



中華開發金控

CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

簡式公開說明書

(發行限制員工權利新股申報用之稿本)

- 一、**公司名稱：**中華開發金融控股股份有限公司
- 二、**本公開說明書編印目的：**發行 103 年度限制員工權利新股
 - (一)發行種類：公司普通股新股。
 - (二)發行股數：15,000,000 股。
 - (三)發行金額：發行價格為每股新台幣 0 元，每股面額 10 元，總額新台幣 150,000,000 元。
 - (四)發行條件：請參閱公開說明書第 60 至第 62 頁 (本公司第二次限制員工權利新股發行辦法)。
- 三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：**不適用。
- 四、**本次發行之相關費用：**
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：包括會計師等其他相關費用約新臺幣 15 萬元。
- 五、**有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。**
- 六、**本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。**
- 七、**投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 5 至 18 頁之說明。**
- 八、**查詢本公開說明書之網址：**
金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://newmops.twse.com.tw>
公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.cdibh.com/chhtml/content/319>

中華開發金融控股股份有限公司編製

中 華 民 國 一 〇 三 年 七 月 一 日 刊 印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新臺幣元

實收資本來源	金額(元)	佔實收資本額比率(%)
設立資本	84,634,220,000	56.284
特別股	0	0.000
盈餘轉增資	8,136,476,490	5.411
資本公積轉增資	24,051,303,420	15.995
發行限制員工權利新股	101,430,000	0.067
股份轉換發行新股	52,481,924,280	34.902
公司債轉換股份	0	0.000
註銷股份	(19,035,687,790)	-12.659
合計	150,369,666,400	100.000

二、公開說明書之分送計畫：

- 1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及本公司股務單位。
- 2.分送方式：依主管機關規定方式辦理。
- 3.索取方法：請至公開資訊觀測站下載(網址：<http://newmops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、金融債券或公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、金融債券或公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票、金融債券或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

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

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：

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

九、金融債券或公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(02)2545-9988
會計師姓名：吳美慧、郭政弘 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
地址：台北市民生東路三段156號12樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：張立人 代理發言人：顧蓓華
職稱：副總經理 職稱：資深副總經理
電話：(02)2763-8800 電話：(02)2763-8800
電子郵件信箱：eddy.chang@cdibh.com 電子郵件信箱：beatrice@cdibh.com

十三、公司網址：<http://www.cdibh.com>。

中華開發金融控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：150,369,666,400 元		公司地址：台北市南京東路五段 125 號 12 樓		電話：(02)2763-8800	
設立日期：90 年 12 月 28 日			網址：http://www.cdibh.com		
上市日期：90 年 12 月 28 日		上櫃日期：無		公開發行日期：無	
管理股票日期：無					
負責人：	董事長 陳木在		發言人及代理發言人：		發 言 人：張立人、(職稱)副總經理
	總經理 楊文鈞				代理發言人：顧蓓華、(職稱)資深副總經理
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部			電話：(02)2389-2999		網址：http://www.kgi.com
			地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓		
股票承銷機構：不適用					
代收股款銀行：不適用					
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧、郭政弘會計師			電話：(02)2545-9988		網址：http://www.deloitte.com.tw
			地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：不適用					
信用評等機構名稱：不適用					
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：102 年 6 月 任期：3 年		監察人選任日期：不適用			
全體董事持股比例：5.79% (103 年 6 月 20 日)		全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人及持股前二十名股東及其持股比例：(103 年 6 月 20 日) (詳見次頁)					
主要營業項目：投資及被投資事業之管理。					
風 險 事 項		訴 訟 或 非 訟 事 件		參 閱 本 文 之 頁 次	
				第 16 至 18 頁	
營 業 概 況		本(103)年度截至 3 月 31 日		參閱本文之頁次	
資產總額(仟元)		715,914,400		第 103 頁	
負債總額(仟元)		543,348,860		第 103 頁	
收益(註 1)(仟元)		6,623,607		第 104 頁	
稅前純益(仟元)		3,078,472		第 105 頁	
每股盈餘(元)		0.18		第 106 頁	
				0.56	
本次募集發行有價證券種類及金額		請參考本公開說明書封面			
發行條件		請參考本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書刊印日期：103 年 7 月 1 日		刊印目的：發行 103 年度限制員工權利新股			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無。					

註 1：係指淨收益，即利息淨收益加利息以外淨收益合計數。

董事、監察人及持股前二十名股東及其持股比例：

日期：103年6月20日

董事職稱	姓名	代表人	持股比例 (%)	持股前二十名股東姓名	持股比例 (%)
董事長	鐘動投資股份有限公司	陳木在	0.01	興文投資股份有限公司	4.32
常務董事	興文投資股份有限公司	廖龍一	4.32	中國人壽保險股份有限公司	3.69
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥		0.00	景冠投資股份有限公司	2.77
董事	國亨化學股份有限公司	陳鑫	0.08	凱基證券股份有限公司	2.01
董事	基捷投資股份有限公司	魏寶生 (註)	0.01	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.66
董事	鐘動投資股份有限公司	楊文鈞	0.01	臺灣銀行股份有限公司	1.37
董事	興文投資股份有限公司	李豪榮 (LEE HOWE YONG)	4.32	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	1.33
董事	基捷投資股份有限公司	張立人	0.01	美商摩根大通託管阿布達比投資局投資專戶	1.11
董事	臺灣銀行股份有限公司	潘仁傑	1.37	兆豐國際商業銀行股份有限公司	1.08
獨立董事	鄧慧孫		0.00	摩根大通台北分行託管挪威中央銀行投資專戶	1.00
獨立董事	鮑泰鈞		0.00	花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	0.96
				渣打國際商業銀行敦北分行受託保管 i S h a r e s M S C I 新興市場指數基金投資專戶	0.93
				新光人壽保險股份有限公司	0.92
				渣打國際商業銀行敦北分行受託保管 M S C I 股票指數基金 B 台灣投資專戶	0.78
				仲冠投資股份有限公司	0.75
				健基投資股份有限公司	0.67
				耀華玻璃股份有限公司管理委員會	0.63
				渣打國際商業銀行敦北分行受託保管凱基證券亞洲有限公司投資專戶	0.60
				德意志銀行受託保管美國道富銀行投資專戶	0.54
				臺灣銀行財務部	0.54

註：法人董事基捷投資股份有限公司於102年6月19日改派法人董事代表人為魏寶生。

中華開發金融控股股份有限公司之子公司摘要表

單位：新臺幣

項目	公司名稱	中華開發工業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司
地址		台北市南京東路五段125號	台北市明水路698號3樓、700號3樓
電話		(02)2763-8800	(02)2181-8888
主要產品		直接投資、金融市場及企業金融等	經紀、承銷、債券、自營等
市場結構		請參閱第40頁	請參閱第41頁
金融控股公司持股比例(%)		100	100
收益及獲利狀況			
101年度	收益(註1)(仟元)	6,039,274	9,356,653(註2)
	占金融控股公司收益之比重(%)	40.10	50.55(註2)
	稅前純益(純損)(仟元)	4,461,221	2,678,965(註2)
	每股盈餘(虧損)(元)	0.65	0.61(註2)
102年度	收益(註1)(仟元)	8,698,469	10,198,440
	占金融控股公司收益之比重(%)	40.93	60.75
	稅前純益(仟元)	6,133,038	4,278,226
	每股盈餘(元)	0.98	0.87

註1：本準則所稱收益於銀行業係指淨收益，即利息淨收益加利息以外淨收益合計數；至其他行業係指其損益表上之收益總額。

註2：自101年度以公開收購方式取得凱基證券股份有限公司81.73%股權後，始成為本公司之子公司。另凱基證券與大華證券於

102年6月22日完成合併，凱基證券為存續公司，大華證券為消滅公司。該年度金額包含凱基證券及原大華證券之當年度損益。

註3：財務資料係採用國際財務報導準則，且業經會計師查核。

中華開發金融控股股份有限公司

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概况	
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期及開業日期.....	1
(二)總公司、分公司之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	3
二、風險事項.....	5
(一)風險因素.....	5
(二)訴訟或非訟事件.....	16
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之一以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	18
(四)其他重要事項.....	18
三、公司組織.....	19
(一)關係企業圖.....	19
(二)董事及監察人.....	30
四、資本及股份.....	36
(一)股本形成經過.....	36
(二)最近股權分散情形.....	37
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	38
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	39
貳、營運概況	
一、公司之經營.....	40
(一)業務內容.....	40
1.業務範圍.....	40
2.產業概況.....	43
3.金融商品研究與業務發展概況.....	48
(二)市場及業務概況.....	49
1.市場分析.....	49
2.最近二年度主要部門別稅前純益率重大變化之說明.....	56
二、轉投資事業.....	57
(一)轉投資事業概況.....	57
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	57
三、重要契約.....	58
參、發行計劃及執行情形	
一、本次發行限制員工權利新股計畫應記載事項.....	59
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	59
三、本次併購發行新股應記載事項.....	59
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料.....	63
(一)財務分析.....	63
二、財務報告應記載事項.....	72

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	72
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表.....	72
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	72
三、財務概況其他重要事項應記載事項.....	72
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者.....	72
四、財務狀況及財務績效檢討分析應記載事項.....	72
(一)財務狀況.....	72
(二)財務績效.....	74
(三)現金流量.....	75
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	75
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	75
(六)其他重要事項.....	76
伍、特別記載事項	
一、申報書件之重要內容.....	77
(一)內部控制制度執行狀況.....	77
(二)委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等工作者，應揭露該信用評等機構所出具之評等.....	77
(三)證券承銷商評估總結意見.....	77
(四)律師法律意見書.....	77
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	77
(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	77
(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	77
二、公司治理運作情形.....	78
(一)董事會運作情形.....	78
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	83
(三)依公司治理實務守則規定揭露之項目.....	85
(四)公司治理運作情形及其與公司治理實務守則之差異情形及原因.....	85
(五)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	91
(六)履行社會責任情形.....	93
(七)公司履行誠信經營情形及採行措施.....	98
(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式.....	100
(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管及內部稽核主管等辭職解任情形之彙總.....	100
(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	100
陸、應揭露前次公開說明書中已變動或新增之內容.....	100

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期及開業日期：

- 1.中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「中華開發金控」或「本公司」)：民國 90 年 12 月 28 日設立並正式營業。
- 2.子公司：
 - 中華開發工業銀行股份有限公司(以下稱「開發工銀」或「本行」)：民國 48 年 5 月 14 日設立並正式營業。
 - 凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」)：民國 77 年 9 月 14 日設立，77 年 12 月 10 日正式營業。

(二)總公司、分公司之地址及電話：

- 1.中華開發金控：投資控股及管理業務。

名稱	地址	電話
總公司	臺北市松山區南京東路 5 段 125 號 12 樓	(02)2753-2201

2.子公司：

- 開發工銀：直接投資、企業金融、金融市場等業務。

名稱	地址	電話
總行	臺北市松山區南京東路 5 段 125 號 12 樓	(02)2763-8800
桃園分行	桃園縣桃園市中正路 1071 號 1 樓之 2	(03)317-5868
臺中分行	臺中市西屯區府會園道 169 號 7 樓	(04)2250-3888
高雄分行	高雄市前鎮區中山二路 91 號 3 樓之 1	(07)331-9900

- 凱基證券：經紀、承銷、債券、自營等業務。

名稱	地址	電話
總公司	臺北市中山區明水路 700 號	(02) 2181-8888
城中分公司	臺北市中正區博愛路 35 號 2.6 樓	(02) 2361-6789
站前分公司	臺北市中正區許昌街 17 號 3 樓	(02) 2383-1111
和平分公司	臺北市中正區羅斯福路二段 102 號 3 樓	(02) 2369-7707
延平分公司	臺北市大同區延平北路二段 96 號 5 樓	(02) 2555-8877
建成分公司	臺北市中山區南京東路一段 52 號 3 樓	(02) 2521-7000
中山分公司	臺北市中山區中山北路二段 68 號 7-8 樓	(02) 2521-5001
大直分公司	臺北市中山區明水路 591 號 1 樓	(02) 8509-8288
民權分公司	臺北市中山區復興北路 420 號 4 樓	(02) 2504-3388
台北分公司	臺北市中山區南京東路二段 137 號 4.10 樓	(02) 2516-6789
南京分公司	臺北市中山區南京東路三段 101 號 3 樓	(02) 2512-2288
信義分公司	臺北市松山區復興北路 167 號 14 樓之一	(02) 2719-5528

名稱	地 址	電 話
復興分公司	臺北市松山區復興北路 167 號 3-4 樓	(02) 2718-0718
敦北分公司	臺北市松山區敦化北路 88 號 8 樓之 2	(02) 2740-1166
松山分公司	臺北市松山區八德路四段 678 號 2-3 樓	(02) 2753-4567
大安分公司	臺北市大安區安和路二段 82 號 2 樓	(02) 2708-0606
市府分公司	臺北市信義區忠孝東路四段 563 號 7 樓	(02) 2745-6888
永春分公司	臺北市信義區忠孝東路五段 550 號地下 2 樓	(02) 2727-8800
天母分公司	臺北市士林區中山北路七段 18 號 4 樓之 3	(02) 2872-8787
士林分公司	臺北市士林區文林路 342 號 5 樓	(02) 2882-3355
內湖分公司	臺北市內湖區成功路四段 358 號地下之一	(02) 2793-8388
興隆分公司	臺北市文山區興隆路三段 71 號地下 1 樓	(02) 2931-5000
基隆分公司	基隆市仁愛區仁一路 259 號 3-4 樓	(02) 2420-2111
板橋分公司	新北市板橋區四川路一段 107 號 2 樓	(02) 8951-6688
埔墘分公司	新北市板橋區三民路一段 216 號 5 樓 D 室	(02) 8951-7777
汐止分公司	新北市汐止區新興路 3 號 7 樓	(02) 2648-5959
新店分公司	新北市新店區北新路三段 106 號 1-2 樓	(02) 2915-5855
永和分公司	新北市永和區中正路 588 號 5 樓	(02) 2232-4567
雙和分公司	新北市中和區中和路 232 號 3 樓	(02) 2246-8666
土城分公司	新北市土城區金城路三段 182 號 1-2 樓	(02) 8262-6998
三峽分公司	新北市三峽區文化路 59 號 3 樓之一	(02) 2672-9988
三重分公司	新北市三重區正義北路 208 號 3-4 樓	(02) 2983-8833
幸福分公司	新北市新莊區中華路二段 5 號 3 樓	(02) 8991-9999
新莊分公司	新北市新莊區四維路 21 號 5 樓	(02) 2201-9898
林口分公司	新北市林口區文化二路一段 569 號	(02) 2602-5678
五股分公司	新北市五股區中興路四段 40 號 1-2 樓	(02) 8295-0066
宜蘭分公司	宜蘭縣宜蘭市光復路 48 號 2-3 樓	(03) 933-4999
羅東分公司	宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1-3 樓	(03) 953-4888
新竹分公司	新竹市東區三民路 9 號 2 樓之一	(03) 525-5151
竹科分公司	新竹市北區中正路 158 號 3 樓	(03) 522-1177
科園分公司	新竹市東區光復路一段 273 號 1 樓	(03) 668-6599
竹北分公司	新竹縣竹北市仁義路 193 號 2-3 樓	(03) 555-2233
湖口分公司	新竹縣湖口鄉達生路 15 號 2 樓	(03) 590-7766
新豐分公司	新竹縣新豐鄉建興路一段 106 號	(03) 557-5566
竹東分公司	新竹縣竹東鎮朝陽路 9 號 2 樓	(03) 595-8588
中壢分公司	桃園縣中壢市環北路 421 號 1 樓	(03) 433-6989
平鎮分公司	桃園縣平鎮市環南路二段 11 號 4 樓	(03) 495-3537
桃園成功分公司	桃園縣桃園市成功路一段 32 號 14 樓	(03) 333-6622
長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路 227 號地下 1 樓	(03) 327-5000
八德分公司	桃園縣八德市介壽路二段 137 號 3 樓	(03) 377-9688
南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路 308 號 1-2 樓	(03) 312-9933
頭份分公司	苗栗縣頭份鎮中華路 916 號 4 樓	(037) 591-888
苗栗分公司	苗栗縣苗栗市中正路 458 號 2 樓	(037) 321-300
台中分公司	臺中市西區民族路 50 號 5-6 樓	(04) 2227-8011
中港分公司	臺中市西區中正路 478 號 8 樓	(04) 2201-9588
大雅分公司	臺中市北區中清路 1 段 100 號 6 樓	(04) 2201-9999

名稱	地址	電話
文心分公司	臺中市北屯區文心路四段 875 號 2 樓	(04) 2246-6168
西屯分公司	臺中市西屯區華美西街二段 311 號 1 樓	(04) 2315-0888
大業分公司	臺中市南屯區大業路 179 號 1-2 樓	(04) 2321-8877
大里分公司	臺中市大里區中興路二段 127 號 2 樓	(04) 2486-6988
豐中分公司	臺中市豐原區豐中路 13 號 7 樓	(04) 2520-9000
東勢分公司	臺中市東勢區豐勢路 297 號 4 樓	(04) 2587-7111
卦山分公司	彰化縣彰化市中山路二段 353 號 1-2 樓	(04) 726-6565
員林分公司	彰化縣員林鎮中山路二段 100 號 6 樓	(04) 839-9988
嘉南分公司	嘉義市西區垂楊路 620 號 4 樓	(05) 227-6879
虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 樓	(05) 633-3581
斗六分公司	雲林縣斗六市永安路 46 號 3 樓	(05) 537-6688
北門分公司	臺南市中西區北門路一段 101 號 4 樓	(06) 222-8777
永華分公司	臺南市中西區永華路一段 32 號 3 樓	(06) 220-5570
台南分公司	臺南市東區林森路一段 395 號 3 樓	(06) 234-7622
東門分公司	臺南市東區東門路 2 段 160 號 2 樓	(06) 275-0985
永康分公司	臺南市永康區中山南路 1042 號 1-2 樓	(06) 203-8899
七賢分公司	高雄市新興區七賢一路 249 號 3.5 樓	(07) 236-2700
三多分公司	高雄市苓雅區中華四路 47 號 3 樓	(07) 338-3288
高雄分公司	高雄市苓雅區中正二路 74 號 4.5.12 樓	(07) 222-3211
一心分公司	高雄市前鎮區一心二路 21 號 3-4 樓	(07) 336-1111
三民分公司	高雄市三民區九如二路 366 號 3.6 樓	(07) 321-6000
北高雄分公司	高雄市三民區澄清路 466 之 5 號	(07) 780-9788
岡山分公司	高雄市岡山區公園東路 47 號 1-2 樓	(07) 623-3600
鳳山分公司	高雄市鳳山區維新路 128 號 1-2 樓	(07) 719-8899
屏東分公司	屏東縣屏東市自由路 188 號 3 樓	(08) 765-7000
內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	(08) 769-0888
東港分公司	屏東縣東港鎮中山路 2 號 1-3 樓	(08) 833-6565
台東分公司	臺東縣臺東市中山路 248 號 1-3 樓	(089) 353-345

(三)公司沿革

為了提供客戶完整的金融服務，開發工銀於民國(以下同)90年6月20日股東常會(依法令視為金融控股公司之發起人會議)決議通過，以「中華開發工業銀行」所發行股份，按一比一之換股比例，以股份轉換方式設立「中華開發金融控股股份有限公司」；同年11月28日經主管機關核准後，於12月28日正式成立，並自同日起於臺灣證券交易所掛牌上市。中華開發金控提供直接投資、企業金融、金融市場及證券業務等服務，其中尤以直接投資業務穩居國內市場龍頭。

子公司開發工銀之前身為中華開發信託股份有限公司，成立於48年5月14日，為國內第一家民營型態而從事直接投資業務的金融機構。當時係由行政院經濟安定委員會與世界銀行合作推動，結合民間力量所共同創立，並於88年改制為工業銀行。成立50餘年以來，開發工銀始終以「直接投資」與「企業融資」業務服務企業客戶，在臺灣創投市場佔有舉足輕重的角色。自93年董事會改組之後，已進行多項內部組織調整與改

造，健全資產品質、強化財務結構並增加透明度，使投資能反映市場價值並強化授信資產品質。經營團隊不僅用心網羅一流專業人才，秉持專業知識與團隊合作的態度推動業務發展，亦在業務佈局上增加規劃包含直接投資、企業金融、金融市場等核心業務，使專業分工更為清楚。

子公司凱基證券於 77 年正式營業，為國內主要綜合證券商之一，主要業務為經紀業務、自營業務、承銷業務、期貨自營業務、期貨交易輔助人、期貨商。自成立後經多次併購及據點擴展，於 98 年 12 月合併台証綜合證券，躍升為臺灣第二大證券商。本公司為擴大證券事業群規模，以公開收購及股份轉換方式取得凱基證券股權，凱基證券於 102 年 1 月 18 日成為本公司持股 100% 之子公司。102 年 6 月 22 日與中華開發金控旗下子公司大華證券正式合併，並以凱基證券為存續公司，持續進行業務整合，為國內投資銀行、債券及新金融商品之領導證券商。未來凱基證券將結合開發工銀在大中華地區與產業的緊密關係、創業投資及私募股權投資的領導地位，以及母公司中華開發金控強大的財務資源，持續強化經紀、債券、投資銀行及新金融商品等業務發展，打造大中華地區有特色的全方位證券商。

本公司為強化穩定性獲利來源並增強跨業經營效益，進而提升整體股東權益報酬率，於 103 年 2 月 10 日董事會及 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過與萬泰商業銀行進行股份轉換，目前正依金融控股公司法等之規定向主管機關申請在案，待核准後，雙方董事會將另訂定股份轉換基準日完成相關股份轉換作業。屆時，萬泰商業銀行將成為本公司 100% 之子公司。

二、風險事項

(一)風險因素

1.外在環境風險因素：

(1)國內外政府重要政策及法律暨財務會計準則變動對公司財務業務之影響及因應措施：

①採用國際會計準則(IFRSs)：

本公司業已完成採用 IFRSs 轉換計畫，自 102 年起依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製財務報告，並配合修訂公司會計制度及相關作業規範。另對於國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未生效之準則或解釋，將持續注意並評估影響情形。

②國內外政府重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施：

A.金管會 102 年 1 月 23 日金管銀控字第 10160005560 號令修正「上市上櫃金融機構實施庫藏股注意事項」第一點、第二點、第九點，並自即日生效。

已將該法令公告相關單位周知注意辦理。

B.金管會 102 年 1 月 30 日金管銀外字第 10150003970 號令修正「銀行辦理衍生性金融商品業務應注意事項」第七點、第二十五點，並自中華民國 102 年 1 月 25 日生效。

已將該法令公告子公司開發工銀相關單位依規辦理。

C.102 年 6 月 19 日總統華總一義字第 102001113891 號令修正公布「國際金融業務條例」部分條文。

已將本修正法令公告相關單位知悉並遵循。

D.金管會 102 年 6 月 25 日金管銀法字第 10210003190 號令修正發布「金融控股公司法第四十五條釋疑」。

已將本函令公告相關單位知悉並遵循。

E.金管會 102 年 11 月 8 日金管法字第 10200704150 號令訂定發布「金融監督管理委員會指定非公務機關個人資料檔案安全維護辦法」，並自發布日施行。

本公司業於 102 年 11 月訂定「個人資料保護管理政策」、同年 12 月訂定「個人資料檔案安全維護計畫及業務終止後個人資料處理方法」及「當事人個人資料權利行使要點」，以作為本公司推動個人資料保護之主要規章，俾加強管理、確保個人資料之安全維護。

(2)國內外經濟金融及經營環境變化對公司財務業務之影響及因應措施：

2014 年由於全球經濟仍存有高度不確定性，主要經濟體表現分歧且面臨不同的經濟挑戰，美國量化寬鬆逐步有序退場，且經濟表現似乎欲振乏力，歐元區持續低通膨且各成員國經濟表現仍顯著分化，新興市場動盪且動亂頻傳，中國經濟趨緩及金融體系之風險，日本消費稅的開徵對後續經濟造成的影響，以及各地區域政治風險事件頻傳，均對全球經濟造成衝擊；國內企業則面臨前景展望不明且產業結構調

整緩慢，企業投資力道仍顯疲弱，民眾長期實質薪資增長停滯且對經濟表現之信心脆弱，台灣內需及外銷表現仍屬疲軟，台灣 2014 年度 GDP 保三仍待努力。不過展望中期，主要國家貨幣政策多維持相對寬鬆，各國當局欲以政策支撐經濟復甦及維持市場穩定之企圖心不言可喻，過去幾年的各國的經濟實力也累積了一定的續航動能，根據 IMF 於 2014 年 5 月預估 2014 年度全球經濟增長或可望成長 3.6%，2015 年度將更達到 3.9%。

本公司為因應全球詭譎多變的金融環境及兩岸金融往來政策的陸續開放，並於 2012 年中透過公開收購取得凱基證券逾 81% 的股權，於 2013 年 1 月完成股份轉換，使凱基證券成為開發金控 100% 子公司；又於 2014 年 2 月董事會通過以股份轉換方式取得萬泰銀行 100% 股權，在取得主管機關核准後，將進行股份轉換。本公司將持續對組織進行適當調整，確立以商業銀行、證券及創業投資三大事業群為主軸的業務架構，未來商業銀行業務將以原開發工銀企業金融優勢，結合萬泰銀行消費金融業務利基作為發展基礎，佐以凱基證券國內、外營運及廣大客群之跨業綜效，透過強化客戶關係管理，預計可見到銀行業務的顯著成長。創業投資業務方面，目前已規劃六檔創業投資及股權投資基金，未來仍將專注於創業投資及私募股權投資等資產管理業務。

(3) 國內外市場競爭對公司財務業務之影響及因應措施：

由於政府對於金控產業採取開放政策，國內金控公司家數已明顯過多，金控業者必須更加審慎經營才有機會於激烈的市場競爭中脫穎而出。展望未來，國外主要經濟的復甦狀況，台灣自身經濟及產業轉型的改革，均令金融市場充滿不確定，加上國內金融機構激烈競爭，使金融機構在營運上面臨壓力。不過隨著全球經濟持續回穩，兩岸政經關係更加緩和且密切，以及民眾理財需求及投資信心回溫，可望為金融業帶來新契機。

本公司為有效降低獲利波動，平衡收益來源，未來將秉持「擴展中國大陸業務、增加經常性收入、風險控管與資產活化、擴大營運規模及導入新產品」等五大策略發展方向，以推動業務持續成長。隨著兩岸金融業相互開放，租賃子公司除現有上海、福州分公司外，將於重慶、北京及武漢等地擴點；積極籌備成立中國大陸合資券商並籌集三檔人民幣股權投資基金，華南基金將進行投資、華東已完成籌集、華北基金進行中；在併購萬泰銀行後，預期經常性收入將大幅增加，消金產品及跨售經營效益亦將顯現；直接投資業務逐步轉型為資產管理營運模式，經常性收入將持續成長；未來公司獲利平均來自於直接投資、企業金融/金融市場及證券業務。隨著兩岸往來政策未來應可望更趨開放，金融及經貿交流活動勢必將更為熱絡，本公司將積極掌握此一成長契機，秉持上述五大業務發展策略，持續的成長與永續的經營。

(4) 不動產市場景氣變化對抵押擔保品價值及授信資產品質之影響及因應措施：無。

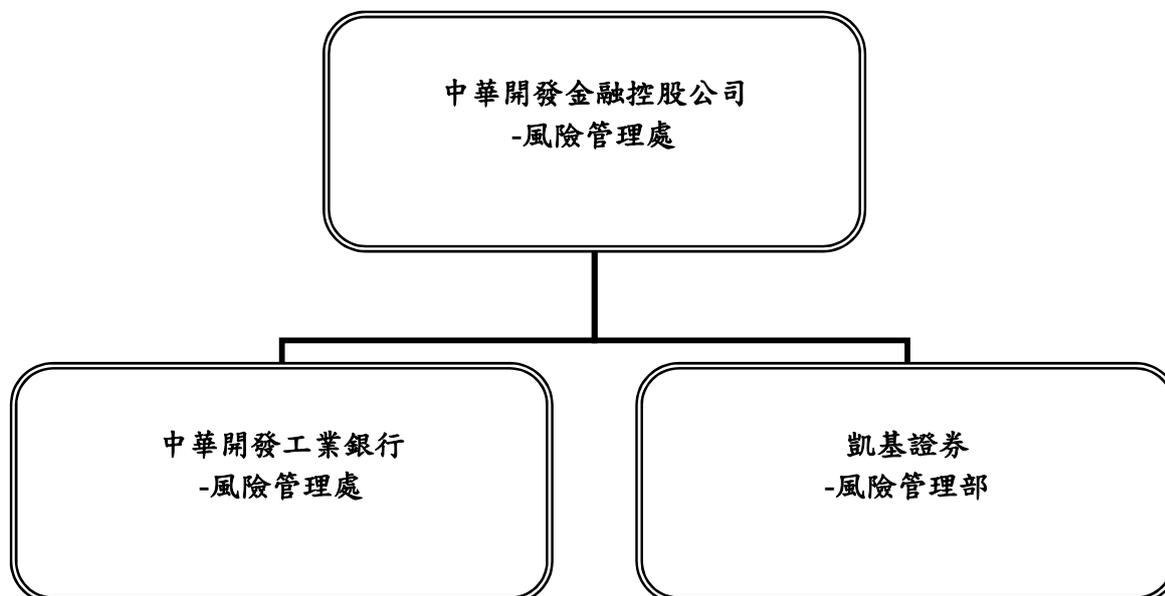
(5) 國內外法令差異對本次募集發行有價證券之影響：無。

2.營運風險因素：

(1)金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策：

①風險管理組織架構

為落實風險管理，設立明確的業務風險權限與管理，本公司之風險管理組織架構如下：



中華開發金融控股公司

「風險管理處」－負責規劃、推動及維護本公司風險管理制度與政策及協助子公司相關事項。

中華開發工業銀行

「風險管理處」－負責規劃、推動及維護本行風險管理制度與政策及協助子公司相關事項。

凱基證券股份有限公司

「風險管理部」－綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、確認風險限額之控管與政策一致性及風險管理執行之有效性等。

②風險管理政策

本公司為隨世界脈動，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之

依據。本公司依循國際標準(此係指巴塞爾相關協定)、主管機關法規及業務發展策略等因素，訂有風險管理政策。

本公司及各子公司視營運規模、業務特性、管理需要及風險屬性，按市場、信用、作業等風險來源個別制定風險管理準則或採彙總方式訂定該公司風險管理政策。

(2)金融控股公司及其子公司衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊：

①一般定性揭露

A.策略及流程

本公司及各子公司從事各項風險管理時，係遵循金融監督管理委員會所公布的「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明」、主管機關相關規範及各公司風險管理政策與業務策略等，訂定各項風險管理相關規範，據以管理各項風險。

