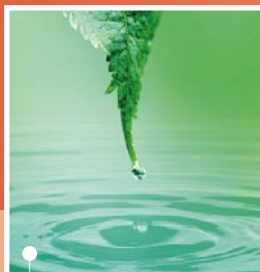
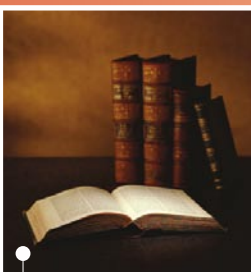


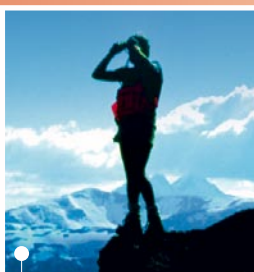
中華民國九十三年度 ▶ 年報 (第4期)



凝聚



智慧



展望



未來



成長

一

華南金融控股股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段38號

電話：(02)2371-3111

網址：http://www.hnfhc.com.tw

二

子公司

(一) 華南商業銀行股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段38號

電話：(02)2371-3111

網址：http://www.hncb.com.tw

(三) 華南票券金融股份有限公司

地址：台北市南京東路五段188號10樓

電話：(02)2747-2345

網址：http://www.huananbills.com.tw

(五) 華南永昌證券投資信託股份有限公司

地址：台北市民生東路四段54號3樓之一

電話：(02)2719-6688

網址：http://www.hnitc.com.tw

(七) 華南金管理顧問股份有限公司

地址：10483臺北市民生東路二段143號3樓

電話：(02)2500-0622

網址：無

(二) 華南永昌綜合證券股份有限公司

地址：台北市民生東路四段54號5樓

電話：(02)2545-6888

網址：http://www.entrust.com.tw

(四) 華南產物保險股份有限公司

地址：台北市忠孝東路四段560號5樓

電話：(02)2758-8418

網址：http://www.south-china.com.tw

(六) 華南金創業投資股份有限公司

地址：10483臺北市民生東路二段143號3樓

電話：(02)2500-0622

網址：無

三

公司發言人

發言人姓名：劉茂賢

職稱：副總經理

電話：(02)2371-3111分機2601

電子郵件信箱：ed.liu@hnfhc.com.tw

代理發言人姓名：劉宏基

職稱：副總經理

電話：(02)2371-3111分機2602

電子郵件信箱：jim.liu@hnfhc.com.tw

四

辦理股票過戶機構

名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司

電話：(02)2718-6425

地址：台北市民生東路四段54號5樓

網址：http://www.entrust.com.tw

五

財務報告簽證會計師

簽證會計師姓名：蔡宏祥、涂三遷

地址：台北市民生東路三段156號12樓

網址：http://www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

電話：(02)2545-9988

六

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。

七

信用評等機構

名稱：中華信用評等股份有限公司

電話：(02)2368-8277

地址：台北市羅斯福路二段100號23樓

網址：http://www.taiwanratings.com/tw

目錄



壹、致股東報告書	3
貳、公司概況	10
一、公司簡介	10
二、公司組織	11
(一)公司組織架構及主要部門職掌	11
(二)集團組織架構	12
(三)董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門主管資料	13
(四)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉變動情形	20
(五)對同一轉投資事業之綜合持股比例	22
三、股份與股利	22
四、公司債辦理情形	26
五、特別股辦理情形	27
六、海外存託憑證辦理情形	27
七、員工認股權憑證辦理情形	27
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	27
參、營運概況	30
一、本集團業務內容(業務範圍、本年度經營計畫、產業概況、研究與發展及長、短期業務發展計畫)	30
(一)華南金控	30
(二)華南商業銀行	34
(三)華南永昌證券	41
(四)華南票券	44
(五)華南產物保險	47
(六)華南永昌投信	50
(七)華南金創業投資	52
(八)華南金管理顧問	52
二、本集團跨業及共同行銷效益	53
三、本集團市場及業務概況	53
四、本集團從業員工資料	60
五、本集團企業責任及道德行為	62
六、本集團資訊設備	62
七、本集團勞資關係	64
八、本集團重要契約	64
肆、資金運用計畫執行情形	66
一、計畫內容	66
二、執行情況	67
伍、財務概況	69
一、簡明資產負債及損益表	69
二、重要財務比率分析	70
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	74
四、財務報表(會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表)	75
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	136
六、其他財務狀況揭露	141
七、九十三年度子公司主要財務報表	142
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	160
一、財務狀況	160
二、經營結果分析	160
三、現金流量分析	161
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	161
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	161
六、風險管理	162
七、危機處理應變機制	179
八、其他重要事項	179
柒、公司治理運作情形	180
一、公司治理運作情形一覽表	180
二、本公司董事及監察人出(列)席董事會情形	181
三、本公司董監事進修訓練情形	182
捌、內部控制相關事項	183
一、內部控制聲明書	183
二、最近二年度本公司及子公司違法受處分及主要缺失與改善情形	184
玖、特別記載事項	185
一、關係企業相關資料	185
二、董事及監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明	190
三、私募有價證券辦理情形	190
四、子公司持有或處分本公司股票情形	190
五、股東會、董事會及臨時會之重要決議	190
六、對股東權益或證券價格有重大影響事項	191
七、九十三年度會計師公費資訊	191
八、其他必要補充說明	191
拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表	192

凝聚

▶▶ 實現夢想的智慧





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

壹、致股東報告書

本公司成立迄今已邁入第四個年頭，其間歷經集團經營體質改造，及文化資源整合等成長過程，均能以鴨子滑水的經營哲學，循序漸進，突破營運瓶頸；經由不斷地業務創新與跨售行銷，拓展市場地位，創造規模經營效益，期能立足亞洲區域金融，開創「股東、客戶、政府、公司及員工」皆贏之局面。

回顧93年國內外總體之經濟環境，由於受到全球各主要經濟體景氣明顯回升，及92年SARS侵襲導致比較基期較低等因素之影響，上半年經濟成長率高達7.29%；惟自下半年起，因國際油價連續飆漲、大陸經濟實施宏觀調控以及主要國家調升利率導致經濟復甦動能逐漸轉弱之影響，經濟成長率降為4.68%。此外，在利率走勢方面，由於93年上半年，國內銀行體系資金寬鬆，使得金融業的隔夜拆款利率在1%以下的低檔徘徊；到了下半年，因受債券型基金規模減縮影響，資金略見緊縮，金融業的隔夜拆款利率才緩步走揚至12月底的1.205%。



董事長 林明成

然本公司及旗下各子公司置身於此複雜的經營環境下，幸蒙諸位股東、董事及監察人之督導策勉暨全體同仁竭誠奉獻，各項主要業務仍能達成預期目標，整體表現令人欣慰。本公司於三年前由華南銀行及永昌證券以股權轉換方式設立，領先成為國內第一家金控公司。三年來在華南票券、華南產險與華南永昌投信等子公司的陸續加入下，於94年初新設華南金創業投資股份有限公司及華南金管理顧問股份有限公司，目前旗下子公司已成長至7家之多，且近期內將會有資產管理公司加入，使得本金融集團的事業觸角持續向外延伸，橫跨銀行、保險、證券及資產管理等四大金融領域，產品線完整，得以充分滿足客戶一站購足金融商品之需求。

一、集團營業計劃與經營策略實施成果

在擴大資產規模及強化資產品質方面，本集團合併總資產至93年底達新台幣1兆5,907億元，較剛成立時增加3,168億元，成長率高達24.87%。本公司及旗下子公司不僅追求資產規模之提升，並同時著重強化資產品質，期使集團資產之「質」與「量」同步成長。其中，華南商業銀行於91年5月率先響應政府金融改革政策，於該年度大幅打消呆帳後體質脫胎換骨，其逾放比率由本公司成立時之8.27%降至93年底之2.27%；另華南永昌證券於本公司陸續現金增資25億元之挹注下，其資本適足比率自成立時之202%成長至93年底之411.24%。

在提高獲利方面，本公司除積極回收已轉銷呆帳增加營業收入外，並積極於全國各處建置共同行銷據點，以強化共同行銷業務的推展；截至93年底止在國內共設置285個共同行銷據點，目前設置共同行銷櫃檯的進度為全國金控集團之冠。受惠於集團遍佈全省之行銷通路，並承繼92年度突破新台幣100億元之強勁獲利能力，本公司93年度稅後盈餘達到新台幣10,771,891仟元，每股稅後純益為1.93元，較本公司同年度財務預測稅後盈餘增加486,841仟元，預算達成情形104.73%。

以下謹就子公司93年營業計劃與經營策略實施成果分述如下：



總經理 許德南

(一) 華南商業銀行：

- 1.存款業務：93年度存款總額為新台幣12,177.53億元，比較92年度增加845.65億元，成長率為7.46%；扣除同業存款後之一般存款為11,694.67億元，成長率8.30%。
- 2.授信業務：93年度放款平均營運量為新台幣8,362.33億元，較92年度之7,601億元，成長率為10.01%。
- 3.個人授信業務：93年個人授信餘額為新台幣2,718.8億元，比較92年2,335億元，成長率為16.39%。93年2月27日開辦現金卡業務，截止93年12月底止，現金卡發卡量為19.1萬卡，動用卡數為14.1萬卡，動用率73.8%，動用餘額為新台幣81.8億元，利息收入及手續費收入累計6.22億元。
- 4.外匯及國際金融業務：93年外匯業務承作量為美金1,580.50億元，較92年度增加323.8億元，成長25.77%。
- 5.指定用途信託資金投資國內外有價證券業務：
 - (1) 外幣信託資金：投資國外基金、連動債券、政府機構債券。93年度承作量為美金212.94 百萬元，較92年承作量107.15百萬元，成長98%。
 - (2) 新台幣信託資金：投資國內外基金、國內結構型商品。93年度承作金額為新台幣935.21億元，較92年承作金額782.9億元，成長19%。

(二) 華南永昌證券：

- 1.經紀業務：全年平均市場佔有率為2.74%，93年經紀業務收入為新台幣2,498,161仟元，較92年2,055,315仟元，成長21.56%。
- 2.自營業務：93年該公司自營(含金融商品及期貨自營)業務營收貢獻為新台幣1,046,620仟元，較92年984,284仟元，成長6.30%。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

3.承銷業務：總計主協辦等輔導簽約案件共70件，承銷案件84件，股務代理家數81家，營收及獲利呈現衰退。整體而言，九十三年承銷業務的營收為新台幣168,791仟元較92年的177,270仟元，減少4.52%。

(三) 華南票券金融：

- 1.簽證承銷商業本票：93年度簽證承銷商業本票為新台幣1,785.10億元較92年度1,899.03億元，減少6%。
- 2.票券交易：93年度票券交易量為新台幣12,864億元較92年度10,582億元，增加2,282億元，成長21.56%。
- 3.債券交易：93年度債券交易量為新台幣14,085億元，較92年度8,398億元，成長67.72%。

(四) 華南產物保險：

- 1.93年度直接簽單淨保費收入為新台幣47.44億元，較上年度增加10.70%。其中：
 - (1) 火險保費為904,553仟元，較前一年成長7.09%。
 - (2) 水險保費為315,027仟元，較前一年成長13.47%。
 - (3) 車險保費為2,473,135仟元，較前一年度成長5.85%。
 - (4) 意外險保費為1,051,512仟元，較前一年度成長27.20%。
- 2.分進再保險費收入為新台幣305,971仟元，較上一年度成長14.55%。

(五) 華南永昌投信：

- 1.權益型基金：93年底權益型基金規模為新台幣47.21億元，較上年底減少41.46%。
- 2.固定收益型基金：93年底固定收益型基金規模為新台幣623.83億元，較上年底減少21.03%。
- 3.全權委託：93年底全權委託業務承作規模為新台幣15.34億元，較上年底增加16.83%。

(六) 華南金創投：

於93年1月28日成立，截至93年底為止，董事會共通過6件投資案，總計投資金額新台幣1.53億元。

(七) 華南金管顧：

於93年2月5日成立，截至93年底評估投資案約90件，提報華南金創投公司董事會9件，通過6件，總計投資金額新台幣1.53億元。

另將本集團信用評等結果揭露如下表：

受評機構	評等機構	長期債信評等	短期債信評等	未來評等展望
華南金控	中華信評(2004/12/22)	twA+	twA-2	Stable
華南銀行	中華信評(2004/12/22)	twAA-	twA-1	Stable
華南永昌證券	中華信評(2004 /12/22)	twA	twA-2	Stable
華南票券	Fitch IBCA(2005/2/24)	A-(twn)	F2(twn)	Stable
華南產險	中華信評(2004/04/16)	twAA-	-	Stable

二、集團預算執行情形、財務收支及獲利能力：

本公司93年度營業收入為新台幣10,844,394仟元，營業費用182,975仟元，營業利益達10,661,419仟元。此外，扣除淨營業外費用及損失159,648仟元後，稅前利益為10,501,771仟元，加計所得稅利益270,120仟元後，合計稅後盈餘10,771,891仟元，每股稅後純益為1.93元，資產報酬率為13.25%，股東權益報酬率為14.21%，預算達成情形104.73%。

若以本公司及子公司之合併損益而言，93年度營業收入合計為61,714,126仟元，營業費用為48,106,960仟元，營業利益為13,607,166仟元，加計淨營業外收入及利益411,543仟元後，稅前利益14,018,709仟元，稅後純益為10,771,891仟元，合併資產報酬率為0.70%，合併股東權益報酬率為14.21%。

以下謹就子公司93年預算執行情形、財務收支及獲利能力如下：

(一) 華南商業銀行：

93年營業收入為新台幣678.94億元，稅後盈餘為99.63億元，每股稅後淨利2.69元，資產報酬率為0.68%，股東權益報酬率為16.11%，預算達成情形為108%。

(二) 華南永昌證券：

93年度營業收入為新台幣36.82億元，稅後盈餘為9.99億元，每股稅後淨利1.32元，資產報酬率為4.34%，股東權益報酬率為10.51%，預算達成情形為83%。

(三) 華南票券金融：

93年度營業收入為新台幣759,810仟元，較92年度成長75.23%；提存前稅前盈餘為3.35億元；提存後稅後盈餘為6,195仟元，較92年3,872仟元成長59.99%，每股稅後淨利0.02元。資產報酬率為0.02%，股東權益報酬率為0.15%，預算達成情形為3%。

(四) 華南產物保險：

93年度營業收入為新台幣91.63億元，稅後盈餘為2.50億元，每股稅後淨利1.25元。資產報酬率為3.35%，股東權益報酬率為11.04%，預算達成情形為101%。

(五) 華南永昌投信：

93年度營業收入為新台幣3.73億元，稅後盈餘為1.57億元，每股稅後淨利5.23元。資產報酬率為28.58%，股東權益報酬率為32.60%，預算達成情形為90%。

(六) 華南金創投：

93年度稅後虧損為新台幣0.09億元，主要原因是該公司處於營運初期且其投資標的多為擴展期公司，故所需回收期限較長所致。



致股東報告書



公司概況



營運概況



資金運用計畫
執行情形



財務概況

(七) 華南金管顧：

93年度稅後盈餘為新台幣0.04億元，每股稅後淨利3.91元。

三、93年度本公司及旗下子公司研究發展概要如下：

- 擬定集團中、長期發展策略，供子公司依以遵循。
- 持續規劃組織改造，現階段以華南商業銀行之改造為發展重點，進而逐步推展至集團組織改革。
- 華南金控資料倉儲建置：進行華南金控旗下各子公司客戶資料整合與資料倉儲之建置。
- 華南金控利害關係人系統建置。
- 建置風險管理系統：為建立有系統的風險管理機制，讓資產價值的波動受到合理監控，進而作為提升資產管理績效的重要決策參考資訊，本公司積極建置風險管理系統包含：
 - 1.資產負債管理系統：為準確掌控本集團利率與流動性等風險水準，並預估將來的暴險程度，以提供管理階層中長期規劃之參考依據。
 - 2.資金轉撥計價系統：改善華南商業銀行之聯行往來制度，使內部資金移轉價格及時反映市場變動，可做為產品定價之依據、協助引導營業單位之業務方向，並做為建立公平績效考核制度之基礎。
 - 3.風險調整績效評估系統：為本集團進行風險與成本分擔後產品或客戶利潤分析工具，經由直接和間接成本的分配，以及調整其風險影響程度。
- 推出新台幣定期存款及新台幣利率交換連結之組合式產品，以提供客戶多元化理財需求，藉由操作產生利潤，提昇投資人投資收益。
- 完成現金卡營運基幹系統(即帳務系統)、授信系統及績效管理系統的開發(含營業資訊、債權管理、監察支援等系統)，其中營運資訊系統已上線，其餘系統預計 94年首季陸續上線。
- 建立金融徵信自動化系統(E—JCIC)。
- 完成債權管理系統：開發完成授信監控及覆審管理、擔保品管理及擔保力分析、債權倉儲管理、逾放內控作業、債務人財產保全等作業系統。
- 完成進口系統整合：「將原外匯單位與進口科系統整合為一，並採作業中心模式，且進口資料庫集中於主機，易於維護及管理，利於後續因應電子商務之需要。
- 完成建立網路小額金流平台：提供網路消費者在網際網路環境進行客戶對客戶(C2C)及客戶對網路商家(C2B)的小額支付工具，達成獲利的經濟規模與業務目標。透過完善的業務流程設計與安控機制，確保本平台與網路商家之消費者消費入金交易之成功及每日銷帳作業之處理。
- 網路學習平台易學網系統(e—Learning)，以充實專業知識，提昇工作效率。

- 完成企業資料庫管理系統：為尋求有潛力的公開發行公司往來，尤其是收益性較佳的中小企業授信，建置「企業資料庫管理系統」，供華南銀行總行各部室及所有營業單位查詢。
- 開辦「外幣利率選擇權業務(Interest Rate Option, IRO)」：為協助客戶規避利率風險暨提供客戶外匯業務產品多樣化選擇。
- 為進一步拓展國外據點，華南商業銀行胡志明市代表辦事處於93年9月23日開幕，另華南商業銀行香港分行於93年11月29日開辦無本金交割之美元對人民幣遠期外匯交易(NDF)及匯率選擇權交易(NDO)。
- 開辦「金錢債權及其擔保物權信託」業務及「提供投資、財務管理及不動產開發顧問服務」。
- 開辦利率交換、利率選擇權、資產交換等新種業務，朝多元化發展，增加收益來源。
- 產物保險新種業務推出新種產品：液化石油氣及液化石油氣鋼瓶綜合保險、信用卡綜合保險、個人責任保險、個人及其家庭成員傷害保險、陸上貨物運送人責任保險暨竊盜損失附加條款、及自動續約附加條款等。
- 共同研發產物保險精算統計系統，整合保險資料，以快速達到進入費率自由化第二階段應具備的門檻。
- 投信業務93年度推出保本型基金及全球平衡型基金。

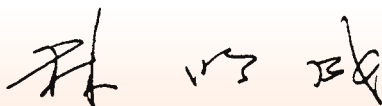
四、94年營業計劃與營業目標

94年本公司除鞏固集團內各子公司既有的業務基礎外，並將加強推動集團事業組織改造，其中華南商業銀行的組織改造作業從一年半前即開始進行內部規劃及研討，發掘整合經營利基及未來應加強的部分，並以此為模型基礎邀請外部顧問美商惠悅企業管理公司參與，務求由內而外的發展出一套真正量身訂作的組織改造模式及績效考核制度。此外，在基礎建設的強化方面，除積極建置客戶關係管理系統，以期在產品設計及行銷過程中能更快速及正確地反應市場及客戶的需求，並同時持續強化集團風險管理系統的建置及整合。在業務市占率的提升方面，以現金卡、信用卡及消費性貸款為主軸全力衝刺銀行的消費性金融業務，開發創新金融商品及培養專業理財團隊以增加集團財富管理業務承作，同時積極發展承銷及創投業務以拓展集團投資銀行的業務規模。

本公司94年度預估營業收入為新台幣11,039,959仟元，營業利益10,745,676仟元，稅前利益為10,581,233仟元，稅後盈餘10,744,422仟元，每股稅後純益為1.93元。

為順應國、內外金融環境之變遷，本集團期盼以全新的展望面對國內金控的競爭局勢，在創造股東最大價值的同時，不忘關懷社會的承諾，與公司治理的強化，誓以最大的企圖心，致力邁向國際金融市場，冀不負廣大投資大眾對本公司的長期支持與殷切期盼。

董事長



總經理



智慧

▶▶ 是真心相待彼此共同成長



貳、公司概況

一、公司簡介

為因應金融環境變遷，達成跨業綜合經營效益、配合政府金融改革政策，並兼顧長遠發展之需要，華南金融控股股份有限公司於民國90年12月19日由華南商業銀行及永昌綜合證券股份有限公司(其後更名為華南永昌綜合證券股份有限公司)以股權轉換方式設立，並由董事會推選林明成先生為董事長，設總公司於台北市，額定資本額為新台幣1,000億元。

本公司為擴充金融版圖，提供全方位金融服務，分別於民國91年12月26日以現金投資中央票券金融股份有限公司(其後更名為華南票券金融股份有限公司)新台幣23億元，佔其股權比率57.49%；民國92年8月15日以股權轉換方式納入華南產物保險股份有限公司及永昌證券投資信託股份有限公司(其後更名為華南永昌證券投資信託股份有限公司)，佔其股權比例為100%；另分別於民國93年1月及2月份以現金投資方式納入華南金創業投資股份有限公司(現金投資新台幣10億元，持股比例100%)及華南金管理顧問股份有限公司(現金投資新台幣600萬元，持股比例60%)，期望能以兼顧銀行、保險、證券及資產管理等四大集團金融事業領域之平行發展，建構集團完整金融事業平台、擴張集團業務經營能量，達成國內領導金控及區域金融機構兩大發展願景，冀能據以立足國際金融市場。

本公司董事、監察人最近年度並無股權大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益及公司之影響。

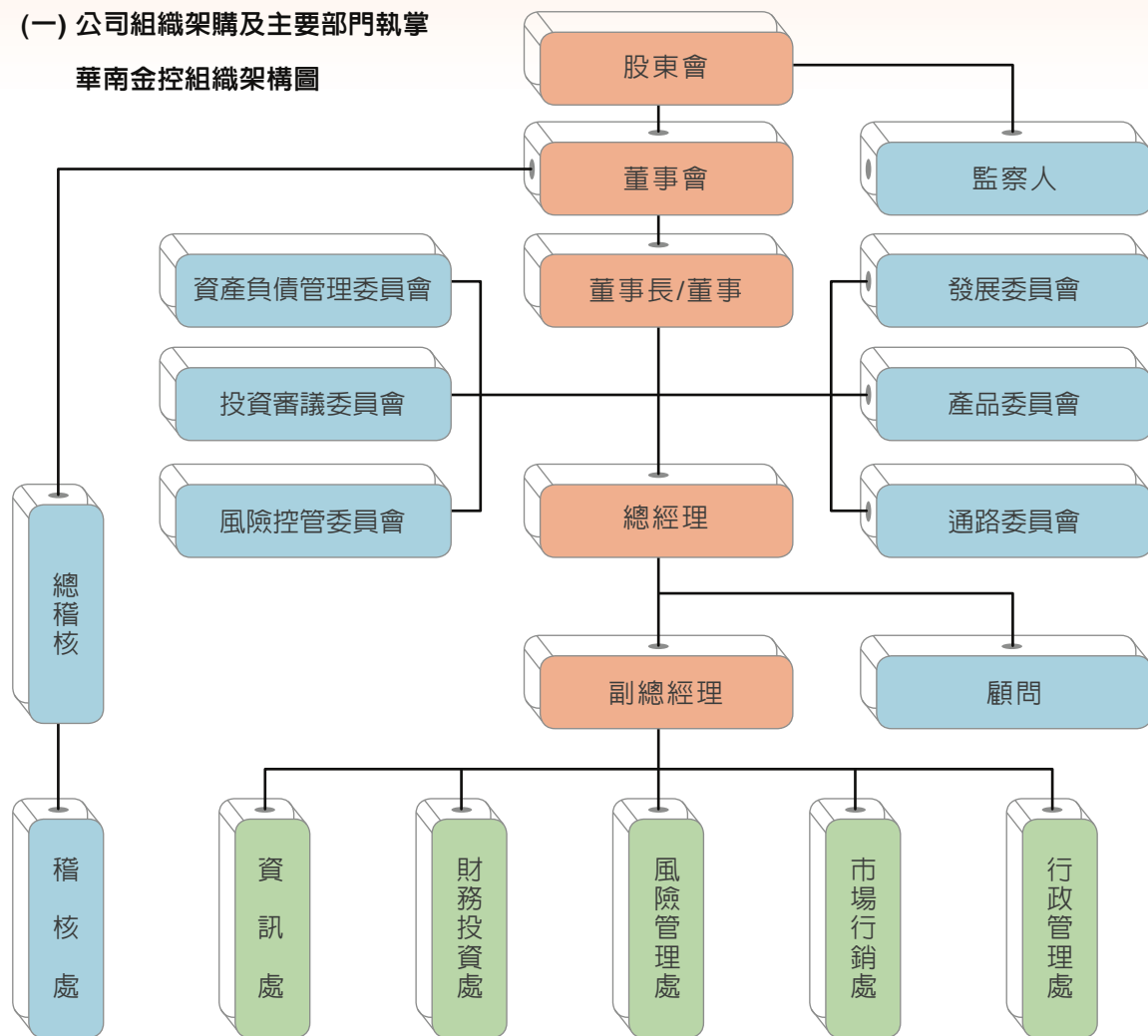




二、公司組織

(一) 公司組織架構及主要部門執掌

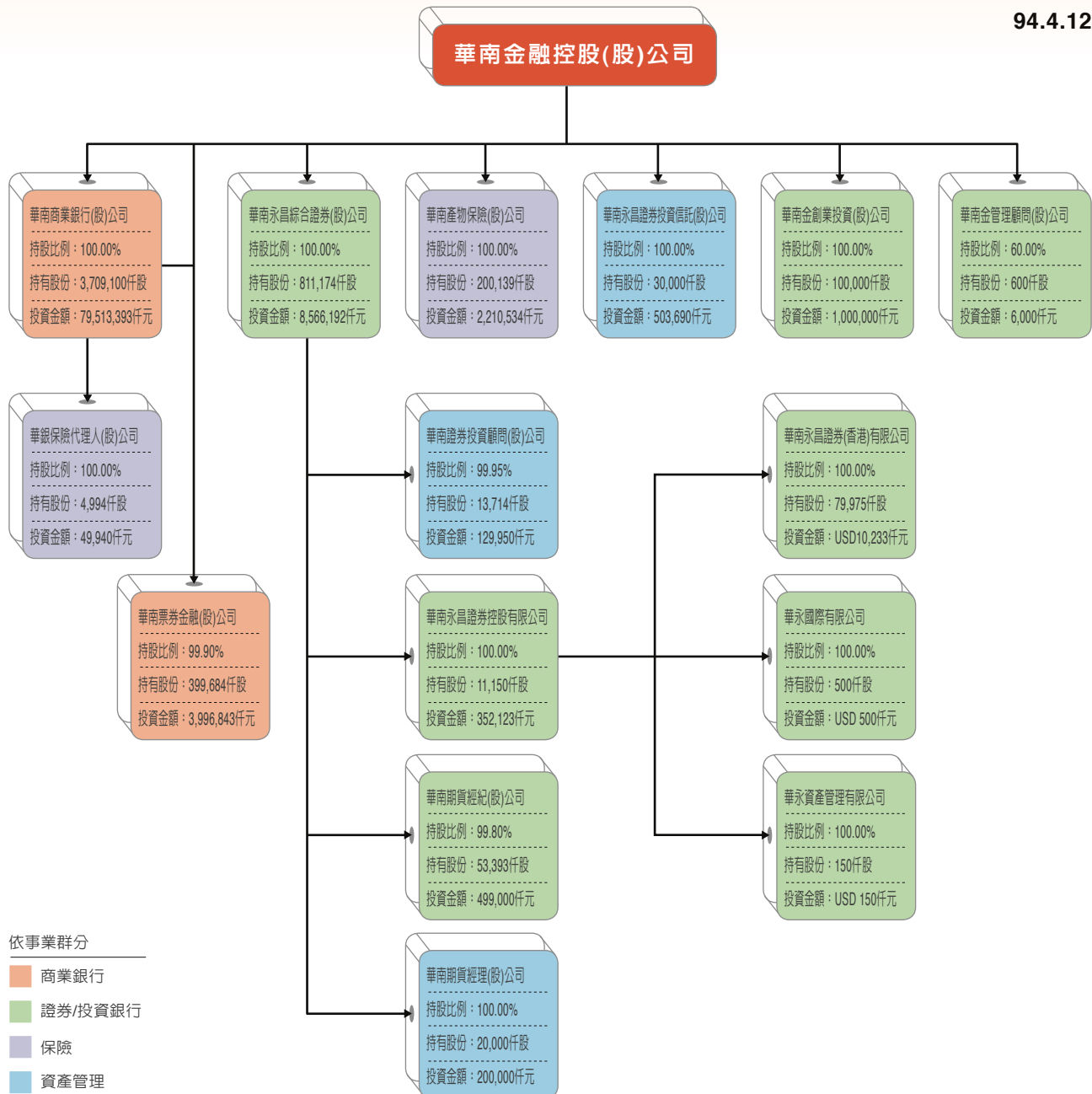
華南金控組織架構圖



發展委員會	掌管集團中長期發展策略方向，本公司組織與權責劃分，子公司績效評估管理等事項。	行政管理處	掌握企劃、文書、法務、公關、股務、總務、人事、會計、組織與權責劃分、子公司績效評估管理等事項。
投資審議委員會	掌管集團財務規劃，財務資金調度，各項資金籌措、運用，投資計畫之規劃與執行等事項。	市場行銷處	掌握整合性業務產品之規劃、市場開發，行銷策略聯盟之規劃與執行、共同行銷之規劃與管理、行銷通路與廣告促銷之規劃、行銷績效管理等事項。
資產負債管理委員會	掌管集團資本適足率計算，資產負債管理，預算、結、決算及財務報表之審核與彙編等事項。	風險管理處	掌握風險管理制度之建立與執行、各項風險評估與管理、金融防火牆之規範、資本適足率控管等事項。
產品委員會	掌管整合性業務產品之規劃、市場開發等事項。	財務投資處	掌握集團資本適足率計算，資產負債管理，財務規劃、集團財務資金調度、各項資金籌措、運用，投資計畫之規劃與執行、預算、結、決算及財務報表之審核與彙編等事項。
通路委員會	掌管行銷策略聯盟之規劃與執行，共同行銷之規劃與管理，行銷通路與廣告促銷之規劃，行銷績效管理等事項。	資訊處	掌握本公司資訊策略之擬訂，資訊系統之規劃、開發、建置與管理，集團內各項資訊應用之整合規劃，及各子公司資訊作業之監督、管理、協調等事項。
風險控管委員會	掌管風險管理制度之建立與執行，各項風險評估與管理，金融防火牆之規範，資本適足率控管等事項。		

(二) 集團組織架構

94.4.12



註：1. 華南票券係由華南金控與華南銀行共同持股99.90%，自91年12月26日起成為華南金控之子公司。

2. 原永昌綜合證券於92年7月更名為華南永昌綜合證券。

3. 原中央票券於92年7月更名為華南票券。

4. 華南產險及華南永昌投信自92年8月15日起為華南金控之子公司。

5. 原永昌綜合證券英屬維京群島控股公司、永昌綜合證券(香港)有限公司、永昌證券國際(開曼)有限公司及永昌全球管理(開曼)有限公司，於92年9月分別更名為華南永昌證券控股有限公司、華南永昌證券(香港)有限公司、華永國際有限公司及華永資產管理有限公司。

6. 華南金創業投資股份有限公司及華南金管理顧問股份有限公司分別於93年1月及93年2月成立並成為華南金控之子公司。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(三) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門主管資料

1. 董事及監察人：

職 稱	姓 名	就 任 日 期 (註 一)	任 期	初 次 選 任 日 期	選任時持有股份		現在持有股份		本人、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	目前兼任金融控 股公司及其他公 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	姓 名	關 係
董事長	財團法人林 公熊徵學田 代表： 林明成	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	50,636,813	0.91	50,636,813	0.91	2,004,472	0.04	—	—	大永興業股份有限公司 董事長、中央銀行理事 日本慶應大學法學碩士	財團法人林公熊 徵學田董事長、 華南銀行董事長	董事	林 知 延	父 子
董事	財政部 代表： 許德南	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	111,072,214	1.99	111,072,214	1.99	28,599	—	—	—	合作金庫總經理 國立政治大學銀行學系	本公司及華南銀 行總經理、華南 銀行常務董事	—	—	—
董事	財政部 代表： 陳樹	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	111,072,214	1.99	111,072,214	1.99	—	—	—	—	財政部證期會主任委 員、行政院第四組組 長 國立台灣大學商學博士	財政部常務次長	—	—	—
董事	財政部 代表： 陳戰勝	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	111,072,214	1.99	111,072,214	1.99	—	—	—	—	中央銀行金檢處主任、 中央存款保險公司處 長、副總經理、總經理 淡江大學會計學系	中央存款保險公 司總經理、華南 銀行常駐監察人	—	—	—
董事	台灣銀行 代表： 謝騰隆	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	—	—	—	—	台灣銀行營業部審查部 副理、董事會主任秘書 國立台中商專銀行保險 科	臺灣銀行審查部經 理、華南銀行常務 董事	—	—	—
董事	台灣銀行 代表： 王高津	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	—	—	—	—	台灣銀行紐約、洛杉 磯 經理、華南銀行監察人 台灣大學、美國北達科 他州立大學	台灣銀行副總經 理、華南銀行董 事	—	—	—
董事	台灣銀行 代表： 楊雅惠	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	—	—	—	—	中華經濟研究院台灣經 濟研究所長 國立台灣大學經濟學博 士	中華經濟研究院 研究員、華南銀 行董事	—	—	—
董事	台灣銀行 代表： 林筠	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	1,471	—	—	—	國立台灣大學財務金融 系主任 美國伊利諾大學經濟學 博士	國立台灣大學財 務金融系教授、 華南銀行常務董 事	—	—	—
董事	第一銀行 代表： 陳秀雄	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	141,401,264	2.53	141,401,264	2.53	—	—	—	—	同成電機公司廠長、總 經理、福爾摩沙聯誼會 會長、台北北門扶輪社 第十屆社長美國華盛頓 西堤大學企管碩士	同成電機股份有 限公司董事長、 華南銀行董事	—	—	—
董事	財團法人新 光人壽慈善基 金會代表： 許嫻嫻	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	6,754,865	0.12	6,754,865	0.12	110,046	—	—	—	新光人壽保險股份有 限公司董事、監察人 日本明治大學經濟系	太子汽車工業股份 有限公司董事、財 團法人新光吳火獅 紀念醫院董事長特 別助理、華南銀行 常務董事	—	—	—

