



**中華開發資本**  
CDIB CAPITAL GROUP

代號：5839

網址：[www.cdibcapitalgroup.com](http://www.cdibcapitalgroup.com)

查詢網址：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

# 中華開發資本股份有限公司

一〇六年年報

刊印日期

中華民國一〇七年三月三十一日

發言人、職稱、聯絡電話及電子郵件：無。

代理發言人、職稱、聯絡電話及電子郵件：無。

總公司、分公司之地址及電話

總公司：臺北市南京東路五段 125 號 11、12 樓

電話：(02)2763-8800

網址：[www.cdibcapitalgroup.com](http://www.cdibcapitalgroup.com)

股票過戶機構

名稱：凱基證券公司股務代理部

地址：臺北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)2389-2999

網址：[www.kgi.com](http://www.kgi.com)

最近年度財務報告簽證會計師

會計師名稱：吳美慧、郭政弘

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：[www.deloitte.com.tw](http://www.deloitte.com.tw)

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

股東服務專線：0800-212-791

# 目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
(一) 組織結構.....	5
(二) 各主要部門所營業務.....	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
(一) 董事資料.....	7
(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	13
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	23
四、公司治理運作情形.....	30
(一) 董事會運作情形.....	30
(二) 審計委員會運作情形.....	33
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因... ..	36
(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	44
(五) 履行社會責任情形.....	45
(六) 履行誠信經營情形及採行措施.....	51
(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	55
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	55
(九) 內部控制制度執行狀況.....	56
(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	57
(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	57
(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	58
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	58
五、會計師公費資訊.....	59
(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容.....	59
(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因.....	59
(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因.....	60
六、更換會計師資訊.....	60
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾就職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	60
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	60

九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	60
十、 公司、公司之董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	61
<b>肆、 募資情形.....</b>	<b>62</b>
一、 資本及股份.....	62
(一) 股本來源.....	62
(二) 股東結構.....	63
(三) 股權分散情形.....	63
(四) 主要股東名單.....	63
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	64
(六) 股利政策及執行狀況.....	65
(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	65
(八) 員工及董事酬勞.....	65
(九) 公司買回本公司股份情形.....	66
二、 公司債辦理情形.....	67
三、 特別股辦理情形.....	67
四、 海外存託憑證辦理情形.....	67
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	67
(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示.....	67
(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形.....	67
六、 限制員工權利新股辦理情形.....	67
(一) 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響.....	67
(二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形.....	67
七、 併購或受讓公司股份發行新股辦理情形.....	67
(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見.....	67
(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料.....	67
八、 資金運用計畫執行情形.....	68
(一) 計畫內容.....	68
(二) 執行情形.....	68
<b>伍、 營運概況.....</b>	<b>69</b>
一、 業務內容.....	69
(一) 業務範圍.....	69
(二) 產業概況.....	69
(三) 技術及研發概況.....	70
(四) 長、短期業務發展計畫.....	71
二、 市場及產銷概況.....	72

(一)	市場分析	72
(二)	主要產品之重要用途及產製過程	75
(三)	主要原料之供應狀況	75
(四)	最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因	75
(五)	最近二年度生產量值	75
(六)	最近二年度銷售量值	75
三、	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	75
四、	環保支出資訊	76
五、	勞資關係	76
(一)	列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形	76
(二)	列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實	76
六、	重要契約	76
<b>陸、</b>	<b>財務概況</b>	<b>77</b>
一、	最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料	77
(一)	簡明合併資產負債表	77
(二)	簡明個體資產負債表	79
(三)	簡明合併綜合損益表資料	81
(四)	簡明個體綜合損益表資料	82
(五)	最近五年簽證會計師及其查核意見	83
二、	最近五年度財務分析	84
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告	93
四、	最近年度財務報告	94
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	175
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	256
<b>柒、</b>	<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項之評估</b>	<b>257</b>
一、	財務狀況	257
二、	財務績效	257
三、	現金流量	258
(一)	最近二年度現金流量變動之分析	258
(二)	流動性不足之改善計畫	258
(三)	未來一年現金流動性分析	258
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	258
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	259
(一)	最近年度轉投資政策	259
(二)	獲利之主要原因	259
(三)	改善計畫	259
(四)	未來一年投資計畫	260
六、	風險事項	261

(一)	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	261
(二)	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	261
(三)	未來研發計畫及預計投入之研發費用	261
(四)	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	262
(五)	科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	262
(六)	企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	262
(七)	進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	262
(八)	擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	263
(九)	進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	263
(十)	董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施	263
(十一)	經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	263
(十二)	訴訟或非訟事件	263
(十三)	其他重要風險及因應措施	264
七、	其他重要事項	264
<b>捌、</b>	<b>特別記載事項</b>	<b>265</b>
一、	關係企業相關資料	265
(一)	關係企業合併營業報告書	265
(二)	關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目	266
(三)	推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料	267
(四)	各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形	268
(五)	各關係企業營運概況	271
(六)	關係企業報告書	272
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券及金融債券辦理情形	275
三、	最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形	275
四、	其他必要補充說明事項	275
(一)	前一年度及截至年報刊印日止，是否發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	275

## 壹、致股東報告書

回顧民國(下同)106 年度，全球經濟加速復甦，帶動原物料價格明顯攀升，金融市場表現亮眼；全球通膨及利率緩步向上，貨幣政策可望逐漸回歸正常化。其中，美國經濟相對穩健，就業及房地產市場持續擴張，消費及通膨均穩定回升，聯準會已展開升息腳步；歐元區在消費及外貿帶動下，整體政經系統性風險下降，失業改善及經濟復甦帶動下，市場亦預期量化寬鬆政策將逐步退場；中國經濟成長表現回穩，惟仍面臨產業及經濟結構轉型調整。臺灣經濟受惠於全球景氣復甦，106 年度經濟成長率提高至 2.84%；隨著投資人回籠，臺灣股票市場亦量增價揚，根據證券公會資料顯示，台股 106 年度上市櫃合計日均量為新臺幣(以下同)1,380 億元，較 105 年度大增 39%，106 年度全年大盤指數由 9,253 點漲到 10,643 點，漲幅約 15%。

本公司已於 106 年 3 月 15 日改制更名為「中華開發資本股份有限公司」，並以籌集及管理股權投資基金為核心，積極拓展資產管理業務。106 年度除了資產管理規模持續增長外，受惠資本市場表現穩健及國內外大額投資處分利益入帳，合併稅後淨利為 33.65 億元(含非控制權益 0.12 億元)、每股稅後盈餘為 1.63 元、合併股東權益報酬率(ROE)為 5.46%。

在 106 年度之營運表現方面，全球資本市場持續上揚，雖然各類股表現不一，惟整體走勢有利於投資價值及處分回收規劃。106 年度共計完成創新及優勢兩檔外籌管理基金之設立，包含文創基金、生醫基金、大陸地區之華創(福建)基金及昆山華創毅達基金，以及美元計價之 Asia Partners 基金及阿里巴巴臺灣創業者基金等六檔既有基金，合計整體外籌及管理基金規模在 106 年底達到 319 億元，並完成直接投資撥款共 186 億元。除了上述八檔基金外，預計今(107)年度將完成新一檔人民幣基金設立，同時展開美元計價之新基金募集規劃作業。隨著管理資產規模提升，加上部分基金投資逐步進入回收階段，後續投資效益也將逐步顯現。

展望 107 年，預期歐美經濟將持續穩健復甦，中國大陸在改革及穩定成長間謹慎調控，新興市場則受惠於需求及原物料價格回溫，均有助於提振全球經濟表現，故臺灣經濟亦不看淡，惟金融市場波動及全球政經風險仍不可輕忽。

本公司將持續資產活化並強化快速成長的資產管理業務，同時藉由豐富的投資管理經驗積極推動基金顧問業務，為機構法人提供客製化私募股權基金投資諮詢服務，替投資人創造多元且穩定之報酬。

最後敬祝大家

身體健康

萬事如意

董事長 張家祝



總經理 何俊輝





## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

- 本公司前身為中華開發信託公司，成立於民國(以下同)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，以及結合民間力量所共同創立的國內第一家民營型態而從事直接投資業務的金融機構。
- 87年8月獲准改制，並於88年元月正式開幕營業，遂成為臺灣第一家民營之工業銀行。
- 90年12月轉型成立金融控股公司，透過1：1的股權交換比率，隨即終止上市成為中華開發金融控股公司旗下之子公司。
- 104年5月1日將企業金融及金融交易等商業銀行相關業務，以營業讓與方式移轉予凱基商業銀行。
- 106年3月15日繳回工業銀行執照，並改制更名為中華開發資本股份有限公司(以下稱「中華開發資本」或「本公司」)。

### 二、公司沿革

本公司自48年創立以來，一直以「直接投資」、「企業金融」與「資本市場」為主要業務，在臺灣創投市場佔有舉足輕重的角色。本公司亦長期配合政府經建政策，走在臺灣經濟發展的前端，不僅對促進國家經濟與產業發展有相當助益，也在臺灣的投資銀行中扮演著前瞻與開創性之角色。

本公司過去的歷史與臺灣的經濟發展息息相關，從本公司投資與授信組合的變化，即可充分觀察出臺灣產業結構的升級過程。由五、六十年代對傳統紡織與石化業的投資；七十至八十年代轉向扶植電子資訊業與半導體等高科技產業，九十年代則積極參與光電業、替代能源、醫療保健與民生消費產業，投資歷程儼然是一部臺灣產業經濟發展史。

本公司自73年起提供大型計畫財務顧問、公司理財顧問、證券募集規劃以及證券承銷等業務，為各種大型開發專案尋求各種財務及商業架構之可行方案。在開拓投資案源與類型方面，將由過去較偏重創立期的直接投資，轉為較集中在成長期的增資，或是上市前的投資；同時擴大投資對象的產業別，以期能降低整體投資風險。在直接投資回收方面，除了追求被投資公司公開上市作為主要回收方式之外，也將積極投入更具有穩定收益之投資案件。

自88年改制為工業銀行後，本公司除了擴大既有之中長期授信、生產事業投資、資本市場活絡、專案顧問及海外業務發展等五大業務外，並推動新金融商品業務，如發行金融債券、短期授信、存匯業務等，提供國內外企業及政府機構完善的金融服務。

本公司並於 90 年 12 月轉型為金融控股公司，積極朝向區域性及全球市場發展，透過與國際大型金融機構之策略性結盟以及異業結合，擴大金融版圖。

自 93 年董事會改組之後，本公司已進行多項內部組織調整與改造，加強提升資產品質、強化財務結構並增加透明度，使投資能反映市場價值並強化授信資產品質。經營團隊不僅用心網羅一流專業人才，秉持專業知識與團隊合作的態度推動業務發展；亦在業務佈局上增加規劃包含直接投資、企業金融、金融市場等核心業務，使專業分工更為清楚。

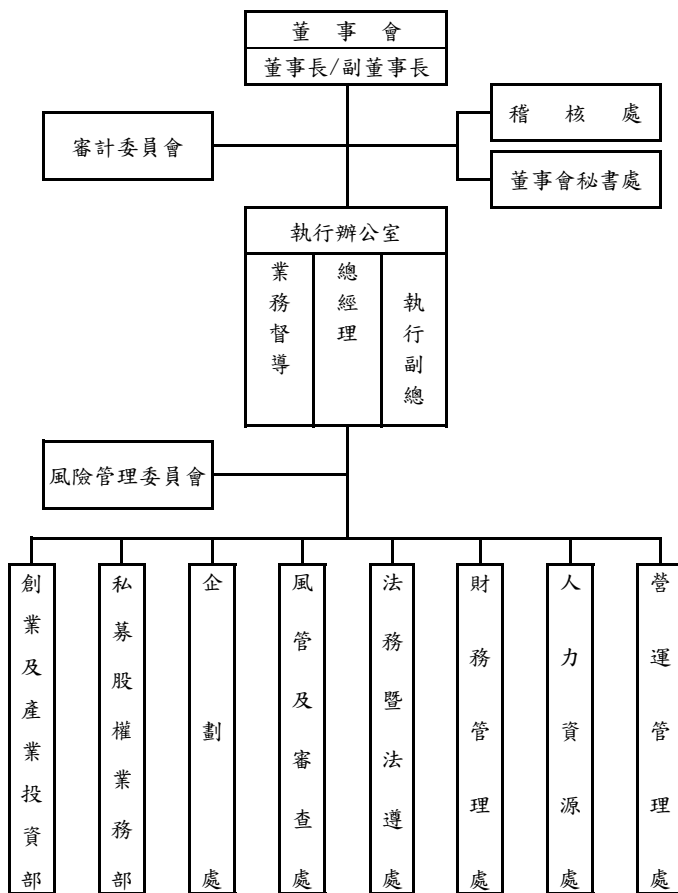
母公司開發金控於 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過與萬泰銀行進行股份轉換，萬泰銀行於 103 年 9 月 15 日成為開發金控 100% 之子公司，並於 104 年 1 月正式更名為凱基商業銀行。本公司已於 104 年 5 月 1 日將企業金融及金融交易等商業銀行相關業務，以營業讓與方式移轉予凱基商業銀行。此外，為遵守同一家金控不得持有二家以上銀行子公司存在之金融政策，本公司於 106 年 3 月 15 日繳回工業銀行執照，並改制更名為中華開發資本股份有限公司。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一) 組織結構

中華開發資本組織圖



## (二) 各主要部門所營業務

- 董事會秘書處：掌理董事會、審計委員會之議事幕僚，以及股務等相關事宜。
- 稽核處：掌理業務稽核、檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率等相關事宜。
- 創業及產業投資部：掌理創業投資及產業投資等相關業務為主，同時負責行政支援本公司主導籌集之外籌基金。
- 私募股權業務部：掌理私募股權投資及產業投資等相關業務為主，同時負責行政支援本公司主導籌集之外籌基金。
- 企劃處：掌理外籌基金業務發展規劃及基金投資人關係、組織規劃、子公司管理、公共關係、年報編撰，以及幕僚服務等相關事宜。
- 風管及審查處：掌理風險管理制度與政策及規劃、推動作業風險管理等相關事宜及辦理投資案件徵信及產業風險評估等相關事宜。
- 法務暨法遵處：掌理涉及法律權利義務之案件諮詢、文件會簽、法令遵循制度之規劃、管理及執行等相關事宜。
- 財務管理處：掌理資產負債管理、績效管理、資金調度、會計、稅務及統計等相關事宜。
- 人力資源處：掌理人力資源管理、員工關係等相關事宜。
- 營運管理處：掌理投資與外籌基金業務後台作業管理、文書、庶務、採購、營繕及資訊作業委外管理等相關事宜。

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事資料

#### 董事資料 (一)

107年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(註1)	初次選任日期	選任時持有股份(註2)		現在持有股數(註2)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配/偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名
董事長	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人張發祝	男	105.07.14	三年	95.07.31(監察人) 99.06.18(董事) (註3)	0	0	0	0	0	0	0	0	美國普渡大學工學博 士；中華航空(股)公司董 事長、經濟部長。 美國佛州諾瓦大學企管 博士；中華開發金融控股 (股)公司董事。	中華開發金融控股(股)公 司董事長。	無	無
常務 董事 (副董 事長)	中華民國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人陳鑫	男	105.07.14	三年	98.05.04	0	0	0	0	0	0	0	0	美國猶他大學博士；財團 美國工業技術研究院董 事長。	中華開發資本(股)公司副 董事長。	無	無
常務 董事 (獨立 董事)	中華民國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人蘇清彥	男	105.07.14	三年	96.06.26	0	0	0	0	0	0	0	0	美國賓州大學華頓商學 院企管碩士；雷曼兄弟 (倫敦)-資深投資銀行 家；中華開發資本國際 (股)公司總經理。	中華開發資本國際(股)公 司董事長兼執行長、中華開 發資本業務督導。	無	無
常務 董事	法國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人 Lionel de Saint Esupary	男	106.01.19	三年	106.01.19	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學和香港科 技大學全球財務管理碩 士；東吳大學法學碩士； 中華開發金融控股(股) 公司資深副總經理暨法 務處部門主管	中華開發資本股份有限公 司執行副總經理。	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人 楊怡君	女	106.04.24	三年	96.06.26 (註4)	0	0	0	0	0	0	0	0	美國鄧斯西儲大會計 研究所碩士；中華開發金 融控股(股)公司執行副 總經理。	開發創新管理顧問(股)公 司董事長。	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期 (註1)	初次選任日期	選任時持有 股份(註2)		現在持有股數 (註2)		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人	
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)				
董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人何德輝	男	105.07.14	三年	102.06.19(監察人) 103.09.15(董事)	0	0	0	0	0	0	0	0	美國賓州匹茲堡大學經 濟學博士；行政院國家發 展基金管理會(開發基 金)專任副執行秘書。	中華開發資本(股)公司總 經理、中華開發資本管理 顧問(股)公司董事、中華開發 創業投資(股)公司董事、 CDB Venture Capital (Hong Kong) Cop. Ltd.董 事、華盛資產管理顧問(股) 公司董事長、華辰國際投資 (股)公司董事長、居盈國際 開發有限公司董事長、中華 航空(股)公司新酬委員會 委員、盈正微順電子(股)公 司監察人、晶心科技(股)公 (股)公司董事、國水投資 (股)公司董事、英屬納京群 島高亮進車聯科技(股)董 事、中美砂晶製品(股)公司 董事、Wise Sea Technology Co., Ltd. 董事、Hotran Resource Development Ltd. 董事。	無	無
董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人謝文鈞	男	105.07.14	三年	96.06.26	0	0	0	0	0	0	0	0	美國哈佛大學企管碩 士、美國麻省理工學院機 械工程碩士；中華開發金 融控股(股)公司董事長 總經理、中華開發工業銀 行(股)公司(已更名為中 華開發資本(股)公司)董 事兼總經理。	中華開發金融控(股)公司 董事長、Partner & CEO of Greater China, KKR Asia Limited。	無	無
董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人許永邦	男	105.07.14	三年	96.06.26	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學財政研究 所碩士；中華信用評等 (股)公司董事長。	無	無	

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期 (註1)	初次選任日期	選任時持有 股份(註2)		現在持有股數 (註2)		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人	
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)				職稱
董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人張曉東	男	105.07.14	三年	105.07.14	0	0	0	0	0	0	0	0	國立交通大學管理科學 研究所碩士；中華電信 (股)公司總經理。	臺灣汽電共玉(股)公司獨 立董事。	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人鮑泰鈞	男	105.07.14	三年	93.04.20	0	0	0	0	0	0	0	0	美國南加州大學經濟學 系；臺灣區人進機織製造 工業同業公會理事長。	中華開發金融控股(股)公 司獨立董事、中興紡織廠 (股)公司董事長。	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人杜繁軍	男	105.07.14	三年	105.07.14	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約州立大學環境 資源工程研究所博士後 兼任副教授。	東吳大學企業管理研究所 兼任副教授。	無	無

註1：本屆任期自105年7月14日至108年7月13日，為期三年。

註2：本公司為中華開發金融控股股份有限公司100%持股之子公司，董事係由該公司指派。

註3：102年2月17日~103年10月26日期間未擔任本公司董事。

註4：99年6月18日~106年4月23日期間未擔任本公司董事。

註5：99年6月18日~102年6月12日、103年9月12日~106年4月23日期間未擔任本公司董事。

表一：法人股東之主要股東

107年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
中華開發金融控股股份有限公司	臺灣銀行股份有限公司	1.92
	凱基證券股份有限公司	1.89
	花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.52
	中國人壽保險股份有限公司	3.76
	國泰人壽保險股份有限公司	2.88
	花旗(臺灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	1.28
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.61
	興文投資股份有限公司	4.34
	景冠投資股份有限公司	2.78
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.27



表二：表一主要股東為法人者其主要股東

107年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00
凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	無	無
中國人壽保險股份有限公司(註)	中華開發金融控股股份有限公司	25.33
	凱基證券股份有限公司	9.63
	緯來電視網股份有限公司	2.35
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	1.67
	新制勞工退休基金	1.63
	花旗託管新加坡政府投資專戶	1.53
	國泰人壽保險股份有限公司	1.31
	詹玲郎	1.27
	花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.19
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.13
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00
花旗(臺灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	無	無
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	無	無
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
景冠投資股份有限公司	裕明投資股份有限公司	96.62
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	無	無

註：資料基準日：107年3月31日。

## 董事資料 (二)

基準日：107年3月31日

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
張家祝	✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
陳 鑫			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
蔡清彥			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
Lionel de Saint Exupery			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			0
南怡君		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
邱德馨			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
何俊輝			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			0
楊文鈞			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
許永邦			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			0
張曉東			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			1
鮑泰鈞			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓			0
杜紫軍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			0

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

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

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

基準日：107年3月31日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)/任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
總經理	中華民國	何俊輝	男	106.04.01	0	0	0	0	0	0	美國賓州匹茲堡大學經濟學博士 智學生技製藥(股)公司董事長	中美飲品製成股份有限公司董事 中華開發創業投資顧問股份有限公司董事 台安生物科技股份有限公司董事長 聚盈國際開發股份有限公司董事長 英屬維京群島先進車聯科技股份有限公司董事 國水投資股份有限公司監察人 鼎心科技股份有限公司監察人 華辰國際投資有限公司董事長 華盛資產管理顧問股份有限公司董事長 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事 Hotran Resource Development Ltd. 董事 Wise Sea Technology Co., Ltd. 董事	無	無
執行副總經理	中華民國	高怡君	女	106.04.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學和香港科技大學全球財務管理碩士 中華開發金控資深副總經理暨法律處部門主管	中華開發生醫創業投資股份有限公司董事 中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發創新加速股份有限公司董事 中華開發資本股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司董事 開發創新管理顧問股份有限公司董事 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事 CDIB Capital Asia Partners Limited 董事 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation Managing Director CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
總稽核暨稽核處部門主管	中華民國	黃敏章	男	95.09.27	0	0	0	0	0	0	中興大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司代總稽核 中華開發金融控股股份有限公司管理業務專兼任中華開發資本股份有限公司總稽核與稽核處部門主管	中華開發金融控股股份有限公司總稽核	無	無
資深副總經理暨創業及產業投資部門主管	中華民國	楊登輝	女	104.05.01	0	0	0	0	0	0	美國堪薩斯州州立大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部副總經理暨部門主管兼任直接投資事業群代理執行長	中華開發生醫創業投資股份有限公司董事 中華開發股權投資管理股份有限公司總經理 中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發創新加速股份有限公司董事 中華開發創業投資股份有限公司總經理 中華開發創業投資股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司總經理 中華開發資本管理顧問股份有限公司董事 中馳車福電子商務(北京)有限公司董事 日成控股股份有限公司董事 向欣電子工業股份有限公司監察人 宏致電子股份有限公司董事 昇陽光電科技股份有限公司董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司董事 華開(福建)股權投資管理股份有限公司董事 開發創新管理顧問股份有限公司董事 開發創新管理顧問股份有限公司董事 龍輪科技股份有限公司董事 Aceconn Electronic Co., Ltd. 董事 Access (Hong Kong) Electronic., Ltd. 董事 CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Global Markets Limited 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事、總經理	無	無
副總經理暨人力資源處部門主管	中華民國	姜正和	女	98.07.29	0	0	0	0	0	0	銘傳大學商業文書系 中華開發資本股份有限公司副總經理暨人力資源處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司人力資源處副總經理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 CDIB Capital Asia Partners Limited 董事 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
副總經理暨風管及審查處部門主管	中華民國	季學禮	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計系 中華開發資本股份有限公司副總經理暨風管及審查處部門主管 臺灣大學商學研究所碩士	CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 中華開發金融控股股份有限公司副總經理	無	無
副總經理暨財務管理處部門主管	中華民國	蔡曉琪	女	104.05.01	0	0	0	0	0	0	花旗銀行消費金融部副總裁	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 中華開發生醫創業投資股份有限公司監察人 中華開發創業投資股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 開發文創價值創業投資股份有限公司監察人 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 監察人 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Global Markets Limited- 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無
副總經理暨企劃處部門主管	中華民國	韓靜賢	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	美國康乃迪克大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司資深協理暨企劃處部門主管	中華開發生醫創業投資股份有限公司監察人 中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 開發創新管理顧問股份有限公司監察人 緯穎科技服務股份有限公司董事	無	無
副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華民國	周志瑜	男	105.06.01	0	0	0	0	0	0	政治大學財政碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華開發金融控股股份有限公司副總經理	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
副總經理暨 私募股權業 務部門 主管	中華民國	吳忠澤	男	106.01.21	0	0	0	0	0	0	美國喬治華盛頓大學企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司私募股權業務 部副總經理	寬裕科技有限公司董事 安徽東歸資源再生科技有限公司董事 江陰通利光電科技公司董事 江陰綠達運誠複合材料股份有限公司董事 江蘇慶輝光電科技公司董事 達運光電股份有限公司監察人 Billion View Investments Limited 董事 CDIB Capital International Corporation, MD Dong Jin Green Tech Co., Ltd 董事	無	無	無
副總經理暨 法律事務 處部門主管	中華民國	王素雲	女	107.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學法律系研究所碩士 中華開發資本股份有限公司資深協理暨法 務處部門主管兼任中華開發金融控股股 份有限公司法律處資深協理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 開發工銀資產管理股份有限公司監察人	無	無	無
資深協理暨 營運管理處 代理部門 主管	中華民國	曹旭斌	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	世新大學法律學系碩士 中華開發資本股份有限公司作業管理處資 深協理兼任中華開發資本管理顧問公司行 政部部門主管	中華開發資本管理顧問公司資深協理	無	無	無
資深 副總經理	中華民國	張立人	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	美國南加州大學企管碩士 中華開發金融控股股份有限公司副總經理 暨策略企劃處部門主管與業務督導兼中 開發資本股份有限公司企劃處副總經理	中華開發金融控股股份有限公司資深副總經理 中華成長三資產管理股份有限公司監察人 中華成長四資產管理股份有限公司監察人 開發工銀資產管理股份有限公司董事 開發國際投資股份有限公司董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無	無
資深 副總經理	中華民國	彭孟興	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	中興大學經濟系 資深副總經理	無	無	無	無
副總經理	中華民國	鄒念湧	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	政治大學法律學碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處資深 副經理兼任中華開發金融控股股份有限公司稽 核處資深協理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 中華開發國際租賃股份有限公司監察人 中華開發資本管理顧問股份有限公司董事	無	無	無
副總經理	中華民國	王震宇	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	美國巴茲堡大學企管碩士 中華開發管理顧問公司代理總經理 華開發國際租賃公司代理總經理	中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發國際租賃公司副總經理 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 Black Diamond & Cams Holding Limited 董事	無	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
資深協理	中華民國	曾秀敏	女	96.08.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學商學碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	生華創業投資股份有限公司董事 CDIB Bioscience Venture Management (BVI) 董事	無	無
資深協理	中華民國	王慧玲	女	97.11.01	0	0	0	0	0	0	美國德州大學阿靈頓分校企管碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	旭堯科技股份有限公司董事 東浦精密光電股份有限公司董事 隆達電子股份有限公司董事 澤崧科技股份有限公司董事	無	無
資深協理	中華民國	章勳松	男	100.07.01	0	0	0	0	0	0	美國哈佛大學法學碩士 中華開發金融控股股份有限公司法律處協理 兼任中華開發資本股份有限公司法律處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理 中華開發創新加速股份有限公司監察人 中華開發創業投資股份有限公司監察人 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corp. Ltd. 董事	無	無
資深協理	中華民國	楊必發	男	102.11.01	0	0	0	0	0	0	德明商專國貿科 中華開發資本股份有限公司稽核處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭隆珠	男	103.01.01	0	0	0	0	0	0	政治大學經營管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處協理 兼任中華開發資本股份有限公司企劃處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	洪豐鈞	男	103.08.01	0	0	0	0	0	0	臺北商業技術學院附設空中進修學院應用商學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理 兼任中華開發金融控股股份有限公司人力資源處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	林依璇	女	103.08.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	智相科技股份有限公司董事 CDIB Bioscience Venture Management (BVI) 董事	無	無
資深協理	中華民國	周正男	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司調查研究處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	蔡惠真	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學法律系 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處協理 兼任中華開發資本股份有限公司董事會秘書處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	王婉貞	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	美國匹茲堡大學商研所碩士 中華開發資本股份有限公司私募股權業務部協理	無	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
資深協理	中華民國	吳冠賢	男	106.04.01	0	0	0	0	0	0	美國威斯康大學會計所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	徐翠琳	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學法律系 中華開發資本股份有限公司創業及產業投資部協理	百利達(開曼)控股有限公司董事 泰山電子股份有限公司董事 華矽半導體股份有限公司董事 運通電子股份有限公司董事	無	無
資深協理	中華民國	張梅芳	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理、凱基商業銀行股份有限公司審查處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	王經綏	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約州立大學相魯克學院企研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理、凱基商業銀行股份有限公司審查處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	姚文伶	女	107.01.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學會計系 中華開發資本股份有限公司協理暨會計處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司財務管理處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	黃耀輝	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	文化大學新聞研究所碩士 中華開發資本股份有限公司協理暨總務處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	陳慧宜	女	107.03.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約州立大學水牛城分校企管碩士 資深協理	無	無	無
協理	中華民國	黃詩易	男	95.04.01	0	0	0	0	0	0	交通大學管理學碩士 中華開發資本股份有限公司投資部資深經理	利汎科技股份有限公司董事 州巧科技科技股份有限公司董事 客芯科技科技股份有限公司董事 展碩股份有限公司董事 海外投資開發股份有限公司監察人 能元科技投資股份有限公司董事 緯德科技股份有限公司董事	無	無
協理	中華民國	鄭宜明	男	95.04.01	0	0	0	0	0	0	美國印地安那大學資訊科學碩士 中華開發資本股份有限公司投資部資深經理	正勤實業股份有限公司董事 金山電能科技股份有限公司董事 常開企業股份有限公司董事 華昇創業投資股份有限公司董事	無	無



職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
協理	中華民國	盧宏武	男	97.07.01	0	0	0	0	0	0	醒吾商學院會計學系 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理兼任中華開發資本股份有限公司會計處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	溫京滿	女	98.09.16	0	0	0	0	0	0	香港公開大學中國法碩士 大華證券股份有限公司財務交割部協理	無	無	無
協理	中華民國	毛偉成	女	100.07.01	0	0	0	0	0	0	美國威斯康辛大學麥迪遜校區經濟學碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳妙莉	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約佩斯大學會計碩士 中華開發資本股份有限公司總務處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	吳俊達	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處資深經理兼任中華開發資本股份有限公司董事會秘書處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	康家禎	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	中華開發金融控股股份有限公司董事 新盛力科技股份有限公司董事	無	無
協理	中華民國	鄧連慧	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	美國聖約翰大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	Subinvest, Inc. 董事	無	無
協理	中華民國	王嘉宜	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學商用數學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	侯佳欣	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	美國克查夫大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 董事長 Subinvest, Inc. 董事長及總經理	無	無
協理	中華民國	姜泰云	女	101.10.01	0	0	0	0	0	0	銘傳商企管理系 大華證券股份有限公司協理暨管理部門主管	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	李美儀	女	101.12.07	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理研究所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部經理	生華創業投資股份有限公司董事	無	無
協理	中華民國	林文中	男	102.11.01	0	0	0	0	0	0	美國伊利諾大學企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
協理	中華民國	洪振球	男	102.11.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計所碩士 中華開發資本股份有限公司會計處經理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王永球	女	104.08.17	0	0	0	0	0	0	美國波士頓大學法學碩士 凱基商業銀行股份有限公司法務處協理	無	無	無
協理	中華民國	王斐賢	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	中山大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理處資深經理	無	無	無
協理	中華民國	呂愛弟	女	104.04.01	0	0	0	0	0	0	海洋大學航運管理系 中華開發資本股份有限公司人力資源處經理 兼任中華開發金融控股股份有限公司人力資源處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	古宏恩	男	104.08.06	0	0	0	0	0	0	臺灣大學商研所碩士 開發科技顧問公司投資部協理	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Ltd., VP	無	無
協理	中華民國	陳怡如	女	104.08.17	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 凱基商業銀行股份有限公司前金融處處協理	州炬科技股份有限公司董事	無	無
協理	中華民國	洪肇隆	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經研所碩士 中華開發資本管理顧問股份有限公司行政部協理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理 Derbysoft Holding Limited 董事	無	無
協理	中華民國	蕭敏光	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經研所碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳威男	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	中興大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	無	無	無
協理	中華民國	曾華一	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司企管處審處資深經理	無	無	無
協理	中華民國	吳品宗	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學企管系 中華開發資本股份有限公司總務處資深經理	無	無	無
協理	中華民國	方淑珍	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學企管系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	許碧真	女	102.11.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學管理科學所碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
協理	中華民國	李惠慈	女	103.07.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理系 中華開發金融控股股份有限公司董事 會秘書處資深經理兼任中華開發資本股份有限公司董事會秘書處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	章艾荻	男	103.07.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學資訊工程學系 中華開發資本股份有限公司總務處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	賴燕玲	女	103.10.27	0	0	0	0	0	0	政治大學經營管理碩士學程會計學組 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	何明亮	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	政治大學經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部經理	無	無	無	無
協理	中華民國	李美珍	女	104.04.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學工商管理系 中華開發資本股份有限公司海外投資管理處經理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	潘美玲	女	104.04.01	0	0	0	0	0	0	中興大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司法令遵循處經理兼任中華開發資本股份有限公司法令遵循處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	徐維鴻	男	104.07.13	0	0	0	0	0	0	臺灣大學財務金融研究所 中華開發創業投資公司協理兼任華開(福建)履權投資管理公司投資部副總裁	無	無	無	無
協理	中華民國	蔡昌傑	男	104.09.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學交管系 凱基商業銀行股份有限公司稽核處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	盧思綺	女	105.03.01	0	0	0	0	0	0	中興大學外文系 匯豐銀行私人銀行利投暨營運服務處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	丁慧儀	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學國際貿易系 中華開發資本股份有限公司稽核處經理	無	無	無	無
協理	中華民國	何建興	男	105.05.01	0	0	0	0	0	0	銘傳大學財務金融所碩士 中華開發資本股份有限公司創業及產業投資部經理	清河國際股份有限公司董事	無	無	無
協理	中華民國	林秀信	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	澳洲昆士蘭大學商用電腦系 中華開發資本股份有限公司私募股權業務部經理	無	無	無	無
協理	中華民國	李宗翰	男	105.05.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處經理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務		具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	陳禮鈔	男	106.01.01	0	0	0	0	0	0	中央大學產業經濟研究所碩士 開發國際投資公司投資三部協理	中華開發金融控股股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	彭聖環	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學財務金融研究所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處經理兼 任中華開發金融控股股份有限公司策略企 劃處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	嚴凱	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	美國莫瑟爾大學財務碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究 處經理兼任中華開發資本股份有限公司風 管及審查處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	劉怡秀	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	成功大學法律研究所碩士 中華開發資本股份有限公司法務處經理兼 任中華開發金融控股股份有限公司法務處 經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	郭琍玲	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	澳洲雪梨大學稅法碩士 中華開發資本股份有限公司法務處經理	CDIB Global Markets Limited 董事	無	無	無
協理	中華民國	李雅清	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	政治大學法律研究所碩士 中華開發資本股份有限公司董事會秘書處 經理兼任中華開發金融控股股份有限公司 董事會秘書處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無
協理	中華民國	徐君佩	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	輔仁大學企業管理系 中華開發資本股份有限公司稽核處經理	無	無	無	無
協理	中華民國	謝麗蓉	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	美國達拉斯州立大學企業管理研究所碩士 中華開發資本股份有限公司創業及產業投 資部經理	無	無	無	無
協理	中華民國	于其均	男	106.09.01	0	0	0	0	0	0	政治大學財稅系 凱基商業銀行股份有限公司法令遵循處協 理兼任中華開發金融控股股份有限公司法 令遵循處協理	無	無	無	無
協理	中華民國	劉雅欣	女	107.03.01	0	0	0	0	0	0	成功大學會計學系 中華開發金融控股股份有限公司財務管理 處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。  
註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

### 三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣仟元；106年12月31日

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C及 D等四項總額占 稅後純益之比例 (%) (註10)	A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例 (%) (註10)	以外轉 取來自 子公司 投資事 業酬金 (註11)							
		報酬(A) (註2)		董事酬勞 (C) (註3)		業務執行費用 (D) (註4)		薪資、獎金及特支費 等(E) (註5)					退職退休金(F)		員工酬勞(G) (註6)				
		本公司 有公司 內所有 公司(註7)	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司 有公司 (註7)	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司 有公司 (註7)	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司 有公司 (註7)	本公司 有公司 (註7)				現金 金額	股票 金額	本公司 有公司 (註7)	財務報告 內所有公 司(註7)			
	中華開發金融 控股股份有限 公司代表人：																		
董事長兼 常務董事	張家祝																		
副董事長兼 常務董事	陳鑫																		
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥																		
常務董事	Lionel de Saint Exupery																		
董事	何偉輝	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	邱德馨																		
董事	南怡君																		
董事	許水邦																		
董事	張曉東																		
董事	楊文鈞																		
獨立董事	社繁軍																		
獨立董事	鮑泰鈞																		

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為1,859仟元，另給付司機之相關報酬為2,617仟元。

2. 本公司實用化退職退休金之支出為444仟元。

3. 兼任員工領取相關酬金由個人支領。

4. 業務執行費用包括支領該公司董監事津貼。

5. 員工酬勞為撥款金額。

## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)(H)	本公司(註8)	財務報告表內所有公司(註9)(I)
低於 2,000,000 元	張家祝、陳鑫、蔡清彥、Lionel de Saint Exupery、何俊輝、邱德馨、南怡君、許永邦、張曉東、楊文鈞、杜紫軍、鮑泰鈞	張家祝、陳鑫、蔡清彥、Lionel de Saint Exupery、何俊輝、邱德馨、南怡君、許永邦、張曉東、楊文鈞、杜紫軍、鮑泰鈞	張家祝、蔡清彥、Lionel de Saint Exupery、邱德馨、許永邦、杜紫軍、鮑泰鈞	張家祝、蔡清彥、許永邦、張曉東、杜紫軍、鮑泰鈞
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無	何俊輝、南怡君	邱德馨
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	無	何俊輝、南怡君
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無	陳鑫、楊文鈞	陳鑫
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無	無	Lionel de Saint Exupery、楊文鈞
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	12	12	12	12

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以釐清方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等)。

註3：係填列最近年度經董事會通過被議決派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。又如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。又如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過擬議分派員工酬勞金額(若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額)，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

