

股票代號：2883



中華民國九十一年年報

中華開發金融控股股份有限公司

刊印日期：中華民國九十二年六月九日

發言人

姓名：施哲雄

職稱：副總經理

電話：(02)27638800 分機 2216

金融控股公司及其子公司地址、電話及網址

中華開發金融控股股份有限公司

地址：台北市南京東路五段 125 號 12 樓

電話：(02)27638800

網址：www.cdibh.com

子公司：

中華開發工業銀行股份有限公司

地址：台北市南京東路五段 125 號

電話：(02)27638800

網址：www.cdibank.com

大華證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 14 樓

電話：(02)23148800

網址：www.gcsc.com.tw

菁英綜合證券股份有限公司

地址：台北市忠孝東路四段 563 號 15 樓

電話：(02)27531155

網址：www.firsttaiwan.com.tw

股票過戶機構

名稱：大華證券股份有限公司－股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)23892999

網址：www.gcsc.com.tw

信用評等機構

名稱：中華信用評等股份有限公司

地址：台北市羅斯福路二段 100 號 23 樓

電話：(02)23688277

網址：www.taiwanratings.com.tw

最近財務報告簽證會計師

會計師名稱：張日炎、魏永篤

事務所名稱：勤業會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)25459988

網址：www.tns.com.tw

股東服務專線：0800212791

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	4
一、公司簡介及設立沿革	4
二、公司組織	6
三、資本及股份（含特別股）、公司債（含海外公司債）及參與發行海外存託憑證之發行情形	18
參、營運概況	24
一、業務內容	24
二、市場及業務概況	28
三、從業員工	37
四、勞資關係	37
五、轉投資事業	38
六、風險管理	58
七、重要契約	61
八、訴訟或非訟事件	61
肆、營業及資金運用計畫	63
一、本年度經營計畫	63
二、本年度處分或取得不動產或長期投資計畫	68
三、研究與發展	68
四、資金運用計畫	69
伍、財務概況	72
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	72
二、最近五年度財務分析	74
三、最近二年度每股淨值、盈餘、股利及市價	76
四、最近年度財務報告之監察人審查報告	77
五、最近年度財務報表	78
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	172
七、財務狀況及經營結果之檢討與分析	243
陸、特別記載事項	244
一、關係企業相關資料	244
二、股利政策及執行狀況	269
三、內部控制制度執行狀況	272
四、最近二年度違法受處份及主要缺失與改善情形	273
五、重要決議	275
六、其他必要補充說明事項	322
七、前一年度發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	322
八、信用評等報告	324

壹、致股東報告書

回顧民國 91 年全球經濟情勢，在年初的過度樂觀幻滅後，面對美國產能過剩調整的嚴厲考驗，全球企業在二次衰退的疑慮下，積極進行結構調整、裁員和微利競爭。而全球財經當局更是卯足力量寬鬆貨幣，並競相採行低匯價政策，甚至出現 10 多年來第一次弱勢美元的修正走勢，顯見拼經濟的風潮正席捲全球。所幸美國在成本面的勵精圖治下，終於脫離 90 年因 911 創傷而造成經濟僅 0.3% 的低度成長局面，91 年成長率提高為 2.4%。展望 92 年，美伊問題暫告落幕，不過貿易赤字持續擴大、財政惡化及產能消化等議題仍持續考驗美國的應變能力，但全球經濟在低利率及成本結構調整下，已露出一線曙光，是否將帶動全球經濟走向復甦之路，已成為各方關注的焦點，主要經濟預測機構預估 92 年美國經濟年增率區間在 2.0% 到 2.5%，景氣應可逐步回溫。

國內經濟方面，91 年上半年隨著全球經濟的緩步復甦，已扭轉 90 年起連續 3 季負成長的局面，外貿雖維持中度成長，低利率刺激內需動能，但整體失業率仍高達 5.0% 以上，民間仍擱節消費支出。民間投資則因產業西進熱潮及高科技產業資本支出減少，而呈現衰退疲態。公共支出由於政府稅收減少，財政困難影響，政府的投資成長率更創下近 10 年來新低。整體而言，國內需求動能仍疲弱。另一方面，外需因全球景氣回升、新台幣匯率維持相對弱勢與加入 WTO 關稅降低影響，進出口貿易略有成長，成為支撐經濟的主要動力，主計處公佈 91 年台灣經濟成長率為 3.54%。展望 92 年，民間消費支出因結構性失業問題短期內不易大幅改善；民間投資則在全球資訊科技產業歷經 3 年的供需調整後，資本支出可望緩步回溫；對外貿易則隨著國際景氣復甦及國際大廠委外代工訂單增加將有表現；雖然短期內亞洲 SARS 疫情蔓延抑制部分消費動能，並減緩台灣對於中國地區之往來，但在預期 SARS 疫情可望有效控制下，整體而言 92 年國內經濟情勢仍維持緩步復甦的格局，主要經濟機構對於台灣經濟成長率預測值為 2.5%~3.5%。

國內金融產業因家數過多，規模過小，加以市場已趨飽和，過度競爭的結果侵蝕了獲利，新的產品立即被複製，使得銀行無法藉由差異化來競爭，只能專注在價格競爭上，致使資產品質惡化，逾放金額節節攀升。91 年多家銀行在主管機關積極要求與提升資產透明度下，紛紛打銷呆帳及處理不良債權，加上利率頻頻向下調整及國外大型金融機構來台加入市場競爭，使銀行業者經營壓力大增。近年來為強化金融機構的競爭力，主管機關採取積極的作法，從立法改革、業者體質改善等督促業者進行相關的調整。政府為展現對金融改革的決心，提高銀行資產的運用效能以活絡國內金融市場，分別於 91 年 6 月立法院三讀通過「金融資產證券化條例」及 10 月行政院通過「行政院金融重建基金設置及管理條例」修正案，提出金融重建基金計劃；並提出「二五八金融改革計劃」，期望 2 年內將逾放比率降到 5% 以下，提高資本適足率到 8% 以上。目前台灣金融產業正面臨轉

型階段，一方面藉由打銷呆帳的方式改善經營體質，另一方面配合政策進行市場整合，朝向金融控股公司發展。

綜觀 91 年整體經濟環境不佳，金融業者經營壓力大增，然而本公司在各董事監察人的鼎力支持暨全體同仁的共同努力下，經營及業績各方面，與同業比較仍表現良好。91 年營業收入為 7,337 百萬元，達成年度預算 7,697 百萬元的 95.32%；稅後純益則為 6,453 百萬元，達成年度預算 6,662 百萬元的 96.86%。資產總額達 157,656 百萬元，成長 15.10%。在獲利能力方面，純益率為 87.95%，總資產報酬率及股東權益報酬率分別為 4.38% 及 4.87%，每股盈餘為 0.66 元。另截至 91 年底，本公司發行海外可轉換公司債餘額為 17,799 百萬元。

在公司體質方面，中華信用評等公司給予本公司長短期信評等級 twAA（有相當強的履行財務承諾能力）、twA-1（有強的履行財務承諾能力）；同時，國際評等機構標準普爾公司全球長短期信評等級亦給予 BBB+（有足夠的履行財務承諾能力）、A-2（有令人滿意的履行財務承諾能力），此反映出本公司的資產品質令人滿意，整體資產負債管理亦堪稱允當，同時預期本公司之子公司成員，將可繼續維持相當的績效表現。在市場競爭日趨激烈的環境下，旗艦子公司中華開發工業銀行仍居國內直接投資業務及投資銀行業務的龍頭，中華開發工業銀行強健的企業地位，使其得以在台灣的創投市場上維持 30% 以上的市佔率。另子公司大華證券在證券承銷、固定收益證券之承銷及交易，以及認股權證發行等方面亦居市場之領導地位。

本公司的營運模式不同於一般的金融控股公司，係以直接投資及投資銀行業務的優勢為出發點，然後有計劃地依業務綜效來擴展至其他如綜合券商及商業銀行業務，以建立具中華開發傳承特色之金融集團。為凸顯本公司與其他金融控股公司之差異及在法人金融業務之領導地位，本公司 92 年經營方針除提昇金控集團資產品質，加強金控集團資產負債管理及風險管理以提高經營績效外，子公司開發工銀將繼續保持國內最具規模與績效之海內外投資組合、強化投資管理，積極開拓企業收購與企業重建（Restructuring）之投資業務以及附選擇權授信、重組聯貸、結合投資之複合型授信商品，並配合國內信託法及證券化業務開放腳步，加速開發新產品及市場，以提高手續費收入之貢獻。在子公司大華證券方面，除提升經紀業務以穩定手續費收入外，在新金融商品開發方面，除為首批取得利率選擇權執照、可轉債資產交換與選擇權承作資格、指數選擇權造市資格等多項業務資格之證券商外，亦將推動個股選擇權、指數股票式基金（ETF）、結構式債券等業務。在共同行銷方面，子公司中開發發工業銀行與大華證券將合作推展投資銀行及資產證券化業務，以追求跨業經營之綜效。

本公司於 91 年 11 月 8 日以股份轉換方式購併大華證券及菁英綜合證券後，已擁有直接投資、財務顧問、證券承銷、經紀、債券及投資顧問等完整之上中下游法人金融業務，成為國內規模最大、最具專業經驗的創導性金融機構，同時已於歐美及亞太地區部署營業據點，建立國際性金融服務網，成功扮演海內外產業尋求資金、技術合作之區域門戶角色，成為亞太地區重要之國際性金融機構之一。

本公司業務型態以法人金融為主，雖然子公司中華開發工業銀行投資管理績效卓越，並採取審慎保守之資產與負債管理政策，但投資組合的獲利表現無可避免地受證券市場影響而呈現波動循環性。由於商業銀行業務除可彌補子公司法人金融業務之不足外，並可與證券經紀業務交互產生明顯之綜效，故未來本公司將以既有優勢為出發點，有計劃性地依業務綜效擴展至商業銀行領域，積極尋求併購具業務競爭利基、體質優良及管理績效良好，並在亞洲，特別是大中華區具有競爭力之商業銀行，以滿足子公司中華開發工業銀行無法提供之中短期資金，協助擴展國內外通路據點，建構完整之金融控股版圖，以提供全方位之金融商品及服務。

展望未來，為因應變化萬端的金融市場與競爭日趨激烈的經營環境，本公司除加強經營管理能力外，將藉由內部組織的調整與再造以因應客戶日益多元化的募集資金及理財之需求。本公司位居直接投資及投資銀行業務的領導地位，儘管市場競爭日趨激烈，本公司將以堅強之經營團隊與穩固的財務實力為基礎，建立具中華開發傳承特色之金融集團，在這一波金融產業的變革中，透過持續的創新，為本公司股東權益，再創高峰。最後敬祝各位股東女士、先生

身體健康、萬事如意

董事長兼總經理 劉泰英

貳、公司概況

一、公司簡介及設立沿革

(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「中華開發金融控股公司」)：中華民國 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「中華開發工業銀行」)：中華民國 48 年 5 月 14 日設立並正式營業。
 - 大華證券股份有限公司(以下稱「大華證券」)：中華民國 77 年 11 月 22 日設立，77 年 12 月 24 日正式營業。
 - 菁英綜合證券股份有限公司(以下稱「菁英證券」)：中華民國 79 年 5 月 9 日設立，80 年 8 月 1 日正式營業。

(二)公司沿革：

為因應變化萬端的金融市場與競爭日趨激烈的經營環境，中華開發工業銀行於民國 90 年 6 月 20 日股東常會中（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，本公司於 12 月 28 日正式成立，並於同日起在臺灣證券交易所掛牌上市買賣，轉換後中華開發工業銀行為本公司百分之百持有之子公司，原中華開發工業銀行股票即行下市。

為充實子公司中華開發工業銀行之資本、強化財務結構及提昇國際地位，本公司於 91 年 6 月 6 日發行海外第一次及第二次可轉換公司債，所發行之金額分別為美金 4 億元及美金 1.1216 億元均用於認購子公司中華開發工業銀行之現金增資股份。除提高子公司中華開發工業銀行淨值規模外，海外第一次可轉換公司債之資金運用有助於提升子公司中華開發工業之海外投資成長空間及償還銀行外幣借款；海外第二次可轉換公司債之資金運用則有助於提升子公司中華開發工業銀行之國內投資成長空間。

為朝向跨業經營與大型集團化發展，本公司經 91 年 6 月 26 日股東常會決議通過，採第二次「股份轉換」方式，以中華開發金融控股公司所發行之股份與菁英證券、大華證券所發行之股份作交換，將菁英證券、大華證券納為中華開發金融控股公司百分之百持有之證券子公司，以擴大金融業務經營規模及發揮營運綜效；並於 91 年 11 月 8 日股份轉換基準日，以菁英證券普通股 2.0378 股、大華證券普通股 0.9781 股轉換本公司普通股 1 股之換股比例進行股份轉換，同日大華證券股票自證券櫃檯買賣中心下櫃。

中華開發工業銀行前身為中華開發信託股份有限公司，成立於民國 48 年 5 月 14 日，係由行政院經濟安定委員會與世界銀行合作推動，及結合民間力量所共同創立的國內第一家民營型態的開發性金融機構；嗣於 87 年 8 月經財政部核准改制為工業銀

行，並以 88 年 1 月 1 日為改制基準日，主要營業項目包括：收受存款、放款、直接投資生產事業、發行金融債券、投資及承銷有價證券、辦理國內外匯兌、辦理國內外保證業務、簽發國內外信用狀、辦理政府債券自行買賣業務、附設信託部辦理信託業務、及經主管機關核准辦理之其他有關業務，成立四十餘年來，一直配合政府經建政策，積極扮演前瞻性與開創性之角色，對促進國家經濟與產業發展發揮實質之功效。

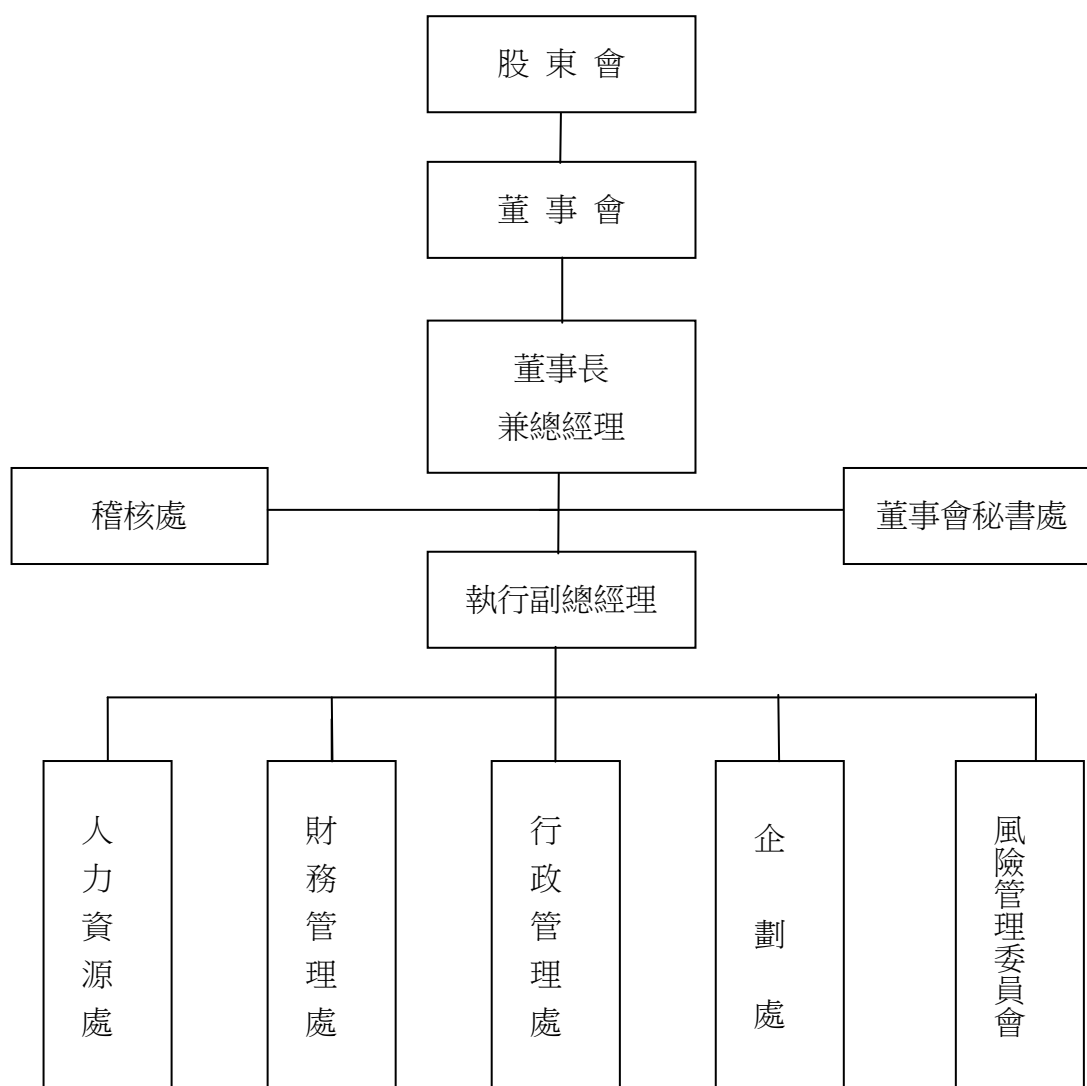
大華證券成立於民國 77 年 11 月 22 日，並於 77 年 12 月 24 日正式營業；成立之初，設置經紀、自營、承銷部，爾後經不斷擴充，增設股務代理部、債券部、法人部、國際部及新金融商品部等業務部門，並經多次增資使實收資本額達新台幣 11,964,480 千元，為國內資本額第六大的綜合券商，截至 91 年底，營業據點數達二十一處，經紀客戶基礎穩定，在承銷業務方面歷年來均名列前茅，業務範圍涵蓋證券、期貨、投顧及投信等。菁英證券於民國 79 年 5 月設立，額定資本額新台幣 3,000,000 千元，截至 91 年底實收資本額達新台幣 2,062,760 千元，目前從事有價證券承銷商、自營商、經紀商及期貨交易輔助業務，由於重視專業的團隊及服務，在業界獲得高度肯定。目前大華證券、菁英證券此二家證券子公司間已陸續進行整合，以擴大證券業務規模，發揮經營整合效益，並將持續併購證券同業，以成為國內最大、最專業、最優秀的證券公司。

本公司未來努力之第一階段目標係成為區域內最傑出之全功能投資銀行型金控集團，在併入大華證券及菁英證券後，以子公司中華開發工業銀行原即擅長的投資、籌資、財務顧問能力之優勢，加上大華證券、菁英證券本身相關週邊產品線的完整，中華開發金控集團產品線將更加齊全，可建構一完整的投資銀行服務平台；此外本公司亦將持續尋找資產品質佳、透明度高且具有相當規模的優質商業銀行為購併對象，積極跨入零售領域，以創造平衡且穩定的多元收入來源，並透過金控公司版圖的擴張快速提升營運規模，最終期望晉身為世界級第一流的金融服務集團。

二、公司組織

(一) 組織系統圖

基準日：92年1月30日



金控公司各部門業務內容：

稽核處：依主管機關之規定，執行各項作業稽核。

企劃處：負責集團整體營運目標之規劃與協調，共同行銷之規劃、並辦理投資及對被投資事業之管理業務等相關事宜。

行政管理處：負責法務、總務、股務及資訊等相關事宜。

財務管理處：負責集團整體財務規劃、會計、投資人關係等相關事宜。

人力資源處：本公司及子（孫）公司人事規章、制度之訂定、修訂與建立。

董事會秘書處：董事會相關事項之安排、協調及控管，董事長機要文書之輔佐及公共關係等相關事宜。

風險管理委員會：本公司及子公司風險管理制度及防火牆政策之規劃、推動及維護、整體經營風險之彙總監督及控管、利害關係人資料蒐集建檔及維護，以及其他有關風險管理事項。

(二)董事及監察人

基準日：91.12.31

職 稱	姓 名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女 現在持有股份		主要經（學）歷
				股數	持股比率 % (註 2)	股數	持股比率 % (註 3)	股數	持股比率 % (註 3)	
董事長	昌泰投資股份有限公司 代表人 劉泰英	90.06.20	三年	(普) 2,324,900	(普) 0.04	(普) 3,471,224 (特) 102,000	(普) 0.03 (特) 0.02	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國康乃爾大學經濟學博士、台灣經濟研究院院長、台灣綜合研究院院長、台灣產業科技推動協會理事長。
常務董事	隆潤投資股份有限公司 林 軍 (註 4)	90.06.20	三年	(普) 1,624,740	(普) 0.03	(普) 2,425,840 (特) 71,000	(普) 0.02 (特) 0.01	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國密西根州立大學企管碩士、中華開發信託(股)公司顧問、中華開發創業投資(股)公司董事長兼總經理、中華開發工業銀行(股)公司執行副總經理。
常務董事	福誼投資股份有限公司 代表人 陳志全	90.06.20	三年	(普) 245,700	(普) 0.00	(普) 366,844 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	台灣大學商學碩士、潤泰集團副總經理。
常務董事	理隆纖維工業股份有限公司 代表人 陳敏薰	90.06.20	三年	(普) 1,227,270	(普) 0.02	(普) 1,832,392 (特) 0	(普) 0.02 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國南加州大學學士、彼得杜拉克管理學院克萊蒙研究所碩士、理隆纖維公司投資事業部協理。
常務董事	台灣銀行代表人 李勝彥	90.06.20	三年	(普) 119,752,826	(普) 1.86	(普) 207,094,410 (特) 0	(普) 1.92 (特) 0.00	(普) 1,493 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0	國立中興大學經濟系畢業、日本國立神戶大學經濟學碩士及博士候選人、美國匹茲堡大學經濟學博士、南亞塑膠工業(股)公司營業處處員、行政院經濟建設委員會綜合計劃處專員、中央銀行經濟研究處副處長及處長、中央銀行業務局局長、美國馬利蘭大學助理研究員、美國維吉尼亞電力公司經濟專家、美國華府公共服務委員資深經濟專家、日本大阪國際大學政經學部教授
常務董事	胡定吾	90.06.20	三年	(普) 2,873,809	(普) 0.04	(普) 4,530,596 (特) 0	(普) 0.04 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國耶魯及賓州大學碩士、中華證券投資信託(股)公司董事長、遠東航空公司董事長、中華開發工業銀行總經理。

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷
				股數	持股比率 %(註2)	股數	持股比率 %(註3)	股數	持股比率 %(註3)	
董事	群基投資股份有限公司 葉紫華 (註4)	90.06.20	三年	(普) 10,000	(普) 0.00	(普) 14,930 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	輔仁大學企管系畢業、宏基(股)公司財務長、宏基電腦(股)公司財務長、宏基電腦(股)公司總稽核、宏基(股)公司行政長。
董事	富代投資股份有限公司 葉國一	90.06.20	三年	(普) 2,523,300	(普) 0.04	(普) 3,767,448 (特) 0	(普) 0.03 (特) 0.00	(普) 5,576,595 (特) 0	(普) 0.052 (特) 0	韓國清州大學校名譽經營管理學博士、英業達集團董事長。
董事	義昌投資股份有限公司 代表人 陳明祥	90.06.20	三年	(普) 1,597,050	(普) 0.02	(普) 2,384,497 (特) 0	(普) 0.02 (特) 0.00	(普) 1,453,936 (特) 0	(普) 0.014 (特) 0	國立交通大學畢業、美國加州大學企管碩士、義隆纖維工業公司董事長、義昌投資公司董事長、理隆纖維公司副董事長。
董事	劍湖山世界股份有限公司 代表人 陳鏡仁	90.06.20	三年	(普) 1,560,000	(普) 0.02	(普) 2,329,180 (特) 0	(普) 0.02 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	台北商職畢業、中華民國國民大會代表、愛之味公司常駐高級顧問、耐斯企業集團副總裁、劍湖山世界(股)公司董事、嘉義縣工會理事長、七陽實業監察人。
董事	聯一綜合投資股份有限公司 代表人 林新一	90.06.20	三年	(普) 10,346,357	(普) 0.16	(普) 16,058,438 (特) 0	(普) 0.15 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	國立台灣大學政治系畢業、長榮航空(股)公司董事。
董事	上海商業儲蓄銀行代表 人 周慶雄	90.06.20	三年	(普) 23,938,193	(普) 0.37	(普) 35,741,259 (特) 1,050,000	(普) 0.33 (特) 0.17	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	國立中興大學經濟系學士、美國華盛頓大學研究、上海商業儲蓄銀行總經理、上海商業儲蓄銀行執行董事、上海商業儲蓄銀行文教基金會董事、台北外匯市場發展基金會董事、中興票券董事、台灣中國旅行社董事長
董事	增懋投資股份有限公司 林鴻南	90.06.20	三年	(普) 2,059,000	(普) 0.03	(普) 3,074,219 (特) 0	(普) 0.03 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	宏泰建設總經理

職 稱	姓 名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女現在持有股份		主要經（學）歷
				股數	持股比率 % (註 2)	股數	持股比率 % (註 3)	股數	持股比率 % (註 3)	
董事	財團法人沈春池文教基金會 沈慶京	90.06.20	三年	(普) 50,000	(普) 0.00	(普) 74,653 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	省立基隆水產高級職校畢業、威勇配額經紀公司、威京開發投資(股)公司、中華工程(股)公司董事長、中國石油化學工業開發(股)公司副董事長、沈春池文教基金會董事長
董事	耀華玻璃股份有限公司 管理委員會 林蒼祥	90.06.20	三年	(普) 57,530,019	(普) 0.89	(普) 85,896,016 (特) 0	(普) 0.80 (特) 0.00	(普) 2,238 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0	台灣大學物理系學士、交通大學管科所商學碩士、美國波士頓大學財金博士、淡江大學財務系主任、行政院開發基金財務委員、台灣期貨交易所董事、第一銀行董事
董事	福誼投資股份有限公司 代表人 劉以正	90.06.20	三年	(普) 245,700	(普) 0.00	(普) 366,844 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	淡江大學銀行保險系畢業、花旗銀行台北分行副總裁、華信銀行協理兼營業部經理、現任建華租賃公司總經理。
董事	泰恆投資股份有限公司 許勝雄 (註 4)	90.06.20	三年	(普) 1,040,000	(普) 0.02	(普) 1,045,144 (特) 0	(普) 0.01 (特) 0.00	(普) 74,653 (特) 0	(普) 0 (特) 0	國立師範大學畢、金寶電子工業(股)公司董事長、仁寶電腦工業(股)公司、康舒科技(股)公司、中國生產力中心董事長、台灣區電機電子工業同業公會理事長、台北市進出口工業同業公會常務理事、財團法人中國青少年輔導基金會董事。
董事	三商美邦人壽保險股份有限公司 陳河東	90.06.20	三年	(普) 4,800,000	(普) 0.07	(普) 7,166,708 (特) 0	(普) 0.07 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	台灣大學商學系畢業、三商企業創辦人、三商企業集團董事長。

職 稱	姓 名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女現在持有股份		主要經（學）歷
				股數	持股比率 %(註 2)	股數	持股比率 %(註 3)	股數	持股比率 %(註 3)	
董事	合森股份有限公司 戴一義	90.06.20	三年	(普) 200,000	(普) 0.00	(普) 298,612 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	成功大學會計系畢業、手提包公會理事長、合森(股)公司董事長、香港聖泰國際有限公司董事長、大森手提袋有限公司(大陸廠)董事長、瀚宇彩晶(股)公司董事、台日古河銅箔(股)公司董事、南海文教基金會執行長、台亞石油(股)公司董事長。
常駐 監察人	柏承投資有限公司代表 人 林瀚東	90.06.20	三年	(普) 1,750,447	(普) 0.03	(普) 2,613,528 (特) 0	(普) 0.02 (特) 0.00	(普) 18,341 (特) 0	(普) 0.00 (特) 0	香港浸會大學工商管理學系學士、柏承投資有限公司董事。
監察人	台灣銀行代表人 歐興祥	90.06.20	三年	(普) 119,752,826	(普) 1.86	(普) 207,094,410 (特) 0	(普) 1.92 (特) 0.00	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	台灣大學經濟系學士、美國喬治亞州立大學經濟學博士、淡江大學國貿系副教授、中央銀行經濟研究室研究員、中央銀行倫敦代表辦事處副主任、臺灣銀行經濟研究室主任

註 1：(普)係指普通股，(特)係指甲種特別股。

註 2：取至小數點以下第二位。

註 3：取至小數點以下第三位。

註 4：為法人當選本公司董事所指派之代表人。

董事及監察人資料

姓名 (註1)	條件	具有五年以上 商務、法律、 財務或公司業 務所須之工作 經驗。	非為公司之受僱人 或其關係企業之董 事、監察人或受僱 人。	非直接或間接 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。	非為前二類之人 之配偶或其二親 等以內直系親屬。	非直接或間接持有公司已發 行股份總額百分之五以上法 人股東之董事、監察人、受僱 人或持股前五名法人股東之 董事、監察人、受僱人。	非與公司有財務、 業務往來之特定公 司或機構之董事、 監察人、經理人或 持股百分之五以上 股東。	非為最近一年內提供公司或 關係企業財務、商務、法律等 服務、諮詢之專業人士、獨 資、合夥、公司或機構團體之 企業主、合夥人、董事(理 事)、監察人(監事)、經理人 及其配偶。	備 註
劉泰英	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事長	✓	✓	✓	✓	✓	
李勝彥	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	持股前五名法人股東之董事	✓	✓	
陳敏薰	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
林 軍	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
胡定吾	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
陳志全	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
林瀚東	✓		子公司中華開發工 業銀行之監察人	✓	✓	✓	✓	✓	
周慶雄	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
葉國一	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
林蒼祥	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
林新一	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
沈慶京	✓		子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	

姓名 (註1)	條件	具有五年以上 商務、法律、 財務或公司業 務所須之工作 經驗。	非為公司之受僱人 或其關係企業之董 事、監察人或受僱 人。	非直接或間接 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。	非為前二類之人 之配偶或其二親 等以內直系親屬。	非直接或間接持有公司已發 行股份總額百分之五以上法 人股東之董事、監察人、受僱 人或持股前五名法人股東之 董事、監察人、受僱人。	非與公司有財務、 業務往來之特定公 司或機構之董事、 監察人、經理人或 持股百分之五以上 股東。	非為最近一年內提供公司或 關係企業財務、商務、法律等 服務、諮詢之專業人士、獨 資、合夥、公司或機構團體之 企業主、合夥人、董事(理 事)、監察人(監事)、經理人 及其配偶。	備註
劉以正	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
林鴻南	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
陳明祥	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
陳鏡仁	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
戴一義	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
陳河東	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
許勝雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
葉紫華	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之董事	✓	✓	✓	✓	✓	
歐興祥	✓	✓	子公司中華開發工 業銀行之監察人	✓	✓	持股前五名法人股東之受僱 人	✓	✓	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人符合上述各條件者，請於各條件下方空格中打“✓”。

法人董監之股東股權比例達百分之十以上或股權比例佔前十名之股東名稱如下：

(基準日：91年12月31日)

法人董監名稱	該法人董監之股東股權比例達百分之十以上或股權比例佔前十名之股東
昌泰投資(股)公司	劉泰英
隆潤投資(股)公司	劉泰英
福誼投資(股)公司	潤泰全球(股)公司 潤泰營造(股)公司
理隆纖維工業(股)公司	義理德投資(股)公司
臺灣銀行	財政部
柏丞投資(股)公司	林瀚東 李金格 林文嬰
群基投資(股)公司	宏碁(股)公司
富代投資(股)公司	王富代 葉國一
義昌投資(股)公司	裕祥興業(股)公司
劍湖山世界	愛之味(股)公司
聯一綜合投資(股)公司	林新一 利比亞商日昇實業(股)公司
財團法人沈春池文教基金會	不適用
上海商業儲蓄銀行	1.大陸地區股東 2.Hansa Inc. 3.Jerrold Limited 4.Lewis Company Inc. 5.Firststrank Company Inc. 6.Honourise Company Inc. 7.Haycode Company Inc. 8.Brisk Investment Inc. 9.Tassbury Investments Co. S.A. 10.Tilsbury Investments Inc.
增懋投資(股)公司	瑋群實業(股)公司 瑋寶實業(股)公司 富泰建設(股)公司
耀華玻璃(股)公司管理委員會	經濟部
泰恆投資(股)公司	隆潤投資(股)公司
三商美邦人壽保險(股)公司	美商萬通國際控股公司 三商行股份有限公司

法人董監名稱	該法人董監之股東股權比例達百分之十以上或股權比例佔前十名之股東
合森股份有限公司	戴一義 戴郭珍芳

(三)主要經理人

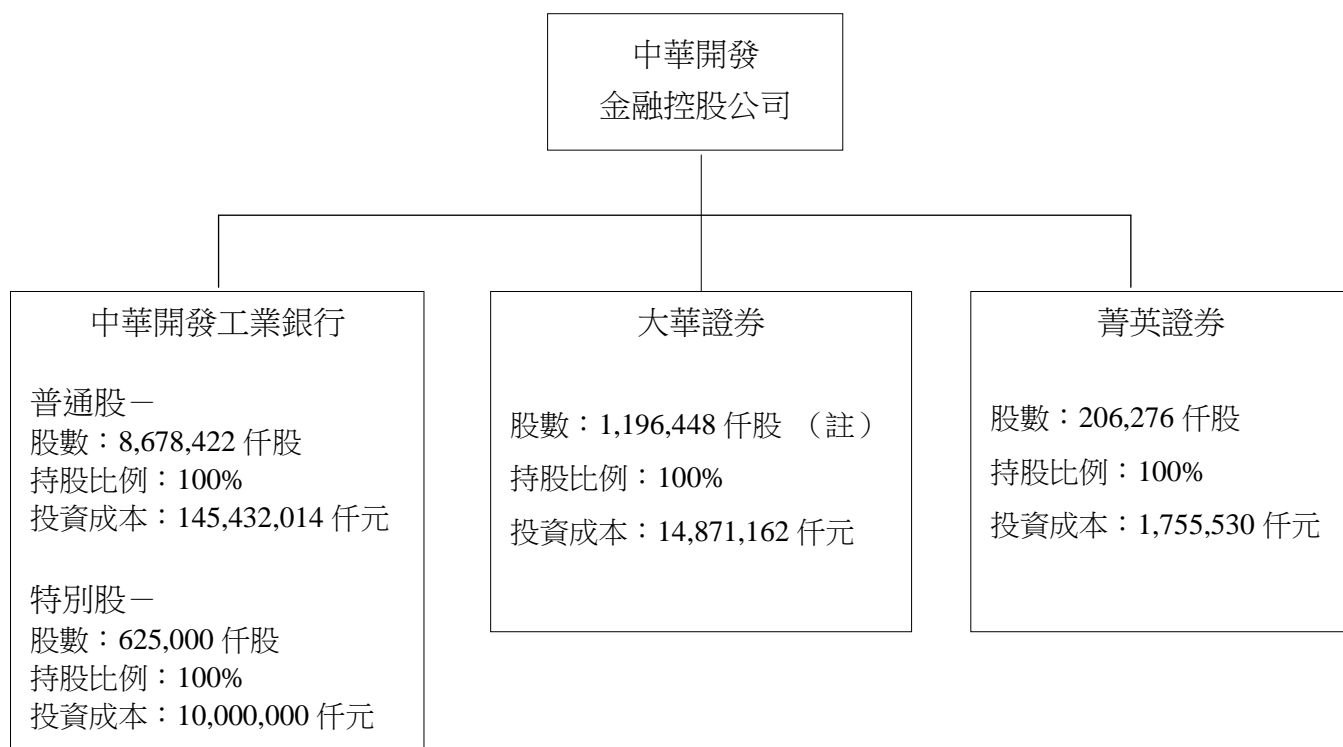
基準日：91年12月31日

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份(股)	配偶及未成年子女持有股份(股)	主 要 經 (學) 歷
總經理	劉泰英	90.12.28	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國康乃爾大學經濟學博士、台灣經濟研究院院長、台灣綜合研究院院長、台灣產業科技推動協會理事長。
副總經理	林 軍	91.04.23	(普)1,040,987 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國密西根州立大學企管碩士，Singacon Investment Pte. Ltd. (Singapore) 駐美總經理，中華開發創業投資股份有限公司總經理、中華開發工業銀行執行副總經理
副總經理兼行政管理處資深處長	施哲雄	91.04.23	(普) 696,782 (特) 0	(普)1,050 (特) 0	僑光商專畢業，彰化銀行辦事員，中國信託銀行科長、襄理、副理、經理、副協理、協理、副總經理，中華開發工業銀行副總經理
副總經理兼財務管理處及企劃處資深處長	楊子江	91.09.13	(普) 30,014 (特) 0	(普)1,043 (特) 0	政治大學企管博士，中華開發工業銀行專案事業處處長、信託部經理、協理兼投資部經理、協理、副總經理、外調開發國際投資公司執行副總經理、借調中聯信託投資公司副董事長、中華開發工業銀行總經理
副總經理	伍敏卿	91.04.23	(普) 1,319,061 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國揚城州立大學企研所碩士，摩根銀行經理，中華投信公司經理，中國人壽保險公司經理，中華開發工業銀行專案事業處資深經理、財務處資深經理、處長、會計處處長、信託部經理、證券部、信託部暨財務部協理、資深專門委員、副總經理、中華開發金融控股公司財務管理處資深處長

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份(股)	配偶及未成年子女持有股份(股)	主 要 經 (學) 歷
稽核處資深處長並代總稽核	周政良	91.03.28	(普) 2,084,087 (特) 0	(普) 0 (特) 0	台灣大學會研所碩士，中華開發工業銀行投資處資深經理、調查研究處處長、管理處處長、營業部經理、會計處協理兼處長、稽核處總稽核
人力資源處代處長	蘇漢民	91.07.26	(普) 36,541 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國賓州州立大學行政管理研究所碩士，環宇投資公司經理，英商標準渣打銀行經理，中華開發工業銀行管理處經理、人事室經理、人事室主任、人事處處長
風險管理委員會代執行祕書	周大慶	91.10.09	(普) 0 (特) 0	(普) 0 (特) 0	美國喬治華盛頓大學經濟博士，摩根史坦利公司資深分析師，Bear Stearns Company 協理，Fortis Inc. 基金管理主任，Chase Manhattan Bank 協理，中華開發工業銀行顧問、風險管理處處長

(四) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖

基準日：91 年 12 月 31 日



註：本公司為配合子公司大華證券依證交法第 28 條之 2 第 1 項第 3 款辦理庫藏股銷除股份，經本公司 92.1.24 董事會通過同時辦理銷除普通股股份計 17,771 仟股，該減資案業於 92.3.19 經經濟部商業司核准在案（經授商字第 09201079980 號）。本公司減資後對大華證券持股數為 1,179,066 仟股。

三、資本及股份（含特別股）、公司債（含海外公司債）及參與發行海外存託憑證之發行情形

（一）股份種類

1. 股份種類

91年12月31日 單位：股

股份種類	核 定 股 本				
	已 發 行 股 份			未發行股份	合 計
	已上市	未上市	合 計		
普通股	10,769,673,737	-	10,769,673,737	-	10,769,673,737
特別股	625,000,000	-	625,000,000	-	625,000,000
總計	11,394,673,737	-	11,394,673,737	-	11,394,673,737

2. 股本形成經過

91年12月31日 單位：股；元

年月	每股面額	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.12	10	20,000,000,000	200,000,000,000	8,463,422,000	84,634,220,000	中華開發工業銀行股票全額轉換	無	台財融(四)字第0900008411號
91.9	10	20,000,000,000	200,000,000,000	10,070,212,000	100,702,120,000	盈餘及資本公積轉增資發行新股	無	91.8.7(91)台財證一字第0910143732號函
91.11	10	20,000,000,000	200,000,000,000	11,394,673,737	113,946,737,370	0.9781股大華證券普通股轉換1股中華開發金融控普通股及2.0378股菁英證券普通股轉換1股中華開發金融控普通股	無	91.11.8(91)台財融(四)字第0910049469號函

（二）員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 擬議配發員工股票股利 8,194,520 元及董監酬勞 60,000,000 元。
2. 擬議配發員工股票紅利 819,452 股，本公司盈餘係分配現金股利，故占盈餘轉增資之比例不適用。
3. 擬議配發員工股票紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 0.65 元。

（三）特別股發行情形：

本公司業於九十年十二月二十八日以「中華開發工行銀行」所發行之股份 100% 股份轉換方式設立，係以「中華開發工行銀行」每一普通股（特別股）轉換為「中華開發金融控股公司」每一普通股（特別股），由「中華開發金融控股公司」100% 承受「中華開發工業銀行」原發行特別股之權利與義務。

子公司工業銀行以現金增資發行甲種特別股計 625,000 仟股，每股面額 10 元，總額新台幣 100 億元乙案，業奉 財政部證券暨期貨管理委員會九十年八月三十一日(90)台財證(一)第 154616 號函核准自九十年八月三十日申報生效，並已於九十年十月四日募足股款，九十年十二月七日正式掛牌上市。

發行權利義務如下：

項 目	發行日期	九十年十月
面 額		10 元
發 行 價 格		16 元
股 數		625,000 仟股
總 額		10,000,000 仟元
權利義務事項	股息及紅利之分派	<p>1.本銀行年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定應提列之特別盈餘公積後，如尚有餘額，應優先發放甲種特別股股息。</p> <p>2.甲種特別股股息為年利率 5.2%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。甲種特別股股息之發放均於每年股東常會承認決算書表後，由董事會另訂基準日支付上年度應發放之股息。發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放。發行日為增資基準日。</p> <p>3.甲種特別股於當年度如無足夠盈餘分派股息者，應按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足。但甲種特別股於收回時，本銀行應於當年度及以後之各年度優先全數將累積未分派之股息及紅利補足之。</p>
	剩餘財產之分派	分派本銀行剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限。
	表決權之行使	於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。

權利義務事項	其他	<ol style="list-style-type: none"> 不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。而甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本。 本銀行現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。 甲種特別股不得轉換為普通股。 甲種特別股發行期間，本銀行如經股東會決議轉換為金融控股公司者，甲種特別股全數轉換為金融控股公司之甲種特別股，甲種特別股股東全體視為同意該決議。 甲種特別股股息於股份轉換年度，如因轉換設立金融控股公司或法令限制無法分派股息者，其未分派股息應按股息率以年複利計算，累積由轉換設立之金融控股公司於得分配年度補足之。 本次發行甲種特別股若符合臺灣證券交易所申請上市相關規定，擬向臺灣證券交易所提出上市申請。上述發行條件經本行 90.6.20 股東常會授權本行 90.6.27 常務董事會決議通過。 	
流通在外特別股	未收回或轉換餘額	未收回餘額 10,000,000 仟元	
	收回或轉換餘額	-	
	收回或轉換條件	本次甲種特別股發行期限為六年，本銀行將於到期日依原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回甲種特別股。若屆期本銀行因客觀因素或不可抗力之情事以致無法收回已發行甲種特別股之全部或部分時，其未收回之甲種特別股權利，仍依本條各款之發行條件延續至本銀行全部收回為止。其股息亦依原訂股息率按實際延展期間以年複利計算，不得損害甲種特別股股東依公司章程應有之權利。	
每股市價	90 年	最高	17.00
		最低	16.30
		平均	16.71
	91 年	最高	26.70
		最低	12.05
		平均	19.83
附其他權利	已轉換或認股金額	無具轉換權	
	發行及轉換或認股辦法	無具轉換權	
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	以現金增資發行特別股方式募集資金，除可增加本行淨值，提高各項業務之承作空間外，且本行之投資業務係以長期允諾，而不以短期處分獲利為目的，均屬中長期資金需求，以屬長期資金之現金增資支應長期資金需求，可維持公司財務結構的安全性；此外，發行特別股，流通在外普通股股數並未增加，故可降低對每股盈餘稀釋程度。同時，於經濟景氣低迷、股市行情不佳、Fed 持續調降利率之情況下，對投資人而言，固定收益之產品亦屬良好之投資標的。		

(四) 公司債(含海外公司債)辦理情形：

公司債種類	海外第一次無擔保可轉換公司債	海外第二次無擔保可轉換公司債
發行日期	91年6月6日	91年6月6日
面額	美金1,000元	美金1,000元
發行及交易地點	於歐洲、美洲(除美國外)、亞洲(除台灣外)發行，盧森堡證券交易所掛牌上市	於歐洲、美洲(除美國外)、亞洲(除台灣外)發行，盧森堡證券交易所掛牌上市
發行價格	依面額十足發行	依面額十足發行
總額	美金400,000,000元	美金112,160,000元
利率	票面利率0%	票面利率0%
期限	2.5年期 到期日：93年12月6日	2.5年期 到期日：93年12月6日
保證機構	無	無
受託人	紐約銀行(Bank of New York)	紐約銀行(Bank of New York)
承銷機構	主辦證券商：高盛證券、中華開發工業銀行 協辦證券商：大和證券、霸菱銀行	主辦證券商：高盛證券、中華開發工業銀行 協辦證券商：大和證券、霸菱銀行
簽證律師	高盛證券	高盛證券
簽證會計師	勤業會計師事務所	勤業會計師事務所
償還方法	到期日依面額以美金贖回	到期日依面額以美金贖回
未償還金額	美金400,000,000元	美金112,160,000元
贖回或提前清償之條款	<p>1.到期日前債券持有人賣回辦法</p> <p>(1) 於本債券發行屆滿十二個月時(民國九十二年六月六日)，債券持有人得要求發行公司以面額贖回本債券。</p> <p>(2) 如發行人之普通股股票有於台灣交易所停止交易或下市之情事，債券持有人得要求發行公司以面額將本債券全部或一部贖回。</p> <p>(3) 如發行人有受託契約所定義之變動控制權之情事(如超過二分之一之董事或超過二分之一之常務董事變動)，債券持有人得要求發行公司以面額將本債券全部或一部贖回。</p> <p>2.到期日前發行人買回辦法</p> <p>於超過百分之九十之本債券已贖回、買回、註銷或行使轉換權時，發行公司得以面額將尚流通在外之債券全部而非部份贖回。</p>	<p>1.到期日前債券持有人賣回辦法</p> <p>(1) 債券發行屆滿十二個月時(民國九十二年六月六日)，債券持有人得要求發行公司以面額贖回本債券。</p> <p>(2) 如發行人之普通股股票有於台灣交易所停止交易或下市之情事，債券持有人得要求發行公司以面額將本債券全部或一部贖回。</p> <p>(3) 如發行人有受託契約所定義之變動控制權之情事(如超過二分之一之董事或超過二分之一之常務董事變動)，債券持有人得要求發行公司以面額將本債券全部或一部贖回。</p> <p>2.到期日前發行人買回辦法</p> <p>於超過百分之九十之本債券已贖回、買回、註銷或行使轉換權時，發行公司得以面額將尚流通在外之債券全部而非部份贖回。</p>

限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附轉換(交換)權利	已轉換(交換)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
公司債種類		海外第一次無擔保可轉換公司債	海外第二次無擔保可轉換公司債
附轉換(交換)權利	發行及轉換(交換)辦法	<p>1.轉換標的：本公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。</p> <p>2.轉換期間：除本債券已被贖回、買回或轉換，或於閉鎖期間外，本債券於發行日起滿30日後至到期日30日前之期間內，得隨時向發行公司請求依本辦法將本債券轉換為發行公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。閉鎖期間係指股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，及公司向交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。</p> <p>3.轉換價格：普通股每股新台幣27.65元，轉換溢價率22%。(轉換價格所用之美金對台幣匯率為1:34.06)。轉換後不足一股之部分，發行公司將不以現金或其他方式支付。</p>	<p>1.轉換標的：本公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。</p> <p>2.轉換期間：除本債券已被贖回、買回或轉換，或於閉鎖期間外，本債券於發行日起滿30日後至到期日30日前之期間內，得隨時向發行公司請求依本辦法將本債券轉換為發行公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。閉鎖期間係指股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，及公司向交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。</p> <p>3.轉換價格：普通股每股新台幣27.65元，轉換溢價率22%。(轉換價格所用之美金對台幣匯率為1:34.06)。轉換後不足一股之部分，發行公司將不以現金或其他方式支付。</p>

附轉換(交換)權利	<p>4.轉換程序：債券持有人備妥依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，可向位於中華民國境外之轉換代理人提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於受理轉換請求日後五個營業內發給債券持有人庫藏普通股股票；如債券持有人選擇將債券轉換為存託憑證者，發行公司或其代理人於受理轉換請求日後儘速但不得晚於五個營業日內交付庫藏股票予存託銀行於中華民國境內之保管銀行，如上述之中華民國有關法令有所變更，得依變更後當時之法令辦理。</p> <p>5.轉換價格之調整：本債券發行後每股轉換價格於發行公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股東股權稀釋事宜時，得依反稀釋原則調整之。</p> <p>6.轉換價格之重設：本債券於(1)民國九十二年五月十五日或(2)民國九十三年十月二十五日，各為轉換價格調整日。如發行公司普通股，於任一轉換價格調整日前十個營業日前連續二十個營業日在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元均低於當時之轉換價格(以定價日議定之固定匯率換算為美元)時，本債券之轉換價格依下列公式重新設定：調整後轉換價格=平均收盤價格×固定匯率÷當時匯率，惟不得低於原轉換價格(該價格隨時得依轉換價格調整日前所生需依反稀釋原則調整轉換價格之情事而調整)之 85%，且已遵守其他相關之限制規定。</p>	<p>4.轉換程序：債券持有人備妥依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，可向位於中華民國境外之轉換代理人提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於受理轉換請求日後五個營業內發給債券持有人庫藏普通股股票；如債券持有人選擇將債券轉換為存託憑證者，發行公司或其代理人於受理轉換請求日後儘速但不得晚於五個營業日內交付庫藏股票予存託銀行於中華民國境內之保管銀行，如上述之中華民國有關法令有所變更，得依變更後當時之法令辦理。</p> <p>5.轉換價格之調整：本債券發行後每股轉換價格於發行公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股東股權稀釋事宜時，得依反稀釋原則調整之。</p> <p>6.轉換價格之重設：本債券於(1)民國九十二年五月十五日或(2)民國九十三年十月二十五日，各為轉換價格調整日。如發行公司普通股，於任一轉換價格調整日前十個營業日前連續二十個營業日在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元均低於當時之轉換價格(以定價日議定之固定匯率換算為美元)時，本債券之轉換價格依下列公式重新設定：調整後轉換價格=平均收盤價格×固定匯率÷當時匯率，惟不得低於原轉換價格(該價格隨時得依轉換價格調整日前所生需依反稀釋原則調整轉換價格之情事而調整)之 85%，且已遵守其他相關之限制規定。</p>
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用

(五) 參與發行海外存託憑證之發行情形：無

參、營運概況

一、業務內容

• 中華開發金融控股公司：

(一) 業務主要內容

依「金融控股公司法」第 36 條規定，本公司之業務以投資及對被投資事業之管理為限。本公司得投資之事業如下：

- (1) 銀行業。
- (2) 票券金融業。
- (3) 信用卡業。
- (4) 信託業。
- (5) 保險業。
- (6) 證券業。
- (7) 期貨業。
- (8) 創業投資事業。
- (9) 經主管機關核准投資之外國金融機構。
- (10) 其他經主管機關認定與金融業務相關之事業。

(二) 營業比重：本公司係於 90 年 12 月 28 日成立，故無九十年度以前相關營業比重資料。

單位:新台幣仟元

項 目 \ 年 度	90年度		91年度	
	營收金額	%	營收金額	%
長期股權投資利益	129,460	100%	7,337,060	100%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(三) 未來計畫開發之新金融商品與服務：本公司之主要業務為投資及對被投資事業之管理，目前尚無計劃開發之新金融產品。

• 中華開發工業銀行：

(一) 業務主要內容：

- (1) 收受支票存款及其他各種存款。
- (2) 發行金融債券。
- (3) 辦理放款。
- (4) 投資有價證券。
- (5) 辦理直接投資生產事業、金融相關事業及創業投資事業。
- (6) 辦理國內外匯兌。
- (7) 辦理國內外保證業務。
- (8) 簽發國內外信用狀。
- (9) 代理收付款項。

- (10)承銷有價證券。
- (11)辦理政府債券自行買賣業務。
- (12)擔任股票及債券發行簽證人。
- (13)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。
- (14)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。
- (15)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。
- (16)辦理依信託業法核定辦理之業務。
- (17)經財政部核准辦理之其他有關業務。
- 中華開發工業銀行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。

(二) 營業比重：

單位:新台幣仟元

項 目	89年度		90年度		91年度	
	營收金額	%	營收金額	%	營收金額	%
長期投資利益	14,470,056	69%	14,952,916	69%	7,930,747	53%
利息收入	5,868,680	28%	5,615,478	26%	4,088,525	27%
手續費收入	280,542	1%	224,618	1%	401,689	3%
買賣證票券利益	216,307	1%	708,010	3%	2,162,221	15%
其他	207,188	1%	108,057	1%	289,865	2%
合計	21,042,773	100%	21,609,079	100%	14,873,047	100%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(三) 未來計畫開發之新金融商品與服務：

中華開發工業銀行已於 90 年 5 月取得外匯業務執照，陸續成立國外部及國際金融業務分行，開辦外匯業務，進一步提供客戶更多元化之服務；此外，為因應新信託業務的來臨，亦積極拓展有價證券信託、不動產信託及信託資產證券化等產品及服務，更於 91 年底完成國內首宗擬不動產證券化案例，為國內金融市場建立新的里程碑。

為因應金融市場環境變遷及客戶多元化需求，中華開發工業銀行已於 91 年 12 月成立「風險管理處」加強全行風險控管能力以提升經營管理績效，並成立「中小企業部」進軍中小企業融資、投資與承銷市場，協助中小企業順利興業、成長，進而創造價值、獲得利潤。展望未來，為因應變化萬端的金融市場與競爭日趨激烈的經營環境，除加強全行管理能力外，並藉由內部組織的調整與再造以因應客戶日益多元化的募集資金及理財之需求。

身為母公司中華開發金融控股公司之旗艦子公司，中華開發工業銀行未來之經營策略為在投資業務之優勢基礎上，積極與金控公司旗下各金融機構及相關轉投資事業進行資源整合，並藉由交互行銷及增加新種業務，擴大營運規模、並增

加獲利來源。

• **大華證券：**

(一) 業務主要內容：

- (1) 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (3) 在其營業處所受託買賣有價證券。
- (4) 在其營業處所自行買賣有價證券。
- (5) 承銷有價證券。
- (6) 有價證券股務事項之代理。
- (7) 有價證券買賣融資融券。
- (8) 兼營證券相關期貨業務。
- (9) 經營證券相關期貨交易輔助業務。
- (10) 受託買賣外國有價證券。
- (11) 兼營期貨自營業務。
- (12) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

(二) 營業比重：

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	89年度		90年度		91年度	
	營收金額	%	營收金額	%	營收金額	%
經紀手續費收入	1,662,975	27%	947,723	21%	1,125,726	30%
承銷業務收入	329,553	5%	201,981	5%	270,652	7%
出售證券利益-自營	143,369	3%	465,089	10%	0	0%
出售證券利益-承銷	387,410	6%	41,826	1%	230,812	6%
利息收入	2,738,791	44%	1,993,598	44%	1,526,858	40%
股務代理收入	214,555	4%	230,267	5%	224,981	6%
其他	677,999	11%	620,342	14%	400,018	11%
合計	6,154,652	100%	4,500,826	100%	3,779,047	100%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(三) 未來計畫開發之新金融商品與服務：

為因應金融服務業全球化、集團化之發展趨勢，及快速發展的資訊科技，大華證券將持續本著「專業、誠信、創新」之經營理念，扮演好「金融價值的創造者」的角色，致力於新種商品之研發、國際化之佈局、新據點之籌設、專業素養之提升、資訊科技之運用，以及建構跨業整合之金融服務，期能提供工商企業低成本、穩健、多元化的籌資管道，並提供投資大眾迅速、便利、多樣化的理財服務；就新商品的開發上，將積極投入衍生性商品，如新台幣利率交換、資產交換債權及選擇權、資產證券化、結構型債券、利率選擇權、利率期貨、認售權證、股票選擇權、ETF、ELN、Equity Swap 等之研究及業務承作。

• **菁英證券：**

(一) 業務主要內容：

- (1) 承銷有價證券。
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (3) 在其營業處所自行買賣有價證券。
- (4) 有價證券股務事項之代理。
- (5) 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (6) 其營業處所受託買賣有價證券。
- (7) 經營證券相關期貨交易輔助業務。
- (8) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

(二) 營業比重：

單位:新台幣仟元

項 目	89年度		90年度		91年度	
	營收金額	%	營收金額	%	營收金額	%
受託買賣手續費收入	327,141	56%	204,597	55%	201,159	75%
承銷業務收入	9,838	2%	6,589	2%	4,749	2%
出售證券利益-自營	60,455	10%	0	0%	0	0%
利息收入	80,294	14%	85,814	23%	50,231	19%
其他	105,396	18%	74,494	20%	10,623	4%
合計	583,124	100%	371,494	100%	266,762	100%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

(三) 未來計畫開發之新金融商品與服務：

菁英證券於 92 年 1 月由兼營期貨商轉型為期貨交易輔助人後，已可提供期貨交易人買賣臺指選擇權、五檔個股選擇權商品。預計年底前配合期交所新商品推出，將會陸續提供期貨交易人臺灣五十指數期貨、長天期及短天期利率期貨等新商品委託買賣服務。另為因應證券業日益激烈的競爭局面，仍將繼續加強網路行銷功能以提昇公司之競爭力。

未來本公司旗下各子公司間將緊密聯繫，以共同行銷方式積極擴充客戶基礎、創新金融產品與拓展通路，以提升本金控集團之競爭力。

二、市場及業務概況

(一) 產業概況

中華開發金融控股公司係於民國 90 年 12 月由子公司中華開發工業銀行以換股方式成立。中華開發工業銀行於 88 年 1 月由信託公司改制為工業銀行，主要業務項目為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。在成立金融控股公司之後，將陸續合併其他金融事業，如證券、保險等。茲將本公司所處產業之產業概況分述如下：

(1) 銀行業

A. 本國銀行業扮演主要金融中介角色

截至 91 年 12 月底，國內全體存款貨幣總機構及分支機構(不含中央銀行與郵局)家數計有 4,817 家，其中以本國一般銀行共 3,120 家為數最多，佔全體貨幣機構家數之 64.77%。就存款與放款業務方面，截至 91 年 11 月底，本國一般銀行存、放款承作餘額分別為 142,278 億元及 121,339 億元，佔全體存款貨幣機構之比重分別為 84.94%及 89.73%。在國內存款貨幣機構同業中，實扮演極重之金融中介角色。

B. 銀行業競爭激烈，平均每 4,775 人就有一家金融機構

在政府金融自由化與國際化的政策下，財政部自民國 81 年起核准 16 家新銀行設立，金融機構家數自 80 年底 2,749 家成長至 91 年 12 月底的 4,817 家。以台灣兩千三百萬人口而言，平均每 4,775 人就有一家金融機構，銀行面臨強烈的競爭壓力。未來在面對 WTO 開放金融管制，將使銀行業務有所調整，提供更具附加價值的服務，以因應外國金融集團的競爭。

C. 直接金融的比重日漸提高

在資本市場與貨幣市場日漸成熟的情況下，向銀行借貸不再是企業唯一的籌資管道。企業可以發行普通股、特別股、普通公司債、可轉換公司債或存託憑證等方式，在國內或國外取得成本更低廉的資金。直接金融的比重持續升高，亦即企業對於傳統融資的依賴已逐漸降低。另一方面，各種財務工具日新月異，在理財工具多元化的情形下，對於一般大眾而言，銀行存款不再具有絕對的吸引力，投資者往往將資金投入貨幣市場或債券市場以獲取更高的報酬，亦使金融機構居於劣勢。

直接金融比例(存量)

	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91
間接金融%	87.68	86.22	84.52	82.24	77.82	75.06	73.19	75.64	74.36	72.37
直接金融%	12.32	13.78	14.48	17.76	22.18	24.94	26.81	24.36	25.64	27.63

資料來源：中央銀行(01/2003)

D. 獲利性逐年減緩

面對激烈的市場競爭使得銀行獲利逐年衰退，景氣不佳亦使得企業還款能力降低，銀行普遍面臨企業違約風險，大幅打消呆帳的結果，亦是促成銀行獲利

減緩的主因。

年度	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91/1-9
ROE(%)	13.87	14.34	14.82	12.64	11.96	12.91	7.99	5.87	4.90	5.50	5.16
ROA(%)	0.77	0.90	0.94	0.81	0.78	0.87	0.59	0.49	0.39	0.40	0.34

資料來源：中央銀行

E.積極打消呆帳，逾放降至 6.12%

國內景氣漸次復甦，加上銀行積極轉銷呆帳，中央銀行公布 91 年第四季本國銀行平均逾放比率由第一季的近年來高峰 8.04%降至 6.12%。

本國一般銀行逾放比

年度	1997	1998	1999	2000	2001	2002/03	2002/06	2002/12
逾放比(%)	3.74	4.41	4.96	5.47	7.70	8.04	7.48	6.12

資料來源：中央銀行、財政部金融局

(2) 證券業

A.競爭激烈，產業趨於飽和

依證期會統計資料顯示，截至 91 年 12 月我國證券商總數有 163 家。雖然較 10 年前 294 家顯著減少，究其主因係透過合併方式降低，不過分公司家數卻從 81 年之 133 家增加為 91 年的 1,020 家，惟仍較 89 年的 1,092 家減少。顯見我國證券業競爭激烈，經營環境日益困難，整體產業已趨於飽和狀態。

B.經紀業務為券商主要收入來源

證券業業務包括：經紀、自營、承銷、債券及股務代理等。以目前證券商約 77%屬於經紀商來看，經紀業務依然為證券商收入主要來源。

C.合併與大型化為產業趨勢

由上述我國證商家數變化來看，國內券商未來仍以券商合併為目標，透過資源整合及經濟規模達到降低成本以提高競爭力；而券商同時向外擴展，朝國際化方向邁進亦將是產業發展另一個趨勢。

(3) 金融控股產業

國內目前共有 52 家本國銀行、30 家壽險公司、28 家產物保險公司、163 家證券公司及 14 家票券公司。嚴重的過度金融問題加上經濟不景氣，使得業者彼此競爭激烈，衍生利差縮水、呆帳增加、獲利衰退的問題。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，希望藉由金控公司的成立，對於現有金融機構進行同業合併及異業整合，期以減少競爭、降低成本，使獲利回歸正常化。自 90 年 11 月 1 日起收受遞件申請，到 92 年 1 月止，已有 14 家金控公司成立。未來隨金控公司跨業整合機制啟動，金融機構不僅經營可以多角化，同時組織也大型化，將發揮效率及提高競爭力。

(4) 未來發展趨勢觀察

A.金融產業朝大型化、多元化發展

目前我國金融環境急需解決的問題在於金融機構惡性競爭所帶來資金運用

無效率，面對過去幾年金融問題層出不窮的現象，政府陸續通過金融機構合併法及金控法等金融六法，該立法已為我國金改奠定良好基礎。未來金融產業的發展將以金控公司為整合基礎，結合不同金融機構，充分發揮資源互享、經濟規模之經營綜效，以提升競爭力。

B.自由化、國際化已成趨勢

面對企業與個人對金融服務之需求日益增加，加上我國產業朝向跨國企業發展，金融產業之自由化、國際化已是不可抗拒之情勢，並且需以效率佳、體質佳之金融服務業為競爭後盾，以因應瞬息萬變之國際情勢。

C.新金融商品開發將成競爭優勢

在金融機構漸漸朝向資源整合、跨業銷售的經營策略發展時，人力與銷售通路的共用可以節省成本，並強化金融機構的經營優勢。不過，以國內目前金融經營方式及有限市場規模，如何在眾多競爭者中脫穎而出，單靠降低經營成本是不夠的，需要更進一步開發新興金融商品，吸引不同客戶並成為市場的領導者。如此，才能提升金融機構整體的競爭力，不為時代所淘汰。

(二)市場及業務概況

1.市場分析：

(1)金融控股公司之成長性及限制

金融控股公司法通過後，大幅放寬金融機構跨業經營的限制，業務範圍多元化，將使我國金融機構迅速走向大型化、綜合化及國際化。透過集團式的整合，預期將有不斷的的合併活動，減少金融機構家數過多的問題，提高市場集中度，具有定價能力。業務種類多元化可改善收入過於集中的現象及金融業普遍獲利不佳的情形。

由於金融控股法開放外資 100%持有金融機構，在國外已是金融控股公司之外資，亦可免於國內另設金融控股公司，可直接來台營運及購併，此將方便外資進入國內市場。由於外商前來一定是挑選優質銀行，爭取主導權，以外商龐大的資本及金融專業，競爭必將加劇，並加速本土金融業的國際化。

(2)主要競爭者

自 90 年 11 月 1 日起收受遞件申請，到 92 年 1 月止，已有 14 家金控公司成立。茲將主要競爭公司之業務特性概述如下。

A.第一波通過者

第一波乃於 90 年 11 月送件，通過者共有六家，其業務特色分述如下。

金控公司	主體與組成公司	金控集團 總資產	掛牌日	業務特色
國泰金控	國泰金控與世華銀行於 91/8/12 通過合併案，並在 91/12/18 完成合併	2.08兆	90/12/31	1.壽險市佔率居冠，保戶數達850萬戶，佔台灣總人口的37%，據點超過500個，深入各鄉鎮，資產雄厚 2.合併世華銀行後，在銀行業務規模及跨業整合上已具競爭力
華南金控	華銀、永昌證共同以股份轉換方式設立	1.32兆	90/12/19	1.子公司華南銀行資產規模大，分行據點達159家 2.永昌證的規模遠較華銀小，主導性矛盾較輕
建華金控	華信銀、建弘證、金華信銀證券，共同以股份轉換方式設立	3,676億	91/5/9	1.華信銀放款品質屬佳 2. MMA品牌成功推展 3.網路、實體下單市佔率高(16%、3.3%) 4.合組金控後總據點達88家
中國信託金控	中國信託商銀以股份轉換方式設立，跨業合作對象為中國信託證券(原中信銀證券)	8,509億	91/5/17	1.信用卡業務市佔第一 2.引用外商人力，增進財務操作的靈活度與獲利性 3.銀行逾放水準低於同業平均 4.同集團整合，文化衝擊小
富邦金控	由富邦產物、富邦人壽、富邦銀行與富邦證券，共同成立金控公司，91/12/23正式合併台北銀行	1.20兆	90/12/19	1.產險業龍頭，市佔率達兩成 2.證券市佔率排行第二，分行據點達65家 3.花旗銀行策略聯盟，對開發新商品與海外新市場有益 4.同集團整合，文化衝擊小 5.在合併台北銀行後，金融業務體系更形完整
中華開發金控	由中華開發工業銀行以股份轉換方式設立，跨業合作對象為大華證券與菁英證券	2,779億	90/12/28	1.直接投資業務表現出色 2.逾放壓力較商業銀行輕 3.大華證券承銷業務市佔率高 4.菁英證規模較開發小，主導矛盾性較輕

資料來源:TEJ、金融局、各公司財報；調研處整理 2003/2

B.第二波核准者

共八家，除第一金控因美國金檢程序延至92年1月上市外，其餘自91年1月起陸續掛牌上市。

金控公司	主體與組成公司	金控集團總資產	掛牌日	業務特色
第一金控	第一銀行以換股方式成立，將納入明台產險及一銀證券（原太祥證券），另第一租賃、第一保代等孫公司則將子公司化	1.35兆	92/1/2	1.銀行資產規模為金控公司最大者，分行據點達173家 2.政策釋股引進外資之指標
新光金控	以新光人壽為主體，跨業合作對象為新壽證券(原力世證券)	5,794億	91/2/19	1.壽險保費收入市佔率第三，僅次於國壽及南山人壽 2.全國壽險營業據點約466處，並設22個分公司及7個服務中心
日盛金控	由日盛銀行及日盛證券換股成立	2,305億	91/2/5	日盛證券經紀業務排名第5
台新金控	以台新銀(合併大安銀)為主體，跨業納入台新票及台証證	6,432億	91/2/18	1.銀行資產品質佳，消費金融業務強 2.同集團整合，文化衝擊較小
復華金控	以復華證金與復華證券為主，跨業納入復華銀(原亞太銀行)	2,360億	91/2/4	以證券業務為主，銀行規模相對較小
玉山金控	以玉山銀行、玉山證券及玉山票券為主體	3,195億	91/1/28	1.銀行資產品質佳，逾放比低於同業平均 2.未來計劃逐步納入玉山租賃、玉山保貸等公司，並尋求結盟對象，以發揮經營綜效
兆豐金控	以交銀、興票、倍利證券、國際證券為主體，92年接續納入中國商銀及中國產險	2.05兆	91/2/4	1.金控集團資產規模大 2.業務涵蓋商銀、工銀、票券、證券、產險等，若順利完成內部整合，可發揮交叉銷售之綜效
國票金控	以國際票券、協和證券、大東證券及國票聯合證券共同組成	3,177億	91/3/26	少數未具備銀行業務之金控公司

資料來源:TEJ、金融局、各公司財報；調研處整理 2003/2

(3) 公司之競爭策略及優劣勢

未來本公司將以法人金融的優勢為出發點，有計劃依業務綜效擴展至消費金融領域。除繼續強化本身法人金融業務之特有優勢外，將尋找具消費金融業務經營利基、體質健全及管理績效良好之商業銀行，以擴充金控版圖及行銷通路，成為全方位金融服務之金控集團。

A. 有利因素

a. 子公司財務結構佳

環顧本國銀行之績效表現，本行子公司中華開發工業銀行之償債能力、經營能力、獲利能力均屬良好，尤其 BIS 大幅高於同業，淨值大，負債比(負債/淨值)等財務指標，均優於國內同業甚多，具備穩健實力。

b. 透過多角化經營，達到經濟範疇之效益及增加經營穩定性

本公司設立金融控股公司後，藉由跨業結合方式，可多角化經營金融相關業務，擴充金融商品線，及增加多元化之金融產品組合，以有效降低營運成本，並分散業務收入來源，除可達成經濟範疇之效益，同時可避免經營風險之集中。

c. 豐富產業經驗及完整法人金融業務

子公司中華開發工業銀行主要以投資業務為主，長期投資業務除了提供客戶中長期的資金，與客戶建立良好的關係，亦累積了豐富的產業分析經驗與實力。目前市佔率仍維持第一，並隨市場成長，截至民國 91 年底，累計投資毛額規模為 1,108 億元。而在合併菁英證券及大華證券之後，一舉增加 27 處行銷據點，並納入頂尖證券承銷團隊。未來，結合子公司之優秀產業研究人才、創投及承銷團隊、並擴增行銷據點之業務功能，將是本公司在法人金融服務業務之競爭利基。

d. 專案顧問業務增強投資銀行實力

為配合國家經濟資源有效運用與配置，子公司中華開發工業銀行積極參與多項大型公共建設計劃、土地資源開發計劃，規劃專案融資計劃及擔任財務顧問，如台北捷運系統規劃、高雄捷運系統財務規劃、購物中心及金融大樓等案件，顯示子公司開發工銀在投資銀行財務顧問及規劃實力已獲得肯定。

B. 不利因素

a. 金融業務競爭激烈

證券產業趨於飽和，證券商的價格及服務競爭將更為白熱化。尤其手續費折讓及行銷費用亦相當可觀，將使得短期獲利遭到侵蝕。日後將強化規模經濟和資訊能力以降低成本，並開發新產品，以創造利基市場。

b. 經營銷售通路仍待增加

在消費金融市場的競爭環境中，通路的競爭是相當重要的一環；本公司除藉由合併證券業者，將銷售管道擴及證券市場的範疇；未來在佈建完成消金體系，仍將積極尋求綜合券商、商業銀行及保險公司為購併對象，藉由提供完整商品組合、整合不同零售市場之通路，建立金融百貨服務。

c. 來自國際化的競爭將日趨激烈

隨著我國加入 WTO 及金融自由化的腳步加快，不僅金融市場的結構將產生明

顯變化，本土金融機構亦將漸漸面臨來自國際金融集團搶佔市場的競爭壓力。因應之道除加強員工訓練，維持高人力素質並提升研發創新附加價值產品的能力，在金融控股公司的架構下，應持續保持投資及授信等業務的競爭力，並納入其他金融機構，尤其是商業銀行，以其龐大的行銷通路為銷售平台，可發揮跨業經營綜效與經濟規模，成為最完整的金融服務集團。

d. 資本市場波動風險增加

全球資本市場在近年波動風險增加，多數市場獲利壓縮，使長期投資部位的獲利不確定性升高。本公司將加強業務多元化，增加固定收益商品及市場交易的部位，以平衡長投的市場風險。

(4) 各子公司市場分析

A. 工業銀行

a. 業務概況

中華開發工業銀行於 88 年 1 月由信託公司改制為工業銀行，業務重心為中長期授信及直接投資。截至 91 年底，國內投資戶總計 270 戶，投資餘額 677 億元、而國外投資戶總計超過 200 家，投資餘額約 288 億元。就營收結構來看，獲利來源以長期投資處分利益為主，與一般商業銀行經營策略不同。而目前國內工業銀行共有 3 家，其中台灣工業銀行於 88 年依照工業銀行設立辦法成立，成立時間尚短，投資規模並不大；交通銀行亦以中長期授信及投資業務為主，不過歷年營收結構以利息收入為主，接近一般商銀。

b. 競爭利基

長期股權投資以創業投資為主，主要對於產業深入研究，尋找具有龐大市場潛力之投資計畫及前景看好之公司。以現金直接參與投資，成為提供創業基金的主要管道，同時為公司帶來龐大的投資利益。

c. 未來發展之優劣勢

● 有利因素

(a) 財務結構佳

中華開發工業銀行的償債能力、經營能力、獲利能力均屬良好，尤其 BIS 大幅高於同業，淨值大，負債比(負債/淨值)等財務指標，均優於國內同業甚多。

(b) 掌握金融國際化之趨勢

為因應金融國際化及資本自由化之趨勢，積極從事海外業務，包括海外直接投資、海外購併、海外釋股等；並已於海外設立據點，發展亞太區域金融服務網路，發展策略聯盟及策略性投資，奠定金融控股公司國際化之良好基礎。

(c) 與客戶建立良好關係，並已累積豐富的產業經驗及實力

投資業務市佔率第一，並隨市場成長。截至民國 91 年底，本行累計投資毛額規模為 1,108 億元。長期投資業務提供了客戶中長期的資金，與客戶建立良好的關係，亦累積了豐富的產業分析經驗與實力。

(d) 授信業務資產品質良好，並提供專業諮詢服務

中華開發工業銀行授信業務乃針對企業新設、擴充營運成長所需，提供中長期計劃性貸款及營運週轉，並提供專業諮詢服務。而在積極投入大型聯貸案市場之時，亦著重信用風險評估並兼顧收益性。

(e)高人力素質

中華開發工業銀行晉用博士、碩士專才，且人才結構以年輕化及專業化為導向。相較其他同業，員工的高專業素養及持續不斷的教育訓練是我們競爭的利器。此一高水準且具活力之人力結構，正充分發揮本行專業服務的經營理念，實足以因應未來成長及專業的新挑戰。

● 不利因素

(a)行銷通路不足

中華開發工業銀行因長久著重投資及授信之法人業務，業務性質集中且行銷通路數量有限。面對其他金融機構藉由業務整合，並加重消費金融業務的競爭，短期內，中華開發工業銀行之業務特性及對於零售市場(retail market)業務的競爭力相對較弱。

因應對策：中華開發工業銀行已藉由設立金融控股公司，並陸續併入菁英證券及大華證券拓展對於零售市場之行銷通路，目前正積極規劃共同資源平台的設立，將產品及通路整合，以發揮最大綜效。

(b)來自國際化的競爭將日趨激烈

隨著我國加入 WTO 及金融自由化的腳步加快，不僅金融市場的結構將產生明顯變化，本土金融機構亦將漸漸面臨來自國際金融集團搶佔市場的競爭壓力。

因應對策：加強員工訓練，維持高人力素質並提升研發創新附加價值產品的能力；另一方面，以金控公司為基礎，納入更多金融機構，發揮經營綜效與經濟規模，期以最完整的金融服務來強化競爭力。

B.證券公司

本公司旗下證券子公司計有菁英及大華綜合證券公司兩家，其業務概況及未來競爭優劣勢綜合敘述如下：

a.業務概況

91 年大華證券在主要業務皆有優異表現：承銷業務以主辦 31 件及協辦 87 件，總承銷金額達 126 億元，穩居國內券商龍頭；債券業務，持續在新台幣債券發行市場中維持領先；經紀業務則持續開拓營業據點，目前已有 21 家，市佔率亦從 2.01% 提高到 2.09%；新金融商品方面共計發行 5 檔認購權証，發行金額 6.3 億元，市佔率約 5.1%。

b.市場供需狀況

在政府積極推動金融市場自由化的導引下，不僅證券市場籌碼增加、國內企業籌資管道多樣化、新金融商品亦不斷推陳出新，均有助於提升證券發行市場及交易市場之商品種類及供給量。在需求面，隨企業直接融資的盛行及個人理財觀念的改變，傳統證券業務已不能滿足客戶的需求，提供全方位的金融服務亦是證券商努力的目標。另外，在國際化的推波助瀾，國外資金大筆流入我國證券市場，

使有價證券的發行及流通更加活絡，有助於擴大證券商經營空間及提高獲利。

c. 競爭利基

在納入金控後，證券子公司將可結合工銀業務，提供法人客戶更多完整金融服務。另外，大華證券已取得多項業務經營資格，未來將致力新商品的開發，如利率選擇權、可轉債資產交換及期貨選擇權等，以成為法人及個人業務綜合發展的證券商。

d. 未來發展之優劣勢

● 有利因素

(a) 經濟穩定發展，金融資產需求增加

隨著國內經濟的發展，國民所得持續提高，國內資金規模亦不斷增加。國人理財觀念在接受程度日益普遍的影響，有助於新興金融商品的需求。民眾對金融資產的需求越多，證券業商機更為多樣性。

(b) 資本市場持續成長

金融市場自由化及國際化為既定政策，而台灣廠商在面對其他國家的競爭壓力，必定更積極開拓國際市場以求生存。因此，在資本市場及產業發展的相輔相成效果，證券業的發展將更具成長性。

(c) 專業承銷團隊，法人金融服務具優勢

大華證券具有陣容堅強的承銷團隊，未來結合中華開發工業銀行之龐大法人客戶，從公司創立之資金援助到規劃上市及協助營運資金之募集，針對客戶之財務、業務需求給予完整的理財規劃，將是競爭優勢的最佳憑藉。

● 不利因素

(a) 經紀業務待拓展

經紀業務手續費收入為證券商主要收入之一，不過目前證券經紀業務市佔率仍低，仍有成長空間。為迅速提高經紀業務規模，除現有據點的經營外，將以購併或新設據點的作法來積極拓展。

(b) 外來競爭日益加強

伴隨金融自由化的腳步，外資券商加入國內證券市場，競爭狀況越形激烈，將可能瓜分國內證券商的市場。主要因應之道在於培養專業化人員，積極開拓新興金融商品，以滿足不同客戶之需求。同時，採業務均衡發展策略，各部門資源相互利用，以提高公司獲利的穩定度。

(c) 經營風險高

對於證券公司而言，近年獲利狀況倍受全球資本市場劇烈波動之影響，經營風險相對提高。除了積極建立風險管理機制及信用評等制度外，確實執行內部控制及稽核、落實資本適足性管理，將可避免因風險變動而造成經營損失。

三、從業員工

年 度		90 年	91 年
員工	職 員	4	10
	工友服務生	0	0
人數	合 計(人)	4	10
	平 均 年 齡(歲)	55	47
平均服務年資(年)		0.01	0.58
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	2
	碩 士	2	6
	大 專	2	2
	高中、職	0	0
	國中以下	0	0
	合 計(人)	4	10

四、勞資協議情形

1.列示公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形

(1)供應午餐。

(2)辦理職工及配偶與未成年子女意外及傷病住院醫療保險。

(3)退休制度依公司員工退休辦法規定給與退休金。

本公司重視勞資關係及提倡勞工福利，未來將視人員規模及依照法令規定，設立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，以提升勞工福利並建立和諧之勞資關係。

2.勞資間協議情形：本公司勞資關係和諧，未曾發生勞資糾紛事件。

五、轉投資事業

中華開發金融控股公司

基準日：91年12月31日

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值(新 台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益(新台幣 仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
中華開發工業銀行 普通股 特別股	工業 銀行	145,432,014	129,704,792	8,678,422,000	100.00	139,725,429	權益法	6,844,812	8,661,456
		10,000,000	10,000,000	625,000,000	100.00	10,520,000	成本法	520,000	126,795
大華證券 普通股	金融服務	14,871,162	14,369,141	1,196,448,000	100.00	14,369,142	權益法	92,656	590,142
菁英證券 普通股	金融服務	1,755,530	1,634,706	206,276,000	100.00	1,634,707	權益法	(120,824)	-

註1：資料來源為91年度經會計師查核簽證之財務報告。

註2：包括中華開發工銀原持有之庫藏股票因轉換設立為金融控股公司而轉換為本公司股票122,561,000股，及中華開發工銀原持有大華證券之股票因大華證券納為金控子公司而轉換為本公司股票757,611,329股。

中華開發工業銀行

基準日：91年12月31日

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
中興電工機械公司	機電及家電產品	57,736	57,736	5,152,741	0.98	54,980	成本市價孰低	-	-
中國鋼鐵結構公司	鋼鐵結構	55,924	55,924	2,380,374	1.62	34,730	成本市價孰低	-	1,867
統一實業公司	馬口鐵	282,104	282,104	62,042,427	4.04	590,644	成本市價孰低	-	-
中華映管公司	映像管	10,028	10,028	725,000	0.01	8,990	成本市價孰低	-	-
環隆電氣公司	薄膜IC ,SMT產品	482,392	482,392	38,728,362	5.63	416,717	成本市價孰低	-	-
台灣光罩公司	光罩	35,388	35,388	1,798,719	0.42	32,845	成本市價孰低	-	-
中鋼碳素化學公司	煤焦油產品	98,580	98,580	9,582,892	5.46	328,597	成本市價孰低	-	20,846
億聲電子公司	小型電視,監視器	15,476	15,476	1,743,121	1.10	77,482	成本市價孰低	-	378
耀文電子工業公司	印刷電路版	39,279	39,279	2,743,316	0.59	14,265	成本市價孰低	-	-
仁寶電腦工業公司	監視器,筆記型電腦	9,541	9,541	854,385	0.03	33,321	成本市價孰低	6,203	535
瑞智工業公司	冷媒壓縮機	88,462	88,462	10,544,997	6.19	208,791	成本市價孰低	752	2,397
台灣汽電公司	工設計規劃	483,290	483,290	51,359,179	18.08	610,147	成本市價孰低	669	18,535
智寶電子公司	鋁電解電容器	88,704	88,704	6,416,218	3.35	65,574	成本市價孰低	177	3,209