B.相關風險管理系統之組織及架構

本公司風險管理組織與架構係由董事會、高階管理者、風險管理委員會(及其附屬委員會)及三道防線共同組成。

第一道防線：業務/交易/作業單位，是創造本公司收益的單位也是發生風險的來源，為風險管理的第一道防線。應謹守內外部規範，並依所負權責，執行承作業務前之風險評估，以及承作業務後之風險部位追蹤及管理。

第二道防線：負責規劃推動及制定本公司風險管理制度，監督風險管理機制及執行成效。

第三道防線：稽核單位，負責查核風險管理機制、模型、系統、作業程序的建立及遵循情形。

C.風險報告及衡量系統之範圍與特點

市場風險報告內容主要包括交易部位、損益、額度使用情況、壓力測試、交易組合風險評估等項目，如有重大例外事件亦應列入報告內容；信用風險報告內容主要包括信用品質分析、額度使用情形、資產組合評估、壓力測試及重大信用事件報告；作業風險報告包含作業風險事件業務別及暴險情況、預警事項、趨勢分析及作業風險相關議題等四大項。

市場風險衡量系統中所含之風險因子應足以衡量銀行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。信用風險衡量系統係建立在依業務特性下發展，並力求衡量能同時兼顧質化與量化風險因子。作業風險衡量系統現階段係採基本指標法，惟已建置作業風險自評(RCSA)機制、作業風險事件通報系統及關鍵風險指標控管機制，未來將視情形研議採行更具風險敏感性之方法以衡量所需作業風險資本。

D.避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

市場風險部位及其避險部位風險衡量上，透過 Risk Manager 市場風險管理系統，計算交易投資組合之風險值時，可有效考量相關性與風險抵銷效果，並可提供子公司交易投資組合或子公司併計後之金控整體交易投資組合之風險值，貫徹金控而下一致性之量化管理模式。信用風險抵減工具以增提客戶擔保品為主，而為了確實反映擔保品價值，具流通性之有價證券擔保品採市價評估，其他擔保品則由鑑價單位定期評估，以確保風險抵減效果在可容忍的範圍內。如遇客戶有信用不良之因素，即加強覆審追蹤，並做出如提前還款或增提擔保品等之避險措施。另經內部認定信用評級差，若其承作條件及收益性相較於風險未對稱者，即予以規避。此外，針對不同交易對手評級，建置不同之信用限額，並針對交割前風險，依交易對手不同信用評級建置單一交易對手或不同信用分級之限額或總額，以提升管理成效。作業風險控管的方式，依作業風險事件發生頻率及影響程度，區分為風險承擔、風險迴避、風險移轉/沖抵及風險控制四種方式；且本公司於開辦新種業務或金融商品之前，對於相關作業流程風險會先進行辨識與評估，並透過內部討論以規劃對策或提出改善建議；另本公司透過風險控制及自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行剩餘風險評估，以持續確保其控制方案之有效性。

②各子公司對各風險之管理方式及暴險量化資訊

A.開發工銀

市場風險

訂有市場風險管理準則及相關辦法，據以管理市場風險。於規劃市場風險管理制度時訂有與市場風險管理有關之組織、管理程序、評價原則、可容許之交易範圍、市場風險衡量方法、市場風險限額核定層級、超限處理方式及遇金融市場重大變化時之應變管理等。

風險衡量上，風險管理單位透過 Risk Manager 市場風險管理系統，每日針對市場風險部位及其避險部位，依部門別、交易員別或產品別計算風險值（Value-at-Risk；VaR），並每日依公開市價評價為原則衡量其部位及損益暴險狀況；如以模型評價，除落實獨立模型驗證的程序外，亦每日依市場變動狀況更新市價參數以進行交易部位價值評估。風險管理處並負責控管開發工銀整體及交易部門之風險值、部位敏感度及停損等市場風險限額。

風險管理單位並每週定期或遇金融市場變化部位可能產生重大負面影響時，依自設情境或歷史情境，針對主要影響損益之市場風險因子進行壓力測試，以檢視全行交易部位所承受之極端風險程度，進而定期呈報高階主管者及風險管理會，以利了解部位暴險，並進行管理。

由於市場風險管理系統所產出之風險衡量數值，與實際風險暴險之管理緊密結合，故其正確性與有效性更顯得重要。風險管理單位自系統啟用以來，即參照「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」市場風險內部模型之量化標準，進行市場風險管理系統之回顧測試（Back Testing），以檢驗模型

之準確性。

信用風險

訂有信用風險管理準則及相關辦法，據以管理信用風險。於規劃信用風險管理制度時將與信用風險管理有關之組織架構、管理機制、信用分級限額管理、壓力測試及重大應變管理等項目導入營運管理。

風險衡量上，同時採用內外部之信用評等來評估授信戶、金融交易對手及有價證券投資標的，以充分掌握其個別信用風險；而內部信用評等上，持續採用國際信用評等機構的評等方法與技術，並搭配高頻率監控方式來反映其信用狀況，以適時調整風險額度及潛在損失風險之因應。

信用風險報告方面，則定期提出包括：信用分級報告、產業報告、信用資產組合風險評估、壓力測試、損失評估、例外事件報告及主管機關查核報告等項目，作為決策參考。

作業風險

訂有作業風險管理準則及相關辦法，據以管理作業風險。於規劃風險管理機制時除遵循前、中、後台分工原則，確保職掌與權限之獨立性及可歸責性外，亦須確保資訊勾稽之可行性暨獨立性。

作業風險主要係透過作業風險自評、作業風險事件通報及關鍵風險指標控管等三項工具進行管理。其中，作業風險自評需將每個風險因子之損失影響程度及發生機率進行量化；作業風險事件則需計算財務性損失及非財務性損失；關鍵風險指標及其監控門檻、警示啟動水準亦進行量化控管。

除依據主管機關要求，執行各項內部控制與稽核外，並持續改善相關基礎工作，以降低作業風險至最小程度。

B. 凱基證券

市場風險

凱基證券透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章、訂定各項商品作業準則及建立商品評價模型驗證程序等方式，並依本公司經營策略及風險胃納進行市場風險資本配置訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內並增進資本使用效率。

本公司已於 102 年 6 月導入 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之全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

使風險衡量模型更具準確性，風險管理部定期進行回溯測試（Back Testing），以了解風險模型預測之信賴度。此外，風險管理部針對各種市場狀況進行壓力測試（Stress Testing）及情境分析，以了解公司之風險承受程度；

另實施衍生性商品之模型風險管理，以降低因使用不適當模型、參數或評價假設所導致之模型風險。

風險管理部每雙週向風險管理委員會、每月向金控母公司風險管理委員會彙總提報市場風險管理報告，並定期呈報董事會備查。

信用風險

凱基證券對於信用風險之衡量係依發行者或交易對手之信用情形、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量信用風險資本、公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

本公司評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採內部或外部信用評等，並依信用評等等級對照表予以對應，使其能有一致性之標準並反映每筆交易之風險程度，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 及 Fitch 等公司所出具之信用評等，並依內部評等表分別對應至 1~9 等分類，並不定期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，並於信用評等變化時，適度調整信用額度。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本。另針對如產業、單一信用評等等級、集團、單一公司等訂定適當之信用風險限額，並得另依業務特性分設不同額度，如發行者額度及交易對手額度等，定期檢視信用風險暴險概況、交易對手或交易標的之信用風險變化情況，與各項信用風險限額之使用情形。

風險管理部每週向投資審查委員會、每月向金控母公司風險管理委員會彙總提報信用風險管理報告，並定期提報董事會備查。

作業風險

凱基證券之所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後檯作業分離、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。

各業務單位所從事業務之作業風險，分別由相關後檯作業單位（如結算交割單位與資訊部等）負責檢核及控管，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依凱基證券「異常事項通報暨處理程序作業要點」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，呈報董事長並敬會總經理，以有效管理作業風險損失事件。

本公司作業管理處每月向風險管理委員會彙報結算單位作業風險指標之現況、風險管理部每月向金控母公司風險管理委員會彙總提報作業風險管理報

告。

(3)資產品質：除資產及負債到期分析以外，其餘均不適用。關於資產及負債到期分析資訊如下：(基準日：103年3月31日)

單位：新臺幣百萬元

項 目	0-30 天	31-90 天	91-180 天(含)	181 天-1 年(含)	1 年以上	合計
一、主要資金運用到期合計	7,651	2	5	1,463	184,976	194,097
1.現金及存放銀行	7,648	-	-	-	-	7,648
2.投資金融資產	-	-	-	1,460	-	1,460
3.採用權益法之投資	-	-	-	-	182,642	182,642
4.應收利息及收益	-	-	-	-	-	-
5.不動產及設備	-	-	-	-	12	12
6.其他資金運用項目	3	2	5	3	2,322	2,335
二、主要資金來源到期合計	6,963	127	95	5,185	181,727	194,097
1.應付利息	-	118	-	15	-	133
2.借入款	6,900	-	-	-	600	7,500
3.應付公司債	-	-	-	5,000	13,000	18,000
4.其他資金來源項目	63	9	95	170	2,051	2,388
5.淨值	-	-	-	-	166,076	166,076
三、期距缺口	688	-125	-90	-3,722	3,249	-
四、累計缺口	688	563	473	-3,249	-	-

(4)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司對於各金融業務之相關研究發展係透過旗下子公司開發工銀及凱基證券進行，持續研發導入各項新金融商品，期建構完善金融商品線，以提供多元化服務，並擴大交易客戶基礎。茲臚列本公司子公司之新種金融商品未來研發計畫如下：

◎開發工銀

- 建置及拓展海外交易平臺
- 積極研發人民幣相關產品及業務
- 提升交易系統及客戶交易平臺之穩定性
- 強化研究資源分享，增強對投資標的佈局能力

◎凱基證券

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，未來亦將配合法令的開放，積極調整商品的研發方向，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，例如以外幣交割之無本金新臺幣利率交換(NDIRS)、海外可轉(交)換債資產交換(ECB ASW)等。此外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、債券、信用、股權以及外匯等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。而在股權商品方面，凱基證券目前正積極發展更多樣化之

衍生性金融商品業務，未來除依據市場行情發行權證外，亦將配合法規開放逐步推出新商品，以符合客戶多樣化之投資需求。

(5)公司投資活動對公司財務業務之影響：

依據本公司所訂定投資策略，本公司已建立成為國內及全球華人地區最具特色及領導性的金融控股公司的長期願景，並據此擬訂經營發展策略，以獲取長期且穩定成長之投資收益為經營目標。本公司未來在投資活動及資金配置規劃上，除考量整體收益性外，也一併考量業務適合性與法令遵循，俾使轉投資符合相關法令規範，提昇整體股東權益報酬為最高指導原則。同時將完備本公司海外佈局、提高子公司獲利貢獻、提升共同行銷效益、強化資產結構，逐步發展本公司現有經營優勢與規模。

(6)擴充營業據點之預期效益及可能風險及因應措施：不適用。

(7)業務集中所面臨之風險及因應措施：

本公司全體業務中生產事業投資業務所佔比重較高，且所投資之產業以科技事業為主，包括電腦、通訊、電子零組件、光電及半導體等，此一結構主要肇因於臺灣的產業發展趨勢。

為降低投資產業較為集中之風險，本公司近年來積極規劃私募股權基金管理業務，降低自有資金投資比重，增加基金管理費用收益；同時亦加重對非電子產業之投資佈局，諸如：投資綠能產業、民生消費、文創及醫療保健等產業等；在區域分佈上，亦逐漸增加海外及大陸地區投資的比重，並求適度分散投資組合，以免過度集中於單一產業或地區。

投資業務之外，亦均衡發展企業金融及證券業務，以降低業務集中之風險，且本公司對單一客戶或集團別之授信或有價證券交易業務亦訂有往來上限，以進一步降低業務集中之風險。

(8)預期未來主要業務(含業務類別、交易量及收益情形)可能產生重大變化之影響及因應措施：

本公司未來將於既有直接投資、企業金融、金融市場及證券等四大項業務上持續深耕，為分散資金來源、強化穩定性獲利來源、增強跨業經營效益、提升資本運用效益，以及提供證券端零售客戶完善之金融服務，進而提升整體股東權益報酬率，本公司已於103年4月8日股東臨時會通過併購萬泰商業銀行，發展具有工業銀行(創投業務)、商業銀行及證券業務三大核心業務之金控公司，朝「全球華人最具特色及領導性的金融控股公司」願景向前邁進。

在工業銀行部分，將全面開展臺灣、大陸及亞太地區之創投及私募股權基金業務，增加管理手續費收益及擴大投資規模；商業銀行部分，將成為具備獨特利基之商業銀行，以建立完整金控跨售、貿易融資為主之企業金融業務，並以企業金融為渠道及凱基證券優勢之消費金融業務，落實共同行銷及資本運用效益之雙重策略；證券業務部分，亦將配合兩岸服貿協議簽署生效時程，掌握大陸開放臺資證券業之機會，將金融版圖擴展至中國大陸市場後，串接亞太五地市場之金融平臺，以提供

客戶最多元豐富的產品與服務，成為亞洲地區最具領導性的臺資券商。

(9)經營權改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營權穩定並無重大改變。

(10)董事、監察人或持股百分之一以上之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司股權相當分散，單一股東持股比率皆不高，故任一董事、監察人或持股超過百分之一之大股東，其股權之大量轉移或更換皆不至於造成公司股東結構之重大改變，因此不至於立即對公司產生重大影響或風險。

(11)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

併購之預期效益，包括達到多角化經營以提供全方位服務、擴大市場利基、創造經濟規模以降低成本，以及實現整合策略以提升市場競爭力等。

進行併購亦可能面臨併購價格太高造成併購成本增加、財務資訊不盡正確、國際併購之商業習慣及法律不同、無法順利整合業務、所期待之併購利益無法實現等風險。因應措施包括控管併購價格區間、充分分析被併購者之財務狀況及了解當地商業習慣與法律、並於併購後進行必要之管理變革、人員訓練與組織整合等，以降低併購之風險，提高併購之效益。

(12)員工舞弊或疏失可能造成財務業務之影響及因應措施：

本公司係屬金融業，如發生員工舞弊、違反法令規定、作業處理不當或管理疏失，將導致本公司面臨巨額財務損失，影響公司信譽而損及股東權益或客戶利益。為避免此類營運風險，本公司積極透過內部控制、法令遵循、風險管理、內部稽核等機制以控管此等風險。

(13)資訊系統損害對公司財務業務之影響及因應措施：

本集團各項資訊軟硬體設備主要運用於銀行與證券核心業務系統、電子商務系統、帳務管理系統及後勤支援系統等。為維持本公司及各子公司業務運作順暢，各主要業務系統及相關軟硬體設備皆有專責人員負責維護管理；並建置監控機制以掌握任何異常狀況，立即反應處理以降低對企業營運之影響。另為避免資訊服務中斷造成公司業務的損害，各項資訊系統之網路連線環境，均採雙線路及雙路由的即時備援架構，以確保連線作業不中斷；同時建置業務系統同地與異地備援機制，並與各資訊廠商簽訂相關之維護合約，以保障系統正常運作降低災變造成業務中斷的風險。

(14)金融控股公司之集團經營對財務業務之影響及因應措施：

金融控股公司之集團經營策略在於發揮資本配置效率、推動共同行銷效益及資源共享，透過金控公司集團經營模式，對客戶提供多元化、創新的金融商品，並將資本配置於效益顯著之子公司。本公司目前以子公司開發工銀及凱基證券為主要獲利來源，並於 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過併購萬泰商業銀行，未來將發展具有工業銀行(創投業務)、商業銀行及證券業務三大核心業務之金控公司，俾使資本配置及經營風險能有效分散。

3.其他風險因素：

(1)信用評等現況及過去二年度之變化：

◎本公司、開發工銀與大華證券(註)委請中華信評辦理信用評等作業，在長短期信用評等及展望方面，各公司評等結果如下：

公司別	103 年 1~5 月			102 年度			101 年度		
	長期	短期	展望	長期	短期	展望	長期	短期	展望
中華開發金控	twA+	twA-1	穩定	twA+	twA-1	穩定	twA+	twA-1	穩定
開發工銀	twAA-	twA-1+	穩定	twAA-	twA-1+	穩定	twAA-	twA-1+	穩定
大華證券	—(註)	—	—	—(註)	—	—	twAA-	twA-1+	穩定

註：大華證券業於 102 年 6 月 22 日與本公司另一子公司凱基證券完成合併，合併後存續公司凱基證券成為本公司之單一證券子公司。

◎凱基證券自 102 年度起委請中華信評辦理信用評等作業，在長短期信用評等及展望方面，評等結果如下：

公司別	103 年 1~5 月			102 年度			101 年度		
	長期	短期	展望	長期	短期	展望	長期	短期	展望
中華信評	twAA-	twA-1+	穩定	twAA-	twA-1+	穩定	—	—	—
惠譽信評	—	—	—	—	—	—	A+(tw)	F1(tw)	穩定

(2)企業形象改變對企業之影響及因應措施：

本公司有完整而且運作嚴謹的內控機制，亦設有發言人及代理發言人。如發現大眾傳播媒體報導與事實不符致有損本公司或子公司形象時，將儘速向交易所申請辦理召開記者會，並於召開記者會後，依規定將相關資料輸入公開資訊觀測站系統。

(3)其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

* 中華開發金融控股股份有限公司

本公司轉投資之金鼎綜合證券股份有限公司（下稱「金鼎證券」）98年股東常會董監事改選選舉案，於計票時未將本公司之董監事選票計入該次董監事選舉之選票，且宣告錯誤之董監事當選名單。本公司為保障投資權益，確認本公司及中瑞創業投資股份有限公司（下稱「中瑞」）推派之代表人始為當選之董監事，乃於98年7月向臺北地方法院提起確認董監事委任關係存在、不存在之訴。臺北地方法院於99年6月4日宣判，認定金鼎證券98年股東常會董監事選舉議案應計入本公司之選舉權數，且本公司及中瑞指派之法人代表分別當選董事及監察人。本案經提起上訴後，臺灣高等法院於100年7月12日宣判，以本公司已處分所有金鼎證券之持股，故就本案已無確認利益等理由駁回本公司之起訴及上訴。最高法院於101年7月19日判決廢棄臺灣高等法院之判決，發回臺灣高等法院重新審理，目前由該院審理中。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例達百分之一以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

* 從屬公司：中華開發工業銀行股份有限公司（以下稱「開發工銀」）

(1) 何君等人（下稱「原告」）於87年10月向正義股份有限公司（下稱「正義」）負責人、證券承銷商、會計師事務所等訴請連帶賠償新臺幣71,017仟元及法定利息之民事損害賠償事件，本案被告包含開發工銀（正義之董事及監察人）及其法人代表陳君及楊君，臺北地方法院於95年11月30日宣判原告對開發工銀及其法人代表陳君及楊君求償之訴駁回。原告不服，提起上訴，臺灣高等法院100年9月28日判決開發工銀暨法人代表陳君（由陳君繼承人繼受）及楊君應連帶給付新臺幣66,274仟元及法定利息。開發工銀、陳君繼承人及楊君均已依法提起第三審上訴。最高法院於101年10月24日判決廢棄臺灣高等法院對開發工銀及法人代表之不利判決，發回臺灣高等法院更新審理，目前由該院審理中。

(2) 遠東航空股份有限公司（下稱「遠航」）於97年2月爆發財務危機，案經偵辦後，檢察官起訴胡君、崔君、陳君等九人。因胡君曾為開發工銀派任於遠航之董事代表人，遠航乃以刑事附帶民事起訴，向胡君及開發工銀請求連帶損害賠償新臺幣677,199仟元及法定利息。遠航刑案已於101年9月28日宣判，胡君獲判無罪，故刑事法院直接判決駁回遠航對開發工銀之附帶民事訴訟。惟遠航不服，已請求檢察官就胡君刑案判決提起上訴，並對本件附帶民事訴訟提起上訴，請求連帶賠償新臺幣660,000仟元及法定利息，胡君刑案部分目前由臺灣高等法院審理中。另遠航又於102年7月對國巨股份有限公司、楓丹白露股份有限公司、勇春股份

有限公司及開發工銀提起訴訟，主張各被告擔任遠航董監事期間未盡善良管理人之注意義務，以致遠航遭不法掏空，請求賠償遠航新臺幣 1 億元及法定利息。本件由臺北地方法院審理中。

(3)開發工銀與 Morgan Stanley 就 Stack 2006-1 CDO Supersenior Swap 商品承作名目本金 275 百萬美元之 Swap 交易，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致開發工銀有重大損失。開發工銀已於 99 年 7 月 15 日遞送起訴狀予 Supreme Court of the State of New York，正式進入司法訴訟程序。

*從屬公司：凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」)

黃君於民國 91 年 9 月 24 日持原仁信證券(股)公司(以下稱「仁信證券」)股票 11,000 張至凱基證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國 91 年 11 月 6 日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。凱基證券合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經臺北地方法院於民國 92 年 8 月 29 日判決凱基證券敗訴(以下稱「原判決」)，凱基證券未提起上訴而確定。黃君不服乃於 93 年 7 月間以楊君及凱基證券為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其新臺幣 90,379 仟元及法定利息，臺北地方法院於民國 95 年 3 月 24 日判決凱基證券勝訴，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回臺灣高等法院更審，黃君並以原判決已確定，凱基證券已不能向楊君取回並返還股票為由，變更其聲明為先位請求凱基證券給付新臺幣 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及凱基證券應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及新臺幣 73,946 仟元及法定利息。凱基證券於民國 101 年 11 月 9 日收到臺灣高等法院更三審判決，改判凱基證券應於黃君將其對楊君之借款返還請求權於新臺幣 90,379 仟元之範圍內讓與凱基證券之同時，給付黃君新臺幣 90,379 仟元。凱基證券、黃君及楊君均上訴最高法院，最高法院於民國 102 年 3 月 21 日以 102 年臺上字第 491 號判決將臺灣高等法院更三審判決關於(一)命凱基證券於黃君將其對楊君之借款返還請求權於新台幣 90,379 仟元之範圍內讓與凱基證券之同時，給付黃君新臺幣 90,379 仟元；(二)駁回黃君請求凱基證券給付利息新臺幣 23,347 仟元之上訴，及各該訴訟費用部份廢棄，發回臺灣高等法院。另，楊君之上訴駁回。本案目前由臺灣高等法院進行更四審之審理。

*從屬公司：中華開發工銀科技顧問股份有限公司(以下稱「工銀科顧」)

工銀科顧於 102 年 11 月 12 日收受財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心之起訴狀，指稱科風股份有限公司(下稱「科風公司」)98 年第 1 季至 100 年第 3 季財務報告內容涉有虛偽或隱匿，工銀科顧擔任科風公司董事(先後指派兩名自然人代表行使職務)未盡董事之注意義務，致科風公司對外公告不實之財務報告，造成投資人因信賴上開不實財務報告買入科風公司股票，而受有損害，對科風公司及董監事等人連帶求償新臺幣 592,648 仟元及法定利息，本件目前由新北地方法院審理中。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：102年5月9日至102年5月16日本公司子公司中華開發工業銀行兼任本公司經理人徐OO違反證券交易法第157條短線交易規定，本公司業於102年12月25日完成歸入權行使，並於規定期間內回覆財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心並提報本公司董事會及審計委員會備查。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之一以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

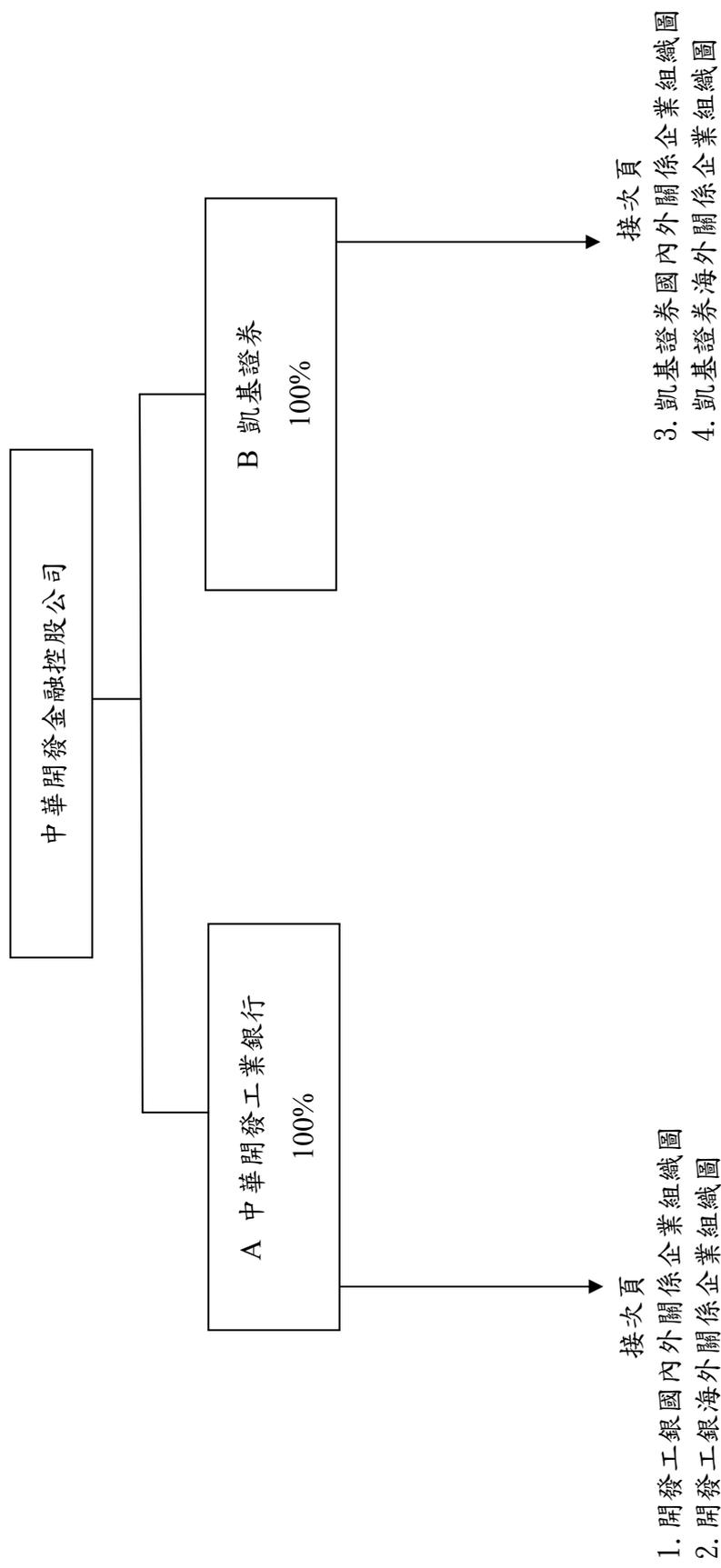
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

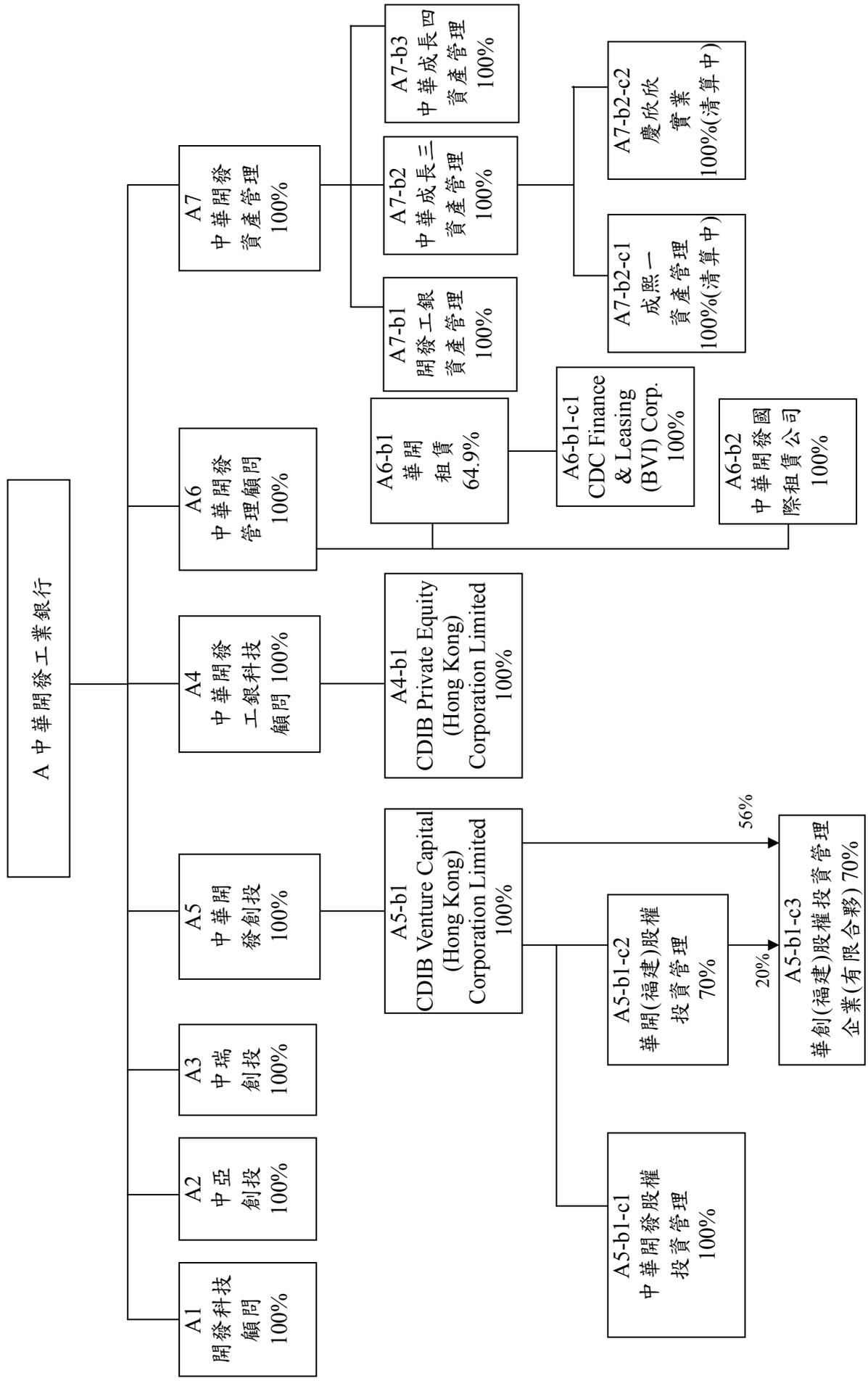
(一) 關係企業圖

中華開發金融控股公司(基準日：103年3月31日)