(接次頁)

(承前頁)

職 稱	姓 名	就 任 日 期 (註一)	任 期	初 次 選 任 日 期	選任時持有股份		現在持有股份		本人、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	目前兼任金融控 股公司及其他公 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	姓 名	關 係
董事	永達建設股份 有限公司代表： 林志揚	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	94. 01. 14 (註二)	1,471	—	1,471	—	—	—	—	—	大永興業股份有限公司總經理、永達建設股份有限公司總經理、台北市律師公會律師 台灣大學法律系畢業、會計研究所碩士	大永興業股份有限 公司總經理、永達 建設股份有限公司 總經理、台北市律 師公會律師	—	—	—
董事	觀泉實業股 份有限公司代 表：張許雪	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	10,308,358	0.18	10,308,358	0.18	4,856,504	0.09	—	—	觀泉實業股份有限公司 監察人 台北第一高女畢業、日 本東京共立家專	觀泉實業股份有 限公司監察人	—	—	—
董事	永琦資產管 理股份有限公 司代表：林知 延	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,617	—	1,617	—	17,435,629	0.31	—	—	美國加州律師公會會員、美 國財務分析師學會會員、日 本水產資產管理顧問公司基 金經理人 美國加州大學洛杉磯分校法 學博士	永達建設股份有 限公司董事長特 別助理、華南銀 行董事	董事 長	林明 成	父子
董事	漢鑫實業股 份有限公司代 表：許博偉	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	91. 04. 08	12,498,499	0.22	12,498,499	0.22	16,768,152	0.30	—	—	永昌綜合證券股份有限 公司總經理、執行長 美國南加州大學化工碩 士	華南永昌綜合證 券股份有限公司 董事長、華南銀 行董事	董 事	許陳 安瀾	配 偶
董事	漢鑫實業股 份有限公司代 表：許陳安瀾	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	12,498,499	0.22	12,498,499	0.22	16,768,152	0.30	—	—	元鼎投資股份有限公 司、永昌綜合證券股 份有限公司董事長 東海大學外文系畢業	華南永昌綜合證 券股份有限公司董 事、華南銀行董事	董 事	許博 偉	配 偶
監察人	台灣銀行代 表：吳壽山	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	—	—	—	—	國立交通大學教授、系 主任、所長 美國佛羅里達大學財 務、保險及不動產博士	長庚大學管理學 院院長、華南銀 行董事	—	—	—
監察人	財政部代 表：蔡文預	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 12. 19	111,072,214	1.99	111,072,214	1.99	—	—	—	—	會計師、輔仁大學、實 踐大學兼任講師、時代 綜合證券公司監察人 國立政治大學企管碩 士	信彰聯合會計師 事務所所長、華 南銀行監察人	—	—	—
監察人	台灣銀行代 表：魏江霖	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	90. 05. 16	1,638,373,679	29.36	1,638,373,679	29.36	—	—	—	—	行政院主計處研究員、台 灣銀行董事會秘書室副 任秘書、公庫部經理 東吳大學經研所碩士	台灣銀行財務部 經理、華南銀行 監察人	—	—	—
監察人	永鼎建設股 份有限公司代 表：顏惠然	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	93. 12. 19	1,000	—	1,000	—	253,169	—	—	—	臺灣區珠寶製品工業同 業公會顧問、中非經濟 協會理事、光隆高級家 事商業學校董事 淡江大學	亞洲寶石有限公 司董事長	—	—	—
監察人	中國人造纖 維股份有限公 司代表：王貴 鋒	93. 12. 19	任期 至 96. 06. 30	92. 08. 15	28,886,747	0.52	28,886,747	0.52	—	—	—	—	香港百富勤證券公司副 總經理 紐約大學企管碩士	中國人造纖維股 份有限公司副總 經理、華南銀行 董事	—	—	—

註一：93.12.17改選

註二：董事永達建設股份有限公司原代表人為顏惠威先生，94年1月14日改派為林志揚先生。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

本公司法人董監事股東名稱及該法人股權比率達百分之十以上或股權比例佔前十名之股東名單

(1) 法人股東之大股東

93年12月31日

法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東(註二)
財政部	政府機關
台灣銀行股份有限公司	財政部
財團法人林公熊徵學田	係公益法人，尚無「金融控股公司年報應行記載事項準則」第十條第二項第二款後段之適用。
第一商業銀行	第一金融控股股份有限公司
永達建設股份有限公司	兆宣投資股份有限公司、昱宇投資股份有限公司、威光投資股份有限公司、泓吉投資股份有限公司
財團法人新光人壽慈善基金會	係公益法人，尚無「金融控股公司年報應行記載事項準則」第十條第二項第二款後段之適用。
馥泉實業股份有限公司	張世昌、張世杰、張丞模、張伯勳、張許雪
永琦資產管理股份有限公司	林明成、昱宇投資股份有限公司、威光投資股份有限公司
漢霖實業股份有限公司	許博偉、許陳安瀾、永昌投資股份有限公司、鴻華貿易股份有限公司
永鼎建設股份有限公司	大永興業股份有限公司、永達建設股份有限公司
中國人造纖維股份有限公司	磐亞股份有限公司

註一：董事、監察人屬法人股東代表者，揭露該法人股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

(2) 主要股東為法人者其主要股東

93年12月31日

法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東
財政部	政府機關
第一金融控股股份有限公司	財政部
大永興業股份有限公司	林明成、林顏絢美、林知延、林宛嫻
永達建設股份有限公司	兆宣投資股份有限公司、昱宇投資股份有限公司、威光投資股份有限公司、泓吉投資股份有限公司
兆宣投資股份有限公司	林知延
昱宇投資股份有限公司	林知佑
威光投資股份有限公司	林知蔚
泓吉投資股份有限公司	林宛嫻
永昌投資股份有限公司	陳安琪、許博偉
鴻華貿易股份有限公司	陳麗美、黃世杰
磐亞股份有限公司	中國人造纖維股份有限公司

(3) 董事及監察人員專業知識及獨立性一覽表

條件 姓名	具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東	非為前二類之人之配偶或為其二親等以內直系	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人	非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶	備註
林明成	✓					✓	✓	
許德南	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳 樹	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
謝騰隆	✓		✓	✓		✓	✓	
王高津	✓		✓	✓		✓	✓	
楊雅惠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳戰勝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林 筠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳秀雄	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林志揚	✓	✓	✓	✓		✓	✓	
許嫻嫻	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
張許雪	✓		✓		✓	✓	✓	
林知延	✓					✓	✓	
許博偉	✓					✓	✓	
許陳安瀾	✓		✓			✓	✓	
吳壽山	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
蔡文預	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
魏江霖	✓		✓	✓		✓	✓	
顏惠然	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王貞鋒	✓		✓	✓	✓	✓	✓	



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

2.總經理、副總經理、協理、各部門機構主管：

填表日：94年4月12日

職稱(註一)	姓名	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	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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理	許德南	90.12.19	28,599	0.0005	0	0	—	—	合作金庫、華南銀行總經理 國立政治大學銀行系畢業	華南銀行常務董事兼總經理	—	—	—
副總經理兼行政管理處處長	劉茂賢	90.12.19	124,692	0.0022	0	0	—	—	財務部經理 文化大學經濟研究所畢業	中興票券股份有限公司監察人	—	—	—
副總經理兼風險管理處處長	劉宏基	91.03.18	0	0	0	0	—	—	中國信託財務管理部資深協理 美國加州大學洛杉磯分校經濟研究所畢業，博士班研究	華南永昌證券公司董事	—	—	—
總稽核兼董事會稽核處處長	李正夫	93.01.16	69,620	0.0012	9,648	0.0002	—	—	華南銀行紐約分行、國際金融業務分行、財務部經理 台灣大學經濟系畢業	—	—	—	—
市場行銷處處長	陳信雄(註一)	91.01.02	165,439	0.0029	10,687	0.0002	—	—	華南銀行資訊室主任、業務部經理 中興大學經濟系畢業	華南銀行業務部經理	—	—	—
市場行銷處處長	張振芳(註一)	94.03.22	24,839	0.0004	19,329	0.0003	—	—	董事會主任秘書、華銀台南分行經理、業務部經理 淡江大學國際貿易畢業	華南銀行業務部經理	—	—	—
財務投資處處長	吳清玉	91.01.02	138,423	0.0024	140,286	0.0025	—	—	華南銀行會計室主任國立空中大學商學系畢業	華南銀行會計室主任，華南期貨公司監察人	—	—	—
資訊處處長	林吉杰	91.01.02	142,623	0.0026	9,648	0	—	—	華南銀行資訊室主任 逢甲大學統計系畢業	華南銀行資訊室主任	—	—	—

註一：94.03.22陳信雄解任，張振芳就任。

3.最近(92)年度支付董事、監察人、總經理及副總經理報酬

(1) 董事之報酬

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金(註二)				前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額(註二)	其他報酬(註三)
				現金紅利	股票紅利		金額				
					股數	市價					
董事	林明成	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	許德南	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	陳 樹	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	陳戰勝(註四)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	吳壽山(註四)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	謝騰隆	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	王高津	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	楊雅惠	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	林 筠	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	陳秀雄	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	顏惠威	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	許嫻嫻	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	張許雪	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	林知延	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	許博偉	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	顏惠然(註四)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	許陳安瀾(註四)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計		5,258	71,076	註二	—	—	—	76,334	0.7%	—	1,200 (房屋津貼)

註一：依規分別列示董事姓名，並以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之董事酬勞及其他報酬情形。若董事兼任總經理或副總經理者，其報酬應分別按其身分揭露。屬董事報酬部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之報酬部分另行列表如後。

註二：董事兼任員工（或經理人）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，見下表4。

註三：提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註四：陳戰勝93.12.19就任，許陳安瀾 93.12.19就任，吳壽山 93.12.18解任，顏惠然93.12.18解任

(2) 監察人之報酬

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬(註二)
監察人	陳戰勝	—	—	—	—	—
監察人	吳壽山	—	—	—	—	—
監察人	蔡文預	—	—	—	—	—
監察人	顏陳秀霞	—	—	—	—	—
監察人	顏惠然	—	—	—	—	—
監察人	王貴鋒	—	—	—	—	—
合計		1,200	19,743	20,943	0.19%	—

註一：依規分別列示監察人姓名應，並以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之監察人酬勞及其他報酬情形。

註二：提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註三：吳壽山93.12.19就任，顏惠然93.12.19就任，陳戰勝93.12.19解任，陳秀霞 93.12.19就任



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(3) 總經理及副總經理之報酬

職稱	姓名	薪資	獎金、特支費	盈餘分配之員工紅利金				前三項總額	總額占稅後純益 之比例(%)	取得員工認 股權憑證數 額(註二)	其他報酬
				現金紅利	股票紅利(註二)						
					股數	市價	金額				
總 經 理	許德南	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	劉茂賢	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	劉宏基	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計		6,233	4,289	967	—	—	—	11,489	0.1%	—	—

註一：依規分別列示總經理及副總經理姓名，並以彙總方式揭露其薪資、獎金、特支費、員工紅利及員工認股權憑證情形。

註二：本公司並無配發員工股票紅利及員工認股權憑證。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

職稱 (註一)	姓名 (註一)	股票紅利(註二)			現金紅利(註二)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
經理人	總經理	許德南	—	—	—	—	—
	副總經理	劉茂賢	—	—	—	—	—
	副總經理	劉宏基	—	—	—	—	—
	總稽核	李正夫	—	—	—	—	—
	主任秘書	張振芳	—	—	—	—	—
	處長	陳信雄	—	—	—	—	—
	處長	吳清玉	—	—	—	—	—
	處長	林吉杰	—	—	—	—	—
合計		—	—	—	1,531	1,531	0.01%

註一：分別列是個別姓名及職稱，並以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註二：本公司並無配發員工股票紅利。

(5) 本公司93年度前10大取得員工紅利人士之姓名、職位及前10大分紅總數

單位：新台幣 元

序號	姓名	職位	員工分紅股數(註一)	員工分紅金額(註二)
1	劉茂賢	副總經理	—	—
2	劉宏基	副總經理	—	—
3	張壽祿	總稽核	—	—
4	陳瓊琳	副處長	—	—
5	劉秀松	稽核	—	—
6	李耀卿	副處長	—	—
7	呂旭藻	組長	—	—
8	張炳輝	副組長	—	—
9	江佩璇	副組長	—	—
10	許德南	總經理	—	—
合計 (員工分紅金額總數)			—	2,979,192

註一：本公司93年度並無發放員工股票分紅。

註二：依規分別揭露個別姓名及職稱，並以彙總方式揭露盈餘分配情形。

(四) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉變動情形

1. 股權移轉變動表：

職 稱	姓 名	九十三年度		九十四年度截至四月十二日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	財團法人林公熊徵學田 代表：林明成	44,194,259	—	—	—
董事	財政部(大股東) 代表：許德南	16,943,219	—	—	—
董事	財政部(大股東) 代表：陳樹	16,943,219	—	—	—
董事	財政部(大股東) 代表：陳戰勝	16,943,219	—	—	—
董事	台灣銀行(大股東) 代表：謝騰隆	244,683,446	—	—	—
董事	台灣銀行(大股東) 代表：王高津	244,683,446	—	—	—
董事	台灣銀行(大股東) 代表：楊雅惠	244,683,446	—	—	—
董事	台灣銀行(大股東) 代表：林筠	244,683,446	—	—	—
董事	台灣銀行(大股東) 代表：吳壽山(註一)	244,683,446	—	—	—
董事	第一銀行(大股東) 代表：陳秀雄	21,569,684	—	—	—
董事	第一銀行(大股東) 代表：顏惠威(註一)	21,569,684	—	—	—
董事	德合股份有限公司(註一) 代表：顏惠然	3,189	—	—	—
董事	財團法人新光人壽慈善基金會 代表：許嫻嫻	1,030,403	—	—	—
董事	永達建設股份有限公司 代表：林志揚 代表：顏惠威(註二)	—	—	—	—
董事	馥泉實業股份有限公司 代表：張許雪	1,572,461	—	—	—
董事	永琦資產管理股份有限公司 代表：林知延	246	—	—	—
董事	漢霆實業股份有限公司 代表：許博偉	1,906,550	—	—	—
董事	漢霆實業股份有限公司 代表：許陳安瀾	1,906,550	—	—	—
監察人	台灣銀行(大股東) 代表：吳壽山	244,683,446	—	—	—
監察人	財政部(大股東) 代表：蔡文預	16,943,219	—	—	—
監察人	財政部(大股東) 代表：陳戰勝(註一)	16,943,219	—	—	—
監察人	台灣銀行(大股東) 代表：魏江霖	244,683,446	—	—	—

(接次頁)



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(承前頁)

職 稱	姓 名	九十三年度		九十四年度截至四月十二日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
監察人	永鼎建設股份有限公司 代表：顏惠然	—	—	—	—
監察人	裕霖投資股份有限公司 代表：顏陳秀霞(註一)	276,109	—	—	—
監察人	中國人造纖維股份有限公司 代表：王貴鋒	9,914,927	(13,448,450)	—	—
總經理	許德南	4,362	—	—	—
副總經理 兼行政管理 處處長	劉茂賢	19,020	—	—	—
副總經理 兼風險管 理處處長	劉宏基	—	—	—	—
總稽核兼 董事會稽 核處處長	李正夫	10,620	—	—	—
市場行銷 處處長	陳信雄(註三)	25,236	—	—	—
市場行銷 處處長	張振芳(註三)	—	—	—	—
財務投資 處處長	吳清玉	21,115	—	—	—
資訊處處長	林吉杰	21,754	—	—	—

註一：93.12.17改選卸任

註二：94.01.14改派

註三：94.03.22陳信雄解任，張振芳就任

2.與關係人進行股權移轉資訊：無與關係人進行股權移轉之情形。

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與金融控股公司、董事、監察人、依本法第十六條第七項及第八項規定應申報股權者之關係	股數	交易價格
—	—	—	—	—	—	—

3.與關係人進行股權質押資訊：無與關係人進行股權質押之情形。

姓 名	股權移轉原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與金融控股公司、董事、監察人、依本法第十六條第七項及第八項規定應申報股權者之關係	股數	質借 (贖回)金額
—	—	—	—	—	—	—

(五) 金融控股公司及其子公司、金融控股公司之董事、監察人、經理人及金融控股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。

單位：股；%

轉投資事業	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
華南商業銀行	3,709,100,000	100	0	0	3,709,100,000	100
華南永昌綜合證券公司	811,174,346	100	0	0	811,174,346	100
華南產物保險公司	200,138,625	100	0	0	200,138,625	100
華南票券金融公司	230,000,000	57.49	169,684,282	42.41	399,684,282	99.90
華南永昌證券投資信託公司	30,000,000	100	0	0	30,000,000	100
華南金創業投資公司	100,000,000	100	0	0	100,000,000	100
華南金管理顧問公司	600,000	60	0	0	668,000	66.8
台灣票券集中保管結算公司	6,000,000	2.99	2,000,000	0.99	8,000,000	3.99

三、股份與股利

(一) 股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	
		股數	金額	股數	金額	股本來源	其他
90.12	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	4,146,799,357	41,467,993,570	股份轉換41,467,993,570	
91.08	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	4,478,543,305	44,785,433,050	資本公積轉增資3,317,439,480	經濟部91.10.25經授商字第○九一〇一四三二六七〇號函
92.08	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	4,728,503,594	47,285,035,940	股份轉換 1,696,952,890 (華南產險) 802,650,000 (永昌投信)	經濟部92.8.15經授商字第○九二〇一二四〇九二〇號函 經濟部92.8.27經授商字第○九二〇一二五三八〇號函
93.08	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	5,579,634,240	55,796,342,400	盈餘暨資本公積轉增資 8,511,306,460	經濟部93.9.10經授商字第○九三〇一一六六三五〇號函

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	5,579,634,240股	4,420,365,760股	10,000,000,000股	上市股票

(二) 股東結構

94年4月12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	15	50	472	194,637	162	195,336
持有股數	127,145,801	2,039,573,111	1,040,341,978	2,181,123,433	191,449,917	5,579,634,240
持股比例(%)	2.28	36.55	18.65	39.09	3.43	100.00



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(三) 股權分散情形

每股面額十元 94年4月12日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	52,876	19,612,302	0.35
1,000 至 5,000	83,275	195,343,540	3.50
5,001 至 10,000	24,274	176,425,955	3.16
10,001 至 15,000	11,070	135,739,954	2.43
15,001 至 20,000	5,634	99,010,653	1.77
20,001 至 30,000	6,020	147,626,745	2.65
30,001 至 50,000	5,053	196,568,224	3.52
50,001 至 100,000	4,110	289,224,343	5.18
100,001 至 200,000	1,704	228,779,126	4.10
200,001 至 400,000	682	190,445,792	3.41
400,001 至 600,000	216	105,887,504	1.90
600,001 至 800,000	112	77,022,324	1.38
800,001 至 1,000,000	62	55,248,095	0.99
1,000,001以上自行視實際情況分級	248	3,662,699,683	65.64
合計	195,336	5,579,634,240	100.00

(四) 主要股東名單

大股東名稱	股份	持有股數	持股比例 (%)
台灣銀行股份有限公司		1,638,373,679	29.36
大永興業股份有限公司		217,587,898	3.90
第一商業銀行股份有限公司		141,401,264	2.53
元鼎投資股份有限公司		125,889,088	2.26
財政部		111,072,214	1.99
中華郵政股份有限公司		71,996,640	1.29
勞工退修基金監理委員會		65,891,237	1.18
新光人壽保險股份有限公司		61,279,000	1.10
永昌投資股份有限公司		57,567,701	1.03
公務人員退休撫卹基金		52,418,500	0.94

註：係列明股權比例達百分之一以上之股東或股權比例占前十名之股東。

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度		九十三年度	九十二年度	當年度截至九十四年四月十二日(註八)
每股市價 (註一)	最高	33.80	28.60	27.40
	最低	21.50	19.50	24.10
	平均	27.46	23.21	26.31
每股淨值 (註二)	分配前	14.45	15.01	15.52
	分配後	註九	14.79	註九
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	5,579,634	5,571,255	5,579,634
	每股盈餘(註三)	1.93	1.81	0.46
每股股利	現金股利	0.20	—	註九
	無償 盈餘配股	1.60	—	註九
	配股 資本公積配股	0.20	—	註九
	累積未付股利(註四)	—	—	註九
投資報酬分析	本益比(註五)	14.23	12.82	14.30
	本利比(註六)	137.30	—	註九
	現金股利殖利率(註七)	0.73%	—	註九

註一：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。

註二：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。

註三：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。

註四：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。

註五：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註六：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註七：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註八：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註九：93年度盈餘尚待94年度股東會決議。

(六) 股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策依公司章程第三十五條規定如下：

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取贖餘股利政策。

本公司年度決算如有盈餘，應於依法完納稅捐及彌補以往年度虧損後，提列法定盈餘公積，並依法令規定或業務需要提列特別盈餘公積，次就其餘額按下列方式由股東會決議分派之：

A 董事、監察人酬勞最高不超過百分之一。

B 員工紅利為萬分之2至萬分之16，並得經股東會之決議，將應分派紅利之全部或一部，以發行新股之方式為之。員工分配股票紅利之對象，得包括從屬公司員工，其辦法由董事會另訂之。

C 股東股息紅利，並得併同以前年度未分配盈餘數，由股東會決議分派之。股東股息紅利將依據本公司營運規劃，分派股票股利與現金股利，惟現金股利不得低於股利分派總額百分之十，倘每股分派現金股利不足〇．一元時，除股東會另有決議外，不予分派。

2. 本次(94年)股東會擬議股利分配情形：

本次股東常會擬議分配之股利為1.4元，其中現金股利分派0.7元，股票股利每股分派0.7元，即每仟股無償配七十股。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

3. 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響

本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響分析表

			九十四年度(預估)
期初實收資本額			55,796,342仟元
本年度配股配息情形	每股現金股利		0.70元
	盈餘轉增資每股配股數		0.07股
	資本公積轉增資每股配股數		—
營業績效變化情形	營業利益		10,745,676仟元
	營業利益較去年同期增（減）比率		0.79%
	稅後純益		10,744,422仟元
	稅後純益較去年同期增（減）比率		-0.26%
	每股盈餘		1.80元
	每股盈餘較去年同期增（減）比率		-6.74%
	年平均報酬率（年平均本益比倒數）		6.83%
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘	1.91元
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率	7.25%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	1.80元
		擬制年平均投資報酬率	6.83%
	若未辦理資本公積轉增資且盈餘轉增資改以現金股利配發	擬制每股盈餘	1.91元
		擬制年平均投資報酬率	7.25%

註一：本表所使用數據係經會計師查核後之93年度財務報告、經董事會通過之93年度盈餘分配案及本公司編製之94年度財務預測資料

註二：若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

(稅後純益-設算現金股利應負擔利息費用×(1-稅率))/(當年年底發行股份總數-盈餘配股股數)

(1) 設算現金股利應負擔利息費用 = 盈餘轉增資數額×華南銀行94年第一季平均放款利率3.06%

(2) 盈餘配股股數：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數

(3) 計算擬制性資料所使用之稅率為25%

註三：年平均本益比 = 年平均每股市價/年度財務報告每股盈餘

年平均每股市價：係依台灣證券交易所94年度第一季每股市價26.35元計算

(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程規定，董事、監察人酬勞最高不超過百分之一，員工紅利為萬分之2至萬分之16，並得經股東會之決議將應分派紅利之全部或一部，以發行新股之方式為之。員工分配股票紅利之對象，得包括從屬公司員工，其辦法由董事會另訂之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1) 擬議配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額：員工現金紅利15,349,089元及董監事酬勞95,931,806元。

(2) 擬議配發員工股票紅利及其占盈餘轉增資之比例：無配發員工股票紅利。

(3) 擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘如下：

本公司93年度之每股盈餘為1.93元，經考慮擬議配發員工紅利及董事監察人酬勞後設算之每股盈餘為1.91元。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

本公司依93年股東會決議配發92年度員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額為員工現金紅利7,265,523元，監事酬勞90,819,095元，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

(八) 買回本公司股份情形：本公司截至年報刊印日止，未有買回庫藏股之情事。

四、公司債辦理情形

公司債種類	九十一年度第1期國內無擔保次順位公司債
發行日期	91.11.8~91.11.22
面額	NT\$ 1,000,000元
發行及交易地點	台灣
發行價格	按面額100%發行
總額	NT\$ 6,000,000,000元
利率	甲類票面利率3.00%、乙類票面利率2.9778%
期限	甲、乙類均為5年期
受償順位	次順位
保證機構	無
受託人	中國國際商業銀行信託部
承銷機構	無
簽證律師	郭方桂律師事務所：郭方桂
簽證會計師	勤業會計師事務所：李志蓉、張日炎
償還方法	1. 計、付息方式：甲類均自發行日起，依票面利率每一年單利計付息乙次；乙類均自發行日起，每半年複利計息乙次，每一年付息乙次。各券每佰萬元債券付息，元以下四捨五入。 2. 還本方式：各券均自發行日起，屆滿五年乙次還本。
未償還本金	NT\$6,000,000,000元
贖回或提前清償之條款	無
限制條款	無
是否計入合格資本	是
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信用評等機構名稱：中華信用評等股份有限公司 評等日期：91.9.10 公司債評等結果：twA

(接次頁)



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(承前頁)

公司債種類		九十一年度第1期國內無擔保次順位公司債
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換 (交換)普通股、海外存託 憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換)辦法	無
交換標的委託保管機構名稱		無

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

- 1.最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，應揭露會計師對換股比率合理性之意見：無。
- 2.最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形如下表：

華南金控	併購基準日	換股比率	承銷商評估意見書
華南商業銀行	90.12.19	1	不適用
華南永昌證券	90.12.19	1.2821	不適用
華南產物保險	92.8.15	1.1794	不適用
華南永昌投信	92.8.15	0.37376	如下

主辦承銷商出具之評估意見：

華南金融控股股份有限公司(以下簡稱華南金控)本次為辦理與永昌證券投資信託股份有限公司(以下簡稱永昌投信)股份轉換增資發行記名式普通股80,265,000股，每股面額為新台幣壹拾元整，總金額計新台幣802,650,000元整，依法向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之評估程序，包括實地了解華南金控之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依財政部證券暨期貨管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，華南金控本次與永昌投信股辦理份轉換增資發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計劃確具可行性及必要性，其股份轉換預計進度、換股比例及股份轉換後預計可能產生效益亦具合理性。

統一綜合證券股份有限公司

負責人：鄧阿華



中華民國九十二年六月二十日

3. 併購或受讓其他金融機構股份發行新股相關資訊

- (1) 最近年度及截至年報刊印日止，經董事會決議通過併購或受讓其他金融機構股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓其他金融機構基本資料：無。
- (2) 辦理中之併購或受讓其他金融機構股份發行新股，應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

展望

▶▶ 成就宏達的未來



參、營運概況

一、本集團業務內容(業務範圍、本年度經營計畫、產業概況、研究與發展及長、短期業務發展計畫)

(一) 華南金控

1. 業務內容

● 業務範圍：

(1) 依金控法得投資下列事業：

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| A. 銀行業 | B. 票券金融業 |
| C. 信用卡業務 | D. 信託業 |
| E. 保險業 | F. 證券業 |
| G. 期貨業 | H. 創業投資事業 |
| I. 經主管機關核准投資之外國金融機構 | J. 其他主管機關認定與金融業務相關之事業 |

(2) 對前款被投資事業之管理

(3) 本公司得向主管機關申請核准投資第一款所列以外之其他事業

(4) 經主管機關核准辦理之其他有關業務

● 營業比重：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	九十一年度		九十二年度		九十三年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
長期股權投資利益(損失)	(26,370,373)	100	10,233,771	100	10,844,394	100

● 未來計畫開發之新金融商品與服務：

隨著消費金融時代來臨與社會大眾理財多樣化，本公司將針對市場趨勢與客戶之需求，不斷地開發並引進合適的新金融商品，經由跨業結合方式，將子公司的產品包裝組合，冀能滿足所有客戶層不同的理財需求，提供客戶一站購足全方位之金融理財服務。

2. 本年度經營計畫

- (1) 整合集團資源降低營運成本及提升共同行銷業務以達成集團綜效極大化
- (2) 提升集團共同行銷業務綜效
- (3) 增加集團財富管理業務承作
- (4) 拓展集團投資銀行業務規模



致股東報告書



公司概況



營運概況



資金運用計畫
執行情形



財務概況

- (5) 全面衝刺銀行消費金融業務
- (6) 提高集團的非利息收益比重
- (7) 引進過國際先進金融技術理念
- (8) 整合風險管理機制

3. 產業概況

為解決金融機構家數過多，以及加入WTO後面臨外資壓境，造成競爭力相對不足之問題，90年6月通過「金融控股公司法」，其後陸續成立14家金控公司，為台灣的金融市場帶來前所未有之變革。然金控公司家數過多，市占率未達最適規模，相對於國外大型金融機構，國內業者規模普遍太小，致獲利無法提高；因此各金控公司積極尋求整併之機會，並持續擴充營業據點。包括國泰金併世華金、富邦金併台北銀、兆豐金併中國國際商銀及中國產物保險；中信金控併購萬通銀行；新光金控收購聯信商銀並更名為臺灣新光銀行，正式跨入商銀版圖；玉山金控標得高企全省近60處銀行通路，擴充通路規模。

因此，在大型化、高效率、國際化的潮流推波助瀾之下，再加上政府加速推動金融產業整併，及金融產業「大者恆大」、「跨業經營」的發展趨勢越來越明顯。各金控在完成第一階段的集團內部整合之後，接下來就是進行跨集團整併與國際化發展，透過擴大經營規模及提高市場占有率之方式，於發揮規模經濟的效果之下，預期金控集團將積極透過購併的方式擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本，並與國內外金融機構策略聯盟，朝更有效率、競爭力及國際化邁進。



4. 研究與發展

本公司93年度重要研究發展計畫如下：

(1) 市場行銷層面：

建置華南金控客戶關係管理系統：

本公司正逐步建置華南金控客戶關係管理系統(Customer Relationship Management, CRM)，除已完成之資料倉儲(Data Warehouse)外，分析型客戶關係管理系統(Analytical CRM)預計94年底完成，另作業型客戶關係管理系統(Operational CRM)正處於規劃設計階段，預計95年6月底前完成全部建置。屆時從商業智慧分析、產品設計規劃、行銷流程設計、行銷活動執行將形成一自動化迴路(close loop)，可快速反應市場及客戶需求，提供適切產品並降低行銷成本。

(2) 風險管理層面：

A. 新巴塞爾資本協定

本公司與華南銀行子公司共同擔任「銀行局與銀行公會新巴塞爾資本協定共同研究小組」信用風險標準法分組主辦單位，華南銀行並積極參與其他五個分組，包括信用風險內部評等法分組、市場風險分組、作業風險分組、監理審查分組、市場紀律與資產證券化分組之研究工作。各研究分組之工作目標包括新資本協定內容與現行協定之差異比較，新協定內容對我國銀行業之影響及挑戰，新協定內容之不適用者及小組之建議，應配合修正之法令及管理辦法研究，以及新資本協定內容與議題之宣導等，研究工作時程配合銀行局之規劃至95年底。經由各研究分組之工作，除了能確定銀





致股東報告書



公司概況



營運概況



資金運用計畫
執行情形



財務概況

行子公司在新協定實施時能符合其各項規範外，更期望能藉由新協定之施行有效強化並落實本公司之風險管理機制。

B. 資產負債管理、資金轉撥計價暨風險調整後績效評估系統

本公司為達到風險資訊透明化、落實風險報酬抵換(Risk-Return Tradeoff)之精神、建立風險調整後績效評估制度並據以進行資源重分配，已於93年第四季完成本集團風險管理第一階段系統建置；內含資金轉撥計價(Funds Transfer Pricing, FTP)、風險調整後績效評估(Performance Analyzer, PA)及資產負債管理(Risk Management, RM)三個子系統；建置範圍包括本公司、華南銀行及華南永昌證券，並預計於94年第三季繼續進行另三家子公司(包括華南票券、華南產險及華南永昌投信)之建置工作。

C. 信用風險

協助規劃子公司華南銀行信用風險管理，進行事項包括建置信用評分卡、信用評等制度、及倒帳損失資料庫等，並應用量化之評等結果，導入價格機能於事前的授信參考、和事後調整風險之績效考核，以改善銀行子公司現行授信風險管理流程、並有效控制資產品質。未來則計畫建立集團內信用風險相關業務之共同管理平台，藉由風險調整後績效管理系統的導入，來引導子公司建立以經濟利潤為基礎的風險管理制度，並透過集團風險調整後績效管理系統，控管大額信用曝險。

D. 市場風險

子公司華南永昌綜合證券公司已採用FIRMS系統來衡量其市場風險之風險值(Value at Risk, VaR)，本公司現並運用Bloomberg功能來衡量其他子公司之風險值，以利整合集團交易部位之風險



值。為配合各子公司業務量之成長，控管集團交易部位限額並計算其風險調整後報酬率(RAROC)，目前正評估建置集團整合性市場風險管理平台之成本效益。

E.作業風險

協助子公司華南銀行進行作業風險管理架構建置，內容包括作業風險管理策略、政策、組織架構之規劃，自我評估作業、關鍵風險指標之設計與系統化蒐集作業風險損失資料，未來並將評估建置集團整合性管理平台之可行性。

5.長、短期業務發展計畫

本公司藉由共同行銷策略，利用各子公司通路及設備共用等方式來推展業務，達到增加服務據點、降低行銷成本、提升集團內客戶銷售商機及擴大本公司營運績效之目的。在中、長期計畫方面，將善用建置中之客戶關係管理系統，加強資料庫分析與應用，精確分析客戶對各種金融商品之需求，俾便提供符合其需求之產品，以推升集團業務績效。

另本公司對子公司之投資策略，係配合本公司經營策略與發展規劃，以建構完整之集團金融事業平台與擴張集團業務經營能量為目標，協助集團達成國內領導金控及區域金融機構之兩大發展願景，冀能立足國際金融市場。為達前述目標與願景，本公司以兼顧銀行、保險、證券及資產管理等四大集團金融事業領域之平行發展為現階段投資策略規劃。

基於以上投資策略規劃，本公司投資之短期規劃，以自行籌設子公司及參與子公司增資等內部成長方式為主；中、長期之投資規劃則以外部成長為必要，鎖定合適之優質金控或其他金融機構為併購標的，其中以大型銀行或以銀行為主體之大型金控為優先考量之對象，除可提升本公司以銀行為主體之核心經營價值，同時亦能取得主導市場之領先地位。