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
台光電子材料公司	環氧基板	32,392	32,392	3,597,530	2.15	29,644	成本市價孰低	—	—
華邦電子公司	半導體	183,974	183,974	33,171,546	0.75	524,774	成本市價孰低	—	—
宏碁公司	微電腦及週邊設備	39,120	39,120	4,652,632	0.24	158,515	成本市價孰低	824	8,799
國聯光電公司	磊晶片	1,114	1,114	200,297	0.07	4,174	成本市價孰低	—	—
台灣積體電路公司	半導體	1,640,582	1,640,582	70,325,677	0.35	3,382,665	成本市價孰低	—	—
宏廣公司	廣告製作	111,250	111,250	6,737,500	16.14	89,878	成本市價孰低	—	—
合勤科技公司	數據機	6,298	6,298	409,283	0.15	31,711	成本市價孰低	—	—
新寶科技公司	監視器	90,360	90,360	5,700,426	2.09	86,703	成本市價孰低	100	1,629
世界先進公司	半導體	110,525	110,525	11,060,163	0.40	86,048	成本市價孰低	—	—
凱美電機公司	電解電容器	43,805	43,805	3,004,432	2.16	20,400	成本市價孰低	—	—
欣興電子公司	印刷電路版	37,439	37,439	2,357,785	0.36	50,433	成本市價孰低	—	248
力晶半導體公司	半導體	155,761	155,761	12,193,794	0.46	133,644	成本市價孰低	—	—
華容公司	電容器等被動元件	26,678	26,678	2,125,236	1.35	22,166	成本市價孰低	—	—
遠東航空	航空運輸	2,002,912	2,002,912	77,194,034	13.10	536,499	成本市價孰低	—	—
九豪精密公司	陶磁基板	82,126	82,126	7,557,829	10.10	175,493	成本市價孰低	174	—
宏全國際公司	金屬罐蓋	36,557	36,557	2,025,876	2.05	87,498	成本市價孰低	139	2,153
耀華精密公司	印刷電路版	32,142	32,142	5,564,958	1.54	60,602	成本市價孰低	—	—
匯僑工業公司	電容器	36,355	36,355	3,993,693	1.84	41,455	成本市價孰低	—	—
天揚精密公司	多層桃瓷電容	9,028	9,028	592,000	0.42	4,878	成本市價孰低	—	—
崇友實業公司	電梯	157,500	157,500	5,540,832	1.87	72,308	成本市價孰低	—	5,541
鴻源科技公司	印刷電路板	120,850	120,850	7,145,468	7.61	64,452	成本市價孰低	474	1,949
倫飛電腦公司	筆記型電腦	35,227	35,227	2,365,565	0.45	16,393	成本市價孰低	—	—
卓越光纖公司	光纖電纜	72,289	72,289	6,711,850	9.03	78,193	成本市價孰低	—	—
關貿網路公司	資訊服務	86,785	86,785	11,096,217	5.64	143,141	成本市價孰低	—	9,987
威盛電子公司	IC設計	10,101	10,101	1,152,857	0.12	46,483	成本市價孰低	—	1,215
先豐通訊材料公司	印刷電路版	34,776	34,776	2,399,314	1.23	21,474	成本市價孰低	—	444
鼎元光電公司	LED	23,231	23,231	1,891,383	1.25	25,193	成本市價孰低	114	—
華晶科技公司	數位相機	168,410	168,410	11,835,321	10.25	1,117,491	成本市價孰低	680	4,758
技嘉科技公司	主機板	27,428	27,428	3,133,182	0.68	169,850	成本市價孰低	754	7,268
佳總興業公司	印刷電路版	89,016	89,016	4,108,411	5.51	32,991	成本市價孰低	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
中宇環保工程公司	機電工程	19,327	19,327	1,599,444	1.87	14,475	成本市價孰低	—	466
友達科技公司	LCD及零件	761,596	761,596	45,508,493	1.14	987,989	成本市價孰低	—	—
德鑫科技公司	控制卡設計委製	28,348	28,348	1,659,730	2.36	22,423	成本市價孰低	239	1,826
梅捷企業公司	主機板	29,313	29,313	1,312,550	1.34	7,337	成本市價孰低	—	—
泰林公司	IC封裝/測試	78,147	78,147	5,421,887	4.66	36,544	成本市價孰低	—	—
和立聯合公司	設備製造業	14,416	14,416	964,171	0.52	14,733	成本市價孰低	—	—
富驊企業公司	計算機	47,486	47,486	3,617,308	3.00	51,691	成本市價孰低	78	4,019
合正科技公司	印刷電路版	13,560	13,560	1,069,341	1.05	8,587	成本市價孰低	—	—
世平興業公司	半導體零件代理	64,122	64,122	2,259,575	0.84	67,652	成本市價孰低	397	—
兆赫電子公司	通訊產品	129,011	129,011	6,777,312	4.27	191,866	成本市價孰低	612	1,286
義隆電子公司	IC設計	75,741	75,741	4,496,984	1.37	108,287	成本市價孰低	1,000	4,933
矽成積體電路公司	IC設計	104,044	104,044	7,855,810	3.48	121,529	成本市價孰低	—	—
瀚宇彩晶公司	LCD產銷	1,052,385	1,052,385	89,115,000	2.78	986,503	成本市價孰低	—	—
華美電子公司	整流器,變壓器	176,115	176,115	7,532,944	13.69	49,793	成本市價孰低	—	—
可成科技公司	機殼機座	138,471	138,471	4,809,327	3.60	234,407	成本市價孰低	400	—
立隆電子工業公司	被動元件	12,433	12,433	681,067	0.75	16,516	成本市價孰低	—	—
力特光電科技公司	LCD用偏光膜產銷	67,445	67,445	4,185,746	2.00	201,837	成本市價孰低	—	—
第三波資訊公司	資訊服務	115,240	115,240	3,011,473	5.01	56,044	成本市價孰低	—	—
廣明光電公司	光碟機	23,660	23,660	2,705,000	3.94	635,296	成本市價孰低	—	—
必翔實業公司	代步車	231,706	231,706	9,632,377	6.23	984,429	成本市價孰低	—	16,404
超豐電子公司	IC封裝	48,820	48,820	2,798,073	1.18	74,904	成本市價孰低	—	971
科風公司	電源供應器UPC	77,796	77,796	2,844,406	3.64	119,237	成本市價孰低	—	3,413
威健實業公司	資訊產品流通業	90,102	90,102	4,930,596	4.55	115,031	成本市價孰低	898	1,438
晶磊半導體公司	IC設計	62,757	62,757	2,115,502	4.50	33,785	成本市價孰低	—	—
嘉聯益科技公司	印刷電路板	81,652	81,652	1,819,662	2.67	61,359	成本市價孰低	—	1,516
京元電子公司	IC封裝及測試	185,707	185,707	7,396,480	1.69	123,891	成本市價孰低	—	—
和鑫光電公司	LCD及零件	250,216	250,216	17,997,373	4.50	327,012	成本市價孰低	—	—
創見資訊公司	電腦週邊零組件	417,780	417,780	7,646,000	3.83	522,222	成本市價孰低	—	3,415
揚博企業公司	資訊及資訊產品維 修	440,309	440,309	14,085,467	13.92	228,889	成本市價孰低	639	12,805

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
普安科技公司	電腦週邊零組件	84,678	84,678	1,362,920	1.25	82,239	成本市價孰低	155	734
遠傳電信公司	行動電話服務	1,110,459	1,110,459	153,557,146	8.12	4,015,519	成本市價孰低	3,529	128,399
艾群科技公司	資訊服務	277,832	277,832	3,756,475	7.03	45,378	成本市價孰低	521	3,267
一等高科技公司	被動元件及其材料	92,508	92,508	4,025,412	7.70	37,396	成本市價孰低	110	1,208
華電聯網公司	IC 代工	112,381	112,381	2,013,116	5.42	37,605	成本市價孰低	—	
益登科技公司	資訊產品流通業	46,632	46,632	1,498,000	1.69	116,200	成本市價孰低	—	1,040
東貿國際公司	資訊產品流通業	74,811	74,811	1,486,870	3.46	87,993	成本市價孰低	—	3,211
佳必琪國際公司	電腦週邊零組件	177,188	177,188	2,646,000	6.42	207,341	成本市價孰低	176	3,780
聯合光纖通信	光纖通訊	63,875	63,875	2,850,996	2.11	14,255	成本市價孰低	—	522
中聯爐石處理	爐石水泥	53,067	53,067	6,659,203	3.43	88,834	成本市價孰低	—	6,425
詮鼎科技	電子零組件代理	53,360	53,360	1,967,650	5.02	39,058	成本市價孰低	—	834
今國光學工業	光學元件	34,613	34,613	1,153,519	2.66	107,854	成本市價孰低	94	619
頤邦科技	TCP,COG 封裝	29,988	29,988	1,428,000	1.02	16,336	成本市價孰低	—	
復盛公司	高爾夫球頭,壓縮機	54,654	54,654	1,549,093	0.31	67,107	成本市價孰低	—	2,826
世紀民生科技	IC設計	20,900	20,900	1,492,857	0.67	19,094	成本市價孰低	—	—
智邦科技	區域網路設備	57,595	57,595	780,556	0.15	30,286	成本市價孰低	—	—
新復興微波通訊公司	PCB	29,988	29,988	1,146,600	3.53	51,620	成本市價孰低	—	—
喬鼎資訊公司	硬碟加速卡,硬碟陣 列控制器	14,768	14,768	206,250	0.25	13,613	成本市價孰低	—	—
漢磊科技公司	半導體	275,000	275,000	6,521,739	1.98	61,630	成本市價孰低	—	—
美商艾克爾科	封裝測試	277,575	277,575	607,489	0.38	108,097	成本市價孰低	—	—
英普達資訊公司(開曼群 島)	資訊服務	93,132	93,132	28,656,000	5.34	29,516	成本市價孰低	—	—
中華開發金融控股公司	金融服務	14,106,365	14,106,365	757,611,329	6.65	9,894,404	成本市價孰低	—	—
台灣證券交易所公司	證券交易	8,400	8,400	33,580	7.36	1,504,806	成本法	—	23,986
國華海洋企業公司	遠洋魚撈	13,346	13,346	1,670,900	6.47	15,398	成本法	—	—
中華電子投資公司	電子業投資	26,800	26,800	39,199,020	7.57	946,179	成本法	—	—
優品化學工業公司	橡膠化學品	76,565	76,565	794,148	20.00	41,771	成本法	—	—
神通電腦公司	PC電腦用品	261,521	261,521	24,264,808	8.84	550,726	成本法	2,000	24,265
上銀科技公司	滾珠螺桿	34,576	34,576	3,704,489	2.65	36,917	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
普華資訊工程公司	磁蕊	10,336	10,336	1,488,868	7.03	22,668	成本法	55	2,531
大強鋼鐵鑄造公司	鋼鐵業	8,000	8,000	800,000	11.11	10,596	成本法	26	405
普生公司	肝炎試劑	7,350	7,350	734,996	2.30	4,317	成本法	—	—
廣泰金屬工業公司	金屬加工	58,448	58,448	6,602,737	8.44	122,634	成本法	—	3,962
東展興業公司	PTA	960,054	960,054	82,830,000	15.69	686,800	成本法	—	—
合興石化工業公司	馬林酸珩	51,200	51,200	6,195,200	10.24	88,397	成本法	—	4,506
邏輯電子公司	計算機	33,480	33,480	2,695,680	11.03	47,343	成本法	785	6,739
遠東精密化學公司	染料	73,285	73,285	5,960,573	10.83	78,374	成本法	—	—
高科磁技公司	磁性材料	35,160	35,160	3,516,000	11.00	22,717	成本法	—	—
康晉宇宙科技公司	自動化工程	650	650	30,634	0.15	338	成本法	—	—
東元資訊公司	監視器,傳真機	149,624	149,624	12,094,475	5.02	60,684	成本法	—	—
友永公司	汽車水箱	9,600	9,600	800,000	4.10	11,745	成本法	—	320
世正開發公司	工業區開發	105,000	105,000	15,132,724	6.36	177,889	成本法	146	—
耐特科技材料公司	複合材料	77,246	77,246	6,836,322	8.55	69,288	成本法	—	—
中德電子公司	矽晶園	400,000	400,000	40,000,000	10.00	288,554	成本法	—	—
四維企業公司(特)	膠帶	32,000	32,000	1,000,000	1.08	18,343	成本法	—	300
四維企業公司(普)	膠帶	-	-	155,000	0.17	-	成本法	—	—
中輝建設公司	建設業	96,000	96,000	9,600,000	6.00	82,017	成本法	—	—
新東亞微電子公司	IC卡	45,000	45,000	4,500,000	7.50	46,804	成本法	—	—
建恆海運公司	運輸服務	227,212	227,212	17,264,932	14.78	216,602	成本法	15	—
立榮航空公司	運輸服務	15,625	15,625	1,391,250	0.25	8,477	成本法	—	—
漢友創投公司	創業投資	156,200	156,200	15,620,000	15.62	247,112	成本法	—	50,171
水美工程公司	環保工程	130,000	130,000	5,750,000	10.62	64,232	成本法	—	—
新東陽公司	食品連鎖	122,000	122,000	6,800,000	7.73	73,242	成本法	—	—
凱撒大飯店公司	觀光飯店	65,825	65,825	3,215,309	5.00	31,945	成本法	—	—
勝創科技 公司	PC卡	130,233	130,233	10,434,060	9.51	149,337	成本法	—	—
燁聯鋼鐵公司	不鏽鋼產品	884,000	884,000	64,900,000	4.92	674,249	成本法	—	—
開立工程公司	機電工程	342,480	289,221	19,044,242	14.23	289,221	成本法	4,523	—
越峰電子公司	磁性材料	73,194	73,194	8,686,330	13.66	97,448	成本法	—	—
利汎科技公司	IC導線架	97,700	97,700	9,191,700	17.05	57,867	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
全陽科技公司	隨選視訊產品	85,455	85,455	5,835,817	9.34	34,544	成本法	—	—
宏發科技公司	半導體測試	352,500	352,500	31,350,000	9.50	319,305	成本法	—	—
華治科技公司	半導體封裝	65,461	65,461	6,312,811	4.87	63,284	成本法	—	—
聯達電子工業公司	環氧基板產銷	105,934	105,934	8,661,114	8.42	84,510	成本法	—	—
新育創投公司	創業投資	50,000	50,000	5,000,000	12.50	45,522	成本法	—	—
登峰創投公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	2.80	31,783	成本法	—	600
榮群電訊公司	數位迴路載波器	52,028	52,028	2,465,119	5.01	22,216	成本法	—	—
精益科技公司	掃瞄器	32,535	32,535	1,163,424	3.88	5,955	成本法	—	—
吉聯積體電路公司	DRAM, SRAM	215,669	215,669	11,843,626	10.68	86,172	成本法	—	—
力世創投公司	創業投資	50,000	50,000	5,000,000	5.68	46,517	成本法	—	—
台亞衛星通訊公司	衛星通訊服務	152,550	152,550	7,020,000	8.39	109,482	成本法	—	—
漢邦創業公司	創業投資	74,400	74,400	7,440,000	7.44	79,918	成本法	—	—
正利航運公司	近洋貨櫃航運業	173,596	173,596	8,248,570	3.75	65,908	成本法	—	—
永剛科技公司	電蝕及化成鋁箔	64,266	64,266	6,006,544	9.86	62,141	成本法	9	—
億東纖維公司	聚脂,尼龍加工絲	57,500	57,500	3,726,000	3.79	35,309	成本法	—	—
新竹貨運公司	汽車貨運, 物流倉儲	650,228	650,228	13,936,923	6.94	231,898	成本法	66	—
冠華科技公司	氧化物鍍膜等	125,128	125,128	8,948,857	9.94	85,476	成本法	—	—
麗智電子公司	晶片排組, 晶片電組	1,326	1,326	114,137	0.22	614	成本法	—	—
華東科技公司	封裝測試	77,000	77,000	2,016,666	0.45	20,746	成本法	—	—
利翔航太電子公司	客機座艙, 娛樂系統	30,000	30,000	3,000,000	6.00	23,055	成本法	—	—
隨通電訊公司	無線數據	20,218	20,218	2,021,840	7.82	-	成本法	—	—
華鴻科技公司	半導體測試	197,470	197,470	19,557,496	13.55	-	成本法	—	—
力太電子公司	印刷電路板	90,876	90,876	9,087,585	4.41	75,866	成本法	—	—
光頤科技公司	被動元件	18,322	18,322	1,832,220	2.86	20,367	成本法	—	—
台灣期貨公司	期貨交易	10,250	10,250	1,025,000	0.51	10,771	成本法	—	—
旭揚創投公司	創業投資	60,000	60,000	6,000,000	5.00	73,094	成本法	—	10,200
中國化學合成公司	抗生素, 原料藥	234,000	234,000	18,400,000	20.00	81,254	成本法	—	—
復興航空公司	航空運輸	1,327,382	1,327,382	89,560,246	19.27	890,749	成本法	—	—
尚茂電子材料公司	銅箔基板	44,525	44,525	4,546,080	7.29	42,625	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
桂裕企業公司	煉鋼, 鋼鐵, 型鋼	360,000	360,000	36,000,000	4.00	78,356	成本法	—	—
得意傳播公司	軟體及專業	25,750	25,750	971,000	9.91	2,920	成本法	—	—
展頌公司	尼龍絲	229,926	229,926	12,225,453	10.74	123,214	成本法	—	—
聚和國際公司	紙用化學品N次貼	90,000	90,000	3,871,800	5.56	59,466	成本法	—	717
富強鑫機械公司	塑膠射出成形機器	58,966	58,966	2,971,809	5.94	53,422	成本法	—	892
漢新創投公司	創業投資	80,000	80,000	8,000,000	5.26	91,587	成本法	—	6,200
凱宣科技公司	磁波共振元件	54,000	54,000	4,500,000	15.00	32,209	成本法	—	—
勁佳光電公司	小尺寸LCD	86,453	86,453	9,405,080	7.86	64,102	成本法	128	—
聯僑生物科技公司	化學添加物產銷	92,005	92,005	5,237,517	19.65	54,299	成本法	—	—
百稼企業公司	印刷電路板(軟板)	299,988	299,988	12,209,505	14.54	135,837	成本法	—	—
鈦昇科技公司	半導體製程設備	62,129	62,129	1,862,943	7.15	26,632	成本法	—	—
新聚興環保工程公司	環保工程	15,000	15,000	1,500,000	5.00	15,995	成本法	—	—
國慶化工公司	農藥, 原料藥產銷	100,000	100,000	6,945,750	16.58	93,515	成本法	37	3,307
業旭亞科技公司	封裝樹脂材料	69,000	69,000	4,104,000	12.59	47,682	成本法	—	—
加高電子公司	石英振盪器	88,625	88,625	3,850,897	7.80	67,260	成本法	—	—
亞太開發公司	量販店	490,230	490,230	39,000,000	9.72	198,326	成本法	—	—
金山實業公司	鋰電池	384,408	384,408	30,616,980	15.04	371,470	成本法	—	—
旭德科技公司	BGA導線架	234,000	234,000	15,600,000	7.22	156,700	成本法	—	—
數位聯合電信公司	資訊服務	120,000	120,000	6,000,000	3.41	120,000	成本法	—	—
力甲營造公司	營造業	37,050	37,050	3,705,000	19.50	31,029	成本法	—	—
景傳光電公司	電腦週邊零組件	49,950	49,950	4,995,000	19.98	38,621	成本法	—	—
聯傑國際公司	IC設計	6,663	6,663	692,900	1.30	6,166	成本法	—	—
泰山電子公司	通訊產品	90,598	90,598	4,348,680	6.47	53,276	成本法	—	—
飛信半導體公司	IC封裝測試	200,622	200,622	16,002,000	8.89	179,027	成本法	—	—
全虹企業公司	行動電話服務	194,950	194,950	9,655,909	7.56	139,944	成本法	—	—
悠立半導體公司	IC封裝測試	155,904	155,904	13,593,600	13.59	141,904	成本法	—	—
祥德科技公司	特用化學品	46,200	46,200	2,770,986	11.90	43,365	成本法	38	—
群曜企業公司	停車塔	36,566	36,566	1,221,691	15.64	12,220	成本法	—	—
金豐機械工業公司	設備製造	241,363	241,363	9,843,042	8.22	152,083	成本法	502	3,646
系微公司	軟體業	37,046	37,046	2,286,069	9.69	27,467	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
艾訊公司	PC及工業用電腦	72,617	72,617	2,541,650	6.71	33,448	成本法	—	2,033
矽魁科技公司	資訊及通訊產品維修	28,857	28,857	2,482,700	13.28	3,155	成本法	122	2,257
華矽半導體公司	IC設計	120,056	120,056	4,051,746	10.57	78,115	成本法	—	3,241
和信電訊公司	行動電話服務	2,571,478	2,571,478	102,093,008	5.86	1,755,178	成本法	—	—
拓璞科技公司	資訊服務	9,397	9,397	469,863	4.37	5,009	成本法	—	—
精華光學公司	化學製品製造業	64,078	64,078	3,744,036	14.76	63,895	成本法	—	—
百羅網網路公司	資訊服務	19,999	19,999	977,000	7.98	5,099	成本法	—	—
太世科網路公司	資訊服務	20,000	20,000	2,000,000	3.33	3,040	成本法	—	—
銀河互動網路公司	資訊服務	20,406	20,406	570,000	3.79	2,996	成本法	—	—
優隆資訊科技公司	資訊服務	22,320	22,320	959,400	6.27	14,579	成本法	—	480
穩懋半導體公司	IC代工	206,902	206,902	9,569,383	3.86	128,966	成本法	—	—
能得國際資訊公司	資訊服務	19,955	19,955	614,000	4.72	2,837	成本法	—	—
勤茂科技公司	記憶體IC及模組	240,000	240,000	8,271,375	4.03	67,025	成本法	—	—
高成資訊科技公司	軟體業	65,000	65,000	1,300,000	8.13	16,285	成本法	—	—
新世紀資通公司	通訊產品	4,224,000	4,224,000	422,400,000	8.89	4,182,157	成本法	88	—
台灣固網公司	通訊產品	1,200,000	1,200,000	120,000,000	1.30	1,220,389	成本法	—	12,720
怡康軟體公司	軟體業	19,975	19,975	347,385	1.75	5,349	成本法	—	—
尖點科技公司	金屬製品製造業	73,000	73,000	3,875,308	9.94	56,329	成本法	146	—
同欣電子工業公司	IC封裝測試	536,462	536,462	6,093,780	8.25	94,498	成本法	133	2,770
頤基科技公司	BGA基板	61,200	61,200	3,600,000	5.00	24,517	成本法	—	—
叡興科技公司	LCD及零件	64,900	64,900	3,575,000	18.33	4,474	成本法	—	—
台精科技公司	光纖	37,500	37,500	1,800,000	3.54	22,495	成本法	—	—
聯邦電信公司	行動電話服務	635,670	635,670	59,367,000	7.42	600,182	成本法	—	—
西基電腦公司	卡通代工	28,000	28,000	1,878,800	12.67	26,330	成本法	12	—
惠勤科技公司	數據機	26,340	26,340	780,000	3.90	8,096	成本法	—	—
台灣華傑公司	電腦週邊零組件	55,504	55,504	2,492,700	8.77	28,574	成本法	—	462
宇瞻科技公司	記憶體IC及模組	334,338	334,338	6,238,320	7.44	68,286	成本法	—	—
擎亞國際科技公司	IC設計	29,910	29,910	946,872	2.64	10,135	成本法	—	—
台網國際公司	資訊服務	35,595	35,595	2,660,000	19.00	18,800	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
晶茂達半導體公司	IC晶圓	64,898	64,898	6,000,000	10.00	51,592	成本法	—	—
賽亞基因科技公司	生物製藥	10,000	10,000	1,000,000	0.40	9,682	成本法	—	—
巨馳國際公司	半導體	30,000	30,000	1,702,500	9.87	18,883	成本法	—	—
金敏精研公司	半導體	30,000	30,000	2,500,000	3.13	26,656	成本法	—	—
博大科技公司	電子業	29,240	29,240	782,000	2.78	14,334	成本法	—	—
精達先進科技公司	電子業	13,750	13,750	1,375,000	6.57	11,136	成本法	—	—
高僑自動化公司	溝鑿機, 研磨機	60,264	60,264	2,230,800	7.94	29,501	成本法	—	312
弘電電子公司	電子業	30,000	30,000	1,485,687	3.12	19,523	成本法	37	297
台灣嘉碩科技公司	表面聲波濾波器	29,970	29,970	703,296	1.72	11,288	成本法	—	—
豐島科技公司	手機按鍵, 通訊產品	72,305	72,305	2,500,000	5.86	42,229	成本法	—	—
康舒科技公司	交接式電源供應器	958,095	958,095	65,869,000	19.80	882,476	成本法	—	—
太景生物科技(特)	新藥研發	83,000	83,000	8,300,000	6.23	41,500	成本法	—	—
安茂微電子公司	IC 設計	52,470	52,470	1,642,000	7.46	46,430	成本法	—	—
突破光電電子公司	觸控面板設計生產	79,250	79,250	4,237,500	6.83	35,327	成本法	—	—
華亞電子公司	電子零組件	81,238	81,238	8,123,750	5.42	182,032	成本法	—	—
茂綸公司	IC通路	65,000	65,000	1,836,250	4.11	28,601	成本法	—	5,085
喬山健康科技公司	電動跑步機	86,684	86,684	2,265,824	3.24	31,058	成本法	—	—
美錡科技公司	手機上攝相模組	17,500	17,500	1,750,000	4.43	14,047	成本法	—	—
精業嘉實公司	網路及軟體服務	30,000	30,000	904,108	2.89	30,000	成本法	—	—
威凱科技公司	通訊用發光元件	30,000	30,000	3,000,000	10.00	30,000	成本法	—	—
天馳科技公司	電腦資訊	26,240	26,240	729,000	2.69	26,240	成本法	—	—
宏正自動科技公司	多電腦監控分享切 換器	113,062	113,062	1,448,420	2.33	113,062	成本法	—	—
勁取科技公司	半導體	14,545	14,545	661,124	3.01	14,545	成本法	—	—
禾申堡科技公司	電子零組件之表面 處理加工	14,000	14,000	400,000	1.33	14,000	成本法	—	—
歐驊公司	硬碟陣列	46,800	46,800	840,000	7.11	46,800	成本法	—	—
立弘生化科技公司	胡蘿蔔素	27,500	27,500	2,750,000	6.86	27,500	成本法	—	—
帛漢公司	磁蕊	16,940	16,940	484,000	1.55	16,940	成本法	—	—
奇唯科技公司	網路軟體	28,250	28,250	538,309	1.44	28,250	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
奇偶科技公司	電腦介面卡	12,000	12,000	240,000	2.05	12,000	成本法	—	—
優盛醫療科技公司	血壓計	77,500	77,500	1,350,000	4.45	77,500	成本法	—	—
南亞電路板	PCB	1,945,550	1,945,550	27,461,000	5.69	1,945,550	成本法	—	—
巨盛電子公司	IC設計	30,000	30,000	1,040,000	4.00	30,000	成本法	—	—
蜜望實企業公司	被動元件代理銷售	41,400	41,400	820,000	2.15	41,400	成本法	—	—
碩頡科技公司	IC設計	25,380	25,380	1,140,000	7.60	25,380	成本法	—	—
超眾科技公司	散熱模組	36,800	36,800	952,000	2.57	36,800	成本法	—	—
倍微科技 公司	IC代理	36,000	36,000	480,000	1.42	36,000	成本法	—	—
晶量半導體 公司	IC設計	30,000	30,000	1,500,000	4.29	30,000	成本法	—	—
友華生技醫藥 公司	生化業	60,000	60,000	3,000,000	7.50	60,000	成本法	—	—
展茂光電公司	電子電器及零組件 業	492,800	492,800	38,500,000	4.94	492,800	成本法	—	—
啟基科技公司	電腦及通訊業	80,000	80,000	800,000	1.24	80,000	成本法	—	—
IP Fund	基金	410,585	410,585	—	—	410,585	成本法	—	—
華夏租賃公司(普)	租賃	690,583	117,241	57,554,898	37.13	58,130	權益法	(78,020)	—
華夏租賃公司(特)	租賃	499,558	499,558	49,955,844	99.91	499,558	成本法	—	—
中華開發創業投資公司	基金管理	103,748	576,790	24,174,382	96.70	576,790	權益法	126,183	—
中華創業投資公司	創業投資	362,270	482,154	34,400,000	68.80	482,154	權益法	31,577	—
國際建築經理公司	建築經理業	37,000	20,505	3,840,000	37.10	20,505	權益法	(15,532)	—
中歐創業投資公司	創業投資	300,000	297,131	22,574,349	37.13	297,131	權益法	24,983	—
中亞創業投資公司	創業投資	575,000	1,094,875	79,991,654	99.99	1,094,875	權益法	152,352	—
華開租賃公司	租賃	1,659,282	772,501	165,928,200	82.96	772,501	權益法	(319,751)	—
中華開發工銀科技顧問 公司	基金管理	50,000	103,853	7,000,000	100.00	103,853	權益法	37,962	—
中華開發知識經濟創業 投資公司	創業投資	3,000,000	2,969,600	300,000,000	100.00	2,969,600	權益法	24,999	—
中瑞創業投資公司	創業投資	1,500,000	1,487,695	150,000,000	100.00	1,487,695	權益法	(45,416)	—
輝城電子	鋁質電解電容器	120,000	120,000	10,500,000	17.92	120,000	權益法	—	—
京華城(股)公司	購物中心	1,200,000	1,200,000	120,000,000	10.00	1,095,120	成本法	—	—
台北金融大樓(股)公司	辦公大樓出租	3,323,101	3,323,101	332,310,090	19.55	2,977,498	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
新瑞都開發(股)公司	購物中心	130,500	130,500	13,050,000	1.86	125,411	成本法	—	—
中華城(股)公司	購物中心	200,000	200,000	20,000,000	10.00	206,600	成本法	—	—
台茂開發(股)公司	購物中心	330,000	330,000	25,000,000	9.24	260,400	成本法	—	—
德先(股)公司	購物中心	230,000	230,000	23,000,000	10.00	202,400	成本法	—	—
雍聯(股)公司	購物中心	325,000	325,000	32,500,000	5.00	312,000	成本法	—	—
東鼎液化瓦斯興業(股)	電力出售	1,656,388	1,573,962	160,578,000	29.20	1,499,799	權益法	—	—
森霸電力(股)公司	電力出售	600,000	600,000	60,000,000	10.00	597,600	成本法	—	—
星能(股)公司	電力出售	300,000	300,000	30,000,000	10.00	288,000	成本法	—	—
高雄捷運(股)公司	大眾運輸	308,717	308,717	29,900,000	2.99	299,777	成本法	—	—
中華開發資產管理公司	資產處置服務	5,000,000	5,000,000	499,999,994	100.00	4,780,000	權益法	—	—
台灣金融資產服務公司	資產處置服務	50,000	50,000	5,000,000	2.94	53,900	成本法	—	—
泰國電廠	電力出售	268,328	268,328	3,201,019	12.59	231,171	成本法	—	—
長生電力(股)公司	電力出售	611,310	611,310	24,850,000	4.83	633,675	成本法	—	—
中華開發全球資訊公司	資訊服務	23,256	23,256	2,000,000	99.99	21,500	權益法	—	—
東帝士泰國聚酯纖維股份有限公司	聚酯纖維	130,581	100,164	6,920,986	2.49	18,064	成本法	—	—
光華創業投資有限公司	創業投資	260,720	570,926	9,980,000	49.90	570,926	權益法	(44,857)	—
世華開發顧問股份有限公司	工業區	10,000	12,452	999,995	50.00	12,452	權益法	(520)	—
亞太創業投資股份有限公司	創業投資	1,553	1,553	588	1.32	1,480	成本法	—	—
中菲資產管理公司	資產管理	13,005	3,095	1,300,000	60.00	3,095	權益法	(70)	—
海外投資開發股份有限公司	創業投資.土地開發	26,000	26,000	2,600,000	2.89	26,354	成本法	—	—
彥武鋼鐵企業股份〔馬〕有限公司	鋼鐵	179,500	150,975	11,000,000	5.00	87,747	成本法	—	—
CDIB VENTURE INVESTMENT(USA) LIMITED	創業投資	2,687,670	3,547,181	81,505,052	100.00	3,547,181	權益法	(154,109)	—
群武鋼鐵企業股份〔馬〕	鋼鐵	132,371	128,100	14,000,000	10.00	86,928	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
有限公司									
CDIB VENTURE INVESTMENT(ASIA) LIMITED	創業投資	4,469,271	4,912,760	142,800,000	100.00	4,912,760	權益法	156,143	—
EQUATOR TECHNOLOGIES, INC.	電腦&通訊	55,808	55,808	800,000	0.75	55,808	成本法	—	—
ASIA UNITED BANK(菲律賓)	金融	177,910	136,500	2,400,000	10.00	184,174	成本法	—	—
MICROBAR, INC.	半導體	32,800	32,800	170,794	1.23	8,120	成本法	—	—
Bangkok First Investment & Trust Public Company	金融	424,507	396,789	49,500,000	49.50	539,550	權益法	26,046	—
CDM 股份有限公司	基金管理	72,399	102,692	5,940	60.00	102,692	權益法	(2,556)	—
TUNTEX PETROCHEMICALS (THAILAND) PCL	石化	729,998	715,406	49,250,000	10.00	744,979	成本法	—	—
開發國際投資公司	投資公司	3,250,000	3,338,805	313,200,000	28.71	3,338,805	權益法	99,663	—
Japan Venture Capital Corp.	創業投資	479,669	435,069	14,806,836	50.29	435,069	權益法	(49,170)	168,626
KMW Inc.	電腦&通訊	173,898	173,818	1,444,810	9.48	89,116	成本法	—	—
CMM Corpration	基金管理	986	12,573	30,000	60.00	12,573	權益法	(2,381)	—
CDIB Capital Investment(Korea) Ltd.	創業投資	2,761,641	2,654,216	144,066	100.00	2,654,216	權益法	(66,788)	—
慶豐越南控股公司	控股公司(水泥)	508,480	501,777	10,000,000	16.66	390,996	成本法	—	38,470
Sino Swearingen Aircraft Company	航太工業	253,360	253,360	800,000	2.16	39,167	成本法	—	—
Phytera, Inc	生化科技	63,200	63,200	660,066	5.73	-	成本法	—	—
CDIB Europe Investment Co.	創業投資	571,395	591,688	16,905,090	100.00	591,688	權益法	(1,526)	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
CDIB Australia Investment Co.	創業投資	230,453	189,362	13,102,753	100.00	189,362	權益法	(44,025)	—
CDIB Bioventures, Inc.	創業投資	236,080	242,555	7,000,000	100.00	242,555	權益法	(603)	—
Forward Ventures IV, L.P.	創業投資	79,945	79,945	-	-	79,945	成本法	—	—
軟銀開發投資公司	投資公司	1,200,000	1,204,973	120,000,000	47.01	1,204,973	權益法	14,323	41,624
Broadband(原PT Tanjung Bangun Semesta)	光纖網路	172,280	163,273	11,229,000	3.00	118,466	成本法	—	—
Impax Laboratories, Inc	生化科技	39,416	39,416	623,657	1.30	86,932	成本法	5,844	—
Dendreon Corpration	生化科技	24,955	24,955	209,706	0.84	37,529	成本法	—	—
The Asia Java Fund Pte Ltd. 普通股	基金管理	65	65	1,925	10.34	46	成本法	—	—
The Asia Java Fund Pte Ltd. 特別股	基金管理	142,708	142,708	4,075	10.34	74,310	成本法	—	—
Arena Pharmaceuticals Inc.	生化科技	17,780	17,780	79,673	0.29	19,134	成本法	—	—
Dynavax Technologies Corp.	生化科技	62,190	62,190	500,000	1.47	62,190	成本法	—	—
iMedica Corp.	生化科技	62,190	62,190	873,362	4.50	62,190	成本法	—	—
Mitokor Corp.	生化科技	31,273	31,273	133,333	1.03	31,273	成本法	—	—
Aurora Systems, Inc.	電子電器零組件	89,479	89,479	1,745,834	7.09	49,275	成本法	—	—
Acorda Therapeutics	生化科技	66,140	66,140	514,138	1.90	66,140	成本法	—	—
Calimetrics, Inc.	IC設計	66,280	66,280	400,000	2.77	33,140	成本法	—	—
Vaultus, Inc	軟體	96,840	96,840	2,000,000	2.76	96,840	成本法	—	—
4D communications, Inc.	電子電器零組件	13,487	13,487	333	3.06	-	成本法	—	—
Aderis Pharmaceuticals,	生化科技	163,000	163,000	454,545	4.77	163,000	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
Inc.									
Sanderling Ventures V Co-Investment Fund	投資公司	13,596	13,596	-	-	13,596	成本法	-	-
Clarisay Inc.	電腦及通訊	49,320	49,320	1,639,344	3.25	49,320	成本法	-	-
Generic Inc	生化科技	65,900	65,900	1,428,571	4.50	65,900	成本法	-	-
AriZeke Pharmaceuticals, Inc	生化科技	51,585	51,585	413,223	4.45	50,337	成本法	-	-
Nereus Pharmaceuticals, Inc	生化科技	68,780	68,780	1,943,068	4.17	67,116	成本法	-	-
Signature BioScience, Inc	生化科技	171,950	171,950	851,788	3.17	167,790	成本法	-	-
Ev3, Inc.	醫療器材	1,722	1,722	352	0.01	1,678	成本法	-	-
WebVC Corporation	創業投資	85,194	73,653	2,436,100	100.00	73,653	權益法	(10,905)	-
Pine Photonics Communication, Inc	電腦通訊	69,520	69,506	1,481,481	6.01	67,116	成本法	-	-
Hey Anita, Inc	網路軟體	193,599	193,599	27,735,385	11.25	185,423	成本法	-	-
Tropian, Inc	電腦通訊	172,950	172,950	3,658,983	4.86	167,790	成本法	-	-
MaXXan System, Inc	電腦通訊	85,491	85,491	4,138,422	2.22	85,491	成本法	-	-
eAccess Limited	電腦通訊	222,525	219,675	6,250	3.90	219,675	成本法	-	-
Newport IIF Fund	創業投資	14,124	14,124	-	-	14,124	成本法	-	-
Paratek Pharmaceuticals, Inc	生化科技	103,650	103,650	631,419	8.57	103,650	成本法	-	-
ServiceInside Globe, Ltd	網路軟體	168,468	168,468	9,700,000	19.17	168,468	成本法	-	-
PIXIM, Inc	電子電器零組件	103,650	103,650	999,600	2.82	103,650	成本法	-	-
Myogen, Inc	生化科技	103,590	103,590	2,181,818	2.54	103,590	成本法	-	-

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
CDIB Biosciences Venture Management(BVI), Inc	基金管理	7,751	8,997	225,000	30.00	8,997	權益法	1,792	—
生華創業投資股份有限 公司	創業投資	500,000	488,909	50,000,000	20.00	488,909	權益法	(11,091)	—
Atrica, Inc.	電腦及通訊	17,505	17,377	248,756	0.40	17,377	成本法	—	—
Cancer Vax Corporation	生化科技	24,514	24,327	262,172	0.38	24,327	成本法	—	—
Targe Gen Inc.	生化科技	7,002	6,951	200,000	1.04	6,951	成本法	—	—
Lambda Crossing Ltd.	電子電器零組件	17,490	17,377	242,260	1.35	17,377	成本法	—	—
Lightspeed Semiconductot Inc.	半導體	99,862	99,862	8,474,703	4.87	99,862	成本法	—	—
Nova Crystals, Inc.	電子電器零組件	34,730	34,730	744,602	1.76	34,730	成本法	—	—
Inapac Technology Inc.	電子電器零組件	27,528	27,528	1,777,777	7.28	27,528	成本法	—	—
AGY Therapeutics, Inc.	生化科技	67,300	67,300	1,333,333	2.85	67,300	成本法	—	—
MPM Bioventures III L.P.	投資公司	17,034	17,034	—	—	17,034	成本法	—	—
NIF Global Fund	投資公司	85,140	85,140	—	—	85,140	成本法	—	—
Azanda Network Devices	半導體	25,080	25,080	2,142,857	1.82	25,080	成本法	—	—
LuxN, Inc.	電腦及通訊	29,512	29,512	36,217,645	2.40	29,512	成本法	—	—
Telos Technology, Inc.	電腦及通訊	29,631	29,540	—	—	29,540	成本法	—	—
CDIB Capital Investment(Japan) Ltd.	投資公司	76,137	75,870	2,180,000	100.00	75,870	權益法	108	—
Reflectivity Inc.	半導體	29,359	29,359	904,255	2.97	29,359	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
Strongest Link Overseas Venture Capital Limited	投資公司	33,408	33,363	800,000	16.00	33,363	成本法	—	—
Envara, Inc.	電子電器零組件	29,580	29,540	1,848,228	2.24	29,540	成本法	—	—
Iomai Corporation	生化科技	69,740	69,506	4,523,863	3.00	69,506	成本法	—	—
Amphastar Pharmaceutical	生化	493,950	493,950	3,360,000	9.96	395,495	成本法	—	—
CONCORD VENTURE FUND	投資公司	152,451	152,337	—	—	152,337	成本法	—	—
VI(Z)RT LTD.	網路軟體	57,093	56,820	459,670	4.79	13,374	成本法	—	—
Intelligent Epitaxy Technology	電子電器零組件	63,112	63,112	1,433,333	8.70	—	成本法	—	—
Friendly Robotics Inc.	機械	142,033	142,033	3,286,719	8.10	—	成本法	—	—
MEDINOX, Inc.	生化	95,751	95,751	1,914,101	6.49	7,887	成本法	—	—
CDIB Biotech, Inc.	創投顧問	39,739	31,333	10,000	100.00	31,333	權益法	(6,376)	—
SiRF	半導體	166,930	166,930	786,742	1.83	—	成本法	—	—
Trivnet	網路軟體	63,512	63,512	1,473,300	7.32	41	成本法	—	—
AuthenTec	半導體	128,103	128,103	2,899,053	8.69	—	成本法	—	—
RADGUARD	電子電器零組件	108,698	108,698	62,337	6.25	—	成本法	—	—
Aviva Biosciences Corporation	生化	153,716	153,716	6,179,931	17.90	90,466	成本法	—	—
ConjuChem	生化	10,545	8,216	162,856	0.59	1,791	成本法	17,630	—
InnoMed Ventures	投資公司	80,254	80,254	—	—	80,254	成本法	—	—
CommLaunch Ventures	投資公司	89,592	89,592	—	—	89,592	成本法	—	—
NetLaunch Ventures	投資公司	89,592	89,592	—	—	89,592	成本法	—	—
Pangene Corporation	生化	63,905	63,905	691,667	4.75	3,291	成本法	—	—
Ciphergen Biosystems, Inc.	生化	3,062	3,062	15,573	0.05	1,888	成本法	405	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
CDIB Biotech USA Investment Co., LTD.	投資公司	103,816	97,965	3,060,000	50.00	97,965	權益法	(4,341)	—
CDIB Biotech Venture Mgt. Inc.	基金管理	3,130	8,550	100,000	100.00	8,550	權益法	3,723	—
Selective Genetics	生化	88,458	88,458	2,183,901	12.30	28,458	成本法	—	—
PhytoCeutica	生化	93,201	93,201	1,200,000	6.66	19,275	成本法	—	—
Ardent Pharmaceuticals	生化	62,126	62,126	571,430	2.60	41,302	成本法	—	—
Immusol	生化	93,234	93,234	250,000	0.52	4,381	成本法	—	—
Zyomyx	生化	83,645	83,645	1,250,000	2.56	70,328	成本法	—	—
Quorex	生化	91,624	91,624	566,687	4.65	49,357	成本法	—	—
Optimer-普通股	生化	134	134	12,937	0.06	808	成本法	—	—
Optimer-特別股	生化	161,950	161,950	1,388,888	6.81	84,726	成本法	—	—
Wavestream Photonics, Inc.	電子電器零組件	16,460	16,460	416,666	0.93	-	成本法	—	—
US TECHNOLOGY, INC.	網路軟體	107,556	107,556	1,686.63	0.95	-	成本法	—	—
CELVIBE LTD.	電腦通訊	32,880	32,880	310,270	2.78	6,546	成本法	—	—
Xeotron Corporation	生化	10,562	10,562	310,000	1.94	4,906	成本法	—	—
ARCH VENTURE FUND V,L.P.	投資公司	29,820	29,820	-	-	29,820	成本法	—	—
LocationNet Systems 2000 Ltd.	電腦通訊	34,060	34,060	591,576	3.28	38,877	成本法	—	—
RALINK Technology, Inc.	半導體	34,490	34,490	1,000,000	2.75	15,922	成本法	—	—
VitaGen, Inc.	醫療器材	69,980	69,506	1,666,666	4.17	9,784	成本法	—	—
Wintegra Inc.	電腦通訊	52,485	52,130	544,156	1.36	6,212	成本法	—	—
PAION GmbH	生化	67,489	67,489	-	3.16	1,989	成本法	—	—
PTC Therapeutics, Inc.	生化	69,120	69,120	615,385	2.45	35,037	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
GeneFormatics, Inc.	生化	69,100	69,100	666,667	1.48	13,494	成本法	—	—
OEpic, Inc.	半導體	34,470	34,470	854,700	1.67	-	成本法	—	—
Xcyte Therapies, Inc.-特別股	生化	103,306	103,306	1,078,925	1.83	103,303	成本法	—	—
Xcyte Therapies, Inc.-認股權證	生化	20	20	587,415	0.99	-	成本法	—	—
Altus Biologics Inc.	生化	172,200	172,200	1,158,820	4.28	167,790	成本法	—	—
R2 Technology, Inc.	醫療器材	172,200	172,200	1,250,000	2.73	167,790	成本法	—	—
Mellanox Technologies,	半導體	175,150	173,765	756,430	1.94	173,765	成本法	—	—
Magis Networks, Inc.	半導體	70,180	69,506	800,000	1.56	69,506	成本法	—	—
Platinum Venture Capital	投資公司	28,634	28,497	-	-	28,497	成本法	—	—
Celestry Design Technologies	半導體	45,580	45,580	472,593	1.79	45,580	成本法	—	—
Corgentech, Inc.	生化	100,710	100,710	1,621,621	2.94	100,708	成本法	—	—
Anadys Pharmaceuticals, Inc.	生化	26,648	26,648	594,243	0.67	26,648	成本法	—	—
CombinatoRx, Inc.	生化	27,776	27,776	213,333	1.13	27,776	成本法	—	—
BitBlitz Communications, Inc.	電腦通訊	34,960	34,753	1,845,359	3.61	34,753	成本法	—	—
Aicent Inc.	電腦通訊	17,400	17,377	1,000,000	5.09	17,377	成本法	—	—
開發全球生技顧問公司 (籌備處)	基金管理	1,500	1,500	150,000	100.00	1,500	權益法	—	—

大華證券

基準日：91年12月31日

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
大華期貨經紀(股)公司	期貨經紀	443,570	496,830	44,357,000	98.57	496,830	權益法	13,839	15,525
大華證券投資顧問(股)公司	證券投資顧問	317,794	326,458	30,000,000	100.00	326,458	權益法	4	—
GRAND CATYAY HOLDING LTD.	控股公司	501,531	598,254	18,000,000	100.00	598,254	權益法	33,534	—
大華證券投資信託(股)公司	證券投資信託	75,000	90,504	7,500,000	25.00	90,504	權益法	13,601	7,125
台灣證券集中保管(股)公司	證券集中保管	2,795	2,795	692,232	0.28	2,795	成本法	—	406
環華證券金融(股)公司	證券金融	11,566	11,566	1,314,152	0.18	11,566	成本法	—	—
富邦證券金融(股)公司	證券金融	11,989	11,989	1,242,150	0.20	11,989	成本法	—	373
安泰證券金融(股)公司	證券金融	12,444	12,444	1,304,125	0.24	12,444	成本法	—	—
台灣期貨交易所(股)公司	期貨交易所	4,300	4,300	430,000	0.22	4,300	成本法	—	—
普訊捌創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	2.00	30,000	成本法	—	—
台灣證券交易所(股)公司	證券交易所	300,036	300,036	5,513	1.15	300,036	成本法	—	3,938
誠宇創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	1.50	30,000	成本法	—	210
大華富鑫創業投資(股)公司	創業投資	25,000	25,000	2,500,000	9.80	25,000	成本法	—	—
生華創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	1.20	30,000	成本法	—	—
通訊家貳創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	5.36	30,000	成本法	—	—
德欣創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	5.88	30,000	成本法	—	—

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
群陽創業投資(股)公司	創業投資	30,000	30,000	3,000,000	5.98	30,000	成本法	—	—

菁英證券

基準日：91年12月31日

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本 (新台幣仟元)	帳面價值 (新台幣仟元)	持有股份 (股)	持股 比例 (%)	股權淨值 (新台幣仟元)	會計處理方法	最近年度帳列投 資損益 (新台幣仟元)	最近年度配發 之現金股利 (新台幣仟元)
菁英證券投資顧問(股)公司	證券投資顧問	99,940	100,278	9,994,000	99.94	100,406	權益法	539	—
台灣期貨交易所(股)公司	交易所	4,000	4,000	400,000	0.20	4,556	成本法	—	—
富邦證券金融(股)公司	證金公司	2,398	2,398	248,430	0.04	3,003	成本法	—	—

六、風險管理

(一) 風險管理政策：

我國加入W T O後，國內金融市場已積極邁向國際化，本公司在銀行管理上亦跟隨世界脈動，以追求最大化股東權益為目標，將業務管理與風險管理相結合，並朝風險與盈餘計算的自動化以及管理動態化等目標邁進。

本公司對於風險管理政策乃依循 BIS 的規則及財政部發表的規範而訂定，其要點：

- 1.董事會職責：全盤考量資本、目標與風險，以決定資本分配與經營方針。
- 2.風險暴露部位按照市價評估 (Mark to Market)：多數交易部位每天作市價評估。
- 3.確認收益與風險的來源：收益的組成必須有規則地衡量，而且要能充分清楚的了解每項收益的風險來源。
- 4.風險評估：風險的評估將儘量予以量化，並估計各部位潛在之損失及關聯性，作為管理的資訊。
- 5.額度控管：
 - (1)依據相關法令與分散風險之考量，訂定各種業務額度限額（包括本公司或子公司有關之投資、授信、有價證券交易與承銷取得有價證券等之額度限額。）
 - (2)根據各項風險訂定風險限額，且規範於所屬業務規章辦法中（例如信用風險、市場風險、利率風險、匯率風險、營運風險及交割風險等）。
 - (3)流動性風險與利率風險宜由相關之 ALM 單位加以控管。
- 6.風險管理與資本分配相結合，事前全盤確認與評估本公司的風險，管理階層以此作為資本分配之依據：良好的投資組合可以在一定的風險下，獲取最大報酬；或在預設的報酬目標下，使得所承擔的風險成為最小，並可供事後對各業種別或子公司計算風險調整後的績效評估。本公司已根據調整後的季資料建立起了一資本分配模型，此模型經過主管機關的了解，已獲得相當的認同與可信度。
- 7.風險報告：風險管理的目的不是消除風險而是管理風險，所以本公司定期或不定期呈報業務風險控管報表；且為因應多變之經營環境，相關部門均定期檢討其業務風險控管的指標。
- 8.獨立之稽核單位：本公司遵循分離原則，即風險產生單位與監督單位不宜相互隸屬；本公司之稽核處，隸屬於董事會，本著超然獨立精神，監督執行各項作業、評估內部控制制度，與審查、控管各類規章之制（修）訂，並定期或不定期向董事會報告。

(二) 風險系統之建制與績效評量（評估控制風險之方法）：

近代金融管理有著數量化及系統化前進的趨勢，因此對於風險的評估，本公司亦著重在數量的分析上。風險的評估需要長期且穩定的資料以統計的方法予以量化；本公司已著手建構一最適化之內部風險管理系統及確實的資料庫與計算模式，俾便評量整體的風險。結合風險管理系統與績效評估，將可有效地分配本公司的資源，在一定風險範圍內積極提昇本公司之盈利。

(三)各類風險之暴險狀況

- 子公司「中華開發工業銀行」

1.逾放情形

單位：新台幣仟元，%

項 目 \ 年 度	九十一年底	九十年底
逾期放款（含催收款）	\$ 1,432,751	\$ 2,127,227
催收款	943,058	1,446,493
逾放比率	1.80%	2.74%
應予觀察放款	446,139	2,885,572
應予觀察放款占總放款比率	0.56%	3.71%
帳列放款及催收款損失準備	1,316,833	1,488,773

註：逾放比率 = 逾期放款（含催收款）÷（放款總額 + 催收款）

2.授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

	九十一年底		九十年底	
對利害關係人授信金額	\$ 17,768,799		\$ 17,249,589	
利害關係人授信比率	17.61%		18.39%	
股票質押授信比率	7.32%		8.34%	
授信行業集中情形	行 業 別	比 率	行 業 別	比 率
	製造業	70.19%	製造業	66.86%
	營造業	1.48%	營造業	2.11%
	工商社會個人服務業	3.53%	工商社會個人服務業	2.95%
	金融保險不動產業	8.31%	金融保險不動產業	12.04%
	批發零售餐飲業	3.55%	批發零售餐飲業	3.38%
	水電燃氣業	7.92%	水電燃氣業	5.64%
	運輸倉儲業通信業	4.94%	運輸倉儲業通信業	7.01%
	農林漁牧	0.08%	農林漁牧	-
	其 他	-	其 他	-

3.資產及負債之到期分析

民國九十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
	合 計	0 至 30 天	31 至 90 天	91 天至 180 天	181 天至一年	一年以上
資 產	\$236,450,284	\$30,389,026	\$5,650,737	\$7,518,313	\$13,945,131	\$178,947,077
負 債	236,450,363	25,747,573	6,503,623	10,096,784	21,468,421	172,633,962
缺 口	(79)	4,641,453	(852,886)	(2,578,471)	(7,523,290)	6,313,115
累積缺口	(79)	4,641,453	3,788,567	1,210,096	(6,313,194)	(79)

4. 利率敏感性

單位：%

	九十一年底	九十年底
利率敏感性資產與負債比率	170.95	202.87
利率敏感性缺口與淨值比率	23.14	31.22

註：(1) 利率敏感性資產與負債比率 = 利率敏感性資產 ÷ 利率敏感性負債
(指一年內新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債)

(2) 利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債

5. 外匯風險集中狀況：詳衍生性金融商品交易。

6. 衍生性金融商品交易：

本銀行從事外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平本銀行之部位。又本銀行非以交易為目的而訂定之換匯合約，主要係為規避外幣資產或負債之匯率風險。本銀行之避險策略係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的，主要係規避海外投資資金之匯率風險。

茲將本銀行九十一及九十年底之衍生性金融商品交易之合約金額、信用風險及公平價值列示如下：

	九十年底			九十一年度		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
配合客戶交易之需求及軋平本行部位						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,986	\$ -	(\$ 525)
非交易目的						
換匯合約	3,649,065	-	(620)	693,940	209	209

信用風險係指若交易對象違約，則本銀行將產生之損失。惟本銀行與客戶進行遠期外匯合約交易前，須經徵信及授信程序，並依信用情形徵提適足之擔保品，授與信用額度後，方可於該額度內交易。所承作之遠期外匯合約，與客戶間之交易均為進出口授信客戶，並依其信用情形徵收適當之保證金；與銀行間之交易，則依該銀行之世界排名及信用評等授與交易額度，並於額度內承作，故信用風險不高；且因其本銀行淨遠期外匯部位不大，因此市場匯率變動尚不致產生風險。遠期外匯合約均為主要國際貨幣之合約，流動性風險甚低。

換匯合約之交易對手皆屬銀行，依該銀行之信用評等情形授予額度，並於額度內承作，故信用風險不高；因其係以避險性操作為目的，故市場匯率之變動上不致產生風險。

本銀行係以路透社或美聯社報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

本銀行九十一及九十年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大之損益。

- 子公司「大華證券」

- 1.最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施
 - (1) 大華中央公債完全收益指數由 91 年初之 242.70 上漲至年底之 279.61，依本公司投資債券面額 91 年底為 272 億元，1BP 值為 8 佰萬元。
 - (2) 為因應當前股債市行情趨於盤整，本公司將致力於增加手續費收入，如加強輔導客戶上市櫃，增加輔導承銷手續費及股務代理費收入，提高證券經紀市場佔有率，以增加經紀手續費收入，並在合理的風控作業下，擴展客戶證券融資業務，以增加融資利息收入。
- 2.最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證之交易。另衍生性商品策略為發展結構性交易（Structured Trading）機制，以金融創新的能力開發新商品，並賺取穩定收益。本公司獲利係因確實掌握行情，且避險得宜。
- 3.最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：不適用
- 4.最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

隨著主管機關開放國內證券商經營業務的種類，例如「保值型商品」、「結構型商品」、「公債分割」、「利率期貨」、「債券選擇權」等商品交易業務等之設計與開發。本公司將透過衍生性商品的組合，提供適宜的產品規劃，維持本公司在新金融商品領域之同業領導地位，進一步促進債市交易的活絡與資本市場的健全。
- 5.最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施

計劃 CRM(Customer Relationship Management)系統之導入，使本公司更能根據客戶個別需要設計商品(taylor-made)，創造與顧客雙贏之局面。

RiskMetrics VaR(Value at Risk)風險值系統的導入，使本公司在未來能強化投資部位市場風險的控管，進而提升資產負債配置的效益。
- 6.最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：不適用

七、重要契約

本公司目前並無仍有效存續及最近一年度到期之足影響股東權益之重要契約。

八、訴訟或非訟事件

- (1) 本公司法人董事昌泰投資股份有限公司之代表人劉泰英先生於民國九十年被丁添發君告訴涉有違反證券交易法案件(編號：台灣台北地方法院檢察署九十年偵字第二五五四六號)，據告訴內容以觀，該案檢察官為不起訴處分之可能性甚大。

(2) 法人董事財團法人沈春池文教基金會之代表人沈慶京先生，民國八十三年因中華工程公司官股釋出作業，有關特定人持有中工股票及以非公開方式受託出席股東會，涉嫌違反證券交易法案件，據該法人董事財團法人沈春池文教基金會出具之聲明書所附附件預估該案件維持一審無罪判決之可能性大，應不致造成個人或公司任何損失。

以上案件併予敘明。按上開案件縱最後發生不利於劉泰英先生、沈慶京先生之結果，或造成該公司董事長/董事去職之情形，依本公司目前健全之公司架構及專業經理人制度，即使董事長/董事因此出缺，亦不至影響公司之正常營運。又本公司董事長/董事如因上述案件而須負擔民事賠償責任者，其求償對象亦應為劉泰英先生、沈慶京先生個人，對本公司並無影響。

肆、營業及資金運用計劃

一、本年度經營計劃

中華開發金融控股公司

• 九十二年度營運方針

- 1.積極購併體質良好之金融機構，以擴大營運規模、增加獲利來源，並建立完整的金融版圖。
- 2.積極整合旗下各子公司資源，以提昇跨業經營綜效。
- 3.積極建置海外金融網路，並與國際知名金融機構合作，朝向全球化發展。
- 4.加強內部控制及稽核制度之執行，以維護資產安全。
- 5.強化內部管理機制及風險管理系統，充分掌握及避免營運風險。
- 6.建立完善之管理資訊系統，提昇決策品質。
- 7.擷節各項支出，有效控制營運成本。

• 九十二年度預算編製之主要假設

(一) 長期股權投資業務

長期投資係按各子公司預計九十二年度營運狀況編製。

(二) 海外可轉換公司債

91年5月發行之海外可轉換公司債計美金512,160仟元，預計於92年到期日屆滿時全數贖回。另為因應資金之需求，於92年5月發行無擔保公司債計新台幣60億元。

(三) 各項利率及匯率假設

- 1.銀行活期存款平均利率為0.6%。
- 2.短期借款平均利率為2.50%。
- 3.美金對台幣平均匯率為34.5。

• 九十二年預計損益及資產負債情形

(一) 損益面

1.營業收入

九十二年度營業收入預計為108.24億元，主要係認列長期股權投資收益，其中子公司中華開發工業銀行為100.69億元，大華證券為8.01億元，菁英證券為投資損失0.50億元。

2.營業費用

九十二年度營業費用預計為5.52億元，主要係海外可轉換公司債發行成本之攤銷費用、因各項購併計劃所衍生之專業服務費用，以及股東會相關費用。

- 3.營業外收入預計1.46億元為因匯率波動產生之兌換收益及銀行孳息。
- 4.營業外費用預計3.40億元為短期借款息。

5.稅前及稅後盈餘

九十二年度稅前盈餘預計為 100.79 億元，因主要營業收入係按權益法認列之投資收益屬免稅所得，故無應納所得稅，稅後盈餘亦為 100.79 億元。

6.預計每股盈餘為 0.92 元。

(二) 資產負債面

1.資產

(1) 九十二年底總資產預計為 1,617.23 億元，較九十一年底成長 2.6%。

(2) 主要資產為長期股權投資，預計至九十二年底餘額為 1,610.07 億元，佔總資產之 99.56%；較九十一年底增加 52.99 億元，主要係：

a.預計按權益法認列投資收益 103.00 億元

b.中華開發工業銀行九十一年度盈餘分配計發放現金股利 48 億元。

2.負債

九十二年底總負債預計為 238.07 億元，較九十一年底減少 53.75 億元。

3.股東權益

(1) 九十二年底股東權益預計為 1,379.16 億元，較九十一年底成長 7.3%。

(2) 九十二年度擬辦理盈餘及資本公積轉增資共計 49.81 億元，每股 0.5 元。

子公司「中華開發工業銀行」

• 九十二年度營運方針

(一) 九十二年度仍將以穩定中求成長為目標，主要營運重點如下：

1. 因應金融環境變化，配合經營策略逐步分階段進行組織再造，縮短管理層級，提高業務處理時效並設置直接投資事業群、投資銀行事業群及金融事業群等三大事業群；共同平台與行政管理等二大後勤支援系統，以配合金融控股版圖佈建進度，逐步走向以顧客為組織運作重心的制度。
2. 直接投資事業群在國內長期投資業務除擴大對具國際競爭力之企業進行投資，加強公司收購 (Buy-out) 及投資重整 (Restructuring) 投資案之開拓，增加國內股市股價低估 (Undervalued) 公司投資部位等外；在國外長期投資則為調整海外投資組合，重新有效分配資金，並降低無經營響力公司的策略性合夥投資。
3. 投資銀行事業群在短期投資方面為提高固定收益證券投資比重以穩定獲利來源、強化短期股票操作績效，並引進外商管理經驗，使外匯及衍生性金融商品操作業務能在安全控管機制下穩定成長；在財務顧問及信託業務則為強化新產品設計與發展、積極開拓證券化市場、運用信託架構推動資產管理業務、推展證券承銷私募業務並讓大型開發專案財務顧問業務持續穩居市場之領導地位。
4. 金融事業群著重追求授信品質的改善而非業務量的成長，並積極強化資產保全功能，以降低壞帳及逾放，同時調整各分行角色為銷售通路單位，以提高分行之運用效益，另針對中小企業提供結合投資之複合型授信商品，提高授信業務的利潤。

5. 共同平台與行政管理等二大後勤支援系統重點為確保各業務的穩健發展，強化調查研究處及資訊處的支援功能，運用資訊系統來加強風險管理機制，以提高資產配置效益，並導入國際先進銀行的管理制度，落實績效考評制度及報償制度的合理化。

• 九十二年度預算編製之主要假設

(一) 存放業務之各項利率假設

1. 台幣放款利率預估介於 2.6%至 8.2%，利率之差異應係反映各營業單位對不同地區客戶之債信、同業競爭等因素之綜合評價。
2. 外幣放款之預計利率介於 2.23%至 2.90%，係以目前之基本放款利率加碼計算。
3. 員工放款利率依本行現行員工購屋貸款辦法及員工消費性貸款準則之規定預估介於 3.5 至 5.05%。
4. 台幣存款利率：活期存款介於 0.5%至 0.7%，定期存款介於 1.74%至 2.25%。
5. 外幣存款利率：活期存款預計為 0.4%，定期存款介於 1.6%至 2.0%。
6. 員工存款利率依本行現行辦法規定於 48 萬元額度內，其利率為 13%。
7. 台幣保證手續費率依各營業單位之承作條件，預計平均費率為 0.55%。

(二) 生產事業投資業務

1. 生產事業投資出售價款主要係參考九十一年十一月底之收盤價為基礎並評估未來市場趨勢，以估計預計出售價格。
2. 長期投資備抵損失係按逐戶評估提列。

(三) 財務操作業務之各項利率及利差假設

1. 公債附買回業務之利差維持在 1.46%至 3.2%之間。
2. 股票平均之操作量約 72 億元，其平均獲利率為 22.20%。
3. 台幣拆放同業及同業拆放之平均利率分別為 1.63%及 1.50%。

• 九十二年全行損益及資產負債情形

(一) 損益面

1. 營業收入

九十二年度全行營業收入預計為 166.30 億元，其中長期投資利益 106.29 億元，利息收入 34.36 億元，買賣證券及票券利益 21.73 億元。

2. 營業支出

九十二年度全行營業支出預計為 65.62 億元，其中利息支出 16.33 億元（存款利息 8.52 億），提存備抵呆帳及保證責任準備合計 16.73 億元，提存生產事業投資損失為 13.7 億元。

3. 人事費用

九十二年度全行人事費用預計為 11.50 億元；九十二年底預計全行員額 626 人；預計九十二年度暫不調薪。

4. 事務費用

九十二年度全行事務費用預計為 6.81 億元。

5. 稅前及稅後盈餘

九十二年度稅前及稅後盈餘預計均為 100.69 億元，較九十一年度(調降財測後)分別成長 41%及 32%。

(二) 資產負債面

1. 資產

九十二年底全行總資產預計為 2,254.25 億元，較九十一年底成長 3%。

2. 負債

九十二年底全行總負債預計為 707.74 億元，較九十一年底增加 4%，負債比率為 31%。

3. 股東權益

九十二年底全行股東權益預計為 1,546.51 億元，較九十一年底成長 3%；九十二年度計發放特別股股利 5.20 億及現金股利 48 億(上繳金控)。

• 九十二年各主要業務之營業收入及資產餘額

(一) 生產事業投資業務

1. 九十二年底預計生產事業投資毛額目標為 1,213.19 億元，較九十一年底增加 105.10 億元，成長率為 9.5%，其中投資撥款金額為 174 億元。

2. 九十二年度生產事業投資利益預計為 106.29 億元，佔營業收入之比重為 64%。其中投資出售利益金額 90.08 億元，權益法投資淨收益 11.80 億元，餘為現金股利收入、董監酬勞及車馬費收入等。

(二) 存放業務

1. 放款業務〈含催收〉

九十二年底預計放款毛額目標為 880.85 億元，較九十一年底增加 85.10 億元，成長率為 10.7%。放款利息收入預計為 30.56 億元，佔營業收入之比重為 18%。

2. 保證業務

九十二年底預計保證餘額目標為 211.04 億元，其保證手續費收入為 1.08 億元。

3. 存款業務

九十二年底預計存款餘額目標為 412.37 億元，較九十一年底減少 39.04 億元，衰退率為 8.6%。

4. 金融債券

九十二年度金融債券餘額預計 121.80 億元，預計利息支出 5.84 億元，佔全行營業支出之比重為 8.9%。

(三) 信託業務

預計九十二年度新增之金錢、集合、不動產及有價證券信託等業務，可創造信託手續費收入 0.79 億元。

(四) 財務操作業務

1. 九十二年度預計投資各類權益證券(包括上市及上櫃公司股票、可轉換公司債及其他股權憑證等)之收益預計目標為 20.43 億元，佔營業收入之比重為 12.3%。

2. 九十二年度預計投資各類債權證券(包括公債、公司債、公債附買回部位、繳存準備及存出保證金)之收益(含利差及買賣利得)預計目標為 1.30 億元，佔營業收入之比重為 0.78%。

3.九十二年度其他貨幣市場操作收入(包括存放同業及拆放同業等)預計目標為0.36億元。

(五) 財務顧問業務

九十二年度財務顧問手續費收入預計目標為0.83億元,佔營業收入之比重為0.5%。

子公司「大華證券」

展望九十二年度,本公司在加入金控版圖後,仍將藉各項業務優勢,朝全方位投資銀行業務邁進。除持續朝向資本規模大型化、範疇國際化、商品多元化、電子化交易系統化、行銷通路及據點之建立,以及金融創新及財務工程之運用等方向發展外,確實掌握市場機會。並積極培育專業人才、強化財務工程能力以發展高附加價值之新興商品及業務、強化風險控管能力,以及開發投資理財相關資訊系統以提升專業服務水準。因應國內外市場開放腳步,及服務意識抬頭等,九十二年度各業務將秉持下列經營方針:

(一) 公司整體

- 1.推動高附加價值之投資銀行業務。
- 2.強化資產管理業務以全方位理財顧問活化通路價值。
- 3.建立領導品牌形象,確保優勢行銷地位。
- 4.提供客戶多元化之服務,強化客戶關係維持。
- 5.爭取具成長性、集團化及質優之客源。
- 6.維持承銷、債券業務領導地位。
- 7.以併購或新設據點積極拓展經紀業務。
- 8.強化支援體系及IT建設。
- 9.落實區域型發展計劃。
- 10.提升人員之專業能力。
- 11.資源整合、專業分工。

(二) 經紀業務

- 1.建構通路完整的產品線,持續朝「全方位理財顧問」目標轉型。
- 2.建構全島化通路網,積極尋求併購及合作對象,提高經紀業務市佔率。
- 3.厚實現有營業據點基礎,以效率化經營模式,擴大經紀業務營運規模。
- 4.創造客戶資產管理優勢—研擬最佳投資組合提供客戶最適當資產配置。
- 5.強化業務人員對客戶服務品質之提昇。

(三) 承銷業務

- 1.深耕國內承銷業務,並以維持業界市佔率第一為目標。
- 2.選擇具有成長性的客戶,並建立良好的部位基礎,以確保長期的利益。
- 3.提昇承銷商機制,強化財務顧問角色,轉型成為投資銀行。
- 4.拓展海外籌資案件,並擴大國內承銷商之功能。
- 5.因應大陸承銷市場之開放,逐步實現大中華經濟圈之願景。

(四) 債券業務

- 1.維持債券各項業務之領導地位。
- 2.主辦普通公司債之案件及總金額維持業界第一。

- 3.主辦國際金融組織新台幣債券之案件及總金額維持業界第一。
- 4.配合主管機關即將開放券商可承作之各項業務，爭取可能商機。
- 5.提高高附加價值產品的比重、加強業務推廣技能、建立利潤及風險控管並重的觀念，以及積極向主管機關爭取放寬券商之業務限制。

(五) 國際業務

- 1.整合海外子公司拓展國際業務，佈建完整之海外行銷通路。
- 2.順應國內企業海外籌資需求，積極協助承銷部爭取海外承銷業務主辦機會。
- 3.持續強化英文研究報告品質，提昇公司知名度。
- 4.提昇現有 QFII 業務之市佔率。
- 5.上海辦事處已成立，積極部署大中華地區之投資銀行相關業務。

(六) 衍生性金融商品業務

- 1.持續金融創新業務研發，推動個股選擇權造市及 ETF 交易。
- 2.加強與承銷部之配合，承作可轉換公司債資產交換業務。
- 3.配合期貨及衍生性金融商品的增加，自營部門除繼續與研究部門配合，依據基本面選股以從事中長期投資操作策略外，並建立避險交易、價差交易及套利交易之相關決策系統，以因應指數期貨及現貨市場之牽動變化。
- 4.配合國內衍生性金融商品的發展趨勢及業務需求，積極強化財務工程之專業能力，培訓專業人才，並建立投資管理及風險控管之警示系統，以創造公司與客戶雙贏之局面。

二、本年度處分或取得不動產或長期投資計劃

本公司除於 91 年 11 月 8 日以股份轉換方式將大華證券及菁英證券轉換為本公司 100%之子公司外，尚無於本年度處分或取得不動產或長期投資達新台幣 3 億元以上或公司實收資本額百分之二十以上之計劃。

三、研究與發展

• 中華開發工業銀行

本行已於 90 年 5 月取得外匯業務執照，陸續成立國外部及國際金融業務分行，開辦外匯業務，進一步提供客戶更多元化之服務；本行為因應新信託業務的來臨，積極拓展有價證券信託、不動產信託及信託資產證券化等產品及服務，更於 91 年底完成國內首宗擬不動產證券化案例，為國內金融市場建立新的里程碑。並將針對傳統產業轉型，集團化公司之部門或關係企業之 spin-off 提供 MBO(management buy-out)及 LBO(leverage buy-out)等國外行之有年之投資銀行業務產品，以滿足現階段客戶面臨外在環境之轉型需求。

為因應金融市場環境變遷及客戶多元化需求，本行已於 91 年 12 月成立「風險管理處」加強本行風險控管能力以提升經營管理績效，並成立「中小企業部」進軍中小企業融資、投資與承銷市場，協助中小企業順利興業、成長，進而創造價值、獲得利潤。展望未來，為因應變化萬端的金融市場與競爭日趨激烈的經營環境，除

加強本行管理能力外，並藉由內部組織的調整與再造以因應客戶日益多元化的募集資金及理財之需求。

本行為母公司中華開發金融控股公司之旗艦子公司，未來之經營策略為在投資業務之優勢基礎上，積極與金控公司旗下各金融機構及相關轉投資事業進行資源整合，藉由交互行銷及增加新種業務，擴大營運規模、增加獲利來源，並奠定跨業經營的合作基礎。

• 大華證券

大華證券的專業能力亦獲國際專業機構之肯定，繼獲得 The Asset – Asset Asian Awards 評選為 2002 最佳本國投資銀行(Best domestic investment house)後，再次獲得國際專業財經雜誌 Asiamoney、Euromoney 及 FinanceAsia 青睞，評選為 2002 年台灣本地最佳債券商、台灣最佳本地債券商及 2002 年台灣最佳本地交易商，且榮獲中央銀行 90 年度中央公債交易商公債業務績效評鑑第 3 名。此外，大華證券對新商品之開發亦不遺餘力，為首批取得多項業務資格之證券商，如利率選擇權執照、可轉債資產交換與選擇權承作資格、指數選擇權造市資格等，未來國內資本市場可因衍生性金融商品之發展吸引投資機構積極參與，達到壯大國內資本市場之目的。

為因應金融服務業全球化、集團化之發展趨勢，及快速發展的資訊科技，大華證券將持續本著「專業、誠信、創新」之經營理念，扮演好「金融價值的創造者」的角色，致力於新種商品之研發、國際化之佈局、新據點之籌設、專業素養之提升、資訊科技之運用，以及建構跨業整合之金融服務，期能提供工商企業低成本、穩健、多元化的籌資管道，並提供投資大眾迅速、便利、多樣化的理財服務；就新商品的開發上，將積極投入衍生性商品，如新台幣利率交換、資產交換債權及選擇權、資產證券化、結構型債券、利率選擇權、利率期貨、認售權證、股票選擇權、ETF、ELN、Equity Swap 等之研究及業務承作。

• 菁英證券

菁英證券於九十二年一月由兼營期貨商轉型為期貨交易輔助人後，已可提供期貨交易人買賣臺指選擇權、五檔個股選擇權商品。預計年底前配合期交所新商品推出，將會陸續提供期貨交易人臺灣五十指數期貨、長天期及短天期利率期貨等新商品委託買賣服務。另為因應證券業日益激烈的競爭局面，仍將繼續加強網路行銷功能以提昇公司之競爭力。本公司未來將以與大華證券實質整合為目標，期能提供客戶全方位的投資理財服務。

四、資金運用計劃

(一)本年度擬購併其他金融機構或轉投資其他公司、擴建或新建固定資產之計劃內容、資金來源、運用概算及可能產生之效益。

本公司尚無於本年度擬購併其他金融機構或轉投資其他公司、擴建或新建固定資產之計劃。

(二) 前次現金增資尚未完成及最近二年度資金運用計畫預計效益尚未顯現者之分析

1、發行公司債計劃內容

(1) 主管機關之核准日期及文號：

A. 目的事業主管機關：財政部金融局91.4.9台財融(四)第0910015153號函。

B. 證券事業主管機關：財政部證券暨期貨管理委員會91.5.13(91)台財證(一)字第118461號函。

(2) 計劃所需資金總額：美元 600,000 仟元（新台幣 21,000,000 仟元）。

(3) 資金來源：

A. 海外第一次可轉換公司債美元 400,000 仟元（新台幣 14,000,000 仟元）；
發行期間：二年六個月。

B. 海外第二次可轉換公司債美元 200,000 仟元（新台幣 7,000,000 仟元）；
發行期間：二年六個月。

(4) 資金運用計劃及預計產生之效益

單位：仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			91年度
			第二季
轉投資子公司開發工銀	91年第二季	美元 600,000 (新台幣21,000,000)	美元 600,000 (新台幣21,000,000)
預計產生效益分析	<p>1. 充實子公司開發工銀資本、強化財務結構，提昇國際金融地位。</p> <p>2. 透過認購開發工銀91年度現金增資股份，可有效提高開發工銀之淨值規模並增加投資業務成長空間。</p> <p>3. 增資後所募得資金預計可能產生之效益：</p> <p>(1) 本公司發行之海外第一次可轉換公司債，所募集之4億美元，將全數保留美元認購子公司開發工銀辦理之普通股現金增資股份，於海外一般投資業務及償還外幣負債使用。轉投資子公司開發工銀之可能產生效益如下：</p> <p>A. 支應長期投資業務之拓展，並提高淨值規模。</p> <p>B. 開發工銀運用現增所募得資金進行投資案，預定投入三至五年後可開始產生效益，保守估計每年平均收益為15%。</p> <p>C. 償還外幣負債，健全財務結構，提昇對外債信及國際金融地位。假設91年第二季收足股款，若以美元短期拆放利率 1.85%計算，每年可節省之利息支出約為美金2,775仟元。</p> <p>D. 本公司為開發工銀之唯一股東，將依權益法100%認列所產生之效益。</p> <p>(2) 本公司發行之海外第二次可轉換公司債，所募集之2億美元，將全數兌回新台幣認購子公司開發工銀辦理之普通股現金增資股份，於國內一般投資業務使用。轉投資子公司開發工銀之可能產生效益如下：</p> <p>A. 支應長期投資業務之拓展，並提高淨值規模。</p>		

	<p>B.開發工銀運用現增所募得資金進行投資案，預定投入三至五年後可開始產生效益，保守估計每年平均收益為15%。</p> <p>C.本公司為開發工銀之唯一股東，將依權益法100%認列所產生之效益。</p>
--	--

2、計劃執行狀況

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改善計劃
轉投資子公司開發工銀	支用金額	預定	21,000,000	原資金運用進度依原預定計劃應於91年第二季執行完畢，但由於募集完成時間落後，使得本計劃至91年第三季始辦理完成。
		實際	21,000,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	21,000,000	
		實際	21,000,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

3、預計效益

長期投資業務為子公司開發工銀最主要的經常業務之一，其投資標的非單一特定對象，而是涵蓋國內生產事業直接投資、大型專案計劃投資及海外投資等之投資組合。90年及91年度開發工銀投資組合平均年報酬率為分別為16.98%及6.77%，其中91年因受全球經濟景氣不佳，股市股市低迷不振，致使開發工銀整體投資組合報酬率較低，但仍有6.77%之成績。另外，由於股市表現不振反而使開發工銀能以較合理的價格取的良好之投資標的，且開發工銀之投資業務係以長期允諾，而不以短期處分獲利為目的。展望未來，在全球經濟緩步復甦的趨勢下，應有不錯之獲利表現。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 二 年 度 財 務 資 料	
		九十一年底	九十年底(註)
銀 行 存 款		\$ 1,234,263	\$ 600,000
長 期 股 權 投 資		155,708,639	136,307,056
其 他 資 產		712,622	63,381
短 期 借 款		11,370,000	600,000
其 他 負 債		17,812,491	85,862
股 本	普 通 股	107,696,737	79,396,468
	特 別 股	6,250,000	6,250,000
資 本 公 積		41,262,999	51,487,408
保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)	分 配 前	6,164,976	(176,762)
	分 配 後	*	(307,231)
未 實 現 長 期 股 權 投 資 跌 價 損 失		(1,236,863)	(787,413)
累 積 換 算 調 整 數		786,103	143,011
庫 藏 股 票		(32,450,919)	(28,137)
資 產 總 額		157,655,524	136,970,437
負 債 總 額	分 配 前	29,182,491	685,862
	分 配 後	*	812,657
股 東 權 益 總 額	分 配 前	128,473,033	136,284,575
	分 配 後	*	136,157,780

* 九十一年度盈餘將於九十二年股東常會決議後分配之。

註：係追溯重編後之金額，請參閱附註二會計政策中有關長期股權投資之說明。

(二) 簡明損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，係新台幣仟元

項 目	最 近 二 年 度 財 務 資 料	
	九十一年度	九十年十二月二十八日至三十一日(註一)
營業收入	\$ 7,337,060	\$ 129,460
營業費用	420,268	-
營業利益	6,916,792	129,460
營業外收入	43,795	-
營業外費用	507,560	42
稅前利益	6,453,027	129,418
稅後利益	6,453,027	129,418
每股盈餘(註二)	0.66	0.01

註一：係追溯重編後之金額，請參閱附註二會計政策中有關長期股權投資之說明。

註二：係追溯調整後之餘額。

(三) 最近五年度簽證會計師及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查帳意見
90	勤業會計師事務所	張日炎、魏永篤	修正式無保留意見
91	勤業會計師事務所	張日炎、魏永篤	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

分析項目		最近二年度財務分析	
		91年度	90年度(註四)
財務結構(%)	負債佔資產比率	18.51	0.50
	固定資產佔淨值比率	-	-
償債能力(%)	流動比率	15.42	88.31
經營能力	總資產週轉率(次)	0.05	0.001
	員工平均營業收入(仟元)	註二	註二
	員工平均獲利額(仟元)	註二	註二
獲利能力	資產報酬率(%)	4.38	0.09
	股東權益報酬率(%)	4.87	0.09
	純益(損)率(%)	87.95	99.97
	每股盈餘(元)(註三)	0.66	0.01
現金流量	現金流量比率(%)	76.70	12.51
	現金流量允當比率(%)	6,867.47	-
	現金再投資比率(%)	5.88	0.06
槓桿度	營運槓桿度(%)	100.00	100.00
	財務槓桿度(%)	101.88	100.03
集團資本適足率		327.51%	-
所有子公司對同一人同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易為之加計總額或比率		參閱附表七	

註一：本公司係於九十年十二月二十八日設立。

註二：本公司員工主要係由子公司員工兼任，故不予分析。

註三：係追溯調整後之金額。

註四：係追溯重編後之金額，請參閱附註二會計政策中有關長期股權投資之說明。

(二) 依本法第四十條規定計算之合併基礎資本適足性

本公司九十一年底之集團資本適足率為 327.51%。

(三) 依本法第四十六條規定應揭露之金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率。

基準日：91 年 12 月 31 日

單位：新台幣百萬元

交易對象	註明關係情形	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率(%)
一、同一客戶			
中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 14,106	10.98
中華開發資產管理股份有限公司	子銀行之轉投資	4,758	3.70
新世紀資通股份有限公司	子銀行之轉投資	4,224	3.29
南亞科技股份有限公司	無	3,964	3.09
台塑石化股份有限公司	無	4,757	3.70
台灣化學纖維股份有限公司	無	3,631	2.83
南亞塑膠工業股份有限公司	無	3,193	2.49
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	子銀行之轉投資	3,554	2.77
台北金融大樓股份有限公司	子銀行之轉投資	3,323	2.59
開發國際投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,266	2.54
CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	子銀行之轉投資	4,869	3.79
中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,006	2.34
合計		\$ 56,651	44.11
二、同一集團			
台塑集團	無	\$ 20,799	16.19
亞東集團	無	10,542	8.21
宏電集團	無	6,002	4.67
和信集團	無	5,953	4.63
華新集團	無	4,684	3.65
東帝士集團	無	3,832	2.98
威京集團	無	3,799	2.96
中鋼集團	無	3,497	2.72
力霸集團	無	3,283	2.56
合計		\$ 62,391	48.57