## (二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；106年12月31日

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例(%) (註8)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註9)
		本公司	財務報告 內所有公 司(註5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註5)	本公司	現金 金額	股票 金額	財務報告內所有公司 股票 金額 (註5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註5)	
總經理	何俊輝													
執行副總經理	南怡君													
資深副總經理	黃敏章													
資深副總經理	張立人													
資深副總經理	楊錫蟬													
資深副總經理	楊貴華													
資深副總經理	詹德恩													
副總經理	王素雲													
副總經理	李學禮	28,979	34,923	0	0	46,611	70,882	17,990	0	17,990	0	2,791	3,693	無
副總經理	吳忠樺													
副總經理	周志瑜													
副總經理	姜正和													
副總經理	鄒念湧													
副總經理	蔡曉琪													
副總經理	賴附臻													
副總經理	韓靜賢													
前總經理	楊文鈞													
前副總經理	黃允嘯													

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為 1,017 仟元，另給付司機之相關報酬為 2,907 仟元。

2. 本公司費用化退職退休金之提列提撥金額為 989 仟元。

3. 員工酬勞為根據金額。

4. 包括取得員工認股權憑證依 IFK52「股份基礎給付」認列之薪資費用。



## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司 (註 6)	財務報告內所有公司 (註 7) (E)
低於 2,000,000 元	黃敏章、楊貴華、詹德恩、周志瑜、鄒念湧、蔡曉琪、賴俐臻	黃敏章、楊貴華、詹德恩、周志瑜、鄒念湧、蔡曉琪、賴俐臻
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	何俊輝、南怡君、張立人、李學禮、黃允曄	何俊輝、張立人、李學禮、黃允曄
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	姜正和、韓靜賢	南怡君、姜正和、韓靜賢
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	吳忠擘、楊文鈞	吳忠擘
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	楊鍾輝	楊鍾輝
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	楊文鈞
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總 計	18	18

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註 1： 總總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表。

註 2： 總總經理最近年度總總經理薪資、職務加給、獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實質提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他  
註 3： 係填列最近年度總總經理各種個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明  
註 4： 係填列最近年度總總經理之員工酬勞金額（含股票及現金，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額），並另應填列附表一之三。

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

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

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

註 8： 應揭露合併報表最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9： a. 本欄應填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理執行等相關酬金。

d. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

e. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

f. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

g. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

h. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

i. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)」

j. 本公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入

### (三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣仟元；106年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額 (註2)	現金金額 (註2)	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人 ( 註 3 )	總經理	何俊輝	0	17,990	17,990	0.537
	執行副總經理	南怡君				
	資深副總經理	黃敏章、張立人、 楊鎧輝、楊貴華、 詹德恩				
	副總經理	王素雲、李學禮、 吳忠澤、周志瑜、 姜正和、鄒念湧、 蔡曉琪、賴俐臻、 韓靜實				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過擬議分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍如下，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者。
- (2) 副總經理及相當等級者。
- (3) 協理及相當等級者。
- (4) 財務部門主管。
- (5) 會計部門主管。
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人。

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二，另應再填列本表。

**(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性**

1. 估稅後純益比例之分析

105 年度本公司及合併財務報告所有公司支付董事酬金(不含兼任員工酬金，下同)估稅後純益之比例分別為 0.199% 及 0.486%，106 年度本公司及合併財務報告所有公司支付董事酬金估稅後純益之比例分別為 0.091% 及 0.225%；105 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 4.533% 及 9.534%，106 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 2.791% 及 3.693%。

2. 本公司董事所支領的車馬費、出席費及酬勞等酬金，係依據母公司中華開發金融控股股份有限公司所訂定之「母子公司投資事業董監事代表人衍生權益處理準則」辦理。
3. 本公司經理人之酬金，係綜合考量工作職掌、工作經驗及參考盈餘狀況、市場調幅、物價波動、未來風險等內／外部因素，充分反映工作績效並合乎市場競爭性之薪酬。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

##### 董事會運作情形資訊

106 年度董事會開會 14 次【A】，董事出席情形如下：

基準日：106 年 12 月 31 日

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長 兼常務董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：張家祝	14	0	100%	
副董事長 兼常務董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：陳鑫	14	0	100%	
獨立董事 兼常務董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：蔡清彥	14	0	100%	
常務董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：Lionel de Saint Exupery	11	3	79%	106.1.19 母公司指 派新任；到任後董 事會開會 14 次， 實際出席 11 次。
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：何俊輝	13	1	93%	
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：許永邦	14	0	100%	
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：張曉東	14	0	100%	
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：邱德馨	8	1	89%	106.4.24 母公司指 派新任；到任後董 事會開會 9 次，實 際出席 8 次。
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：南怡君	7	2	78%	106.4.24 母公司指 派新任；到任後董 事會開會 9 次，實 際出席 7 次。
董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：楊文鈞	7	7	50%	
獨立董事	中華開發金融控 股股份有限公司 代表人：鮑泰鈞	9	5	64%	

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：杜紫軍	14	0	100%	

**其他應記載事項：**

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

(一) 證券交易法第14條之3所列事項。

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

無此情形。

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.1.19 第20屆 第12次 董事會	陳 鑫	擬指派本公司副董事長陳鑫先生兼任本公司代理總經理乙案。	陳常務董事鑫為本公司之副董事長。	迴避未參與表決。
	何俊輝	擬聘任何俊輝先生擔任本公司總經理乙職，並自民國106年4月1日起生效案。	何董事俊輝為本公司之董事。	迴避未參與表決。
	陳 鑫	本公司副董事長105年度績效獎金案。	陳常務董事鑫為本公司之副董事長。	迴避未參與表決。
	Lionel de Saint Exupery 楊文鈞	解除本公司部分董事競業禁止之限制案。	Lionel de Saint Exupery董事、楊董事文鈞為本次解除競業禁止限制之對象。	董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決。
106.2.20 第20屆 第13次 董事會	楊文鈞	本公司之子公司 CDIB Capital International Corporation 委任本公司前總經理楊文鈞先生擔任無給職顧問案。	楊董事文鈞為本公司之董事。	迴避未參與表決。
106.3.27 第20屆 第15次 董事會	Lionel de Saint Exupery	為配合開發金控集團長期發展策略及本公司整體資金規劃，並提升資本運用效率，擬規劃由本公司100%持股之子公司 CDIB Capital Investment II	Lionel de Saint Exupery 常務董事為 CI II 之董事。	迴避未參與表決。

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
		Limited (以下稱「CI II」) 以自有資金，向本公司買回對 CI II 持有之股權後並辦理註銷股份案。		
106.4.24 第 20 屆 第 16 次 董事會	何俊輝	解除本公司總經理何俊輝先生競業禁止之限制案。	何董事俊輝為本公司之總經理。	迴避未參與表決。
106.5.22 第 20 屆 第 17 次 董事會	陳 鑫 何俊輝 邱德馨 南怡君	本公司之子公司中華開發創業投資股份有限公司將投資戶 Fiiser Inc. 之全部持股，依比例分別出售予中華開發創新加速股份有限公司暨其專屬平行基金 CDIB Capital Innovation Accelerator(Cayman) Limited 案。	1. 陳常務董事鑫、何董事俊輝及邱董事德馨均為開發創投公司之董事。 2. 邱董事德馨、南董事怡君分別為開發創新基金之董事長、董事。	迴避未參與表決。
	陳 鑫 何俊輝 邱德馨 南怡君	本公司之子公司中華開發創業投資股份有限公司將持有投資戶綠藤生物科技股份有限公司之全部持股，出售予中華開發創新加速股份有限公司案。	1. 陳常務董事鑫、何董事俊輝及邱董事德馨均為開發創投公司之董事。 2. 邱董事德馨、南董事怡君分別為開發創新基金之董事長、董事。	迴避未參與表決。
	陳 鑫 Lionel de Saint Exupery 蔡清彥 鮑泰鈞 何俊輝 邱德馨 南怡君	解除本公司董事競業禁止之限制案。	陳常務董事鑫、Lionel de Saint Exupery 常務董事、蔡常務董事清彥、鮑董事泰鈞、何董事俊輝、邱董事德馨及南董事怡君等人為本次解除競業禁止限制之對象。	董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決。

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.8.28 第 20 屆 第 21 次 董事會	Lionel de Saint Exupery	本公司 100% 持股之海外創 投子公司 CDIB Global Markets Limited 參與投資 由 Calera Capital Group 所 籌集之 Calera Capital Partners V, L.P. 案。	Lionel de Saint Exupery 常務董 事擔任 CDIB Global Markets Limited 之董事。	迴避未參與表 決。
106.11.27 第 20 屆 第 24 次 董事會	陳 鑫 楊文鈞 邱德馨	本公司捐贈「財團法人中 華開發工業銀行文教基金 會」案。	陳常務董事鑫、 楊董事文鈞及邱 董事德馨為「財 團法人中華開發 工業銀行文教基 金會」之董事。	1. 陳常務董事 鑫迴避未參 與表決。 2. 楊董事文鈞 及邱董事德 馨請假，陳 常務董事鑫 及何董事俊 輝分別未代 理參與本案 表決。

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

本公司業依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司董事會議事規則以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形；本公司為協助董事會提高公司治理績效，除母公司開發金控公司已分別於 100 年下半年度設立審計委員會及薪資報酬委員會外，另本公司亦於 103.9.12 董事會代行股東會職權通過設置「審計委員會」替代監察人制度，將相關重要議案提報相關之委員會核議。

## (二) 審計委員會運作情形

### 審計委員會運作情形資訊

106 年度審計委員會開會 11 次【A】，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	蔡清彥	11	0	100%	
獨立董事	鮑泰鈞	6	5	55%	
獨立董事	杜紫軍	11	0	100%	

### 其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之5所列事項。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

無此情形。

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

日期/屆次	迴避獨立董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.5.22 第2屆第9次 審計委員會	蔡清彥 鮑泰鈞	解除本公司董事競業禁止之限制案。	蔡獨立董事清彥及鮑獨立董事泰鈞為本次解除競業禁止限制之對象。	獨立董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決。

3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

(1) 本公司稽核報告陳核後，於稽核項目完成之次月底前交付獨立董事。

(2) 簽證會計師定期列席參加審計委員會，就財務報告查核範圍及方式、查核結果、關鍵查核事項、近期 IFRS 重大議題以及相關法令修訂影響等事項與獨立董事進行溝通與討論，以利獨立董事能即時掌握公司財務狀況。

(3) 歷次獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形摘要：

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
106.2.20	審計委員會	本公司「105年下半年度稽核業務綜合報告」	同意核備
106.2.20	審計委員會	本公司「105年度內部控制制度聲明書」	同意通過
106.3.27	審計委員會	1. 105 年度個體財務報告暨合併財務報告查核情形 2. 106 年上半年度關鍵查核事項及 IFRS 重要議題之溝通	1. 同意通過 2. 洽悉
106.5.22	審計委員會	本公司「105年度內部控制制度會計師檢查報告」	同意核備
106.8.10	審計委員會	1. 106 年上半年度合併財務報告查核情形 2. 106 年度關鍵查核事項及近期 IFRS 重要議題之溝通	1. 同意通過 2. 洽悉
106.8.28	審計委員會	本公司「106年上半年度稽核業務綜合報告」	同意核備



日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
106.11.27	審計委員會	本公司「106年第3季稽核業務綜合報告」	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司資訊作業將委外辦理，請確實依規定辦理，稽核處將依規定對其辦理情形進行查核。</li> <li>2. 關於海外子公司之缺失事項，建議海外子公司之法遵人員應了解當地法令與習慣是否與母公司規章或臺灣主管機關法令有扞格之處，並事先調整海外子公司之規章以符當地法令規定與實際業務需求。已請海外子公司法遵人員作深入了解與檢討以調整海外子公司規章。</li> </ol>
106.12.25	審計委員會	本公司「106年度與105年度各單位內部控制績效評分比較表」	同意核備
106.12.25	審計委員會	本公司「107年度稽核計畫」	同意通過

### (三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V	V	本公司非上市上櫃公司，未訂定公司治理實務守則，惟母公司開發金控已訂定「公司治理實務守則」，本公司皆配合母公司政策共同執行。
二、公司股權結構及股東權益	V		本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，並無處理股東建議及爭議事項。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	V	(一) 本公司為一人法人股東所組織，可隨時掌握主要股東資訊。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者？	V	V	(二) 本公司設置獨立之風險管理單位負責相關業務之風險控管。另本公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式，係依據本公司「風險管理政策」和「母子公司及關係人交易作業辦法」辦理。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制？	V	V	(三) 本公司訂定「員工行為要點」，禁止員工及內部人因業務關係所掌握之資訊，為本身或他人謀利。母公司開發金控則訂定「誠信經營守則」、「連德行為準則」與「子公司內部人行為自律規範」，明文禁止相關不誠信之行為。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	V	(四) 本公司訂定「員工行為要點」，禁止員工及內部人因業務關係所掌握之資訊，為本身或他人謀利。母公司開發金控則訂定「誠信經營守則」、「連德行為準則」與「子公司內部人行為自律規範」，明文禁止相關不誠信之行為。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司董事會成員背景包涵投資、財務、法律、策略規劃、公共政策、公司治理等各領域之專長與實務經驗，符合多元化方針。</p> <p>(二) 本公司目前已設立審計委員會及風險管理委員會。</p> <p>(三) 本公司非上市上櫃公司，並未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視情況建置之。惟依據母公司開發金控「子公司監理準則」第7條第1項第5款之規定，針對母公司負責人兼任本公司董事代表職務皆逐年考核其績效。</p> <p>(四) 本公司簽證會計師之委任每年皆提報董事會通過，並定期檢視其獨立性與適任性，檢查並確認認其非為本公司利害關係人，並洽請簽證會計師出具獨立性之評估聲明書，以確認簽證會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，同時，簽證會計師之輪調亦需遵守相關規定辦理。</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p> <p>(三)依母公司開發金控「子公司監理準則」辦理。</p> <p>(四)無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V	本公司非上市上櫃公司，惟業已設置董事會秘書處，辦理董事會及股東會之會議相關事宜、公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事宜。	無差異
	V	本公司與員工、客戶、協力廠商、投資人、主管機關等利害關係人間得透過信函、電話、傳真、網路等方式溝通。內部員工之相關問題，則透過人力資源單位妥善處理。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V	本公司委任專業股務代理機構凱基證券公司股務代理部辦理股東會事務。	無差異
六、公司是否委託專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V	本公司設有中英文網站，提供相關資訊。財務業務及公司治理相關資訊，則於母公司開發金控之網站一併揭露。	無差異
七、資訊公開	V	(一) 本公司所設之中英文網站，已指定專人負責統籌公司資訊之揭露與更新。本公司係開發金控之子公司，發言人制度由母公司代為辦理；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項重大訊息及財務資料。	無差異
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及本公司公司治理資訊?	V		
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、對政黨及監察人購買責任保險之情形、對贈情形等）？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>(一) 員工權益 本公司重視僱員關懷，相關措施包括： 1. 遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險。 2. 為員工加工保團體保險及辦理健康檢查，以維護員工之身心健康。 3. 確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理。 4. 設立職工福利委員會，依據「職工福利條例」規定，審酌經費概況辦理各項活動。</p> <p>(二) 僱員關懷 本公司重視僱員關懷，相關措施包括： 1. 供應午餐。 2. 辦理職工及其配偶、未成年子女與父母意外及傷病住院醫療保險。 3. 提供各種管道，持續進行全面性員工溝通，並即時回應員工意見。 4. 對於員工意外傷害或因病住院者，本公司均主動加以慰問以示關懷。</p> <p>(三) 投資者關係 本公司為開發金控 100% 子公司，股東僅開發金控一人。惟本公司在相關投資者關係方面，仍有以下做法： 1. 依法召開股東會。</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>2. 於公開資訊觀測站及本公司官網揭露本公司相關資訊。</p> <p>3. 訂定風險管理政策與機制。</p> <p>4. 架設聯絡窗口，可用電話及電子郵件方式即時溝通。</p> <p>(四) 利益相關者權益</p> <p>在與採購廠商/協力廠商之互動方面，本公司有訂定「採購管理作業要點」，確保採購過程公開、公平，並致力於公平採購與綠色採購，優先選購低耗能、綠能環保之辦公用品、事務機器、照明設備等相關器材。</p> <p>選擇供應商時，以在地供應商為主，並檢核其是否通過國際標準組織認證及是否有環境危害或罰款等紀錄，若情節重大時得不予新增其為供應商；且得視相關業務需要派員至供應商實地訪查。</p> <p>另母公司開發金控訂有「供應商企業社會責任施行要點」公布於官網，並要求供應商確實履行相關政策，與社會責任政策；為確保供應商履行相關政策，與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，得隨時終止或解除契約。</p> <p>(五) 董事及監察人進修之情形</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明	
		<p>1. 本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」及「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」，於每月 15 日前主動申報董事進修狀況。若遇有相關公司治理之資訊，均主動提供進修機會之訊息予董事知悉。</p> <p>2. 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日本公司董事共有 9 位參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、社團法人中華公司治理協會、中華民國工商協進會、臺北金融研究發展基金會、財團法人臺灣金融研訓院等單位舉辦之有關公司治理相關課程，詳如附表。</p> <p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <p>1. 本公司訂有「風險管理政策」，依風險別另訂有投資業務風險、作業風險及流動性風險等相關規範，據以管理各項風險。</p> <p>2. 投資業務風險係透過訂定單一企業、單一關係企業、單一行業、海外個別國家及大陸地區之相關風險承擔限額。透過每日、每月控管報表定期檢視本公司(及其 100% 子公司)投資部位，針對單一企業、單一集團、單一國家、單一產業、高風險產業等直接投資業務風險限額控管指標是否符合外部法規及本公司之內部規定，以妥善控管投資業務風險。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>3. 作業風險係透過三道防線進行控管，第一道防線由各單位進行日常作業風險管理，第二道防線由作業風險管理單位藉由作業風險事件(LE)通報、作業風險自評(RCSA)及關鍵風險指標(KRI)監控等工具進行管理，第三道防線則為內部稽核單位之不定期查核，以控管本公司作業風險。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形 本公司之客戶群以法人為主，均設有專人提供解決交易糾紛的服務以保障其權益。</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 母公司開發金控公司已與新加坡美國國際產物保險股份有限公司臺灣分公司等保險業者訂立責任保險契約，其範圍已涵蓋本公司全體董事。</p> <p>(九) 對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈情形 1. 捐贈新臺幣 3,000 萬元予開發工銀文教基金會。 2. 捐贈新臺幣 818 萬元予開發工銀文教基金會，用於「八仙樂園粉塵爆燃案受創學生學雜費」。 3. 捐贈美金 1.5 萬元予麻省理工學院。 4. 本公司之子公司中華開發資本管理顧問捐贈美金 10 萬元予麻省理工學院。 5. 本公司之子公司中華開發資本國際捐贈美金 10 萬元予賓州大學。 6. 本公司暨子公司並無對政黨進行捐贈。</p>	



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)		V	本公司之母公司開發金控已參與公司治理評鑑作業，本公司配合母公司政策共同執行。

附表

106 年董事進修情形

基準日：106年12月31日

課程名稱	進修日期		主辦單位	姓名	進修時數
	起	迄			
查核報告的大改革-董事會應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	106.03.10	106.03.10	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
106 年股東會及董事會應注意事項	106.03.28	106.03.28	中華民國工商協進會	杜紫軍	3
106 年度內線交易與企業社會責任座談會	106.04.07	106.04.07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	杜紫軍	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	張家祝	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	蔡清彥	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	楊文鈞	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	何俊輝	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
關鍵人才獎勵策略-高科技業員工獎勵趨勢與實務分享	106.05.05	106.05.05	社團法人中華公司治理協會	何俊輝	3
公司治理-內線交易之偵防與因應	106.10.02	106.10.02	臺北金融研究發展基金會	張曉東	3
公司治理-大數據分析與舞弊偵防	106.10.03	106.10.03	臺北金融研究發展基金會	張曉東	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	張家祝	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	陳 鑫	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	蔡清彥	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	鮑泰鈞	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	楊文鈞	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	許永邦	3
董事如何善盡『忠實義務』(含判決分析與最佳實務)	106.12.15	106.12.15	社團法人中華公司治理協會	鮑泰鈞	3

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司尚未設置薪酬委員會，未來將視法令要求及實際需要籌組。

### (五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V	(一) 本公司之母公司開發金控已訂定「企業社會責任實務守則」，在董事會下設置「中華開發金融控股股份有限公司企業社會責任委員會」，並依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動。該委員會每年至少召開二次會議討論企業社會責任相關議題。本公司皆配合母公司政策共同執行。	無差異
(二) 公司是否定期舉辦企業社會責任教育訓練？	V	(二) 本公司定期舉辦員工企業社會責任相關教育訓練，對員工進行宣導。	
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V	(三) 本公司母公司開發金控已訂定「企業社會責任實務守則」，於董事會下設置「中華開發金融控股股份有限公司企業社會責任委員會」，並依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動，並定期向董事會報告。本公司皆配合母公司政策共同執行。	
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵及懲戒制度？	V	(四) 本公司之母公司中華開發金控設有薪酬委員會，定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，本公司皆配合母公司政策共同執行。本公司參與企業社會責任各項業務之員工，其關於環境永續、員工照顧、顧客權益等面向之非財務性績效指標，亦將列為整體績效表現之評估範圍。本公司員工有違反企業社會責任守則規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核，若查證屬實，應依本公司員工懲懲辦法相關規定予以議處。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司使用對環境負荷衝擊的資源來自於電力及大樓設備運轉、車輛使用之汽油及天然氣的消耗。本公司配合母公司遵循國際環境管理系統，持續推動各項環保節能措施，且致力於提升各項資源之利用效率。</p> <p>(二) 本公司依循母公司訂定之環境政策，並由總務單位負責辦公環境及設備管理監督責任，定期派人維護設備正常運作、環境清潔及美觀。</p> <p>(三) 本公司因為因應巴黎協定後低碳環境及善盡企業社會責任，持續推動各項節能減碳措施及碳排放資訊揭露管理；為確實掌握及管理溫室氣體排放情形，遂於105年導入ISO 14064-1溫室氣體盤查標準進行相關盤查作業。</p> <p>本公司主要溫室氣體排放源為電力使用，並依據集團總用電量節電目標而針對用電量較大之空調設備及照明設備擬定節電方案。各項節能減碳措施包括：</p> <p>1. 節能管理：適度調控冰水主機進行電梯節能管理(下班離峰時段及例假日時段關閉部分電梯)，調整室內空調溫度，逐步汰換照明燈具為T5或LED高效節能燈具，午休及下班時間關閉部分公共區域及停車場照明燈具，日照處張貼隔熱紙或遮陽窗簾以減少太陽輻射熱源。</p> <p>2. 水資源管理：廁所及茶水間之水龍頭調低出水流量並加裝節水閥，定期清洗給水蓄水池，並同時進行水質檢測。</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策及程序？	V		無差異
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		

3. 溫室氣體控管：本公司非製造業，沒有臭氧消耗性物質直接排放源，主要溫室氣體排放量係依ISO 14064-1標準作業進行盤查，未來仍將持續自主管理，以確實掌握溫室氣體排放源及排放量。

4. 垃圾分類與資源回收再利用：紙張、保特瓶、鐵鋁罐及廢電池確實分類回收；廚房設置油水分離設施，以減少水汙染；分類回收廢資訊設備、燈管、碳粉匣等辦公設備。

(一) 本公司經由(1)遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險；(2)為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查；(3)確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理；(4)設立職工福利委員會辦理各項福利活動等方式，保障員工合法權益。

(二) 本公司於共用資訊系統內設置員工意見箱，提供內部檢舉管道；本公司亦設有申訴電話，提供外部人士對員工不當行為之舉發。若查證確實違反本公司「員工行為要點」規定時，將依本公司員工獎懲要點相關法令規定予以處分；牽涉違反政府相關法令者，則依相關法令規定辦理。

(三) 本公司重視員工安全並提供健康之工作環境，相關做法包括：

1. 本公司依規定配置職業安全衛生人員，定期實施安全衛生教育訓練課程及消防安全演習，以提升員工安全衛生觀念，達到職場零災害之目標。同時，亦配合專業機構定期實施辦公室內部照明、二氧化碳等相關辦公環境檢

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>評估項目</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>測，以及飲用水濁度、PH質、大腸桿菌檢測，並定期清洗蓄水池及空調冷卻水塔，確保提供員工健康之工作環境。</p> <p>2. 本公司為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查，並不定期提供醫療保健資訊。</p> <p>3. 本公司大樓依規定辦理消防安全設備檢修及申報，並定期舉辦消防安全演練，提升同仁防災觀念及災害應變處理能力。</p> <p>4. 本公司已訂定門禁管制相關規定，嚴格要求員工及其他作業人員均須遵照權限進入各辦公區域，並在主要辦公大樓配置24小時警衛，落實定時安全巡檢，以防止非法人員闖入，確保各辦公區域之人身安全防護。</p> <p>(四) 本公司如遇重大決策事項，都會透過電子郵件之方式，由董事長或總經理於第一時間將相關訊息主動向全體同仁揭露，以利同仁瞭解。</p> <p>(五) 人才為企業之本，重視員工發展是本公司一貫的理念。人力資源處秉持此政策，為同仁提供豐富而廣泛的課程項目，除了線上學習課程外，更致力於舉辦各項符合國際金融發展趨勢的金融專業課程與職涯發展等課程。</p> <p>(六) 本公司為創業投資公司，並非最終產品製造者，故此項目不適用。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準則？	V		(七) 本公司之相關產品與服務，皆遵循相關法規及國際標準。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)~(九)
(九) 公司與其供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		<p>1. 本公司長期致力於環境保護、減少碳排放量及創造潔淨能源環境，以維持環境永續發展。在供應商管理方面，遵循母公司之供應商企業社會責任相關規範，且在選擇供應商時均會檢核是否有環境危害記錄或罰款等項目，若情節重大時得不新增其為供應商；亦得視相關業務需要派員至供應商實地訪查。此外，於採購訂單及招標通知等處均附加企業社會責任宣導，並邀請達一定金額以上之供應商簽署「供應商企業社會責任承諾書」，與供應商共同遵循勞工權益保障、環境維護及誠信經營道德規範等相關企業社會責任政策。</p> <p>2. 本公司已訂定採購相關規範，包含供應商遴選標準、供應商評核及後續管理等事宜。於遴選供應商時，除綜合評估供應商規模、專業素質與經驗、業界實績及建議書等項目外，更將是否通過國際標準組織驗證合格或其他品保制度合格書等列入供應商綜合評選項目之一，以帶動供應商共同善盡企業社會責任。</p> <p>3. 為確保供應商確實履行相關企業社會責任政策，本公司與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護及誠信經營等)納入契約相關條款，如有違反政策且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	有關企業社會責任之相關資訊，請詳本公司網站及年報之揭露。母公司開發金控自100年起每年編製「企業社會責任報告書」並揭露於開發金控網站，本公司配合母公司政策共同執行。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，故無須訂定「企業社會責任實務守則」。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司主要係透過「財團法人中華開發工業銀行文教基金會」（以下簡稱：「工銀文教基金會」），持續且計畫性地推動各項文教、藝術教育及公益事業之獎助與培育計畫。106年工銀文教基金會具體推動之公益方案，包括「薪傳100×課輔100」獎助金、「我們班的小飛象：小天份大未來」蔡夢獎助計畫、「技藝職能」獎學金、「營養100分」計畫、「午餐的約會」活動、「藝術零距離」、「藝文人才扶植」、「愛心纜實寶」公益訂購、補助新北市「八仙粉塵爆燃意外受創學生學雜費」計畫，以及協助社會福利機構年度義賣等，過程中不僅挹注資源，亦提供參與的機會，讓公益關懷融入同仁的工作與生活，型塑優質之企業公民輪廓。			
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 無。			



(六) 履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層承諾積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 母公司開發金控已於104年11月23日董事會通過訂定「誠信經營守則」，並提報105年股東會通過在案。本公司配合母公司政策共同執行。</p> <p>(二) 母公司之「誠信經營守則」、「子公司內部行為自律規範」及本公司之「員工行為要點」，已明定禁止不誠信行為及利益之情事，並禁止行賄、收賄、不當捐贈或贊助等行為，並透過舉辦教育訓練之方式進行宣導，以利落實執行。</p> <p>本公司人員涉有不誠信行為時，經查明屬實後，悉依本公司規章或相關法令予以懲戒處分。</p> <p>(三) 依母公司「誠信經營守則」之規定，如發現有違反誠信經營規定之情事，應主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。本公司對檢舉人身分及檢舉內容應確實保密，並積極查證處理。此外，本公司之「員工行為要點」，亦明確揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p>	V		<p>即有違反規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核；倘查證屬實，應依本公司員工與僑相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p> <p>(一) 本公司對於主要供應商評估其履約信資料。與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p>	無差異
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p>	V		<p>(二) 本公司責成相關單位，分別依業務性質推動誠信經營之落實，如財管及會計部門負責確保會計制度有效執行；人力資源部門負責安排誠信經營之相關訓練課程，並協同母公司企業社會責任委員會項下相關小組，定期將執行情形提報董事會。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當營運管道，並落實執行？	V	(三) 為有效防範可能的利益衝突，以即時採取必要的解決措施，員工有義務向任職及人力資源單位呈報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應呈報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應呈報上一層主管簽核，經合法遵處及人力資源處後，呈總經理及董事長核定，若有法令規定或特殊情形者，應提報本公司常務董事會或董事會核議通過後，始得兼職。本公司將依員工所呈報之兼職情形予以審慎評估，以確保兼職是否有利益衝突之情形。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立之有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核或委託會計師執行查核？	V	(四) 本公司為確保誠信經營之落實，內部稽核人員定期及不定期進行各項稽核作業。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 母公司訂定有「誠信經營守則」與「子公司內部人行為自律規範」等相關規定，本公司亦訂定「員工行為要點」，揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。相關規章辦法皆放置於公司內部網站供查詢，新訂與修訂辦法時會以電子郵件方式通知所有員工，並定期進行相關內部教育訓練及宣導。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形            (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？            (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？            (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	V	<p>摘要說明            本公司於公司共用資訊系統內設置員工意見箱，提供內部檢舉管道；本公司亦設有申訴電話，提供外部人士對員工不當行為之舉發。若查證確實違反本公司「員工行為要點」規定時，將依本公司員工獎懲相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，則依相關法令規定辦理。</p>	無差異
<p>四、加強資訊揭露            公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V	<p>母公司訂定有「誠信經營守則」，並揭露於官網，本公司配合母公司政策共同執行。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，故不適用。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：            詳見本表一~四項所述。</p>			

**(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式**

本公司之母公司開發金控已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工行為要點」等公司治理相關規章，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守，相關資訊可至 <http://www.cdibh.com/chhtml/download/1661> 查詢。

**(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊**

詳見(四)表格所列。

## (九) 內部控制制度執行狀況

### 1. 內部控制聲明書

#### 中華開發資本股份有限公司 內部控制制度聲明書



日期：107年2月26日

本公司民國106年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國106年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國107年2月26日董事會通過，出席董事12人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中華開發資本股份有限公司

董事長：張家記 簽章



總經理：何煥輝 簽章



**(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形**

公司訂有「稽核作業準則」對嚴重違反本公司內部規範之人員，得移送人評會評議。最近年度及截至年報刊印日止，本公司及內部人員並無依法被處罰情形，亦未有內部人員違反內部控制制度規定遭處罰之情事。

**(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議**

依金融控股公司法第 15 條規定，以下議案均由本公司董事會行使股東會職權。

**1. 106 年 1 月 19 日第 20 屆第 12 次董事會**

- 通過本公司為繳回工業銀行執照並改制（更名）需要，所擬具「中華開發工業銀行改制（更名）計畫書（草案）」及「中華開發工業銀行改制（更名）計畫簡報（草案）」案。
- 通過解除本公司部分董事競業禁止之限制案。

**2. 106 年 2 月 20 日第 20 屆第 13 次董事會**

- 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案並廢止本公司「從事衍生性金融商品交易作業準則」案。

**3. 106 年 3 月 14 日第 20 屆第 14 次董事會**

- 通過本公司章程修正案。

**4. 106 年 4 月 24 日第 20 屆第 16 次董事會**

- 通過本公司將超過票面金額發行普通股溢價之資本公積 120 億元以現金方式發放予股東，並授權董事長另訂資本公積發放現金基準日案。

**5. 106 年 5 月 22 日第 20 屆第 17 次董事會**

- 報告本公司 105 年度員工酬勞分派情形案。
- 承認本公司 105 年度營業報告書及各項決算表冊案。
- 承認本公司 105 年度盈餘分派案。
- 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。
- 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。

**6. 106 年 9 月 25 日第 20 屆第 22 次董事會**

- 通過本公司依公司法第 168 條及金融控股公司之子公司減資辦法相關規定，將本公司持有之母公司開發金控普通股 20,646,142 股抵充股款，退還予母公司開發金控案。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

有關人士辭職解任情形彙總表

107年3月31日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	楊文鈞	100.11.07	106.01.21	辭任
代理總經理	陳 鑫	106.02.16	106.04.01	代理期間結束



## 五、會計師公費資訊

### 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	106/01/01~106/12/31	

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		1,710	—	1,710
2	2,000 仟元 (含) ~ 4,000 仟元		—	2,107	2,107
3	4,000 仟元 (含) ~ 6,000 仟元		—	—	—
4	6,000 仟元 (含) ~ 8,000 仟元		—	—	—
5	8,000 仟元 (含) ~ 10,000 仟元		—	—	—
6	10,000 仟元 (含) 以上		—	—	—

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

### 會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	1,710	—	—	—	2,107	2,107	106/01/01 ~ 106/12/31	(註)

註：非審計公費主要係 IFRS 9 顧問諮詢服務及稅務行政救濟服務等公費。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因  
無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因

無。

六、更換會計師資訊

無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者

無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

本公司為中華開發金融控股股份有限公司100%持有之子公司。

十、公司、公司之董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

基準日：106年12月31日；單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(股)	持股比例%	股數(股)	持股比例%	股數(股)	持股比例%
中華開發創業投資股份有限公司	1,022,790,915	100.00	0	0	1,022,790,915	100.00
中華開發資本管理顧問股份有限公司	33,093,889	100.00	0	0	33,093,889	100.00
CDIB Global Markets Limited	339,392	100.00	0	0	339,392	100.00
CDIB Capital Investment I Limited	132,800,000	100.00	0	0	132,800,000	100.00
CDIB Capital Investment II Limited	45,000,000	100.00	0	0	45,000,000	100.00
CDIB Capital International Corporation	4,700,000	100.00	0	0	4,700,000	100.00
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.	3,060,000	50.00	0	0	3,060,000	50.00
開發文創價值創業投資股份有限公司	58,200,000	38.80	1,500,000	1.00	59,700,000	39.80
中華開發生醫創業投資股份有限公司	58,250,000	33.29	1,750,000	1.00	60,000,000	34.29
開發國際投資股份有限公司	313,200,000	28.71	0	0	313,200,000	28.71
CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	112,500	30.00	0	0	112,500	30.00
生華創業投資股份有限公司	4,816,745	20.00	0	0	4,816,745	20.00

註：係本公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

基準日：107年3月31日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額(元)	股數	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.12.28	10	8,463,422,000	84,634,220,000	8,463,422,000	84,634,220,000	無	無	無
91.9	10	9,303,422,000	93,034,220,000	9,303,422,000	93,034,220,000	現金增資(採私募方式辦理)	無	91.4.29 台財融(四)字第0910016907號函
93.1	10	9,266,851,000	92,668,510,000	9,266,851,000	92,668,510,000	庫藏股減資	無	92.12.5 台財融(四)字第0920053543號函
94.3	10	9,266,851,000	92,668,510,000	9,180,861,000	91,808,610,000	庫藏股減資	無	94.2.2 金管銀(六)字第0940002201號函
94.12	10	9,266,851,000	92,668,510,000	8,385,399,410	83,853,994,100	交叉持股減資	無	94.12.21 金管銀(六)字第09400356470號函
96.10	10	9,266,851,000	92,668,510,000	7,760,399,410	77,603,994,100	特別期購回減資	無	96.10.12 金管銀(六)字第09600444730號函
101.05	10	9,266,851,000	92,668,510,000	6,160,399,410	61,603,994,100	減少資本銷除股份	無	101.5.21 金管證發字第1010021007號函
103.09	10	9,266,851,000	92,668,510,000	5,660,399,410	56,603,994,100	減少資本銷除股份	無	103.8.6 金管銀控字第10300126140號函
104.05	10	9,266,851,000	92,668,510,000	2,060,399,410	20,603,994,100	減少資本銷除股份	無	104.4.27 金管銀控字第10400091100號函
106.12	10	9,266,851,000	92,668,510,000	2,041,115,913	20,411,159,130	減資及銷除股份	無	106.12.26 金管銀控字第10600248650號函

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	2,041,115,913 股	7,225,735,087 股	9,266,851,000 股	本公司為中華開發金融控股公司百分之百持股之子公司，非屬上市櫃公司。

## 總括申報制度相關資訊

有價 證券 種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之 發行目的及 預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用							

### (二) 股東結構

基準日：107年3月31日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	1	0	0	0	1
持有股數(股)	0	2,041,115,913	0	0	0	2,041,115,913
持股比例(%)	0	100	0	0	0	100

### (三) 股權分散情形

#### 普通股

每股面額十元；107年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1,000,001 以上	1	2,041,115,913	100
合計	1	2,041,115,913	100

#### 特別股

每股面額十元；107年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1,000,001 以上	無		
合計			

### (四) 主要股東名單

基準日：107年3月31日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
中華開發金融控股股份有限公司	普通股	2,041,115,913	100

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年度		當年度截至 107年3月31日 (註8)	
		105年	106年		
每股 市價 (註1)	最高	不適用	不適用	不適用	
	最低	不適用	不適用	不適用	
	平均	不適用	不適用	不適用	
每股 淨值 (註2)	分配前	33.99	25.95	—	
	分配後	32.85	(註9)	—	
每股 盈餘	加權平均股數	2,060,399,410	2,060,240,916	2,041,115,913	
	每股盈餘(註3)	0.71	1.63	—	
每股 股利	現金股利		1.14(註10)	2.69(註9)	—
	無償 配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資 報酬 分析	本益比(註5)		不適用	不適用	不適用
	本利比(註6)		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率(註7)		不適用	不適用	不適用

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

註 9：本公司 106 年度盈餘分配案，尚待 107 年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之。