(二) 華南商業銀行

1.業務內容

●業務範圍：

華南銀行目前辦理之營業項目如下：

- | | |
|--------------------------|-----------------------------|
| (1) 收受支票存款及其他各種存款。 | (2) 辦理放款、票據貼現。 |
| (3) 辦理國內外匯兌。 | (4) 辦理商業匯票承兌。 |
| (5) 簽發信用狀。 | (6) 辦理國內外保證業務。 |
| (7) 辦理金錢信託業務。 | (8) 辦理信託附屬業務。 |
| (9) 投資有價證券。 | (10) 承銷及自營買賣或代客買賣有價證券。 |
| (11) 擔任股票及債券發行簽證人。 | (12) 辦理政府債券自行買賣業務。 |
| (13) 辦理短期票券簽證、承銷經紀與自營業務。 | (14) 買賣或代售黃金條塊、金幣、銀幣。 |
| (15) 代理收付款項。 | (16) 辦理與前項業務有關倉庫、保管及代理服務業務。 |
| (17) 買賣國外貨幣。 | (18) 設立國際金融業務分行辦理國際金融業務。 |



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(19) 設立國外分行辦理當地政府核准辦理之銀行業務。

(20) 辦理消費金融業務發行信用卡。

(21) 公益彩券代理業務。

(22) 發行金融債券。

2. 業務比重

(1) 存款業務：

93年12月底華南銀行存款總額為1兆2,177億5,300萬元，比較92年12月底增加845億6,500萬元，成長率為7.46%；扣除同業存款後之一般存款為1兆1,694億6,700萬元，成長率8.30%。

就存款種類而言，活期性存款6,174億3,800萬元，比較92年12月底成長15.27%；定期性存款為5,520億2,900萬元，比較92年12月底減少1.44%；同業存款為482億8,600萬元，比較92年12月底減少9.48%。

就存款結構而言，活期性存款佔總存款比率為50.70%，定期性存款為45.33%，同業存款為3.97%。

(2) 放款業務：

93年度華南銀行放款平均營運量為8,362億元，達成本年度目標8,000億之104.53%，比較92年度之7,601億元，計增加761億元或10.01%。

93年12月底華南銀行放款總餘額(不含拆放同業及同業透支)為8,741億8,300萬元；其中，買入匯款及進出口押匯為137億300萬元，占率1.57%、貼現及透支為34億3,100萬元，占率0.39%、短期性放款為3,513億4,000萬元，占率40.19%、中期性放款為2,336億元，占率26.72%、長期性放款2,721億900萬元，占率31.13%。

93年12月底華南銀行放款總餘額較92年12月底增加357億4,100萬元或4.26%；其中買入匯款及進出口押匯增加16億2,400萬元或13.44%、貼現及透支減少12億1,100萬元或26.09%、短期性放款減少62億4,600萬元或1.75%，中期性放款增加242億9,000萬元或11.60%、長期性放款增加172億8,400萬元或6.78%。

(3) 個人金融業務概況：

A. 個人授信業務(含現金卡)

至93年12月底授信餘額為2,717億8,000萬元，比較92年12月底之2,335億元，增加382億8,000萬元或16.39%，說明如下：

a. 房屋貸款：93年12月底餘額1,983億元，比較92年12月底之1,834億元，增加約149億元或8.1%。

b. 消費性貸款(含循環性貸款)：93年12月底餘額189億元，比較92年12月底之113億元，增加約76億元或67.3%。

c.週轉金貸款(含獨資及合夥)：93年12月底餘額464億元，比較比較92年12月底之388億元，增加約76億元或19.6%。

d.現金卡貸款：93年12月底止，動用餘額為新台幣81億8,000萬元。

B.現金卡業務

a.93年2月27日開辦現金卡業務，截止93年12月底止，現金卡發卡量為19.1萬卡，動用卡數為14.1萬卡，動用率73.8%，動用餘額為新台幣81億8,000萬元。

b.從開辦至93年底，利息收入及手續費收入累計6億2,200萬元。

(4) 外匯及國際金融業務：

93年度華南銀行國內、外單位所承作之外匯業務共計1,745,488件，較92年度增加199,761件，或成長12.92%；總金額為1,580億4,966萬2,000美元，較92年度增加323億8,015萬7,000美元，或成長25.77%。其中：

A.開發進口信用狀及進口託收共承作78,970件，較92年度增加5,578件，或正成長7.6%，其承作金額為108億9,803萬美元，較92年度增加21億2,422萬2,000美元，或成長24.21%。

B.出口押匯及出口託收共承作115,562件，較92年度減少1,969件，或負成長1.68%；承作金額為84億6,131萬4,000美元，較92年度增加16億7,494萬5,000美元，或正成長24.68%。

C.國外匯兌(匯出匯款、匯入匯款、買入或代收外幣票據)及外匯存款共承作1,550,956件，較92年度增加196,152件，或正成長14.48%；承作金額為1,386億9,031萬8,000美元，較92年度增加285億8,099萬美元，或正成長25.96%。

(5) 證券承銷業務：

93年度證券承銷業務共辦理13件；分別為大同世界科技公司等2件股票承銷、振發實業公司等6件轉換公司債承銷及盛華5168組合證券投資信託基金等5件受益憑證承銷，承銷金額新台幣2,761百萬元，承銷收益2,360萬元。

(6) 信託業務：

A.指定用途信託資金投資國內外有價證券業務：

a.外幣信託資金：投資國外基金、連動債券、政府機構債券。93年12月底止外幣信託資金餘額為美金3億596萬元，93年度承作金額為美金2億1,294萬元。93年度手續費收入為新台幣1億8,959萬元。

b.新台幣信託資金：投資國內外基金、國內結構型商品。93年12月底止信託資產餘額為新台幣525億1,666萬元，93年度承作金額為新台幣935億2,160萬元。93年度手續費收入為2億6,725萬元。

c.綜合專戶信託業務：93年12月底信託資金餘額為新台幣43億5,336萬元，93年度手續費收入為新台幣260萬元。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

B. 保管業務：

93年12月底保管證券投資信託基金共40支，保管全權委託投資帳戶共101戶，保管金額共計新台幣1,593億2,118萬元，93年度保管手續費收入為新台幣1億6,080萬元。

C. 有價證券簽證業務：

93年度辦理證券簽證家數共647件，簽證金額共計新台幣1,196億3,608萬元，93年度辦理受益憑證簽證件數共15件，簽證金額共350億9,159萬元。93年度手續費收入為新台幣1,102萬元。

D. 財產信託業務：

截至93年度累積承作信託戶數593戶(個人信託587戶，「企業員工儲蓄信託」6戶)，信託資產餘額為新台幣286億9,561萬元，93年度手續費收入為新台幣2,029萬元。

E. 公司債發行受託人業務：

93年度擔任公司債發行受託人業務共15件，發行金額共計新台幣214億元，93年度手續費收入為新台幣131萬元。

(7) 匯兌及代理業務：

93年度之國內匯出匯款金額為新台幣8兆5,210億3,700萬元，比較上年同期增加8,374億8,500萬元，增加比率10.90%；代收票據共辦理9,953,866張，比較前一年同期張數減少192,582張，減少比率1.90%。代理業務涵蓋：代理公庫：代收保險費、稅款、電信費、電費、自來水費、瓦斯費、學雜費、勞保費、全民健保費等稅費及代收股款業務；代理標購公債；代售金、銀幣、公益彩券；代付債券本息；代發現金股息；代兌公益彩券獎金等項目。

(8) 財務金融商品業務：**A. 新台幣利率交換業務：**

93年度承作交易成交金額17,760百萬元，手續費收入1,447萬元及利息收入10萬元。

B. 新台幣組合式投資商品業務：

93年度承作交易金額21,700萬元，手續費收入163萬元。

(9) 信用卡業務：

自84年開辦國際信用卡，85年11月開辦國際信用卡收單業務，86年4月開辦國際金融卡發卡業務、同年6月開辦收單業務，91年9月發行華南銀行第一張EMV規格晶片信用卡「國民旅遊卡」，93年6月1日開辦「A Combo Card」(即晶片金融信用卡)業務，截至93年12月底業務概況如下：

A. 信用卡發卡業務：

信用卡發卡業務，93年度累計流通卡量為654,427張，較前(92)年度增加168,328張，累計消費金額為104億7,868萬元，較上年度增加11億1,326萬元或11.89%，93年12月底循環信用餘額為12億6,493萬元，較上年12月底增加1億3,256萬元或11.71%，累計手續費收入為1億4,313萬元，較上年

12月底增加422萬元或3.04%。

B.信用卡收單業務：

信用卡收單業務，93年度累計特店家數為4,790家，較上年度增加19家，累計交易金額為322億4,923萬元，較上年增加92億5,598萬元或40.26%，累計手續費收入為5億4,211萬元，較上年增加1億5,909萬元或41.53%。

3.未來計畫開發之新金融商品與服務

- (1) 積極開發外匯新種商品，研擬開辦「利率交換選擇權(SWAPTIONS)」及「外匯組合式商品」業務，提供客戶規避利率風險管道並滿足客戶投資理財之需求。
- (2) 積極研發並推出衍生性金融商品業務，以提升收益。
- (3) 積極推展財產信託、信託資金集合管理運用帳戶業務。
- (4) 持續蒐集新金融商品資訊，研究可行投資標的，擴大多元化投資管道及風險之分散。
- (5) 開辦「網路小額付款平台PayVA(網路錢包)」，以增加手續費收入。
- (6) 建置網路ATM系統。不論客戶使用任何一家銀行之晶片金融卡，透過配有讀卡機的電腦連上網際網路，即可享有華南銀行網路ATM服務功能。
- (7) 建置多媒體隨選系統。為迎合數位互動電視時代即將來臨，進行規劃建置數位互動電視金流服務，擬與提供多媒體服務之商家合作，讓客戶可以很方便地利用家中電視及數位機上盒，使用任何一家銀行之晶片金融卡做轉帳、查詢、繳稅、繳費等金融服務。

4.本年度經營計畫

● 業務計畫重點：

(1) 存款業務：

完成建置中、南部區域作業中心，並將營業單位存匯中、後台作業委由作業中心處理，降低例行性作業人力，以達到全員行銷之願景。

開辦「網路小額付款平台PayVA(網路錢包)」，以增加手續費收入。

(2) 放款業務：

積極爭取主辦國內外聯合授信業務。

為有效控制信用風險及增強授信e化作業，積極研擬規劃建置電腦信用評分系統及開發授信線上核貸系統。

(3) 外匯業務：

積極開發外匯新種商品，研擬開辦「利率交換選擇權(SWAPTIONS)」及「外匯組合式商品」業務，提供客戶規避利率風險管道並滿足客戶投資理財之需求暨提升無風險利息收益及手續費收入。

(4) 信託業務：

積極推展財產信託、信託資金集合管理運用帳戶業務，並加強資產管理能力及充實理財人員行銷技巧。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(5) 信用卡業務：

積極拓展客戶服務中心(CALL CENTER)各項業務，擬規劃200席；並強力推展聯名卡及分期付款業務。

(6) 徵信業務：

為因應2006年底新巴塞爾資本協定的實施，開發內部信用評等系統，有效落實銀行信用風險管理。

(7) 授信債權管理：

加強貸放事後管理，落實授信覆審工作，以提升授信品質。

(8) 財務投資業務：

積極研發並推出衍生性金融商品業務，以提升收益。

(9) 管理計畫：

積極進行組織架構調整及薪酬制度變革。

● 營運目標：

單位：新台幣佰萬元

主要營運項目	94年預算營運量	93年預算營運量	比較增減	增減%
存款業務	1,142,019	1,054,944	87,075	8.25
放款業務	873,006	800,000	73,006	9.13
外匯業務	153,645	119,400	34,245	28.68
稅前利益	12,533	12,044	489	4.06

5. 產業概況

93年上半年，由於受到全球各主要經濟體景氣明顯回升的影響，我國經濟延續前年第4季的景氣成長趨勢，第1季與第2季的經濟成長率躍升到6.72%及7.88%，為近年來少有的出色表現；惟自下半年起，由於受到國際油價連續飆漲、大陸經濟實施宏觀調控、比較基期回升以及主要國家為防範通膨復燃，而逐步調升利率的影響，景氣復甦的動能逐漸轉弱，不僅國內領先指標與同時指標連袂緩步下滑，景氣對策燈號更在10、11與12月連續由代表景氣活絡的黃紅燈降為代表景氣穩定的綠燈。行政院主計處初估去年第3季及第4季的經濟成長率分別為5.27%與3.25%，全年則為5.71%。

去年初由於受到銀行信用快速增長以及外資淨匯入等因素的影響，貨幣總計數M1A及M1B年增率向上攀升至去年4、5月間26.94%及24.39%的年度高峰；惟自6月起，因為外資出現淨匯出以及比較基期相對墊高的緣故，M1A及M1B年增率遂降到去年12月的14.77%與14.35%。在利率方面，由於去年上半年，國內銀行體系資金寬鬆，使得金融業的隔夜拆款利率在1%以下的低檔徘徊。到了下半年，因受債券型基金規模減縮影響，資金略見緊縮，金融業的隔夜拆款利率才緩步走揚。

6. 研究與發展

最近二年度進行之研究發展項目，已獲致成果者，計259件，總共支出研究獎金209,900元，對於華

南銀行改進業務經營，提高營運績效，及強化服務品質，卓具成效。未來將繼續加強獎勵員工投身研究發展工作，以締造優良業績，迭創業務獻猷。

7.長、短期業務發展計畫

● 短期業務發展計畫：

- (1) 繼續推動晶片金融信用卡(A Combo Card)，對A Combo Card推展對象除原有存款戶繼續辦理轉換外，將調整策略優先推動新開立存款戶申請A Combo Card。
- (2) 信用卡帳務系統委外辦理。為因應原使用之優利Unicard系統不符現時營運需求，組成小組成員進行系統轉換，同時先採雙軌測試後，再正式單軌上線。
- (3) 調整信用卡部組織架構，增加通路管理、特店管理、資訊管理(MIS)、財務管理、品質管理專職人員，健全信用卡部之組織架構，分工嚴謹，以提升營運力。
- (4) 建立「特約商店聯盟」及「客戶忠誠回饋系統」以因應卡片支付工具晶片化時代的來臨，提供特約商店忠誠回饋管理，結合多變的行銷活動與分期付款功能等需要，配合建置新的客戶忠誠回饋(簡稱Loyalty)及分期付款系統或機制，建立華南銀行「特約商店聯盟」，以達成最佳效果。
- (5) 開發個人消費性貸款核貸系統。為配合個人金融部簡化其個人授信核貸作業流程、縮短授信作業時間及提昇作業效率，建置本專案。本專案分二階段上線，第一階段完成信用貸款業務之開發，第二階段完成汽車貸款及房屋貸款業務之開發。
- (6) 建置網路ATM系統。不論客戶使用任何一家銀行之晶片金融卡，透過配有讀卡機的電腦連上網際網路，即可享有華南銀行網路ATM服務功能。華南銀行網路ATM依業務規劃，初期提供ATM上各項金融功能(提領現金功能除外)，再依業務進程，陸續增加目前網路銀行適用之交易及與網路商家結盟之網路購物消費，可擴大華南銀行B2C金融服務範圍及增加手續費收入。
- (7) 建置多媒體隨選系統。為迎合數位互動電視時代即將來臨，進行規劃建置數位互動電視金流服務，擬與提供多媒體服務之商家合作，讓客戶可以很方便地利用家中電視及數位機上盒，使用任何一家銀行之晶片金融卡做轉帳、查詢、繳稅、繳費等金融服務。
- (8) 建置入口網站系統，包括：(1)B2C Portal，配合華南金控的整合規劃，以客戶為中心，提供客戶「一次購足」的整合性全方位金融網路服務入口。(2)B2E Portal，為配合華南金控企業的經營策略不斷日新月異，並能即時充份掌握商業資訊及脈動，運用先進的網路技術、完善的協同合作訊息交換工具，及內部資訊控管流程，建置金控員工整合性單一入口網站系統。

● 長期業務發展計畫：

- (1) 開發分析型客戶關係管理系統，包括：(1)開發行銷資料市集系統。(2)開發資料探勘系統。(3)開發行銷管理系統。
- (2) 開發財富管理系統。包括：(1)財富規劃子系統。(2)投資後管理子系統。(3)理財專員作業子系統。
- (3) 建置集中作業中心，包括：中、南、高票據集中作業中心系統與契約書集中作業中心系統。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

- (4) 配合華南金控公司，積極建置FTP新制及ALM資產負債管理系統，訂定合理成本，提升競爭力，增加收益，並隨時檢測各項投資標的風險，加強風險控管機制。
- (5) 積極研發生性金融商品業務，提供客戶財務規劃需要之服務。
- (6) 持續蒐集新金融商品資訊，研究可行投資標的，擴大多元化投資管道及風險之分散。
- (7) 積極爭取台商以華南商業銀行為「電子化全球資金調度」之中心平台，以掌握客戶金流，並協助客戶靈活調度資金。
- (8) 積極開發外匯新種商品，研擬開辦「利率交換選擇權(SWAPTIONS)」業務。
- (9) 持續推出迎合客戶需求之「外匯組合式商品」，以滿足客戶投資理財之需求。
- (10) 持續強化深圳及越南代表處功能，並為準備升格分行作業。
- (11) 因應台商國際化投資趨勢，擇優評估海外台商密集據點，擴增全球服務通路。

(三) 華南永昌證券

1. 業務內容

● 業務範圍：

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

● 營收比重：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	九十一年度		九十二年度		九十三年度	
	金額	比重%	金額	比重%	金額	比重%
經紀	738,335	65.90%	2,055,315	63.89%	2,498,161	67.27%
承銷	147,494	13.17%	177,270	5.51%	168,791	4.54%
自營	194,372	17.35%	819,584	25.48%	821,366	22.12%
期貨自營	40,091	3.58%	164,700	5.12%	225,254	6.07%
合計	1,120,292	100.00%	3,216,869	100.00%	3,713,572	100.00%

● 未來計畫開發之新金融商品及服務：

九十三年，隨著證券金融相關法令逐漸開放，券商業務也將採取負面表列，各項新種金融商品將陸續開放，台灣主要券商無不磨拳擦掌，積極進行研究規劃及培養各種相關人才，展望今年，本公司將配合主管機關相關法令的開放進度，進行下列各項新種商品及相關業務的評估及規劃：

1. 積極發展全方位投資銀行業務：配合政府鼓勵券商轉型為投資銀行，發展企業重整、合購併等財務諮詢顧問業務及其他廣義的經紀、承銷等相關業務，朝全方位的投資銀行方向邁進。

- 2.積極推廣國外複委託業務：為滿足國內投資人理財工具多元化、投資市場國際化的潮流，將積極推廣複委託買賣國外有價證券業務。
- 3.次順位金融債券及資產證券化商品等承銷業務的推展。
- 4.認購(售)權證、資產交換、結構型商品等衍生性金融商品之設計與推廣。
- 5.積極參與期貨、台指及個股選擇權、ETF等造市活動：本公司金融商品部及期貨自營部，將繼續推展造市活動，以活絡台灣相關期貨商品之交易。
- 6.利率期貨及利率交換等業務之推展：本公司已取得相關資格，將由金融商品部、債券部及承銷部等部門，通力合作，積極推展相關業務。
- 7.財務諮詢顧問業務之推展：配合政府陸續開放券商承作財務諮詢顧問等投資銀行業務，本公司承銷部將積極培養及延攬相關人才，推展相關業務。

2.本年度經營計畫

由於去年下半年台灣股市低迷不振現象，與國際股市相比，處於相對歷史低點，因此，今年元月行情令人殷切期待，但是在財務會計準則第34、35號公報等因素影響下，又讓投資人希望落空；但近期在朝野和解、兩案關係因春節包機呈現緩和跡象，股市略見起色，但又隨及因大陸針對台灣立法通過「反分裂法」，使得台股又陷入一陣陰霾氣氛，使投資人退縮；不過，由於利率處於低點、民間資金充沛、台股相對便宜等因素考量下，一旦政治因素能漸趨穩定，台灣股市仍充滿蓬勃攻堅的生機，股市成交的熱絡將可預期，對股票自營及經紀業務相對有利。另外，政府主管機關積極從事金融改革，並鼓勵國內券商轉型為投資銀行，以增加國際的競爭力，相關法令也將陸續鬆綁，券商可營運的業務及新金融商品，將採負面表列方向修正相關法令，對券商的承銷業務及新金融商品業務而言，將可以大張旗鼓衝刺業務。而十四家金控公司，正逐步進行蠶食策略，積極進行合購併，擴增版圖，貴賓理財、交叉行銷的陣容與策略，也紛紛展開架勢，而金控公司之間，在政府喊出金控公司減半的目標下，合併大戰也可望於今年展開序幕，對台灣的金控與券商而言，今年將是充滿商機又極具挑戰性的一年，再再考驗著經營階層的領導睿智。本公司將繼續秉持著「穩健平實、誠信服務、研究創新」的經營理念，為企業及個人提供全方位專業投資理財服務。

3.產業概況

近年來，台灣證券業透過收購及合併趨勢，證券商總數已逐漸減少，中大型券商加入金融控股公司，追求交叉行銷綜效，更是蔚為風潮；在政府宣示二次金融改革的目標下，金控公司及公股行庫又將進行再度整併，使得金控公司旗下的券商，又將再次面臨整併的挑戰，中小型券商存活的空間已日漸萎縮。再則，政府為鼓勵券商轉型為投資銀行，相關業務也陸續鬆綁，且在經過博達等假帳事件後，大力進行整頓證券承銷商制度，使得證券承銷商將面臨大洗牌，以往承銷商靠包銷部位賺資本利得的時代不再。而經紀業務方面，由於手續費削減的惡性競爭，手續費收入也日漸微薄，所以券商也漸朝認購(售)權證等新金融商品業務發展。由於上述種種環境因素，往後台灣券商將逐步走向資本大型化、商品多元化，提供一次購



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

足的金融百貨式投資銀行，中間轉型過程的陣痛難免，大環境的因素更是充滿變數，未來有賴公司整體員工，將士用命，逐步克服相關的挑戰考驗，方能達到永續經營的理想目標。

4. 研究與發展

華南永昌證券未來研究發展要點計劃如下：

1. 配合政策及法令，針對興櫃股票買賣、可轉換公司債資產交換交易、利率交換交易、國外複委託業務、國內認購(售)權證之發行、指數與個股選擇權期貨、利率期貨、資產證券化等新型業務及結構型等金融衍生性商品的研究與發展，並加強投資銀行業務、財務工程、風險控管等人才的培育及招攬。
2. 結合國際部、金融商品部、期貨自營部的專業知識，致力於金融商品套利研究及交易，並配合資訊部軟體設計的研發，針對各種新型金融衍生性商品，開發價差、套利及避險等電腦交易程式，輔以人工智慧線圖等技術判斷，以便能掌握多空操作的方向及絕佳的買賣時點，獲得最大的利潤。
3. 本公司金融商品部及期貨自營部，將持續積極參與指數與個股選擇權期貨造市，建置相關投資策略模型及培養相關人才，提昇交易績效，增加獲利。
4. 本公司已成為指數股票式基金(ETF)之主要參與券商，並積極進行相關業務之研發與規劃。
5. 擴大投資資訊軟硬體，加強研發電子交易及相關電子商務服務，與同業結盟，整合理財網站，推出結合股票、債券、基金、存款、保險及節稅等理財服務的綜合理財帳戶，以滿足客戶綜合性全方位的需求。
6. 持續加強建置全公司內部風險管理系統(FIRMS)，以風險值模型(Value-at-Risk, VaR)為基礎，估算投資部位的損失風險(downside risk)，並納入金融機構的外部法律規範與內部風險管理辦法，進行機構內部風險控管與預警的機制。本系統提供庫存投資部位的風險分析與情境模擬分析機制，整合出一套兼具防禦性(defensive)的風險值訊息與積極性(active)的投資決策訊息的風險控管系統。使本公司能在穩定的風險管理監控下，穩健獲利。
7. 政府鼓勵券商逐步轉型為投資銀行，陸續開放券商承作財務諮詢顧問、金融資產證券化等投資銀行業務，本公司承銷部、債券部等相關單位將積極與法律、會計事務所等機構進行策略聯盟，培養及招攬相關人才，引進相關專業知識，並積極與華控集團下之創投、管顧及銀行等子公司展開合作，爭取相關客源，積極推展相關業務。
8. 在「華南金融控股公司」的架構下，積極進行潛在標的券商合購併計劃，壯大證券相關業務的實力，永續經營成長。

5. 長、短期業務發展計劃

● 短期業務發展計劃：

1. 持續購併優質券商。
2. 持續進行全省華銀分行證券櫃檯之設置。
3. 積極因應相關承銷新制，審慎接案，並積極擠入A級承銷商。
4. 積極佈局及承作財務諮詢顧問等相關新種業務。

- 5.認購(售)權證等衍生性金融商品設計與推廣。
- 6.資產交換、利率交換等商品設計與推廣。
- 7.積極參與台指、個股選擇權及台灣五十指數股票式基金(ETF)之推廣及造市業務。
- 8.建立相關金融商品套利模式，提升低風險之獲利機會。
- 9.與兄弟公司之交叉行銷業務：與華南銀行、華南票券等兄弟公司密切合作，針對信用卡、現金卡及指數型房貸等各項金融商品之交叉推廣行銷業務。

● 長期業務發展計劃：

- 1.積極推動投資銀行業務：與華銀等兄弟公司充分合作與搭配，擴大對客戶的服務範圍，進而發展全方位的投資銀行業務。
- 2.經紀、承銷、自營等各項業務均衡發展：在既有的基礎下，擴大各項業務績效與規模，並同時均衡發展。
- 3.強化國際承銷及經紀業務。
- 4.推動具證券特色之私人理財業務。
- 5.配合法規，積極進行各種新金融商品之研發及積極參與承作。
- 6.配合法規進度，佈局及承作現金管理帳戶等新種業務。
- 7.國外複委託業務推廣：為滿足國內投資人理財工具多元化、投資市場國際化的潮流，本公司開辦複委託買賣國外有價證券業務，將陸續推出主管機關核准之國外有價證券商品。

(四) 華南票券金融

1.業務內容

● 業務範圍：

- | | |
|------------------|-------------------|
| (1) 短期票券之簽證、承銷業務 | (2) 金融債券之簽證、承銷業務 |
| (3) 短期票券之經紀、自營業務 | (4) 金融債券之經紀、自營業務 |
| (5) 政府債券之自營業務 | (6) 短期票券之保證、背書業務 |
| (7) 企業財務之諮詢服務業務 | (8) 擔任金融機構同業拆款經紀人 |
| (9) 公司債之經紀業務 | (10) 公司債之自營業務 |

● 營業比重：

單位：新台幣佰萬元

營業項目主要内容	營業額	營業比重
短期票券簽證業務	178,510	5.70%
短期票券承銷業務	178,510	5.70%
短期票券自營業務	1,286,440	41.07%
短期票券保證業務	80,491	2.57%
債券自營業務	1,408,496	44.96%



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

● 未來計劃開發之新金融商品與服務：

近年來主管機關積極開放利率商品新種業務，期使票券金融公司能朝專業固定收益商品交易商轉型，因此如何有效提升專業素養及創新能力，健全業務多元發展，以應付瞬息萬變的市場，研究與發展計畫勢必為關鍵要素，所列重點如下：

- 1.辦理新台幣利率交換、遠期利率協定及債券選擇權業務，提供利率避險及多空操作管道。
- 2.辦理金融債券與公司債業務，增加業務多元發展。
- 3.加強金控共同行銷業務，提供全方位金融服務。
- 4.調整收益比重：提高固定收益比重以降低風險部位，提升營運效能及資金運用績效。
- 5.積極研議股權商品，待主管機關開放核辦，增加業務多元發展。
- 6.加強內部控制與風險控管，強化資產負債管理，落實風險控管機制。
- 7.推廣企業財務諮詢服務業務，依客戶實際資產或負債狀況，規劃資產配置或籌資方式、引荐金融機構往來、為客戶籌組聯貸銀行團或介紹資金提供者等服務。

2.本年度經營計劃

(1) 票券業務：

- A.積極拓展他、免保票券承銷客戶，增加票券發行量，提高市場佔有率。
- B.持續開拓票券交易客戶，分散資金來源，以提高議價能力增加收益。
- C.參與大型企業票券承銷業務競標，聯合金控優勢以爭取NIF聯貸案之主辦承銷商。
- D.開辦固定利率商業本票業務及30天期票券利率期貨。

(2) 債券業務：

- A.全力開發銀行、證券及投信基金等法人機構，降低債券RP資金成本，提高養券收益。
- B.積極參與OTC債券等殖成交系統之報價，增加債券買賣交易量，以期成為主要債券交易商。
- C.辦理金融債券、公司債等業務，使業務多元發展，回歸交易商本質。
- D.辦理利率交換、利率期貨及利率選擇權業務，增加利率避險及多空操作管道。

(3) 保證業務：

- A.續開拓優質授信客戶，加強風險管理及提高資產品質，落實穩健經營原則。
- B.重點推廣產業前景較佳，資金需求較大之行業，以提升客戶動用率創造較佳之收益。
- C.增強與授信客戶之往來互動關係，落實期中管理與覆審工作，避免逾期發生，並廣泛蒐集授信集團企業之經營狀況，降低授信集團企業交互影響之風險。
- D.持續積極洽催逾期戶還款，適時處分擔保品，並出售不良債權，以加速處理逾期放款。

3.產業概況

回顧93年全球經濟表現明顯成長：美國經濟加速復甦、歐元區及日本景氣回升，國內經濟情勢也在國際景氣升溫、國內需求成長以及92年比較基期較低等因素影響之下，表現亮麗，惟下半年起，由於國際原

油價格快速攀升，中國大陸宏觀調控措施發酵，部分國家為防範通膨相繼調升利率，導致全球景氣擴張力道轉趨溫和影響國內經濟表現，不過，經濟成長率還是保持在一定水準之上，全年成長率為5.71%。展望94年，美國經濟將維持成長的基調，惟其幅度不大，因國際景氣動能漸趨和緩、中國景氣降溫以及比較基期較高等因素影響，國內經濟可能無法如去年般高度成長。由於通膨壓力仍在，預期美國聯邦準備理事會仍將以循序漸進的基調持續調升利率，我央行執行中性貨幣政策，使實質利率回歸正數，惟因新台幣持續強勢將抑制部分利率漲幅，央行可望續採緩步升息政策。

93年4月1日實施票券集保結算新制，有利於交割市場之安全並提升交易之效率，但是，發行人因需支付交割服務費使融資成本增加，且由於利率處於低檔及籌資管道多元化，使得企業發行商業本票需求下降，貨幣市場票源略顯不足，票券公司在經營獲利來源上更加受限。然而主管機關已陸續開放票券公司承作各種新金融商品：固定利率商業本票、利率期貨、公債債券交易、遠期利率協定、利率交換及債券選擇權等等，為票券公司開啓另一扇獲利及避險大門。主管機關考量股票與債券間具互補性，適時提供票券公司轉型契機，將許可在票債券業務之外，適度投資股票，有利分散整體資產組合價值變動之風險，將掌握此一商機積極參與新業務之拓展，加上金控集團資源整合、發揮綜效，創造更好的獲利基礎。

4.研究與發展

積極選派人員參加金融研訓院及其他機構相關課程，92年及93年之教育訓練費用分別為447仟元及322仟元，提升同仁專業素養及經營績效。另因應票券無實體化制度之施行，自行研發「票券無實體結算交割保管」資訊系統，除撙節成本外，並有效整合公司內部資訊系統。

未來研究發展計畫

- (1) 加強利率風險控管，研發生性金融商品避險及多空操作交易。
- (2) 降低債券操作風險，辦理融券、借券及債券遠期交易業務。
- (3) 增加業務多元發展，辦理債券經紀業務及規劃股票自營業務。
- (4) 強化資產負債管理，建立完善的利率預測機制與內控制度。
- (5) 積極培育專業人才，鼓勵員工取得各項金融執照。

5.長短期業務發展計畫

● 短期發展計劃目標：

- (1) 積極開辦新種業務，擴大新金融商品之交易及投資，以提高公司獲利來源。
- (2) 加強授信風險控管，重視授信戶動態管理，加速處理不良資產並轉銷逾期放款降低逾放比。
- (3) 擴大資金來源，調整資金來源結構，以降低公司資金成本、增加公司獲利。
- (4) 持續執行自保業務汰弱換強政策，積極擴展優質授信戶，提升自保核准額度，並努力引導客戶動用，擴大自保發行餘額及保持新承作授信零逾放成績。
- (5) 擴展通路與銷售網，建立華銀共同行銷體系，同時增加銀行業務與票券業務共同利基。另外更積極開拓投信、壽險與銀行等買盤通路，發展債券與票券次級業務，以增加無風險手續費收入。商品以承



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

作發行銀行保證與無金融機構保證的新台幣固定利率商業本票業務，以及發展公債、公司債、金融債經紀業務及次級交易業務為主。

● 長期發展計劃目標：

- (1) 持續積極清理逾期保證案件，並研議出售不良債權予資產管理公司，以加速降低逾放比。
- (2) 採取策略合作、異業結盟的方式，在法規允許下增加各項銀行與證券業商品，如結構型商品、結構型存款，建構銷售基金平台，建立利率避險交易策略等，並加強本身商品設計能力，以增強獲利空間。
- (3) 以提高無風險固定手續費收入營收比重為目標，積極提升獲利目標與客戶數，並在可承作商品逐步增加下，預期將此無風險固定手續費收入佔稅前淨利比重能提高至30%以上，並期許未來更往50%邁進；降低營收受利率波動影響的風險，使公司的經營在收益分散下更為穩健。

(五) 華南產物保險

1. 營業內容

● 業務範圍：

- | | |
|---------------------------|--------------|
| (1) 一般火災保險(住宅火災保險、商業火災保險) | (2) 火災附加保險 |
| (3) 住宅地震基本保險 | (4) 貨物保險 |
| (5) 船舶保險 | (6) 漁船保險 |
| (7) 漁船責任保險 | (8) 內陸運輸保險 |
| (9) 航空保險 | (10) 車體損失保險 |
| (11) 汽車責任保險 | (12) 汽車竊盜保險 |
| (13) 汽車強制保險 | (14) 機車強制保險 |
| (15) 營造/安裝工程綜合保險 | (16) 信用/保證保險 |
| (17) 責任保險 | (18) 其他財產保險 |
| (19) 傷害保險 | (20) 再保險 |