三、最近二年度每股淨值、盈餘、股利及市價

項 目		年 度		
		90年12月28日 至90年12月31日	91年度	
每股	最 高 (元)	23.50	26.70	
	最 低 (元)	22.70	12.05	
市價	平 均 (元)	23.10	19.83	
每股	分 配 前 (元)	15.91	12.87	
	淨值 分配後(註1) (元)	15.89	-	
每股	盈餘 加權平均股數 (股)	9,621,290,000	8,984,926,000	
	每股盈餘-調整前	0.02	0.66	
	每股盈餘-調整後(註2)	0.01	-	
每股	股利 現金股利	-	-	
	無 償 配 股	盈餘配股	0.0092	-
		資本公積配股	2.2592	-
	累積未付股利(註3)	-	-	
投資報 酬分析	本益比(註4)	25.32	30.05	
	本利比(註5)	-	233.29	
	現金股利殖利率(註6)	-	0.004	

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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 3：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，應分別揭露至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比 = 當年度每股平均收盤價 ÷ 每股盈餘。

註 5：本利比 = 當年度每股平均收盤價 ÷ 每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率 = 每股現金股利 ÷ 當年度每股平均收盤價。

註 7：九十一年度每股股利須待九十二年股東常會決議後再行分配。

四、最近年度財務報告之監察人審查報告

中華金融控股股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十一年度營業報告書、財務報表、合併財務報表暨盈餘分配表、經董事會委託之勤業會計師事務所張日炎、魏永篤兩位會計師共同出具之查核報告書，經本監察人等審查，認為符合公司法等相關法令，爰依照公司法第二百十九條之規定，特此報告。敬請 鑒察。

此上

本公司九十二年股東常會

中華開發金融控股股份有限公司

常駐監察人 林 瀚 東

監 察 人 歐 興 祥

中 華 民 國 九 十 二 年 三 月 十 八 日

五、最近年度財務報表

中華開發金融控股股份有限公司

財務報表暨查核報告

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
民國九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日

地址：台北市松山區南京東路五段一二五號十二樓

電話：(○二) 二七六三八八○○

會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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財務報表表示意見。

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，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日至三十一日之經營成果與現金流量。

中華開發金融控股股份有限公司民國九十一年一月一日至十二月三十一日財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充之用，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。

如財務報表附註二所述，中華開發金融控股股份有限公司於民國九十一年十一月八日以股份轉換方式納入子公司菁英綜合證券股份有限公司，並依規定對此會計處理採權益結合法，因是追溯重編民國九十年十二月二十八日至三十一日比較財務報表。

中華開發金融控股股份有限公司業已編製民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日至三十一日之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 張 日 炎

會計師 魏 永 篤

台北市會計師公會會員證第 875 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第 13609 號

台北市會計師公會會員證第 613 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 三 日

中華開發金融控股股份有限公司

資產負債表

民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底 (重編後－附註二)		負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 底		九 十 年 底 (重編後－附註二)	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
1100 現金(附註三及十二)	\$ 1,234,263	1	\$ 600,000	-	負 債				
1140 應收款項(附註十二)	521,051	-	5,698	-	2102 短期借款(附註五、十二及十三)	\$ 10,370,000	6	\$ 600,000	-
1440 長期股權投資(附註二、四及十三)	155,708,639	99	136,307,056	100	2104 應付短期票券(附註六)	1,000,000	1	-	-
15XX 固定資產	1,594	-	-	-	2140 應付款項(附註十二)	13,394	-	85,862	-
18XX 其他資產(附註二)	189,977	-	57,683	-	2501 海外可轉換公司債(附註七)	17,799,097	12	-	-
					2XXX 負債合計	29,182,491	19	685,862	-
					股東權益				
					股本－額定 20,000,000 仟股				
					3101 普通股股本－每股面額 10 元				
					，發行：九十一年				
					10,769,674 仟股，九十年				
					7,939,647 仟股(重編後)	107,696,737	68	79,396,468	58
					3103 特別股股本－每股面額 10 元				
					，發行 625,000 仟股	6,250,000	4	6,250,000	5
					資本公積				
					3201 股票溢價	41,262,999	26	51,486,602	38
					3209 因長期股權投資而產生	-	-	806	-
					33XX 保留盈餘(累積虧損)	6,164,976	4	(176,762)	-
					3401 未實現長期股權投資跌價損失	(1,236,863)	(1)	(787,413)	(1)
					3410 累積換算調整數	786,103	1	143,011	-
					3510 庫藏股票(成本)				
					自行持有－九十一年				
					650,899 仟股，九十年				
					1,200 仟股	(15,123,545)	(10)	(28,137)	-
					子公司持有－九十一年				
					914,470 仟股	(17,327,374)	(11)	-	-
					3XXX 股東權益合計	128,473,033	81	136,284,575	100
1XXX 資 產 總 計	\$ 157,655,524	100	\$ 136,970,437	100	負債及股東權益合計	\$ 157,655,524	100	\$ 136,970,437	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司

損 益 表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及

九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

九十年十二月二十八日至
三十 一 日
（重編後－附註二）

	九 十 一 年 度		九 十 年 十 二 月 二 十 八 日 至 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
4532 長期股權投資利益（附註二）	\$7,337,060	100	\$ 129,460	100
5800 營業費用	420,268	6	-	-
6100 營業利益	6,916,792	94	129,460	100
4900 營業外收入（附註十二）	43,795	1	-	-
營業外費用				
5902 兌換損失－淨額（附註二）	379,538	5	-	-
5901 利息費用（附註十二）	127,635	2	42	-
5910 其 他	387	-	-	-
5999 營業外費用合計	507,560	7	42	-
6300 稅前利益	6,453,027	88	129,418	100
6400 所得稅費用（附註十）	-	-	-	-
6900 純 益	\$6,453,027	88	\$ 129,418	100
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
7000 每股盈餘（附註十一）				
基本每股盈餘	\$ 0.66	\$ 0.66	\$ 0.01	\$ 0.01
稀釋每股盈餘	\$ 0.66	\$ 0.66		

（接次頁）

(承前頁)

假設子公司持有母公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制性資料：

	九 十 一 年 度	
純 益	<u>\$6,453,027</u>	
	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.65</u>	<u>\$ 0.65</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.65</u>	<u>\$ 0.65</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及

九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

（民國九十一年十二月二十八日至三十一日係重編後資訊－附註二）

單位：新台幣仟元，
惟每股股利為元

	股 本		特 別 股 (附 註 八)		資 本 公 積 (附 註 二 及 八)	保 留 盈 餘 (附 註 八)			未 實 現 長 期 股 權 投 資 跌 價 損 失 (附 註 二)	累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	庫 藏 股 票 (附 註 九)				股 東 權 益 合 計
	普 通 股 股 數 (仟 股)	金 額	股 數 (仟 股)	金 額		法 定 公 積	特 別 公 積	未 分 配 盈 餘 (累 積 虧 損)			自 行 持 有 股 數 (仟 股)	金 額	子 公 司 持 有 股 數 (仟 股)	金 額	
九十年十二月二十八日餘額	7,838,422	\$ 78,384,220	625,000	\$ 6,250,000	\$ 50,436,090	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 794,618)	\$ 156,322	-	\$ -	-	\$ -	\$ 134,432,014
發行新股轉換菁英綜合證券公司 一採權益結合法計價追溯重編 (附註二)	101,225	1,012,248	-	-	1,050,512	-	-	(306,180)	-	-	-	-	-	-	1,756,580
長期股權投資按權益法認列之資 本公積	-	-	-	-	806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	806
按權益法認列之被投資公司之外 幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,311)	-	-	-	-	(13,311)
按權益法迴轉之長期股權投資未 實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	7,205	-	-	-	-	-	7,205
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,200)	(28,137)	-	-	(28,137)
九十年十二月二十八日至三十一 日純益	-	-	-	-	-	-	-	129,418	-	-	-	-	-	-	129,418
九十年十二月三十一日餘額	7,939,647	79,396,468	625,000	6,250,000	51,487,408	-	-	(176,762)	(787,413)	143,011	(1,200)	(28,137)	-	-	136,284,575
九十年度盈餘分配															
法定及特別公積	-	-	-	-	-	13,047	6,133	(19,180)	-	-	-	-	-	-	-
特別股利	-	-	-	-	(121,096)	-	-	(5,699)	-	-	-	-	-	-	(126,795)
股票股利－每股 0.0092 元	6,500	65,000	-	-	-	-	-	(65,000)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利－股票	4,059	40,590	-	-	-	-	-	(40,590)	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資－每股 2.2592 元	1,596,231	15,962,310	-	-	(15,962,310)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股轉換大華證券公司	1,223,237	12,232,369	-	-	3,075,679	-	-	-	-	-	-	-	(34,298)	(436,886)	14,871,162
長期股權投資按權益法認列之資 本公積	-	-	-	-	(806)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(806)
按權益法認列被投資公司之外幣 換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	643,092	-	-	-	-	643,092
按權益法認列之長期股權投資未 實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(449,450)	-	-	-	-	-	(449,450)
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(649,699)	(15,095,408)	-	-	(15,095,408)
子公司持有母公司股票重分類	-	-	-	-	2,784,124	-	-	-	-	-	-	-	(880,172)	(16,890,488)	(14,106,364)
九十一年度純益	-	-	-	-	-	-	-	6,453,027	-	-	-	-	-	-	6,453,027
九十一年十二月三十一日餘額	<u>10,769,674</u>	<u>\$ 107,696,737</u>	<u>625,000</u>	<u>\$ 6,250,000</u>	<u>\$ 41,262,999</u>	<u>\$ 13,047</u>	<u>\$ 6,133</u>	<u>\$ 6,145,796</u>	<u>(\$ 1,236,863)</u>	<u>\$ 786,103</u>	<u>(650,899)</u>	<u>(\$ 15,123,545)</u>	<u>(914,470)</u>	<u>(\$ 17,327,374)</u>	<u>\$ 128,473,033</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司

現金流量表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

單位：新台幣仟元

	九 十 一 年 度	九 十 年 十 二 月 二 十 八 日 至 三 十 一 日 (重編後－ 附註二)
營業活動之現金流量：		
純 益	\$ 6,453,027	\$ 129,418
調整項目：		
自按權益法計價之長期股權投 資取得之現金股利	9,251,598	-
按權益法認列之投資收入－淨 額	(6,816,644)	(123,762)
取得特別股之現金股利	126,795	-
攤 銷	309,993	-
應收款項增加	(521,051)	(5,698)
應付款項增加（減少）	(72,468)	85,862
營業活動之淨現金流入	<u>8,731,250</u>	<u>85,820</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(21,000,000)	-
其他資產增加	(442,287)	(57,683)
購置固定資產	(1,594)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(21,443,881)</u>	<u>(57,683)</u>
融資活動之現金流量：		
發行海外可轉換公司債	17,799,097	-
庫藏股票買回成本	(15,095,408)	(28,137)
短期借款增加	9,770,000	600,000
應付短期票券增加	1,000,000	-
支付特別股股利	(126,795)	-
融資活動之淨現金流入	<u>13,346,894</u>	<u>571,863</u>

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十一年度</u>	九十年十二月 二十八日至 三十一日 (重編後— 附註二)
本期現金增加數	\$ 634,263	\$ 600,000
期初現金餘額	<u>600,000</u>	-
期末現金餘額	<u>\$ 1,234,263</u>	<u>\$ 600,000</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息	\$ 119,165	\$ -
支付所得稅	4,392	-

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司

財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司係由中華開發工業銀行股份有限公司(中華開發工業銀行)依據金融控股公司法暨其他有關法令規定，按一比一之換股比例以股份轉換方式，於九十年十二月二十八日成立之金融控股公司，轉換後中華開發工業銀行為本公司百分之百持有之子公司。

本公司於九十一年十一月八日以股份轉換方式分別按一比二·〇三七八及一比〇·九七八一納入子公司菁英綜合證券股份有限公司(菁英綜合證券公司)及大華證券股份有限公司(大華證券公司)。

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及對被投資事業之管理。

本公司發行之股票自九十年十二月二十八日起，在臺灣證券交易所上市買賣。

二、重要會計政策之彙總說明

擬制性財務報表之編製

金融控股公司財務報告編製準則規定，依金融控股公司法以營業讓與或股份轉讓方式成立之金融控股公司者，應於轉讓年度及次一年度之財務報表附註中揭露擬制性比較資產負債表及損益表。請參閱附表十及附表十一。

長期股權投資

本公司持有之中華開發工業銀行股票，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九十)基秘字第一八二號解釋函之規定，金融機構以股份轉換方式成立金融控股公司時，金融控股公司所取得之股權投資應以該金融機構資產帳面價值減負債後之淨額作為投入資本，所發行股票之面額部分作為股本，超過面額部分則作為資本公積。

本公司於九十一年十一月八日以股份轉換方式納入子公司菁英綜合證券公司及大華證券公司，其相關會計處理分別依權益結合法及前述（九十）基秘字第一八二號函之規定辦理，並因納入菁英綜合證券公司而重編九十年度比較財務報表。

長期股權投資之評價，本公司視對被投資公司是否具有重大影響力而採用權益法或成本法計價。

採用權益法計價之長期股權投資，以投資成本加或減按股權比例認列被投資公司之純益或純損計算。自被投資公司取得之現金股利作為投資成本減項；取得之股票股利僅增加投資之股數，不作為收益處理，亦不增加投資成本。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記未分配盈餘。被投資公司產生未實現長期股權投資跌價損失及累積換算調整數時，本公司亦按約當持股比例認列之。

採用成本法計價之長期股權投資係以投資成本計價，自被投資公司取得現金股利時，除投資當年度應貸記長期股權投資外，列為當年度投資收入。

其他資產

海外可轉換公司債之發行費用按發行日至債券持有人賣回權屆滿日之期間平均攤銷。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權或債務於收取或償付時，因適用不同匯率所產生之兌換損失或利益，列為收取或償付年度之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，按該日之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額，列為當年度損益。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。

依證期會函令規定，金融機構原依證券交易法規定買回庫藏股，嗣因辦理轉換成為金融控股公司之子公司，其庫藏股票亦依金融控股公司法規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，該金融機構仍應將其持股列為庫藏股票，作為股東權益之減項，而金融控股公司對該子公司持股亦應視同庫藏股票處理；若金融機構原係持有其他參與轉換金融機構之股份，嗣因辦理股份轉換而持有金融控股公司之股份者，應維持股權投資之會計處理。金融控股公司則應自會計年度結束日在九十一年十二月三十一日（含）以後之財務報表始將子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。

八十七及以後年度未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

三、現金

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
活期及支票存款	\$ 1,187,327	\$ 600,000
定期存款，年利率 1.39%，最後 到期日 92.1.6	46,916	-
零 用 金	<u>20</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,234,263</u>	<u>\$ 600,000</u>

四、長期股權投資

	<u>九 十 一 年 底</u>		<u>九 十 年 底</u>	
	帳 面 金 額	持 股 %	帳 面 金 額	持 股 %
按權益法計價				
中華開發工業銀行	\$ 129,704,792	100	\$ 124,430,430	100
大華證券公司	14,369,141	100	-	-
菁英綜合證券公司	<u>1,634,706</u>	100	<u>1,755,530</u>	100
	145,708,639		126,185,960	
按成本法計價				
中華開發工業銀行－特 別股	<u>10,000,000</u>	100	<u>10,121,096</u>	100
合 計	<u>\$ 155,708,639</u>		<u>\$ 136,307,056</u>	

上述長期股權投資依據被投資公司經會計師查核之同期間財務報表認列之投資收入（損失）如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
中華開發工業銀行	\$ 6,844,812	\$ 124,812
菁英綜合證券公司	(120,824)	(1,050)
大華證券公司	<u>92,656</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,816,644</u>	<u>\$ 123,762</u>

本公司持股百分之五十以上之子公司均已編入合併財務報表。

五、短期借款

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
第一商業銀行－到期日為九十二年一月至二月，年利率為 1.80%	\$ 3,000,000	\$ -
彰化商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 1.80%	2,000,000	-
日盛國際商業銀行－九十一年底到期日為九十二年一月，年利率為 1.529%-1.807%，九十年底到期日為九十一年七月，年利率為 2.58%	1,770,000	600,000
玉山商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 1.69%-1.74%	1,000,000	-
遠東商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 1.55%-1.80%	900,000	-
板信商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 1.80%-1.85%	700,000	-
上海商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 2%	500,000	-
萬通商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為 1.55%-1.80%	<u>500,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,370,000</u>	<u>\$ 600,000</u>

截至九十一年底止，尚未動用之短期借款額度為 10,880,000 仟元。

六、應付短期票券

	年 利 率	最後到期日	發 行 金 額	未攤銷折價	減除未攤銷 折價後之淨額
應付商業本票	1.26%-1.49%	92.02.11	<u>\$1,000,000</u>	<u>\$1,170</u>	<u>\$998,830</u>

未攤銷折價帳列其他資產項下。

截至九十一年底尚未使用之發行短期票券額度為 500,000 仟元。

七、海外可轉換公司債

本公司分別於九十一年六月六日及七月五日於盧森堡發行海外可轉換公司債，發行總額為 17,799,097 仟元（美金 512,160 仟元），每張票面金額美金壹仟元，票面利率為零，其餘發行條件如下：

- （一）期限：二年六個月，海外可轉債發行日為二〇〇二年六月六日，將於二〇〇四年十二月六日到期。
- （二）擔保情形：無。
- （三）償還方法：除到期日前已被贖回、買回、註銷或轉換者外，本公司債將於到期日由發行公司以美元按面額償還債權人。
- （四）轉換期間：除本債券已被贖回、買回或轉換，或於閉鎖期間外，本債券於發行日起滿 30 日後至到期日 30 日前之期間內，得隨時向發行公司請求依本辦法將本債券轉換為發行公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。閉鎖期間係指股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，及發行公司向交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。
- （五）轉換價格：為配合九十年度之盈餘分配，轉換價格由普通股每股新台幣 27.65 元調整為 22.53 元，轉換溢價率 22%。（轉換價格所用之美金對台幣匯率為 1：34.06）
- （六）轉換程序：債券持有人備妥依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，可向位於中華民國境外之轉換代理人提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於受理轉換請求日後五個營業日內交付庫藏普通股股票予債券持有

人；如債券持有人選擇將債券轉換為存託憑證者，發行公司或其代理人於受理轉換請求日後儘速但不得晚於五個營業日內交付庫藏股股票予存託銀行於中華民國境內之保管銀行。如上述之中華民國有關法令有所變更，得依變更後當時之法令辦理。轉換後不足一股之部分，發行公司將不以現金或其他方式支付。

(七) 轉換價格之調整：本債券發行後每股轉換價格於發行公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股東股權稀釋事宜時得依反稀釋原則調整之。

(八) 轉換價格之重設：本債券於 1.債券持有人賣回日前第十五個營業日或 2.轉換期間（其定義依受託合約之規定）屆滿日前第十個營業日，各為轉換價格調整日。如發行公司普通股，於任一轉換價格調整日前十個營業日前連續二十個營業日在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元均低於當時之轉換價格（以定價日議定之固定匯率換算為美元）時，本債券之轉換價格依下列公式重新設定：調整後轉換價格 = 平均收盤價格 × 固定匯率 ÷ 當時匯率，惟不得低於原轉換價格（該價格隨時得依轉換價格調整日前所生需依反稀釋原則調整轉換價格之情事而調整）之 85%，且已遵守其他相關之限制規定。

(九) 到期日前債券持有人賣回辦法：1.於本債券發行屆滿十二個月時，債券持有人得要求發行公司以面額贖回本債券。2.如發行人之普通股股票有於臺灣證券交易所停止交易或下市之情事，債券持有人得要求發行公司以面額將該持有本債券全部而非部分贖回。3.如發行人有受託契約所定義之變動控制權之情事（如超過二分之一之董事或超過二分之一之常務董事變動），債券持有人得要求發行公司以面額將該持有本債券全部而非部分贖回。

八、股東權益

(一) 股本

依本公司章程規定，有關甲種特別股之權利義務及其他重要事項主要如下：(1) 特別股股息每年為 5.2%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放；(2) 發行期限為六年，本公司將於到期日依

原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回；(3) 發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放；(4) 甲種特別股於當年度如無足夠盈餘分派股息時，應按股息率以年複利計算，累計於以後有盈餘年度優先補足；(5) 甲種特別股不得轉換為普通股；(6) 甲種特別股不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金或撥充資本之分派，且甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本；(7) 本公司現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。

二、資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得溢價之資本公積得經股東會決議予以撥充資本。惟依據證期會規定，現金增資溢價發行新股之資本公積轉增資每年以一次及一定比例為限，並不得於現金增資年度即將該增資溢價提出撥充資本，且每次增資不得超過規定之限額。另因長期股權投資按權益法評價而發生之資本公積，不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依規定得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，依台財融（一）字第○九一○○一六二八○號函規定，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

本公司之子公司於股份轉換成立本公司前帳列之未分配盈餘 11,778,549 仟元，業已於轉換成立日轉作本公司之資本公積。本公司九十一年度股東常會決議，以該等子公司未分配盈餘貸記之資本公積分別增資撥充股本及發放特別股股息 8,123,888 仟元及 121,096 仟元。截至九十一年底止，前項資本公積之餘額為 3,533,565 仟元。

（三）盈餘分配

本公司九十一年六月二十六日之股東常會決議通過之章程修訂中有關盈餘分配之規定如下：

本公司年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並依法繳付稅捐、提存百分之十之法定盈餘公積及依法令提列特別盈餘公積後，優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額，則依股東會之決議按下列百分比分配之：

1. 股利，不得少於 50%；
2. 員工紅利，不得少於 1%。

上述盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。本公司分派股票紅利之員工對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司將依相關法令及公司章程之規定決定股利分派之條件、時機與金額。發放股利之種類係依據本公司營運規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之 30% 為限。前述股利分配原則得視實際需要經股東會決議調整之。

本公司股東會決議以股票紅利方式發放員工紅利 40,590 千元，計發放普通股 4,059 仟股，佔九十年底流通在外之普通股股數比例為 0.05%，該決議與董事會通過之盈餘分配案並無差異；另本公司九十年度盈餘分配案中並無分配董監事酬勞。本公司九十年度員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

若本公司於九十年度以現金發放全數員工紅利，並以費用列帳，則九十年度之每股盈餘將仍為 0.01 元。

本公司之盈餘應就當年度發生之帳列股東權益減項金額（包括未實現長期股權投資跌價損失及累積換算調整數等，惟庫藏股票除外）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

另依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，上市、上櫃公司應就子公司在年底因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有

回升之部分，上市、上櫃公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積（請參閱附註九庫藏股票）。

依公司法規定，前述法定盈餘公積應繼續提撥，惟當是項公積已達股本總額時，不在此限。法定盈餘公積得用以彌補虧損，當法定盈餘公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

依所得稅法規定，公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日稅額扣抵比例計算之可扣抵稅額。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

九、庫藏股票

收 回 原 因	年 初 股 數 (仟 股)	本 年 度 增 加 (仟 股)	本 年 度 減 少 (仟 股)	年 底 股 數 (仟 股)
<u>九十一年度</u>				
<u>自行持有</u>				
本公司為轉讓股份予 員工所持有	1,200	555,699	(556,899)	-
本公司為配合股權轉 讓所持有	-	650,899	-	650,899
小 計	1,200	1,206,598	(556,899)	650,899
<u>子公司持有</u>				
中華開發工業銀行為 轉讓股份予員工所 持有	122,561	-	-	122,561
大華證券公司為轉讓 股份予員工所持有	-	16,527	-	16,527
大華證券公司為辦理 銷除股份所持有	-	17,771	-	17,771
中華開發工業銀行持 有本公司股票自長 期股權投資轉列庫 藏股	-	757,611	-	757,611
小 計	122,561	791,909	-	914,470
合 計	123,761	1,998,507	(556,899)	1,565,369
<u>九十年度</u>				
本公司為轉讓股份予 員工所持有	-	1,200	-	1,200

本公司為配合發行海外可轉換公司債而於九十一年三月二十八日及五月二十四日經董事會決議通過將已買回之庫藏股票之買回目的由轉讓股份予員工變更為配合股權轉讓之用。

中華開發工業銀行及大華證券公司原持有之庫藏股票 122,561 仟股(帳面金額 2,784,124 仟元)及 33,547 仟股(帳面金額 436,886 仟元)，分別於本公司成立及納為本公司子公司後，轉換為本公司之股票 122,561 仟股及 34,298 仟股。

中華開發工業銀行因股份轉換而持有本公司股票(帳列該公司長期投資)之帳面價值為 14,106,364 仟元，年底市價為 9,894,404 仟元，中華開發工業銀行業已提列未實現長期股權投資跌價損失 4,211,960 仟元，本公司按帳面價值轉列為庫藏股票。

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

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，除原上市(櫃)子公司於轉換為金融控股公司之子公司前依前段規定買回股份外，仍享有股東權利。

依金融控股公司法規定，金融機構辦理轉換為金融控股公司時，因股份轉換而持有金融控股公司之股份者，得於三年內轉讓所持有股份予金融控股公司或其子公司之員工，或作為股權轉換之用，或於證券集中市場或證券商營業處所賣出。屆期未轉讓或未賣出者，視為金融控股公司未發行股份，並應辦理變更登記。本公司之子公司所持有本公司之股份合計 914,470 仟股，依法最遲應於九十四年十一月前轉讓，逾期未轉讓者，視為未發行股份應辦理變更登記，中華開發工業銀行董事會尚未決議通過對前述庫藏股票之預計處理方式；大華證券公司庫藏股票除 17,771 仟股係原已決議辦理銷除股份外，餘 16,527 仟股，該公司董事會於九十二年一月二十三日決議通過轉讓予員工。

十、所得稅

本公司九十一及九十年度之主要營業收入係按權益法認列被投資公司之長期股權投資利益，因無課稅所得，故無應納所得稅。

本公司九十年度之營利事業所得稅尚未經國稅局核定。

本公司截至九十一年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 196,121 仟元。九十一年預計及九十年實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.13% 及 0.78%。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十一年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

十一、計算每股盈餘時調整分子、分母之揭露

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟 股)	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十一年度</u>					
純 益	\$ 6,453,027	\$ 6,453,027			
減：特別股股利	(520,000)	(520,000)			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益	5,933,027	5,933,027	8,984,926	\$ 0.66	\$ 0.66
具稀釋作用之可轉換 公司債潛在普通股 之影響數	—	—	—		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期純益加潛在普通 股之影響數	<u>\$ 5,933,027</u>	<u>\$ 5,933,027</u>	<u>8,984,926</u>	0.66	0.66
<u>九十年年度</u>					
純 益	\$ 129,418	\$ 129,418			
減：特別股股利	(5,699)	(5,699)			
屬於普通股股東之本 期純益	<u>\$ 123,719</u>	<u>\$ 123,719</u>	<u>9,621,290</u>	0.01	0.01

計算每股盈餘時，已追溯調整盈餘、資本公積及員工紅利轉增資。

十二、關係人交易

本公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

(一) 關係人之名稱與關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
上海商業儲蓄銀行 (上海商銀)	本公司董事
中華開發工業銀行 (開發工銀)	本公司之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
銀行存款－開發工銀	<u>\$1,224,242</u>	<u>99</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應收款項－開發工銀	<u>\$ 520,051</u>	<u>100</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
短期借款－上海商銀	<u>\$ 500,000</u>	<u>5</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應付款項－開發工銀	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 57,683</u>	<u>67</u>
	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
利息收入－開發工銀	<u>\$ 43,609</u>	<u>100</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利息費用－上海商銀	<u>\$ 988</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(三) 子公司達新台幣一億元以上之關係人之交易資訊：

中華開發工業銀行

關 係 人 名 稱	與 該 銀 行 之 關 係
上海商業儲蓄銀行（上海商銀）	該銀行母公司之董事
劍湖山世界公司（劍湖山世界）	同 上
中華開發金融控股公司（開發金控）	該銀行之母公司
大華證券公司（大華證券）	母公司相同
菁英綜合證券公司（菁英綜合證券）	同 上
CDIB Capital Investment (KOREA) (CDIB-KOREA)	該銀行之子公司
CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd. (CDIB-ASIA)	同 上
CDIB Venture Investment (USA) Ltd. (CDIB-USA)	同 上
開發國際投資公司（開發國際投資）	該銀行具實質控制能力之被投資公司
華夏租賃公司（華夏租賃）	同 上

1. 放 款

年 度	十 二 月 三 十 一 日		年 利 率	當 年 度 利 息 收 入	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一					
華夏租賃	\$ 1,904,464	2	2.937%	\$ 57,132	2
劍湖山世 界	241,560	-	5.865%-6.92%	16,612	-
九十年					
華夏租賃	1,959,944	3	2.99%-4.65%	82,091	2
劍湖山世 界	302,000	-	6.63%-7.14%	20,688	-

2. 同業拆放

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當 年 度 利 息 費 用	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一					
上海商銀	\$ 1,025,216	16	1.5%-2.14%	\$ 20,827	15
九 十					
上海商銀	244,993	4	1.875%	9,653	3

3. 存 款

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當 年 度 利 息 費 用	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一					
開發金控	\$ 1,231,515	3	0.6%-1.75%	\$ 43,609	4
CDIB- ASIA	774,992	2	1.32%-1.76%	8,727	1
開發國際投資	143,035	-	1.35%-3.125%	4,399	-
CDIB-KOREA	195,913	-	1.34%-1.75%	2,416	-

4. 買賣斷債券

九十一年度	向 關 係 人 購 買	出 售 予 關 係 人
	之 債 券	之 債 券
大華證券	\$ 6,709,497	\$ 7,159,882
菁英綜合證券	372,965	104,623

5. 長期投資

中華開發工業銀行於九十一年十二月三十一日依帳面成本
172,560 仟元出售 Sunrise Capital Partners, L.P. 予 CDIB-USA。

大華證券公司

關 係 人 名 稱	與 該 公 司 之 關 係
大華期貨經紀公司（大華期貨）	該公司持股 98.57% 之子公司
大華證券投資信託公司（大華證投信）	該公司持股 25% 之被投資公司
中華開發工業銀行公司（開發工銀）	母公司相同
菁英綜合證券公司（菁英綜合證券）	同 上
大華債券基金專戶（大華債券基金）	大華證投信受託經理之基金
大華安益債券基金專戶（大華安益債券基金）	大華證投信受託經理之基金

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
1. 期貨交易保證金				
— 自有資金				
大華期貨	\$ 131,827	19	\$ 19,366	1

2. 附買回證券負債

	九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 一 年 度 附 買 回 證 券 交 易 之 利 息 費 用		九 十 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 年 度 附 買 回 證 券 交 易 之 利 息 費 用	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
大華債券基金	\$ 655,467	2	\$ 97,220	8	\$ 7,592,006	26	\$ 125,465	8

3. 買賣斷債券

	向 關 係 人 購 買 之 債 券	出 售 予 關 係 人 之 債 券
<u>九十一年度</u>		
開發工銀	\$ 7,159,882	\$ 6,709,497
大華債券基金	4,892,241	5,831,045
菁英綜合證券	1,928,044	3,334,344
大華安益基金	1,101,539	403,134
<u>九十年度</u>		
大華債券基金	1,708,613	2,762,973
大華證投信	287,468	168,833

菁英綜合證券公司

關 係 人 名 稱	與 該 公 司 之 關 係
大華證券公司（大華證券）	母公司相同
中華開發工業銀行公司（開發工銀）	同上

1. 買賣斷債券

	向 關 係 人 購 買 之 債 券	出 售 予 關 係 人 之 債 券
<u>九十一年度</u>		
大華證券	\$ 3,334,344	\$ 1,928,044
開發工銀	104,623	372,965

十三、質押資產

本公司已提供帳面價值計 45,239,153 仟元之中華開發工業銀行普通股股票做為本公司向銀行短期借款之擔保品。

十四、金融商品之揭露

<u>金 融 資 產</u>	<u>九 十 一 年 底</u>		<u>九 十 年 底</u>	
	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>
<u>公平價值與帳面價值</u>				
相等之金融資產	\$ 157,463,953	\$ 157,463,953	\$ 136,912,754	\$ 136,912,754
<u>金 融 負 債</u>				
<u>公平價值與帳面價值</u>				
相等之金融負債	11,383,394	11,383,394	685,862	685,862
海外可轉換公司債	17,799,097	17,652,432	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法用於現金、應收款項、短期借款、應付短期票券及應付款項。
- (二) 長期股權投資係未上市上櫃公司股票，以帳面價值計算公平價值。
- (三) 海外可轉換公司債為海外掛牌上市之金融負債，因是以其市場價格為公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

十五、資本適足性比率

依金融控股公司法及有關辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。

本公司九十一年底之集團資本適足率為 327.51%。

依銀行法及有關辦法規定，為健全銀行財務基礎，銀行自有資本與風險性資產之比率，不得低於 8%；凡實際比率低於規定標準者，中央主管機關得限制其盈餘分配。

中華開發工業銀行九十一年底之自有資本與風險性資產比率為 35.02%。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。

大華證券公司及菁英綜合證券公司九十一年底之自有資本與風險性資產比率分別為 456.45% 及 586.75%。

十六、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項：請參閱附表七。

十七、銀行及證券子公司簡明資產負債表及損益表

中華開發工業銀行

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
現金、存放央行、存放銀行同業及拆放同業	\$ 17,302,462	\$ 16,069,623
買入證券及票券	10,056,469	9,873,265
放款	78,258,352	76,275,923
長期投資	105,268,883	93,077,267
固定資產	1,430,874	1,501,523
其他資產	<u>5,752,437</u>	<u>4,024,858</u>
資產總計	<u>\$ 218,069,477</u>	<u>\$ 200,822,459</u>
同業拆放	\$ 6,351,990	\$ 6,817,875
存款	45,140,745	38,137,930
金融債券	12,180,000	16,800,000
長期借款	306,555	522,836
其他負債	<u>3,844,758</u>	<u>3,786,593</u>
負債合計	<u>67,824,048</u>	<u>66,065,234</u>
股本－普通股	86,784,220	78,384,220
股本－特別股	6,250,000	6,250,000
資本公積	35,475,627	22,885,732
保留盈餘	29,177,893	30,665,799
未實現長期股權投資跌價損失	(5,448,824)	(787,413)
累積換算調整數	790,637	143,011
庫藏股票	(<u>2,784,124</u>)	(<u>2,784,124</u>)
股東權益合計	<u>150,245,429</u>	<u>134,757,225</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 218,069,477</u>	<u>\$ 200,822,459</u>

(二) 簡明損益表

項 目	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業收入	\$ 14,873,047	\$ 21,609,079
營業費用	(7,329,061)	(8,219,367)
營業利益	7,543,986	13,389,712
營業外收入	150,608	103,232
營業外費用	(691,147)	(1,363,885)
稅前利益	7,003,447	12,129,059
所得稅利益(費用)	458,356	(20,000)
稅後純益	<u>\$ 7,461,803</u>	<u>\$ 12,109,059</u>
基本每股盈餘(元)－稅前	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 1.55</u>
－稅後	<u>\$ 0.87</u>	<u>\$ 1.54</u>

大華證券公司

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 一 年 底
流動資產	\$ 45,223,417
長期投資	2,060,176
固定資產	2,651,764
其他資產	<u>1,294,257</u>
資產總計	<u>\$ 51,229,614</u>
流動負債	\$ 36,624,124
其他負債	<u>236,348</u>
負債合計	<u>36,860,472</u>
股 本	11,964,480
資本公積	440,358
保留盈餘	2,283,659
累積換算調整數	117,531
庫藏股票	(436,886)
股東權益合計	<u>14,369,142</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 51,229,614</u>

(二) 簡明損益表

項	目	九 十 一 年 度
營業收入		\$ 3,779,047
營業費用		(4,205,639)
營業損失		(426,592)
營業外收入		278,750
營業外費用		(8,256)
稅前損失		(156,098)
所得稅費用		(326,912)
稅後純損		(\$ 483,010)
基本每股虧損(元)－稅前		(\$ 0.13)
－稅後		(\$ 0.41)

菁英綜合證券公司

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項	目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流動資產		\$ 2,611,521	\$ 3,499,381
長期投資		106,676	106,137
固定資產		705,663	747,682
其他資產		345,611	298,187
資產總計		<u>\$ 3,769,471</u>	<u>\$ 4,651,387</u>
流動負債		\$ 2,119,412	\$ 2,879,950
其他負債		15,352	15,906
負債合計		<u>2,134,764</u>	<u>2,895,856</u>
股本		2,062,760	2,062,760
累積虧損		(428,053)	(307,229)
股東權益合計		<u>1,634,707</u>	<u>1,755,531</u>
負債及股東權益總計		<u>\$ 3,769,471</u>	<u>\$ 4,651,387</u>

(二) 簡明損益表

項 目	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業收入	\$ 266,762	\$ 371,494
營業費用	(421,057)	(509,303)
營業損失	(154,295)	(137,809)
營業外收入	41,237	63,102
營業外費用	(1,627)	(4,366)
稅前損失	(114,685)	(79,073)
所得稅費用	(6,139)	(16,750)
稅後純損	(\$ 120,824)	(\$ 95,823)
基本每股虧損(元)－稅前	(\$ 0.56)	(\$ 0.38)
－稅後	(\$ 0.59)	(\$ 0.46)

十八、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額：尚無此情形。

十九、子公司大陸投資資訊、重大承諾事項及或有負債、重大災害損失及期後事項：參閱附表八。

二十、銀行、信託投資及票券金融子公司之資產品質、管理資訊、獲利能力、流通性與市場風險敏感性等重要業務資訊：參閱附表九。

二一、期貨商子公司之法定財務比率限制及其執行情形

計 算 公 式	大 華 期 貨 經 紀 公 司
權 益	
(一) 負責總額減期貨交易人權益減違約損失準備及買賣損失準備	16.59
流 動 資 產	
(二) 流動負債	1.39
權 益	
(三) 最低實收資本	126.01%
調 整 後 淨 資 本 額	
(四) 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	210.78%

上述財務比率均符合期貨商管理規則之規定。

二二、附註揭露事項

(一) 及 (二) 重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金融通予他人：本公司無此情形，子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司不適用，轉投資事業部分請參閱附表一。
2. 為他人背書保證：本公司無此情形，子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司不適用，轉投資事業部分請參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形：子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司之買入證券及票券依證券發行人財務報告編製準則第 13-1 條第一款之規定免予揭露；另本公司之長期股權投資及轉投資事業之資訊請參閱附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司之買入證券及票券依證券發行人財務報告編製準則第 13-1 條第一款之規定免予揭露；另本公司之長期股權投資及轉投資事業之資訊請參閱附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：不適用。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及菁英綜合證券公司無此情形，中華開發工業銀行因出售不良債權予其孫公司開發工銀資產管理股份有限公司之應收款項，餘額 2,352,000 仟元尚未收取，帳列中華開發工業銀行其他資產項下，大華證券公司參閱附註十二。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：請參閱附表五。

10.從事衍生性商品交易：本公司截至九十一年底止，並無衍生性金融商品交易，子公司之相關資訊參閱附表六。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 擬制性比較財務報表之補充資訊：請參閱附表十及附表十一。

二三、部門別財務資訊

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及對被投資事業之管理，尚無經營其他產業，因是無需揭露產業別財務資訊。又本公司並無國外營運部門或占營業收入 10% 以上之客戶，故無需揭露地區別或客戶別之財務資訊。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國九十一年度

附表一

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵擔保	品對個別對象	資金貸與總限額
1	CDIB Venture Investment (HK) Ltd.	Asia Special Situations Fund	應收代墊款	USD 13,002	-	-	2	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ -
		CDIB Investment Advisory Ltd.	應收代墊款	USD 88,853	USD 88,853	-	2	-	營業週轉	-	-	-
		ASSF Holding Ltd	應收代墊款	USD 2,572	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-
		CDIB Venture Investment (Singapore) Ltd.	應收代墊款	USD 69	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-
		CCI International (HK) Corp. Ltd.	應收代墊款	USD 4,387	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-
		CDIB Management (HK) Limited	應收代墊款	USD 2,350	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-
2	Esplanade Investment Pte.Ltd.	Euphron Pty. Ltd.	應收關係企業款	SGD 18,332,557	SGD 18,332,557	7.00%-8.06%	2	-	營業週轉	-	-	-
3	Euphron Pty. Ltd.	Elenium Pty. Ltd.	應收關係企業款	AUD 12,020,948	AUD 12,020,948	7.00%	2	-	營業週轉	-	-	-
4	CDIB Capital Investment (Korea) Corporation	CDIB Europe Investment Co.	應收關係企業款	USD 1,550,000	-	7.00%	2	-	營業週轉	-	-	USD 10,000,000 USD 10,000,000
5	CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	Esplanade Investments Pte. Ltd.	應收關係企業款	USD 4,468,118	USD 4,468,118	7.00%	2	-	營業週轉	-	-	-
6	SBDMC	Angie, Barroga 等二人	員工預支款	PHP 46,347	PHP 46,347	-	2	-	員工預支	-	-	-
7	ASEM Capital Co., Ltd.	員工	應收款	KRW 218,750,000	KRW 167,250,000	4.00%	2	-	協助員工住屋購屋之貸款	-	-	KRW 30,000,000 KRW 270,000,000

註一：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十一年度

附表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
1	華開租賃公司	華閱公司 CDC Finance & Leasing (BVI) Corp.	有業務關係之公司 直接持有普通股股 權超過百分之五 十之子公司	不得超過本公司當期淨 值之百分之二十；惟 本公司持股超過百分 之八十以上之子公司 及情況特殊經董事會 通過之案件，不受前 述之限制。	\$ 1,348,383 2,840,974	\$ 1,348,383 2,023,978	\$ - 605,400	169.74% (註一) 254.79% (註二)	對外背書保證總金額不 得超過本公司當期淨 值之百分之五十；惟 持股超過百分之八十 以上之子公司及情況 特殊經董事會通過 者，總金額得為本公 司淨值之 12 倍。 \$ 18,178,560 (註四)
2	華夏租賃公司	華夏英屬維京群島公司 (華夏維京)	直接持有普通股股 權超過百分之五 十之子公司	\$ 9,089,280 (註三)	3,389,735	2,015,631	(註五)	222%	\$ 18,178,560 (註四)
		CAPITAL AVIATION CORP.	直接持有普通股股 權超過百分之五 十之子公司	9,089,280 (註三)	2,608,256	-	-	-	18,178,560 (註四)
		DIAMOND AVIATION INC.	直接持有普通股股 權超過百分之五 十之子公司	9,089,280 (註三)	2,490,594	-	-	-	18,178,560 (註四)
		匯業租賃公司	採成本法計價之轉 投資公司	9,089,280 (註三)	3,294,853	3,114,608	-	343%	18,178,560 (註四)
3	華夏維京公司	天立投資公司	有業務關係之公司	-	270,000	270,000	-	-	-

註一：係情況特殊經董事會通過者，故背書保證金額不受本公司當期淨值百分之二十之限制。

註二：係本公司持股 100% 之子公司，故背書保證金額不受本公司當期淨值百分之二十之限制。

註三：對單一企業背書保證之限額為本公司淨值之十倍。

註四：背書保證最高限額為本公司淨值之二十倍。

註五：係提供出租資產中之航空器作為華夏維京公司借款之擔保。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十一年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
本公司	股票							
	中華開發工業銀行－普通股	本公司持股100%之子公司	長期股權投資	8,678,422,000	\$ 129,704,792	100.00	\$ 139,725,429	(註十三)
	中華開發工業銀行－特別股	本公司持股100%之子公司	長期股權投資	625,000,000	10,000,000	100.00	10,520,000	
	大華證券公司	本公司持股100%之子公司	長期股權投資	1,196,448,000	14,369,142	100.00	14,369,142	
	菁英綜合證券公司	本公司持股100%之子公司	長期股權投資	206,276,000	1,634,706	100.00	1,634,707	
中華開發工業銀行	股票－成本法							
	上市上櫃公司							
	中興電工機械公司	無	長期投資	5,152,741	57,736	0.98	54,980	
	中國鋼鐵結構公司	無	長期投資	2,380,374	55,924	1.62	34,730	
	統一實業公司	為該公司之董事	長期投資	62,042,427	282,103	4.04	590,644	
	中華映管公司	無	長期投資	725,000	10,027	0.01	8,990	
	環隆電氣公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	38,728,362	482,392	5.63	416,717	
	台灣光罩公司	無	長期投資	1,798,719	35,388	0.42	32,845	
	中鋼碳素化學公司	為該公司之董事	長期投資	9,582,892	98,580	5.46	328,597	
	憶聲電子公司	無	長期投資	1,743,121	15,476	1.10	77,482	
	耀文電子工業公司	為該公司之董事	長期投資	2,743,316	39,279	0.59	14,265	
	仁寶電腦工業公司	為該公司之董事	長期投資	854,385	9,541	0.03	33,321	
	瑞智精密公司(原瑞智工業公司)	為該公司之董事/監察人	長期投資	10,544,997	88,462	6.19	208,791	
	台灣汽電公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	51,359,179	483,290	18.08	610,147	
	智寶電子公司	為該公司之董事	長期投資	6,416,218	88,704	3.35	65,574	
	台光電子材料公司	無	長期投資	3,597,530	32,392	2.15	29,644	
	華邦電子公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	33,171,546	183,974	0.75	524,774	
	宏碁公司(原宏碁電腦公司)	無	長期投資	4,652,632	39,120	0.24	158,515	(註七)
	國聯光電公司	無	長期投資	200,297	1,115	0.07	4,174	
	台灣積體電路公司	無	長期投資	70,325,677	1,640,582	0.35	3,382,665	
	宏廣公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	6,737,500	111,250	16.14	89,878	
	合勤科技公司	無	長期投資	409,283	6,298	0.15	31,711	
	新寶科技公司	為該公司之董事	長期投資	5,700,426	90,360	2.09	86,703	
	世界先進公司	無	長期投資	11,060,163	110,524	0.40	86,048	
	凱美電機公司	為該公司之董事	長期投資	3,004,432	43,805	2.16	20,400	
	欣興電子公司	無	長期投資	2,357,785	37,439	0.36	50,433	
	力晶半導體公司	無	長期投資	12,193,794	155,761	0.46	133,644	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	華容公司	無	長期投資	2,125,236	\$ 26,678	1.35	\$ 22,166	
	遠東航空公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	77,194,034	2,002,912	13.10	536,499	
	九豪精密公司	為該公司之董事	長期投資	7,557,829	82,127	10.10	175,493	
	宏全國際	為該公司之董事	長期投資	2,025,876	36,557	2.05	87,497	
	耀華精密公司	為該公司之董事	長期投資	5,564,958	32,142	1.54	60,602	
	匯僑工業公司	無	長期投資	3,993,693	36,355	1.84	41,454	
	天揚精密公司	無	長期投資	592,000	9,029	0.42	4,878	
	崇友實業公司	無	長期投資	5,540,832	157,500	1.87	72,308	
	鴻源科技公司	為該公司之董事	長期投資	7,145,468	120,850	7.61	64,452	
	倫飛電腦公司	為該公司之董事	長期投資	2,365,565	35,227	0.45	16,393	
	卓越光纖公司	為該公司之董事	長期投資	6,711,850	72,289	9.03	78,193	
	關貿網路公司	為該公司之董事	長期投資	11,096,217	86,785	5.64	143,141	
	威盛電子公司	無	長期投資	1,152,857	10,102	0.12	46,483	
	先豐通訊材料公司	無	長期投資	2,399,314	34,776	1.23	21,474	
	鼎元光電公司	無	長期投資	1,891,383	23,230	1.25	25,193	
	華晶科技公司	為該公司之董事	長期投資	11,835,321	168,410	10.25	1,117,491	
	技嘉科技公司	為該公司之監察人	長期投資	3,133,182	27,428	0.68	169,850	
	佳總興業公司	為該公司之董事	長期投資	4,108,411	89,016	5.51	32,990	
	中宇環保工程公司	無	長期投資	1,599,444	19,328	1.87	14,475	
	友達光電公司	無	長期投資	45,508,493	761,596	1.14	987,989	
	德鑫科技公司	為該公司之監察人	長期投資	1,659,730	28,349	2.36	22,423	
	梅捷企業公司	無	長期投資	1,312,550	29,313	1.34	7,337	
	泰林科技公司	為該公司之董事	長期投資	5,421,887	78,147	4.66	36,543	
	和立聯合公司	無	長期投資	964,171	14,417	0.52	14,733	
	富驊企業公司	為該公司之董事	長期投資	3,617,308	47,487	3.00	51,691	
	合正科技公司	無	長期投資	1,069,341	13,560	1.05	8,587	
	世平興業公司	為該公司之監察人	長期投資	2,259,575	64,122	0.84	67,652	
	兆赫電子公司	為該公司之董事	長期投資	6,777,312	129,011	4.27	191,866	
	義隆電子公司	為該公司之董事	長期投資	4,496,984	75,741	1.37	108,287	
	矽成積體電路公司	無	長期投資	7,855,810	104,044	3.48	121,529	
	瀚宇彩晶公司	無	長期投資	89,115,000	1,052,385	2.78	986,503	
	華美電子公司	為該公司之董事	長期投資	7,532,944	176,115	13.69	49,793	
	可成科技公司	為該公司之董事	長期投資	4,809,327	138,471	3.60	234,407	
	立隆電子工業公司	無	長期投資	681,067	12,433	0.75	16,516	
	力特光電科技公司	無	長期投資	4,185,746	67,445	2.00	201,837	
	第三波資訊公司	為該公司之董事	長期投資	3,011,473	115,240	5.01	56,043	
	廣明光電公司	為該公司之監察人	長期投資	2,705,000	23,660	3.94	635,296	
	必翔實業公司	為該公司之董事	長期投資	9,632,377	231,706	6.23	984,429	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	超豐電子公司	無	長期投資	2,798,073	\$ 48,820	1.18	\$ 74,904	
	科風公司	為該公司之董事	長期投資	2,844,406	77,795	3.64	119,237	
	威健實業公司	為該公司之董事	長期投資	4,930,596	90,102	4.55	115,031	
	晶磊半導體公司	為該公司之董事	長期投資	2,115,502	62,756	4.50	33,785	
	嘉聯益科技公司	無	長期投資	1,819,662	81,652	2.67	61,359	
	京元電子公司	為該公司之董事	長期投資	7,396,480	185,707	1.69	123,891	
	和鑫光電公司	無	長期投資	17,997,373	250,217	4.50	327,012	
	創見資訊公司	為該公司之董事	長期投資	7,646,000	417,780	3.83	522,222	
	揚博科技公司	為該公司之董事	長期投資	14,085,467	440,309	13.92	228,889	
	普安科技公司	為該公司之監察人	長期投資	1,362,920	84,677	1.25	82,239	
	遠傳電信公司	為該公司之董事	長期投資	153,557,146	1,110,460	8.12	4,015,519	
	艾群科技公司	無	長期投資	3,756,475	277,832	7.03	45,378	
	一高等高科技公司	為該公司之董事	長期投資	4,025,412	92,508	7.70	37,396	
	益登科技公司	無	長期投資	1,498,000	46,632	1.69	116,200	
	華電聯網公司	無	長期投資	2,013,116	112,381	5.42	37,605	
	東貿國際公司	無	長期投資	1,486,870	74,811	3.46	87,993	
	佳必琪國際公司	為該公司之董事	長期投資	2,646,000	177,187	6.42	207,341	
	聯合光纖通信公司	無	長期投資	2,850,996	63,875	2.11	14,255	
	中聯爐石處理資源化公司	為該公司之董事	長期投資	6,659,203	53,067	3.43	88,834	
	詮鼎科技公司	無	長期投資	1,967,650	53,360	5.02	39,058	
	今國光學工業公司	為該公司之董事	長期投資	1,153,519	34,613	2.66	107,854	
	頤邦科技公司	無	長期投資	1,428,000	29,988	1.02	16,336	
	復盛公司	無	長期投資	1,549,093	54,654	0.31	67,107	
	世紀民生科技公司	無	長期投資	1,492,857	20,900	0.67	19,094	
	智邦科技公司	無	長期投資	780,556	57,595	0.15	30,286	
	新復興微波通訊公司	無	長期投資	1,146,600	29,988	3.53	51,620	
	喬鼎資訊公司	無	長期投資	206,250	14,767	0.25	13,613	
	漢磊科技公司	無	長期投資	6,521,739	275,000	1.98	61,630	(註八)
	美商艾克爾科公司	無	長期投資	607,489	277,575	0.38	108,097	
	中華開發金融控股公司	本銀行之母公司	長期投資	757,611,329	14,106,365	6.65	9,894,404	(註十二)
	英普達資訊公司(開曼群島)	無	長期投資	28,656,000	93,132	5.34	29,516	
	東帝士泰國聚酯纖維公司	無	長期投資	6,920,986	100,164	2.49	18,064	
	Broadband	無	長期投資	11,229,000	163,273	3.00	118,466	
Impax Laboratories, Inc.	無	長期投資	623,657	39,416	1.43	86,932		
KMW Inc.	無	長期投資	1,444,810	173,818	9.57	89,116		
Dendreon	無	長期投資	209,706	24,955	0.84	37,529		
Arena Pharmaceuticals Inc.	無	長期投資	79,673	17,780	0.29	19,134		
ViZrt	無	長期投資	459,670	56,820	4.79	13,374		
ConjuChem INC.	無	長期投資	162,856	8,216	0.59	1,791		
Ciphergen Biosystems Inc.	無	長期投資	15,573	3,061	0.05	1,888		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	未上市(櫃)公司							
	臺灣證券交易所公司	為該公司之董事	長期投資	33,580	\$ 8,400	7.36	\$ 1,504,806	(註一)
	國華海洋企業公司	為該公司之董事	長期投資	1,670,900	13,346	6.47	15,398	
	中華電子投資公司	為該公司之董事	長期投資	39,199,020	26,800	7.57	946,179	
	優品化學工業公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	794,148	76,565	20.00	41,771	
	神通電腦公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	24,264,808	261,521	8.84	550,726	
	上銀科技公司	無	長期投資	3,704,489	34,576	2.65	36,917	
	普華資訊工程公司	為該公司之董事	長期投資	1,488,868	10,336	7.03	22,668	
	大強鋼鐵鑄造公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	800,000	8,000	11.11	10,596	
	普生公司	無	長期投資	734,996	7,350	2.30	4,317	
	廣泰金屬工業公司	為該公司之董事	長期投資	6,602,737	58,448	8.44	122,634	
	東展興業公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	82,830,000	960,054	15.69	686,800	
	合興石化工業公司	為該公司之董事	長期投資	6,195,200	51,200	10.24	88,397	
	邏輯電子公司	為該公司之董事	長期投資	2,695,680	33,480	11.03	47,343	
	遠東精密化學公司	為該公司之董事	長期投資	5,960,573	73,285	10.83	78,374	
	高科磁技公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	3,516,000	35,160	11.00	22,717	
	康晉宇宙科技公司	無	長期投資	30,634	650	0.15	338	
	東元奈米應材公司(原東元資訊公司)	為該公司之董事	長期投資	12,094,475	149,624	5.02	60,684	
	友永公司	無	長期投資	800,000	9,600	4.10	11,745	
	世正開發公司	為該公司之董事	長期投資	15,132,724	105,000	6.36	177,889	
	耐特科技材料公司	為該公司之董事	長期投資	6,836,322	77,246	8.55	69,288	
	中德電子公司	為該公司之董事	長期投資	40,000,000	400,000	10.00	288,554	
	四維企業公司-特別股	無	長期投資	1,000,000	32,000	1.08	18,343	
	中輝建設公司	無	長期投資	9,600,000	96,000	6.00	82,017	
	新東亞微電子公司	為該公司之董事	長期投資	4,500,000	45,000	7.50	46,804	
	建恆海運公司	為該公司之董事	長期投資	17,264,932	227,212	14.78	216,602	
	台翔航太公司	為該公司之董事	長期投資	26,211,260	262,113	5.00	226,839	
	立榮航空公司	無	長期投資	1,391,250	15,625	0.25	8,477	
	漢友創投公司	無	長期投資	15,620,000	156,200	15.62	247,112	
	水美工程公司	為該公司之董事	長期投資	5,750,000	130,000	10.62	64,232	
	新東陽公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	6,800,000	122,000	7.73	73,242	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	凱撒大飯店公司	為該公司之董事	長期投資	3,215,309	\$ 65,825	5.00	\$ 31,945	
	勝創科技公司	為該公司之董事	長期投資	10,434,060	130,233	9.51	149,337	
	燁聯鋼鐵公司	為該公司之董事	長期投資	64,900,000	884,000	4.92	674,249	
	開立工程公司	為該公司之董事	長期投資	19,044,242	289,221	14.23	289,221	
	越峰電子公司	為該公司之董事	長期投資	8,686,330	73,194	13.66	97,448	
	利汎科技公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	9,191,700	97,700	17.05	57,867	
	全陽科技公司	為該公司之董事	長期投資	5,835,817	85,454	9.34	34,544	
	宏發半導體科技公司(原宏測科技公司)	為該公司之董事	長期投資	31,350,000	352,500	9.50	319,305	
	華治科技公司	為該公司之董事	長期投資	6,312,811	65,461	4.87	63,284	
	聯達電子工業公司	為該公司之董事	長期投資	8,661,114	105,934	8.42	84,510	
	新育創投公司	為該公司之董事	長期投資	5,000,000	50,000	12.50	45,522	
	登峰創投公司	無	長期投資	3,000,000	30,000	2.80	31,783	
	榮群電訊公司	為該公司之董事	長期投資	2,465,119	52,028	5.01	22,216	
	精益科技公司	無	長期投資	1,163,424	32,535	3.88	5,955	
	吉聯積體電路公司	為該公司之董事	長期投資	11,843,626	215,669	10.68	86,172	
	力世創投公司	為該公司之董事	長期投資	5,000,000	50,000	5.68	46,517	
	台亞衛星通訊公司	為該公司之董事	長期投資	7,020,000	152,550	8.39	109,482	
	漢邦創業公司	為該公司之董事	長期投資	7,440,000	74,400	7.44	79,918	
	正利航運公司	為該公司之董事	長期投資	8,248,570	173,596	3.75	65,908	
	永剛科技公司	為該公司之董事	長期投資	6,006,544	64,266	9.86	62,141	
	億東纖維公司	無	長期投資	3,726,000	57,500	3.79	35,309	
	新竹貨運公司	為該公司之董事	長期投資	13,936,923	650,228	6.94	231,898	
	冠華科技公司	為該公司之董事	長期投資	8,948,857	125,128	9.94	85,476	
	麗智電子公司	無	長期投資	114,137	1,326	0.22	614	
	華東科技公司(原華新先進電子公司)	無	長期投資	2,016,666	77,000	0.45	20,746	
	利翔航太電子公司	為該公司之董事	長期投資	3,000,000	30,000	6.00	23,055	
	隨通電訊公司	無	長期投資	2,021,840	20,218	7.82	-	
	華鴻科技公司	為該公司之董事	長期投資	19,557,496	197,471	13.55	-	
	力太電子公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	9,087,585	90,785	4.41	75,866	
	光頡科技公司	為該公司之董事	長期投資	1,832,220	18,322	2.86	20,367	
台灣期貨公司	無	長期投資	1,025,000	10,250	0.51	10,771		
旭揚創投公司	為該公司之董事	長期投資	6,000,000	60,000	5.00	73,094		
中國化學合成公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	18,400,000	234,000	20.00	81,254	(註一)	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	復興航空公司	為該公司之董事	長期投資	89,560,246	\$ 1,327,382	19.27	\$ 890,749	
	尚茂電子材料公司	為該公司之董事	長期投資	4,546,080	44,525	7.29	42,625	
	桂裕企業公司	無	長期投資	36,000,000	360,000	4.00	78,356	
	得意傳播公司	無	長期投資	971,000	25,750	9.91	2,920	
	展頌公司	為該公司之董事	長期投資	12,225,453	229,925	10.74	123,214	
	聚和國際公司	無	長期投資	3,871,800	90,000	5.56	59,466	
	富強鑫機械公司	為該公司之董事	長期投資	2,971,809	58,966	5.94	53,422	
	漢新創投公司	為該公司之董事	長期投資	8,000,000	80,000	5.26	91,587	
	凱宣科技公司	為該公司之董事	長期投資	4,500,000	54,000	15.00	32,209	
	勁佳光電公司	為該公司之董事	長期投資	9,405,080	86,453	7.86	64,102	
	聯僑生物科技公司	為該公司之董事	長期投資	5,237,517	92,005	19.65	54,299	
	百稼企業公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	12,209,505	299,988	14.54	135,837	
	鈦昇科技公司	為該公司之董事	長期投資	1,862,943	62,129	7.15	26,632	
	新聚興環保工程公司	無	長期投資	1,500,000	15,000	5.00	15,995	
	國慶化工公司	為該公司之董事	長期投資	6,945,750	100,000	16.58	93,515	
	業旭亞科技公司	為該公司之董事	長期投資	4,104,000	69,000	12.59	47,682	
	加高電子公司	為該公司之董事	長期投資	3,850,897	88,625	7.80	67,260	
	亞太開發公司	為該公司之董事	長期投資	39,000,000	490,230	9.72	198,326	
	金山實業公司	為該公司之董事	長期投資	30,616,980	384,408	15.04	371,470	
	旭德科技公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	15,600,000	234,000	7.22	156,700	
	數位聯合電信公司	為該公司之董事	長期投資	6,000,000	120,000	3.41	120,000	
	力甲營造公司	為該公司之董事	長期投資	3,705,000	37,050	19.50	31,029	
	景傳光電公司	為該公司之董事	長期投資	4,995,000	49,950	19.98	38,621	
	聯傑國際公司	無	長期投資	692,900	6,662	1.30	6,166	
	泰山電子公司	為該公司之董事	長期投資	4,348,680	90,598	6.47	53,276	
	飛信半導體公司	為該公司之董事	長期投資	16,002,000	200,622	8.89	179,027	
	全虹企業公司	為該公司之董事	長期投資	9,655,909	194,950	7.56	139,944	
	悠立半導體公司	為該公司之董事	長期投資	13,593,600	155,904	13.59	141,904	
	祥德科技公司	無	長期投資	2,770,986	46,200	11.90	43,365	
	群曜企業公司	為該公司之董事	長期投資	1,221,691	36,566	15.64	12,220	
	金豐機械工業公司	為該公司之董事	長期投資	9,843,042	241,363	8.22	152,083	
	系微公司	無	長期投資	2,286,069	37,046	9.69	27,467	
	艾訊公司	無	長期投資	2,541,650	72,617	6.71	33,448	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	矽魁科技公司	為該公司之董事	長期投資	2,482,700	\$ 28,857	13.28	\$ 3,155	
	華矽半導體公司	為該公司之董事	長期投資	4,051,746	120,056	10.57	78,115	
	和信電訊公司	為該公司之董事	長期投資	102,093,008	2,571,478	5.86	1,755,178	
	拓璞科技公司	為該公司之董事	長期投資	469,863	9,397	4.37	5,009	
	精華光學公司	為該公司之董事	長期投資	3,744,036	64,077	14.76	63,895	
	百羅網網路公司	無	長期投資	977,000	19,999	7.98	5,099	
	太世科網路公司	為該公司之董事	長期投資	2,000,000	20,000	3.33	3,040	
	銀河互動網路公司	無	長期投資	570,000	20,406	3.79	2,996	
	優隆資訊科技公司	無	長期投資	959,400	22,320	6.27	14,579	
	穩懋半導體公司	無	長期投資	9,569,383	206,902	3.86	128,966	
	能得國際資訊公司	無	長期投資	614,000	19,955	4.72	2,837	
	勤茂科技公司	無	長期投資	8,271,375	240,000	4.03	67,025	
	高成資訊科技公司	無	長期投資	1,300,000	65,000	8.13	16,285	
	新世紀資通公司	為該公司之董事	長期投資	422,400,000	4,224,000	8.89	4,182,157	
	台灣固網公司	無	長期投資	120,000,000	1,200,000	1.30	1,220,389	
	怡康軟體公司	無	長期投資	347,385	19,975	1.75	5,349	
	尖點科技公司	為該公司之董事	長期投資	3,875,308	73,000	9.94	56,329	
	同欣電子工業公司	無	長期投資	6,093,780	536,462	8.25	94,498	
	頤基科技公司	無	長期投資	3,600,000	61,200	5.00	24,517	
	叡興科技公司	為該公司之董事	長期投資	3,575,000	64,900	18.33	4,475	
	台精科技公司	無	長期投資	1,800,000	37,500	3.54	22,495	
	聯邦電信公司	為該公司之董事	長期投資	59,367,000	635,670	7.42	600,182	
	西基電腦公司	為該公司之董事	長期投資	1,878,800	28,000	12.67	26,330	
	惠勤科技公司	無	長期投資	780,000	26,340	3.90	8,096	
	台灣華傑公司	無	長期投資	2,492,700	55,504	8.77	28,574	
	宇瞻科技公司	為該公司之董事	長期投資	6,238,320	334,338	7.44	68,286	
擎亞國際科技公司	為該公司之董事	長期投資	946,872	29,910	2.64	10,135		
台網國際公司	為該公司之董事	長期投資	2,660,000	35,595	19.00	18,800		
晶茂達半導體公司	為該公司之董事	長期投資	6,000,000	64,898	10.00	51,592		
賽亞基因科技公司	無	長期投資	1,000,000	10,000	0.40	9,682		
巨馳國際公司	為該公司之董事	長期投資	1,702,500	30,000	9.87	18,883		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	金敏精研公司	無	長期投資	2,500,000	\$ 30,000	3.13	\$ 26,656	
	博大科技公司	無	長期投資	782,000	29,240	2.78	14,334	
	精達先進科技公司	為該公司之董事	長期投資	1,375,000	13,750	6.57	11,136	
	高僑自動化公司	為該公司之董事	長期投資	2,230,800	60,264	7.94	29,501	
	弘電電子公司	為該公司之董事	長期投資	1,485,687	30,000	3.12	19,523	
	台灣嘉碩科技公司	無	長期投資	703,296	29,970	1.72	11,288	
	豐島科技公司	無	長期投資	2,500,000	72,305	5.86	42,229	
	康舒科技公司	為該公司之董事/監察人	長期投資	65,869,000	958,095	19.80	882,476	
	太景生物科技公司－特別股	為該公司之董事	長期投資	8,300,000	83,000	6.23	41,500	
	華夏租賃公司－特別股	具有實質控制能力之被投資公司	長期投資	49,955,844	499,558	99.91	499,558	
	安茂微電子公司	無	長期投資	1,642,000	52,470	7.46	46,430	
	突破光電電子公司	為該公司之董事	長期投資	4,237,500	79,250	6.83	35,327	
	華亞電子公司	為該公司之董事	長期投資	8,123,750	81,238	5.42	182,032	
	茂綸公司	無	長期投資	1,836,250	65,000	4.11	28,601	
	喬山健康科技公司	無	長期投資	2,265,824	86,684	3.24	31,058	
	美錡科技公司	為該公司之董事	長期投資	1,750,000	17,500	4.43	14,047	
	精業嘉實公司(原精業聯網公司)	為該公司之董事	長期投資	904,108	30,000	2.89	30,000	
	威凱科技公司	為該公司之董事	長期投資	3,000,000	30,000	10.00	30,000	
	天馳科技公司	無	長期投資	729,000	26,240	2.69	26,240	
	宏正自動科技公司	無	長期投資	1,448,420	113,062	2.33	113,062	
	勁取科技公司	無	長期投資	661,124	14,545	3.01	14,545	
	禾申堡科技公司	無	長期投資	400,000	14,000	1.33	14,000	
	歐驊公司	無	長期投資	840,000	46,800	7.11	46,800	
	立弘生化科技公司	為該公司之董事	長期投資	2,750,000	27,500	6.86	27,500	
	帛漢公司	無	長期投資	484,000	16,940	1.55	16,940	
	奇唯科技公司	無	長期投資	538,309	28,250	1.44	28,250	
	奇偶科技公司	無	長期投資	240,000	12,000	2.05	12,000	
	優盛醫療科技公司	為該公司之董事	長期投資	1,350,000	77,500	4.45	77,500	
	南亞電路板公司	無	長期投資	27,461,000	1,945,550	5.69	1,945,550	
	巨盛電子公司	無	長期投資	1,040,000	30,000	4.00	30,000	
	蜜望實企業公司	無	長期投資	820,000	41,400	2.15	41,400	
	碩頡科技公司	無	長期投資	1,140,000	25,380	7.60	25,380	
超眾科技公司	無	長期投資	952,000	36,800	2.57	36,800		
倍微科技公司	無	長期投資	480,000	36,000	1.42	36,000		
晶量半導體公司	無	長期投資	1,500,000	30,000	4.29	30,000		
友華生技醫藥公司	無	長期投資	3,000,000	60,000	7.50	60,000		
展茂光電公司	無	長期投資	38,500,000	492,800	4.94	492,800		
啟基科技公司	無	長期投資	800,000	80,000	1.24	80,000		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	亞太創投公司	無	長期投資	588	\$ 1,553	1.32	\$ 1,480	
	海外投資開發公司	無	長期投資	2,600,000	26,000	2.89	26,354	
	馬來西亞彥武鋼鐵公司	為該公司之董事	長期投資	11,000,000	150,975	5.00	87,747	
	馬來西亞群武鋼鐵公司	為該公司之董事	長期投資	14,000,000	128,100	10.00	86,928	
	Equator Technologies Inc. – 特別股	無	長期投資	800,000	55,808	0.75	55,808	
	Asia United Bank	為該公司之董事	長期投資	2,400,000	136,500	10.00	184,174	
	Microbar, Inc. – 特別股	無	長期投資	170,794	32,800	1.23	8,120	
	Tuntex Petrochemicals (Tailand) P.C.L	無	長期投資	49,250,000	715,405	10.00	744,979	
	慶豐越南控股公司	為該公司之董事	長期投資	10,000,000	501,777	16.66	390,996	
	Sino Swearingen Aircraft Company	為該公司之董事	長期投資	800,000	253,360	2.16	39,167	
	Phytera, INC. – 特別股	無	長期投資	660,066	63,200	5.73	-	
	The Asia Java Fund Pte Ltd. – 普通股	無	長期投資	1,925	65	10.34	46	
	The Asia Java Fund Pte Ltd. – 特別股	無	長期投資	4,075	142,708	10.34	74,310	
	Dynavax Technologies Corp. – 特別股	無	長期投資	500,000	62,190	1.47	62,190	
	iMedica Corp. – 特別股	無	長期投資	873,362	62,190	4.50	62,190	
	Mitokor Corp. – 特別股	無	長期投資	133,333	31,273	1.03	31,273	
	Aurora Systems, Inc. – 特別股	無	長期投資	1,745,834	89,479	7.09	49,275	
	Acorda Therapeutics, Inc. – 特別股	無	長期投資	514,138	66,140	1.90	66,140	
	Calimetrics, Inc. – 特別股	無	長期投資	400,000	66,280	2.77	33,140	
	Vaultus, Inc. – 特別股	無	長期投資	2,000,000	96,840	2.76	96,840	
	4D Communications, Inc. – 特別股	無	長期投資	333	13,487	3.06	-	
	Aderis(原Discovery Therapeutics, Inc.) – 特別股	無	長期投資	454,545	163,000	4.77	163,000	
	Clarisay Inc. – 特別股	無	長期投資	1,639,344	49,320	3.25	49,320	
	Generic Inc. – 特別股	無	長期投資	1,428,571	65,900	4.50	65,900	
	AriZeke Pharmaceuticals, Inc. – 特別股	無	長期投資	413,223	51,585	4.45	50,337	
	Nereus Pharmaceuticals, Inc. – 特別股	無	長期投資	1,943,068	68,780	4.17	67,116	
	Signature BioScience, Inc. – 特別股	無	長期投資	851,788	171,950	3.17	167,790	
	Ev3 (原Microvena Corp.) – 普通股	無	長期投資	352	1,722	0.01	1,678	
	Pine Photonics Communication, Inc. – 特別股	無	長期投資	1,481,481	69,506	6.01	67,116	
	Hey Anita, Inc. – 特別股	無	長期投資	27,735,385	193,599	11.25	185,423	
	Tropian, Inc. – 特別股	無	長期投資	3,658,983	172,950	4.86	167,790	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	MaXXan Systems, Inc.－特別股	無	長期投資	4,138,422	\$ 85,491	2.22	\$ 85,491	
	eAccess Limited－特別股	無	長期投資	6,250	219,675	3.90	219,675	
	Paratek Pharmaceuticals, Inc.－特別股	無	長期投資	631,419	103,650	8.57	103,650	
	Service Inside Global Ltd.－特別股	無	長期投資	9,700,000	168,468	19.17	168,468	
	PIXIM, Inc.－特別股	無	長期投資	999,600	103,650	2.82	103,650	
	Myogen, Inc.－特別股	無	長期投資	2,181,818	103,590	2.54	103,590	
	Atrica Inc.－特別股	無	長期投資	248,756	17,376	0.40	17,376	
	Cancer Vax Corp.－特別股	無	長期投資	262,172	24,327	0.38	24,327	
	Targe Gen Inc.－特別股	無	長期投資	200,000	6,950	1.04	6,950	
	Lambda Crossing Ltd.－特別股	無	長期投資	242,260	17,376	1.35	17,376	
	Lightspeed Semiconductor－特別股	無	長期投資	8,474,703	99,862	4.87	99,862	
	Nova Crystals, Inc.－特別股	無	長期投資	744,602	34,730	1.76	34,730	
	Inapac Technology Inc.－特別股	無	長期投資	1,777,777	27,528	7.28	27,528	
	AGY Therapeutics, Inc.－特別股	無	長期投資	1,333,333	67,300	2.85	67,300	
	Azanda Network Devices－特別股	無	長期投資	2,142,857	25,080	1.82	25,080	
	Lux N, Inc.－特別股	無	長期投資	36,217,645	29,512	2.40	29,512	
	Reflectivity Inc.－特別股	無	長期投資	904,255	29,359	2.97	29,359	
	Strongest Link Overseas Venture Capital Limited－普通股	無	長期投資	800,000	33,363	16.00	33,363	
	Envara Inc.－特別股	無	長期投資	1,848,228	29,540	2.24	29,540	
	Iomai Corporation－特別股	無	長期投資	4,523,863	69,506	3.00	69,506	
	Amphastar－普通股	無	長期投資	3,360,000	493,950	9.96	395,495	
	US Technology, Inc. (併購YAZAM)－特別股	無	長期投資	1,686.63	107,556	0.95	-	
	Intelligent Epitaxy Technology－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,433,333	63,112	8.70	-	
	Friendly Robotics Ltd.－特別股	無	長期投資	3,286,719	142,033	8.10	-	
	Medinox, Inc.－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,914,101	95,751	6.49	7,887	
	Trivent Ltd.－特別股	無	長期投資	1,473,300	63,512	7.32	41	
	AuthenTec, Inc.－特別股	無	長期投資	2,899,053	128,103	8.69	-	
	SIRF－特別股	無	長期投資	786,742	166,930	1.83	-	
	Radguard Ltd.	無	長期投資	62,337	108,698	6.25	-	
	Aviva (原Artloon Corporation)－特別股	為該公司之董事	長期投資	6,179,931	153,716	17.90	90,466	
	Pangene－特別股	無	長期投資	691,667	63,905	4.75	3,291	
Selective－特別股	無	長期投資	2,183,901	88,458	12.30	28,458		
Phyto Ceutica－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,200,000	93,201	6.66	19,275		
Ardent (原Delta)	無	長期投資	571,430	62,126	2.60	41,302		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	Immusol－特別股	無	長期投資	250,000	\$ 93,234	0.52	\$ 4,381	
	Zyomyx－特別股	無	長期投資	1,250,000	83,645	2.56	70,328	
	Quorex Pharmaceuticals, Inc.－特別股	無	長期投資	566,687	91,624	4.65	49,357	
	Optimer Pharmaceuticals, Inc.－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,388,888	161,950	6.81	84,726	
	Optimer Pharmaceuticals, Inc.－普通股	為該公司之董事	長期投資	12,937	134	0.06	808	
	Wavestream Photonics, Inc.－特別股	無	長期投資	416,666	16,460	0.93	-	
	Celvibe Ltd.－特別股	無	長期投資	310,270	32,880	2.78	6,546	
	Xeotron Corporation－特別股	無	長期投資	310,000	10,562	1.94	4,906	
	LocatioNet－特別股	無	長期投資	591,576	34,060	3.28	38,877	
	Ralink Technology, Inc.－特別股	無	長期投資	1,000,000	34,490	2.75	15,922	
	VitaGen, Inc.－特別股	無	長期投資	1,666,666	69,506	4.17	9,784	
	Wintegra Inc.－特別股	無	長期投資	544,156	52,129	1.36	6,212	
	Paion GmbH－有限公司	無	長期投資	-	67,489	3.16	1,989	
	PTC Therapeutics, Inc.－特別股	無	長期投資	615,385	69,120	2.45	35,037	
	GeneFormatics, Inc.－特別股	無	長期投資	666,667	69,100	1.48	13,494	
	OEpic, Inc.－特別股	無	長期投資	854,700	34,470	1.67	-	
	Xcyte Therapies, Inc.－特別股	無	長期投資	1,078,925	103,306	1.83	103,303	
	Xcyte Therapies, Inc.－認股權證	無	長期投資	587,415	20	0.99	-	
	Altus Biologics Inc.－特別股	無	長期投資	1,158,820	172,200	4.28	167,790	
	R2 Technology, Inc.－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,250,000	172,200	2.73	167,790	
	Mellanox Technologies, Ltd.－特別股	為該公司之董事	長期投資	756,430	173,765	1.94	173,765	
	Magis Networks, Inc.－特別股	無	長期投資	800,000	69,506	1.56	69,506	
	Celestry Design Technologies, Inc.－特別股	為該公司之董事	長期投資	472,593	45,580	1.79	45,580	
	Corgentech, Inc.－特別股	為該公司之董事	長期投資	1,621,621	100,710	2.94	100,710	
	Anadys Pharmaceuticals, Inc－特別股	無	長期投資	594,243	26,648	0.67	26,648	
	Combinato Rx, Inc－特別股	無	長期投資	213,333	27,776	1.13	27,776	
	BitBitz－特別股	無	長期投資	1,845,359	34,753	3.61	34,753	
	Aicent－特別股	無	長期投資	1,000,000	17,377	5.09	17,377	
	京華城公司	為該公司之董事	長期投資	120,000,000	1,200,000	10.00	1,195,523	
	台北金融大樓公司	為該公司之董事	長期投資	332,310,090	3,323,101	19.55	3,012,256	
	新瑞都開發公司	無	長期投資	13,050,000	130,500	1.86	62,688	
	中華城公司	為該公司之董事	長期投資	20,000,000	200,000	10.00	207,864	
	台茂開發公司	為該公司之董事	長期投資	31,000,000	330,000	9.24	294,628	
	德先公司	為該公司之董事	長期投資	23,000,000	230,000	10.00	212,133	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	雍聯公司	為該公司之董事	長期投資	32,500,000	\$ 325,000	5.00	\$ 314,606	
	森霸電力公司	為該公司之董事	長期投資	60,000,000	600,000	10.00	643,960	
	星能電力公司	為該公司之董事	長期投資	30,000,000	300,000	10.00	299,637	
	高雄捷運公司	無	長期投資	29,900,000	308,717	2.99	255,159	
	Eastern Power and Electric Co. Ltd.	為該公司之董事	長期投資	3,201,019	268,328	12.00	230,890	
	台灣金融資產服務公司	無	長期投資	5,000,000	50,000	2.94	50,468	
	長生電力	無	長期投資	24,850,000	611,310	4.83	611,310	
	基金							
	IP FUND	無	長期投資	-	410,585	-	410,585	
	Forward Ventures IV,L.P.	無	長期投資	-	79,945	-	79,945	
	Sanderling Ventures V Co—Investment Fund	無	長期投資	-	13,596	-	13,596	
	Newport IIF Fund	無	長期投資	-	14,124	-	14,124	
	MPM Bioventures III L.P.	無	長期投資	-	17,035	-	17,035	
	InnoMed Venture Fund	無	長期投資	-	80,254	-	80,254	
	CommLaunch Venture Fund	無	長期投資	-	89,592	-	89,592	
	NetLaunch Venture Fund	無	長期投資	-	89,592	-	89,592	
	Concord Venture Fund	無	長期投資	-	152,337	-	152,337	
	Arch Venture Fund V L.P.	無	長期投資	-	29,821	-	29,821	
	Platinum Venture Capital L.P.	無	長期投資	-	28,497	-	28,497	
	NIF Global Fund	無	長期投資	-	85,140	-	85,140	
	可轉債公司債							
	Telos Technology, Inc.	無	長期投資	-	29,540	-	29,540	
	股票—權益法							
	上市上櫃公司							
	華夏租賃公司—普通股	具有實質控制能力之被投資公司	長期投資	57,554,898	117,241	37.13	58,130	
	Bangkok First Investment Trust P.C.L	按權益法計價之被投資公司	長期投資	49,500,000	396,790	49.50	539,550	
未上市櫃公司股票								
中華開發創業投資公司	本銀行之子公司	長期投資	24,174,382	576,790	96.70	576,790		
中華創業投資公司	本銀行之子公司	長期投資	34,400,000	482,154	68.80	482,154		
國際建築經理公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	3,840,000	20,505	37.10	20,505		
中歐創業投資公司	具有實質控制能力之被投資公司	長期投資	22,574,349	297,131	37.13	297,131		
中亞創業投資公司	本銀行之子公司	長期投資	79,991,654	1,094,875	99.99	1,094,875		
華開租賃公司	本銀行之子公司	長期投資	165,928,200	772,501	82.96	772,501		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工業銀行	中華開發工銀科技顧問公司	本銀行之子公司	長期投資	7,000,000	\$ 103,853	100.00	\$ 103,853	
	中華開發全球資訊公司	本銀行之子公司	長期投資	2,000,000	21,720	100.00	21,720	
	中華開發知識經濟創業投資公司	本銀行之子公司	長期投資	300,000,000	2,969,599	100.00	2,969,599	
	中瑞創業投資公司	本銀行之子公司	長期投資	150,000,000	1,487,695	100.00	1,487,695	
	光華開發創業投資公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	9,980,000	570,927	49.90	570,927	
	世華開發顧問公司	本銀行之子公司	長期投資	999,995	12,452	50.00	12,452	
	中菲資產管理公司	本銀行之子公司	長期投資	1,300,000	3,095	60.00	3,095	
	CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	本銀行之子公司	長期投資	81,505,052	3,547,481	100.00	3,547,481	
	CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	本銀行之子公司	長期投資	142,800,000	4,912,760	100.00	4,912,760	
	CDM Corporation	本銀行之子公司	長期投資	5,940	102,692	60.00	102,692	
	開發國際投資公司	具有實質控制能力之被投資公司	長期投資	313,200,000	3,338,805	28.71	3,338,805	
	Japan Venture Capital Corporation	本銀行之子公司	長期投資	14,806,836	435,070	50.29	435,070	
	CMM Corporation	本銀行之子公司	長期投資	30,000	12,573	60.00	12,573	
	CDIB Capital Investment (KOREA) Corporation.	本銀行之子公司	長期投資	144,066	2,654,216	100.00	2,654,216	
	CDIB Europe Investment Co.	本銀行之子公司	長期投資	16,905,090	591,688	100.00	591,688	
	CDIB Australia Investment Co.	本銀行之子公司	長期投資	13,102,753	189,361	100.00	189,361	
	CDIB Bioventures, Inc.	本銀行之子公司	長期投資	7,000,000	242,555	100.00	242,555	
	軟銀開發投資公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	120,000,000	1,204,974	47.01	1,204,974	
	Web VC Corporation	本銀行之子公司	長期投資	2,436,100	73,653	100.00	73,653	
	CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	按權益法計價之被投資公司	長期投資	225,000	8,996	30.00	8,996	
	CDIB Biotech, Inc.	本銀行之子公司	長期投資	10,000	31,333	100.00	31,333	
	CDIB Biotech Venture Management Inc.	本銀行之子公司	長期投資	100,000	8,550	100.00	8,550	
	CDIB Biotech USA Investment, Co.,Ltd.	本銀行之子公司	長期投資	3,060,000	97,966	50.00	97,966	
	CDIB Capital Investment (Japan) Corp.	本銀行之子公司	長期投資	2,180,000	75,870	100.00	75,870	
	開發全球生技顧問公司(籌備處)	本銀行之子公司	長期投資	150,000	1,500	100.00	1,500	
	生華創業投資公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	50,000,000	488,909	20.00	488,909	
東鼎液化瓦斯興業公司	具有實質控制能力之被投資公司	長期投資	160,578,000	1,569,655	29.20	1,569,655		
中華開發資產管理公司	本銀行之子公司	長期投資	499,999,994	4,797,137	99.99	4,797,137		
輝城電子公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	10,500,000	120,000	17.92	120,000	(註二)	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
大華證券公司	權益法							
	英屬開曼群島商 Grand Cathay Holding Ltd.	本公司持股100%之子公司	長期投資	18,000,000	\$ 598,254	100.00	\$ 598,320	
	大華期貨經紀公司	本公司持股98.57%之子公司	長期投資	44,357,000	496,830	98.57	496,798	
	大華證券投資顧問公司	本公司持股100%之子公司	長期投資	30,000,000	326,458	100.00	326,400	
	大華證券投資信託公司	本公司持股25%之子公司	長期投資	7,500,000	90,504	25.00	90,525	
	成本法							
	台灣證券交易所公司	無	長期股權投資	5,513	300,036	1.15	261,134	
	誠宇創業投資公司	無	長期股權投資	2,500,000	30,000	1.50	24,975	
	普訊捌創業投資公司	無	長期股權投資	3,000,000	30,000	2.00	28,950	
	大華富鑫創業投資公司	無	長期股權投資	2,500,000	25,000	9.80	24,300	
	安泰證券金融公司	無	長期股權投資	1,304,125	12,444	0.24	13,237	
	富邦證券金融公司	無	長期股權投資	1,242,150	11,989	0.20	14,831	
	環華證券金融公司	無	長期股權投資	1,314,152	11,566	0.18	14,876	
	台灣期貨交易所公司	無	長期股權投資	430,000	4,300	0.22	4,898	
	台灣證券集中保管公司	無	長期股權投資	692,232	2,795	0.28	19,085	
	生華創業投資公司	無	長期股權投資	3,000,000	30,000	1.20	29,340	
德欣創業投資公司	無	長期股權投資	3,000,000	30,000	5.88	29,520		
通信家貳創業投資公司	無	長期股權投資	3,000,000	30,000	5.36	29,670		
群陽創業投資公司	無	長期股權投資	3,000,000	30,000	5.98	30,000		
菁英綜合證券公司	權益法							
	菁英證券投資顧問公司	本公司持股100%之子公司	長期股權投資	9,994,000	100,278	99.94	100,278	
	成本法							
	台灣期貨交易所公司	無	長期股權投資	400,000	4,000	0.20	4,556	
	富邦證券金融公司	無	長期股權投資	248,400	2,398	0.04	2,966	
	受益憑證							
	傳山永利債券基金	無	短期投資	3,057,963	35,006	-	35,015	
	保誠威寶基金	無	短期投資	8,464,247	100,000	-	100,028	
	中興平安基金	無	短期投資	3,887,045	39,011	-	93,084	
	寶來得利基金	無	短期投資	3,503,928	50,000	-	50,000	
所羅門債券基金	無	短期投資	10,950,104	120,000	-	120,000		
中華開發創業投資公司	股票							
	華夏租賃公司	無	長期投資	100	1	-	1	
	瑞儀光電公司	無	長期投資	23,954	2,465	0.02	1,699	
	中歐公司	無	長期投資	1,216	67	-	-	
	中亞公司	無	長期投資	8,346	60	0.01	118	
Link Force	無	長期投資	250,000	7,713	1.25	7,713		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發創業投資公司	China Technology	無	長期投資	375	\$ 11,990	4.78	\$ 12,562	
	Newbury Ventrues III L	無	長期投資	-	10,122	-	6,622	
	精威科技公司	無	長期投資	12,654	500	0.04	174	
	全科科技公司	無	長期投資	20,000	500	0.08	215	
	喬鼎資訊公司	本公司為該公司董事	長期投資	12,500	900	0.02	825	
	永洋科技公司	無	長期投資	26,977	3,036	0.07	394	
	正文公司	無	短期投資	67,100	7,895	0.09	6,495	
	合正公司	無	短期投資	4,000	56	0.01	32	
	彗典公司	無	短期投資	100,000	846	0.05	949	
	受益憑證—開放型基金							
	永昌鳳翔債券基金	無	短期投資	2,986,865	42,000	-	42,275	
	景順中信積極收益基金	無	短期投資	477,966	5,000	-	5,139	
	復華債券基金	無	短期投資	817,154	10,000	-	10,169	
	傳山永利債券基金	無	短期投資	6,224,936	70,000	-	71,279	
	大眾駿馬債券基金	無	短期投資	3,949,644	40,189	-	40,451	
	金亞太債券基金	無	短期投資	418,351	5,000	-	5,016	
	中華創業投資公司	股票						
鴻運電子公司	無	長期投資	216,000	1,364	0.14	1,864		
欣錫國際公司	本公司為該公司董事	長期投資	1,466,935	24,660	0.90	11,105		
億光電子公司	無	短期投資	450,000	14,144	0.21	17,658		
復盛公司	無	長期投資	270,365	12,774	0.05	11,712		
群光電子公司	無	長期投資	216,000	5,008	0.09	9,186		
晶元光電公司	無	長期投資	709,099	12,571	0.71	46,524		
CYPRESS	無	長期投資	1,080	262	0.01	318		
弘捷電路公司	本公司為該公司董事	長期投資	2,081,699	29,918	3.09	30,768		
瑞傳科技公司	本公司為該公司董事及監察人	長期投資	771,720	14,568	1.77	14,956		
正文科技公司	無	短期投資	437	46	-	42		
DIVIO	無	長期投資	240,000	18,960	10.74	30,720		
卓越光纖公司	無	長期投資	683,100	7,348	1.10	7,958		
勁佳光電公司	本公司為該公司董事	長期投資	2,957,455	35,211	2.47	38,712		
銓訊科技公司	無	長期投資	2,301,786	28,370	2.67	38,769		
華孚科技公司	無	長期投資	270,000	7,600	0.26	4,715		
視通科技公司	無	長期投資	2,626,850	32,859	6.02	29,939		
全虹企業公司	無	長期投資	420,290	12,950	3.29	60,902		
漢磊科技公司	無	長期投資	913,043	38,500	0.28	8,628		
碩韻科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	813,899	11,081	5.43	1,920		
鈞寶電子公司	無	長期投資	75,500	3,283	0.20	3,116		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華創業投資公司	鼎沛公司	無	長期投資	898,000	\$ 28,260	3.45	\$ 5,694	
	全科科技公司	無	長期投資	850,000	21,250	3.27	8,793	
	中華映管公司	無	長期投資	1,000,000	16,750	0.02	12,400	
	和鑫光電公司	無	長期投資	650,000	16,055	0.16	11,811	
	新虹科技公司	無	長期投資	500,000	20,000	0.89	4,535	
	智冠科技公司	無	長期投資	267,000	26,670	0.42	29,562	
	<u>受益憑證—開放型基金</u>							
	永昌鳳翔債券基金	無	短期投資	1,171,061	16,300	-	16,575	
	金亞太債券基金	無	短期投資	2,435,876	29,036	-	29,206	
中亞創業投資公司	股票							
	承啟科技公司	本公司為該公司董事及監察人	長期投資	6,256,676	71,724	4.63	65,257	
	精碟科技公司	本公司為該公司監察人	長期投資	6,096,567	62,480	1.27	112,482	
	億光電子公司	本公司為該公司董事	長期投資	2,580,013	34,556	1.18	101,240	
	世昕公司	本公司為該公司董事	長期投資	1,835,636	19,300	0.73	18,834	
	五鼎生物公司	無	長期投資	1,480,020	12,928	2.78	77,287	
	大成鋼公司	本公司為該公司董事	長期投資	318,385	2,575	0.13	2,467	
	品佳公司	無	長期投資	696,294	11,768	0.53	15,799	
	昱昕電子公司	無	長期投資	595,900	11,091	1.66	6,931	
	晶元光電公司	本公司為該公司董事及監察人	長期投資	2,018,505	35,979	2.02	132,434	
	弘捷電路公司	無	長期投資	1,174,427	14,076	1.75	17,358	
	瑞傳科技公司	本公司為該公司董事及監察人	長期投資	843,700	15,928	1.93	16,351	
	正文科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	3,235,710	45,890	3.15	223,750	
	智冠科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	241,503	18,263	0.38	26,739	
	銘鴻科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	2,850,000	55,094	19.00	35,720	
	東森媒體科技公司	無	長期投資	598,400	11,968	0.07	7,700	
	PCI	無	長期投資	171,429	9,243	0.91	10,366	
	東森寬頻電信公司	無	長期投資	5,000,000	50,000	0.08	52,158	
	晶茂達半導體公司	本公司為該公司監察人	長期投資	1,200,000	12,980	2.00	10,318	
	勁佳光電公司	無	長期投資	2,957,455	35,211	2.47	38,712	
	Ascenda Corporation	無	長期投資	2,000,000	17,063	19.05	16,765	
	天下電子公司	無	長期投資	848,000	10,000	0.63	9,194	
	美錡科技公司	無	長期投資	500,000	5,000	1.27	2,092	
Project 1 Co., Ltd	無	長期投資	200	10,059	20.00	10,059		
喬鼎資訊公司	無	長期投資	206,250	13,752	0.25	13,613		
協臻光電公司	無	長期投資	1,000,000	10,000	0.84	1,837		
永洋科技公司	無	長期投資	242,795	27,325	0.59	3,319		
啟基科技公司	無	長期投資	428,288	46,745	0.67	4,259		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中亞創業投資公司	中華映管公司	無	長期投資	1,000,000	\$ 16,750	0.02	\$ 12,400	
	新復興公司	無	短期投資	302,000	14,300	0.93	13,596	
	緯創資通公司	無	長期投資	1,000,000	25,000	0.13	1,538	
	Cemtek Systems	無	長期投資	5,000,000	17,435	-	17,435	
	受益憑證－開放型基金							
	永昌鳳翔債券基金	無	短期投資	1,992,996	28,000	-	28,208	
	永昌麒麟債券基金	無	短期投資	1,221,967	12,548	-	12,691	
	傳山永利債券基金	無	短期投資	3,780,348	43,029	-	43,287	
中歐創業投資公司	股票							
	億光電子工業公司	無	長期投資	1,365,600	35,612	0.63	53,586	
	弘捷電路公司	無	長期投資	476,000	12,000	0.71	7,035	
	世仰科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	738,115	17,006	1.72	29,798	
	瑞儀光電公司	本公司為該公司監察人	長期投資	156,423	2,713	0.15	11,095	
	漢磊科技公司	無	長期投資	2,483,913	94,695	0.75	23,473	
	Microtune	無	長期投資	11,112	2,762	1.72	1,284	
	鈞寶電子公司	無	長期投資	99,500	4,326	0.27	4,106	
	智冠公司	無	長期投資	262,000	26,274	0.42	29,009	
	華映公司	無	長期投資	1,000,000	16,750	0.02	12,400	
	飛行網公司	無	長期投資	148,150	4,321	0.59	301	
	晶通電子公司	本公司為該公司董事	長期投資	1,437,500	15,625	13.56	4,626	
	協泰生化科技公司	無	長期投資	600,000	3,000	1.60	5,873	
	昱源科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	1,200,000	16,644	7.50	10,207	
	東森媒體科技公司	無	長期投資	598,400	11,968	0.07	7,700	
	豐賓電子工業公司	無	長期投資	1,501,586	18,994	3.58	24,638	
	PCI	無	長期投資	228,571	12,292	0.63	7,177	
	東森寬頻電信公司	無	長期投資	5,000,000	50,000	0.08	52,958	
	福葆電子公司	無	長期投資	1,500,000	27,000	1.36	12,419	
	光環科技公司	無	長期投資	2,000,000	24,000	2.50	20,121	
	全天時科技公司	無	長期投資	1,652,178	19,438	1.58	14,910	
	晶茂達半導體公司	無	長期投資	1,200,000	12,980	2.00	10,318	
	思達科技公司	本公司為該公司董事	長期投資	672,600	9,000	10.11	5,783	
	隆磬科技公司	無	長期投資	400,000	9,600	1.10	4,681	
精威科技公司	無	長期投資	331,365	11,311	1.09	4,750		
太平洋醫材公司	本公司為該公司董事	長期投資	280,800	11,608	1.22	2,611		
天翰科技公司	本公司為該公司監察人	長期投資	626,800	18,394	0.63	8,005		
勁佳光電公司	無	長期投資	1,000,500	12,800	0.84	13,165		
銘鴻科技公司	無	長期投資	605,625	12,112	4.04	7,595		
聯鈞光電公司	本公司為該公司監察人	長期投資	1,000,000	10,000	2.02	9,496		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中歐創業投資公司	新虹科技公司	無	長期投資	1,650,920	\$ 38,337	2.95	\$ 15,031	
	先博通訊公司	無	長期投資	1,500,000	15,000	7.50	2,580	
	喬鼎資訊公司	無	長期投資	300,000	21,600	0.36	19,800	
	全科科技公司	無	長期投資	1,000,000	25,000	3.85	10,352	
	世平興業公司	無	長期投資	400,000	14,800	0.15	11,976	
	承啟科技公司	無	長期投資	100,000	1,329	0.07	1,043	
	受益憑證—開放型基金							
	永昌麒麟債券基金	無	短期投資	1,164,811	12,000	-	12,098	
中瑞創業投資公司	傳山永利債券基金	無	短期投資	4,131,129	47,029	-	47,303	
	股票							
	弘捷電腦公司	無	長期投資	476,000	12,000	0.71	7,035	
	志合電腦公司	無	長期投資	2,060,000	30,000	0.66	18,730	
	世平興業公司	無	長期投資	400,000	14,800	0.15	11,976	
	緯創資通公司	無	長期投資	2,000,000	50,000	0.25	2,959	
	力特公司	無	短期投資	350,000	18,526	0.17	16,877	
	新復興公司	無	短期投資	287,000	13,562	0.88	12,921	
	正文公司	無	短期投資	200,000	20,481	0.27	19,358	
	喬鼎公司	無	短期投資	150,000	9,712	0.18	9,900	
	基金							
	寶來得利基金	無	短期投資	14,263,121	201,063	-	203,530	
	傳山永利基金	無	短期投資	13,270,931	150,000	-	151,959	
	金亞太基金	無	短期投資	7,504,695	88,816	-	89,980	
	永昌鳳翔基金	無	短期投資	4,279,234	60,000	-	60,566	
	永昌麒麟基金	無	短期投資	1,964,321	20,219	-	20,401	
	復華基金	無	短期投資	8,100,249	100,000	-	100,808	
府城受益權	無	短期投資	4	20,000	-	20,000		
東鼎液化瓦斯興業公司	股票							
	觀塘工業專用港公司	本公司之子公司	長期投資	167,500,000	1,478,010	100.00	1,478,010	
	Pac – Air Limited	按權益法計價之被投資公司	長期投資	4,187,483	73,577	29.17	32,824	
觀塘工業專用港公司	基金							
	統一強棒基金等三種	無	短期投資	27,265,000	390,000	-	390,106	
	基金							
	寶來得利基金等二種	無	短期投資	5,216,000	75,000	-	75,052	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發工銀科技 顧問公司	股票							
	友達光電公司	無	長期投資	241,280	\$ 4,576	0.01	\$ 4,922	(註七)
	百稼企業公司	無	長期投資	12,100	280	0.02	280	
	中華開發高科技投資公司	無	長期投資	1,000	10	0.01	2	
	Asset Capital Consulants Limited	無	長期投資	5,000	2	0.01	10	
	宏碁公司	無	長期投資	110,146	3,473	0.01	3,170	
	銘鴻公司	無	長期投資	50,000	1,000	0.33	1,000	
	穩懋公司	無	長期投資	200,000	4,000	0.08	4,000	
	晶捷公司	無	長期投資	80,000	5,600	0.18	5,600	
	輝城電子公司	無	長期投資	1,750,000	21,000	2.99	21,000	
	緯創資通公司	無	長期投資	12,840	289	-	289	
	艾群公司	無	長期投資	11,500	525	0.02	126	
	華容公司	無	長期投資	10,000	138	0.01	89	
	瀚宇彩晶公司	無	長期投資	100,000	1,600	-	1,035	
	威騰光電公司	無	長期投資	27,337	273	0.02	273	
	今國光學工業公司	無	長期投資	300,000	34,500	0.69	28,950	
	喬山健康科技公司	無	長期投資	300,000	33,300	0.43	33,300	
	友達光電公司	無	短期投資	200,000	16,011	-	4,080	
	世界先進公司	無	短期投資	21,818	227	-	-	
中華開發知識經濟 創業投資公司	股票							
	喬鼎資訊公司	無	長期投資	206,250	14,768	0.48	14,768	
	宏正公司	無	長期投資	1,502,420	117,277	2.41	117,277	
	瀚宇彩晶公司	無	長期投資	14,907,080	223,606	0.47	154,288	
	禾申堡公司	無	長期投資	400,000	14,000	1.33	14,000	
	歐驊公司	無	長期投資	840,000	46,800	7.11	46,800	
	聯合聚晶公司	無	長期投資	300,000	5,400	1.00	5,400	
	聯邦電信公司	無	長期投資	35,133,000	351,330	4.39	351,330	
	立弘公司	無	長期投資	2,750,000	27,500	6.86	27,500	
	帛漢公司	無	長期投資	484,000	16,940	1.55	16,940	
	奇偶公司	無	長期投資	480,000	12,000	8.20	12,000	
	優盛公司	無	長期投資	1,350,000	77,500	6.04	77,500	
	輝城電子公司	無	長期投資	5,250,000	63,000	9.54	63,000	
	蜜望實公司	無	長期投資	820,000	41,400	2.15	41,400	
倍微公司	無	長期投資	480,000	36,000	1.42	36,000		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
中華開發知識經濟創業投資公司	緯創資通公司	無	長期投資	61,514,794	\$ 1,534,432	7.69	\$ 1,534,432	
	悠立半導體公司	無	長期投資	2,417,647	29,012	1.86	29,012	
	南亞科技公司	無	長期投資	10,204,000	224,488	0.33	211,233	
	南亞電路板公司	無	長期投資	3,333,000	99,990	0.69	99,990	
	基金							
	復華債券基金	無	短期投資	2,958,539	36,819	-	36,819	
	可轉換公司債							
	矽成	無	長期投資	300	30,000	5.00	30,000	
	九豪	無	長期投資	150	15,000	4.17	15,000	
	CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	股票						
Seres Capital(Cayman) Co., Ltd.		按權益法計價之被投資公司	長期投資	40.01	USD 247,937	40.01	USD 247,937	
Subicvest Inc.		本公司之子公司	長期投資	15,739,600	USD 4,435,399	100.00	USD 4,435,399	
Esplanade Investments Pte Ltd		本公司之子公司	長期投資	14,850,000	USD 948,444	55.00	USD 948,444	
Asem Capital Co., Ltd		本公司之子公司	長期投資	3,300,000	USD 17,012,350	100.00	USD 17,012,350	
Indotel Limited		無	長期投資	200,000	USD 1,850,000	5.75	USD 454,000	
Asia Special Situations Fund		本公司直/間接持股100%之子公司	長期投資	11,000	USD 1,708,391	100.00	USD 1,708,391	
ASSF Holding Limited		本公司之子公司	長期投資	10,002	USD 59,072	100.00	USD 59,072	
EO Technics Co., Ltd.		無	長期投資	225,744	USD 735,732	8.81	USD 1,552,601	
Century Securities Co. Ltd.		按權益法計價之被投資公司	長期投資	9,279,000	USD 6,074,744	30.66	USD 6,074,744	
PT Ciptadana		無	長期投資	66,268,500	USD 8,720,374	18.01	USD 7,027,596	
Vision Investment Management		無	長期投資	1,000,000	USD 1,000,000	28.57	USD 519,866	
CDIB Asset Management Co. Ltd.		本公司之子公司	其他負債	3,000,000	USD 127,387	100.00	USD 127,387	
Sunny Overseas Investment Corporation		無	長期投資	650	USD 192,787	33.63	USD 209,116	
Mirae Asset Securities Co., Ltd.		無	長期投資	1,280,000	USD 12,409,374	5.67	USD 7,516,516	
CDIB Management (HK) Ltd.		本公司之子公司	長期投資	3,000,000	USD 358,643	100.00	USD 358,643	
基金								
Charterhouse Capital Partners V		無	長期投資	-	USD 556,905	0.44	USD 458,383	
Asia Corporate Partners Fund Limited		無	長期投資	49,200	USD 16,187,054	16.13	USD 19,326,254	
Philippines 2000 Growth Fund		無	長期投資	22,372	USD 223,720	9.17	USD 71,602	
Fund 21 Limited	無	長期投資	4,708	USD 3,167,299	7.91	USD 4,804,721		
Charterhouse Capital Partners VI	無	長期投資	-	USD 3,474,013	0.38	USD 1,780,829		
PAC-LINK FUND	無	長期投資	300,000	USD 3,000,000	8.45	USD 2,734,658		
Pegasus Fund Holding Ltd.	無	長期投資	20,000	USD 20,030,347	83.75	USD 18,878,879		
Philippines Stock Exchange	無	長期投資	50,000	USD 470,013	0.54	USD 29,353		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
Esplanade Investment Pte. Ltd.	股票 Euphron Pty Ltd.	本公司之子公司	長期投資	19,023,771	SGD 25,041,943	60.00	AUD 589,347	
Euphron Pty Ltd.	股票 Danpork Australia JV	本公司之子公司	長期投資	-	(AUD 6,086,615)	65.00	(AUD 3,956,300)	
	股票 Elenium Pty Ltd.	本公司之子公司	長期投資	2,262,963	AUD 1	100.00	(AUD 8,314,398)	
ASEM CAPITAL CO., LTD.	股票 Woo Young Co., Ltd.	無	長期投資	1,000	KRW 2,954,950	0.01	KRW 4,737,895	
	KMW Inc., Korea	無	長期投資	10,000	KRW 43,500,000	0.07	KRW 20,978,947	
	Korea First Microwave Co., Ltd.	無	長期投資	315,000	KRW 1,065,000,000	2.15	KRW 167,115,789	
	Eo Technics Co., Ltd.	無	長期投資	5,806	KRW 24,301,709	0.08	KRW 25,057,474	
	Silicon Tech Co., Ltd.	無	長期投資	48,952	KRW 225,500,540	0.48	KRW 90,715,785	
	Woo Joo Telecom	無	長期投資	200,000	KRW 666,666,667	1.48	KRW 1,065,263,158	
	IDC Tech	無	長期投資	198,808	KRW 781,027,369	3.90	KRW 560,429,288	
	Drimone	無	長期投資	66,000	KRW 315,058,333	1.53	KRW 80,589,474	
	Dream Wiz	無	長期投資	400,000	KRW 500,000,000	4.50	KRW 559,919,279	
	INT Corp.	無	長期投資	100,000	KRW 720,000,000	4.00	KRW -	
	Unicon Electronics Co., Ltd.	無	長期投資	181,800	KRW 999,900,000	3.20	KRW 253,345,525	
	Samboo Communics Co., Ltd.	無	長期投資	23,000	KRW 1,035,000,000	2.32	KRW 575,693,881	
	Bridge Tech Co., Ltd.	無	長期投資	578,500	KRW 1,157,000,000	8.09	KRW 331,731,620	
	Linux One, Inc.	無	長期投資	130,000	KRW 650,000,000	2.02	KRW 343,769,530	
	Start Telecom Co., Ltd.	無	長期投資	689,650	KRW 1,000,000,000	7.97	KRW 416,928,453	
	Narae Technology Co., Ltd.	無	長期投資	12,195	KRW 499,980,000	1.22	KRW 41,181,749	
	Korea Infra	無	長期投資	526,360	KRW 1,000,084,000	13.16	KRW 711,665,130	
	Esofnet Co.,Ltd.	無	長期投資	167,280	KRW 920,040,000	1.57	KRW 216,249,504	
	Jasnet	無	長期投資	20	KRW 10,410,000	0.33	KRW 1,077,580	
	Clarus Technology	無	長期投資	13,195	KRW 263,910,000	4.22	KRW 84,518,870	
	Digital Multiniedia Technology	無	長期投資	10,000	KRW 300,000,000	2.15	KRW 300,000,000	
	Miracom Inc.	無	長期投資	62,500	KRW 500,000,000	1.70	KRW 500,000,000	
	Zaram Tecnology	無	長期投資	2,857	KRW 99,995,000	1.32	KRW 99,995,000	
	Ness Display	無	長期投資	380	KRW 24,231,015	0.05	KRW 24,231,015	
	MCS Logic Inc.	無	長期投資	52,000	KRW 650,000,000	1.59	KRW 650,000,000	
	Ezze Mobile Tech. Inc.	無	長期投資	80,000	KRW 1,000,000,000	1.54	KRW 1,000,000,000	
	PSK Tech Inc.	無	短期投資	108,510	KRW 602,951,754	0.95	KRW 277,157,384	
	Standard Telecom Co., Ltd.	無	短期投資	477,265	KRW 628,868,332	0.77	KRW 210,712,498	
	Hana Systems, Inc.	無	短期投資	2,760	KRW 4,384,293	0.01	KRW 1,719,916	
	Power Net	無	短期投資	42,000	KRW 300,300,000	0.47	KRW 46,332,632	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
ASEM CAPITAL CO., LTD.	Ssangyong Cement	無	短期投資	40,000	KRW 330,361,000	0.03	KRW 63,557,895	
	Korea Exchange Bank	無	短期投資	23,500	KRW 344,487,400	0.01	KRW 106,133,421	
	Daewoo Corp.	無	短期投資	7,620	KRW 61,428,463	-	KRW -	
	Daewoo International	無	短期投資	814	KRW 6,561,387	-	KRW 2,104,833	
	Daewoo Engineer and Construction	無	短期投資	1,565	KRW 12,614,951	-	KRW 4,570,212	
	Resturcturing Fund	無	短期投資	42,480	KRW 259,642,008	0.03	KRW 87,363,474	
	可轉換公司債							
	Esofnet Co.,Ltd.	無	長期投資	-	KRW 80,000,000	-	KRW 80,000,000	
	Display Tech.	無	長期投資	-	KRW 600,000,000	-	KRW 600,000,000	
	Zaram Technology	無	長期投資	-	KRW 100,000,000	-	KRW 100,000,000	
Asia Special Situations Fund	Danal Co., Ltd.	無	長期投資	-	KRW 500,000,000	-	KRW 500,000,000	
	股票							
ASSF Holdings Limited	Telekom Malaysia	無	長期投資	220,000	USD 975,542	-	USD 457,428	
	Bank of Ayudhya	無	長期投資	5,000,000	USD 2,712,967	-	USD 719,090	
CDIB Asset Management Co., Ltd.	基金							
	Asia Special Situations Fund	本公司直/間接持有100%之子公司	長期投資	100,020	USD 1,000,000	90.00	USD 1,000,000	
CDIB Venture Investment (Singapore) Pte. Ltd.	股票							
	CDIB Venture Investment (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司	長期投資	1,000,000	USD 101,992.97	100.00	USD 101,992.97	
	CDIB Young Associates General Partner L.P.	按權益法計價之被投資公司	長期投資	-	USD 22.17	25.00	USD 22.17	
	Newport CDIB Funds Management Pty Ltd.	按權益法計價之被投資公司	長期投資	110,000	USD 17,088.83	50.00	USD 17,088.83	
	CDIB Venture Investment (HK) Pte. Ltd.	本公司之子公司	其他負債	16,700,000	(USD 6,095,636.18)	100.00	(USD 6,095,636.18)	
Subicvest	基金							
	Softbank Internet Technology Fund No. 3	無	長期投資	-	USD 1,308,084.08	0.81	USD 1,308,084.08	
CDIB Venture Investment (HK) Pte. Ltd.	Salecn Power Corp.	無	長期投資	43,198,800	PHP 96,487,412	2.89	PHP 78,621,816	
	SPEC Protertices, Inc.	無	長期投資	242,683	PHP 3,255,807	3.44	PHP 3,255,807	
CDIB Venture Investment (HK) Pte. Ltd.	股票							
	CDIB Investment Advisory Limited	本公司之子公司	長期投資	10	USD 10	100.00	USD 10	
	基金							
	Philippines 2000 Growth Fund, Inc.	無	長期投資	89,679	USD 496,821	27.00	-	(註六)