註 10：係依股利發放基準日流通在外股數計算。

## (六) 股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不高於股利總額之百分之十。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

### 2. 執行狀況

本次股東會擬議之股利分派情形：

普通股現金股利：新臺幣 5,492,895,820 元。

## (七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會不擬分派股票股利，故毋須揭露。

## (八) 員工及董事酬勞

### 1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

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

前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。

另本公司章程未訂定董事之酬勞。

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

本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 1% 提撥員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

### 3. 董事會通過之分派酬勞情形

- (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形  
董事會擬議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 35,000,000 元，與 106 年度財務報表認列金額並無差異。
- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例  
董事會不擬以股票分派員工酬勞，故毋須揭露。

### 4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司 105 年度以現金方式發放員工酬勞新臺幣 16,000,000 元，與 105 年度財務報表認列金額並無差異。

### (九) 公司買回本公司股份情形

無。



## 二、公司債辦理情形

無。

## 三、特別股辦理情形

無。

## 四、海外存託憑證辦理情形

無。

## 五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示

無。

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

無。

## 六、限制員工權利新股辦理情形

(一) 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

無。

(二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形

無。

## 七、併購或受讓公司股份發行新股辦理情形

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見

無。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料

無。

## 八、資金運用計畫執行情形

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

### (一) 計畫內容

無。

### (二) 執行情形

無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 主要業務

- 創業投資業
- 一般投資業
- 投資顧問業
- 管理顧問業
- 其他顧問服務業
- 不動產投資業
- 不動產買賣租賃業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2. 業務比重及成長與變化

單位：新臺幣仟元

項 目	104 年度		105 年度		106 年度	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
金融資產出售淨利益	4,435,329	57	2,371,323	59	3,851,277	67
股利收入	834,802	11	920,722	23	790,823	14
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	247,597	3	56,468	2	465,397	8
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益（損失）	(339,274)	(4)	(32,307)	(1)	54,647	1
顧問服務收入	576,989	7	520,067	13	568,760	10
其他營業收入	589,134	7	172,907	4	36,175	-
利息淨收益	1,444,988	19	-	-	-	-
營業收入	7,789,565	100	4,009,180	100	5,767,079	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告，惟為配合 106 年度財務報告之表達，將 104 及 105 年度部分科目予以重新分類。

#### (二) 產業概況

70 年初期，政府為促進國內產業升級，引進美國「創業投資」制度，73 年國內第一家創投公司成立，初期運作成效不甚明顯，經過十年的摸索才逐漸進入成長期。自 80 年起臺灣科技產業逐漸在全球科技產業供應鏈扮演關鍵性角色，資訊電子、半導體、通訊、光電等新興科技公司如雨後春筍般成立。伴隨著這一波臺灣科技產業的興起，以及國內資本市場穩健發展，臺灣創投事業也進入快速成長階段。98 年度起

隨全球景氣逐漸復甦，產業環境改善，以及政府逐步開放兩岸金融政策後，創投業營運表現逐漸好轉，98 及 99 年度創投業平均每股盈餘為 0.88 元及 0.42 元，100 年度則受全球景氣普遍不佳的影響，創投業平均每股盈餘又降至 0.09 元。隨著全球景氣復甦，創投營運狀況漸有起色，但距離過去鼎盛時期仍有距離。

84 到 89 年度是臺灣創投業的黃金時期，這段期間實際營運創投公司家數從 34 家激增到 170 家，整體資本額規模也從新臺幣 187 億元增長到 1,280.8 億元，六年內規模增長 5.8 倍；臺灣全體創投基金於此段期間內，平均每年每股盈餘約為 1.7 元，相當於六年內就賺回一個資本額。短短幾年內創投事業伴隨科技產業成長而迅速攀上顛峰，無論基金規模、投資金額、投資案數量及經營績效都獲得極佳的表現。89 年以後由於國內資訊、電子產業發展已趨於成熟，半導體業也走到高原期，生物科技與數位內容產業則處於起步階段，除光電及通訊產業外，短時間內很難再發掘出質與量俱佳的新興產業，因而造成國內投資案源產生明顯不足的現象。91~93 年度拜金控及企業集團紛紛成立創投公司所賜，每年平均有 20 家新設創投及 168 億元新增資本額。然自 94 年度起創投業逐漸邁入解散清算的高峰期，95 年度之後減資金額亦開始攀升，99~101 年度各年度減資金額分別達到 210 億元、250 億元及 110 億元。

隨著國內外景氣復甦、產業環境改善、科技產品推陳出新及兩岸金融政策逐步開放互惠的情況下，創投業營運已有好轉，102~103 年新設立創投公司家數均持續回升。近年來政府為推動產業創型升級，陸續推動「智慧機械」、「亞洲·矽谷」、「綠能科技」、「生醫產業」、「國防產業」、「新農業」及「循環經濟」等 5+2 產業創新計畫，因此像是機器人、人工智慧、物聯網、生醫、太陽能、電動車等，皆成為熱門的新興產業。整體而言，在政府大力推動產業升級及創新產業之下，伴隨著全球景氣復甦，臺灣將會有更多新創行業陸續萌芽並成長茁壯，尤其是和科技、環保、新能源、人口老化相關的新創行業，預期會有更高成長的發展趨勢。

### (三) 技術及研發概況

為因應多變之金融環境與客戶需求，本公司 105 年與 106 年分別支出新臺幣 1,839 萬及 1,632 萬元元於研究發展業務，而開發金控相關支出更達 3,202 萬元及 3,605 萬元，顯示本公司致力於研究發展，同時積極進行員工培訓，以利同仁積極發展資產管理業務，創造投資附加價值等。

最近二年度重要研究成果包括：

- 出版產經紀事、產業月報暨展望等，刊載專論國內外最新總經情勢、產業專題、金融動態及景氣預測，並定期登載於本公司內部網站上供參考。
- 定期及不定期針對國內外經濟、產經及金融情勢之最新發展提出研究報告。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

本公司短期將朝以下方向努力：

本公司年度經營計畫如下：

##### 1. 創業及產業投資業務：

- 改制為創投公司後，將延續現有投資策略，持續拓展資產管理業務，維持「中華開發直接投資」的領導品牌及競爭力。
- 落實「大中華」及「全球」雙軌的投資策略，建立多元化的投資組合、分散投資風險，積極拓展全球業務版圖。
- 持續籌集設立私募股權基金。
- 配合外籌基金尋求共同投資的機會。
- 落實投資戶的資產品質管理、分級管理及流動性風險管理，以控制風險及適時啟動退場機制。
- 調整投資組合，持續活化資產，提昇資金運用效率，強化投資管理以充分發揮中華開發之附加價值，進而為股東創造最大利益。
- 整合證券、銀行及人壽等業務資源，提供給客戶全方位服務。

##### 2. 私募股權投資業務：

###### (1) 資產管理業務

- 已成功籌集首支私募股權基金「Asia Partners Fund」，該基金係以中國大陸相關題材(China Plus)為主要投資策略，瞄準設立於環太平洋地區之臺灣、韓國及美國等可長期受惠於中國大陸成長之企業，以期掌握中國成長動能，締造優質投資報酬。
- 善用已建立之投資平臺及投資績效，積極籌集第二檔私募股權基金「Global Opportunities Fund」，投資策略為涵蓋各類型的投資標的，橫跨企業各發展階段、產業和地區，以創造卓越投資績效。
- 為機構法人客製化私募股權基金投資策略。
- 致力提升投資戶營運及獲利能力，創造投資價值。

###### (2) 自有資金投資資產

- 深耕直接投資、共同投資及非主導性私募股權基金之策略投資機會。
- 強化本金控集團與國際頂尖投資機構之策略結盟關係。
- 擬定完善直接投資出場策略。

###### (3) 活化資產

- 實現投資利得，達成資金返還集團目標。

###### (4) 國際投資團隊

- 持續延攬經驗豐富投資人才，壯大優質國際團隊。

本公司長期之發展方向：

- 佈局亞太地區，落實區域性發展
- 擴充營運規模，強化鞏固市場地位
- 分散收益來源
- 成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要商品銷售之地區

本公司設立於臺北市，業務經營地區涵蓋國內外市場為主；海外方面則將主要目標市場鎖定在亞太地區，其次為美歐。

#### 2. 市場未來之供需狀況與成長性

##### 2.1 需求狀況與成長性

###### (1) 國際景氣帶動，107年預估民間投資回溫

隨著景氣回溫，106年GDP成長3.28%，主要是受到消費成長及出口帶動。不過由於國內半導體主要廠商資本支出減緩加上基期較高等因素，資本形成第三季及第四季連續二季負成長，但全年大致和前年持平。隨著全球景氣成長，國內民間消費增加，加上政府致力推行5+2產業創新計畫，將吸引企業增加投資，預期107年民間投資回溫。

###### (2) 全球景氣持續復甦，對外投資將再成長

美國經濟持續復甦，同時在美國總統川普的減稅支持下，美國經濟成長可望優於去年。歐元區經濟復甦情況優於預期，就業市場持續改善，復甦動能可望進一步強化。而日本復甦動能可說是過去二十年來最強，其內需也漸有起色。在國際的帶動下，臺灣持續緩步復甦，外貿及固定投資皆較先前改善。不過，由於新政府的南向政策，可能使我對中國的投資更為保守謹慎，但對東南亞的投資可能會明顯成長。目前日本大力推動TPP 11個成員國在107年3月8日舉行簽署儀式；而美國總統川普改口表示對於重返TPP持開放態度，意即未來美國可能加入TPP。臺灣目前非TPP會員國，但在爭取於第二波時加入，屆時可望加深臺灣和其他國家的貿易連結。據統計，105年申報對外投資件數為496件，較104年增加7.4%；投(增)資金額121.2億美元，亦增12.8%。此外，105年核准對大陸投資件數為252件，較104年減少21.5%，核准投(增)資金額則為91.8億美元，則較104年同期減少11.7%。

106年申報對外投資件數為502件，較105年增加1.2%；投(增)資金額為115.7億美元，較105年減少4.5%，不過金融保險業對外投資金額達80億美元，年增136.1%為各行業之冠。而在新南向政策推動下，106年對新南向國家投資件數為133件，較

105 年成長 6.4%，投(增)資金額為 36.8 億美元，較 105 年成長 55%。

展望 107 年，歐美日等先進國家景氣持續穩健復甦，民眾與企業信心回升，加上減稅、基建支出計畫與鬆綁產金法規等政策，均有助於提振全球經濟。臺灣在國際景氣的助攻之下，預期臺資企業的投資活動會較去年進一步成長。而在對大陸投資方面，市場對於中國經濟可能出現泡沫破滅的擔憂有所減弱，多認為中國經濟溫和放緩的可能性較高，使得 106 年 10~12 月對中國投資連續三個月回溫，逆轉前三季衰退走勢。雖然兩岸關係可能會更趨於緊繃，但對兩岸的經貿往來影響有限，預期 107 年臺商對大陸投資應是持平或小幅成長。

## 2.2 供給狀況與成長性

目前國內 16 家金控公司中，除中華開發金控公司旗下有本公司以外，富邦金控旗下有富邦金控創投、國泰金控旗下有國泰創投，中國信託金控旗下有中國信託創投，兆豐金控旗下有兆豐創投、全球創投，元大金控旗下有元大創投，幾乎所有金控公司皆有另外成立創投公司；依中華民國創業投資商業同業公會統計，目前國內金控公司轉投資創投事業中，資金規模排名前三家為開發金、元大金和台新金。另外，目前臺灣營運創投公司家數達 252 家，總實收資本額約計新台幣 1448 億元。其次，中國因與臺灣比鄰，其私募基金亦成為創投資金來源。106 年 10 月底在中國證券投資基金業協會已登記的私募基金管理人有 21,628 家，已備案的私募基金有 63,248 支。

由於 106 年下半年金管會開放銀行業可百分百轉投資創投公司，及開放投信業可募集私募股權基金，因此陸陸續續有台企銀計畫轉投資設立創投公司、國泰投信成立私募股權公司等消息傳出，預期未來會有更多公司投入創投行業。另外，政府為協助 5+2 產業投資，加速導引保險業資金進入產業投資，保險業可投資國家級投資公司設立的私募基金。由於目前金管會的立場較過往更傾向於開放，加上政府意欲推動產業升級、創新，未來創投產業應會更進一步成長。

## 3. 競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

### 3.1 有利因素

#### (1) 豐富的產業經驗及實力，深植企業網絡

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

#### (2) 落實功能性管理，整合集團資源，發揮綜效

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

### (3) 強化國際經營化觸角

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

### (4) 優秀與專業化導向之人力結構

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

## 3.2 不利因素與因應對策

### (1) 金控同業紛紛成立創投公司，競爭優勢受到挑戰

本公司過去曾為臺灣最大的工業銀行，長期以來業務發展侷限於直接投資及中長期授信之法人業務。透過金融控股公司法，金融機構將銀行、保險、證券、票券，甚至創投等業務加以整合，過去異業單獨發展的情況已漸漸被「金融百貨」經營型態取代，面對其他金融機構藉由業務整合，擴大經營規模，許多金控更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，使本公司競爭優勢亦受到挑戰。

惟本公司持續以過去累積之產業經驗，掌握最新發展契機並積極開發潛在投資標的，並於106年3月15日改制更名為「中華開發資本」，持續拓展股權投資與資產管理業務。未來除了持續受惠於金控平臺整合的綜效外，也將全面開展臺灣、大陸及亞太地區之創投及私募股權基金業務，以成為根基於亞太區之重量級私募股權基金管理業者為目標。

### (2) 自有資本投資轉型為資產管理，將增加手續費收入及短投收益

在改制更名為開發資本後，已由過去自有資本投資，仰賴處分收益的經營型態，轉型為國際級資產管理業務，擴大募資及加大資產管理的規模。未來將投資產業調整重心至醫療、科技與文創領域，並積極切入大中華市場外；亦將持續強化基金管理及財務操作，藉以增加手續費收入及短投收益，平衡公司獲利來源。

### (3) 國際化帶來新的經營壓力

本公司積極跨入亞太市場，面對國際級金融集團之競爭壓力將日益增加。未來將持續加強員工訓練，同時引進更專業的人才以提高企業競爭力，並加強投資管理創新領域，以及提升本公司對於新業務之開發與拓展能力。另一方面，加快金控公司旗下業務之整合，發揮經營綜效與經濟規模，以提升投資服務之競爭力。



## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司非製造業，故不適用。

## (三) 主要原料之供應狀況

本公司非製造業，故不適用。

## (四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司非製造業，故不適用。

## (五) 最近二年度生產量值

本公司非製造業，故不適用。

## (六) 最近二年度銷售量值

本公司非製造業，故不適用。

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

### 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	當年度截至 107 年 3 月 31 日
員工人數		228	215	218
平均年齡		42.73	42.28	42.17
平均服務年資		10.06	10.55	10.32
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.7%	1.9%	2.3%
	碩 士	59.7%	61.4%	61.2%
	大 專	35.7%	34.0%	33.8%
	高中(含)以下	2.9%	2.7%	2.7%

#### 四、環保支出資訊

因本公司屬創業投資業，並無環境污染問題，故不適用。

#### 五、勞資關係

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

1. 供應午餐。
2. 辦理職工及其配偶、未成年子女與父母意外及傷病住院醫療保險。
3. 確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理。
4. 遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險。
5. 為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查。
6. 設立職工福利委員會，依據「職工福利條例」規定，審酌經費概況辦理各項活動。
7. 提供豐富多元的課程項目，包括新進人員訓練、法令遵循、洗錢防制、風險控管、行為規範、性別平等、勞工安全衛生等。

本公司於 106 年度並無違反勞基法事項。

##### (二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司運用各類管道，有效的與員工溝通，即時回應員工意見，勞資關係和諧，未發生勞資糾紛事件。

#### 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
股份買賣合約	中華開發金融控股股份有限公司	起：106 年 3 月 2 日 迄：交割日	1. 訂定轉讓標的範圍及交易價格； 2. 訂定交割時程及交割執行程序； 3. 雙方之聲明與保證及承諾事項。	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

#### (一) 簡明合併資產負債表

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度合併財務資料(註1)		當年度截至 107年3月31日 財務資料(註3)	
	105年底(註7)	106年底		
流動資產	30,442,113	13,739,303	不 適 用	
不動產及設備(註2)	1,248,457	951,448		
其他非流動資產(註2)	41,512,041	40,613,621		
資產總額	73,202,611	55,304,372		
流動負債	分配前	2,130,655		1,317,255
	分配後(註4)	4,473,892		(註6)
非流動負債	962,116	923,412		
負債總額	分配前	3,092,771		2,240,667
	分配後(註4)	5,436,008		(註6)
歸屬於母公司業主之權益				
股本	20,603,994	20,411,159		
資本公積	24,703,001	4,688,261		
保留盈餘	分配前	27,592,053		28,585,639
	分配後(註4)	25,248,816		(註6)
其他權益	(2,865,906)	(709,833)		
非控制權益	76,698	88,479		
權益總額	分配前	70,109,840		53,063,705
	分配後(註4)	67,766,603	(註6)	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由

註6：本公司106年度盈餘分配案，尚待107年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之。

註7：為配合106年度財務報告之表達，將105年底部分科目予以重新分類。

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度合併財務資料(註1)			
	102年底	103年底(註6)	104年底	105年底
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	49,566,969	46,024,657	28,193,361	29,371,443
透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,927,876	53,055,918	299,609	292,829
備供出售金融資產	110,316,005	123,649,428	9,182,329	9,370,050
避險之衍生金融資產	19,568	0	0	0
附賣回票券及債券投資	10,797,635	23,414,342	0	0
應收款項—淨額	57,869,775	50,967,975	2,121,188	1,683,494
本期所得稅資產	1,323,233	534,996	696,248	468,929

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)			
		102 年底	103 年底(註6)	104 年底	105 年底
貼現及放款—淨額		106,857,949	126,039,603	0	0
採用權益法之投資—淨額		5,196,853	5,630,015	7,969,545	9,757,081
受限制資產		388,947	348,983	298,982	304,111
以成本衡量之金融資產		31,011,745	30,157,659	18,870,601	17,065,739
其他金融資產		9,424,127	4,179,781	1,620,002	1,502,481
持有至到期日金融資產—淨額		0	0	102,564	0
投資性不動產—淨額		1,511,738	1,295,707	1,806,069	1,752,669
不動產及設備—淨額(註2)		2,005,038	1,970,655	1,214,475	1,248,457
遞延所得稅資產		259,170	175,161	101,227	100,835
其他資產—淨額		1,373,747	6,545,801	300,347	284,493
資產總額		413,850,375	473,990,681	72,776,547	73,202,611
央行及銀行同業存款		6,711,620	10,331,413	0	0
透過損益按公允價值衡量之金融負債		9,950,688	24,351,007	0	0
附買回票券及債券負債		70,644,248	63,299,830	0	0
應付商業本票—淨額		1,700,108	1,666,202	829,322	699,681
應付款項		4,066,476	3,792,116	990,323	859,506
本期所得稅負債		625,467	457,455	402,762	394,821
存款及匯款		127,804,397	173,337,066	0	0
應付金融債券		15,968,437	12,540,304	0	0
其他借款		4,951,152	5,121,655	0	100,000
負債準備		395,055	446,796	177,910	184,359
結構型商品所收本金		54,651,350	60,671,951	0	0
其他金融負債		358,736	379,912	396,059	386,632
遞延所得稅負債		501,034	241,555	241,555	241,601
其他負債		1,084,047	1,254,398	122,911	226,171
負債	分配前	299,412,815	357,891,660	3,160,842	3,092,771
總額	分配後(註4)	303,621,020	363,731,321	4,825,747	5,436,008
歸屬於母公司業主之權益					
股本	分配前	61,603,994	56,603,994	20,603,994	20,603,994
	分配後(註4)	61,603,994	56,603,994	20,603,994	20,603,994
資本公積		28,704,680	28,696,849	24,700,436	24,703,001
保留盈餘	分配前	24,803,538	28,835,450	27,800,173	27,592,053
	分配後(註4)	20,595,333	22,995,789	26,135,268	25,248,816
其他權益		(1,016,282)	(518,932)	(3,552,358)	(2,865,906)
非控制權益		341,630	2,481,660	63,460	76,698
權益	分配前	114,437,560	116,099,021	69,615,705	70,109,840
總額	分配後(註4)	110,229,355	110,259,360	67,950,800	67,766,603

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註6：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度個體財務資料。

## (二) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)		當年度截至 107年3月31日 財務資料(註3)
		105年底(註7)	106年底	
流動資產		20,277,266	5,089,560	不 適 用
不動產及設備(註2)		1,221,722	887,409	
其他非流動資產(註2)		50,119,945	48,526,111	
資產總額		71,618,933	54,503,080	
流動負債	分配前	768,747	723,199	
	分配後(註4)	3,111,984	(註6)	
非流動負債		817,044	804,655	
負債總額	分配前	1,585,791	1,527,854	
	分配後(註4)	3,929,028	(註6)	
股 本		20,603,994	20,411,159	
資本公積		24,703,001	4,688,261	
保留盈餘	分配前	27,592,053	28,585,639	
	分配後(註4)	25,248,816	(註6)	
其他權益		(2,865,906)	(709,833)	
權益總額	分配前	70,033,142	52,975,226	
	分配後(註4)	67,689,905	(註6)	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由

註6：本公司106年度盈餘分配案，尚待107年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之。

註7：為配合106年度財務報告之表達，將105年底部分科目予以重新分類。

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)			
		102年底	103年底(註6)	104年底	105年底
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業		42,404,611	39,410,515	12,674,958	19,781,653
透過損益按公允價值衡量之金融資產		25,689,978	52,822,232	111,208	108,740
備供出售金融資產		103,512,192	119,820,629	7,163,974	6,673,803
避險之衍生金融資產		19,568	0	0	0
附賣回票券及債券投資		10,797,635	23,414,342	0	0
應收款項－淨額		51,875,187	42,088,269	483,174	30,892
本期所得稅資產		1,318,911	530,230	690,918	461,986
貼現及放款－淨額		106,857,949	126,039,603	0	0
採用權益法之投資－淨額		44,030,121	45,589,993	39,227,506	34,674,783
受限制資產		305,760	295,224	298,982	304,111
以成本衡量之金融資產		12,687,913	10,132,065	8,256,971	7,382,411
其他金融資產		7,877,749	1,446,150	358,439	358,439
投資性不動產－淨額		74,656	93,740	649,142	568,005
不動產及設備－淨額(註2)		1,840,099	1,774,402	1,193,686	1,221,722
遞延所得稅資產		100,329	0	0	0
其他資產		873,487	6,042,167	69,236	52,388
資產總額		410,266,145	469,499,561	71,178,194	71,618,933

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)			
		102 年底	103 年底(註 6)	104 年底	105 年底
央行及銀行同業存款		6,711,620	10,331,413	0	0
透過損益按公允價值衡量之金融負債		9,950,688	24,351,007	0	0
附買回票券及債券負債		70,644,248	63,299,830	0	0
應付款項		5,344,251	3,185,114	444,989	367,323
本期所得稅負債		374,975	405,749	348,635	386,864
存款及匯款		130,732,826	179,209,448	0	0
應付金融債券		15,968,437	12,540,304	0	0
負債準備		362,922	404,643	156,440	162,245
結構型商品所收本金		54,651,350	60,671,951	0	0
其他金融負債		358,736	379,913	396,059	386,632
遞延所得稅負債		241,555	241,555	241,555	241,555
其他負債		828,607	861,273	38,271	41,172
負債總額	分配前	296,170,215	355,882,200	1,625,949	1,585,791
	分配後(註 4)	300,378,420	361,721,861	3,290,854	3,929,028
股本	分配前	61,603,994	56,603,994	20,603,994	20,603,994
	分配後(註 4)	61,603,994	56,603,994	20,603,994	20,603,994
資本公積		28,704,680	28,696,849	24,700,436	24,703,001
保留盈餘	分配前	24,803,538	28,835,450	27,800,173	27,592,053
	分配後(註 4)	20,595,333	22,995,789	26,135,268	25,248,816
其他權益		(1,016,282)	(518,932)	(3,552,358)	(2,865,906)
權益總額	分配前	114,095,930	113,617,361	69,552,245	70,033,142
	分配後(註 4)	109,887,725	107,777,700	67,887,340	67,689,905

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註 6：依 2013 年版國際財務報導準則之規定，重編本公司 103 年度個體財務資料。

### (三) 簡明合併綜合損益表資料

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)		當年度截至107年 3月31日財務資料 (註2)
		105年度(註3)	106年度	
營業收入		4,009,180	5,767,079	不 適 用
營業成本		(1,206,819)	(937,402)	
營業毛利		2,802,361	4,829,677	
營業費用		(1,559,293)	(1,397,682)	
營業淨利		1,243,068	3,431,995	
營業外收入及支出		361,146	64,487	
稅前淨利		1,604,214	3,496,482	
所得稅費用		(125,488)	(131,689)	
本年度淨利		1,478,726	3,364,793	
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		670,224	2,139,369	
本年度綜合損益總額		2,148,950	5,504,162	
淨利歸屬於母公司業主		1,467,895	3,352,535	
淨利歸屬於非控制權益		10,831	12,258	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		2,143,237	5,492,896	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		5,713	11,266	
每股盈餘		0.71	1.63	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註3：為配合106年度財務報告之表達，將105年度部分科目予以重新分類。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)			
		102年度	103年度(註2)	104年度	105年度
利息收入		5,801,001	7,593,219	2,379,692	166,118
減：利息費用		(2,261,767)	(2,916,238)	(934,704)	(7,641)
利息淨收益		3,539,234	4,676,981	1,444,988	158,477
利息以外淨收益		6,573,569	7,357,060	5,514,558	2,973,181
淨收益		10,112,803	12,034,041	6,959,546	3,131,658
呆帳費用及保證責任準備迴轉(提存)數		(842,981)	(29,867)	205,757	42,757
營業費用		(2,871,501)	(2,951,536)	(2,309,926)	(1,570,201)
稅前淨利		6,398,321	9,052,638	4,855,377	1,604,214
所得稅利益(費用)		(361,508)	(771,043)	33,574	(125,488)
本年度淨利		6,036,813	8,281,595	4,888,951	1,478,726

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)			
		102年度	103年度(註2)	104年度	105年度
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		1,676,029	444,485	(3,102,492)	670,224
本年度綜合損益總額		7,712,342	8,726,080	1,786,459	2,148,950
淨利歸屬於母公司業主		6,011,262	8,309,090	4,872,495	1,467,895
淨利歸屬於非控制權益		25,551	(27,495)	16,456	10,831
綜合損益總額歸屬於母公司業主		7,683,157	8,755,536	1,770,958	2,143,237
綜合損益總額歸屬於非控制權益		29,685	(29,456)	15,501	5,713
每股盈餘		0.98	1.39	1.49	0.71

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度合併財務資料。

#### (四) 簡明個體綜合損益表資料

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)		當年度截至107年 3月31日財務資料 (註2)
		105年度(註3)	106年度	
營業收入		2,882,794	4,896,413	不 適 用
營業成本		(943,371)	(871,724)	
營業毛利		1,939,423	4,024,689	
營業費用		(549,324)	(528,601)	
營業淨利		1,390,099	3,496,088	
營業外收入及支出		160,501	(43,636)	
稅前淨利		1,550,600	3,452,452	
所得稅費用		(82,705)	(99,917)	
本年度淨利		1,467,895	3,352,535	
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		675,342	2,140,361	
本年度綜合損益總額		2,143,237	5,492,896	
每股盈餘		0.71	1.63	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註3：為配合106年度財務報告之表達，將105年度部分科目予以重新分類。



單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)			
		102年度	103年度(註2)	104年度	105年度
利息收入		5,301,562	6,978,765	2,048,507	67,464
減：利息費用		(2,137,882)	(2,784,724)	(883,910)	(304)
利息淨收益		3,163,680	4,194,041	1,164,597	67,160
利息以外淨收益		5,534,789	6,256,011	4,730,747	2,044,269
淨收益		8,698,469	10,450,052	5,895,344	2,111,429
呆帳費用及保證責任準備迴轉(提存)數		(720,033)	42,920	109,591	0
營業費用		(1,845,398)	(1,755,798)	(1,239,611)	(560,829)
稅前淨利		6,133,038	8,737,174	4,765,324	1,550,600
所得稅利益(費用)		(121,776)	(428,084)	107,171	(82,705)
本年度淨利		6,011,262	8,309,090	4,872,495	1,467,895
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		1,671,895	446,446	(3,101,537)	675,342
本年度綜合損益總額		7,683,157	8,755,536	1,770,958	2,143,237
每股盈餘		0.98	1.39	1.49	0.71

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度個體財務資料。

### (五) 最近五年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
106	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭政弘	修正式無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭政弘	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### 1. 合併財務分析

分析項目(註3)	年 度(註1)	最近五年度財務分析		當年度截至 107年3月31日 (註2)
		105年度	106年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	4.22	4.05	不 適 用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	5,692.78	5,674.21	
償債能力 (%)	流動比率	1,428.77	1,043.03	
	速動比率	1,427.08	1,041.87	
	利息保障倍數	210.95	2,330.44	
經營能力	應收款項週轉率(次)	(註8)	(註8)	
	平均收現日數	(註8)	(註8)	
	存貨週轉率(次)	(註8)	(註8)	
	應付款項週轉率(次)	(註8)	(註8)	
	平均銷貨日數	(註8)	(註8)	
	不動產及設備週轉率(次)	3.26	5.24	
	總資產週轉率(次)	0.05	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.03	5.24	
	權益報酬率(%)	2.12	5.46	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	7.79	17.13	
	純益率(%)	36.88	58.34	
	每股盈餘(元)	0.71	1.63	
現金流量	現金流量比率	55.54	11.27	
	現金流量允當比率	34.79	19.95	
	現金再投資比率	(註9)	(註9)	
槓桿度	營運槓桿度	202.74	128.98	
	財務槓桿度	100.62	100.04	

增減變動分析說明如下：

1. 流動比率及速動比率減少，主要係106年底流動資產減少所致。
2. 利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率增加，主要係106年度稅前淨利增加所致。
3. 不動產及設備週轉率及總資產週轉率增加，主要係106年度營業收入增加所致。
4. 資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘增加，主要係106年度稅後淨利增加所致。
5. 現金流量比率及現金流量允當比率減少，主要係106年度營業活動淨現金流量減少所致。
6. 營運槓桿度減少，主要係106年度營業淨利增加所致。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

#### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)除額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

#### 6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註8：本公司行業特性不適用。

註9：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為負值，故不予計算。

分析項目(註4)		最近五年度合併財務分析			
		102年度	103年度 (註12)	104年度	105年度
經營能力	存放比率(註1)	84.42	73.62	(註11)	(註11)
	逾放比率	0.17	0.25	(註11)	(註11)
	利息支出占年平均存款餘額比率	0.91	0.97	0.96	(註11)
	利息收入占年平均授信餘額比率	2.27	2.34	2.34	(註11)
	總資產週轉率(次)	0.02	0.03	0.03	0.04
	員工平均收益額	13,556	15,649	22,818	12,994
	員工平均獲利額	8,092	10,769	16,029	6,136
獲利能力	第一類資本報酬率(%)	(註9)	20.10	15.93	8.76
	資產報酬率(%)	1.68	1.87	1.79	2.03
	權益報酬率(%)	5.32	7.18	5.27	2.12
	純益率(%)	59.69	68.82	70.25	47.22
	每股盈餘(元)	0.98	1.39	1.49	0.71
財務結構	負債占總資產比率	72.32	75.49	4.34	4.22
	不動產及設備占權益比率	1.75	1.70	1.74	1.78
成長率	資產成長率	36.11	14.53	(84.65)	0.59
	獲利成長率	40.83	41.48	(46.37)	(66.96)
現金流量	現金流量比率	29.83	17.12	(5,297.86)	75.89
	現金流量允當比率	(註10)	(註10)	(註10)	34.79
	現金流量滿足率	150.13	285.13	(77.78)	59.33
流動準備比率	45.86	80.37	(註11)	(註11)	
利害關係人擔保授信總餘額	2,945,087	319,300	(註11)	(註11)	
利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比	2.45	0.23	(註11)	(註11)	
營運規模	資產市占率	0.71	0.74	0.10	0.10
	淨值市占率	2.66	2.33	1.31	1.23
	存款市占率(註1)	0.39	0.50	(註11)	(註11)
	放款市占率	0.46	0.51	(註11)	(註11)

註1：比率計算之存款金額係包含中華郵政轉存款金額。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

- (1)存放比率=放款總額/存款總額
- (2)逾放比率=逾期放款總額/放款總額
- (3)利息支出占年平均存款餘額比率=存款相關利息支出總額/年平均存款餘額。
- (4)利息收入占年平均授信餘額比率=授信相關利息收入總額/年平均授信餘額。
- (5)總資產週轉率=淨收益/平均資產總額
- (6)員工平均收益額(註8)=淨收益/員工總人數
- (7)員工平均獲利額=稅後純益/員工總人數

2. 獲利能力

- (1)第一類資本報酬率=稅前損益/平均第一類資本總額。
- (2)資產報酬率=稅後損益/平均資產總額。
- (3)權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額。
- (4)純益率=稅後損益/淨收益
- (5)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註6)

3. 財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)不動產及設備占權益比率=不動產及設備淨額/權益淨額。

#### 4. 成長率

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

#### 5. 現金流量(註9)

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

#### 6. 流動準備比率 = 中央銀行規定流動資產 / 應提流動準備之各項負債。

#### 7. 營運規模

- (1) 資產市占率 = 資產總額 / 可辦理存放款業務之全體金融機構資產總額(註7)  
(2) 淨值市占率 = 淨值 / 可辦理存放款業務之全體金融機構淨值總額  
(3) 存款市占率 = 存款總額 / 可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額  
(4) 放款市占率 = 放款總額 / 可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額

註4：負債總額係扣除保證責任準備、買賣票券損失準備違約損失準備及意外損失準備。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：可辦理存放款業務之全體金融機構包括本國銀行、外國銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部及信託投資公司。

註7：收益額指利息收益與非利息收益合計數。

註8：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
4. 不動產及設備毛額係指扣除累計折舊前不動產及設備總額。

註9：101年底與102年度之第一類資本總額計算基礎不同，故不予計算之。

註10：100年度以前財務資料係採用我國財務會計準則，故不予計算之。

註11：因營業讓與後，本公司已無存放款，故不予計算之。

註12：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度合併財務資料。

## 2. 個體財務分析

分析項目(註3)		年 度(註1)		最近五年度財務分析		當年度截至 107年3月31日 (註2)
		105年度	106年度	105年度	106年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		2.21		2.80	不 適 用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		5,799.21		6,060.33	
償債能力 (%)	流動比率		2,637.70		703.76	
	速動比率		2,637.35		703.41	
	利息保障倍數		5,101.66		11,664.69	
經營能力	應收款項週轉率(次)		(註8)		(註8)	
	平均收現日數		(註8)		(註8)	
	存貨週轉率(次)		(註8)		(註8)	
	應付款項週轉率(次)		(註8)		(註8)	
	平均銷貨日數		(註8)		(註8)	
	不動產及設備週轉率(次)		2.39		4.64	
	總資產週轉率(次)		0.04		0.08	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.06		5.32	
	權益報酬率(%)		2.10		5.45	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)		7.53		16.91	
	純益率(%)		50.92		68.47	
現金流量	每股盈餘(元)		0.71		1.63	
	現金流量比率		615.69		172.73	
	現金流量允當比率		42.16		28.50	
槓桿度	現金再投資比率		4.34		(註9)	
	營運槓桿度		171.91		126.24	
	財務槓桿度		100.02		100.01	

增減變動分析說明如下：

- 負債占資產比率增加，主要係106年底總資產減少所致。
- 流動比率及速動比率減少，主要係106年底流動資產減少所致。
- 利息保障倍數及稅前純益占實收資本額比率增加，主要係106年度稅前淨利增加所致。
- 不動產及設備週轉率及總資產週轉率增加，主要係106年度營業收入增加所致。
- 資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘增加，主要係106年度稅後淨利增加所致。
- 現金流量比率及現金流量允當比率減少，主要係106年度營業活動淨現金流量減少所致。
- 營運槓桿度減少，主要係106年度營業淨利增加所致。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，因未有相關資訊，故不適用。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### 3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

- (3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率= 銷貨成本/各期平均應付款 項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3) 現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註5)

#### 6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。
- (2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項

- 1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註8：本公司行業特性不適用。

註9：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為負值，故不予計算。

分析項目(註4)		最近五年度財務分析			
		102年度	103年度 (註12)	104年度	105年度
經營能力	存放比率(註1)	82.54	71.22	(註11)	(註11)
	逾放比率	0.17	0.25	(註11)	(註11)
	利息支出占年平均存款餘額比率	0.91	0.97	0.96	(註11)
	利息收入占年平均授信餘額比率	2.27	2.34	2.21	(註11)
	總資產週轉率(次)	0.02	0.02	0.02	0.03
	員工平均收益額	15,023	17,652	26,319	16,242
獲利能力	員工平均獲利額	10,382	14,036	21,752	11,292
	第一類資本報酬率(%)	(註9)	20.10	15.93	8.76
	資產報酬率(%)	1.69	1.89	1.80	2.06
	權益報酬率(%)	5.31	7.30	5.32	2.10
	純益率(%)	69.11	79.51	82.65	69.52
財務結構	每股盈餘(元)	0.98	1.39	1.49	0.71
	負債占總資產比率	72.16	75.78	2.28	2.21
成長率	不動產及設備占權益比率	1.61	1.56	1.72	1.74
	資產成長率	35.47	14.44	(84.84)	0.62
現金流量	獲利成長率	37.47	42.46	(45.46)	(67.46)
	現金流量比率	32.46	25.40	(22,891.65)	1,288.53
	現金流量允當比率	(註10)	(註10)	(註10)	42.16
流動準備比率	現金流量滿足率	149.14	233.05	(84.52)	117.20
	利害關係人擔保授信總餘額	45.86	80.37	(註11)	(註11)
營運規模	利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比率	2,945,087	319,300	(註11)	(註11)
	資產市占率	2.45	0.23	(註11)	(註11)
營運規模	淨值市占率	0.71	0.74	0.10	0.10
	存款市占率(註1)	2.66	2.33	1.31	1.23
	放款市占率	0.39	0.50	(註11)	(註11)
		0.46	0.51	(註11)	(註11)

註1：比率計算之存款金額係包含中華郵政轉存款金額。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：年報表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