● 營業比重：

最近三年度主要營業比重：

單位：新台幣仟元

項目	九十一年度		九十二年度		九十三年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
火險	691,051	16.54	844,657	18.55	904,553	17.91
水險	212,787	5.09	277,622	6.10	315,027	6.24
車險	2,288,582	54.78	2,336,556	51.32	2,473,135	48.97
意外險	779,952	18.67	826,674	18.16	1,051,512	20.82
簽單保費收入總額	3,972,371	95.08	4,285,509	94.13	4,744,227	93.94
簽單保費收入折讓	12,923	0.31	0	0	0	0
簽單保費收入淨額	3,959,448	94.78	4,285,509	94.13	4,744,227	93.94
再保費收入	218,286	5.22	267,118	5.87	305,971	6.06
合計	4,177,734	100	4,552,627	100	5,050,198	100

● 未來計畫開發之新商品與服務：

94年度除繼續追蹤已送審之商品於年度內完成核准銷售外，並擬繼續針對不同市場需求進行新的商品開發作業。新規劃之商品包括：汽車乘客責任保險超額責任附加條款、短期活動責任保險、汽車延長保固契約責任保險、車險假日保單、車體損失保險自用小客車代步車附加條款等商品，以滿足消費者不同之需求與選擇。

2.本年度經營計劃

- (1) 透過華南金控集團客戶關係管理(CRM)機制之建構，擴大共同行銷機能，並針對忠誠客戶、開發新商品及提昇服務品質，擴大市場占有率及營運績效。
- (2) 持續研發新商品，以擴大商機，並推出『跨險種商品組合』以適應不同客戶之需求，強化業務競爭力。
- (3) 擴大行銷通路，並增設營業據點，以建構完整行銷服務網路，並擴充『客服中心』設施與功能，提升顧客滿意度，增加競爭力。
- (4) 實施專職營業人員制度，提昇平均產值。
- (5) 加強員工專業技能訓練，推動『學習護照』制度，實施專業證照與晉升結合作業，並實施菁英培訓，培育核心幹部，提升服務品質。
- (6) 整合資訊系統，創建電子商務環境，開發E化作業平台，改善工作流程，節省經營成本。
- (7) 落實損害防阻機制，普及損防觀念，並藉實地查勘作業，提供客戶損防建議服務，並藉由承保標的風險值之改善，降低損失率，增加營運績效。
- (8) 強化收費機制及提升資金運用效能，導入投資組合分析模組，機動調整各項投資部位，提升投資收益。
- (9) 建置公司動態財務分析系統(DFAS)，提升公司對整體經營風險的早期預警及快速回應企業內外環境改變，公司因應能力。

3.產業概況

依據中華民國產險公會統計，93年度整體產險市場直接簽單保費收入為新台幣115,467,782仟元，較92年度109,469,035仟元，計增加5,998,747仟元，成長幅度5.48%，其中本國公司占95.75%，外商公司占4.25%。華南產險市場占有率為4.11%。

4.研究與發展

- (1) 最近二年新產險商品研究發展支出及成果：



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

新產險商品均由商品開發團隊自行開發，最近二年開發之新產險商品，保費收入約30,000仟元，其重要商品項目如下。

商品名稱	備註
汽車第三人責任超額責任保險附加條款	—
華南旅行綜合保險	—
董監事及重要職員責任保險	本商品主要係配合華控母公司所設計。
聘僱行為責任保險條款	獨創商品，形象廣告大於保費收入效果。
華南信用卡綜合保險	—
液化石油氣及液化石油氣鋼瓶綜合保險	—
陸上貨物運送人責任保險暨竊盜損失附加條款	—
個人及其家庭成員責任保險	—
自動續約附加條款	—
個人傷害保險	—

(2) 未來研究發展計畫：

商品名稱	備註
金融機構小額信貸保險	—
車體損失保險額外費用補償附加條款	—
車險假日保單	—
車體損失保險自用小客車代步車或代步費用附加條款	—
短期活動保險	—
乘客超額責任保險	—

註：前述商品均由華南產險現職精算統計及法務人員共同自行研發並未委外處理，故相關之研發費用納入年度業務費用項內。

5.長、短期業務發展計畫

● 經營方針：

- (1) 開發通路及商品研發與創新，以滿足消費者不同之商品需求，並提升市場占有率。
- (2) 強化電腦資訊系統功能，建置決策支援系統及通路e化服務系統提高工作效率並節省成本。
- (3) 加強資訊安全機制，強化電子商務機能、改善客戶服務系統及建置「CRM 顧客關係管理」。
- (4) 持續實施組織再造，簡化作業流程，精簡人事成本。
- (5) 落實「損害防阻」機制及損防觀念普及化，提供客戶更專業化之損防建議，增加業務競爭力。
- (6) 配合金控整體營運策略，提供全方位金融服務，強化共同行銷效益，增加營收。

● 營業目標：

93年度各險直接簽單業務總預算目標額為5,050,790仟元，其中汽車險業務2,600,790仟元、水險業務350,000仟元、火險業務1,050,000仟元、意外險業務1,050,000仟元；分進再保險業務為243,698仟元，兩者合計年度營業目標為5,294,488仟元。年度營運總績效(含投資收入)，稅前盈餘達300,000仟元。

●重要之經營政策：

- (1) 建構「顧客關係管理」機制，改善客戶服務系統，加強與客戶關係之管理，提昇客戶之忠誠度及增加客戶之附加價值。
- (2) 建置專職營業人員體制，實施專業分工，提升平均生產力。
- (3) 配合市場發展，強化「商品/通路開發團隊」機制，除積極開創與子公司商品之結合外，並研發新產品配合特定客戶需求，推展套餐式商品，增加產品附加價值。
- (4) 並推動異業策略聯盟，拓展新行銷通路，增加新客源，提高交叉銷售量，並增加營業收入。
- (5) 持續配合金控子公司共同行銷作業，擴大集團經營績效；並提升資金運用效益，增加營收。
- (6) 籌設海外據點。

(六) 華南永昌投信

1.業務內容

●業務範圍：

- (1) 發行受益憑證募集證券投資信託基金。
- (2) 運用證券投資信託基金從事證券及相關商品之投資。
- (3) 接受客戶全權委託投資業務。
- (4) 其他經財政部證券暨期貨管理局核准之有關業務。

●營業比重：

資產類型		比例(%)
共同基金	權益型	27.41
	固定收益型	69.77
	小計	97.18
全權委託業務		2.51
手續費收入		0.31
合計		100.00

2.本年度經營計畫

繼92年度管理資產規模突破新台幣900億元後，於93年3月資產規模達915億元，再創新高。然因93年中，市場風險導致整體市場面臨前所未有的營運窘境，迄93年底，資產管理總規模合計僅為686億元。截至93年底為止，本公司管理資產分別為四檔股票型基金(永昌、昌隆、前瞻科技與新銳星基金)、三檔平衡型基金(龍盈平衡基金、鶴喜平衡基金與全球平衡基金)與二檔債券型基金(鳳翔與麒麟債券基金)，合計九檔基金，基金管理資產規模為671億元，再加計全權委託投資業務管理資產規模15億元，總計管理資產規模為686億元，與92年度比較，總計管理資產規模減少198億元，而在全體四十四家投信業中，總管理資產規模排名第十八位，基金規模排名第十六位，全權委託規模排名第十八位。93年雖面對諸多不利因素，然在獲利上，93年營業利益與稅前盈餘均較92年大幅成長，稅後每股盈餘高達5.23元。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

3.產業概況

十多年前，國內投信投顧業甫開始萌芽，投資理財風氣尚未開啓，為一新興產業，投信公司自最早的四家公司，至81年開放增為十五家，迄94年2月底止，證券投資信託公司大幅成長至四十五家，基金總規模合計達新臺幣2兆5,726億3,921萬元，總受益人人數高達168萬人，而全權委託投資業務於90年開放上路後，象徵專業法人管理時代的來臨，更提供投資人一個多元化之理財投資工具，顯見國內資產管理市場由開始萌芽到目前的蓬勃發展，已成為國內投資人之重要投資管理機構。此外，隨著證券投資信託及顧問法於93年11月1日正式實施，國內資產管理服務事業再邁入另一嶄新里程，其中除了強化同業公會自律功能之外，尚有幾項重大變革，包括開放私募型基金、擴大基金商品種類並放寬基金投資標的限制、放寬投信投顧得經營之業務種類、將境外基金納入管理、放寬投信投顧事業互相兼營，並開放證券商等事業得兼營投信投顧事業、引進「懲罰性賠償金」概念等，法令趨於完備下，未來透過專法規範，將有助於健全證券投資信託及顧問業務之經營與發展，並保障投資人之權益，進而也使得國內資產管理市場更為蓬勃發展。

4.研究與發展

證券投資信託事業之新金融商品研發，有賴於主管機關之開放與核准，除掌握主管機關政策外，並參酌市場脈動與本公司經營管理情況，適切研發出新金融商品。

在產品創新方面，業已於93年度推出保本型基金及全球平衡型基金，未來計畫開發之新金融商品如下所列：

項目	名稱	預計成立日
基金商品	全球組合基金	94年4月
	新興市場基金	94年7月
	私募基金	94年7月
全權委託業務	TIPP鎖利停損模組	94年4月
	無風險套利操作模組	94年4月
理財服務	境外基金代理	94年7月
	退休基金連結商品	95年計畫

5.長、短期業務發展計畫

● 短期業務發展計畫：

- | | |
|------------|------------|
| (1) 全球組合基金 | (2) 新興市場基金 |
| (3) 私募基金 | (4) 境外基金代理 |

● 長期業務發展計畫：

- | | |
|------------------|----------|
| (1) 退休基金連結商品 | (2) 避險基金 |
| (3) 發展大中華圈投資理財市場 | |

(七) 華南金創業投資

1. 業務內容

● 業務範圍：

- (1) 對被投資事業直接提供資本。 (2) 對被投資事業提供企業經營、管理及諮詢服務。

2. 本年度經營計劃

94年華南金創投預計將投資約10個投資案，總投資額約新台幣4億元，期末累計投資額約新台幣5.5億元。本創投基金營運之前2年設定為投資組合之建立期，上市規劃大多在95年之前後，預估94年華南金創投尚無投資收益之認列，加上隨資金投資的逐步增加，利息收入相對減少，全年預計虧損約新台幣1,160萬元。

3. 產業概況

至92年底止，台灣實際營運之創投公司家數為214家，累積投資金額達到1,619.4億元，案件數達8,719件，且主要分布於半導體、資訊、通訊、電子、光電等產業。

4. 研究與發展

本公司業務之相關研究皆委由華南金管理顧問股份有限公司執行。

5. 長、短期業務發展計劃

持續積極尋找具長期發展及獲利潛力之投資標的，並藉由適當的產業及區域配置，建立一能兼具長、短期獲利目標之投資組合。

(八) 華南金管理顧問

1. 業務內容

● 業務範圍：

- (1) 創業投資事業管理顧問業務。 (2) 企業經營管理顧問業務。
(3) 投資顧問業務。 (4) 其他經政府核准辦理之有關業務。

2. 本年度經營計劃

主要業務收入來源為基金管理收入及利潤分享獎金。由於所管理創投仍屬投資組合建立階段，因此94年收入仍為管理收入約新台幣1,900萬元，扣除營業費用約新台幣1,637萬元，預計全年稅後盈餘約新台幣218萬元。

3. 產業概況

至92年底止，臺灣有93個基金管理團隊，其管理顧問之創投公司總家數為214家，累積投資金額達到1,619.4億元，案件數達8,719件，且主要分布於半導體、資訊、通訊、電子、光電等產業。

4. 研究與發展

積極派遣專案經理人員參加國內外相關產業之講座及課程訓練，加強對投資案件之評估及投資後管理知能，並協助轉投資事業營運及財務規劃，建立策略聯盟與夥伴，以期順利上市，回饋創投股東。

5. 長、短期業務發展計劃

主要經營目標為藉由深度的產業趨勢分析、積極主動的案源尋找、與專業的投資評估，持續為委託管理之創投建立一能兼具長、短期獲利目標之投資組合。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

二、本集團跨業及共同行銷效益

(一) 共同行銷效益

本公司於合適之子公司營業場所設置共同行銷櫃檯，至93年12月底共設置285個專業櫃檯(包括75個證券櫃檯、30個銀行櫃檯及180個保險櫃檯)，利用各子公司之通路及人員共同行銷或協同拜訪、相互介紹客戶、開發潛在客源；透過全方位之金融理財服務與交叉銷售，擴大了業務範疇及強化競爭優勢，同時透過各子公司在業務、品牌、通路與客戶的互補性和加乘效果，達到跨業與多角化經營之綜效，並提升各子公司業務之市占率。

(二) 各子公司資訊系統整合提昇效率

- 1.建置資料倉儲(Data Warehousing)，整合顧客資訊系統，同時EAI整合平台亦建置完成，提升經營效益。
- 2.成立規劃小組建立金控層次之『客戶關係、行銷管理架構(CRM)』。從標準化、集中化的行銷作業模式，降低行銷成本，並適時預測客戶需求，提供客戶差異化產品，整合各種資源、產品與通路，以滿足客戶一次購足之需求，進而提高客戶忠誠度及金控整體營收利潤。

(三) 充分運用各子公司資源降低成本

- 1.子公司利用華南銀行據點多餘空間設置分公司及營業據點，讓銀行資產充分利用，並節省派駐人員成本。
例如華南永昌證券在華南銀行淡水等8家分行營業據點設置分公司，華南產險在華南銀行基隆等4家分行營業據點設置通訊處，華南永昌投信及華南期貨在華南銀行高雄分行營業據點設置分公司。
- 2.透過於華南銀行增設證券櫃檯方式增加華南永昌證券服務據點，節省設立分公司之營業保證金。
- 3.華南永昌證券加入金控後，信用評等等級提升，資金成本降低。
- 4.透過共同行銷櫃檯推介客戶予其他子公司，可節省其他子公司客源開拓成本。
- 5.共同建置資料倉儲、OFSA、CRM與銷售自動化系統(SFA)等資訊系統，避免系統重複建置之浪費。

三、本集團市場及業務概況

本公司屬金融控股公司，業務項目為投資及對被投資公司之管理，爰就子公司所屬市場及其業務概況說明如下：

(一) 華南銀行業務

- 1.主要商品 (服務) 之銷售 (提供) 地區：台灣地區。
- 2.市場未來之供需狀況

市場已經漸進入過飽和的狀態，不論是市場的客觀條件或是政府部門的主觀期望都將朝向金融機構的合併，以減少金融機構的家數。

3.94年度營業目標

- (1) 年平均存款新台幣1,142,018,713仟元

(2) 年平均放款新台幣873,006,144仟元

(3) 外匯承作量153,645,000仟美元

4.發展遠景之有利與不利因素

展望94年，華銀在國內金融市場中，因具優良歷史傳統與業務更新的活力，因而享有一定市場口碑與與擁有一定的客戶數量。而在市場佔有率方面，也佔有一席之地，因此若與大多數的銀行相比，華銀仍具市場競爭上的優勢，業績也仍有進步的空間。然而隨著國際經濟景氣上揚的力道漸趨和緩，我國的對外貿易將只回復到常態的成長速度，成長趨緩將是今年經濟成長基調，台灣經濟面臨的挑戰勢必較去年更為嚴峻。首先，在國際經濟方面，美元大幅貶值對歐洲及亞洲經濟已構成明顯壓力，一般預料美元貶值趨勢很難逆轉，從而可能進一步升高全球經濟的風險。另外，國際資訊產業包括晶圓、面板業產能明顯過剩，今年景氣持續看壞，這對甚為依賴資訊產品出口的台灣經濟，也是嚴酷的考驗。其次是大陸經濟可能對台灣經濟的影響。大陸宏觀調控措施雖使去年下半年大陸經濟明顯降溫；但是，大陸過度投資的根本問題並未解決，屆時大陸勢須加強宏觀調控的力道，甚至被迫讓人民幣升值，大陸經濟「硬著陸」的風險將大幅升高。此一變數，對於高度依賴大陸市場的台灣經濟而言無疑是一大危機。至於台灣本身經濟的問題方面，台灣經濟成長過於仰賴出口，在美、歐國家已明顯將匯率矛頭指向亞洲國家的情況下，新台幣還有繼續升值的壓力，從而對出口及民間投資將產生明顯抑制作用。假若不能擴大民間消費及政府支出，今年的經濟成長率勢必會大幅縮水。行政院主計處預估94年的全年經濟成長率為4.21%，GNP 11兆1,969億元，折合3,542億美元，平均每人GNP 1萬5,639美元，預估全年的消費者物價指數(CPI)與躉售物價指數(WPI)將分別溫和上揚1.7%及1.0%。

(二) 華南永昌證券業務

1.主要產品、服務之銷售及提供地區

華南永昌證券具備綜合證券商所應提供之各項經營業務，包括經紀、自營、承銷、債券、新金融商品、信用交易等項目，服務據點遍及香港、台灣各主要縣市。服務對象包括國內投資法人與自然人及經主管機關核准之國外專業投資機構。

2.市場未來之供需狀況

● 就供給面而言：

(1) 證券業經歷收購及合併階段，證券商總數減少：

最近年度證券商家數增減變動表

項目 年度	證券商總家數		經紀商	自營商	承銷商
	總公司	分公司			
87	215	911	188	108	81
88	212	987	184	112	84
89	190	1,092	158	105	75
90	183	1,094	151	105	75
91	163	1,020	125	97	66
92	154	1,048	114	95	59
93	148	1,084	108	96	57

資料來源：證券市場重要指標-證期會網站



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

證券商總公司之家數雖逐年減少，但證券商紛紛朝大型化發展，分公司之家數則由87年底之911家增加至九十三年底之1,084家，成長率為19%。目前政府有意引導國內券商朝大型化與國際化方向發展，券商合併與收購之情形勢必將持續進行，專業券商家數將逐漸減少。

(2) 上市、上櫃公司資本額不斷增加，擴大供給面：

直接金融已廣為國內企業接受，對上市、上櫃之意願大幅提昇，使得上市、上櫃公司家數不斷增加，故資本市場規模不斷擴大，提供投資人更多投資標的及籌碼。

(3) 新金融商品大餅，各家券商爭食：

隨著相關主管機關的引導推廣及各項法令配套措施的設立，今年各項新金融商品將陸續開放，未來證券商主要獲利將不是傳統經紀收入，而是券商在新金融商品領域上，自行操作之獲利，主要券商均摩拳擦掌，進行相關產品之設計、研發及培養相關人才，以便能搶得市場先機，因此，今年券商經營將會走向差異化發展。

(4) 證券商網路等電子式交易競爭激烈：

截至93年底為止，台灣證券商開辦電子式交易者共 75 家。全年電子式(網路及語音)成交金額為8兆6,669億元，較前年的5兆1,518億元大幅成長68.23%。電子交易已佔市場總成交金額比重15%以上，由於電子交易，不但可大幅降低成本，且消除了投資人下單時間及空間的限制，因此主要券商均大力促銷推廣，其市場比重將可望進一步提昇。

●就需求面而言：

(1) 因應加入WTO後所進行的一連串自由化措施，將促使國內證券市場更加活絡。

(2) 隨著金融商品的多元化，投資者對於綜合券商之需求亦相對提高，而國內民衆投資從以前的股票、債券到今日的指數期貨、認購(售)權證等諸多衍生性金融商品，顯示投資新工具的市場發展潛力。

(3) 公司、法人利用股市籌資已蔚為風潮，券商扮演的地位逐漸加重。

(4) 資訊傳播的快速、國人教育水準提高、加上投資工具的多樣化，使得投資人對證券相關資訊及服務的需求逐漸增加，對證券商的服務需求也將持續成長。

3.營業目標

以分點購併策略、加強電子交易、提昇生產力、多樣化金融商品的發行與積極開發法人客戶為五大業務重點；以強化風險控管、提昇服務品質與專業教育訓練為三大控管要項，並加強與金控公司旗下之兄弟公司密切合作，追求降低成本及交叉行銷的綜效。

4.發展遠景之有利與不利之因素

●有利因素：

(1) 低利率時代來臨，民間游資充沛，無處宣洩，台灣股市可望有資金行情。

(2) 政府鼓勵券商逐漸轉型為投資銀行，財務諮詢顧問等投資銀行相關業務陸續開放券商承作，有利券商營運，發展新的利基業務。

(3) 新金融商品陸續開放券商承作，增加券商利基，有助於券商獲利來源。

(4) 積極擴充營業據點並經由整體服務品質的提昇，將可使本公司大型化，進而提高市佔率及競爭力。

(5) 透過FIRMS風險管理系統的建置，將使得公司之各項資產負債部位控管得宜，營運風險減至最小，各項業務能均衡發展，穩健獲利。

● 不利因素：

- (1) 我國自加入WTO後，已逐漸面臨國外大型券商陸續來台設立據點、龐大的資本與人才競爭，使證券業務競爭更加劇烈。
- (2) 承銷將採分級制，使得IPO等承銷業務風險大增，將使證券承銷商生態大洗牌，不利承銷業務發展。
- (3) 外資投資額度增加及外匯管制逐步放寬，造成國內股市與國際資本市場連動加深。
- (4) 國內金控公司紛紛成立，主要券商也陸續併入金控，整體競爭能力均大幅提昇，各主要券商為搶佔市場，均陸續展開價格戰，不利券商整體獲利。
- (5) 近日，大陸針對台灣通過反分裂法，國內反彈情緒高漲，公司獲利將受國內政局及兩岸關係紛擾，股市行情變動程度影響大。

(三) 華南票券業務

1. 主要商品 (服務) 之銷售 (提供) 地區：台灣地區。

2. 市場未來之供需狀況

93年4月1日實施票券集保結算新制，有利於交割市場之安全並提升交易之效率，但是，發行人因需支付交割服務費使融資成本增加，且由於利率處於低檔及籌資管道多元化，使得企業發行商業本票需求下降，貨幣市場票源略顯不足，票券公司在經營獲利來源上更加受限。然而主管機關已陸續開放票券公司承作各種新金融商品：固定利率商業本票、利率期貨、公債債券交易、遠期利率協定、利率交換及債券選擇權等等，為票券公司開啓另一扇獲利及避險大門。主管機關考量股票與債券間具互補性，適時提供票券公司轉型契機，將許可在票債券業務之外，適度投資股票，有利分散整體資產組合價值變動之風險，本公司將掌握此一商機積極參與新業務之拓展，加上金控集團資源整合、發揮綜效，創造更好的獲利基礎。

3. 營業目標

- (1) 積極開辦新種業務，擴大新金融商品之交易及投資，以提高公司獲利來源。
- (2) 加強授信風險控管，重視授信戶動態管理，加速處理不良資產並轉銷逾期放款降低逾放比。
- (3) 強化內部稽核控管，推動作業流程合理化，增強資訊系統，提升全面服務效率。
- (4) 重視員工教育訓練，培養公司業務轉型之能力，並規劃公司朝向專業交易商為目標。
- (5) 運用金融控股公司業務及資源整合，加強與金控各子公司之業務聯繫及行銷整合，追求業績成長，提升獲利水準。

4. 發展遠景之有利、不利因素

● 有利因素：

- (1) 主管機關逐步放寬票券公司業務承作範圍—自開放票券公司從事金融債券簽證、承銷、經紀及自營業務及公司債經紀、自營業務之後，主管機關亦陸續開放多種金融商品自營業務，使票券公司能朝向專業交易商發展，本公司積極參與新種業務之開辦，將可提昇競爭力、擴大市場規模。
- (2) 景氣溫和復甦，客戶資金需求可望增加—市場經歷多年空頭，景氣循環已至復甦階段，企業投資活動活躍，資金需求日增，有利於業務拓展，票券發行可望呈「量增價穩」態勢。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(3) 資金維持寬鬆，營造養券操作環境—央行執行寬鬆貨幣政策效應，使市場資金充裕，本公司以縮短部位存續期間為交易主軸，並且適時購入金融債券、公司債券作為養券部位，以維持穩定的收益表現。

(4) 合併趨勢顯現，減緩惡性競爭—在金融機構相繼合併風潮之下，除可提升金融機構的資源整合及效率外，尚可降低市場惡性競爭造成的風險，本公司將利用市場機制重建時，掌握金融同業及客戶對「華南」品牌高度認同的利基點，使籌資能力及資金來源更為多元化。

● 不利因素：

(1) 銀行低利推展放款恐將排擠票券業務之發展—銀行因傳統放款業務利差減少，轉向開發固定收益商品如：短票收回自辦簽證承銷、短期票券循環信用額度(NIF)案之管理銀行等業務，對專業票券商將形成威脅。

(2) 受經濟復甦之影響，利率反轉機會升高—利率趨勢向上，將導致票券公司資金經營成本提高，公債殖利率存在上揚壓力，降低債券交易的獲利空間。

(四) 華南產險業務

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

地 區	金 額	%
總公司	2,244,314	47.31%
台北縣分公司	499,791	10.53%
桃園分公司	295,411	6.23%
新竹分公司	131,390	2.77%
台中分公司	727,677	15.34%
員林分公司	171,411	3.61%
台南分公司	318,992	6.72%
高雄分公司	355,241	7.49%
合計	4,744,227	100.00%

註：不含再保費收入。

2. 市場未來之供需狀況

(1) 產物保險之發展與經濟息息相關，去(93)年上半年世界經濟在美國與亞洲強勁成長帶動下表現亮麗，下半年起受國際油價高漲及主要國家升息等因素干擾，擴張步調趨緩。根據主計處之分析，預測(94)全年經濟成長率4.21%，GNP 11兆1,969億元，折合3,542億美元，平均每人GNP 1萬5,639美元。至於物價方面，CPI可望維持溫和漲勢，全年上升1.7%。故未來市場的供給面預期仍會增加。

(2) 國內產物保險業在政府持續推動經濟自由化與國際化政策及金控公司成立下，經營環境改變，國內產險公司之家數截至93年底，共有16家本國公司、5家外商公司，相較去年減少了1家本國公司及3家外商公司，此象徵產險市場競爭愈來愈激烈，未來通路的擴展、經營管理、資訊整合與保險商品研發能力的提昇均將為重要之競爭利基。

3. 營業目標

華南產險為經營各類財產保險業務之產物保險業者，積極配合政府經濟政策及保險法規，對一般社會

大眾及工商業提供完善危險評估及保險規畫之服務，保障居家及企業經營之安全；並透過資金運用及風險分散，提昇經營效率保障股東利益及保單持有人之權益。

4.發展遠景之有利、不利因素

● 有利因素：

- (1) 藉由金控共同行銷及資源整合，發揮交叉行銷功能，並擴大經營綜效。
- (2) 華南產險組織完備、制度健全，並依各營業單位之區域屬性，規劃不同的業務重點及成長比率，以確保公司經營目標之達成。
- (3) 具備專業和諧的經營團隊，配合有效率的作業流程與內部控管，整體經營效能優良。
- (4) 具有專業的『損害防阻』機制，藉事前之防範，降低損失發生可能性，確保業務品質，並透過實地查勘作業，提供損防建議，培植長期穩定客源。
- (5) 建置客戶關係管理(CRM)機制，並結合客服中心作業，提升客戶服務品質。
- (6) 完善的商品開團隊，強化新商品開發能力，提升本公司業務競爭優勢。並配合通路設計適當產品，輔以CRM服務系統平台，減化作業流程、推廣業務、增加營收。
- (7) 華南產險財務堅實，較具競爭力的再保條件，有利於業務之發展。

● 不利因素：

由於保險費率市場逐漸開放，在市場自由競爭下，導至同業彼此惡性競爭，保險費率評估將愈趨混亂，直接影響了業務成本及損失率提高，不利業務發展。

(五) 華南永昌投信業務

1.主要商品 (服務) 之銷售 (提供) 地區

證券投資信託事業金融市場主要商品與服務為基金與全權委託業務，該二者之銷售地區以台灣為主，而投資市場則遍佈全球。

2.市場未來之供需狀況

截至93年底止，我國資產管理事業中，證券投資信託公司計有四十四家，其所募集之證券投資信託基金已有四百六十六檔，基金總規模合計達新臺幣2兆4,800億元，受益人人數高達170萬4,000人；有價證券全權委託之總金額亦高達新臺幣4,039億元，顯見證券投資信託事業已成為國內投資人之重要投資管理機構。

由於證券投資信託事業至投信投顧法及相關子法的通過後，以及金融控股公司對投信之加速整合，使得證券投資信託事業競爭更趨於激烈，而證券投資信託事業之家數並由蓬勃發展趨向飽和。

然近年來主管機關核准各項新基金商品的募集發行與放寬其投資操作範圍、比率，讓國內證券投資信託事業操作更靈活多元化，未來對沖基金、境外基金或其他新衍生性商品之出現，以及退休基金連結性商品之理財服務、資產管理機制的研發與創新等，亦是理財服務發展的趨勢，未來證券投資信託事業金融商品預期將更為蓬勃發展。

3.營業目標

94年營業目標：

- (1) 資產管理規模年底1,123億元。
- (2) 稅後每股盈餘為6.67元。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

未來業務發展計畫：

期間	業務發展策略
短期	配合主管單位政策，並考量市場動態，以充實產品線完整為短期發展策略。
中期	以「質變」為業務發展重心，平衡公司資產與客戶結構，策略重點置於股票資產推動與小額投資人通路行銷上。
長期	以成為國際化與全方位的大型投信為目標，業務發展策略在於結合金控集團資源與強化國際資產管理合作，俾建立優異的形象與品牌。

4.發展遠景之有利與不利因素

過去一年由於債券基金系統風險因素，連帶使得市場上債券基金受到波及，導致國內共同基金市場規模由92年底之2兆6,600億元減少至93年底之2兆4,800億元，減少金額達1,800億元，整體市場營運上面臨窘境。此外，再加上投信投顧法及相關子法的通過以及金融商品的多元化與國際化，使得證券投資信託事業的經營將面臨較以往更激烈之競爭局面。

面對未來激烈之競爭、資本市場變動之加劇與主管機關對債券基金日趨嚴謹之政策等不利影響，華南永昌投信將充分發揮金控整合之綜效、運用堅強資產管理團隊精神與管理國外資產經驗之優勢來因應，以提升資產管理之能力，成為國際化與全方位的大型資產管理公司為目標。

(六) 華南金創投業務

1.主要投資地區及市場未來之供需狀態：

以台灣及美國為主，惟因經濟衰退及企業外移造成台灣優質案源日益減少。

2.業務目標：依既定計劃布建投資組合，並配合金控發展綜效，以爭取股東最大投資報酬。

3.發展遠景之有利、不利因素：

(1) 有利因素：

A.創投及金控集團資源整合，精挑具發展潛力案源，降低事業風險。

B.泡沫經濟過度投資，整頓再出發，此時介入可降低風險。

(2) 不利因素：管顧董事長李正明先生過世，短期發展受影響。

(七) 華南金管顧問業務

1.業務目標：積極佈局具發展潛力產業並發展利基領域，協助投資個案取得資源，以增進投資績效，並適時擴大基金規模。

2.發展遠景之有利、不利因素：

(1) 有利因素：

A.結合創投之經驗及資源與金控集團之金融專長，經營架構穩固。

B.自2003年起，政策上包括放寬保險業投資創投，協調退輔、勞保、勞退、簡易壽險等基金參予投資創投，皆有助於增加籌資管道。

(2) 不利因素：

A.新成立之公司並無投資實績，較不利後續基金之募集。

B.政府投資抵減優惠取消，資金募集日益困難。

四、本集團從業員工資料

最近二年度從業員工資料

94年03月31日

年 度		九十二年度	九十三年度	當年度截至三月三十一日止	
員工人數	華南金控	34	40	40	
	華南銀行	6,598	7,322	7,289	
	華南票券	62	68	75	
	華南永昌證券	1,336	1,454	1,436	
	華南產物	644	644	636	
	華南永昌投信	92	89	91	
	華南金創投	0	0	0	
	華南金管顧	0	13	12	
	合計	8,767	9,631	9,579	
平均年歲	華南金控	35	37	37	
	華南銀行	39.6	38.7	39	
	華南票券	36.84	36.61	37.16	
	華南永昌證券	35.66	35.85	36.3	
	華南產物	35	35	35	
	華南永昌投信	32.4	32.7	33.1	
	華南金創投	—	—	—	
	華南金管顧	—	39.56	39.93	
平均服務年資	華南金控	1.6	2.4	2.4	
	華南銀行	16.9	14.6	14.9	
	華南票券	5.03	4.44	4.45	
	華南永昌證券	3.62	3.72	4.02	
	華南產物	8	8	8	
	華南永昌投信	2.5	3.1	3.2	
	華南金創投	—	—	—	
	華南金管顧	—	0.91	1.16	
學歷 分布 比率	博 士	華南金控	0%	0%	0%
		華南銀行	0%	0%	0%
		華南票券	0%	0%	0%
		華南永昌證券	0%	0%	0%
		華南產物	0%	0%	0%
		華南永昌投信	0%	0%	0%
		華南金創投	—	—	—
		華南金管顧	—	8%	8%
	碩 士	華南金控	65%	60%	60%
		華南銀行	2.28%	2.59%	2.6%
		華南票券	12.90%	15.94%	16.00%
		華南永昌證券	5.08%	4.33%	3.96%
		華南產物	1.71%	1.71%	2.04%
		華南永昌投信	21%	25%	20%
		華南金創投	—	—	—
		華南金管顧	—	50%	50%
	大 專	華南金控	29%	37.50%	37.50%
		華南銀行	73.49%	74.85%	75.26%
		華南票券	69.36%	71.02%	72.01%
		華南永昌證券	63.99%	66.36%	65.87%
		華南產物	61.86%	63.50%	64.78%
		華南永昌投信	76%	72%	68%
		華南金創投	—	—	—
		華南金管顧	—	25%	25%