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
CDIB Investment Advisory Ltd.	股票 Pegasus Fund Holdings Ltd.	受同一企業控制之被投資公司	長期投資	10	USD 10	-	USD 10	
CDIB Management (HK) Ltd.	股票 Pegasus Fund Holdings Ltd.	受同一企業控制之被投資公司	長期投資	2,000	USD 2,000,000	0.08	USD 2,000,000	
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	股票 Arcadia Design Systems, Inc.	無	長期投資	405,000	USD 810,000	3.38	USD 212,418	
	Broadmedia Semiconductor, Inc.	無	長期投資	428,571	USD 1,499,999	1.40	USD 284,746	
	JGL Trading Pte. Ltd.	無	長期投資	2,125,000	USD 1,077,312	12.50	USD 1,995,660	
	Impax Laboratories, Inc.	無	長期投資	333,580	USD 1,388,827	0.71	USD 1,621,199	
	CDIB Venture Management (USA), Inc.	本公司之子公司	長期投資	8,000,000	USD 3,632,106	100.00	USD 3,632,106	
	CDIB North America Venture Mgmt L.D.C.	本公司之子公司	長期投資	2	USD 1,733,339	100.00	USD 1,733,339	
	CDIB Capital (USA), Inc.	本公司之子公司	長期投資	200	USD 1,874,669	100.00	USD 1,874,669	
	CDIB North America Venture Mgmt L.L.C.	本公司之子公司	長期投資	80	USD 478,008	80.00	USD 478,008	
	Hollywood International Finance, Inc.	無	長期投資	300	300	15.00	(USD 38,890)	
	基金 America Major Industry Fund	本公司100%持股之基金	長期投資	6,000,000	USD 3,962,328	100.00	USD 3,962,328	
	Arch Venture Fund	無	長期投資	-	USD 660,238	2.60	USD 549,933	
	Crystal Internet Venture Fund	無	長期投資	-	USD 1,172,796	5.10	USD 323,283	
	Crystal Internet Venture Fund II	無	長期投資	-	USD 4,000,000	3.20	USD 2,924,318	
	Dynafund I	無	長期投資	-	USD 4,758,921	14.78	USD 3,159,261	
	MDS Life Science Tech Fund	無	長期投資	-	USD 3,015,934	2.70	USD 2,287,480	
	North America Venture Fund L.P.	本公司100%持股之基金	長期投資	-	USD 30,318,164	100.00	USD 30,318,164	
	North America Venture Fund II L.P.	本公司32.78%持股之基金	長期投資	-	USD 18,389,252	32.78	USD 18,389,252	
	Dynafund II	無	長期投資	-	USD 3,500,000	3.18	USD 2,409,820	
	Worldwide Multimedia L.P.	無	長期投資	-	USD 2,500,000	16.34	USD 2,486,414	
	Snurise Capital Partners L.P.	無	長期投資	-	USD 5,394,539	2.60	USD 5,394,539	
	Endpoint Late – Stage Fund	無	長期投資	10	USD 10,000,000	37.13	USD 9,644,646	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
North America Venture Fund L.P.	股票							
	Accessline	無	長期投資	3,237,084	USD 500,000	0.99	USD 102,819	
	Garuda Networks, Inc.	無	長期投資	10,494,504	USD 2,499,999	16.16	USD 274,288	
	Inovise Medical, Inc.	無	長期投資	315,976	USD 500,000	1.48	USD 154,712	
	Sonics, Inc.	無	長期投資	1,333,333	USD 2,000,000	1.39	USD 150,982	
	SpectraSwitch Inc.	無	長期投資	8,439,319	USD 5,762,053	19.14	USD 563,330	
	Starvox, Inc.	無	長期投資	756,527	USD 1,000,000	0.40	-	
	Telos Technology, Inc.	無	長期投資	1,161,440	USD 3,000,000	5.68	(USD 237,121)	
	Unitive Electronic Inc.	無	長期投資	2,053,761	USD 1,909,091	8.02	USD 1,570,621	
	WaveSplitter Technologies	無	長期投資	13,083,075	USD 6,000,001	3.54	USD 448,518	
	Impax Laboratories, Inc.	無	長期投資	581,081	USD 4,300,000	1.23	USD 2,330,135	
	可轉換公司債							
	Telos Technology, Inc.	無	長期投資	-	USD 2,000,000	-	USD 2,000,000	
CDIB Capital (USA), Inc.	股票							
	Clair Voyante Laboratories, Inc.	無	長期投資	163,636	USD 6,545	0.01	USD 6,545	
世華開發顧問公司	股票							
	SBDMC, Inc.	本公司之子公司	長期投資	510	23,343	51.00	23,343	
SBDMC Inc.	基金							
	Trust Fund Sino-Philippines Asset Management	無	短期投資	-	PHP 2,133,090	-	PHP 2,133,090	
CDM Corporation	基金							
	IT Farm No. 1 Investment Partnership	無	長期投資	-	JPY 90,762,412	7.00	JPY 90,762,412	
Japan Venture Capital Corporation	股票							
	Alpha Co., Ltd.	無	長期投資	1,000	USD 1,016,309	7.00	USD 294,341	
	Nexus Co., Ltd.	無	長期投資	10	USD 71,285	0.10	USD 67,424	
	Mediaseek, Inc.	無	長期投資	944	USD 1,875,220	3.11	USD 393,030	
	Shatai Systems Co., Ltd.	無	長期投資	450	USD 566,085	18.80	USD 105,511	
	Caboos, Inc.	無	長期投資	420,000	USD 1,957,200	1.90	USD 609,000	
	X-Cube Inc. (Lock 24 Co., Ltd.)	無	長期投資	300	USD 314,492	12.30	USD 316,052	
	Vagabound Co., Ltd.	無	長期投資	300	USD 1,090,238	3.30	USD 144,625	
	Routreck Networks, Inc.	無	長期投資	590	USD 989,601	15.80	USD 99,451	
	Allied Material Technology Corp.	無	長期投資	5,760,000	USD 2,059,718	0.80	USD 2,817,598	
	Brain Links Co., Ltd.	無	長期投資	280	USD 117,410	19.40	USD 117,993	
	Fortune Chemidacs Co., Ltd.	無	長期投資	330	USD 27,675	3.40	USD 21,772	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
Japan Venture Capital Corporation	ILIS Co., Ltd.	無	長期投資	600	USD 311,591	17.10	USD 115,801	
	Assist Micro Co., Ltd.	無	長期投資	45,000	USD 754,780	20.00	USD 758,524	
	Net Village Co., Ltd.	無	長期投資	720	USD 443,531	1.50	USD 169,909	
	Achaeceth Inc.	無	長期投資	400	USD 1,222,494	8.40	USD 77,201	
	OX Information Co., Ltd.	無	長期投資	700	USD 851,443	6.60	USD 135,102	
	@ Network, Inc.	無	長期投資	500,000	USD 500,000	2.10	USD 500,000	
	Finest Communications Inc.	無	長期投資	1,500	USD 20,317	8.70	USD 289,503	
	Rojam Entertainment Holdings, Ltd.	無	長期投資	3,000,000	USD 384,862	0.30	USD 30,938	
	Lope Co., Ltd.	無	長期投資	250	USD 418,866	14.70	USD 48,251	
	IP Infusion Inc.	無	長期投資	1,875,000	USD 1,500,000	7.80	USD 1,500,000	
	KST World Co., Ltd.	無	長期投資	1,250	USD 821,760	5.06	USD 842,805	
	Rich Tek	無	長期投資	711,892	USD 836,601	2.31	USD 836,601	
	MCS Logic	無	長期投資	40,000	USD 387,655	1.20	USD 387,655	
	認股權證							
	Shatai Systems Co., Ltd.	無	長期投資	-	USD 420	-	USD 420	
	可轉換公司債							
	Inter China Network Software Ltd.	無	長期投資	-	USD 1,500,000	-	USD 1,500,000	
	股票							
	CDIB Capital Investment (KOREA) Corporation	Standard Telecom Co., Ltd.	無	長期投資	2,750,000	USD 8,998,993	4.46	USD 1,077,419
PSK Tech Inc.		無	長期投資	1,395,159	USD 6,606,079	12.17	USD 3,004,144	
Powernet Technologies Corp.		無	長期投資	651,690	USD 3,709,173	7.36	USD 606,090	
INT Co., Ltd.		無	長期投資	600,000	USD 3,649,573	24.03	-	
C&S Technology Inc.		無	長期投資	510,372	USD 3,664,903	3.51	USD 684,110	
Navicom Co., Ltd.		無	長期投資	630,100	USD 996,512	6.13	USD 533,048	
Hanil Ultrasonic Co., Ltd.		無	長期投資	929,030	USD 1,213,958	19.45	USD 854,031	
Korea First Co., Ltd.		無	長期投資	2,044,350	USD 6,110,733	13.93	USD 914,339	
Sambu Communices Co., Ltd.		無	長期投資	110,000	USD 4,172,989	11.11	USD 2,242,991	
Bridgetec Corp.		無	長期投資	850,000	USD 1,433,148	11.89	USD 428,699	
Linux One, Inc.		無	長期投資	300,000	USD 1,264,542	4.65	USD 865,346	
Olympus capital KEB Cards Ltd. - 特別股		無	長期投資	36,000	USD 3,673,466	5.60	USD 7,466,892	
Taewool Corp.		無	長期投資	472,640	USD 1,938,970	5.91	USD 326,824	
Start Telecom Co., Ltd. - 可贖回特別股		無	長期投資	1,206,890	USD 737,650	13.95	USD 594,149	
Unicon Telecommunication Co., Ltd.	無	長期投資	226,000	USD 952,622	3.97	USD 295,543		
Mirae Asset Securities Co., Ltd.	無	長期投資	1,280,000	USD 12,409,374	5.67	USD 9,046,812		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末					備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)		
CDIB Capital Investment (KOREA) Corporation	Esofnet Co., Ltd.	無	長期投資	822,750	USD 3,814,808	7.71	USD 865,984		
	HeyAnita Korea, Inc.	無	長期投資	321,856	USD 2,500,000	11.89	USD 1,092,398		
	CLARUS Co., Ltd.	無	長期投資	58,054	USD 889,307	18.55	USD 302,855		
	E-Powergate Inc.	無	長期投資	100,000	USD 1,117,318	14.65	USD 449,363		
	Korea Quartz Technology Co., Ltd.	無	長期投資	850,000	USD 3,906,549	17.13	USD 1,943,139		
	Soft-Powergate .com Inc.	無	長期投資	1,155,234	USD 3,791,908	16.04	USD 1,336,500		
	Comtecs Co., Ltd.	無	長期投資	312,500	USD 955,365	6.10	USD 640,143		
	Sanghwa Micro Technology Inc.	無	長期投資	576,780	USD 1,258,005	14.35	USD 1,258,005		
	Miracom Inc.	無	長期投資	312,500	USD 1,882,672	8.50	USD 1,882,672		
	MCS Logic Inc.	無	長期投資	88,000	USD 850,077	2.69	USD 850,077		
	Ezze Mobile Tec. Inc.	無	長期投資	480,000	USD 4,826,255	9.27	USD 4,826,255		
	Digital Multimedia Technology Co., Ltd.	無	長期投資	35,000	USD 862,565	7.52	USD 862,565		
	Zaram Technology Inc.	無	長期投資	14,286	USD 407,274	6.58	USD 407,274		
	Ness Display Co., Ltd.	無	長期投資	17,404	USD 880,010	1.60	USD 880,010		
	可轉換公司債								
	Zaram Technology Inc.	無	長期投資	-	USD 407,266	-	USD 407,266		
	Danal Co., Ltd.	無	長期投資	-	USD 1,672,241	-	USD 1,672,241		
	Esofnet Co., Ltd.	無	長期投資	-	USD 350,160	-	USD 350,160		
	Display Tech Co., Ltd.	無	長期投資	-	USD 1,783,458	-	USD 1,783,458		
	Comtecs Co., Ltd.	無	長期投資	-	USD 955,365	-	USD 955,365		
CDIB Bioventures, Inc.	股票								
CDIB Bioventures, Inc.	ICAgen	無	長期投資	200,000	USD 3,000,000	1.29	USD 350,000		
	Cancer Vax	無	長期投資	1,068,408	USD 3,000,000	1.54	USD 756,433		
	Sagres Discovery	無	長期投資	429,184	USD 1,000,000	2.94	USD 188,841		
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd	股票								
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd	Optimer Pharmaceutical, Inc. - 特別股	無	長期投資	277,778	USD 1,000,001	1.69	USD 1,000,001		
	Optimer Pharmaceutical, Inc. - 普通股	無	長期投資	2,587	USD 776	0.02	USD 776		
	VitaGen Inc. - 特別股	無	長期投資	350,000	USD 420,000	1.03	USD 420,000		
	PTC Therapeutics, Inc. - 特別股	無	長期投資	153,847	USD 500,003	0.73	USD 500,003		
	Xcyte Therapies, Inc. - 特別股	無	長期投資	287,714	USD 799,845	0.53	USD 799,845		
	Altus Biologics Inc. - 特別股	無	長期投資	115,882	USD 500,000	0.70	USD 500,000		
	Anadys Pharmaceuticals, Inc. - 特別股	無	長期投資	371,411	USD 500,013	0.51	USD 500,013		
	Selective Genectics, Inc. - 特別股	無	長期投資	693,963	USD 300,000	4.00	USD 300,000		
	CombinatoRx, Inc. - 特別股	無	長期投資	133,334	USD 500,003	0.69	USD 500,003		
Imaging Therapeutics, Inc.	無	長期投資	500,000	USD 500,000	6.27	USD 500,000			

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd	認股權證							
	Xcyte Therapies, Inc.	無	長期投資	156,644	USD 157	0.34	USD 157	
	Altus Biologics Inc.	無	長期投資	11,364	-	0.07	-	
CDIB Europe Investment Co.	Imaging Therapeutics, Inc.	無	長期投資	125,000	-	1.57	-	
	股票							
	CDIB France Investment Co.	本公司之子公司	長期投資	2,279,350	USD 3,316,167	69.77	USD 3,316,167	
CDIB France Co.	基金							
	CDIB Young Associates Capital Partners LP	本公司持有68.18%之基金	長期投資	-	USD 13,758,825	68.18	USD 13,758,825	
	FCPR Viventures 2 A	無	長期投資	1,500	EUR 4,511,430	3.36	EUR 4,511,430	
CDIB Australia Investment Co.	FCPR Viventures 2 B	無	長期投資	1	EUR 14,322	3.36	EUR 14,322	
	FCPR Viventures 2 C	無	長期投資	150	EUR 976.50	3.36	EUR 976.50	
	股票							
Web VC Corporation	Cleansonics Communication Pty Ltd.	無	長期投資	6,800,000	1,151,200	19.98	1,151,200	
	Streaming Media Australia Pty Ltd	無	長期投資	5,575,755	AUD 2,128,226	11.88	AUD 2,128,226	
	Integration Management Pty Ltd	無	長期投資	2,562,500	AUD 2,562,500	15.07	AUD 2,562,500	
	Platypus Group Holdings Pty Ltd	無	長期投資	5,125,000	AUD 2,562,500	5.21	AUD 2,562,500	
	Norwood Systems Limited	無	長期投資	523,883	AUD 768,821	2.52	AUD 768,821	
American Major Industry Fund Ldc.	股票							
	Ignite! Inc. - 特別股	無	長期投資	42,857	USD 300,000	0.97	USD -	
	Optorun Co., Ltd.	無	長期投資	200	USD 818,182	1.25	USD 818,182	
CDIB Capital Investment Japan Ltd.	Sohwa Corporation	無	長期投資	170	USD 776,906	2.50	USD 776,906	
	可轉換公司債							
	Purple Communications	無	長期投資	-	USD 500,000	-	USD 500,000	
中華開發資產管理公司	股票							
	Dendreon Corp.	無	長期投資	44,400	USD 174,922	0.53	USD 229	
CDIB Capital Investment Japan Ltd.	Impax Labs Inc.	無	長期投資	749,819	USD 5,368,213	1.50	USD 3,007	
	股票							
中華開發資產管理公司	展茂光電	無	長期投資	1,802,880	USD 668,809	0.23	USD 668,809	
	Wacom	無	長期投資	2,500,000	723,603	1.50	723,603	
	開發工銀資產管理公司	本公司之子公司	長期投資	299,999,996	2,939,283	99.99	2,939,283	
	中華赫陞資產服務公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	640,000	800	40.00	800	
	中華龍陞資產管理公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	1,730,000	-	40.00	-	
	明科精鎂科技公司	按權益法計價之被投資公司	長期投資	4,050,000	47,647	27.00	47,647	
	中華成長一資產管理公司	本公司之子公司	長期投資	230,000,000	2,270,877	100.00	2,270,877	
中華成長二資產管理公司(籌備處)	本公司之子公司	長期投資	27,000,000	270,000	100.00	270,000		
	買入債權	無	長期投資	-	164,003	-	164,003	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註	
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)		
中華開發資產管理公司	基金								
	日盛債券基金	無	短期投資	8,091,466	\$ 100,000	-	\$ 103,839		
	傳山永利基金	無	短期投資	9,024,864	100,000	-	103,339		
開發國際投資公司	凱基凱旋基金	無	短期投資	10,000,000	100,000	-	101,330		
	上市上櫃公司股票								
	Chip & System Technology Inc.	無	長期投資	140,000	30,702	0.98	59,039		
	漢磊科技公司	無	長期投資	1,304,347	60,000	1.08	12,326		
	聯茂電子公司	無	長期投資	2,094,400	59,500	2.58	27,227		
	昱泉國際公司	無	長期投資	498,400	59,995	1.86	7,476		
	華電聯網公司	無	長期投資	1,534,000	90,000	3.50	28,532		
	欣興電子公司	無	長期投資	1,207,602	36,300	0.02	23,548		
	台灣積體電路公司	無	長期投資	300,000	14,461	-	12,780		
	和鑫光電公司	無	長期投資	500,000	9,407	0.13	8,450		
	明基電通公司	無	長期投資	550,000	22,848	0.03	21,395		
	友達光電公司	無	長期投資	50,000	1,046	0.01	1,020		
	瑞昱半導體公司	無	長期投資	140,000	13,451	0.03	12,600		
	南亞塑膠公司	無	長期投資	98,000	2,937	-	2,940		
	聯華電子公司	無	長期投資	500,000	10,910	-	10,550		
	普誠科技公司	無	長期投資	70,000	5,608	0.05	5,775		
	Microtune Inc	無	長期投資	79,653	19,621	0.15	9,830		
	未上市上櫃公司股票								
	CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	本公司之子公司		長期投資	90,000,000	2,856,530	100.00	2,856,530	
	JAIC-CDIB & Partners Investment, Inc.	按權益法計價之被投資公司		其他負債	10	(25)	50.00	(25)	(註六)
	展望亞洲科技公司	按權益法計價之被投資公司		長期投資	937,000	52,383	33.46	52,383	
鍊寶科技公司	無		長期投資	1,250,000	30,000	0.20	30,000		
拓璞科技公司	無		長期投資	480,921	9,618	5.03	5,766		
鎂成金科技城公司	無		長期投資	2,080,000	10,009	3.90	-		
亞特列士公司	無		長期投資	714,285	26,000	2.52	26,000		
訊通公司	無		長期投資	100,000	3,000	0.50	3,000		
達邁科技公司	無		長期投資	3,000,000	34,500	6.52	34,500		
美磊科技公司	無		長期投資	1,815,600	68,750	4.04	68,750		
穩懋半導體公司	無		長期投資	3,036,989	69,411	1.22	40,761		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
開發國際投資公司	百稼企業公司	無	長期投資	999,460	58,800	1.20	11,211	
	全天時科技公司	無	長期投資	3,304,356	38,857	3.16	38,857	
	旺鍊科技公司	無	長期投資	2,058,420	26,280	1.37	26,280	
	擎亞國際科技公司	無	長期投資	1,675,077	57,535	2.95	11,325	
	東鼎液化瓦斯興業公司	董事長與本公司相同	長期投資	27,500,000	341,250	5.00	268,777	
	凌航科技公司	無	長期投資	1,884,859	92,758	4.50	92,758	
	美錡科技公司	無	長期投資	750,000	7,500	3.00	6,023	
	生華創投公司	無	長期投資	6,000,000	60,000	2.40	60,000	
	永利證券公司	無	長期投資	5,000,000	55,000	3.41	55,000	
	聯邦電信公司	無	長期投資	5,500,000	55,000	1.67	55,000	
	時緯科技公司	無	長期投資	2,000,000	40,000	8.30	40,000	
	新像科技公司	無	長期投資	1,500,000	45,000	12.00	45,000	
	華宸科技公司	無	長期投資	4,500,000	54,000	4.29	54,000	
	悠立半導體公司	無	長期投資	2,500,000	30,000	1.92	30,000	
	Mobile Production	無	長期投資	15	8,610	1.00	4,532	
	FBF2000	無	長期投資	-	103,900	5.33	43,153	
	North America Venture Fund	無	長期投資	-	105,375	5.16	68,826	
	Infocast Limited	無	長期投資	972,500	92,100	3.88	17,870	
	Yes Mobile Holding Limited	無	長期投資	1,000,000	36,984	3.81	32,040	
	數位通國際網路(EASP)公司	無	長期投資	1,850,000	57,258	4.35	60,717	
	BaySpec, Inc.	無	長期投資	600,000	16,221	2.94	3,828	
	ICAgen, Inc.	無	長期投資	66,666	33,030	0.55	5,625	
	Aurora Systems	無	長期投資	125,000	16,500	0.67	16,500	
	Amkey	無	長期投資	500,000	16,201	4.44	17,972	
	NOVA	無	長期投資	7,446,000	34,490	1.42	34,490	
	IC-Media	無	長期投資	600,000	50,715	-	33,370	
	國內上市上櫃公司股票							
中華開發金融控股公司	對本公司具有實質控制能力之公司		短期投資	2,554,403	55,777	-	33,358	
宏碁公司	無		短期投資	950	48	-	32	
瑞昱半導體公司	無		短期投資	136,000	13,670	-	13,634	
綠點科技公司	無		短期投資	130,000	9,880	-	7,516	
台南企業公司	無		短期投資	757,000	32,570	-	30,273	
中聯信託公司	無		短期投資	31,543,000	113,650	-	51,731	
泛亞商業銀行	無		短期投資	61,553,000	153,755	-	105,477	
普誠科技公司	無		短期投資	250,000	21,628	-	22,046	
永光化學公司	無		短期投資	1,500,000	16,398	-	16,095	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
開發國際投資公司	公債							
	91央債甲四	無	短期投資	2,500,000,000	\$ 277,284	-	\$ 278,450	
	受益憑證－開放型基金							
	統一全壘打基金	無	短期投資	11,610,604	153,254	-	153,295	
	大華債券基金	無	短期投資	8,541,635	104,219	-	104,247	
	國泰債券基金	無	短期投資	16,287,569	177,658	-	177,697	
	永昌鳳翔基金	無	短期投資	7,078,020	100,148	-	100,179	
	匯豐富泰基金	無	短期投資	10,929,693	153,663	-	153,694	
	日盛債券基金	無	短期投資	4,034,308	51,757	-	51,773	
	荷銀債券基金	無	短期投資	3,625,527	51,596	-	51,608	
	金鼎債券基金	無	短期投資	3,764,692	50,099	-	50,113	
	保誠威寶基金	無	短期投資	4,239,013	50,081	-	50,095	
	建弘台灣基金	無	短期投資	3,777,484	50,033	-	50,043	
	復華債券基金	無	短期投資	4,018,919	50,013	-	50,015	
	保德信元富基金	無	短期投資	7,468,900	102,771	-	102,800	
	景順中信基金	無	短期投資	6,650,443	93,648	-	93,667	
	聯合債券基金	無	短期投資	4,201,257	51,611	-	51,625	
	阿波羅所羅門基金	無	短期投資	4,699,690	51,489	-	51,503	
	怡富台灣基金	無	短期投資	3,549,044	51,192	-	51,203	
	國泰(股票型)基金	無	短期投資	5,000,000	50,050	-	24,750	
	國泰科技生化基金	無	短期投資	1,000,000	10,010	-	9,030	
	國外上櫃債券							
	Chartered.06	無	短期投資	103,800,000	114,807	-	97,946	
	Cnooc.F	無	短期投資	34,600,000	34,308	-	38,776	
	Motorola.03	無	短期投資	69,200,000	70,108	-	69,539	
	Ritek.07	無	短期投資	34,600,000	34,600	-	31,417	
	國外基金							
	GS-Liquid	無	短期投資	112,472,494	112,472	-	112,472	
	GS-Enhanced	無	短期投資	29,568	30	-	30	
	國外上市上櫃股票							
	Honam Petrochemical Corporation	無	短期投資	2,150	1,488	-	1,529	
	Hyundai Mobis	無	短期投資	1,000	740	-	787	
	Intelligent Digital Inte. Sec.	無	短期投資	1,200	753	-	724	
	LG Chemical Ltd	無	短期投資	3,500	4,640	-	4,598	
	LG Electronics Inc.	無	短期投資	9,700	13,210	-	13,255	
	LG Petrochemical	無	短期投資	2,580	1,128	-	1,168	
	Posco	無	短期投資	1,500	5,175	-	5,468	
	Samsung Electronics	無	短期投資	2,460	25,979	-	25,820	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率%	市價或淨值(註四)	
開發國際投資公司	Seoul Semiconductor Co. Ltd.	無	短期投資	2,097	\$ 1,043	-	\$ 963	
	Shinsegae Co., Ltd.	無	短期投資	300	1,426	-	1,507	
	SK Telecom	無	短期投資	2,400	17,413	-	17,072	
	YouEal Electronics	無	短期投資	341	264	-	272	
CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	<u>國外上市股票</u>							
	TISCO-Finance Preferred-Foreign	為該公司之董事	長期投資	121,030,000	USD 32,384,078	21.13	USD 63,685,260	
	BAY Spec.	無	長期投資	17,646,000	USD 9,450,649	0.97	USD 2,666,244	
	Korea First	無	長期投資	295,900	USD 945,613	2.02	USD 125,587	
	Golden Harvest Entertainment	為該公司之董事	長期投資	54,696,000	USD 8,961,393	6.84	USD 2,289,356	
	<u>未上市上櫃公司股票</u>							
	Olympus Capital KEB Card	無	長期投資	138,537	USD 14,135,120	21.56	USD 14,135,120	
Linux One	無	長期投資	150,000	USD 600,000	2.78	USD 600,000		
Sino-Japan High-Tech Fund, L.P.	<u>基金</u>							
	Sino-Japan High-Tech Fund, L.P.	按權益法計價之被投資公司	長期投資	-	USD 5,029,216	50.00	USD 5,029,216	
Sino-Japan High-Tech Fund, L.P.	<u>國外上市上櫃公司股票</u>							
	Sodick Plastech	無	長期投資	200	USD 714,400	1.45	USD 267,001	
	Nihon Computer Co., Ltd	無	長期投資	400	USD 640,000	12.30	USD 657,520	
	Silicon Media Inc.	無	長期投資	18,000	USD 288,000	8.73	USD 288,000	
	KST	無	長期投資	250	USD 160,000	0.97	USD 160,000	
	Calimetrics Inc.	無	長期投資	170,000	USD 850,000	1.63	USD 850,000	
	旺鍊電子公司	無	長期投資	1,000,000	USD 435,000	0.67	USD 435,000	
	鍊寶科技公司	無	長期投資	500,000	USD 347,715	0.08	USD 347,715	
	凌航科技公司	無	長期投資	500,000	USD 870,000	1.43	USD 870,000	
	祥通電子公司	無	長期投資	600,000	USD 45,567	2.88	-	
	NetBrain Co., Ltd.	無	長期投資	6,500	USD 204,396	2.00	USD 204,396	
	Wise I Tech Co., Ltd.	無	長期投資	5,200	USD 208,000	-	USD 208,000	
	華宸科技公司	無	長期投資	1,500,000	USD 516,870	-	USD 516,870	
	<u>貨幣市場基金</u>							
	Money Market Fund	無	短期投資	160,648,224	USD 1,606,482	-	USD 1,606,482	
	<u>可轉換債券</u>							
	KST World Co., Ltd.	無	長期投資	400	USD 160,000	-	USD 160,000	
開發工銀資產管理 公司	<u>基金</u>							
	凱基凱旋基金	無	短期投資	10,000,000	100,000	-	101,330	
	盛華2000高科技股票型基金	無	短期投資	8,960,574	50,000	-	44,444	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	備註						
				期 股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率 %	市價或淨值 (註四)	提供擔保或 質借股數	擔保或 質借金額	限制使用情形
華開租賃公司	債券基金									
	遠東大聯科技基金	無	短期投資	100,000	\$ 1,008	-	\$ 653	-	\$ -	-
	股票									
	永利證券公司	無	長期投資	8,200,000	96,760	5.59	104,348	8,200,000	-	-
	華夏租賃公司	無	長期投資	3,000,000	2,790	1.46	2,790	-	-	-
	太祥證券公司	無	長期投資	7,365,600	60,000	3.57	89,625	5,940,000	59,400	(註九)
	京華城公司	無	長期投資	6,000,000	60,000	0.50	57,049	6,000,000	60,000	(註九)
	會宇多媒體公司	無	長期投資	351,583	2,846	5.69	5,058	-	-	-
	燁聯鋼鐵公司	無	長期投資	1,375,000	20,000	0.10	13,704	1,250,000	-	-
	華東科技公司(原華新先進公司)	無	長期投資	366,666	24,000	0.11	3,868	-	-	-
	中華證券投資顧問公司	為該公司之董事	長期投資	502,333	3,000	10.00	5,356	-	-	-
	光韻科技公司	無	長期投資	163,542	1,635	0.42	1,824	-	-	-
	橋頭寶公司	無	長期投資	5,000,000	20,000	10.00	51,247	5,000,000	-	-
	CDC FINANCE & LEASING (BVI) CORP.	本公司之子公司	長期負債-其他	1	(580,220)	100.00	(584,614)	-	-	-
	華閱公司	按權益法計價之被投資公司	長期負債-其他	23,750	(21,720)	19.00	(21,439)	-	-	-
華夏租賃公司	股票									
	中華開發金融控股公司	本公司之董事及監察人	短期投資	1,063,853	13,893	0.01	13,893	867,149	(註十)	-
	南亞塑膠公司	無	短期投資	686,395	21,203	0.01	21,203	677,891	(註十)	-
	華夏英屬維京群島公司	本公司之子公司	長期投資	2	-	100.00	(USD 21,613,000)	-	-	-
	CAPITAL AVIATION	本公司之子公司	長期投資	2	1,232	100.00	(USD 17,000)	-	-	-
	DIAMOND AVIATION	本公司之子公司	長期投資	2	1,221	100.00	(USD 17,000)	-	-	-
	華富投資公司	本公司之子公司	長期投資	9,999,994	7,823	99.99	0.99	-	-	-
	華俄貿易開發公司	本公司之子公司	長期投資	824,996	-	55.00	(43.59)	-	-	-
	佑盟工業公司	無	長期投資	5,147,500	-	7.25	-	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	備註						
				期 股數/面額/單位	帳面金額(註三)	持股比率 %	市價或淨值 (註四)	提供擔保或 質借股數	擔保或 質借金額	限制使用情形
華夏租賃公司	燁聯鋼鐵公司	無	長期投資	2,062,500	\$ 30,000	0.16	\$ 12.18 (註十一)	1,875,000	(註十)	-
	一銀證券公司	無	長期投資	2,566,080	20,903	1.24	13.10 (註十一)	2,566,080	(註十)	-
	資業租賃公司	無	長期投資	19,000	190	9.27	19.20 (註十一)	-	\$ -	-
	偉業租賃公司	無	長期投資	19,000	190	9.27	31.04 (註十一)	-	-	-
	匯業租賃公司	無	長期投資	19,000	190	9.27	(1,555.28) (註十一)	-	-	-
	和鑫光電公司	無	短期投資	42,000	763	0.01	763	-	-	-
	政府公債	無	短期投資	-	6,883	-	6,883	-	-	-
華夏英屬維京 群島公司	股票									
	JETLINE AVIATION CORPORATION LIMITED	本公司之子公司	其他負債	12,000	(USD 7,327仟) (註六)	100.00	(USD 611) (註十一)	-	-	-
	KINGAIR AVIATION CORPORATION LIMITED	本公司之子公司	其他負債	12,000	(USD 7,399仟) (註六)	100.00	(USD 617) (註十一)	-	-	-
	LEADER AVIATION CORPORATION LIMITED	本公司之子公司	其他負債	12,000	(USD 8,870仟) (註六)	100.00	(USD 739) (註十一)	-	-	-
華富投資公司	股票									
	ROCORP HOLDING S.A.	按權益法計價之被投資公司	長期投資	110	-	33.00	-	-	-	-
	華夏租賃公司	本公司之母公司	短期投資	2,000,037	2,020	1.29	2,020	-	-	-
英屬開曼群島	債券基金									
	中華富泰債券基金	無	短期投資	12,572	150	-	177	-	-	-
	股票									
Grand Cathay Holding Ltd.	大華證券(香港)有限公司	本公司持股100%之子公司	長期投資	60,000,000	USD 5,574,000	100.00	USD 5,574,000	-	-	-
	大華證券(香港)代理人有限公司	本公司持股100%之子公司	長期投資	78,000	USD 6,000	100.00	USD 6,000	-	-	-
菁英證券投資 顧問公司	受益憑證 盛華1699基金	無	短期投資	2,309,029	26,895	-	26,895	-	-	-

註一：優品化學工業公司及中國化學合成公司，中華開發工業銀行持股超過 20% 以上，惟其他大股東具有控制能力，故未按權益法評價。

註二：輝城電子公司中華開發工業銀行持股比例雖未達 20%，惟對該公司具有重大影響力，按權益法評價。

註三：係提列備抵損失前之餘額。

註四：國內及國外上市上櫃股票市價之計算，係以九十一年十二月份之平均收盤價為準；未上市上櫃股票淨值之計算，其屬當期認列投資損益者，係按同期經會計師查核之財務報表為準，其餘係以取得最近期經會計師查核之財務報表為準。

註五：除附註另予註明者外，長期投資均未有提供擔保或質押之情形。

註六：係長期投資貸餘，轉列其他負債。

註七：係宏碁電腦公司與宏碁科技公司合併，合併後更名為宏碁公司。

註八：係漢磊科技公司與漢揚半導體公司合併，合併後漢磊科技公司為存續公司。

註九：於質借期間不得買賣。

註十：作為短期借款及發行商業本票之擔保品。

註十一：係每股淨值。

註十二：係大華證券公司之股票與本公司股票進行轉換。

註十三：本公司提供中華開發工業銀行普通股 2,730,000 仟股供短期借款質押為擔保品。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國九十一年度

附表四

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入(註二)		賣出(註三)		期末			
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額(註一)		
本公司	股票	長期投資	現金增資	子公司	7,838,422,000	\$ 124,430,430	840,000,000	\$ 21,000,000	-	\$ -	(\$ 15,725,638)	\$ -	8,678,422,000	\$ 129,704,792
	中華開發工業銀行 大華證券公司	長期股權 投資		子公司	-	-	1,196,448,000	14,871,162	-	-	(502,020)	-	1,196,448,000	14,369,142
	菁英證券公司	長期股權 投資		子公司	206,276,000	1,755,530	-	-	-	-	(120,824)	-	206,276,000	1,634,706
中華開發工業銀行	股票	長期投資	交易市場賣出	無	41,193,465	468,178	332,000	5,561	40,800,465	1,498,325	463,712	1,034,613	725,000	10,027
	中華映管公司	長期投資	交易市場賣出	無	16,076,564	173,735	496,328	-	6,990,000	226,240	75,155	151,085	9,582,892	98,580
	中鋼碳素化學公司	長期投資	交易市場賣出	無	4,891,779	46,905	151,342	-	3,300,000	103,789	31,429	72,360	1,743,121	15,476
	億聲電子公司	長期投資	交易市場賣出	無	44,521,546	246,923	-	-	11,350,000	308,621	62,949	245,672	33,171,546	183,974
	華邦電子公司	長期投資	交易市場賣出	無	-	-	10,152,632	87,026	5,500,000	167,470	47,906	119,564	4,652,632	39,120
	宏碁公司	長期投資	宏碁電腦及宏科合併、交易市場賣出	無	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	台灣積體電路公司	長期投資	交易市場賣出	無	90,568,798	2,324,102	8,756,879	-	29,000,000	1,662,612	683,520	979,092	70,325,677	1,640,582
	世界先進公司	長期投資	交易市場賣出	無	16,809,252	178,952	1,980,911	13,866	7,730,000	142,844	82,294	60,550	11,060,163	110,524
	力晶半導體公司	長期投資	交易市場賣出	無	21,193,794	270,725	-	-	9,000,000	241,646	114,964	126,682	12,193,794	155,761
	開立工程公司	長期投資	唐啟賢，唐庚辛	無	26,044,242	389,335	-	-	7,000,000	130,047	100,114	29,933	19,044,242	289,221
	華晶科技	長期投資	交易市場賣出	無	9,516,785	141,827	4,755,536	61,260	2,437,000	184,656	34,677	149,979	11,835,321	168,410
	友達光電公司	長期投資	交易市場賣出	無	127,608,493	2,135,558	-	-	82,100,000	3,907,990	1,373,962	2,534,028	45,508,493	761,596
	和立聯合公司	長期投資	交易市場賣出	無	4,013,476	72,011	160,695	-	3,210,000	131,507	57,594	73,913	964,171	14,417
	復興航空公司	長期投資	現金增資，減資	無	55,574,276	1,355,743	59,565,475	595,655	25,579,505	-	624,016	-	89,560,246	1,327,382
	大華證券公司	長期投資	建華投資，光華投資，昌華投資，中央投資及併入開發金控等	無	210,708,336	3,833,503	530,311,305	11,136,537	741,019,641	-	14,970,040	-	-	-
	聯邦電信公司	長期投資	現金增資	無	21,000,000	252,000	38,367,000	383,670	-	-	-	-	59,367,000	635,670
	復盛公司	長期投資	交易市場賣出	無	4,183,918	191,899	565,175	-	3,200,000	167,995	137,245	30,750	1,549,093	54,654
	中華開發知識經濟創業投資公司	長期投資	原始投資	子公司	-	-	300,000,000	3,024,999	-	-	55,399	-	300,000,000	2,969,599
	瀚宇彩晶公司	長期投資	現金增資，交易市場賣出	無	90,745,000	1,072,405	11,170,000	131,248	12,800,000	188,521	151,268	37,253	89,115,000	1,052,385
	可成科技公司	長期投資	交易市場賣出	無	5,096,406	192,010	1,192,921	-	1,480,000	124,230	53,539	70,691	4,809,327	138,471
	廣明光電公司	長期投資	交易市場賣出	無	2,900,000	31,707	725,000	-	920,000	204,942	8,047	196,895	2,705,000	23,660
	必翔實業公司	長期投資	交易市場賣出	無	9,126,000	260,151	1,706,377	5,674	1,200,000	130,857	34,119	96,738	9,632,377	231,706
	超豐電子公司	長期投資	交易市場賣出	無	5,436,260	99,593	161,813	-	2,800,000	104,902	50,773	54,129	2,798,073	48,820
	和鑫光電公司	長期投資	交易市場賣出	無	18,198,373	253,468	4,640,585	116,015	4,841,585	121,625	119,266	2,359	17,997,373	250,217
	創見資訊公司	長期投資	交易市場賣出	無	7,780,000	511,257	1,366,000	-	1,500,000	138,522	93,477	45,045	7,646,000	417,780
	中瑞創業投資公司	長期投資	原始投資	無	-	-	150,000,000	1,500,000	-	-	12,305	-	150,000,000	1,487,695
	南亞電路板公司	長期投資	南亞塑膠公司，台灣塑膠公司	無	-	-	27,461,000	1,945,550	-	-	-	-	27,461,000	1,945,550
	展茂光電公司	長期投資	現金增資	無	-	-	38,500,000	492,800	-	-	-	-	38,500,000	492,800
	宏正自動化科技公司	長期投資	陳錦棠等四位	無	-	-	1,502,420	117,277	54,000	6,541	4,215	2,326	1,448,420	113,062
	森霸電力公司	長期投資	現金增資	無	30,000,000	300,000	30,000,000	300,000	-	-	-	-	60,000,000	600,000
	星能電力公司	長期投資	現金增資	無	15,000,000	150,000	15,000,000	150,000	-	-	-	-	30,000,000	300,000
	長生電力公司	長期投資	現金增資	無	-	-	24,850,000	646,000	-	-	34,790	-	24,850,000	611,310
	CDIB Europe Investment Corp.	長期投資	現金增資	子公司	10,332,090	352,721	6,573,000	240,493	1,000,000	-	1,526	-	16,905,090	591,688

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買入 (註二)		賣出 (註三)				期	
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/面額/單位	金額(註一)
中華開發工業銀行	CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	長期投資	現金增資	子公司	67,505,052	\$ 3,317,558	14,000,000	\$ 487,790	-	\$ -	\$ 257,867	\$ -	81,505,052	\$ 3,547,481
	CDIB Capital Investment (Korea) Corporation	長期投資	現金增資	子公司	136,999	2,658,243	7,067	147,423	-	-	151,450	-	144,066	2,654,216
	Mellanox Technology, Ltd.	長期投資	原始投資	無	-	-	756,430	175,150	-	-	1,385	-	756,430	173,765
	Amphastar	長期投資	現金增資	無	1,055,000	143,850	2,305,000	350,100	-	-	-	-	3,360,000	493,950
	Corgentech, Inc.	長期投資	原始投資	無	-	-	1,621,621	100,710	-	-	-	-	1,621,621	100,710
	PT Astra	長期投資	交易市場	無	41,444,444	517,612	-	-	41,444,444	667,655	517,612	46,660	-	-
	Sunrise Capital Partners, L.P.	長期投資	Venture Investment (USA) Ltd.	無	-	138,542	-	37,978	-	176,520	176,520	-	-	-
	Lightspeed Semiconductor IP Fund	長期投資	原始投資	無	-	-	8,474,703	103,232	-	-	3,370	-	8,474,703	99,862
	馬來西亞興業租賃公司	長期投資	原始投資	無	-	306,755	-	103,830	-	-	-	-	-	410,585
	Impax Laboratories, Inc.	長期投資	被投資公司	無	3,000,000	39,096	-	-	3,000,000	411,622	39,096	370,475	-	-
North America Venture Fund L.P.	Impax Laboratories, Inc.	長期投資	交易市場	無	-	-	581,081	USD 4,300,000	-	-	-	-	581,081	USD 4,300,000
America Major Industry Fund.	Impax Laboratories, Inc.	長期投資	交易市場	無	-	-	749,819	USD 5,368,213	-	-	-	-	749,819	USD 5,368,213
CDIB Venture Investment (Asia) Ltd.	WooYoung Co., Ltd.	長期投資	交易市場	無	1,251,698	USD 2,889,341	-	-	1,251,698	USD 7,202,769	USD 2,889,341	USD 4,313,428	-	-
CDIB Capital Investment (Korea) Corp.	Asem Capital Co., Ltd.	長期投資	被投資公司	子公司	2,014,278	USD 10,040,628	1,285,722	USD 7,277,069	-	-	USD 305,347	-	3,300,000	USD 17,012,350
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	Ezze Mobile Tec. Inc.	長期投資	原始投資	無	-	-	480,000	USD 4,826,255	-	-	-	-	480,000	USD 4,826,255
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	Sunrise Capital Partners, L.P.	長期投資	中華開發工業銀行	無	-	-	-	USD 5,394,539	-	-	-	-	-	USD 5,394,539
	North America Venture Fund L.P.	長期投資	現金增資	子公司	-	USD 31,026,981	-	USD 4,100,000	-	-	(USD 4,808,817)	-	-	USD 30,318,164
	North America Venture Fund II, L.P.	長期投資	現金增資	按權益法認列之被投資公司	-	USD 13,324,074	-	USD 6,500,000	-	-	(USD 1,434,821)	-	-	USD 18,389,252
華開租賃公司	中聯信託公司	短期投資	交易市場	無	3,315,864	109,929	-	-	3,315,864	14,287	109,929	(95,642)	-	-
中瑞創業投資公司	寶來得利基金	短期投資	-	-	-	-	28,375,435	400,000	14,112,315	200,013	198,937	1,076	14,263,121	201,063
	台育遠流基金	短期投資	-	-	-	-	9,129,085	100,000	9,129,085	100,747	100,000	747	-	-
	傳山永利基金	短期投資	-	-	-	-	13,270,931	150,000	-	-	-	-	13,270,931	150,000
	金亞太基金	短期投資	-	-	-	-	16,899,457	200,000	9,394,761	112,000	111,184	816	7,504,695	88,816
	永昌麒麟基金	短期投資	-	-	-	-	13,601,213	140,000	11,636,892	120,000	119,781	219	1,964,321	20,219
	復華基金	短期投資	-	-	-	-	8,100,249	100,000	-	-	-	-	8,100,249	100,000
開發國際投資公司	國內股票	長短期投資	-	-	1,900,000	83,721	6,600,000	249,885	8,500,000	328,609	333,606	(4,997)	-	-
	聯華電子公司	短期投資	-	-	900,000	115,255	750,000	36,302	1,650,000	159,230	151,557	7,673	-	-
	威盛電子公司	短期投資	-	-	-	-	1,865,950	101,178	1,865,000	70,896	101,130	(30,234)	950	48
	宏碁公司	短期投資	-	-	2,000,000	30,954	7,200,000	169,760	9,200,000	206,125	200,714	5,411	-	-
	華邦電子公司	短期投資	-	-	500,000	24,334	2,800,000	172,897	2,750,000	156,022	174,383	(18,361)	550,000	22,848
	明基電通公司	長期投資	交易市場	無	570,000	79,570	1,820,000	206,514	2,114,000	248,248	258,964	(10,716)	276,000	27,121

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買入 (註二)		賣出 (註三)				期		
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/面額/單位	金額(註一)	
開發國際投資公司	聯發科技公司	短期投資	交易市場	無	360,000	\$ 112,445	435,000	\$ 136,852	795,000	\$ 291,592	\$ 249,297	\$ 42,295	-	\$ -	
	南亞塑膠公司	長期投資	交易市場	無	2,059,000	58,416	7,138,000	280,246	9,099,000	346,473	335,725	10,748	98,000	2,937	
	雅新公司	短期投資	-	-	2,100,000	81,306	1,000,000	41,644	3,100,000	131,945	122,950	8,995	-	-	
	台灣積體電路公司	長期投資	-	-	1,000,000	85,762	1,300,000	58,879	2,000,000	133,817	130,180	3,637	300,000	14,461	
	光罩公司	短期投資	-	-	4,900,000	124,785	500,000	15,502	5,400,000	155,645	140,287	15,358	-	-	
	中華映管公司	短期投資	-	-	3,400,000	98,805	1,600,000	63,427	5,000,000	192,181	162,232	29,949	-	-	
	世平興業公司	短期投資	-	-	2,100,000	85,852	324,000	13,821	2,424,000	111,239	99,673	11,566	-	-	
	台苯公司	短期投資	-	-	-	-	6,850,000	166,840	6,850,000	179,166	166,840	12,326	-	-	
	聲寶公司	短期投資	-	-	-	-	8,200,000	105,354	8,200,000	123,185	105,354	17,831	-	-	
	瀚宇彩晶公司	短期投資	-	-	-	-	6,228,800	134,014	6,228,800	116,867	134,014	(17,147)	-	-	
	東元電機公司	短期投資	-	-	-	-	8,200,000	107,627	8,200,000	110,420	107,627	2,793	-	-	
	凌陽半導體公司	短期投資	-	-	-	-	1,062,000	105,210	1,062,000	84,891	105,210	(20,319)	-	-	
	中聯公司	短期投資	-	-	-	-	40,016,000	143,758	8,473,000	25,940	30,108	(4,168)	31,543,000	113,650	
	泛亞銀行	短期投資	-	-	-	-	70,903,000	177,157	9,350,000	16,210	23,402	(7,192)	61,553,000	153,755	
	<u>受益憑證－開放型基金</u>														
	保德信元富基金	短期投資	-	-	-	5,980,042	80,000	12,650,548	172,771	11,161,690	152,772	150,000	2,772	7,468,900	102,771
	統一全壘打基金	短期投資	-	-	-	4,671,515	60,000	25,476,483	333,254	18,537,393	243,411	240,000	3,411	11,610,604	153,254
	匯豐富泰基金	短期投資	-	-	-	3,648,969	50,000	18,210,416	253,663	10,929,693	153,663	150,000	3,663	10,929,693	153,663
	金鼎債券基金	短期投資	-	-	-	3,942,174	50,000	7,529,383	100,099	7,706,865	102,067	100,000	2,067	3,764,692	50,099
	大華債券基金	短期投資	-	-	-	-	-	29,453,996	354,219	20,912,361	254,219	250,000	4,219	8,541,635	104,219
	景順中信基金	短期投資	-	-	-	7,389,493	99,170	11,000,823	153,648	11,739,872	163,665	159,170	4,495	6,650,443	93,648
	復華債券基金	短期投資	-	-	-	-	-	10,556,961	130,013	6,538,041	80,449	80,000	449	4,018,919	50,013
	倍立寶元基金	短期投資	-	-	-	9,042,951	100,000	-	-	9,042,951	101,899	100,000	1,899	-	-
	國泰債券基金	短期投資	-	-	-	14,471,199	150,763	24,677,203	269,658	22,860,833	247,658	240,763	6,895	16,287,569	179,658
	保誠威寶基金	短期投資	-	-	-	8,701,024	100,000	8,478,025	100,081	12,940,037	151,970	150,000	1,970	4,239,013	50,081
	永昌鳳翔基金	短期投資	-	-	-	3,668,352	50,000	17,767,562	250,148	14,357,894	202,449	200,000	2,449	7,078,020	100,148
	<u>國外股票</u>														
	Hoya Corp.	短期投資	-	-	-	15,000	31,905	33,000	89,370	48,000	160,906	121,275	39,631	-	-
	Kyocera Corporation	短期投資	-	-	-	15,000	36,384	118,600	295,684	133,600	338,017	332,068	5,949	-	-
	Murata Manufacutring Co.	短期投資	-	-	-	-	-	68,500	169,326	68,500	147,408	169,326	(21,918)	-	-
	Nissan Motor Co., Ltd.	短期投資	-	-	-	-	-	526,000	142,595	526,000	141,681	142,595	(914)	-	-
	Nitto	短期投資	-	-	-	-	-	120,000	134,972	120,000	129,288	134,972	(5,684)	-	-
	NTT.D	短期投資	-	-	-	60	24,642	1,110	140,742	1,170	154,748	165,384	(10,636)	-	-
	Rohm Co., Ltd.	短期投資	-	-	-	5,000	24,640	52,200	288,213	57,200	299,264	312,853	(13,589)	-	-
	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	短期投資	-	-	-	20,000	24,855	141,000	211,341	161,000	225,410	236,196	(10,786)	-	-
	Sony Corporation	短期投資	-	-	-	10,000	14,982	115,300	224,042	125,300	231,295	239,024	(7,729)	-	-
	Tokyo.E	短期投資	-	-	-	20,000	39,149	88,100	225,299	108,100	241,117	264,448	(23,331)	-	-
	Humax	短期投資	-	-	-	36,514	27,943	144,500	179,555	181,014	204,746	207,498	(2,752)	-	-
	Hyundai Mobis	短期投資	-	-	-	-	-	144,500	104,248	143,100	100,144	103,508	(3,364)	1,400	740
	Kookmin Bank	短期投資	-	-	-	41,500	51,163	106,600	179,260	148,100	228,989	230,423	(1,434)	-	-
	LG Chemical Ltd.	短期投資	-	-	-	-	-	105,100	129,970	101,600	125,251	125,330	(79)	3,500	4,640
	LG Electronics Inc.	短期投資	-	-	-	57,000	36,084	181,600	243,141	228,900	250,231	266,015	(15,784)	9,700	13,210
LGH	短期投資	-	-	-	-	-	48,784	181,579	48,784	179,217	181,579	(2,362)	-	-	
Ncsoft	短期投資	-	-	-	8,074	31,043	24,000	148,998	32,074	188,353	180,041	8,312	-	-	
Pohang	短期投資	-	-	-	15,600	47,435	20,500	80,846	36,100	133,811	128,281	5,530	-	-	
Samsung SDI Co., Ltd.	短期投資	-	-	-	-	-	115,350	331,600	115,350	328,159	331,600	(3,441)	-	-	
Samsung Electronics	短期投資	-	-	-	14,500	95,725	67,210	686,931	79,250	774,175	756,677	17,498	2,460	25,979	
Samsung Fire & Marine Inc.	短期投資	-	-	-	-	-	64,450	146,491	64,450	147,997	146,491	1,506	-	-	
Samsung electro Mechanic	短期投資	-	-	-	15,000	16,472	216,900	381,437	231,900	411,764	397,910	13,855	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入 (註二)		賣出		三		期末		
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	帳面成本	處分(損)益	股數/面額/單位	金額(註一)	
開發國際投資公司	Shinseage Co., Ltd.	短期投資	-	-	-	\$ -	59,850	\$ 329,089	59,550	\$ 339,841	\$ 327,663	\$ 12,178	300	\$ 1,426	
	SK Telecom	短期投資	-	-	6,000	42,346	39,550	290,649	43,150	317,832	315,582	2,250	2,400	17,413	
	Cisco	短期投資	-	-	89,000	60,777	130,000	72,183	219,000	130,694	132,960	(2,266)	-	-	
	Intel	短期投資	-	-	37,000	42,296	104,500	98,167	141,500	132,288	140,463	(8,175)	-	-	
	IBM	短期投資	-	-	-	-	31,500	115,094	31,500	93,791	115,094	(21,303)	-	-	
	Micorn	短期投資	-	-	48,000	46,506	61,000	64,796	109,000	102,179	111,302	(9,123)	-	-	
	MSFT	短期投資	-	-	10,000	22,948	43,000	87,484	53,000	100,116	110,432	(10,316)	-	-	
	Xilinx	短期投資	-	-	13,000	16,235	109,000	149,806	122,000	161,051	166,041	(4,990)	-	-	
CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	國外股票 Tisco-F	長期投資	交易市場	無	110,000,000	USD 24,928,756	48,534,200	USD 14,926,064	37,504,200	USD 49,337,529	USD 7,470,741	USD 41,866,788	121,030,000	USD 32,384,079	
中華開發資產管理公司	日盛債券基金	短期投資	-	-	16,182,932	200,000	-	-	8,091,466	103,389	100,000	3,389	8,091,466	100,000	
	盛華1699債券基金	短期投資	-	-	26,756,005	300,000	-	-	26,759,005	309,722	300,000	9,722	-	-	
	聯邦債券基金	短期投資	-	-	18,136,560	200,000	13,341,516	150,000	31,478,076	354,285	350,000	4,285	-	-	
	所羅門債券基金	短期投資	-	-	28,345,128	300,000	-	-	28,345,128	308,889	300,000	8,889	-	-	
	德信萬年基金	短期投資	-	-	22,759,149	300,000	-	-	22,759,149	305,266	300,000	5,266	-	-	
	元大萬泰基金	短期投資	-	-	19,475,714	250,000	-	-	19,475,714	251,326	250,000	1,326	-	-	
	倍立寶元基金	短期投資	-	-	26,943,057	300,000	-	-	26,943,057	305,387	300,000	5,387	-	-	
	富鼎益利信基金	短期投資	-	-	-	-	21,382,507	250,000	21,382,507	251,465	250,000	1,465	-	-	
	永昌鳳翔基金	短期投資	-	-	-	-	18,047,414	250,000	18,047,414	253,633	250,000	3,633	-	-	
	富邦精準股票型基金	短期投資	-	-	-	-	13,143,581	300,000	13,145,581	275,095	300,000	(24,905)	-	-	
	群益馬拉松股票型基金	短期投資	-	-	-	-	5,848,456	220,550	5,848,456	174,342	220,550	(46,208)	-	-	
	凱基凱旋基金	短期投資	-	-	-	-	10,000,000	100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000	
	買入債權	長期投資	萬泰銀行	-	-	-	-	-	167,164	-	-	3,161	-	-	164,003
	中華成長一資產管理股份有限公司	長期股權投資	原始投資	子公司	-	-	230,00,000	2,300,000	-	-	-	29,123	-	230,000,000	2,270,877
中華成長二資產管理股份有限公司	長期股權投資	原始投資	子公司	-	-	27,000,000	270,000	-	-	-	-	-	27,000,000	270,000	
開發工銀資產管理公司	元大萬泰基金	短期投資	-	-	15,578,872	200,000	-	-	15,578,872	201,039	200,000	1,039	-	-	
	盛華1699債券基金	短期投資	-	-	-	-	35,340,684	400,000	35,340,684	404,932	400,000	4,932	-	-	
	盛華5599債券基金	短期投資	-	-	-	-	52,737,833	540,000	52,737,833	542,408	540,000	2,408	-	-	
	傳山永利基金	短期投資	-	-	-	-	17,871,334	200,000	17,871,334	201,639	200,000	1,639	-	-	
	所羅門債券基金	短期投資	-	-	-	-	9,335,499	100,000	9,335,499	101,031	100,000	1,031	-	-	
	永昌鳳翔基金	短期投資	-	-	-	-	14,437,931	200,000	144,437,931	202,906	200,000	2,906	-	-	
	富邦福寶基金	短期投資	-	-	-	-	30,000,000	300,000	30,000,000	300,000	300,000	-	-	-	
	富鼎益利信基金	短期投資	-	-	-	-	17,106,006	200,000	17,106,006	201,172	200,000	1,172	-	-	
	群益馬拉松基金	短期投資	-	-	-	-	5,499,068	200,500	5,499,068	160,628	200,500	(39,872)	-	-	
	凱基凱旋基金	短期投資	-	-	-	-	10,000,000	100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000	
	中華開發知織經濟創業投資公司	瀚宇彩晶公司	長期投資	現金增資	無	-	16,497,080	247,456	1,590,000	34,008	23,850	10,158	14,907,080	223,606	
	聯邦電信公司	長期投資	現金增資	無	-	35,133,000	351,330	-	-	-	-	-	35,133,000	351,330	
	宏正公司	長期投資	現金增資	無	-	1,502,420	117,277	-	-	-	-	-	1,502,420	117,277	
	緯創資通公司	長期投資	現金增資	無	-	61,514,794	1,534,432	-	-	-	-	-	61,514,794	1,534,432	
南亞科技公司	長期投資	現金增資	無	-	10,204,000	224,488	-	-	-	-	-	10,204,000	224,488		
台育遠流基金	短期投資	-	-	-	-	70,750,803	770,000	70,750,803	772,990	770,000	2,990	-	-		
新光吉星基金	短期投資	-	-	-	-	37,814,618	500,000	37,814,618	505,664	500,000	5,664	-	-		
新光吉利基金	短期投資	-	-	-	-	32,707,743	500,000	32,707,743	505,795	500,000	5,795	-	-		
中華富泰二號基金	短期投資	-	-	-	-	76,569,092	1,000,000	76,569,092	1,003,149	1,000,000	3,149	-	-		
中華富泰基金	短期投資	-	-	-	-	35,900,523	495,000	35,900,523	498,471	495,000	3,471	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買入 (註二)		賣出 (註三)				期	
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/面額/單位	金額(註一)
中華開發知識經濟創業投資公司	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	\$ -	21,053,075	\$ 300,000	21,053,075	\$ 305,076	\$ 300,000	\$ 5,076	-	\$ -
	統一全壘打基金	短期投資	-	-	-	-	23,192,350	300,000	23,192,350	305,074	300,000	5,074	-	-
	群益安信基金	短期投資	-	-	-	-	27,859,693	300,000	27,859,693	304,303	300,000	4,303	-	-
	群益安穩基金	短期投資	-	-	-	-	14,708,154	200,000	14,708,154	202,862	200,000	2,862	-	-
	玉山新紀元基金	短期投資	-	-	-	-	15,000,000	150,000	15,000,000	152,589	150,000	2,589	-	-
東鼎液化瓦斯興業公司	復華債券基金	短期投資	-	-	-	-	16,779,334	206,819	13,820,795	171,819	170,000	1,819	2,958,539	36,819
	寶來得利基金	短期投資	-	-	14,412,233	200,000	22,520,360	315,000	36,932,593	517,705	515,000	2,705	-	-
	大眾債券基金	短期投資	-	-	58,793,000	700,000	10,661,000	130,000	67,004,000	807,528	800,000	7,528	2,450,000	30,000
	永昌鳳翔基金	短期投資	-	-	-	-	87,413,000	1,220,000	85,293,000	1,194,673	1,190,000	4,673	2,120,000	30,000
	永昌麒麟基金	短期投資	-	-	-	-	19,516,000	200,000	19,516,000	200,762	200,000	762	-	-
	保誠債券基金	短期投資	-	-	-	-	13,917,000	200,000	13,917,000	200,779	200,000	779	-	-
	統一強棒基金	短期投資	-	-	-	-	76,811,000	1,110,000	54,116,000	782,926	780,000	2,926	22,695,000	330,000
	瑞銀台灣債券基金	短期投資	-	-	-	-	25,391,000	350,000	25,391,000	351,573	350,000	1,573	-	-
觀塘工業專用港公司	寶來得利基金	短期投資	-	-	-	-	47,828,000	675,000	44,322,000	627,560	625,000	2,560	3,506,000	50,000
	保誠威寶基金	短期投資	-	-	-	-	48,100,000	575,000	46,390,000	551,505	550,000	1,505	1,710,000	25,000