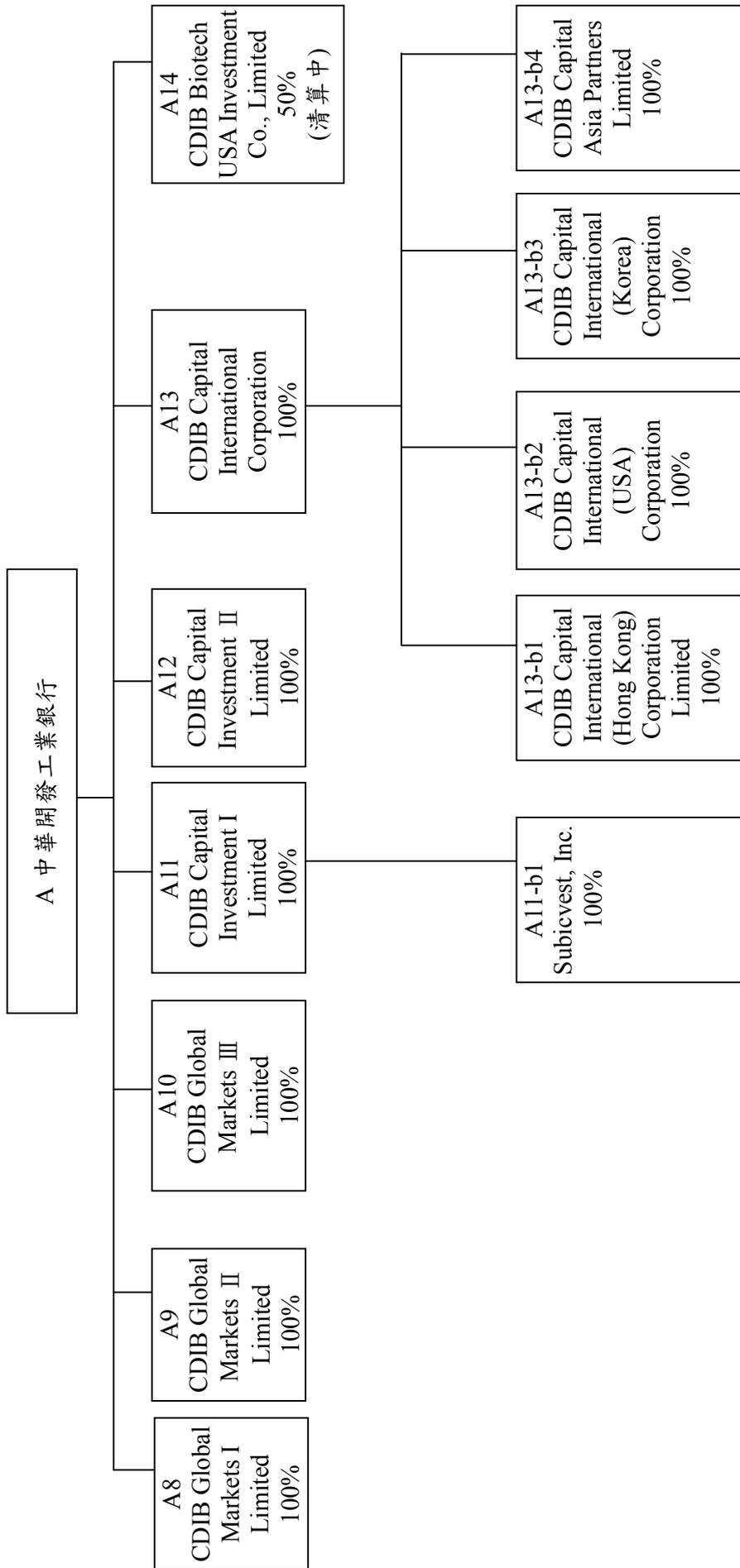
中華開發金融控股公司關係企業組織圖



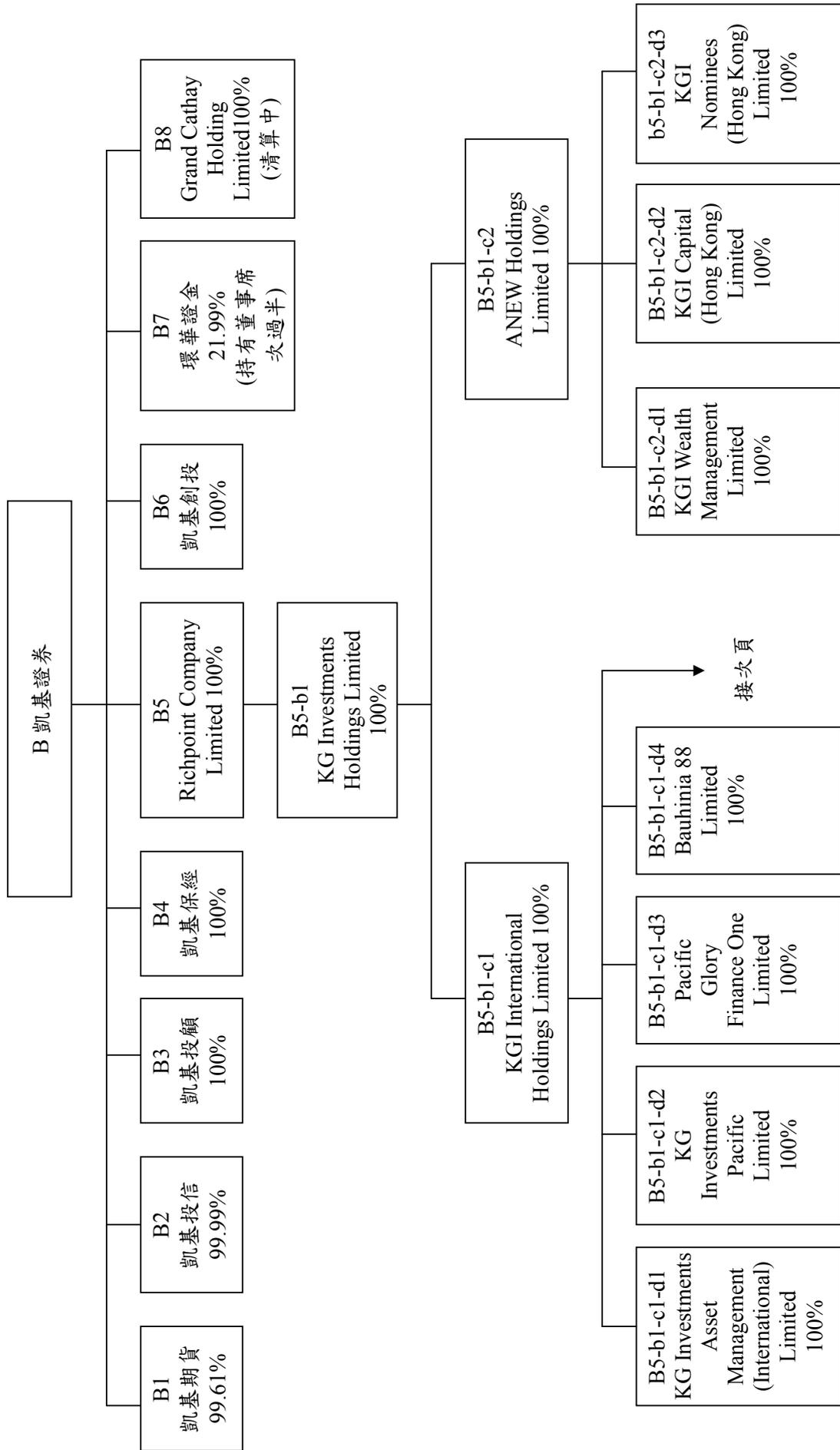
1. 中華開發工業銀行國內外關係企業組織圖：



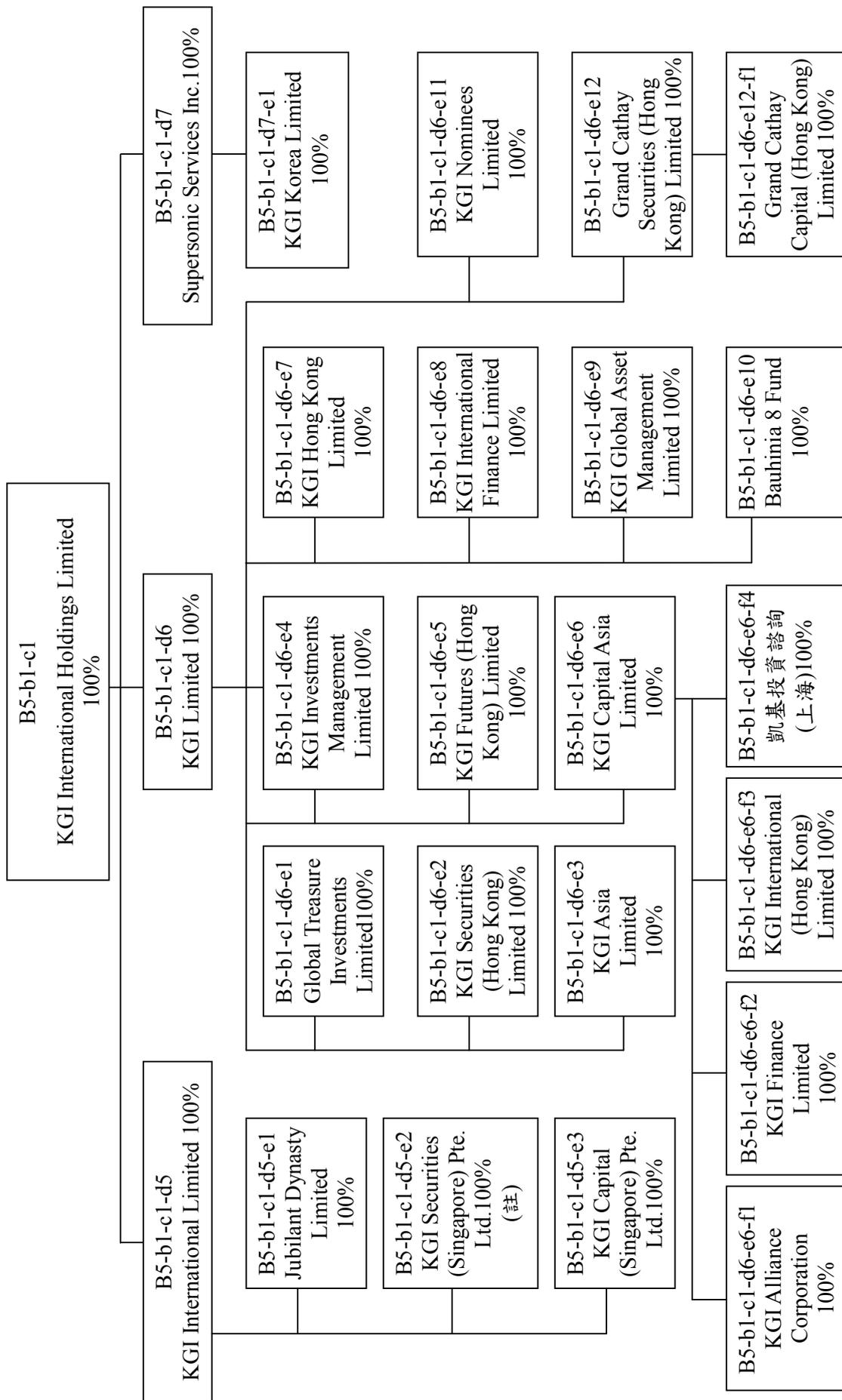
2. 開發工銀海外關係企業組織圖：



3. 凱基證券國內外關係企業組織圖：



4. 凱基證券海外關係企業組織圖：



註：KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. 原為新加坡之資產管理公司，已於 103 年 4 月經主管機關核准調整營業項目為控股公司，並同時更名為 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.。

中華開發金融控股股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發金融控股公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
中華開發工業銀行股份有限公司	6,160,399	100.00%	121,055,733
凱基證券股份有限公司	4,598,812	100.00%	63,868,965

中華開發工業銀行股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發工業銀行 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
開發科技顧問股份有限公司	24,174	100.00%	119,597
中亞創業投資股份有限公司	97,300	100.00%	575,091
中華開發工銀科技顧問股份有限公司	30,000	100.00%	0
中華開發創業投資股份有限公司	608,671	100.00%	4,025,000
中瑞創業投資股份有限公司	152,200	100.00%	1,500,000
中華開發資產管理股份有限公司	400,000	100.00%	4,008,622
中華開發管理顧問股份有限公司	150,000	100.00%	1,500,000
CDIB Global Markets I Limited	129,618	100.00%	4,232,623
CDIB Global Markets II Limited	200	100.00%	1,943,661
CDIB Global Markets III Limited	110,505	100.00%	3,643,555
CDIB Capital Investment I Limited	132,800	100.00%	4,156,297
CDIB Capital Investment II Limited	80,000	100.00%	2,519,492
CDIB Capital International Corporation	4,700	100.00%	156,951
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd(清算中)	3,060	50.00%	106,906

CDIB Capital Investment I Limited (103年3月31日)：

單位:美金元；仟股

關係企業	CDIB Capital Investment I Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
Subicvest Inc.	200	100.00%	1,450,120

CDIB Capital International Corporation (103年3月31日)：

單位:美金元；仟股

關係企業	CDIB Capital International Corporation 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	15,400	100.00%	1,982,365
CDIB Capital International (USA) Corporation	8,000	100.00%	1,165,752
CDIB Capital International (Korea) Corporation	1,848	100.00%	5,269,547

關係企業	CDIB Capital International Corporation 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
CDIB Capital Asia Partners Limited	-	100.00%	(註)

註：已於 103 年 3 月 21 日辦理設立登記，惟截至 103 年 3 月底止尚未投入資本。

中華開發工銀科技顧問股份有限公司(103 年 3 月 31 日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發工銀科技顧問 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	51,900	100.00%	204,486

中華開發創業投資股份有限公司(103 年 3 月 31 日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發創業投資公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	270,000	100.00%	1,027,080

CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited (103 年 3 月 31 日)：

單位:港幣元；仟股

關係企業	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
中華開發股權投資管理有限公司	-	100.00%	31,036,600
華開(福建)股權投資管理有限公司	-	70.00%	8,873,200
華創(福建)股權投資管理企業 (有限合夥)	-	56.00%	8,544,480

華開(福建)股權投資管理有限公司(103 年 3 月 31 日)：

單位:人民幣元；仟股

關係企業	華開(福建)股權投資管理有限公司持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
華創(福建)股權投資管理企業 (有限合夥)	-	20.00%	2,400,000

中華開發管理顧問股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發管理顧問公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
華開租賃股份有限公司	49,778	64.90%	448,990
中華開發國際租賃有限公司	-	100.00%	900,985

華開租賃股份有限公司(103年3月31日)：

單位:美金元；股

關係企業	華開租賃公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
CDC Finance & Leasing (BVI) Corp.	1	100.00%	1

中華開發資產管理股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華開發資產管理公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
開發工銀資產管理股份有限公司	120,000	100.00%	1,200,000
中華成長三資產管理股份有限公司	300,000	100.00%	3,000,000
中華成長四資產管理股份有限公司	27,000	100.00%	270,000

中華成長三資產管理股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	中華成長三資產管理公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
慶欣欣實業股份有限公司(清算中)	10,000	100.00%	100,000
成熙一資產管理股份有限公司(清算中)	6,800	100.00%	68,000

凱基證券股份有限公司(103年3月31日)：

單位:新臺幣仟元；仟股

關係企業	凱基證券公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
Richpoint Company Limited	138,950	100.00%	4,634,707
凱基證券投資顧問股份有限公司	15,000	100.00%	149,718
凱基保險經紀人股份有限公司	300	100.00%	3,000
凱基創業投資股份有限公司	30,000	100.00%	300,000

關係企業	凱基證券公司 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
凱基證券投資信託股份有限公司	29,998	99.99%	475,574
凱基期貨股份有限公司	85,744	99.61%	1,459,957
環華證券金融股份有限公司	164,933	21.99%	1,737,907
大華控股有限公司(清算中)	48,000	100.00%	-

Richpoint Company Limited (103 年 3 月 31 日) :

單位:美金仟元; 仟股

關係企業	Richpoint Company Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KG Investments Holdings Limited	66,063	100.00%	87,413

KG Investments Holdings Limited (103 年 3 月 31 日) :

單位:美金仟元; 仟股

關係企業	KG Investments Holdings Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI International Holdings Limited	88,447	100.00%	157,328
ANEW Holdings Limited	55,924	100.00%	69,280

KGI International Holdings Limited (103 年 3 月 31 日) :

單位:美金仟元; 仟股

關係企業	KGI International Holdings Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KG Investments Pacific Limited	10	100.00%	10
KG Investments Asset Management (International) Limited	10	100.00%	10
Pacific Glory Finance One Limited	-	100.00%	6
KGI Limited	223,341	100.00%	230,016
Supersonic Services Inc.	-	100.00%	0.1
KGI International Limited	6,762	100.00%	37,106
Bauhinia 88 Ltd.	-	100.00%	0.002

ANEW Holdings Limited (103 年 3 月 31 日)：

單位:美金仟元；仟股

關係企業	ANEW Holdings Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI Capital (Hong Kong) Limited	20	100.00%	885
KGI Wealth Management Limited	413	100.00%	65,870
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	-	100.00%	0.001

KGI Limited (103 年 3 月 31 日)：

單位:美金仟元/港幣仟元；仟股

關係企業	KGI Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI Securities (Hong Kong) Limited	11,500	100.00%	USD 11,500
KGI Futures (Hong Kong) Limited	15,000	100.00%	USD 15,000
Global Treasure Investments Limited	-	100.00%	HKD 0.002
KGI Investments Management Limited	26,250	100.00%	HKD 51,295
KGI International Finance Limited	10,000	100.00%	USD 10,000
KGI Nominees Limited	-	100.00%	USD 0.001
KGI Hong Kong Limited	15	100.00%	USD 15
KGI Asia Limited	40,000	100.00%	USD 40,000
KGI Capital Asia Limited	117,963	100.00%	USD 116,154
Bauhinia 8 Fund	-	100.00%	USD 0.01
KGI Global Asset Management Limited	100	100.00%	USD 100
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	487,252	100.00%	USD 64,460

Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (103 年 3 月 31 日)：

單位:港幣仟元；仟股

關係企業	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	287,663	100.00%	287,663

Supersonic Services Inc. (103 年 3 月 31) :

單位:美金仟元; 仟股

關係企業	Supersonic Services Inc. 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI Korea Limited	10	100.00%	10

KGI International Limited (103 年 3 月 31 日) :

單位: 美金仟元/新幣仟元; 仟股

關係企業	KGI International Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	1,000	100.00%	USD 1,000
KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	7,000	100.00%	SGD 7,000
Jubilant Dynasty Limited	-	100.00%	USD 0.001

KGI Capital Asia Limited(103 年 3 月 31 日) :

單位:美金仟元; 仟股

關係企業	KGI Capital Asia Limited 持有股份		
	股數	持股比例	投資成本
KGI Alliance Corporation	100	100.00%	100
KGI International (Hong Kong) Limited	100,000	100.00%	100,000
KGI Finance Limited	42,914	100.00%	42,914
凱基投資諮詢(上海)有限公司	-	100.00%	2,000

(二)董事及監察人資料

1. 董事及監察人姓名、經(學)歷、持有股份及性質

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在持有股數 (註五)		配偶、未成年 子女持有股 份(註五)		利用他人名 義持有股份 (註五)		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任其他公司之職務 (註四)	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或 監察人(註四)		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	職稱	姓名			關係		
董事長	總動投資股份有 限公司代表人 陳木在	93.04.05 (註六)	102.06.13	三年	900,611	0.01	900,611	0.01	0	0	0	0	國立台灣大學經濟學 研究所法學碩士；臺 灣銀行董事長。	中華開發工業銀行(股)公司董事長。	無	無	無
常務董事	興文投資股份有 限公司代表人 廖龍一	96.06.15	102.06.13	三年	650,252,192	4.33	650,252,192	4.32	0	0	0	0	台灣大學經濟系；第 一商業銀行總經理。	中華開發工業銀行(股)公司董事、大 江生醫(股)公司獨立董事。	無	無	無
常務董事 (獨立 董事)	蔡清彥	96.06.15	102.06.13	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國猶他大學博士； 仁寶電腦公司集團特 別顧問。	中華開發工業銀行(股)公司常務董 事(獨立董事)、財團法人工業技術研 究院董事長、TMI Holding Corp.董事 長、新菱創業投資(股)公司董事長、 Golden Asia Fund Ventures Ltd.董事 長。	無	無	無
董事	國亨化學股份有 限公司代表人 陳鑫	93.04.05	102.06.13	三年	12,109,973	0.08	12,109,973	0.08	0	0	0	0	美國佛州諾瓦大學企 業博士；中華開發工 業銀行(股)公司執行 副總經理。	中華開發工業銀行(股)公司常務董 事兼副董事長、華晶科技(股)公司董 事、開發國際投資(股)公司常務董 事、China Healthcare Multi-Service, Inc. 董事、開發科技顧問(股)公司董 事、中華開發股權投資管理有限公司董 事長、中華開發(福建)股權投資管理 有限公司董事、華開(福建)股權投資管理 (Hong Kong)Co., Ltd. 董事、華創昆山 股權投資管理有限公司董事。	無	無	無
董事	基捷投資股份有 限公司代表人 魏寶生	93.04.05	102.06.19	三年	917,249	0.01	917,249	0.01	0	0	0	0	美國華府喬治華盛 頓大學國際企業管 理碩士，美國華府班 傑明富蘭克林大學 財務管理碩士；美亞 產物保險(股)公司 董事長。	凱基證券(股)公司董事長、FPAT 社 團法人台灣理財顧問協會國際 理事、證券暨期貨市場發展基金會國際 化發展委員會委員、工商協進會監 事、台灣金融研訓院台灣銀行家雜誌 編審委員、交大思源基金會常務董 事、交大校友總會常務理事、交大台 北校友會理事長。	無	無	無

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在持有股數 (註五)		配偶、未成年 子女持有股 份(註五)		利用他人名 義持有股份 (註五)		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任其他公司之職務 (註四)	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或 監察人(註四)		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職稱	姓名	關係
董事	魏動投資股份有 限公司代表人 楊文鈞	93.04.05	102.06.13	三年	900,611	0.01	900,611	0.01	0	0	0	0	美國哈佛大學工商管理學 士，美國麻省理工學院 機械工程碩士；中華 華開發金融控股(股) 公司執行副總經理兼 直接投資處部門主管 與業務督導，中華開 發金融控股(股)公司 總經理。	中華開發工業銀行(股)公司董事兼 總經理、CDIB Capital International Corporation 董事長、CDIB Capital International (Korea) Corporation 董 事、CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Ltd. 董事、CDIB Capital International (USA) Corporation 董事、CDIB Capital Investment I Limited 董事、CDIB Capital Investment II Limited 董事、 CDIB Global Markets I Limited 董 事、CDIB Global Markets II Limited 董事、CDIB Global Markets III Limited 董事、CDIB Venture Capital (HK) Corporation Ltd 董事、中華開發 創業投資(股)公司董事、中華開發股 權投資管理有限公司董事、盛弘醫藥 (股)公司董事、開發科技顧問(股) 公司董事。	無	無	無
董事	興文投資股份有 限公司代表人 李豪榮 (LEE HOWE YONG)	96.06.15	102.06.13	三年	650,252,192	4.33	650,252,192	4.32	0	0	0	0	美國華盛頓大學企業 管理學士；Director of Singapore Transmarco Limited。	Lee Kim Yew(Pte) Ltd. & Subsidiaries Director、Lee Kim Yew Trading Pte. Ltd. Director。	無	無	無
董事	基捷投資股份有 限公司代表人 張立人	93.04.05	102.06.13	三年	917,249	0.01	917,249	0.01	0	0	0	0	美國南加州大學企研 所碩士；凱基證券 (股)公司研究部副總 經理，中華開發金融 控股(股)公司副總經 理兼策略企劃處部門 主管暨發言人。	中華開發工業銀行(股)公司副總經 理、開發國際投資(股)公司常務董 事、CDIB Venture Capital (HK) Corporation Ltd 董事、CDIB Capital International (Korea) Corporation 董 事、CDIB Capital International (USA) Corporation 董事、中華開發創業投資 (股)公司董事、中華開發股權投 資管理有限公司董事。	無	無	無
董事	臺灣銀行股份有 限公司代表人 潘仁傑	90.12.28	102.06.13	三年	205,999,742 (註七)	1.37	205,999,742 (註七)	1.37	0	0	0	0	中興大學會計系學 士；臺灣銀行秘書處 處長。	臺灣銀行會計處處長、臺灣省銀行商 業同業公會總幹事。	無	無	無

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在持有股數 (註五)		配偶、未成年 子女持有股 份(註五)		利用他人名 義持有股份 (註五)		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任其他公司之職務 (註四)	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或 監察人(註四)		
					股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	職稱	姓名			關係		
獨立董事	鄧慧孫	99.06.18	102.06.13	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國中田納西州立大 學企管碩士；富登金 融控股公司資深副總 裁。	中華開發工業銀行(股)公司獨立董 事。	無	無	無
獨立董事	鮑泰鈞	93.04.05	102.06.13	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國南加州大學經濟 系；台灣區人造纖維 製造工業同業公會理 事長。	中華開發工業銀行獨立董事、中興紡 織廠(股)公司董事長、興能高科技 長、中紡科技實業(股)公司董事、財 團法人臺灣省私立鮑朝權慈善事業 基金會對外代表人、臺灣區紡紗工業 同業公會常務監事、臺灣區人造纖維 製造工業同業公會常務理事、臺灣區 棉布印染整理工業公會常務理 事。	無	無	無

註一：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東名稱)，並應填列下表。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務，資料基準日為 103 年 6 月 20 日。

註四：目前兼任其他公司之職務及具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人，資料基準日為 103 年 6 月 20 日。

註五：現在持有股數，與配偶、未成年子女現在持有股份，以及利用他人名義持有股份，資料基準日為 103 年 6 月 20 日。

註六：95 年 4 月 1 日~97 年 12 月 11 日期間未擔任董事。

註七：臺灣銀行股份有限公司持有股份表達之股數未含臺灣銀行財務部之股份。

2. 法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱（註一）	法人股東之主要股東（註二）	持股比例(%)
鎧動投資股份有限公司	賴文堯	99.99
國亨化學股份有限公司	國喬石油化學股份有限公司	100.00
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
基捷投資股份有限公司	陳恆裕	99.99
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00

註一：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱(其股權比例占前十名)。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註三：資料基準日：103年6月20日。

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

表二：表一主要股東為法人者其主要股東(註三)

103年6月20日

法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東(註二)	持股比例(%)
國喬石油化學股份有限公司 (註三)	國泰人壽保險股份有限公司	7.29
	富邦人壽保險股份有限公司	6.27
	南山人壽保險股份有限公司	5.47
	凱基證券股份有限公司	4.79
	中國人壽保險股份有限公司	4.69
	仲冠投資股份有限公司	3.05
	辜濂松	2.64
	中國信託商業銀行股份有限公司	2.13
	臺銀保管 LSV 新興市場股票有限合夥投資專戶	2.02
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	1.76
維宏投資股份有限公司	Prime Bridge International Ltd.	100.00
臺灣金融控股股份有限公司	財政部	100.00

註一：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註二：填寫該法人之主要股東名稱(其股權比例占前十名)。

註三：資料基準日：103年4月27日。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公司 董事 數
		商務、法務、 財務、會計 或公司業務 須相關 之專院校 以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公司 業務所需之 資格領有證 書及專門人 員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
鎧動投資股份有限公司 代表人陳木在	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
興文投資股份有限公司 代表人廖龍一			✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		1
蔡清彥	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
國亨化學股份有限公司 代表人陳鑫			✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
基捷投資股份有限公司 代表人魏寶生			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
鎧動投資股份有限公司 代表人楊文鈞			✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
基捷投資股份有限公司 代表人張立人			✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
興文投資股份有限公司 代表人李豪榮 (LEE HOWE YONG)			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
臺灣銀行股份有限公司 代表人潘仁傑			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
鄧慧孫			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
鮑泰鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數(股)	金 額(元)	股 數(股)	金 額(元)	股 本 來 源	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
98.08	10	20,000,000,000	200,000,000,000	11,217,204,996	112,172,049,960	庫藏股股份註銷減資	無	98.7.21 金管銀控字第 0980310790 號函
99.08	10	20,000,000,000	200,000,000,000	11,323,648,256	113,236,482,560	盈餘轉增資發行新股	無	99.7.16 金管證發字第 0990035725 號函
100.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	11,140,758,256	111,407,582,560	庫藏股股份註銷減資	無	100.1.20 金管銀控字第 10000015920 號函
100.08	10	20,000,000,000	200,000,000,000	11,249,265,949	112,492,659,490	盈餘轉增資發行新股	無	100.7.19 金管證發字第 1000032105 號函
101.05	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,456,164,058	144,561,640,580	增資發行新股作為公開收購凱基證券之股票對價	無	101.5.21 金管證發字第 1010021006 號函
102.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,172,996,640	151,729,966,400	增資發行新股作為與凱基證券股份有限公司股份轉換之股票對價	無	101.12.3 金管銀控字第 10100380850 號函
102.05	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,026,823,640	150,268,236,400	庫藏股股份註銷減資	無	102.4.11 金管銀控字第 10200070370 號函
102.08	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,030,883,260	150,308,832,600	限制員工權利新股增資發行新股	無	102.7.12 金管證發字第 1020026295 號函
103.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,036,966,640	150,369,666,400	限制員工權利新股增資發行新股	無	102.7.12 金管證發字第 1020026295 號函

2.屬私募者，應以顯著方式標示，最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式（其已洽定應募人者，並敘明應募人名稱或姓名及其與公司之關係）、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、認購價格、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購價格、實際認購價格與參考價格差異、辦理私募對參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款收足後迄資金運用計畫完成，私募普通股之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單(註1)

103年6月20日

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司(註2)	205,999,742	1.37
兆豐國際商業銀行股份有限公司	162,818,950	1.08
凱基證券股份有限公司	302,585,796	2.01
中國人壽保險股份有限公司	554,232,074	3.69
美商摩根大通託管阿布達比投資局投資專戶	166,242,438	1.11
摩根大通台北分行託管挪威中央銀行投資專戶	150,120,959	1.00
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	249,778,649	1.66
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	200,440,960	1.33
興文投資股份有限公司	650,252,192	4.32
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.77