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

年 度			九十二年度	九十三年度	當年度截至三月三十一日止
學歷 分布 比率	高 中	華南金控	6%	2.50%	2.50%
		華南銀行	21.37%	18.62%	18.67%
		華南票券	17.74%	13.04%	12.00%
		華南永昌證券	30.91%	29.29%	30.15%
		華南產物	35.19%	33.71%	32.39%
		華南永昌投信	3%	3%	3%
		華南金創投	—	—	—
		華南金管顧	—	17%	17%
	高 中 以 下	華南金控	0%	0%	0%
		華南銀行	2.84%	3.91%	3.45%
		華南票券	0%	0%	0%
		華南永昌證券	0%	0%	0%
		華南產物	1.24%	1.08%	0.79%
		華南永昌投信	0%	0%	0%
		華南金創投	—	—	—
		華南金管顧	—	0%	0%
員工持有專業證 照名稱及人數 (歷年累計)	華南金控		—	—	會計師:1 FRM國際風險管理師:9 CFA美國 財務分析師:1 證券投資分析人員:3 CIA國 際內部稽核師 財產保險經紀人:2 人身保險 代理人:2 人身保險經紀人:1 證券商高級業 務員:14 期貨商業業務員:10 理財規劃人員:8 投信投顧業務員:10 財產保險業務員:10 信 託業務員:18 銀行內部控制:16 股務業務 員:1 一般保險公證人:1
	華南銀行		—	—	人身保險業務員:4103 產物保險業務 員:2572 財產保險經紀人:11 不動產經紀 人:4 土地登記專業代理人:12 財產規劃 師:15 人身保險代理人:11 人身保險經紀 人:3 投資型保險商品業務員:1894 會計 師:3 建築師:2 證券商高級業務員:717 證券 商業業務員:896 證券投資分析人員:6 期貨商 業務員:601 融資融券業務員:26 投信投顧 業務員:169 信託業務人員:3495 票券商業 業務員:4 股務人員:2 理財規劃人員:252 初階 授信人員:303 進階授信人員:10 初階外匯 人員:239 銀行內部控制:5643
	華南票券		—	—	票券商業業務員:58 證券商業業務員:44
	華南永昌證券		—	—	證券業務員:689 證券高級業務員:554
	華南產物		—	—	核保人員:75 理賠人員:64 產險業務員:518 助理精算人員:2 精算師:1 證券高級業務 員:1 海事保險公證人:1 財產保險代理人:1 理財規劃人員:1 信託業務人員:1 個人風險 管理師: 2
	華南永昌投信		—	—	證券投資信託事業證券投資顧問事業業務 員:38 證券商業業務人員高級業務員:26 信託 業務人員:24 理財規劃人員:17
	華南金創投		—	—	—
	華南金管顧		—	—	人身保險:1 產物保險:1 證券商業高級業 務員:1 理財規劃人員:2 信託管理人員:2

註：華南金創投業務委由華南金管理顧問股份有限公司執行，目前並無人員編制。

(一) 員工進修與訓練

本公司鼓勵員工利用公餘參加外部機構主辦之金融相關研習訓練，以加強專業知能及提高工作效率，93年度共遴派141人次參加外部訓練課程，全年度員工訓練費用支出約為新台幣97萬元。

(二) 員工行為及倫理守則

本公司依據勞動基準法及相關法令，訂有員工工作規則，詳細規範工作服務應循守則，並高度重視公司管理階層及員工之職業倫理，並依規公告勞工申訴管道，以維護勞工各項權益。

(三) 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司除依法設立勞工退休準備金監督委員會及辦理勞工保險、全民健康保險、團體保險外，為健全員工福利措施及退休制度，並設立職工福利委員會，福利措施既有結婚補助、生育補助、員工子女獎學金、喪葬補助、傷病住院慰問、慶生祝賀、補助同仁社團文康休閒活動等。

五、本集團企業責任及道德行為

本公司及各子公司皆全力配合政府財經金融政策，並提供工商企業及社會大眾完善的金融服務，發揮促進產業經濟發展及增進社會大眾福祉之功能。秉持一貫信賴、熱誠、創新的經營理念，用以建立健全、穩固及永續經營的金融機構，同時並專注於績效提升，致力保障顧客權益與創造股東價值之極大化。

為善盡企業責任，回饋社會，本集團持續積極舉辦或參與各項公益活動，如康健雜誌大家來Walking 健走活動、台北愛樂電台「發現美麗新台灣」單元及舉辦本集團運動會及親子園遊會。其中子公司華南商業銀行並提供客戶獎學金，嘉惠國內優秀大專青年學子，並贊助包括台灣大學、美和技術學院等多家高中、大專院校之校園活動，贊助兒童福利聯盟「搶救生命棄兒不捨」、財團法人新境界文教基金會「寶貝台灣之子」、財團法人台灣兒童暨家庭扶助基金會「金鼎悅讀季—知識傳鄉里」，並捐助七二敬督利水災「內政部賑災專戶」新台幣1,000萬元及中華民國刑事偵防協會「推動警民合作打擊犯罪建立祥和樂利的社會」等多項活動，以實際行動關懷社會。

六、本集團資訊設備

本公司資訊系統主要配合金控整體經營策略，整合各子公司資訊資源、支援共同行銷業務，以發揮金控整體經營績效。本公司資訊系統依已開發完成、進行開發中及未來開發計劃等三部份說明：

(一) 已開發完成之系統：

1. 華南金控網站及網頁之建置：強化金控資訊網站及網頁內容管理。
2. 本集團企業網路基礎建設建置。
3. 華南金控電子公文系統建置：經由本公司企業網路，達成金控公司與各子公司間電子公文傳送收發及管理。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

4. 華南金控資料倉儲建置：進行華南金控旗下各子公司客戶資料整合與資料倉儲之建置。
5. 華南金控利害關係人系統建置。
6. 建置風險管理系統：為達到風險資訊透明化、落實風險報酬抵換之精神、建立風險調整後績效評估制度並據以進行資源重分配，已完成本集團風險管理第一階段系統建置，包含資金轉撥計價、風險調整後績效評估及資產負債管理三個子系統，建置範圍包括本公司、華南銀行及華南永昌證券。

(二) 進行開發中之系統：

1. 行銷資料市集系統(Data Mart)：為提昇金控營運綜效、開發利基市場及推展各子公司間交叉銷售活動，從標準化、集中化的行銷作業模式來降低行銷成本，並適時預測客戶需求，提供客戶差異化產品，整合各種資源、產品與通路，以滿足客戶一次購足之需求，進而提高客戶忠誠度及金控整體營收利潤。
2. 資料探勘系統(Data Mining)：運用該系統之技術來分析客戶交易習性，了解客戶需要，並運用各子公司資源，設計多元化之金融商品，或對現有產品重新組合、包裝；如開發複合式金融商品，並增加產品附加價值，進而提昇本公司的市場佔有率。
3. 行銷活動管理系統(Campaign management)：運用行銷活動設計、最佳化及模擬等工具，以提供客戶最適合的行銷活動與後續的追蹤及報告。
4. 強化本公司內控查核機制，開發稽核監控及集團報表稽核系統。

(三) 未來開發計劃：

1. 提昇金控營運綜效，推展交叉銷售，建置客戶關係銷售自動化系統。
2. 強化金控總體形象，樹立企業風格，連結各子公司及外部資訊源，建置金控共通資訊平台，架設本公司入口網站。
3. 激勵理財專員績效，有效管理客群，積極推展商品，開發財富管理系統。
4. 拓展直效行銷外撥服務，規劃本公司客戶服務中心系統。
5. 於金控層級建置自動化系統資訊整合平台，強化本集團風險管理機制，未來擬延用及擴充現行架構，陸續加入其他子公司之建置工作，並藉由企業安全網路，透過瀏覽器的方式，產出分析報表供各相關單位做為業務及決策之參考。

(四) 本公司緊急備援與安全防护措施：

1. 本公司與旗下各子公司皆已建置緊急備援系統，及各重要資料程式備份與異地儲存，以維持業務之持續運作，確保電腦資料安全。
2. 於各子公司之網路入口架設防火牆、入侵偵測系統，以加強網際網路與本公司網路之屏障，強化各子公司網路控管。
3. 建置自動即時更新及集中偵檢的全方位防治病毒系統，提供整體網路強大的病毒、後門程式防禦能力。
4. 建置各項系統及網路之偵測系統，遏阻網路犯罪及網路攻擊，保障網路交易安全。

七、本集團勞資關係

本公司及各子公司為明確規定勞資雙方權利義務，皆依勞動基準法等相關法令規定，參酌所屬業別特性訂有工作規則，並成立職工福利委員會，辦理各項員工福利活動，且提供教育訓練讓員工接受新知，提昇專業職能，勞資關係和諧。另退休制度悉依「勞工退休準備金提撥及管理辦法」及相關勞工退休法令訂定勞工退休辦法辦理勞工退休事宜。

本公司及各子公司截至年報刊印日為止，並未發生勞資糾紛問題，無勞資間之團體協議，亦無因勞資糾紛所產生之損失。

八、本集團重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
再保合約	中央再保公司 (Central Reinsurance Corporation)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險、汽車險、貨物水險、工程險比例再保險合約，意外險第一再保及轉再保合約、工程險比例再保轉再保合約、傷害險比例及溢額再保合約、火險及火險附加險比例與溢額再保合約。	無
再保合約	慕尼黑再保險公司 (Munich Reinsurance Company)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約，貨物水險溢額再保合約，工程險、一般責任險、員工誠實保證保險、其他財產險比例再保合約、傷害險比例及溢額再保合約、傷害險超額再保合約、建築師及工程師專業責任險比例再保險合約、巨災超額再保合約。	無
再保合約	瑞士再保險公司 (Swiss Reinsurance Company)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約	無
再保合約	安裕再保險公司 (GE Frankona Re)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約，貨物水險溢額再保合約，工程險比例再保險合約，一般責任險、其他財產險及員工誠實保證保險比例再保合約，傷害險比例及溢額再保合約。	無
再保合約	東京海上火災保險株式會社 (The Tokio Marine & Fire Insurance Co., Ltd.)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約，貨物水險溢額再保合約。	無
再保合約	安盛再保險公司 (AXA Reinsurance Co., Ltd)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約，貨物水險溢額再保合約。	無
再保合約	法國中央再保險公司 (Caisse Central De Reassurance)	93.01.01~93.12.31	承受華南產險火險及火險附加險比例與溢額再保合約，貨物水險溢額再保合約，巨災超額再保合約，汽車險比例再保險合約，一般責任險、其他財產險及員工誠實保證保險比例再保合約，傷害險比例及溢額再保合約，傷害險超額再保合約	

未來

▶▶ 圓滿人生的成長



肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容

(一) 前次現金增資及發行公司債之資金用途

1. 現金增資：無。

2. 發行公司債：

本公司於91年11月發行五年期無擔保次順位公司債新台幣60億元，其資金用途係為轉投資子公司之用，截至93年12月31日止該筆資金實際運用於子公司投資之情形說明如下：

投資日期	投資標的	投資金額	取得股數
91.12.26	華南票券金融公司	2,300,000千元	230,000仟股
92.04.25	華南永昌綜合證券公司	1,500,000千元	150,000仟股
93.01.05	華南金創業投資公司	1,000,000千元	100,000仟股
93.01.05	華南金管理顧問公司	6,000千元	600仟股
93.07.31	華南永昌綜合證券公司	1,000,000千元	100,000仟股

(二) 前次現金增資及發行公司債計畫尚未完成者

1. 現金增資：無。

2. 發行公司債：前次發行公司債資金餘額計新台幣1.94億元，預計將全數運用於投資資產管理子公司。





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

二、執行情況

(一) 最近三年度資金運用計畫預計效益尚未顯現者之分析

短期資金運用效益受制於金融控股公司法之限制，惟長期資金運用效益則已具體展現於最近三年度本公司稅後盈餘之成長與集團資產品質之改善，均已如預期展現集團經營能力與競爭實力。

(二) 九十四年度資金來源與運用計畫

單位：新台幣億元

	發行公司債資金	一般營運資金	合 計
93.12.31庫存現金	1.94	44.07	46.01
1 預計發行次順位公司債	40.00		40.00
2 預計各子公司93年度股利上繳		65.79	65.79
3 預計剩餘資金運用利息收入		0.26	0.26
4 其他		1.63	1.63
5 預計94年度營業暨資本支出（現金）		3.04	3.04
6 預計利息支出(預計94年度)		1.90	1.90
7-1 預計投資資產管理公司	10.00		10.00
7-2 投資其他未列對象公司	30.00		30.00
8 預計本公司發放董監酬勞		0.96	0.96
9 預計本公司發放員工紅利		0.15	0.15
10 預計本公司發放現金股利 （每股發放0.7元）		39.06	39.06
預計94.12.31現金	1.94	66.64	68.58

(三) 九十四年度預計資金運用效益

1. 短期資金運用效益

短期資金運用係以安全性、流動性及收益性三大原則為判斷依據，並以安全性為首要考量，且投資期限(到期日)亦須配合本公司之資金需求時程。依金融控股公司法第39條第1項規定，金融控股公司之短期資金運用，以下列固定收益型金融商品為限，故其效益係來自於各項資金運用之利息收入，然於國內利率水準長期處於低檔盤旋之下，該資金之運用效益恐不顯著：

- (1) 存款或信託資金。
- (2) 購買政府債券或金融債券。
- (3) 購買國庫券或銀行可轉讓定期存單。
- (4) 購買經主管機關規定一定評等等級以上之銀行保證、承兌或經一定等級以上信用評等之商業票據。
- (5) 購買其他經主管機關核准與前四款有關之金融商品。

2. 長期資金運用效益

長期資金運用則係為配合集團整體發展策略，以擴張金融事業版圖、發揮經營綜合效益及提高股東權益等為原則從事長期股權投資業務，其效益皆源自於長期股權之投資收益。93年度本公司稅後淨利為10,771,891仟元，較92年度成長6.64%，由此顯見本公司之長期股權投資獲利狀況優良，預期94年度受惠於國內金融環境之持續改善，以及集團交叉行銷綜效之積極推升，將足以挹注本公司長期資金運用收益之穩定成長。

成長

▶▶ 在地金融的華南





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

伍、財務概況

一、簡明資產負債及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近四年度財務資料(註一)				截至九十四年 三月三十一日
		九十年 十二月三十一日(註三)	九十一年 十二月三十一日(註三)	九十二年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日	
流動資產		—	5,517,966	4,946,043	5,229,288	5,308,407
基金及長期投資		88,452,683	61,230,455	72,566,497	81,677,291	87,713,190
固定資產		—	6,957	14,379	11,560	10,832
其他資產		28,226	23,983	44,018	152,687	151,688
資產總額		88,480,909	66,779,361	77,570,937	87,070,826	93,184,117
流動負債	分配前	29,734	39,656	574,429	443,726	571,675
	分配後	860,584	—	1,618,215	(註二)	(註二)
長期負債		—	6,009,529	6,008,327	6,012,314	6,012,754
其他負債		—	—	345	345	345
負債總額	分配前	29,734	6,049,185	6,583,101	6,456,385	6,584,774
	分配後	860,584	6,049,185	7,626,887	(註二)	(註二)
股本		43,967,597	47,285,036	47,285,036	55,796,342	55,796,342
資本公積	分配前	44,263,008	40,034,291	13,359,502	12,413,801	15,849,931
	分配後	43,570,084	13,341,003	12,413,801	(註二)	—
保留盈餘	分配前	205,725	(26,438,33)	10,352,814	12,515,314	15,080,635
	分配後	67,799	254,953	10,254,729	(註二)	(註二)
累積換算調整數		14,845	19,423	(9,494)	(111,016)	(127,565)
庫藏股票		—	(170,239)	(22)	—	—
股東權益總額	分配前	88,451,175	60,730,176	70,987,836	80,614,441	86,599,343
	分配後	87,620,325	60,730,176	69,944,050	(註二)	(註二)

註一：本公司係於90年12月19日設立，90、91及92年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所李志蓉及張日炎會計師查核簽證，93年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三遷會計師查核簽證，並均出具無保留意見在案，94年第一季財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三遷出具無保留之核閱報告在案。

註二：93年度盈餘尚待94年度股東會議決議之。

註三：本公司於92年8月15日以股份轉換方式納入子公司華南產物保險股份有限公司及華南永昌投信股份有限公司，因採權益結合法之會計處理，依90年3月30日(註)基秘字第079號函之規定，將其視為自始追溯合併，重編以前年度比較數字。

(二) 簡明損益表

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，係新台幣仟元

項 目	年 度	最近四年度財務資料(註一)				截至九十四年 第一季
		九十年(註二)	九十一年(註二)	九十二年	九十三年	
營業收入		\$ 167,569	\$ —	\$ 10,233,771	\$ 10,844,394	2,616,317
營業成本		—	26,370,373	—	—	—
營業費用		1,508	123,989	150,744	182,975	29,714
營業外費用及損失—淨額		—	11,772	134,464	159,648	37,195
稅前利益(損失)		166,061	(26,506,134)	9,948,563	10,501,771	2,549,408
本期損益		166,061	(26,506,134)	10,101,554	10,771,891	2,565,321
稅後每股盈餘(虧損)(元)		0.03	(4.80)	1.81	1.93	0.46

註一：本公司係於90年12月19日設立，90、91及92年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所李志蓉及張日炎會計師查核簽證，93年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三遷會計師查核簽證，並均出具無保留意見在案，94年第一季財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三遷出具無保留之核閱報告在案。

註二：本公司於92年8月15日以股份轉換方式納入子公司華南產物保險股份有限公司及華南永昌投信股份有限公司，因採權益結合法之會計處理，依90年3月30日(註)基秘字第079號函之規定，將其視為自始追溯合併，重編以前年度比較數字。

二、重要財務比率分析

分析項目		最近四年度財務分析				截至九十四年 第一季(註四)
		九十年(註三)	九十一年(註三)	九十二年	九十三年	
財務結構(%)	負債占資產比率	0.03	9.06	8.49	7.42	7.07
	固定資產占淨值比率	—	0.01	0.02	0.01	0.01
償債能力(%)	流動比率	—	13,914.58	861.04	1,178.49	928.57
經營能力	總資產週轉率(次)	0.002	(註二)	0.13	0.12	0.11
	資產報酬率(%)	0.19	(34.12)	14.18	13.25	11.53
獲利能力	股東權益報酬率(%)	0.19	(35.54)	15.34	14.21	12.27
	純益率(%)	99.10	(註二)	98.71	99.33	98.05
	每股盈餘(虧損)(元)	0.03	(4.80)	1.81	1.93	0.46
現金流量(%)	現金流量比率	96.54	6,728.21	59.27	824.87	—
	現金流量允當比率	—	322.04	358.51	372.82	369.40
	現金再投資比率	0.03	2.76	0.44	3.13	—
槓桿度(%)	營運槓桿度	100.00	—	100.05	100.06	101.99
	財務槓桿度	100.00	—	101.82	101.72	101.74
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率：					
	華南銀行	—	9.07	11.22	11.91	—
	華南票券	—	23.21	26.80	13.16	—
	華南永昌證券	—	239.95	367.62	411.24	—
	華南產物保險	—	—	726.84	744.77	—
	各子公司之合格資本(仟元)					
	華南銀行	—	65,325,875	85,875,011	91,838,165	—
	華南票券	—	4,002,646	4,006,518	4,012,713	—
	華南永昌證券	—	2,922,968	5,236,479	6,340,682	—
	華南產物保險	—	—	2,637,822	2,672,129	—
	華南永昌投信	—	—	447,405	514,264	—
	華南金創投	—	—	—	986,588	—
	華南金管顧	—	—	—	13,914	—
	集團合格資本淨額(仟元)	—	61,998,680	75,411,289	77,024,027	—
	各子公司法定資本需求(仟元)					
	華南銀行	—	57,609,080	61,253,332	61,673,978	—
	華南票券	—	1,379,718	1,196,125	2,438,438	—
	華南永昌證券	—	1,827,227	2,136,644	2,312,786	—
	華南產物保險	—	—	725,836	717,570	—
	華南永昌投信	—	—	254,736	293,777	—
	華南金創投	—	—	—	493,340	—
	華南金管顧	—	—	—	8,521	—
	集團法定資本需求總額(仟元)	—	60,905,562	138,805,715	150,249,270	—
	集團資本適足率	—	101.79	113.74	111.75	—
依金融控股公司法第四十六條規定應揭露之金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率		—	附表三	附表二	附表一	詳註四

註一：本公司係於90年12月19日設立，上列財務資料均經會計師查核簽證。

註二：本公司91年度無營業收入。

註三：本公司於92年8月15日以股份轉換方式納入子公司華南產物保險股份有限公司及華南永昌投信股份有限公司，因採權益結合合法之會計處理，依90年3月30日(79)基秘字第079號函之規定，將其視為自始追溯合併，重編以前年度比較數字。

註四：94年第1季資產報酬率及股東權益報酬率係換算全年度盈餘後之比率；另依據金融控股公司法及相關規定，資本適足率及金控法第46條相關資料僅需於半年財務報告及年度財務報告提供。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

附表一：本公司九十三年十二月三十一日之所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業授信、背書或其他交易行為之加計總額及占本公司淨值比率資訊揭露如下：

單位：新台幣佰萬元；%

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比例%
同一人		
中央銀行	\$ 259,550	371.08
財政部國庫署	135,874	194.26
台塑石化股份有限公司	12,726	18.19
台灣高速鐵路股份有限公司	9,287	13.28
台灣塑膠工業股份有限公司	8,145	11.65
台灣電力股份有限公司	8,116	11.60
中華航空股份有限公司	6,787	9.70
新光金融控股股份有限公司	5,427	7.76
內政部營建署	5,000	7.15
國家金融安定基金管理委員會	4,636	6.63
中租迪和股份有限公司	4,361	6.23
中華映管股份有限公司	3,927	5.61
奇美電子股份有限公司	3,890	5.56
桃園縣政府	3,100	4.43
同一關係企業		
台塑石化股份有限公司及其關係企業	17,936	25.64
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	10,753	15.37
長榮開發股份有限公司及其關係企業	9,598	13.72
奇美電子股份有限公司及其關係企業	8,429	12.05
亞洲水泥股份有限公司及其關係企業	7,875	11.26
大同股份有限公司及其關係企業	7,627	10.90
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	6,953	9.94
中華航空股份有限公司及其關係企業	6,788	9.70
新光金融控股股份有限公司及其關係企業	5,427	7.76
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	5,029	7.19
中租迪和股份有限公司及其關係企業	4,894	7.00
統一企業股份有限公司及其關係企業	4,234	6.05
裕融企業股份有限公司及其關係企業	4,052	5.79
華新科技股份有限公司及其關係企業	3,790	5.42
台灣固網股份有限公司及其關係企業	3,515	5.03
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	2,943	4.21

附表二：本公司九十二年十二月三十一日之所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業授信、背書或其他交易行為之加計總額及占本公司淨值比率資訊揭露如下：

單位：新台幣佰萬元；%

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比例%
同一人		
財政部國庫署	\$ 69,500	119.51
中央健康保險局	19,950	34.31
台塑石化股份有限公司	15,185	26.11
台灣塑膠工業股份有限公司	8,729	15.01
中華航空股份有限公司	7,096	12.02
台灣高速鐵路股份有限公司	6,496	11.17
新光金融控股股份有限公司	5,442	9.36
高雄市政府都市發展局	5,238	9.01
內政部營建署	5,000	8.60
國家金融安定基金管理委員會	4,654	8.00
中租迪和股份有限公司	4,634	7.97
長榮航空股份有限公司	3,873	6.66
台北縣政府	3,635	6.25
華新麗華股份有限公司	3,213	5.52
桃園縣政府	3,100	5.33
麥寮汽電股份有限公司	3,080	5.30
台南市政府	3,000	5.16
太平洋建設股份有限公司	2,559	4.40
同一關係人		
林鎮弘及其同一關係人	4,331	7.45
陳盛沔及其同一關係人	3,386	5.82
同一關係企業		
台塑石化股份有限公司及其關係企業	19,495	33.52
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	12,276	21.11
長榮開發股份有限公司及其關係企業	11,690	20.10
中華航空股份有限公司及其關係企業	7,146	12.29
奇美電子股份有限公司及其關係企業	6,894	11.85
亞洲水泥股份有限公司及其關係企業	6,617	11.38
大同股份有限公司及其關係企業	5,562	9.56
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	5,314	9.14
中租迪和股份有限公司及其關係企業	5,101	8.77
華新科技股份有限公司及其關係企業	4,431	7.62
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	4,397	7.56
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	3,976	6.84
嘉新食品化纖股份有限公司及其關係企業	3,778	6.50
志合電腦股份有限公司及其關係企業	3,240	5.57
中興電工股份有限公司及其關係企業	3,167	5.45
中華汽車工業股份有限公司及其關係企業	3,160	5.43



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

附表三：本公司九十一年十二月三十一日之所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業授信背書或其他交易行為之加計總額及占本公司淨值比率資訊揭露如下：

單位：新台幣佰萬元；%

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比例%
同一人		
財政部國庫署	\$ 39,800	46.24
台塑石化股份有限公司	12,080	14.03
國家金融安定基金管理委員會	10,474	12.17
台灣塑膠工業股份有限公司	10,310	11.98
中華航空股份有限公司	6,550	7.61
台北市政府國民住宅處	6,000	6.97
宏盛建設股份有限公司	5,831	6.77
中央健康保險局	5,000	5.81
內政部營建署	5,000	5.81
中央存款保險股份有限公司	4,793	5.57
台北縣政府	4,435	5.15
麥寮汽電股份有限公司	4,380	5.09
高雄市政府國民住宅處	4,000	4.65
南亞塑膠工業股份有限公司	3,674	4.27
高雄縣政府	3,500	4.07
長榮航空股份有限公司	3,429	3.98
奇美電子股份有限公司	3,124	3.63
桃園縣政府	3,100	3.60
中央投資股份有限公司	3,080	3.58
台南縣政府	3,000	3.49
台南市政府	3,000	3.49
同一關係人		
林鎮弘及其同一關係人	3,196	3.71
同一關係企業		
大同股份有限公司及其關係企業	5,598	6.50
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	3,606	4.19
長榮航空股份有限公司及其關係企業	3,671	4.26
中華航空股份有限公司及其關係企業	6,605	7.67
嘉新食品化纖股份有限公司及其關係企業	3,207	3.73
太平洋建設股份有限公司及其關係企業	3,372	3.92
太設企業股份有限公司及其關係企業	6,189	7.19
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	14,048	16.32
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	7,863	9.13
台塑石化股份有限公司及其關係企業	17,669	20.53
亞洲水泥股份有限公司及其關係企業	5,613	6.52
奇美實業股份有限公司及其關係企業	7,652	8.89
中央投資股份有限公司及其關係企業	3,126	3.63

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人查核報告書

茲准董事會造送本公司九十三年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配表等表冊，其中財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥會計師及涂三遷會計師查核竣事，並提出查核報告。上開董事會造具之各項表冊，經本監察人等會同審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具報告如上。

此 致

華南金融控股股份有限公司

九十四年度股東常會

監察人 吳壽山



監察人 蔡文預



監察人 魏江霖



監察人 顏惠然



監察人 王貴鋒



民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 六 日



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

四、財務報表(會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表)

會計師查核報告

華南金融控股股份有限公司 公鑒：

華南金融控股股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、會計師查核簽證金融業財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

據本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達華南金融控股股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

華南金融控股股份有限公司已依金融控股公司財務報告編製準則編製民國九十三及九十二年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師蔡宏祥

蔡宏祥



會計師涂三遷

涂三遷



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 一 日

華南金融控股股份有限公司
資產負債表
民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十二年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註三及十四）	\$ 4,601,436	5	\$ 4,285,249	5
1140	應收款項（附註四、十一及十四）	624,187	1	652,778	1
1250	預付款項及其他流動資產	3,665	—	8,016	—
11XX	流動資產合計	5,229,288	6	4,946,043	6
	長期股權投資（附註二及五）				
144101	採權益法之長期股權投資	81,323,291	93	72,506,497	94
144102	採成本法之長期股權投資	354,000	1	60,000	—
1440	長期股權投資合計	81,677,291	94	72,566,497	94
15XX	固定資產－淨額（附註二及六）	11,560	—	14,379	—
18XX	其他資產（附註二及十一）	152,687	—	44,018	—
1XXX	資產總計	\$ 87,070,826	100	\$ 77,570,937	100
代碼	負債及股東權益	九十二年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2143	應付款項	\$ 69,071	—	\$ 48,049	—
2144	應付款項－關係人（附註二、十一及十四）	374,655	—	526,380	—
21XX	流動負債合計	443,726	—	574,429	—
	長期付息負債				
2501	應付公司債（附註二及七）	6,000,000	7	6,000,000	8
2519	其他長期負債（附註十）	12,314	—	8,327	—
25XX	長期付息負債合計	6,012,314	7	6,008,327	8
28XX	其他負債	345	—	345	—
2XXX	負債合計	6,456,385	7	6,583,101	8
	股東權益（附註二、八及九）				
3101	股本－每股面額10元，額定10,000,000仟股， 九十二年及九十三年十二月三十一日分別發行 5,579,634仟股及4,728,504仟股	55,796,342	64	47,285,036	61
	資本公積				
3201	股本溢價	12,352,244	14	13,299,280	17
3205	資產增值準備	4,184	—	4,184	—
3206	受贈公積	2,936	—	2,936	—
3207	庫藏股票交易	52,360	—	51,025	—
3209	其他	2,077	—	2,077	—
	保留盈餘				
3301	法定盈餘公積	1,070,177	2	60,022	—
3302	特別盈餘公積	9,494	—	—	—
3310	未分配盈餘	11,435,643	13	10,292,792	14
3410	累積換算調整數	(111,016)	—	(9,494)	—
3510	庫藏股票（成本）－九十二年十二月三十一日1仟股	—	—	(22)	—
3XXX	股東權益合計	80,614,441	93	70,987,836	92
	負債及股東權益總計	\$ 87,070,826	100	\$ 77,570,937	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南金融控股股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
4532	採權益法認列之投資收益－淨額（附註二及五）	\$ 10,844,394	100	\$ 10,233,771	100
	營業費用				
5821	管理費用（附註二及十二）	181,948	2	149,508	1
5839	其他	1,027	—	1,236	—
5800	營業費用合計	182,975	2	150,744	1
6100	營業利益	10,661,419	98	10,083,027	99
	營業外收入及利益				
4901	利息收入（附註十四）	19,256	—	44,721	—
4910	其他	1,256	—	751	—
4999	營業外收入及利益合計	20,512	—	45,472	—
	營業外費用及損失				
5901	利息費用	180,065	1	179,936	2
5910	其他	95	—	—	—
5999	營業外費用及損失合計	180,160	1	179,936	2
6300	稅前淨利	10,501,771	97	9,948,563	97
6400	所得稅利益（附註二及十一）	270,120	2	152,991	2
6900	本期淨利	\$ 10,771,891	99	\$ 10,101,554	99
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘（附註十三）				
	基本每股盈餘	\$ 1.88	\$1.93	\$ 1.79	\$1.81

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



華南金融控股股份有限公司
股東權益變動表
民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

	股本		資本公積	法定盈餘公積	
	股數 (仟股)	金額			
九十二年一月一日餘額	4,478,543	\$ 44,785,433	\$ 40,212,984	\$ 15,325	
轉換發行新股追溯調整	249,961	2,499,603	(178,692)	60,022	
九十一年度虧損撥補	—	—	(26,693,288)	(15,325)	
採權益法計價之長期股權投資產生之累積換算調整數	—	—	—	—	
子公司庫藏股交易	—	—	18,498	—	
九十二年度淨利	—	—	—	—	
九十二年十二月三十一日餘額	4,728,504	47,285,036	13,359,502	60,022	
九十二年度盈餘分配					
提列法定盈餘公積	—	—	—	1,010,155	
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	
董監酬勞	—	—	—	—	
員工紅利	—	—	—	—	
現金股利	—	—	—	—	
股票股利	756,560	7,565,605	—	—	
資本公積轉增資	94,570	945,701	(945,701)	—	
採權益法計價之長期股權投資產生之累積換算調整數	—	—	—	—	
子公司庫藏股交易	—	—	—	—	
九十三年度淨利	—	—	—	—	
九十三年十二月三十一日餘額	5,579,634	\$ 55,796,342	\$ 12,413,801	\$ 1,070,177	

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣仟元

	保留盈餘			累積換算調整數	庫藏股票	合計
	特別盈餘公積	未分配盈餘	小計			
	\$ —	(\$ 26,708,613)	(\$ 26,693,288)	\$ 19,423	(\$ 170,239)	\$ 58,154,313
	—	191,238	251,260	—	—	2,572,171
	—	26,708,613	26,693,288	—	—	—
	—	—	—	(28,917)	—	(28,917)
	—	—	—	—	170,217	188,715
	—	10,101,554	10,101,554	—	—	10,101,554
	—	10,292,792	10,352,814	(9,494)	(22)	70,987,836
	—	(1,010,155)	—	—	—	—
	9,494	(9,494)	—	—	—	—
	—	(90,819)	(90,819)	—	—	(90,819)
	—	(7,266)	(7,266)	—	—	(7,266)
	—	(945,701)	(945,701)	—	—	(945,701)
	—	(7,565,605)	(7,565,605)	—	—	—
	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	(101,522)	—	(101,522)
	—	—	—	—	22	22
	—	10,771,891	10,771,891	—	—	10,771,891
	<u>\$ 9,494</u>	<u>\$ 11,435,643</u>	<u>\$ 12,515,314</u>	<u>(\$ 111,016)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 80,614,441</u>

主辦會計：



華南金融控股股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 10,771,891	\$ 10,101,554
折舊及攤銷	5,925	5,353
出售固定資產損失	97	—
按權益法認列之長期股權投資收益	(10,844,394)	(10,233,771)
採權益法計價之被投資公司發放現金股利及董監酬勞	3,932,099	613,834
應收款項	28,591	(651,446)
預付款項及其他流動資產	2,916	(4,168)
遞延所得稅資產	(107,656)	(27,855)
應付款項	21,022	8,943
應付款項－關係人	(151,725)	525,830
應計退休金負債	1,410	2,184
營業活動之淨現金流入	<u>3,660,176</u>	<u>340,458</u>
投資活動之現金流量		
長期股權投資	(2,300,000)	(1,560,000)
購置固定資產	(3,523)	(9,775)
出售固定資產價款	3,320	—
投資活動之淨現金流出	<u>(2,300,203)</u>	<u>(1,569,775)</u>
融資活動之現金流量		
其他負債增加	—	345
發放董監酬勞	(90,819)	—
發放員工紅利	(7,266)	—
發放現金股利	(945,701)	—
融資活動之淨現金流（出）入	<u>(1,043,786)</u>	<u>345</u>
本期現金增加（減少）數	316,187	(1,228,972)
期初現金餘額	<u>4,285,249</u>	<u>5,514,221</u>
期末現金餘額	<u>\$ 4,601,436</u>	<u>\$ 4,285,249</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 180,000</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 1,943</u>	<u>\$ 5,108</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南金融控股股份有限公司 財務報表附註

民國九十三年及九十二年

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係由華南商業銀行股份有限公司(華南商業銀行)及永昌綜合證券股份有限公司(永昌綜合證券)依據金融控股公司法暨其他有關法令規定以股份轉換方式，於九十年十二月十九日成立之金融控股公司。華南商業銀行及永昌綜合證券分別以各該公司股票一股及一點二八二一股換發本公司股票一股，轉換後該二公司均為本公司百分之百控制持有之子公司。同日，華南商業銀行及永昌綜合證券發行之股票分別下市及下櫃，改由本公司發行之股票於臺灣證券交易所上市買賣。永昌綜合證券並於九十二年六月更名為華南永昌綜合證券股份有限公司(華南永昌證券)。