註一：係提列備抵損失前之金額。

註二：係包括認購、股票股利、按權益法認列之投資收益、資本公積及匯率換算調整數。

註三：係包括出售、按權益法認列之投資損失、現金股利及匯率換算調整數。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國九十一年十二月三十一日

附表五

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
本公司	中華開發工業銀行－普通股	台北市	工業銀行	(註二)	(註二)	8,678,422,000	100.00	\$ 129,704,792	\$ 7,461,803	\$ 6,844,812	子公司
	中華開發工業銀行－特別股	台北市	工業銀行	(註二)	(註二)	625,000,000	100.00	10,000,000	-	520,000	子公司
	大華證券公司	台北市	金融服務	(註三)	(註三)	1,196,448,000	100.00	14,369,142	483,010	92,655	子公司
	菁英綜合證券公司	台北市	金融服務	(註四)	(註四)	206,276,000	100.00	1,634,706	(120,824)	(120,824)	子公司
中華開發工業銀行	中華開發創業投資公司	台北市	創業投資基金之經理	\$ 103,748	\$ 103,748	24,174,382	96.70	576,790	139,694	-	孫公司
	中華創業投資公司	台北市	創業投資	362,270	362,270	34,400,000	68.80	482,154	46,395	-	孫公司
	中亞創業投資公司	台北市	創業投資	575,000	575,000	79,991,654	99.99	1,094,875	152,583	-	孫公司
	華開租賃公司	台北市	租賃業	665,000	1,659,282	165,928,200	82.96	772,501	(465,814)	-	孫公司
	華夏租賃公司－普通股	台北市	租賃業	690,583	690,583	57,554,898	37.13	117,241	(180,755)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司
	華夏租賃公司－特別股	台北市	租賃業	499,558	499,558	49,955,844	99.91	499,558	-	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司
	中歐創業投資公司	台北市	創業投資	300,000	300,000	22,574,349	37.13	297,131	67,288	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司
	中華開發工銀科技顧問公司	台北市	創業投資基金之經理	50,000	50,000	7,000,000	100.00	103,853	38,188	-	孫公司
	中華開發全球資訊公司	台北市	網路及軟體服務	20,000	20,000	2,000,000	100.00	21,720	1,537	-	孫公司
	中華開發知識經濟創業投資公司	台北市	創業投資	3,000,000	-	300,000,000	100.00	2,969,599	24,999	-	孫公司
	中瑞創業投資公司	台北市	創業投資	1,500,000	-	150,000,000	100.00	1,487,695	(4,516)	-	孫公司
	國際建築經理公司	台北市	建築經理	37,000	37,000	3,840,000	37.10	20,505	(41,761)	-	子公司遞延一年認列投資損益
	輝城電子公司	雲林縣	鋁質電解電容器	120,000	120,000	10,500,000	17.92	120,000	-	-	子公司遞延一年認列投資損益
	光華開發創業投資公司	香港	創業投資	260,720	260,720	9,980,000	49.90	570,927	(89,598)	-	子公司遞延一年認列投資損益
	世華開發顧問公司	台北市	工業園區之開發	10,000	10,000	999,995	50.00	12,452	(1,037)	-	孫公司
	中菲資產管理公司	菲律賓	基金管理	13,005	13,005	1,300,000	60.00	3,095	(38)	-	孫公司
	CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	英屬維京群島	創業投資	2,687,670	2,199,881	81,505,052	100.00	3,547,481	(154,109)	-	孫公司
	CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	英屬維京群島	創業投資	4,469,271	4,469,271	142,800,000	100.00	4,912,760	156,155	-	孫公司
	CDM Corporation	日本	投資顧問諮詢	72,399	72,399	5,940	60.00	102,692	4,681	-	孫公司
	開發國際投資公司	台北市	投資	3,250,000	3,250,000	313,200,000	28.71	3,338,805	393,007	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
中華開發工業銀行	Japan Venture Capital Corp.	英屬維京群島	創業投資	\$ 479,669	\$ 989,521	14,806,836	50.29	\$ 435,070	(\$ 97,676)	\$ -	孫公司
	CMM Corporation	英屬維京群島	基金管理	986	986	30,000	60.00	12,573	(2,769)	-	孫公司
	Bangkok First Investment & Trust P.C.L.	泰國	證券及授信	424,507	424,507	49,500,000	49.50	396,790	51,139	-	子公司遞延一年認列投資損益
	CDIB Capital Investment (Korea) Corp.	馬來西亞	創業投資	2,761,641	2,614,218	144,066	100.00	2,654,216	(66,788)	-	孫公司
	CDIB Europe Investment Co.	英屬開曼群島	創業投資	571,395	343,666	16,905,090	100.00	591,688	(1,526)	-	孫公司
	CDIB Australia Investment Inc.	英屬開曼群島	創業投資	230,453	159,530	13,102,753	100.00	189,361	(44,025)	-	孫公司
	軟銀開發投資公司	台北市	投資	1,200,000	1,200,000	120,000,000	47.01	1,204,974	30,469	-	子公司按權益法計價之被投資公司
	CDIB Bioventure, Inc.	英屬開曼群島	投資	236,080	201,040	7,000,000	100.00	242,555	(603)	-	孫公司
	Web VC Corp.	英屬維京群島	投資	85,194	10,577	2,436,100	100.00	73,653	(10,905)	-	孫公司
	CDIB Biotech, Inc.	美國	創業投資	39,739	39,739	10,000	100.00	31,333	(6,376)	-	孫公司
	CDIB Biotech USA Investment Co.,Ltd	英屬維京群島	創業投資	103,816	69,034	3,060,000	50.00	97,966	(8,683)	-	孫公司
	CDIB Biotech Venture Management, Inc.	英屬維京群島	創業投資	3,130	3,130	100,000	100.00	8,550	3,723	-	孫公司
	CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	英屬維京群島	生物技術顧問	7,751	7,751	225,000	30.00	8,996	5,873	-	子公司遞延一年認列投資損益
	生華創業投資公司	台北市	創業投資	500,000	500,000	50,000,000	20.00	488,909	(55,206)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司
	東鼎液化瓦斯興業公司	台北市	液化瓦斯開發，經營及開發	1,093,608	1,093,608	160,578,000	29.20	1,569,655	(119,890)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司
	中華開發資產管理公司	台北市	金融機構債權收買及管理業務	5,000,000	5,000,000	499,999,994	99.99	4,797,137	(194,348)	-	孫公司
	CDIB Capital Invest Japan Ltd.	英屬維京群島	投資	76,137	-	2,180,000	100.00	75,870	108	-	孫公司
	開發全球生技顧問公司(籌備處)	台灣	投資	1,500	-	150,000	100.00	1,500	-	-	孫公司
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	CDIB Venture Management (USA), Inc.	美國加州	基金管理	USD 2,000,000	USD 2,000,000	8,000,000	100.00	USD 3,632,106	USD 785,625	-	曾孫公司
	North America Venture Fund L.P.	英屬開曼群島	基金	USD 23,945,608	USD 19,399,144	-	100.00	USD 30,318,164	(USD 2,659,190)	-	曾孫公司
	CDIB North America Venture Mgmt L.D.C.	英屬開曼群島	基金管理	USD 605,051	USD 454,545	2	100.00	USD 1,733,339	(USD 420,873)	-	曾孫公司
	America Major Industry Fund, L.L.C.	英屬開曼群島	基金	USD 6,000,000	USD 6,000,000	-	100.00	USD 3,962,328	(USD 217,933)	-	曾孫公司
	CDIB Capital (USA), Inc.	美國加州	資產管理	USD 2,000,000	USD 2,000,000	200	100.00	USD 1,874,669	(USD 70,038)	-	曾孫公司
	North America Venture Fund II, L.P.	美國加州	基金	USD 20,375,000	USD 13,875,000	-	32.78	USD 18,389,252	(USD 3,877,151)	-	孫公司按權益法計價之被投資公司
	CDIB North America Venture Mgmt L.L.C.	美國加州	基金管理	USD 536,000	USD 360,000	80	80.00	USD 478,008	(USD 52,693)	-	曾孫公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	Seres Capital(Cayman) Co., Ltd.	台北市	基金管理	USD 300,075	USD 300,075	40.01	40.01	USD 247,937	USD 2,193,510	\$ -	孫公司遞延一年認列被投資公司損益
	Subicvest Inc.	菲律賓	投資租賃	USD 5,000,000	USD 5,000,000	15,739,600	100.00	USD 4,435,399	PHP 22,246,690	-	曾孫公司
	Esplanade Investments Pte. Ltd.	新加坡	農牧業(控股)	USD 6,923,384	USD 6,923,384	14,850,000	55.00	USD 948,444	SGD 338,342	-	曾孫公司
	Asem Capital Co., Ltd.	韓國	創業投資	USD 15,132,696	USD 7,855,627	3,300,000	100.00	USD 17,012,350	(KRW 245,574,000)	-	曾孫公司
	Asia Special Situations Fund	英屬開曼群島	基金	USD 4,746	USD 862,900	11,000	10.00	USD 1,708,391	(USD 38,364)	-	曾孫公司
	ASSF Holding Limited	英屬開曼群島	基金管理	USD 500,000	USD 500,000	10,002	100.00	USD 59,072	(USD 2,871)	-	曾孫公司
	CDIB Asset Management Co. Ltd.	英屬維京群島	基金管理	USD 3,000,000	USD 3,000,000	3,000,000	100.00	USD 127,387	(USD 1,575,002)	-	曾孫公司
	CDIB Management (HK) Ltd.	香港	投資諮詢	USD 100	USD 100	3,000,000	100.00	USD 358,643	(USD 34,889)	-	曾孫公司
	Century Securities Co. Ltd.	日本	綜合券商	USD 11,790,745	USD 11,790,745	9,279,000	30.66	USD 6,074,744	(JPY 1,459,951,000)	-	孫公司遞延一年認列被投資公司損益
CDIB Asset Management Co., Ltd.	CDIB Young Associates General Partner L.P.	英國蘇格蘭	基金管理	USD 20	USD 20	-	25.00	USD 22	USD -	-	曾孫公司遞延一年認列被投資公司損益
	CDIB Venture Investment (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	基金管理	USD 600,000	USD 600,000	1,000,000	100.00	USD 101,993	(USD 193,435)	-	玄孫公司
	CDIB Venture Investment (HK) Pte. Ltd.	香港	基金管理	USD 100	USD 100	16,700,000	100.00	(USD 6,095,636)	(USD 5,816,123)	-	玄孫公司
	Newport CDIB Funds Management Pty Ltd.	澳洲	基金管理	USD 55,625	USD 55,070	110,000	50.00	USD 17,089	USD 100,857	-	曾孫公司遞延一年認列被投資公司損益
CDIB Venture Investment (HK) Pte. Ltd.	CDIB Investment Advisory Ltd.	英屬維京群島	基金管理	USD 10	USD 10	10	100.00	USD 10	USD 200,852	-	玄孫公司之子公司
Esplanade Investment Pte. Ltd.	Euphron Pty. Ltd.	澳洲	控股公司	註一	註一	19,023,771	60.00	SGD 25,041,943	(AUD 952,910)	-	玄孫公司
Euphron Pty. Ltd.	DanPork Australia Pty .Ltd.	澳洲	畜牧屠宰業	註一	註一	-	65.00	(AUD 6,086,615)	-	-	玄孫公司之子公司
CDIB Europe Investment Co. 華開租賃公司	Elenium Pty. Ltd.	澳洲	貿易	註一	註一	2,262,963	100.00	AUD 1	(AUD 1,542,258)	-	玄孫公司之子公司
	CDIB France Investment Co.	英屬開曼群島	基金管理	USD 3,008,073	-	2,279,350	69.77	USD 3,316,167	(USD 13,379)	-	玄孫公司
	CDC FINANCE & LEASING (BVI) CORP. 華閱公司	英屬維京群島	租賃業	USD 1	USD 1	1	100.00	(580,220)	(98,810)	-	曾孫公司
		台北市	租賃業、國際貿易業、企業經營管理顧問業及批發業等	238	238	23,750	19.00	(21,720)	423	-	孫公司按權益法計價之被投資公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
華夏租賃公司	華夏英屬維京群島公司	英屬維京群島	租賃業	USD 2	USD 2	2	100.00	\$ -	(USD 5,208,000)	\$ -	曾孫公司
	CAPITAL AVIATION	英屬維京群島	租賃業	USD 2	USD 2	2	100.00	1,232	USD 115,000	-	曾孫公司
	DIAMOND AVIATION	英屬維京群島	租賃業	USD 2	USD 2	2	100.00	1,221	USD 118,000	-	曾孫公司
	華富投資股份有限公司	台北市	一般投資業	100,000	100,000	9,999,994	99.99	7,823	2,616	-	曾孫公司
	華俄貿易開發股份有限公司	台北市	一般進出口貿易業	8,250	8,250	824,996	55.00	-	(1,171)	-	曾孫公司
華夏英屬維京群島公司	JETLINE	百慕達洲	租賃業	USD 12,000	USD 12,000	12,000	100.00	(USD 7,327,000)	(USD 1,231,000)	-	玄孫公司
	KINGAIR	百慕達洲	租賃業	USD 12,000	USD 12,000	12,000	100.00	(USD 7,399,000)	(USD 1,230,000)	-	玄孫公司
	LEADER	百慕達洲	租賃業	USD 12,000	USD 12,000	12,000	100.00	(USD 8,870,000)	(USD 1,048,000)	-	玄孫公司
	ROCORP HOLDING S.A.	愛爾蘭	租賃業	USD 110,000	USD 110,000	110	33.00	-	-	-	曾孫公司按權益法計價之被投資公司
東鼎液化瓦斯興業公司	觀塘工業專用港股份有限公司	台北市	特定專業區開發	1,675,000	1,025,000	167,500,000	100.00	1,478,010	(47,736)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司之子公司
	Pac-Air Limited	英屬維京群島	飛行服務	134,179	107,193	4,187,483	29.17	73,577	(89,403)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司採延後一年認列投資損益
世華開發公司	SBDMC, Inc.	菲律賓	蘇比克灣工業園區開發	14,009	14,009	510	51.00	23,343	(PHP 5,598,800)	-	曾孫公司
開發國際投資公司	CDIB&Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	英屬維京群島	投資	USD 90,000,000	USD 90,000,000	90,000,000	100.00	2,856,530	622,972	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司之子公司
	JAIC-CDIB & Partners Investment, Inc.	英屬維京群島	管理顧問公司	USD 10	USD 10	10	50.00	(25)	48	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司之子公司
	展望亞洲科技公司	台北市	醫療軟體銷售與維護	59,031	59,031	937,000	33.46	52,383	(2,298)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司採遞延一年認列投資損益
CDIB&Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	Sino-Japan High-Tech Fund, L.P.	英屬開曼群島	投資	USD 10,000,000	USD 5,000,000	-	50.00	USD 5,029,216	(USD 1,175,121)	-	子公司具有實質控制能力之被投資公司之子公司按權益法計價之被投資公司
ASSF Holdings Ltd.	Asia Special Situations Fund	英屬開曼群島	基金	USD 1,000,000	USD 1,000,000	100,020	90.00	USD 1,000,000	(USD 38,364)	-	曾孫公司
中華開發資產管理公司	開發工銀資產管理公司	台北市	買賣銀行之不良債權	3,000,000	3,000,000	299,999,996	99.99	2,939,283	(60,018)	-	曾孫公司
	中華赫陞資產服務公司	台北市	金融資產服務	6,400	800	640,000	40.00	800	(14,000)	-	孫公司按權益法計價之被投資公司
	中華龍昇資產管理公司	台北市	金融資產管理	17,300	-	1,730,000	40.00	-	(61,216)	-	孫公司按權益法計價之被投資公司
	明科精鎂科技股份有限公司	高雄市	鎂合金屬塑型業	47,647	-	4,050,000	27.00	47,647	-	-	孫公司按權益法計價之被投資公司
	中華成長一資產管理股份有限公司	台灣	買賣金融機構之不良債權	2,300,000	-	230,000,000	100.00	2,270,877	(29,123)	-	曾孫公司
中華成長二資產管理股份有限公司(籌備處)	台灣	買賣金融機構之不良債權	270,000	-	27,000,000	100.00	270,000	-	-	-	曾孫公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
大華證券	英屬開曼群島商 Grand Cathay Holding Ltd.	英屬開曼群島	轉投資香港子公司	\$ 501,531	\$ 501,531	18,000,000	100.00%	\$ 598,254	\$ 33,534	\$ -	孫公司
	大華期貨經紀公司	台北市	期貨	443,570	443,570	44,357,000	98.57%	496,830	14,034	-	孫公司
	大華證券投資顧問公司	台北市	投資顧問	255,816	255,754	30,000,000	100.00%	326,458	5	-	孫公司
	大華證券投資信託公司	台北市	信託業務	75,000	75,000	7,500,000	25.00%	90,504	55,066	-	子公司按權益法計價被投資公司
英屬開曼群島商 Grand Cathay Holding Ltd.	大華證券(香港)有限公司	香港	證券	USD 7,678	USD 7,678	60,000,000	100.00%	USD 5,574	(USD 1,970)	-	曾孫公司
	GC Asset Management Co., Ltd.	香港	管理顧問	USD -	USD 50	-	-	USD -	USD -	-	曾孫公司
	大華證券(香港)代理有限公司	香港	代客記帳	USD 10	USD 10	78,000	100.00%	USD 6	USD -	-	曾孫公司
菁英綜合證券公司	菁英證券投資顧問公司	台北市	投資顧問	99,940	99,940	9,994	99.94%	100,278	539	-	孫公司

註一：Esplande Investment Pty. Ltd.對 Euphron Pty. Ltd.、DanProk Australia Pty. Ltd.與 Elenium 之原始投資金額共澳幣 12,694 仟元。

註二：本公司由中華開發工業銀行於九十年十二月二十八日按一比一之換股比例轉換方式成立，轉換後中華開發工業銀行為本公司百分之百持有之子公司。

註三：本公司於九十一年十一月八日按一比〇·九七八一換股比例將大華證券公司納為本公司之子公司。

註四：本公司於九十年十一月八日按一比二·〇三七八換股比例將菁英綜合證券公司納為本公司之子公司。

附表六

中華開發金融控股股份有限公司
 子公司衍生性金融商品相關資訊
 民國九十一及九十年度

中華開發工業銀行

一、衍生性金融商品

中華開發工業銀行從事外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平該銀行之部位。又該銀行非以交易為目的而訂定之換匯合約，主要係為規避外幣資產或負債之匯率風險。該銀行之避險策略係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的，主要係規避海外投資資金之匯率風險。

茲將中華開發工業銀行九十一及九十年底之衍生性金融商品交易之合約金額、信用風險及公平價值列示如下：

	九十年底			九十年底		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
<u>配合客戶交易之需求及軋平本行之部位</u>						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,986	\$ -	(\$ 525)
<u>非交易目的</u>						
換匯合約	3,649,065	-	(620)	693,940	209	209

信用風險係指若交易對象違約，則中華開發工業銀行將產生之損失。惟中華開發工業銀行與客戶進行遠期外匯合約交易前，須經徵信及授信程序，並依信用情形徵提適足之擔保品，授與信用額度後，方可於該額度內交易。所承作之遠期外匯合約，與客戶間之交易均為進出口授信客戶，並依其信用情形徵收適當之保證金；與銀行間之交易，則依該銀行之世界排名及信用評等授與交易額度，並於額度內承作，故信用風險不高；且因淨遠期外匯部位不大，因此市場匯率變動尚不致產生風險。遠期外匯合約均為主要國際貨幣之合約，流動性風險甚低。

換匯合約之交易對手皆屬銀行之信用評等情形授予額度，並於額度內承作，故信用風險不高；因其係以避險性操作為目的，故市場匯率之變動上不致產生風險。

中華開發工業銀行係以路透社或美聯社報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

中華開發工業銀行九十一及九十年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大之損益。

二、具有資產負債表外信用風險之金融商品

中華開發工業銀行由於承作放款，因是有大量授信承諾，大部分放款之授信期限為一至七年。放款利率區間為 0.82% 至 9.33%。

中華開發工業銀行並無不可撤銷之放款承諾，但該銀行提供保證，其到期日並未集中在一特定時間。

中華開發工業銀行九十一及九十年底具資產負債表外信用風險之金融商品之合約金額如下：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
保證款項及開發信用狀	<u>\$ 21,893,739</u>	<u>\$ 15,892,727</u>

由於此等金融商品不會於到期前或到期日全部實際支付，因此該合約金額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額低於合約金額。倘授信額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與合約金額相等，此即為可能發生之最大損失。

中華開發工業銀行於提供放款承諾、保證及開發商業信用狀時，均須進行嚴格之信用評估。該銀行九十一及九十年底擔保放款占放款總額比率分別為 67.20% 及 68.71%，有擔保保證之比率分別為 42.24% 及 40.50%。客戶提供之擔保品通常為不動產、定存單、存貨、具流通性之有價證券或其他財產等。倘客戶違約時，該銀行將視需要強制執行其擔保品或行使其他擔保之權利。

大華證券公司

一、認購權證

(一) 發行認購權證目的及達成該目的策略

大華證券公司因交易為目的而發行認購權證。

大華證券公司非以交易為目的而持有之營業證券避險部位，係為規避投資人持有認購權證而要求履約換券之風險。該公司避險策略之目的係以達成規避大部分認購權證市場價格風險。該公司作為避險工具之標的證券與所發行認購權證之公平價格呈高度正相關，並定期評估及調節持有之部位。

(二) 信用風險

大華證券公司發行認購權證時，已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(三) 市場價格風險

大華證券公司發行認購權證所面對主要市場風險係數為 δ 、 γ 及 ν ，係受標的證券價格、波動性利率及距到期日等因素，致認購權證價格隨之變動，而該公司面臨持有人到期前履約之風險。基於穩健原則，該公司採取動態避險之風險沖銷策略來規避市場價格風險，當標的證券價格變化時，參考該公司避險模型所計算之各風險值，進場調節標的證券、可轉換公司債、認購權證或換股權利證書之數量。

(四) 金融商品槓桿倍數

權證名稱	發 行 日 期	標 的 證 券	發 行 在 外 單 位	發 行 價 格 (元)	一 年		年 底		槓桿效果
					履 約 價 格 (元)	除 權 息 後 履 約 價 格 (元)	金 額	金 額	
大華 17	91.01.22	寶 成	20,000,000	\$ 4.24	\$ 84,800	\$ 38.22	\$ 31.77	21.14 倍	
大華 18	91.01.25	友 訊	14,000,000	15.70	219,800	89.70	79.43	82.86 倍	
大華 19	91.03.13	中 信 金	20,000,000	5.39	107,800	29.79	28.94	12.86 倍	
大華 20	91.08.23	英 業 達	20,000,000	4.78	95,600	35.60	35.60	21.16 倍	
合計					508,000				
減：發行認購權證負債價值變動利益					(412,100)				
市 價					\$ 95,900				
					\$ 95,900				

(接 次 頁)

(承前頁)

權證名稱	發 行 日 期	標 的 證 券	發 行 在 外 單 位	十 年 底		九 十 年 底		槓桿效果
				發 行 價 格 (元)	金 額	履 約 價 格 (元)	除 權 息 後 履 約 價 格 (元)	
大華 12	90.01.09	中信金	20,000,000	\$ 5.64	\$ 112,800	\$ 28.20	\$ 26.55	70 倍
大華 13	90.01.10	台達電	12,000,000	28.919	347,028	137.50	106.34	121 倍
大華 14	90.11.13	明 電	20,000,000	5.26	105,200	53.40	53.40	4.46 倍
大華 15	90.12.13	遠 紡	20,000,000	2.74	<u>54,800</u>	19.75	19.75	8.39 倍
合計					619,828			
減：發行認購權證負債價值變動利益					(361,821)			
加：遞延認購權證損失					<u>8,993</u>			
市 價					<u>\$ 267,000</u>			
					<u>\$ 267,000</u>			

市價係按九十一及九十年底之收盤價計算。

上列認購權證存續期間自上市買賣日起算一年，履約時採給付證券方式，但發行人得選擇以現金結算方式履約。

(五) 衍生性金融商品之公平價值

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
營業證券－避險部位	\$ 361,956	\$ 361,956	\$ 387,866	\$ 396,859
負 債				
發行認購權證負債	95,900	95,900	267,000	267,000
發行認購權證再買回	(42,238)	(42,238)	(127,116)	(127,116)

(六) 九十一及九十年度認購權證之損益

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
出售證券(損)益－避險	<u>(\$ 73,738)</u>	<u>(\$ 61,319)</u>
發行認購權證負債價值變動利益	\$ 790,052	\$ 397,730
發行認購權證再買回變動損失	(540,585)	(252,676)
逾期失效利益	4,123	92
到期前履約(損)益	(91)	-
認購權證發行利益－淨額	<u>\$ 253,499</u>	<u>\$ 145,146</u>

二、指數期貨及選擇權

(一) 持有指數期貨及選擇權商品之種類及目的

大華證券公司為兼營期貨自營商，目前承作指數期貨及選擇權商品交易大致可分為交易目的及避險目的，其中為交易投資目的而持有指數期貨及選擇權商品，以擴大投資管道及積極發展多元服務，並有效運用公司資本。另該公司訂定避險目的指數期貨及選擇權合約，主要係為規避該公司持有集中市場股票價格變動產生之風險。

(二) 合約金額及公平價值：

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	契 約 金 額	公 平 價 值	契 約 金 額	公 平 價 值
買進九十二年一月份金融指數期貨合約	\$ 78,878	\$ 81,720	\$ -	\$ -
賣出九十二年一月份台灣指數期貨合約	\$ 90,330	\$ 89,862	\$ -	\$ -
買進九十二年一月份台指選擇權合約	\$ 89	\$ 138	\$ -	\$ -
賣出九十二年一月份台指選擇權合約	\$ 8,984	\$ 11,975	\$ -	\$ -
買進九十二年二月份台指選擇權合約	\$ 59	\$ 5	\$ -	\$ -
賣出九十二年二月份台指選擇權合約	\$ 3,789	\$ 3,683	\$ -	\$ -
賣出九十二年三月份台指選擇權合約	\$ 1,268	\$ 1,251	\$ -	\$ -
賣出九十二年六月份台指選擇權合約	\$ 451	\$ 360	\$ -	\$ -
賣出九十二年九月份台指選擇權合約	\$ 169	\$ 114	\$ -	\$ -
賣出九十一年一月份台灣指數期貨合約	\$ -	\$ -	\$ 5,560	\$ 5,560

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。因大華證券公司之交易對象為臺灣期貨交易所，預期不致產生重大信用風險。

（三）市場價格風險

市場價格風險係指數期貨及選擇權市場價格變動之風險。大華證券公司已建立相關風險控管機制及設立停損點措施，隨時監控所持有部位及價格變動，當價格巨幅波動造成保證金餘額低於維持保證金時，強制以市價停損反向平倉或補繳保證金，來管理所面臨市場價格風險。若該合約為避險性質，則該風險大致會與被避險項目（營業證券）之操作損益相互抵銷，因此市場價格風險對公司整體而言並不重大。

（四）流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性

大華證券公司從事指數期貨交易之保證金及選擇權合約之保證金或權利金已付訖，嗣後當價格波動使交易保證金額低於維持保證金時，方需增加繳存保證金，故現金流量之需求甚低。

九十一及九十年底因指數期貨合約所產生之應收款項分別為 131,827 仟元及 19,366 仟元。

九十一年底因指數選擇權合約所產生之買入選擇權資產（帳列其他流動資產）為 143 仟元，賣出選擇權負債（帳列其他流動負債）為 17,383 仟元。

（五）從事指數期貨交易之損益

九十一及九十年度產生之平倉損失（帳列期貨契約損失）分別為 18,610 仟元及 19,671 仟元；九十一年度未平倉利益（帳列期貨契約利益）為 3,310 仟元，九十年未平倉損失（帳列期貨契約損失）為 38 仟元。

（六）從事指數選擇權交易之損益

九十一年度產生之已實現利益（帳列期貨契約損失）為 13,164 仟元；九十一年度未實現損失為 2,727 仟元（帳列期貨契約損失）。

三、利率交換

（一）持有利率交換目的及達成策略

大華證券公司目前所承作利率交換大致可分為避險及交易目的，其中避險性質利率交換，主係為規避債券投資部位扣除所發行

公司債後淨資產之大部分市場利率波動風險為目的。該公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並定期評估。

大華證券公司為利率交換交易商，從事交易性利率交換業務，主要係撮合市場上收取方及支付方之配對交易，從中賺取一定利差，並創造市場流通性。

(二) 大華證券公司未到期利率交換合約之名目本金金額、公平價值及信用風險分別如下：

避險目的	九十年年底			九十一年年底		
	名目本金	公平價值	信用風險	名目本金	公平價值	信用風險
付固定利率收浮動利率	\$ 13,900,000	(\$ 804,158)	\$ -	\$ 12,300,000	(\$ 722,729)	\$ 412
收固定利率付浮動利率	<u>1,500,000</u>	53,300	53,300	<u>1,100,000</u>	(1,208)	-
利率交換淨部位	<u>\$ 12,400,000</u>			<u>\$ 11,200,000</u>		

被避險項目	九十一年年底	九十年年底
固定利率營業證券—債券	\$ 24,762,071	\$ 22,651,309
固定利率公司債負債	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
固定利率淨資產	<u>\$ 21,762,071</u>	<u>\$ 19,651,309</u>

(三) 市場風險

大華證券公司從事利率交換交易分別在規避淨資產利率風險及配合客戶交易需求撮合雙方配對交易，故其市場風險已相互抵銷。

(四) 現金流量及需求

每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期時並無本金之現金流入或流出，故無重大之額外現金需求。

大華證券公司從事利率交換交易之九十一及九十年年度淨利息費用分別為 497,387 仟元及 291,919 仟元。

四、轉換公司債資產交換

(一) 持有轉換公司債資產交換目的

大華證券公司為轉換公司債資產交換交易商，從事交易性可轉換公司債資產交換業務，主要係促進轉換公司債之流動性，降低該公司包銷剩餘部位之風險，並提高轉換公司債之市場流通性。

(二) 大華證券公司九十一年底之資產交換合約之名日本金金額、公平價值及信用風險分別如下：

	合 約 本 金 (名日本金)	公 平 價 值	信 用 風 險
利率交換			
付固定利率收固定			
利率	\$ 145,000	(\$ 1,434)	\$ 2,560
買入選擇權	145,000	7,829	8,245
賣出選擇權	84,000	(5,124)	-

大華證券公司對交易對手決定其信用額度係依評量其資產、獲利能力、資本結構、產業前景等評量給予信用等級，並於該額度內承作，故該公司認為交易對手違約之可能性甚低。

(三) 市場價格風險

資產交換所產生利率風險部位皆納入利率產品部位衡量市場風險，屬於選擇權的部分也定期評估執行價格與理論價格。

(四) 現金流量及需求

屬利率交換的部分，係就名日本金乘以利率之差額收取或給付利息，到期時並無本金之現金流入或流出，故無重大之額外現金需求。

(五) 大華證券公司於九十一年度從事轉換公司債資產交換之相關選擇權交易評價利益(帳列其他營業收入)為 4,234 仟元，利率交換之評價損失(帳列其他營業收入)為 1,434 仟元。

附表七

中華開發金融控股股份有限公司

所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、

背書或其他交易總額申報表

民國九十一年十二月三十一日

單位：新台幣百萬元

交 易 對 象	註 明 關 係 情 形	授 信 、 背 書 或 其 他 交 易 之 加 計 總 額	占 金 融 控 股 公 司 之 淨 值 比 率 (%)
一、同一客戶			
中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 14,106	10.98
中華開發資產管理股份有限公司	子銀行之轉投資	4,758	3.70
新世紀資通股份有限公司	子銀行之轉投資	4,224	3.29
南亞科技股份有限公司	無	3,964	3.09
台塑石化股份有限公司	無	4,757	3.70
台灣化學纖維股份有限公司	無	3,631	2.83
南亞塑膠工業股份有限公司	無	3,193	2.49
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	子銀行之轉投資	3,554	2.77
台北金融大樓股份有限公司	子銀行之轉投資	3,323	2.59
開發國際投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,266	2.54
CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	子銀行之轉投資	4,869	3.79
中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,006	2.34
合 計		\$ 56,651	44.11
二、同一集團			
台塑集團	無	\$ 20,799	16.19
亞東集團	無	10,542	8.21
宏電集團	無	6,002	4.67
和信集團	無	5,953	4.63
華新集團	無	4,684	3.65
東帝士集團	無	3,832	2.98
威京集團	無	3,799	2.96
中鋼集團	無	3,497	2.72
力霸集團	無	3,283	2.56
合 計		\$ 62,391	48.57

附表八

中華開發金融控股股份有限公司
 子公司大陸投資資訊、重大承諾事項及或有負債、
 重大災害損失及期後事項
 民國九十一年度

一、大陸投資資訊：無

二、重要承諾事項及或有負債

截至九十一年底止，子公司除附表六衍生性金融商品之揭露所述者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 中華開發工業銀行出售附買回條件之債券面額計 9,060,200 仟元，約定於九十二年一月至五月以 9,763,950 仟元買回。
- (二) 中華開發工業銀行買進附賣回條件之債券面額計 1,553,200 仟元，約定於九十二年一月以 1,639,786 仟元賣出。
- (三) 中華開發工業銀行信託帳資產負債表及財產目錄

信託帳資產負債表

九十一年底

<u>信 託 資 產</u>	<u>信 託 負 債</u>
<u>\$ 2,714,545</u>	<u>\$ 2,714,545</u>

信託財產目錄

九十一年底

投 資 項 目	帳 列 金 額
活期存款	\$ 59,791
短期投資－債券型基金	9,864
長期投資－國內股票	1,199,180
土 地	796,670
房屋及建築－減累積折舊後之淨額	615,911
其他資產	33,129
合 計	\$2,714,545

(四) 大華證券公司以營業租賃方式承租分公司營業場所，租約為一至六年，合約屆滿前六個月得洽出租人同意，可予以續租；截至九十一年底之存出保證金為 18,256 仟元。茲將未來五年內預計支付之營業場所租金彙總如下：

未 來 年 度	應 付 租 金	支 付 方 式
九十二年度	\$ 63,753	按月或按季支付
九十三年度	52,015	按月或按季支付
九十四年度	26,266	按月或按季支付
九十五年度	19,895	按月或按季支付
九十六年度	11,132	按月或按季支付

九十七年度(含)以後年度應支付之租金總額約 1,755 仟元，按郵匯局一年期定利率 1.65% 折算之現值約為 1,617 仟元。

(五) 正義食品股份有限公司之投資人業向台北地方法院提起民事訴訟賠償 71,017 仟元，要求正義公司、負責人、其會計師及當初承辦上櫃之承銷團等 24 名(大華證券公司為主辦推薦券商)負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，亦未估計任何可能損失。

(六) 大華證券公司為台灣土地開發信託投資公司(台開公司)之主辦承銷商，年代媒體科技股份有限公司認為大華證券公司於公開說明書中之評估報告有不實情事，致損害其權益，向台北地方法院提起訴訟求償 435,949 仟元，要求台開公司及其董事、其會計師及當初承辦之承銷團等 10 名負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，亦未估計任何可能損失。

(七) 大華證券公司為國產汽車實業股份有限公司八十七年間發行海外公司債之承銷商，香港商台盛投資管理有限公司認為公開說明書中之評估報告有不實情事，致損害其權益，向台北地方法院提起訴訟求償美金 985 仟元，要求當初承辦之承銷團及簽證會計師等 7 名負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理並於九十二年一月二十二日判決香港商台盛投資管理有限公司敗訴，唯該公司仍可提出上訴，故尚無法確知最後結果，亦未估列任何可能損失。

- (八) 大華證券公司於八十九年二月至五月間陸續與客戶蔡進賢(陳守樸進行洗錢之人頭戶)及陳守樸(台銀松江分行出納科長)進行債券附條件交易及買賣斷交易,交易標的為中央政府公債交建甲七,交易總金額計 807,676 仟元。俟後台銀主張前述公債係遭其行員陳守樸盜賣,並於九十一年五月對大華證券公司及相關交易人員提起民事損害賠償之訴,主張大華證券公司應於相關交易人員負侵權行為連帶賠償責任 807,676 仟元。該案現由台北地方法院審理中,尚無法確知案情最後結果,惟大華證券公司估計損失發生之可能性甚低,故未予估列相關損失。大華證券公司截至九十一年底止仍持有上述政府公債。
- (九) 大華證券公司於八十九年五月二十五日與華信商業銀行(主辦銀行)等銀行所組成之承諾銀行團簽訂長期授信合約,期間三年,授信總額度為 1,500,000 仟元,惟截至九十一年底止,大華證券公司尚未使用該額度。依照該合約之約定,除一般條款之規定外,大華證券公司之有形淨值不得低於 13,500,000 仟元;流動資產不得低於流動負債;負債總額(不含政府公債附買回交易餘額及提列之買賣損失準備及違約損失準備部分)不得高於資本淨值之 400%。
- (十) 菁英綜合證券公司截至九十一年底止為業務往來需要而開立予台灣證券交易所之應付保證票為 20,000 仟元。
- (十一) 菁英綜合證券公司依據期貨商管理規則第五十六條規定,期貨經紀商遇有破產、解散、停業或依法令應停止收受期貨交易人訂單時,須將所屬期貨交易人之相關帳戶,移轉於與該期貨經紀商訂有承受契約之其他期貨經紀商,故已與國際期貨股份有限公司簽訂承受契約。
- (十二) 菁英綜合證券公司為設立分公司而承租之營業場所,截至九十一年底止,未來應付租金合計數如下:

期	間	應付租金
九十二年一月至九十三年十二月		\$ 13,680
九十四年一月至九十六年三月		8,980
合計		<u>\$ 22,660</u>

截至九十一年底止，已開立 880 仟元尚未到期之票據予相關之出租人。

(十三) 八十七年及八十八年金融風暴中，部分證券商因營業員以人頭帳戶辦理融資，致遭證金公司追訴請求負連帶賠償之責，菁英綜合證券公司若遭追訴前述連帶賠償責任時，可能間接產生之或有負債約六億元。

菁英綜合證券公司為因應此法律風險，經臨時股東會決議徵得大部分股東承諾將提供與中華開發工業銀行合組金融控股公司，所轉換取得中華開發金融控股公司股票之 50% 作為質押，向銀行申請簽發六億元不可撤銷之擔保信用狀，以作為未來或有負債及損害賠償之保證，將相關風險轉由轉換前原有股東承擔。惟菁英綜合證券公司期後已取得四家證金公司拋棄相關追索權利之聲明，未來產生或有負債之可能性已大幅降低。

三、重大災害損失及期後事項：無。

附表九

中華開發金融控股股份有限公司
銀行、信託事業及票券金融子公司之重要業務資訊
民國九十一年及九十年十二月三十一日

中華開發工業銀行

(一) 資產品質

單位：新台幣仟元，%

項 目 \ 年 度	九十一年底	九十年底
逾期放款(含催收款)	\$ 1,432,751	\$ 2,127,227
催收款	943,058	1,446,493
逾放比率	1.80%	2.74%
應予觀察放款	446,139	2,885,572
應予觀察放款占總放款比率	0.56%	3.71%
帳列放款及催收款損失準備	1,316,833	1,488,773

註：逾放比率 = 逾期放款(含催收款) ÷ (放款總額 + 催收款)

(二) 管理資訊

1. 授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

	九十一年底		九十年底	
對利害關係人授信金額	\$ 17,768,799		\$ 17,249,589	
利害關係人授信比率	17.61%		18.39%	
股票質押授信比率	7.32%		8.34%	
授信行業集中情形	行 業 別	比 率	行 業 別	比 率
	製造業	70.19%	製造業	66.86%
	營造業	1.48%	營造業	2.11%
	工商社會個人 服務業	3.53%	工商社會個人 服務業	2.95%
	金融保險不動 產業	8.31%	金融保險不動 產業	12.04%
	批發零售餐飲 業	3.55%	批發零售餐飲 業	3.38%
	水電燃氣業	7.92%	水電燃氣業	5.64%
	運輸倉儲業通 信業	4.94%	運輸倉儲業通 信業	7.01%
	農林漁牧	0.08%	農林漁牧	-
	其 他	-	其 他	-

2.轉投資事業概況：權益法部分請參閱財務報表附表五之「原始投資成本」欄，成本法請參閱財務報表附表三之「帳面金額」欄。

3.損失準備提列政策：

備抵呆帳及保證責任準備

中華開發工業銀行係就放款、貼現、買匯、應收帳款、應收利息、其他應收款及催收款項，暨各項保證及應收承兌票款餘額，評估可能損失，以提列備抵呆帳及保證責任準備。此項評估除依據經驗考量全體債權組合之潛在風險，酌予提列備抵呆帳及準備外，並參照財政部「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，對於特定債權無法收回之風險，按授信戶之信用，依債權之擔保情形及預計可能收回程度予以評估；收回無望之部分，全額提列備抵呆帳；收回有困難之部分，至少依餘額之百分之五十提列備抵呆帳。

中華開發工業銀行對確定無法收回之債權，經提報其董事會核准後予以沖銷。

4.特殊記載事項

民國九十一年底

單位：新台幣仟元

	案 由 及 金 額
最近一年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經財政部嚴予糾正者	無
最近一年度因人員舞弊、重大偶發案件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計實際損失逾五千萬元者	無
其 他	證券部於 90 年 6 月份處分包銷「華美電子」普通股股份 170 張，未依證交法第 22-2 條有關董事持股轉讓規定向證期會申報，經證期會於 91 年 1 月 30 日對本行負責人處以新台幣壹拾貳萬元整之罰鍰。

註：最近一年度係指自揭露當期往前推算一年。

(三) 獲利能力

單位：%

項 目	年 度	
	九十一年度	九十年度
資產報酬率	3.34	6.42
淨值報酬率	4.91	9.78
純益率	47.09	56.13

註：一、資產報酬率 = 稅前損益 ÷ 平均資產

二、淨值報酬率 = 稅前損益 ÷ 平均淨值

三、純益率 = 稅前損益 ÷ 營業收入

(四) 流動性

資產及負債之到期分析

民國九十一年底

單位：新台幣仟元

	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
	合 計	0 至 30 天	31 至 90 天	91 天至 180 天	181 天至一年	一年以上
資 產	\$ 236,450,284	\$ 30,389,026	\$ 5,650,737	\$ 7,518,313	\$ 13,945,131	\$ 178,947,077
負 債	236,450,363	25,747,573	6,503,623	10,096,784	21,468,421	172,633,962
缺 口	(79)	4,641,453	(852,886)	(2,578,471)	(7,523,290)	6,313,115
累積缺口	(79)	4,641,453	3,788,567	1,210,096	(6,313,194)	(79)

(五) 市場風險敏感性

單位：%

	九十一年底	九十年底
利率敏感性資產與負債比率	170.95	202.87
利率敏感性缺口與淨值比率	23.14	31.22

註：一、利率敏感性資產與負債比率 = 利率敏感性資產 ÷ 利率敏感性負債（指一年內新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）

二、利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債

中華開發金融控股股份有限公司

擬制性資產負債表

民國九十一年及九十年十二月三十一日

附表十

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底		負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
銀行存款	\$ 485,416	-	\$ 143,476	-	負 債				
長期股權投資	161,185,421	100	142,048,330	100	短期借款	\$ 17,150,000	11	\$ 6,400,000	5
應收款項	520,000	-	-	-	應付款項	55,275	-	46,222	-
其他資產	112,824	-	34,610	-	應付可轉換公司債	17,799,097	11	-	-
					負債合計	35,004,372	22	6,446,222	5
					股東權益				
					股本—額定 20,000,000 仟股				
					普通股股本—每股面額 10 元，發行九十一年 10,769,674 仟股，九十年 7,939,647 仟股	107,696,737	66	79,396,468	56
					特別股股本—每股面額 10 元發行 625,000 仟股	6,250,000	4	6,250,000	4
					資本公積	37,003,530	23	40,030,879	28
					保留盈餘				
					法定公積	2,503,243	2	1,346,912	1
					特別公積	644,402	-	649,286	1
					未分配盈餘	6,103,056	4	11,563,312	8
					未實現長期股權投資跌價損失	(1,236,863)	(1)	(787,413)	(1)
					累積換算調整數	786,103	-	143,011	-
					庫藏股票（成本）				
					自行持有—九十年 773,460 仟股，九十年 123,761 仟股	(17,907,669)	(11)	(2,812,261)	(2)
					子公司持有—九十年 791,909 仟股	(14,543,250)	(9)	-	-
					股東權益合計	127,299,289	78	135,780,194	95
資 產 總 計	\$ 162,303,661	100	\$ 142,226,416	100	負 債 及 股 東 權 益 總 計	\$ 162,303,661	100	\$ 142,226,416	100

擬制性資產負債表之重要基本假設彙總

- 一、係假設中華開發金融控股股份有限公司於八十九年一月一日成立。
- 二、長期股權投資—主要變動係按權益法認列子公司之投資收益估算之。
- 三、短期借款—係依本公司之營運資金需求估算之。
- 四、庫藏股票—係假設子公司中華開發工業銀行買回庫藏股票之政策於轉換成立金融控股公司後，由本公司執行買回庫藏股票之政策。

中華開發金融控股股份有限公司

擬制性損益表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

附表十一

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
長期股權投資利益	\$ 7,205,944	100	\$11,973,236	100
營業費用				
管理及業務費用	<u>577,990</u>	<u>8</u>	<u>241,924</u>	<u>2</u>
營業利益	6,627,954	92	11,731,312	98
營業外費用－淨額	<u>524,898</u>	<u>7</u>	<u>168,000</u>	<u>1</u>
稅前利益	6,103,056	85	11,563,312	97
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純 益	<u>\$ 6,103,056</u>	<u>85</u>	<u>\$11,563,312</u>	<u>97</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$0.68</u>	<u>\$0.68</u>	<u>\$1.20</u>	<u>\$1.20</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$0.68</u>	<u>\$0.68</u>		

擬制性損益表之重要基本假設彙總

- 一、係假設中華開發金融控股股份有限公司於八十九年一月一日成立。
- 二、長期股權投資利益－係按權益法認列子公司當年度之損益。
- 三、管理及業務費用－九十一年度主要係分攤海外可轉換公司債發行費，九十年度主要係支付薪資費用。薪資費用係依員工人數及調薪幅度等因素估列。
- 四、營業外費用－淨額－九十一年度主要係海外可轉換公司債因匯率變動所產生之兌換損失及短期借款支付之利息費用，九十年度主要係短期借款支付之利息費用，預計九十一及九十年平均利率分別以 2.5% 及 3.0% 估算之。

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報表暨查核報告

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及
九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日

地 址：台北市松山區南京東路五段一二五號十二樓

電 話：（〇二）二七六三八八〇〇

聲 明 書

本公司民國九十一年度（自九十一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中華開發金融控股股份有限公司

負責人：劉 泰 英

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 三 日

會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日（公司成立日）至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財務報表表示意見。

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，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、證券發行人財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則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九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日至三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註二所述，中華開發金融控股股份有限公司於民國九十一年度取得大華證券股份有限公司及菁英綜合證券股份有限公司百分之百股份，並已將其編入民國九十一年度之合併財務報表，為使兩年度之財務報表主體一致，因是重編中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國九十年十二月二十八日至三十一日之合併財務報表。

此 致

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 張 日 炎

會計師 魏 永 篤

台北市會計師公會會員證第 875 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第 13609 號

台北市會計師公會會員證第 613 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 三 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

民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

資 產	九 十 一 年 底		九 十 年 底 (重編後-附註二)		負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 底		九 十 年 底 (重編後-附註二)	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
1100 現金(附註四)	\$ 366,417	-	\$ 1,175,712	-	2102 短期借款(附註十三、三十及三十一)	\$ 10,492,000	4	\$ 1,100,000	-
1111 存放同業	1,178,538	-	1,974,711	1	2104 應付短期票券(附註十四及三十一)	1,000,000	-	-	-
1113 拆放同業	11,799,934	5	6,848,797	2	2120 同業拆放(附註十五及三十)	6,351,990	2	6,817,875	3
1120 存放央行(附註五)	4,232,071	2	7,160,000	3	2140 應付款項(附註二及三十)	2,087,399	1	3,805,223	1
1130 買入證券及票券-淨額(附註二、六及三十)	17,434,787	6	17,426,473	7	2300 存款(附註十六及三十)	43,916,503	17	38,137,930	15
1130 附賣回證券投資(附註二及六)	4,499,972	2	7,545,608	3	2370 金融債券(附註十七)	12,180,000	5	16,800,000	7
120X 營業證券(附註二、七及三十一)	29,135,134	11	27,063,894	11	2501 應付公司債(附註十八)	20,799,097	8	3,000,000	1
1150 應收收益-淨額(附註二)	815,304	-	881,258	-	2504 長期借款(附註十九)	306,555	-	522,836	-
13XX 放款-淨額(附註二、八及三十)	78,258,352	30	76,275,923	30	28XX 其他負債(附註二)	5,378,681	2	3,695,966	2
1440 長期投資-淨額(附註二、九及三十)	97,541,331	37	91,255,213	36	2138 附買回證券負債(附註二、二十及三十)	32,336,830	12	31,792,851	13
固定資產(附註二、十及三十一)					210X 發行認購權證負債(附註二及二十一)	95,900	-	267,000	-
成 本					210X 發行認購權證負債再買回(附註二及二十二)	(42,238)	-	(127,116)	-
1501 土 地	2,351,953	1	2,443,144	1	2XXX 負債合計	<u>134,902,717</u>	<u>51</u>	<u>105,812,565</u>	<u>42</u>
1521 房屋及建築	2,486,816	1	2,535,945	1	289X 少數股權	-	-	<u>12,925,800</u>	<u>5</u>
1533 生財器具	1,065,426	-	977,665	-	股東權益				
1541 交通及運輸設備	48,726	-	54,068	-	3101 股本-額定 20,000,000 仟股				
1551 什項設備	110,898	-	111,722	-	普通股本-每股面額 10 元，發行：九十一年				
1559 租賃改良	260,351	-	307,069	-	10,769,674 仟股，九十年	107,696,737	41	79,396,468	31
15X1 減：累積折舊	6,324,170	2	6,429,613	2	特別股股本-每股面額 10 元，發行 625,000 仟股	6,250,000	2	6,250,000	2
15X2 預付房地及設備款	4,763,700	2	5,010,223	2	資本公積	41,262,999	16	54,271,532	21
1576 固定資產-淨額	<u>4,789,895</u>	<u>2</u>	<u>5,078,028</u>	<u>2</u>	3350 保留盈餘(累積虧損)	6,164,976	2	(176,762)	-
18XX 其他資產(附註二、十一、十二、二十六、三十及三十一)	<u>13,324,015</u>	<u>5</u>	<u>12,337,323</u>	<u>5</u>	3401 未實現長期股權投資跌價損失	(1,236,863)	-	(787,413)	-
					3410 累積換算調整數	786,103	-	143,011	-
					3510 庫藏股票(成本)				
					自行持有-九十一年				
					650,899 仟股，九十年	(15,123,545)	(6)	(28,137)	-
					1,200 仟股				
					子公司持有-九十一年				
					914,470 仟股，九十年				
					122,561 仟股	(17,327,374)	(6)	(2,784,124)	(1)
					3XXX 股東權益合計	<u>128,473,033</u>	<u>49</u>	<u>136,284,575</u>	<u>53</u>
					承諾及或有事項(附註三十二及三十六)				
1XXX 資 產 總 計	<u>\$ 263,375,750</u>	<u>100</u>	<u>\$ 255,022,940</u>	<u>100</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 263,375,750</u>	<u>100</u>	<u>\$ 255,022,940</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及

九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
長期投資利益				
4532 長期投資出售利益淨額（附註二）	\$ 7,308,896	41	\$ 14,142,378	54
4532 投資收益（附註二）	<u>652,812</u>	<u>4</u>	<u>828,393</u>	<u>3</u>
4532 長期投資利益小計	7,961,708	45	14,970,771	57
4501 利息（附註二及三十）	5,665,799	32	7,694,890	29
4516 手續費（附註二及三十）	1,705,311	10	1,376,938	5
4531 買賣證券及票券利益淨額（附註二）	1,247,629	7	1,061,396	4
4521 承銷業務收入	275,401	1	208,570	1
4609 其他（附註三十）	<u>891,078</u>	<u>5</u>	<u>1,015,305</u>	<u>4</u>
4000 營業收入合計	<u>17,746,926</u>	<u>100</u>	<u>26,327,870</u>	<u>100</u>
營業費用				
5811 管理及業務費用（附註三十）	4,124,216	23	3,957,122	15
5501 利息（附註三十）	3,318,787	19	4,486,573	17
5535 提列備抵呆帳及保證責任準備（附註二）	1,463,855	8	2,182,923	8
5532 提列備抵長期投資損失（附註二）	1,106,645	6	1,053,151	4
5532 按權益法認列之投資損失淨額（附註二及九）	289,752	2	164,016	1
5830 其 他	<u>207,624</u>	<u>1</u>	<u>229,766</u>	<u>1</u>
5000 營業費用合計	<u>10,510,879</u>	<u>59</u>	<u>12,073,551</u>	<u>46</u>
6100 營業利益	7,236,047	41	14,254,319	54
4999 營業外收入（附註三十）	364,673	2	350,245	1
5999 營業外費用（附註二十七）	<u>1,177,945</u>	<u>7</u>	<u>1,376,540</u>	<u>5</u>

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金	額	金	額
			%		%
6300	稅前利益	\$ 6,422,775	36	\$ 13,228,024	50
6400	所得稅利益(費用)(附註二及二十六)	<u>125,305</u>	<u>1</u>	<u>(378,198)</u>	<u>(1)</u>
	綜合純益	6,548,080	37	12,849,826	49
63XX	少數股權純益	-	-	(838,824)	(3)
6900	取得股權前(轉換前)純益	<u>(95,053)</u>	<u>(1)</u>	<u>(11,881,584)</u>	<u>(45)</u>
	合併純益	<u>\$ 6,453,027</u>	<u>36</u>	<u>\$ 129,418</u>	<u>1</u>
		<u>稅</u>	<u>前</u>	<u>稅</u>	<u>前</u>
7000	每股盈餘(附註二十八)				
	基本每股盈餘	<u>\$0.66</u>	<u>\$0.66</u>	<u>\$0.01</u>	<u>\$0.01</u>
	稀釋每股盈餘	<u>\$0.66</u>	<u>\$0.66</u>		
		<u>稅</u>	<u>後</u>	<u>稅</u>	<u>後</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

（民國九十年十二月二十八日至三十一日係重編後資訊－附註二）

單位：新台幣仟元，

惟每股股利為元

	股		本		資 本 公 積 (附註二及 二十四)	保 留 盈 餘 (附 註 二 十 四)			未實現長期股權 投資跌價損失 (附註二)	累積換算調整數 (附註二)	庫 藏 股 票 (附 註 二 及 二 十 五)				股 東 權 益 合 計
	普 通 股 股數 (仟 股)	金 額	特 別 股 (附 註 二 十 四) 股數 (仟 股)	金 額		法 定 公 積	特 別 公 積	未 分 配 盈 餘 (累 積 虧 損)			自 行 持 有 股數 (仟 股)	金 額	子 公 司 持 有 股數 (仟 股)	金 額	
九十年十二月二十八日餘額	7,838,422	\$ 78,384,220	625,000	\$ 6,250,000	\$ 50,436,090	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 794,618)	\$ 156,322	-	\$ -	-	\$ -	\$ 134,432,014
發行新股轉換菁英綜合證券公司 －採權益結合法計價追溯重編	101,225	1,012,248	-	-	1,050,512	-	-	(306,180)	-	-	-	-	-	-	1,756,580
長期股權投資按權益法認列之資 本公積	-	-	-	-	806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	806
按權益法認列之被投資公司之外 幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,311)	-	-	-	-	(13,311)
按權益法迴轉之長期股權投資未 實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	7,205	-	-	-	-	-	7,205
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,200)	(28,137)	-	-	(28,137)
子公司持有本公司股票	-	-	-	-	2,784,124	-	-	-	-	-	-	-	(122,561)	(2,784,124)	-
九十年十二月二十八日至三十一 日合併純益	-	-	-	-	-	-	-	129,418	-	-	-	-	-	-	129,418
九十年十二月三十一日餘額	7,939,647	79,396,468	625,000	6,250,000	54,271,532	-	-	(176,762)	(787,413)	143,011	(1,200)	(28,137)	(122,561)	(2,784,124)	136,284,575
九十年度盈餘分配															
法定及特別公積	-	-	-	-	-	13,047	6,133	(19,180)	-	-	-	-	-	-	-
特別股股利	-	-	-	-	(121,096)	-	-	(5,699)	-	-	-	-	-	-	(126,795)
股票股利－每股 0.0092 元	6,500	65,000	-	-	-	-	-	(65,000)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利－股票	4,059	40,590	-	-	-	-	-	(40,590)	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資－每股 2.2592 元	1,596,231	15,962,310	-	-	(15,962,310)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股轉換大華證券公司	1,223,237	12,232,369	-	-	3,075,679	-	-	-	-	-	-	-	(34,298)	(436,886)	14,871,162
長期股權投資按權益法認列之資 本公積	-	-	-	-	(806)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(806)
按權益法認列被投資公司之外幣 換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	643,092	-	-	-	-	643,092
按權益法認列之長期股權投資未 實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(449,450)	-	-	-	-	-	(449,450)
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(649,699)	(15,095,408)	-	-	(15,095,408)
子公司持有母公司股票重分類	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(757,611)	(14,106,364)	(14,106,364)
九十一年度合併純益	-	-	-	-	-	-	-	6,453,027	-	-	-	-	-	-	6,453,027
九十一年十二月三十一日餘額	<u>10,769,674</u>	<u>\$ 107,696,737</u>	<u>625,000</u>	<u>\$ 6,250,000</u>	<u>\$ 41,262,999</u>	<u>\$ 13,047</u>	<u>\$ 6,133</u>	<u>\$ 6,145,796</u>	<u>(\$ 1,236,863)</u>	<u>\$ 786,103</u>	<u>(650,899)</u>	<u>(\$ 15,123,545)</u>	<u>(914,470)</u>	<u>(\$ 17,327,374)</u>	<u>\$ 128,473,033</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

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

民國九十一年一月一日至十二月三十一日及

九十年十二月二十八日（公司成立日）至三十一日（附註一）

單位：新台幣仟元

	九 十 一 年 度	九十年度（重編 後－附註二）
營業活動之現金流量		
合併純益	\$ 6,453,027	\$ 129,418
調整項目：		
附賣回證券投資減少（增加）	3,045,636	(832,930)
營業證券增加	(1,777,509)	(63,726)
提列備抵呆帳及保證責任準備	1,463,855	2,182,923
提列備抵長期投資損失	1,106,645	1,053,151
遞延所得稅變動	(823,897)	(75,333)
出售不良債權損失	631,014	1,251,769
折舊及攤銷	610,999	331,914
自按權益法計價之長期股權投 資取得之現金股利	562,761	768,492
附買回證券負債增加	543,979	3,174,689
以交易為目的之買入證券及票 券增加	(523,537)	(8,726,360)
提列（迴轉）備抵買入證券及 票券跌價損失	515,223	(742,899)
按權益法認列之投資損失淨額	289,752	164,016
發行認購權證負債增加（減少）	(171,100)	231,000
支付職工退休金	(120,081)	(96,549)
取得股權前（轉換前）純益	95,053	11,881,584
發行認購權證負債再買回增加 （減少）	84,878	(123,289)
提列職工退休準備	79,499	68,736
應收收益減少（增加）	68,780	(275,892)
提列（迴轉）營業證券跌價損 失	64,001	(421,166)
提列承受擔保品跌價損失	59,495	-
提列違約損失準備	34,682	28,949
提列買賣損失準備	33,851	28,527

（接次頁）

(承前頁)

	九十一年度	九十年度(重編 後-附註二)
應付款項增加(減少)	(\$ 9,800)	\$ 814,429
遞延認購權證損失減少(增加)	8,993	(8,993)
處分固定資產損失-淨額	6,130	10,680
少數股權純益	-	838,824
營業活動之淨現金流入	<u>12,332,329</u>	<u>11,591,964</u>
投資活動之現金流量		
長期投資增加		
—中華開發知識經濟創投公司	(3,000,000)	-
—中瑞創投公司	(1,500,000)	-
—CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	(487,790)	-
—中華開發資產管理公司	-	(5,000,000)
—Japan Ventreu Capital Corporation	-	(481,320)
—CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	-	(345,600)
—其他子公司	(690,409)	(784,567)
—其他	(8,170,731)	(14,802,653)
放款增加	(6,091,567)	(8,503,905)
出售長期投資	5,785,560	7,869,752
存放央行增加	(4,951,137)	(1,298,738)
拆放同業減少	2,927,929	940,500
存放同業減少(增加)	796,173	(40,003)
已收現之出售不良債權價款	748,000	800,000
其他資產增加	(348,629)	(1,113,448)
購置固定資產	(142,736)	(177,922)
處分固定資產價款	<u>28,375</u>	<u>4,494</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(15,096,962)</u>	<u>(22,933,410)</u>
融資活動之現金流量		
庫藏股票買回成本	(26,668,831)	(4,617,158)
發行海外可轉換公司債	17,799,097	-
短期借款增加	9,392,000	893,000
存款增加	5,778,573	4,669,969
償還金融債券	(4,620,000)	-
應付短期票券增加	1,000,000	-
同業拆放減少	(465,885)	(2,772,753)

(接次頁)

(承前頁)

	九十一年度	九十年度(重編 後-附註二)
其他負債增加	\$ 244,918	\$ 674,054
長期借款減少	(216,281)	(249,616)
發放董監事酬勞及員工紅利	(161,458)	(40,000)
支付特別股股息	(126,795)	-
發行特別股	-	10,000,000
出售庫藏股價款	-	3,489,253
發放現金股利	-	(348,480)
融資活動之淨現金流入	<u>1,955,338</u>	<u>11,698,269</u>
本期淨現金增加(減少)	(809,295)	356,823
期初現金餘額	<u>1,175,712</u>	<u>818,889</u>
期末現金餘額	<u>\$ 366,417</u>	<u>\$ 1,175,712</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 3,917,815</u>	<u>\$ 4,497,788</u>
支付所得稅	<u>\$ 134,101</u>	<u>\$ 322,384</u>
不影響現金流量之投資與融資活動		
買入證券及票券轉列長期投資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 917,080</u>
子公司持有母公司股票自長期投資 重分類為庫藏股	<u>\$ 2,969,827</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業會計師事務所民國九十二年一月二十三日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司係由中華開發工業銀行股份有限公司(中華開發工業銀行)依據金融控股公司法暨其他有關法令規定，按一比一之換股比例以股份轉換方式，於九十年十二月二十八日成立之金融控股公司。本公司於九十一年十一月八日以股份轉換方式分別按一比二·〇三七八及一比〇·九七八一納入子公司菁英綜合證券股份有限公司(菁英綜合證券公司)及大華證券股份有限公司(大華證券公司)。本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及對被投資事業之管理。

本公司發行之股票自九十年十二月二十八日起，在臺灣證券交易所上市買賣。

中華開發工業銀行係依據公司法暨其他有關法令規定設立，於四十八年五月十四日正式開始營業，嗣於八十七年八月經財政部核准改制為工業銀行，並以八十八年一月一日為改制基準日。截至九十一年底止，共有台中、高雄、台北、新竹、台南、南港、桃園及國際金融業務分行等八個分行。

中華開發工業銀行主要營業項目包括：收受存款、放款、直接投資生產事業、發行金融債券、投資及承銷有價證券、辦理國內外匯兌、辦理國內外保證業務、簽發國內外信用狀、辦理政府債券自行買賣業務、附設信託部辦理信託業務、國際金融業務及經主管機關核准辦理之其他有關業務。該銀行辦理存款及外匯業務對象為公司組織之投資戶與授信戶、保險業與財團法人及政府機關。其信託部辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業，暨投資國外有價證券及基金之信託業務。

大華證券公司成立於七十七年十一月二十二日，八十年合併永信綜合證券股份有限公司，八十五年四月、五月、十月及九十一年十一月分別受讓板信證券股份有限公司、大成證券股份有限公司及三重證券股份有限公司之營業用固定資產及營業權益。

大華證券公司係綜合證券商，經營業務包括：(一)承銷有價證券；(二)自行買賣有價證券；(三)受託買賣有價證券；(四)有價證券買賣之融資融券；(五)有價證券股務事項之代理；(六)經營證券相關期貨交易輔助業務；(七)受託買賣外國有價證券(複委託)；(八)兼營期貨自營業務。

菁英綜合證券公司於七十九年五月設立，於八十年七月經財政部證券管理委員會核准開業，從事有價證券承銷商、自營商、經紀商及期貨經紀業務。

二、重要會計政策之彙總說明

合併財務報表編製準則

中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司之子公司個別之總資產及營業收入未達各該公司各該項金額百分之十，且未達編入合併財務報表標準之子公司合計總資產或營業收入未達各該公司各該項金額百分之三十，故未編製合併財務報表。因是，本公司及子公司之合併財務報表之編製報表主體僅包括本公司、中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司。惟本公司係於九十一年度取得大華證券公司及菁英綜合證券公司百分之百股權，為使兩年度之財務報表主體一致，因是重編九十年十二月二十八日(公司成立日)至三十一日之合併財務報表。

編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易及其餘額，均已銷除。

買入證券及票券

中華開發工業銀行對買入證券及票券係按個別投資組合之總成本與市價總額孰低計價；出售成本除公債係按個別辨認法計算外，餘係按加權平均法計算。大華證券公司及菁英綜合證券公司之受益憑證係

按成本與市價孰低計價；出售成本則分別按個別辨認法及移動加權平均法計算。市價低於成本時，提列備抵跌價損失；已提列之備抵跌價損失，若市價回升，則於提列之金額內予以沖回。市價之決定如下：上市上櫃公司股票係會計期間最末一個月之平均收盤價，開放型受益憑證係年底淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心年底參考價。

附買回條件出售或附賣回條件買入之證券，中華開發工業銀行係依照財政部之規定以買賣斷處理，分別作為賣出及買入處理。大華證券公司及菁英綜合證券公司則按成本計價，分別帳列「附賣回證券投資」及「附買回證券負債」，其買賣差價分別認列為利息收入及利息費用。

營業證券

(一) 自營及承銷

包括上市櫃證券、公司債、國際金融債券及政府公債，係按總成本與總市價孰低計價，總市價低於總成本時，提列備抵營業證券跌價損失，並認列營業證券跌價損失；若證券之市價回升，則在已提列之備抵營業證券跌價損失內予以沖回。債券成本與票面金額之溢、折價依個別債券至到期日之剩餘年限按直線法攤銷。興櫃股票按取得成本入帳，並依成本法評價。出售成本係按移動平均法計算。

依照證券商管理規則之規定，按每月自行買賣證券淨收益百分之十提列之買賣損失準備，於實際發生自行買賣證券淨損失之月份予以沖回。

(二) 避 險

為配合所發行之個別認購權證，採自行避險而持有營業證券避險部位，依購入股票或原持有股票轉供避險專戶時之成本與市價孰低採個別辨認法評價。若市價低於成本時，提列避險部位之營業證券跌價損失；若避險部位之市價回升，則在已提列之備抵營業證券跌價損失內予以沖回。出售成本係按移動平均法計算。

認購權證

發行認購權證時，按發行金額帳列「發行認購權證負債」；買回已發行之認購權證時，按買回金額帳列「發行認購權證再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。二者皆以資產負債表日市價評價，分別認列「發行認購權證損益－發行認購權證價值變動損益」及「發行認購權證損益－發行認購權證再買回價值變動損益」。但若發行權證價值變動損失未超過避險部位市價上漲之未實現利得，該損失全數遞延，超過部份則認列當期損失。買回認購權證再出售時，出售成本係按移動平均法計算，其出售損益帳列「發行認購權證損益－發行認購權證再買回價值變動損益」。

投資人要求履約時，依向其收取之履約價款加上履約時認購權證市價減除標的證券之市價，認列「發行認購權證損益－到期前履約損益」。另交付標的證券視為交易市場出售，按當時市價認列出售收入，出售成本以移動平均法計算。

證券融資及融券

「證券融資」係證券子公司對證券投資人所辦理之融通資金業務。證券投資人以融資買進時，該子公司給予融通資金款項，帳列「其他資產－應收款項」項下，並以融資買入之全部證券作為擔保品，該子公司就此項擔保品採備忘分錄帳列「融資擔保證券」（附註二十九）。

「證券融券」係證券子公司以前述融資人作為擔保之證券，提供其他證券投資人融券使用。融券人融券賣出之價款，扣除證券商手續費、該子公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，帳列應付款項項下；對客戶融券時，應依財政部證券暨期貨管理委員會（證期會）規定之成數收取現金為融券保證金（帳列「其他負債」）或以繳存證券為保證品。

該子公司向證券金融公司轉融通有價證券時，以該證券之賣出價款作為擔保，待日後還券時收回之款項，帳列「其他資產－應收款項」項下。該子公司以投資人融資買進之證券為擔保，向證券金融公司融

通之款項，帳列其他負債。

依據證期會八十八年九月二十九日(88)台財證(二)第 82416 號函規定，融資人之整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資餘額，轉列「催收款項」；另融資人信用交易帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資餘額則轉列「其他應收款」或「催收款項」，並評估其無法收回金額，提列備抵呆帳。

催收款

根據財政部「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款及呆帳處理辦法」之規定，放款及其他授信款項應於董事會決議或於清償期屆滿六個月內，連同已估列之應收利息轉列催收款。

備抵呆帳及保證責任準備

中華開發工業銀行係就放款、貼現、買匯、應收帳款、應收利息、其他應收款及催收款項，暨各項保證及應收承兌票款餘額，評估可能損失，以提列備抵呆帳及保證責任準備。此項評估除依據經驗考量全體債權組合之潛在風險，酌予提列備抵呆帳及準備外，並參照財政部「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，對於特定債權無法收回之風險，按授信戶之信用，依債權之擔保情形及預計可能收回程度予以評估；收回無望之部分，全額提列備抵呆帳；收回有困難之部分，至少依餘額之百分之五十提列備抵呆帳。

中華開發工業銀行對確定無法收回之債權，經提報其董事會核准後予以沖銷。

長期投資

基金及公司債投資係按成本計價。

長期股權投資視對被投資公司是否具有重大影響力而採用權益法或成本法計價。

採用權益法計價之長期股權投資，持有被投資公司有表決權股份

超過百分之五十者，係依被投資公司同期之財務報表按約當持股比例認列投資損益及資本公積，持有被投資公司有表決權股份在百分之五十以下，且依規定得延遲認列損益者，如因未能及時取得被投資公司同期之財務報表，係於次一年度取得時，按上一年度約當持股比例認列投資損益及資本公積。被投資公司與本公司會計年度起訖日期不同者，本公司依被投資公司最近期財務報表按約當持股比例認列投資損益及資本公積。收到現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額係按十五年平均攤銷。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記未分配盈餘。被投資公司產生未實現長期股權投資跌價損失及累積換算調整數時，本公司亦按約當持股比例認列之。

採用成本法計價之長期股權投資係以投資成本計價，自被投資公司取得現金股利時列為投資收入。當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則提列備抵投資損失或調整其帳面價值，並列為當年度之損失。按成本法計價之上市上櫃公司股票，如年底總市價低於總成本，則按其差額提列未實現長期股權投資跌價損失，列為股東權益之減項。

自被投資公司取得之股票股利僅增加投資之股數，不作為收益處理，亦不增加投資成本。

長期股權投資出售時，中華開發工業銀行及菁英綜合證券公司係按加權平均法計算成本，大華證券公司出售成本按移動平均法計算。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係以成本減累積折舊計價。重大之更新及改良，列入固定資產；維護與修理則列作當年度費用。固定資產及出租資產報廢或出售時，其成本及累積折舊均自有關帳目減除，因而產生

之損益依其性質列為當年度之營業外收入及費用。

折舊係按直線法根據下列估計耐用年限計算提列：房屋及建築，三年至五十年；生財器具：二年至九年；交通及運輸設備，三年至五年；租賃改良，五年至八年；什項設備，五年至十年。耐用年數屆滿仍繼續使用者，中華開發工業銀行及菁英綜合證券公司就其殘值按估計可再使用年數續提折舊，大華證券公司則估計其尚可使用一年續提折舊。

承受擔保品

承受之擔保品（帳列其他資產）成本包括承受價格及使其達到可出售狀態之必要支出，年底時按成本與淨變現價值孰低計價。

受託買賣借項及貸項

有關受託買賣有價證券之項目，係依證券商財務報告編製準則之規定以借貸項沖抵後之淨額列示。

其他資產

海外可轉換公司債之發行費用按發行日至債券持有人賣回權屆滿日之期間攤銷。電腦軟體及營業權，按三年及十年攤提。

應計退休金負債

退休金成本按精算結果認列。

違約損失準備（帳列其他負債）

依證券商管理規則之規定，每月按受託買賣有價證券成交金額萬分之〇·二八計提，直至其餘額達二億元止；該項準備僅能用以彌補受託買賣有價證券客戶違約所發生之損失及證期會核准之項目。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。

依證期會函令規定，金融機構原依證券交易法規定買回庫藏股票，嗣因辦理轉換成為金融控股公司之子公司，其庫藏股票亦依金融控股公司法規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，該金融機構仍應將其持股列為庫藏股票，作為股東權益之減項，而金融控股公司對該子公司持股亦應視同庫藏股票處理；若金融機構原係持有其他參與轉換金融機構之股份，嗣因辦理股份轉換而持有金融控股公司之股份者，應維持股權投資之會計處理。金融控股公司則應自會計年度結束日在九十一年十二月三十一日（含）以後之財務報表始將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。

利息收入及手續費收入之認列

放款之利息收入，係按應計基礎估列；惟放款因逾期未獲清償而轉列催收款者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。因紓困及協議展期而同意記帳之利息收入，依財政部規定自開始記帳日起，列為遞延收益，俟收現時始認列利息收入。

手續費收入係於收現且獲利過程大部分完成時認列。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產（帳列其他資產），並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債（帳列其他負債）。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議分配案年度認列為費用。

或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當期損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於財務報表附註揭露之。

以外幣為準之交易事項

外幣交易事項除長期投資外，係以原幣金額列帳。外幣損益項目，按每日即時匯率折算，並結轉至新台幣損益帳。外幣資產及負債之項目，按資產負債表日即時匯率折算為新台幣。因折算產生之已實現及未實現兌換損益均列為當期兌換利益或損失。外幣長期投資期末餘額按即期匯率換算後所產生之兌換差額處理如下：按成本法計價者，未實現兌換損失調整減少長期投資，並認列換算調整數作為股東權益減項，未實現兌換利益則不予調整認列；按權益法計價者，該項兌換差額作為換算調整數並列於股東權益項下。

衍生性金融商品

(一) 遠期外匯

因遠期外匯買賣合約所產生之外幣資產及負債按約定之遠期匯率入帳，於合約到期收付結清，認列收付結清期間損益。買賣合約於年底尚未到期者，則依合約剩餘期間之遠期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額，列為當期損益。買賣合約所產生之應收及應付款項於年底時互為沖減，其差額列為資產或負債。

(二) 外匯換匯

外匯換匯合約之遠期部位，以訂約日之即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間按直線法平均攤銷，列為利息收入或費用。買賣合約所產生之應收及應付款項於年底時互為沖減，其差額列為資產或負債。

(三) 利率交換

利率交換之交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄，

並於約定結算日及資產負債表日就結算當期應收取或應給付之利息差額，年底時互為沖減，以沖減後之淨額列為利息收入或利息費用，以避險為目的之利率交換合約，依資產負債表日之市場利率計算；未實現損益與被避險項目未實現損益抵銷後所產生之未實現損失，當期認列損益。

（四）指數期貨及選擇權

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以臺灣期貨交易所公告結算價計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當年度損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以台灣期貨交易所公告結算價計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當年度損益。

（五）可轉換公司債資產交換

資產交換合約包含利率交換及選擇權交易，買入（賣出）選擇權所支付（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日依當時市價評估，到期未履約時，將帳列餘額列為當期損益；利率交換合約於簽約日按名日本金作備忘分錄，取得利率交換所支付之價金列為利率交換合約價值（帳列其他流動資產），於約定結算日及資產負債表日就結算當期應收取或應給付之利息差額互為沖減，按沖減後之淨額列為利率交換合約價值，利率交換合約價值於資產負債表日依當時市價評估，列為當期損益。