註1：係列明持股比例達百分之一以上之股東或持股比例占前十名之股東。

註2：臺灣銀行股份有限公司持有股份表達之股數未含臺灣銀行財務部之股份。

2.最近二年度及當年度董事、監察人及主要股東放棄現金增資認股之情形：

無此情形。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項 目		年 度		當 年 度 截 至 103 年 5 月 31 日	
		101 年	102 年		
每股市價 (元) (註 1)	最 高	10.20	9.23	9.26	
	最 低	6.33	7.47	8.30	
	平 均	7.69	8.47	8.84	
每股淨值 (元) (註 2)	分 配 前	10.70	11.05	11.36(註 8)	
	分 配 後	10.51	10.64	—	
每股盈餘	加權平均股數		12,994,248,260	14,699,278,670	14,724,237,844 (註 8)
	每股盈餘 (註 3)	調整前	0.39	0.56	0.30(註 8)
		調整後	0.39	0.56	0.30(註 8)
每股股利	現 金 股 利		0.18	0.40	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註 4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 5)		19.72	15.13	29.47(註 8)
	本利比(註 6)		42.72	21.18	—
	現金股利殖利率(註 7)		2.34%	4.72%	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：當年度截至 103 年 5 月 31 日財務資料，未經會計師核閱。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司分配盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥百分之一以上之員工紅利及不逾百分之一董事酬勞，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。本公司員工紅利分配辦法授權董事會另訂之，分派股票紅利之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

前項董事之酬勞，由董事會視個別董事之貢獻程度，於股東會決議通過之分配額度內議訂發給之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工紅利及董事酬勞係分別依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按稅後純益(已扣除員工紅利及董事酬勞之金額)提列百分之十法定盈餘公積及依法令提列或迴轉特別盈餘公積後之餘額認列百分之一以上之員工紅利及不逾百分之一之董事酬勞。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議前一日之收盤價，並考慮除權除息之影響為計算基礎。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

股東會決議配發員工現金紅利 98,000,000 元及董事酬勞 70,000,000 元，與 102 年度財務報表估列金額並無差異。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：

股東會不擬分配員工股票紅利，故毋須揭露。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘：

由於本公司自 97 年 1 月 1 日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於 96 年 3 月發布(96)基祕字第 052 號函，員工分紅及董事酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，故 102 年度每股盈餘經考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後設算仍為 0.56 元。

5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

101 年度配發員工現金紅利 34,100,000 元及董事酬勞 33,000,000 元，與 101 年度財務報表估列金額並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍：

(1)列明營業項目之主要內容：

◎本公司主要業務範圍

①本公司得投資下列事業：

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

②對前款被投資事業之管理。

③經主管機關核准辦理之其他有關業務

◎開發工銀主要業務範圍

- 收受支票存款及其他各種存款
- 發行金融債券
- 辦理放款
- 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
- 辦理國內匯兌
- 辦理國內外保證業務
- 簽發國內外信用狀
- 辦理應收帳款承購業務
- 代理收付款項
- 承銷有價證券
- 辦理政府債券自行買賣業務
- 擔任股票及債券發行簽證人
- 辦理與前列各款業務有關之倉庫、保管、及各種代理服務事項
- 辦理出口外匯、進口外匯、一般匯出及匯入匯款、外匯存款、外幣貸款及

外幣擔保付款之保證業務

- 辦理政府機關、國內外事業及財團法人之財務、投資及管理之規劃、顧問及其他輔導協助事項
 - 辦理依信託業法核定辦理之業務
 - 依法令及主管機關規定辦理衍生性金融商品業務
 - 經目的事業主管機關核准辦理之其他有關業務
- 開發工銀辦理存款及外匯業務對象為公司組織之投資戶與授信戶、依法設立之保險業與財團法人及政府機關。

◎ 凱基證券主要業務範圍

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

(2) 營業比重：

◎ 開發金控

單位：新臺幣仟元

年 度	100年度		101年度		102年度	
	收益金額	%	收益金額	%	收益金額	%
按權益法認列之投資 收益	2,806,078	98	5,848,465	74	9,596,663	100
其他收入	58,814	2	2,076,193	26	25,640	—
合 計	2,864,892	100	7,924,658	100	9,622,303	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告，另 100 年度財務資料係採用我國財務會計準則。

◎ 開發工銀

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	100 年度		101 年度		102 年度	
	淨收益金額	%	淨收益金額	%	淨收益金額	%
利息淨收益	1,449,495	26	1,658,481	27	3,163,680	36
利息以外淨收益	4,094,480	74	4,380,793	73	5,534,789	64
合 計	5,543,975	100	6,039,274	100	8,698,469	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告，另 100 年度財務資料係採用我國財務會計準則。

◎ 凱基證券 (註)

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	100 年度		101 年度		102 年度	
	收益金額	%	收益金額	%	收益金額	%
經紀手續費收入	5,460,654	61	3,743,823	40	3,557,660	35
借券收入	—	—	658,241	7	481,529	5
承銷業務收入	741,632	8	406,795	4	433,938	4
營業證券出售淨利益	226,908	3	228,912	2	1,921,114	19
利息收入	2,987,098	33	2,150,975	23	1,825,163	18
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	(2,239,692)	(25)	1,190,425	13	1,091,578	10
發行認購(售)權證淨利益	1,174,162	13	653,792	7	303,564	3
其 他	660,643	7	323,690	4	583,894	6
合 計	9,011,405	100	9,356,653	100	10,198,440	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告，另 100 年度財務資料係採用我國財務會計準則，惟係以淨額表達。

註：自 101 年度以公開收購方式取得凱基證券 81.73% 股權後，始成為本公司之子公司，另凱基證券與大華證券於 102 年 6 月 22 日合併，凱基證券為存續公司，大華證券為消滅公司。各年度收入金額包含凱基證券及原大華證券之各年度損益。

(3) 未來計畫開發之新金融商品：

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

◎ 開發工銀

— 致力研發多項外匯、利率、股權、商品類之單一及複合型之衍生性金融商品，擬透過多元化的商品，參酌顧客需求，提供客製化之整合性商品以強化客戶關係，進而擴大業務規模。

— 擴大信託業務之服務內容，開辦有價證券信託之借券業務，並可擔任「臺

灣存託憑證之存託機構」。

- 持續募集私募股權基金，積極發展資產管理業務，創造投資附加價值，提高資本使用效率。

◎凱基證券

- 近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，未來亦將配合法令的開放，積極調整商品的研發方向，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，例如以外幣交割之無本金新臺幣利率交換(NDIRS)、海外可轉(交)換債資產交換(ECBASW)等。
- 在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、債券、信用、股權以及外匯等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。
- 在股權商品方面，目前正積極發展更多樣化之衍生性金融商品業務，未來除依據市場行情發行權證外，亦將配合法規開放逐步推出新商品，以符合客戶多樣化之投資需求。

2. 產業概況：

本公司係於 90 年 12 月成立，目前旗下子公司包含中華開發工業銀行及凱基證券。中華開發工業銀行主要經營業務包含收受公司組織之投資戶與授信戶、保險業及政府機關之存款、辦理放款、直接投資生產事業、投資及承銷有價證券、辦理國內匯兌、辦理保證業務、附設信託業務及經主管機關核准辦理之業務。凱基證券於 77 年成立，初期以證券經紀、自營及承銷業務為主，逐步發展成一家提供多樣化服務的綜合券商。時至今日，除了國內轉投資子公司的設立外，經營版圖已拓展到香港、泰國及新加坡等市場；在業務種類方面，亦從傳統證券相關業務擴大至債券業務及各類衍生性商品開發，包括利率衍生性商品、信用衍生性商品、股權衍生性商品及各種結構型商品。歷經 20 餘年的蛻變成長，凱基證券將持續秉持相同之經營理念，期許成為頂尖的區域型投資銀行。茲將本公司所處產業之產業概況分述如下：

(1) 銀行業

① 金融仲介主要角色

銀行業之現況與發展：截至 103 年 3 月底，國內全體貨幣機構之總行及分支機構(不含中央銀行與郵局)家數計有 5,003 家，其中本國銀行共 3,482 家，佔全體貨幣機構家數之 69.6%。就存放款業務方面來說，截至 103 年 3 月底止，本國銀行存、放款承作餘額分別為新臺幣(以下同)26.63 兆元及 20.83 兆元，佔全體貨幣機構之存、放款比重分別為 77.3%及 91.7%，足見本國銀行實扮演極重之金融中介角色。

②金融機構持續整併，長期銀行家數及營業據點減少

財政部自 81 年起核准 16 家新銀行設立以來，本國銀行營業據點大幅增加，面臨強烈的競爭壓力。惟自金控成立以來，陸續有整併活動，例如世華銀行與國泰銀行合併、萬通銀併入中信銀、玉山銀購併高雄企銀、聯邦銀合併中興銀、新光銀先後與聯信銀及誠泰銀合併、富邦與台北銀行合併，95 年再有合作金庫與農業銀行合併、建華銀行與北商銀合併並改名為永豐銀行、中國國際商銀與交通銀行合併為兆豐銀行等三件合併案，96 年則有第七商業銀行併入國泰世華商業銀行、渣打銀行併購新竹商銀、中央信託局併入台灣銀行、中國信託商業銀行併花蓮區中小企業銀行、荷蘭銀行合併台東企銀，以及花旗(台灣)商業銀行與華僑商業銀行之合併案，97 年有中華銀行併入香港上海滙豐銀行，以及寶華銀行併入新加坡星展銀行，101 年及 102 年星展銀行(台灣)及澳盛(台灣)商業銀行亦陸續營運。截至 103 年 3 月底止，本國銀行家數為 39 家，長期國內銀行家數之變動趨勢呈現減少。

③金融市場多樣化，投資管道多元化

隨著金融市場的開放與多樣化，除了傳統銀行融資方式外，企業亦可發行普通股、特別股、普通公司債、可轉換公司債或存託憑證等方式，在國內外取得成本更低廉的資金。另一方面，在理財工具精進，投資管道多元化，對於一般大眾而言，除了將資金存在銀行獲取固定孳息，亦可投入貨幣市場或債券市場以獲取更高的報酬。

直接金融比例(存量)

年 度	96	97	98	99	100	101	102	103/4
間接金融(%)	75.75	77.00	76.87	77.69	78.30	78.90	79.35	79.63
直接金融(%)	24.25	23.00	23.13	22.31	21.70	21.10	20.65	20.37

資料來源：中央銀行。

④隨景氣溫和復甦，銀行業獲利再創高峰

為維持銀行業務的成長動能，在過度競爭之環境下可能迫使金融業者接觸較為邊緣的客戶，加上幾年前爆發本土型金融風暴，客戶違約機率大幅增加，近年來銀行在壞帳的侵蝕下，獲利逐年衰退。民國 90 年度起，在主管機關的金融政策帶領下，本國銀行積極打銷呆帳，91 年度更首次出現虧損情況。不過自 92 年度來在壞帳提存幅度縮小、衝刺消費金融業務及增加手續費業務，已經獲利轉虧為盈，93 年度獲利持續攀升。94 年度則受大幅度打銷信用卡、現金卡呆帳，全年金額合計達 709.97 億元之影響，獲利能力大幅衰退。95 年度則持續受雙卡呆帳問題影響，整體消金放款逾放上揚，備抵呆帳提存同步走高，全年雙卡轉銷呆帳金額更高達 1,628.55 億元，獲利能力劇降；在金融機構積極處理下，96 年度雙卡轉銷呆帳金額已降至 1,007 億元，97 年度再降至 578 億元。雖然消金風暴的影響逐漸淡去，但 97 年上半年度受到國際原物料價格高漲的不利因素影

響，下半年又遭遇全球金融海嘯之衝擊，銀行業授信亦轉保守，故其獲利亦連帶萎縮。98 年度起隨著景氣復甦致廠商的訂單增加，民間資金需求亦逐漸回溫，銀行業投資部位的價值回升，利息以外淨收益增加，加上資金成本處於歷史相對低檔，故銀行業獲利狀況呈現明顯回升，隨後數年銀行業獲利狀況持續穩健增長，截至 102 年度止，全體本國銀行之 ROE 及 ROA 更分別達到 10.26%及 0.68%，獲利能力已超越 93 年的高峰。

全體本國銀行獲利能力(稅前盈餘)

年度	96	97	98	99	100	101	102	103/3 (註)
ROE (%)	2.22	2.47	4.49	9.10	9.33	10.41	10.26	3.16
ROA (%)	0.14	0.16	0.28	0.58	0.59	0.68	0.68	0.21

資料來源：金管會銀行局。

註:稅前盈餘、資產報酬率及淨值報酬率均為當年累計至當月數且未年化。

⑤本國銀行積極改善資產品質及授信政策保守,103 年 3 月底逾放比僅 0.38%

近年來銀行積極轉銷呆帳，加上金融海嘯期間銀行放款趨於保守，本國銀行逾放比逐年降低，金管會公布本國銀行平均逾放比率已由 90 年底高峰的 11.27%逐年下滑至 102 年底的 0.38%，最新截至 103 年 3 月底止整體本國銀行逾放比更降至 0.33%，同期子公司開發工銀之逾放比僅為零，資產品質明顯優於同業。

本國銀行逾放比

年底	96	97	98	99	100	101	102	103/3
逾放比 (註1)(%)	1.84	1.54	1.15	0.61	0.43	0.40	0.38	0.33

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

資料來源：金管會銀行局。

(2)證券業

①傳統業務的進入障礙低且產品差異性不大，市場競爭激烈

由於證券業的業務範圍、部分業務收入費率及轉投資對象等，均受到相關法令的規範，再加上傳統經紀、承銷及債券等業務的進入障礙低且產品差異性不大，行銷手法容易複製。因此，自 77 年政府開放證券公司設立以來，各大型證券商之經營策略均極為近似。不過部分小型業者因經營規模受限，一旦遇上台股表現不佳，將立刻缺乏獲利成長動能，故產業有逐漸往大型證券商靠攏之趨勢。證券商近年來紛紛朝大型化發展，大者恆大趨勢不變，中大型證券商也漸陸續透過整合至金控公司或透過購併增加市占率，小型證券商將面臨淘汰及轉型考驗。我國證商家數自 85 年的 229 家總公司及 420 家分公司，在進行一連串的合併收購後，至 103 年 4

月底總公司家數降為 121 家，分公司家數則增加為 969 家，顯見在經紀業務仍為證券商仰賴的獲利來源，各家證券商欲以通路優勢來瓜分市占率。證券商經營日趨競爭，業務朝多元化與國際化方向發展，在全球化的國際趨勢下，以發展投資銀行業務為方向。

②金控集團支援，證券商朝向大者恆大的趨勢發展

為提昇我國證券商的競爭力，證券商規模大型化及證券業務多元化係一必然之趨勢，證券商已邁入所謂「大者恆大、強者恆強」的新紀元，亦可由金控體系下的證券商經紀業務市佔率逐漸攀升發現此一現象。因此不論是同業合併或是透過金融控股公司整合不同金融業務，都將提供證券業在競爭激烈的環境裡維持經營優勢。本公司於 102 年 1 月完成與凱基證券之股份轉換，凱基證券成為開發金控 100% 子公司，嗣後旗下兩家證券子公司凱基證券與大華證券亦於 102 年 6 月份合併，合併後以凱基證券為存續公司，營業據點遍布全省，充分發揮通路的規模效益，並積極整合大華證券既有業務優勢，在證券承銷等與投資銀行相關之業務，均居國內券商之首位，其他如證券經紀市佔率、融資融券及權證等業務，也都成為國內前二名之領導券商。

③新業務開拓能力為證券業發展關鍵

金融市場多樣化已成潮流，過去不同業務的區隔將逐漸模糊，隨著新種業務及金融商品陸續開放券商承作，證券業者所面臨的最大挑戰，將不再是法令規範的限制，而是證券商本身是否具備承作新種業務及財務工程之相關專業人才，以及相當規模的資本與龐大的市場通路，以便在變動快速的金融市場中，能與資本雄厚、客戶眾多的銀行競爭。

(3)金融控股產業

由於過去政府對於金融產業採取開放設立，使得近年金融機構經營面臨嚴重過度金融問題。業者彼此競爭激烈侵蝕正常利潤，授信條件放寬更導致呆帳大幅增加。基於此，我國分別於 89 年 12 月 13 日及 90 年 7 月 9 日通過「金融機構合併法」及「金融控股公司法」，除了原本的 14 家金控外，97 年 1 月新成立台灣金控，100 年 12 月再成立合庫金控；截至 102 年底止國內 16 家金控公司合計已占台灣全體貨幣機構合併資產與淨值之 84.6% 及 69.9%，成為台灣金融服務業的一股主導力量。未來各金控集團持續發揮跨售、資源整併績效，並以集團資源強化業務競爭力之趨勢研判，上述比重亦將持續提高。97 年受到全球金融風暴的擴散效應對國內金融體系造成衝擊，帳上與美國次貸相關之問題資產部位的評價大幅減損，金控業者獲利創下近年來的新低；97 年度全體金融控股公司稅後合併獲利 184.7 億元。98 年隨著各國政府大規模救市成效逐步顯現，金融市場緩步回穩，資產價格回

升，帶動當年度全體金融控股公司稅後合併獲利回升至 880.7 億元；99 及 100 年度更隨著民眾及廠商資金需求提升、銀行利差改善以及證券投資價值回升的獲利挹注下，全體金融控股公司獲利大幅回升，分別達到 1,236.3 億元及 1,384.8 億元，101~102 年度金控業營運獲利持續逐年穩健成長，全年獲利分別達到 1,734 億元及 2,046.8 億元。

展望未來，債務危機逐漸淡化後，歐洲經濟復甦及財政債務的狀況能否順利，美國量化寬鬆之貨幣政策逐步退場及未來中長期經濟增長力道能否維持，新興市場能否維持水準以上的成長，以及台灣內外需能否有所突破及產業結構升級，均令國內外金融市場及經濟充滿考驗及挑戰，加上國內金融機構激烈的競爭，使金融機構在營運基礎仍持續面臨壓力。不過隨著兩岸政經關係更趨緊密且緩和，以及民眾理財需求及投資信心逐漸回溫，可望為金融業拓展業務帶來新契機。

(4)未來發展趨勢觀察

①資產大型化為未來發展主流

金控集團旗下擁有不同業務，各金融分業的藩籬逐漸消失，並且在相似的文化與經營背景下，有利於整合的動作。同一金控集團旗下成員間，不但能針對本身之獲利結構進行調整與改善，更得以藉由資本與資源的重新移動，以達更有效率的資源配置，金控集團將逐漸發揮合併綜效，提昇營運績效。過去金融整併多數為本土民營金融機構透過大型官股主導行庫股權釋出而獲得快速成長機會，而目前政府推出的金融改革政策方向則可能偏向由官股行庫來進行金融整併。而國內中小型金融機構，面對大型金控公司的崛起，也透過策略結盟方式，尋求外部資源。

②擴大海外市場，建構大中華地區的金融集團

台灣產業外移已是不變的趨勢，其中大部份廠商選擇佈局中國大陸，我國金融業已逐漸將其擴張觸角伸向海外，並積極尋求以登陸中國大陸服務臺商為目標。受惠於兩岸簽定金融監理合作瞭解備忘錄(MOU)，開啟了我國金融業進入中國市場的大門，並提供在中國融資不易的臺商另一個融資渠道。預料在兩岸關係持續朝和緩的方向發展，我國金融機構挾有大量臺商、語言、文化及地理位置等諸多利基下，未來我國金融業業務及獲利成長空間可樂觀期待。惟中國雖市場雖然廣大且成長性高，但授信及投資的風險亦高，且台灣金融業者進入時間晚，所需面臨的問題與挑戰依然不可輕忽。

③個人金融理財成為新的營運重點，交叉跨售平臺提供利器

本國金融機構紛紛積極切入消費金融與財富管理業務，其中以民營金控集團最為積極。在客戶需求越來越多元，唯有提供即時、整合性商品與

服務及多元行銷管道才能滿足消費者，跨售平臺則是重要利器，金控集團在異業整合漸漸發揮效果，是建立跨售平臺重要模式。

④金控經營策略朝向平衡佈局

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

3. 金融商品研究與業務發展概況：

(1)說明最近二年內主要金融商品及增設之業務部門與其截至公開說明書刊印日止之規模及損益情形：

- ①提供客戶多元化的服務，開發工銀業已開發多項外匯、利率、股權、商品類之單一及複合型之衍生性金融商品，擬透過多元化的商品，參酌顧客需求，提供客製化之整合性商品以強化客戶關係，進而擴大業務規模。
- ②為強化開發工銀既有業務客戶之金融服務，發掘兩岸三地企業金融業務之潛在目標客戶，業已申請並經主管機關許可辦理人民幣相關業務，使開發工銀金融商品之產品線更趨完整。除與我國及國際性金融機構可進行人民幣相關商品之自營投資交易外，財務行銷業務方面更將提供境內外臺商及專業投資機構相關之衍生性金融產品。

(2)列明最近二年度研究發展支出及其成果，並略述未來研究發展計畫：

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

◎開發工銀

- ①為因應多變之金融環境與客戶需求，開發工銀 101 年度與 102 年度皆各投入新臺幣 3,096 萬元，積極進行員工培訓，以利同仁投入發展新種業務及開發各項新金融商品。重要成果包括研發多項外匯、利率、股權、商品類之單一及複合型之衍生性金融商品，提供客製化之整合性商品以強化客戶關係；開辦有價證券信託之借券業務，並可擔任「臺灣存託憑證之存託機構」；積極發展資產管理業務，創造投資附加價值等。
- ②開發工銀設有調查研究處，最近二年度重要研究成果包括：
開發工銀設有調查研究處，重要研究成果包括：
一 出版產經紀事、產業月報、產業展望、金融月報、中國及亞洲金融月報等，刊載專論國內外最新總經情勢、產業專題及報告、金融動態及景氣預測，並定期登載於內部網站上作為業務往來之參考

—定期及不定期針對國內外總體經濟、產業經濟及金融情勢之最新發展提出研究報告

③未來研究發展計畫

- 建置及拓展海外交易平臺
- 積極研發人民幣相關產品及業務
- 提升交易系統及客戶交易平臺之穩定性
- 強化研究資源分享，增強對投資標的佈局能力

◎凱基證券

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，101 與 102 年度分別支出 586 萬元與 734 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，未來亦將配合法令的開放，積極調整商品的研發方向，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，例如以外幣交割之無本金新臺幣利率交換(NDIRS)、海外可轉(交換)債資產交換(ECBASW)等。此外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、債券、信用、股權以及外匯等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。而在股權商品方面，凱基證券目前正積極發展更多樣化之衍生性金融商品業務，未來除依據市場行情發行權證外，亦將配合法規開放逐步推出新商品，以符合客戶多樣化之投資需求。

(二)市場及業務概況

1. 市場分析：

◎中華開發金融控股

根據金管會網站資料顯示截至 102 年底止國內共有 16 家金控公司，合併資產及股東權益總額合計分別達新臺幣 38.58 兆及 2.62 兆元，已成為台灣金融業最重要的核心主導力量。97 年以來受到全球金融海嘯及後續歐債問題等影響，國際經濟景氣變數仍多，金控業面臨較以往更為多變複雜的經營環境，需不斷調整以符合法令需求，金控業營運管理更為不易。近年來，國內金控業亦受惠於兩岸金融業業務持續開放，伴隨中國經濟與金融業的蓬勃發展，龐大的市場潛力與商機，各家金控業者除了加速西進腳步，亦應持續提升集團內的資源及業務整合的綜效，以強化自身競爭力。

本公司係國內唯一以企業金融為主的金融控股公司，旗下兩大子公司為中華開發工業銀行及凱基證券，均長期在台灣投資銀行業務及資本市場居領導地位，提供直接投資、企業金融、金融市場、證券等全方位的整合性金融服務，未來加入萬泰商銀之後，更確立以商業銀行、證券及創業投資三大事業群為主軸的業務架構，未來將以原開發工銀企業金融優勢，結合萬泰銀行消金業務利

基作為基礎，加上凱基證券國內外營運及廣大客群之跨業綜效，營運表現將可望顯著成長。

◎中華開發工銀

(1)金融市場主要商品（服務）之銷售（提供）地區

中華開發工銀主要業務為直接投資，服務地區為台灣，而美國、香港及韓國亦設有服務據點。70年初期，政府為促進國內產業升級，引進美國「創業投資」制度，73年國內第一家創投公司成立，初期運作成效不甚明顯，經過十年的摸索才逐漸進入成長期。自80年起台灣科技產業逐漸在全球科技產業供應鏈扮演關鍵性角色，資訊電子、半導體、通訊、光電等新興科技公司如雨後春筍般成立。伴隨著這一波台灣科技產業的興起，以及國內資本市場穩健發展，台灣創投事業也進入快速成長階段。98年度起隨全球景氣逐漸復甦，產業環境改善，以及政府逐步開放兩岸金融政策後，創投業營運表現逐漸好轉，98及99年度創投業平均每股盈餘為0.88元及0.42元，惟100年度受全球景氣普遍不佳的影響，創投業平均每股盈餘又降至0.09元；惟近年之後受全球景氣普遍不佳的影響，創投業營運及盈餘又趨緩。

(2)市場未來之供需狀況

84到89年度是台灣創投業的黃金時期，這段期間實際營運創投公司家數從34家激增到170家，整體資本額規模也從新臺幣187億元增長到1,280.8億元，六年內規模增長5.8倍；台灣全體創投基金於此段期間內，平均每年每股盈餘約為1.7元，相當於六年內就賺回一個資本額。短短幾年內創投事業伴隨科技產業成長而迅速攀上顛峰，無論基金規模、投資金額、投資案數量及經營績效都獲得極佳的表現。89年以後由於國內資訊、電子產業發展已趨於成熟，半導體業也走到高原期，生物科技與數位內容產業則處於起步階段，除光電及通訊產業外，短時間內很難再發掘出質與量俱佳的新興產業，因而造成國內投資案源產生明顯不足的現象。91~93年度拜金控及企業集團紛紛成立創投公司所賜，每年平均有20家新設創投及168億元新增資本額。然自94年度起創投業逐漸邁入解散清算的高峰期，95年度之後減資金額亦開始攀升，99~101年度各年度減資金額分別達到210億元、250億元及110億元。隨著國內外景氣復甦、產業環境改善、科技產品推陳出新及兩岸金融政策逐步開放互惠的情況下，創投業未來預期光電、生物科技與製藥、雲端運算、綠色能源與環保等產業應會有好的趨勢表現，預期中長期國內創投業營運及獲利應可呈現較佳的發展局面。

台灣創業投資事業現況(90-101 年度)

年 度	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101
家數分析											
年度創業投資公司總數	217	240	259	268	270	275	280	288	293	312	321
新設立家數	18	23	19	9	2	5	5	8	5	19	9
實際營運家數	194	214	229	231	219	186	180	183	187	195	199
資本額分析(金額：新台幣億元)											
當年度實收資本額	1512.9	1717.1	1845	1893.7	1765.3	1617.98	1610.01	1639.81	1679.78	1532.37	1,478.61
當年度新設立實收資本額	174.6	183.6	121.5	100.1	18.3	25.1	60.5	42.5	24.45	44.32	29.93
當年度增資金額	9.3	37.7	10.6	20.5	7.7	73.3	13.8	56.08	13.5	62.84	29.49
當年度減資金額	12.1	17.2	4.2	71.9	154.4	245.72	82.27	68.78	209.96	250.13	109.948
當年度新增資本額	171.8	204.2	127.9	48.7	-128.4	-147.32	-7.97	29.8	-171.01	-147.41	-53.76
平均每家創投資本額	7.8	8.02	8.06	8.2	8.06	8.7	8.94	8.96	8.11	7.86	7.43
投資情形分析(金額：新台幣億元)											
歷年累計總投資案件數	7,560	8,719	9,782	10,295	11,200	12,174	12,794	13,327	13,960	14,237	14,503
歷年累計總投資金額	1,454	1,619.40	1,772.10	1,880.70	2,038.20	2,244.40	2,380.70	2,502.30	2,639.80	2,705.20	2,783.94
當年度投資案件數	603	1159	1063	513	905	974	620	533	633	277	266
當年度投資金額	117.4	165.4	152.7	108.57	157.45	206.16	136.35	121.54	137.52	65.42	78.84
平均每家創投當年投資案件數	3.1	5.4	4.6	2.2	4.1	5.32	3.52	2.91	3.39	1.42	1.34
平均每家創投當年度投資金額	0.61	0.77	0.67	0.47	0.72	1.13	0.77	0.66	0.74	0.33	0.4
年度平均每案投資金額	0.195	0.143	0.144	0.211	0.17	0.21	0.22	0.23	0.22	0.24	0.3
歷年累積總投資額佔資本額%	96.10%	94.30%	96.10%	99.30%	115.50%	138.70%	147.90%	152.60%	180.00%	177.00%	188.30%

資料來源：中華民國創業投資商業同業公會。

(3)營業目標

① 追求成長

期許未來能不斷突破現狀、強化競爭力，並放眼國際、佈局亞洲，將市場從台灣拓展到亞洲其他具發展潛力的地區，為股東創造最大利潤，提供客戶專業的金融服務。

② 提昇獲利

預期未來中期隨著兩岸政策持續開放以及產業經濟環境回溫，市場的投資信心及機會應可望恢復，整體創投資業績效表現預期將持續轉佳。

(4)發展遠景之有利與不利因素與因應對策

① 有利因素

A.財務結構健全，資產品質良好

開發工銀的償債能力、資本適足率及淨值股本規模等均大幅高於同業平均，資產品質良好，具備穩健之經營實力。

B.豐富的產業經驗及實力，深植企業網絡

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

C.強化國際經營化觸角

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

D.授信業務資產品質明顯改善

針對企業新設、擴充營運成長所需，開發工銀提供中長期計劃性貸款及營運週轉需求，且在保守穩健的授信策略下，近年來資產品質已有明顯改善，由 96 年底的逾放比 1.99%持續下滑，103 年 3 月逾放比亦降至零，優於同業。

E.財務規劃與專案顧問業務經驗

開發工銀過去擔任多項大型公共建設計劃、土地資源開發計劃之財務顧問並參與規劃專案融資計劃，如臺北捷運系統規劃、高雄捷運系統財務規劃、購物中心及金融大樓等。從這些大型公共工程的參與開發過程，累積豐厚專案顧問及財務規劃經驗。政府近年來為提振經濟，規劃眾多公共建設方案，開發工銀所累積之專案規劃經驗，將是未來配合國家經濟資源有效運用與配置之競爭利基。

②不利因素

A.經營業務著重法人金融，競爭優勢受到挑戰

開發工銀因屬工業銀行，長期以來業務發展著重在直接投資及中長期授信之法人業務，缺乏消金業務。近期由於金融控股法，過去異業單獨發展的情況已漸漸被「金融百貨」經營型態所取代，面對其他金融機構藉由業務整合，擴大經營規模，許多金控更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，未來開發工銀競爭優勢勢必受到挑戰。

B.營收來源仰賴投資處分收益，需朝提高手續費收入及財務操作績效以平衡獲利

開發工銀過去營收主要來自於直接投資股權之處分，在股市行情表現良好時，獲利相對豐厚。然而若遇到全球性景氣趨緩，股市表現將大受影響，投資處分收益勢必連動受影響。在公司股本日漸龐大之際，為能符合股東期望之報酬，需改善過去高度依賴投資處分之不均衡現象。