本公司經主管機關核准於九十一年十二月投資中央票券金融股份有限公司(中央票券)230,000仟股，金額計2,300,000仟元，持股57.49%，連同本公司子公司華南商業銀行對中央票券之持股42.41%，綜合持股比例為99.90%。中央票券業於九十二年七月更名為華南票券金融股份有限公司(華南票券)。

本公司於九十二年八月十五日以股份轉換方式將華南產物保險股份有限公司(華南產險)及永昌證券投資信託股份有限公司(永昌投信)納為本公司百分之百持股之子公司。該股份轉換係分別以華南產險一點一七九四股及永昌投信零點三七三七六股換發本公司股票一股。永昌投信業於九十二年七月更名為華南永昌證券投資信託股份有限公司(華南永昌投信)。

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內外金融相關事業及對被投資事業之管理。

本公司於九十三年及九十二年十二月三十一日不含兼職員工人數分別為40人及34人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照金融控股公司財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

長期股權投資

本公司持有之華南商業銀行及華南永昌證券股票，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(會計研究發展基

金會)九十年十月二十九日(71)基秘字第一八二號解釋函之規定，金融機構以股份轉換方式成立金融控股公司時，金融控股公司所取得之股權投資應以該金融機構資產帳面價值減負債後之淨額作為投入資本，所發行股票之面額部分作為股本，超過面額部分則作為資本公積。

本公司於九十二年八月十五日以股份轉換方式納入子公司華南產險及華南永昌投信，依會計研究發展基金會九十一年七月十二日(71)基秘字第二〇二號函之規定，採權益結合法之會計處理。並依九十年三月三十日(71)基秘字第〇七九號函之規定，將其視為自始追溯合併，重編以前年度比較數字。

權益法評價之長期股權投資，帳面價值包括投資成本及按持股比例認列被投資公司同期之損益及股權淨值之變動。自被投資公司取得之現金股利作為投資之減少；取得股票股利時僅註記增加股數而不認列收入。

長期股權投資採成本法計價者，係以成本計算。自被投資公司取得之現金股利，列為股利收入；取得之股票股利，僅註記增加股數而不列為收入。未在公開市場交易之股票，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

固定資產

固定資產以成本減累積折舊計價。重大更新、添置及改良作為資本支出列入固定資產；修理及維護支出，則列為當期費用。

固定資產之折舊係以直線法按下列耐用年數計算提列：機械設備，三~五年；雜項設備，五年；交通及運輸設備，三~八年；租賃資產改良，五年；耐用年限屆滿後仍繼續使用之固定資產，則估計其尚可使用年數續提折舊。

應付公司債

本公司公司債係按面額發行，按月依面額及票載利率計利息費用；發行公司債之直接且必要成本，列為遞延費用(帳列其他資產)，並於發行期間內平均攤銷之。

退休金

本公司按精算結果認列退休金費用。

庫藏股票

依證期會(71)台財證(六)字第一一一四六七號函規定，金融機構原依證券交易法第二十八條之二第一項規定買回庫藏股票，嗣因辦理轉換成為金融控股公司之子公司，其庫藏股票亦依金融控股公司法第三十一條規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，該金融機構仍應將其持股列為庫藏股票，作為股東權益之減項，而金融控股公司對該子公司持股亦應視同庫藏股票處理；若金融機構原係持有其他參與轉換金融機構之股份，嗣因辦理股份轉換而



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

持有金融控股公司之股份者，應維持股權投資之會計處理，金融控股公司則應依證期會(71)台財證(六)字第六九九五〇號函規定，自會計年度結束日在九十一年十二月三十一日(含)以後之財務報表始將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。

所得稅

本公司作跨期間之所得稅分攤，未使用虧損扣抵、未使用投資抵減及可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理；所得稅抵減於發生年度，認列為當期所得稅費用之減項。

本公司與子公司華南商業銀行、華南永昌證券、華南產險及華南永昌投信採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係依會計研究發展基金會九十二年十月三日(71)基秘字第240號函之規定，以合理有系統且一致之方法分攤，相關之撥補或撥付金額於估列所得稅時，以應收或應付科目列帳。

本公司未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度費用。

或有損失

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

科目重分類

九十二年度之財務報表，若干科目業經重分類，俾配合九十三年度財務報表之表達。

三、現金

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
定期存款	\$ 3,700,000	\$ 2,200,000
活期存款	809,368	1,369,505
支票存款	92,068	715,744
	<u>\$ 4,601,436</u>	<u>\$ 4,285,249</u>

四、應收款項

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
應收款項-關係人	\$ 523,290	\$ 241,599
其他應收款項	100,897	411,179
	<u>\$ 624,187</u>	<u>\$ 652,778</u>

五、長期股權投資

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	持股 %	金額	持股 %
採權益法計價				
未上市上櫃公司				
華南商業銀行	\$ 65,040,291	100.00	\$ 58,678,818	100.00
華南永昌證券	10,155,022	100.00	8,855,256	100.00
華南票券	2,306,733	57.49	2,302,416	57.49
華南產險	2,312,044	100.00	2,222,602	100.00
華南永昌投信	514,264	100.00	447,405	100.00
華南金創投	986,588	100.00	—	—
華南金管顧	8,349	60.00	—	—
	<u>81,323,291</u>		<u>72,506,497</u>	
採成本法評價				
台灣票券集中保管結算股份有限公司	60,000	2.99	60,000	2.99
台北金融大樓股份有限公司	294,000	2.00	—	—
	<u>354,000</u>		<u>60,000</u>	
	<u>\$ 81,677,291</u>		<u>\$ 72,566,497</u>	

本公司九十三年及九十二年按權益法認列投資收益分別為10,844,394千元及10,233,771千元，均係依各該子公司經會計師查核之財務報表認列。

本公司持股逾百分之五十之被投資公司華南金創業投資股份有限公司(華南金創投)、華南金管理顧問股份有限公司(華南金管顧)、華南永昌投信及子公司華南商業銀行暨華南永昌證券持股逾百分之五十之被投資公司華銀保險代理人股份有限公司、華南證券投資顧問股份有限公司(原名永昌證券投資顧問股份有限公司)、華南期貨經理股份有限公司及Hua Nan Holdings Corp.(原名En Trust (BVI) Holdings Corp.)因個別資產總額及營業收入均未達各該母公司之總資產或營業收入之百分之十，且合計總資產或營業收入亦未達各該母公司之總資產或營業收入之百分之三十，故未併入編製合併財務報表。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

六、固定資產

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
成本		
機械設備	\$ 3,168	\$ 2,955
交通及運輸設備	8,407	9,131
雜項設備	1,256	1,256
租賃資產改良	4,607	4,497
	<u>17,438</u>	<u>17,839</u>
累積折舊		
機械設備	1,748	990
交通及運輸設備	1,141	598
雜項設備	584	374
租賃資產改良	2,405	1,498
	<u>5,878</u>	<u>3,460</u>
	<u>\$ 11,560</u>	<u>\$ 14,379</u>

七、應付公司債

本公司於九十一年十一月發行第一期國內無擔保次順位公司債6,000,000仟元，共分為二十一券，採單利計息者，年利率為3.00%；採複利計息者，每半年複利計息一次，年利率為2.9778%。還本付息方式為每年付息一次，到期一次還本，到期日為九十六年十一月。

八、股東權益

(一) 股本

本公司於九十二年八月十五日以股份轉換方式納入子公司華南產險及華南永昌投信，實收股本提高至47,285,036仟元。

本公司股東常會於九十三年六月十一日決議，以盈餘及資本公積轉增資8,511,306仟元，發行新股851,130仟股，實收股本提高為55,796,342仟元。

(一) 資本公積

依公司法規定，溢價發行新股之資本公積得經股東會決議予以撥充資本。

依有關法令規定，因長期股權投資按權益法計價而產生之資本公積，不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依金融控股公司法第四十七條第四項暨台財融(一)字第○九一○○○三一四號函及證期會(74)台財證(一)字第○○五九四六號函之規定，得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，依台財融(一)字第○九一○○一六二八○號函規定，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

本公司之子公司於股份轉換成立本公司前帳列之未分配盈餘4,173,869千元，已於轉換成立日轉作本公司之資本公積。依前述相關函令之規範，本公司九十一年度股東常會決議，以該等子公司未分配盈餘貸記之資本公積692,924千元分派現金股利，另以250,881千元作為分派金控成立日前之董監事酬勞及員工紅利，該等子公司未分配盈餘貸記之資本公積餘額業已於九十二年全數用以彌補九十一年度虧損。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，採取賡餘股利政策。每年度決算有盈餘時，於依法完納稅捐及彌補以往年度虧損後，應提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本總額時不在此限，並得依法令規定及業務需要提列特別盈餘公積，次就其餘額按下列規定分派之：

- 1.董事、監察人酬勞最高不超過百分之一。
- 2.員工紅利為萬分之二至萬分之十六，並得經股東會之決議，將應分派紅利之全部或一部，以發行新股之方式為之。員工分配股票紅利之對象，得包括從屬公司員工，其辦法由董事會另訂之。
- 3.股東股息紅利，並得併同以前年度未分配盈餘數，由股東會決議分派之。股東股息紅利將依據本公司營運規劃，分派股票股利與現金股利，惟現金股利不得低於股利分派總額百分之十，倘每股分派現金股利不足○．一元時，除股東會另有決議外，不予分派。

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。

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

依證期會相關函令規定，如當年度帳列股東權益產生減項金額(如長期股權投資未實現跌價損失及累積換算調整數等，惟庫藏股票除外)，則應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。該項特別盈餘公積，除嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘外，餘不得分派。

另依據證期會(71)台財證(一)字第170010號函之規定，為維持公司財務結構之健全與穩定，避免盈餘分派侵蝕資本，損及股東權益，上市、上櫃公司仍應就子公司在期末因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，上市、上櫃公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

本公司股東常會於九十三年六月十一日通過董事會擬議之九十二年度盈餘分配案如下：

提列法定公積	\$ 1,010,155
提列特別盈餘公積	9,494
董監事酬勞	90,819
員工紅利	7,266
現金股利(每股0.20元)	945,701
股票股利(每股1.60元)	7,565,605
	\$ 9,629,040

若上述配發員工紅利及董監酬勞係於九十二年度以費用列帳(員工股票紅利按面額計算)，則九十二年度基本每股盈餘(稅後)將由1.81元減少為1.80元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之公開資訊觀測站查詢。

九、庫藏股票

單位：仟股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
九十三年度 華南永昌證券 — 因持有投資指數股票型證券投資信託基金 而持有母公司股票	1	—	1	—
九十二年度 華南永昌證券 — 為轉讓股份予員工 — 因持有投資指數股票型證券投資信託基金 而持有母公司股票	12,479 —	— 1	12,479 —	— 1

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

本公司之子公司華南永昌證券於股份轉換日前買回庫藏股票，該等庫藏股票已於華南永昌證券參與成立本公司時，轉換為本公司股票。華南永昌證券並已於九十二年八月二十八日將前述庫藏股票12,479仟股(買回成本計170,239仟元)全數轉讓予員工。

另華南永昌證券於九十二年十二月三十一日因投資指數股票型證券投資信託基金而持有本公司股票1仟股，該等股票之帳面價值計22仟元，帳列其營業證券項下，本公司依證期會函釋，將其轉列為本公司之庫藏股票。華南永昌證券已於九十三年處分是項投資。

十、員工退休辦法

本公司對正式員工訂有相關退休辦法。本公司每月按薪資總額百分之十二提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會保管運用。

(一) 退休基金變動情形如下：

	九十三年度	九十二年度
期初餘額	\$ 3,601	\$ 855
本期提撥	3,190	2,718
本期孳息	58	28
期末餘額	<u>\$ 6,849</u>	<u>\$ 3,601</u>

(二) 淨退休金成本列示如下：

	九十三年度	九十二年度
服務成本	\$ 4,581	\$ 3,934
利息成本	494	479
退休基金資產預期報酬	(153)	(82)
攤銷數	569	569
淨退休金成本	<u>\$ 5,491</u>	<u>\$ 4,900</u>

(三) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 9,849	\$ 3,084
非既得給付義務	<u>9,313</u>	<u>8,844</u>
累積給付義務	19,162	11,928
未來薪資增加之影響數	<u>7,030</u>	<u>4,540</u>
預計給付義務	26,192	16,468
退休基金資產公平價值	(<u>6,849</u>)	(<u>3,601</u>)
提撥狀況	19,343	12,867
未認列過度性淨給付義務	(11,681)	(12,250)
退休金損(益)未攤銷數	(4,021)	1,614
補列之應計退休金負債	<u>8,673</u>	<u>6,096</u>
應計退休金負債	<u>\$ 12,314</u>	<u>\$ 8,327</u>
(四) 本公司員工退休辦法之既得給付	<u>\$ 11,564</u>	<u>\$ 3,262</u>



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(五) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
折現率	3.00%	3.00%
未來薪資水準增加率	2.75%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	3.00%	3.00%

十一、所得稅

依據財政部九十二年二月十二日台財稅第九一〇四五八〇三九號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理原則」之規定，金融控股公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，且自其持有期間在一個課稅年度內滿十二個月之年度起，得選擇以金融控股公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。本公司與子公司華南商業銀行及華南永昌證券自九十一年度之營利事業所得稅結算申報及九十年末分配盈餘申報及與子公司華南產險、華南永昌投信自九十三年度之營利事業所得稅結算申報、九十二年度末分配盈餘申報，依前述函令規定，採行合併結算申報，並以本公司為該合併結算申報之納稅義務人。

本公司與子公司華南商業銀行、華南永昌證券、華南產險及華南永昌投信合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為降低集團稅負暨發揮節稅效能，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 本公司帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與本期所得稅利益調節如下：

	九十三年度	九十二年度
稅前利益以法定稅率計算之稅額(25%)	\$ 2,625,433	\$ 2,487,131
永久性差異	(2,706,924)	(2,552,370)
暫時性差異	(860)	(890)
本年度應負擔所得稅	(\$ 82,351)	(\$ 66,129)

(二) 本公司所得稅利益構成項目如下：

	九十三年度	九十二年度
遞延所得稅變動	\$ 107,656	\$ 27,855
以前年度所得稅調整	(32,969)	—
未分配盈餘加徵10%	—	(265,466)
採行連結稅制合併結算申報影響數	195,433	390,602
所得稅利益	\$ 270,120	\$ 152,991

(三) 本公司遞延所得稅資產(帳列其他資產)明細如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
遞延所得稅資產—流動	\$ —	\$ 1,435
遞延所得稅資產—非流動	135,511	26,420
	<u>\$ 135,511</u>	<u>\$ 27,855</u>

截至九十三年十二月三十一日止，本公司得抵減之投資抵減最後到期年度為九十七年。

(四) 本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所估列之應收(付)連結稅制撥補款明細如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
應收子公司連結稅制撥付款	\$ 522,116	\$ 241,329
應付子公司連結稅制撥補款	(374,655)	(526,380)
	<u>\$ 147,461</u>	<u>(\$ 285,051)</u>

本公司九十三年及九十二年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為47,229仟元及375,039仟元；九十三及九十二年度預計與實際之稅額扣抵比率分別為0.41%及7.06%；未分配盈餘除1仟元屬八十六年度以前產生外，其餘屬八十七年度以後產生，九十三年十二月三十一日累積盈餘11,435,643仟元。

本公司得分配予股東之可扣抵稅額，係以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。因是九十三年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率，可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而需調整。惟本公司分配盈餘予外國股東時，應依外國人投資條例之規定就源扣繳所得稅，因是外國股東並不適用上述之可扣抵稅額比率。

本公司九十年度之所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定。

十二、管理費用

	九十三年度	九十二年度
用人費用		
薪資費用	\$ 50,418	\$ 38,406
勞健保費用	2,263	1,950
退休金費用	5,491	4,900
其他	39,612	31,444
行銷費用	37,988	16,375
折舊費用	2,925	2,352
攤銷費用	3,000	3,000
稅捐及規費	3,574	1,217
租金	3,504	3,489
其他	33,173	46,375
	<u>\$ 181,948</u>	<u>\$ 149,508</u>



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

十三、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
九十三年度 基本每股盈餘	\$ 10,501,771	\$ 10,771,891	5,579,634	\$ 1.88	\$ 1.93
九十二年度 基本每股盈餘	\$ 9,948,563	\$ 10,101,554	5,571,255	\$ 1.79	\$ 1.81

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。

十四、關係人交易

本公司九十三及九十二年度與關係人間之重大交易事項彙總如下：

(一) 本公司關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
華南商業銀行	本公司之子公司
華南永昌證券	本公司之子公司
華南產險	本公司之子公司
華南永昌投信	本公司之子公司
其他關係人	有實質控制關係，但無交易之關係人，請參閱附表四。

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項

	九十三年度		九十二年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
1. 現金				
華南商業銀行	\$ 4,601,436	100	\$ 4,285,249	100
2. 應收款項－關係人				
華南永昌證券	\$ 362,764	70	\$ 227,892	96
華南商業銀行	\$ 101,929	20	\$ 13,707	4
華南產險	\$ 24,366	4	\$ —	—
華南永昌投信	\$ 34,231	6	\$ —	—
3. 應付款項－關係人				
華南商業銀行	\$ 374,655	100	\$ 526,380	100

(接次頁)

(承前頁)

	九十三年度		九十二年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
4.管理費用—股務代理 費用 華南永昌證券	\$ 6,600	4	\$ 6,600	4
5.管理費用—保險費 華南產險	\$ 273		\$ 214	—
6.營業外收入及利益—利息收入 華南商業銀行	\$ 19,256	100	\$ 44,721	100

7.租賃

本公司與子公司華南商業銀行簽約承租營業場所，期間至九十四年九月止，按月支付租金。九十三及九十二年度支付租金支出均為2,888仟元。

本公司與關係人間之交易條件均與非關係人相當。

(三) 子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊

1. 華南商業銀行

關係人名稱	與華南商業銀行之關係
華南金控	母公司
臺灣銀行股份有限公司(以下簡稱臺灣銀行)	母公司華南金控之主要股東
華南票券	母公司華南金控之子公司
華銀保險代理人股份有限公司(以下簡稱華銀保代)	華南商業銀行之子公司
華南產險	母公司華南金控之子公司
華南永昌投信	母公司華南金控之子公司
華南永昌證券	母公司華南金控之子公司
華南期貨經紀股份有限公司(原名永昌期貨經紀股份有限公司以下簡稱華南期貨)	實質關係人
華南證券投資顧問股份有限公司(原名永昌證券投資顧問股份有限公司,以下簡稱華南投顧)	實質關係人
Hua Nan Securities (HK) Limited(原名EnTrust Securities (HK) Limited以下簡稱Hua Nan Securities (HK))	實質關係人
Hua Nan Holdings Corp.(原名Entrust (BVI) Holdings Corp.)	實質關係人
Hua Nan International Limited(原名EnTrust Securities International (Cayman) Limited)	實質關係人
Hua Nan Asset Management Corp.(原名EnTrust Global Management (Cayman) Limited)	實質關係人
永達建設股份有限公司(以下簡稱永達建設)	該公司董事長為華南商業銀行董事長之配偶
華南金創業投資股份有限公司(以下簡稱華南金創投)	實質關係人
華南金管理顧問股份有限公司(以下簡稱華南金管顧)	實質關係人
其他關係人	華南商業銀行董事、監察人、經理人、其親屬暨所屬事業及實質關係人，部分有實質控制關係但無交易之關係人。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(1) 存放銀行同業

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
臺灣銀行	\$ 331,246	1.19	\$ 198,946	0.76

(2) 拆放銀行同業

	九十三年度				九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)
臺灣銀行	\$ 15,649,730	\$ 2,367,820	\$ 38,258	0~2.44	\$ 13,819,009	\$ 1,176,331	\$ 46,906	0~1.45
華南票券	3,780,000	—	5,795	0.935~1.185	3,150,000	1,100,000	8,426	0.7~1.58
	\$ 19,429,730	\$ 2,367,820	\$ 44,053		\$ 16,969,009	\$ 2,276,331	\$ 55,332	

(3) 銀行同業拆放

	九十三年度				九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)
臺灣銀行	\$ 12,488,960	\$ 1,906,080	\$ 42,528	0.94~2.55	\$ 14,495,342	\$ 4,453,738	\$ 36,865	0.045~2.80
華南票券					100,000	—	3	1.025
					\$ 14,595,342	\$ 4,453,738	\$ 36,868	

(4) 授信

	九十三年度				九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)	最高餘額	期末餘額	利息收入	年利率(%)
其他	\$ 1,891,891	\$ 1,649,071	\$ 29,461	1.55~6.749	\$ 1,062,945	\$ 916,280	\$ 18,275	1.55~7.835

華南商業銀行根據銀行法之規定，對利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(5) 存款

	九十三年度		九十二年度	
	期末餘額	年利率 (%)	期末餘額	年利率 (%)
華南金控	\$ 4,601,436	0~0.7	\$ 4,285,249	0~1.65
華南期貨	1,101,578	0~1.425	1,269,495	0~0.25
華銀保代	598,473	0~1.425	377,966	0~2.35
Hua Nan Securities (HK) Limited	489,475	0.01	412,724	0.01~0.25
華南永昌證券	296,613	0~1.425	269,088	0~1.45
華南票券	96,043	0~0.25	38,817	0~0.25
華南投顧	48,695	0~1.425	23,064	—
華南產險	228,032	0~1.425	158,010	0.1~2.45
其 他	7,288,854	0~13	6,112,396	0~13
	<u>\$ 14,749,199</u>		<u>\$ 12,946,809</u>	

(6) 買賣票券及債券交易(本期累積交易面額)

	交易種類	九十三年度	九十二年度
華南票券	買斷	\$ 1,958,000	\$ 19,981,500
	賣斷	3,900,000	550,000
	購入附賣回條件之票券及債券	1,176,743	13,429,000
華南永昌證券	賣斷	800,500	1,850,000
	買斷	6,120,000	1,850,000
	購入附賣回條件之票券及債券	468,000	—

(7) 營業外收入-顧問諮詢費

	九十三年度		九十二年度	
	金額	%	金額	%
華銀保代	<u>\$ 174,562</u>	2.74	<u>\$ 114,747</u>	1.74

(8) 租賃

華南商業銀行與永達建設簽約承租營業場所，租期至九十五年十一月止，以押租方式承租，押金158,400仟元。九十三及九十二年度設算之租金費用為2,257仟元及2,218仟元。

(9) 衍生性金融商品

	九十三年度		九十二年度	
	期末名目本金	利息收入	期末名目本金	利息收入
華南永昌證券－換利合約	<u>\$ 196,100</u>	\$ 4,523	<u>\$ 222,000</u>	\$ 2,157



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(10) 應收（付）連結稅制撥補款

	九十三年度	
	金額	佔各該科目%
應向母公司收取之稅款	\$ 374,655	1.44
估列母公司應撥補之稅款	(100,754)	—
	<u>\$ 273,901</u>	

華南商業銀行與關係人間之交易，其交易條件與關係人條件相益。

2. 華南票券

關係人名稱	與華南票券之關係
華南商業銀行	母公司華南金控之子公司、華南票券之董事
華南永昌證券	母公司華南金控之子公司
華南產險	母公司華南金控之子公司

(1) 銀行拆借

	九十三年度				九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	利息費用	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	利息費用
華南商業銀行	\$ 3,780,000	\$ —	0.935~1.185	\$ 5,795	\$ 3,150,000	\$ 1,100,000	0.70~1.58	\$ 8,426

(2) 買賣票券及債券等交易

	九十三年度			九十二年度		
	華南銀行	華南永昌證券	華南產險	華南銀行	華南永昌證券	華南產險
向關係人購買票券及債券	\$ 3,900,000	\$ 1,100,000	\$ 50,000	\$ 550,000	\$ 500,000	\$ —
出售票券及債券予關係人	1,958,000	700,000	1,433,522	19,981,500	300,000	1,002,600
出售附買回條件之票券及債券予關係人	1,176,743	—	6,077,200	13,429,000	455,000	3,931,900
向關係人購入附賣回條件之票券及債券	—	200,000	—	—	—	—

華南票券與關係人間之交易，其交易條件均與非關係人條件相當。

3. 華南永昌證券

關係人名稱	與華南永昌證券之關係
華南金控	母公司
華南商業銀行	母公司華南金控之子公司
華銀保代	母公司華南金控之孫公司
元鼎投資	該公司之董事長係華南永昌證券董事長之二親等以內親屬
華南期貨經理	採權益法評價之被投資公司
元祥投資	該公司之董事長係華南永昌證券董事長之二親等以內親屬
華南投顧	採權益法評價之被投資公司
華南期貨經紀	採權益法評價之被投資公司
華南永昌投信	母公司華南金控之子公司
Hua Nan Holdings Corp. (原名:EnTrust (BVI) Holdings Corp.)	採權益法評價之被投資公司
Hua Nan International Limited (原名:EnTrust Securities International (Cayman) Limited)	採權益法評價之孫公司
Hua Nan Asset Management Corp. (原名:EnTrust Global Management (Cayman) Limited)	採權益法評價之孫公司
Hua Nan Securities (HK) Limited (原名:EnTrust Securities (HK) Limited)	採權益法評價之孫公司
華南票券	母公司華南金控之子公司
華南產險	母公司華南金控之子公司
許博偉	華南永昌證券董事長
李明輝	華南永昌證券總經理
王廣成、許陳安瀾	華南永昌證券董事
丁琇瑜	直屬總經理之部門主管
周登瀛	華南永昌證券董事之二親等以內親屬

(1) 華南永昌證券於九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日止，與華南期貨經紀因期貨合約買賣產生之期貨交易保證金-自有資金分別為109,007仟元及416,545仟元

(2) 經紀手續費收入

關係人名稱	九十三年度		九十二年度	
	成交總金額	手續費收入	成交總金額	手續費收入
華南商業銀行	\$ 17,298,824	\$ 24,649	\$ 10,027,092	\$ 14,288
華南永昌投信旗下基金	3,500,777	4,614	1,327,949	1,854
華南產險	1,668,836	2,378	250,011	356
元祥投資	249,277	355	—	—
華南票券	230,459	328	—	—
華南期貨經紀	16,574	24	—	—
許博偉	22,289	32	—	—
許陳安瀾	12,800	18	—	—
王廣成	7,481	11	—	—
李明輝	797	1	—	—
丁琇瑜	75,421	107	88,018	125
其他	131,652	190	212,429	298
	<u>\$ 23,215,187</u>	<u>\$ 32,707</u>	<u>\$ 11,905,499</u>	<u>\$ 16,921</u>



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(3) 存款、營業保證金、受限制資產及保管專戶

關係人名稱	性質	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
華南商業銀行	活期存款	\$ 2,610	\$ 632
"	支票存款	4,078	2,040
"	外幣存款	5,826	74
"	交割專戶	5,218	4,925
"	營業保證金	230,000	225,000
"	受限制資產—流動	20,000	20,000
"	保管專戶	6	—

(4) 現金及約當現金-商業本票

關係人名稱	交易種類	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
華南票券	購入商業本票本期累積交易面額	\$ —	\$ 528,000

(5) 附賣回債券投資

關係人名稱	九十二年度					
	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息支出	期末應付利息	利息收入
元祥投資	\$ 245,000	\$ —	—	\$ —	\$ —	\$ 3,474

(6) 附買回債券負債

關係人名稱	九十三年度					
	最高餘額	期末餘額	利率	本期利息支出	期末應付利息	
華南期貨經紀	\$ 19,184	\$ 19,184	0.09%	\$ 75	\$ —	
華南永昌投信	253,194	253,194	0.975%	1,627	—	
華南投顧	1,517	1,517	0.90%	17	—	
華南永昌投信旗下基金	85,013	85,013	0.975%	4,287	7	
		\$ 358,908		\$ 6,006	\$ 7	

關係人名稱	九十二年度					
	最高餘額	期末餘額	利率	本期利息支出	期末應付利息	
華南期貨經紀	\$ 40,900	\$ 13,077	0.725%	\$ 102	\$ —	
華南產險	41,018	—	—	98	—	
華南永昌投信	236,874	160,579	0.70%	1,967	6	
華南投顧	2,000	1,500	0.70%	2	—	
華南永昌投信旗下基金	1,062,636	1,062,636	0.7%~0.875%	11,337	46	
		\$ 1,237,792		\$ 13,506	\$ 52	

(7) 資產交換IRS合約價值

關係人名稱	九十三年度					
	交易條件	名目本金	固定利率	結算日	到期日	性質
華南商業銀行	收固定利率， 付固定利率	\$ 100,000	2.10%	每季一次	2005.07.17	交易性
華南商業銀行	收固定利率， 付固定利率	26,100	2.40%	"	2005.07.29	"
華南商業銀行	收固定利率， 付固定利率	70,000	2.40%	"	2007.04.25	"

(8) 本公司截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，因連結稅制產生應付華南金控所得稅分別為362,764仟元及227,892仟元。

華南永昌證券與關係人間之交易，其交易條件與非關係人相當。

4. 華南產險

關係人名稱	與華南產險之關係
華南金控	母公司
台灣銀行	母公司華南金控之主要股東
華南商業銀行	母公司華南金控之子公司
華南永昌投信	母公司華南金控之子公司
華南票券	母公司華南金控之子公司
華南投顧	實質關係人

(1) 存款

① 支票存款與活期存款(含外幣存款)

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南商業銀行	\$ 151,100	23	\$ 138,721	31
台灣銀行	88,159	13	29,933	7
	<u>\$ 239,259</u>	<u>36</u>	<u>\$ 168,654</u>	<u>38</u>

② 定期存款

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南商業銀行	\$ 14,800	1	\$ 19,800	1
台灣銀行	9,900	1	10,000	1
	<u>\$ 24,700</u>	<u>2</u>	<u>\$ 29,800</u>	<u>2</u>



③ 購入約當現金

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南票券				
可轉讓定存單	\$ 473,251	34	\$ 100,337	9
商業本票	148,603	11	328,461	30
	<u>\$ 621,854</u>	<u>45</u>	<u>\$ 428,798</u>	<u>39</u>

上列存放於關係人之定期存款與約當現金，其利率於九十三年十二月三十一日為1.125%~1.65%，其交易條件與非關係人並無重大差異。

九十三及九十二年度取自關係人之利息收入分別為4,835仟元與2,888仟元。

(2) 短期投資

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	淨資產合計數	金額	淨資產合計數
華南投顧	\$ 50,000	\$ 26,556	\$ 50,000	\$ 48,729
華南永昌投信	100,000	96,198	50,000	50,593
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 122,754</u>	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 99,322</u>

華南產險與華南投顧及華南永昌投信簽訂全權委託投資契約，由華南產險全權委託上述兩家公司執行有價證券之投資，並指定華南商業銀行為保管機構。合約期限自九十二年七月二十五日起為期半年，該合約每半年展期一次，委託之金額及淨資產金額表列如上。華南產險於合約期間內依約定應支付被委託人管理費，其計算係依照實際撥存委託資金(產)淨值，係按固定金額及一定比率計算。華南產險於九十三年度依約應支付予華南投顧與華南永昌投信之報酬分別約為1,947仟元及1,376仟元。

華南產險與關係人間之交易，其交易條件與關係人條件相當。

5. 華南永昌投信

關係人名稱	與華南永昌投信之關係
華南永昌鶴喜平衡基金	華南永昌投信經理之信託基金
永昌鳳翔債券基金	同上
永昌麒麟債券基金	同上
華南永昌永昌基金	同上
華南金控	自九十二年八月起為華南永昌投信之母公司
華南商業銀行	自九十二年八月起，與華南永昌投信同為華南金控公司直接或間接持股之子公司
華南永昌證券	同上
華南產險	同上
華南票券	同上
華南期貨	同上
華南投顧	同上
三洋電機股份有限公司	該公司董事為華南永昌投信之監察人

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
約當現金-附買回債券 華南永昌證券	\$ 253,194	\$ 160,579

華南永昌投信與關係人間之交易，其交易條件與關係人條件相當。

6. 華銀保代

關係人名稱	與華銀保代之關係
華南商業銀行	華銀保代之母公司

(1) 代收保險戶專戶-銀行存款

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華南商業銀行	\$ 431,846	100	\$ 227,256	100

(2) 現金及約當現金

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華南商業銀行	\$ 166,627	100	\$ 150,710	100



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(3) 營業費用-顧問諮詢費

	九十三年度		九十二年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華南商業銀行	\$ 174,562	84	\$ 114,747	79

華銀保代與關係人間之交易，其交易條件均與非關係人條件相當。

7. 華南期貨

關係人名稱	與華南期貨之關係
華南商業銀行	實質關係人
華南永昌投信	實質關係人
華南永昌證券	採權益法評價之投資公司
華南永昌投顧	實質關係人
華南票券	實質關係人
許元禎	實質關係人

(1) 客戶保證金專戶-銀行存款

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華南商業銀行	\$ 1,096,137	54	\$ 1,267,821	52

(2) 期貨交易人權益

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
華南永昌證券	\$ 109,007	5	\$ 416,545	17
華南永昌投信	6,871	—	77,853	3
華南票券	1,193	—	103	—

華南期貨與關係人間之交易，其交易條件與非關係人條件相當。

8. 華南金創投

關係人名稱	與華南產險之關係
華南永昌投信	母公司華南金控之子公司

華南金創投向華南永昌投信購入其發行之基金餘額如下：

	九十三年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%
永昌鳳翔債券基金	\$ 223,790	30

華南金創投與關係人間交易，其交易條件與非關係人條件相當。

9. Hua Nan Securities (HK) Limited

現金及約當現金

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
華南商業銀行	\$ 489,475	\$ 412,724

Hua Nan Securities與關係人間交易，其交易條件與非關係人條件相當。

十五、重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司與子公司華南商業銀行簽約承租營業場所，租期至九十四年九月止；依照該租約之規定，未來應付租金如下：

年度	金額
九十四	\$ 2,166

(二) 子公司之重大承諾事項及或有事項

1. 華南商業銀行

(1) 華南商業銀行以營業租賃方式承租營業場所，其相關之存出保證金為601,367仟元，其中包括580,100仟元係以押租方式承租，除押租部分不另支付租金外，依合約規定估計未來五年應支付租金總額明細如下：

年度	金額
九十四	\$ 437,895
九十五	365,982
九十六	294,705
九十七	213,511
九十八	130,098



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

九十九年度(含)以後年度應支付之租金總額約為201,476仟元，按九十三年十二月三十一日華南商業銀行一年期定期存款利率1.55%折算之現值約為194,837仟元。