三、合併母子公司間九十一年一月一日至十二月三十一日已沖銷之重大交易事項

公 司 名 稱	沖 銷 科 目	金 額	交 易 對 象
中華開發金融控股公司	現 金	\$1,224,242	中華開發工業銀行
	利息收入	43,609	中華開發工業銀行
中華開發工業銀行	存 款	1,224,242	中華開發金融控股公司
	利息費用	43,609	中華開發金融控股公司
	買賣票券及 證券利益 淨額	23,264	大華證券公司
	手續費收入	23,264	中華開發工業銀行
大華證券公司			

四、現 金

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
銀行存款	\$ 273,618	\$ 1,089,297
待交換票據	84,256	78,355
週 轉 金	8,543	8,060
	<u>\$ 366,417</u>	<u>\$ 1,175,712</u>

五、存放央行

存放央行包括之存款準備金，係依規定就每月各項存款之平均餘額，按法定準備率計算，提存於中央銀行之存款準備金帳戶。截至九十一及九十年底止，存款準備金中分別有 624,907 仟元及 408,304 仟元依規定非於每次調整存款準備金時不得動用。

為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統即時總額清算機制，中華開發工業銀行九十一年底之央行定存單計有 5,500,000 仟元已設質提供作為日間透支之擔保，惟該擔保額度可隨時變更。

另依中央銀行規定，就收受新增之外匯存款，按法定準備率計算，提存外匯存款準備金，該項外匯存款準備金得隨時存取，但不予計息。九十一年底外匯存款準備金餘額計 11,121 仟元。

六、買入證券及票券及附賣回證券投資

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
買入證券及票券		
開放型受益憑證	\$ 9,027,878	\$ 10,072,500
上市及上櫃		
股票及存託憑證	3,557,697	922,972
政府債券	1,154,408	686,722
可轉換公司債	<u>857,616</u>	<u>2,161,600</u>
	<u>5,569,721</u>	<u>3,771,294</u>
融資性商業本票，九十一年：年 利率 1.35%-1.50%，最後到期 日 92.01.23，九十年：年 利率 2.225%-2.425%，最後到期日 91.01.18	<u>3,400,440</u>	<u>3,630,708</u>
合 計	17,998,039	17,474,502
減：備抵跌價損失	<u>563,252</u>	<u>48,029</u>
淨 額	<u>\$ 17,434,787</u>	<u>\$ 17,426,473</u>

九十一及九十年底之餘額中分別包括 299,663 仟元及 269,181 仟元（面額 278,200 仟元及 249,200 仟元）之政府債券已提供作為假扣押之擔保或租稅行政救濟之繳存。

上市及上櫃證券之市價如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
開放型受益憑證	\$ 9,038,553	\$ 10,082,127
股票及存託憑證	2,994,445	874,943
政府債券	1,310,800	889,754
可轉換公司債	864,585	3,116,482

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
<u>附賣回證券投資</u>		
政府公債	\$ 3,208,071	\$ 5,350,984
國際金融債券	995,901	2,194,624
可轉換公司債	<u>296,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,499,972</u>	<u>\$ 7,545,608</u>

九十一年底帳列之附賣回證券投資，經約定最遲於九十二年七月二十五日前以約 4,524,299 仟元賣回。

七、營業證券

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
<u>自 登</u>		
政府公債	\$ 12,806,076	\$ 6,618,821
國際金融債券	6,921,355	8,017,525
公司債	6,220,319	9,478,031
上市公司股票	656,464	467,241
上櫃可轉換公司債	431,458	1,150,397
興櫃公司股票	280,981	-
上市可轉換公司債	120,500	54,517
上櫃公司股票	55,724	21,219
減：備抵營業證券跌價損失	<u>-</u>	<u>(3,759)</u>
小 計	<u>27,492,877</u>	<u>25,803,992</u>
<u>承 銷</u>		
上櫃可轉換公司債	604,200	263,500
上櫃公司股票	390,084	80,147
上市公司股票	315,829	115,571
未上市櫃股票	43,251	21,555
上市可轉換公司債	-	258,754
興櫃公司股票	-	135,877
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(73,063)</u>	<u>(3,368)</u>
小 計	<u>1,280,301</u>	<u>872,036</u>
<u>避 險</u>		
上市公司股票	377,769	405,611
認購權證	-	3
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(15,813)</u>	<u>(17,748)</u>
小 計	<u>361,956</u>	<u>387,866</u>
合 計	<u>\$ 29,135,134</u>	<u>\$ 27,063,894</u>
市 價	<u>\$ 29,135,134</u>	<u>\$ 28,075,287</u>
遞延認購權證損失（帳列其他資產）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,993</u>

除興櫃公司股票係依成本計算，餘市價係按年底之收盤價或參考價計算。

八、放款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
短期無擔保放款	\$ 6,116,699	\$ 4,354,780
短期擔保放款	338,000	96,500
中期無擔保放款	11,955,338	12,711,866
中期擔保放款	46,208,810	47,206,700
長期無擔保放款	7,088,800	5,820,248
長期擔保放款	6,923,753	6,128,109
催收款	943,058	1,446,493
出口押匯	<u>727</u>	<u>-</u>
放款總額	79,575,185	77,764,696
減：備抵呆帳	<u>1,316,833</u>	<u>1,488,773</u>
淨額	<u>\$ 78,258,352</u>	<u>\$ 76,275,923</u>

上列催收款已依規定停止對內計息，中華開發工業銀行九十一及九十年按平均放款利率估計之未計提利息收入分別為 46,096 仟元及 106,426 仟元，另九十一及九十年度並無未經訴追即行轉銷之授信債權。

備抵呆帳之明細及變動情形如下：

	九	十	一	年	度
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合	計	計
年初餘額	\$ 815,072	\$ 673,701	\$	1,488,773	
本年度提列呆帳費用	954,208	490,611		1,444,819	
沖銷放款	(1,616,759)	-	(1,616,759)	
年底餘額	<u>\$ 152,521</u>	<u>\$ 1,164,312</u>	<u>\$</u>	<u>1,316,833</u>	
	九	十	年	度	
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合	計	計
年初餘額	\$ 613,050	\$ 1,171,425	\$	1,784,475	
本年度提列呆帳費用	2,699,138	(497,724)		2,201,414	
沖銷放款	(2,497,116)	-	(2,497,116)	
年底餘額	<u>\$ 815,072</u>	<u>\$ 673,701</u>	<u>\$</u>	<u>1,488,773</u>	

自八十九年度下半年起，我國經濟及金融環境受到國內及國外諸多經濟性及非經濟性不利因素的影響以致經濟成長趨緩、投資意願低落、失業率持續走高、股市低迷、新台幣匯率走貶等情況，造成國內若干企業（包括集團事業及上市櫃公司）先後發生財務困難，而無法按原約定到期日償付債務。政府有關單位已積極採取各項因應措施，以穩定整體經濟與金融。子公司九十一年度財務報表對於備抵呆帳及保證責任準備之提存，係以截至目前所得知及可確認、可估算之資料，作為估計損失之基礎，該項估計並不包括因未來情況之發展，在未來方得確認或估算之事項。

九、長期投資

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
股 票		
按成本法計價		
上市及上櫃	\$ 15,711,148	\$ 17,461,705
未上市上櫃	<u>46,992,423</u>	<u>43,806,983</u>
	<u>62,703,571</u>	<u>61,268,688</u>
按權益法計價		
上市及上櫃	514,031	540,974
未上市上櫃	<u>34,531,365</u>	<u>29,889,748</u>
	<u>35,045,396</u>	<u>30,430,722</u>
股票投資總額	97,748,967	91,699,410
基 金	1,090,518	1,002,424
可轉換公司債	<u>29,540</u>	-
投資總額	98,869,025	92,701,834
減：備抵投資損失	<u>1,327,694</u>	<u>1,446,621</u>
投資淨額	<u>\$ 97,541,331</u>	<u>\$ 91,255,213</u>

長期投資上市及上櫃公司股票之市價資料如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
按成本法計價	\$ 21,859,760	\$ 32,615,392
按權益法計價	597,680	507,613

九十一及九十年按權益法認列之投資損失淨額分別為 289,752 仟元及 164,016 仟元。

中華開發工業銀行與若干被投資公司之主要股東訂有投資協議書，約定得於一定期限後或該被投資公司未達一定條件時，以約定之價格，要求對方買回股份。

十、固定資產

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
成 本	<u>\$ 6,324,170</u>	<u>\$ 6,429,613</u>
減：累積折舊		
房屋及建築	571,385	503,721
生財器具	648,662	587,690
交通及運輸設備	25,336	26,412
什項設備	138,908	87,291
租賃改良	<u>176,179</u>	<u>214,276</u>
小 計	<u>1,560,470</u>	<u>1,419,390</u>
預付房地及設備款	<u>26,195</u>	<u>67,805</u>
淨 額	<u>\$ 4,789,895</u>	<u>\$ 5,078,028</u>

辦公大樓一部分自行使用，一部分以營業租賃方式出租（參閱附註十一）。

十一、其他資產

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
應收款項（附註二十七）	\$ 7,422,745	\$ 6,047,354
遞延所得稅資產（附註二十六）	1,343,195	519,298
存出保證金	1,201,445	1,067,108
受限制資產（附註三十一）	1,198,083	957,465
出租資產（減累積折舊後之淨額）	524,748	391,541
預付稅款	397,832	515,115
債券發行費用	183,917	-
合併借項	-	1,070,748
其他（附註七、十二、十四及二十七）	<u>1,052,050</u>	<u>1,768,694</u>
	<u>\$ 13,324,015</u>	<u>\$ 12,337,323</u>

九十一及九十年底餘額中分別包括 158,555 仟元及 160,001 仟元係以政府公債抵繳之存出保證金。

十二、受託買賣借項及貸項

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
受託買賣借項		
應收代買證券	\$ 2,009,073	\$ 6,669,034
應收代買證券價款	1,097,167	3,711,324
代賣證券	909,219	3,165,012
應收託售證券	862,308	3,762,214
應收交割票據及帳款	832,976	2,046,081
交割代價	508,028	1,356,586
信用交易	21,413	80,416
現金及約當現金－交割款 項	<u>9,457</u>	<u>3,364</u>
	<u>6,249,641</u>	<u>20,794,031</u>
受託買賣貸項		
應付代買證券	2,009,073	6,669,034
應付託售證券	1,771,527	6,927,226
應付託售證券價款	892,032	3,800,326
應付交割票據及帳款	838,547	2,020,295
交割代價	584,052	1,076,384
信用交易	<u>141,827</u>	<u>269,842</u>
	<u>6,237,058</u>	<u>20,763,107</u>
受託買賣借項－淨額（帳列其他 資產）	<u>\$ 12,583</u>	<u>\$ 30,924</u>

十三、短期借款

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
第一商業銀行－到期日為九十二年一月至二月，年利率為1.80%	\$ 3,000,000	\$ -
彰化商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為1.80%	2,000,000	-
日盛國際商業銀行－九十一年底到期日為九十二年一月，年利率為1.529%-1.807%，九十年底到期日為九十一年七月，年利率為2.58%	1,770,000	600,000
玉山商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為1.69%-1.74%	1,000,000	-
遠東商業銀行－到期日為九十二年一月，年利率為1.55%-1.80%	900,000	-

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
板信商業銀行—到期日為九十二年一月，年利率為1.80%-1.85%	\$ 700,000	\$ -
上海商業銀行—到期日為九十二年一月，年利率為2%	500,000	-
萬通商業銀行—到期日為九十二年一月，年利率為1.55%-1.80%	500,000	-
其 他	<u>122,000</u>	<u>500,000</u>
	<u>\$ 10,492,000</u>	<u>\$ 1,100,000</u>

截至九十一年底止，尚未動用之短期借款及發行短期票券額度計約 28,189,000 千元。

十四、應付短期票券

	<u>年 利 率</u>	<u>最後到期日</u>	<u>發 行 金 額</u>	<u>未攤銷折價</u>	<u>減除未攤銷 折 價 後 之 淨 額</u>
應付商業本票	1.26%-1.49%	92.2.11	<u>\$1,000,000</u>	<u>\$1,170</u>	<u>\$998,830</u>

未攤銷折價帳列其他資產項下。

十五、同業拆放

九十一年底餘額於九十二年一月至七月到期，年利率 0.05%-4.78%；九十年底餘額於九十一年一月至三月到期，年利率 0.08%-4.20%。

十六、存 款

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
郵匯局轉存款	\$ 20,761,740	\$ 20,460,942
定期存款	17,536,792	11,702,353
外匯定期存款	2,969,071	3,567,760
活期存款	2,082,189	2,206,751
其 他	<u>566,711</u>	<u>200,124</u>
	<u>\$ 43,916,503</u>	<u>\$ 38,137,930</u>

十七、金融債券

九十一及九十年度之年利率分別為 2.98%-5.65% 及 5.00%-5.65%，每年或到期付息一次，到期一次還本，到期日分別為九十二年十二月至九十六年三月及九十一年三月至九十五年三月。

十八、應付公司債

本公司分別於九十一年六月六日及七月五日於盧森堡發行海外可轉換公司債，發行總額為 17,799,097 仟元（美金 512,160 仟元），每張票面金額美金壹仟元，票面利率為零，其餘發行條件如下：

- （一）期限：二年六個月，海外可轉債發行日為二〇〇二年六月六日，將於二〇〇四年十二月六日到期。
- （二）擔保情形：無。
- （三）償還方法：除到期日前已被贖回、買回、註銷或轉換者外，本公司債將於到期日由發行公司以美元按面額償還債權人。
- （四）轉換期間：除本債券已被贖回、買回或轉換，或於閉鎖期間外，本債券於發行日起滿 30 日後至到期日 30 日前之期間內，得隨時向發行公司請求依本辦法將本債券轉換為發行公司庫藏普通股股票或海外存託憑證。閉鎖期間係指股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，及發行公司向交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。
- （五）轉換價格：為配合九十年度之盈餘分配，轉換價格由普通股每股新台幣 27.65 元調整為 22.53 元。轉換溢價率 22%。（轉換價格所用之美金對台幣匯率為 1：34.06）
- （六）轉換程序：債券持有人備妥依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，可向位於中華民國境外之轉換代理人提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於受理轉換請求日後五個營業日內交付庫藏普通股股票予債券持有人；如債券持有人選擇將債券轉換為存託憑證者，發行公司或其代理人於受理轉換請求日後儘速但不得晚於五個營業日內交付

庫藏股股票予存託銀行於中華民國境內之保管銀行。如上述之中華民國有關法令有所變更，得依變更後當時之法令辦理。轉換後不足一股之部分，發行公司將不以現金或其他方式支付。

(七) 轉換價格之調整：本債券發行後每股轉換價格於發行公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股東股權稀釋事宜時得依反稀釋原則調整之。

(八) 轉換價格之重設：本債券於 1.債券持有人賣回日前第十五個營業日或 2.轉換期間（其定義依受託合約之規定）屆滿日前第十個營業日，各為轉換價格調整日。如發行公司普通股，於任一轉換價格調整日前十個營業日前連續二十個營業日在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元均低於當時之轉換價格（以定價日議定之固定匯率換算為美元）時，本債券之轉換價格依下列公式重新設定：調整後轉換價格 = 平均收盤價格 × 固定匯率 ÷ 當時匯率，惟不得低於原轉換價格（該價格隨時得依轉換價格調整日前所生需依反稀釋原則調整轉換價格之情事而調整）之 85%，且已遵守其他相關之限制規定。

(九) 到期日前債券持有人賣回辦法：1.於本債券發行屆滿十二個月時，債券持有人得要求發行公司以面額贖回本債券。2.如發行人之普通股股票有於臺灣證券交易所停止交易或下市之情事，債券持有人得要求發行公司以面額將該持有本債券全部而非部分贖回。3.如發行人有受託契約所定義之變動控制權之情事（如超過二分之一之董事或超過二分之一之常務董事變動），債券持有人得要求發行公司以面額將該持有本債券全部而非部分贖回。

大華證券公司發行之第二次無擔保公司債，發行總額三十億元，年利率 5.7%，發行期間三年，一年付息一次，到期一次還本。

十九、長期借款

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
行政院開發基金借款一分十五 至三十期償還，每季或每半年 還本一次；九十一及九十年度 之年利率分別為 0.9%-4.805% 及 1%-7.73%	\$256,305	\$470,919
經濟部開發工業管理基金借款 一分十五至三十期償還，每半 年還本一次，每月按機動利率 付息一次，九十一及九十年度 之年利率分別為 4.105%- 4.805% 及 5.405%-7.73%	50,250	50,250
經濟部中小企業發展基金借款 — 每季還本一次，年利率為 2%	-	1,667
	<u>\$306,555</u>	<u>\$522,836</u>

截至九十一年年底止，尚未動用之長期借款額度計 148,706 仟元。

二十、附買回證券負債

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
政府公債	\$ 16,677,136	\$ 11,494,095
國際金融債券	8,726,906	11,112,250
公司債	6,770,342	8,179,435
可轉換公司債	162,446	1,007,071
	<u>\$ 32,336,830</u>	<u>\$ 31,792,851</u>

九十一年年底帳列之附買回證券負債，經約定於九十二年十月二日前以 32,370,590 仟元買回。

二一、發行認購權證負債

權證名稱	發行日期	標的證券	發行在外 單位	發行價格 (元)	金額	履約價格 (元)	除權息後		槓桿效果
							履約價格 (元)	履約價格 (元)	
大華 17	91.01.22	寶成	20,000,000	\$ 4.24	\$ 84,800	\$ 38.22	\$ 31.77		21.14 倍
大華 18	91.01.25	友訊	14,000,000	15.70	219,800	89.70	79.43		82.86 倍
大華 19	91.03.13	中信金	20,000,000	5.39	107,800	29.79	28.94		12.86 倍
大華 20	91.08.23	英業達	20,000,000	4.78	95,600	35.60	35.60		21.16 倍
合計					508,000				
減：發行認購權證負債價值變動利益					(412,100)				
市價					<u>\$ 95,900</u>				

(接次頁)

(承前頁)

		九		十		年		底
權證名稱	發行日期	標的證券	發行在外 單位	發行價格 (元)	金額	履約價格 (元)	除權息後 履約價格 (元)	槓桿效果
大華 12	90.01.09	中信銀	20,000,000	\$ 5.64	\$ 112,800	\$ 28.20	\$ 26.55	70 倍
大華 13	90.01.10	台達電	12,000,000	28.919	347,028	137.50	106.34	121 倍
大華 14	90.11.13	明電	20,000,000	5.26	105,200	53.40	53.40	4.46 倍
大華 15	90.12.13	遠紡	20,000,000	2.74	54,800	19.75	19.75	8.39 倍
合計					619,828			
減：發行認購權證負債價值變動利益					(361,821)			
加：遞延認購權證損失					8,993			
					<u>\$ 267,000</u>			
市價					<u>\$ 267,000</u>			

市價係按九十一及九十年底之收盤價計算。

上述認購權證存續期間自上市買賣日起算一年，履約時採給付證券方式，但發行人得選擇以現金結算方式履約。

二二、發行認購權證再買回

權證名稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	買回單位	金額	買回單位	金額
大華 12	-	\$ -	7,723,000	\$ 18,628
大華 13	-	-	2,204,000	30,880
大華 14	-	-	10,741,000	68,680
大華 15	-	-	2,192,000	5,768
大華 17	10,239,000	30,845	-	-
大華 18	7,676,000	5,516	-	-
大華 19	6,658,000	31,980	-	-
大華 20	11,125,000	35,129	-	-
		103,470		123,956
加(減)：發行認購權證再買回				
價值變動(損)益				
		(61,232)		3,160
		<u>\$ 42,238</u>		<u>\$ 127,116</u>
市價		<u>\$ 42,238</u>		<u>\$ 127,116</u>

市價係按九十一及九十年底之收盤價計算。

二三、職工退休辦法及退休金

子公司對正式聘用員工訂有退休辦法，依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休時之基本薪資計算給付。

中華開發工業銀行每月按員工薪資總額之百分之十五提撥員工退休基金，交由勞工退休基金準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

大華證券公司每月分別按委任經理人及一般員工之給付薪資總額百分之五·七提撥「退休基金」及「勞工退休準備金」，分別交由「職工退休基金管理委員會」運用及「勞工退休準備金監督委員會」保管，且勞工退休準備金以勞工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局運用孳息。

子公司九十一及九十年度退休金基金之變動情形如下：

	九	十	一	年	度
	中	華	開	發	
	工	業	銀	行	
	大	華	證	券	
	菁	英	綜	合	證
	券				券
退休金基金					
年初餘額	\$ 269,092	\$ 78,076	\$ 13,072		
本年度提撥	74,925	4,135	3,329		
本年度支付	(962)	(3,706)	-		
利息收入	<u>6,911</u>	<u>3,554</u>	<u>336</u>		
年底餘額	<u>\$ 349,966</u>	<u>\$ 82,059</u>	<u>\$ 16,737</u>		

	九	十	年	度
	中	華	開	發
	工	業	銀	行
	大	華	證	券
	菁	英	綜	合
	券			證
	券			券
退休金基金				
年初餘額	\$ 182,553	\$ 84,867	\$ 9,178	
本年度提撥	77,692	4,253	3,453	
本年度支付	-	(17,249)	-	
孳息收入	<u>8,847</u>	<u>6,205</u>	<u>441</u>	
年底餘額	<u>\$ 269,092</u>	<u>\$ 78,076</u>	<u>\$ 13,072</u>	

	大	華	證	券
	九	十	一	年
	十	一	年	度
	九	十	年	度
勞工退休準備金—中信局				
年初餘額	\$ 92,406	\$ 75,611		
本年度提撥	25,399	26,127		
本年度支付	-	(11,350)		
孳息收入	<u>3,370</u>	<u>2,018</u>		
年底餘額	<u>\$121,175</u>	<u>\$ 92,406</u>		

子公司九十一及九十年年度淨退休金成本明細如下：

	九	十	一	年	度
	中 華 開 發	工 業 銀 行	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券	
服務成本	\$ 59,617		\$ 22,686		\$ 3,641
利息成本	36,116		6,086		527
退休基金資產預期報酬	(15,797)		(7,646)		(678)
攤 銷 數	<u>4,528</u>		<u>966</u>		<u>6</u>
淨退休金成本	<u>\$ 84,464</u>		<u>\$ 22,092</u>		<u>\$ 3,496</u>

	九	十	年	度
	中 華 開 發	工 業 銀 行	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券
服務成本	\$ 51,747		\$ 21,884	\$ 3,986
利息成本	36,917		8,170	681
退休基金資產預期報酬	(14,909)		(11,360)	(756)
攤 銷 數	<u>3,321</u>		<u>334</u>	<u>119</u>
淨退休金成本	<u>\$ 77,076</u>		<u>\$ 19,028</u>	<u>\$ 4,030</u>

子公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九	十	一	年	底
	中 華 開 發	工 業 銀 行	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券	
給付義務					
既得給付義務	\$ 157,230		\$ -		\$ -
非既得給付義務	<u>412,921</u>		<u>103,980</u>		<u>10,313</u>
累積給付義務	570,151		103,980		10,313
未來薪資增加之影響數	<u>200,929</u>		<u>51,664</u>		<u>6,031</u>
預計給付義務	771,080		155,644		16,344
退休基金資產公平價值	(<u>361,192</u>)		(<u>208,305</u>)		(<u>16,401</u>)
提撥狀況	409,888		(52,661)		(57)
未認列過渡性淨給付義務	(56,422)		(17,394)		(2,025)
未認列退休金利益 (損失)	(<u>95,367</u>)		<u>25,835</u>		<u>2,695</u>
應計退休金負債 (預付退休金)	<u>\$ 258,099</u>		(<u>\$ 44,220</u>)		<u>\$ 613</u>
既得給付	<u>\$ 176,762</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

	九	十	年	底
	中 華 開 發	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券	
	工 業 銀 行			
給付義務				
既得給付義務	\$ 165,145	\$ -	\$ -	
非既得給付義務	<u>304,067</u>	<u>92,902</u>	<u>7,158</u>	
累積給付義務	469,212	92,902	7,158	
未來薪資增加之影響數	<u>258,411</u>	<u>59,240</u>	<u>4,548</u>	
預計給付義務	727,623	152,142	11,706	
退休基金資產公平價值	(<u>277,404</u>)	(<u>176,161</u>)	(<u>12,631</u>)	
提撥狀況	450,219	(24,019)	(925)	
未認列過渡性淨給付義務	(59,743)	(18,360)	(2,144)	
未認列退休金利益(損失)	(<u>97,030</u>)	<u>5,923</u>	<u>3,514</u>	
應計退休金負債(預付退休金)	<u>\$ 293,446</u>	(<u>\$ 36,456</u>)	<u>\$ 445</u>	
既得給付	<u>\$ 188,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	九	十	一	年	度
	中 華 開 發	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券		
	工 業 銀 行				
折現率	4.0%	3.50%	4.3%		
未來薪資水準增加率	3.0%	3.25%	3.0%		
退休基金資產預期投資報酬率	4.0%	3.50%	4.3%		
未認列過渡性淨給付義務之攤銷方法	-	25年	-		

	九	十	年	度
	中 華 開 發	大 華 證 券	菁 英 綜 合 證 券	
	工 業 銀 行			
折現率	5.0%	4.00%	4.5%	
未來薪資水準增加率	4.5%	2.75%	3.0%	
退休基金資產預期投資報酬率	5.0%	4.00%	4.5%	
未認列過渡性淨給付義務之攤銷方法	-	25年	-	

二四、股東權益

(一) 股本

依本公司章程規定，有關甲種特別股之權利義務及其他重要事項主要如下：(1) 特別股股息每年為 5.2%，依實際發行價格計算，

每年以現金一次發放；(2) 發行期限為六年，本公司將於到期日依原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回；(3) 發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放；(4) 甲種特別股於當年度如無足夠盈餘分派股息時，應按股息率以年複利計算，累計於以後有盈餘年度優先補足；(5) 甲種特別股不得轉換為普通股；(6) 甲種特別股不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金或撥充資本之分派，且甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本；(7) 本公司現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。

(二) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得溢價之資本公積得經股東會決議予以撥充資本。惟依據證期會規定，現金增資溢價發行新股之資本公積轉增資每年以一次及一定比例為限，並不得於現金增資年度即將該增資溢價提出撥充資本，且每次增資不得超過規定之限額。另因長期股權投資按權益法評價而發生之資本公積，不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依規定得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，依台財融(一)字第○九一○○一六二八○號函規定，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

本公司之子公司於股份轉換成立本公司前帳列之未分配盈餘 11,778,549 仟元，業已於轉換成立日轉作本公司之資本公積。本公司九十一年度股東常會決議，以該等子公司未分配盈餘貸記之資本公積分別轉增資撥充股本及發放特別股股息 8,123,888 仟元及 121,096 仟元。截至九十一年底止，前項資本公積之餘額為 3,533,565 仟元。

(三) 盈餘分配

本公司九十一年六月二十六日之股東常會決議通過之章程修訂中有關盈餘分配之規定如下：

本公司年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並依法繳付稅捐、提存百分之十之法定盈餘公積及依法令提列特別盈餘公積後，優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額，則依股東會之決議按下列百分比分配之：

1. 股利，不得少於 50%；
2. 員工紅利，不得少於 1%。

上述盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。本公司分派股票紅利之員工對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司將依相關法令及公司章程之規定決定股利分派之條件、時機與金額。發放股利之種類係依據本公司營運規劃分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之 30% 為限。前述股利分配原則得視實際需要經股東會決議調整之。

本公司股東會決議以股票紅利方式發放員工紅利 40,590 仟元，計發放普通股 4,059 仟股，佔九十年底流通在外之普通股股數比例為 0.05%，該決議與董事會通過之盈餘分配案並無差異；另本公司九十年度盈餘分配案中並無分配董監事酬勞。本公司九十年度員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

若本公司於九十年度以現金發放全數員工紅利，並以費用列帳，則九十年度之每股盈餘將仍為 0.01 元。

本公司之盈餘應就當年度發生之帳列股東權益減項金額（包括未實現長期股權投資跌價損失及累積換算調整數等，惟庫藏股票除外）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

另依財政部證券暨期貨管理委員會規定，上市、上櫃公司應就子公司在年底因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，上市、上櫃公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積（請參閱附註二十五庫藏股票）。

依公司法規定，前述法定盈餘公積應繼續提撥，惟當是項公積已達股本總額時，不在此限。法定盈餘公積得用以彌補虧損，當法定盈餘公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

依所得稅法規定，公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日稅額扣抵比例計算之可扣抵稅額。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

二五、庫藏股票

收 回 原 因	年 初 股 數 (仟 股)	本 年 度 增 加 (仟 股)	本 年 度 減 少 (仟 股)	年 底 股 數 (仟 股)
<u>九十一年度</u>				
自行持有				
本公司為轉讓股份 予員工所持有	1,200	555,699	(556,899)	-
本公司為配合股權 轉讓所持有	-	650,899	-	650,899
小 計	<u>1,200</u>	<u>1,206,598</u>	<u>(556,899)</u>	<u>650,899</u>
子公司持有				
中華開發工業銀行 為轉讓股份予員 工所持有	122,561	-	-	122,561
大華證券公司為轉 讓股份予員工所 持有	-	16,527	-	16,527
大華證券公司為辦 理銷除股份所持 有	-	17,771	-	17,771
中華開發工業銀行 持有本公司股票 自長期股權投資 轉列庫藏股	-	757,611	-	757,611
小 計	<u>122,561</u>	<u>791,909</u>	<u>-</u>	<u>914,470</u>
合 計	<u>123,761</u>	<u>1,998,507</u>	<u>(556,899)</u>	<u>1,565,369</u>
<u>九十年度</u>				
本公司為轉讓股份予員 工所持有	-	1,200	-	1,200

本公司為配合發行海外可轉換公司債而於九十一年三月二十八日及五月二十四日經董事會決議通過將已買回之庫藏股票之買回目的由轉讓股份予員工變更為配合股權轉讓之用。

中華開發工業銀行及大華證券公司原持有之庫藏股票 122,561 仟股(帳面金額 2,784,124 仟元)及 33,547 仟股(帳面金額 436,886 仟元)，分別於本公司成立及納為本公司子公司後，轉換為本公司之股票 122,561 仟股及 34,298 仟股。

中華開發工業銀行因股份轉換而持有本公司股票(帳列該公司長期投資)之帳面價值為 14,106,364 仟元，年底市價為 9,894,404 仟元，中華開發工業銀行業已提列未實現長期股權投資跌價損失 4,211,960 仟元，本公司按帳面價值轉列為庫藏股票。

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

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，除原上市(櫃)子公司於轉換為金融控股公司之子公司前依前段規定買回股份外，仍享有股東權利。

依金融控股公司法規定，金融機構辦理轉換為金融控股公司時，因股份轉換而持有金融控股公司之股份者，得於三年內轉讓所持有股份予金融控股公司或其子公司之員工，或作為股權轉換之用，或於證券集中市場或證券商營業處所賣出。屆期未轉讓或未賣出者，視為金融控股公司未發行股份，並應辦理變更登記。本公司之子公司所持有本公司之股份合計 914,470 仟股，依法最遲應於九十四年十一月前轉讓，逾期未轉讓者，視為未發行股份應辦理變更登記，惟中華開發工業銀行董事會尚未決議通過對前述庫藏股票之預計處理方式，大華證券公司庫藏股票除 17,771 仟股係原已決議辦理銷除股份外，餘 16,527 仟股，該公司董事會於九十二年一月二十三日決議通過轉讓予員工。

二六、所得稅

本公司九十一及九十年度之主要營業收入係按權益法認列被投資公司之長期股權投資利益，因無課稅所得故無應納所得稅。九十一年

底之遞延所得稅資產 1,343,195 仟元（帳列其他資產）主要包括投資抵減、違約損失準備及備抵呆帳超過稅法限額之所得稅影響數，業已評估未來可實現性而提列相關之備抵評價金額 924,306 仟元。

所得稅抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	股權投資	\$2,136,130	\$2,089,119	95 年度

本公司九十年度之營利事業所得稅尚未經國稅局核定。

中華開發工業銀行截至八十七年度止之所得稅結算申報，業經台北市國稅局核定。其中八十三至八十七年度之核定將公債屬前手息部分之扣繳稅款認定不得抵繳，核定應補繳稅額共計 198,563 仟元。該銀行已提起行政救濟，並認為該項核定最終維持原判之可能性不大，惟已估列相關之所得稅負債。此外，八十八至九十年度之所得稅申報案件中，尚未經稅捐機關核定之公債前手息之扣繳稅款共計 183,312 仟元，九十一年度尚未申報之公債前手息之扣繳稅款計 27,288 仟元，亦已估列相關之所得稅負債。

大華證券公司截至八十七年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。其中八十三至八十七年度之核定補徵稅款 483,022 仟元，該公司對稅捐稽徵機關針對債券前手利息收入之扣繳稅款、利息費用分攤計算處理方式及對認購權證所得等核定內容不服，已依法提起行政救濟，目前各案正在行政救濟程序中，該公司基於穩健原則，業就補徵稅款調整入帳。

菁英綜合證券公司截至八十九年度止之所得稅結算申報，業經稅捐機關核定。惟八十三至八十六年度之申報案經稅捐稽徵機關核定應補繳稅額計 30,259 仟元；八十八及八十九年度核定可退稅額較原申報退稅額減少 12,271 仟元，該公司對部分核定內容不服，已提起行政救濟程序；另基於穩健原則，已估列所得稅負債 24,145 仟元。

本公司截至九十一年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 196,121 仟元。九十一年預計及九十年實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.13% 及 0.78%。

中華開發工業銀行九十一及九十年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 91,198 仟元及 94,181 仟元。九十一年預計及九十年實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 1.22% 及 0.75%。

大華證券公司九十一年底可扣抵稅額帳戶餘額將累積至以後年度盈餘分配時，再行計算股東可獲配之稅額扣抵比率，九十年實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 33.33%。

菁英綜合證券公司九十一及九十年度股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 7,540 仟元及 7,192 仟元，該公司截至九十一年底止係累積虧損。

二七、營業外費用

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
出售不良債權損失	\$ 631,014	\$ 1,251,769
兌換損失淨額	379,538	101,862
其 他	<u>167,393</u>	<u>22,909</u>
	<u>\$ 1,177,945</u>	<u>\$ 1,376,540</u>

中華開發工業銀行分別於九十一年十月三十一日及九十年十二月二十七日出售帳面淨額分別為 2,531,014 仟元及 3,251,769 仟元之不良債權予本公司之曾孫公司開發工銀資產管理股份有限公司，出售價款分別為 1,900,000 仟元及 2,000,000 仟元，並分別認列出售損失計 631,014 仟元及 1,251,769 仟元。截至九十一及九十年底止，中華開發工業銀行尚未收取之款項分別 2,352,000 仟元及 1,200,000 仟元，帳列其他資產項下。

二八、計算每股盈餘時調整分子、分母之揭露

	<u>金 額 (分 子)</u>		<u>股 數 (分 母)</u>	<u>每 股 盈 餘 (元)</u>	
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>		<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
九十一年度					
純 益	\$ 6,453,027	\$ 6,453,027			
減：特別股股利	(520,000)	(520,000)			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期					
純益	5,933,027	5,933,027	8,984,926	\$ 0.66	\$ 0.66
具稀釋作用之可轉換公					
司債潛在普通股之影					
響數	-	-	-		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期					
純益加潛在普通股之					
影響數	<u>\$ 5,933,027</u>	<u>\$ 5,933,027</u>	<u>8,984,926</u>	0.66	0.66

(接次頁)

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股 數 (分 母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十年底					
純 益	\$ 129,418	\$ 129,418			
減：特別股股利	(5,699)	(5,699)			
屬於普通股股東之本期純益	<u>\$ 123,719</u>	<u>\$ 123,719</u>	<u>9,621,290</u>	0.01	0.01

計算每股盈餘時，已追溯調整盈餘、資本公積及員工紅利轉增資。

二九、融券標的證券及融資擔保證券

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	股 數 (仟 股)	市 價	股 數 (仟 股)	市 價
融券標的證券	<u>23,054</u>	<u>\$ 612,943</u>	<u>18,670</u>	<u>\$ 880,617</u>
融資擔保證券	<u>372,108</u>	<u>\$ 6,737,513</u>	<u>277,574</u>	<u>\$ 7,472,783</u>

市價係按九十一及九十年底之收盤價計算。

三十、關係人交易

除已於其他附註揭露者外，與關係人間之重要交易事項彙總如下：

(一) 關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與本公司及子公司之關係
中國國際商業銀行(中國商銀)	九十一年九月五日前為本公司及子公司董事
上海商業儲蓄銀行(上海商銀)	本公司之董事
財團法人中華開發工業銀行文教基金會	董事長相同
華開租賃公司	未編入合併財務報表之孫公司
開發國際投資公司	子公司具有實質控制能力之被投資公司
華夏租賃公司	同上
大華期貨經紀公司(大華期貨)	本公司間接持股 98.57%之孫公司
大華證券投資顧問公司(大華投顧)	本公司間接持股 100%之孫公司
大華證券投資信託公司(大華證投信)	本公司間接持股 25%之被投資公司
大華基金專戶(大華基金)	大華證投信受託經理之基金
大華債券基金專戶(大華債券基金)	大華證投信受託經理之基金
大華高科技基金專戶(大華高科技基金)	大華證投信受託經理之基金
大華安益債券基金專戶(大華安益債券基金)	大華證投信受託經理之基金
其 他	本公司及子公司之董事、監察人、部室主管及按權益法認列之被投資公司等

(二) 與關係人間重大交易事項：

1.放款

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當 年 度 利 息 收 入	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一	\$2,235,897	3	2.937%-6.92%	\$ 76,597	2
九 十	2,323,070	3	2.992%-7.14%	108,392	2

2.保 證

年 度	十二月三十一日		手 續 費 率	當 年 度 手 續 費 收 入	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一	\$ -	-	1%	\$ 338	-
九 十	40,000	-	1%	400	-

3.期貨交易保證金－自有資
金

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
大華期貨	\$131,827	1	\$ 19,366	-

4.其他應收款（帳列其他資
產）

大華證投信	34,728	-	32,650	-
其 他	-	-	606	-

5.短期借款

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當 年 度 利 息 費 用	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一					
上海商銀	\$ 500,000	5	2%	\$ 988	-

6.同業拆放

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當 年 度 利 息 費 用	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一					
上海商銀	\$1,025,216	16	1.5%-2.14%	\$ 20,827	15
九 十					
中國商銀	\$ -	-	-	43,137	12
上海商銀	244,993	4	1.875%	9,653	3
其 他	-	-	-	3,534	1

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	百分比	金 額	百分比
7.應付款項				
大華投顧	\$ 10,500	1	\$ 1,001	-

8.存 款

年 度	十二月三十一日		年 利 率	當年度利息費用	
	金 額	百分比		金 額	百分比
九十一	\$1,235,269	3	0.6%-13%	\$ 21,009	2
九 十	147,532	-	1.75%-13%	15,677	1

9.附買回證券負債

年 度	十二月三十一日		附買回證券交易之利息費用	
	金 額	百分比	金 額	百分比
九十一				
大華債券基金	\$ 655,467	2	\$ 97,220	3
其 他	4,927	-	2,861	-
九 十				
大華債券基金	7,592,006	24	125,465	3
其 他	31,564	-	6,186	-

10.買賣斷債券

	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
九十一年度		
大華債券基金	\$ 4,892,241	\$ 5,831,045
大華安益基金	1,101,539	403,134
大華證投信	48,147	48,720
九十年年度		
大華債券基金	1,708,613	2,762,973
大華證投信	287,468	168,833
其 他	-	5,218

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
11.經紀手續費收入				
大華基金	\$ 5,274	-	\$ 1,561	-
大華高科技基金	5,139	-	4,294	-
其 他	5,615	-	6,158	-
12.其他營業收入				
期貨佣金收入				
大華期貨	33,208	4	41,068	4
代銷基金手續費收入				
大華投信	75,914	9	66,442	7
13.營業費用				
大華投顧	10,500	-	1,001	-
	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
14.營業外收入				
租賃收入				
開發國際投資公				
司	\$ 5,919	2	\$ 5,870	2
大華期貨	6,850	2	5,268	2
大華投顧	2,084	1	2,484	1
其 他	4,757	1	7,322	2
其他收入				
大華投顧	-	-	575	-

上述租賃價格係依合約規定，並按月收取租金。

15.長期投資

中華開發工業銀行於九十一年十二月三十一日依帳面成本 172,560 仟元出售 Sunrise Capital Partners, L.P.予該銀行之子公司 CDIB Venture Investment (USA) Ltd.。

中華開發工業銀行與遠傳電信公司主要股東約定由中華開發工業銀行或其子公司認購該公司百分之八股份。中華開發工業銀行並與華開租賃公司約定中華開發工業銀行得指定時點，由中華開發工業銀行或指定人向華開租賃公司購買遠傳電信公司股份，該項投資之資金成本由中華開發工業銀行負擔，九十年度為

14,133 仟元。截至九十年底止，中華開發工業銀行已全數購回華開租賃公司持有之遠傳電信公司股份 95,933 仟股，成本計 1,142,823 仟元。

16. 捐 贈

中華開發工業銀行於九十一及九十年度分別捐贈 11,000 仟元及 13,000 仟元予財團法人中華開發工業銀行文教基金會。

17. 大華證券於九十年度向大華投顧公司購買運輸設備，價款為 1,592 仟元並已付清。

18. 買入證券及票券

中華開發工業銀行於九十年二月及三月向華夏租賃公司購入太祥證券公司股票計 10,692 仟股，每股金額 10 元，購入成本為 106,920 仟元；嗣後該銀行於九十年五月將前述太祥證券公司股票賣回予華夏租賃公司，出售價款為 108,697 仟元，出售利益為 1,777 仟元。華夏租賃公司購回後隨即出售予第三人。

關係人交易，除行員存放款在限額內享有利率優惠外，其他交易與非關係人相當。

中華開發工業銀行根據銀行法第三十二及三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

三一、質抵押資產

下列資產已質抵押予金融機構作為舉借短期借款及發行應付商業本票之擔保品、臺灣證券交易所作為發行認購權證之繳交保證品、營業保證金及依法提起行政救濟之抵押品：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
營業保證金—定期存單	\$ 695,000	\$ 600,000
固定資產—淨額	2,272,514	2,431,085
出租資產—淨額	288,642	150,775
受限制資產—定期存款存單	970,000	730,000
營業證券—政府公債（面額）	360,786	340,786

本公司另提供帳面價值計 45,239,153 仟元之中華開發工業銀行普通股股票作為本公司向銀行短期借款之擔保品。

三二、承諾及或有事項

截至九十一年底止，除附註三十六金融商品之揭露所述者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 中華開發工業銀行出售附買回條件之債券面額計 9,060,200 仟元，約定於九十二年一月至五月以 9,763,950 仟元買回。
- (二) 中華開發工業銀行買進附賣回條件之債券面額計 1,553,200 仟元，約定於九十二年一月以 1,639,786 仟元賣出。
- (三) 中華開發工業銀行信託帳資產負債表及財產目錄

信託帳資產負債表

九十一年底

信 託 資 產
\$ 2,714,545

信 託 負 債
\$ 2,714,545

信託財產目錄

九十一年底

投 資 項 目	帳 列 金 額
活期存款	\$ 59,791
短期投資－債券型基金	9,864
長期投資－國內股票	1,199,180
土 地	796,670
房屋及建築－減累積折舊後之淨額	615,911
其他資產	33,129
合 計	\$2,714,545

(四) 大華證券公司以營業租賃方式承租分公司營業場所，租約為一至六年，合約屆滿前六個月得洽出租人同意，可予以續租；截至九十一年底之存出保證金為 18,256 仟元。茲將未來五年內預計支付之營業場所租金彙總如下：

未 來 年 度	應 付 租 金	支 付 方 式
九十二年度	\$ 63,753	按月或按季支付
九十三年度	52,015	按月或按季支付
九十四年度	26,266	按月或按季支付
九十五年度	19,895	按月或按季支付
九十六年度	11,132	按月或按季支付

九十七年度(含)以後年度應支付之租金總額約 1,755 仟元，按郵匯局一年期定利率 1.65% 折算之現值約為 1,617 仟元。

(五) 正義食品股份有限公司之投資人業向台北地方法院提起民事訴訟賠償 71,017 仟元，要求正義公司、負責人、其會計師及當初承辦上櫃之承銷團等 24 名(大華證券公司為主辦推薦券商)負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，亦未估計任何可能損失。

(六) 大華證券公司為台灣土地開發信託投資公司(台開公司)之主辦承銷商，年代媒體科技股份有限公司認為大華證券公司於公開說明書中之評估報告有不實情事，致損害其權益，向台北地方法院提起訴訟求償 435,949 仟元，要求台開公司及其董事、其會計師及當初承辦之承銷團等 10 名負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，亦未估計任何可能損失。

(七) 大華證券公司為國產汽車實業股份有限公司八十七年間發行海外公司債之承銷商，香港商台盛投資管理有限公司認為公開說明書中之評估報告有不實情事，致損害其權益，向台北地方法院提起訴訟求償美金 985 仟元，要求當初承辦之承銷團及簽證會計師等 7 名負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理並於九十二年一月二十二日判決香港商台盛投資管理有限公司敗訴，唯該公司仍可提出上訴，故尚無法確知最後結果，亦未估列任何可能損失。

- (八) 大華證券公司於八十九年二月至五月間陸續與客戶蔡進賢（陳守樸進行洗錢之人頭戶）及陳守樸（台銀松江分行出納科長）進行債券附條件交易及買賣斷交易，交易標的為中央政府公債交建甲七，交易總金額計 807,676 仟元。俟後台銀主張前述公債係遭其行員陳守樸盜賣，並於九十一年五月對大華證券公司及相關交易人員提起民事損害賠償之訴，主張大華證券公司應於相關交易人員負侵權行為連帶賠償責任 807,676 仟元。該案現由台北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，惟大華證券公司估計損失發生之可能性甚低，故未予估列相關損失。大華證券公司截至九十一年底止仍持有上述政府公債。
- (九) 大華證券公司於八十九年五月二十五日與華信商業銀行（主辦銀行）等銀行所組成之承諾銀行團簽訂長期授信合約，期間三年，授信總額度為 1,500,000 仟元，惟截至九十一年底止，大華證券公司尚未使用該額度。依照該合約之約定，除一般條款之規定外，大華證券公司之有形淨值不得低於 13,500,000 仟元；流動資產不得低於流動負債；負債總額（不含政府公債附買回交易餘額及提列之買賣損失準備及違約損失準備部分）不得高於資本淨值之 400%。
- (十) 菁英綜合證券公司截至九十一年底止為業務往來需要而開立予台灣證券交易所之應付保證票據為 20,000 仟元。
- (十一) 菁英綜合證券公司依據期貨商管理規則第五十六條規定，期貨經紀商遇有破產、解散、停業或依法令應停止收受期貨交易人訂單時，須將所屬期貨交易人之相關帳戶，移轉於與該期貨經紀商訂有承受契約之其他期貨經紀商，故已與國際期貨股份有限公司簽訂承受契約。
- (十二) 菁英綜合證券公司為設立分公司而承租之營業場所，截至九十一年底止，未來應付租金合計數如下：

期	間	應 付 租 金
九十二年一月至九十三年十二月		\$ 13,680
九十四年一月至九十六年三月		<u>8,980</u>
合 計		<u>\$ 22,660</u>

截至九十一年止，已開立 880 仟元尚未到期之票據予相關之出租人。

(十三) 八十七及八十八年金融風暴中，部分證券商因營業員以人頭帳戶辦理融資，致遭證金公司追訴請求負連帶賠償之責，菁英綜合證券公司若遭追訴前述連帶賠償責任時，可能間接產生之或有負債約六億元。

菁英綜合證券公司為因應此法律風險，經臨時股東會決議徵得大部分股東承諾將提供與中華開發工業銀行合組金融控股公司，所轉換取得中華開發金融控股公司股票之 50% 作為質押，向銀行申請簽發六億元不可撤銷之擔保信用狀，以作為未來或有負債及損害賠償之保證，將相關風險轉由轉換前原有股東承擔。惟菁英綜合證券公司期後已取得四家證金公司拋棄相關追索權利之聲明，未來產生或有負債之可能性已大幅降低。

三三、資本適足性比率

依金融控股公司法及有關辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。

本公司九十一年底之集團資本適足率為 327.51%。

依銀行法及有關辦法規定，為健全銀行財務基礎，銀行自有資本與風險性資產之比率，不得低於 8%；凡實際比率低於規定標準者，中央主管機關得限制其盈餘分配。

中華開發工業銀行九十一年底之自有資本與風險性資產比率為 35.02%。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。

大華證券公司及菁英綜合證券公司九十一年底之自有資本與風險性資產比率分別為 456.45% 及 586.75%。

三四、孳息資產與付息負債之平均值及當年度平均利率

中華開發工業銀行孳息資產與付息負債之平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	九 平	十 均	一 值	年 平	度 均	利 率	度 %
<u>資 產</u>							
存拆放同業			\$ 12,652,089			1.60	
存放央行			10,039,734			2.13	
買入票券及證券－債券			1,558,903			3.39	
放 款（註）			75,941,250			4.53	
<u>負 債</u>							
活期存款			4,456,600			1.25	
定期存款			20,573,272			2.20	
郵匯局轉存款			20,615,221			2.65	
同業拆放			10,170,361			1.35	
金融債券			15,417,808			4.93	
長期借款			402,709			2.48	
	九 平	十 均	年 值	年 平	度 均	利 率	度 %
<u>資 產</u>							
存拆放同業			\$ 11,627,653			3.86	
存放央行			7,250,852			4.03	
買入票券及證券－債券			1,745,469			4.35	
放 款（註）			76,488,230			6.05	
<u>負 債</u>							
活期存款			1,138,297			4.25	
定期存款			15,338,374			4.36	
郵匯局轉存款			20,117,667			4.40	
同業拆放			8,715,748			4.00	
金融債券			16,800,000			5.34	
長期借款			636,553			2.61	

註：不包含催收款。

三五、資產及負債之到期分析

中華開發工業銀行之資產及負債到期期間，係按資產負債表日至到期日之剩餘期間認定。資產及負債有約定到期日者，按約定到期日作到期分析，無約定到期日者，則以該資產預期變現或該負債預期償還之日期為其假設之到期日，作到期分析。

	九 十 一 年			底
	一 年 以 內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	
資 產				
現 金	\$ 91,919	\$ -	\$ -	\$ 91,919
存拆放同業	5,410,609	-	-	5,410,609
存放央行	11,799,934	-	-	11,799,934
買入票券及證券－淨額	10,056,469	-	-	10,056,469
應收收益－淨額	815,304	-	-	815,304
放款－淨額	<u>7,190,289</u>	<u>57,195,636</u>	<u>13,872,427</u>	<u>78,258,352</u>
	<u>\$ 35,364,524</u>	<u>\$ 57,195,636</u>	<u>\$ 13,872,427</u>	<u>\$ 106,432,587</u>
負 債				
郵匯局轉存款	\$ 20,761,740	\$ -	\$ -	\$ 20,761,740
應付款項	1,950,485	-	-	1,950,485
其他存款	17,499,865	6,879,140	-	24,379,005
同業拆放	6,351,990	-	-	6,351,990
金融債券	4,300,000	7,880,000	-	12,180,000
長期借款	<u>49,880</u>	<u>176,275</u>	<u>80,400</u>	<u>306,555</u>
	<u>\$ 50,913,960</u>	<u>\$ 14,935,415</u>	<u>\$ 80,400</u>	<u>\$ 65,929,775</u>

	九 十 一 年			底
	一 年 以 內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	
資 產				
現 金	\$ 86,115	\$ -	\$ -	\$ 86,115
存拆放同業	9,134,711	-	-	9,134,711
存放央行	6,848,797	-	-	6,848,797
買入票券及證券－淨額	9,873,265	-	-	9,873,265
應收收益－淨額	881,258	-	-	881,258
放款－淨額	<u>5,680,861</u>	<u>58,766,188</u>	<u>11,828,874</u>	<u>76,275,923</u>
	<u>\$ 32,505,007</u>	<u>\$ 58,766,188</u>	<u>\$ 11,828,874</u>	<u>\$ 103,100,069</u>
負 債				
郵匯局轉存款	\$ 20,460,942	\$ -	\$ -	\$ 20,460,942
其他存款	14,276,409	3,400,579	-	17,676,988
應付款項	2,093,408	-	-	2,093,408
同業拆放	6,817,875	-	-	6,817,875
金融債券	7,620,000	9,180,000	-	16,800,000
長期借款	<u>21,773</u>	<u>420,663</u>	<u>80,400</u>	<u>522,836</u>
	<u>\$ 51,290,407</u>	<u>\$ 13,001,242</u>	<u>\$ 80,400</u>	<u>\$ 64,372,049</u>

三六、金融商品之揭露

(一) 衍生性金融商品

中華開發工業銀行

中華開發工業銀行從事外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平部位。又該銀行非交易目的而訂定之換匯合約，主要係為規避外幣資產或負債之匯率風險。該銀行之避險策略係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的，主要係規避海外投資資金之匯率風險。

茲將中華開發工業銀行九十一及九十年底之衍生性金融商品交易之合約金額、信用風險及公平價值列示如下：

	九十年底			九十年底		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
<u>配合客戶交易之需求及軋平本行之部位</u>						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,986	\$ -	(\$ 525)
<u>非交易目的換匯合約</u>	3,649,065	-	(620)	693,940	209	209

信用風險係指若交易對象違約，則中華開發工業銀行將產生之損失。惟中華開發工業銀行與客戶進行遠期外匯合約交易前，須經徵信及授信程序，並依信用情形徵提適足之擔保品，授與信用額度後，方可於該額度內交易。所承作之遠期外匯合約，與客戶間之交易均為進出口授信客戶，並依其信用情形徵收適當之保證金；與銀行間之交易，則依該銀行之世界排名及信用評等授與交易額度，並於額度內承作，故信用風險不高；且因淨遠期外匯部位不大，因此市場匯率變動尚不致產生風險。遠期外匯合約均為主要國際貨幣之合約，流動性風險甚低。

換匯合約之交易對手皆經屬銀行，依該銀行之信用評等情形授與額度，並於額度內承作，故信用風險不高；因其係以避險性操作為目的，故市場匯率之變動上不致產生風險。

中華開發工業銀行係以路透社或美聯社報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

中華開發工業銀行九十一及九十年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大之損益。

大華證券公司

1.認購權證

(1) 發行認購權證目的及達成該目的策略

大華證券公司因交易為目的而發行認購權證。

大華證券公司非以交易為目的而持有之營業證券避險部位，係為規避投資人持有認購權證而要求履約換券之風險。該公司避險策略之目的係以達成規避大部分認購權證市場價格風險。該公司作為避險工具之標的證券與所發行認購權證之公平價格呈高度正相關，並定期評估及調節持有之部位。

(2) 信用風險

大華證券公司發行認購權證時，已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(3) 市場價格風險

大華證券公司發行認購權證所面對主要市場風險係數為 δ 、 γ 及 ν ，係受標的證券價格、波動性利率及距到期日等因素，致認購權證價格隨之變動，而該公司面臨持有人到期前履約之風險。基於穩健原則，該公司採取動態避險之風險沖銷策略來規避市場價格風險，當標的證券價格變化時，參考該公司避險模型所計算之各風險值，進場調節標的證券、可轉換公司債、認購權證或換股權利證書之數量。

(4) 金融商品槓桿倍數

請參閱財務報表附註二十一。

(5) 衍生性金融商品之公平價值

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>資 產</u>				
營業證券－避險部位	\$ 361,956	\$ 361,956	\$ 387,866	\$ 396,859
<u>負 債</u>				
發行認購權證負債	95,900	95,900	267,000	267,000
發行認購權證再買回	(42,238)	(42,238)	(127,116)	(127,116)

(6) 九十一及九十年年度認購權證之損益

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
出售證券(損)益－避險	<u>(\$ 73,738)</u>	<u>(\$ 61,319)</u>
發行認購權證負債價值 變動利益	\$790,052	\$397,730
發行認購權證再買回變 動損失	(540,585)	(252,676)
逾期失效利益	4,123	92
到期前履約(損)益	<u>(91)</u>	<u>-</u>
認購權證發行利益－淨 額	<u>\$253,499</u>	<u>\$145,146</u>

2. 指數期貨及選擇權

(1) 持有指數期貨及選擇權商品之種類及目的

大華證券公司為兼營期貨自營商，目前承作指數期貨及選擇權商品交易大致可分為交易目的及避險目的，其中為交易投資目的而持有指數期貨及選擇權商品，以擴大投資管道及積極發展多元服務，並有效運用公司資本。另該公司訂定避險目的指數期貨及選擇權合約，主要係為規避該公司持有集中市場股票價格變動產生之風險。

(2) 合約金額及公平價值：

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	契 約 金 額	公 平 價 值	契 約 金 額	公 平 價 值
買進九十二年一 月份金融指數 期貨合約	<u>\$ 78,878</u>	<u>\$ 81,720</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 底</u>		<u>九 十 年 底</u>	
	<u>契約金額</u>	<u>公平價值</u>	<u>契約金額</u>	<u>公平價值</u>
賣出九十二年一月份台灣指數期貨合約	<u>\$ 90,330</u>	<u>\$ 89,862</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
買進九十二年一月份台指選擇權合約	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 138</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十二年一月份台指選擇權合約	<u>\$ 8,984</u>	<u>\$ 11,975</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
買進九十二年二月份台指選擇權合約	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十二年二月份台指選擇權合約	<u>\$ 3,789</u>	<u>\$ 3,683</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十二年三月份台指選擇權合約	<u>\$ 1,268</u>	<u>\$ 1,251</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十二年六月份台指選擇權合約	<u>\$ 451</u>	<u>\$ 360</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十二年九月份台指選擇權合約	<u>\$ 169</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出九十一年一月份台灣指數期貨合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,560</u>	<u>\$ 5,560</u>

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。因大華證券公司之交易對象為台灣期貨交易所，預期不致產生重大信用風險。

(3) 市場價格風險

市場價格風險係指數期貨及選擇權市場價格變動之風險。大華證券公司已建立相關風險控管機制及設立停損點措施，隨時監控所持有部位及價格變動，當價格巨幅波動造成保證金餘額低於維持保證金時，強制以市價停損反向平倉或補繳保證

金，來管理所面臨市場價格風險。若該合約為避險性質，則該風險大致會與被避險項目（營業證券）之操作損益相互抵銷，因此市場價格風險對公司整體而言並不重大。

(4) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性

大華證券公司從事指數期貨交易之保證金及選擇權合約之保證金或權利金已付訖，嗣後當價格波動使交易保證金額低於維持保證金時，方需增加繳存保證金，故現金流量之需求甚低。

九十一及九十年底因指數期貨合約所產生之應收款項分別為 131,827 仟元及 19,366 仟元。

九十一年底因指數選擇權合約所產生之買入選擇權資產（帳列其他資產）為 143 仟元，賣出選擇權負債（帳列其他負債）為 17,383 仟元。

(5) 從事指數期貨交易之損益

九十一及九十年度產生之平倉損失（帳列期貨契約損失）分別為 18,610 仟元及 19,671 仟元；九十一年度未平倉利益（帳列期貨契約利益）為 3,310 仟元，九十年度未平倉損失（帳列期貨契約損失）為 38 仟元。

(6) 從事指數選擇權交易之損益

九十一年度產生之已實現利益（帳列期貨契約損失）為 13,164 仟元；九十一年度未實現損失為 2,727 仟元（帳列期貨契約損失）。

3. 利率交換

(1) 持有利率交換目的及達成策略

大華證券公司目前所承作利率交換大致可分為避險及交易目的，其中避險性質利率交換，主係為規避債券投資部位扣除所發行公司債後淨資產之大部分市場利率波動風險為目的。該公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並定期評估。

大華證券公司為利率交換交易商，從事交易性利率交換業務，主要係撮合市場上收取方及支付方之配對交易，從中賺取一定利差，並創造市場流通性。

(2) 大華證券公司未到期利率交換合約之名日本金金額、公平價值及信用風險分別如下：

避險目的	九 十 一 年 底			九 十 年 底		
	名日本金	公平價值	信用風險	名日本金	公平價值	信用風險
付固定利率收 浮動利率	\$ 13,900,000	(\$ 804,158)	\$ -	\$ 12,300,000	(\$ 722,729)	\$ 412
收固定利率付 浮動利率	<u>1,500,000</u>	53,300	53,300	<u>1,100,000</u>	(1,208)	-
利率交換淨部 位	<u>\$ 12,400,000</u>			<u>\$ 11,200,000</u>		

被避險項目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
固定利率營業證券—債券	\$ 24,762,071	\$ 22,651,309
固定利率公司債負債	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
固定利率淨資產	<u>\$ 21,762,071</u>	<u>\$ 19,651,309</u>

(3) 市場風險

大華證券公司從事利率交換交易分別在規避淨資產利率風險及配合客戶交易需求撮合雙方配對交易，故其市場風險已相互抵銷。

(4) 現金流量及需求

每屆結算日，係就名日本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期時並無本金之現金流入或流出，故無重大之額外現金需求。

大華證券公司從事利率交換交易之九十一及九十年年度淨利息費用分別為 497,387 仟元及 291,919 仟元。

4. 轉換公司債資產交換

(1) 持有轉換公司債資產交換目的

大華證券公司為轉換公司債資產交換交易商，從事交易性可轉換公司債資產交換業務，主要係促進轉換公司債之流動性，降低該公司包銷剩餘部位之風險，並提高轉換公司債之市場流通性。

(2) 大華證券公司九十一年底之資產交換合約之名日本金金額、公平價值及信用風險分別如下：

	合 約 本 金 (名日本金)	公 平 價 值	信 用 風 險
利率交換			
付固定利率收			
固定利率	\$ 145,000	(\$ 1,434)	\$ 2,560
買入選擇權	145,000	7,829	8,245
賣出選擇權	84,000	(5,124)	-

大華證券公司對交易對手決定其信用額度係依評量其資產、獲利能力、資本結構、產業前景等評量給予信用等級，並於該額度內承作，故該公司認為交易對手違約之可能性甚低。

(3) 市場價格風險

資產交換所產生利率風險部位皆納入利率產品部位衡量市場風險，屬於選擇權的部分也定期評估執行價格與理論價格。

(4) 現金流量及需求

屬利率交換的部分，係就名日本金乘以利率之差額收取或給付利息，到期時並無本金之現金流入或流出，故無重大之額外現金需求。

(5) 大華證券公司於九十一年度從事轉換公司債資產交換之相關選擇權交易評價利益（帳列其他營業收入）為 4,234 仟元，利率交換之評價損失（帳列其他營業收入）為 1,434 仟元。

(二) 具有資產負債表外信用風險之金融商品

中華開發工業銀行由於承作放款，因是有大量授信承諾，大部分放款之授信期限為一至七年。放款利率區間為 0.82% 至 9.33%。

中華開發工業銀行並無不可撤銷之放款承諾，但該銀行提供保證，其到期日並未集中在一特定時間。

中華開發工業銀行九十一及九十年底具資產負債表外信用風險之金融商品之合約金額如下：

	<u>九 十 一 年 底</u>	<u>九 十 年 底</u>
保證款項及開發信用狀	<u>\$ 21,893,739</u>	<u>\$ 15,892,727</u>

由於此等金融商品不會於到期前或到期日全部實際支付，因此該合約金額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額低於合約金額。倘授信額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與合約金額相等，此即為可能發生之最大損失。

中華開發工業銀行於提供放款承諾、保證及開發商業信用狀時，均須進行嚴格之信用評估。該銀行九十一及九十年底擔保放款占放款總額比率分別為 67.20% 及 68.71%，有擔保保證之比率分別為 42.24% 及 40.50%。客戶提供之擔保品通常為不動產、定存單、存貨、具流通性之有價證券或其他財產等。倘客戶違約時，該銀行將視需要強制執行其擔保品或行使其他擔保之權利。

(三) 非衍生性金融商品公平價值

	<u>九 十 一 年 底</u>		<u>九 十 年 底</u>	
<u>金 融 資 產</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>
公平價值與帳面價值相等				
之金融資產	\$ 101,149,988	\$ 101,149,988	\$ 101,862,009	\$ 101,862,009
買入證券及票券淨額	17,434,787	17,608,823	17,426,473	18,594,014
營業證券－自營及承銷	28,773,178	28,773,178	26,676,028	27,678,448
長期投資－淨額	97,541,331	99,561,631	91,255,213	105,525,666
其他資產－存出保證金	1,201,445	1,201,445	1,067,108	1,089,432
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等				
之金融負債	108,671,277	108,671,277	98,976,715	98,976,715
應付公司債	20,799,097	20,652,432	3,000,000	3,000,000

估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法用於現金、存（拆）放同業（央行）、應收收益、附賣回證券投資、應付款項、同業拆放、短期借款、應付短期票券及附買回證券負債。

- 2.買入證券及票券、營業證券及長期投資如有市場價格可循時，以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以其帳面價值估計公平價值。
- 3.放款、存款及金融債券均為付息之金融資產及負債，因是以此其帳面價值為公平價值。催收款之帳面價值係扣除備抵呆帳後之預計回收淨額，故以此為公平價值。
- 4.存出保證金以公債抵繳者，以公債之市價為其公平價值，其餘存出保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公平價值。
- 5.長期借款利率多屬浮動利率，因是其帳面價值即為公平價值。專款專用之低利借款因性質特殊，故該等借款及相關之放款皆以帳面價值為其公平價值。
- 6.應付公司債如有市場價格可循時，以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以其帳面價值估計公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

三七、風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。子公司並未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，但有類似之產業型態。放款金額按產業型態區分達百分之十以上者如下：

	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	佔 該 科目%	金 額	佔 該 科目%
放款—依產業型態區分				
電子業	\$ 26,072,070	32.76	\$ 24,363,820	31.33
化學業材料業	11,976,047	15.05	5,238,864	6.74

九十一及九十年底並無重大外幣淨部位。

三八、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項：請參閱附表六。

三九、銀行及證券子公司簡明資產負債表及損益表

中華開發工業銀行

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
現金、存放央行、存放銀行同業及拆放同業	\$ 17,302,462	\$ 16,069,623
買入證券及票券	10,056,469	9,873,265
放 款	78,258,352	76,275,923
長期投資	105,268,883	93,077,267
固定資產	1,430,874	1,501,523
其他資產	<u>5,752,437</u>	<u>4,024,858</u>
資產總計	<u>\$ 218,069,477</u>	<u>\$ 200,822,459</u>
同業拆放	\$ 6,351,990	\$ 6,817,875
存 款	45,140,745	38,137,930
金融債券	12,180,000	16,800,000
長期借款	306,555	522,836
其他負債	<u>3,844,758</u>	<u>3,786,593</u>
負債合計	<u>67,824,048</u>	<u>66,065,234</u>
股本－普通股	86,784,220	78,384,220
股本－特別股	6,250,000	6,250,000
資本公積	35,475,627	22,885,732
保留盈餘	29,177,893	30,665,799
未實現長期股權投資跌價損失	(5,448,824)	(787,413)
累積換算調整數	790,637	143,011
庫藏股票	(<u>2,784,124</u>)	(<u>2,784,124</u>)
股東權益合計	<u>150,245,429</u>	<u>134,757,225</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 218,069,477</u>	<u>\$ 200,822,459</u>

(二) 簡明損益表

項 目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
營業收入	\$ 14,873,047	\$ 21,609,079
營業費用	(<u>7,329,061</u>)	(<u>8,219,367</u>)
營業利益	7,543,986	13,389,712
營業外收入	150,608	103,232
營業外費用	(<u>691,147</u>)	(<u>1,363,885</u>)
稅前利益	7,003,447	12,129,059
所得稅利益(費用)	<u>458,356</u>	(<u>20,000</u>)
稅後利益	<u>\$ 7,461,803</u>	<u>\$ 12,109,059</u>
基本每股盈餘(元)－稅前	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 1.55</u>
－稅後	<u>\$ 0.87</u>	<u>\$ 1.54</u>

大華證券公司

(一) 簡明資產負債表

項	目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流動資產		\$ 45,223,417	\$ 46,013,303
長期投資		2,060,176	1,905,312
固定資產		2,651,764	2,828,823
其他資產		<u>1,294,257</u>	<u>964,411</u>
資產總計		<u>\$ 51,229,614</u>	<u>\$ 51,711,849</u>
流動負債		\$ 36,624,124	\$ 32,838,490
應付公司債		-	3,000,000
其他負債		<u>236,348</u>	<u>184,805</u>
負債合計		<u>36,860,472</u>	<u>36,023,295</u>
股本		11,964,480	11,964,480
資本公積		440,358	440,781
保留盈餘		2,283,659	3,356,387
累積換算調整數		117,531	121,093
庫藏股票		(<u>436,886</u>)	(<u>194,187</u>)
股東權益合計		<u>14,369,142</u>	<u>15,688,554</u>
負債及股東權益總計		<u>\$ 51,229,614</u>	<u>\$ 51,711,849</u>

(二) 簡明損益表

項	目	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業收入		\$ 3,779,047	\$ 4,500,826
營業費用		(<u>4,205,639</u>)	(<u>3,533,050</u>)
營業利益(損失)		(<u>426,592</u>)	967,776
營業外收入		278,750	219,583
營業外費用		(<u>8,256</u>)	(<u>7,087</u>)
稅前利益(損失)		(<u>156,098</u>)	1,180,272
所得稅費用		(<u>326,912</u>)	(<u>341,448</u>)
稅後純益(損)		<u>(\$ 483,010)</u>	<u>\$ 838,824</u>
基本每股盈餘(虧損)(元)－稅前		<u>(\$ 0.13)</u>	<u>\$ 0.99</u>
－稅後		<u>(\$ 0.41)</u>	<u>\$ 0.70</u>

菁英綜合證券公司

(一) 簡明資產負債表

項	目	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流動資產		\$ 2,611,521	\$ 3,499,381
長期投資		106,676	106,137
固定資產		705,663	747,682
其他資產		345,611	298,187
資產總計		<u>\$ 3,769,471</u>	<u>\$ 4,651,387</u>
流動負債		\$ 2,119,412	\$ 2,879,950
其他負債		15,352	15,906
負債合計		<u>2,134,764</u>	<u>2,895,856</u>
股本		2,062,760	2,062,760
累積虧損		(428,053)	(307,229)
股東權益合計		<u>1,634,707</u>	<u>1,755,531</u>
負債及股東權益總計		<u>\$ 3,769,471</u>	<u>\$ 4,651,387</u>

(二) 簡明損益表

項	目	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業收入		\$ 266,762	\$ 371,494
營業費用		(421,057)	(509,303)
營業損失		(154,295)	(137,809)
營業外收入		41,237	63,102
營業外費用		(1,627)	(4,366)
稅前損失		(114,685)	(79,073)
所得稅費用		(6,139)	(16,750)
稅後純損		<u>(\$ 120,824)</u>	<u>(\$ 95,823)</u>
基本每股虧損(元)－稅前		<u>(\$ 0.56)</u>	<u>(\$ 0.38)</u>
－稅後		<u>(\$ 0.59)</u>	<u>(\$ 0.46)</u>

四十、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額：尚無此情形。

四一、子公司重大承諾事項及或有負債：參閱附註三十二，大陸投資資訊及重大災害損失及期後事項：無。

四二、銀行、信託投資及票券金融子公司之資產品質、管理資訊、獲利能力、流通性與市場風險敏感性等重要業務資訊：參閱附表七。

四三、專屬期貨自營業務之特有風險

大華證券公司及菁英綜合證券公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。每日依其未平倉期貨契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，立即補繳保證金或提前平倉。

截至九十一年底止，大華證券公司計有未平倉之期貨及選擇權合約 2,986 口，其中已繳原始保證金約為 48,593 仟元，超額保證金為 83,234 仟元。菁英綜合證券九十一年底無未平倉之期貨及選擇權合約。

四四、期貨商子公司之法定財務比率限制及其執行情形

計 算 公 式	大 華 期 貨 經 紀 公 司
權 益	
(一) 負責總額減期貨交易人權益減違約損失準備 及買賣損失準備	16.59
流 動 資 產	
(二) 流 動 負 債	1.39
權 益	
(三) 最低實收資本	126.01%
調整後淨資本額	
(四) 期貨交易人未沖銷 部位所需之客戶 保證金總額	210.78%

上述財務比率均符合期貨商管理規則之規定。

四五、附註揭露事項

(一) 及 (二) 重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金融通予他人：本公司無此情形，子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司不適用，轉投資事業部分請參閱附表一。
2. 為他人背書保證：本公司無此情形，子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司不適用，轉投資事業部分請參閱附表二。

3. 期末持有有價證券情形：子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司之買入證券及票券依證券發行人財務報告編製準則第 13-1 條第一款之規定免予揭露；另本公司之長期股權投資及轉投資事業之資訊請參閱附表三。
 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：子公司中華開發工業銀行、大華證券公司及菁英綜合證券公司之買入證券及票券依證券發行人財務報告編製準則第 13-1 條第一款之規定免予揭露；另本公司之長期股權投資及轉投資事業之資訊請參閱附表四。
 5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：不適用。
 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及子公司菁英綜合證券公司無此情形，子公司中華開發工業銀行參閱財務報表附註二十七；大華證券公司參閱財務報表附註三十。
 9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：請參閱附表五。
 10. 從事衍生性商品交易：本公司截至九十一年底止，並無從事衍生性金融商品交易，子公司之相關資訊參閱附註三十二。
- (三) 大陸投資資訊：無。

四六、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司九十一及九十年度產業別資訊如下：

	九 銀 行 部 門	十 證 券 部 門	一 其 他 部 門	年 調 整 及 沖 銷	度 合 計
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 14,873,047	\$ 3,814,996	\$ 185	(\$ 941,302)	\$ 17,746,926
來自母公司及合併子公司 之收入	-	-	564,025	(564,025)	-
收入合計	<u>\$ 14,873,047</u>	<u>\$ 3,814,996</u>	<u>\$ 564,210</u>	<u>(\$ 1,505,327)</u>	<u>\$ 17,746,926</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 8,220,996</u>	<u>(\$ 332,300)</u>	<u>(\$ 363,617)</u>	<u>(\$ 812,552)</u>	\$ 6,712,527
按權益法認列之投資損失 淨額					(289,752)
稅前利益					<u>\$ 6,422,775</u>
可辨認資產	<u>\$ 112,800,594</u>	<u>\$ 52,832,233</u>	<u>\$ 1,946,885</u>	<u>(\$ 1,745,293)</u>	\$ 165,834,419
長期投資					97,541,331
資產合計					<u>\$ 263,375,750</u>
折舊與攤銷費用	<u>\$ 106,006</u>	<u>\$ 195,000</u>	<u>\$ 309,993</u>		
資本支出金額	<u>\$ 35,540</u>	<u>\$ 105,602</u>	<u>\$ 1,594</u>		

	九 銀 行 部 門	十 證 券 部 門	一 其 他 部 門	年 調 整 及 沖 銷	度 合 計
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 21,609,079	\$ 4,811,001	\$ -	(\$ 92,210)	\$ 26,327,870
來自母公司及合併子公司 之收入	-	-	5,698	(5,698)	-
收入合計	<u>\$ 21,609,079</u>	<u>\$ 4,811,001</u>	<u>\$ 5,698</u>	<u>(\$ 97,908)</u>	<u>\$ 26,327,870</u>
部門利益	<u>\$ 12,327,757</u>	<u>\$ 1,066,517</u>	<u>\$ 5,656</u>	<u>(\$ 7,890)</u>	\$ 13,392,040
按權益法認列之投資損失 淨額					(164,016)
稅前利益					<u>\$ 13,228,024</u>
可辨認資產	<u>\$ 107,745,192</u>	<u>\$ 54,351,787</u>	<u>\$ 663,381</u>	<u>\$ 1,007,367</u>	\$ 163,767,727
長期投資					91,255,213
資產合計					<u>\$ 255,022,940</u>
折舊與攤銷費用	<u>\$ 108,778</u>	<u>\$ 223,136</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 106,303</u>	<u>\$ 71,619</u>	<u>\$ -</u>		

(二) 本公司及子公司並無國外營運部門或占營業收入 10% 以上之客戶，故無需揭露地區別或客戶別之財務資訊。

附表一至附表五請參閱第 108 頁至 153 頁。

附表六

中華開發金融控股股份有限公司

所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、

背書或其他交易總額申報表

民國九十一年十二月三十一日

單位：新台幣百萬元

交 易 對 象	註 明 關 係 情 形	授 信 、 背 書 或 其 他 交 易 之 加 計 總 額	占 金 融 控 股 公 司 之 淨 值 比 率 (%)
一、同一客戶			
中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 14,106	10.98
中華開發資產管理股份有限公司	子銀行之轉投資	4,758	3.70
新世紀資通股份有限公司	子銀行之轉投資	4,224	3.29
南亞科技股份有限公司	無	3,964	3.09
台塑石化股份有限公司	無	4,757	3.70
台灣化學纖維股份有限公司	無	3,631	2.83
南亞塑膠工業股份有限公司	無	3,193	2.49
CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	子銀行之轉投資	3,554	2.77
台北金融大樓股份有限公司	子銀行之轉投資	3,323	2.59
開發國際投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,266	2.54
CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	子銀行之轉投資	4,869	3.79
中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	子銀行之轉投資	3,006	2.34
合 計		\$ 56,651	44.11
二、同一集團			
台塑集團	無	\$ 20,799	16.19
亞東集團	無	10,542	8.21
宏電集團	無	6,002	4.67
和信集團	無	5,953	4.63
華新集團	無	4,684	3.65
東帝士集團	無	3,832	2.98
威京集團	無	3,799	2.96
中鋼集團	無	3,497	2.72
力霸集團	無	3,283	2.56
合 計		\$ 62,391	48.57

附表七

中華開發金融控股股份有限公司
銀行、信託事業及票券金融子公司之重要業務資訊
民國九十一年及九十年十二月三十一日

中華開發工業銀行

(一) 資產品質

單位：新台幣仟元，%

項 目 \ 年 度	九十一年底	九十年底
逾期放款(含催收款)	\$ 1,432,751	\$ 2,127,227
催收款	943,058	1,446,493
逾放比率	1.80%	2.74%
應予觀察放款	446,139	2,885,572
應予觀察放款占總放款比率	0.56%	3.71%
帳列放款及催收款損失準備	1,316,833	1,488,773

註：逾放比率 = 逾期放款(含催收款) ÷ (放款總額 + 催收款)

(二) 管理資訊

1. 授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

	九十一年底	九十年底		
對利害關係人授信金額	\$ 17,768,799	\$ 17,249,589		
利害關係人授信比率	17.61%	18.39%		
股票質押授信比率	7.32%	8.34%		
授信行業集中情形	行 業 別 比 率	行 業 別 比 率		
	製造業	70.19%	製造業	66.86%
	營造業	1.48%	營造業	2.11%
	工商社會個人服務業	3.53%	工商社會個人服務業	2.95%
	金融保險不動產業	8.31%	金融保險不動產業	12.04%
	批發零售餐飲業	3.55%	批發零售餐飲業	3.38%
	水電燃氣業	7.92%	水電燃氣業	5.64%
	運輸倉儲業通信業	4.94%	運輸倉儲業通信業	7.01%
	農林漁牧	0.08%	農林漁牧	-
	其 他	-	其 他	-

2.轉投資事業概況：權益法部分請參閱財務報表附表五之「原始投資成本」欄，成本法請參閱財務報表附表三之「帳面金額」欄。

3.損失準備提列政策：

備抵呆帳及保證責任準備之提列政策請參閱財務報表附註二。

4.特殊記載事項

民國九十一年底

單位：新台幣仟元

	案 由 及 金 額
最近一年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經財政部嚴予糾正者	無
最近一年度因人員舞弊、重大偶發案件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計實際損失逾五千萬元者	無
其 他	證券部於 90 年 6 月份處分包銷「華美電子」普通股股份 170 張，未依證交法第 22-2 條有關董事持股轉讓規定向證期會申報，經證期會於 91 年 1 月 30 日對本行負責人處以新台幣壹拾貳萬元整之罰鍰。

註：最近一年度係指自揭露當期往前推算一年。

(三) 獲利能力

單位：%

項 目	年 度	
	九十一年度	九十年年度
資產報酬率	3.34	6.42
淨值報酬率	4.91	9.78
純益率	47.09	56.13

註：一、資產報酬率 = 稅前損益 ÷ 平均資產

二、淨值報酬率 = 稅前損益 ÷ 平均淨值

三、純益率 = 稅前損益 ÷ 營業收入

(四) 流動性

資產及負債之到期分析

九十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
	合 計	0 至 30 天	31 至 90 天	91 天至 180 天	181 天至一年	一年以上
資 產	\$ 236,450,284	\$ 30,389,026	\$ 5,650,737	\$ 7,518,313	\$ 13,945,131	\$ 178,947,077
負 債	236,450,363	25,747,573	6,503,623	10,096,784	21,468,421	172,633,962
缺 口	(79)	4,641,453	(852,886)	(2,578,471)	(7,523,290)	6,313,115
累積缺口	(79)	4,641,453	3,788,567	1,210,096	(6,313,194)	(79)

(五) 市場風險敏感性

單位：%

	九十一年底	九十年底
利率敏感性資產與負債比率	170.95	202.87
利率敏感性缺口與淨值比率	23.14	31.22

註：一、利率敏感性資產與負債比率 = 利率敏感性資產 ÷ 利率敏感性負債（指一年內新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）

二、利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債

七、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一) 重大資本支出及其資金來源之檢討與分析：無。

(二) 流動性分析

1. 最近二年度流動性分析：

項 目	年 度		增 減 比 率 (%)
	九 十 一 年 度	九 十 年 度 (註)	
現金流量比率 (%)	76.70	12.51	512.99
現金流量允當比率 (%)	6,867.47	-	-
現金再投資比率 (%)	5.88	0.06	9,241.57
增減比例變動分析說明：不適用。			

註：本公司於民國九十年十二月二十八日始設立。

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 (1)	預計全年來自 營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年 現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不 足) 數 額 (1) + (2) - (3)	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	融資計劃
\$1,234,263	\$5,051,041	\$18,629,321	(\$12,344,017)	\$ -	\$12,425,000

(三) 經營結果分析：

單位：新台幣仟元

	九 十 一 年 度		九 十 年 度 (註 一 及 二)		增 (減) 金 額	變 動 比 例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入		\$ 7,337,060		\$ 129,460	\$ 7,207,600	5,567.43
按權益法認列之 投資收入—淨額	\$ 6,816,644		\$ 123,761		6,692,883	5,407.91
投資收益	520,416		5,699		514,717	9,031.71
營業費用		420,268		-	420,268	-
管理及業務費用	420,223		-		420,223	-
其 他	45		-		45	-
營業利益		6,916,792		129,460	6,787,332	5,242.8
營業外收入		43,795		-	43,795	-
營業外費用		507,560		42	507,518	1,208,376.19
稅前利益		6,453,027		129,418	6,323,609	4,886.19
所得稅費用 (利益)		-		-	-	-
純 益		\$ 6,453,027		\$ 129,418	6,323,609	4,886.19
增減比例變動分析說明：不適用						