- (1) 存放比率=放款總額/存款總額
- (2) 逾放比率=逾期放款總額/放款總額
- (3) 利息支出占年平均存款餘額比率=存款相關利息支出總額/年平均存款餘額。
- (4) 利息收入占年平均授信餘額比率=授信相關利息收入總額/年平均授信餘額。
- (5) 總資產週轉率=淨收益/平均資產總額
- (6) 員工平均收益額(註8)=淨收益/員工總人數
- (7) 員工平均獲利額=稅後純益/員工總人數

2. 獲利能力

- (1) 第一類資本報酬率=稅前損益/平均第一類資本總額。
- (2) 資產報酬率=稅後損益/平均資產總額。
- (3) 權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額。
- (4) 純益率=稅後損益/淨收益
- (5) 每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股利)/加權平均已發行股數。(註6)

3. 財務結構

- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2) 不動產及設備占權益比率=不動產及設備淨額/權益淨額。



4. 成長率

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

5. 現金流量(註9)

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

6. 流動準備比率=中央銀行規定流動資產/應提流動準備之各項負債。

7. 營運規模

- (1) 資產市占率=資產總額/可辦理存放款業務之全體金融機構資產總額(註7)  
(2) 淨值市占率=淨值/可辦理存放款業務之全體金融機構淨值總額  
(3) 存款市占率=存款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額  
(4) 放款市占率=放款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額

註4：負債總額係扣除保證責任準備、買賣票券損失準備違約損失準備及意外損失準備。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：可辦理存放款業務之全體金融機構包括本國銀行、外國銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部及信託投資公司。

註7：收益額指利息收益與非利息收益合計數。

註8：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
4. 不動產及設備毛額係指扣除累計折舊前不動產及設備總額。

註9：101年底與102年度之第一類資本總額計算基礎不同，故不予計算之。

註10：100年度以前財務資料係採用我國財務會計準則，故不予計算之。

註11：因營業讓與後，本公司已無存放款，故不予計算之。

註12：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度個體財務資料。

## 資本適足性

分析項目		年 度(註 1)	最近五年度資本適足率				
			102年(註 2)	103年(註 2)	104年(註 2)	105年(註 2)	
自有資本	普通股權益		41,611,085	45,327,171	14,497,173	20,910,410	
	非普通股權益之其他第一類資本		—	—	—	—	
	第二類資本		—	—	—	—	
	自有資本		41,611,085	45,327,171	14,497,173	20,910,410	
加權風險性資產額	信用風險	標準法	191,370,476	213,061,881	4,880,609	5,938,428	
		內部評等法	不適用	不適用	不適用	不適用	
		資產證券化	—	—	—	—	
	作業風險	基本指標法(註4)	9,167,125	12,540,050	6,668,563	5,669,725	
		標準法/選擇性標準法	不適用	不適用	不適用	不適用	
		進階衡量法	不適用	不適用	不適用	不適用	
	市場風險	標準法	23,167,900	30,065,413	1,795,975	2,479,113	
		內部模型法	不適用	不適用	不適用	不適用	
	加權風險性資產總額			223,705,501	255,667,344	13,345,147	14,087,266
	資本適足率			18.60%	17.73%	108.63%	148.43%
第一類資本占風險性資產之比率			18.60%	17.73%	108.63%	148.43%	
普通股權益占風險性資產之比率			18.60%	17.73%	108.63%	148.43%	
槓桿比率			10.61%	7.71%	89.92%	92.95%	

註1： 上列各年度財務資料均經會計師覆核。

註2： 本表自有資本、加權風險性資產額及暴險總額應依「銀行資本適足性及資本等級管理辦法」及「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算。

註3： 本表應列示如下之計算公式：

- (1) 自有資本 = 普通股權益 + 非普通股權益之其他第一類資本 + 第二類資本。
- (2) 加權風險性資產總額 = 信用風險加權風險性資產 + (作業風險 + 市場風險) 之資本計提 × 12.5。
- (3) 資本適足率 = 自有資本 / 加權風險性資產總額。
- (4) 第一類資本占風險性資產之比率 = (普通股權益 + 非普通股權益之其他第一類資本) / 加權風險性資產總額。
- (5) 普通股權益占風險性資產之比率 = 普通股權益 / 加權風險性資產總額。
- (6) 槓桿比率 = 第一類資本淨額 / 暴險總額。

註4： 包含營業讓與調整金額。

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 中華開發資本股份有限公司

#### 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 106 年度營業報告書、個體財務報表、合併財務報告及盈餘分派案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所吳美慧及郭政弘會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定備具報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司董事會(行使股東會職權)

中華開發資本股份有限公司

審計委員會召集人 蔡清彥



中 華 民 國 一 〇 七 年 四 月 三 十 日

四、最近年度財務報告

中華開發資本股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國106及105年度

地址：臺北市南京東路五段一二五號中華開發大樓

電話：(02) 27638800

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」規定應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中華開發資本股份有限公司



董事長：張家祝



中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日

## 會計師查核報告

中華開發資本股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

中華開發資本股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，民國 106 年度合併財務報告在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製；民國 105 年度合併財務報告在所有重大方面，原依照公開發行銀行財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，為配合民國 106 年度財務報告之表達，將部分科目予以重新分類。分別足以允當表達中華開發資本股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行民國 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表之查核工作；依照會計師查核金融業簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行民國 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表之查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中華開發資本股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 以成本衡量之金融資產之減損

以成本衡量之金融資產若有客觀減損證據顯示已發生減損損失，需認列減損損失。中華開發資本股份有限公司及子公司係以評價模型計算金額檢視有無減損跡象之發生。評價模型及假設條件係屬管理當局之重大會計估計。綜合考量上述理由，將以成本衡量之金融資產之減損評估考量為民國 106 年度關鍵查核事項。

有關以成本衡量之金融資產減損之會計政策、評估之會計估計及假設之不確定性及攸關揭露，請詳財務報告附註四(八)及附註五。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解減損評估相關重要內部控制制度之設計是否適當，並測試內部控制執行之有效性。另自以成本衡量之金融資產中選取樣本，委請本所內部評價專家協助評估評價模型中所使用之參數，如可比較公司之選擇及財務乘數之合理性，並重新執行與驗算。對已有客觀減損證據而提列之減損金額，評估該金額之合理性。

#### **其他事項**

中華開發資本股份有限公司業已編製民國 106 及 105 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

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

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

#### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實

表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核民國 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表；依照會計師查核金融業簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核民國 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。

本會計師亦執行下列工作：

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

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧



吳美慧

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

會計師 郭 政 弘



郭政弘

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 107 年 3 月 26 日



代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四、六及三一)	\$ 12,783,198	23	\$ 29,371,443	40
1200	其他應收款(附註四、七及三一)	548,790	1	565,822	1
1220	本期所得稅資產(附註四、二八及三一)	347,209	1	468,929	1
1470	其他流動資產	<u>60,106</u>	-	<u>35,919</u>	-
11XX	流動資產總計	<u>13,739,303</u>	<u>25</u>	<u>30,442,113</u>	<u>42</u>
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八及十二)	971,150	2	292,829	-
1523	備供出售金融資產—非流動(附註四、九及三一)	10,927,200	20	9,370,050	13
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四、十及十二)	14,339,022	26	17,065,739	23
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動(附註四)	1,276,165	2	1,502,481	2
1550	採用權益法之投資(附註四、十一及十二)	12,118,599	22	9,757,081	13
1600	不動產及設備(附註四及十三)	951,448	2	1,248,457	2
1760	投資性不動產淨額(附註四及十四)	767,221	1	1,752,669	2
1840	遞延所得稅負債(附註四及二八)	-	-	100,835	-
1932	買入應收債權(附註七)	-	-	1,117,672	2
1990	其他非流動資產(附註十五)	<u>214,264</u>	-	<u>552,685</u>	1
15XX	非流動資產總計	<u>41,565,069</u>	<u>75</u>	<u>42,760,498</u>	<u>58</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 55,304,372</u>	<u>100</u>	<u>\$ 73,202,611</u>	<u>100</u>
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六)	\$ -	-	\$ 100,000	-
2110	應付短期票券(附註十七)	-	-	699,681	1
2219	其他應付款(附註十八及三一)	881,365	1	860,519	1
2230	本期所得稅負債(附註四、二八及三一)	332,580	1	394,821	1
2300	其他流動負債	<u>103,310</u>	-	<u>75,634</u>	-
21XX	流動負債總計	<u>1,317,255</u>	<u>2</u>	<u>2,130,655</u>	<u>3</u>
	非流動負債				
2550	負債準備—非流動(附註四、十九及二十)	164,374	-	184,359	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二八)	242,065	1	241,601	-
2600	其他非流動負債(附註二一、三一及三四)	<u>516,973</u>	<u>1</u>	<u>536,156</u>	<u>1</u>
25XX	非流動負債總計	<u>923,412</u>	<u>2</u>	<u>962,116</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計	<u>2,240,667</u>	<u>4</u>	<u>3,092,771</u>	<u>4</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註二二)				
3100	股 本	20,411,159	37	20,603,994	28
3200	資本公積	4,688,261	8	24,703,001	34
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	22,425,309	41	22,425,309	31
3320	特別盈餘公積	2,823,507	5	3,709,959	5
3350	未分配盈餘	3,336,823	6	1,456,785	2
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 1,669,657)	( 3)	( 98,320)	-
3425	備供出售金融資產未實現損益	<u>959,824</u>	<u>2</u>	<u>( 2,767,586)</u>	<u>( 4)</u>
31XX	歸屬於母公司業主之權益總計	<u>52,975,226</u>	<u>96</u>	<u>70,033,142</u>	<u>96</u>
36XX	非控制權益	<u>88,479</u>	-	<u>76,698</u>	-
3XXX	權益總計	<u>53,063,705</u>	<u>96</u>	<u>70,109,840</u>	<u>96</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 55,304,372</u>	<u>100</u>	<u>\$ 73,202,611</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶



中華開發資本股份有限公司及子公司



民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	106年度		105年度		變 動 百分比 (%)	
	金 額	%	金 額	%		
	營業收入					
4210	金融資產出售淨利益(附註四及二三)	\$ 3,851,277	67	\$ 2,371,323	59	62
4221	股利收入(附註四)	790,823	14	920,722	23	( 14)
4222	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額(附註四)	465,397	8	56,468	2	724
4223	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)(附註四)	54,647	1	( 32,307)	( 1)	269
4615	顧問服務收入(附註三一)	568,760	10	520,067	13	9
4800	其他營業收入	36,175	-	172,907	4	( 79)
4000	營業收入合計	5,767,079	100	4,009,180	100	44
	營業成本					
5220	資產減損損失(附註四及二四)	937,402	17	1,206,819	30	( 22)
5900	營業毛利	4,829,677	83	2,802,361	70	72
6000	營業費用(附註四、二五、二六及三一)	1,397,682	24	1,559,293	39	( 10)
6900	營業淨利	3,431,995	59	1,243,068	31	176
	營業外收入及支出					
7230	外幣兌換損失—淨額(附註四)	( 153,430)	( 3)	( 6,765)	-	2,168
7100	利息收入(附註四及三一)	163,574	3	166,118	4	( 2)
7510	利息費用	( 1,501)	-	( 7,641)	-	( 80)
7020	其他利益及損失(附註二七及三一)	55,844	1	209,434	5	( 73)
7000	營業外收入及支出合計	64,487	1	361,146	9	( 82)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度		變 動 百分比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 3,496,482	60	\$ 1,604,214	40	118
7950	所得稅費用(附註四及二八)	( 131,689)	( 2)	( 125,488)	( 3)	5
8200	本年度淨利	<u>3,364,793</u>	<u>58</u>	<u>1,478,726</u>	<u>37</u>	128
	其他綜合損益					
	不重分類至損益之項目					
8320	採用權益法認列之關 聯企業及合資之其 他綜合損益之份額	( 84)	-	189	-	( 144)
8311	確定福利計畫之再衡 量數	( 15,628)	-	( 11,299)	-	38
8360	後續可能重分類至損益之 項目(稅後)					
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	( 1,326,538)	( 23)	( 690,011)	( 17)	92
8362	備供出售金融資產未 實現評價利益	2,660,587	46	1,154,638	29	130
8370	採用權益法認列之關 聯企業及合資之其 他綜合損益之份額	<u>821,032</u>	<u>14</u>	<u>216,707</u>	<u>5</u>	279
8300	其他綜合損益淨額	<u>2,139,369</u>	<u>37</u>	<u>670,224</u>	<u>17</u>	219
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 5,504,162</u>	<u>95</u>	<u>\$ 2,148,950</u>	<u>54</u>	156
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主	\$ 3,352,535	58	\$ 1,467,895	37	128
8620	非控制權益	<u>12,258</u>	<u>-</u>	<u>10,831</u>	<u>-</u>	13
8600		<u>\$ 3,364,793</u>	<u>58</u>	<u>\$ 1,478,726</u>	<u>37</u>	128
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主	\$ 5,492,896	95	\$ 2,143,237	54	156
8720	非控制權益	<u>11,266</u>	<u>-</u>	<u>5,713</u>	<u>-</u>	97
8700		<u>\$ 5,504,162</u>	<u>95</u>	<u>\$ 2,148,950</u>	<u>54</u>	156
	每股盈餘(附註二九)					
9710	基 本	<u>\$ 1.63</u>		<u>\$ 0.71</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶





中華開發資本股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,496,482	\$ 1,604,214
A20000	調整項目		
A20100	折舊費用	58,029	63,822
A20200	攤銷費用	16,993	17,364
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	( 54,647)	32,307
A20900	利息費用	1,501	7,641
A21200	利息收入	( 163,574)	( 166,118)
A21300	股利收入	( 790,823)	( 920,722)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資利益之份額	( 465,397)	( 56,468)
A23100	處分投資利益	( 3,851,277)	( 2,371,323)
A23500	金融資產減損損失	937,402	1,207,876
A29900	其他項目	( 46,726)	94,872
A30000	與營業活動相關之資產/負債 變動數		
A31180	其他應收款	130,735	3,405
A31240	其他流動資產	( 5,980)	-
A31990	其他營業資產	( 251,812)	( 24,825)
A32180	其他應付款	135,544	( 130,883)
A32230	其他流動負債	( 12,045)	3,246
A32990	其他營業負債	( 11,959)	84,746
A33000	營運產生之現金流出	( 877,554)	( 550,846)
A33100	收取之利息	117,222	133,309
A33200	收取之股利	802,362	1,529,753
A33300	支付之利息	( 2,401)	( 7,273)
A33500	退還所得稅	108,835	78,335
AAAA	營業活動之淨現金流入	148,464	1,183,278
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	( 476,054)	-
B00300	取得備供出售金融資產	( 312,714)	( 563,477)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
B00400	處分備供出售金融資產	\$ 1,631,652	\$ 1,657,848
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	-	( 358,350)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	-	941,171
B01200	取得以成本衡量之金融資產	( 975,041)	( 1,955,050)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	4,630,694	3,508,178
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	105,288	576,535
B01800	取得採用權益法之投資	( 1,449,619)	( 1,934,003)
B01900	處分採用權益法之投資	1,063,663	36,282
B02300	處分子公司	1,676,374	-
B09900	其他投資活動	<u>109,906</u>	<u>85,373</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>6,004,149</u>	<u>1,994,507</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	100,000
C00500	應付短期票券增加(減少)	10,128	( 129,641)
C04500	發放現金股利	( 2,343,237)	( 1,664,905)
C09900	其他籌資活動	( <u>20,000,000</u> )	( <u>10,715</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( <u>22,333,109</u> )	( <u>1,683,831</u> )
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( <u>407,749</u> )	( <u>315,872</u> )
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	( 16,588,245)	1,178,082
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>29,371,443</u>	<u>28,193,361</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 12,783,198</u>	<u>\$ 29,371,443</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶



中華開發資本股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，均以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司原為信託投資公司，於 48 年 5 月 14 日正式開始營業，於 88 年 1 月 1 日改制為工業銀行。本公司發行之股票於 90 年 12 月 28 日以一比一之換股比例轉換為中華開發金融控股股份有限公司（以下稱母公司，持有本公司百分之百股權之母公司）股票。依金融控股公司法規定，轉換後本公司股票即行下市，同日改由母公司之股票上市。

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 107 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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



除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司及子公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司及子公司將揭露公允價值層級，對屬第 2 或第 3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

2. 2011-2013 週期之年度改善

IAS 40「投資性不動產」之修正係釐清本公司及子公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

3. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司及子公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註三一。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

IFRS 12 之修正係釐清，除對於分類為待出售或包含於待出售處分群組中之對子公司、合資或關聯企業之權益，無須揭露該子公司、合資或關聯企業之彙總性財務資訊外，其餘均應依 IFRS 12 之規定揭露。前述修正將追溯適用。

IAS 28 之修正係釐清，當本公司及子公司對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體(包括與投資連結之保險基金)之個體所持有，

得於原始認列每一關聯企業或合資時，分別選擇透過損益按公允價值衡量該等投資。

此外，IAS 28 之修正亦釐清，本公司及子公司（非屬投資個體）於採用權益法時，得就每一投資個體關聯企業或投資個體合資分別選擇是否沿用該等關聯企業或合資按公允價值衡量其子公司之作法。此選擇係於(1)原始認列該投資個體關聯企業或投資個體合資；(2)該關聯企業或合資成為投資個體；及(3)該投資個體關聯企業或投資個體合資初次成為母公司中孰晚之日作成。

## 2. IFRS 9「金融工具」

### 金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下：

本公司及子公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司及子公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司及子公司得選

擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司及子公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

(1) 分類為備供出售金融資產之權益投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。

另外，以成本衡量之權益投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

(2) 分類為備供出售金融資產及無活絡市場之債務投資，合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的者，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，合約現金流量非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息者，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。

本公司及子公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響

數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對本公司及子公司 107 年 1 月 1 日之資產負債項目分別增加資產 2,764,019 仟元、增加負債 304,359 仟元、增加保留盈餘 1,741,762 仟元及增加其他權益 717,898 仟元。

### 3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司及子公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

本公司及子公司來自客戶合約之收入於現行及適用 IFRS 15 後皆為單一組成部分，故 IFRS 15 之適用對本公司及子公司並無影響。

### 4. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論本公司及子公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示本公司及子公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

5. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，本公司及子公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

6. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司及子公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定(註 3)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註 4)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註 5)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：IASB 於 104 年 6 月決定延後適用 103 年 9 月發布之 IFRS 10 及 IAS 28 之修正，惟企業得提前適用。

註 4：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 5：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

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

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

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

#### 2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司及子公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司及子公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司及子公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

4. IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，本公司及子公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

5. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司及子公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司及子公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司及子公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司及子公司須重評估其判斷與估計。

本公司及子公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23，或將追溯適用 IFRIC 23 之累積影響數認列於首次適用日。



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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

##### (三) 合併財務報告彙編原則

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

子公司財務報告之會計政策與本公司一致。

本公司之功能性貨幣為新臺幣，本合併財務報告係以新臺幣表達。

106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為 19 家及 23 家，其明細請參閱附表六。

##### (四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (五) 外 幣

以外幣為準之交易事項除本公司係以原幣金額列帳外，子公司係依交易日匯率換算為功能性貨幣列帳。本公司外幣損益項目，按每日即期匯率折算，並結轉至新臺幣損益帳。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損

益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 約當現金

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司及子公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

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

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

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

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

當本公司及子公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司及子公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司及子公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司及子公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

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

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

#### (八) 金融工具

本公司及子公司成為金融工具合約條款之一方時，認列金融資產或金融負債。

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

## 金融資產及金融負債

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

### 1. 衡量種類

#### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

若符合下列條件之一者，金融資產或金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司及子公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎；或
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體指定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失包含該金融資產或金融負債所產生或支付之任何股利或利息，其餘金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬於無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後

續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

## (2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司及子公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，再認列於損益。

## (3) 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款及無活絡市場之債務工具投資等）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

## 2. 金融資產之減損

### (1) 以攤銷後成本列報之金融資產

本公司及子公司係就應收帳款、應收利息及其他應收款等，於每一資產負債表日評估是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多

項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

#### (2) 備供出售金融資產

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

#### (3) 以成本衡量之金融資產

當有客觀證據顯示以成本衡量之金融資產已發生減損損失時，損失金額認列於「資產減損損失」項目下，該減損損失不得迴轉。

### 3. 金融資產或金融負債之除列

本公司及子公司於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列；或於義務解除、取消或到期時，將金融負債除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額

係認列於損益；除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

#### （九）不動產及設備

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

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

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### （十）投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### （十一）非金融資產減損

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



迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

## (十二) 負債準備、或有負債及或有資產

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

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

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

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

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

## (十三) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

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

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

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

#### （十四）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司自 92 年度起，配合母公司及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，惟所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產（負債）、應付所得稅（應收退稅款）或所得稅費用（利益），並以當期所得稅資產（負債）列帳。

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

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司及子公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者

除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能  
有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期  
將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

## (十五) 收入認列

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前  
提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且收入  
金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司及子公  
司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流  
通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

以成本衡量之金融資產之減損

對非活絡市場或無市場報價、以成本衡量之金融資產，本公司係以評價模型計算金額檢視有無減損跡象之發生。評價模型及假設條件本公司以可取得之資料及適當假設進行評估，亦同時考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 119	\$ 151
銀行支票及活期存款	2,384,233	4,297,961
約當現金		
短期票券	2,102,970	970,904
定期存款	<u>8,295,876</u>	<u>24,102,427</u>
	<u>\$ 12,783,198</u>	<u>\$ 29,371,443</u>

七、其他應收款及買入應收債權

	106年12月31日	105年12月31日
<u>其他應收款</u>		
應收出售有價證券款	\$ 263,930	\$ 231,214
應收收益	187,221	221,702
應收利息	120,017	363,961
其他	<u>22,197</u>	<u>28,998</u>
合計	593,365	845,875
備抵呆帳	( 44,575 )	( 280,053 )
淨額	<u>\$ 548,790</u>	<u>\$ 565,822</u>
買入應收債權	\$ -	\$ 1,951,151
備抵呆帳	-	( 833,479 )
淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,117,672</u>

本公司及子公司其他應收款及買入應收債權之備抵呆帳變動如下：

	個 別 減 損	評 估 損 失	群 組 減 損	評 估 損 失	合 計
105年1月1日餘額	\$ 194,780		\$ 968,605		\$ 1,163,385
本年度提列(迴轉)呆帳費用	( 70,846)		20,993		( 49,853)
105年12月31日餘額	<u>\$ 123,934</u>		<u>\$ 989,598</u>		<u>\$ 1,113,532</u>
106年1月1日餘額	\$ 123,934		\$ 989,598		\$ 1,113,532
本年度提列呆帳費用	44,575		-		44,575
合併個體變動	( 123,934)		( 989,598)		( 1,113,532)
106年12月31日餘額	<u>\$ 44,575</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 44,575</u>

本公司及子公司之其他應收款及買入應收債權金額無設定質抵押之情形。

#### 八、透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動

	106年12月31日	105年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
上市(櫃)股票	\$ -	\$ 108,740
衍生工具		
選擇權	-	9,824
<u>指定透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
關聯企業	457,036	-
可轉(交)換公司債	265,609	158,126
可轉(交)換特別股	<u>248,505</u>	<u>16,139</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 971,150</u>	<u>\$ 292,829</u>

本公司及子公司於104年8月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司及子公司所持有群益金鼎證券股份全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分，已全數於106年8月處分完畢。

九、備供出售金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 10,203,443	\$ 8,759,455
政府債券	160,548	158,798
其他	<u>563,209</u>	<u>451,797</u>
	<u>\$ 10,927,200</u>	<u>\$ 9,370,050</u>

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
未上市（櫃）國外合夥基金	\$ 5,616,943	\$ 6,135,403
未上市（櫃）普通股	4,663,683	6,483,600
其他	<u>4,058,396</u>	<u>4,446,736</u>
	<u>\$ 14,339,022</u>	<u>\$ 17,065,739</u>
依金融資產衡量種類區分		
備供出售金融資產	\$ 13,997,653	\$ 16,708,198
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	<u>341,369</u>	<u>357,541</u>
	<u>\$ 14,339,022</u>	<u>\$ 17,065,739</u>

本公司及子公司於 106 及 105 年度分別出售帳面金額 1,754,216 仟元及 2,107,720 仟元之以成本衡量之金融資產，並分別認列 2,699,637 仟元及 1,659,162 仟元之處分利益。

十一、採用權益法之投資

非重大關聯企業

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
非上市（櫃）公司				
開發國際投資股份有限 公司	\$ 5,152,133	29	\$ 4,254,892	29
CDIB Capital Asia Partners L.P.	2,749,478	-	2,109,639	-
華創（福建）股權投資企 業（有限合夥）	1,674,714	-	1,165,320	-
昆山華創毅達股權投資 企業（有限合夥企業）	1,369,820	-	960,603	-
中華開發生醫創業投資 股份有限公司	575,284	34	585,893	34

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日		105年12月31日	
	金	額 持股%	金	額 持股%
開發文創價值創業投資 股份有限公司	\$ 544,517	40	\$ 568,380	40
其他	<u>52,653</u>		<u>112,354</u>	
	<u>\$ 12,118,599</u>		<u>\$ 9,757,081</u>	

#### 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	106年度	105年度
本公司及子公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 465,397	\$ 56,468
其他綜合損益	<u>820,608</u>	<u>216,782</u>
綜合損益總額	<u>\$ 1,286,005</u>	<u>\$ 273,250</u>

採用權益法之投資及本公司及子公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司及子公司之採用權益法之投資無設定質抵押之情形。

## 十二、參與非屬子公司之結構型個體

### (一) 私募基金之投資

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

	106年12月31日	105年12月31日
<u>私募基金之投資</u>		
帳列以成本衡量之金融資產	<u>\$ 5,616,943</u>	<u>\$ 6,135,403</u>
最大暴險金額	<u>\$ 5,616,943</u>	<u>\$ 6,135,403</u>

### (二) 私募基金之管理

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

上述未納入合併報告之結構型個體之資金係來自本公司及子公司暨外部第三方。

	106年12月31日	105年12月31日
<b>私募基金之管理</b>		
總資產	\$ 21,713,595	\$ 15,250,696
總負債	127,922	17,840
帳列採用權益法之投資	5,794,012	4,235,562
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	312,781	-
最大暴險金額	6,106,793	4,235,562

### 十三、不動產及設備

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 595,391	\$ 785,555
房屋及建築	324,315	424,540
電腦設備	11,345	14,467
交通及運輸設備	34	47
什項設備	9,987	10,904
租賃權益改良	10,376	12,380
小計	951,448	1,247,893
預付房地及設備款	-	564
合計	\$ 951,448	\$ 1,248,457

	土	地	房屋及建築	電腦設備	交通及運輸設備	什項設備	租賃權益改良	預付房地及設備款	合計
<b>成本及重估增值</b>									
105年1月1日餘額	\$ 744,866	\$ 863,410	\$ 43,380	\$ 68	\$ 57,807	\$ 26,451	\$ 564	\$ 1,736,546	
本年度增添數	-	398	2,083	-	1,966	13,543	-	17,990	
本年度處分數	-	( 63,569)	( 7,509)	-	( 4,127)	( 8,944)	-	( 84,149)	
重分類	42,523	44,687	-	-	-	-	-	87,210	
匯兌調整數	-	-	( 469)	-	( 493)	( 1,273)	-	( 2,235)	
105年12月31日餘額	787,389	844,926	37,485	68	55,153	29,777	564	1,755,362	
<b>累計折舊及減損</b>									
105年1月1日餘額	-	( 433,584)	( 23,887)	( 7)	( 43,668)	( 20,925)	-	( 522,071)	
認列減損損失	( 1,834)	-	-	-	-	-	-	( 1,834)	
本年度折舊	-	( 43,648)	( 6,761)	( 14)	( 4,989)	( 6,129)	-	( 61,541)	
本年度處分數	-	63,486	7,339	-	4,066	8,944	-	83,835	
重分類	-	( 6,640)	-	-	-	-	-	( 6,640)	
匯兌調整數	-	-	291	-	342	713	-	1,346	
105年12月31日餘額	( 1,834)	( 420,386)	( 23,018)	( 21)	( 44,249)	( 17,397)	-	( 506,905)	
<b>淨額</b>									
105年12月31日餘額	\$ 785,555	\$ 424,540	\$ 14,467	\$ 47	\$ 10,904	\$ 12,380	\$ 564	\$ 1,248,457	
<b>成本及重估增值</b>									
106年1月1日餘額	\$ 787,389	\$ 844,926	\$ 37,485	\$ 68	\$ 55,153	\$ 29,777	\$ 564	\$ 1,755,362	
本年度增添數	-	2,183	2,931	-	3,631	5,012	4,096	17,853	
本年度處分數	-	( 24,355)	( 7,597)	-	( 8,288)	-	-	( 40,240)	
重分類	( 141,686)	( 119,538)	-	-	-	24	( 4,660)	( 265,860)	
合併個體變動影響數	-	-	( 941)	-	( 1,789)	( 5,267)	-	( 7,997)	
匯兌調整數	-	-	( 281)	-	( 600)	( 551)	-	( 1,432)	
106年12月31日餘額	645,703	703,216	31,597	68	48,107	28,995	-	1,457,686	
<b>累計折舊及減損</b>									
106年1月1日餘額	( 1,834)	( 420,386)	( 23,018)	( 21)	( 44,249)	( 17,397)	-	( 506,905)	
認列減損損失	( 48,478)	-	-	-	-	-	-	( 48,478)	
本年度折舊	-	( 22,937)	( 5,797)	( 13)	( 4,352)	( 6,559)	-	( 39,658)	
本年度處分數	-	24,343	7,595	-	8,278	-	-	40,216	
重分類	-	40,079	-	-	-	-	-	40,079	
合併個體變動影響數	-	-	703	-	1,781	5,267	-	7,731	
匯兌調整數	-	-	265	-	422	70	-	757	
106年12月31日餘額	( 50,312)	( 378,901)	( 20,252)	( 34)	( 38,120)	( 18,619)	-	( 506,238)	
<b>淨額</b>									
106年12月31日餘額	\$ 595,391	\$ 324,315	\$ 11,345	\$ 34	\$ 9,987	\$ 10,376	\$ 564	\$ 951,448	



本公司及子公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	50年
昇降設備	15年
空調及電力設備	5至10年
消防及監控設備	5年
電腦設備	3至8年
交通及運輸設備	5年
什項設備	
辦公傢俱及設備	5至8年
其他什項設備	5年
租賃權益改良	1至3年

本公司及子公司之不動產及設備無設定質抵押之情形。

#### 十四、投資性不動產

	106年12月31日	105年12月31日
土 地	\$ 560,208	\$ 1,528,061
房屋及建築	207,013	224,608
	<u>\$ 767,221</u>	<u>\$ 1,752,669</u>
	106年度	105年度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 2,324,282	\$ 2,384,203
本年度增加數	1,652	31,152
本年度處分數	-	( 3,863)
重 分 類	265,321	( 87,210)
合併個體變動影響數	( 1,578,828)	-
年底餘額	<u>1,012,427</u>	<u>2,324,282</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	( 205,408)	( 210,182)
本年度折舊	( 18,371)	( 2,281)
本年度處分數	203	415
重 分 類	( 40,079)	6,640
合併個體變動影響數	18,449	-
年底餘額	( 245,206)	( 205,408)
<u>累計減損</u>		
年初餘額	( 366,205)	( 367,952)
迴轉利益	32	1,747
合併個體變動影響數	366,173	-
年底餘額	<u>-</u>	<u>( 366,205)</u>
投資性不動產淨額	<u>\$ 767,221</u>	<u>\$ 1,752,669</u>

本公司及子公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年限計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	50年
昇降設備	15年
空調及電力設備	5至10年
消防及監控設備	5年

本公司及子公司投資性不動產於 106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 4,196,710 仟元及 5,466,433 仟元，該公允價值係以非關係人之外部不動產估價師之評價為基礎，採用比較法及收益法評估。比較法係依比較標的之成交價與擬售價計算評價；收益法係依推估淨收益及收益資本化率計算評價。

本公司及子公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且無設定質抵押之情形。

#### 十五、其他非流動資產

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
受限制資產	\$114,908	\$304,111
存出保證金	59,687	78,144
電腦軟體	30,460	45,300
承受擔保品	-	115,449
其他	<u>9,209</u>	<u>9,681</u>
	<u>\$214,264</u>	<u>\$552,685</u>

本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟 (附註三四)，致與 Morgan Stanley 往來之銀行存款、承作信用違約交換合約相關之應收款項及提存之存出保證金被 Morgan Stanley 擅自限制或處分而無法自由運用，故將前述金融資產轉列為受限制資產。

本公司及子公司承受擔保品於 105 年 12 月 31 日係減除累計減損損失 13,107 仟元後之淨額。

#### 十六、短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
一 信用額度借款	\$ <u>        -</u>	<u>\$100,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 105 年 12 月 31 日為 0.9%。

#### 十七、應付短期票券

	106年12月31日	105年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$700,000
減：未攤銷折價	<u>        -</u>	( <u>      319</u> )
	<u>\$        -</u>	<u>\$699,681</u>
利率區間	-	0.91%-0.94%
最後到期日	-	106年2月

#### 十八、其他應付款

	106年12月31日	105年12月31日
應付費用	\$823,645	\$737,532
其 他	<u>  57,720</u>	<u>  122,987</u>
	<u>\$881,365</u>	<u>\$860,519</u>

#### 十九、負債準備－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
員工福利負債	\$161,900	\$181,378
其 他	<u>  2,474</u>	<u>  2,981</u>
	<u>\$164,374</u>	<u>\$184,359</u>

#### 二十、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司及子公司 106 及 105 年度依「勞工退休金條例」認列之退休金費用分別為 10,034 仟元及 11,994 仟元。

本公司之海外子公司係依當地法令規定辦理，按提撥金額認列退休金費用。106及105年度按提撥金額認列退休金費用分別為2,726仟元及7,547仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」對正式聘用員工訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫，依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休時之基本薪資計算給付。

本公司每月原按員工薪資總額之13%提撥員工退休基金，自95年2月起調整為4.5%，另自97年11月起調整為3.14%，並交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。

本公司及子公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$487,924	\$508,519
計畫資產公允價值	( 329,347)	( 329,506)
淨確定福利負債	<u>\$158,577</u>	<u>\$179,013</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
105年1月1日餘額	<u>\$ 502,062</u>	( \$ 326,532)	<u>\$ 175,530</u>
當期服務成本	4,577	-	4,577
利息費用(收入)	<u>5,863</u>	( 3,834)	<u>2,029</u>
認列於損益	<u>10,440</u>	( 3,834)	<u>6,606</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	1,526	1,526
精算利益—財務假設變 動	( 6,701)	-	( 6,701)
精算損失—經驗調整	<u>16,474</u>	-	<u>16,474</u>
認列於其他綜合損益	<u>9,773</u>	<u>1,526</u>	<u>11,299</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
雇主提撥	\$ -	(\$ 14,422)	(\$ 14,422)
福利支付	( 13,756)	13,756	-
105年12月31日餘額	508,519	( 329,506)	179,013
合併個體變動影響數	( 414)	2,779	2,365
當期服務成本	2,544	-	2,544
利息費用(收入)	6,499	( 4,285)	2,214
認列於損益	9,043	( 4,285)	4,758
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	1,103	1,103
精算損失—財務假設變 動	15,874	-	15,874
精算利益—經驗調整	( 1,349)	-	( 1,349)
認列於其他綜合損益	14,525	1,103	15,628
106年12月31日餘額	\$ 487,924	(\$ 329,347)	\$ 158,577

本公司及子公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司及子公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，  
衡量日之重大假設如下：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
折現率	0.95%	1.35%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 10,016)	(\$ 10,882)
減少 0.25%	<u>\$ 10,341</u>	<u>\$ 11,244</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 9,031</u>	<u>\$ 9,910</u>
減少 0.25%	(\$ 8,794)	(\$ 9,642)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 11,590</u>	<u>\$ 34,968</u>
確定福利義務平均到期期間	8.36-11.38年	6.89-20.7年

## 二一、其他非流動負債

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
其他金融負債	\$370,737	\$386,632
存入保證金	28,162	25,083
其他	<u>118,074</u>	<u>124,441</u>
	<u>\$516,973</u>	<u>\$536,156</u>

## 二二、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>9,266,851</u>	<u>9,266,851</u>
額定股本	<u>\$92,668,510</u>	<u>\$92,668,510</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>2,041,116</u>	<u>2,060,400</u>
已發行股本	<u>\$ 20,411,159</u>	<u>\$ 20,603,994</u>

本公司於 106 年 9 月 25 日經董事會代行股東會決議通過以退還本公司持有之開發金控股份計 20,646 仟股方式辦理減資，計減少資本 192,835 仟元。此項減資案已於 106 年 12 月 26 日經主管機關核准在案，並訂 106 年 12 月 29 日為減資基準日。

## (二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
股票發行溢價	\$ 4,577,409	\$ 24,593,957
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	98,845	98,845
採權益法認列子公司、關聯企 業及合資企業資本公積之 變動數	3,169	3,169
股份基礎給付	8,818	7,010
受贈資產	<u>20</u>	<u>20</u>
	<u>\$ 4,688,261</u>	<u>\$ 24,703,001</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易、取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

本公司分別於 106 年 4 月 24 日及 106 年 3 月 27 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將超過票面金額發行普通股溢價之資本公積計 12,000,000 仟元及 8,000,000 仟元以現金發給股東。

因採用權益法之投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

## (三) 特別盈餘公積

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

採用 IFRSs 後，本公司依金管會 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函令及「採用 IFRSs 後提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列或迴轉特別盈餘公積。

#### (四) 盈餘分配及股利政策

為因應本公司改制（更名），本公司已於 106 年 3 月董事會代行股東會職權修正公司章程，依本公司修正後章程規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額之 10%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

依本公司修正前章程規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧銀行法及相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，但法定盈餘公積未達資本總額前，現金股利分配金額不得超過資本總額之 15%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核議。

本公司法定盈餘公積已達資本總額時，或符合主管機關訂定之財務業務健全指標並依公司法提法定盈餘公積者，得不受前述提撥法定盈餘公積及現金股利分配比率之限制。

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。

依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。



本公司董事會分別於 106 年 5 月 22 日及 105 年 4 月 25 日代行股東會職權決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
提列(迴轉)特別盈餘公積	(\$ 886,452)	\$ 3,037,223
現金股利(每股股利 1.14 元及 0.81 元)	2,343,237	1,664,905