③因應對策

A.除 50 餘年的產業投資經驗外，將營運觸角以台灣為核心，逐步擴展至大中華地區，進而延伸至全球各大主要市場。

B.導入國際基金管理概念，積極發展基金管理業務，收取穩定之管理費收入，以擴大獲利來源之廣度、進而達到平衡收益之綜效。

C.提高客戶服務之廣度及深度外，擴充業務收入來源，加深金融機構往來平臺，建置了企業金融業務多元化產品線的營運平臺。

D.積極導入新產品，增加手續費收入、固定收益及財務操作利得，增加獲利管道。

E.除了原開發工銀企業金融優勢，亦將結合萬泰銀行消費金融業務利基，輔以凱基證券綜效，預計銀行業務將趨於多元平衡。

◎凱基證券

(1)市場主要商品（服務）之銷售（提供）地區

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

(2)市場概況

自77年開放證券公司設立以來，國內證券業因面臨高度同質性競爭，削價競爭的結果，使得業者無法獲致更高利潤，經營環境日益困難，整體產業漸趨於飽和狀態，為提升競爭力，各證券商紛紛朝大型化發展，歷經收購及合併階段，證商家數自85年底的229家總公司及420家分公司，至103年4月底，總公司家數降為121家，分公司家數卻大幅增加至969家，足見市場競爭壓力沈重，產業大者恆大的趨勢愈形顯著。未來證券商業務勢必將朝多元化與國際化方向發展，結合經紀、自營、承銷、債券、股務代理及衍生性商品等各項證券業務，為客戶提供各類企業及個人理財服務外，更藉由各類高素質專業人才及業務資源之綜效整合，提供高附加價值之整體服務。回顧102年，歐美股市因美國持續施行量化寬鬆政策而漸趨穩定，台股卻因國內經濟成長率偏低與證所稅課徵影響投資人進場意願，使得四月前台股指數呈現膠著盤整，直到5月份才配合歐美股市屢創新高的表現補漲；在下半年則在立法院通過證所稅修正案，取消證所稅8,500點課稅「天險」後，台股從7,663低點開始反彈，8月至10月的漲勢主因中美歐製造業PMI同步擴張，加上金管會接連釋出利多，其中包括9月宣布推出的台股「三箭」活絡股市措施，使得市場信心陸續恢復，台股終於12月突破8,500關卡，收在8,612點，全年漲幅約12%，日均量(集中市場加計櫃檯市場)則從101年的945億元小幅成長至957億元，成交值雖稍有增加，但平均仍未突破千億。綜觀而言，102年臺股指數僅在1,000點之內震盪，由於成交量不足操作難度大，也影響證券商經紀業務的獲利，對國內證券商仍然是相當挑戰的一年。

政府已於102年推動許多重要財經政策，如兩岸服務貿易協議、自由經濟示範區、4G釋照、台紐與台星經濟合作協定、第三方支付業務開放、振興股市方案與部分修訂證所稅課徵內容、與開放人民幣業務等、直接或間接對經濟成長與股市交易都產生正面影響；展望103年，由於全球經濟前景已漸趨穩定，科技股持續復甦，獲利可望進一步成長，臺灣經濟成長率樂觀，加上政府政策在股市稅制與交易已朝鬆綁與開放的方向推動，預期有

助來年股市量價的回升。

綜觀103年第一季整體證券市場表現，台股103年第一季上市櫃日均成交金額為1,276億元，較101年同期923億元增加353億元，成長38%；全體專營證券商103年第一季獲利81億元，若扣除營業外收益21億元，實際經營盈餘60億元，每股盈餘為0.249元，股東權益報酬率(ROE)1.67%。

根據中華民國證券商業同業公會季報資料，103年第一季台股日均值(集中市場936億元/櫃檯市場340億元)，優於102年同期之日均值(集中市場776億元/櫃檯市場147億元)；在證券商經營績效方面，經券商公會統計向證交所申報財務月報表的79家證券商，其平均每股盈餘為0.249元，優於102年同期之0.149元，計有56家獲利，23家虧損；綜合證券商平均每股盈餘為0.249元，低於專業經紀商之0.251元；外資證券商平均每股盈餘為0.343元，較本國證券商之0.242元優異；本國綜合證券商平均每股盈餘為0.245元，表現優於本國專業經紀商之每股盈餘0.156元；外資專業經紀商每股盈餘為0.583元，較外資綜合證券商之每股盈餘0.311元優異。

在個別券商獲利表現方面，103年第一季每股盈餘前三名依序為美商高盛證券、瑞士信貸證券及新商瑞銀證券，皆為外資券商，主係因外資券商相對規模較小，且擁有全球研究資源，在法人客戶方面的競爭優勢為本土券商所不及；然若以絕對獲利金額而言，則以元大寶來證券、凱基證券及富邦證券三家本土券商表現最佳。目前經紀手續費收入仍為券商營收主要來源，但國內證券經紀業務趨於飽和，使券商競爭激烈，而手續費自由化、網路及手機下單超低費率以及業務種類多元化，使經紀手續費費率持續調降。由於經紀業務收入比重受股市漲跌影響的特性，使券商營收波動較高。

(3)市場未來供需狀況及成長性

一 供給面

近年來主管機關積極調整證券市場結構，包括陸續開放各式新種業務及放寬相關投資限制等措施，例如離境證券業務(OSU)、寶島債(凱基已成功協助中國銀行來臺發行寶島債)、與海外企業(F股)來台掛牌，使經紀業務，承銷業務，與債券業務的種類多樣化，讓投資人選擇多元化，有促進市場活絡之效益。

一 需求面

股市需求面可望好轉，主因政府推動股市稅制鬆綁與交易開放，有助恢復投資人信心與交易金額，相關細節詳述如後：

A.證所稅：102年6月25日，立法院三讀通過修正所得稅法部分條文，證所稅8500點課稅「天險」正式取消；未來散戶免徵證所稅；出售股票10億元以上大戶採設算課稅為主、核實課稅為輔，超過10億元的部分將課以0.1%的證所稅。IPO則維持出售10張以上核實課徵不變。

B.交易面：102年8月起金管會推出一系列振興股市方案(金管會三箭)，包含平盤以下放空等、現股當沖、與自營商可買賣漲跌停股票，有助活絡市場交易，提升券商造市意願。

一 成長性

除前述供給與需求面因素有利股市量價表現外，政府推動一系列業務開放措施，嘉惠證券同業，包含營業員可兼任理財專員、寶島債(凱基已成功協助中國銀行來臺發行寶島債)、離境證券業務、與中國合資券商設立的開放，皆給予同業及凱基進一步揮灑的空間，證券同業在過去數年面對成交量低迷的經營環境後，來年可望否極泰來，重拾成長動能。

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

金融市場國際化將漸漸消除產業與國家界線，未來證券業惟有擴大資本及業務範圍，以更為彈性與靈活的營運策略，才具有與國際競爭者競爭之優勢。因此，在政府有意導引證券商朝向投資銀行發展的政策方向下，未來證券主管機關將持續開放證券商業務範圍及放寬投資限制，使證券商得以充分發揮經營綜效，以扮演更積極的資本市場橋樑角色。此外，為順應市場的改變，主管機關更加速外國投資、資本移動、金融商品、金融週邊業務之開放腳步，相關措施將使證券業產生下列正負面之衝擊：

①有利因素

- A.兩岸進入 ECFA 實質准入協商，開啟兩岸金融合作新里程碑。
- B.大中華經濟圈發展快速，提供相關業務擴展機會。
- C.國人投資理財觀念提昇，財富管理商機逐步成長，市場多元開放，新金融商品推陳出新，發展空間增加。
- D.國內市場地位穩固，各項業務在業界皆具領先優勢。

②不利因素

- A.國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- B.金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，台資券商目前需面對中國券商經濟規模及外資券商全球資源之競爭。
- C.中國證券市場發展一日千里，兩岸相關政策開放步調遲緩，逐漸喪失領先優勢。

③因應對策

- A.持續強化金融商品設計及創新能力，發展與中國證券商之差異化，並以台灣資本市場各項籌資專業經驗輔以相同語言、文化背景下積極搶進台商商機。
- B.強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。
- C.運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。
- D.密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌獲利機會。

2. 最近二年度主要部門別稅前純益率重大變化之說明：

本公司102年度合併稅前淨利為9,221,182仟元，稅前純益率37.32%；101年度合併稅前淨利為7,385,582仟元，稅前純益率42.53%。

102年度稅前淨利較101年度增加，主要係因本公司近年來透過調整業務發展策略，除了持續擴展既有產業金融之利基、增強跨業經營效益，同時強化穩定性獲利貢獻冀以平衡收益來源；另外，102年納入凱基證券成為100%子公司並完成合併作業，合併後各項業務皆取得領先地位，亦有助於提升整體收益貢獻。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業：(基準日：103年3月31日)

單位：新臺幣仟元；股

轉投資(註1)	主要營業	帳面價值(註2)	投資成本	投資		股權淨值(註2)	市價	會計處理方法	最近年度		持有公司股份數
				數	比例				投資損益(註3)	投資報酬	
中華開發工業銀行	工業銀行	117,607,044	121,055,733	6,160,399,410	100.00%	117,607,044	-	權益法	(現金) 5,878,706		-
凱基證券	金融服務業	65,035,367	63,868,965	4,598,812,320	100.00%	68,783,101	-	權益法	(現金) 4,260,837	(註4)	302,585,796
群益金鼎證券	金融服務業	1,459,668	1,861,822	130,327,510	5.50%	-	1,459,668	備供出售金融資產	(現金) 19,549		-

註1：係經主管機關核准辦理之金融相關事業或其他企業轉投資。

註2：係採用國際財務報導準則，且業經會計師核閱。

註3：係採用國際財務報導準則，且業經會計師查核。

註4：係包含原大華證券102年配發101年度現金股利680,732仟元。

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱(註1)	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額(註2)	處分股數及金額(註2)	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額(註3)	設定質權情形	本公司為子保證金額	本公司貸與子公司金額
凱基證券(股)公司	45,988,123	-	100%	-	-	-	-	302,585,796股 2,759,582仟元	240,323,132股	-	-
				本年度截至公開說明書刊印日止				302,585,796股 2,759,582仟元	無影響(註4)		

註1：請依子公司別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：取得及處分情形應分別列示。

註4：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

三、重要契約：應記載目前仍有效存續及最近一年度到期之技術合作契約、工程契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
股份轉換契約	凱基證券股份有限公司	101.7.30 至股份轉換基準日(102.01.18)止	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定股份轉換之對價。 2. 約定股份轉換之時程。 3. 異議股份之處理。 4. 凱基證券之董事任期。 	自簽訂本契約至股份轉換基準日止，未經對方書面同意不得： <ol style="list-style-type: none"> 1. 增資或發行具有股權性質之有價證券； 2. 買回除異議股東以外之股份、減資、解散或清算、聲請重整或和解； 3. 簽訂重大不利影響之契約； 4. 採取將導致公司財務業務財產或股東權益有重大不利影響之作為或不作為。
董事、監察人及重要職員責任保險	美亞產物保險公司、美商聯邦產物保險公司、美商安達產物保險公司	102.09.02 — 103.09.02	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事、監察人及重要職員責任保險。 2. 公司有價證券賠償責任。 3. 公司僱傭行為賠償責任。 4. 公司補償責任。 	除外不保條款包含但不限於：美國地區被保險人互告的賠償請求、已知悉的賠償請求及危險情事、污染、洗錢行為等。
股份轉換契約	萬泰商業銀行股份有限公司	103.2.10 至股份轉換基準日止	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定股份轉換之對價。 2. 約定股份轉換之時程。 3. 異議股份之處理。 4. 萬泰員工認股權憑證之處理。 5. 萬泰員工權益保障事項。 	自簽訂本契約至股份轉換基準日止，未經他方書面同意，不得對外簽訂任何對自身業務整體而言有重大不利影響之契約，但因正常營運活動所生者，不在此限。

參、發行計劃及執行情形

一、本次發行限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源:不適用。

(二)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法:請參閱第 60 頁至 62 頁。

(三)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額:不適用。

(四)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式:本次發行價格為每股新台幣 0 元。

(五)資金運用概算及可能產生之效益:不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

中華開發金融控股股份有限公司

第二次限制員工權利新股發行辦法

第一條（發行目的）

為兼顧吸引及留任專業人才，提升員工對公司之向心力及歸屬感，使員工與公司及股東之利益更趨緊密聯結，本公司依據公司法第二百六十七條第八項及第十項及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司第二次限制員工權利新股發行辦法（下稱「本辦法」），發行本次限制員工權利新股。

第二條（發行期間）

於股東會決議之日起一年內向主管機關一次或分次申報辦理，並自主管機關申報生效通知到達之日起一年內發行，實際發行日期授權董事長核定之。

第三條（員工之資格條件）

員工之資格條件如下：

- 一、以董事會核議通過授予限制員工權利新股當日在職之本公司正式編制內全職員工（於法令許可之範圍內包含本公司直接或間接持有具表決權之股數百分之五十以上之子公司全職員工）。
- 二、得獲配限制員工權利新股之員工及其得獲配之數量，將參酌包括但不限於職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績、年資或其他管理需參考之條件等因素，應於發行前提報薪資報酬委員會及董事會同意。
- 三、本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，加計該員工累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。

第四條（發行總額）

本次限制員工權利新股之發行總額上限為新臺幣 150,000 仟元，每股面額新臺幣 10 元，共計發行普通股上限為 15,000 仟股。

第五條（發行條件）

本次發行之條件如下：

- 一、發行價格：本次限制員工權利新股發行價格為每股新臺幣 0 元。
- 二、既得條件：員工既得股份之數額採分年結算，並依第七條信託契約之約定辦理發放；各年度既得比率如下：
 - （一）員工於限制員工權利新股發行日起在職期滿一年，於該第一年度未曾有違反勞動契約或依本公司員工獎懲辦法等受記大過以上之懲戒，既得比率為 40%。
 - （二）員工於限制員工權利新股發行日起在職期滿二年，於該第二年度

未曾有違反勞動契約或依本公司員工獎懲辦法等受記大過以上之懲戒，既得比率為 30%。

(三) 員工於限制員工權利新股發行日起在職期滿三年，於該第三年度未曾有違反勞動契約或依本公司員工獎懲辦法等受記大過以上之懲戒，既得比率為 30%。

三、發行股份之種類：本公司新發行之普通股。

四、員工未達成既得條件之處理：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；未達成既得條件前獲配第六條第一項第三款所稱「獲配權益」者，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。

五、員工自請離職、免職、資遣、退休、死亡者，尚未既得之限制員工權利新股之處理：

(一) 自請離職或免職：於自請離職或免職生效日尚未既得之股份，視為全部未達成既得條件，由本公司無償收回並予以註銷。

(二) 資遣或退休：於資遣或退休生效日尚未既得之股份，視為達成既得條件，惟其發放時點仍依第五條第一項第二款所定時程及比率辦理。

(三) 死亡：於死亡當日尚未既得之股份，視為全部達成既得條件，其發放時點依公司之通知並依民法有關繼承編及「公開發行股票公司股務處理準則」規定辦理。

(四) 公司與員工就僱傭或委任契約之終止另有協議或其他非屬上列原因者，依實際狀況個別提報薪資報酬委員會核議。

第六條 (員工獲配新股後未達成既得條件前受限制之權利)

員工獲配新股後未達成既得條件前受限制之權利如下：

一、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。

二、股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等依信託保管契約執行之。

三、員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前，除不具現金增資原股東新股認購權外，享有一切與本公司已發行普通股股份相同之權益(包括但不限於現金股息、股票股利、減資、資本公積現金(股票)及或因合併、分割、股份轉換等各項法定事由所獲配之任何權益，以下合稱「獲配權益」)。獲配權益於既得條件達成前須一併交付信託。

第七條 (獲配限制員工權利新股及信託保管之程序)

獲配限制員工權利新股及信託保管之程序如下：

- 一、本公司於發行限制員工權利新股後，將依員工獲配之股數登載於本公司股東名簿，並以帳簿劃撥方式交付本公司新發行之普通股或新股權利證書。本公司依本辦法發行之限制員工權利新股，依法辦理變更登記。
- 二、個別員工得獲配之限制員工權利新股數量、相關手續及各該作業時間，將由本公司另行通知獲配員工辦理。
- 三、員工獲配之限制員工權利新股，於既得條件達成前交付信託並撥付信託帳戶保管之。獲配權益亦屬信託財產。其信託契約由本公司指派之人代表員工與本公司指定之股票信託保管機構簽訂之。
- 四、員工獲配限制員工權利新股及獲配權益後，於信託保管期間，除繼承外，不得將其信託受益權或本於信託關係之請求權予以出售、質押、轉讓、贈與或做其他方式之處分。

第八條（簽約及保密）

限制員工權利新股的發行總單位數、分配原則及獲配員工名單等事項確定後，由人力資源單位發出「限制員工權利新股受領同意書」交由員工簽署；未經簽署完成者，視同放棄。

員工簽署「限制員工權利新股受領同意書」後，應恪遵保密規定，除法令或主管機關要求外，不得探詢他人或洩露數量及相關內容，若有違反之情事者，就其尚未既得部分視為未達成既得條件，本公司得予以無償收回並註銷。任何經本辦法取得之限制員工權利新股之員工，均應遵守本辦法及「限制員工權利新股受領同意書」之規定，若有違反之情事者，就其尚未既得部分視為未達成既得條件，本公司得予以無償收回並註銷。

第九條（稅賦）

依本辦法所獲配之限制員工權利新股其相關之稅賦按當時中華民國之稅法規定辦理。

第十條

本公司辦理限制員工權利新股之發行，經於 103 年股東常會決議通過後實施。對於本辦法所訂各項條件或內容，如經主管機關指示、相關法令規則修正，或因應金融市場狀況或客觀環境需修訂或修正時，授權董事會全權處理之。

第十一條

本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料：

(一)財務分析

1.合併財務分析-國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元；%

分析項目 (註 2)		最近五年度合併財務分析		當年度截至 103 年 3 月 31 日 (註 3)	
		101 年	102 年		
經營能力	總資產週轉率 (次)	0.03	0.04	0.04	
	子銀行存放比率	79.65	82.54	69.35	
	子銀行逾放比率	—	0.17	—	
	子票券公司逾期授信比率	—	—	—	
	員工平均收益額	2,934	4,380	1,193	
	員工平均獲利額	1,226	1,498	493	
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.70	1.44	1.60	
	權益報酬率 (%)	5.11	5.06	6.40	
	純益率 (%)	41.79	34.19	41.29	
	每股盈餘 (元)	0.54	0.56	0.18	
財務結構 (%)	負債占資產比率	68.40	73.90	75.90	
	負債占淨值比率	216.41	283.17	314.87	
	金融控股公司雙重槓桿比率	113.35	110.92	110.85	
	金融控股公司依本法第 41 條規定之財務比率	(註 2)	(註 2)	(註 2)	
槓桿度	營運槓桿度	109.46	121.66	106.67	
	金融控股公司財務槓桿度	106.32	104.74	103.27	
成長率	資產成長率	56.22	24.20	10.49	
	獲利成長率	(註 5)	24.85	33.54	
現金流量	現金流量比率	36.59	9.16	—	
	現金流量允當比率	(註 5)	(註 5)	—	
	現金流量滿足率	334.98	103.79	—	
營運規模	資產市占率	1.68	1.91	—	
	淨值市占率	7.56	7.14	—	
	銀行子公司存款市占率	0.35	0.39	0.48	
	銀行子公司放款市占率	0.39	0.46	0.48	
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率	銀行子公司-中華開發工業銀行	(註 7)	18.60	(註 6)
		證券子公司-凱基證券公司	(註 7)	371	(註 6)
		證券子公司大華證券公司	(註 7)	—	—

分析項目 (註 2)		年 度 (註 1)	最近五年度合併財務分析		當年度截至 103 年 3 月 31 日 (註 3)
			101 年	102 年	
資本適足性	各子公司之合格資本	銀行子公司-中華開發工業銀行	(註 7)	41,611,085	(註 6)
		證券子公司-凱基證券公司	(註 7)	30,825,228	(註 6)
		證券子公司大華證券公司	(註 7)	—	—
	集團合格資本淨額		(註 7)	56,699,694	(註 6)
	各子公司法定資本需求	銀行子公司-中華開發工業銀行	(註 7)	17,896,440	(註 6)
		證券子公司-凱基證券公司	(註 7)	12,454,305	(註 6)
		證券子公司大華證券公司	(註 7)	—	—
	集團法定資本需求總額		(註 7)	211,321,896	(註 6)
	集團資本適足率		(註 7)	175.36	(註 6)
金融控股公司依本法第 46 條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率	同一客戶	73.57	73.31	(註 6)	
	同一集團	42.23	35.34	(註 6)	

增減比例變動分析說明:

1. 子銀行逾放比增加，係因逾期放款金額增加所致。
2. 總資產週轉率及員工平均收益額增加，主要係 102 年度淨收益增加所致。
3. 員工平均獲利額增加，主要係 102 年度稅後純益增加。
4. 負債佔淨值比率增加，主要係 102 年底負債總額增加所致。
5. 資產成長率減少，主要係 102 年底資產總額增幅較 101 年底減少所致。
6. 現金流量比率及現金流量滿足率減少，主要係 102 年度營業活動之淨現金流入減少所致。

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司無此情形。

註 3：當年度截至 103 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 4：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

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

2. 獲利能力

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

3. 財務結構

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

4. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (收益淨額 - 變動費損) / 稅前損益。

(2)金融控股公司財務槓桿度=稅前損益+利息費用 / 稅前損益。

5.成長率：

(1)資產成長率=(當年度資產總額-前一年度資產總額)/前一年度資產總額。

(2)獲利成長率=(當年度稅前損益-前一年度稅前損益)/前一年度稅前損益。

6.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/(銀行暨同業拆借及透支+應付商業本票+透過損益按公允價值衡量之金融負債+附買回票券及債券負債+到期日在一年以內之應付款項)。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+現金股利)。

(3)現金流量滿足率=營業活動淨現金流量/投資活動淨現金流量。

7.營運規模

(1)資產市占率=資產總額/全體金融控股公司資產總額

(2)淨值市占率=淨值/全體金融控股公司淨值總額

(3)銀行子公司存款市占率=存款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額

(4)銀行子公司放款市占率=放款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額

8.資本適足性

(1)集團合格資本淨額=金融控股公司合格資本+(金融控股公司持股比率×各子公司之合格資本)-依規定應扣除項目。

(2)集團法定資本需求總額=金融控股公司法定資本需求+金融控股公司持股比率×各子公司法定資本需求。

(3)集團資本適足率=集團合格資本淨額/集團法定資本需求。

註5：100年度以前財務資料係採用我國財務會計準則，故不予計算之。

註6：依「金融控股公司財務報告編製準則」第18條第一項第19款及第20款之相關規定，於第一季及第三季時，得免編製。

註7：資本適足性101年底與102年底計算基礎不同，故不予列示101年底資料。

註8：資本適足率與逾放比率為金融機構之關鍵績效指標。

2.個體財務分析-國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元；%

分析項目(註2)		最近五年度財務分析		當年度截至 103年3月31日 (註3)
		101年	102年	
經營能力	總資產週轉率(次)	0.04	0.05	0.06
	子銀行存放比率	79.65	82.54	69.35
	子銀行逾放比率	—	0.17	—
	子票券公司逾期授信比率	—	—	—
	員工平均收益額	113,405	137,527	43,038
	員工平均獲利額	105,807	123,940	40,128
獲利能力	資產報酬率(%)	4.60	4.72	5.74
	股東權益報酬率(%)	5.19	5.31	6.54
	純益率(%)	93.30	90.12	93.24
	每股盈餘(元)	0.54	0.56	0.18
財務結構(%)	負債占資產比率	14.69	14.59	14.44
	負債占淨值比率	17.22	17.08	16.87
	金融控股公司雙重槓桿比率	113.35	110.92	110.85
	金融控股公司依本法第41條規定之財務比率	(註2)	(註2)	(註2)
槓桿度	營運槓桿度	106.53	104.94	103.39
	金融控股公司財務槓桿度	106.32	104.74	103.27
成長率	資產成長率	22.29	8.39	1.92
	獲利成長率	(註5)	22.60	26.97

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析		當年度截至 103 年 3 月 31 日 (註 3)	
		101 年	102 年		
現金 流量	現金流量比率	2.03	123.23	—	
	現金流量允當比率	(註 5)	(註 5)	—	
	現金流量滿足率	—	293.48	—	
營運 規模	資產市占率	7.50	7.46	—	
	淨值市占率	7.29	7.25	—	
	銀行子公司存款市占率	0.35	0.39	0.48	
	銀行子公司放款市占率	0.39	0.46	0.48	
資本 適 足 性	子公司依各業 別資本適足性 規定計算之資 本適足率	銀行子公司- 中華開發工業 銀行	(註 7)	18.60	(註 6)
		證券子公司- 凱基證券公司	(註 7)	371	(註 6)
		證券子公司大 華證券公司	(註 7)	—	—
	各子公司之合 格資本	銀行子公司- 中華開發工業 銀行	(註 7)	41,611,085	(註 6)
		證券子公司- 凱基證券公司	(註 7)	30,825,228	(註 6)
		證券子公司大 華證券公司	(註 7)	—	—
	集團合格資本淨額		(註 7)	56,699,694	(註 6)
	各子公司法定 資本需求	銀行子公司- 中華開發工業 銀行	(註 7)	17,896,440	(註 6)
		證券子公司- 凱基證券公司	(註 7)	12,454,305	(註 6)
		證券子公司大 華證券公司	(註 7)	—	—
	集團法定資本需求總額		(註 7)	211,321,896	(註 6)
	集團資本適足率		(註 7)	175.36	(註 6)
	金融控股公司依本法第 46 條規定應揭露所有子 公司對同一人、同一關 係人或同一關係企業為 授信、背書或其他交易 行為之加計總額或比率	同一客戶	73.57	73.31	(註 6)
同一集團		42.23	35.34	(註 6)	

增減比例變動分析說明:

- 1.子銀行逾放比增加，係因逾期放款金額增加所致。
- 2.總資產週轉率及員工平均收益額增加，主要係 102 年度淨收益增加所致。
- 3.資產成長率減少，主要係 102 年度資產總額增幅較 101 年度減少所致。
- 4.現金流量比率及現金流量滿足率增加，主要係 102 年度營業活動之淨現金流入增加所致。

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司無此情形。

註 3：當年度截至 103 年 3 月 31 日財務資料業經會計師核閱。

註 4：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.經營能力

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

2.獲利能力

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

3.財務結構

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

4.槓桿度：

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

5.成長率：

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

6.現金流量

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

7.營運規模

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

8.資本適足性

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

註 5：100 年度以前財務資料係採用我國財務會計準則，故不予計算之。

註 6：依「金融控股公司財務報告編製準則」第 18 條第一項第 19 款及第 20 款之相關規定，於第一季及第三季時，得免編製。

註 7：資本適足性 101 年底與 102 年底計算基礎不同，故不予列示 101 年底資料。

註 8：資本適足率與逾放比率為金融機構之關鍵績效指標。

3.合併財務分析-我國財務會計準則

單位：新臺幣仟元；%

分析項目	年 度	最近五年度合併財務分析(註 2)			
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
經營能力	總資產週轉率(次)	0.04	0.04	0.02	0.03
	子銀行存放比率	196.67	140.94	114.43	79.65
	子銀行逾放比率	1.22	0.59	0.18	0
	子票券公司逾期授信比率	—	—	—	—
	員工平均收益額	5,947	7,177	3,626	2,593
	員工平均獲利額	3,670	4,276	828	895
獲利能力	資產報酬率(%)	2.53	2.77	0.49	1.29
	股東權益報酬率(%)	5.93	6.62	1.32	3.72
	純益率(%)	61.71	59.58	22.84	34.49
	每股盈餘(元)	0.68	0.79	0.15	0.39

分析項目		年 度	最近五年度合併財務分析 (註 2)			
			98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		54.23	61.37	64.12	66.10
	負債占淨值比率		118.48	158.88	178.73	194.95
	金融控股公司雙重槓桿比率		122.50	118.78	118.02	113.18
	金融控股公司依本法第 41 條規定之財務比率		(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
槓桿度	營運槓桿度		95.88	100.63	99.91	112.72
	金融控股公司財務槓桿度		108.08	106.87	128.13	108.87
成長率	資產成長率		(0.34)	16.60	(1.28)	47.48
	獲利成長率		(註 6)	33.06	(79.98)	207.53
現金流量	現金流量比率		(14.88)	(16.40)	8.53	7.19
	現金流量允當比率		6.44	(1.18)	5.98	5.53
	現金流量滿足率		(66.07)	(53.47)	109.13	18.16
營運規模	資產市占率		1.25	1.36	1.15	1.58
	淨值市占率		7.97	7.50	6.09	7.58
	銀行子公司存款市占率		0.12	0.17	0.24	0.35
	銀行子公司放款市占率		0.33	0.34	0.38	0.39
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率	銀行子公司-中華開發工業銀行	33.06	31.01	32.66	27.87
		證券子公司-大華證券	491	412	444	458
		證券子公司-金鼎證券	452	—	—	—
		證券子公司-凱基證券	(註 5)	(註 5)	(註 5)	400
	各子公司之合格資本	銀行子公司-中華開發工業銀行	39,539,722	44,260,633	45,469,556	39,827,310
		證券子公司-大華證券	14,228,920	12,609,710	9,491,993	11,003,691
		證券子公司-金鼎證券	2,890,251	—	—	—
		證券子公司-凱基證券	(註 5)	(註 5)	(註 5)	15,995,192
	集團合格資本淨額		30,148,567	36,946,088	36,725,940	49,469,462
	各子公司法定資本需求	銀行子公司-中華開發工業銀行	9,568,337	11,417,226	11,136,360	11,432,749
		證券子公司-大華證券	4,342,587	4,589,540	3,207,708	3,601,187
		證券子公司-金鼎證券	959,338	—	—	—
		證券子公司-凱基證券	(註 5)	(註 5)	(註 5)	5,992,284
	集團法定資本需求總額		176,044,612	170,449,084	155,052,274	193,379,558
集團資本適足率		196.01	198.89	225.81	214.77	

分析項目	年 度	最近五年度合併財務分析（註2）			
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
金融控股公司依本法第 46 條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率	同一客戶	43.65	45.87	56.27	72.65
	同一集團	31.26	32.45	40.50	41.70

註 1：本公司無此情形。

註 2：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 3：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

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

2. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 淨收益。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

3. 財務結構

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

4. 槓桿度：

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

5. 成長率：

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

6. 現金流量

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

7. 營運規模

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

8. 資本適足性

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

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：自以公開收購方式取得凱基證券公司 81.73% 股權後，始成為本公司之子公司。