註一：本公司於九十年十二月二十八日始設立。

註二：係追溯重編後之金額，請參閱附註二會計政策中有關長期股
權投資之說明。

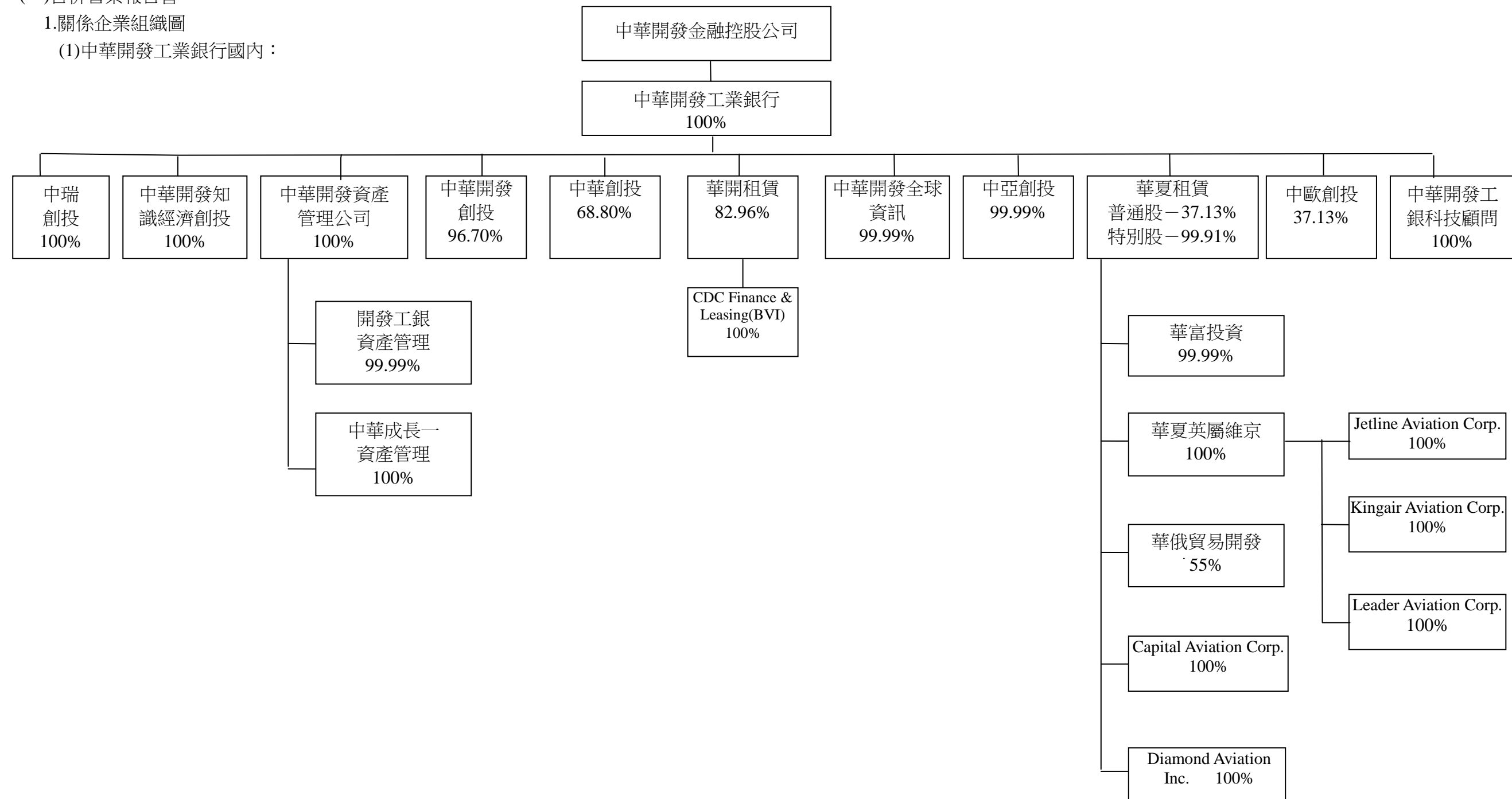
陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

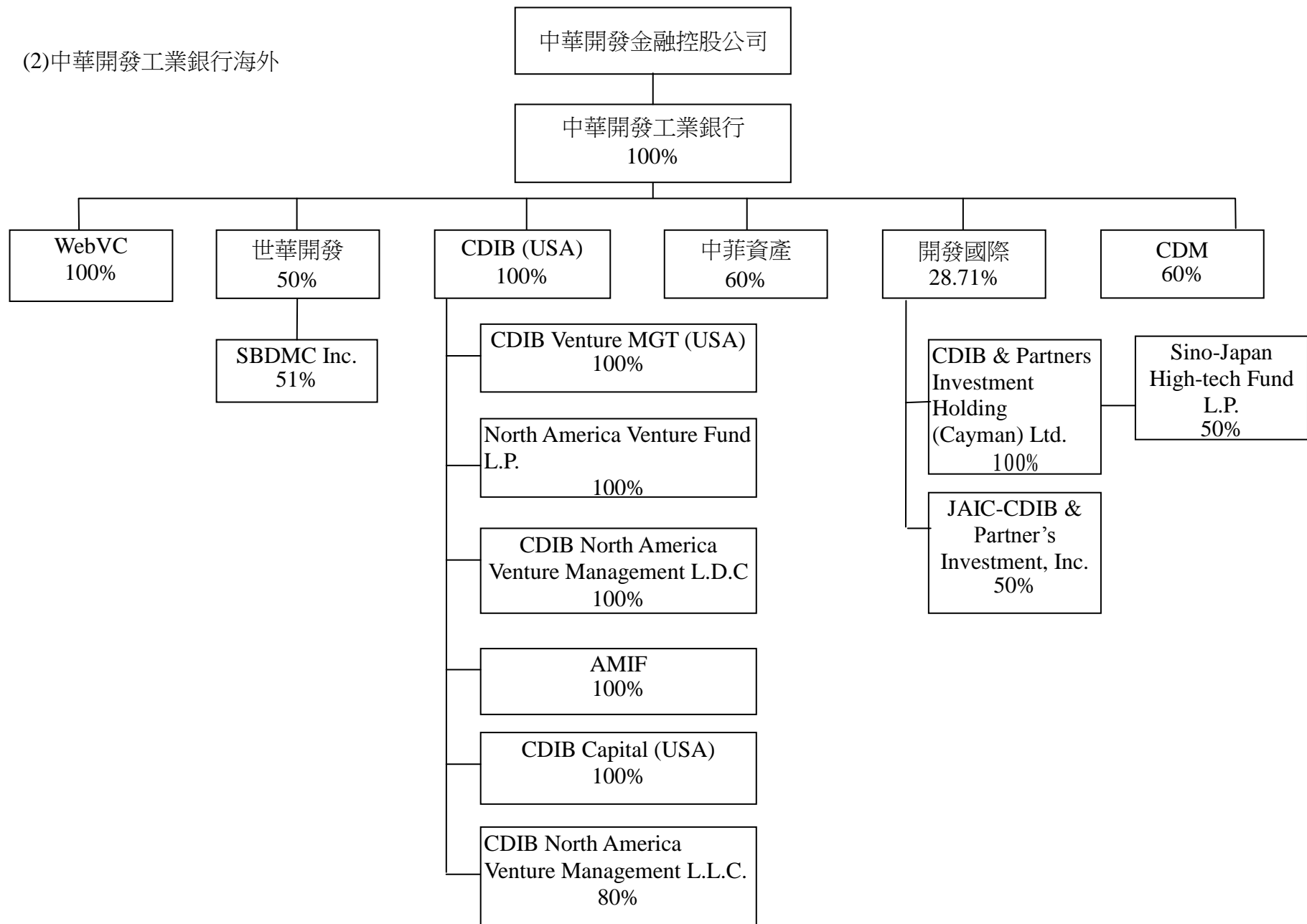
(一)合併營業報告書

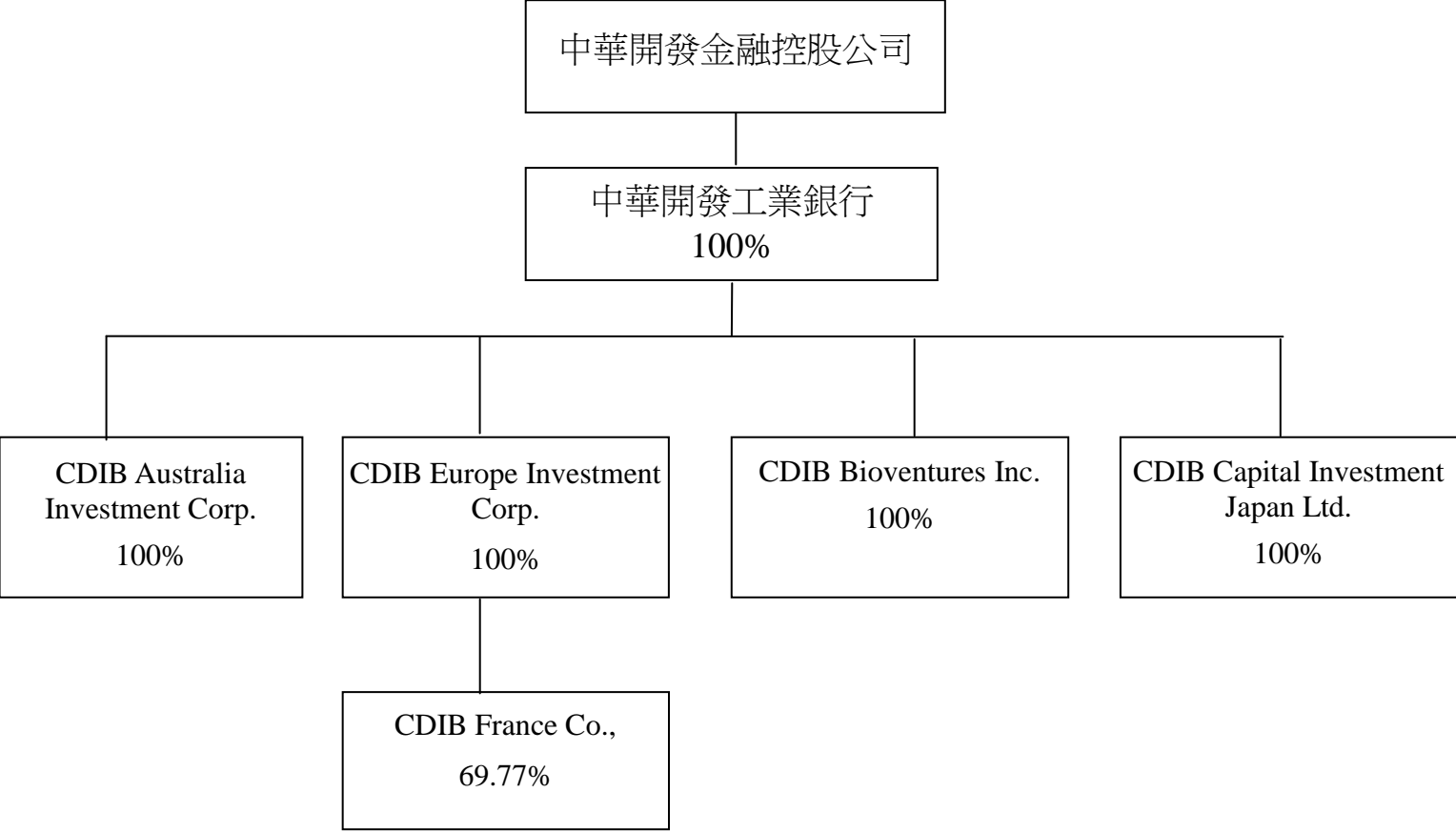
1.關係企業組織圖

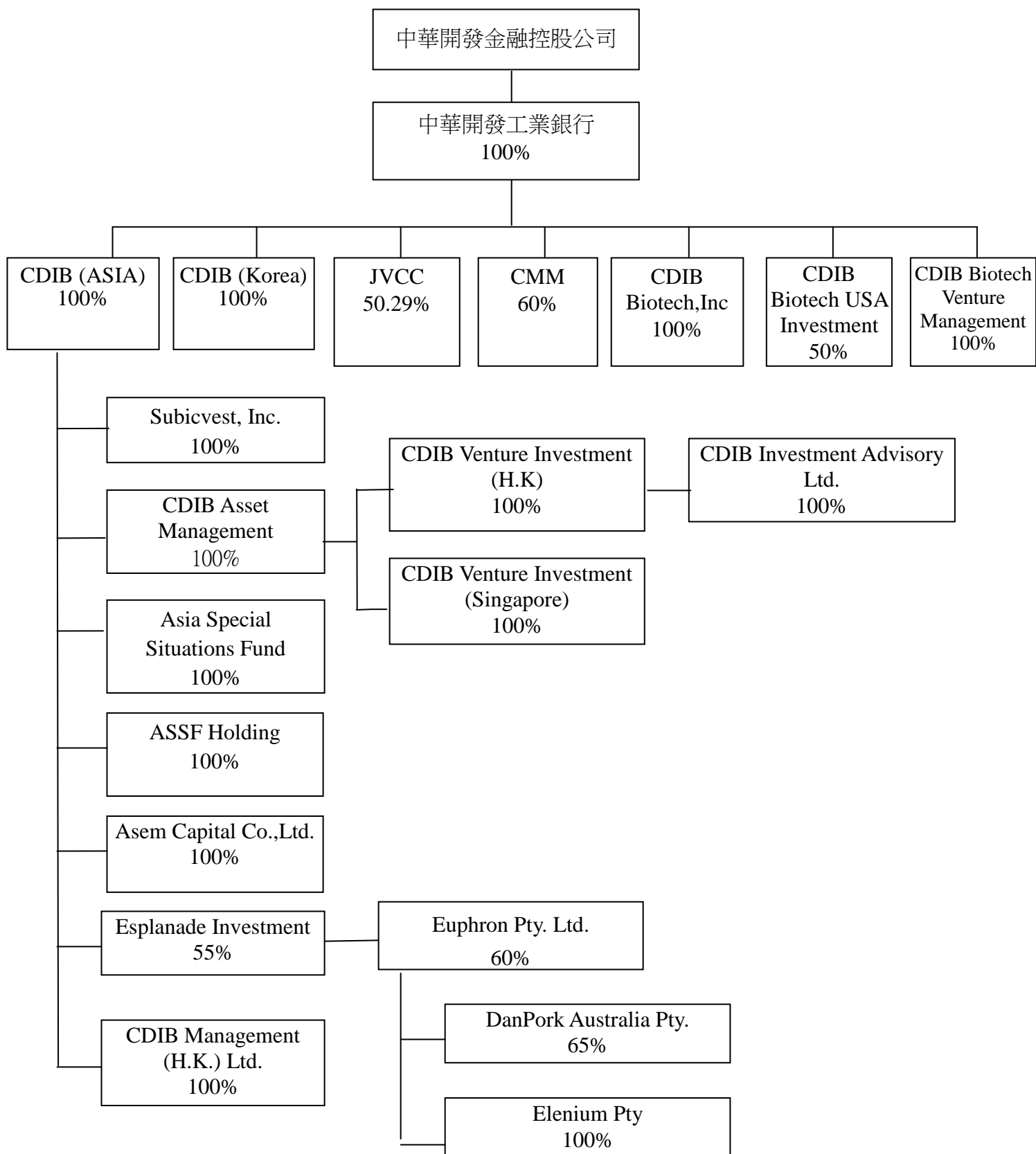
(1)中華開發工業銀行國內：



(2) 中華開發工業銀行海外

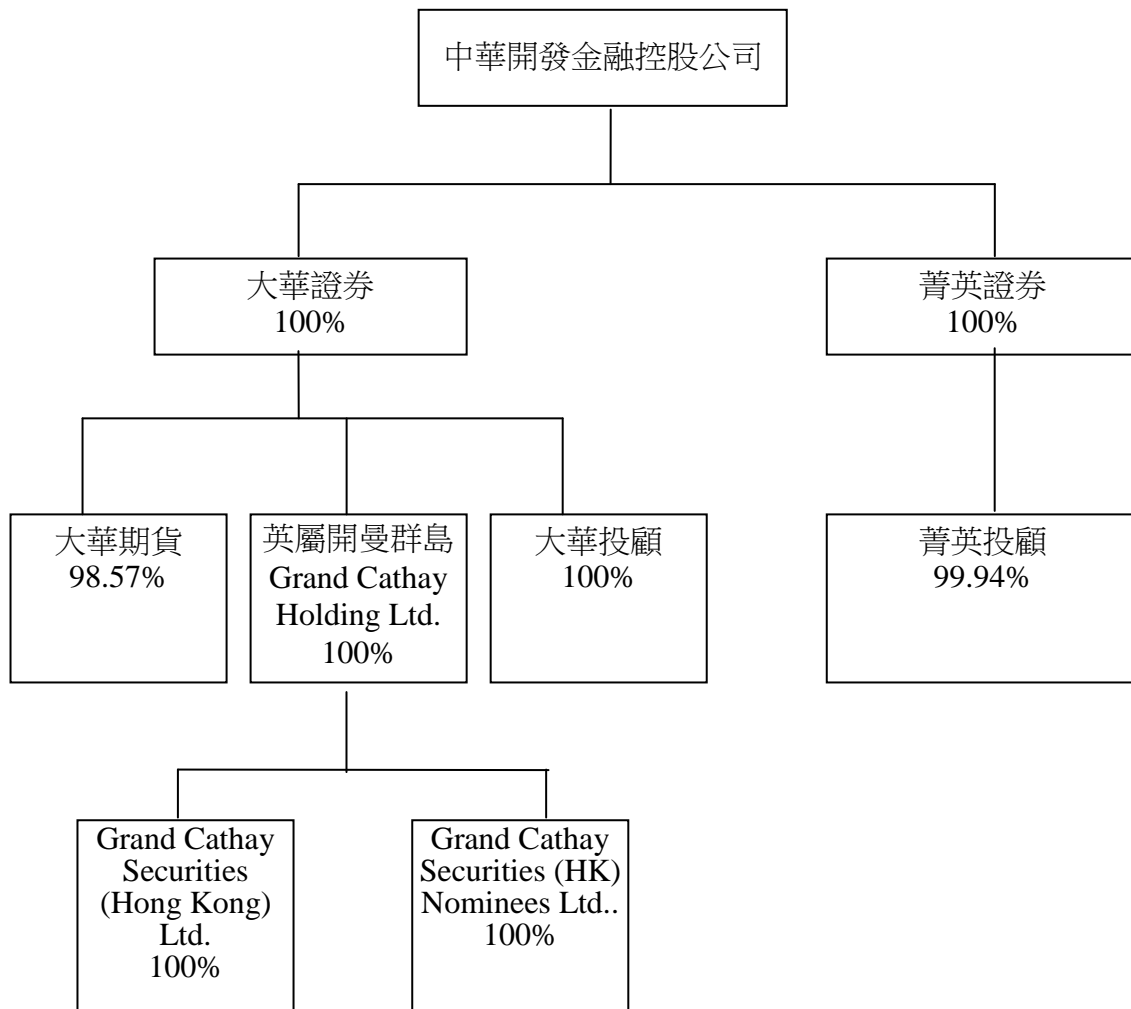






註：Esplanade 對 Euphron Pty. Ltd.、Elenium. Pty. Ltd.及 DanPork Australia Pty.之整體原始投資金額共澳幣 12,694 仟元。

(3)大華證券與菁英證券



2、關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目
中華開發金融控股公司

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
中華開發工業銀行	48.5.14	北市南京東路五段 125 號	93,034,220	中長期授信、生產事業投資	
大華證券	77.11.22	北市重慶南路一段 2 號 14 樓	11,964,480	證券經紀、承銷、債券、自營	
菁英綜合證券	79.5.9	北市忠孝東路四段 563 號 15 樓	2,062,760	證券經紀、承銷、自營	

中華開發工業銀行

(1)國內：

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
中華開發創業投資	74.12.30	北市敦化南路 2 段 99 號 27 樓	250,000	創業投資基金之管理	
中華創業投資	74.12.30	北市敦化南路 2 段 99 號 27 樓	500,000	創業投資	
華開租賃	85.05.01	北市南京東路 5 段 125 號 2 樓	2,000,000	租賃業務	
CDC Finance & Leasing (BVI)	86.09.22	Citco Building, Wickhams Cay P.O. Box 662, Road Town, Tortola, B.V.I.	0.035	租賃業務	註 1
中亞創業投資	82.06.10	北市敦化南路 2 段 99 號 27 樓	800,000	創業投資	
華夏租賃	73.11.23	北市建國南路 2 段 276 號 9 樓	2,050,099	租賃業務	
華富投資	87.07.23	北市建國南路 2 段 276 號 9 樓	100,000	一般投資業務	註 2
華俄貿易開發	84.06.12	北市建國南路 2 段 276 號 9 樓	15,000	一般進出口貿易業務	註 2
Hwa - Hsia (BVI) Corp.	83.08.04	Citco Building, Wickhams Cay P.O. Box 662, Road Town, Tortola, B.V.I.	0.070	租賃業務	註 2
Capital Aviation Corp.	86.11.18	Citco Building, Wickhams Cay P.O. Box 662, Road Town, Tortola, B.V.I.	0.070	租賃業務	註 2
Diamond Aviation Inc.	86.11.18	Citco Building, Wickhams Cay P.O. Box 662, Road Town, Tortola, B.V.I.	0.070	租賃業務	註 2
Jetline Aviation Corp.	87.11.16	Reid House 31 Church Street Hamilton HM 12 Bermuda	417	租賃業務	註 3
Kingair Aviation Corp.	87.11.16	Reid House 31 Church Street Hamilton HM 12 Bermuda	417	租賃業務	註 3
Leader Aviation Corp.	87.11.16	Reid House 31 Church Street Hamilton HM 12 Bermuda	417	租賃業務	註 3

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
中歐創業投資	78.08.21	北市敦化南路 2 段 99 號 27 樓	608,010	創業投資	
中華開發工銀科技顧問公司	90.01.03	北市南京東路 5 段 125 號 11 樓	70,000	創業投資基金之管理	
中華開發知識經濟創業投資公司	91.03.18	北市南京東路 5 段 125 號 11 樓	3,000,000	創業投資	
中瑞創業投資	91.06.12	北市敦化南路 2 段 99 號 27 樓	1,500,000	創業投資	
中華開發全球資訊公司	90.08.23	北市南京東路 5 段 125 號 11 樓	20,000	網路及軟體服務	
中華開發資產管理公司	90.09.11	台北市敦化南路 2 段 97 號 29 樓	5,000,000	金錢債權收買及評價	
開發工銀資產管理股份有限公司	90.12.13	台北市敦化南路 2 段 97 號 29 樓	3,000,000	金錢債權收買及評價	
中華成長一資產管理股份有限公司	91.12.4	台北市敦化南路 2 段 97 號 29 樓	2,300,000	金錢債權收買及評價	

註 1：係華開租賃之子公司或轉投資事業

註 2：係華夏租賃之子公司

註 3：係係華夏租賃之子公司華夏英屬維京群島之子公司

註 4：係按 91.12.31 匯率換算成台幣(1US\$=34.76NT\$)

(2)海外

單位:除另予註明者外,係新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
世華開發股份有限公司	83.03.8	台北市	20,000	蘇比克灣工業園區開發	
SBDMC	83.06.27	菲律賓	PHP 26,546,000	蘇比克灣工業園區開發	註 1
CDIB Venture Investment (USA)	85.09.25	英屬維京群島	USD 81,505,052	直接投資	
CDIB Venture Management (USA)	86.07.15	美國加州	USD 2,000,000	資產管理	註 2
North America Venture Fund, L.P.	87.05.6	英屬開曼群島	USD 50,505,050	基金	註 2
CDIB North America Venture Management, LDC.	87.04.22	英屬開曼群島	USD 605,050	基金管理	註 2
American Major Industry Fund	87.06.15	英屬開曼群島	USD 6,000,000	基金	註 2
CDIB Capital (USA)	88.12.8	美國加州	USD 2,000,000	直接投資、資產管理	註 2
CDIB North America Venture Management, L.L.C.	89.06.26	美國加州	USD 450,000	基金管理	註 2

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生 產項目	備註
中菲資產管理	84.03.30	菲律賓	PHP 21,666,670	基金管理	
開發國際投資股份 有限公司	87.10.2	台北市	10,908,000	一般投資業 務	
CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	88.03.8	英屬開曼群島	USD 90,000,000	一般投資業 務	註 3
JAIC-CDIB Partners Investment, Inc.	89.09.29	英屬開曼群島	USD 20	創投管理	註 3
Sino-Japan High Tech Fund	89.10.3	英屬開曼群島	USD 12,874,000	創投管理	註 4
CDM Corporation	87.07.28	日本	JPY 495,000,000	投資管理顧 問	
CDIB Venture Investment (Asia)	85.12.27	英屬維京群島	USD 142,800,000	創業投資業 務	
Subicvest, Inc.	85.06.27	菲律賓	PHP 157,396,000	不動產租賃	註 5
Asia Special Situations Fund	87.02.20	英屬開曼群島	USD 1,100	投資業務	註 5
ASSF Holdings Limited	87.2.17	英屬開曼群島	USD 500,002	資產管理	註 5
Asem Capital Co., Ltd.	86.01.29	韓國	KRW 16,500,000,000	直接投資	註 5
CDIB Management (H.K.)	86.12.19	香港	USD 3,000,000	投資	註 5
CDIB Asset Management	89.07.28	英屬維京群島	USD 3,000,000	資產管理	註 5
CDIB Venture Investment (Singapore)	89.08.14	新加坡	SGD 1,000,000	基金管理	註 6
CDIB Venture Investment (H.K.)	81.06.25	香港	USD 16,700,000	基金管理	註 6
CDIB Investment Advisory Ltd.	89.06.27	英屬維京群島	USD 10	基金管理	註 7
Esplanade Investment Pte Ltd.	84.07.14	新加坡	SGD 27,000,000	農牧業(控 股)	註 5
Euphron Pty.Ltd.	80.05.21	澳洲	AUD 31,706,285	農牧業投資	註 8
DanPork Australia Pty. Ltd.	80.11.28	澳洲	AUD 12,350,000	農牧業投資	註 9
Elenium Pty. Ltd.	83.06.14	澳洲	AUD 2,262,963	農牧業投資	註 9

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生 產項目	備註
CDIB Capital Investment (Korea)	88.07.6	馬來西亞	USD 144,066	創業投資	
JVCC	87.12.30	英屬維京群島	USD 29,440,929	創投	
CMM Corporation	87.12.30	英屬維京群島	USD 50,000	資產管理	
CDIB Europe Investment Co.,	89.05.22	英屬開曼群島	USD 16,905,090	創業投資	
CDIB France Co.,	89.08.03	英屬開曼群島	EUR 4,555,732	投資公司	註 10
CDIB Australia Investment Co.,	89.04.6	英屬開曼群島	AUD 13,102,753	高科技投資	
CDIB Bioventure, Inc.	89.09.21	英屬開曼群島	USD 7,000,000	投資	
WebVC Corp.	90.07.2	英屬維京群島	USD 2,436,100	投資	
CDIB Capital Investment Japan Ltd.	91.09.3	英屬維京群島	USD 2,180,000	創業投資	
CDIB Biotech, Inc.	88.08.27	美國	USD 1,250,000	顧問業	
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.	89.10.4	英屬維京群島	USD 6,120,000	創業投資	
CDIB Biotech Venture Management, Inc.	89.09.18	英屬維京群島	USD 100,000	基金管理	

註 1:係世華開發之子公司

註 2:係 CDIB Venture Investment (USA)之子公司

註 3:係開發國際投資股份有限公司之子公司

註 4:係開發國際投資股份有限公司之子公司 CDIB & Partners Investment Holding(Caymans)之子公司

註 5:係 CDIB Venture Investment (Asia)之子公司

註 6:係 CDIB Venture Investment (Asia)之子公司 CDIB Asset Management 之子公司

註 7:係 CDIB Venture Investment (Asia)之子公司 CDIB Asset Management 之子公司 CDIB Venture Investment 之子公司

註 8:係 CDIB Venture Investment (Asia)之子公司 Esplanade 之子公司

註 9:係 CDIB Venture Investment (Asia)之子公司 Esplanade 之子公司 Euphron 之子公司

註 10:係 CDIB Europe InvestmentCo.,之子公司

大華證券

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
大華期貨經紀(股)公司	82.11.25	台北市忠孝西路一段100號13樓	450,000	期貨經紀及結算業務	
大華證券投資顧問(股)公司	83.04.14	台北市重慶南路一段2號15樓	300,000	投資顧問業務	
英屬開曼群島 Grand Cathay Holding Ltd.	86.02.18	P.O.Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Islands.	US 18,000,000	投資業務	
大華證券(香港)有限公司	86.09.19	Sunit 1102,11/F, Two Pacific Place,88 Queensway, Admiralty,Hong Kong	HK 60,000,000	經紀、承銷、購併及投資業務	
大華證券(香港)代理人有限公司	89.10.23	Sunit 1102,11/F, Two Pacific Place,88 Queensway, Admiralty,Hong Kong	HK 78,000	有價證券保管業務	

菁英綜合證券

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
菁英證券投資顧問(股)公司	87.6.16	台北市忠孝東路四段563號13樓	100,000	證券投資顧問業務	

3、推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料：無

4.各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

中華開發金融控股公司

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中華開發工業銀行	法人董事：中華開發金融控股公司 監察人：中華開發金融控股公司 總經理	劉泰英 隆潤投資公司 林軍 陳志全 陳敏薰 李勝彥 胡定吾 群基投資公司 葉紫華 葉國一 陳明祥 陳鏡仁 林新一 周慶雄 林鴻南 沈慶京 林蒼祥 劉以正 泰恆投資公司 郭正昭 陳河東 戴一義 林瀚東 歐興祥 楊子江	普通股 8,678,422,000 特別股 625,000,000	100.00%
大華證券	法人董事：中華開發金融控股公司 監察人：中華開發金融控股公司 總經理	邱正雄 伍敏卿 施哲雄 林志成 鄭世松 李家弘 蘇漢民 李欣芸 馮邁德 何美慶 余正雄 張繁彥 黃家瑩 伍敏卿	1,196,448,000	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
菁英綜合證券	法人董事：中華開發 金融控股 公司 監察人：中華開發 金融控股 公司 總經理	王家和 劉宗仁 游宏修 顧竹鋒 何達安 劉慶祥 薛鎮亞 周正良 林勝斌 游宏修	206,276,000	100.00%

中華工業銀行
(1)國內

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中華開發創業投資	法人董事：中華開發 中華開發 中華開發 監察人：中華開發 總經理	林軍 馮偉奇 徐益生 黃敏章 林軍	24,174,382	96.7%
中華創業投資	法人董事：中華開發 法人董事：中華開發 法人董事：中華開發 法人董事：中華開發 法人董事：中華開發 董事 董事 監察人：中華開發 監察人：中華開發 總經理	林軍 何達安 張繁彥 方鳳山 陳來福 呂有林 吳丁凱 李楚芳 陳勝坤 林軍	34,400,000 4,687,500 6,250,000 34,400,000 0	68.8% 9.4% 12.5% 68.8% -
華開租賃	法人董事：中華開發 監察人	陳瑞勳 劉宗仁 蔡漢明 張繁彥 周政良 喬鑫丑 楊萬成 任蜀光 梁世煜	普通股 165,928,200	82.96%
CDC Finance & Leasing (BVI)	法人董事：華開租賃	蔡漢明	1	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中亞創業投資	法人董事：中華開發	林軍	79,991,654	99.99%
	中華開發 中華開發 中華開發 中華開發 中華開發 監察人：中華開發 總經理	何達安 陳鳳鸞 廖光照 李貞萱 張繁彥 林軍	0	-
華夏租賃	法人董事：中華開發	郭正昭	57,554,898	37.13%
	法人董事：中華開發	蔡來春	特別股 49,955,844	99.91%
	法人董事：中華開發	周正良		
	法人董事：華開租賃	游禮祥	3,000,000	1.94%
	監察人：華開租賃	巫靜蕙		-
	監察人 董事	蔡信夫 吳再益	普 20,000 特 2,900 1,100	- -
Hwa – Hsia (BVI) Corp.	Director 華夏租賃	Kuo Cheng-Chau Ming-Chi Chien	2	100%
Capital Aviation Corp.	Director 華夏租賃	Lin, Hsin-Yen Lee, Chuan-Shun	2	100%
Diamond Aviation Inc.	Director 華夏租賃	Lin, Hsin-Yen Lee, Chuan-Shun	2	100%
Jetline Aviation Corp.	Director	Ming-Chi Chien	12,000	100%
	Hwa – Hsia (BVI) Corp.	Chi-Fan Mao		
Kingair Aviation Corp.	Director	Ming-Chi Chien	12,000	100%
	Hwa – Hsia (BVI) Corp.	Chi-Fan Mao		
Leader Aviation Corp.	Director	Ming-Chi Chien	12,000	100%
	Hwa – Hsia (BVI) Corp.	Chi-Fan Mao		
華富投資	法人董事：華夏租賃	簡明吉	9,999,994	99.99%
	監察人：華夏租賃	周顏亞美		
	總經理	簡明吉		
華俄貿易開發	法人董事：華夏租賃	簡明吉	824,996	55%
	監察人：華夏租賃	毛齊方		
	總經理	簡明吉		
中歐創業投資	法人董事：中華開發	徐益生	22,574,349	37.13%
	法人董事：中華開發	陳芝錦		
	法人董事：開發科技	林軍	1,216	
	法人董事：國泰人壽	莊順裕	11,690,000	19.23%
	法人董事：新光人壽	鄭弘志	11,690,000	19.23%
	法人董事：安泰人壽	石寶忠	8,224,000	7.18%
	法人董事：國華人壽	盛行健	4,364,000	7.18%
	監察人：中華開發	方鳳山	22,574,349	37.13%
	監察人：東賢投資	吳東昇	2,257,435	3.71%
	總經理	林軍	0	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中華開發工銀科技顧問公司	法人董事：中華開發	陳崑永	7,000,000	100%
	法人董事：中華開發	李家弘		
	法人董事：中華開發	許銘熙		
	法人董事：中華開發	蔡來春		
	法人董事：中華開發	吳薌薌	7,000,000	100%
	監察人：中華開發	楊鎧蟬		
	監察人：中華開發	周正良		
	總經理	李家弘	0	-
中華開發知識經濟創業投資公司	法人董事：中華開發	林軍	300,000,000	100%
	法人董事：中華開發	徐益生		
	法人董事：中華開發	李家弘		
	法人董事：中華開發	劉慶祥		
	法人董事：中華開發	吳薌薌	300,000,000	100%
	監察人：中華開發	周政良		
	總經理	李家弘	0	-
中瑞創業投資	法人董事：中華開發	林軍	150,000,000	100%
	法人董事：中華開發	李家弘		
	法人董事：中華開發	徐益生		
	監察人：中華開發	吳薌薌	150,000,000	100%
中華開發全球資訊公司	法人董事：中華開發	施哲雄	2,000,000	100%
		劉宗仁		
		李學禮		
		顧竹鋒		
		陳鳳鸞		
		周正良		
中華開發資產管理公司	法人董事：中華開發	胡定吾	499,999,994	99.99%
	法人董事：中華開發	龔神佑		
	法人董事：中華開發	徐益生		
	董事	王鍾渝		
	監察人：中華開發	周正良		
開發工銀資產管理股份有限公司	總經理	謝惠娟		
	董事	胡定吾	299,999,996	99.99%
	董事	謝惠娟		
	董事	龔神佑		
	董事	徐益生		
	董事	王鍾渝		
監察人	周正良			
中華成長一資產管理股份有限公司	董事	胡定吾	230,000,000	100%
	董事	謝惠娟		
	董事	劉宗雄		
	監察人	歐陽正		

(2)海外

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
世華開發股份有限公司	法人董事:中華開發 總經理	任蜀光 龔神佑 龔神佑	999,995	50%
SBDMC	法人董事:中華開發 總經理	薛香川 鄭顯榮 鄭顯榮	510	51%
CDIB Venture Investment (USA)	法人董事:中華開發 總經理	楊子江 沈平 任蜀光 周政良 宋強 白釗倫 余強 宋強	81,505,052	100%
CDIB Venture Management (USA)	Board Member: CEO	Bing Shen Chiang Sung Chao-Lun Pai Jack Chow Shu-Kuang Jen Shin-Jen Lee Louise Wu Emily Chen	8,000,000	100%
North America Venture Fund, L.P.	Limited-Partner: CDIB Venture Investment (USA) General Partner: CDIB Venture Management (USA)	Chiang Sung Emily Chen	-	99%
			-	1%
CDIB North America Venture Management L.D.C	Board Member	Emily Chen Charles Lau Victor Ho Chiang Sung Bing Shen Tze-Kaing Yang	2	100%
American Major Industry Fund	Board Member	沈平 周政良 李家弘 宋強 劉慶祥	6,000,000	100%
CDIB Capital (USA)	Board Member:	Yee-Chuen Chen	200	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		Bing Shen Chiang Sung Cheng-Liang Chou John Yu Shu-Kuang Jen Shih-Jen Lee Yee-Chuen Chen		
CDIB North America Venture Management, L.L.C	Board Member:	Tai-Ying Liu Chao Lun Pai Bing Shen Huei-Hsiang Ting Emily Chen Ching-Sung Chang	80	80%
中菲資產管理	法人董事:中華開發 總經理	胡家莉 鄭顯榮 龐一心 余馨寧	1,300,000	60%
開發國際投資股份 有限公司	法人董事: 中華開發 中國鋼鐵 國泰人壽 復盛(股)公司 中國國際商銀 中華開發 中華開發 世華銀行 中華開發 第一商銀 統一國際投資 華南銀行 鵬寶科技 新光人壽 萬泰商銀 台灣中小企銀 彰化銀行 監察人: 中央產險 中鼎工程 中華開發	劉泰英 陳源成 蔡宏圖 李後藤 賴秀雄 沈平 楊子江 汪國華 林炯堯 蔡哲雄 高清愿 莊欣達 許勝雄 鄭弘志 許勝發 謝昭男 許慶樺 余憲光 余俊彥 周政良	313,200,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 313,200,000 313,200,000 54,000,000 313,200,000 43,200,000 27,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 54,000,000 17,280,000 27,000,000 313,200,000	28.71% 4.95% 4.95% 4.95% 4.95% 28.71% 28.71% 4.95% 28.71% 3.96% 2.47% 4.95% 4.95% 4.95% 4.95% 4.95% 4.95% 1.58% 2.47% 28.71%
CDIB & Partners Investment Holding (Cayman) Ltd.	國際開發投資股份有 限公司	劉泰英	90,000,000	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
JAIC-SAI Venture Capital , Inc.	國際開發投資	林炯堯 李友裕	10	50%
	JAIC	立岡 登興次 永島 一廣 高野 戊九	10	50%
Sino-Japan High Tech Fund	JAIC-SAI Venture Capital Inc. GP	-	-	-
CDM Corporation	法人董事:中華開發 總經理	黃瑞耀 沈平 李建國 黃瑞耀	5,940	60%
CDIB Venture Investment (Asia)	法人董事:中華開發	楊子江 任蜀光 沈平 宋強 白釗倫	142,800,000	100%
Subicvest, Inc.	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia) 總經理	宋強 鄭顯榮 陳熙龍 宋強	15,739,600	100%
Asia Special Situations Fund	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia)	宋強 周正良 李學禮 馮偉奇 趙建民	110,000	100%
ASSF Holdings Limited	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia)	蔡來春 蘇貴楷 周正良	10,002	100%
Asem Capital Co., Ltd.	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia) 監察人	劉泰英 沈平 蕭世棋 陳俊明	3,300,000	100%
CDIB Management (H.K.)	法人董事:CDIB Venture Investment (H.K.)	沈平 蘇貴楷 周正良 莊雯玲	3,000,000	100%
CDIB Asset Management	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia)	楊子江 周政良 宋強 胡家莉	3,000,000	100%
CDIB Venture Investment	法人董事:CDIB Asset Management Co., Ltd.	白釗倫 沈平	1,000,000	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
(Singapore)		周正良 宋強 David C. Mudd 莊雯玲		
CDIB Venture Investment (H.K.)	法人董事:CDIB Asset Management Co., Ltd. 董事、總經理	蔡來春 宋強 蘇貴楨 周正良 David C. Mudd 莊雯玲	16,700,000	100%
CDIB Investment Advisory Ltd.	法人董事:CDIB Venture Investment (H.K.) Corp. Ltd.	David C. Mudd 莊雯玲	10	100%
Esplanade Investment Pte Ltd.	法人董事:CDIB Venture Investment (Asia) 總經理	龔顯榮 沈平 汪允嘉 龔顯榮	14,850,000	55%
Euphron Pty.Ltd.	法人董事: Esplanade Investments Pte Ltd. 總經理	龔顯榮 汪允嘉 龔顯榮	19,023,771	60%
DanPork Australia Pty. Ltd.	法人董事: Euphron Pty. Ltd. 總經理	龔顯榮 汪允嘉 龔顯榮	-	65%
Elenium Pty. Ltd.	法人董事: Esplanade Investment Pte Ltd. 總經理	龔顯榮 汪允嘉 龔顯榮	2,262,963	100%
CDIB Capital Investment (Korea)	Director Managing Director	林軍 劉泰英 沈平 李建國 白釗倫	144,066	100%
JVCC	法人董事:中華開發	林軍 任蜀光 李家弘	14,806,836	50.29%
CMM Corporation	法人董事:中華開發	陳瑞勳 宋強	30,000	60%
CDIB Europe Investment Co.,	法人董事:中華開發	沈平 白釗倫 宋強	16,905,090	100%
CDIB France Co.,	法人董事:中華開發	沈平	2,279,350	69.77%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		宋強 鄧述慧		
CDIB Australia Venture Investment Inc.	Board Member	Bing Shen Lai-Tsun Tsai Pai Chao-Lun Shih-Yu Liang Chia-Li Hu	13,102,753	100%
CDIB Bioventure, Inc.	Board Member	周政良 白釗倫 孔德儀 梁世煜 林衛理	7,000,000	100%
WebVC Corp.	法人董事:中華開發	沈平 李家弘 李建國 邵建華 翁金湯	2,436,100	100%
CDIB Capital Investment Japan Ltd.	法人董事:中華開發	沈平 宋強 白釗倫 梁世煜 翁金湯	2,180,000	100%
CDIB Biotech, Inc.	法人董事:中華開發 總經理	周正良 李世仁 胡家莉	10,000	100%
CDIB Biotech USA Investment Co.,Ltd.	法人董事:中華開發 總經理	沈平 周政良 宋強 李世仁 李世仁	3,060,000	50%
CDIB Biotech Venture Management, Inc.	法人董事:中華開發 總經理	林軍 沈平 余強 陳芝錦 李世仁 李世仁	100,000	100%

大華證券

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
大華期貨經紀(股)公司	法人董事：大華證券 監察人： 大華證券 總經理	王中愷(代董事長) 徐志奕 黃輝煌 周大光 古裕興 楊永吉 林秀蓬 蔡美莉 李貴冷 王中愷	44,357,000	98.57%
大華證券投資顧問(股)公司	法人董事：大華證券 監察人： 大華證券 總經理	毛佛南(董事長) 陳自輝 陳淑惠 黃仁杰 毛佛南	30,000,000	100.00%
英屬開曼群島Grand Cathay Holding Ltd.	法人董事：大華證券	林志成 周正盛	18,000,000	100.00%
大華證券(香港)有限公司	法人董事：英屬開曼群島 Grand Cathay Holding Ltd.	馮雷明 周正盛 趙志中 郭永宜 黃輝煌 何俊霆 朱世德 胡景紹 宋瑞強	60,000,000	100.00%
大華證券(香港)代理人有限公司	法人董事：英屬開曼群島 Grand Cathay Holding Ltd.	薛鎮亞 黃詠怡 許石睦	78,000	100.00%

菁英綜合證券

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
菁英證券投資顧問 (股)公司	法人董事：菁英證券 監察人：菁英證券 總經理	黃起昂(董事長) 劉振隆 蔡平江 施博棋 黃起昂	9,994,000	99.94%

5.各關係企業營運概況

中華開發金融控股公司

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期 損益	每股盈 餘(元)
中華開發工業銀行	93,034,220	218,069,477	67,824,048	150,245,429	14,873,047	7,543,986	7,461,803	0.81
大華證券	11,964,480	51,229,614	36,860,472	14,369,142	3,779,047	-426,592	-483,010	-0.41
菁英證券	2,062,760	3,769,471	2,134,764	1,634,707	266,762	-154,295	-120,824	-0.59

中華開發工業銀行

(1)國內

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期 損益	每股盈 餘(元)
中華開發創業投資	250,000	713,300	117,279	596,021	311,509	189,984	139,241	5.57
中華創業投資	500,000	711,949	15,128	696,821	138,880	49,570	46,395	0.93
華開租賃	2,000,000	2,625,376	1,850,186	775,190	139,587	-115,009	-472,825	-2.36
CDC Finance & Leasing (BVI)	0.033	545,890	1,127,780	-581,890	61,886	-98,584	-98,810	-
中亞創業投資	800,000	1,138,054	43,070	1,094,984	251,179	154,175	152,584	1.91
華夏租賃	2,050,099	4,355,406	3,446,478	908,928	469,632	-128,454	-180,755	-1.37
Hwa-Hsia (BVI) Corp.	0.070	1,544,698	3,047,251	-1,502,553	182,660	-59,106	-180,036	-
Capital Aviation Corp	0.070	1,245	45	1,200	102,466	3,984	3,984	-
Diamond Aviation Inc.	0.070	1,246	45	1,201	96,430	4,072	4,072	-
Jetline Aviation Corp.	417	849,779	1,104,463	-254,684	-	-44,872	-42,546	-
Kingair Aviation Corp.	417	848,804	1,106,007	-257,203	-	-44,829	-42,524	-
Leader Aviation Corp.	417	847,987	1,156,320	-308,333	-	-36,122	-36,225	-
華富投資	100,000	9,955	96	9,859	2,716	2,618	2,618	0.26
華俄貿易開發	15,000	16,230	81,609	-65,379	-	-476	-1,170	-0.78
中歐創業投資	608,010	837,065	36,819	800,246	128,600	67,279	67,288	1.11
中華開發工銀科技顧問公司	70,000	143,608	39,755	103,853	55,241	48,768	38,188	5.46
中華開發知識經濟創業投資公司	3,000,000	3,006,325	100	3,006,225	56,902	24,999	24,999	0.08
中瑞創業投資	1,500,000	1,487,903	207	1,487,695	7,583	-4,508	-4,516	-0.05

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
中華開發全球資訊公司	20,000	34,805	13,084	21,720	11,850	1,484	1,937	0.97
中華開發資產管理公司	5,000,000	6,055,369	1,258,232	4,797,137	29,610	-194,384	-194,384	-0.04
開發工銀資產管理股份有限公司	3,000,000	2,943,652	4,369	2,939,283	12,905	-33,545	-60,018	-0.20
中華成長一資產管理股份有限公司	2,300,000	4,581,510	2,310,632	2,270,877	428	-28,503	29,123	-0.13

(2)海外

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
世華開發股份有限公司	20,000	32,342	7,909	24,433	5,005	-543	-1,037	0.75
SBDMC	PHP 26,546,000	PHP 833,842,891	PHP 752,025,778	PHP 81,817,113	PHP 52,566,607	PHP 3,915,204	PHP -5,598,800	-
CDIB Venture Investment (USA)	USD 81,505,052	USD 102,086,927	USD 9,958	USD 102,076,969	USD 39,773	USD -4,458,918	USD -4,458,918	-
CDIB Venture Management (USA)	USD 2,000,000	USD 3,861,172	USD 242,791	USD 3,618,381	USD 3,797,389	USD 1,289,891	USD 785,625	-
North America Venture Fund, L.P.	USD 50,505,050	USD 18,909,489	USD 23,500	USD 18,885,989	USD 95,165	USD -15,907,639	USD -2,659,190	-
CDIB North America Venture Management	USD 605,050	USD 524,239	USD 2,000	USD 522,239	USD 0	USD -1,504,497	USD -1,504,497	-
American Major Industry Fund	USD 6,000,000	USD 3,965,198	USD 2,870	USD 3,962,328	USD 27,414	USD -28,404	USD -217,932	-
CDIB Capital (USA)	USD 2,000,000	USD 1,891,000	USD 6,000	USD 1,885,000	USD 16,000	USD -187,000	USD -70,038	-
CDIB North America Venture Mgt. L.L.C.	USD 450,000	USD 431,749	USD 5,000	USD 426,749	USD 49	USD -8,971	USD -52,693	-
中菲資產管理	PHP 21,666,670	PHP 8,059,217	PHP 139,732	PHP 7,919,485	PHP 0	PHP 302,770	PHP -31,648	-
開發國際投資股份有限公司	10,908,000	11,243,902	170,492	11,073,410	873,781	407,705	393,007	0.36
CDIB & Partners Investment Holding (Caymans) Ltd.	USD 90,000,000	USD 82,563,000	USD 5,000	USD 82,558,000	USD 18,883,000	USD 18,085,000	USD 18,085,000	-

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
Sino-Japan High-Tech Fund L.P.	USD 12,874,000	USD 9,970,000	USD 12,000	USD 9,958,000	USD 129,000	USD -1,276,000	USD -1,175,121	-
Jaic-Sai Venture Capital, Inc.	USD 20	USD 375,000	USD 377,000	USD -2,000	USD 750,000	USD 1,392	USD 1,392	-
CDM Corporation	JPY 495,000,000	JPY 586,334,000	JPY 1,993,000	JPY 584,341,000	JPY 188,475,000	JPY 45,106,000	JPY 16,936,000	-
CDIB Venture Investment (Asia)	USD 142,000,000	USD 141,389,480	USD 27,302	USD 141,362,178	USD 5,219,648	USD 3,898,866	USD 4,518,101	-
Subicvest, Inc.	PHP 157,396,000	PHP 241,259,000	PHP 5,340,000	PHP 235,919,000	PHP 34,164,000	PHP 22,373,000	PHP 22,247,000	-
Asia Special Situations Fund	USD 110,000	USD 1,602,875	USD 1,923	USD 1,600,952	USD 24,999	USD -38,364	USD -38,364	-
ASSF Holdings Limited	USD 500,002	USD 1,167,793	USD 1,282	USD 1,166,511	USD 1,403	USD -2,871	USD -2,871	-
Asem Capital Co., Ltd.	KRW 16,500,000,000	KRW 19,250,223,000	KRW 315,116,000	KRW 18,935,107,000	KRW 3,629,440,000	KRW -472,408,000	KRW -245,574,000	-
CDIB Management (H.K.)	USD 3,000,000	USD 2,762,467	USD 1,282	USD 2,761,185	USD 1,592	USD -34,889	USD -34,889	-
CDIB Asset Management	USD 3,000,000	USD 6,300,727	USD 6,173,340	USD 127,387	USD -1,592,961	USD -1,647,830	USD -1,575,001	-
CDIB Venture Investment (Singapore)	SGD 1,000,000	SGD 179,040	SGD 2,225	SGD 176,815	SGD 5,979	SGD -346,132	SGD -346,132	-
CDIB Venture Investment (H.K.)	USD 16,700,000	USD 1,095,466	USD 48,586	USD 1,046,880	USD 586,909	USD -839,867	USD -5,816,123	-
CDIB Investment Advisory Ltd.	USD 10	USD 329,262	USD 90,135	USD 239,127	USD 666,518	USD 200,852	USD 200,852	-
Esplanade Investment Pte Ltd.	SGD 27,000,000	SGD 19,654,000	SGD 21,501,000	SGD -1,847,000	SGD 1,852,000	SGD 865,000	SGD 338,000	-
Euphron Pty.Ltd.	AUD 31,706,000	AUD 23,548,000	AUD 22,673,000	AUD 875,000	AUD 17,832,000	AUD -953,000	AUD -953,000	-
Elenium Pty. Ltd.	AUD 2,262,963	AUD 6,307,000	AUD 14,621,000	AUD -8,314,000	AUD 16,393,000	AUD -1,542,000	AUD -1,542,000	-
CDIB Capital Investment (Korea)	USD 144,066	USD 76,563,812	USD 190,093	USD 36,373,719	USD 2,408,913	USD -2,286,902	USD -1,932,417	-
CMM Corporation	USD 50,000	USD 607,356	USD 4,403	USD 602,953	USD 1,467,621	USD 18,802	USD -80,122	-
JVCC	USD 29,440,929	USD 24,896,623	USD 3,223	USD 24,893,440	USD 3,824,241	USD -2,128,946	USD -2,826,129	-
CDIB Europe Investment Co.,	USD 16,905,090	USD 17,221,249	USD 195,716	USD 17,025,533	USD -18,379	USD -58,195	USD -44,153	-

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
CDIB France Co.,	EUR 4,555,732	EUR 4,531,059	EUR 4,030	EUR 4,527,029	EUR 0	EUR -12,598	EUR -13,379	-
CDIB Australia Investment Co.,	AUD 13,102,753	AUD 9,640,276	AUD 13,356	AUD 9,626,920	AUD 175	AUD -2,340,715	AUD -2,340,715	-
CDIB Bioventure, Inc.	USD 7,000,000	USD 7,001,088	USD 21,684	USD 6,979,404	USD 0	USD -17,549	USD -17,454	-
WebVC Corp.	USD 2,436,100	USD 2,123,397	USD 4,077	USD 2,119,320	USD 6	USD -315,523	USD -315,523	-
CDIB Capital Investment Japan Ltd.	USD 2,180,000	USD 2,186,180	USD 3,052	USD 2,183,128	USD 0	USD 0	USD 3,128	-
CDIB Biotech, Inc.	USD 1,250,000	USD 901,590	USD 0	USD 901,590	USD 95,964	USD -184,482	USD -184,482	-
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.	USD 6,120,000	USD 5,641,565	USD 3,750	USD 5,637,815	USD 16,269	USD -251,229	USD -251,229	-
CDIB Biotech Venture Management, Inc.	USD 100,000	USD 253,075	USD 7,059	USD 246,016	USD 256,688	USD 107,733	USD 107,733	-

大華證券

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
大華期貨經紀(股)公司	450,000	1,388,161	884,129	504,032	143,888	1,113	14,034	0.32
大華證券投資顧問(股)公司	300,000	331,292	4,834	326,458	15,701	-7,747	4	0.00
英屬開曼群島 Grand Cathay Holding Ltd.	501,531	2,425,864	1,827,610	598,254	249,736	22,831	33,534	1.86
大華證券(香港)有限公司	241,919	534,865	341,184	193,681	51,898	-64,657	-68,105	-1.14
大華證券(香港)代理人有限公司	331	196,349	-	196,349	-	-4	-4	-0.05

菁英綜合證券

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
菁英證券投資顧問(股)公司	100,000	101,617	1,151	100,466	11,429	-1,468	-667	-0.07

6.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業。若關係企業間經營業務互有關連者，說明往來分工情形。

本公司係以金融控股為目的，依金融控股公司法第 36 條本公司之業務以投資及對被投資事業之管理為限。子公司中華開發工業銀行整體關係企業之業務範疇涵蓋國內外之金融相關事業，包括創業投資、資產管理、銀行、證券及租賃等金融相關服務業，在經營策略、業務及區域分工上，及歐美各國方面主要以創投或基金管理方式，投資當地高科技相關事業為主；在亞洲方面，除積極投資高科技相關事業外，並加強佈署金融相關事業之據點，使本行有機會成為亞洲最重要的投資銀行之一。子公司大華證券為一綜合證券商，在承銷及債券業務享有市場之領導地位，結合各子公司的業務專長，本公司擁有直接投資、財務顧問、證券承銷、經紀、債券及投資顧問等完整之上中下游法人金融業務，並可提高法人金融業務之市場佔有率。

(二)關係企業合併財務報表

本公司九十一年度（自九十一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司，與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表，本公司母子公司合併財務報表請詳閱本年報第 172 頁至第 242 頁。

(三)關係報告書

本公司非公司法關係企業章所訂他公司之從屬公司，故免編製與控制公司間之關係報告書。

二、公司股利政策及執行狀況

(一)股利政策

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

分派條件、時機與金額：本公司年度結算如有盈餘，應先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提列特別盈餘公積後，應優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額則依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。前述盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。本公司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。

股利種類：依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部

份得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之百分之三十為限。前述有關股利分配原則得視實際需要，經股東會決議調整之。

(二)執行狀況

本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響

單位：新台幣千元

項 目		年 度	92年度（預估）	
期初實收資本額			107,696,737	
本年度配股 配息情形	每股現金股利		0.085	
	盈餘轉增資每股配股數		-	
	資本公積轉增資每股配股數		0.05	
營業績效變 化情形	營業利益		10,272,123	
	營業利益較去年同期增（減）比率		48.51%	
	稅後純益		10,078,791	
	稅後純益較去年同期增（減）比率		56.19%	
	每 股 盈 餘	加權平均股數		0.99
		年底發行股份總數		0.99
	每股盈餘較去年同期 增（減）比率	加權平均股數		49.84%
		年底發行股份總數		53.43%
	年平均投資報酬率（年 平均本益比倒數）	加權平均股數		6.81%
		年底發行股份總數		6.81%
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用	
		擬制年平均投資報酬率	不適用	
	若未辦理資本公積轉 增 資	擬制每股盈餘	1.038	
		擬制年平均投資報酬率	7.15%	
	若未辦理資本公積轉增 資且盈餘轉增資改以現 金 股 利 發 放	擬制每股盈餘	1.038	
		擬制年平均投資報酬率	7.15%	

本公司本表所使用資料為：

九十二年一月二十三日經會計師查核之九十一年度財務報告。

九十二年一月六日經會計師核閱之九十二年度財務預測及民國九十二年二月十一日董事會通過之盈餘分配案。

計算擬制性之資料所使用之稅率係採用 25%。

公司負責人：
(代理董事長)

經理：

承辦人：

註一：若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘
=〔稅後純益－設算現金股利應負擔利息費用* \times (1－稅率)〕 \div
〔當年度年底流通在外股數－盈餘配股股數**〕
設算現金股利應負擔利息費用* = 盈餘轉增資數額 \times 一年期一般放款利率
盈餘配股股數**：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數
註二：年平均本益比 = 年平均每股市價 \div 年度財務報告每股盈餘

(二) 經主管機關要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

四、最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形

(一)最近二年度金融控股公司及其子公司負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者：無

(二)最近二年度金融控股公司及其子公司違反金融法令經處以罰鍰者：

子公司中華開發工業銀行證券部於 90 年 6 月份處分包銷華美電子普通股股份 170 張，未依證交法第 22-2 條有關董事持股轉讓規定向證期會申報，經證期會於 91 年 1 月 30 日對中華開發工業銀行負責人處以新台幣壹拾貳萬元整之罰鍰。

(三)最近二年度金融控股公司及其子公司缺失經財政部嚴予糾正者：無

(四)最近二年度金融控股公司及其子公司因人員舞弊、重大偶發案件（搶奪強盜、重大竊盜、火災、暴力等重大事件）或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾五千萬元者，應揭露其性質及損失金額：無

(五)其他經財政部指定應予揭露之事項：

1.子公司大華證券

大華證券並無重大影響股東權益或證券價格之訴訟案件，目前繫屬中之主要訴訟案件如下：

事 件	係 爭 事 實	當 事 人	目前處理情形
損害賠償 (807,675,501 元)	陳守樸為台銀松江分行前襄理，其盜賣所保管之公債，本公司於交易市場中購得該筆公債，台銀認為本公司故買贓物侵害其權利	原告：台灣銀行 被告：大華證券、華僑銀行等	台北地院審理中
損害賠償 (435,017,531 元)	本公司為台灣土地開發信託投資股份有限公司之承銷商，而原告認本公司於公開說明書中有不實之情事致侵害其權利	原告：年代媒體投資股份有限公司等 被告：台灣土地開發信託投資股份有限公司、大華證券、華南銀行、第一銀行等	台北地院審理中

損害賠償 (71,017,531 元)	本公司為正義股份有限公司上櫃之輔導及推薦券商，而原告認有不實之情事致侵害其權益	原告：正義食品投資人等 389 名 被告：大華證券等 24 名	台北地院審理中
僱用人責任 (民法第 188 條) (16,338,850 元)	原告認本公司前營業員侯玉彤執行職務侵害其權益，連帶要求本公司負僱用人賠償責任	原告：秦鏡花 被告：大華證券等 2 名	高等法院判決本公司須負擔二分之一賠償責任，本公司已委請律師上訴最高法院

註：本公司為國產汽車實業股份有限公司八十七年間發行海外公司債之承銷商，香港商台盛投資管理有限公司認為公開說明書中之評估報告有不實情事，致損害其權益，向台北地方法院提起訴訟求償美金 985 仟元，要求當初承辦之承銷團及簽訂會計師等 7 名負連帶賠償責任，該案由台北地方法院審理後於九十二年一月二十二日判決香港商台盛投資管理有限公司敗訴，並已於九十二年四月九日獲得民事判決確定證明書。

2. 子公司菁英證券

民國 87 年及 88 年金融風暴中，部份證券商因營業員以人頭帳戶辦理融資，致遭證金公司追訴請求負連帶賠償責任，菁英證券若遭追訴可能間接產生或有負債約六億元。菁英證券為因應此法律風險，並徵得原菁英證券大部份股東承諾提供菁英證券轉換取得之開發金控股票 50% 作為質押，向銀行簽發不可撤銷之擔保信用狀為未來或有負債之保證，相關風險由原有菁英證券股東承擔。惟菁英證券於期後已取得四家證金公司拋棄相關追索權利之聲明，未來產生或有負債之可能性大幅降低。

五、重要決議應記載事項：

(一) 最近兩年度股東常會及臨時會之重要決議事項：

1.中華開發工業銀行股份有限公司九十年股東常會議事錄：(本次為金控公司發起人會議)

時間：中華民國九十年六月二十日上午九時

地點：台北市八德路二段二六〇號 華夏大樓三樓

主席：劉泰英 紀錄：江愛玲、鄭振翔

出席：出席股東連同委託代表股份合計：4,150,325,489 股(公司股份總數 6,401,750,000 股)

一、主席宣佈開會：主席報告出席股東連同委代表股份數額達公司法規定－宣佈開會。

二、開會如儀。

三、主席致詞：(略)

四、報告事項：

(一) 報告八十九年度營業狀況。

(二) 監察人林瀚東審查八十九年度決算報告(附審查報告書)

(三) 報告本行子公司修訂「取得或處分資產處理程序」。

(四) 報告本行第一次及第二次買回普通股(庫藏股)之執行情形。

股東戶號 766517 發言：對本案表示異議。

主席請本公司法律顧問蓋華英律師答覆：此次會議召集程序均依法辦理且經合法召開。

五、承認事項：

案由：本行八十九年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、主要財產之財產目錄、信託資金資產負債表、信託資金收益及收益分配表等決算表冊及盈餘分配案，提請 承認案。

說明：一、本行八十九年度決算各項書表經第十四屆董事、第二十屆監察人第四十二次聯席會議(九十年四月十三日)決議通過，並經送請監察人查核符合。

二、本行八十九年度盈餘分配案，亦經提請同屆次董監聯席會議討論決議通過。

三、除所有書表詳見報告事項(一)外，提請 承認。

中華開發工業銀行股份有限公司

盈餘分配表

民國八十九年度

單位:新台幣元

項 目	金 額
八十九年度稅後純益	13,801,170,081
減:處分固定資產盈益轉列資本公積	134,289
法定公積(按轉列資本公積後稅後盈餘之30%提列)	4,140,310,738
提列特別盈餘公積	649,286,276
提列註銷庫藏股損失部份	1,452,154,872
加:以前年度提列特別公積	126,140,414
可分配盈餘	7,685,424,320

盈餘分配:	
(1)股票股利(每股1.17元)	7,490,047,500
(2)董監事酬勞金	40,000,000
(3)員工股票紅利	109,212,500
小計:	7,639,260,000
剩餘未分配盈餘轉列特別公積	46,164,320
合計	7,685,424,320

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案承認。

六、討論事項：

(一)案由：為配合本行八十九年度盈餘分配及資本公積配股案，擬辦理盈餘、員工紅利及公積轉增資發行新股，茲擬具增資發行新股方案如說明，如何之處，謹提請核議。

說明：一、為配合本行八十九年度盈餘分配及資本公積配股案，謹擬具本行八十九年度盈餘、員工紅利及公積轉增資發行新股案如下：

本行目前實收資本額為新台幣六四、三八三、二一〇、〇〇〇元，為充實資本，強化財務結構，擬增資新台幣一四、〇〇一、〇一〇、〇〇〇元，增資後實收資本額為新台幣七八、三八四、二二〇、〇〇〇元。

(一) 資金來源：

- 1.自八十九年度盈餘中提撥新台幣七、四九〇、〇四七、五〇〇元轉增資發行新股七四九、〇〇四、七五〇股，每股面額一〇元。每仟股配發一一七股。
- 2.自八十九年度盈餘分配員工紅利，提撥新台幣一〇九、二一二、五〇〇元轉增資發行新股，每股面額一〇元，由員工參與入股。
- 3.自本行以前年度現金增資溢價之資本公積中提撥新台幣六、四〇一、七五〇、〇〇〇元轉增資發行新股六四〇、一七五、〇〇〇股，每股面額一〇元，每仟股配發一〇〇股。

(二) 資金用途：

充實資本，強化財務結構，提升對外債信及國際金融地位。

(三) 發行條件

- 1.上述發行新股俟本次股東常會通過呈奉主管機關核准後，另訂配股基準日，並以配股基準日股東名簿記載之股東持有股份比例計算，每仟股配發二一七股，配發不足一股之股份，由董事會授權董事長洽特定人認購之。
- 2.新股權利義務與原有股份相同。

二、謹提請核議。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

(二)案由：為提高淨值規模以增加本行投資業務成長空間，擬於九十年度辦理現金增

資新台幣〔以下同〕六、二五〇、〇〇〇仟元整，發行特別股新股六二五、〇〇〇仟股，每股面額一〇元，發行價格區間為十六元至二十四元，總金額一〇〇億元至一五〇億元整，股息以不超過年利率五・八%為原則，如何之處，謹提請 核議。

說明：

- 一、本次辦理現金增資發行特別股因募集金額甚鉅，為免市場因素影響籌資時程，擬依證券交易法第二十八條之一規定於股東會中決議原股東放棄優先認股權利，全數洽由承銷商以詢價圈購方式包銷。另依公司法第二六七條規定，保留發行總數之百分之十由本行員工認購，如員工在期限內未認購繳款，授權董事長以發行價格洽特定人認購。
- 二、本次發行特別股之相關權利義務及重要事項分別如下：
 - 〔一〕本銀行年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定應提列之特別盈餘公積後，如尚有餘額，應優先發放甲種特別股股息。
 - 〔二〕甲種特別股股息定為年利率五・二%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。甲種特別股股息之發放均於每年股東常會承認決算書表後，由董事會另訂基準日支付上年度應發放之股息。發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放。發行日為增資基準日。
 - 〔三〕甲種特別股於當年度如無足夠盈餘分派股息者，應按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足。但甲種特別股於收回時，本銀行應於當年度及以後之各年度優先全數將累積未分派之股息及紅利補足之。
 - 〔四〕不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。而甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本。
 - 〔五〕分派本銀行剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限。
 - 〔六〕於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。
 - 〔七〕本銀行現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。
 - 〔八〕甲種特別股不得轉換為普通股。
 - 〔九〕本次甲種特別股發行期限為六年，本銀行將於到期日依原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回甲種特別股。若屆期本銀行因客觀因素或不可抗力之情事以致無法收回已發行甲種特別股之全部或一部分時，其未收回之甲種特別股權利，仍依本條各款之發行條件延續至本銀行全部收回為止。其股息亦依原訂股息率按實際延展期間以年複利計算，不得損害甲種特別股股東依公司章程應有之權利。
 - 〔十〕甲種特別股發行期間，本銀行如經股東會決議轉換為金融控股公司者，甲種特別股全數轉換為金融控股公司之甲種特別股，甲種特別股股東全

體視為同意該決議。

〔十一〕甲種特別股發行期間，本銀行如經股東會決議轉換為金融控股公司者，甲種特別股全數轉換為金融控股公司之甲種特別股，甲種特別股股東全體視為同意該決議。甲種特別股股息於股份轉換年度，如因轉換設立金融控股公司或法令限制無法分派股息者，其未分派股息應按股息率以年複利計算，累積由轉換設立之金融控股公司於得分配年度補足之。

三、本次現金增資發行特別股之發行價格、發行條件、資金運用進度及其他相關事項，如遇法令變更或經主管機關核定修正或因客觀環境變更而須修正時，同意授權董事會全權處理。

四、謹提請 核議。

決議：本件特別股股息擬以年利率 5.2%發行，說明：應予配合載明，全案並經主席徵詢全體在場股東無異議通過。

（三）案由：擬修訂本行公司章程部份條文如說明，是否可行，謹呈請 核議。

說明：一、為配合工業銀行設立及管理辦法修訂及本行資本額擴增等需要，擬修訂本行章程第一條、第五條之一、第七條、第十三條、第廿一條至第廿三條、第廿七條、及第卅一條至第卅三條，並增加第七條之一，詳如後附章程修訂條文對照表、及修訂後之章程。

二、茲分別說明各條款修訂原因及重點如下：

第一條：有關規範本行章程之法令，增加工業銀行設立及管理辦法。

第五條之一：配合「工業銀行設立及管理辦法」修訂，調整本行業務範圍，以包括辦理外匯等業務。

第七條：配合本行買回股份，辦理減資 989,550 仟元，減資後資本額為新台幣 64,383,210 仟元。再配合盈餘、公積、及員工紅利轉增資共 14,001,010 仟元與發行特別股 62.5 億元，增資後資本額為 84,634,220 仟元。

第七條之一：配合本行發行特別股，增訂發行特別股其權利義務。

第十三條：有關股東會出席及決議之股份，修訂部分文字。

第廿一條：依公司法規定，修訂本行董事會議決議方式。

第廿二條：依董事會實際職權，修訂部分文字。

第廿三條：有關常務董事集會及決議之人數，修訂部分文字。

第廿七條：有關同意聘任總經理之董事人數，修訂部分文字。

第卅一條：有關盈餘分派，除明訂依法令提列特別盈餘公積、及分派特別股息之優先順序外，並依財政部證券暨期貨管理委員會規定，明訂本行發放現金股利之比例區間。

第卅二條：本行章程未定事宜除受公司法及銀行法規範外，亦受工業銀行設立及管理辦法規範。

第卅三條：配合本次股東會，增列修訂日期及次數。

章程修訂條文對照表

原條文	建議新條文	修訂理由
<p>第一條</p> <p>本銀行...依照公司法及銀行法規定組織之。</p>	<p>第一條</p> <p>本銀行...依照公司法、銀行法、及工業銀行設立及管理辦法規定組織之。</p>	<p>本行章程除受公司法及銀行法規範外，亦受「工業銀行設立及管理辦法」規範。</p>
<p>第五條之一</p> <p>本銀行之業務範圍如下：</p> <p>一、收受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之支票存款及其他各種存款。</p> <p>二、發行金融債券。</p> <p>三、辦理放款。</p> <p>四、投資有價證券。</p> <p>五、直接投資生產事業及因業務需要經財政部核准之金融相關事業及創業投資事業。</p> <p>六、辦理國內匯兌。</p> <p>七、辦理保證業務。</p> <p>八、代理收付款項。</p> <p>九、承銷有價證券。</p> <p>十、擔任股票及債券發行簽證人。</p> <p>十一、辦理保管及倉庫業務。</p> <p>十二、辦理出租保管箱業務。</p> <p>十三、辦理與營業執照上各款業務有關或經中央主管機關核准之代理服務業務。</p> <p>十四、辦理外幣貸款、外幣擔保付款之保證業務及進出口徵信調查。</p> <p>十五、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。</p> <p>十六、附設信託部辦理信託業務。</p> <p>十七、經財政部核准辦理之其他有關業務。</p>	<p>第五條之一</p> <p>本銀行之業務範圍如下：</p> <p>一、收受支票存款及其他各種存款。</p> <p>二、發行金融債券。</p> <p>三、辦理放款。</p> <p>四、投資有價證券。</p> <p>五、直接投資生產事業、金融相關事業及創業投資事業。</p> <p>六、辦理國內外匯兌。</p> <p>七、辦理國內外保證業務。</p> <p>八、<u>簽發國內外信用狀。</u></p> <p>九、代理收付款項。</p> <p>十、承銷有價證券。</p> <p>十一、<u>辦理政府債券自行買賣業務。</u></p> <p>十二、擔任股票及債券發行簽證人。</p> <p>十三、<u>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。</u></p> <p>十四、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。</p> <p>十五、附設信託部辦理信託業務。</p> <p>十六、經財政部核准辦理之其他有關業務。</p> <p><u>本銀行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。</u></p>	<p>為配合「工業銀行設立及管理辦法」修訂，調整本行業務範圍內容及部分文字：</p> <p>1、第一款：有關本行辦理存款之對象，移至本條文最後說明。</p> <p>2、第五款：有關直接投資，刪除「及因業務需要經財政部核准之」等字句。</p> <p>3、第六、七、八、十一款：增加辦理國外匯兌、敘明辦理國內外保證、增加簽發國內外信用狀、及增加辦理政府債券自行買賣業務。</p> <p>4、原第十一、十二、十三款之倉庫、保管、及代理服務業務，併於新第十三款條文。</p> <p>5、原第十四款有關外幣貸款、保證業務及徵信調查，因已包含於第三款及第七款之放款、保證業務中，故刪除。</p> <p>6、有關本行辦理存款及外匯業務對象，移至條文最後說明。</p>

<p>第七條： 本銀行資本總額定為新台幣陸佰伍拾參億柒仟貳佰柒拾陸萬元，分為陸拾伍億參仟柒佰貳拾柒萬陸仟股，每股面額新台幣壹拾元，全額發行。</p>	<p>第七條： 本銀行資本總額定為新台幣捌佰肆拾陸億參仟肆佰貳拾貳萬元，分為捌拾肆億陸仟參佰肆拾貳萬貳仟股(包含特別股陸億貳仟伍佰萬股)，每股面額新台幣壹拾元，全額發行。</p>	<p>1、買回股份辦理減資。 2、盈餘、公積、及員工紅利轉增資與現金增資發行特別股。</p>
	<p><u>第七條之一：</u> 本銀行發行之甲種特別股其權利義務如下： 一、本銀行年度結算如有盈餘， <u>應先彌補以往年度虧損，並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定應提列之特別盈餘公積後，如尚有餘額，應優先發放甲種特別股股息。</u> 二、甲種特別股股息訂為年率5.2%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。 <u>甲種特別股股息之發放均於每年股東常會承認決算書表後，由董事會另訂基準日支付上年度應發放之股息。發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放。發行日為增資基準日。</u> 三、甲種特別股於當年度如無足夠盈餘分派股息者，應按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足。 <u>但甲種特別股於收回時，本銀行應於當年度及以後之各年度優先全數將累積未分派之股息及紅利補足之。</u> 四、不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本</p>	<p>訂定發行特別股其權利義務。</p>

	<p>之分派。而甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本。</p> <p>五、分派本銀行剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限。</p> <p>六、於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。</p> <p>七、本銀行現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。</p> <p>八、甲種特別股不得轉換為普通股。</p> <p>九、本次甲種特別股發行期限為六年，本銀行將於到期日依原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回甲種特別股。若屆期本銀行因客觀因素或不可抗力之情事以致無法收回已發行甲種特別股之全部或一部分時，其未收回之甲種特別股權利，仍依本條各款之發行條件延續至本銀行全部收回為止。其股息亦依原訂股息率按實際延展期間以年複利計算，不得損害甲種特別股股東依本章程應有之權利。</p> <p>十、甲種特別股發行期間，本銀行如經股東會決議轉換為金融控股公司者，甲種特別股全數轉換為金融控股公司之甲種特別股，甲種特別股股東全體視為同意該決議。</p> <p>十一、甲種特別股股息於股份轉換年度，如因轉換設立金融控股公司或法令限制無法分</p>	
--	--	--

	<u>派股息者，其未分派股息應按股息率以年複利計算，累積由轉換設立之金融控股公司於得分配年度補足之。</u>	
第十三條 本銀行股東會...以代表已發行股份總額半數以上之出席，出席股東表決權半數以上之同意為決議。...	第十三條 本銀行股東會...以代表已發行股份總額 <u>過半數</u> 股東之出席，出席股東表決權 <u>過半數</u> 之同意為決議。...	修訂部分文字。
第廿一條 董事成立董事會，董事會會議除法令另有規定外由董事長召集之，其決議以董事過半數之出席，出席董事過半數之同意為之。贊成與反對人數相等時，一取決於主席。...	第廿一條 董事成立董事會，董事會會議除法令另有規定外由董事長召集之，其決議以董事過半數之出席，出席董事過半數之同意為之。...	依公司法規定修訂。
第廿二條 董事會之職權如下： ... 二、預算、決算之核定。 ... 五、資本增減及股票發行之擬定。 ... 八、經理人員之任免。 ...	第廿二條 董事會之職權如下： ... 二、 <u>預算之核定及決算之審議</u> 。 ... 五、 <u>資本增減之擬定及股票發行之核定</u> 。 ... 八、 <u>經理人員(含內部稽核主管)之任免</u> 。 ...	依董事會實際職權，修訂部分文字。
第廿三條 董事會休會時，由常務董事以集會方式經常執行董事會職權，由董事長隨時召集，以半數以上常務董事之出席及出席常務董事過半數之決議行之。	第廿三條 董事會休會時，由常務董事以集會方式經常執行董事會職權，由董事長隨時召集，以 <u>過半數</u> 常務董事之出席及出席常務董事過半數之決議行之。	修訂部分文字。
第廿七條 本銀行設置總經理一人，由董事長提名，經董事半數以上之同意聘任之...；	第廿七條 本銀行設置總經理一人，由董事長提名，經董事 <u>過半數</u> 之同意聘任之...；	修訂部分文字。
第卅一條 本銀行為持續擴充規模及增加獲利	第卅一條 本銀行為持續擴充規模及增加獲	1、依法令提列特別盈餘公積。

<p>能力，並兼顧銀行法及相關法規，採取剩餘股利政策。</p> <p>分派條件、時機與金額：本銀行年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積，其餘額依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，提列特別盈餘公積不得高於該項餘額之百分之三十五，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。上項盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。</p> <p>股利種類：依據本銀行營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派。...</p> <p>股利種類：依據本銀行營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派。</p>	<p>利能力，並兼顧銀行法及相關法規，採取剩餘股利政策。</p> <p>分派條件、時機與金額：本銀行年度結算如有盈餘，應先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提列特別盈餘公積後，應優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額則依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。上項盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。</p> <p>股利種類：依據本銀行營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，<u>但現金股利以不超過全部股利總額之 30%為限。前述股利分配原則得視實際需要經股東會決議調整之。</u></p>	<p>2、優先發放甲種特別股息。</p> <p>3、依財政部證券暨期貨管理委員會規定，明訂本行發放現金股利之比例區間。</p>
<p>第卅二條： 本章程未規定者悉依公司法、銀行法及其他有關法令規定辦理之。</p>	<p>第卅二條： 本章程未規定者悉依公司法、銀行法、<u>工業銀行設立及管理辦法</u>及其他有關法令規定辦理之。</p>	<p>本行章程未定事宜除受公司法及銀行法規範外，亦受工業銀行設立及管理辦法規範。</p>
<p>第卅三條後段： ...八十九年五月十日第三十六次修正。...</p>	<p>第卅三條後段： ...八十九年五月十日第三十六次修正。 九十年六月二十日第三十七次修正。...</p>	<p>增列修訂日期及次數。</p>

決議：章程第七條之一第二款有關特別股之股息，依已通過之討論事項第二案，應明訂為 5.2%，全案並經主席徵詢全體在場股東無異議通過。

(四)案由：擬採用「股份轉換」方式設立「中華開發金融控股股份有限公司」。「中華開發金融控股股份有限公司」發行股份之總數與種類及數量、「中華開發工業銀行股份有限公司」股東轉讓予「中華開發金融控股股份有限公司」之股份總數與種類及數量、股東會決議日期、股份轉換基準日、及股利發放限額等轉換決議內容如說明。本次「股份轉換」相關事宜如因主管機關制定相關規定或因應客觀環境而須變更時，授權董事會全權處理。本議案需俟金融控股公司法公布施

行後方始生效。提請 核議。

說明：一、依金融控股公司法草案，股東會會議視為預定金融控股公司之發起人會議。

二、預定「中華開發金融控股股份有限公司」首次發行股份為普通股柒拾捌億參仟捌佰肆拾貳萬貳仟股(每股面額新台幣壹拾元)及特別股陸億貳仟伍佰萬股(每股面額新台幣壹拾元)，共計捌拾肆億陸仟參佰肆拾貳萬貳仟股，即實收資本額為新台幣捌佰肆拾陸億參仟肆佰貳拾貳萬元整。

三、預定以「中華開發工業銀行股份有限公司」普通股柒拾捌億參仟捌佰肆拾貳萬貳仟股(每股面額新台幣壹拾元)及特別股陸億貳仟伍佰萬股(每股面額新台幣壹拾元)，與「中華開發金融控股股份有限公司」普通股柒拾捌億參仟捌佰肆拾貳萬貳仟股(每股面額新台幣壹拾元)及特別股陸億貳仟伍佰萬股(每股面額新台幣壹拾元)為股份轉換，亦即轉換比例為每一股「中華開發工業銀行股份有限公司」普通股(特別股)轉換一股「中華開發金融控股股份有限公司」普通股(特別股)。

四、本次股東會決議之日期定為中華民國九十年六月二十日。

五、本次股份轉換，俟報奉主管機關核准後，授權董事會訂定股份轉換基準日。

六、本次股份轉換，「中華開發工業銀行股份有限公司」之股東得享受八十九年度盈餘及資本公積配股。

七、本次股份轉換，按「中華開發工業銀行股份有限公司」股東持有股份轉換，擬轉換之股份不滿一股之畸零股，由股東自行合併共同轉換或歸併一人轉換，原有股東未轉換者，由董事長洽特定人士認購轉換之。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

(五)案由：訂定「中華開發金融控股股份有限公司」公司章程，提請 核議。

說明：一、「中華開發金融控股股份有限公司」公司章程內容詳如附件。

二、本議案需俟金融控股公司法公布施行後方始生效。

中華開發金融控股股份有限公司章程

(草案)

第一章 總 則

施行日期:90年 月 日

第一條 本公司為提高經濟規模、發揮綜合經營效益，呈經政府許可，並依照金融控股公司法及公司法規定組織之。

第二條 本公司定名為「中華開發金融控股股份有限公司」。

第三條 本公司設總公司於臺北市。

第四條 本公司之公告以登載總公司所在地之通行日報行之。

第二章 業 務

第五條 本公司所營事業為金融控股業^(註一)。

第六條 本公司之業務範圍如下：

一、本公司得投資下列事業：

- (一)、銀行業。
- (二)、票券金融業。
- (三)、信用卡業。
- (四)、信託業。
- (五)、保險業。
- (六)、證券業。
- (七)、期貨業。
- (八)、創業投資事業。
- (九)、經主管機關核准投資之外國金融機構。
- (十)、其他經主管機關認定與金融業相關之事業。

二、對前款被投資事業之管理。

三、本公司得向主管機關申請核准投資第一款所列以外之其他事業，但不得參與該事業之經營。

四、經主管機關核准辦理之其他有關業務。

第三章 股 份

第七條 本公司額定資本額為新台幣貳仟億元，分為貳佰億股，(包含特別股壹拾億股)，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。

第八條 本公司發行之甲種特別股其權利義務如下：

- 一、本公司百分之百持股之子公司如與本公司為股份轉換者，其發行之甲種特別股視為本公司發行之甲種特別股；本公司承擔自該甲種特別股發行之日起之股息支付義務。
- 二、本公司年度結算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳付稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定應提列之特別盈餘公積後，如尚有餘額，應優先發放甲種特別股股息。
- 三、甲種特別股股息訂為年率 5.2%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。甲種特別股股息之發放均於每年股東常會承認決算書表後，由董事會另訂基準日支付上年度應發放之股息。發行年度及到期年度現金股息按當年度實際發行日數計算，到期年度之現金股息應於次一年度股東常會後宣告發放。發行日為增資基準日。
- 四、甲種特別股於當年度，如因轉換設立金融控股公司或法令限制或無足夠盈餘足以分派股息者，其未分派或分派不足額之股息，應按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘年度優先補足。但甲種特別股於收回時，本公司應於當年度及以後之各年度優先全數將累積未分派之股息及紅利補足之。
- 五、不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。而甲種特別股溢價發行之資本公積不得撥充資本。