本公司 106 年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會決議通過。

有關董事會決議通過分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

### 二三、金融資產出售淨利益

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
採用權益法之投資處分利益(損失)－淨額	\$ 1,013,662	(\$ 6,737)
以成本衡量之金融資產處分利益－淨額	2,699,637	1,659,162
備供出售金融資產處分利益－淨額	137,978	312,264
無活絡市場之債務工具投資處分利益－淨額	-	406,634
	<u>\$ 3,851,277</u>	<u>\$ 2,371,323</u>

### 二四、資產減損損失

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
以成本衡量之金融資產減損損失	\$ 776,759	\$ 559,205
備供出售金融資產減損損失	102,841	646,561
其他	<u>57,802</u>	<u>1,053</u>
	<u>\$ 937,402</u>	<u>\$ 1,206,819</u>

### 二五、折舊及攤銷

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
不動產及設備	\$ 39,658	\$ 50,633
投資性不動產	18,371	13,189
其他非流動資產	<u>16,993</u>	<u>17,364</u>
	<u>\$ 75,022</u>	<u>\$ 81,186</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 40,044	\$ 52,914
營業外費用	17,985	10,908
	<u>\$ 58,029</u>	<u>\$ 63,822</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 16,993</u>	<u>\$ 17,364</u>

## 二六、員工福利費用

	106年度	105年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 846,961	\$ 778,762
員工保險費	33,984	37,523
退休金費用	17,512	26,147
其他員工福利費用	64,457	51,717
	<u>\$ 962,914</u>	<u>\$ 894,149</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 962,914</u>	<u>\$ 894,149</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於1%提撥員工酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司分別於107年3月26日及106年3月27日董事會決議，通過配發106及105年度員工酬勞金額分別為35,000仟元及16,000仟元。

前述決議配發之金額與當年度財務報表認列之金額並無差異。

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司107及106年董事會決議之員工酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二七、其他利益及損失

	106年度	105年度
租金收入	\$ 108,638	\$ 98,348
其他收入	14,900	81,931
其他損失	( 67,694)	( 13,602)
呆帳迴轉利益	-	42,757
	<u>\$ 55,844</u>	<u>\$ 209,434</u>

## 二八、所得稅

### (一) 所得稅費用

	106年度	105年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$170,701)	(\$236,508)
以前年度之調整	<u>39,012</u>	<u>111,412</u>
	( 131,689)	( 125,096)
遞延所得稅	-	( 392)
所得稅費用	<u>(\$131,689)</u>	<u>(\$125,488)</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$628,953)	(\$325,422)
永久性差異	551,052	167,098
以前年度之調整	39,012	111,412
基本稅額應納差額	( 46,764)	( 44,238)
未認列之可減除暫時性差異	( 46,289)	( 34,338)
未認列之虧損扣抵	<u>253</u>	-
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$131,689)</u>	<u>(\$125,488)</u>

本公司及子公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅影響尚無法可靠決定。

### (二) 本公司合併結算申報所估列之應收付連結稅制撥補款明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
應向母公司收取之稅款	<u>\$339,279</u>	<u>\$461,986</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$323,549</u>	<u>\$386,864</u>

(三) 遞延所得稅資產及負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>遞延所得稅資產</u>		
承受擔保品	\$ -	\$ 64,134
虧損扣抵	-	<u>36,701</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$100,835</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
土地增值稅	\$241,555	\$241,555
其他	<u>510</u>	<u>46</u>
	<u>\$242,065</u>	<u>\$241,601</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

本公司之資訊列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
可減除課稅所得金額		
108 年度到期	\$ -	\$ 46,525
110 年度到期	<u>380,488</u>	<u>422,212</u>
	<u>\$380,488</u>	<u>\$468,737</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額－ 本公司	<u>\$134,818</u>

本公司 105 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率為 7.00%。

由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司預期 107 年分配盈餘時不適用前述股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之稅額扣抵比率。

本公司已無屬 86 年及以前年度之未分配盈餘。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘申報與母公司暨其子公司採行合併結算申報。

本公司截至 101 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資本管理顧問公司、原中亞創業投資公司、原中瑞創業投資公司及原開發科技顧問公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；中華開發創業投資公司截至 102 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

## 二九、每股盈餘

	<u>金額 (分子)</u>	<u>普通股加權 平均流通在外 股數 (分母)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>106 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於母公司普通股股東之本 期淨利	<u>\$ 3,352,535</u>	<u>2,060,241 仟股</u>	<u>\$ 1.63</u>
<u>105 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於母公司普通股股東之本 期淨利	<u>\$ 1,467,895</u>	<u>2,060,400 仟股</u>	<u>\$ 0.71</u>

## 三十、處分子公司

本公司於 106 年 3 月 13 日將百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司改由母公司直接持有。

- (一) 收取之對價為現金 2,321,887 仟元。
- (二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>金 額</u>
流動資產 (包含現金及約當現金\$645,513)	\$ 1,765,413
非流動資產	1,465,310
流動負債	( 908,150)
非流動負債	( 686)
處分之淨資產	<u>\$ 2,321,887</u>

### 三一、關係人交易

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

關 係 人 名 稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基商業銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中國人壽保險股份有限公司	兄 弟 公 司 ( 註 1 )
中華開發資產管理股份有限公司	兄 弟 公 司 ( 註 2 )
CDIB Capital Asia Partners L.P.	關 聯 企 業
華創 ( 福建 ) 股權投資企業 ( 有限合夥 )	關 聯 企 業
昆山華創毅達股權投資企業 ( 有限合夥企業 )	關 聯 企 業
其 他	其 他 關 係 人

註 1：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註 2：原為本公司之子公司，於 106 年度改由母公司開發金控直接持有，成為本公司之兄弟公司。

#### (一) 銀行存款 ( 帳列現金及約當現金 )

	金 額	%
<u>106 年 12 月 31 日</u>		
凱基商業銀行	\$ 5,181,112	41
兄弟公司	21,632	-
<u>105 年 12 月 31 日</u>		
凱基商業銀行	21,683,873	74
兄弟公司	33,327	-
其他關係人	6,292	-

上列銀行存款於 106 及 105 年度產生之利息收入分別為 55,543 仟元及 97,247 仟元。

#### (二) 應收收益 ( 帳列其他應收款 )

	金 額	%
<u>106 年 12 月 31 日</u>		
CDIB Capital Asia Partners L.P.	\$ 118,497	22
<u>105 年 12 月 31 日</u>		
CDIB Capital Asia Partners L.P.	128,793	23

(三) 其他應收款－其他

	金	額	%
106年12月31日	\$	5,760	1
105年12月31日		12,965	2

(四) 應收聯屬公司款項 (帳列本期所得稅資產)

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	339,279	98	\$	461,986	99

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

(五) 股票持有 (帳列備供出售金融資產－非流動)

	金	額	%
105年12月31日	\$	166,408	2

(六) 買賣股票

	出 售 予 關 係 人 之 股 票
<u>106 年度</u> 兄弟公司	\$112,345

(七) 應付費用 (帳列其他應付款)

	金	額	%
106年12月31日	\$	9,691	1
105年12月31日		17,884	2

(八) 應付聯屬公司款項 (帳列本期所得稅負債)

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	323,549	97	\$	386,864	98

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

(九) 存入保證金 (帳列其他非流動負債)

	金	額	%
106年12月31日	\$	26,533	5
105年12月31日		22,211	4

(十) 顧問服務收入

	金	額	%
<u>106年度</u>			
CDIB Capital Asia Partners L.P.	\$	242,153	43
華創(福建)股權投資企 業(有限合夥)		85,089	15
昆山華創毅達股權投資企 業(有限合夥企業)		63,854	11
其他關係人		92,539	16
<u>105年度</u>			
CDIB Capital Asia Partners L.P.		257,763	50
華創(福建)股權投資企 業(有限合夥)		93,724	18
昆山華創毅達股權投資企 業(有限合夥企業)		71,445	14
其他關係人		63,632	12

(十一) 租金收入 (帳列其他利益及損失)

	金	額	%
<u>106年度</u>			
凱基商業銀行	\$	77,416	71
母 公 司		16,025	15
兄弟公司		4,583	4
其他關係人		7,657	7
<u>105年度</u>			
凱基商業銀行		73,553	75
母 公 司		9,117	9
兄弟公司		84	-
其他關係人		7,656	8

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按季收取租金收入。



(十二) 捐贈 (帳列營業費用)

	金	額	%
106年度	\$	30,000	2
105年度		30,000	2

(十三) 主要管理階層薪酬總額資訊

	106年度	105年度
薪資與其他短期員工福利	\$143,154	\$ 89,495
股份基礎給付	1,593	492
退職後福利	905	768
	<u>\$145,652</u>	<u>\$ 90,755</u>

三二、資本風險管理

本公司及子公司資本管理之最主要目標，係透過良好之資本管理，確認維持健全之信用評等及財務結構，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司及子公司依經濟情況及業務發展以管理資本結構，可能藉由調整直接投資業務規模、支付股利、發行或買回股份等方式以達成及維持平衡之資本結構。

三三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－按公允價值衡量之金融工具

1. 本公司及子公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

- (1) 第一等級係指金融商品於活絡市場中之公開報價。
- (2) 第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接或間接自活絡市場取得之可觀察投入參數，如活絡市場中相似金融商品之公開報價；非活絡市場中，相同或相似金融商品之公開報價或以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之利率、殖利率曲線、波動率等投入參數，係根據市場可取得之資料。
- (3) 第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

## 2. 公允價值之等級資訊

106年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值衡量 非衍生金融工具 資產				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融資產	\$ -	\$ -	\$ 971,150	\$ 971,150
備供出售金融資產				
股票投資	10,203,443	127,973	435,236	10,766,652
債券投資	-	160,548	-	160,548

105年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值衡量 非衍生金融工具 資產				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 108,740	\$ -	\$ -	\$ 108,740
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融資產	-	-	174,265	174,265
備供出售金融資產				
股票投資	8,759,455	143,902	307,895	9,211,252
債券投資	50,597	108,201	-	158,798
衍生金融工具 資產				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	-	-	9,824	9,824

## 3. 以公允價值衡量之評價技術

透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無公開市場價格可供參考時，則採用模型評價方法估計，或以金融同業交易對手等之價格資料作為評估之參考依據。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設符合一般市場慣例。

#### 4. 第一等級與第二等級間之移轉

本公司及子公司 106 年度由於市場流動性變動，導致部分台幣公債適用之評價來源改變，其公允價值適用層級由第一等級轉為第二等級。

	106年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
備供出售金融資產－債券投資	\$ 50,663	\$ -

105 年度由於金融資產有公開市場報價，其公允價值適用層級由第二等級轉為第一等級。

	105年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
備供出售金融資產－股票投資	\$ -	\$ 394,954
備供出售金融資產－債券投資	-	50,597

#### 5. 公允價值歸類至第三等級之金融工具之調節

公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表如下：

##### 106 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於損益或其他綜合損益之金額	本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年底餘額
			買進、發行或新轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	自第三等級轉出	年 底 餘 額	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
持有供交易之金融資產	\$ 9,824	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,824	\$ -	\$ -
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	174,265	111,143	685,742	-	-	-	971,150
備供出售金融資產	307,895	18,929	108,412	-	-	-	435,236

##### 105 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於損益或其他綜合損益之金額	本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年底餘額
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
持有供交易之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 9,824	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,824
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	188,401	( 29,838 )	15,702	-	-	-	174,265
備供出售金融資產	-	27,509	280,386	-	-	-	307,895

106 及 105 年度持有之採第三等級公允價值衡量之資產相關利益及損失分別為 111,143 仟元及 29,838 仟元。

6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值之量化資訊

本公司及子公司公允價值衡量歸類為第三等級為權益證券投資，重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	106年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產					
可轉(交)換公司債	\$ 265,609	市場可比法	P/B 缺乏流通性折價	2.34 26%	乘數愈高，公允價值愈高；缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	26% 11.44% 3.0%	WACC 愈高，公允價值愈低；成長率愈高，公允價值愈高
		最近期成交價	-	-	-
關聯企業	457,036	淨資產法	-	-	-
可轉(交)換特別股	248,505	最近期成交價	-	-	-
備供出售金融資產	435,236	現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	20% 12.1%-15.4% 2.5%-7.0%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；WACC 愈高，公允價值愈低；成長率愈高，公允價值愈高
		最近期成交價	-	-	-

	105年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產					
可轉(交)換公司債	\$ 158,126	最近期成交價	-	-	-
可轉(交)換特別股	16,139	最近期成交價	-	-	-
備供出售金融資產	307,895	現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	20% 11.7% 2.5%-7.2%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；WACC 愈高，公允價值愈低；成長率愈高，公允價值愈高
		最近期成交價	-	-	-
衍生金融資產					
其他	9,824	最近期成交價	-	-	-

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司及子公司所採用之評價模型及相關參數係符合一般市場慣例，其學理論基礎亦普遍為業界所認同，並定期檢視與調整評價模型所需輸入值，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則由本公司及子公司依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價或委由外部估價師鑑價。

## (二) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值資訊

本公司及子公司之非以公允價值衡量之商品，除投資性不動產、採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產之外，其他項目之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

### 2. 公允價值之等級資訊

#### 106年12月31日

單位：新臺幣仟元

非 金 融 資 產	相同資產於活絡	重大之其他	重大之不可	合 計
	市場之報價 (第一等級)	可觀查輸入值 (第二等級)	觀察輸入值 (第三等級)	
投資性不動產	\$ -	\$ -	\$ 4,196,710	\$ 4,196,710

#### 105年12月31日

單位：新臺幣仟元

非 金 融 資 產	相同資產於活絡	重大之其他	重大之不可	合 計
	市場之報價 (第一等級)	可觀查輸入值 (第二等級)	觀察輸入值 (第三等級)	
投資性不動產	\$ -	\$ -	\$ 5,466,433	\$ 5,466,433

### 3. 評價技術

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、受限制資產、其他金融資產、應付款項及其他金融負債等。
- (2) 採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃之金融資產，因無活絡市場公開報價，其公允價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，因是公允價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公允價值。
- (3) 投資性不動產公允價值之評價技術請參閱附註十四。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 341,369	\$ 476,105
指定透過損益按公允價值衡量	<u>971,150</u>	<u>174,265</u>
	<u>\$ 1,312,519</u>	<u>\$ 650,370</u>
放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 12,783,198	\$ 29,371,443
其他應收款	548,790	565,822
買入應收債權	-	1,117,672
其他非流動資產	<u>59,687</u>	<u>78,144</u>
	<u>\$ 13,391,675</u>	<u>\$ 31,133,081</u>
備供出售金融資產		
備供出售金融資產	\$ 10,927,200	\$ 9,370,050
以成本衡量之金融資產	<u>13,997,653</u>	<u>16,708,198</u>
	<u>\$ 24,924,853</u>	<u>\$ 26,078,248</u>
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
短期借款	\$ -	\$ 100,000
應付短期票券	-	699,681
其他應付款	881,365	860,519
其他非流動負債	<u>398,899</u>	<u>411,715</u>
	<u>\$ 1,280,264</u>	<u>\$ 2,071,915</u>

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

## 1. 市場風險

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，造成損失之風險，分述如下：

### (1) 匯率風險

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

106年12月31日				
	外	幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	268,954	29.848	\$ 8,027,743
港 幣		125,165	3.819	478,007
人 民 幣		70,069	4.579	320,838
韓 圓		6,938,074	0.028	194,162
日 圓		429,684	0.265	113,823
<u>採用權益法之投資</u>				
人 民 幣		664,905	4.579	3,044,534
美 元		92,247	29.848	2,753,391
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		40,011	29.848	1,194,258
105年12月31日				
	外	幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	245,665	32.279	\$ 7,929,817
港 幣		114,029	4.162	474,611
人 民 幣		60,969	4.622	281,794
韓 圓		7,363,850	0.027	197,506
日 幣		429,029	0.276	118,283
<u>採用權益法之投資</u>				
人 民 幣		459,967	4.622	2,125,923
美 元		65,502	32.279	2,114,355
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		18,733	32.279	604,671

### 敏感度分析

下表詳細說明若新臺幣（功能性貨幣）對各重大外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司及子公司之敏感度分析。

貨幣種類	對損益之影響	對損益之影響
	106年度	105年度
美元	\$ 68,335	\$ 73,251
港幣	4,780	4,746
人民幣	3,208	2,818
韓圓	1,942	1,975
日幣	1,138	1,183

#### (2) 利率風險

本公司及子公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日受利率暴險之金融資產主要係銀行存款，管理階層認為利率之波動對本公司及子公司尚不致產生重大之影響。

#### (3) 其他價格風險

本公司及子公司因直接投資業務而產生權益價格暴險，考量分散集中度風險，本公司管理階層藉由訂定依行業別、國家別、關係企業別及同一企業之相關風險承擔限額等以管理風險。

若權益價格上漲／下跌 1%，106 及 105 年度之稅後其他綜合損益將因其他備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 107,667 仟元及 92,113 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司及子公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險，與帳面價值相同。

本公司及子公司所持有之各種金融工具，其最大信用暴險金額皆與其帳面價值相同。



### 3. 流動性風險

流動性風險管理係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應日常營運及應付突發性資金需求，減輕現金流量波動之影響。

本公司流動性風險管理措施包含(1)餘裕資金運用須考量未來資金需求，適度分散到期日，並兼顧全公司流動性負債結構之妥適性；(2)採用各式財務結構及資金調度控管指標，並建立定期監控機制，以利管理階層適時掌握現金流量缺口之變化情形，作為流動性風險之控管依據。

本公司及子公司 106 年及 105 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 370,737 仟元及 386,632 仟元係有予以支應之金融資產，其餘之非衍生金融負債分別為 909,527 仟元及 1,685,283 仟元，主要係一年內到期之負債。

#### 三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司除已於其他附註揭露者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 本公司於 96 年 4 月與 Morgan Stanley 承作美國次級房貸擔保債務憑證連結之信用違約交換合約，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致本公司有重大損失，本公司已於 99 年 7 月 15 日對 Morgan Stanley 等提起民事訴訟主張契約自始無效並求償。縱認相關合約有效，前述信用違約交換合約信用參考標的資產池已清算完成，該交易之相關損益亦已於 99 年底前全數認列。該交易剩餘款項計美金 11,978 仟元，已轉列其他金融負債（按 106 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 370,737 仟元）。該案現由美國紐約法院審理中，尚無法確知案情最後結果。另 Morgan Stanley 無視本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名目本金為韓圓 24,000,000 仟元）及信用違約交換合約（名目本金為日幣 586,510 仟元），本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。

(二) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心主張中華開發資本管理顧問股份有限公司為科風股份有限公司之法人董事（先後指派兩名自然人代表行使職務），惟對科風股份有限公司之財務報告等資料未詳實查核，顯然違反善良管理人之注意義務，爰請求中華開發資本管理顧問股份有限公司與科風股份有限公司等人連帶賠償592,648仟元及法定利息。該案現由新北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，故未予估列相關損失。

### 三五、附註揭露事項

(一) 及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司及轉投資事業無此情形。
2. 為他人背書保證：本公司及轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：請參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者（轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者）：請參閱附表二。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資事業無此情形。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附註三一及附表三。
9. 從事衍生工具交易：請參閱附註八及三三。
10. 被投資公司資訊：請參閱附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：本公司及轉投資事業無重大交易事項之情形。

(四) 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：  
請參閱附表七。

三六、部門資訊

本公司及子公司主要係辦理直接投資、股權相關之金融商品投資及交易、以及私募股權基金管理等業務，營運決策者係以公司整體為資源配置，故整體公司為單一營運部門。

地區別資訊

本公司及子公司來自外部客戶之營業收入按營運所在地區分之資訊列示如下：

	106年度	105年度
臺灣	\$ 2,500,884	\$ 1,946,657
英屬維京群島	1,823,821	761,952
馬來西亞	751,259	478,167
香港	288,972	292,153
其他	<u>402,143</u>	<u>530,251</u>
	<u>\$ 5,767,079</u>	<u>\$ 4,009,180</u>

中華開發資本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 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／外幣仟元

附表一

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	期目	帳面金額 (註二)	持股比例 %	市價或淨值 (註三)	備註
本公司	股票				股數/面額/單位				
	勤美股份有限公司	無	備供出售金融資產		12,381,003	\$ 351,620	3.21	\$ 351,620	
	同欣電子工業股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,400,248	189,003	0.85	189,003	
	方正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,541,211	129,462	1.29	129,462	
	佳世達科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		148,867,816	3,148,554	7.57	3,148,554	
	聯發國際研發股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,712,596	58,102	3.78	58,102	
	群創光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,932,740	98,366	0.08	98,366	
	遠方電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		986,000	29,235	0.35	29,235	
	順科科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,971,229	449,577	1.22	449,577	
	川寶科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		584,393	36,408	1.25	36,408	
	聯穎科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,024,340	254,662	12.97	254,662	
	京元電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		6,671,695	201,819	0.55	201,819	
	定穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,449,006	64,298	1.94	64,298	
	福懋科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,017,000	63,435	0.46	63,435	
	綠能科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		371,561	6,539	0.09	6,539	
	信聯科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		104,276	74,870	0.31	74,870	
	新日光能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,857,266	117,073	2.09	117,073	
	其陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		14,012,424	186,151	1.37	186,151	
	敦泰電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,568,061	110,967	1.20	110,967	
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,040,065	294,770	2.16	294,770	
	環球晶圓股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,758,072	698,834	0.40	698,834	
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產		8,709,358	185,074	5.27	185,074	
	光麗光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,224,326	78,626	11.45	78,626	
	中興光電製品股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,423,956	261,248	0.58	261,248	
	勝品電通股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,569,000	57,190	6.82	57,190	
	晶元光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,381,788	161,052	5.12	161,052	
	由田新科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,442,607	110,284	0.22	110,284	
	東清精密光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,778,496	140,314	4.52	140,314	
	太聖科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		6,793,493	103,601	6.82	103,601	
	震霖國際多媒體股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,492,910	32,098	0.94	32,098	
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,233,000	74,966	2.57	74,966	
	康聯控股有限公司	無	備供出售金融資產		1,134,483	28,589	0.93	28,589	
		無	備供出售金融資產		561,402	19,425	0.72	19,425	

(接次頁)

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	科目	日期	帳面金額 (註二)	持股比例 %	市價或淨值 (註三)	備註
本公司	恩得利工業股份有限公司	無	備供出售金融資產			\$ 8,364,000	11.22	\$ 59,804	
	臺灣證券交易所股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			48,604,914	7.00	3,505,195	
	邏輯電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,965,248	10.69	36,413	
	遠東精密化學股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,828,064	10.83	50,679	
	金山電能科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			30,616,980	15.04	17,842	
	帝聞企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,225,979	6.04	75,730	
	國華企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			646,884	6.47	17,523	
	錫鉅科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			633,377	1.17	7,271	
	光峰科技股份	無	以成本衡量之金融資產			408,760	2.49	1,975	
	因思銘遊藝總局股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			3,000,000	17.65	2,565	
	歐萊德國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			89,120	9.02	93,189	
	達利蛋白股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,835,837	83.032	92,953	
	力世創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			769,597	7.395	7,295	
	源河生技應用股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			858,690	0.42	4,465	
	祥德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,535,934	11.69	19,743	
	元耀科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,000,000	2.40	29,502	
	龍元科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			6,035,000	63.360	9,292	
	州鉅科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,568,700	9.68	1,221	
	清河國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,774,523	13.96	56,213	
	旭德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			12,316,000	4.31	87,320	
	有化科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,067,220	1.86	17,653	
	勤立生物科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,520,000	8.40	21,623	
	龍航科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,802,000	10.52	84,835	
	展碩股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			15,828,324	10.30	146,729	
	坤聯鋼鐵股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			11,506,622	0.44	77,900	
	臺灣華豐股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,300,403	6.45	13,997	
	柏昶華豐股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			210,000	9.54	130,140	
	德頻科技材料股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,651,344	6.85	114,136	
	博鈺生技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			252,200	6.93	72,142	
	華真創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			88,150	12.50	63,746	
	京潤科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			159,435	0.99	1,594	
	科瑞能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			16,240,740	292.333	16,676	
	雷普網絡科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,500,000	5.00	1,439	
	智柏科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			30,000	18.15	2,621	
	百丹村生醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			43,750	3.58	1,500	
	友群生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			150,000	2.19	52,183	
	緯晉工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,857,800	3.44	9,734	
	全虹企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,170,000	101.207	96,443	

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	市價或淨值	註
本公司					股數/單位	持股比例%	備
					\$	\$	(註三)
	泰山電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		4,348,680	46,598	61,091
	新竹物流股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		4,920,876	113,705	240,307
	賽亞基因科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		77,720	777	630
	達達生物科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		3,224,867	139,899	209,616
	頤潤科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,118,764	41,289	5,176
	頤潤科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		4,746,720	145,462	84,634
	高雄捷運股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		3,845,330	39,703	41,975
	新盛力科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		5,455,881	191,968	65,743
	南實甜糖化學工廠股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,293,232	105,000	179,837
	龍生工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		4,300,000	178,450	77,015
	澤泉科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,494,309	48,060	38,652
	鉅泰科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,915,288	7,853	4,018
	宏芯科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,913,996	27,173	26,483
	精拓科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,341,803	52,585	13,163
	華砂半導體股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,731,098	60,056	25,997
	正勛實業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,150,536	39,176	13,376
	洲磊科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,535,188	27,094	6,690
	海外投資開發股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,600,000	26,000	25,976
	微程式資訊股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,550,000	68,000	32,390
	利汎科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		7,484,454	54,757	47,152
	榮華城股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,500,000	15,625	21,750
	緯瑞電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,467,706	2,665	12,894
	緯瑞電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		4,609,749	43,594	42,066
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.	無	以成本衡量之金融資產		4,216	2	3
	英屬蓋亞那高佳醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		33,000	147,857	120,769
	惠康(開豐)控股股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		8,382,844	144,842	503,054
	東方電力股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		3,201,019	295,572	324,770
	Beauty Essentials International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產		86,503,067	179,045	48,746
	Engineering & IP Advanced Technologies L.T.D.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產		6,392,765	2,354	4,864
	Lightal Technologies, Inc.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產		3,000,000	89,700	63,342
	Apexigen, Inc.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產		4,970,588	75,847	8,181

(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	期數/面額/單位	帳面金額	(註二)	持股比例%	市價或淨值	(註三)	備註
本公司	Leyou Inc. -Preferred Stock D	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	663,958,732	\$	450,150	75.00	\$	120,775	
	政府債	無	備供出售金融資產	金融資產	7,000,000		7,161	-		7,161	
	100 共債甲 9	無	備供出售金融資產	金融資產	100,000,000		102,724	-		102,724	
	101 共債甲 5	無	備供出售金融資產	金融資產	50,000,000		50,663	-		50,663	
	103 共債甲 15	無	無	無	11,959,916		358,439	-		36,403	
	公司債	無	無	無							
	百利達(開曼)控股有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		40,092	-		41,214	
	基金	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		25,951	-		6,278	
	Commlaunch	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		15,719	-		11,767	
	ARCH Venture Fund V, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		64,388	-		34,491	
	Forward Venture IV, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		61,506	-		15,949	
	Forward Venture V	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		31,839	-		13,549	
	MPM Bioventures III L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		193,164	-		138,370	
	Sanderling	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		228,510	-		269,829	
	Samara Capital Partners Fund I Limited	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-						
	THL Equity Fund VI Investors(Ceridan) L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-						
中華開發資本管理顧問股份有限公司	股票	無	備供出售金融資產	金融資產	260,000		35,100	0.16		35,100	
	同欣電子工業股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	65,660		5,515	0.05		5,515	
	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	300,000		18,240	0.63		18,240	
	霹靂國際多媒體股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	101,240		4,075	0.13		4,075	
	寶萊國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	70,000		2,100	0.22		660	
	茂佳精密科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	783,000		7,493	0.58		9,979	
	全虹企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	235,474		4,485	0.70		5,975	
	碩瑪科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	297,623		4,824	1.44		1,851	
	正勤實業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	719,883		6,808	1.08		6,569	
	輝城電子股份有限公司	無	無	無							
中華開發創業投資股份有限公司	股票	無	透過權益法公允價值衡量之金融資產	金融資產	304,878		14,924	8.20		14,924	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred Stock	無	無	無							

(接次頁)

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	期末股數/單位	帳面金額(註二)	持股比例%	市價或淨值(註三)	備註
中華開發創業投資股份有限公司	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	191,820	\$ 2,283,567	1.91	\$ 191,820		
	茂達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	167,091	3,709,011	3.61	167,091		
	華研國際資訊股份有限公司	無	備供出售金融資產	101,262	997,656	2.12	101,262		
	聚積科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	17,036	262,500	0.75	17,036		
	定穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	38,765	3,285,131	1.17	38,765		
	信宇國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	249,782	5,575,500	6.00	249,782		
	昇陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	65,072	5,215,328	6.00	65,072		
	新日光能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	60,028	4,555,307	0.45	60,028		
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	15,405	495,352	0.17	15,405		
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產	69,635	2,608,065	0.51	69,635		
	新日興股份有限公司	無	備供出售金融資產	26,509	1,247,499	0.76	26,509		
	英瑞國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	46,010	613,462	0.34	46,010		
	動力科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	1,751,000	1,751,000	1.74	58,659		
	日成控股股份有限公司	無	備供出售金融資產	2,875,481	2,875,481	12.13	258,793		
	中美砂晶製品股份有限公司	無	備供出售金融資產	112,200	2,200,000	5.77	112,200		
	高凡管理股份有限公司	無	備供出售金融資產	435,563	5,708,562	0.96	435,563		
	華學科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	29,118	424,462	0.35	29,118		
	盛弘醫藥股份有限公司	無	備供出售金融資產	8,701	234,846	0.30	8,701		
	尖點科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	54,038	2,513,383	1.58	54,038		
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	71,831	2,850,421	2.33	71,831		
	爾德全球控股有限公司	無	備供出售金融資產	174,115	1,715,700	1.72	174,115		
	寶英國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	202,480	202,480	0.25	17,575		
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	11,939	24,000	20.00	11,939		
	Critesocial Holding Cayman Co., Ltd.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	14,925	479,635	18.18	14,925		
	英屬開曼群島高唐心科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	20,894	1,394,145	10.29	20,894		
	CCMODA Corp.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	14,924	666,666	20.00	14,924		
	Kaetron, Inc.	無	備供出售金融資產	44,772	1,546,391	10.00	44,772		
	Achieve Made International Limited-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	12,898	168,138	6.67	12,898		
	帝開企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	35,751	1,408,659	2.01	25,243		
	正基科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	24,795	1,208,650	1.44	21,429		
	仕基科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	824,500	824,500	1.65	9,990		
	禾耀科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	5,250	500,000	1.24	3,688		
	佰龍機械股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	33,000	1,500,000	4.22	5,583		



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	日期	每股/單位/面額	帳面金額 (註二)	持股比例%	市價或淨值 (註三)	備註
中華開發創業投資股份有限公司	雷田電機股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,608,600	\$ 139,860	4.80	\$ 39,354	
	飛碩股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		843,653	11,504	0.55	7,821	
	漢達生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,809,000	89,888	2.69	101,714	
	科冠能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,111,111	16,667	0.89	51	
	東聯精密股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		3,772,331	51,100	1.03	28,485	
	百丹特生醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,29,999	3,250	3.10	( 1,386)	
	得盛應用科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		800,000	98,000	0.68	98,000	
	雲創通而股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		6,477,527	96,810	16.73	26,695	
	中生醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		846,351	40,262	4.15	4,407	
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		5,841,702	108,946	19.47	128,940	
	碩識科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		630,518	8,995	1.87	1,540	
	州巧科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		3,725,007	107,176	4.57	66,417	
	雷圓米科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,781,000	1,669	1.46	( 11,513)	
	新盛力科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		7,002,053	255,605	10.05	84,375	
	銳泰科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		428,928	1,759	1.02	900	
	大朋電子工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,920,000	6,720	5.50	11,925	
	洲磊科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		124,474	2,197	0.20	542	
	盛隆控股有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		610,590	151,150	6.11	14,386	
	英屬蓋亞群島商佳醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		33,000	146,075	4.81	130,865	
	CBA Sports International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		514,821	78,046	-	94,286	
	CVie Therapeutics Company Limited	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		500,000	21,708	4.15	( 564)	
	Harec Asia Pte. Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,800,000	99,603	10.23	74,566	
	iCHEF Co., Ltd.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		11,167,513	73,874	40.74	( 1,848)	
	Zenera System, Inc.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,324,503	61,900	39.35	115,685	
	FUNP Co., Ltd.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		400,000	48,283	20.00	7,615	
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred Stock A	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		28,000,000	91,938	5.90	47,705	
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred Stock B	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		4,643,469	15,297	0.98	7,911	
	選課程	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		-	142,819	-	24,281	
	CBA Sports International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		-	146,217	-	146,217	
	可轉(交)換公司債 Capital Excel Investment Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,000				

(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	期數/面額/單位	帳面金額 (註二)	持股比例% (註二)	市價或淨值 (註三)	備註	
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Mestay Cayman Islands Limited-Preferred Stock DaChan Food (Asia) Ltd. 大成辦業控股有限公司 CCAP Best Logistics Holdings Limited Casper Sleep, Inc. Great Team Backend Foundry Inc.-Preferred Stock Rock Mobile (Cayman) Co.-Preferred Stock C	無 無 無 無 無 無 無	無 無 無 無 無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	13,722,047 37,142,000 22,428,000 1,000 266,690 1,636,800 840,336	USD USD USD USD USD USD USD	3.40 3.66 1.47 11.11 20.05 1.91 3.26	USD USD USD USD USD USD USD	7,826 2,661 597 4,716 7,500 818 1,000	7,826 2,661 597 4,716 7,500 796 180
	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P. MSD Sports Partners, L. P.	無 無	無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	- -	USD USD	- -	USD USD	444 9,148	
	選擇權 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD	-	USD	7,904	
	公司債 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無	無	無活絡市場之債務商品投資	41,875,000	USD	-	USD	6,519	
	可轉(交)據公司債 Mestay Cayman Islands Limited	無	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,013,490	USD	-	USD	4,000	
	Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co., Ltd.	無	無	無活絡市場之債務商品投資	28,094,510	USD	-	USD	4,310	
Subinvest, Inc.	股票 SPEC Protiterices, Inc.	無	無	以成本衡量之金融資產	242,683	PHP	3.44	PHP	2,590	
CDIB Capital Investment II Limited	股票 同方友友控股有限公司 Great Rich Technologies Limited	無 無	無 無	備供出售金融資產 備供出售金融資產	14,000,000 1,660,000	USD USD	0.66 2.46	USD USD	1,487 5,191	1,487 5,191

(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	目 科	期 目	股 數 / 面 額 / 單 位	帳 面 金 額 ( 註 二 )	持 股 比 率 %	市 價 或 淨 值 ( 註 三 )	備 註
CDIB Capital Investment II Limited	CBA Sports International Ltd. Indostar Capital Indostar Everstone-Preferred Stock 選擇權	無 無 無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產			508,929 992,674 992,332 -	USD USD USD USD	0.89 4.53 9.37 -	USD USD USD USD	3,123 13,294 12,656 804
CDIB Global Markets Limited	股票 Facebook Inc. GoPro, Inc. Light Sciences Oncology, Inc. Optoplex Corporation Optoplex Corporation -Preferred Stock A Optoplex Corporation -Preferred Stock B Sonicx, Inc.-Preferred Stock B Microfabrica, Inc.-Preferred Stock B Microfabrica, Inc.-Preferred Stock AC Flemingo International (BVI) Ltd.-Preferred Stock	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無	備供出售金融資產 備供出售金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產			575 51,878 250,000 55 7,956 20,602 114,359 13,091 7,749 1,048	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	- 0.04 0.28 - 0.42 0.75 14.74 0.12 0.48 50.19	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	101 392 6 - 23 31 333 27 13 19,980
	基金 Huaxing Capital Partners II LP GS TDN Investors Offshore, L.P. CX Partners Fund Alpha Limited Carlyle Asia Partners III, L.P. Riverwood Capital Partners L.P. ECP II (Cayman) Ltd. A Sino-Century China Private Equity II L.P. KKR Asian Fund II L.P. Carlyle Asia Partners IV, L.P. Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產			- - - - - - - - - -	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	- - - - - - - - - -	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	6,601 1,050 9,346 5,660 5,508 8,533 384 6,492 11,559 12,858
				無法給予市場之債務商品投資						38,060

(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	期數/面額/單位	帳面金額 (註二)	持股比例% (註二)	市價或淨值 (註三)	備註
CDIB Global Markets Limited	Tenaya Capital V, L.P. THL EQUITY FUND VI INVESTORS (CERIDIAN), L.P. Platinum Equity Capital Partners II, L.P. THL Equity Fund VI Investors (Clear Channel), L.P. Industry Ventures Fund VI, L.P. Platinum Equity Capital Partners III, L.P. Tenaya Capital VI, LP Formation8 Partners Fund I, L.P. Blue Point Capital Partners III, L.P. Riverwood Capital Partners II L.P. THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 5,597	-	USD 4,722	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 3,523	-	USD 4,520	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 7,294	-	USD 3,835	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 12,477	-	USD 625	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 3,811	-	USD 4,369	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 5,753	-	USD 8,291	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 6,807	-	USD 6,753	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 2,365	-	USD 7,915	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 6,898	-	USD 5,581	
		無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 11,806	-	USD 10,973	
無	以成本衡量之金融資產	無	-	USD 5,006	-	USD 8,951			

註一：採權益法評價之各轉投資事業相關損益，均已依規定認列。被投資公司之價值，若有永久性下跌之情形，均已認列投資損失。

註二：係提列減損損失後之餘額。

註三：國內及國外上市上櫃股票市價之計算，係以 106 年 12 月底收盤價為準；未上市上櫃股票淨值之計算，主要係以其淨值、興櫃價格、現金增資價格或帳面成本計算，准公司之淨值不代表該證券於資產負債表日之價值。

註四：持股比率係按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數；並以此比例乘以總市價或總淨值計算持有特別股之市價或淨值。

註五：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

中華開發資產有限公司及其轉投資公司  
 累積買進或賣出同一類投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本總額百分之二十以上者  
 (轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本總額百分之二十以上者)