註 6：前一年度稅前損益為虧損，故不予計算獲利成長率。

4.財務分析-我國財務會計準則

單位：新臺幣仟元；%

分析項目		年 度	最近五年度財務分析 (註 2)			
			98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
經營能力	總資產週轉率 (次)		0.05	0.06	0.02	0.03
	子銀行存放比率		196.67	140.94	114.43	79.65
	子銀行逾放比率		1.22	0.59	0.18	0
	子票券公司逾期授信比率		—	—	—	—
	員工平均收益額		95,252	98,899	28,424	83,335
	員工平均獲利額		84,522	90,997	19,601	76,136
獲利能力	資產報酬率 (%)		5.07	5.68	1.36	3.35
	股東權益報酬率 (%)		5.94	6.56	1.31	3.71
	純益率 (%)		88.74	92.01	68.96	91.36
	每股盈餘 (元)		0.68	0.79	0.15	0.39
財務結構 (%)	負債占資產比率		19.21	16.94	17.19	14.54
	負債占淨值比率		23.78	20.39	20.75	17.01
	金融控股公司雙重槓桿比率		122.50	118.78	118.02	113.18
	金融控股公司依本法第 41 條規定之財務比率		(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
槓桿度	營運槓桿度		108.54	107.27	129.67	109.17
	金融控股公司財務槓桿度		108.08	106.87	128.13	108.87
成長率	資產成長率		14.34	(3.93)	(8.06)	23.85
	獲利成長率		(註 6)	13.08	(79.47)	181.34
現金流量	現金流量比率		(18.73)	131.06	160.28	1.53
	現金流量允當比率		56.31	72.97	82.21	42.58
	現金流量滿足率		(257.78)	133.57	133,493.43	8.51
營運規模	資產市占率		8.83	8.21	6.74	7.55
	淨值市占率		8.38	7.93	6.40	7.35
	銀行子公司存款市占率		0.12	0.17	0.24	0.35
	銀行子公司放款市占率		0.33	0.34	0.38	0.39
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率	銀行子公司-中華開發工業銀行	33.06	31.01	32.66	27.87
		證券子公司-大華證券	491	412	444	458
		證券子公司-金鼎證券	452	—	—	—
		證券子公司-凱基證券	(註 5)	(註 5)	(註 5)	400
	各子公司之合格資本	銀行子公司-中華開發工業銀行	39,539,722	44,260,633	45,469,556	39,827,310
		證券子公司-大華證券	14,228,920	12,609,710	9,491,993	11,003,691
		證券子公司-金鼎證券	2,890,251	—	—	—
		證券子公司-凱基證券	(註 5)	(註 5)	(註 5)	15,995,192

分析項目		年 度	最近五年度財務分析 (註 2)			
			98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
集團合格資本淨額			30,148,567	36,946,088	36,725,940	49,469,462
各子公司 法定資本 需求	銀行子公司-中華開發工 業銀行		9,568,337	11,417,226	11,136,360	11,432,749
	證券子公司-大華證券		4,342,587	4,589,540	3,207,708	3,601,187
	證券子公司-金鼎證券		959,338	—	—	—
	證券子公司-凱基證券		(註 5)	(註 5)	(註 5)	5,992,284
集團法定資本需求總額			176,044,612	170,449,084	155,052,274	193,379,558
集團資本適足率			196.01	198.89	225.81	214.77
金融控股公司依本法第 46 條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率		同一客戶	43.65	45.87	56.27	72.65
		同一集團	31.26	32.45	40.50	41.70

註 1：本公司無此情形。

註 2：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 3：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

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

2. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 淨收益。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

3. 財務結構

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

4. 槓桿度：

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

5. 成長率：

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

6. 現金流量

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

7. 營運規模

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

8. 資本適足性

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

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
 註5：自以公開收購方式取得凱基證券公司81.73%股權後，始成為本公司之子公司。
 註6：前一年度稅前損益為虧損，故不予計算獲利成長率。

二、財務報告應記載事項

- (一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：
 最近二年度財務報告及會計師查核報告暨最近一季依法公告申報之財務報告，請參閱第102頁至第128頁。
- (二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：
 不適用。
- (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：
 無。

三、財務概況其他重要事項應記載下列事項

- (一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第185條情事者：無。

四、財務狀況及財務績效檢討分析應記載下列事項

(一)財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度 102年 12月31日	101年 12月31日	差異	
			金額	%
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	59,777,121	57,936,524	1,840,597	3
透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,297,280	73,431,509	24,865,771	34
備供出售金融資產	116,258,949	92,330,811	23,928,138	26
避險之衍生金融資產	19,568	40,170	(20,602)	(51)
附賣回票券及債券投資	20,925,493	16,548,948	4,376,545	26
應收款項－淨額	125,689,985	75,629,847	50,060,138	66
當期所得稅資產	755,965	822,985	(67,020)	(8)
貼現及放款－淨額	106,857,949	87,303,495	19,554,454	22
採用權益法之投資－淨額	7,286,276	7,107,113	179,163	3
受限制資產	21,726,120	20,888,220	837,900	4
以成本衡量之金融資產	32,529,080	32,936,138	(407,058)	(1)
其他金融資產	28,850,382	23,710,659	5,139,723	22
投資性不動產－淨額	1,830,198	2,121,021	(290,823)	(14)
不動產及設備－淨額	9,087,419	9,654,308	(566,889)	(6)
無形資產－淨額	6,277,179	6,825,776	(548,597)	(8)
遞延所得稅資產	869,150	829,927	39,223	5
其他資產－淨額	10,904,908	13,581,339	(2,676,431)	(20)
資產總額	647,943,022	521,698,790	126,244,232	24

項目	年度	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	差 異	
				金 額	%
央行及銀行同業存款		6,711,620	2,671,557	4,040,063	151
透過損益按公允價值衡量之金融負債		22,577,982	18,282,064	4,295,918	23
避險之衍生金融負債		64,315	116,564	(52,249)	(45)
附買回票券及債券負債		111,975,004	59,313,884	52,661,120	89
應付商業本票		10,116,225	7,231,662	2,884,563	40
應付款項		57,673,578	51,720,585	5,952,993	12
當期所得稅負債		2,388,951	2,086,891	302,060	14
存款及匯款		114,808,892	101,550,890	13,258,002	13
應付債券		37,068,437	36,896,569	171,868	0
其他借款		18,687,012	13,716,416	4,970,596	36
負債準備		1,140,616	1,147,526	(6,910)	(1)
結構型商品所收本金		68,324,174	34,640,236	33,683,938	97
期貨交易人權益		13,876,816	16,140,970	(2,264,154)	(14)
其他金融負債		358,736	348,986	9,750	3
遞延所得稅負債		1,353,240	974,530	378,710	39
其他負債		11,714,770	9,979,606	1,735,164	17
負債總額		478,840,368	356,818,936	122,021,432	34
歸屬於母公司業主之權益					
股本		150,308,833	144,561,641	5,747,192	4
資本公積		535,087	112,183	422,904	377
保留盈餘		14,656,447	10,752,929	3,903,518	36
其他權益		(670,876)	(3,586,761)	2,915,885	81
庫藏股票		(2,170,286)	(1,954,204)	(216,082)	11
非控制權益		6,443,449	14,994,066	(8,550,617)	(57)
權益總額		169,102,654	164,879,854	4,222,800	3
說明：					
<ol style="list-style-type: none"> 1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產較 101 年底增加，主要係 102 年底金融債及公司債部位增加所致。 2. 避險之衍生金融資產較 101 年底減少，主要係 102 年底公允價值減少所致。 3. 附賣回票券及債券投資較 101 年底增加，係資金運用配置，致增加附賣回票券及債券投資。 4. 應收款項－淨額較 101 年底增加，主要係應收貿易融資買斷增加所致。 5. 貼現及放款－淨額較 101 年底增加，主要係 102 年之放款餘額成長所致。 6. 其他金融資產較 101 年底增加，主要係 102 年底原始到期日超過 3 個月之定期存款增加所致。 7. 其他資產－淨額較 101 年底減少，主要係 102 年底之存出保證金減少所致。 8. 央行及銀行同業存款較 101 年底增加，主要係 102 年底銀行同業拆放增加所致。 9. 透過損益按公允價值衡量之金融負債較 101 年底增加，主要係 102 年底換匯合約增加所致。 10. 避險之衍生金融負債較 101 年底減少，主要係 102 年底公允價值增加所致。 11. 附買回票券及債券負債、應付商業本票及其他借款較 101 年底增加，主要係資金運用配置所致。 12. 結構型商品所收本金較 101 年底增加，主要係 102 年底組合式商品-主契約增加所致。 13. 遞延所得稅負債較 101 年底增加，主要係 102 年底備供出售金融資產未實現評價利益產生之遞延所得稅負債增加所致。 14. 資本公積較 101 年底增加，主要係 102 年度註銷庫藏股票產生。 15. 保留盈餘較 101 年底增加，主要係 102 年度獲利增加所致。 16. 其他權益較 101 年底增加，主要係受惠轉投資標的未實現評價利益回升，致備供出售金融資產未實現利益增加，以及國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。 17. 非控制權益較 101 年底減少，主要係 102 年初完成股份轉換取得子公司凱基證券 18.27% 之持股，使其成為本公司百分之百持有之子公司所致。 					

(二)財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	102 年度	101 年度	增(減)金額	變動比例(%)
利息淨收益	5,396,460	2,716,194	2,680,266	99
利息以外淨收益				
手續費淨收益	6,425,788	3,902,516	2,523,272	65
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益－淨額	3,903,183	2,684,595	1,218,588	45
備供出售金融資產之已實現利益－淨額	3,713,191	1,953,689	1,759,502	90
兌換利益－淨額	838,347	137,294	701,053	511
資產減損損失－淨額	(1,375,954)	(406,773)	(969,181)	238
投資性不動產利益	777,543	13,204	764,339	5,789
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	388,315	331,381	56,934	17
以成本衡量之金融資產利益－淨額	2,826,301	2,671,966	154,335	6
廉價購買利益	—	1,976,327	(1,976,327)	(100)
其他非利息淨收益	1,816,572	1,387,012	429,560	31
淨收益	24,709,746	17,367,405	7,342,341	42
呆帳費用及保證責任準備迴轉(提存)數	(824,715)	81,656	(906,371)	(1,110)
營業費用	(14,663,849)	(10,063,479)	(4,600,370)	46
稅前淨利	9,221,182	7,385,582	1,835,600	25
所得稅費用	(772,708)	(127,732)	(644,976)	505
本年度淨利	8,448,474	7,257,850	1,190,624	16

增減比例變動分析說明：

1. 利息淨收益較 101 年度增加，主要係因 102 年度應收貿易融資買斷增加致利息收入增加，以及因凱基證券自 101 年 6 月始納入合併個體，致證券融資及轉融通利息收入增加所致。
2. 手續費淨收益較 101 年度增加，主要係因凱基證券自 101 年 6 月始納入合併個體，致經紀手續費收入增加所致。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益－淨額較 101 年度增加，主要係因凱基證券自 101 年 6 月始納入合併個體，致透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益增加所致。
4. 備供出售金融資產之已實現利益－淨額較 101 年度增加，主要係 102 年度伺機處分投資部位，致備供出售金融資產之處分利益增加所致。
5. 兌換利益－淨額較 101 年度增加，主要係因匯率變動致衍生性商品即期部位操作獲利增加所致。
6. 資產減損損失－淨額較 101 年度增加，主要係因 102 年度增提減損損失所致。
7. 投資性不動產利益較 101 年度增加，主要係 102 年度處分不動產投資所致。
8. 101 年度因收購凱基證券，致產生廉價購買利益。
9. 其他非利息淨收益較 101 年度增加，主要係 102 年度管理費收入及承銷業務收入增加所致。
10. 呆帳費用及保證責任準備提存數較 101 年度增加，主要係 102 年度貸放規模成長，相對增提呆帳費用及保證責任準備所致。
11. 營業費用較 101 年度增加，主要係因凱基證券自 101 年 6 月始納入合併個體，致用人費用與其他業務及管理費用增加。
12. 102 年度所得稅費用，主要係 102 年度課稅所得，加上連結稅制、遞延所得稅資產淨變動等影響所致。

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	102 年度	101 年度	增 減 比 率 (%)
現金流量比率 (%)	9.16	36.59	(27.43)
現金流量滿足率 (%)	103.79	334.98	(231.19)

增減比例變動分析說明：
現金流量比率及現金流量滿足率減少，主要係 102 年度營業活動淨現金流量減少所致。

2.流動性不足之改善計畫：不適用。

3.未來一年現金流量分析

單位：新臺幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年來自 投資及融資活 動淨現金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
①	②	③	① + ② + ③	投資計畫	融資計畫
7,703,726	5,390,633	(10,698,512)	2,395,847	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：
(1) 營業活動：淨現金流入主要係取得子公司股利收入所致。
(2) 投資活動：淨現金流出主要係增加採用權益法之投資所致。
(3) 融資活動：淨現金流出主要係發放現金股利所致。

註：開發金控及子公司之財務及資金調度係各自獨立運作，故未來一年現金流動性以開發金控個體之財務資料進行分析。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.最近年度轉投資政策

本公司最近年度轉投資政策無大幅異動，持續以擴展中國大陸業務、增加經常性收入及擴大營運規模為轉投資主要策略，以協助集團成為國內及全球華人地區最具特色及領導性的金融集團作為公司長期發展願景，獲取長期且穩定成長之投資收益為目標。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

102 年全球經濟及金融情勢仍然面臨重重考驗，包括受到美國量化寬鬆政策計畫逐步退場，為全球投資市場投下反覆振盪的因子；中國面臨經濟結構轉型風險；歐元區因勞動市場問題僵固，政治經濟風險仍存。國內經濟主要受全球景氣及中國大陸經濟不振影響，全年度經濟成長率僅 2.11%；資本市場則受到證所稅延續效應欠缺量能，台股 102 年度全年日均量僅新臺幣 957 億元，指數則呈現盤整走勢，全年上漲 11%。

在各業務獲利表現方面，直接投資業務持續進行轉型資產管理業務，對於既有部位除了逢高處分實現獲利及收取現金股利外，針對未來成長性有限之非核心資產也逐步減持，以提高資本運用效率。在企業金融業務方面，透過擴大授信資產規模及產品銷售並

控管資產品質以提升整體業務收益，包含提升存款規模，並透過大陸地區銀行同業貿易金融，結合應收帳款、信用狀買入業務，拓展貿易融資業務機會，並積極承接主辦國際聯貸，以及增加併購融資之高收益業務。金融市場業務則致力於低風險及穩定報酬之資產配置，佈局於臺、港高股息股票及外幣公司債等投資以收取穩定報酬。在證券業務方面，完成凱基證券與大華證券之合併，取得市場之領導地位，並透過規模經濟效益，有助於經紀、自營操作、承銷等各項業務獲利貢獻。

展望 103 年美國聯準會將繼續落實量化寬鬆退場機制，歐元區勞動市場持續調整，預期全球成熟經濟體將呈現溫和復甦，不過須留意地域性政治衝突，以及資金行情降溫對於新興市場之衝擊。面臨經營環境的變動與挑戰，本公司在既有的基礎及優勢上繼續努力外，將在業務發展與風險的平衡考量下，尋求切入點，主要業務計畫包含：

(1)直接投資業務：①積極募集私募股權基金，發展資產管理業務。②增進投資決策品質，包含定期檢討並追蹤對各類產業所制定的風險控管限額狀況。③持續處分非核心資產，活化資產並提升資本使用效率。

(2)銀行業務：①適度提升營運槓桿以增加授信資產部位，包含發展大陸租賃業務及商金業務。②持續強化產品交叉銷售，包含貿易融資與 TMU，並整合財顧及聯貸服務，擴大收入來源。③延續低風險、穩定報酬之投資策略，適度提高債券或高股息部位，增加收益。④隨萬泰銀行加入金控後，未來將規劃以萬泰銀行為主體，發展具有特色之企業及消費金融業務，結合凱基證券在投資銀行及通路上的優勢，透過資源重新配置及業務專業分工，建立投、籌、融資串流平台，提供完整且專業的金融服務。

(3)證券業務：①發揮分公司據點整併效益以提升市占率及獲利穩定性。②提升投行業務市場競爭力，並深耕台商關係，維持市場之領先地位。③自營業務則著重風險管控，並開發穩定有效率策略平台，透過產品組合增加獲利。

3.未來一年投資計畫

本公司為強化穩定性獲利來源並增強跨業經營效益，進而提升整體股東權益報酬率，於 103 年 2 月 10 日董事會及 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過與萬泰商業銀行進行股份轉換，目前正依金融控股公司法等之規定向主管機關申請在案，待核准後，雙方董事會將另訂定股份轉換基準日完成相關股份轉換作業。屆時，萬泰商業銀行將成為本公司 100%之子公司。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、申報書件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況：

1. 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

(二)委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

(三)證券承銷商評估總結意見：不適用。

(四)律師法律意見書：不適用。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 101 頁。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

1. 一〇三年二月十日第五屆第十三次董事會「與萬泰銀行進行股份轉換案」：潘董事仁傑支持本案併購轉型，惟建議以會計師評估之合理價格區間（14.58 元至 16.14 元）之下限 14.58 元為股份轉換對價。
2. 一〇三年四月十四日第五屆第十六次董事會「第二次限制員工權利新股發行辦法案」：潘董事仁傑原則支持本案，惟建議於既得條件中加列績效條件。

二、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

102年1月1日至103年5月31日董事會開會 25 次【A】，其中102年1月1日至102年6月12日第四屆董事會召開7次，102年6月13日至103年5月31日第五屆董事會召開18次董事，出席情形如下：

基準日:103年5月31日

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席 次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註
董事長兼 常務董事	鎧動投資股份有 限公司代表人: 陳木在	25	0	100	
常務董事	興文投資股份有 限公司代表人: 廖龍一	17	1	94	
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥	23	2	92	
董事	國亨化學股份有 限公司代表人: 陳鑫	25	0	100	
董事	鎧動投資股份有 限公司代表人: 楊文鈞	20	5	80	
董事	興文投資股份有 限公司代表 人:LEE HOWE YONG(李豪榮)	13	5	72	
董事	基捷投資股份有 限公司代表人: 魏寶生	12	6	67	
董事	基捷投資股份有 限公司代表人: 張立人	17	1	94	
董事	臺灣銀行股份有 限公司代表人: 潘仁傑	24	0	100	臺灣銀行(股)公 司於 102/1/15 改派 董事代表人，潘董 事仁傑在職期間董 事會開會次數 24 次。

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席 次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註
董事 (獨立董事)	鮑泰鈞	21	4	84	
董事 (獨立董事)	鄧慧孫	23	2	92	
舊任 常務董事	張家祝	2	0	100	102/2/17 辭任，在職 期間董事會開會次 數 2 次。
舊任 常務董事	國亨化學股份有 限公司代表人： 廖龍一	7	0	100	
舊任董事	興文投資股份有 限公司代表人： 許道義	6	1	86	
舊任董事	基捷投資股份有 限公司代表人： 蕭峯雄	7	0	100	
舊任董事	基捷投資股份有 限公司代表 人:LEE HOWE YONG(李豪榮)	4	3	57	
舊任董事	兆豐國際商銀股 份有限公司代表 人:魏美玉	7	0	100	
舊任董事	興文投資股份有 限公司代表人： 張立人	6	1	86	
舊任董事	臺灣銀行股份有 限公司代表人： 劉玉枝	1	0	100	102/1/15 臺灣銀行 (股)公司改派潘 仁傑為董事代表 人，劉董事玉枝在 職期間董事會開會 次數 1 次。
舊任董事	臺灣銀行股份有 限公司代表人： 吳剛勤	5	2	71	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之 董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對 獨立董事意見之處理。					

職稱	姓名 (註 1)	實際出 (列)席 次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估。					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (3) 102/1/1 至 103/5/31 本公司董事會共計召開 25 次，102/1/1~102/6/12 第四屆召開 7 次，102/6/13~103/5/31 第五屆召開 18 次。

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

日期/屆次	迴避 董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
102/1/28 第 4 屆第 41 次董事會	許道義 張立人	本公司子(孫)公司凱基證券與大華證券、凱基期貨與大華期貨，以及凱基投顧與大華投顧合併案。	許董事道義為大華證券董事長，張董事立人持有少數之凱基證券股份有限公司股份。	迴避未參與表決。
	陳木在	本公司董事長 101 年度績效獎金案。	陳董事長木在為本公司董事長。	迴避未參與表決。
102/2/25 第 4 屆第 42 次董事會	陳木在	本公司董事長兼任子公司中華開發工業銀行董事長乙職之績效考核結果。	陳董事長木在為本公司董事長。	迴避未參與表決。

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
102/4/9 第 4 屆第 44 次董事會	許道義	本公司之子公司大華證券股份有限公司董事長許道義兼任該子公司總經理職務乙案。	許董事道義為大華證券董事長。	迴避未參與表決。
102/4/29 第 4 屆第 45 次董事會	陳木在 楊文鈞 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 廖龍一 陳鑫 許道義 張立人 吳剛勤 潘仁傑 魏美玉 蔡清彥 鮑泰鈞 鄧慧孫	審查本公司股東提名之董事候選人名單暨獨立董事候選人資格案。	陳董事長木在、楊董事文鈞、李董事豪榮 (LEE HOWE YONG)、廖董事龍一、陳董事鑫、許董事道義、張董事立人、吳董事剛勤、潘董事仁傑、魏董事美玉、蔡董事清彥、鮑董事泰鈞、鄧董事慧孫為本次審查之董事候選人。	董事於審查自身董事候選人時，迴避未參與表決。
102/8/19 第 5 屆第 5 次 董事會	陳木在 楊文鈞 陳鑫 廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 張立人 魏寶生 潘仁傑 蔡清彥 鮑泰鈞 鄧慧孫	本公司 101 年度董事酬勞分配發放方案。	陳董事長木在、楊董事文鈞、陳董事鑫、廖常務董事龍一、李董事豪榮 (LEE HOWE YONG)、張董事立人、魏董事寶生、潘董事仁傑、蔡常務董事清彥、鮑董事泰鈞、鄧董事慧孫為 101 年度董事酬勞分配之法人董事代表人及獨立董事。	董事於討論自身或其法人董事之酬勞時，迴避未參與表決。
102/8/26 第 5 屆第 6 次 董事會	廖龍一	本公司指派代表人擔任子公司中華開發工業銀行及凱基證券公司董監事支領酬金情形案。	廖常務董事龍一擔任中華開發工業銀行信用審查會委員，有支領信用審查費。	迴避未參與表決。

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
	陳木在	本公司董事長報酬案。	陳董事長木在為本公司董事長。	迴避未參與表決。
102/10/28 第 5 屆第 8 次 董事會	魏寶生	本公司之子公司凱基證券股份有限公司擬出售座落於台北市松山區敦化北路 56 號地下層之不動產予「香港商滿保有限公司台灣分公司」案。	魏董事寶生為凱基證券股份有限公司董事長。	迴避未參與表決。
102/11/25 第 5 屆第 9 次 董事會	魏寶生	本公司子公司凱基證券股份有限公司擬以其 100% 持股子公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 購買 Ong First Tradition Pte. Ltd. 100% 股權案。	魏董事寶生為凱基證券股份有限公司董事長。	迴避未參與表決。
103/1/27 第 5 屆第 12 次董事會	陳木在	本公司董事長 102 年度績效獎金案。	陳董事長木在為本公司董事長。	迴避未參與表決。
103/2/24 第 5 屆第 14 次董事會	陳木在	本公司董事長兼任子公司中華開發工業銀行董事長乙職之績效考核結果。	陳董事長木在為本公司董事長。	迴避未參與表決。
103/4/28 第 5 屆第 17 次董事會	廖龍一 蔡清彥 陳鑫 楊文鈞 張立人 LEE HOWE YONG (李豪 榮) 潘仁傑 鮑泰鈞	解除本公司第五屆董事 (包括法人及其代表人) 競業禁止之限制案。	廖常務董事龍一、蔡常務董事清彥、陳董事鑫、楊董事文鈞、張董事立人、LEE HOWE YONG (李董事豪榮)、潘董事仁傑、鮑董事泰鈞及法人董事臺灣銀行 (股) 公司等人為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。

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

本公司業已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司董事會議事規則以資遵

循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形；本公司為協助董事會提高公司治理績效，已分別於 100 年下半年度設立審計委員會及薪資報酬委員會，並將相關重要議案提報相關之委員會核議。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形資訊

102 年 1 月 1 日至 103 年 5 月 31 日審計委員會開會 18 次【A】，其中 102 年 1 月 1 日至 102 年 6 月 12 日第一屆審計委員會召開 4 次，102 年 6 月 13 日至 103 年 5 月 31 日第二屆審計委員會召開 14 次，出席情形如下獨立董事出席情形如下：

基準日：103 年 5 月 31 日

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%) 【B/A】 (註)	備註
獨立董事	蔡清彥	17	1	94	
獨立董事	鮑泰鈞	17	1	94	
獨立董事	鄧慧孫	18	0	100	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

註：

- (1)年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (3)102/1/1 至 103/5/31 本公司審計委員會共計召開 18 次，102/1/1~102/6/12 第一屆召開 4 次，102/6/13~103/5/31 第二屆召開 14 次。

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情形。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利

益迴避原因以及參與表決情形：

獨立董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
蔡清彥、鮑泰鈞、鄧慧孫	審查本公司股東提名之董事候選人名單暨獨立董事候選人資格案。	蔡獨立董事清彥、鮑獨立董事泰鈞與鄧獨立董事慧孫為本次審查之獨立董事候選人。	獨立董事於審查自身獨立董事候選人時，迴避未參與表決。
蔡清彥、鮑泰鈞、鄧慧孫	本公司 101 年度董事酬勞分配發放方案。	蔡獨立董事清彥、鮑獨立董事泰鈞與鄧獨立董事慧孫為本次董事酬勞分配發放之對象。	獨立董事於討論自身之酬勞時，迴避未參與表決。
蔡清彥、鮑泰鈞	解除本公司第五屆董事(包括法人及其代表人)競業禁止之限制案。	蔡獨立董事清彥與鮑獨立董事泰鈞為本次解除競業禁止限制之對象。	獨立董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

(一)本公司稽核處向審計委員會及獨立董事提報事項如下：

1. 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 10 條，稽核處每半年撰寫稽核業務綜合報告提報審計委員會及董事會核備。
2. 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 15、19 條，稽核處對本公司各單位每年至少辦理一次一般業務查核、每半年至少對本公司及其子公司(開發工銀、凱基證券)之財務、風險管理及法令遵循辦理一次專案業務查核，另奉主管機關函令對子公司辦理加強專案查核，以上內部稽核報告均交付審計委員會查閱。
3. 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 22 條，稽核處將次一年度稽核計劃以書面提報審計委員會及董事會核議。
4. 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 26 條，稽核處對金融檢查機關及內部稽核單位等所提列檢查意見或查核缺失，以及內部控制制度聲明書所列應加強辦理改善事項，均持續追蹤覆查，並將其缺失改善辦理情形，以書面提報董事會核備並交付審計委員會查閱。
5. 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 27 條及 102 年 7 月 5 日證期(審)字第 10200216755 號函辦理，稽核處於每會計年度終了後三個

月內，將由董事長、總經理、總稽核及總機構法令遵循主管聯名出具之內部控制制度聲明書，提報審計委員會及董事會核議。

6. 依本公司「審計委員會組織規程」第 6 條，稽核處訂定或修正重要之內部控制制度時需提報審計委員會及董事會核議。

(二)獨立董事與會計師之溝通情形：

本公司財務管理處定期呈報經會計師查核之財務報告供審計委員會審閱，並與會計師就查核結果與審計委員會委員進行討論及溝通。

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司已由審計委員會取代監察人制度，故無此運作情形。

(三) 依公司治理實務守則規定揭露之項目。但已揭露於公司網站者，得僅揭露參閱之網址：本公司悉遵循「金融控股公司治理實務守則」，請至本公司網站項下之公司治理專區 (<http://www.cdibh.com/chhtml/content/24>)查詢相關資訊。

(四) 公司治理運作情形及其與公司治理實務守則之差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
一、金融控股公司股權結構及股東權益 (一) 金融控股公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 金融控股公司掌握實際控制金融控股公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 金融控股公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有專人負責處理股東建議、疑義或糾紛。 (二) 本公司於董事會秘書處設有專檔，每月就本公司大股東持股情形建檔控管。 (三) 本公司及主要子公司(如銀行、證券子公司)皆設置獨立之風險管理單位負責各自相關業務之風險控管。另本公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式，係依據本公司「風險管理政策」和「本公司及子公司與關係人間交易作業準則」辦理。	無差異
二、董事會之組成及職責 (一) 金融控股公司設置獨立董事之	(一) 本公司設有獨立董事三名。	無差異

項 目	運 作 情 形	與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二) 每年評估一次。	
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行、其他債權人、員工、客戶等利害關係人間得透過信函、電話、傳真、網路等方式溝通。本公司並設有發言人與代理發言人，為與外部利害關係人溝通之管道。	無差異
四、資訊公開 (一) 金融控股公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 金融控股公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責金融控股公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置金融控股公司網站等）	(一) 本公司設有中英文網站，提供詳細財務及業務資訊。公司治理之相關資訊亦於網站投資人專區中揭露。 (二) 本公司所設之中英文網站，已指定專人負責統籌公司資訊之揭露與更新。本公司明確落實發言人制度，設有發言人及代理發言人統一窗口，負責對外公開資訊；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項重大訊息及財務資料；本公司定期召開法人說明會，並將相關中英文相關資料備置於公司網站，供投資人查詢。	無差異
五、金融控股公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	(一) 本公司設置審計委員會代替監察人，另設有薪酬委員會及風險管理委員會。 (二) 各委員會皆依據相關法令行使職權。審計委員會每季至少開會1次，若有需要將由召集人隨時召開(102年1月1日至103年5月31日共計召開18次)；薪酬委員會每年至少開會2次(已於100年9月30日成立，102年度第一屆及第二屆委員共計召開12次會議，103年度已召開5次會議)。	無差異
六、請敘明金融控股公司治理運作情形及其與「金融控股公司治理實務守則」之差異情形及原因：		