(2) 華南商業銀行之法人存款客戶因客戶員工盜領存款約222,267仟元，認為華南商業銀行作業有瑕疵而提出告訴，請求損害賠償。惟華南商業銀行認為該項請求並無依據，已於八十五年八月延請律師代理訴訟，截至九十三年十二月三十一日止，該案仍由高等法院更審審理中，尚無法確知案情最後結果，亦無法估計任何可能之損失。

(3) 信託業法施行細則條文第十七條規定附註揭露信託帳資產負債表及信託帳財產目錄如下：

信託資產負債表 九十三年十二月三十一日

信託資產	金額	信託負債及權益	金額
銀行存款	\$ 1,044,451	其他負債	\$ 186
債券投資	8,742,867	信託資本	
股票投資	25,284,452	金錢信託	69,180,635
基金投資	58,759,309	有價證券信託	24,196,640
不動產	1,305,280	不動產信託	1,601,570
		累積盈餘	157,328
信託資產總計	\$ 95,136,359	信託負債及權益總計	\$ 95,136,359

信託財產目錄 九十三年十二月三十一日

投資項目	帳列金額
銀行存款	
活期存款	\$ 404,073
定期存款	640,378
債券投資	8,742,867
股票投資	
普通股	25,284,452
基金投資	
國內共同基金	33,187,639
國外共同基金	25,571,670
不動產-淨額	
土地	1,159,769
房屋及建物	5,126
在建工程	140,385
	\$ 95,136,359

信託資產負債表 九十二年十二月三十一日

信託資產	金額	信託負債及權益	金額
銀行存款	\$ 477,242	信託資本	
債券投資	5,142,957	金錢信託	\$ 65,480,831
股票投資	2,506,152	有價證券信託	2,470,540
基金投資	60,016,388	不動產信託	844,737
不動產	718,403	累積盈餘	65,034
信託資產總計	<u>\$ 68,861,142</u>	信託負債及權益總計	<u>\$ 68,861,142</u>

信託財產目錄 九十二年十二月三十一日

投資項目	帳列金額
銀行存款	
活期存款	\$ 90,959
定期存款	386,283
債券投資	5,142,957
股票投資	
普通股	2,506,152
基金投資	
國內共同基金	28,675,824
國外共同基金	31,340,564
不動產-淨額	
土地	704,306
房屋及建物	2,305
在建工程	11,792
	<u>\$ 68,861,142</u>

2. 華南票券

(1) 截至九十三年十二月三十一日止，華南票券計有下列重大承諾及或有事項：

附買回條件之票券及債券履約金額	\$ 39,573,463
商業本票保證	10,427,600
存入保證品	7,516,528
應付保證票據	6,090,000
受託代收款(代收票據)	632,409
應付交換票據	1,444,000

(2) 華南票券高雄分公司以營業租賃方式承租行舍，租期為二年，按月支付租金。依照租約之規定，未來二年度之應付租金如下：

年度	金額
九十四	700
九十五	117



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

3. 華南永昌證券

- (1) 截至九十三年十二月三十一日止，華南永昌證券預付設備款之承諾金額計630仟元。
- (2) 華南永昌證券以營業租賃方式承租營業場所，九十三年度租金支出為103,696仟元，截至九十三年十二月三十一日止，未來各年度最低租金給付金額列示如下：

年度	金額
九十四	\$ 49,376
九十五	27,991
九十六	10,103
九十七	8,212
九十八	5,915
九十九年及其以後年度折現值	1,495
	<u>\$ 103,092</u>

- (3) 原告魏雙全認為華南永昌證券前營業員黃春美及該員友人涂明慧涉嫌背信，盜賣原告股票後逃逸無蹤，向台北地方法院提起訴訟求償20,000仟元及百分之五附加利息，連帶要求華南永昌證券負僱用人賠償責任，依華南永昌證券法律顧問之意見，魏雙全長期委託黃春美代為處理其股款之匯轉事宜，求償之理由難認與受託買賣股票之職務有關，本公司尚無法確知案情最後結果，亦未估列任何可能損失。
- (4) 原告財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以華南永昌證券與其他三家證券商為博達科技股份有限公司(博達公司)歷次發行有價證券之主辦證券承銷商，請求應與博達公司負連帶賠償責任；求償金額共計約630,817仟元(包含股票部份435,104仟元及公司債部分195,713仟元)，並按起訴狀送達之翌日起以5%計息；目前本案於士林地方法院審理中，並無法確知本案對華南永昌證券之影響，亦未估列任何可能損失。

4. 華南產險

華南產險於八十四至八十七年間，為響應政府將保險業務儘量留在國內之政策號召及基於分散業務風險之考量，與國內同業互接汽車險再保業務，惟台北市稅捐稽徵處於九十年六月以該項業務違反營業稅法為由，對本公司作成應補繳稅款27,052仟元及併課十倍罰鍰之處分，本公司不服該處之處分，已於法定期限內提起行政救濟。本公司業已於九十三年九月二十九日之取得財政部台北市國稅局復查決定書，原核定補課之稅額及罰鍰之處分均予撤銷。

5. 華銀保代

(1) 截至九十三年十二月三十一日止，華銀保代與各保險公司訂有保險代理人合約，其合約內容如下：

保險公司	訂約日	報酬計收方式	合約期間
新光人壽保險	90.03.16(原約自動展延)	按契約實際規定收取	係曆年合約制(1月1日~12月31日)，合約屆滿前一個月內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
統一安聯人壽保險	90.07.10(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前一個月內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
台灣人壽保險	91.03.26(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
國泰人壽保險	91.04.12(原約自動展延)	按契約實際規定收取	91.04.15起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
保誠人壽保險	91.06.24(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
宏泰人壽保險	91.10.24(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
興農人壽保險	91.11.25(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
蘇黎世人壽保險	92.01.15(原約自動展延)	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。
富邦人壽保險	93.07.27	按契約實際規定收取	簽約日起生效，有效期間一年，合約屆滿前三十日內，雙方若無書面反對意思，合約自動繼續生效一年。

(2) 華銀保代代理之人壽保險商品係委託華南商業銀行及華南永昌證券之各業務單位代收保險費，華銀保代並與華南商業銀行及華南永昌證券簽訂委託代收保險費收益分配約定書，按合約內容支付報酬及特別獎勵金，帳列營業費用之顧問諮詢費，合約內容如下：

公司名稱	訂約日	報酬計收方式	合約期間
華南商業銀行	91.12.27(原約自動展延)	依初年度之報酬收入扣除營業稅後，視保險商品種類，分別依百分之五十或六十之分配比例撥付予華南商業銀行。	自合約簽訂日起生效，有效期間一年，合約屆滿前二個月內，雙方若無書面異議，合約自動展延一年。
華南永昌證券	91.12(原約自動展延)	1. 於取得各人壽保險公司給付之報酬時，將其中百分之六十給付華南永昌證券。 2. 給付華南永昌證券之佣金包括營業稅5%。	自合約簽訂日起生效，有效期間一年，期間屆滿，雙方若無異議，合約自動展延一年。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

6. 華南期貨

- (1) 華南期貨公司以營業租賃方式承租營業場所，九十三年度之租金支出為1,704仟元，截至九十三年十二月三十一日止，未來各年度最低租金給付金額列示如下：

年度	金額
九十四年	\$ 1,456
九十五年	418
	<u>\$ 1,874</u>

- (2) 截至九十三年十二月三十一日止，華南期貨因業務需要簽訂之服務合約所產生之承諾負債金額為1,190仟元。
- (3) 原告曾素玉、喻明英於八十九年間以華南期貨及陳群升、陳怡蓉之侵權行為提起訴訟，要求華南期貨負連帶賠償責任共計12,000仟元整及按年利率百分之五計息，經臺灣高等法院民事判決華南期貨及陳群升應連帶給付原告曾素玉、喻明英12,000仟元及自八十九年六月九日起之利息，惟據華南期貨之法律顧問認為本案係屬陳群升、陳怡蓉與喻明英之私人糾紛與華南期貨無直接關係，故華南期貨勝訴之機會較高。

7. 華南金管顧

華南金管顧以營業租賃方式承租營業場所九十三年二月五日(設立日)至十二月三十一日租金支出為1,103仟元，截至九十三年十二月三十一日止，已簽訂租約之未來各年度最低租金給付金額列示如下：

年度	金額
九十四年	\$ 1,200
九十五年	100
	<u>\$ 1,300</u>

十六、資本適足性比率

依金融控股公司法及金融控股公司合併資本適足性管理辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。本公司九十三年及九十二年十二月三十一日之集團資本適足率分別為111.75%及113.74%。

依銀行法及銀行資本適足性管理辦法規定，為健全銀行財務基礎，銀行自有資本與風險性資產之比率，不得低於8%；凡實際比率低於規定標準者，中央主管機關得限制其盈餘分配。本公司之子公司華南商業銀行九十三年及九十二年十二月三十一日之自有資本與風險性資產比率分別為11.91%及11.22%；合併後之自有資本與風險性資產比率為12.08%及11.56%。

依證券商管理規則及證券商自有資本管理辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之一百五十；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。本公司之子公司華南永昌證券九十三年及九十二年十二月三十一日之自有資本與風險性資產比率為411.24%及367.62%。

依票券金融管理法及票券金融公司資本適足性管理辦法規定，票券金融公司之資本適足率不得低於百分之八；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制其盈餘分配。本公司之子公司華南票券九十三年及九十二年十二月三十一日之資本適足率分別為13.16%及26.80%。

十七、期貨商子公司之法定財務比率限制及其執行情形

法令依據：期貨商管理規則

規定條次	計算公式	本期		上期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 (負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)	603,533 2,085,235－2,028,474－0－11,734	13.4	589,387 2,486,165－2,430,335－0－5,949	11.82	≥ 1	符合相關規定
17	流動資產 流動負債	2,316,901 2,055,516	1.13	2,704,834 2,462,165	1.10	≥ 1	"
22	業主權益 最低實收資本額	603,533 430,000	140.36%	589,387 430,000	137.07	≥ 60% ≥ 40%	"
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	565,641 508,096	111.33%	375,748 748,634	50.19	≥ 20% ≥ 15%	"

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向證期會與證期會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

十八、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項：請參閱附表十。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

十九、金融商品之揭露

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 5,227,347	\$ 5,227,347	\$ 4,939,502	\$ 4,939,502
長期股權投資	81,677,291	81,737,520	72,566,497	72,567,254
負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	6,444,071	6,444,071	6,574,774	6,574,774

本公司估計金融商品公平價值使用之方法及假設如下：

- (一) 短期金融商品包括現金、應收款項、應收款項-關係人、其他流動金融資產、應付款項及應付款項-關係人等，以其在資產負債表之帳面價值作為公平價值，由於此類商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎。
- (二) 長期股權投資係投資未上市上櫃公司股票，以被投資公司之淨值估計其公平價值。
- (三) 存出保證金及存入保證金並無特定到期日，以帳面價值為公平價值。
- (四) 應付公司債為付息之金融負債，故其帳面價值與目前之公平價值相近。

因部分資產項目無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總資產。

二十、銀行、證券及保險子公司簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

華南商業銀行股份有限公司 簡明資產負債表 九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
現金及約當現金	\$ 27,898,980	\$ 26,082,520
存放央行及銀行同業	127,204,364	142,389,474
買入票券及證券-淨額	347,202,148	321,984,122
應收款項-淨額	25,841,750	20,389,488
預付款項	3,072,749	2,532,245
放款、貼現及買匯-淨額	885,729,850	857,866,995
長期投資	51,794,768	11,369,148
固定資產-淨額	22,468,741	22,211,253
其他資產-淨額	17,315,412	19,631,634
資產總計	\$ 1,508,528,762	\$ 1,424,456,879

(接次頁)

(承前頁)

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
負債		
央行及銀行同業存款	\$ 90,967,349	\$ 114,346,004
附買回債券負債	19,050,464	19,198,110
應付款項	42,083,722	35,751,468
預收款項	615,628	803,557
存款及匯款	1,217,326,432	1,132,561,859
應付金融債券	60,670,000	50,670,000
其他負債	12,774,876	12,447,063
負債合計	<u>1,443,488,471</u>	<u>1,365,778,061</u>
股東權益		
股本	37,091,000	37,091,000
資本公積	15,388,081	12,618,838
保留盈餘	12,664,684	9,006,874
累積換算調整數	(103,474)	(37,894)
股東權益合計	<u>65,040,291</u>	<u>58,678,818</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 1,508,528,762</u>	<u>\$ 1,424,456,879</u>

華南票券金融股份有限公司 簡明資產負債表 九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
資產		
現金及銀行存款	\$ 100,305	\$ 3,974,892
拆放銀行同業	160,000	120,000
營業票券及債券—淨額	41,359,833	1,037,430
其他短期投資	550,678	—
應收款項	601,259	91,061
其他金融資產—流動	3,944,089	1,611,493
其他流動資產	—	1,771
固定資產—淨額	296,095	297,706
催收款—淨額	2,935,933	3,378,379
其他資產	1,928,125	482,695
資產總計	<u>\$ 51,876,317</u>	<u>\$ 10,995,427</u>
負債		
銀行拆借	\$ 7,170,000	\$ 6,600,000
應付款項	31,814	17,958
應付短期票券	839,779	—
附買回票券負債	39,549,530	—
其他流動負債	16,959	420
保證責任準備及買賣債券損失準備	244,736	345,323
其他負債	10,786	25,208
負債合計	<u>47,863,604</u>	<u>6,988,909</u>

(接次頁)



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(承前頁)

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
股東權益		
股本	4,001,000	4,001,000
法定盈餘公積	1,655	494
未分配盈餘	10,058	5,024
股東權益合計	4,012,713	4,006,518
負債及股東權益總計	\$ 51,876,317	\$ 10,995,427

華南永昌綜合證券股份有限公司 簡明資產負債表 九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
資產		
流動資產	\$ 17,876,355	\$ 18,361,967
基金與長期投資	1,446,417	1,208,325
固定資產—淨額	1,800,811	1,876,161
其他資產	1,711,565	1,652,504
受託買賣借項—淨額	36,678	119,866
資產總計	\$ 22,871,826	\$ 23,218,823
負債		
流動負債	\$ 12,396,973	\$ 13,977,831
長期負債	—	24,555
其他負債	319,831	361,158
負債合計	12,716,804	14,363,544
股東權益		
股本	8,111,743	7,111,743
資本公積	466,438	466,438
保留盈餘	1,579,527	1,248,698
累積換算調整數	(2,686)	28,400
股東權益合計	10,155,022	8,855,279
負債及股東權益總計	\$ 22,871,826	\$ 23,218,823

華南產物保險股份有限公司 簡明資產負債表 九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
資產		
流動資產	\$ 5,044,641	\$ 4,898,941
放款	68,002	71,583
長期投資	1,113,963	1,016,133
固定資產—淨額	762,555	780,918
其他資產	615,225	590,097
資產總計	\$ 7,604,386	\$ 7,357,672

(接次頁)

(承前頁)

項目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
負債		
流動負債	\$ 625,727	\$ 622,436
長期負債	65,791	62,673
營業及負債準備	4,515,768	4,365,221
其他負債	85,056	84,740
負債合計	5,292,342	5,135,070
股東權益		
股本	2,001,386	2,001,386
資本公積	19,524	19,524
保留盈餘	291,134	201,692
股東權益合計	2,312,044	2,222,602
負債及股東權益總計	\$ 7,604,386	\$ 7,357,672

(二) 簡明損益表

華南商業銀行股份有限公司 簡明損益表 九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
營業收入	\$ 47,893,818	\$ 49,834,137
營業費用	35,321,055	38,550,260
營業利益	12,572,763	11,283,877
營業外收入及利益	638,233	658,718
營業外費用及損失	210,518	315,868
稅前淨利	13,000,478	11,626,727
稅後淨利	\$ 9,962,622	\$ 9,006,874
每股盈餘(元)-稅前	\$ 3.51	\$ 3.13
每股盈餘(元)-稅後	\$ 2.69	\$ 2.43

華南票券金融股份有限公司 簡明損益表 九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
收入	\$ 759,810	\$ 433,615
費用及支出	726,446	404,467
稅前淨利	\$ 33,364	\$ 29,148
稅後淨利	\$ 6,195	\$ 3,872
每股盈餘(元)-稅前	\$ 0.08	\$ 0.07
每股盈餘(元)-稅後	\$ 0.02	\$ 0.01



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南永昌綜合證券股份有限公司 簡明損益表 九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
收入	\$ 3,896,881	\$ 3,349,933
費用及支出	2,512,335	2,276,300
稅前淨利	1,384,546	1,073,633
稅後淨利	\$ 999,046	\$ 954,596
每股盈餘(元)-稅前	\$ 1.83	\$ 1.62
每股盈餘(元)-稅後	\$ 1.32	\$ 1.44

華南產物保險股份有限公司 簡明損益表 九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
營業收入	\$ 9,162,940	\$ 8,743,767
營業成本	(8,099,926)	(7,685,667)
營業毛利	1,063,014	1,058,100
營業費用	763,667	847,005
營業利益	299,347	211,095
營業外收入及利益	6,607	11,999
營業外費用及損失	(81)	(203)
稅前淨利	305,873	222,891
稅後淨利	\$ 250,381	\$ 178,823
每股盈餘(元)-稅前	\$ 1.53	\$ 1.11
每股盈餘(元)-稅後	\$ 1.25	\$ 0.89

二十一、本公司與子公司及各子公司間進行共同行銷資訊

華南商業銀行與華南永昌證券、華南產險、華南票券、華南永昌投信於九十二年十一月簽訂共同行銷業務合作契約，合作項目包括營業場所共用、人員共同與業務支援。相關之費用分攤、報酬收授，依契約制訂之「華南金融控股公司共同行銷費用分攤」及「華南金融控股公司共同行銷獎勵作業」辦理。華南商業銀行於九十二年三月與華南產險簽訂保險合作合約書及委託代收保險費合約書，並訂定華南商業銀行之受託佣金及相關報酬計算方式。華南商業銀行於九十一年十二月與華銀保代簽訂委託協助收取保險費暨佣金分配約定書，訂定華南商業銀行之受託佣金及相關報酬之計算方式。

華南商業銀行九十三及九十二年度因共同行銷業務推廣及分攤營業設備或場所而給付予華南永昌證券之業務推廣費用及分攤費用分別為50,421及35,578仟元；另華南永昌證券九十三及九十二年度因共同行銷業務推廣費用及分攤營業設備或場所而給付與華南商業銀行之業務推廣費用及分攤費用分別為7,696仟元及9,461仟元。九十三及九十二年度

華南產險給付予華南商業銀行之相關報酬分別為17,093仟元及4,694仟元；九十三及九十二年度華南永昌投信給付予華南商業銀行之相關報酬分別為6,792仟元及1,849仟元。九十三及九十二年度華銀保代給付予華南商業銀行之報酬分別為174,562仟元及114,747仟元。

二十二、銀行及票券金融子公司重要財務及業務概況

(一) 資產品質

1. 華南商業銀行

單位：新台幣仟元，%

項目	年度	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
逾期放款(含催收款)(註一)		\$ 20,342,991	\$ 28,955,248
催收款		20,141,930	30,873,706
逾放比率(註二)		2.27	3.33
應予觀察放款(註三)		2,819,912	4,839,845
應予觀察放款占總放款比率		0.32	0.56
帳列放款及催收款損失準備		8,594,310	10,315,407
呆帳轉銷金額(註四)		7,876,568	9,358,957

註一：逾期放款係依財政部83.2.16臺財融第83二二九二八三四號函及財政部86.12.1臺財融第8六六五六五四號函規定之列報逾期放款金額。

註二：逾放比率＝逾期放款（含催收款）÷（放款總額＋催收款）。

註三：應予觀察放款係中長期分期償還放款逾三個月但未滿六個月、其他放款本金未逾期三個月而利息未按期繳納逾三個月但未滿六個月、已達列報逾放而准免列報者（包括協議分期償還放款、已獲信保基金理賠及有足額存單或存款備償放款、九二一震災經合意展延者、擔保品已拍定待分配款及其他經專案准免列報者）。

註四：呆帳轉銷金額＝當年一月一日起至揭露當季季底之累積呆帳轉銷金額。

2. 華南票券

單位：新台幣仟元，%

項目	年度	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
逾期授信墊款		\$ 4,646,553	\$ 5,394,752
催收款		4,565,443	5,394,752
逾期授信墊款比率		30.82%	38.73%
帳列催收款及應收帳款準備		1,646,965	2,016,372



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(二) 管理資訊

1. 授信風險集中情形

(1) 華南商業銀行

單位：新台幣仟元，%

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
對利害關係人授信金額	31,170,474		21,357,884	
利害關係人授信比率	3.27		2.33	
股票質押授信比率	1.80		1.61	
授信行業集中情形 (該等行業授信金額占總授信金額比率之前三者)	行業別	比率	行業別	比率
	私人	28.70	私人	25.91
	製造業	24.62	製造業	24.40
	批發零售餐飲業	9.94	批發零售餐飲業	10.15

註：一、授信總額包括買匯、放款及貼現（含進出口押匯）、應收承兌票款及應收保證款項。

二、利害關係人授信比率＝對利害關係人授信金額÷授信總額。

三、股票質押授信比率＝承作以股票為擔保品之授信金額÷授信總額。

四、對利害關係人授信金額係銀行法所定義之對利害關係人授信金額。

五、授信行業集中情形請依填報中央銀行「放款對象別及用途別分析表」行業別揭露公營及民營合計之農林漁牧業、礦業及土石採取業、製造業、水電燃氣業、營造業、批發零售餐飲業、運輸倉儲通信業、金融保險不動產業、工商社會個人服務業及其他占總放款比率。

(2) 華南票券

單位：新台幣仟元，%

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
對利害關係人授信金額	200,000		—	
利害關係人授信比率	1.92%		—	
股票質押授信比率	21.15%		—	
授信行業集中情形	行業別	比率	行業別	比率
	製造業	23	製造業	19
	批發零售飲食業	12	批發零售飲食業	10
	金融保險不動產業	56	金融保險不動產業	59

2. 放款、催收款及備抵投資損失提列政策

(1) 華南商業銀行

① 放款及催收款備抵呆帳提存政策

授信資產經依華南商業銀行「備抵呆帳及損失準備提列政策作業要點」及「資產評估分類要點」評估分類後，按不低於下列比率提列備抵呆帳：

第一類（正常）提列萬分之四。

第二類（可望全數收回）提列百分之一。

第三類（收回有困難者）提列百分之五十。

第四類（收回無望者）提列百分之百。

② 短期投資備抵跌價損失提列政策

政府公債、公司債、金融債券、短期票券、國外證券、上市上櫃公司股票、可轉讓定期存單及受益憑證等，以取得成本為入帳基礎，期末係按成本與市價孰低法並考量國外證券應計提之國家風險評價。市價低於成本時，提列備抵跌價損失；已提列之備抵跌價損失，若市價回升，則於提列之金額內予以沖回。

③ 長期投資備抵跌價損失提列政策

按成本法計價之公開市場交易之股票，如期末總市價低於總成本，則按其差額提列長期投資未實現跌價損失，列為股東權益之減項。未在公開市場交易之股票，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

(2) 華南票券

① 應收保證款項之備抵呆帳

應收保證款項之備抵呆帳係本公司依履行保證責任墊付之款項，本公司依債務人之財務情況、以往償付記錄及所附擔保情形，按期末各應收款項之餘額提列之。

② 保證責任損失準備

保證責任損失準備係依據對商業本票作保證之期末餘額，評估可能發生之損失而提列。

③ 買賣債券損失準備

買賣債券損失準備係依證券商管理規則之規定，債券自營商按每月自行買賣債券淨收益百分之十提列買賣損失準備，並於實際發生自行買賣債券淨損失之月份予以沖回。

3. 特殊記載事項

(1) 華南商業銀行 九十三年十二月三十一日

	案由及金額
最近一年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經財政部嚴予糾正者	無
最近一年度因人員舞弊、重大偶發案件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計實際損失逾五仟萬元者	無
其他	無

(2) 華南票券：無。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

4. 業務概況

華南票券

單位：新台幣仟元

項目	年度	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
保證及背書票券總餘額		10,427,600	8,534,500
保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數		2.60	2.13
短期票券附買回條件交易總餘額		39,549,530	16,889,669
短期票券附買回條件交易總餘額占上年度決算分配後淨值之倍數		9.87	4.22

(三) 獲利能力

1. 華南商業銀行

單位：%

項目	年度	九十三年度	九十二年度
資產報酬率（稅前損益÷平均資產）		0.89	0.85
淨值報酬率（稅前損益÷平均淨值）		21.02	21.46
純益率（稅前損益÷營業收入）		20.80	18.07

2. 華南票券

單位：%

項目	年度	九十三年度	九十二年度
資產報酬率（稅前損益÷平均資產）		0.11	0.32
淨值報酬率（稅前損益÷平均淨值）		0.83	0.73
純益率（稅前損益÷營業收入）		4.39	5.34

(四) 流動性

1. 華南商業銀行資產及負債之到期分析 九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
資產	\$ 1,257,669,000	\$ 345,866,000	\$ 118,680,000	\$ 154,457,000	\$ 105,756,000	\$ 532,910,000
負債	1,195,200,000	125,460,000	120,259,000	622,843,000	202,332,000	124,306,000
缺口	62,469,000	220,406,000	(1,579,000)	(468,386,000)	(96,576,000)	408,604,000
累積缺口	62,469,000	220,406,000	218,827,000	(249,559,000)	(346,135,000)	62,469,000

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部分（不含外幣）之金額。

2. 華南票券流動性分析表 九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

期距		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
項目						
資金運用	票券部位	3,850,000	6,864,000	7,105,000	3,350,000	—
	債券部位	2,540,000	—	303,000	570,000	18,720,000
	銀行存款	1,071,000	—	90,000	210,000	2,500,000
	拆出款	160,000	—	—	—	—
	R.S (註)	—	—	—	—	—
	其他到期資金流出	618,000	12,000	20,000	310,000	4,795,000
		8,239,000	6,876,000	7,518,000	4,440,000	26,015,000
資金來源	借入款	7,200,000	810,000	—	—	—
	R.P (註)	38,324,000	1,125,000	100,000	—	—
	自有資金	—	—	—	—	4,007,000
	其他到期資金流入	30,000	5,000	7,000	—	—
		45,554,000	1,940,000	107,000	—	4,007,000
淨流量		(37,315,000)	4,936,000	7,411,000	4,440,000	22,008,000
累積淨流量		(37,315,000)	(32,379,000)	(24,968,000)	(20,528,000)	1,480,000

註：R.S指票債券附賣回條件交易，R.P指票債券附買回條件交易。

(五) 市場風險敏感性

1. 華南商業銀行

單位：%

年度		九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
項目			
利率敏感性資產與負債比率		100.28	99.79
利率敏感性缺口與淨值比率		5.32	(3.53)

2. 華南票券

單位：%

年度		九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
項目			
利率敏感性資產與負債比率		56.87	69.32
利率敏感性缺口與淨值比率		(511.57)	(179.84)



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(六) 孳息資產及付息負債資訊

1. 華南商業銀行

平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	九十三年度		九十二年度	
	平均值	平均利率(%)	平均值	平均利率(%)
資產				
買入定期存單	\$ 258,265,635	1.22	\$ 185,852,155	1.51
存放銀行同業	6,836,906	0.54	5,923,697	0.73
拆放銀行同業	95,004,099	1.58	114,117,441	1.25
存放央行	46,163,308	1.01	40,542,435	1.22
轉存央行存款	7,879,060	1.23	10,154,000	1.44
買入票券及證券	92,037,359	3.39	86,374,473	6.23
附賣回債票券投資	914,333	1.20	—	—
買匯、貼現及放款	842,290,804	2.94	765,173,380	3.53
長期債券投資	12,561,415	1.81	2,472,254	3.59
負債				
央行存款	369,393	—	\$ 300,734	0.01
銀行同業存款	176,731,274	1.49	180,319,185	1.38
附買回債票券負債	20,293,902	0.77	—	—
活期存款	262,557,363	0.14	211,304,680	0.16
活期儲蓄存款	293,598,412	0.52	243,224,185	0.62
定期存款	202,906,858	1.10	193,844,583	1.24
定期儲蓄存款	332,679,103	1.61	357,705,492	1.96
可轉讓定期存單	8,746,213	0.96	9,301,789	1.34
央行及同業融資	15,452,317	1.42	12,501,568	1.00
應付金融債券	58,047,049	3.15	32,168,066	3.30

2. 華南票券

	九十三年度	
	平均值	平均利率(%)
資產		
拆放銀行暨同業	\$ 208,865	1.0508
營業票券及債券	14,472,391	1.9400
負債		
銀行暨同業透支及拆借	6,489,233	1.0294
應付短期票券	467,515	1.0302
附買回票券及債券負債	14,283,215	0.9530

(七) 主要外幣淨部位

華南商業銀行

單位：外幣 / 新台幣仟元

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	原幣	折合台幣	原幣	折合台幣
主要外幣淨部位(市場風險)	美金 23,002	\$ 730,737	美金 30,515	\$ 1,037,456
	日幣 964,042	297,985	歐元 1,701	72,696
	歐元 1,562	67,491	日幣 153,607	48,816
	港幣 7,226	29,517	加幣 258	6,776
	澳幣 1,506	26,151	澳幣 148	3,774

註：1.主要外幣係折算為同一幣別後，部位金額較高之前五者。

2.主要外幣淨部位係各幣別淨部位之絕對值。

(八) 利害關係人為借款人、保證人、擔保品提供人之交易資訊

華南商業銀行 九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

類別	戶數	末總金額	評估有無可能遭受損失
消費者貸款（註一）	2,282	1,033,857	112
行員購屋貸款	1,951	5,932,678	1,079
其他利害關係人為借款之授信交易（註二）	948	24,240,368	—
利害關係人為保證人之授信交易	2,555	7,906,202	864
利害關係人為擔保品提供人之授信交易	1,970	7,529,602	—

註：一、係指銀行法第三十二條規範之消費者貸款。

二、係指除消費者貸款及行員購屋貸款以外之其他利害關係人為借款人之授信交易。

二十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

本公司依照財政部證期會(89)台財證(六)第04754號函規定揭露相關資訊如下：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表三
9	從事衍生性商品交易。	無



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(二) 轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊。	附表四
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表五
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表六
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表七
8	與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上。	附表八
9	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
10	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表九
11	從事衍生性商品交易。	附註二十四

(三) 大陸投資資訊：無。**二十四、從事衍生性金融商品交易**

本公司截至九十三年十二月三十一日止，並無衍生性金融商品交易。轉投資事業之相關資訊如下：

(一) 華南商業銀行**1. 衍生性金融商品**

華南商業銀行從事外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平華南商業銀行之部位。又華南商業銀行因非交易目的而訂定之換利合約及換匯換利合約，主要係為規避外幣資產或負債之匯率及利率風險。華南商業銀行之避險策略係以能夠達成規避大部分市場價格風險為目的，主要係為配合向國外銀行同業拆借浮動利率之美元資金，承作固定利率之美元貸款或在國際金融市場買入美元或其他幣別之固定利率票券，並同時透過與其他國外金融機構訂定換利交易或換匯換利交易，以規避利率或匯率之不穩定變動之風險，達到鎖定貸款利息收入或買入票券收益之目的。

茲將華南商業銀行九十三年及九十二年十二月三十一日之衍生性金融商品交易之合約金額、信用風險及公平價值列示如下：

	九十三年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	公平價值
配合客戶交易之需求 及軋平華南商業銀行之部位						
遠期外匯合約	\$ 40,922,422	\$ 658,740	\$ 137,914	\$ 18,080,160	\$ 98,607	\$ 4,629
換匯合約	7,168,746	113,089	(167,305)	12,325,514	53,838	9,813
換匯換利合約	1,826,850	—	123,981	2,000,000	—	(68,065)
非交易目的						
換利合約	66,002,224	533,029	(531,705)	44,369,832	537,141	(391,693)
換匯換利合約	12,897,808	213	—	146,191	—	(76,541)

	九十三年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信用風險	選擇權價值	合約金額 (名目本金)	信用風險	選擇權價值
配合客戶交易之需求 及軋平華南商業銀行之部位						
外幣選擇權合約						
買入選擇權	\$ 22,599,648	\$ 320,393	\$ 777,434	\$ 6,883,184	\$ 58,913	\$ 332,000
賣出選擇權	22,599,648	—	777,434	6,883,184	—	332,000

信用風險係指若交易對象違約，則華南商業銀行將產生之損失。惟華南商業銀行與客戶進行遠期外匯合約交易前，須經徵信及授信程序，徵提適足之擔保品，授與信用額度後，方可於該額度內交易。華南商業銀行所承作之遠期外匯合約，與客戶間之交易均為進出口授信客戶，並依其信用情形徵收適當之保證金；與銀行間之交易，則依該行之世界排名及信用評等授與交易額度，並於額度內承作，故信用風險不高；且因其部位皆以即期與遠期外匯軋平，因是市場匯率及利率變動尚不致產生風險，亦無額外之重大現金需求。遠期外匯合約均為主要國際貨幣之合約，流動性風險甚低。

換利及換匯換利合約之交易對手皆經國際信用評等機構給予相當A級以上長期信用評等，故信用風險不高；因其係以避險性操作為目的，故市場匯率及利率之變動尚不致產生風險，在部位軋平的原則下，亦無額外之重大現金需求。另換利及換匯換利交易，係定期交換不同計息基礎之利息，與被避險標的之利息收入相抵減後，一般會產生淨現金流入，預期亦無額外之現金需求。

華南商業銀行係以路透社報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。換利及換匯換利合約之公平價值除部分係以交易對象提供之報價資料，餘係以彭博(Bloomberg)資訊系統顯示之報價資料，就個別合約分別計算評估公平價值。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南商業銀行九十三年及九十二年從事之衍生性金融商品交易損益明細如下：

	九十三年度	九十二年度
配合客戶交易之需求及軋平華南商業銀行之部位		
遠期外匯及換匯合約（帳列兌換損益及利息收入）（註）	（ \$ 313,579 ）	（ \$ 1,027,659 ）
換匯換利合約（帳列利息收入）	18,345	12,985
選擇權	—	25,063
非交易目的		
換利合約（帳列利息收入及買賣票券利益）	90,872	34,806
換匯換利合約（帳列利息收入及買賣票券利益）	（ 5,583 ）	（ 1,019 ）
交易淨收益（損失）	（ \$ 209,945 ）	（ \$ 955,824 ）