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

買、賣之公司名稱	類 別	對 象	期 初	期 中	期 末	入 書	出 期	本 期
	類 別	對 象	股 數/面 額/單 位 金	股 數/面 額/單 位 金	股 數/面 額/單 位 金	額 度 數/面 額/單 位 金	股 數/面 額/單 位 金	額 度 數/面 額/單 位 金
本公司	股票	—	922,790,915 \$ 8,864,695	100,000,000 \$	1,380,503 (註一)	\$	1,022,790,915	\$ 10,245,258
中華開發創業投資股份有限公司	採用權益法之投資	—	200,000,000	200,000,000	—	—	—	—
中華開發資產管理股份有限公司	採用權益法之投資	中華開發金融控股股份有限公司之母公司	2,396,955	2,396,955	—	2,321,887	2,396,955	(註二)
東亞證券投資股份有限公司	採用權益法之投資	—	50,000	50,000	—	1,063,662	50,000	1,013,662
CDIB Capital Investment II Limited	採用權益法之投資	—	80,000,000	80,000,000	—	1,300,281 (註三)	45,000,000	1,282,133
鼎泰(台灣)控股股份有限公司	以成本衡量之金融資產	—	12,894,844	222,803	—	301,243	77,961	144,842
中華國際創業投資股份有限公司	採用權益法之投資	—	650,000,000	2,433,332	863,302 (註四)	—	223,282	8,382,844
CDIB Capital Investment I Limited	採用權益法之投資	—	—	—	—	—	—	3,286,634
CDIB Global Asia Private Fund	採用權益法之投資	—	—	—	—	—	—	—
BP SCLLC	以成本衡量之金融資產	—	42,000	15,000	—	—	—	—
Chewy, Inc.	以成本衡量之金融資產	—	12,368	11,699	—	—	—	—
CDIB Global Asia Private Fund LP	以成本衡量之金融資產	—	—	—	—	—	—	—
CDIB Venture Capital(Hong Kong) Corporation Limited	採用權益法之投資	—	—	—	—	—	—	—
—	企業(有限公夥)	—	—	—	—	—	—	—
—	昆山善創綠建國際投資企業(有限公夥企業)	—	—	—	—	—	—	—

註一：係現金股利 131,150 仟元，現金增資 1,000,000 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 13,826 仟元，投資利益 63,438 仟元，備供出售金融資產未實現評價利益 480,915 仟元及組織架構調整沖減保留盈餘 18,814 仟元。

註二：係現金股利 76,488 仟元，投資利益 1,416 仟元，資本公積增加 4 仟元及賣出成本 2,321,887 仟元。

註三：係減資退還股款 1,058,750 仟元，投資損失 13,658 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換損失 180,160 仟元及備供出售金融資產未實現評價損失 47,715 仟元。

註四：係現金增資 860,420 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 13,825 仟元及投資利益 35,521 仟元及組織架構調整沖減保留盈餘 18,814 仟元。

註五：係現金增資 116,586 仟元及投資利益 7,746 仟元。

註六：係現金增資 99,827 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換利益 28,813 仟元及投資利益 8,655 仟元。

註七：係現金增資 23,829 仟元及投資利益 335 仟元。

註八：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司  
應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

單位：新臺幣仟元

附表三

民國 106 年 12 月 31 日

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾期	應收金額	關係人處理方式	項式	應收後收回金額	列帳	抵備金額
本公司	中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 339,279	-	\$ -	-	-	-	\$ -		-
本公司	CDIB Global Markets Limited	子公司	598,900	-	-	-	-	-	-		-
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital Asia Partners L.P.	關聯企業	118,497	-	-	-	-	-	-		-

註：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司

轉投資公司資訊、所在地區…等相關資訊

民國106年1月1日至12月31日

附表四

單位：新臺幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期資本	始投未上	資期金	額期未	期數(仟股)	本比率(%)	持面金額	有被投資公司本期	本公司本期	本期認列之備	註
本公司	中華開發創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	\$ 8,036,942	\$ 7,036,942	1,022,791	33,094	100.00	10,245,258	\$ 64,083	\$ 64,438	64,438	子公司	
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	臺灣	管理顧問	-	-	33,094	649,945	100.00	649,945	91,809	91,809	91,809	子公司	
	CDIB Global Markets Limited	馬來西亞	創業投資	5,835,154	5,835,154	339	6,513,181	100.00	6,513,181	USD 20,745	631,101	631,101	子公司	
	CDIB Capital Investment I Limited	英屬維京群島	創業投資	4,156,297	4,156,297	132,800	7,377,674	100.00	7,377,674	USD 55,691	1,694,192	1,694,192	子公司	
	CDIB Capital Investment II Limited	英屬維京群島	創業投資	1,417,214	2,519,492	45,000	1,282,133	100.00	1,282,133	(USD 449)	(13,658)	(13,658)	子公司	
	CDIB Capital International Corporation	開曼群島	創業投資管理	193,164	156,951	4,700	601,196	100.00	601,196	USD 1,405	42,739	42,739	子公司	
	開發國際投資股份有限公司	臺灣	投資業	3,250,000	3,250,000	313,200	5,152,133	28.71	5,152,133	471,374	135,539	135,539	關聯企業	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	582,500	582,500	58,250	558,505	33.29	558,505	(28,539)	(9,500)	(9,500)	關聯企業	
	開發文創價值創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	582,000	582,000	58,200	530,836	38.80	530,836	(8,157)	(3,165)	(3,165)	關聯企業	
	生華創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	46,167	53,519	5,352	46,563	20.00	46,563	(41,416)	(8,283)	(8,283)	關聯企業	
	CDIB Bioscience Venture Management (BVI) Inc.	英屬維京群島	基金管理	4,292	4,292	113	3,913	30.00	3,913	(USD 91)	(827)	(827)	關聯企業	
	中華開發創新加速股份有限公司	臺灣	創業投資	150,000	-	15,000	144,255	40.00	144,255	16,087	不適用	不適用	關聯企業	
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	香港	創業投資	3,465,800	2,605,380	870,000	3,298,634	100.00	3,298,634	HKD 9,100	不適用	不適用	子公司	

(接次頁)







中華開發資本股份有限公司  
合併財務報告編製主體

民國 106 年 及 105 年 12 月 31 日

附表六

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	編業務性質	持股比例	105年12月31日 (%)	說明
本公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	100.00	100.00	
	中華開發創業投資股份有限公司	創業投資	100.00	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	金融機構金錢債權收買及管理業務	-	100.00	
	CDIB Global Markets Limited	創業投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment I Limited	創業投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment II Limited	創業投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital International Corporation	創業投資管理	100.00	100.00	
	開發工銀資產管理股份有限公司	金融機構金錢債權收買及管理業務	-	100.00	(註1)
	中華成長三資產管理股份有限公司	金融機構金錢債權收買及管理業務	-	100.00	(註1)
	中華成長四資產管理股份有限公司	金融機構金錢債權收買及管理業務	-	100.00	(註1)
	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資管理	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	創業投資管理	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	創業投資管理	100.00	100.00	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	創業投資管理	100.00	100.00	(註2)
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資	100.00	100.00	
	華開(福建)股權投資管理有限公司	管理顧問	-	70.00	
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	20.00	20.00	
	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	管理顧問	100.00	100.00	
	開發創新管理顧問股份有限公司	管理顧問	60.00	60.00	
	昆山華創股連股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	27.08	27.08	
	中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	100.00	100.00	
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	56.00	56.00	
	華創股連(昆山)股權投資管理有限公司	管理顧問	65.00	65.00	
	華開(福建)股權投資管理企業	管理顧問	70.00	-	
	昆山華創股連股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	58.34	58.34	

註1：本公司已於106年3月處分中華開發資產管理股份有限公司，故自處分日起，其子公司不再列入合併財務報表。

註2：已於103年3月21日辦理設立登記，惟截至106年底止尚未投入資本。

未列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	編子	公司名稱	編業	務性	質	持	股	比	率	( % )	說	明
本公司						106年12月31日	105年12月31日					
		CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.	初業投資			50.00	50.00				中華開發資本股份有限公司對 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 106 年 12 月底之投資餘額為 0 仟元，且該公司已於 97 年 4 月 20 日經董事會決議辦理解散清算，故未將 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 併入合併財務報表。	
CDIB Capital Investment I Limited		Subinvest Inc.	租賃業			100.00	100.00				Subinvest Inc. 106 年 12 月底之投資餘額僅 USD 80 仟元，且該公司已於 105 年 5 月 24 日經董事會決議辦理解散清算，故未將該公司併入合併財務報表。	

中華開發資本股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形  
 民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新臺幣仟元

編號 (註一)	交易人	名稱	交易對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來對象	交易情形		佔合併總淨收益或 總資產之比率 (註三)	
						科目	金額		
0	中華開發資本股份有限公司		CDIB Global Markets Limited	1		其他應收款	\$ 598,900	註四	1.08%
1	CDIB Global Markets Limited		中華開發資本股份有限公司	2		其他應付款	598,900	註四	1.08%
2	CDIB Capital International Corporation		CDIB Global Markets Limited	3		顧問服務收入	147,558	註四	4.40%
1	CDIB Global Markets Limited		CDIB Capital International Corporation	3		營業費用	147,558	註四	4.40%
2	CDIB Capital International Corporation		CDIB Capital International Corporation (Hong Kong)	3		營業費用	256,877	註四	7.66%
3	CDIB Capital International Corporation (Hong Kong)		CDIB Capital International Corporation	3		顧問服務收入	256,877	註四	7.66%
4	中華開發創業投資股份有限公司		中華開發資本管理顧問股份有限公司	3		營業費用	100,672	註四	3.00%
5	中華開發資本管理顧問股份有限公司		中華開發創業投資股份有限公司	3		顧問服務收入	100,672	註四	3.00%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：本公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新臺幣壹億元以上之交易。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

中華開發資本股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國106及105年度

地址：臺北市南京東路五段125號中華開發大樓

電話：(02)2763-8800

## 會計師查核報告

中華開發資本股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

中華開發資本股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，民國 106 年度個體財務報告在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則編製；民國 105 年度個體財務報告在所有重大方面，原依照公開發行銀行財務報告編製準則編製，為配合民國 106 年度財務報告之表達，將部分科目予以重新分類。分別足以允當表達中華開發資本股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行民國 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表之查核工作；依照會計師查核金融業簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行民國 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表之查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中華開發資本股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中華開發資本股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個

體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中華開發資本股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 以成本衡量之金融資產之減損

以成本衡量之金融資產若有客觀減損證據顯示已發生減損損失，需認列減損損失。中華開發資本股份有限公司係以評價模型計算金額檢視有無減損跡象之發生。評價模型及假設條件係屬管理當局之重大會計估計。綜合考量上述理由，將以成本衡量之金融資產之減損評估考量為民國 106 年度關鍵查核事項。

有關以成本衡量之金融資產減損之會計政策、評估之會計估計及假設之不確定性及攸關揭露，請詳財務報告附註四(八)及附註五。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解減損評估相關重要內部控制制度之設計是否適當，並測試內部控制執行之有效性。另自以成本衡量之金融資產中選取樣本，委請本所內部評價專家協助評估評價模型中所使用之參數，如可比較公司之選擇及財務乘數之合理性，並重新執行與驗算。對已有客觀減損證據而提列之減損金額，評估該金額之合理性。

#### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

中華開發資本股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核民國 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表；依照會計師查核金融業簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核民國 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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



意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中華開發資本股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於中華開發資本股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中華開發資本股份有限公司查核意見。本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中華開發資本股份有限公司民國 106 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

會計師 郭 政 弘

吳美慧



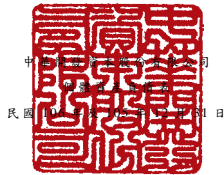
郭政弘



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日



單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
1100	現金及約當現金 (附註四、六及二九)	\$ 4,077,566	7	\$ 19,781,653	27		
1200	其他應收款 (附註四、七及二九)	670,199	1	30,892	-		
1220	本期所得稅資產 (附註四、二六及二九)	339,279	1	461,986	1		
1410	預付款項	2,516	-	2,735	-		
11XX	流動資產總計	<u>5,089,560</u>	<u>9</u>	<u>20,277,266</u>	<u>28</u>		
	非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)	144,255	-	108,740	-		
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註四、九及二九)	7,997,261	15	6,673,803	9		
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、十及十二)	6,096,321	11	7,382,411	10		
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動 (附註四)	358,439	1	358,439	1		
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	32,961,138	60	34,674,783	48		
1600	不動產及設備 (附註四及十三)	887,409	2	1,221,722	2		
1760	投資性不動產淨額 (附註四及十四)	814,015	2	568,005	1		
1990	其他非流動資產 (附註十五)	154,682	-	353,764	1		
15XX	非流動資產總計	<u>49,413,520</u>	<u>91</u>	<u>51,341,667</u>	<u>72</u>		
IXXX	資 產 總 計	<u>\$ 54,503,080</u>	<u>100</u>	<u>\$ 71,618,933</u>	<u>100</u>		
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2219	其他應付款 (附註十六及二九)	\$ 389,238	1	\$ 368,337	-		
2230	本期所得稅負債 (附註四、二六及二九)	323,549	-	386,864	1		
2300	其他流動負債	10,412	-	13,546	-		
21XX	流動負債總計	<u>723,199</u>	<u>1</u>	<u>768,747</u>	<u>1</u>		
	非流動負債						
2550	負債準備—非流動 (附註四、十七及十八)	161,900	-	162,245	-		
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二六)	241,555	1	241,555	-		
2600	其他非流動負債 (附註十九、二九及三二)	401,200	1	413,244	1		
25XX	非流動負債總計	<u>804,655</u>	<u>2</u>	<u>817,044</u>	<u>1</u>		
2XXX	負債總計	<u>1,527,854</u>	<u>3</u>	<u>1,585,791</u>	<u>2</u>		
	權益 (附註二十)						
3100	股 本	20,411,159	37	20,603,994	29		
3200	資本公積	4,688,261	9	24,703,001	34		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	22,425,309	41	22,425,309	32		
3320	特別盈餘公積	2,823,507	5	3,709,959	5		
3350	未分配盈餘	3,336,823	6	1,456,785	2		
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 1,669,657)	( 3)	( 98,320)	-		
3425	備供出售金融資產未實現損益	959,824	2	( 2,767,586)	( 4)		
3XXX	權益總計	<u>52,975,226</u>	<u>97</u>	<u>70,033,142</u>	<u>98</u>		
	負債與權益總計	<u>\$ 54,503,080</u>	<u>100</u>	<u>\$ 71,618,933</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶



中華開發商業信託有限公司



民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	106年度		105年度		變 動 百分比 (%)	
	金 額	%	金 額	%		
	營業收入					
4210	金融資產出售淨利益(附註四及二一)	\$ 1,694,965	35	\$ 1,189,229	41	43
4221	股利收入(附註四)	562,633	11	492,185	17	14
4222	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額(附註四)	2,624,600	54	1,187,136	41	121
4223	透過損益按公允價值衡量之金融資產損失(附註四)	( 2,510)	-	( 2,469)	-	2
4800	其他營業收入	<u>16,725</u>	<u>-</u>	<u>16,713</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
4000	營業收入合計	<u>4,896,413</u>	<u>100</u>	<u>2,882,794</u>	<u>100</u>	<u>70</u>
	營業成本					
5220	資產減損損失(附註四及二二)	<u>871,724</u>	<u>18</u>	<u>943,371</u>	<u>33</u>	( 8)
5900	營業毛利	<u>4,024,689</u>	<u>82</u>	<u>1,939,423</u>	<u>67</u>	108
6000	營業費用(附註四、二三、二四及二九)	<u>528,601</u>	<u>11</u>	<u>549,324</u>	<u>19</u>	( 4)
6900	營業淨利	<u>3,496,088</u>	<u>71</u>	<u>1,390,099</u>	<u>48</u>	151
	營業外收入及支出					
7230	外幣兌換損失—淨額(附註四)	( 153,081)	( 3)	( 7,956)	-	1,824
7100	利息收入(附註四及二九)	57,147	1	67,464	2	( 15)
7510	利息費用	( 296)	-	( 304)	-	( 3)
7020	其他利益及損失(附註二五及二九)	<u>52,594</u>	<u>1</u>	<u>101,297</u>	<u>4</u>	( 48)
7000	營業外收入及支出合計	<u>( 43,636)</u>	<u>( 1)</u>	<u>160,501</u>	<u>6</u>	( 127)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度		變 動 百分比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 3,452,452	70	\$ 1,550,600	54	123
7950	所得稅費用 (附註四及二六)	( 99,917)	( 2)	( 82,705)	( 3)	21
8200	本年度淨利	<u>3,352,535</u>	<u>68</u>	<u>1,467,895</u>	<u>51</u>	128
	其他綜合損益					
	不重分類至損益之項目 (稅後)					
8311	確定福利計畫之再衡 量數	( 15,425)	-	( 13,196)	( 1)	17
8330	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益之份額	( 287)	-	2,086	-	( 114)
8360	後續可能重分類至損益之 項目 (稅後)					
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	( 1,321,313)	( 27)	( 479,714)	( 16)	175
8362	備供出售金融資產未 實現評價利益	2,217,257	45	932,210	32	138
8370	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益之份額	<u>1,260,129</u>	<u>26</u>	<u>233,956</u>	<u>8</u>	439
8300	其他綜合損益淨額	<u>2,140,361</u>	<u>44</u>	<u>675,342</u>	<u>23</u>	217
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 5,492,896</u>	<u>112</u>	<u>\$ 2,143,237</u>	<u>74</u>	156
	每股盈餘 (附註二七)					
9710	基 本	<u>\$ 1.63</u>		<u>\$ 0.71</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶





民國 106

年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股股利為元

代碼	105 年 1 月 1 日餘額	本	資	本	公	積	保	留	盈	未	分	盈	除	其	益	項	目	額
A1	\$ 20,603,994	\$ 24,700,436	\$ 22,425,309	\$ 672,736	\$ 4,702,128	\$ 657,357	( \$ 4,209,915 )	\$ 69,552,245										
B3	-	-	-	3,037,223	( 3,037,223 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	3,037,223	( 3,037,223 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,664,905 )
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,664,905 )
D1	-	-	-	-	1,467,895	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,467,895
D3	-	-	-	-	( 11,110 )	( 755,877 )	( 1,442,329 )	( 1,442,329 )	675,342	-	-	-	-	-	-	-	-	675,342
D5	-	-	-	-	1,456,785	( 755,877 )	( 1,442,329 )	( 1,442,329 )	2,143,237	-	-	-	-	-	-	-	-	2,143,237
N1	-	2,565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,565
Z1	20,603,994	24,703,001	22,425,309	3,709,959	1,456,785	( 98,320 )	( 2,767,586 )	70,033,142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,033,142
B17	-	-	( 886,452 )	-	886,452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	( 886,452 )	-	( 2,343,237 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,343,237 )
	-	-	-	-	( 1,456,785 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,343,237 )
C17	-	( 20,000,000 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 20,000,000 )
D1	-	-	-	-	3,352,535	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,352,535
D3	-	-	-	-	( 15,712 )	( 1,571,337 )	( 3,727,410 )	( 3,727,410 )	2,140,361	-	-	-	-	-	-	-	-	2,140,361
D5	-	-	-	-	3,356,623	( 1,571,337 )	( 3,727,410 )	( 3,727,410 )	5,492,806	-	-	-	-	-	-	-	-	5,492,806
T1	( 192,835 )	( 16,723 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 209,558 )
N1	-	1,983	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,983
Z1	\$ 20,411,159	\$ 4,688,261	\$ 22,425,309	\$ 2,883,507	\$ 3,356,623	\$ 1,669,657	\$ 959,824	\$ 52,975,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 52,975,226



董事長：張家祀



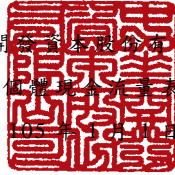
經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

中華開發資本股份有限公司



民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,452,452	\$ 1,550,600
A20000	調整項目		
A20100	折舊費用	47,894	51,677
A20200	攤銷費用	15,839	16,089
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	2,510	2,469
A20900	利息費用	296	304
A21200	利息收入	( 57,147)	( 67,464)
A21300	股利收入	( 562,633)	( 492,185)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	( 2,624,600)	( 1,187,136)
A23100	處分投資利益	( 1,694,965)	( 1,189,229)
A23500	金融資產減損損失	871,724	943,371
A29900	其他項目	( 58,300)	19,635
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31180	其他應收款	( 555,445)	( 33,219)
A31990	其他營業資產	( 78,683)	26,844
A32180	其他應付款	22,195	( 77,108)
A32230	其他流動負債	( 12,045)	( 9,427)
A32990	其他營業負債	( 18,902)	( 4,490)
A33000	營運產生之現金流出	( 1,249,810)	( 449,269)
A33100	收取之利息	59,628	67,762
A33200	收取之股利	2,317,998	4,961,329
A33500	退還所得稅	121,397	153,240
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,249,213</u>	<u>4,733,062</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 150,000)	-
B00200	處分指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	111,975	-
B00400	處分備供出售金融資產	886,482	1,326,577

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
B01300	處分以成本衡量之金融資產	\$ 1,089,843	\$ 1,187,391
B01800	取得採用權益法之投資	( 1,000,000)	( 1,000,000)
B01900	處分採用權益法之投資	1,063,662	36,282
B02300	處分子公司	2,321,887	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	1,064,102	2,470,646
B09900	其他投資活動	<u>1,986</u>	<u>17,642</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>5,389,937</u>	<u>4,038,538</u>
	籌資活動之現金流量		
C04500	發放現金股利	( 2,343,237)	( 1,664,905)
C09900	資本公積配發現金	( <u>20,000,000</u> )	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( <u>22,343,237</u> )	( <u>1,664,905</u> )
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	( 15,704,087)	7,106,695
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>19,781,653</u>	<u>12,674,958</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,077,566</u>	<u>\$ 19,781,653</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：何俊輝



會計主管：姚文伶



中華開發資本股份有限公司

個體財務報表附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，均以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司原為信託投資公司，於 48 年 5 月 14 日正式開始營業，於 88 年 1 月 1 日改制為工業銀行。本公司發行之股票於 90 年 12 月 28 日以一比一之換股比例轉換為中華開發金融控股股份有限公司（以下稱母公司，持有本公司百分之百股權之母公司）股票。依金融控股公司法規定，轉換後本公司股票即行下市，同日改由母公司之股票上市。

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 107 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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



除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司將揭露公允價值層級，對屬第 2 或第 3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

2. 2011-2013 週期之年度改善

IAS 40「投資性不動產」之修正係釐清本公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

3. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二九。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

IFRS 12 之修正係釐清，除對於分類為待出售或包含於待出售處分群組中之對子公司、合資或關聯企業之權益，無須揭露該子公司、合資或關聯企業之彙總性財務資訊外，其餘均應依 IFRS 12 之規定揭露。前述修正將追溯適用。

IAS 28 之修正係釐清，當本公司對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體（包括與投資連結之保險基金）之個體所持有，得於原

始認列每一關聯企業或合資時，分別選擇透過損益按公允價值衡量該等投資。

此外，IAS 28 之修正亦釐清，本公司（非屬投資個體）於採用權益法時，得就每一投資個體關聯企業或投資個體合資分別選擇是否沿用該等關聯企業或合資按公允價值衡量其子公司之作法。此選擇係於(1)原始認列該投資個體關聯企業或投資個體合資；(2)該關聯企業或合資成為投資個體；及(3)該投資個體關聯企業或投資個體合資初次成為母公司中孰晚之日作成。

## 2. IFRS 9「金融工具」

### 金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下：

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值

衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

(1) 分類為備供出售金融資產之權益投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。

另外，以成本衡量之權益投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

(2) 分類為備供出售金融資產及無活絡市場之債務投資，合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的者，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，合約現金流量非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息者，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對本公司 107 年 1 月 1 日之資產負債項目分別增加資產 2,755,224 仟元、增加負債 295,564 仟元、增加保留盈餘 1,741,762 仟元及增加其他權益 717,898 仟元。

### 3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

本公司來自客戶合約之收入於現行及適用 IFRS 15 後皆為單一組成部分，故 IFRS 15 之適用對本公司並無影響。

### 4. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論本公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示本公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

### 5. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，本公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

## 6. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

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

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定(註 3)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註 4)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註 5)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：IASB 於 104 年 6 月決定延後適用 103 年 9 月發布之 IFRS 10 及 IAS 28 之修正，惟企業得提前適用。

註 4：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 5：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

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

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

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

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修

正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

#### 4. IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，本公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

#### 5. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

本公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23，或將追溯適用 IFRIC 23 之累積影響數認列於首次適用日。

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

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及相關法令（以下稱「個體財務報告會計準則」）編製。



## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，投資子公司係採權益法處理，持有之關聯企業得選擇採用權益法或採用透過損益按公允價值衡量。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外 幣

本公司以外幣為準之交易事項係以原幣金額列帳。外幣損益項目，按每日即期匯率折算，並結轉至新臺幣損益帳。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新臺幣。收益及費損項目係以年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

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

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

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

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司間關係人交易之未實現損益於個體財務報告予以銷除。

#### (六) 約當現金

約當現金包含可隨時解約且不損及本金之定期存款及可隨時解約且不損及本金之定期存款。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司屬創業投資組織，所持有之關聯企業得選擇採用權益法或採用透過損益按公允價值衡量。

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

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

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積一採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處

理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

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

#### (八) 金融工具

本公司成為金融工具合約條款之一方時，認列金融資產或金融負債。

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

#### 金融資產及金融負債

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

##### 1. 衡量種類

###### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

若符合下列條件之一者，金融資產或金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎；或
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體指定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失包含該金融資產或金融負債所產生或支付之任何股利或利息，其餘金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬於無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

## (2) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認

列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，再認列於損益。

### (3) 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款及無活絡市場之債務工具投資等）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

## 2. 金融資產之減損

### (1) 以攤銷後成本列報之金融資產

本公司係就應收帳款、應收利息及其他應收款等，於每一資產負債表日評估是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

#### (2) 備供出售金融資產

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

#### (3) 以成本衡量之金融資產

當有客觀證據顯示以成本衡量之金融資產已發生減損損失時，損失金額認列於「資產減損損失」項目下，該減損損失不得迴轉。

### 3. 金融資產或金融負債之除列

本公司於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列；或於義務解除、取消或到期時，將金融負債除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益；除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包



含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認為損益。

#### (九) 不動產及設備

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

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

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產，若嗣後其可回收金額之估

計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

## (十二) 負債準備、或有負債及或有資產

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

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

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

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

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

### (十三) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

#### 2. 退職後福利

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

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

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

### (十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司自 92 年度起，配合母公司及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，惟所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產（負債）、應付所得稅（應收退稅款）或所得稅費用（利益），並以當期所得稅資產（負債）列帳。

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

## 2. 遞延所得稅

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

## 3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

## (十五) 收入認列

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

### 以成本衡量之金融資產之減損

對非活絡市場或無市場報價、以成本衡量之金融資產，本公司係以評價模型計算金額檢視有無減損跡象之發生。評價模型及假設條件本公司以可取得之資料及適當假設進行評估，亦同時考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

## 六、現金及約當現金

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
銀行支票及活期存款	\$ 570,191	\$ 548,168
定期存款	<u>3,507,375</u>	<u>19,233,485</u>
	<u>\$ 4,077,566</u>	<u>\$ 19,781,653</u>

七、其他應收款

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
應收收益	\$ 643,475	\$ 5,266
應收出售有價證券款	58,187	11,488
應收利息	8,069	10,551
其 他	<u>5,043</u>	<u>3,587</u>
合 計	714,774	30,892
備抵呆帳	( <u>44,575</u> )	<u>-</u>
淨 額	<u>\$ 670,199</u>	<u>\$ 30,892</u>

本公司其他應收款之備抵呆帳變動如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失
106年1月1日餘額	\$ -
本年度提列呆帳費用	<u>44,575</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 44,575</u>

本公司之其他應收款金額無設定質抵押之情形。

八、透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
上市(櫃)股票	\$ -	\$ 108,740
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
關聯企業	<u>144,255</u>	<u>-</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 144,255</u>	<u>\$ 108,740</u>

本公司於104年8月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約,將本公司所持有群益金鼎證券股份全數信託予中國信託銀行,由受託人中國信託銀行於契約約定期間內,依合約約定方式處分,已全數於106年8月處分完畢。

九、備供出售金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 7,772,231	\$ 6,442,203
政府債券	160,548	158,798
其 他	<u>64,482</u>	<u>72,802</u>
	<u>\$ 7,997,261</u>	<u>\$ 6,673,803</u>

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
未上市（櫃）普通股	\$ 2,897,354	\$ 4,187,593
未上市（櫃）國外合夥基金	661,170	813,428
其 他	<u>2,537,797</u>	<u>2,381,390</u>
	<u>\$ 6,096,321</u>	<u>\$ 7,382,411</u>
依金融資產衡量種類區分		
備供出售金融資產	<u>\$ 6,096,321</u>	<u>\$ 7,382,411</u>

本公司於 106 及 105 年度分別出售帳面金額 525,844 仟元及 493,677 仟元之以成本衡量之金融資產，並分別認列 565,225 仟元及 838,452 仟元之處分利益。

十一、採用權益法之投資

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	持股%	金 額	持股%
投資子公司－非上市（櫃）公司				
中華開發創業投資股份有限公司	\$ 10,245,258	100	\$ 8,864,695	100
CDIB Capital Investment I Limited	7,377,674	100	6,168,009	100
CDIB Global Markets Limited	6,513,181	100	7,828,463	100
CDIB Capital Investment II Limited	1,282,133	100	2,582,414	100
中華開發資產管理股份有限公司	-	-	2,396,955	100
其 他	<u>1,251,141</u>		<u>1,346,667</u>	
	<u>26,669,387</u>		<u>29,187,203</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日		105年12月31日	
	金額	持股%	金額	持股%
投資關聯企業－非上市(櫃) 公司(非重大關聯企業) 開發國際投資股份有限 公司	\$ 5,152,133	29	\$ 4,254,892	29
其他	<u>1,139,618</u>		<u>1,232,688</u>	
	<u>6,291,751</u>		<u>5,487,580</u>	
	<u>\$ 32,961,138</u>		<u>\$ 34,674,783</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	106年度	105年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 113,564	\$ 77,254
其他綜合損益	<u>821,126</u>	<u>216,722</u>
綜合損益總額	<u>\$ 934,690</u>	<u>\$ 293,976</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，本公司採權益法計價之子公司 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.，仍在辦理清算程序中。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司之採用權益法之投資無設定質抵押之情形。

十二、參與非屬子公司之結構型個體

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

	106年12月31日	105年12月31日
<u>私募基金之投資</u>		
帳列以成本衡量之金融資產	<u>\$ 661,170</u>	<u>\$ 813,428</u>
最大暴險金額	<u>\$ 661,170</u>	<u>\$ 813,428</u>



### 十三、不動產及設備

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 575,102	\$ 785,254
房屋及建築	297,809	416,798
電腦設備	8,386	11,417
交通及運輸設備	34	47
什項設備	<u>6,078</u>	<u>7,642</u>
小計	887,409	1,221,158
預付房地及設備款	<u>-</u>	<u>564</u>
合計	<u>\$ 887,409</u>	<u>\$ 1,221,722</u>

	土 地	房 屋 及 建 築	電 腦 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	什 項 設 備	預 付 房 地 及 設 備 款	計
<b>成本及重估增值</b>							
105年1月1日餘額	\$ 744,565	\$ 840,346	\$ 34,950	\$ 68	\$ 43,707	\$ 564	\$ 1,664,200
本年度增添數	-	398	189	-	136	-	723
本年度處分數	-	( 63,569 )	( 7,213 )	-	( 4,095 )	-	( 74,877 )
重分類	42,523	44,687	-	-	-	-	87,210
105年12月31日餘額	<u>787,088</u>	<u>821,862</u>	<u>27,926</u>	<u>68</u>	<u>39,748</u>	<u>564</u>	<u>1,677,256</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
105年1月1日餘額	-	( 418,829 )	( 18,592 )	( 7 )	( 33,086 )	-	( 470,514 )
認列減損損失	( 1,834 )	-	-	-	-	-	( 1,834 )
本年度折舊	-	( 43,648 )	( 4,960 )	( 14 )	( 3,055 )	-	( 51,677 )
本年度處分數	-	63,486	7,043	-	4,035	-	74,564
重分類	-	( 6,073 )	-	-	-	-	( 6,073 )
105年12月31日餘額	<u>( 1,834 )</u>	<u>( 405,064 )</u>	<u>( 16,509 )</u>	<u>( 21 )</u>	<u>( 32,106 )</u>	<u>-</u>	<u>( 455,534 )</u>
淨額	<u>\$ 785,254</u>	<u>\$ 416,798</u>	<u>\$ 11,417</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 7,642</u>	<u>\$ 564</u>	<u>\$ 1,221,722</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 785,254</u>	<u>\$ 416,798</u>	<u>\$ 11,417</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 7,642</u>	<u>\$ 564</u>	<u>\$ 1,221,722</u>
<b>成本及重估增值</b>							
106年1月1日餘額	\$ 787,088	\$ 821,862	\$ 27,926	\$ 68	\$ 39,748	\$ 564	\$ 1,677,256
本年度增添數	-	2,183	1,251	-	1,122	4,096	8,652
本年度處分數	-	( 24,355 )	( 7,591 )	-	( 8,277 )	-	( 40,223 )
重分類	( 161,674 )	( 143,292 )	-	-	-	( 4,660 )	( 309,626 )
106年12月31日餘額	<u>625,414</u>	<u>656,398</u>	<u>21,586</u>	<u>68</u>	<u>32,593</u>	<u>-</u>	<u>1,336,059</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
106年1月1日餘額	( 1,834 )	( 405,064 )	( 16,509 )	( 21 )	( 32,106 )	-	( 455,534 )
認列減損損失	( 48,478 )	-	-	-	-	-	( 48,478 )
本年度折舊	-	( 40,921 )	( 4,283 )	( 13 )	( 2,677 )	-	( 47,894 )
本年度處分數	-	24,343	7,592	-	8,268	-	40,203
重分類	-	63,053	-	-	-	-	63,053
106年12月31日餘額	<u>( 50,312 )</u>	<u>( 358,589 )</u>	<u>( 13,200 )</u>	<u>( 34 )</u>	<u>( 26,515 )</u>	<u>-</u>	<u>( 448,650 )</u>
淨額	<u>\$ 575,102</u>	<u>\$ 297,809</u>	<u>\$ 8,386</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 6,078</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 887,409</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 575,102</u>	<u>\$ 297,809</u>	<u>\$ 8,386</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 6,078</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 887,409</u>

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	50年
昇降設備	15年
空調及電力設備	5至10年
消防及監控設備	5年
電腦設備	4至8年
交通及運輸設備	5年
什項設備	
辦公傢俱及設備	5年
其他什項設備	5年

本公司之不動產及設備無設定質抵押之情形。

十四、投資性不動產

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
土 地	\$ 580,496	\$ 418,823
房屋及建築	<u>233,519</u>	<u>149,182</u>
	<u>\$ 814,015</u>	<u>\$ 568,005</u>
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 770,470	\$ 857,680
重 分 類	<u>309,063</u>	( <u>87,210</u> )
年底餘額	<u>1,079,533</u>	<u>770,470</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	( 202,465 )	( 208,538 )
重 分 類	( <u>63,053</u> )	<u>6,073</u>
年底餘額	( <u>265,518</u> )	( <u>202,465</u> )
投資性不動產淨額	<u>\$ 814,015</u>	<u>\$ 568,005</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年限計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	50年
昇降設備	15年
空調及電力設備	5至10年
消防及監控設備	5年

本公司投資性不動產於 106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 4,506,723 仟元及 3,916,045 仟元，該公允價值係以非關係人之外部不動產估價師之評價為基礎，採用比較法及收益法評估。比較法係依比較標的之成交價與擬售價計算評價；收益法係依推估淨收益及收益資本化率計算評價。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且無設定質抵押之情形。

#### 十五、其他非流動資產

	106年12月31日	105年12月31日
受限制資產	\$114,908	\$304,111
電腦軟體	26,647	41,923
存出保證金	<u>13,127</u>	<u>7,730</u>
	<u>\$154,682</u>	<u>\$353,764</u>

本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟 (附註三二)，致與 Morgan Stanley 往來之銀行存款、承作信用違約交換合約相關之應收款項及提存之存出保證金被 Morgan Stanley 擅自限制或處分而無法自由運用，故將前述金融資產轉列為受限制資產。

#### 十六、其他應付款

	106年12月31日	105年12月31日
應付費用	\$369,403	\$346,931
其他	<u>19,835</u>	<u>21,406</u>
	<u>\$389,238</u>	<u>\$368,337</u>

#### 十七、負債準備－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
員工福利負債	<u>\$161,900</u>	<u>\$162,245</u>

#### 十八、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 106 及 105 年度依「勞工退休金條例」認列之退休金費用分別為 5,772 仟元及 8,008 仟元。

##### (二) 確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」對正式聘用員工訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫，依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休時之基本薪資計算給付。

本公司每月原按員工薪資總額之 13% 提撥員工退休基金，自 95 年 2 月起調整為 4.5%，另自 97 年 11 月起調整為 3.14%，並交由勞

工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$483,950	\$481,938
計畫資產公允價值	( 322,050)	( 319,693)
淨確定福利負債	<u>\$161,900</u>	<u>\$162,245</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
105年1月1日餘額	<u>\$ 473,794</u>	<u>(\$ 317,354)</u>	<u>\$ 156,440</u>
當期服務成本	3,570	-	3,570
利息費用(收入)	<u>5,524</u>	<u>( 3,720)</u>	<u>1,804</u>
認列於損益	<u>9,094</u>	<u>( 3,720)</u>	<u>5,374</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	1,479	1,479
精算利益—財務假設變 動	<u>( 6,417)</u>	-	<u>( 6,417)</u>
精算損失—經驗調整	<u>18,134</u>	-	<u>18,134</u>
認列於其他綜合損益	<u>11,717</u>	<u>1,479</u>	<u>13,196</u>
雇主提撥	-	( 12,765)	( 12,765)
福利支付	<u>( 12,667)</u>	<u>12,667</u>	<u>-</u>
105年12月31日餘額	<u>481,938</u>	<u>( 319,693)</u>	<u>162,245</u>
當期服務成本	2,321	-	2,321
利息費用(收入)	<u>6,300</u>	<u>( 4,189)</u>	<u>2,111</u>
認列於損益	<u>8,621</u>	<u>( 4,189)</u>	<u>4,432</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	1,076	1,076
精算損失—財務假設變 動	15,699	-	15,699
精算利益—經驗調整	<u>( 1,350)</u>	-	<u>( 1,350)</u>
認列於其他綜合損益	<u>14,349</u>	<u>1,076</u>	<u>15,425</u>
雇主提撥	-	( 20,202)	( 20,202)
福利支付	<u>( 20,958)</u>	<u>20,958</u>	<u>-</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 483,950</u>	<u>(\$ 322,050)</u>	<u>\$ 161,900</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	0.95%	1.35%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 9,905)	(\$ 10,418)
減少 0.25%	\$ 10,226	\$ 10,767
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 8,918	\$ 9,440
減少 0.25%	(\$ 8,685)	(\$ 9,182)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	106年12月31日	105年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 11,393	\$ 11,719
確定福利義務平均到期期間	8.36年	8.84年