- 六、分派本公司剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限。
- 七、於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。
- 八、本公司現金增資時，甲種特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。
- 九、甲種特別股不得轉換為普通股。
- 十、本次甲種特別股發行期限為六年，本公司將於到期日依原始發行價格加計以往年度積欠之股息贖回甲種特別股。若屆期本公司因客觀因素或不可抗力之情事以致無法收回已發行甲種特別股之全部或一部分時，其未收回之甲種特別股權利，仍依本條各款之發行條件延續至本公司全部收回為止。其股息亦依原訂股息率按實際延展期間以年複利計算，不得損害甲種特別股股東依本章程應有之權利。

- 第九條 本公司股票用記名式，由本公司董事三人以上簽名蓋章，並經主管機關核定之發行簽證機構簽證後發行之。
- 第十條 股東應將本名或名稱、住所、印鑑式樣送交本公司登記存查。其變更時亦同。股東向本公司領取股息或行使其他權利時，均以預存印鑑為憑。
- 第十一條 每屆股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內，或本公司決定分派股息或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。
- 第十二條 本公司股務處理，依主管機關之規定辦理。

第四章 股東會

- 第十三條 本公司股東會分為下列二種：
 - 股東常會：每年在總公司所在地開會一次，由董事會於每營業年度終結後六個月內召集之。股東常會之召集於二十日前通知各股東。
 - 股東臨時會：除公司法另有規定外，由董事會於必要時召集之。股東臨時會之召集於十日前通知各股東。
- 第十四條 本公司股東會除法律另有規定外，以代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權過半數之同意為決議。股東每股有一表決權，但一股東而有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份股數之表決權以九五折計算。
- 第十五條 股東不能親自出席股東會時，得出具本公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人一人出席。一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。
- 第十六條 法人股東代表人不限於一人，但其表決權之行使仍以其所持有之股份綜合計算。前項之代表人有二人以上時，其代表人行使表決權應共同為之。

第五章 董事及監察人

- 第十七條 本公司設董事十五人至二十一人組織董事會及監察人三人至五人，均由股東會就有行為能力之股東中依法選任之。
- 第十八條 本公司全體董事及監察人所持有之股權，不得少於主管機關所規定之成數。

- 第十九條 董事及監察人任期均為三年，連選均得連任。董事及監察人任期屆滿而不及改選者，延長其執行職務至改選董事及監察人就任時為止。
- 第二十條 本公司設常務董事五人至七人，由董事互選之，並由常務董事互選一人為董事長。本公司設常駐監察人一人，由監察人互選之。
- 第二十一條 董事長對內為股東會、董事會及常務董事會主席，對外代表本公司，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之。董事長未指定代理人者，由常務董事互推一人代理之。
- 第二十二條 董事成立董事會，董事會會議除法令另有規定外由董事長召集之，其決議除法律另有規定外，以董事過半數之出席，出席董事過半數之同意為之。董事會開會時董事應親自出席，如因故不能出席時，得出具委託書並列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席，但代理人以受一人之委託為限。
- 第二十三條 董事會之職權如下：
一、本公司業務方針及計畫之核定。
二、本公司預算之核定及決算之審議。
三、本公司組織規程之核定。
四、本公司重要規章之核定。
五、本公司資本增減之擬定及股票發行之核定。
六、本公司盈餘分配之擬定。
七、本公司公司債發行之決議。
八、買回本公司股份計劃之決議。
九、本公司經理人員(含內部稽核主管)之任免。
十、本公司營業用地基、房屋之建築或買賣之核定。
十一、本公司股東常會或股東臨時會召集日期之決定。
十二、子公司董事及監察人之指派。
十三、其他依法令規定或股東會授權之事項。
- 第二十四條 董事會休會時，由常務董事以集會方式經常執行董事會職權，由董事長隨時召集，以過半數常務董事之出席及出席常務董事過半數之決議行之。
- 第二十五條 董事會開會時，監察人得列席申述意見，但無表決權。
- 第二十六條 監察人得隨時調查本公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會提出報告。
- 第二十七條 監察人對於董事會編造提出於股東會之各種表冊應加核對調查，報告意見於股東會。
- 第二十八條 本公司董事及監察人得兼任子公司之董事及監察人。
- 第二十九條 本公司董事、監察人之酬勞、車馬費及會議出席費，其支給標準，授權董事長決定之。

第六章 經理人

- 第三十條 本公司設置總經理一人，由董事長提名，經董事過半數以上之同意聘任之，其解任時亦同；總經理秉承董事會決議綜理本公司一切業務，總經理公出或因

故不能執行職務時，由董事長指定副總經理一人代行其職務或由董事會指定董事長暫兼。

第卅一條 本公司設置副總經理一至四人，輔佐總經理，其中一人得為執行副總經理，均由 董事長商同總經理遴選，經報董事會通過後聘任之，解任時亦同。

第卅二條 除依法令及本公司章程賦予股東會及董事會之職權外，經理人有代表本公司為營業上一切必要行為之權，其權限之範圍，悉依本公司各項規章辦法之規定。

第七章 決算及盈餘分配

第卅三條 本公司以每年一月一日起至十二月三十一日止為一營業年度，每屆營業年度終了，董事會應造具下列各項書表於股東常會開會三十日前送請監察人查核後提請股東常會承認：

- 一、營業報告書。
- 二、資產負債表。
- 三、主要財產之財產目錄。
- 四、損益表。
- 五、股東權益變動表。
- 六、現金流量表。
- 七、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第卅四條 本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利策。分派條件、時機與金額：本公司年度結算如有盈餘，應先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提列特別盈餘公積後，應優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額則依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。上項盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。

股利種類：依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之百分之三十為限。前述有關股利分配原則得視實際需要，經股東會決議調整之。

第八章 附 則

第卅五條 本章程未規定者悉依金融控股公司法、公司法、銀行法及其他有關法令規定辦理之。

第卅六條 本章程於民國九十年六月二十日訂立。
如有未盡事宜，得隨時由股東會決議修正之。

（註一）本公司所營事業暫定為金融控股業，俟經濟部訂出金融控股公司業別後，再隨之訂。

決議：章程第八條第三款有關特別股之股息，依已通過之討論事項第二案，應明訂為5.2%，全案並經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

七、選舉事項：

(一) 案由：改選本行董事及監察人案。

說明：一、本行第十四屆董事及第二十屆監察人任期將於本年五月二十五日屆滿，應於本年股東常會時改選。

二、依本行公司章程規定，本行設董事十五至二十一人，常務董事五人至七人，監察人三人至五人。

三、為應事實需要，擬仍訂下屆董事為二十一人及監察人三人，並於董事、監察人改選後之第一次董監聯席會中，由董事互選常務董事七人，由監察人互推常駐監察人一人。

四、應選舉之第十五屆董事及第二十一屆監察人，任期均為三年，自民國九十年六月二十日起就任，至九十三年六月十九日屆滿。

選舉結果：由主席根據「股東會議事規則」規定，提請股東劉慶祥(股東戶號:133960)、古裕興(股東戶號:381113)、黃輝煌(股東戶號:766719)為監票人。

(一) 董事選舉開票結果經主席宣佈下列二十一人得權數最多，當選為董事。

職稱	戶號	姓名	選舉權數
董事	213047	昌泰投資股份有限公司代表人 劉泰英	15,253,855,764
董事	622547	隆潤投資股份有限公司	4,376,868,157
董事	622330	福誼投資股份有限公司代表人 陳志全	4,354,672,837
董事	526335	理隆纖維工業股份有限公司代表人 陳敏薰	4,322,420,239
董事	648	中國國際商業銀行總管理處代表人 李庸三	4,286,069,407
董事	163	台灣銀行代表人 何國華	4,260,057,757
董事	2429	交通銀行總管理處代表人 莊國雄	4,239,093,961
董事	263564	胡定吾	3,352,650,082
董事	976243	群基投資股份有限公司	2,621,410,363
董事	934879	富代投資股份有限公司代表人 葉國一	2,588,483,644
董事	622549	義昌投資股份有限公司代表人 陳明祥	2,557,339,993
董事	213041	劍湖山世界股份有限公司代表人 陳鏡仁	2,503,839,007
董事	4635	聯一綜合投資股份有限公司代表人 林新一	2,467,798,681
董事	443	上海商業儲蓄銀行代表人 周慶雄	2,432,734,078
董事	934847	增懋投資股份有限公司代表人 林鴻南	2,392,414,582
董事	976057	財團法人沈春池文教基金會代表人 沈慶京	2,359,122,652
董事	144	耀華玻璃股份有限公司管理委員會代表人 林蒼祥	2,331,615,634
董事	622330	福誼投資股份有限公司代表人 劉以正	2,299,308,541
董事	766729	泰恆投資股份有限公司	2,260,988,812
董事	622505	三商美邦人壽保險股份有限公司代表人 陳河東	2,242,368,868
董事	976060	合森股份有限公司代表人 戴一義	2,225,543,810

(二) 監察人選舉開票結果經主席宣佈下列三人得權數最多，當選為監察人。

監察人	526611	柏丞投資有限公司代表人	林瀚東	3,649,998,602
監察人	163	台灣銀行代表人	歐興祥	3,557,068,187
監察人	2429	交通銀行總管理處代表人	許永華	3,460,723,943

(二) 案由：為中華開發金融控股股份有限公司首屆董事及監察人選舉案。

說明：一、依中華開發金融控股股份有限公司章程規定，中華開發金融控股股份有限公司設董事十五至二十一人，常務董事五人至七人，監察人三人至五人。

二、為應事實需要，擬訂首屆董事為二十一人及監察人三人，並於董事、監察人選舉後之第一次董監聯席會中，由董事互選常務董事七人，由監察人互推常駐監察人一人。

三、應選舉之第一屆董事及第一屆監察人，任期均為三年，自正式就任時起算。

四、本議案需俟金融控股公司法公布施行後方始生效。

選舉結果：由主席根據「股東議事規則」規定，提請股東周正良(股東戶號:19114)、劉定光(股東戶號:213101 委託)、鍾仁義(股東戶號:837130)為監票人。

(一) 董事選舉開票結果經主席宣佈下列二十一人得權數最多，當選為董事。

職稱	戶號	姓名	選舉權數
董事	213047	昌泰投資股份有限公司代表人 劉泰英	15,131,478,992
董事	622547	隆潤投資股份有限公司	4,376,868,157
董事	622330	福誼投資股份有限公司代表人 陳志全	4,354,672,837
董事	526335	理隆纖維工業股份有限公司代表人 陳敏薰	4,322,420,239
董事	648	中國國際商業銀行總管理處代表人 李庸三	4,286,069,407
董事	163	台灣銀行代表人 何國華	4,260,057,757
董事	2429	交通銀行總管理處代表人 莊國雄	4,239,093,961
董事	263564	胡定吾	3,352,650,082
董事	976243	群基投資股份有限公司	2,621,410,363
董事	934879	富代投資股份有限公司代表人 葉國一	2,588,483,644
董事	622549	義昌投資股份有限公司代表人 陳明祥	2,557,339,993
董事	213041	劍湖山世界股份有限公司代表人 陳鏡仁	2,503,839,007
董事	4635	聯一綜合投資股份有限公司代表人 林新一	2,467,798,681
董事	443	上海商業儲蓄銀行代表人 周慶雄	2,432,734,078
董事	934847	增懋投資股份有限公司代表人 林鴻南	2,392,414,582
董事	976057	財團法人沈春池文教基金會代表人 沈慶京	2,359,122,652
董事	144	耀華玻璃股份有限公司管理委員會代表人 林蒼祥	2,331,615,634
董事	622330	福誼投資股份有限公司代表人 劉以正	2,299,308,541
董事	766729	泰恆投資股份有限公司	2,260,988,812

董 事	622505	三商美邦人壽保險股份有限公司代表人	陳河東	2,242,368,868
董 事	976060	合森股份有限公司代表人	戴一義	2,225,543,810

(二) 監察人選舉開票結果經主席宣佈下列三人得權數最多，當選為監察人。

監察人	526611	柏丞投資有限公司代表人	林瀚東	3,649,998,602
監察人	163	台灣銀行代表人	歐興祥	3,557,068,187
監察人	2429	交通銀行總管理處代表人	許永華	3,460,723,943

股東戶號 909431 號發言:對本案表示異議。

主席請本公司法律顧問蓋華英律師答覆:本次股東會委託書之徵求及使用均依法辦理。

七、臨時動議:無。

八、散會。

2、91 年中華開發金融控股股份有限公司股東常會：

時間：中華民國九十一年六月二十六日上午九時

地點：台北市八德路二段二六〇號 華夏大樓三樓

主席：劉泰英 紀錄：江愛玲、鄭振翔

出席：出席股東連同委託代表股份合計：5,016,326,392 股(公司股份總數 7,220,137,000 股)

一、主席宣佈開會：主席報告出席股東連同委代表股份數額達公司法規定—宣佈開會。

二、開會如儀。

三、主席致詞：(略)

四、報告事項：

(一) 報告八十九年度營業狀況。

(二) 監察人林瀚東審查八十九年度決算報告(附審查報告書)

(三) 報告本行子公司修訂「取得或處分資產處理程序」。

(四) 報告本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。

(五) 報告本公司買回普通股(庫藏股)之執行情形。

(六) 報告本公司發行海外第一、二次可轉換公司債有關事宜。

主席：為便利議程進行，擬先進行討論事項(一)「股東會議事規則」核議案。

案由：訂定本公司「股東會議事規則」，謹提請 核議。

說明：一、依財政部證券暨期貨管理委員會頒布之「公開發行公司股東會議事規範」，訂定本公司「股東會議事規則」如附件。

二、是否可行，謹提請 核議。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

五、承認事項：

案由：本公司九十年年度營業報告書、財務報表、合併財務報表、年報及盈餘分配案，提請 承認案。

說明：一、本公司九十年年度決算各項書表經第一屆第三次董事會(九十一年三月十八日)決議通過，並經送請監察人查核符合。

二、本公司九十年年度盈餘分配案，亦經提請同屆次董事會決議通過。

三、本公司經第一屆第五次董事會(九十一年四月二十二日)決議通過，擬訂特別股息配息基準日為九十一年八月四日，停止過戶日期自九十一年七月三十一日起至九十一年八月四日止，股息發放日為九十一年八月十六日，依八月四日股東名簿之記載，每位股東發放總額至元為止，元以下不計。

四、除所有書表詳見報告事項(一)及年報另分冊檢附外，提請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案承認。

六、討論事項：

(一)「股東會議事規則」前已照案通過。

(二)案由：訂定本公司「背書保證作業程序」，謹提請 核議。

說明：一、依財政部證券暨期貨管理委員會頒布之「上市上櫃公司背書保證處理要點」規定訂定。

二、檢附本公司「背書保證作業程序」，如附件。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

(三)案由：為配合本公司九十年度盈餘分配及資本公積分配案，擬辦理盈餘、員工紅利及公積轉增資發行新股，茲擬具增資發行新股方案如說明，如何之處，謹提請 核議。

說明：

一、為配合本公司九十年度盈餘分配及資本公積分配案，謹擬具本公司九十年度盈餘、員工紅利及公積轉增資發行新股案如下：

本公司目前實收資本額為新台幣 84,634,220,000 元，分為普通股新台幣 78,384,220,000 元及特別股新台幣 6,250,000,000 元。為充實本公司資本，強化財務結構，擬增資普通股新台幣 16,067,900,000 元，增資後實收資本額為新台幣 100,702,120,000 元，分為普通股新台幣 94,452,120,000 元及特別股新台幣 6,250,000,000 元。

〔一〕資金來源：

1.自九十年度盈餘中提撥新台幣 65,000,000 元轉增資發行新股 6,500,000 股，每股面額 10 元，每仟股配發 0.88 股。

2.自九十年度盈餘分配員工紅利，提撥新台幣 40,590,000 元轉增資發行新股，每股面額 10 元，由員工參與入股。

3.自本公司資本公積屬原中華開發工業銀行未分配盈餘部份之金額中提撥新台幣 8,123,888,000 元轉增資發行新股 812,388,800 股，每股面額 10 元，每仟股配發 110.38 股；另自本公司資本公積中屬原中華開發工業銀行普通股股票溢價部份中提撥新台幣 7,838,422,000 元轉增資發行新股 783,842,200 股，每股面額 10 元，每仟股配發 106.5 股，共計自資本公積配發股票股利 15,962,310,000 元，計 1,596,231,000 股，每股面額 10 元，每仟股配發 216.88 股。

〔二〕資金用途：

充實資本，強化財務結構，提升對外債信及國際金融地位。

〔三〕發行條件

- 1.上述發行新股俟本次股東常會通過呈奉主管機關核准後，另訂配股基準日，並以配股基準日股東名簿記載之股東持有股份比例計算，每仟股配發217.76股，配發不足一股之股份，由董事會授權董事長洽特定人認購之。
- 2.本案配股率暫依91年3月18日本公司第一屆董事會第三次會議決議日之流通在外股數計算；嗣後如因庫藏股交易、發行海外可轉換公司債等緣故致使配股率發生變動，應以配股基準日實際流通在外股數計算，並授權董事會另行決議之。
- 3.新股權利義務與原有股份相同。

二、謹提請 核議。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

(四) 擬修訂本公司章程部份條文如說明，是否可行，謹呈請 核議。

配合公司法修訂，擬修訂本公司章程部份條文，茲分別說明各條款修訂原因及重點如下（詳修訂條文對照表及修訂後之章程）：

第四條：有關本公司之公告，依公司法第一百二十九條，已不再為章程之絕對應記載事項，故配合修訂。

第五條：有關本公司所營事業及代碼，依經濟部頒布之代碼表修訂。

第六條之一：依公司法第十三條，增訂本公司投資總額得超過實收股本之百分之四十。

第六條之二：依公司法第十六條，增訂本公司因業務或被投資公司需要，得對外背書及保證。

第七條：有關額定資本額，預留認股權憑證及特別股額度之空間。

第八條：有關甲種特別股權利義務之說明，因工銀與本公司已完成股份轉換，故修訂部分文字。

第九條：有關股票製作，依公司法第一百六十二條之一及之二，增訂本公司發行之記名式股份得合併印製或免印製股票。

第十條：有關股東資料登記，依公司法第一百六十九條規定，將「本名」改為「姓名」。

第十一條：有關股票過戶，依公司法第一百六十五條規定，延長停止股票過戶期間。

第十三條：有關股東會及召集，依公司法第一百七十條及第一百七十二條規定，將「營業年度」改為「會計年度」、及延長召開股東會之通知期間。

第十四條：有關股東表決權，依公司法第一百七十九條規定，刪除持股3%以上股東之表決權限制。

第十五條：有關代理人表決權，依公司法第一百七十七條規定，增訂信託事業及股務代理機構之表決權不受限制。

第十五條之一：依公司法第一百八十二條，增訂股東會主席人選及會議相關規定。

第十七條：有關董監事選任，依公司法第一百九十二條與第二百一十六條，增訂董監事不需具備股東身分。

第廿二條：有關董事會議，依公司法第二百零五條，增訂董事以視訊參與董事會

議者，視為親自出席。

第廿九條：有關董監事酬勞，依經濟部函令，需由股東會通過，故配合修訂。

第卅一條：有關副總經理人數，為配合本公司業務需要而放寬人數。

第卅三條：有關會計表冊，依公司法第二百二十八條規定，損益表等表冊統稱為「財務報表」。

第卅四條：有關股利政策，依公司法第二百三十五條，分配股票紅利之員工對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，故配合修訂。

第卅五條：增列適用法令。

第卅六條後段：配合本次股東會，增列修訂日期及次數。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

章程修訂條文對照表

原條文	建議新條文	修訂理由
第四條 本公司之公告以登載總公司所在地之通行日報行之	第四條 本公司之公告依照公司法第二十八條規定辦理。	依公司法第 129 條，章程之絕對應記載事項已不含公告方法。
第五條 本公司所營事業為金融控股業 ^(註一) 。	第五條 本公司所營事業為 H801011 金融控股公司業。	依經濟部頒布之金融控股業代碼表辦理。
	第六條之一 本公司以投資為專業。投資總額不受公司法第十三條第一項本公司實收股本百分之四十之限制。	依公司法第 13 條之規定，於章程中載明本公司轉投資額度得逾實收股本 40%。
	第六條之二 本公司因業務或被投資公司之需要，得對外背書及保證，其辦法授權董事會另訂定之。	依公司法第 16 條之規定，於章程中明訂本公司得為背書及保證。
第七條 本公司額定資本額為新台幣貳仟億元，分為貳佰億股，(包含特別股壹拾億股)，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。	第七條 本公司額定資本額為新台幣貳仟億元，分為貳佰億股(包含特別股)，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 <u>前項資本額內保留貳佰億元，分為貳拾億股，每股新台幣壹拾元，作為認股權憑證行使認股權時使用，並得依董事會決議分次發行。</u>	1、依證交法第 28 條規定，先加入認股權憑證額度以滿足未來需要。 2、刪除特別股額度限制以保留彈性。

<p>第八條 本公司發行之甲種特別股其權利義務如下： 一、本公司百分之百持股之子公司如與本公司為股份轉換者，其發行之甲種特別股視為本公司發行之甲種特別股；本公司承擔自該甲種特別股發行之日起之股息支付義務。 ...</p>	<p>第八條 本公司發行之甲種特別股其權利義務如下： 一、本公司百分之百持股之子公司與本公司為股份轉換者，其發行之甲種特別股視為本公司發行之甲種特別股；本公司承擔自該甲種特別股發行之日起之股息支付義務。 ...</p>	<p>工銀之特別股已轉換為本公司之特別股。</p>
<p>第九條 本公司股票用記名式，由本公司董事三人以上簽名蓋章，並經主管機關核定之發行簽證機構簽證後發行之。</p>	<p>第九條 本公司股票用記名式，由本公司董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關核定之發行簽證機構簽證後發行之。<u>本公司發行之股份得免印製股票或就新發行股份總數合併印製，但應洽證券集中保管事業機構登錄或保管，亦得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。</u></p>	<p>1、依公司法第 162 條修訂部分文字。 2、依公司法第 162 條之 1 及第 162 條之 2，公司得合併發行新股、亦得發行無實體股份。</p>
<p>第十條 股東應將本名或名稱、住所、印鑑式樣送交本公司登記存查。其變更時亦同。股東向本公司領取股息或行使其他權利時，均以預存印鑑為憑。</p>	<p>第十條 股東應將姓名或名稱、住所、印鑑式樣送交本公司登記存查。其變更時亦同。股東向本公司領取股息或行使其他權利時，均以預存印鑑為憑。</p>	<p>依公司法第 169 條修訂文字。</p>
<p>第十一條 每屆股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內，或本公司決定分派股息或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。</p>	<p>第十一條 每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或本公司決定分派股息或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。</p>	<p>依公司法第 165 條，延長停止股票過戶期間。</p>
<p>第十三條 本公司股東會分為下列二種： 股東常會：每年在總公司所在地開會一次，由董事會於每營業年度終結後六個月內召集之。股東常會之召集於三</p>	<p>第十三條 本公司股東會分為下列二種： 股東常會：每年在總公司所在地開會一次，由董事會於每會計年度終了後六個月內召開。股東常</p>	<p>1、依公司法第 170 條，修訂部分文字。 2、依公司法第 172 條，延長召開股</p>

十日前通知各股東。股東臨時會：除公司法另有規定外，由董事會於必要時召集之。股東臨時會之召集於十日前通知各股東。	會之召集於三十日前通知各股東。股東臨時會：除公司法另有規定外，由董事會於必要時召集之。股東臨時會之召集於十五日前通知各股東。	東會之通知期間。
第十四條 本公司股東會除法律另有規定外，以代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權過半數之同意為決議。股東每股有一表決權，但一股東而有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份股數之表決權以九五折計算。	第十四條 本公司股東會除法律另有規定外，以代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權過半數之同意為決議，股東每股有一表決權。	依公司法第 179 條，刪除持股 3%以上之股東之表決權限制。
第十五條 股東不能親自出席股東會時，得出具本公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人一人出席。一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。	第十五條 股東不能親自出席股東會時，得出具本公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人一人出席。 <u>除信託事業或經主管機關核准之股務代理機構外</u> ，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。	依公司法第 177 條之規定修訂文字。
	第十五條之一 <u>股東會除公司法另有規定外以董事長出任主席，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由常務董事互推一人代理之，股東會之會議依本公司議事規則辦理。</u>	依公司法第 182 條之規定，說明股東會主席人選及會議相關規定。
第十七條 本公司設董事十五人至二十一人組織董事會及監察人三人至五人，均由股東會就有行為能力之股東中依法選任之。	第十七條 本公司設董事十五人至二十一人組織董事會及監察人三人至五人，均由股東會就有行為能力之人中依法選任之。	依公司法第 192 條及第 216 條，董監事不需具備股東身分。
第廿二條	第廿二條	依公司法第 205 條，

<p>董事成立董事會，董事會會議除法令另有規定外由董事長召集之，其決議以董事過半數之出席，出席董事過半數之同意為之。董事會開會時董事應親自出席，如因故不能出席時，得出具委託書並列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席，但代理人以受一人之委託為限。</p>	<p>董事成立董事會，董事會會議除法令另有規定外由董事長召集之，其決議以董事過半數之出席，出席董事過半數之同意為之。董事會開會時董事應親自出席，如因故不能出席時，得出具委託書並列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席，但代理人以受一人之委託為限。 <u>董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。</u></p>	<p>增列視訊會議之有效性。</p>
<p>第廿九條 本公司董事、監察人之酬勞、車馬費及會議出席費，其支給標準，授權董事長決定之。</p>	<p>第廿九條 本公司董事、監察人之車馬費、會議出席費及經股東會承認盈餘分配案中之董監事酬勞金，授權董事長決定分派之。</p>	<p>依經濟部經(90)商字第 09001519180 號函辦理。</p>
<p>第卅一條 本公司設置副總經理一至四人，輔佐總經理，其中一人得為執行副總經理，均由董事長商同總經理遴選，經報董事會通過後聘任之，解任時亦同。</p>	<p>第卅一條 本公司設置副總經理若干人，輔佐總經理，其中一人得為執行副總經理，均由董事長商同總經理遴選，經報董事會通過後聘任之，解任時亦同。</p>	<p>配合業務需要。</p>
<p>第卅三條 本公司以每年一月一日起至十二月三十一日止為一營業年度，每屆營業年度終了，董事會應造具下列各項書表於股東常會開會三十日前送請監察人查核後提請股東常會承認。 一、營業報告書。 二、資產負債表。 三、主要財產之財產目錄。 四、損益表。 五、股東權益變動表。 六、現金流量表。 七、盈餘分派或虧損撥補之議案。</p>	<p>第卅三條 本公司以每年一月一日起至十二月三十一日止為一會計年度，每一會計年度終了，董事會應編造下列表冊於股東常會開會三十日前送交監察人查核後，提請股東常會承認： 一、營業報告書。 二、<u>財務報表</u>。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。</p>	<p>依公司法第 228 條規定辦理。</p>
<p>第卅四條 本公司為持續擴充規模與增加獲利能</p>	<p>第卅四條 本公司為持續擴充規模與增加獲</p>	<p>依公司法第 235 條，章程得訂明員工分</p>

<p>力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。</p> <p>分派條件、時機與金額：本公司年度結算如有盈餘，應先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提列特別盈餘公積後，應優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額則依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。上項盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。</p> <p>股利種類：依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之百分之三十為限。前述股利分配原則得視實際需要經股東會決議調整之。</p>	<p>利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。</p> <p>分派條件、時機與金額：本公司年度結算如有盈餘，應先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提列特別盈餘公積後，應優先分派甲種特別股之股息。優先分派甲種特別股股息後之餘額則依股東會決議分派之，但分派股利之數額不得少於該項餘額之百分之五十，分配員工紅利不得少於該項餘額之百分之一。前述盈餘分配，除員工紅利外，得經股東會決議變更之。<u>本公司分派股票紅利之員工對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。</u></p> <p>股利種類：依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，但現金股利以不超過全部股利總額之百分之三十為限。前述股利分配原則得視實際需要經股東會決議調整之。</p>	<p>配股票紅利之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。</p>
<p>第卅五條 本章程未規定者悉依金融控股公司法、公司法、銀行法及其他有關法令規定辦理之。</p>	<p>第卅五條 本章程未規定者悉依金融控股公司法、公司法、銀行法、<u>證券交易法</u>及其他有關法令規定辦理之。</p>	<p>增列適用法令</p>
<p>第卅六條 本章程於民國九十年六月二十日訂立。 如有未盡事宜，得隨時由股東會決議修正之。</p> <p>(註一) 本公司所營事業暫定為金融控股業，俟經濟部訂出金融控股公司業別後，再隨之修訂。</p>	<p>第卅六條 本章程於民國九十年六月二十日訂立。 民國九十一年六月二十六日第一次修正。 如有未盡事宜，得隨時由股東會決議修正之。</p>	<p>1、增列修訂日期及次數。 2、經濟部已訂出金融控股公司業別。</p>

(五) 案由：菁英綜合證券股份有限公司擬以股份轉換方式轉換為本公司之子公司，轉換契約內容詳如附件，謹提請 核議。

說明：一、中華開發工業銀行股份有限公司(以下稱「開發工銀」)與菁英綜合證券股份有限公司(以下稱「菁英證券」)為符合財政部對「金融機構於申請設立或轉換成金融控股公司時，需有跨業或其所跨業之對象已相當特定」之要求，前於民國九十年十月二十二日及十月二十三日分別簽署合作意向書及備忘錄，雙方同意共同成立金融控股公司，並於民國九十年十月二十五日分別召開董事會，決議通過以菁英證券做為開發工銀成立金融控股公司之跨業對象。

二、財政部已於九十年十一月二十八日正式核准開發工銀轉換設立為金融控股公司，依據金融控股公司法第二十七條第一項規定，本公司與菁英證券雙方應召開董事會作成轉換契約，並均應提出於股東會決議。

三、本公司與菁英證券業經民國九十一年二月八日、四月二十六日雙方董事會決議通過菁英證券擬以股份轉換方式轉換為本公司之子公司及相關轉換契約及增補契約。

四、轉換契約及增補契約條文詳如附件一。

五、獨立專家對換股比例合理性意見書，詳如附件二。

六、謹提請 核議。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

[附件一]

轉換契約

立約人中華開發金融控股股份有限公司（以下稱「甲方」）與菁英綜合證券股份有限公司（以下稱「乙方」），為乙方以股份轉換方式轉換為甲方之子公司（以下稱「本案」），雙方同意簽署本轉換契約（以下稱「本契約」），並承諾遵守下列事項：

第一條 本案完成之先決條件

本契約須俟下列條件全部成就時，始生效力：

- 一、立約人雙方依本契約第八條之規定召開股東會並決議通過本案。
- 二、金融控股公司主管機關許可本案。
- 三、公平交易委員會許可本案結合。
- 四、證券相關主管機關核准本案。

第二條 股份轉換基準日

本案股份轉換基準日預定為中華民國（以下同）九十一年九月二日，但如因主管機關核准或許可日期、轉換作業之實際需要或其他重要情事而有變更之必要時，由立約人雙方董事會另行訂定之。

第三條 股份轉換

乙方於股份轉換基準日，依金融控股公司法所規定之股份轉換方式轉換為甲方之子公司。

第四條 甲方公司章程

除法令另有規定者外，甲方之章程無需因乙方轉換為甲方之子公司而修改，甲方之董事長、董事及監察人亦無需因乙方股東轉換取得甲方之股份而改選。

第五條 換股比率

乙方股東就其持有股份於股份轉換基準日，按乙方普通股 2.5 股換發甲方普通股 1 股（即 2.5：1）之比例（含普通股股息）換發甲方普通股。乙方不滿一股之畸零股普通股由甲方依發行面額，按比例折算現金給付，並由甲方授權由甲方董事長洽特定人依發行面額承購該畸零股。

前項所定之換股比例，於換股基準日前，如為依相關主管機關核示、通知或為使本案順利取得相關主管機關之許可或核准，或任何一方發生重大災害或其他重大影響公司股東權益或證券價格情事，而有調整本條第一項換股比率之必要者，得由甲乙雙方股東會授權其個別董事會再為協議調整。

第六條 乙方應轉換之股份種類與數量

乙方實收資本額於簽署本契約時為新台幣貳拾億陸仟貳佰柒拾陸萬元，發行股份總數為普通股貳億陸佰貳拾柒萬陸仟股，每股面額新台幣壹拾元，全數轉換為甲方普通股共捌仟貳佰伍拾壹萬零肆佰股。

第七條 甲方應發行新股之種類及數量

甲方額定資本額於簽署本契約時為新台幣貳仟億元，分為貳佰億股，包含特別股壹拾億股，每股面額新台幣壹拾元。目前實收資本額為新台幣捌佰肆拾陸億參仟肆佰貳拾貳萬元，發行股份總數為捌拾肆億陸仟參佰肆拾貳萬貳仟股，分為普通股柒拾捌億參仟捌佰肆拾貳萬貳仟股，每股面額新台幣壹拾元，及甲種特別股陸億貳仟伍佰萬股，每股面額新台幣壹拾元。

甲方因本案應發行之普通股資本數額為新台幣捌億貳仟伍佰壹拾萬肆仟元，每股面額新台幣壹拾元，分為捌仟貳佰伍拾壹萬零肆佰股，於乙方股份轉換後甲方因本案實收資本總額預計增加為新台幣捌佰伍拾肆億伍仟玖佰參拾貳萬肆仟元。

第八條 預定董事會及股東會召開日期

甲乙雙方至遲應於民國九十一年二月二十五日前同時召開董事會，通過本案。

甲方為議決本案應至遲於民國九十一年六月三十日前召開股東會；乙方為議決本案應至遲於民國九十一年四月二十七日前召開股東會。

第九條 發放股利限額

於股份轉換基準日前，乙方不得發放任何股利，包括現金股利、無償配股及有償配股。

第十條 乙方董事及監察人任期

乙方應於民國九十一年四月二十七日前召開股東會，修改公司章程董事名額為七人、監察人名額為二人，並改選全部董事、監察人，其中董事五人、監察人一人，除一名董事得由乙方法人股東指派甲方指定之人外，其餘應選任甲方指定之人，惟乙方應使董事及監察人之持股數應符合公開發行公司董事、監察人股數成數及查核實施規則之規定。

乙方應取得第一項除甲方所指定之人以外之董事、監察人，於就任時出具承諾書，承諾於股份轉換基準日後，如甲方另行指派乙方之董事及監察人者，應立即辭職，不得有任何主張或請求。

第十一條 異議股東股份之收買

如甲方或乙方之股東，就本案有關事項或本契約，依相關法令規定表示異議並請求收買其股份者，甲方或乙方應依規定買回該異議股東持有之股份。於股份轉換基準日前買回之股份，應依法令及主管機關許可，於轉換基準日一併銷除，於股份轉換基準日後買回之股份，應於異議股東買回期間屆滿時，一併銷除之。

第十二條 甲方之聲明與保證

甲方聲明及保證下列事項：

- 一、合法設立及存續：甲方係依據中華民國公司法設立登記並合法存續之股份有限公司，已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以經營其登記之營業項目。
- 二、本契約之合法性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)任何現行法令之規定，(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分，(3)公司章程，或(4)對甲方有拘束力之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。
- 三、合法授權：甲方業經合法授權簽署本契約。
- 四、依法經營業務：甲方係合法經營其業務，並無重大違反法令之情事。

第十三條 乙方之聲明與保證

除於備忘錄所為之聲明與保證外，乙方並聲明及保證下列事項：

- 一、合法設立與存續：乙方係依據中華民國公司法設立登記並合法存續之股份有限公司，已取得必要之執照、核准、許可及其他證照以經營其登記之營業項目。
- 二、本契約之合法性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)任何現行法令之規定，(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分，(3)公司章程，或(4)對乙方有拘束力之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。

- 三、合法授權：乙方業經合法授權有權簽署本契約。
- 四、依法經營業務：乙方係合法經營其業務，並無重大違反法令之情事。
- 五、財務報表及財務資料：乙方所提供予甲方之財務報表皆係依據商業會計法及中華民國一般公認會計原則公允表達出乙方於財務報表截止日及其涵蓋期間之財務狀況及營運結果，且其內容及其他財務資料皆係正確、真實、完整，並無任何虛偽、隱匿或誤導之情事。除乙方已以書面向甲方揭露者外，截至該等財務報表之日期止，乙方並未有任何重大之直接或間接負債，而未顯示於該報表或其附註中者。自該財務報表之截止日期起至本契約簽署之日止，乙方之財務、業務及營運狀況並未發生任何重大不利之變化。
- 六、租稅之申報及繳納：乙方依法應繳納或申報之租稅皆已於法定期限內如實繳納或申報並已於繳納期限內全部繳納完竣，並無任何滯報漏稅、短報、未報、漏徵、短徵、逃漏稅捐或其他違反相關稅法之規定、命令或解釋函令之情事。
- 七、訴訟及非訟事件：除已向甲方揭露者外，乙方並無任何訴訟事件或非訟事件或行政爭訟事件，其結果足使其解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停頓生產或對其業務或財務或股東權益有任何重大不利之影響者。
- 八、資產及負債：乙方營業所需之資產及負債皆已明列於其提供予甲方之財務報表中，且乙方就上開所列其所有之資產皆擁有合法的所有權或權源，其使用、收益及處分除於財務報表上已揭露者外，不受任何拘束或限制。
- 九、或有負債：除已向甲方揭露者外，乙方並無任何或有負債對其業務、財務或營運或股東權益有重大不利之影響者。
- 十、契約及承諾：乙方所簽訂、同意或承諾之契約、協議、聲明、保證、擔保、約定、其他任何文件或其他義務、負擔或任何限制或任何不利益等皆已以書面提供或告知甲方，並無任何虛偽、隱匿或不實或對甲方不利益之情事。
- 十一、勞資糾紛：除已向甲方揭露者外，乙方至今尚無發生任何勞資糾紛，或無任何訴訟紛爭，或無任何違反相關勞工法令受勞工單位處分之情事。
- 十二、資料正確性：乙方為本契約而提供予甲方之各項書面報表、文件、證件、資料、附件、報告及其他任何資訊、數據等均為真實、正確、完整，並無錯誤、虛偽或疏漏等情事。
- 十三、其他情事：乙方或其客戶至今尚無任何其他重大虛偽不實、違反法令或喪失債信或足以影響公司繼續營運或股東權益之重大情事。

第十四條 乙方承諾事項

一、積極承諾事項

乙方承諾並同意自本契約簽署日起至轉換基準日止，均應確實履行下列各項義務：

- (一) 乙方應依本契約第八條規定召集股東會議決本案。但如甲方要求提前或延後召開時，乙方應配合辦理提前或延後召開。
- (二) 自本契約簽署之日起，乙方同意由中華開發工業銀行股份有限公司（以下稱「中華開發工銀」）派遣代表對其進行必要之財務、業務、營運等方面之協助、監督與查核等，乙方應全力配合；乙方並應與中華開發工銀簽署顧問

契約，顧問契約由甲方擬定並認可。

(三)乙方資金僅得用於其營運所必要之業務項目。

(四)乙方應確保於本契約有效期間內，其於本契約所為之各項聲明及保證事項隨時均為有效、真實、正確且完整。

二、消極承諾事項

乙方承諾，自本契約簽署日起至轉換基準日止，在未經甲方事前書面同意之前，不得從事或進行下列事項：

(一) 修改公司章程。

(二) 發行任何有價證券，包括辦理現金增資、發行可轉換公司債、無償配股。

(三) 就既有之授信合約為動撥或提供擔保，但因日常營業所需者，不在此限。

(四) 除買回異議股東之股份外，以其本身或透過其關係企業購買、買回或贖回其已發行之任何有價證券、辦理減資或聲請重整等。

(五) 與任何第三人洽談或協商任何有關(1)設立或加入任何國內外金融控股公司；(2)公司合併；(3)換股；(4)資產轉換；(5)策略聯盟；(6)股份購買；(7)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；(8)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(9)受讓他人全部營業或財產；及(10)合資經營或投資任何公司或其他任何營利組織，或簽訂或承諾簽訂有關上開事項之任何意向書、備忘錄、契約、協議或其他任何約定。

(六) 取得、讓與或處分任何金額超過新台幣壹仟萬元之任何有形或無形資產。

(七) 將公司資金貸予任何股東或第三人。

(八) 委任或解任任何董事、監察人或經理人或為任何重大人事任免或調動。

(九) 就任何金額超過新台幣壹仟萬元之爭議、糾紛或訴訟與任何第三人進行和解或為其他不利於乙方之行為。

(十) 除為營運所必要之支出外，增加額外支出、費用與負債或降低其淨值比率。

(十一)放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益。

(十二)為任何重大影響乙方財務、業務之行為，包括但不限於大量招募或解僱員工或增加（或擴大）營業據點。

(十三)簽訂或承諾任何其他重大契約或義務或為任何其他不利於乙方之行為。

(十四)乙方之主要業務、管理、人事結構、財務狀況、股東結構或主要資產發生重大不利變化。

第十五條 稅費之負擔

因本轉換契約之簽訂或履行所生之一切稅捐或行政費用，除合於免稅或免徵規定者外，均由甲方負擔。如本轉換案未獲相關主管機關核准，或因其他事由而不生效力，則已發生之相關費用，由甲乙雙方平均負擔，但因本案個別所生之法律、會計及其他相關費用，應由甲乙雙方各自負擔。

第十六條 本契約之終止

任何一方於轉換基準日前，違反其依本契約所為之聲明、擔保、承諾或重大約定，經他方以書面通知，未於收到通知後十四日內補正者，他方得以書面通知對方終止本契約。

如因前項之規定而終止者，違約之一方應賠償他方新台幣壹億元。

本契約經終止後，任何一方得要求對方立即歸還或銷毀其依本契約之規定自對方所取得之文件、資料、檔案、物件、計劃、營業秘密及其他有形之資訊、數據等。

第十七條 共同行銷之研商

乙方同意與中華開發工銀共同研商日後有關雙方共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或營業場所之方式。

第十八條 保密義務

甲乙雙方就準備及進行本案自他方取得之機密資料及其他任何文件、證件、資訊、數據等負保密義務，非經他方同意，不得使用於與本案無關之用途或向第三人洩漏，但該等資料已經公開、已為該第三人所知悉或法律另有規定者不在此限。

第十九條 備忘錄與合作意向書之效力

乙方與中華開發工銀於九十年十月二十三日簽署之備忘錄及於民國九十年十月二十二日簽署之合作意向書於本契約簽署後終止，但依該合作意向書之規定，於該合作意向書失效後仍繼續有效之條款仍繼續有效。

第二十條 其他約定事項

本契約之任何條款如與相關法令有所牴觸而歸於無效者，該牴觸之部分無效，其他條款仍然有效。因牴觸相關法令而歸於無效之部分條款，由甲乙雙方董事長或董事會授權之人，依相關法令規定共同議訂之。另本契約之任何條款如依相關主管機關之核示而有變更之必要者，應逕依相關主管機關核示之內容，或由甲乙雙方董事長或董事會授權之人，依該核示共同修訂之。

未經他方事前以書面同意，任何一方不得將本契約之權利讓與第三人，或由第三人承擔本契約之義務；其經讓與或繼受者，讓與人應促使受讓人或繼受人亦應受本契約之拘束。

本契約之任何通知，應以存證信函或以書面親自送達之方式依下列地址為之：

中華開發金融控股股份有限公司

代表人：董事長 劉泰英

地址：台北市南京東路五段一二五號

菁英綜合證券股份有限公司

代表人：董事長 王家和

地址：台北市忠孝東路四段五六三號十五樓

本契約應適用中華民國法律，因本契約所生之任何爭議，以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。

本契約正本壹式貳份，由甲乙雙方各執壹份為憑，以資信守。

立約人：

甲方

中華開發金融控股股份有限公司
代表人：董事長 劉泰英

乙方

菁英綜合證券股份有限公司
代表人：董事長 王家和

地址：

台北市南京東路五段一二五號

地址：

台北市忠孝東路四段五六三號十五樓

中 華 民 國 九 十 一 年 二 月 八 日

增補契約

立約人中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「甲方」)與菁英綜合證券股份有限公司(以下稱「乙方」)，緣乙方擬以股份轉換方式轉換為甲方之子公司，雙方曾於中華民國九十一年二月八日簽訂轉換契約(以下稱「原契約」)在案，茲雙方同意就該轉換契約，增訂第一條第五款、第十三條之一及修訂第二條、第五條第一項及第七條第二項之條文如下：

壹、增訂第一條第五款之條文為：「五、乙方之股東中，於轉換基準日可取得依轉換契約第六條轉換為甲方普通股總數百分之四十以上之股東，應出具承諾書，承諾以其信用及費用，聲請銀行，經簽發不可撤銷之擔保信用狀，保證乙方對第三人之任何債務或損害賠償。承諾書內容應經甲方以書面認可者。」

貳、修訂第二條之條文為：「本案股份轉換基準日預定為中華民國(以下同)九十一年九月二日，但如因主管機關核准或許可日期、轉換作業之實際需要、第一條第五款之乙方股東出具承諾書之時程，或其他重要情事而有變更之必要時，由立約人雙方董事會另行訂定之。」

參、修訂第五條第一項之條文為：「乙方股東就其持有股份於股份轉換基準日，按乙方普通股 2.5 股換發甲方普通股 1 股(即 2.5:1)之比例(含普通股權息)換發甲方普通股。乙方不滿一股之畸零股普通股由甲方依發行面額，按比例折算現金給付，並由甲方授權由甲方董事長洽特定人依發行面額承購該畸零股。但如因法令規定或配合作業，致使乙方無法依上述約定參與分配甲方九十年度股票股利時，甲方應依原換股比率，加計按甲方配發股票股利之比率，折算乙方股份換發甲方股份之數額。」

肆、修訂第七條第二項之條文為：「甲方因本案應發行之普通股資本數額為新台幣捌億貳仟伍佰壹拾萬肆仟元，每股面額新台幣壹拾元，分為捌仟貳佰伍拾壹萬肆佰股，於乙方股份轉換後甲方因本案實收資本總額預計增加為新台幣捌佰伍拾肆億伍仟玖佰參拾貳萬肆仟元。但如有第五條第一項但書之情形時，甲方實收資本總額應配合第五條第一項但書規定重新計算。」

伍、增訂第十三條之一之條文為：「為擔保乙方無帳載以外之或有負債及乙方對第三人之任何債務或損害賠償，第一條第五款之乙方股東應於股份轉換基準日後貳個月內，以其信用及費用，聲請銀行，經簽發不可撤銷之擔保信用狀，金額為新台幣六億元，保證乙方對第三人應負擔之任何債務或損害賠償。俟雙方確定或有負債及應負擔之任何債務或損害賠償確經清償或確實不存在時，再返還之。開狀銀行及擔保信用狀內容應經甲方以書面認可。」

除本增補契約增修訂條文外，原契約其他條款均未變更，仍應繼續有效，雙方應確實遵守履行。

立約人：

甲方

中華開發金融控股股份有限公司
代表人：董事長 劉泰英

乙方

菁英綜合證券股份有限公司
代表人：董事長 王家和

地址：

台北市南京東路五段一二五號

地址：

台北市忠孝東路四段五六三號十五樓

中 華 民 國 九 十 一 年 四 月 二 十 六 日

中華開發工業銀行股份有限公司、菁英綜合證券股份有限公司
與中華開發金融控股股份有限公司
股份轉換換股比率之評價合理性意見書

中華開發工業銀行股份有限公司(以下稱「中華開發工銀」)為擴大經濟規模，發揮營運績效，於民國 90 年 6 月 20 日經股東會決議，籌設中華開發金融股份有限公司(以下稱「中華開發金控」)，由中華開發工銀全體股東將所持有之中華開發工銀股份以 1：1 轉換比率換取中華開發金控發行之新股，本案經財政部 90 年 11 月 28 日台財融(四)字第 0900008411 號函核准設立。

中華開發金控為發揮金融機構綜合經營效益，擬加入菁英綜合證券股份有限公司(以下稱「菁英證券」)，並協議按 2.5：1 之換股比率轉換，亦即菁英證券 2.5 股轉換中華開發金控 1 股。

中華開發工銀與菁英證券共組中華開發金控之股份轉換換股比率，係參考(一)每股淨值比較法(二)股價/每股淨值比較法(三)股價/每股淨值比還原法，及(四)股價/每股營收比還原法等四種方法，設算換股比率之合理區間，再綜合衡量兩家公司之營運狀況、競爭優勢、獲利能力及股票流動性等其他關鍵因素所決定。彙總說明如下：

一、轉換換股比率合理區間

(一)每股淨值比較法

公司之淨值係反映一正常公司之最低基本價值，根據中華開發工銀及菁英證券民國 90 年 6 月及 90 年 9 月淨值之計算結果，中華開發工銀與菁英證券對中華開發金控之轉換換股比例區間在 1:1.8517~1.9913 之間，亦即中華開發工銀及菁英證券股票可分別以 1 股及 1.8517~1.9913 股轉換為 1 股中華開發金控股票。

單位：新台幣元

公 司 名 稱	90年6月 每股淨值	90年9月 每股淨值	90年6月 設算換股比率	90年9月 設算換股比率
中華開發工銀	15.61	15.97	1	1
菁英證券	8.43	8.02	1.8517	1.9913

註 1：中華開發工銀之每股淨值計算係依據 90 年 6 月及 90 年 9 月分別經會計師查核及核閱之半年報及季報，並考量中華開發工銀於 90 年 9 月 26 日除權(配股率 0.217)，追溯調整 90 年 6 月之每股淨值。

註 2：菁英證券 90 年 6 月及 90 年 9 月每股淨值，係依據委託會計師進行約定程序查核所調整的每股淨值。

(二)股價/每股淨值比較法

中華開發工銀為上市公司，以 90 年 6 月 29 日及 90 年 9 月 28 日之當月最後一日收盤價格與同期菁英證券之淨值比較，得出之換股比例區間為 1:2.1197~2.7639。

單位：新台幣元

公 司 名 稱	90年6月 市價或淨值	90年9月 市價或淨值	90年6月 設算換股比率	90年9月 設算換股比率
中華開發工銀	23.3	17.0	1	1
菁英證券	8.43	8.02	2.7639	2.1197

註 1：中華開發工銀普通股於 90 年 9 月 26 日除權(配股率 0.217)，90 年 6 月底之股價業經權值調整。

(三)股價/每股淨值比還原法

菁英證券係屬未上市(櫃)公司，無直接市場價格，假設中華開發工銀及菁英證券均採用同業之數據，按股價淨值比還原法估算其每股價值之計算結果，90 年 6 月底及 90 年 9 月底之換股比率區間為 1:2.6205~3.1988。

項 目	中華開發工銀	菁英證券
90年6月30日每股淨值(元)	15.61	8.43
90年6月29日同業採樣之股價淨值比	1.33	0.77
股價/每股淨值比還原值(元)	20.76	6.49
設算換股比率	1	3.1988
90年9月30日每股淨值(元)	15.97	8.02
90年9月28日同業採樣之股價淨值比	0.96	0.73
股價/每股淨值比還原值(元)	15.33	5.85
設算換股比率	1	2.6205

註 1：中華開發工銀之同業採樣股價淨值比，係以上市金融類股中 2 家工業銀行(中華開發工銀、交通銀行)於 90 年 6 月底及 90 年 9 月底之市價/淨值比平均值而得。

註 2：菁英證券之同業採樣股價淨值比，係以上櫃證券類股(共含 19 家公司)於 90 年 6 月底及 90 年 9 月底之總市價/總淨值計算而得。

註 3：同業採樣之資料來源：台灣經濟新報(TEJ)資料庫。

(四)股價/每股營收比還原法

股價/每股營收比之意義，在於市場對公司之營收所給予之評價倍數，由同業採樣之股價/每股營收比，可還原推估一公司之合理價值。以 90 年 6 月底及 90 年 9 月底數據得出之換股比率區間為 1:2.5255~2.9415。

項 目	中華開發工銀	菁英證券
90年6月30日每股營收(元)	3.16	2.25
90年6月29日同業採樣之股價營收比	4.46	2.13
股價營收比還原值(元)	14.09	4.79
設算換股比率	1	2.9415
90年9月30日每股營收(元)	2.95	1.78
90年9月28日同業採樣之股價營收比	3.52	2.31
股價營收比還原值(元)	10.38	4.11
設算換股比率	1	2.5255

註 1：中華開發工銀之同業採樣股價營收比係以上市金融類股中 2 家工業銀行(中華開發工銀、交通銀行)於 90 年 6 月底及 90 年 9 月底之(每股股價×期末在外流通股數)／(每股全年化營收×期末在外流通股數)，並取同期間兩者之平均值而得。

註 2：菁英證券之同業採樣股價營收比係以上櫃證券類股(共含 19 家公司)於 90 年 6 月底及 90 年 9 月底之(每股股價×期末在外流通股數)／(每股全年化營收×期末在外流通股數)計算而得。

註 3：同業採樣之資料來源：台灣經濟新報(TEJ)資料庫。

茲以中華開發工銀 1 股轉換中華開發金控 1 股為基礎，依據上列四種方法計算結果，彙總菁英證券對中華開發金控之轉換換股比率合理區間如下：

菁英證券對中華開發金控轉換換股比率合理區間

計算方法 基準日	每股淨值 比較法	股價 每股淨值比較 法	股價 每股淨值還原法	股價 每股營收還原 法	平均值
90年6月30日	1.8517	2.7639	3.1988	2.9415	2.6890
90年9月30日	1.9913	2.1197	2.6205	2.5255	2.3143

二、中華開發工銀與菁英證券共組金控公司綜效評估

中華開發工銀與菁英證券就其目前之營運狀況、競爭優勢、獲利能力及股票流通性加以比較，並針對共組金控公司之綜效分析如下：

項 目	中華開發工銀	菁英證券
資本額(90年9月)	64,383,210 千元	206,276 千元
營業收入(90年前三季)	17,307,632 千元	275,587 千元
純益(90年前三季)	10,836,621 千元	-118,931 千元
主要業務內容	企業放款、海內外直接投資、專案融資、國內上市公司股份承銷。	綜合券商(經紀、承銷、自營業務)、債券及期貨業務。

項 目	中華開發工銀	菁英證券
其他關鍵因素	1. 中華開發工銀為上市公司，係台灣三家工業銀行中規模最大者，對於國內產業之投資及融資經驗豐富，競爭力居領先地位。 2. 獲利主要來自於長期投資收益，歷年之獲利穩定。	1. 菁英證券目前尚未上市(櫃)，民國90年前三季經紀及承銷市場占有率分別為0.41%及2.42%，在國內84家券商中排名約為34及42。 2. 受證券市場景氣影響，90年前三季自營績效不佳，導致虧損。 3. 於北、中、南等地區各有營業據點，且具備期貨及投顧業務。
綜效分析	1. 符合財政部金控公司跨業經營之要求，並發揮綜合經營效益。 2. 菁英證券營運重心偏向經紀業務，中華開發工銀目前僅有上市公司承銷業務，兩者業務可互補。 3. 菁英證券股東無特殊集團或家族色彩，與中華開發工銀共組金控公司之整合障礙低。	

綜上，中華開發工銀與菁英證券共組中華開發金控公司，其轉換換股比率議定為中華開發工銀及菁英證券各以1股及2.5股轉換中華開發金控1股。本會計師經覆核上述股份轉換換股比率合理區間所採行之評價方法，係實務上可接受之方法，其依據各種評價方法所計算之結果亦無不合。雙方議定之股份轉換換股比率，介於換股比率合理區間，且其決定轉換換股比率所考量之其他關鍵因素亦屬允當。因此，本會計師認為其股份轉換換股比率應屬合理。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

民 國 九 十 一 年 一 月 三 十 日

(六) 案由：大華證券股份有限公司擬以股份轉換方式轉換為本公司之子公司，轉換契約內容詳如附件，謹提請 核議。

說明：1.為擴展證券業務規模並發揮經營綜效，本公司擬於九十一年將大華證券股份有限公司〔以下簡稱大華證券〕以股份轉換方式納為本公司之子公司，本案業經九十一年四月二十三日第一屆第五次及九十一年四月二十六日第一屆第六次董事會議決議通過在案。

2.轉換契約及其相關增補條文詳如附件一。

3.獨立專家對換股比例合理性意見書，詳如附件二。

4.謹提請 核議。

決議：本案經主席徵詢全體在場股東無異議照案通過。

轉換契約

立約人中華開發金融控股股份有限公司（以下稱「甲方」）與大華證券股份有限公司（以下稱「乙方」），為乙方以股份轉換方式轉換為甲方之子公司（以下稱「本案」），雙方同意簽署本轉換契約（以下稱「本契約」），並承諾遵守下列事項：

第一條 本案完成之先決條件

本契約須俟下列條件全部成就時，始生效力：

- 一、立約人雙方依本契約第八條之規定召開股東會並決議通過本案。
- 二、金融控股公司主管機關許可本案。
- 三、公平交易委員會許可或核備本案。
- 四、證券相關主管機關核准本案。

第二條 股份轉換基準日

本案股份轉換基準日預定為中華民國（以下同）九十一年九月二日，但如因主管機關核准、許可或核備日期、轉換作業之實際需要或其他重要情事而有變更之必要時，由立約人雙方董事會另行訂定之。

第三條 股份轉換

乙方於股份轉換基準日，依金融控股公司法所規定之股份轉換方式轉換為甲方之子公司。

第四條 甲方公司章程

除法令另有規定者外，甲方之章程無需因乙方轉換為甲方之子公司而修改，甲方之董事長、董事及監察人亦無需因乙方股東轉換取得甲方之股份而改選。

第五條 換股比率

乙方股東就其持有股份於股份轉換基準日，按乙方普通股 1.2 股換發甲方普通股 1 股（即 1.2：1）之比例換發甲方普通股（含普通股權息）。乙方不滿一股之畸零股普通股由甲方依發行面額，按比例折算現金給付，並由甲方授權由甲方董事長洽特定人依發行面額承購該畸零股。

前項所定之換股比例，於股份轉換基準日前，如為依相關主管機關核示、通知或為使本案順利取得相關主管機關之許可、核准或核備，或任何一方發生重大災害或其他重大影響公司股東權益或證券價格情事，而有調整本條第一項換股比率之必要者，得由甲乙雙方股東會授權其個別董事會再為協議調整。

第六條 乙方應轉換之股份種類與數量

乙方實收資本額於簽署本契約時為新台幣壹佰壹拾玖億陸仟肆佰肆拾捌萬元，發行股份總數為普通股壹拾壹億玖仟陸佰肆拾肆萬捌仟股，每股面額新台幣壹拾元，全數轉換為甲方普通股共玖億玖仟柒佰零肆萬股。

第七條 甲方應發行新股之種類及數量

甲方額定資本額於簽署本契約時為新台幣貳仟億元，分為貳佰億股，包含特別股壹拾億股，每股面額新台幣壹拾元。目前實收資本額為新台幣捌佰肆拾陸億參仟肆佰貳拾貳萬元，發行股份總數為捌拾肆億陸仟參佰肆拾貳萬貳仟股，分為普通股柒拾

捌億參仟捌佰肆拾貳萬貳仟股，每股面額新台幣壹拾元，及甲種特別股陸億貳仟伍佰萬股，每股面額新台幣壹拾元。

甲方因本案應發行新股為普通股玖億玖仟柒佰零肆萬股，每股面額新台幣壹拾元，資本額為新台幣玖拾玖億柒仟零肆拾萬元，用供乙方股份轉換，實收資本總額預計增加為新台幣玖佰肆拾陸億零肆佰陸拾貳萬元。

第八條 預定董事會及股東會召開日期

甲乙雙方至遲應於民國九十一年四月二十四日前同時召開董事會，通過本案。

甲方為議決本案應至遲於民國九十一年六月三十日前召開股東會，惟如因相關事項辦理不及者，得經甲乙雙方再協議決定之。乙方為議決本案應至遲於民國九十一年六月三十日前召開股東會，惟為配合甲方股東會決議者，不在此限。

第九條 發放股利限額

於股份轉換基準日前，甲、乙任一方均不得發放任何形式之股利，包括但不限於現金股利、無償配股及有償配股。

第十條 乙方董事及監察人任期

乙方應於民國九十一年度股東常會補選不足額之董事及監察人席次。於股份轉換基準日，由甲方另行指派乙方之全部董事及監察人。

第十一條 異議股東股份之收買

如甲方或乙方之股東，就本案有關事項或本契約，依相關法令規定表示異議並請求收買其股份者，甲方或乙方應依規定買回該異議股東持有之股份。於股份轉換基準日前買回之股份，應依法令及主管機關許可，於轉換基準日一併銷除，於股份轉換基準日後買回之股份，應於異議股東買回期間屆滿時，一併銷除之。

第十二條 甲方之聲明與保證

甲方聲明及保證下列事項：

- 一、合法設立及存續：甲方係依據中華民國公司法設立登記並合法存續之股份有限公司，已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以經營其登記之營業項目。
- 二、本契約之合法性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)任何現行法令之規定，(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分，(3)公司章程，或(4)對甲方有拘束力之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。
- 三、合法授權：甲方業經合法授權簽署本契約。
- 四、依法經營業務：甲方係合法經營其業務，並無重大違反法令之情事。

第十三條 乙方之聲明與保證

乙方聲明及保證下列事項：

- 一、合法設立與存續：乙方係依據中華民國公司法設立登記並合法存續之股份有限公司，已取得必要之執照、核准、許可及其他證照以經營其登記之營業項目。
- 二、本契約之合法性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)任何現行法令之規定，(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分，(3)公司章程，或(4)對乙方有拘束力之

- 任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。
- 三、合法授權：乙方業經合法授權有權簽署本契約。
- 四、依法經營業務：乙方係合法經營其業務，並無重大違反法令之情事。
- 五、財務報表及財務資料：乙方所提供予甲方之財務報表皆係依據商業會計法及中華民國一般公認會計原則公允表達出乙方於財務報表截止日及其涵蓋期間之財務狀況及營運結果，且其內容及其他財務資料皆係正確、真實、完整，並無任何虛偽、隱匿或誤導之情事。除乙方已以書面向甲方揭露者外，截至該等財務報表之日期止，乙方並未有任何重大之直接或間接負債，而未顯示於該報表或其附註中者。自該財務報表之截止日期起至本契約簽署之日止，乙方之財務、業務及營運狀況並未發生任何重大不利之變化。
- 六、租稅之申報及繳納：乙方依法應繳納或申報之租稅皆已於法定期限內如實繳納或申報並已於繳納期限內全部繳納完竣，並無任何重大滯報漏稅、短報、未報、漏徵、短徵、逃漏稅捐或其他違反相關稅法之規定、命令或解釋函令之情事。
- 七、訴訟及非訟事件：除已向甲方揭露者外，乙方並無任何訴訟事件或非訟事件或行政爭訟事件，其結果足使其解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停止營業或對其業務或財務或股東權益有任何重大不利之影響者。
- 八、資產及負債：乙方營業所需之資產及負債皆已明列於其提供予甲方之財務報表中，且乙方就上開所列其所有之資產皆擁有合法的所有權或權源，其使用、收益及處分除於財務報表上已揭露者外，不受任何拘束或限制。
- 九、或有負債：除已向甲方揭露者外，乙方並無任何或有負債對其業務、財務或營運或股東權益有重大不利之影響者。
- 十、契約及承諾：乙方所簽訂、同意或承諾之契約、協議、聲明、保證、擔保、約定、其他任何文件或其他義務、負擔或任何限制或任何不利益等皆已以書面提供或告知甲方，並無任何虛偽、隱匿或不實或對甲方不利益之情事。
- 十一、勞資糾紛：除已向甲方揭露者外，乙方至今尚無發生任何勞資糾紛，或無任何訴訟紛爭，或無任何違反相關勞工法令受勞工單位處分之情事。
- 十二、資料正確性：乙方為本契約而提供予甲方之各項書面報表、文件、證件、資料、附件、報告及其他任何資訊、數據等均為真實、正確、完整，並無錯誤、虛偽或疏漏等情事。
- 十三、第三人權利：乙方截至本契約簽約日止並未有任何不當之行為，致第三人得對之行使權利或為任何主張。
- 十四、其他情事：乙方或其客戶至今尚無任何其他重大虛偽不實、違反法令或喪失債信或足以影響公司繼續營運、股東權益或股票價格之重大情事。

第十四條 乙方承諾事項

一、積極承諾事項

乙方承諾並同意自本契約簽署日起至股份轉換基準日止，均應確實履行下列各項義務：

- (一) 乙方應依本契約第八條規定召集股東會議決本案。但如甲方要求提前或延後召開時，乙方應配合辦理提前或延後召開。
- (二) 自本契約簽署之日起，乙方同意由中華開發工業銀行股份有限公司（以下稱「中華開發工銀」）派遣代表對其進行必要之財務、業務、營運等方面之協助、監督與查核等，乙方應全力配合。
- (三) 乙方資金僅得用於其營運所必要之業務項目。
- (四) 乙方應確保於本契約有效期間內，其於本契約所為之各項聲明及保證事項隨時均為有效、真實、正確且完整。

二、消極承諾事項

乙方承諾，自本契約簽署日起至股份轉換基準日止，在未經甲方事前書面同意之前，不得從事或進行下列事項：

- (一) 修改公司章程。
- (二) 發行任何有價證券，包括但不限於辦理現金增資、發行可轉換公司債、無償配股。
- (三) 就既有之授信合約為動撥或提供擔保，但因日常營業所需者，不在此限。
- (四) 除買回異議股東之股份外，以其本身或透過其關係企業購買、買回或贖回其已發行之任何有價證券、辦理減資、聲請重整和解、清算、解散或其他類似措施或對他人於上述程序中所為對其不利之重要陳述予以承認。
- (五) 與任何第三人洽談或協商任何有關(1)設立或加入任何國內外金融控股公司；(2)公司合併；(3)換股；(4)資產轉換；(5)策略聯盟；(6)股份購買；(7)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；(8)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(9)受讓他人全部營業或財產；及(10)合資經營或投資任何公司或其他任何營利組織，或簽訂或承諾簽訂有關上開事項之任何意向書、備忘錄、契約、協議或其他任何約定。
- (六) 取得、讓與或處分任何有形或無形資產，總金額超過新台幣壹仟萬元者，但因經常業務所需者，不在此限。
- (七) 將公司資金貸予任何股東或第三人。
- (八) 委任或解任任何董事、監察人或經理人或為任何重大人事任免或調動。
- (九) 就爭議、糾紛或訴訟與第三人進行和解或為其他不利於乙方之行為，總金額超過新台幣壹仟萬元者。
- (十) 除為營運所必要之支出外，增加額外支出、費用與負債或降低其淨值比率。
- (十一) 放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益。
- (十二) 為任何重大影響乙方財務、業務之行為，包括但不限於大量招募或解僱員工或增加（或擴大）營業據點。
- (十三) 簽訂或承諾任何其他重大契約或義務或為任何其他不利於乙方之行為。

(十四)乙方之主要業務、管理、人事結構、財務狀況、股東結構或主要資產發生重大不利變化。

第十五條 稅費之負擔

因本轉換契約之簽訂或履行所生之一切稅捐或行政費用，除合於免稅或免徵規定者外，均由甲方負擔。如本轉換案未獲相關主管機關核准，或因其他事由而不生效力，則已發生之相關費用，由甲乙雙方平均負擔，但因本案個別所生之法律、會計及其他相關費用，應由甲乙雙方各自負擔。

第十六條 本契約之解除

任何一方於轉換基準日前，除經雙方同意得解除本契約之情形外，因違反其依本契約所為之聲明、擔保、承諾或重大約定，經他方以書面通知，而未於收到通知後十四日內補正者，他方得以書面通知違約之一方解除本契約。

如因前項違約之規定而解除者，違約之一方應賠償他方新台幣壹億元。

本契約經解除後，任何一方得要求對方立即歸還或銷毀其依本契約之規定自對方所取得之文件、資料、檔案、物件、計劃、營業秘密及其他有形之資訊、數據等。

第十七條 共同行銷之研商

乙方同意與中華開發工銀共同研商日後有關雙方共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或營業場所之方式。

第十八條 保密義務

甲乙雙方就準備及進行本案及因本案自他方取得之機密資料及其他任何文件、證件、資訊、數據等負保密義務，非經他方事前表面同意，不得使用於與本案無關之用途或向第三人洩漏，但該等資料已經公開、已為該第三人所知悉或法律另有規定者不在此限。

第十九條 其他約定事項

本契約之任何條款如與相關法令有所牴觸而歸於無效者，該牴觸之部分無效，其他條款仍然有效。因牴觸相關法令而歸於無效之部分條款，由甲乙雙方董事長或董事會授權之人，依相關法令規定共同議訂之。另本契約之任何條款如依相關主管機關之核示而有變更之必要者，應逕依相關主管機關核示之內容，或由甲乙雙方董事長或董事會授權之人，依該核示共同修訂之。

未經他方事前以書面同意，任何一方不得將本契約之權利讓與第三人，或由第三人承擔本契約之義務；其經讓與或繼承者，讓與人應促使受讓人或繼承人亦應受本契約之拘束。

本契約之任何通知，應以存證信函或以書面親自送達之方式依下列地址為之：

中華開發金融控股股份有限公司

代表人：董事長 劉泰英

地址：台北市南京東路五段一二五號

大華證券股份有限公司

代表人：董事長 邱正雄

地址：台北市重慶南路一段二號十四樓

本契約存續期間，如甲方另將其他公司納為甲方之子公司，或原擬納為甲方之子公司因故未能納為子公司時，甲、乙雙方同意本契約毋需修訂，亦不受任何影響。

本契約應適用中華民國法律，因本契約所生之任何爭議，以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。

本契約正本壹式貳份，由甲乙雙方各執壹份為憑，以資信守。

立約人：

甲方

中華開發金融控股股份有限公司

代表人：董事長 劉泰英

乙方

大華證券股份有限公司

代表人：董事長 邱正雄

地址：

台北市南京東路五段一二五號

地址：

台北市重慶南路一段二號十四樓

中 華 民 國 九 十 一 年 四 月 二 十 三 日

增補契約

立約人中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「甲方」)與大華證券股份有限公司(以下稱「乙方」)，緣乙方擬以股份轉換方式轉換為甲方之子公司，雙方曾於中華民國九十一年四月二十三日簽訂轉換契約〔以下簡稱原契約〕在案，茲雙方同意就該轉換契約，修訂第五條第一項及第七條第二項之條文如下：

壹、修訂第五條第一項之條文為：「乙方股東就其持有股份於股份轉換基準日，按乙方普通股 1.2 股換發甲方普通股 1 股（即 1.2：1）之比例換發甲方普通股（含普通股權息）。乙方不滿一股之畸零股普通股由甲方依發行面額，按比例折算現金給付，並由甲方授權由甲方董事長洽特定人依發行面額承購該畸零股。但如因法令規定或配合作業，致使乙方無法依上述約定參與分配甲方九十年度股票股利時，甲方應依原換股比率，加計按甲方配發股票股利之比率，折算乙方股份換發甲方股份之數額。」

貳、修訂第七條第二項之條文為：「甲方因本案應發行新股為普通股玖億玖仟柒佰零肆萬股，每股面額新台幣壹拾元，資本額為新台幣玖拾玖億柒仟零肆拾萬元，用供乙方股份轉換，實收資本總額預計增加為新台幣玖佰肆拾陸億零肆佰陸拾貳萬元。但如有第五條第一項但書之情形時，甲方實收資本總額應配合第五條第一項但書規定重新計算。」

除本增補契約修訂條文外，原契約其它條款均未變更，仍應繼續有效，雙方應確實遵守履行。

立約人：

甲方

立約人：中華開發金融控股股份有限公司
代表人：董事長 劉泰英

乙方

立約人：大華證券股份有限公司
代表人：董事長 邱正雄

地址：

台北市南京東路五段一二五號

地址：

台北市重慶南路一段二號十四樓

中 華 民 國 九 十 一 年 四 月 二 十 六 日

中華開發金融控股股份有限公司與大華證券股份有限公司
股份轉換換股比率合理性之複核意見書

中華開發工業銀行股份有限公司(以下稱「中華開發工銀」)為擴大經濟規模，發揮營運績效，於民國 90 年 6 月 20 日經股東會決議，籌設中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「中華開發金控」)，由中華開發工銀全體股東將所持有之中華開發工銀股份以 1：1 轉換比率換取中華開發金控發行之新股，本案經財政部 90 年 11 月 28 日台財融(四)字第 0900008411 號函核准，中華開發金控即於民國 90 年 12 月 28 日成立，同日股票上市買賣。

中華開發金控為發揮金融機構綜合經營效益，擬納入大華證券股份有限公司(以下稱「大華證券」)，經協議按大華證券普通股 1.2 股換發中華開發金控普通股 1 股(即 1.2:1)之換股比例(含普通股股息)轉換。

中華開發金控納入大華證券之轉換換股比率，係採用(一)每股淨值比較法(二)股價比較法(三)認購價格比較法(四)市價/每股淨值比還原法，及(五)本益比還原法等五種方法，設算換股比率之合理區間，再綜合衡量公司之營運狀況、競爭優勢及綜效分析等其他關鍵因素決定。以下分析所採用之相關財務及股價資料，係以民國 90 年 12 月 31 日為基準日，其中中華開發金控因於 91 年 12 月 28 日始成立，91 年度營業天數僅二天，營收及損益不具代表性，因此以其主體中華開發工銀 90 年度之損益資料為計算基礎。彙總說明如下：

一、合併換股比率區間

(一)每股淨值比較法

公司之淨值係反映正常公司之最低基本價值，係普遍而公允之評價方法。根據中華開發金控及大華證券 90 年 12 月 31 日淨值計算，大華證券對中華開發金控之約當價值比分別為 0.8018、0.8416，亦即大華證券約以 1.2471、1.1882 股轉換為 1 股中華開發金控公司股票。

公 司	90 年 12 月 31 日每股淨值(元)	約當價值比
中華開發金控	16.35	1
大華證券(調整前)	13.11	0.8018
大華證券(調整後)	13.76	0.8416

註：中華開發金控及大華證券之每股淨值計算係依據經會計師查核之財務報告。大華證券調整後淨值係公司委託會計師依據協議查核程序查核調整。

(二)股價比較法

根據中華開發金控及大華證券 90 年 12 月底之收盤價格設算，大華證券對中華開發金控之約當價值比為 0.6021，亦即大華證券約以 1.6609 股轉換為中華開發金控 1 股。

公 司	90/12/31 每股股價(元)	約當價值比
中華開發金控	23.5	1
大華證券	14.15	0.6021

資料來源：台灣經濟新報資料庫(TEJ)

(三)認購價格比較法

中華開發金控於 91 年 4 月中旬以特定人方式認購大華證券普通股，每股認購價款 21 元，若以此一認購價格與中華開發金控 90 年 12 月 31 日之收盤價每股 23.5 元計算。大華證券對中華開發金控之約當價值比為 0.8936，亦即大華證券約以 1.1190 股轉換為中華開發金控 1 股。

(四)市價/每股淨值比還原法

此法係以中華開發金控 90 年 12 月 31 日之每股淨值與大華證券同一基準日調整前後淨值為基準，經比較同業之市價淨值比，還原得出合理市價。計算結果大華證券對中華開發之約當價值比分別為 0.6832、0.7173，亦即大華證券股票約以 1.4637、1.3941 股轉換為 1 股金控公司股票。

公 司	中華開發金控	大華證券 (調整前)	大華證券 (調整後)
90/12/31 每股淨值(元)	16.35	13.11	13.76
90/12/31 同業採樣之市價/淨值比	1.22	1.04	1.04
市價/淨值比還原值(元)	19.95	13.63	14.31
約當價值比	1	0.6832	0.7173

註 1：中華開發金控之同業採樣市價淨值比，係以上金融類股中二家工業銀行(中華開發及交通銀行)於 90 年 12 月 31 日之市價/每股淨值比平均值為準。

註 2：大華證券之同業採樣市價淨值比，係以上櫃證券商資產規模前五大(元大京華、大華、群益、台證、寶來)於 90 年 12 月 31 日之市價/每股淨值比平均值為準。

註 3：資料來源：台灣經濟新報(TEJ)資料庫。

(五)本益比還原法

此法係以 90 年 12 月 31 日之中華開發工銀(中華開發金控之主體)與大華證券之每股盈餘為基準，經比較同業之本益比，還原得出合理市價。經計算得出大華證券對中華開發金控之約當價值比為 0.6203，亦即大華證券股票約以 1.6121 股轉換為 1 股金控公司股票。

公 司	中華開發工銀 (中華開發金控主體)	大華證券
90 年度每股盈餘(元)	1.54	0.70
90 年度同業採樣之本益比	13.36	18.23
本益比還原值(元)	20.57	12.76
約當價值比	1	0.6203

註 1：中華開發工銀之同業採樣本益比，係以上市金融類股中 2 家工業銀行(中華開發、交通銀行)90 年 12 月 31 日之本益比平均值為準。

註 2：大華證券之同業採樣本益比係以上櫃證券商資產規模前五大(元大京華、大華、群益、台證、寶來五家)90 年 12 月 31 日之本益比平均值為準。

註 3：資料來源：台灣經濟新報(TEJ)資料庫。

依據上列五種方法計算結果，中華開發金控納入大華證券之股份轉換換股比率區間為每 1.1190~1.6609 股之大華證券股份轉換為 1 股中華開發金控股份，彙總如下：

計算方法	每股淨值比較法	股價比較法	購買價格比較法	市價／每股淨值比還原法	本益比還原法
約當價值比	0.8018、 0.8416	0.6021	0.8936	0.6832、 0.7173	0.6203
換股比	1.2471、 1.1882	1.6609	1.1190	1.4637、 1.3941	1.6121

註 1：以上數字皆以四捨五入法進至小數點第四位。

二、中華開發金控納入大華證券綜效評估

中華開發金控以中華開發工銀為主體，其與大華證券就其目前之營運狀況、競爭優勢加以比較，並針對納入大華證券之綜效分析如下：

比較項目	中華開發工銀(中華開發金控主體)	大華證券
主要業務內容	企業放款/海內外直接投資/專案融資/有價證券承銷。	綜合券商(經紀/承銷/自營業務)/債券/期貨/權證業務。
產業競爭地位	1.為國內工業銀行中規模最大者，對於國內產業投融資經驗豐富，競爭力居領先地位。 2.獲利主要來自於長期投資收益，歷年獲利穩定。	1.91 年第一季 EPS 為 0.42 元，於券商排名第 13 名，其中承銷手續費收入及股務代理收入為同業之冠。 2.截至 91 年 3 月底，全省計有 17 個分支機構，90 年第一季經紀手續費收入排名第 12 名，惟每一營業據點平均產值約為 \$23,946,960，於券商排名第二。
大華證券納入中華開發金控之綜效分析	1.大華證券具備綜合券商執照及債券、期貨、權證等業務，全省共有 17 個營業據點，轉投資包括投顧、投信等週邊業	

比較項目	中華開發工銀(中華開發金控主體)	大華證券
	務，中華開發金控於納入大華證券後，於客源及行銷通路之基礎將更為寬廣。 2.中華開發與大華證券之承銷業務合併，市場佔有率將成為同業龍頭。 3.中華開發金控在併入大華證券後，將使集團獲利來源更為多元而平穩。	

綜上，中華開發金控納入大華證券之股份轉換換股比率(含普通股權息)議定為大華證券以 1.2 股轉換中華開發金控 1 股。本會計師經覆核上述股份轉換換股比率區間所採行之評價方法，係實務上可接受之方法，其依據各種評價方法所計算之結果亦無不合。雙方議定之股份轉換換股比率，介於換股比率合理區間，且其決定換股比率所考量之其他關鍵因素亦屬允當。因此，本會計師依據截至出具本意見書日止之資料，認為其股份轉換換股比率尚屬合理。

資 誠 會 計 師 事 務 所
 會計師 薛 明 玲
 民國九十一年四月十七日

七、臨時動議

八、散會

六、其他必要補充說明事項：無

七、前一年度發生證券交易法第三十六條第二項第二條所定

對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

八、信用評等報告

評等日期：2002/05/21

評等理由

中華信評授予中華開發金融控股公司（以下簡稱開發金控）的長短期評等分別為「twAA」與「twA-1」，標準普爾則授予「BBB+」及「A-2」，評等展望皆為「穩定」。與此同時，中華信評與標準普爾分別將其對中華開發工業銀行（以下簡稱開發工銀）的長期評等，由「twAAA」與「A」調降為「twAA+」與「A-」，反映出加入開發金控後，中華開發工銀的資源可能會被稀釋，分享給開發金控與其他子公司，較次要的因素則是，開發工銀本身財務狀況些微轉弱。

在此同時，中華信評則將大華證券的評等由「twBBB」調升至「twA-」；評等調升反映出大華證券將可能受惠於開發金控與其子公司之間資源互通的增加。另外，中華信評授予菁英綜合證券（以下簡稱菁英證券）的長短期信用評等分別為「twA-」及「twA-2」。民國 90 年底，開發金控與菁英證券宣布，菁英證券將成為開發金控架構下的成員。預計此一合併案將在 91 年 9 月完成，而合併後，菁英證券將與大華證券進行整合。

開發金控與大華證券的評等展望皆為「穩定」，開發工銀的評等展望則由「負向」調整為「穩定」。

開發金控的評等乃考量到該公司旗下子公司個別及整體的信用狀況、開發金控的求償順位次於其轄下子公司的債權人、金控與子公司之間資金往來的可能狀況、以及台灣法規環境對金融控股公司的影響。

開發金控成立於民國 90 年 12 月，旗下獨資擁有開發工銀，並間接持有大華證券 62% 的股權。以淨值論，開發金控是台灣最大的金融控股公司之一。90 年底，該公司的淨值約為 1,345 億元台幣（約合 38 億美元），其資產總值則達 2,014 億台幣（約合 58 億美元）。

由於其子公司開發工銀具有領導地位，因此目前開發金控的主要業務為直接投資及企業放款。若將大華證券之資產併入計算，90 年底時，中華開發工業銀行約佔該集團合併後總資產的 80%，大華證券約佔 20%。開發金控表示，該公司計畫將其對大華證券的所有權提高至 100%，代表開發金控欲加強其於各項證券業務的經營。該集團可能按照相同模式進入商業銀行界。這兩項擴展計畫可能帶來的影響，也已列入開發金控的評等考量。

中華開發工業銀行為該集團的旗艦子公司，預計將為開發金控主要的盈餘來源，並將是主要的股利貢獻者。預期大華證券在中期內並不會產生顯著的股利貢獻。未來資本的配置使用可能先集中於證券，隨後轉向商業銀行業。

評等展望：穩定

開發金控及中華開發工業銀行的「穩定」展望，顯示標準普爾與中華信評預期開發金控集團的成員，將繼續維持與其個別評等相當的績效表現。而開發金控的雙重槓桿水準（定義為控股公司於其子公司之投資除以總股東權益）將維持在該公司的目標區內，約為 120%。開發金控近期至中期內可能會以股權交換的收購方式，來擴大控股結構。因此，預期此一擴張策略將不會提高金控公司或子公司的負債水準至顯著影響其授信品質之程度。

中華開發金融控股股份有限公司

董事長

劉 泰 英

刊印日期

中華民國九十二年六月九日