項 目	運 作 情 形	與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
參照前述表列說明，本公司之公司治理運作情形與金融控股公司治理實務守則並無差異。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：		
(一) 員工權益	本公司保障員工權益，相關措施包括： 1. 遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險。 2. 為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查。 3. 確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理。 4. 設立職工福利委員會，依據「職工福利條例」規定，審酌經費概況辦理各項活動。	
(二) 僱員關懷	本公司重視僱員關懷，相關措施包括： 1. 供應午餐。 2. 提供各種管道，持續進行全面性員工溝通，並即時回應員工意見。 3. 辦理職工及其配偶、未成年子女與父母意外及傷病住院醫療保險。 4. 對於員工意外傷害或因病住院者，本公司均主動加以慰問以示關懷。	
(三) 投資者關係	本公司於公司網站設置「投資人專區」，並按季公佈「投資人關係報告」供投資者參考。	
(四) 董監事進修之情形	1. 本公司依據臺灣證券交易所「對有價證券上市公司資訊申報作業辦法」及「上市上櫃公司董事、監察人進修要點」，於每月 15 日前主動申報董事進修狀況及董事會出席狀況。本公司並主動提供公司治理之相關課程資訊予董事知悉。 2. 本公司 102 年 1 月 1 日至 103 年 5 月 31 日共計有 10 位董事參加社團法人中華公司治理協會、中華民國組織研究發展協會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會及台灣金融研訓院等單位舉辦之有關公司治理相關課程，詳如附表（註四）。	
(五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形	本公司訂有「風險管理政策」，依風險別另訂有市場、信用及作業風險等相關規範，據以管理各項風險。 市場風險係透過敏感度部位及風險值等分析方式，衡量交易性部位之當期或潛在市場風險暴險，從而訂定相關部位及停損限額，每日進行積極管理，以妥善控制風險。 信用風險透過違約機率、違約損失率、暴險金額、信用評等等指標來衡量預期損失及風險資本等風險。風險控管上	

項 目	運 作 情 形	與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	<p>除採逐戶每日控管各暴險類型信用等級限額，並有每月信用組合之定期監控。</p> <p>作業風險係透過三道防線進行控管，第一道防線由各單位進行日常作業管理，第二道防線由作業風險管理單位藉由作業風險事件(LE)通報、作業風險自評(RCSA)及關鍵風險指標(KRI)監控等工具進行管理，第三道防線為內部稽核單位之不定期查核，以控管作業風險。</p>	
(六) 客戶政策之執行情形	<p>本公司之子公司開發工銀，客戶群以法人為主，亦有部分自然人客戶，均設有專人提供解決交易糾紛的服務以保障其權益。至於子公司凱基證券則設有客戶服務專線隨時提供客戶諮詢服務，並訂定內部控制制度、客訴案件處理流程及電話錄音系統管理須知等辦法，以保障公司、消費者及客戶之權益。</p>	
(七) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形	<p>本公司已為本公司暨子公司全體董監事，向美亞產物保險股份有限公司等購買責任保險。</p>	
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之公司治理執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		
<p>九、其他有助於瞭解本公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>詳見二、公司治理運作情形(一)~(四)項所述。</p> <p>註 1：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註 2：應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之公司治理執行情形。</p>		

註四：

102年1月1日至103年5月31日董事進修情形

基準日：103年5月31日

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
審計委員會實務探討	102/3/26	102/3/26	社團法人中華公司治理協會	鄧慧孫	3
資訊揭露義務與法律責任 案例解析	102/4/19	102/4/19	中華民國公司組織研究發展協會	陳木在	3
薪酬委員會工作推展與指導原則之設定	102/4/30	102/4/30	社團法人中華公司治理協會	鄧慧孫	3
企業併購中經營者與股東角色、地位與權益均衡	102/5/14	102/5/14	社團法人中華公司治理協會	鄧慧孫	3
上市公司獨立董事職能座談會	102/5/14	102/5/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	潘仁傑	3
董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【中國大陸投資與稅務】	102/8/9	102/8/9	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	廖龍一	3
信託業督導人員(含在職)研習班	102/9/11	102/9/11	台灣金融研訓院	廖龍一	3
第九屆公司治理國際高峰論壇【探究公司治理新紀元-以廣義家族型企業與中小型公開發行公司為例】	102/10/31	102/10/31	社團法人中華公司治理協會	楊文鈞	3
內線交易及企業犯業之司法訴訟程序實務	102/11/20	102/11/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	魏寶生	3
母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分	102/12/4	102/12/4	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	張立人	3
全球化下台灣企業經營面臨之法律責任風險	102/12/6	102/12/6	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	蔡清彥	3
信託業督導人員(含在職)研習班	102/12/7	102/12/7	台灣金融研訓院	廖龍一	3
公開發行公司內部人操縱市場行為之規範與實務案例解說	102/12/13	102/12/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	鮑泰鈞	3
台灣企業脫胎換骨的賽局	102/12/24	102/12/24	社團法人中華公司治理協會	陳木在	3
獨立董事與審計委員會運作實務	103/3/7	103/3/7	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
重大企業貪腐弊案省思-兼論犯罪資產查扣與沒收	103/3/14	103/3/14	社團法人中華公司治理協會	蔡清彥	3
董監事之法律責任與責任保險之規劃	103/3/25	103/3/25	社團法人中華民國工商協進會	魏寶生	3
公司治理與企業危機管理	103/3/26	103/3/26	社團法人中華民國工商協進會	鄧慧孫	3
公司併購與董監法律責任	103/5/21	103/5/21	社團法人中華公司治理協會	陳鑫	3

(五)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關料 系之 公私 立大 專院 校講 師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其 他與公 司業 務所需 之國 家考 試及 格 領有 證 書之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、會 計或公 司業 務所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	蔡清彥			√	√	√	√	√			√	√	0	
獨立董事	鮑泰鈞			√	√	√	√	√			√	√	0	
獨立董事	鄧慧孫			√	√	√	√	√			√	√	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定：本公司薪酬委員會成員皆為獨立董事，並無「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項規定之適用。

2. 本公司之薪資報酬委員會職權如下：

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

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 第一屆委員任期為 100 年 9 月 30 日至 102 年 6 月 17 日，於 102 年內已開會 3 次；本屆委員任期為 102 年 6 月 19 日至 105 年 6 月 12 日，截至 103 年 5 月 31 日已開會 14 次；兩屆薪資報酬委員成員相同，102 年起至 103 年 5 月 31 日為止共計開會 17 次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	蔡清彥	17	0	100	
委員	鮑泰鈞	14	3	82.4	
委員	鄧慧孫	17	0	100	

其他應記載事項：

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

註：

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

(六)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形：

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p>	<p>(一)~(二)為積極參與公共事務，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展實踐企業社會責任，本公司已參照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，規劃在董事會下設置「中華開發金融控股股份有限公司企業社會責任委員會」，並擬依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動，預計103年可正式設立運作。</p> <p>有感於「教育是最有價值的長期投資」，子公司開發工銀於102年度提撥新臺幣2,000萬元之金額，透過開發工銀文教基金會，投注於教育、公益、人文關懷，重視兒童的成長與發展，長期持續對專才教育、弱勢族群及藝術文化等等領域賦予高度關注，善盡企業公民的責任。子公司凱基證券亦於101年設立『財團法人凱基社會福利慈善基金會』，致力於推動各項公益活動。中華開發實踐社會責任之具體行動包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 設立「我們班的小飛象：小天份大未來築夢計畫」獎助金，鼓勵適性教育，打破智育至上之迷思，幫助課業低成就之貧困學生開發智育以外之優勢能力。 2. 推動「薪傳課輔」獎助計畫，鼓勵優秀清寒大學生為全臺灣弱勢學童進行課後輔導工作。 3. 中華開發金控「營養午餐100分」：補助偏鄉缺乏資源之中小型國民中小學營養加菜金，豐富偏遠地區學童午餐。推動「午餐的約會」中華開發員工一日志工活動，同仁組隊到偏鄉小學廚房下廚，幫學童午餐加菜， 	<p>無差異</p>

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>營養及美味加分。</p> <p>4. 98年至102年歲末，基金會舉辦感恩愛心義賣會，義賣來自臺東原愛工坊原住民手工藝品、伊甸、華光、喜憨兒及育成基金會等庇護工場產品，募得超過百萬元全數回饋以上公益團體。</p>	
<p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(三)本公司定期舉辦員工企業倫理相關教育訓練及宣導事項，並訂有員工行為辦法以規範員工行為。本公司員工應遵守公司規章及內部控制相關規定，與主管機關對金融從業人員執行業務所規範之一切相關法令。本公司員工有違反本辦法規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核，若查證屬實，應依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處。</p> <p>本公司為落實公司治理，依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」與「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，定期提供公司治理（如財務、會計、法律、企業倫理等）相關課程資訊予董監事，並協助董監事報名參加相關課程。此外，董監事亦十分支持本公司參加教育、公益、人文發展、藝術文化等公益活動，督導本公司善盡社會責任。</p>	<p>無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p>	<p>(一)~(四)環保節能素為本公司內部的宣導及經營管理上的實踐重點，本公司於97年與IT服務業龍頭IBM公司合作，打造國內金控業首座綠色機房。營運管理處為本公司環境管理之專責單位，配合政府節能減碳政令宣導，訂定實施節約能源管理方針，節約水、電、瓦斯資源，並進行垃圾廢棄物分類與綠色採購。相關措施包括下班離峰時段及例假日時段關閉部份電梯、午休及下班時間關閉部分公共區域及停車場照明</p>	<p>無差異</p>

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	燈具、拆除天花板燈管及調整室內空調溫度、廁所、茶水間之水龍頭調低出水量、日照處張貼隔熱紙或遮陽窗簾，減少太陽輻射熱等。並對總行大樓空調設備操作及消防設施進行調整，將警示燈與逃生安全指示燈等全部更換為 LED 燈泡；於大樓緊急發電機加裝排煙淨化設備，減少空氣污染，及汰換電梯老舊控制設備，減少用電耗能支出。	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影</p>	<p>(一)本公司經由(1)遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險；(2)為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查；(3)確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理；(4)設立職工福利委員會辦理各項福利活動等方式，保障員工合法權益。</p> <p>(二)本公司重視員工安全並提供健康之工作環境，相關做法包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司設置勞工安全衛生組織及人員，定期實施勞工安全教育訓練課程及消防安全演習，並配合專業機構定期實施辦公室內部照度、電磁波、二氧化碳等相關辦公環境檢測，以確保提供員工健康之工作環境。 2. 本公司除為員工投保勞工保險、全民健康保險、團體保險外，並辦理員工健康檢查，亦聘用專任護理人員及洽醫療院所派遣特約醫師，執行員工健康促進及職業病預防之相關業務，且不定期提供醫療保健資訊及辦理健康講座。 <p>(三)本公司如遇重大決策事項，都會透過電子郵件之方式，由董事長或總經理於第一時間將相關訊息主動向全體同仁揭露，以利同仁瞭</p>	無差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>解。</p> <p>(四)本公司之子公司開發工銀，客戶群以法人為主，亦有部分自然人客戶，均設有專人提供解決交易糾紛的服務以保障其權益。至於子公司凱基證券則設有客戶服務專線隨時提供客戶諮詢服務，並訂有經紀業務違約交易糾紛管理辦法、經紀業務違約暨交易糾紛處理須知及多音軌錄音系統故障函報程序須知等辦法來保障公司、消費者及客戶之權益。</p> <p>(五)本公司致力於公平採購與綠色採購，優先選購低耗能、綠能環保之辦公用品、事務機器、照明設備等相關器材。</p> <p>(六)本公司共同參與東光里社區捐血及慈善公益活動，榮獲多次獎勵，並聯繫辦公場所所在地之村里長，協助維護環境清潔與進行消毒。此外，透過集團內的開發工銀文教基金會，積極投注於教育、公益與人文關懷，舉辦之慈善公益活動包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 設立「我們班的小飛象：小天份大未來築夢計畫」獎助金，鼓勵適性教育，打破智育至上之迷思，幫助課業低成就之貧困學生開發智育以外之優勢能力。 2. 推動「薪傳課輔」獎助計畫，鼓勵優秀清寒大學生為全臺灣弱勢學童進行課後輔導工作。 3. 中華開發金控「營養午餐100分」：補助偏鄉缺乏資源之中小型國民中小學營養加菜金，豐富偏遠地區學童午餐。推動「午餐的約會」中華開發員工一日志工活動，同仁組隊到偏鄉小學廚房下廚，幫學童午餐加菜，營養及美味加分。 4. 98年至102年歲末，本公司皆與工銀文教基金會合辦感恩愛心義賣會，義賣來自臺東原愛 	

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>工坊原住民手工藝品、伊甸與育成基金會等庇護工場產品，募得近百萬元，全數用於回饋上述之公益團體。</p> <p>此外，因有身為世界公民的體認與感悟，102年4月中國大陸四川發生7級大地震後，本公司之子公司開發工銀與凱基證券分別捐贈人民幣250萬元予四川省慈善總會，協助四川雅安地震災後重建工作。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 有關企業社會責任之相關資訊，請詳本公司網站、「企業社會責任報告書」及年報之揭露。</p> <p>(二) 本公司自 100 年起每年編製「企業社會責任報告書」，並揭露於本公司網站。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>無。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>詳見本表一~三項所述。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p> <p>無。</p>		

註：非上市上櫃公司，無須填列「與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因」欄。

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一)~(三)本公司訂定「員工行為辦法」，揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員工有違反「員工行為辦法」規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核；倘查證屬實，應依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p>	<p>無差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p>	<p>(一) 他人簽訂契約時，會先行瞭解對方之誠信經營狀況，並評估其商業經營方式之公平性及透明性。</p> <p>(二)~(三)本公司訂有「員工行為辦法」作為員工誠信行為之核心標準。為有效防範可能的利益衝突，以即時採取必要的解決措施，員工有義務向任職及人力資源單位呈報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應呈報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應呈報上一層主管簽核，經會簽法務處及人力資源處後，呈總經理及董事長核定，若有法令規定或特殊情形者，應提報本公司常務董事會或董事會核議通過後，始得兼職。本公司將依員工所呈報</p>	<p>無差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	<p>之兼職情形予以審慎評估，以確保兼職是否有利益衝突之情形。</p> <p>(四) 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並應定期查核前項制度遵循情形。</p>	
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司於公司共用資訊系統內設置員工意見箱，提供內部檢舉管道；本公司及各子公司亦設有申訴電話，提供外部人士對員工不當行為之舉發。若查證確實違反本公司「員工行為辦法」規定時，將依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，則依相關法令規定辦理。	無差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。</p>	有關誠信經營之相關資訊，本公司將揭露於公開說明書，並放置本公司網站供公眾查閱。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：	詳見本表一~四項所述。	

註：非上市上櫃金融控股公司，無須填列「與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因」欄。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司悉遵循「金融控股公司治理實務守則」，請至本公司網站項下之公司治理專區 (<http://www.cdibh.com/chhtml/content/24>)查詢相關資訊。

(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管及內部稽核主管等辭職解任情形之彙總：無。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 為提升風險控管機制並考量實際營運需要，本公司已完成「董事會議事規則」、「董事選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資訊對外揭露辦法」等規章辦法。為強化本公司誠信經營的企業文化及永續發展之經營理念，本公司已訂定「員工行為辦法」與「子公司內部人行為自律規範」，並正研擬訂定「內部重大資訊處理作業程序」，相關規章辦法皆放置於公司內部網站供查詢，新訂與修訂辦法時會以電子郵件方式通知所有員工。此外，每年並安排內線交易防範之相關教育訓練課程，以利員工瞭解並遵循。
2. 其他對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，請至本公司網站項下之「公司治理」專區 (<http://www.cdibh.com/chhtml/content/24>)或公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>；公司代碼 2883)查詢。

陸、應揭露前次公開說明書中已變動或新增之內容：無此情形。

中華開發金融控股股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

中華開發金融控股股份有限公司本次為募集與發行限制員工權利新股 15,000,000 股，每股面額新台幣(以下同)10 元，計 150,000,000 元向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱處理準則)規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，中華開發金融控股股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響募集與發行限制員工權利新股之情事。

此致

中華開發金融控股股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧



中 華 民 國 一 〇 三 年 六 月 二 十 七 日

會計師核閱報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。列入 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併財務報表之子公司中，凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表係由其他會計師核閱，因此本會計師所出具之核閱報告中，該等公司合併財務報表所列示之金額係依據其他會計師之核閱報告。該等公司民國 102 年 3 月 31 日之合併資產總額為新台幣（以下同）144,122,418 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併資產總額 24%；民國 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併淨收益為 2,519,717 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併淨收益 49%。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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暨經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 吳 美 慧

會計師 郭 政 弘

吳美慧



郭政弘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 3 年 5 月 2 6 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 103 年 3 月 31 日 暨 民國 102 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	103年3月31日 (經核閱)			102年12月31日 (經核閱)			102年3月31日 (經核閱)		
		產	金 額	%	金 額	%	金 額	%		
11000	現金及約當現金(附註六及五十)	\$	34,211,246	5	\$	20,195,997	3	\$	27,259,086	5
11500	存放央行及拆借銀行同業(附註七及五一)		45,683,335	6		39,581,124	6		39,942,069	7
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註八、九、五十及五一)		115,438,561	16		98,297,280	15		74,604,206	13
12100	備供出售金融資產(附註十及五一)		112,659,345	16		116,258,949	18		130,940,555	22
12300	避險之衍生金融資產(附註十一)		1,425	-		19,568	-		42,243	-
12500	附賣回票券及債券投資(附註十二)		20,309,767	3		20,925,493	3		27,162,495	4
13000	應收款項-淨額(附註十三、十四、五十及五一)		132,363,271	19		125,689,985	19		86,587,854	15
13200	當期所得稅資產(附註四)		745,383	-		755,965	-		752,011	-
13500	貼現及放款-淨額(附註十五及五十)		113,618,525	16		106,857,949	17		86,434,528	15
15000	採用權益法之投資-淨額(附註十六及五一)		7,729,543	1		7,286,276	1		7,936,523	1
15100	受限制資產(附註十七、五一及五二)		22,323,760	3		21,726,120	3		21,102,289	3
15503	以成本衡量之金融資產(附註十八及五一)		32,084,157	4		32,529,080	5		33,594,429	6
15597	其他金融資產(附註十九、五十及五一)		50,227,665	7		28,850,382	5		22,417,667	4
18000	投資性不動產-淨額(附註二十、五十及五一)		1,822,118	-		1,830,198	-		2,139,976	-
18500	不動產及設備-淨額(附註二一、五十及五一)		9,080,317	1		9,087,419	2		9,604,555	2
19000	無形資產-淨額(附註二二)		6,135,352	1		6,277,179	1		6,643,207	1
19300	遞延所得稅資產(附註四及四七)		814,721	-		869,150	-		852,053	-
19500	其他資產-淨額(附註二三及五一)		10,665,909	2		10,904,908	2		14,417,566	2
19999	資 產 總 計	\$	715,914,400	100	\$	647,943,022	100	\$	592,433,312	100
代 碼	負 債 及 權 益									
21000	央行及銀行同業存款(附註二四及五十)	\$	9,527,458	1	\$	6,711,620	1	\$	4,077,672	1
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註八及五十)		24,693,405	4		22,577,982	3		16,966,670	3
22300	避險之衍生金融負債(附註二五)		53,297	-		64,315	-		101,205	-
22500	附買回票券及債券負債(附註八、九、十、二六及五十)		127,543,612	18		111,975,004	17		81,782,588	14
22600	應付商業本票(附註二七及五一)		17,898,220	3		10,116,225	2		12,192,186	2
23000	應付款項(附註二八及五十)		57,120,347	8		57,673,578	9		49,327,604	8
23200	當期所得稅負債(附註四)		2,349,103	-		2,388,951	-		2,154,060	-
23500	存款及匯款(附註二九及五十)		151,009,930	21		114,808,892	18		130,638,928	22
24000	應付債券(附註三十)		34,586,157	5		37,068,437	6		36,914,290	6
24400	其他借款(附註三一、五十及五一)		19,817,004	3		18,687,012	3		15,541,769	3
24600	負債準備(附註四、三二及三三)		1,138,470	-		1,140,616	-		1,028,045	-
25505	結構型商品所收本金(附註三四)		72,947,860	10		68,324,174	11		51,389,789	9
25571	期貨交易者權益(附註五十)		14,990,290	2		13,876,816	2		14,866,116	2
25597	其他金融負債(附註八)		365,443	-		358,736	-		360,771	-
29300	遞延所得稅負債(附註四及四七)		1,201,151	-		1,353,240	-		902,402	-
29500	其他負債(附註三五)		8,107,113	1		11,714,770	2		8,984,410	2
29999	負債總計		543,348,860	76		478,840,368	74		427,228,505	72
	歸屬於母公司業主之權益(附註三六及三七)									
31100	股 本		150,369,666	21		150,308,833	23		151,729,966	26
31500	資本公積		528,030	-		535,087	-		258,674	-
	保留盈餘									
32001	法定盈餘公積		2,247,453	-		2,247,453	-		1,744,955	-
32003	特別盈餘公積		3,609,815	-		3,609,815	1		2,487,496	1
32011	未分配盈餘		11,487,769	2		8,799,179	1		6,314,947	1
	其他權益									
32521	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	1,295,463)	-	(	1,945,718)	-	(	1,940,308)	-
32523	備供出售金融資產未實現利益		1,414,208	-		1,343,715	-		1,609,175	-
32525	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具損失	(	51,872)	-	(	44,747)	-	(	58,962)	-
32599	其他權益-其他	(	63,787)	-	(	24,126)	-	-	-	-
32600	庫藏股票	(	2,170,286)	-	(	2,170,286)	-	(	3,294,868)	(1)
31000	歸屬於母公司業主之權益		166,075,533	23		162,659,205	25		158,851,075	27
39500	非控制權益		6,490,007	1		6,443,449	1		6,353,732	1
39999	權益總計		172,565,540	24		169,102,654	26		165,204,807	28
	負債及權益總計	\$	715,914,400	100	\$	647,943,022	100	\$	592,433,312	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 26 日核閱報告)

董事長：陳木在

經理人：楊文鈞

會計主管：邱德馨

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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
41000	利息收入(附註三八及五十)	\$ 2,658,212	40	\$ 1,649,299	32
51000	利息費用(附註三八及五十)	(871,135)	(13)	(708,465)	(14)
49600	利息淨收益	<u>1,787,077</u>	<u>27</u>	<u>940,834</u>	<u>18</u>
	利息以外淨收益				
49800	手續費淨收益(附註三九及五十)	1,698,419	26	1,629,258	32
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益(損失)－淨額(附註四十)	(32,452)	-	1,142,248	22
49830	備供出售金融資產之已實現利益－淨額(附註四一)	2,405,873	36	421,392	8
49870	兌換利益－淨額	54,015	1	98,735	2
49880	資產減損損失(附註四二)	(41,292)	(1)	(22,114)	-
49890	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	92,880	1	129,152	3
49905	以成本衡量之金融資產利益－淨額(附註四三)	266,038	4	365,627	7
49999	其他非利息淨收益(附註四四)	<u>393,049</u>	<u>6</u>	<u>436,387</u>	<u>8</u>
49700	利息以外淨收益合計	<u>4,836,530</u>	<u>73</u>	<u>4,200,685</u>	<u>82</u>
4xxxx	淨 收 益	<u>6,623,607</u>	<u>100</u>	<u>5,141,519</u>	<u>100</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日		
	金 額	%	金 額	%	
58100	呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存) 數	\$ 73,588	1	(\$ 108,010)	(2)
	營業費用 (附註三三、四五、四六及五十)				
58501	員工福利費用	(2,335,327)	(36)	(2,071,512)	(40)
58503	折舊及攤銷費用	(278,919)	(4)	(292,171)	(6)
58599	其他業務及管理費用	(1,004,477)	(15)	(1,013,850)	(20)
58500	營業費用合計	(3,618,723)	(55)	(3,377,533)	(66)
61000	稅前淨利	3,078,472	46	1,655,976	32
61003	所得稅費用 (附註四及四七)	(343,746)	(5)	(194,677)	(4)
69005	本期淨利	2,734,726	41	1,461,299	28
	其他綜合損益				
69501	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	578,473	9	870,900	17
69511	備供出售金融資產未實現評價利益 (損失)	(213,180)	(3)	1,783,351	35
69521	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益 (損失)	(7,125)	-	17,432	-
69541	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	168,323	2	289,675	6
69591	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 (附註四及四七)	187,554	3	(1,884)	-
69500	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	714,045	11	2,959,474	58
69700	本期綜合損益總額	\$ 3,448,771	52	\$ 4,420,773	86
	淨利歸屬於：				
69901	母公司業主	\$ 2,688,590	40	\$ 1,428,786	28
69903	非控制權益	46,136	1	32,513	-
69900		\$ 2,734,726	41	\$ 1,461,299	28

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損益總額歸屬於：				
69951	母公司業主	\$ 3,402,213	51	\$ 4,387,341	85
69953	非控制權益	<u>46,558</u>	<u>1</u>	<u>33,432</u>	<u>1</u>
69950		<u>\$ 3,448,771</u>	<u>52</u>	<u>\$ 4,420,773</u>	<u>86</u>
	每股盈餘 (附註四八)				
70001	基 本	<u>\$ 0.18</u>		<u>\$ 0.10</u>	
71001	稀 釋	<u>\$ 0.18</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 26 日核閱報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



中華開發金融控股股份有限公司及其子公司
 合併財務報表
 民國 103 年 3 月 31 日
 (僅經核閱)

單位：新台幣仟元

代碼	說明	歸屬於母之權益											
		資本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	屬有效避險部分之避險工具損益	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具損益	其他	庫藏股票	非控制權益	權益總額
A1	102年1月1日餘額	\$ 144,561,641	\$ 112,183	\$ 1,744,955	\$ 2,190,563	\$ 6,808,411	\$ 2,969,394	\$ 302,872	\$ 76,394	\$ 150,123,899	\$ 1,954,204	\$ 15,047,290	\$ 165,171,189
B3	依金管證發字第 1010012865 號函提列特別盈餘公積	-	-	-	287,933	(287,933)	-	-	-	-	-	-	-
D1	102年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	1,428,786	-	-	-	-	-	32,513	1,461,299
D3	102年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	1,029,076	1,912,047	17,432	-	-	919	2,959,474
D5	102年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	1,428,786	1,029,076	1,912,047	17,432	-	-	33,432	4,420,773
T1	取得非控制權益	7,168,325	146,473	-	-	(1,634,317)	-	-	-	-	(426,760)	(8,726,990)	(3,473,269)
L1	庫藏股交易	-	18	-	-	-	-	-	-	-	(913,904)	-	(913,886)
Z1	102年3月31日餘額	\$ 151,729,966	\$ 258,674	\$ 1,744,955	\$ 2,487,496	\$ 6,314,947	\$ 1,940,308	\$ 1,609,175	\$ 58,962	\$ 158,851,075	\$ 3,294,868	\$ 6,353,732	\$ 165,204,807
A1	103年1月1日餘額	\$ 150,308,833	\$ 535,087	\$ 2,247,453	\$ 3,609,815	\$ 8,799,179	\$ 1,945,718	\$ 1,343,715	\$ 44,747	\$ 162,659,205	\$ 2,170,286	\$ 6,443,449	\$ 169,102,654
D1	103年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	2,688,590	-	-	-	-	-	46,136	2,734,726
D3	103年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	650,255	70,493	(7,125)	-	-	422	714,045
D5	103年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	2,688,590	650,255	70,493	(7,125)	-	-	46,558	3,448,771
N1	股份基礎給付交易	60,833	(7,057)	-	-	-	-	-	(39,661)	-	-	-	14,115
Z1	103年3月31日餘額	\$ 150,369,666	\$ 528,030	\$ 2,247,453	\$ 3,609,815	\$ 11,487,769	\$ 1,295,463	\$ 1,414,208	\$ 51,872	\$ 166,075,533	\$ 2,170,286	\$ 6,490,007	\$ 172,565,540

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
 (參閱勤業信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 26 日核閱報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 3,078,472	\$ 1,655,976
	調整項目		
A20100	折舊費用	103,845	115,799
A20200	攤銷費用	175,074	176,372
A20300	呆帳費用及保證責任準備提存 (迴轉)數	(73,588)	108,010
A20900	利息費用	880,858	721,429
A21200	利息收入	(2,965,625)	(1,811,930)
A21300	股利收入	(121,849)	(55,664)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,115	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	(95,170)	(128,279)
A23100	處分投資利益	(2,197,546)	(569,414)
A29900	其他調整項目	(331,456)	(416,675)
	與營業活動相關之資產／負債 變動數		
A71110	存放央行及拆借銀行同業	(747,261)	(2,382,945)
A71120	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(17,671,914)	(1,107,828)
A71150	附賣回票券及債券投資	(30,354)	1,203,146
A71160	應收款項	(6,629,056)	(16,882,321)
A71170	貼現及放款	(6,802,442)	867,022
A71200	其他金融資產	(21,181,135)	1,059,769
A71990	其他資產	(457,530)	(1,845,576)
A72110	央行及銀行同業存款	2,815,838	1,406,115
A72120	透過損益按公允價值衡量 之金融負債	2,111,872	(1,313,632)
A72140	附買回票券及債券負債	15,568,608	22,466,098
A72160	應付款項	(6,970,870)	(860,451)
A72170	存款及匯款	36,201,038	29,089,443

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
A72200	其他金融負債	\$ 8,405,485	\$19,473,763
A72990	其他負債	<u>355,462</u>	<u>887,519</u>
A33000	營運產生之現金流入	<u>3,434,871</u>	<u>51,855,746</u>
A33100	收取之利息	3,092,242	1,957,207
A33200	收取之股利	102,504	55,664
A33300	支付之利息	(1,231,865)	(975,134)
A33500	支付所得稅	(<u>459,458</u>)	(<u>98,840</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>4,938,294</u>	<u>52,794,643</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(548,783)	(61,602,421)
B00400	處分備供出售金融資產	7,205,860	25,263,273
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(472,203)
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(494,934)	(1,088,292)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	1,143,479	860,610
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	60,123	168,444
B01800	取得採用權益法之投資	-	(298,500)
B02700	取得不動產及設備	(92,433)	(40,883)
B05400	取得投資性不動產	-	(17)
B09900	其他投資活動	(<u>103,600</u>)	(<u>90,626</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>7,169,712</u>	(<u>37,300,615</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	1,164,324	1,107,698
C00700	應付商業本票增加	7,781,995	4,960,524
C01500	償還金融債券	(2,500,000)	-
C01600	舉借長期借款	305,128	326,183
C01700	償還長期借款	(317,973)	-
C04900	購買庫藏股票	-	(913,886)
C05400	取得子公司股權	-	(3,046,775)
C05800	非控制權益變動	-	83
C09900	其他籌資活動	<u>596</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>6,434,070</u>	<u>2,433,827</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>182,043</u>	(<u>191,375</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
EEEE	本期現金及約當現金增加數	\$18,724,119	\$17,736,480
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>68,014,561</u>	<u>67,388,198</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$86,738,680</u>	<u>\$85,124,678</u>

期末現金及約當現金之組成

代 碼		103年3月31日	102年3月31日
E00210	資產負債表帳列之現金及約當現金	\$34,211,246	\$27,259,086
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之存放央行及拆借銀行同業	42,401,477	34,259,102
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	<u>10,125,957</u>	<u>23,606,490</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$86,738,680</u>	<u>\$85,124,678</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年5月26日核閱報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入民國 101 年度合併財務報表之子公司中，凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示意見中，該等公司合併財務報表所列示之金額係依據其他會計師之查核報告。該等公司民國 101 年 12 月 31 日之合併資產總額為新台幣(以下同)141,795,200 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併資產總額 27%；民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨收益為 5,692,063 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併淨收益為 33%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、會計師查核簽證金融業財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表