## 十九、其他非流動負債

	106年12月31日	105年12月31日
其他金融負債	\$370,737	\$386,632
存入保證金	<u>30,463</u>	<u>26,612</u>
	<u>\$401,200</u>	<u>\$413,244</u>

## 二十、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>9,266,851</u>	<u>9,266,851</u>
額定股本	<u>\$ 92,668,510</u>	<u>\$ 92,668,510</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>2,041,116</u>	<u>2,060,400</u>
已發行股本	<u>\$ 20,411,159</u>	<u>\$ 20,603,994</u>

本公司於106年9月25日經董事會代行股東會決議通過以退還本公司持有之開發金控股份計20,646仟股方式辦理減資，計減少資本192,835仟元。此項減資案已於106年12月26日經主管機關核准在案，並訂106年12月29日為減資基準日。

### (二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
股票發行溢價	\$ 4,577,409	\$ 24,593,957
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	98,845	98,845
採權益法認列子公司、關聯企 業及合資企業資本公積之 變動數	3,169	3,169
股份基礎給付	8,818	7,010
受贈資產	<u>20</u>	<u>20</u>
	<u>\$ 4,688,261</u>	<u>\$ 24,703,001</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易、取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

本公司分別於 106 年 4 月 24 日及 106 年 3 月 27 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將超過票面金額發行普通股溢價之資本公積計 12,000,000 仟元及 8,000,000 仟元以現金發給股東。

因採用權益法之投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (三) 特別盈餘公積

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

採用 IFRSs 後，本公司依金管會 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函令及「採用 IFRSs 後提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列或迴轉特別盈餘公積。

### (四) 盈餘分配及股利政策

為因應本公司改制（更名），本公司已於 106 年 3 月董事會代行股東會職權修正公司章程，依本公司修正後章程規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額之 10%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

依本公司修正前章程規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧銀行法及相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，但法定盈餘公積未達資本總額前，現金股利分配金額不得超過資本總額之 15%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積

後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核議。

本公司法定盈餘公積已達資本總額時，或符合主管機關訂定之財務業務健全指標並依公司法提法定盈餘公積者，得不受前述提撥法定盈餘公積及現金股利分配比率之限制。

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。

依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。

本公司董事會分別於 106 年 5 月 22 日及 105 年 4 月 25 日代行股東會職權決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	105年度	104年度
提列(迴轉)特別盈餘公積	(\$ 886,452)	\$ 3,037,223
現金股利(每股股利 1.14 元及 0.81 元)	2,343,237	1,664,905

本公司 106 年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會決議通過。

有關董事會決議通過分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## 二一、金融資產出售淨利益

	106年度	105年度
採用權益法之投資處分利益 (損失)－淨額	\$ 1,013,662	(\$ 6,796)
以成本衡量之金融資產處分 利益－淨額	565,225	838,452
備供出售金融資產處分利益 －淨額	<u>116,078</u>	<u>357,573</u>
	<u>\$ 1,694,965</u>	<u>\$ 1,189,229</u>



## 二二、資產減損損失

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
以成本衡量之金融資產減損損失	\$ 712,093	\$ 296,810
備供出售金融資產減損損失	101,834	646,561
其他	<u>57,797</u>	-
	<u>\$ 871,724</u>	<u>\$ 943,371</u>

## 二三、折舊及攤銷

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
不動產及設備	\$ 29,909	\$ 40,172
投資性不動產	17,985	11,505
其他非流動資產	<u>15,839</u>	<u>16,089</u>
	<u>\$ 63,733</u>	<u>\$ 67,766</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 29,909	\$ 40,172
營業外費用	<u>17,985</u>	<u>11,505</u>
	<u>\$ 47,894</u>	<u>\$ 51,677</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 15,839</u>	<u>\$ 16,089</u>

## 二四、員工福利費用

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 269,308	\$ 266,523
員工保險費	13,878	18,689
退休金費用	10,204	13,382
其他員工福利費用	<u>46,339</u>	<u>32,004</u>
	<u>\$ 339,729</u>	<u>\$ 330,598</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 339,729</u>	<u>\$ 330,598</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 1% 提撥員工酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司分別於 107 年 3 月 26 日及 106 年 3 月 27 日董事會決議，通過配發 106 及 105 年度員工酬勞金額分別為 35,000 仟元及 16,000 仟元。

前述決議配發之金額與當年度財務報表認列之金額並無差異。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二五、其他利益及損失

	106年度	105年度
租金收入	\$ 118,852	\$ 104,102
其他收入	449	11,007
其他損失	( 66,707 )	( 13,812 )
	<u>\$ 52,594</u>	<u>\$ 101,297</u>

## 二六、所得稅

### (一) 所得稅費用

	106年度	105年度
當期所得稅		
當年度產生者	( \$139,940 )	( \$205,851 )
以前年度之調整	<u>40,023</u>	<u>123,146</u>
所得稅費用	<u>( \$ 99,917 )</u>	<u>( \$ 82,705 )</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	( \$586,832 )	( \$263,602 )
永久性差異	543,798	143,688
以前年度之調整	40,023	123,146
基本稅額應納差額	( 46,764 )	( 44,238 )
未認列之可減除暫時性差異	<u>( 50,142 )</u>	<u>( 41,699 )</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>( \$ 99,917 )</u>	<u>( \$ 82,705 )</u>

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅影響尚無法可靠決定。

(二) 本公司合併結算申報所估列之應收付連結稅制撥補款明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
應向母公司收取之稅款	<u>\$339,279</u>	<u>\$461,986</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$323,549</u>	<u>\$386,864</u>

(三) 遞延所得稅負債

	106年12月31日	105年12月31日
土地增值稅	<u>\$241,555</u>	<u>\$241,555</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

本公司之資訊列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
可減除課稅所得金額		
108 年度到期	\$ -	\$ 46,525
110 年度到期	<u>380,488</u>	<u>422,212</u>
	<u>\$ 380,488</u>	<u>\$ 468,737</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額－ 本公司	<u>\$ 134,818</u>

本公司 105 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率為 7.00%。

由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司預期 107 年分配盈餘時不適用前述股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之稅額扣抵比率。

本公司已無屬 86 年及以前年度之未分配盈餘。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘申報與母公司暨其子公司採行合併結算申報。

本公司截至 101 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

## 二七、每股盈餘

	普通股加權		
	金額 (分子)	平均流通在外 股數 (分母)	每股盈餘 (元)
<u>106 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 3,352,535</u>	<u>2,060,241 仟股</u>	<u>\$ 1.63</u>
<u>105 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 1,467,895</u>	<u>2,060,400 仟股</u>	<u>\$ 0.71</u>

## 二八、處分子公司

本公司於 106 年 3 月 13 日將百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司改由母公司直接持有。

(一) 收取之對價為現金 2,321,887 仟元。

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	金 額
流動資產 (包含現金及約當現金\$645,513)	\$ 1,765,413
非流動資產	1,465,310
流動負債	( 908,150)
非流動負債	( <u>686</u> )
處分之淨資產	<u>\$ 2,321,887</u>

## 二九、關係人交易

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

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中華開發金融控股公司	母 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基商業銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中國人壽保險股份有限公司	兄 弟 公 司 ( 註 1)
中華開發資產管理股份有限公司	兄 弟 公 司 ( 註 2)
中華開發資本管理顧問公司、CDIB Global Markets Limited、開發創新管理顧問股份有限公司等	子 公 司
其 他	其 他 關 係 人

註 1：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註2：原為本公司之子公司，於106年度改由母公司開發金控直接持有，  
成為本公司之兄弟公司。

(一) 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	金 額	%
<u>106年12月31日</u>		
凱基商業銀行	\$ 3,992,127	98
兄弟公司	10,352	-
<u>105年12月31日</u>		
凱基商業銀行	19,723,431	100
兄弟公司	11,194	-
其他關係人	6,292	-

上列銀行存款於106及105年度產生之利息收入分別為54,321  
仟元及64,561仟元。

(二) 應收收益（帳列其他應收款）

	金 額	%
<u>106年12月31日</u>		
CDIB Global Markets Limited	\$ 598,900	89

(三) 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	339,279	100	\$	461,986	100

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

(四) 股票持有（帳列備供出售金融資產－非流動）

	金 額	%
105年12月31日	\$ 166,408	2

(五) 買賣股票

	出 售 予 關 係 人 之 股 票
<u>106年度</u> 兄弟公司	\$112,345

(六) 應付費用 (帳列其他應付款)

	金	額	%
106年12月31日	\$	9,691	2
105年12月31日		17,884	5

(七) 應付聯屬公司款項 (帳列本期所得稅負債)

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	323,549	100	\$	386,864	100

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

(八) 存入保證金 (帳列其他非流動負債)

	金	額	%
106年12月31日	\$	28,441	7
105年12月31日		24,044	6

(九) 租金收入 (帳列其他利益及損失)

	金	額	%
<u>106年度</u>			
凱基商業銀行	\$	77,416	65
母 公 司		16,025	13
子 公 司		7,100	6
兄弟公司		4,583	4
其他關係人		7,657	6
<u>105年度</u>			
凱基商業銀行		73,553	71
母 公 司		9,117	9
子 公 司		7,316	7
兄弟公司		84	-
其他關係人		7,656	7

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按季收取租金收入。

(十) 捐贈 (帳列營業費用)

	金	額	%
106年度	\$	30,000	6
105年度		30,000	5

### (十一) 主要管理階層薪酬總額資訊

	106年度	105年度
薪資與其他短期員工福利	\$ 77,724	\$ 54,607
股份基礎給付	932	492
退職後福利	775	619
	<u>\$ 79,431</u>	<u>\$ 55,718</u>

### 三十、資本風險管理

本公司資本管理之最主要目標，係透過良好之資本管理，確認維持健全之信用評等及財務結構，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況及業務發展以管理資本結構，可能藉由調整直接投資業務規模、支付股利、發行或買回股份等方式以達成及維持平衡之資本結構。

#### 三一、金融工具

##### (一) 公允價值之資訊—按公允價值衡量之金融工具

##### 1. 本公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

- (1) 第一等級係指金融商品於活絡市場中之公開報價。
- (2) 第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接或間接自活絡市場取得之可觀察投入參數，如活絡市場中相似金融商品之公開報價；非活絡市場中，相同或相似金融商品之公開報價或以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之利率、殖利率曲線、波動率等投入參數，係根據市場可取得之資料。
- (3) 第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

## 2. 公允價值之等級資訊

106年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
重複性公允價值衡量 非 衍 生 金 融 工 具 資 產				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融資產	\$ -	\$ -	\$ 144,255	\$ 144,255
備供出售金融資產				
股票投資	7,772,231	64,482	-	7,836,713
債券投資	-	160,548	-	160,548

105年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
重複性公允價值衡量 非 衍 生 金 融 工 具 資 產				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 108,740	\$ -	\$ -	\$ 108,740
備供出售金融資產				
股票投資	6,442,203	72,802	-	6,515,005
債券投資	50,597	108,201	-	158,798

## 3. 以公允價值衡量之評價技術

透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無公開市場價格可供參考時，則採用模型評價方法估計，或以金融同業交易對手等之價格資料作為評估之參考依據。本公司採用評價方法所使用之估計及假設符合一般市場慣例。

## 4. 第一等級與第二等級間之移轉

本公司 106 年度由於市場流動性變動，導致部分台幣公債適用之評價來源改變，其公允價值適用層級由第一等級轉為第二等級。

	106年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
備供出售金融資產—債券投資	\$ 50,663	\$ -



105 年度由於金融資產有公開市場報價，其公允價值適用層級由第二等級轉為第一等級。

	105年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
備供出售金融資產—股票投資	\$ -	\$ 394,954
備供出售金融資產—債券投資	-	50,597

#### 5. 公允價值歸類至第三等級之金融工具之調節

公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表如下：

#### 106 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於損益或其他綜合損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進、發行或新	轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	自第三等級提出	
透過損益按公允價值衡量之金融資產—原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$	(\$ 5,745)	\$ 150,000	\$ -	\$	\$ -	\$ 144,255

106 年度持有之採第三等級公允價值衡量之資產相關損失為 5,745 仟元。

#### 6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級為權益證券投資，重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	106年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間輸入值(加權平均)	輸入值與公允價值關係
以重要性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產 透過損益按公允價值衡量金融資產 關聯企業	\$ 144,255	淨資產法	-	-	-

#### 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司所採用之評價模型及相關參數係符合一般市場慣例，其學理論基礎亦普遍為業界所認同，並定期檢視與調整評價模型所需輸入值，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則由本公司依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價或委由外部估價師鑑價。

## (二) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

### 1. 公允價值資訊

本公司之非以公允價值衡量之商品，除投資性不動產、採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產之外，其他項目之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

### 2. 公允價值之等級資訊

#### 106年12月31日

單位：新臺幣仟元

非 金 融 資 產	相同資產於活絡	重大之其他	重大之不可	合 計
	市場之報價 (第一等級)	可觀查輸入值 (第二等級)	觀察輸入值 (第三等級)	
投資性不動產	\$ -	\$ -	\$ 4,506,723	\$ 4,506,723

#### 105年12月31日

單位：新臺幣仟元

非 金 融 資 產	相同資產於活絡	重大之其他	重大之不可	合 計
	市場之報價 (第一等級)	可觀查輸入值 (第二等級)	觀察輸入值 (第三等級)	
投資性不動產	\$ -	\$ -	\$ 3,916,045	\$ 3,916,045

### 3. 評價技術

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、受限制資產、其他金融資產、應付款項及其他金融負債等。
- (2) 採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃之金融資產，因無活絡市場公開報價，其公允價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，因是公允價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公允價值。
- (3) 投資性不動產公允價值之評價技術請參閱附註十四。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 108,740
指定透過損益按公允價值衡量	<u>144,255</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 144,255</u>	<u>\$ 108,740</u>
放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 4,077,566	\$ 19,781,653
其他應收款	670,199	30,892
其他非流動資產	<u>13,127</u>	<u>7,730</u>
	<u>\$ 4,760,892</u>	<u>\$ 19,820,275</u>
備供出售金融資產		
備供出售金融資產以成本衡量之金融資產	\$ 7,997,261	\$ 6,673,803
	<u>6,096,321</u>	<u>7,382,411</u>
	<u>\$ 14,093,582</u>	<u>\$ 14,056,214</u>
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
其他應付款	\$ 389,238	\$ 368,337
其他非流動負債	<u>401,200</u>	<u>413,244</u>
	<u>\$ 790,438</u>	<u>\$ 781,581</u>

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

## 1. 市場風險

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，造成損失之風險，分述如下：

### (1) 匯率風險

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

	106年12月31日			
	外	幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	82,274	29.848	\$ 2,455,720
日 圓		414,683	0.265	109,850
<u>採用權益法之投資</u>				
美 元		528,615	29.848	15,778,097
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		13,889	29.848	414,546

	105年12月31日			
	外	幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	76,640	32.279	\$ 2,473,860
日 圓		414,683	0.276	114,328
<u>採用權益法之投資</u>				
美 元		536,830	32.279	17,328,341
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		13,855	32.279	447,218

### 敏感度分析

下表詳細說明若新臺幣（功能性貨幣）對各重大外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。

貨幣種類	對損益之影響	對損益之影響
	106年度	105年度
美元	\$ 20,412	\$ 20,266
日幣	1,099	1,143

#### (2) 利率風險

本公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日受利率暴險之金融資產主要係銀行存款，管理階層認為利率之波動對本公司尚不致產生重大之影響。

#### (3) 其他價格風險

本公司因直接投資業務而產生權益價格暴險，考量分散集中度風險，本公司管理階層藉由訂定依行業別、國家別、關係企業別及同一企業之相關風險承擔限額等以管理風險。

若權益價格上漲／下跌 1%，106 及 105 年度之稅後其他綜合損益將因其他備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 78,367 仟元及 65,150 仟元。

#### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險，與帳面價值相同。

本公司所持有之各種金融工具，其最大信用暴險金額皆與其帳面價值相同。

#### 3. 流動性風險

流動性風險管理係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應日常營運及應付突發性資金需求，減輕現金流量波動之影響。

本公司流動性風險管理措施包含(1)餘裕資金運用須考量未來資金需求，適度分散到期日，並兼顧全公司流動性負債結構之妥適性；(2)採用各式財務結構及資金調度控管指標，並建立定期監控機制，以利管理階層適時掌握現金流量缺口之變化情形，作為流動性風險之控管依據。

本公司 106 年及 105 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 370,737 仟元及 386,632 仟元係有予以支應之金融資產，其餘之非衍生金融負債分別為 419,701 仟元及 394,949 仟元，主要係一年內到期之負債。

### 三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司除已於其他附註揭露者外，計有下列承諾及或有事項：

本公司於 96 年 4 月與 Morgan Stanley 承作美國次級房貸擔保債務憑證連結之信用違約交換合約，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致本公司有重大損失，本公司已於 99 年 7 月 15 日對 Morgan Stanley 等提起民事訴訟主張契約自始無效並求償。縱認相關合約有效，前述信用違約交換合約信用參考標的資產池已清算完成，該交易之相關損益亦已於 99 年底前全數認列。該交易剩餘款項計美金 11,978 仟元，已轉列其他金融負債（按 106 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 370,737 仟元）。該案現由美國紐約法院審理中，尚無法確知案情最後結果。另 Morgan Stanley 無視本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名日本金為韓圀 24,000,000 仟元）及信用違約交換合約（名日本金為日幣 586,510 仟元），本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。

### 三三、附註揭露事項

(一)及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司及轉投資事業無此情形。
2. 為他人背書保證：本公司及轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：請參閱附表一。

4. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者（轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者）：請參閱附表二。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資事業無此情形。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附註二九及附表三。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：請參閱附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：本公司及轉投資事業無重大交易事項之情形。

三四、部門資訊

部門資訊已於 106 年度合併財務報告揭露。

單位：新臺幣／外幣仟元

中華開發資本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 106 年 12 月 31 日

附表一

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	期數/單位	帳面金額 (註二)	持股比例%	市價或淨值 (註三)	備註
本公司	股票								
	勤美股份有限公司	無	備供出售金融資產		12,381,003	\$ 351,620	3.21	\$ 351,620	
	同欣電子工業股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,400,248	189,003	0.85	189,003	
	方正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,541,211	129,462	1.29	129,462	
	佳世達科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		148,867,816	3,148,554	7.57	3,148,554	
	聯發國際研發股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,712,596	58,102	3.78	58,102	
	群創光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,932,740	98,366	0.08	98,366	
	遠方電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		986,000	29,235	0.35	29,235	
	順科科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,971,229	449,577	1.22	449,577	
	川寶科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		584,393	36,408	1.25	36,408	
	聯穎科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,024,340	254,662	12.97	254,662	
	京元電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		6,671,695	201,819	0.55	201,819	
	定穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,449,006	64,298	1.94	64,298	
	福懋科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,017,000	63,435	0.46	63,435	
	綠能科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		371,561	6,539	0.09	6,539	
	信聯科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		104,276	74,870	0.31	74,870	
	新日光能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		7,857,266	117,073	2.09	117,073	
	其陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		14,012,424	186,151	1.37	186,151	
	敦泰電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,568,061	110,967	1.20	110,967	
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,040,065	294,770	2.16	294,770	
	環球晶圓股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,758,072	698,834	0.40	698,834	
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產		8,709,358	185,074	5.27	185,074	
	光華光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,224,326	78,626	11.45	78,626	
	中興光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,423,956	261,248	0.58	261,248	
	勝品電通股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,569,000	57,190	6.82	57,190	
	晶元光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		11,381,788	161,052	5.12	161,052	
	由田新科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,442,607	110,284	0.22	110,284	
	東清精密光電股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,778,496	140,314	4.52	140,314	
	大凱科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		6,793,493	103,601	6.82	103,601	
	震霖國際多媒體股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,492,910	32,098	0.94	32,098	
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,233,000	74,966	2.57	74,966	
	康聯控股有限公司	無	備供出售金融資產		1,134,483	28,589	0.93	28,589	
	康聯控股有限公司	無	備供出售金融資產		561,402	19,425	0.72	19,425	

(接次頁)



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	科目	日期	帳面金額 (註二)	持股比例 %	市價或淨值 (註三)	備註
本公司	恩得利工業股份有限公司	無	備供出售金融資產			\$ 8,304,000	11.22	\$ 59,804	
	臺灣證券交易所股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			48,604,914	7.00	3,505,195	
	邏輯電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,965,248	10.69	36,413	
	遠東精密化學股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,828,064	10.83	50,679	
	金山電能科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			30,616,980	15.04	17,842	
	帝聞企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,225,979	6.04	75,730	
	國華企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			646,884	6.47	17,523	
	錕鉅科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			633,377	1.17	7,271	
	光峰科技股份	無	以成本衡量之金融資產			408,760	4.29	1,975	
	因思銳遊戲總局股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			3,000,000	17.65	2,565	
	歐萊德國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			89,120	9.02	93,189	
	達利蛋白股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,835,837	83.032	92,953	
	力世創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			769,597	7.696	7,395	
	源河生技應用股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			858,690	0.42	4,465	
	祥德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,535,934	11.69	19,743	
	元耀科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,000,000	9.91	29,502	
	龍元科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			6,035,000	2.40	9,292	
	州鉅科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,568,700	9.68	1,221	
	清河國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,774,523	13.96	56,213	
	旭德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			12,316,000	4.31	87,320	
	有化科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,067,220	1.86	17,653	
	勤立生物科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,520,000	8.40	21,623	
	龍航科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,802,000	10.52	84,835	
	展碩股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			15,828,324	10.30	146,729	
	坤聯鋼鐵股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			11,506,622	0.44	77,900	
	臺灣華豐股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,300,403	6.45	13,997	
	柏昶實業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			210,000	9.54	130,140	
	德頻科技材料股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			4,651,344	6.85	114,136	
	博鈺生技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			252,200	6.93	72,142	
	華真創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			88,150	12.50	63,746	
	京潤科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			159,435	0.99	1,594	
	科瑞能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			16,240,740	12.99	16,676	
	雷普網絡科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,500,000	5.00	1,439	
	智柏科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			30,000	18.15	2,621	
	百丹村生醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			43,750	3.58	1,500	
	友群生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			150,000	2.19	52,183	
	緯晉工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			2,857,800	3.44	9,734	
	全虹企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產			1,170,000	5.64	96,443	
		無	以成本衡量之金融資產			7,567,424	101.207		

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
					持股比率%	市價或淨值(註三)
			面額/單位	帳面金額		\$
本公司	泰山電子股份有限公司	無	4,348,680	46,598	6.47	61,091
	新竹物流股份有限公司	無	4,920,876	113,705	1.97	240,307
	賽亞基因科技股份有限公司	無	77,720	777	0.13	630
	遠達生物科技股份有限公司	無	3,224,867	139,899	4.03	209,616
	碩圓科技股份有限公司	無	2,118,764	41,289	6.27	5,176
	利巧科技股份有限公司	無	2,118,764	45,462	5.83	84,634
	高雄捷運股份有限公司	無	3,845,330	39,703	1.38	41,975
	新盛力科技股份有限公司	無	5,455,881	191,968	7.83	65,743
	南實耐福化學工廠股份有限公司	無	1,293,232	105,000	1.19	179,837
	龍生工業股份有限公司	無	4,300,000	178,450	4.77	77,015
	澤榮科技股份有限公司	無	2,494,309	48,060	5.28	38,652
	鉅泰科技股份有限公司	無	1,915,288	7,853	4.56	4,018
	宏芯科技股份有限公司	無	1,913,996	27,173	6.30	26,483
	精拓科技股份有限公司	無	1,341,803	52,585	4.03	13,163
	華砂半導體股份有限公司	無	2,731,098	60,056	10.57	25,997
	正勛實業股份有限公司	無	2,150,536	39,176	10.43	13,376
	洲磊科技股份有限公司	無	1,535,188	27,094	2.47	6,690
	海外投資開發股份有限公司	無	2,600,000	26,000	2.89	25,976
	微程式資訊股份有限公司	無	2,550,000	68,000	7.95	32,390
	利汎科技股份有限公司	無	7,484,454	54,757	17.48	47,152
	聚華城股份有限公司	無	2,500,000	15,625	0.16	21,750
	緯瑞電子股份有限公司	無	2,467,706	2,665	4.14	12,894
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.	無	4,609,749	43,594	6.90	42,066
	英屬蓋曼群島註冊股份有限公司	無	4,216	2	-	3
	司	無	33,000	147,857	4.81	120,769
	惠康(開豐)控股股份有限公司	無	8,382,844	144,842	3.81	503,054
	東方電力股份有限公司	無	3,201,019	295,572	12.00	324,770
	Beauty Essentials International Ltd.	無	86,503,067	179,045	8.79	48,746
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.-Preferred stock	無	6,392,765	2,354	0.35	4,864
	Lightel Technologies, Inc.-Preferred stock	無	3,000,000	89,700	43.44	63,342
	Apexigen, Inc.-Preferred stock	無	4,970,588	75,847	9.59	8,181

(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	期數	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	備註
本公司	Levon, Inc.-Preferred stock D	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	663,958,732	\$	75.00	\$	120,775
	政府債	無	備供出售金融資產	金融資產	7,000,000		-		7,161
	100 共債甲 9	無	備供出售金融資產	金融資產	100,000,000		-		102,724
	101 共債甲 5	無	備供出售金融資產	金融資產	50,000,000		-		50,663
	103 共債甲 15	無							
	公司債	無	無活絡市場之債務商品投資		11,959,916		-		36,403
	百利達(開曼)控股有限公司	無							
	基金	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		41,214
	Commlaunch	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		25,951
	ARCH Venture Fund V, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		15,719
	Forward Venture IV, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		64,388
	Forward Venture V	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		61,506
	MPM Bioventures III L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		31,839
	Sanderling	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		193,164
	Samara Capital Partners Fund I Limited	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		228,510
	THL Equity Fund VII Investors(Cendana) L.P.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		-		269,829
中華開發資本管理顧問股份有限公司	股票	無	備供出售金融資產	金融資產	260,000		0.16		35,100
	同欣電子工業股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	65,660		0.05		5,515
	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	300,000		0.63		18,240
	霹靂國際多媒體股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	101,240		0.13		4,075
	寶萊國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	70,000		0.22		660
	茂佳精密科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	783,000		0.58		9,979
	全虹企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	235,474		0.70		4,485
	碩瑪科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	297,623		1.44		1,851
	正勤實業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	719,883		1.08		6,569
	輝城電子股份有限公司	無							
中華開發創業投資股份有限公司	股票	無	透過權益控公允價值衡量之金融資產	金融資產	304,878		8.20		14,924
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred Stock	無							

(接次頁)

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	期末股數/單位	帳面金額 (註二)	持股比例% (註二)	市價或淨值 (註三)	備註
中華開發創業投資股份有限公司	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,283,567	\$ 191,820	1.91	\$ 191,820	
	茂達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	3,709,011	167,091	3.61	167,091	
	華研國際資訊股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	997,656	101,262	2.12	101,262	
	聚積科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	262,500	17,036	0.75	17,036	
	定穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	3,285,131	38,765	1.17	38,765	
	信宇國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	5,575,500	249,782	6.00	249,782	
	昇陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	5,215,328	65,072	6.00	65,072	
	新日光能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	4,555,307	60,028	0.45	60,028	
	聯泰電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	495,352	15,405	0.17	15,405	
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,608,065	69,635	0.51	69,635	
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	1,247,499	26,509	0.76	26,509	
	新日興股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	613,462	46,010	0.34	46,010	
	英瑞國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	1,751,000	58,659	1.74	58,659	
	動力科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,875,481	258,793	12.13	258,793	
	日成控股股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,200,000	112,200	5.77	112,200	
	中美砂晶製品股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	5,708,562	435,563	0.96	435,563	
	高凡管理股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	810,000	35,033	5.68	35,033	
	華學科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	424,462	29,118	0.35	29,118	
	盛弘醫藥股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	234,846	8,701	0.30	8,701	
	尖點科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,513,383	54,038	1.58	54,038	
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	2,850,421	71,831	2.33	71,831	
	爾德全球控股有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	1,715,700	174,115	1.72	174,115	
	寶萊國際股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	202,480	17,575	0.25	17,575	
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	金融資產	24,000	11,939	20.00	11,939	
	Critesocial Holding Cayman Co., Ltd.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	金融資產	479,635	14,925	18.18	14,925	
	英屬開曼群島高唐心科技股份有	無	備供出售金融資產	金融資產	1,394,145	20,894	10.29	20,894	
	CCMODA Corp.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	金融資產	666,666	14,924	20.00	14,924	
	Kaetron, Inc.	無	備供出售金融資產	金融資產	1,546,391	44,772	10.00	44,772	
	Achieve Made International Limited-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	金融資產	168,138	12,898	6.67	12,898	
	帝開企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	1,408,659	35,751	2.01	25,243	
	正基科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	1,208,650	24,795	1.44	21,429	
	佳聯科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	824,500	27,645	1.65	9,990	
	禾耀科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	500,000	5,250	1.24	3,688	
	佰龍機械股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	1,500,000	33,000	4.22	5,583	

(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	日期	股數/單位	帳面金額 (註二)	持股比例%	市價或淨值 (註三)	備註
中華開發創業投資股份有限公司	雷田電機股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,608,600	\$ 139,860	4.80	\$ 39,354	
	飛碩股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		843,653	\$ 11,504	0.55	\$ 7,821	
	漢達生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,809,000	\$ 89,888	2.69	\$ 101,714	
	科冠能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,111,111	\$ 16,667	0.89	\$ 51	
	東聯精密股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		3,772,331	\$ 51,100	1.03	\$ 28,485	
	百丹特生醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		129,999	\$ 3,250	3.10	\$ (1,386)	
	得盛應用科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		800,000	\$ 98,000	0.68	\$ 98,000	
	雲創通商股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		6,477,527	\$ 96,810	16.73	\$ 26,695	
	中生醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		846,351	\$ 40,262	4.15	\$ 4,407	
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		5,841,702	\$ 108,946	19.47	\$ 128,940	
	碩識科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		630,518	\$ 8,995	1.87	\$ 1,540	
	州巧科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		3,725,007	\$ 107,176	4.57	\$ 66,417	
	雷圓米科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,781,000	\$ 1,669	1.46	\$ (11,513)	
	新盛力科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		7,002,053	\$ 255,605	10.05	\$ 84,375	
	銳泰科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		428,928	\$ 1,759	1.02	\$ 900	
	大朋電子工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,920,000	\$ 6,720	5.50	\$ 11,925	
	洲磊科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		124,474	\$ 2,197	0.20	\$ 542	
	盛隆控股有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		610,590	\$ 151,150	6.11	\$ 14,386	
	英屬蓋亞群島商佳醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		33,000	\$ 146,075	4.81	\$ 130,865	
	CBA Sports International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		514,821	\$ 78,046	-	\$ 94,286	
	CVie Therapeutics Company Limited	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		500,000	\$ 21,708	4.15	\$ (564)	
	Harec Asia Pte. Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		2,800,000	\$ 99,603	10.23	\$ 74,566	
	iCHEF Co. Ltd.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		11,167,513	\$ 73,874	40.74	\$ (1,848)	
	Zenera System, Inc.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		1,324,503	\$ 61,900	39.35	\$ 115,685	
	FUNP Co., Ltd.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		400,000	\$ 48,283	20.00	\$ 7,615	
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred Stock A	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		28,000,000	\$ 91,938	5.90	\$ 47,705	
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred Stock B	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		4,643,469	\$ 15,297	0.98	\$ 7,911	
	選萃權	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		-	\$ 142,819	-	\$ 24,281	
	CBA Sports International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產		-	\$ 146,217	-	\$ 146,217	
	可轉(交)換公司債 Capital Excel Investment Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,000	\$ -	-	\$ -	

(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	期數/面額/單位	帳面金額 (註二)	持股比例% (註二)	市價或淨值 (註三)	備註
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Mestay Cayman Islands Limited-Preferred Stock DaChan Food (Asia) Ltd. 大成辦業控股有限公司 CCAP Best Logistics Holdings Limited Casper Sleep, Inc. Great Team Backend Foundry Inc.-Preferred Stock Rock Mobile (Cayman) Co.-Preferred Stock C	無 無 無 無 無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	13,722,047 37,142,000 22,428,000 1,000 266,690 1,636,800 840,336	USD USD USD USD USD USD USD	7,826 2,661 597 4,716 7,500 818 1,000	3.40 3.66 1.47 11.11 20.05 1.91 3.26	USD USD USD USD USD USD USD	7,826 2,661 597 4,716 7,500 796 180
	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P. MSD Sports Partners, L. P.	無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	- -	USD USD	2,819 8,144	- -	USD USD	444 9,148
	選擇權 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd. 公司債 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無 無	以成本衡量之金融資產 無活絡市場之債務商品投資	- 41,875,000	USD USD	1,785 6,398	- -	USD USD	7,904 6,519
Subinvest, Inc.	可轉(交)據公司債 Mestay Cayman Islands Limited Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co., Ltd. 股票 SPEC Protiterices, Inc.	無 無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 無活絡市場之債務商品投資 以成本衡量之金融資產	7,013,490 28,094,510 242,683	USD USD PHP	4,000 4,368 2,590	- - 3.44	USD USD PHP	4,000 4,310 2,590
CDIB Capital Investment II Limited	股票 同方友友控股有限公司 Great Rich Technologies Limited	無 無	備供出售金融資產 備供出售金融資產	14,000,000 1,660,000	USD USD	1,487 5,191	0.66 2.46	USD USD	1,487 5,191

(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	目 科	期 目	股 數 / 面 額 / 單 位	帳 面 金 額 ( 註 二 )	持 股 比 率 %	市 價 或 淨 值 ( 註 三 )	備 註
CDIB Capital Investment II Limited	CBA Sports International Ltd. Indostar Capital Indostar Everstone-Preferred Stock 選擇權	無 無 無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	金融資產	2,733 9,927 9,923 4,867	USD USD USD USD	508,929 992,674 992,332 -	0.89 4.53 9.37 -	USD USD USD USD	3,123 13,294 12,656 804
CDIB Global Markets Limited	股票 Facebook Inc. GoPro, Inc. Light Sciences Oncology, Inc. Optoplex Corporation Optoplex Corporation -Preferred Stock A Optoplex Corporation -Preferred Stock B Sonicx, Inc.-Preferred Stock B Microfabrica, Inc. -Preferred Stock B Microfabrica, Inc. -Preferred Stock AC Flemingo International (BVI) Ltd.-Preferred Stock	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無	備供出售金融資產 備供出售金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	金融資產	101 392 6 - 23 31 333 27 13 19,980	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	575 51,878 250,000 55 7,956 20,602 114,359 13,091 7,749 1,048	- 0.04 0.28 - 0.42 0.75 14.74 0.12 0.48 50.19	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	101 392 1) - 2 6 10 10 6 38,060
	基金 Huaxing Capital Partners II LP GS TDN Investors Offshore, L.P. CX Partners Fund Alpha Limited Carlyle Asia Partners III, L.P. Riverwood Capital Partners L.P. ECP II (Cayman) Ltd. A Sino-Century China Private Equity II, L.P. KKR Asian Fund II L.P. Carlyle Asia Partners IV, L.P. Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	金融資產	6,444 21,000 7,252 5,970 5,462 6,178 520 6,492 11,559 12,858	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	- - - - - - - - - -	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	6,601 1,050 9,346 5,660 5,508 8,533 384 8,264 15,540 52,369	

(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	期數/面額/單位	帳面金額 (註二)		持股比例%	市價或淨值 (註三)		註
						USD	USD		USD	USD	
CDIB Global Markets Limited	Tenaya Capital V, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 5,597	-	-	USD 4,722		
	THL EQUITY FUND VI INVESTORS (CERDIAN), L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 3,523	-	-	USD 4,520		
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 7,294	-	-	USD 3,835		
	THL Equity Fund VI Investors (Clear Channel), L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 12,477	-	-	USD 625		
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 3,811	-	-	USD 4,369		
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 5,753	-	-	USD 8,291		
	Tenaya Capital VI, LP	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 6,807	-	-	USD 6,753		
	Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 2,365	-	-	USD 7,915		
	Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 6,898	-	-	USD 5,581		
	Riverwood Capital Partners II L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 11,806	-	-	USD 10,973		
THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	無	無	以成本衡量之金融資產	-	USD 5,006	-	-	USD 8,951			

註一：採權益法評價之各轉投資事業業相關損益，均已依規定認列。被投資公司之價值，若有永久性下跌之情形，均已認列投資損失。

註二：係認列減損損失後之餘額。

註三：國內及國外上市上櫃股票市價之計算，係以 106 年 12 月底收盤價為準；未上市上櫃股票淨值之計算，主要係以其淨值、與櫃價格、現金增資價格或帳面成本計算，惟公司之淨值不代表該證券於資產負債表日之價值。

註四：持股比率係按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數；並以此比例乘以總市價或總淨值計算持有特別股之市價或淨值。

註五：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。





中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司  
應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

附表三

民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收金額	關係處	人款理方	項式	應收期後	收回金額	項提	列帳	抵備金	額
本公司	中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 339,279	-	\$ -	-	-	-	-	\$ -	-	\$ -	-	-	-
本公司	CDIB Global Markets Limited	子公司	598,900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDIB Capital Corporation	CDIB Capital Asia Partners L.P.	關聯企業	118,497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司  
 被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊

民國106年1月1日至12月31日

附表四

單位：新臺幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期資本	始期資本	投資未上	實金未	額期未	期數(仟股)	比率(%)	持面金額	有被投資公司本期	本期認列之	註
本公司				\$ 8,036,942	\$ 8,036,942	\$ 7,036,942	\$ 10,245,258	\$ 10,245,258	1,022,791	100.00	\$ (註一)	\$ 64,083	\$ 64,438	子公司
	中華開發創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資						33,094	100.00	649,945 (註一)	91,809	91,809	子公司
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	臺灣	管理顧問						339	100.00	6,513,181 (註一)	USD 20,745	631,101	子公司
	CDIB Global Markets Limited	馬來西亞	創業投資						132,800	100.00	7,377,674 (註一)	USD 55,691	1,694,192	子公司
	CDIB Capital Investment Limited	英屬維京群島	創業投資						45,000	100.00	1,282,133 (註一)	(USD 449)	( 13,658)	子公司
	CDIB Investment Limited	英屬維京群島	創業投資						4,700	100.00	601,196 (註一)	USD 1,405	42,739	子公司
	CDIB International Corporation	開曼群島	創業投資管理						193,164		156,951			
	開發國際投資股份有限公司	臺灣	投資業						313,200	28.71	5,152,133	471,374	135,539	關聯企業
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資						58,250	33.29	558,505	( 28,539)	( 9,500)	關聯企業
	開發文創價值創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資						58,200	38.80	530,836	( 8,157)	( 3,165)	關聯企業
	生華創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資						5,352	20.00	46,563	( 41,416)	( 8,283)	關聯企業
	CDIB Bioscience Venture Management (BVI) Inc.	英屬維京群島	基金管理						113	30.00	3,913	(USD 91)	( 827)	關聯企業
	中華開發創新加速股份有限公司	臺灣	創業投資						150,000	40.00	144,255	16,087	不適用	關聯企業
	中華開發創業投資股份有限公司 (Hong Kong)	香港	創業投資						870,000	100.00	3,298,634 (註一)	HKD 9,100	不適用	子公司

(接次頁)



中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資相關資訊彙總表

民國 106 年 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，  
餘係新臺幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	額投資方式	本期末投資金額	自來港匯出金額	本期匯出或收回投資金額	自來港匯出金額	自來港匯出金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末帳面價值	投資截至本期末止已匯回投資收益
中華開發資產投資管理有限公司	管理顧問	7,000 仟美元	註一(二)1	\$ -	7,000 仟美元	\$ -	7,000 仟美元	-	23,787	100.00	23,787	\$ -	-
華明(福建)股權投資管理有限公司	管理顧問	10,000 仟人民幣	註四	-	7,000 仟人民幣	7,000 仟人民幣	-	-	21,377	70.00	14,964	86,378	-
華明(福建)股權投資管理有限公司(聯合)	管理顧問	12,000 仟人民幣	註一(二)1	-	6,686 仟人民幣	-	6,686 仟人民幣	-	695	70.00	487	39,918	-
華明(福建)股權投資管理有限公司(聯合)	管理顧問	1,000,000 仟人民幣	註一(二)1, 2	102,900 仟人民幣	247,100 仟人民幣	-	380,000 仟人民幣	-	98,512	-	34,479	1,674,714	-
華明(福建)股權投資管理有限公司	管理顧問	7,000 仟人民幣	註五	-	4,550 仟人民幣	-	4,550 仟人民幣	-	12,357	65.00	8,032	39,263	-
崑山華創股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	12,000 仟人民幣	註一(二)1, 2	-	3,250 仟人民幣	-	3,250 仟人民幣	-	13	65.00	8	35,106	-
崑山華創股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	1,000,000 仟人民幣	註一(二)1, 2	87,550 仟人民幣	212,450 仟人民幣	-	300,000 仟人民幣	-	4,457	-	1,337	1,369,820	-

本期末累計自來港匯出金額	依經濟部核准投資金額	依經濟部核准投資金額	規定上限
\$ 5,659,978	316,861 仟美元	\$ 47,426,437	

註一、投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
  1. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited。
  2. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited。
- (三)其他方式。

註二、本期認列投資損益屬中，投資損益認列基礎分為下列三種：

- (一)經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
- (二)經臺灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
- (三)其他。

註三、經濟部投資審議委員會已核准或準備核准之金額。

註四、原由 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 股權投資管理有限公司、轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

註五、原由 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 投資之華創股建(昆山)股權投資管理有限公司，轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

中華開發資本股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 106 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新臺幣／外幣仟元

項 目	摘 要	金 額
現金		
銀行支票及活期存款	包括美金 351 仟元及新台幣 559,713 仟元	\$ 570,191
約當現金		
定期存款	包括美金 80,654 仟元及新台幣 1,100,000 仟元	<u>3,507,375</u>
		<u>\$ 4,077,566</u>

註：美金係按匯率 US\$1=\$29.848 換算。

中華開發資本股份有限公司  
備供出售金融資產－非流動變動明細表  
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

金融商品名稱	期 初 股 數	初 本 價 值	期 本 股 數	增 加 額	期 加 本 股 數	減 少 額	期 減 股 數	數 公 允 價 值	本 報 供 擔 保 或 質 押 情 形 備 註
上市(櫃)及無標證券									
佳世達科技股份有限公司	149,470,816	\$ 2,249,536	-	\$ 913,409	603,000	\$ 14,391	148,867,816	\$ 3,148,554	無
瑞琪晶圓股份有限公司	2,918,072	335,578	-	660,464	1,160,000	297,208	1,758,072	698,834	無
錫材科技股份有限公司	7,971,229	366,278	-	83,299	-	-	7,971,229	449,577	無
勤美股份有限公司	12,381,003	394,954	-	-	-	43,334	12,381,003	351,620	無
其他(註一)	-	3,095,857	-	602,673	-	574,884	-	3,125,646	無
小計	-	6,442,203	-	2,259,845	-	929,817	-	7,772,231	
其他(註二)	-	231,600	-	-	-	6,570	-	225,030	無
合計	-	\$ 6,673,803	-	\$ 2,259,845	-	\$ 936,387	-	\$ 7,997,261	

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

註三：備供出售金融資產－非流動之累計減損為 101,929 仟元。

中嘉國際資本股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

註	投 資 公 司 名 稱	年 初		本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年 末		持 股 出 席 權 (%)	票 面 金 額 (元)	股 價 或 股 權 價 值 (元)	提 供 擔 保、 質 押 及 出 借 情 形	註
		股 數 (千 股)	金 額 \$	股 數 (千 股)	金 額 \$	股 數 (千 股)	金 額 \$	股 數 (千 股)	金 額 \$					
	中嘉國際創業投資股份有限公司	922,791	\$ 8,864,698	100,000	-	163,790	\$ 1,844,433	102,791	\$ 10,245,258	100	6,513,181	19,212.92	\$ 102,452,59	無
	CDIB Global Markets Limited	339	7,828,463	-	631,101	-	1,946,383	339	6,513,181	100	6,513,181	6,513.181	-	無
	CDIB Capital Investment I Limited	132,800	6,168,009	-	1,796,116	-	496,451	132,800	7,377,674	100	7,377,674	55.55	7,377,673	無
	阿魯國際投資股份有限公司	313,200	4,254,892	-	1,218,411	-	321,170	312,200	5,152,133	29	5,152,133	16.45	5,152,133	無
	CDIB Capital Investment II Limited	80,000	2,582,414	-	-	35,000	1,300,281	45,000	1,282,133	100	1,282,133	28.49	1,282,133	無
	中嘉國際資產管理股份有限公司	200,000	2,396,955	-	1,420	200,000	2,398,375	-	-	-	-	-	-	無
	其他 (註三)	-	2,579,355	-	159,337	-	347,833	-	2,390,759	-	-	-	2,390,759	無
	合 計	-	\$ 34,674,382	-	\$ 5,920,638	-	\$ 6,974,833	-	\$ 33,961,138	-	-	-	\$ 12,861,138	-

註一：係包括認購、採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資權益之份額、資本公积及評價調整數等。

註二：係包括出售、採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資權益之份額、現金股利、減資退還股款、減損損失、資本公积及評價調整數等。

註三：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。



單位：新台幣仟元

中華開發資本股份有限公司  
以成本衡量之金融資產—非流動變動明細表  
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

名稱	期 初 股 數	期 初 面 金 額	加 本 額	期 間 金 額	少 額	期 末 數	期 末 面 金 額	本 提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
未上市上櫃普通股									
東方電力股份有限公司	3,201,019	\$ 295,572	-	\$ -	-	3,201,019	\$ 295,572	無	
科冠能源科技股份有限公司	16,240,740	292,333	-	-	-	16,240,740	292,333	無	
優網科技股份有限公司	4,651,344	252,200	-	-	-	4,651,344	252,200	無	
Beauty Essentials International Ltd.	86,503,067	179,045	-	-	-	86,503,067	179,045	無	
義生工業股份有限公司	4,300,000	178,450	-	-	-	4,300,000	178,450	無	
英華置業易居置業股份有限公司	33,000	147,857	-	-	-	33,000	147,857	無	
其他(註一)	2,365,068	3,890,622	-	993,271	-	1,531,897	1,531,897	無	
				993,271			2,897,532		
興櫃普通股									
景碩科技股份有限公司	15,828,324	222,642	-	-	-	15,828,324	222,642	無	
昶昕實業股份有限公司	6,000,000	210,000	-	-	-	6,000,000	210,000	無	
旭德科技股份有限公司	12,316,000	193,819	-	-	-	12,316,000	193,819	無	
新盛力科技股份有限公司(註二)	5,455,881	191,968	-	-	-	5,455,881	191,968	無	
圳功科技股份有限公司	4,746,720	145,462	-	-	-	4,746,720	145,462	無	
專康(開曼)控股股份有限公司	12,894,844	22,863	4,512,000	77,961	-	8,382,844	144,842	無	
遠達生物科技股份有限公司	3,127,477	129,854	19,244	213,000	9,199	3,224,867	139,899	無	
帝閎企業股份有限公司	4,225,979	120,761	-	-	-	4,225,979	120,761	無	
南賢樹福化學工業股份有限公司(註二)	1,267,875	105,000	-	-	-	1,293,232	105,000	無	
輝耀樹福股份有限公司	14,847,622	121,321	-	3,341,000	27,300	11,506,622	94,021	無	
其他(註一)	396,677	453,345	-	-	-	351,332	453,345	無	
小計	2,060,307	2,060,307	19,244	1,598,005	-	1,919,746	1,919,746	無	
未上市上櫃國外合夥基金									
THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) L.P.	-	228,510	-	-	-	-	228,510	無	
Samuel Capital Partners Fund II Limited	-	199,658	-	6,494	-	-	193,164	無	
Frontier Venture V	-	64,388	-	-	-	-	64,388	無	
MPM Bioventures III L.P.	-	63,643	-	2,137	-	-	61,506	無	
Comat Launch	-	40,992	-	-	-	-	40,992	無	
Co-Hire Co-Investment, L.P.- Coates Hire Funding	-	135,062	-	135,062	-	-	-	無	
其他(註一)	82,075	82,075	-	-	8,505	-	73,570	無	
小計	813,428	813,428	-	152,238	-	-	661,170	無	
未上市上櫃特別股									
Leyou, Inc.	663,958,732	450,150	-	-	-	663,958,732	450,150	無	
Lighted Technologies, Inc.	3,000,000	89,700	-	-	-	3,000,000	89,700	無	
Apexigen, Inc.	4,970,588	75,847	-	-	-	4,970,588	75,847	無	
其他(註一)	2,334	2,334	-	-	-	-	2,334	無	
其他(註一)	618,051	618,051	-	-	-	-	618,051	無	
合計	7,392,411	7,392,411	19,244	1,305,234	-	6,096,321	6,096,321		

註一：各項金額均未超過該類產品之 5%。

註二：該股自本年度由未上市上櫃普通股轉為興櫃普通股。

註三：以成本衡量之金融資產—非流動之累計減損為 796,404 仟元。

中華開發資本股份有限公司

股利收入明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新臺幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
備供出售金融資產		\$369,163			
以成本衡量之金融資產		<u>193,470</u>			
		<u>\$562,633</u>			

中華開發資本股份有限公司

採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新臺幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	金 額 備 註
採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	
CDIB Capital Investment I Limited	\$ 1,694,192
CDIB Global Markets Limited	631,101
開發國際投資股份有限公司	135,339
其他(註)	<u>163,968</u>
	<u>\$ 2,624,600</u>

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發資本股份有限公司

其他營業收入明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新臺幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
董監酬勞及車馬費			<u>\$ 16,725</u>		

中華開發資本股份有限公司

營業費用明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
員工福利費用（註一）					
	薪資費用		\$269,308		
	員工保險費		13,878		
	退休金費用		10,204		
	其他員工福利費用		<u>46,339</u>		
			<u>339,729</u>		
折舊及攤銷費用					
	折舊費用		29,909		
	攤銷費用		<u>15,839</u>		
			<u>45,748</u>		
其他業務及管理費用					
	專業服務費		37,130		
	捐贈		30,582		
	稅捐		23,241		
	辦公場所管理費		10,370		
	其他（註二）		<u>41,801</u>		
			<u>143,124</u>		
合	計		<u>\$528,601</u>		

註一：本公司 106 年底之員工人數為 111 人。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

**六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響**

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，並無發生財務周轉困難之情事。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項之評估

### 一、財務狀況

最近二年度資產負債與股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，如影響重大應說明因應計畫。

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日	差 異	
				金 額	%
流動資產		13,739,303	30,442,113	(16,702,810)	(55)
不動產及設備		951,448	1,248,457	(297,009)	(24)
其他非流動資產		40,613,621	41,512,041	(898,420)	(2)
資產總額		55,304,372	73,202,611	(17,898,239)	(24)
流動負債		1,317,255	2,130,655	(813,400)	(38)
非流動負債		923,412	962,116	(38,704)	(4)
負債總額		2,240,667	3,092,771	(852,104)	(28)
股 本		20,411,159	20,603,994	(192,835)	(1)
資本公積		4,688,261	24,703,001	(20,014,740)	(81)
保留盈餘		28,585,639	27,592,053	993,586	4
其他權益		(709,833)	(2,865,906)	2,156,073	75
非控制權益		88,479	76,698	11,781	15
權益總額		53,063,705	70,109,840	(17,046,135)	(24)
說 明：					
1. 流動資產較 105 年底減少，主要係資本公積發放現金，致現金及約當現金減少所致。					
2. 不動產及設備暨投資性不動產淨額較 105 年底減少，主要係中華開發資產管理公司改由母公司持有所致。					
3. 流動負債較 105 年底減少，主要係中華開發資產管理公司改由母公司持有，致短期借款及應付短期票券減少。					
4. 資本公積較 105 年底減少，主要係資本公積發放現金所致。					
5. 其他權益較 105 年底增加，主要係 106 年底備供出售金融資產未實現利益增加所致。					

### 二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因暨預期業務目標與其依據，對公司未來業務之可能影響及因應計畫。

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	106 年 度	105 年 度	增 (減) 金額	變動比例 (%)
營業成本	(937,402)	(1,206,819)	269,417	(22)	
營業毛利	4,829,677	2,802,361	2,027,316	72	
營業費用	(1,397,682)	(1,559,293)	161,611	(10)	
營業淨利	3,431,995	1,243,068	2,188,927	176	
營業外收入及支出	64,487	361,146	(296,659)	(82)	
稅前淨利	3,496,482	1,604,214	1,892,268	118	
所得稅費用	(131,689)	(125,488)	(6,201)	5	
本年度淨利	3,364,793	1,478,726	1,886,067	128	
增減比例變動分析說明：					
1. 營業收入較 105 年度增加，主要係金融資產出售利益增加所致。					
2. 營業成本較 105 年度減少，係 106 年度資產減損提列減少所致。					
3. 營業外收入及支出較 105 年度減少，主要係匯率波動，致外幣兌換損失增加所致。					

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度現金流量變動之分析

年 度	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率 (%)	11.27	55.54	(44.27)
現金流量允當比率 (%)	19.95	34.79	(14.84)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率及現金流量允當比率較 105 年度減少，主要係 106 年度營業活動淨現金流量減少所致。

#### (二) 流動性不足之改善計畫

不適用。

#### (三) 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來自 營業活動 淨現金流量	預計全年來自投 資及融資活動淨 現金流入量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
①	②	③	①+②+③		
4,077,566	1,594,991	(1,570,101)	4,102,456	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：淨現金流入主要係收取股利收入所致。
- (2)投資活動：淨現金流入主要係處分透過損益按公允價值衡量之金融資產所致。
- (3)籌資活動：淨現金流出主要係發放現金股利所致。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。



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

### (一) 最近年度轉投資政策

#### 1. 私募股權基金管理業務

為擴大投資業務的經濟規模、提昇資金的運用效率，積極對外籌集私募股權基金，並導入國際基金管理概念，發展基金管理業務，收取穩定之管理費收入，以擴大獲利來源之廣度、進而達到平衡收益之綜效。近年來發展資產管理業務有成，目前已成功籌集八檔私募股權基金，包括：文創基金、生醫基金、華創(福建)、華創毅達(昆山)、阿里巴巴臺灣創業者基金、創新基金、優勢基金及 CDIB Asia Partners Fund，資產管理規模已達新臺幣 370 億元。另有人民幣生醫基金正在籌集中。中華開發積極發展資產管理業務係希望藉由擔任股權管理基金的資產管理人(GP)，賺取管理費及績效獎金(Carried Interest)，以平衡過去受資本市場波動致影響處分利得的狀況。

#### 2. 直接投資業務

未來自有資金投資仍以投資中華開發主導的外籌私募股權基金為主，參與基金之共同投資為輔，並參加與金控業務產生綜效的投資布局。同時亦透過國內外各據點的資源共享，提升對投資戶的附加價值及對整體投資組合的綜效。

### (二) 獲利之主要原因

中華開發的投資業務，為臺灣創投業界的翹楚，近 60 年的經驗，投資領域遍及各大主要產業，早已建構綿密深廣的產業脈絡，深厚的產業關係與堅強的投資團隊，不僅能洞燭先機，更名為股東預約豐收。從過去的紡織業、石化業、製造業、電子業到近期的生技醫療、民生消費、人工智能、物聯網、產業 4.0 及新一代移動訊息技術產業等，中華開發的投資組合無不隨著臺灣及全球產業發展的變化與時俱進，同時運用過去累積的經驗與建構的產業人脈網絡，提供企業發展建議，創造獲利。

106 年度臺股在全球景氣復甦的支撐下，全年大漲千餘點，不論漲幅、市值、成交值、企業獲利等都有亮眼表現。中華開發伺機順勢執行處分計畫，全年獲利超過預算之目標。

### (三) 改善計畫

1. 持續適時處分資產，活化資產並提升資本使用效率。
2. 持續風險控管，定期檢討並追蹤對各類產業所制定的風險控管限額狀況。

#### (四) 未來一年投資計畫

##### 1. 積極籌集私募股權基金，發展資產管理業務

持續籌集私募股權基金，積極佈建大中華投資網絡，建立策略聯盟關係；中華開發除了將直接投資業務之資金來源逐步由自有資金轉換為基金形態，亦期導入國際基金管理概念，以增加業務的廣度與深度及多元的獲利來源。為順應投資區域及產業的不同，中華開發規劃籌集多檔基金，現已完成文創基金、生醫基金、華創(福建)、華創毅達(昆山)、阿里巴巴臺灣創業者基金、創新基金、優勢基金及 CDIB Asia Partners Fund 之籌集，並開始投資活動。另外人民幣生醫基金及 CDIB Capital Global Opportunities Fund(名稱暫定)可望於 107 年完成籌集並開始營運。

##### 2. 各基金持續建立投資組合，創造優良投資績效，為資產管理業務打下良好之基礎

##### 3. 有效運用自有資本

- (1) 持續活化現有資產，伺機處分既有投資組合，將處分回收之資金做更有效率的運用。
- (2) 自有資金將以投資中華開發主導的外籌基金為主、參與投資國際性私募基金為輔，並爭取優質的共同投資機會。

##### 4. 落實投資多元化

依據產業的發展趨勢及地域發展的特色分散投資，避免過度集中於高科技產業及單一市場，以有效分散投資風險，獲取風險可控下的最高報酬。為此，除了持續籌集產業及區域型基金外，亦運用自有資金與各外籌基金相互合作，參與基金優質投資案件之共同投資(Co-Investment)機會，不僅能有效提升直接投資之績效，亦能建立良好的投資績效(Track Record)，有利於中華開發發展私募股權基金業務

##### 5. 持續建構優質海外投資組合

- (1) 持續與全球頂尖的私募股權基金合作，參與共同投資，善用其在地的資訊及其所擅長的領域，打入歐美地區主流市場，經由參與國際性大型投資案，不僅能有效平衡投資組合、分散產業及區域性風險，進而提升在國際市場品牌及知名度。
- (2) 發揮本公司擁有的區域競爭優勢，善用本公司在亞洲市場豐富的產業知識、人脈網絡與完整的投資平台，以期成為全球投資機構投資亞洲的重要橋樑，奠定本公司在亞洲投資領域的標竿地位。

## 六、風險事項

### (一) 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

本公司於 104 年將金融交易等業務，營業讓與凱基商業銀行，目前已不再從事衍生性商品業務，所涉及之市場風險，已無利率風險，故現行市場風險管理事項僅有外匯風險與權益證券風險，且部位已大幅下降。在外匯風險的部份，由於本公司持有各種貨幣資產，且多為長期投資，故可自然避險。

### (二) 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

#### 1. 從事高風險、高槓桿投資

本公司及子公司以直接投資及發展資產管理業務為營運主軸，主要透過嚴謹投資評估程序，取得被投資公司之股權或權益標的，藉以獲取資本報酬，並未從事高風險、高槓桿投資。

#### 2. 資金貸與他人、背書保證

本公司及子公司依主管機關相關法令及規定，營運資金來源除自有資本外，包含向其他私募股權投資人或有限合夥人募集之資金。所取得資金主要用以直接投資之用，截至年報刊印日並未有資金貸與他人或背書保證之情事。

#### 3. 衍生性商品交易

本公司及子公司依主管機關相關法令及規定，主要業務包含直接股權投資及發展資產管理，並未從事衍生性金融商品交易，故不會對本公司及子公司之營運結果有重大影響。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

為因應多變之金融環境與客戶需求，本公司 105 年與 106 年分別支出新臺幣 1,839 萬元及 1,632 萬元於研究發展業務，而母公司開發金控相關支出更達 3,202 萬元及 3,605 萬元，顯示本公司致力於研究發展，同時積極進行員工培訓，以利同仁積極發展資產管理業務，創造投資附加價值等。

重要研究成果包括：

- 一 出版產經紀事、產業月報暨展望等，刊載專論國內外最新總經情勢、產業專題、金融動態及景氣預測，並定期登載於本公司內部網站上供參考。
- 一 定期及不定期針對國內外經濟、產經及金融情勢之最新發展提出研究報告。

此外，為配合公司整體營運發展及相關法規要求，107 年擬投入 683,500 元，推動總帳作業系統升級專案。

#### (四) 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

1. 修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」部分條文(106年2月9日公布)。本公司業修正「取得或處分資產處理程序」,並提報106年5月董事會(代行股東會)通過。
2. 修正「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」及「公開發行公司董事會議事辦法」部分條文(106年7月28日公布)。本公司業修正「審計委員會組織規程」及「董事會議事規則」,並提報106年8月審計委員會及董事會通過。

#### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司為適應產業變化,於104年將金融交易等業務,營業讓與凱基商業銀行,同時將業務重心聚焦在直接投資業務,以籌集及管理股權投資基金為核心,積極拓展資產管理業務。其次,本公司設有調查研究處,會定期與不定期追蹤市場資訊,掌握產業變化,並出具報告供內部使用。另外,隨著科技發展與改變,本公司亦會適時調整投資策略,例如本公司籌集「中華開發生醫創投基金」、「開發文創價值基金」及「優勢基金」,主要是投資於前景看好、具有發展潛力的生技醫療保健、文創產業及綠能產業等。

#### (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

#### (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

併購之預期效益包括創造經濟規模以降低成本、追求多角化經營以提供全方位服務及擴大市場利基、實現整合策略以提升市場競爭力等,另與收購對象資產被低估亦有關。

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

## (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司屬創業投資業，非一般製造業，並無建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

## (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司屬創業投資業，非一般製造業，並無進貨集中之風險。本公司服務客戶包括自然人及法人，並無單一客戶佔公司營收過於集中之情形。

## (十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，無股權大量移轉之情事。

## (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，本公司經營權穩定，並無重大改變。

## (十二) 訴訟或非訟事件

應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形。

### 1. 中華開發資本股份有限公司(更名前為「中華開發工業銀行股份有限公司」，以下稱「開發資本」)

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

### 2. 中華開發資本管理顧問股份有限公司(更名前為「中華開發工銀科技顧問股份有限公司」以下稱「開發管顧」)

開發管顧於 102 年 11 月 12 日收受財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心之起訴狀，指稱科風股份有限公司(下稱「科風公司」) 98 年第 1 季至 100 年第 3 季財務報告內容涉有虛偽或隱匿，開發管顧擔任科風公司董事(先後指派兩名自然人代表行使

職務)未盡董事之注意義務，致科風公司對外公告不實之財務報告，造成投資人因信賴上開不實財務報告買入科風公司股票，而受有損害，對科風公司及董監事等人連帶求償新臺幣 592,648 仟元及法定利息，本件目前由新北地方法院審理中。

### **(十三) 其他重要風險及因應措施**

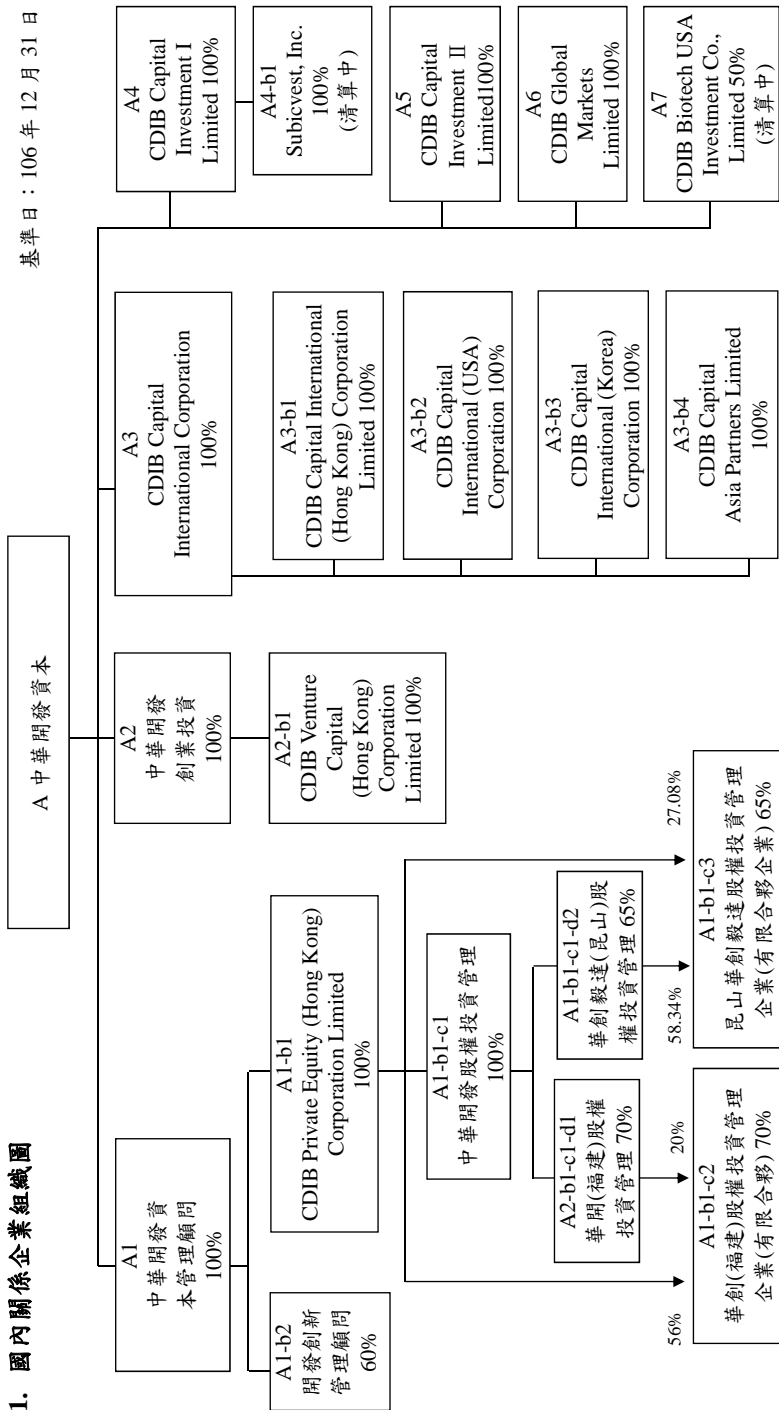
風險管理報告流程與異常狀況處理，相關之風險報告分為兩大類：

一為內部之日、月各類風險報告，此等偏向於業務管理及內外規部份，均按時提報。  
二為各業務部門內部作業或外部事件可能造成之異常狀況等損害報告，此由風險發生部門負責即時呈報，並同時知會風險管理部門、稽核及法務暨法遵等相關部門，以作為緊急應變機制之依循。

## **七、其他重要事項**

無。

捌、特別記載事項  
 一、關係企業相關資料  
 (一) 關係企業合併營業報告書  
 1. 國內關係企業組織圖



## (二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/人民幣仟元(特別註明時)

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A1	中華開發資本管理顧問(股)公司	90.01.03	臺北市南京東路5段125號11樓	330,939	管理顧問	
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	103.01.29	香港中環花園路3號中國工商銀行大廈701-703室	HKD 51,900	管理顧問	
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	101.01.16	中國上海市靜安區南京西路1601號越洋國際廣場辦公樓1505C室	USD 7,000	管理顧問	
A1-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	102.05.31	中國福建省平潭綜合實驗區金井灣片區臺灣創業園3-5#樓6層	RMB 10,000	管理顧問	
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	103.07.04	昆山開發區前進東路1228號1201室	RMB 7,000	基金管理	
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	102.07.05	中國福建省平潭綜合實驗區金井灣片區臺灣創業園3-5#樓6層	RMB 12,000	管理顧問	
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	103.11.03	昆山開發區前進東路1228號1202室	RMB 12,000	管理顧問	
A1-b2	開發創新管理顧問(股)公司	104.12.10	臺北市南京東路5段125號11樓	20,000	管理顧問	
A2	中華開發創業投資(股)公司	91.03.05	臺北市南京東路5段125號11樓	10,227,909	創業投資	
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	100.02.22	香港中環花園路3號中國工商銀行大廈701-703室	HKD 870,000	創業投資	
A3	CDIB Capital International Corporation	98.05.11	英屬開曼群島	USD 4,700	創業投資管理	
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	98.06.15	香港	HKD 15,400	創業投資管理	
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	86.07.14	美國	USD 0.8	創業投資管理	
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	86.01.29	韓國	KRW 9,240,000	創業投資管理	
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	103.03.21	英屬開曼群島	USD 0.001	基金管理	



索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A4	CDIB Capital Investment I Limited	85.12.27	英屬維京群島	USD 132,800	投資	
A4-b1	Subicvest, Inc.	85.06.27	菲律賓	PHP 2,000	租賃業	清算中
A5	CDIB Capital Investment II Limited	91.09.03	英屬維京群島	USD 45,000	投資	
A6	CDIB Global Markets Limited	88.07.06	馬來西亞	USD 175,282	投資	
A7	CDIB Biotech USA Investment, Co., Limited	89.10.04	英屬維京群島	—	投資	清算中

(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料

無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
A1	中華開發資本管理顧問股份有限公司	董事：中華開發資本  監察人：中華開發資本  總經理	陳 鑫 邱德馨 何俊輝 劉紹樑 楊鎧蟬 顏志堅 南怡君 蔡曉琪 韓靜實 楊鎧蟬	33,093,889	100
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事	陳 鑫 許道義 邱德馨 楊鎧蟬 姜正和 蔡曉琪 章勁松	51,900,000	100
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	董事：CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited  監察人：CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited  總經理	陳 鑫 邱德馨 劉紹樑 楊鎧蟬 南怡君 韓靜實 王震宇 章勁松  楊鎧蟬	無	100
A1-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	個人董事：  個人監察人： 總經理	陳 鑫 許道義 楊鎧蟬 盧文勝 王 佐 顏志堅 鄒旭昇	無	70  30
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	個人董事：  個人監察人： 總經理	陳 鑫 許道義 楊鎧蟬 應文祿 董 梁 顏志堅 盧彥佐	無	65  35

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資 管理企業(有限合夥)	無	無	無	70 (綜合 持股比)
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權 投資管理企業(有限 合夥企業)	無	無	無	65 (綜合 持股比)
A1-b2	開發創新管理顧問 (股)公司	董事：中華開發資本管理 顧問  董事：米特數位創新  個人監察人 總經理	邱德馨 楊鐘蟬 南怡君 詹宏志 陳素蘭 韓靜實 郭大經	1,200,000  800,000  0	60  40  0
A2	中華開發創業投資 股份有限公司	董事：中華開發資本   監察人：中華開發資本 總經理	劉紹樑 陳 鑫 何俊輝 邱德馨 張立人 楊鐘蟬 蔡曉琪 章勁松 楊鐘蟬	1,022,790,915	100
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事     總經理	陳 鑫 何俊輝 賴俐臻 張立人 楊鐘蟬 劉紹樑 蔡曉琪 章勁松 楊鐘蟬	870,000,000	100
A3	CDIB Capital International Corporation	個人董事    總經理	邱德馨 南怡君 王幼章 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	4,700,000	100
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事    總經理	邱德馨 南怡君 王幼章 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	15,400,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	個人董事  總經理	邱德馨 南怡君 張立人 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	8,000,000	100
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	個人董事  個人監察人 Representative Director	邱德馨 南怡君 張立人 姜正和 Hyun Yong Kim Lionel de Saint Exupery 蔡曉琪 Hyun Yong Kim	1,848,000	100
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 姜正和 Lionel de Saint Exupery Hyun Yong Kim 高峰	1	100
A4	CDIB Capital Investment I Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 楊鐘蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	132,800,000	100
A4-b1	Subicvest, Inc. (清算中)	個人董事	侯佳欣 鄧述慧 林繼武 Alfredo Alex S. Cruz III Mark R. Bocobo	200,000	100
A5	CDIB Capital Investment II Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 楊鐘蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	45,000,000	100
A6	CDIB Global Markets Limited	個人董事	林好珊 郭珮玲 楊鐘蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	339,392	100
A7	CDIB Biotech USA Investment, Co., Limited (清算中)	個人董事	侯佳欣 陳文隆 廖瑞芬	3,060,000	50

註：以上董事、監察人及其法人代表均無個人持股。

## (五) 各關係企業營運概況

基準日：106年12月31日  
單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
A1	中華開發資本管理顧問(股)公司	330,939	835,254	185,309	649,945	298,231	97,321	91,809	2.77
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	198,206	276,600	362	276,238	24,176	23,571	23,751	—
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	208,977	225,861	19,788	206,073	53,858	25,490	23,787	—
A2-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	45,789	172,744	49,347	123,397	85,203	27,480	21,377	—
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	32,052	96,868	36,464	60,404	63,843	17,857	12,357	—
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	54,947	57,324	299	57,025	985	507	695	—
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	54,947	54,263	254	54,009	45	(225)	13	—
A1-b2	開發創新管理顧問(股)公司	20,000	29,398	7,517	21,881	23,982	3,728	3,372	1.69
A2	中華開發創業投資(股)公司	10,227,909	10,273,094	27,191	10,245,903	197,323	58,485	64,083	0.06
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	3,322,530	3,314,034	480	3,313,554	38,811	38,218	35,521	—
A3	CDIB Capital International Corporation	140,286	898,465	297,270	601,195	530,145	28,786	42,739	—
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	58,813	280,395	77,455	202,940	253,890	25,160	21,155	—
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	24	72,590	21,268	51,322	57,075	4,137	4,256	—
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	258,581	209,788	29,537	180,251	42,390	2,399	(458)	—
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	0	78	1,899	(1,821)	0	(476)	(476)	—
A4	CDIB Capital Investment I Limited	3,963,814	7,378,975	1,301	7,377,674	1,775,535	1,645,030	1,694,192	—
A4-b1	Subicvest, Inc. (清算中)	1,351	2,376	150	2,226	0	0	0	—
A5	CDIB Capital Investment II Limited	1,343,160	1,382,739	100,606	1,282,133	48,287	(18,551)	(13,658)	—
A6	CDIB Global Markets Limited	5,231,807	7,113,396	600,215	6,513,181	751,259	587,585	631,101	—
A7	CDIB Biotech USA Investment Co., Limited (清算中)	182,669	90,883	315	90,568	0	0	0	—

## (六) 關係企業報告書

### 1. 聲明書

本公司民國 106 年度(自 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：中華開發資本股份有限公司



董事長：張 家 祝



中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日

## 2. 會計師複核意見

# Deloitte.

## 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan

Tel: +886 (2) 2545-9988

Fax: +886 (2) 4051-6888

www.deloitte.com.tw

107.3.26 勤審 10702387 號

受文者：中華開發資本股份有限公司

主旨：就 貴公司民國 106 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書  
表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 107 年 3 月 26 日編製之民國 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「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」，並與 貴公司民國 106 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

吳美慧



會計師 郭 政 弘

郭政弘



### 3. 從屬公司與控制公司間之關係概況

基準日：106年12月31日

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中華開發金融控股公司	取得本公司 100% 股權	2,041,115,913	100.00%	-	董事長 常務董事 (副董事長) 董事 (總經理) 董事 董事 董事 董事 常務董事  常務董事 (獨立董事) 獨立董事 獨立董事	張家祝 陳 鑫  何俊輝  許永邦 張曉東 楊文鈞 南怡君 邱德馨 Lionel de Saint Exupery 蔡清彥  杜紫軍 鮑泰鈞

### 4. 交易往來情形應記載事項

(1) 進(銷)貨交易情形：無。

(2) 財產交易情形：

本公司於 106 年 3 月 13 日將百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司改由母公司直接持有。

(3) 資金融通情形：無。

(4) 資產租賃情形：

單位：新臺幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質(註 1)	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項(註 2)
	名稱	座落地點								
出租	不動產	臺北市南京東路五段 125 號	106.01.01 至 106.12.31	營業租賃	當地市場行情	三個月一期	與一般租金水準相當	16,025	按期支付	無
		臺北市南港區三重路 19 之 3 號 8 樓								

註 1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註 2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

(5) 其他重要交易往來情形：無。

### 5. 背書保證情形：

無。



二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券及金融債券辦理情形  
無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形  
無。

四、其他必要補充說明事項

(一) 前一年度及截至年報刊印日止，是否發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。



中華開發資本股份有限公司



董事長

張家祝



刊印日期

中華民國一〇七年三月三十一日