所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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暨經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況、暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 102 年度合併財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

會計師 郭 政 弘

吳美慧



郭政弘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 4 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 102 年 12 月 31 日 暨 民國 101 年 12 月 31 日 及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		產	金額	%	金額	%	金額	%		
11000	現金及約當現金 (附註四、六及五十)	\$	20,195,997	3	\$	20,998,854	4	\$	11,288,223	3
11500	存放央行及拆借銀行同業 (附註七)		39,581,124	6		36,937,670	7		26,260,039	8
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四、八、九、五十及五一)		98,297,280	15		73,431,509	14		46,807,614	14
12100	備供出售金融資產 (附註四、十及五一)		116,258,949	18		92,330,811	18		79,436,783	24
12300	避險之衍生金融資產 (附註四及十一)		19,568	-		40,170	-		17,096	-
12500	附買回票券及債券投資 (附註四及十二)		20,925,493	3		16,548,948	3		6,544,308	2
13000	應收款項—淨額 (附註四、十三、十四、五十及五一)		125,689,985	19		75,629,847	15		18,030,093	5
13200	當期所得稅資產 (附註四)		755,965	-		822,985	-		480,813	-
13500	貼現及放款—淨額 (附註四、十五及五十)		106,857,949	17		87,303,495	17		83,927,096	25
15000	採用權益法之投資—淨額 (附註四、十六及五一)		7,286,276	1		7,107,113	1		5,977,281	2
15100	受限制資產 (附註十七、五十及五二)		21,726,120	3		20,888,220	4		2,502,799	1
15503	以成本衡量之金融資產 (附註四、十八及五一)		32,529,080	5		32,936,138	6		33,924,917	10
15597	其他金融資產 (附註四、十九、五十及五一)		28,850,382	5		23,710,659	5		6,086,922	2
18000	投資性不動產—淨額 (附註四、二十、五十及五一)		1,830,198	-		2,121,021	-		2,016,754	1
18500	不動產及設備—淨額 (附註四、二一、五十及五一)		9,087,419	2		9,654,308	2		4,964,025	1
19000	無形資產—淨額 (附註四、二二)		6,277,179	1		6,825,776	1		103,874	-
19300	遞延所得稅資產 (附註四及四七)		869,150	-		829,927	-		249,181	-
19500	其他資產—淨額 (附註四、二三及五一)		10,904,908	2		13,581,339	3		5,329,561	2
19999	資產總計	\$	647,943,022	100	\$	521,698,790	100	\$	333,947,379	100
代碼	負債及權益									
21000	央行及銀行同業存款 (附註二四及五十)	\$	6,711,620	1	\$	2,671,557	1	\$	5,036,547	2
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債 (附註四、八及五十)		22,577,982	3		18,282,064	4		15,645,059	5
22300	避險之衍生金融負債 (附註四及二五)		64,315	-		116,564	-		183,068	-
22500	附買回票券及債券負債 (附註四、八、九、十、二六及五十)		111,975,004	17		59,313,884	11		49,484,036	15
22600	應付商業本票 (附註二七及五一)		10,116,225	2		7,231,662	1		3,155,397	1
23000	應付款項 (附註二八及五十)		57,673,578	9		51,720,585	10		8,309,461	3
23200	當期所得稅負債 (附註四)		2,388,951	-		2,086,891	-		753,948	-
23500	存款及匯款 (附註二九及五十)		114,808,892	18		101,550,890	19		64,784,269	19
24000	應付債券 (附註三十)		37,068,437	6		36,896,569	7		42,824,504	13
24400	其他借款 (附註三一、五十及五一)		18,687,012	3		13,716,416	3		5,997,593	2
24600	負債準備 (附註四、三二及三三)		1,140,616	-		1,147,526	-		441,475	-
25505	結構型商品所收本金 (附註三四)		68,324,174	11		34,640,236	7		14,432,163	4
25571	期貨交易人權益 (附註四及五十)		13,876,816	2		16,140,970	3		1,596,708	1
25597	其他金融負債 (附註八)		358,736	-		348,986	-		362,808	-
29300	遞延所得稅負債 (附註四及四七)		1,353,240	-		974,530	-		451,710	-
29500	其他負債 (附註三五)		11,714,770	2		9,979,606	2		1,212,351	-
29999	負債總計		478,840,368	74		356,818,936	68		214,671,097	64
	歸屬於母公司業主之權益 (附註四、三六及三七)									
31100	股本		150,308,833	23		144,561,641	28		112,492,660	34
31500	資本公積		535,087	-		112,183	-		9,210,346	3
	保留盈餘									
32001	法定盈餘公積		2,247,453	-		1,744,955	-		1,582,266	-
32003	特別盈餘公積		3,609,815	1		2,199,563	1		477,057	-
32011	未分配盈餘		8,799,179	1		6,808,411	1		2,173,079	1
	其他權益									
32521	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	1,945,718)	-	(	2,969,384)	(1)	(	1,738,214)	(1)
32523	備供出售金融資產未實現利益 (損失)		1,343,715	-		(540,983)	-		(5,000,352)	(1)
32525	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具損失	(	44,747)	-	(	76,394)	-	(	165,972)	-
32599	其他權益-其他	(	24,126)	-		-	-		-	-
32600	庫藏股票	(	2,170,286)	-	(	1,954,204)	-		-	-
31000	歸屬於母公司業主之權益		162,659,205	25		149,885,788	29		119,030,870	36
39500	非控制權益		6,443,449	1		14,994,066	3		245,412	-
39999	權益總計		169,102,654	26		164,879,854	32		119,276,282	36
	負債及權益總計	\$	647,943,022	100	\$	521,698,790	100	\$	333,947,379	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



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 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		102年度		101年度		變 動 百分比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
41000	利息收入(附註四、三八及五十)	\$ 8,507,539	35	\$ 5,306,360	31	60
51000	利息費用(附註三八及五十)	(3,111,079)	(13)	(2,590,166)	(15)	20
49600	利息淨收益	<u>5,396,460</u>	<u>22</u>	<u>2,716,194</u>	<u>16</u>	99
	利息以外淨收益					
49800	手續費淨收益(附註四、三 九及五十)	6,425,788	26	3,902,516	23	65
49820	透過損益按公允價值衡量 之金融資產及負債利益 —淨額(附註四及四十)	3,903,183	16	2,684,595	15	45
49830	備供出售金融資產之已實 現利益—淨額(附註四及 四一)	3,713,191	15	1,953,689	11	90
49870	兌換利益—淨額	838,347	3	137,294	1	511
49880	資產減損損失—淨額(附註 四及四二)	(1,375,954)	(6)	(406,773)	(2)	238
49825	投資性不動產利益(附註 四)	777,543	3	13,204	-	5,789
49890	採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	388,315	2	331,381	2	17
49905	以成本衡量之金融資產利 益—淨額(附註四三)	2,826,301	12	2,671,966	15	6
49963	廉價購買利益(附註五四)	-	-	1,976,327	11	(100)
49999	其他非利息淨收益(附註四 四及五十)	<u>1,816,572</u>	<u>7</u>	<u>1,387,012</u>	<u>8</u>	31
49700	利息以外淨收益合計	<u>19,313,286</u>	<u>78</u>	<u>14,651,211</u>	<u>84</u>	32
4xxxx	淨 收 益	<u>24,709,746</u>	<u>100</u>	<u>17,367,405</u>	<u>100</u>	42
58100	呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存)數	(824,715)	(3)	81,656	1	(1,110)
	營業費用(附註四、三三、四五、 四六及五十)					
58501	員工福利費用	(8,833,529)	(36)	(5,776,183)	(33)	53

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度		變 動
		金 額	%	金 額	%	百分比
58503	折舊及攤銷費用	(\$ 1,172,656)	(5)	(\$ 780,229)	(5)	50
58599	其他業務及管理費用	(4,657,664)	(19)	(3,507,067)	(20)	33
58500	營業費用合計	(14,663,849)	(60)	(10,063,479)	(58)	46
61000	稅前淨利	9,221,182	37	7,385,582	43	25
61003	所得稅費用(附註四及四七)	(772,708)	(3)	(127,732)	(1)	505
69005	本年度淨利	<u>8,448,474</u>	<u>34</u>	<u>7,257,850</u>	<u>42</u>	16
	其他綜合損益					
69501	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,047,050	4	(1,138,463)	(6)	192
69511	備供出售金融資產未實現評價利益	2,347,914	10	4,208,116	24	(44)
69521	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益	31,647	-	89,578	1	(65)
69531	確定福利計畫精算損失	(71,272)	-	(273,058)	(2)	(74)
69541	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	(183,578)	(1)	194,377	1	(194)
69591	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(251,973)	(1)	-	-	-
69500	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	<u>2,919,788</u>	<u>12</u>	<u>3,080,550</u>	<u>18</u>	(5)
69700	本年度綜合損益總額	<u>\$ 11,368,262</u>	<u>46</u>	<u>\$ 10,338,400</u>	<u>60</u>	10
	淨利歸屬於：					
69901	母公司業主	\$ 8,304,001	34	\$ 6,983,256	40	19
69903	非控制權益	144,473	-	274,594	2	(47)
69900		<u>\$ 8,448,474</u>	<u>34</u>	<u>\$ 7,257,850</u>	<u>42</u>	16
	綜合損益總額歸屬於：					
69951	母公司業主	\$ 11,182,674	45	\$ 10,111,950	58	11
69953	非控制股權	185,588	1	226,450	2	(18)
69950		<u>\$ 11,368,262</u>	<u>46</u>	<u>\$ 10,338,400</u>	<u>60</u>	10
	每股盈餘(附註四八)					
70001	基 本	<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 0.54</u>		
71001	稀 釋	<u>\$ 0.56</u>				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨





中華開發金融控股股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股股利為元

代碼	說明	歸屬於母公司之項目										非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	其他	其他	庫藏股	歸屬於母公司業主之權益總計		
A1	101 年 1 月 1 日餘額	\$ 112,492,660	\$ 9,210,346	\$ 9,210,346	\$ 1,582,266	\$ 477,057	\$ 2,173,079	\$ 1,738,214	\$ 5,000,352	\$ 165,972	\$ 119,030,870	\$ 245,412	\$ 119,276,282
B1	101 年度盈餘分配	-	-	-	162,689	-	(162,689)	-	-	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	1,722,454	(1,722,454)	(1,722,454)	-	-	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	162,689	(1,722,454)	(1,885,143)	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	88,491	-	-	52	-	-	-	-	88,543	-	88,543
D1	101 年度淨利	-	-	-	-	-	6,983,256	-	-	-	6,983,256	274,194	7,257,450
D3	101 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	(189,083)	(1,231,170)	4,459,369	895,778	3,128,694	(48,144)	3,080,550
D5	101 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	6,794,173	(1,231,170)	4,459,369	895,778	10,111,950	226,450	10,338,400
H1	發行新股取得子公司股權	32,068,981	-	-	-	-	(273,698)	-	-	-	22,608,629	-	22,608,629
L1	子公司持有本公司股票自金融資產重分類為庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,954,204)	-	(1,954,204)
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,522,204	14,522,204
Z1	101 年 12 月 31 日餘額	144,561,641	112,183	112,183	1,744,955	2,199,563	6,808,411	2,969,384	(540,983)	(76,394)	149,885,788	14,994,066	164,879,854
T1	依金管證發字第 1010012865 號 認提特別盈餘公積	-	-	-	-	287,933	(287,933)	-	-	-	-	-	-
B1	101 年度盈餘分配	-	-	-	502,498	-	(502,498)	-	-	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	1,122,319	(1,122,319)	(1,122,319)	-	-	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	502,498	(1,122,319)	(2,704,838)	-	-	-	(2,704,838)	-	(2,704,838)
B5	現金股利-0.18 元	-	-	-	-	1,122,319	(4,329,645)	-	-	-	(2,704,838)	-	(2,704,838)
L3	庫藏股註銷	(1,461,720)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,124,552	-	-
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	-	8,304,001	-	-	-	8,304,001	144,473	8,448,474
D3	102 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	(61,338)	1,023,666	1,884,698	31,647	2,878,673	41,115	2,919,788
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	8,242,663	1,023,666	1,884,698	31,647	11,182,674	185,588	11,368,262
L1	庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(913,886)	-	(913,886)
N1	股份基礎給付	40,597	-	-	-	-	-	-	-	-	8,960	-	8,960
O1	非控制權益增減	7,168,325	93,249	93,249	-	-	(1,634,317)	-	-	-	5,200,497	(8,736,205)	(3,535,708)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	\$ 150,308,833	\$ 555,087	\$ 555,087	\$ 2,247,453	\$ 3,609,815	\$ 8,299,179	\$ 1,945,718	\$ 1,343,715	\$ 44,747	\$ 162,659,205	\$ 6,443,449	\$ 169,102,654

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 24 日查核報告)



會計主管：邱德馨



經理人：楊文鈞



董事長：陳木在

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 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 9,221,182	\$ 7,385,582
	調整項目		
A20100	折舊費用	453,653	342,863
A20200	攤銷費用	719,003	437,366
A20300	呆帳費用及保證責任準備提存		
	(迴轉)數	824,715	(81,656)
A20900	利息費用	3,160,509	2,730,773
A21200	利息收入	(9,070,269)	(6,061,124)
A21300	股利收入	(2,084,834)	(1,875,181)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	8,960	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及		
	合資損益之份額	(381,579)	(325,366)
A22700	處分投資性不動產利益	(777,543)	(13,204)
A23100	處分投資利益	(4,405,975)	(3,015,218)
A23500	金融資產減損損失	1,376,328	286,058
A23700	非金融資產減損損失(迴轉利		
	益)	(374)	120,715
A29900	其他項目	(65,820)	(1,077,122)
	與營業活動相關之資產/負債		
	變動數		
A71110	存放央行及拆借銀行同業	765,425	7,199,978
A71120	透過損益按公允價值衡量		
	之金融資產	(24,865,771)	15,174,623
A71150	附賣回票券及債券投資	(5,394,305)	6,865,864
A71160	應收款項	(29,313,485)	487,888
A71170	貼現及放款	(19,747,759)	(3,500,378)
A71200	其他金融資產	(4,779,896)	(2,167,036)
A71990	其他資產	(15,995,224)	(19,658,237)
A72110	央行及銀行同業存款	4,040,063	(2,364,990)
A72120	透過損益按公允價值衡量		
	之金融負債	4,295,918	(1,881,980)
A72140	附買回票券及債券負債	52,661,120	(17,650,592)
A72160	應付款項	(1,097,570)	10,380,218

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
A72170	存款及匯款	\$13,258,002	\$36,766,621
A72200	其他金融負債	39,213,204	11,760,448
A72990	其他負債	(791,446)	(36,915)
A33100	收取之利息	8,485,989	5,403,066
A33200	收取之股利	2,728,853	2,071,342
A33300	支付之利息	(3,062,476)	2,653,639
A33500	支付所得稅	(227,002)	585,310
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>19,151,596</u>	<u>50,943,355</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(102,761,112)	(59,943,866)
B00400	處分備供出售金融資產	85,609,437	58,394,840
B00600	取得無活絡市場之債券投資	(1,720,362)	-
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(6,083,851)	(5,018,100)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	5,151,297	5,435,171
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	397,362	458,395
B01800	取得採用權益法之投資	(298,500)	-
B02200	對子公司之收購	-	(14,698,373)
B02400	採權益法之被投資公司減資退回股 款	58,428	273,848
B02700	取得不動產及設備	(225,040)	(202,407)
B02800	處分不動產及設備	-	40,298
B04700	處分承受擔保品	-	24,785
B05500	處分投資性不動產	1,295,144	40,298
B09900	其他投資活動	<u>125,350</u>	(<u>12,827</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(18,451,847)</u>	<u>(15,207,938)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	3,634,232	2,462,247
C00700	應付商業本票增加	2,884,564	1,304,028
C01500	償還金融債券	-	(9,000,000)
C01600	舉借長期借款	1,883,053	-
C01700	償還長期借款	(600,026)	(1,752,590)
C04500	發放現金股利	(2,704,828)	-
C04900	購買庫藏股票	(913,886)	-
C05400	取得子公司股權	(3,046,775)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
C05800	非控制權益變動	(\$ 59,551)	\$10,371,375
C09900	其他籌資活動	(462)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,076,321</u>	<u>3,385,060</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(187,807)	<u>257,559</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	1,588,263	39,378,036
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>66,426,298</u>	<u>27,048,262</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$68,014,561</u>	<u>\$66,426,298</u>

期末現金及約當現金之調節

代 碼		102年12月31日	101年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$20,195,997	\$20,998,854
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銀行同業	37,046,527	33,637,648
E00230	符合經金管會認可之國際會計準則第7號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	<u>10,772,037</u>	<u>11,789,796</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$68,014,561</u>	<u>\$66,426,298</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月24日查核報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入一〇一年度合併財務報表之子公司中，凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示意見中，該等公司合併財務報表所列示之金額係依據其他會計師之查核報告。該等公司民國一〇一年十二月三十一日之合併資產總額為新台幣（以下同）117,062,271 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併資產總額 23.93%；民國一〇一年度之合併淨收益為 5,692,453 仟元，佔中華開發金融控股股份有限公司及子公司合併淨收益 37.08%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、會計師查核簽證金融業財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表

所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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、期貨經理事業財務報告編製相關規定及一般公認會計原則編製，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國一〇一年度合併財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之合併查核報告，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

吳美慧



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 郭 政 弘

郭政弘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 五 日



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代碼	資產	一〇一一年十二月三十一日 金額	變動百分比 (%)	代碼	負債及股東權益	一〇一一年十二月三十一日 金額	變動百分比 (%)
11000	現金及約當現金 (附註二、五及三十六)	\$ 22,336,596	96	21000	央行或金融同業存款 (附註二十一)	\$ 2,671,557	(47)
11500	存放央行及拆借金融同業 (附註六及三十七)	36,937,670	41	21600	應付商業本票一淨額 (附註二十二及三十七)	7,231,662	129
12000	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二、七、八、三十 六及三十七)	75,334,198	57	22000	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註二、七及三十 六)	18,282,064	17
12500	附賣回票券及債券投資 (附註二及九)	16,548,948	153	22500	附買回票券及債券負債 (附註二、七、八、十二及二十 三)	59,813,884	20
13000	應收款項一淨額 (附註二、三、十及三十七)	50,193,379	195	23007	應付稅項 (附註二、二十四及三十三)	21,614,555	182
13500	貼現及放款一淨額 (附註二、三、十一及三十六)	87,303,495	4	23077	期貨及衍生工具 (附註二及三十六)	16,119,512	910
14000	備供出售金融資產 (附註二、十二及三十七)	91,687,956	15	23500	存款及匯款 (附註二十六)	101,350,890	57
15000	採權益法之股權投資 (附註二、十三及三十七)	7,110,121	19	24000	應付債券 (附註二十七、三十六及三十七)	36,896,569	(14)
15503	以成本衡量之金融資產 (附註二、十四及三十七)	33,889,616	-	24401	其他金融負債 (附註二、七、二十八及四十三)	13,716,416	129
15597	其他金融資產 (附註二、十五及三十六)	18,734,401	387	25501	組合式商品	26,265,440	87
18500	固定資產一淨額 (附註二、十六、三十六及三十七)	9,380,855	135	25597	其他	8,803,769	855
19000	無形資產一淨額 (附註二及十七)	7,152,621	4,699	25500	其他金融負債合計	35,069,209	134
19500	其他資產一淨額 (附註二、十八、十九、二十九、三十 十三、三十六及三十七)	32,535,109	191	29697	其他負債 (附註二及二十九)	14,978,039	618
				29999	負債合計	1,510,165	52
					股東權益	212,682,050	
				31001	等公司股東權益 (附註二、三十及三十一)	14,456,164	29
				31500	股本	9,301,680	67
				32001	普通股本一每股面額 10 元，發行：一〇一一年 14,456,164 仟股，一〇〇年 11,249,266 仟股	1,892,266	10
				32003	資本公積	461,314	373
				32011	法定盈餘公積	5,024,977	167
				32000	特別盈餘公積	3,928,723	128
					未分配盈餘		
					保留盈餘合計		
				32501	股東權益其他項目	588,284	-
				32521	未實現重估增值	(2,973,358)	71
				32523	金融商品之未實現損益	(269,418)	(95)
				32525	金融商品之未實現損失	(4,977,577)	(54)
				32544	現金流量避險之未實現損失	(165,972)	33
				32500	未認列為退休基金成本之淨損失	(85,330)	-
				39000	庫藏股票一274,995 仟股	(6,970,792)	(31)
				39500	股東權益其他項目合計	118,752,271	28
				39999	母公司股東權益合計	242,461	5,695
					少數股東	118,294,732	39
					股東權益合計	331,676,782	47
19999	資產總計	\$ 489,144,965	47		負債及股東權益總計	\$ 489,144,965	
	聯營標的證券 (附註二及三十五)	\$ 832,402			融資擔保證券 (附註二及三十五)	\$ 45,937,904	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一二年三月二十五日查核報告)



董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	一 〇 一 年 度 金 額	一 〇 〇 年 度 金 額	變 動 百 分 比 (%)	
41000	利息收入 (附註二、三十六及四十三)	\$ 5,858,808	\$ 4,020,681	46
51000	利息費用 (附註二、三十六及四十三)	(2,589,092)	(2,159,497)	20
	利息淨收益	<u>3,269,716</u>	<u>1,861,184</u>	76
	利息以外淨收益			
49800	手續費及佣金淨收益 (附註二、三十六及四十三)	3,899,786	1,192,000	227
49820	公平價值變動列入損益之金融資產及負債利益 (損失) - 淨額 (附註二、七及四十三)	2,095,945	(1,697,898)	223
49830	備供出售金融資產之已實現利益 - 淨額 (附註二)	1,889,739	3,468,791	(46)
49850	採權益法之股權投資收益 - 淨額 (附註二及十三)	327,534	267,822	22
49870	兌換利益 (損失) - 淨額 (附註二)	137,294	(198,821)	169
49880	資產減損損失 (附註二)	(253,364)	(597,015)	(58)
49905	以成本衡量之金融資產利益 - 淨額 (附註二)	2,669,320	1,723,981	55
49921	出售不良債權淨利益 (附註二)	183,867	343,625	(46)
49945	承銷業務收入 (附註二)	334,773	286,788	17
49999	其他非利息淨收益 - 淨額 (附註二)	<u>798,197</u>	<u>554,930</u>	44
	利息以外淨收益合計	<u>12,083,091</u>	<u>5,344,203</u>	126
	淨 收 益	<u>15,352,807</u>	<u>7,205,387</u>	113
51500	呆帳迴轉利益 - 淨額 (附註二、三、十及十一)	<u>81,656</u>	<u>226,763</u>	(64)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	一 〇 一 年 度 金 額	一 〇 〇 年 度 金 額	變 動 百 分 比 (%)	
	營業費用 (附註二十九、三十 一、三十二及三十六)			
58501	(\$ 5,770,413)	(\$ 3,592,429)	61	
58503	(771,667)	(225,230)	243	
58599	(3,467,829)	(1,850,553)	87	
	(10,009,909)	(5,668,212)	77	
61001	5,424,554	1,763,938	208	
61003	(128,931)	(118,173)	9	
69000	<u>\$ 5,295,623</u>	<u>\$ 1,645,765</u>	222	
	合併總純益歸屬			
69901	\$ 5,024,977	\$ 1,626,885	209	
69903	270,646	18,880	1,334	
69900	<u>\$ 5,295,623</u>	<u>\$ 1,645,765</u>	222	
代 碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
70000	<u>\$ 0.37</u>	<u>\$ 0.39</u>	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.15</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十五日查核報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨





中華民國開業及子公司

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股股利為元

現本(附註三十)	資本公積	盈餘	未分配盈餘	未實現重估增值	累積虧損調整數	金融商品之未實現損益	現金及現金等價物	未認列為退休基金成本之淨損失	庫藏股票(附註二及三十一)	少數股東權益	股東權益合計
11,323,648	9,021,704	726,890	8,553,756	943,602	2,909,991	5,392,475	76,544	42,053	472,579	225,606	8,129,740
現款(任股)											
十九年度盈餘分配		853,376	(155,416)	(690,960)							
現金股利-0.591818元				(6,510,461)							(6,510,461)
股票股利-0.098656元	108,508			(1,085,077)							
子公司建約損失準備及買賣損失準備淨額轉列併列			461,314	461,314							461,314
按權益法認列被投資公司之外幣換算調整數					1,168,078						1,168,078
按權益法認列被投資公司之資本公積											(19,941)
按權益法認列之備供出售金融資產未實現損失						(9,722,491)					(9,722,491)
備供出售金融資產未實現損失						(647,561)					(647,561)
庫藏股票轉讓予本公司及子公司之損失		747,038						(289,989)	2,233,646		2,980,684
按權益法認列之現金流量調整除之未實現損失							(92,668)				(92,668)
現金流量調整除之未實現損失							3,240				3,240
未認列為退休基金成本之淨損失變動								(43,277)			(43,277)
少數股東變動										(2,025)	(2,025)
註銷庫藏股	(182,890)	(447,121)							(182,890)		
一〇〇年度合併損益				1,626,855							1,626,855
一〇〇年十二月三十一日餘額	11,249,286	1,582,266	461,314	3,928,723	(1,741,913)	(4,977,377)	(163,972)	(85,330)		342,461	118,994,732
按權益法認列被投資公司之固定資產重估增值							586,284				586,284
一〇〇年度盈餘分配		162,689	1,722,454	(1,885,143)							
法定及特別盈餘公積											
按權益法認列被投資公司之外幣換算調整數											(1,231,445)
按權益法認列被投資公司之資本公積		88,392									88,392
按權益法認列之備供出售金融資產未實現損失						(461,692)					(461,692)
備供出售金融資產未實現損失						91,230					91,230
發行新股取得子公司報酬	3,206,898										25,751,392
買回庫藏股									27,689		(210,697)
按權益法認列之現金流量調整除之未實現損失											23,074
現金流量調整除之未實現損失											66,394
子公司持有本公司股票自金融資產分類庫藏提供											(1,743,307)
未認列為退休基金成本之淨損失變動								(28,556)			(28,556)
少數股東變動										13,337,966	13,337,966
一〇〇年度合併損益				5,024,977							5,024,977
一〇〇年十二月三十一日餘額	14,456,164	1,714,955	2,183,726	4,853,720	(2,477,353)	(269,018)	(76,361)	(113,886)	271,095	270,646	14,051,073

附註三附註本合併財務報表之一部分，
(參閱防弊信聯會會計師事務所民國一〇二年三月二十五日查核報告)



董事長：陳水在



經理人：楊文鈞



會計主管：胡德馨

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

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 5,295,623	\$ 1,645,765
以成本衡量之金融資產利益－淨額	(1,230,589)	(235,927)
備供出售金融資產之已實現利益－淨額	(1,215,511)	(2,530,181)
折舊及攤銷費用	771,667	225,230
資產減損損失	253,364	597,015
支付職工退休金	(239,601)	(112,666)
提列職工退休金	230,304	114,815
自採權益法之股權投資取得之現金股利	196,161	147,405
採權益法之股權投資收益－淨額	(165,882)	(257,645)
遞延所得稅變動	(86,949)	203,478
呆帳迴轉利益－淨額	(81,656)	(226,763)
債券折價攤銷	72,065	71,867
處分承受擔保品利益	(2,467)	(186,396)
庫藏股轉讓予員工之酬勞成本	-	586,028
其他調整項目	(164,137)	(79,944)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融資產	15,859,763	4,882,961
附賣回票券及債券投資	6,865,864	(487,753)
應收款項－淨額	(5,770,169)	4,389,222
交易目的之金融負債	(4,179,353)	(2,612,922)
附買回票券及債券負債	(12,013,203)	3,510,849
應付款項	3,963,397	(2,279,313)
期貨交易人權益	(583,563)	(224,952)
受託買賣借貸項	68,808	(234,922)
營業活動之淨現金流入	<u>7,843,936</u>	<u>6,905,251</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產成本	(59,943,866)	(82,671,387)
出售備供出售金融資產價款	58,394,840	60,835,398
公開收購凱基證券之現金對價部分	(14,722,761)	-
附賣回票券及債券投資減少(增加)	(11,789,796)	807,480
存放央行及拆借金融同業減少(增加)	(10,677,631)	31,750,319
購買以成本衡量金融資產成本	(4,950,003)	(13,346,671)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年度	一〇〇年度
出售以成本衡量金融資產價款	\$ 4,013,189	\$ 9,348,106
貼現及放款增加	(3,500,378)	(13,271,946)
其他資產增加	(1,334,933)	(2,970,778)
以成本衡量之金融資產成本返還	1,115,477	843,380
受限制資產減少(增加)	(559,769)	829,000
採權益法之股權投資成本返還	273,848	650,596
購買固定資產	(194,861)	(198,473)
其他金融資產減少	571,185	188,607
處分不動產投資價款	40,298	104,616
處分承受擔保品價款	24,785	1,503,944
購買無活絡市場之債務商品投資成本	(27)	(985,185)
出售無活絡市場之債務商品投資價款	-	191,587
其他	51,886	63,602
投資活動之淨現金流出	(43,188,517)	(6,327,805)
融資活動之現金流量		
存款及匯款增加	36,766,621	24,223,352
其他金融負債增加(減少)	11,760,448	(14,251,483)
應付債券減少	(9,000,000)	(3,100,000)
附買回票券及債券負債增加(減少)	(5,637,389)	11,563,253
央行及金融同業存款減少	(2,364,990)	(1,138,085)
指定以公平價值變動列入損益之金融負債增加(減少)	2,297,373	(1,500,000)
應付商業本票增加(減少)	1,304,028	(3,135,267)
其他借款增加(減少)	709,657	(4,653,310)
其他負債增加(減少)	(163,009)	719,385
少數股權變動	199	(2,330)
員工認購庫藏股價款	-	2,394,658
支付現金股利	-	(6,510,502)
融資活動之淨現金流入	35,672,938	4,609,671
本年度現金及約當現金增加數	328,357	5,187,117
匯率影響數	257,559	477,078
合併個體影響數	10,371,176	(445,647)
年初現金及約當現金餘額	11,379,504	6,160,956
年底現金及約當現金餘額	\$ 22,336,596	\$ 11,379,504

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 2,653,639</u>	<u>\$ 2,137,011</u>
支付所得稅	<u>\$ 585,310</u>	<u>\$ 264,203</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十五日查核報告)

董事長：陳木在



經理人：楊文鈞



會計主管：邱德馨



中華開發金融控股股份有限公司



董事長 陳 木 在