註：華南商業銀行部分客戶間遠匯交易係以即期外匯交易加換匯交易於銀行間反向拋補，惟此類銀行間交易係列入即期外匯交易評估。

（二）華南票券

華南票券以交易為目的訂定之利率交換、賣出選擇權買權、利率期貨及可轉換公司債資產交換等衍生性金融商品交易，主要係為獲取較高之收益。茲將九十三年十二月三十一日未結清之衍生性金融商品合約相關資訊揭露如下：

1. 合約金額及信用風險

	九十三年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	合約金額	信用風險	公平價值	合約金額	信用風險	公平價值
以交易為目的						
賣出選擇權	\$ 900,000	\$ —	（ \$ 4,095 ）	\$ —	\$ —	\$ —
買入選擇權	1,000	—	—	—	—	—
利率交換合約	3,200,000	—	（ 12,161 ）	—	—	—
可轉換公司債資產交換	157,000	—	—	—	—	—

上表列示之信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約，代表若交易對象全部違約，則華南票券將產生之最大損失。惟因華南票券交易之相對人皆係信用卓著之金融機構，且華南票券亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故華南票券認為合約相對人違約之可能性甚低，預期不會產生重大信用風險。

2. 市場價格風險

係市場利率變動之風險。華南票券定期藉由對手銀行出具之精算資料對合約市價予以評估，並對交易額度設有權限控管機制，故市場價格風險應尚在華南票券可承受之範圍內。

3. 流動性風險及現金流量風險

華南票券從事之衍生性金融商品合約係為無本金交割之交易，每屆結算日時係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息；故於到期時皆無本金之現金流入或流出，故無重大之額外現金需求。

4. 交易淨損益及財務報表之表達

華南票券九十三年度從事衍生性金融商品交易合約產生之淨損益列示如下：

	九十三年度
以交易為目的	
賣出選擇權	(\$ 3,686)
利率交換合約	21,775
可轉換公司債資產交換合約	1,799
利率期貨合約	(902)
衍生性金融商品淨利益（帳列其他收入）	<u>\$ 18,986</u>

九十三年十二月三十一日未結清之衍生性金融商品合約所產生相關之資產負債金額列示如下：

	九十三年十二月三十一日
以交易為目的之衍生性金融商品合約	
買入選擇權權利金（帳列短期投資項下）	<u>\$ 500</u>
衍生性商品重評價負債（以淨額列示於其他流動負債項下）	<u>\$ 12,161</u>
期貨交易保證金（帳列其他金融資產－流動項下）	<u>\$ 3,557</u>
賣出選擇權負債（帳列其他流動負債項下）	<u>\$ 4,782</u>

(三) 華南永昌證券

1. 發行權證相關資訊

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
發行認購權證金額	\$ 1,160,965	\$ 357,060
價值變動（利益）損失	(81,970)	56,212
市價	1,078,995	413,272
再買回認購權證	852,926	161,220
價值變動利益	41,920	56,359
市價	894,846	217,579
發行認購權證負債淨額	<u>\$ 184,149</u>	<u>\$ 195,693</u>

華南永昌證券發行認購權證種類為美式重設型認購權證，存續期間自上市買賣日起算六個月，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由華南永昌證券擇一採行，華南永昌證券截至九十三年及九十二年十二月三十一日發行之認購權證及再買回明細如下：



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

九十二年十二月三十一日

認購權證	標的證券	申請發行單位	公開銷售單位	發行日	發行價格	履約價格	行使比例	再買回單位	市價	附註
永昌08	聯詠	60,000,000	42,000,000	93.07.01	1.242	95.85	1 : 0.119	50,523,000	1.75	未到期
永昌09	遠東國際商銀	50,000,000	35,000,000	93.07.01	1.789	19.86	1 : 1	6,271,000	0.90	"
永昌10	矽品	30,000,000	21,000,000	93.07.02	2.733	24.70	1 : 1.123	18,332,000	2.10	"
永昌11	台新金控	30,000,000	21,000,000	93.07.02	2.633	29.16	1 : 1.117	7,945,000	1.40	"
永昌12	中鋼	30,000,000	21,000,000	93.07.05	2.336	34.40	1 : 1.146	20,131,000	2.05	"
永昌13	華碩	50,000,000	37,040,000	93.07.05	0.844	77.71	1 : 0.113	27,532,000	0.85	"
永昌14	長榮海運	30,000,000	21,130,000	93.07.06	3.280	28.47	1 : 1.078	25,059,000	4.80	"
永昌15	聯電	30,000,000	21,000,000	93.07.06	2.236	26.69	1 : 1.084	—	0.10	"
永昌16	建華金控	40,000,000	30,335,000	93.12.14	2.037	22.14	1:1	39,756,000	2.05	"
永昌17	華新麗華	30,000,000	22,800,000	93.12.14	2.237	20.22	1:1	29,764,000	2.35	"
永昌18	聯發科技	30,000,000	22,920,000	93.12.15	2.585	262.50	1:0.1	29,812,000	2.45	"
永昌19	鴻海	45,000,000	35,050,000	93.12.15	1.242	173.12	1:0.1	44,160,000	1.45	"
永昌20	國泰金控	60,000,000	46,130,000	93.12.16	0.993	68.75	1:0.1	57,936,000	1.05	"
永昌21	日月光	25,000,000	19,100,000	93.12.16	2.981	29.00	1:1	24,898,000	2.75	"
永昌22	遠東紡織	20,000,000	15,760,000	93.12.17	3.38	29.52	1:1	19,658,000	3.45	"
永昌23	中華映管	30,000,000	23,280,000	93.12.17	2.484	18.07	1:1	29,842,000	2.70	"

九十一年十二月三十一日

認購權證	標的證券	申請發行單位	公開銷售單位	發行日	發行價格	履約價格	行使比例	再買回單位	市價	附註
永昌03	聯電	20,000,000	20,000,000	92.05.28	3.59	21.57	1:1.04	17,278,000	8.15	未到期
永昌04	第一金	40,000,000	40,000,000	92.09.04	2.739	22.77	1:1	24,811,000	3.05	"
永昌05	華碩	50,000,000	50,000,000	92.10.07	1.27	94.60	1:0.1	1,816,000	0.60	"
永昌06	中鋼	30,000,000	26,276,000	92.12.26	3.74	31.35	1:1	—	—	已發行 未上市

(1) 信用風險

因華南永昌證券發行之認購權證已收足發行價款，故無信用風險。

(2) 市場風險

華南永昌證券發行認購權證後，其持有部分為與投資人相反之認購權證空頭部分。由於此部分具有市場風險(即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險)，基於穩健經營原則，華南永昌證券透過下列操作方式以規避市場風險：

A. Delta避險操作

權證發行者，在發行同時買入與權證相對比率(Delta)的標的證券來避險，且隨著Delta值變動，動態調整其標的證券部位，唯基於交易成本、標的證券流動性及避免買高賣低等因素考量，會授權避險交易員在一定額度內權衡性買進、賣出標的股票。

B. Vega避險操作

Vega風險可透過購買相同標的認購權證來規避，至於可轉換公司債雖可用來規避Vega風險，但實際上，其流動性不高，且有發行公司提前贖回及轉換期間長等風險。

C. Gamma避險操作

Gamma值用來衡量Delta的穩定度，較大的Gamma值須增加Delta避險次數，反之，Gamma愈小，則可減少Delta避險次數。當離到期日尚遠時其Gamma值小，不需常作避險部位調整，但離到期日越近Gamma值逐漸變大，避險調整頻率也須隨之增加，股價稍微的變動，將使避險部位(Delta值)須作非常大的調整，避險難度及避險成本均相對提高，因此當權證快到期，而又處於價平附近時，可買回權證以規避風險。

(3) 額外揭露資訊

九十三年度相關損益認列如下：

	九十三年度	九十二年度
出售證券利益－避險	\$ 2,848	\$ 42,405
發行認購權證負債價值變動利益（損失）	276,533	(24,097)
發行認購權證再買回價值變動利益	60,930	48,349
認購權證逾期失效利益	1,657	397
到期前履約利益	852	—
認購權證發行淨（損）益	\$ 339,972	\$ 24,649

2. 轉換公司債資產交換交易相關資訊

(1) 華南永昌證券九十三年十二月三十一日從事轉換公司債資產交換選擇權交易內容列示如下：

	九十三年十二月三十一日				
	交易標的	固定利率	選擇權成本	選擇權理論價	到期日
買入買權	億 泰 一	2.10%	\$ 2,713	\$ 340	2007.09.06
買入買權	鼎 元 二	2.40%	397	8,500	2006.10.31
買入買權	鼎 元 二	2.40%	256	5,950	2006.11.16
買入買權	鼎 元 三	1.90%	4,128	18,134	2006.12.05
買入買權	宏 傳 二	3.50%	399	—	2006.04.30
買入買權	宏 傳 二	3.20%	1,017	—	2006.04.30
買入買權	加 捷 一	2.40%	188	6,525	2005.07.22
買入買權	國 精 一	2.40%	2,527	700	2007.04.10
買入買權	訊 康 一	2.70%	349	2,381	2005.02.06
買入買權	訊 康 二	4.80%	—	—	2005.02.06
買入買權	宇 詮 一	2.10%	\$ 1,589	\$ —	2005.07.12
賣出買權	億 泰 一	—	975	702	2007.08.30
賣出買權	億 泰 一	—	2,915	2,480	2007.08.30
賣出買權	鼎 元 二	—	2,236	15,922	2006.11.13
賣出買權	鼎 元 三	—	4,710	20,842	2006.11.20
賣出買權	華 航 二	—	1,200	1,543	2007.02.02
賣出買權	華 航 二	—	1,020	926	2007.02.02

(接次頁)



(承前頁)

	九十三年十二月三十一日				
	信用風險	信用風險	信用風險	信用風險	信用風險
賣出買權	新光一A	—	188	1,343	2006.12.03
賣出買權	宏傳二	—	1,920	—	2006.04.26
賣出買權	加捷一	—	440	6,423	2005.07.20
賣出買權	國精一	—	910	700	2007.04.05
賣出買權	訊康一	—	2,010	—	2005.02.01
賣出買權	訊康二	—	3,290	—	2005.02.01
賣出買權	宇詮一	—	2,262	—	2005.07.11
賣出買權	華鎂光一	—	340	439	2007.11.21

(2) 截至九十三年十二月三十一日止，華南永昌證券尚未到期之資產交換IRS合約價值內容如下：

交易對象	交易條件	名目本金	固定利率%	結算日	到期日	性質
A	收固定利率，付固定利率	\$ 68,000	2.10%	每季一次	2007.09.06	交易性
B	收固定利率，付固定利率	50,000	2.40%	每季一次	2006.11.20	“
C	收固定利率，付固定利率	10,000	2.40%	每季一次	2006.11.20	“
D	收固定利率，付固定利率	5,000	2.40%	每季一次	2006.11.20	“
E	收固定利率，付固定利率	20,000	2.40%	每季一次	2006.11.20	“
F	收固定利率，付固定利率	235,500	1.90%	每季一次	2006.12.05	“
G	收固定利率，付固定利率	10,000	3.50%	每季一次	2006.05.12	“
H	收固定利率，付固定利率	30,000	3.20%	每季一次	2006.05.12	“
I	收固定利率，付固定利率	26,100	2.40%	每季一次	2005.07.29	“
J	收固定利率，付固定利率	70,000	2.40%	每季一次	2007.04.25	“
K	收固定利率，付固定利率	42,900	2.70%	每季一次	2005.02.06	“
L	收固定利率，付固定利率	5,000	2.70%	每季一次	2005.02.06	“
M	收固定利率，付固定利率	5,000	2.70%	每季一次	2005.02.06	“
O	收固定利率，付固定利率	30,000	4.80%	每季一次	2005.02.06	“
P	收固定利率，付固定利率	40,000	4.80%	每季一次	2005.02.06	“
Q	收固定利率，付固定利率	100,000	2.10%	每季一次	2005.07.17	“

(3) 交易風險

因華南永昌證券交易對象為信用良好之公司或個人，並透過台灣證券集中保管股份有限公司辦理劃撥給付，預期對方違約而可能造成本公司之損失極小，故發生信用風險之可能性極小。

(4) 市場價格風險

華南永昌證券從事轉換公司債交換交易，於資產交換契約成交日出售轉換公司債、行使買回權利贖回原轉換公司債或履行賣出義務賣出原轉換公司債時，相關報價及成交方式依契約之約定，故無重大市場風險之虞。

(5) 流動性風險及現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

① 華南永昌證券係以既有之可轉換公司債從事轉換公司債資產交換合約交易，到期係以原持有債券履約，故無流動性風險及現金流量風險。

② 未來現金流量之金額及時間

上述交易預期未來現金流量之金額及時間於訂約時已合理估計，故不受其他因素影響。

(6) 衍生金融商品於財務報表上之表達方法

華南永昌證券從事轉換公司債資產交換合約交易之資產交換選擇權價格及IRS合約價值，均帳列衍生性金融商品資產或負債項下。

(7) 九十三及九十二年度相關損益認列如下：

① 評價(損)益

	九十三年度	九十二年度	帳列科目
資產交換選擇權	\$ 19,550	\$ 30,153	衍生性金融商品利益－櫃檯
資產交換IRS合約價值	2,565	(1,426)	衍生性金融商品利益(損失)－櫃檯

② 履約利益

	九十三年度	九十二年度	帳列科目
資產交換選擇權提前履約	\$ 13,874	\$ 11,256	衍生性金融商品利益－櫃檯

3. 結構型商品交易

結構型商品交易係包含櫃買中心核准之保本型商品交易及股權連結商品交易，其交易型態為華南永昌證券與交易相對人簽定交易契約，向投資人收取相當於契約本金全部之交易價金，同時訂於到期日就標的資產在約定期間之報酬表現進行現金結算。實質上，此交易係包含固定收益商品買賣，以及連結標的資產報酬選擇權買賣。

(1) 華南永昌證券未到期結構型商品交易契約之名目本金金額、公平價值及信用風險依契約內容分示如下：

	九十三年十二月三十一日		
	名目本金	支付(收取)之權利金	公平價值
保本型商品交易			
固定收益商品買賣交易	\$ 106,800	\$ —	\$ 107,217
賣出連結標的資產選擇權交易	—	(1,606)	(241)
股權連結商品交易			
－固定收益商品買賣交易	\$ 31,900	\$ —	\$ 35,728
－買入連結標的資產選擇權交易	—	4,225	5,761

公平價值係以櫃買中心核准之模型計算，其引用之參數(包括標的資產市價及利率等)皆為市場上公開公正資訊，並不存在無風險套利空間。

華南永昌證券買入之固定收益商品，對標的種類有嚴格限制，並將其額度併入債券自營部位控制。而買入選擇權部分，華南永昌證券事先向投資人收取的交易價金，到期時以選擇權之



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

市價轉換給投資人，是以並無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

華南永昌證券從事結構型商品交易，其主要價格風險係來自標的資產價格之變動，故市場價格風險可依選擇權避險模式進行操作，而加以規避。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

華南永昌證券從事結構型商品交易將部分之交易價金所購買之固定收益商品置於保管銀行。為提供投資人定期提前解約之彈性，華南永昌證券購買之固定收益商品已事先考量流動性風險。在固定收益商品之流動性無虞下，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

(4) 結構型商品交易資產負債表及損益表如下：

資產負債表 九十三年十二月三十一日

	金額		金額
流動資產		流動負債	
銀行存款－自有帳戶	\$ 55,265	保本型商品負債－固定收益商品	\$ 107,217
股權連結商品－選擇權	5,761	保本型商品負債－選擇權	241
應收利息	51	股權連結商品－固定收益商品	35,728
受限制資產－流動－保管帳戶	89,337	負債總計	143,186
		權益	
		保留盈餘	4,983
		本期損益	2,245
		權益總計	7,228
資產總額	\$ 150,414	負債及權益總額	\$ 150,414

損益表 九十三年一月一日至十二月三十一日

	金額
收入	
出售證券利益	\$ 1,140
評價利益－保本型商品	675
評價利益－股權連結商品	8,439
利息收入	687
提前解約利益	528
其他營業收入	576
收入合計	12,045
費用	
保本型商品損失	1,477
評價損失－保本型商品	1,450
評價損失－股權連結商品	6,235
其他費用	638
費用合計	9,800
本期損益	\$ 2,245

4. 專屬期貨商自營業務之特有風險

(1) 華南永昌證券為交易目的進行金融、電子、台灣股價指數期貨及台股指數選擇權之操作，截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，華南永昌證券所賣出之金融、電子及台灣股價指數期貨之未平倉期貨契約部位分別為54口及1,492口，未平倉之合約值分別為66,831仟元及723,708仟元；台股指數選擇權之未平倉期貨契約部位分別為1,942口及28,751口，未平倉之合約值分別為8,760仟元及119,226仟元。

(2) 信用風險

華南永昌證券期貨商係透過台灣期貨交易所撮合期貨交易，且期貨交易人均須依合約之市場價格變動而維持適度之保證金，故交易相對人未履行合約規定而致企業發生損失之風險不大。

(3) 市場價格風險

市場價格風險係期貨及選擇權市場價格變動之風險。華南永昌證券已建立相關風險控管機制及設立停損點措施，隨時監控所持有部位及價格變動，當價格巨幅波動造成保證金餘額低於維持保證金時，強制以市價停損反向平倉或補繳保證金，以管理所面臨市場價格風險。

(4) 流動性風險

華南永昌證券期貨商營運資金充裕，故無法籌措資金以履行合約之風險不大；另期貨契約之交易均係透過期貨交易所撮合，且每項期貨契約均有公平之市價，故無法在市場上以公平價值迅速出售之風險不大。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

華南永昌證券從事金融、電子、台灣股價指數期貨、台股指數選擇權及股票選擇權交易之保證金列於流動資產之期貨保證金-自有資金項下，平倉時結算差額列為當期損益，九十三及九十二年度認列之期貨契約(損)益分別為(76,766)仟元(含為實現契約損失5,835仟元)及164,581仟元(含未實現契約利益5,219仟元)；股票選擇權交易利益分別為208,228仟元(含為實現契約損失1,298仟元)及22,445仟元(含未實現契約損失2,979仟元)，九十三年及九十二年十二月三十一日期貨交易保證金-自有資金餘額分別為109,007仟元及416,545仟元。

5. 大陸投資資訊:無。

二十五、部門別財務資訊

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



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例%	市價 / 股權淨值	
華南金融 控股股份 有限公司	股票							
	華南商業銀行股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	3,709,100,000	\$ 65,040,291	100.00	\$ 65,040,291	註
	華南永昌綜合證券股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	811,174,346	10,155,022	100.00	10,155,022	註
	華南票券金融股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	230,000,000	2,306,733	57.49	2,306,733	註
	華南產物保險股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	200,138,625	2,312,044	100.00	2,312,044	註
	華南永昌證券投資信託股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	30,000,000	514,264	100.00	514,264	註
	華南金創業投資股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	100,000,000	986,588	100.00	986,588	註
	華南金管理顧問股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	600,000	8,349	60.00	8,349	註
	台灣票券集中保管結算股份有限公司	—	長期股權投資	6,000,000	60,000	2.99	60,013	註
	台北金融大樓股份有限公司	—	長期股權投資	49,000,000	294,000	2.00	354,216	註

註：淨值係以最近期經會計師查核之財務報表為準。

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
華南金融 控股股份 有限公司	華南金創業 投資股份有 限公司	長期 股權 投資	—	—	—	\$ —	100,000,000	\$ 1,000,000	—	\$ —	\$ —	\$ —	100,000,000	\$ 986,588 (註)
	華南永昌綜 合證券股份 有限公司	"	—	—	711,174,346	8,855,256	100,000,000	1,000,000	—	—	—	—	811,174,346	10,155,022 (註)
	台北金融 大樓股份 有限公司	"	—	—	—	—	49,000,000	294,000	—	—	—	—	49,000,000	294,000

註：期末餘額係因本公司本期認列其投資損益。

附表三 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

帳列應收 款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回	備註
					金額	處理方式		
華南金融 控股股份 有限公司	華南商業銀行 股份有限公司	本公司之子公司	\$ 101,929	—	\$ —	—	\$ —	—
	華南永昌綜合證 券股份有限公司	"	362,764	—	—	—	—	—

註：主係本公司及其子公司採行連結稅制之相關應收款項及應收利息。

附表四 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

單位：新台幣仟元 / 美金仟元

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				九十三年 十二月 三十一日	九十二年 十二月 三十一日	股數	比率%	帳面金額			
華南金融 控股股份 有限公司	華南商業銀行 股份有限公司	台北市	商業銀行業務	\$ 79,513,393	\$ 79,513,393	3,709,100,000	100.00	\$ 65,040,291	\$ 9,962,622	\$ 9,458,237	註一
	華南永昌綜合證 券股份有限公司	台北市	證券業務	8,566,192	7,566,192	811,174,346	100.00	10,155,022	999,046	985,682	註一
	華南票券金融 股份有限公司	台北市	票券商及債券 自營業務	2,300,000	2,300,000	230,000,000	57.49	2,306,733	6,195	4,318	含投資成本 與股權淨值 攤銷；註一
	華南產物保險 股份有限公司	台北市	產物保險業務	2,210,534	2,210,534	200,138,625	100.00	2,312,044	250,381	248,181	註一
	華南永昌證券投資 信託股份有限公司	台北市	證券投資信託業務	503,690	503,690	30,000,000	100.00	514,264	156,766	154,182	註一
	華南金創業投資 股份有限公司	台北市	創業投資事業	1,000,000	—	100,000,000	100.00	986,588	(8,554)	(8,554)	註一
	華南金管理顧問 股份有限公司	台北市	管理顧問	6,000	—	600,000	60.00	8,349	3,914	2,348	註一
華南商業 銀行股份 有限公司	華南票券金融 股份有限公司	台北市	票券商及債券 自營業務	1,696,843	1,696,843	169,684,282	42.41	1,701,792	6,195	3,406	註一
	華銀保險代理人 股份有限公司	台北市	人身保險代理人	49,940	49,940	4,994,000	100.00	150,803	91,872	91,453	註一
	中華建築經理 股份有限公司	台北市	興建計劃之審查與 諮詢、不動產評估、 徵信、工程進度 查核及營建管理	19,264	19,264	7,670,160	30.00	80,796	34,481	10,470	註一
中華建築 經理股份 有限公司	豐華開發股份 有限公司	台北市	國民住宅租售及 興建	93,735	93,735	8,910,000	45.00	137,506	115,128	51,808	註二
華南永昌 綜合證券 股份有限 公司	華南證券投資顧 問股份有限公司	台北市	投資顧問	129,950	129,950	13,713,800	99.95	140,499	542	541	註一
	華南期貨經紀 股份有限公司	台北市	期貨經紀	499,000	499,000	53,393,000	99.80	602,326	36,409	35,475	註一
	華南期貨經理 股份有限公司	台北市	期貨經理	200,000	200,000	20,000,000	100.00	196,003	(3,997)	(3,997)	註一
	Hua Nan Holdings Corp.	英屬維 京群島	控股公司	352,123	352,123	11,150,000	100.00	442,977	58,381	58,381	註一
Hua Nan Holdings Corp.	Hua Nan Securities (HK) Limited	香港	證券業務	USD 10,233	USD 10,233	79,975,000	100.00	USD 12,365	USD 1,023	USD 1,023	註一
	Hua Nan International Limited	開曼 群島	顧問諮詢事業	USD 500	USD 500	500,000	100.00	USD 485	(USD 43)	(USD 43)	註一
	Hua Nan Asset Management Corp.	開曼 群島	顧問諮詢事業	USD 150	USD 150	150,000	100.00	USD 872	USD 770	USD 770	註一

註一：本期認列之投資損益係依據經會計師查核之財務報表調整認列。

註二：本期認列之投資損益係依據未經會計師查核之損益認列。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

附表五 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股 比例%	市價 / 股權 淨值(註一)	
中華建築經理股份有限公司	股票							
	豐華開發股份有限公司	按權益法評價之被投資公司	長期股權投資	8,910,000	\$ 137,506	45.00	\$ 137,506	
	永儲股份有限公司	—	長期股權投資	1,030,336	10,000	0.84	10,000	
	倫飛電腦股份有限公司	本公司董事長與該公司同	短期投資	1,217,542	41,755	—	8,888	
	廣宇科技股份有限公司	—	短期投資	70,875	5,788	—	1,709	
	富邦金融控股股份有限公司	—	短期投資	61,681	2,632	—	2,000	
	中興電工股份有限公司	—	短期投資	55,649	1,306	—	779	
	裕隆汽車股份有限公司	—	短期投資	47,836	1,917	—	1,723	
	元大京華證券股份有限公司	—	短期投資	44,791	1,713	—	1,072	
	臺橡股份有限公司	—	短期投資	48,903	1,367	—	653	
	國泰金融控股股份有限公司	—	短期投資	25,879	1,490	—	1,630	
	中華工程股份有限公司	—	短期投資	35,468	551	—	216	
	開發金融控股股份有限公司	—	短期投資	14,279	280	—	217	
	玉山金融控股股份有限公司	—	短期投資	1,486	25	—	37	
華銀保險代理人股份有限公司	債券 央建債甲89-7	—	存出保證金	7,500	8,604	—	10,616	
華南永昌證券投資信託股份有限公司	受益憑證							
	永昌鳳翔債券基金	本公司經理之信託基金	短期投資	1,361,749	20,000	—	20,000	
	永昌麒麟債券基金	本公司經理之信託基金	短期投資	1,855,787	20,000	—	20,000	
	華南永昌永昌基金	本公司經理之信託基金	短期投資	1,825,558	9,000	—	10,137	
	華南永昌鶴喜平衡基金	本公司經理之信託基金	短期投資	1,991,814	20,000	—	19,140	
	股票							
	台灣期貨交易所	係本公司採成本法評價	長期投資	700,000	7,000	0.35	10,703	
華南金管理顧問股份有限公司	群益安穩債券基金	—	短期投資	562,367	8,113	—	8,113	
	群益安信債券基金	—	短期投資	178,031	2,030	—	2,030	
華南金創業投資股份有限公司	永昌鳳翔債券基金	兄弟公司	短期投資	15,238,506	223,790	—	223,808	
	群益安信債券基金	—	短期投資	18,499,395	210,932	—	210,950	
	群益安穩債券基金	—	短期投資	492,566	7,106	—	7,106	
	金鼎鼎益債券基金	—	短期投資	8,327,466	100,096	—	100,096	
	建弘台灣債券基金	—	短期投資	7,277,706	99,806	—	99,814	
	富邦如意2號債券基金	—	短期投資	7,031,799	99,750	—	99,757	
	台灣高科技股份有限公司	—	長期股權投資	3,000,000	30,000	11.59	33,082	
	群祺科技股份有限公司	—	長期股權投資	649,000	14,337	4.76	5,858	
	Nano Amp Solutions, Inc.	—	長期股權投資	200,000	25,328	0.66	9,868	
	新世紀光電股份有限公司	—	長期股權投資	700,000	9,100	1.67	5,889	
	Applied Wireless Identification Group	—	長期股權投資	1,200,000	37,992	4.80	4,784	註二
	Groundhog Technologies Inc.	—	長期股權投資	1,666,666	31,660	6.00	10,048	

註一：受益憑證市價係以九十三年十二月三十一日淨資產價值為準；債券市價係以九十三年十二月三十一日中華民國櫃檯買賣中心期末參考價為準；上市及上櫃公司股票市價係以九十三年十二月份之平均收盤價為準；未上市上櫃公司之股權淨值除台灣期貨交易所係以經會計師查核之淨值為準外，餘以該公司最近期末經會計師查核之淨值為準。

註二：係取得該公司九十三年九月三十日增資前之自結數。

附表六 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
華南金創業投資股份有限公司	基金													
	永昌鳳翔債券基金	短期投資	華南永昌投信	兄弟公司	—	\$ —	30,477,013	\$ 444,790	15,238,507	\$ 223,790	\$ 221,000	\$ 2,790	15,238,506	\$ 223,790
	富鼎華盈債券基金	短期投資	—	無	—	—	19,650,612	200,000	19,650,612	200,739	200,000	739	—	—
	群益安信債券基金	短期投資	—	無	—	—	36,998,789	418,932	18,499,394	210,932	208,000	2,932	18,499,395	210,932
	國際萬華債券基金	短期投資	—	無	—	—	10,791,134	150,000	10,791,134	151,193	150,000	1,193	—	—
	國際萬寶債券基金	短期投資	—	無	—	—	10,269,049	150,000	10,269,049	151,149	150,000	1,149	—	—
	金鼎鼎益債券基金	短期投資	—	無	—	—	16,654,931	199,096	8,327,465	100,096	99,000	1,096	8,327,466	100,096
	建弘台灣債券基金	短期投資	—	無	—	—	14,555,412	198,806	7,277,706	99,806	99,000	806	7,277,706	99,806
	富邦如意二號債券基金	短期投資	—	無	—	—	14,063,599	198,750	7,031,800	99,750	99,000	750	7,031,799	99,750

註：依證券發行人財務報告編製準則第十三條之一規定：依證券法、銀行法或保險法之規定設立之證券商、金融業或保險業，其從事主要營業行為而購入之短期投資、營業證券及債券、避險帳戶有價證券及買入票券，得免適用。

附表七 轉投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

處分公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
華南商業銀行股份有限公司	台北市大安區懷生段4小段3地號土地	92.12.19	48.06.20	\$ 151,371	\$ 336,000	簽約時一次付清	\$ 227,591	慧眾建設股份有限公司	無	處理閒置資產	雙方鑑價 聯合建築經理股份有限公司鑑價 271,282千元；宏大不動產鑑定股份有限公司鑑價 285,560千元	

附表八 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上

單位：新台幣仟元

帳列手續費折讓之公司	關係人	科目	金額	備註
華南永昌綜合證券股份有限公司	華南商業銀行股份有限公司	經紀手續費折讓	\$ 16,001	



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

附表九 轉投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
華南商業銀行股份有限公司	華南金融控股股份有限公司	母公司	\$ 374,655	—	\$ —	—	\$ —	\$ —

註：主係採用連結稅制之應收款項。

**附表十 華南金融控股股份有限公司 依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項
民國九十三年十二月三十一日**

本公司之所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業授信、背書或其他交易行為之加計總額及占本公司淨值比率資訊揭露如下：

單位：新台幣百萬元；%

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率
一、同一人		
中央銀行	\$ 259,550	371.08
財政部國庫署	135,874	194.26
台塑石化股份有限公司	12,726	18.19
台灣高速鐵路股份有限公司	9,287	13.28
台灣塑膠工業股份有限公司	8,145	11.65
台灣電力股份有限公司	8,116	11.60
中華航空股份有限公司	6,787	9.70
新光金融控股股份有限公司	5,427	7.76
內政部營建署	5,000	7.15
國家金融安定基金管理委員會	4,636	6.63
中租迪和股份有限公司	4,361	6.23
中華映管股份有限公司	3,927	5.61
奇美電子股份有限公司	3,890	5.56
桃園縣政府	3,100	4.43
二、同一關係企業		
台塑石化股份有限公司及其關係企業	17,936	25.64
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	10,753	15.37
長榮開發股份有限公司及其關係企業	9,598	13.72
奇美電子股份有限公司及其關係企業	8,429	12.05
亞洲水泥股份有限公司及其關係企業	7,875	11.26
大同股份有限公司及其關係企業	7,627	10.90
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	6,953	9.94
中華航空股份有限公司及其關係企業	6,788	9.70
新光金融控股股份有限公司及其關係企業	5,427	7.76
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	5,029	7.19
中租迪和股份有限公司及其關係企業	4,894	7.00
統一企業股份有限公司及其關係企業	4,234	6.05
裕融企業股份有限公司及其關係企業	4,052	5.79
華新科技股份有限公司及其關係企業	3,790	5.42
台灣固網股份有限公司及其關係企業	3,515	5.03
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	2,943	4.21

註：本公司九十三年十二月三十一日依金融控股公司法第四十六條規定公告之授信、背書或其他交易之加計總額及占本公司之淨值比例係依本公司及本公司之所有子公司九十三年十二月三十一日各項交易之存量資料彙整計算之。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

(一) 合併資產負債表

華南金融控股股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十三年及九十二年十二月三十一日



單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金	\$ 270,486,716	17	\$ 234,828,177	16
1120	存放央行及銀行同業	127,364,364	8	141,409,474	10
1130	買入票券及證券—淨額	156,288,808	10	128,905,155	9
1144	應收款項—淨額	27,589,433	2	21,881,551	1
1191	客戶保證金專戶	1,936,879	—	2,013,790	—
1250	預付款項	3,093,922	—	2,556,696	—
13XX	買匯、貼現及放款—淨額	895,412,978	56	868,191,645	59
	長期投資				
144101	採權益法之長期股權投資	2,520,279	—	1,214,651	—
144102	採成本法之長期股權投資	8,057,738	—	7,842,383	1
1444	長期債券投資	41,001,966	3	410,556	—
1448	不動產投資	115,913	—	98,878	—
1457	其他長期投資	2,247,085	—	2,276,698	—
1440	長期投資合計	53,942,981	3	11,843,166	1
	固定資產				
	成本				
1501	土地(含重估增值)	13,719,624	1	13,804,652	1
1521	房屋及建築(含重估增值)	12,111,167	1	11,949,293	1
1531	機械設備	5,230,887	—	3,946,459	—
1541	交通及運輸設備	960,488	—	964,699	—
1551	其他設備	2,284,472	—	2,754,911	—
1591	租賃資產改良	492,286	—	458,231	—
15X1	成本及重估增值合計	34,798,924	2	33,878,245	2
15X2	減：累積折舊	9,540,030	—	8,843,926	—
		25,258,894	2	25,034,319	2
1570	預付設備款及未完工程	231,034	—	298,425	—
15XX	固定資產淨額	25,489,928	2	25,332,744	2
17XX	無形資產	148,030	—	247,100	—
	其他資產				
1821	存出保證金	2,282,894	—	2,065,195	—
1838	其他	20,259,034	1	16,899,780	1
1856	遞延所得稅資產—淨額	6,364,587	1	9,311,131	1
18XX	其他資產—淨額合計	28,906,515	2	28,276,106	2
1XXX	資產總計	\$ 1,590,660,554	100	\$ 1,465,485,604	100

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
2102	短期借款	\$ 6,909,015	1	\$ 7,934,564	1
2105	附買回債券負債	60,475,667	4	22,525,501	2
2107	發行認購權證負債—淨額	184,149	—	195,693	—
2110	央行及銀行同業存款	98,137,349	6	119,846,004	8
2140	應付款項	45,727,075	3	38,416,930	3
2192	期貨交易人權益	1,919,467	—	2,013,790	—
2250	預收款項	617,860	—	805,284	—
2300	存款及匯款	1,211,095,387	76	1,128,033,998	77
2370	金融債券	60,670,000	4	50,670,000	3
2501	應付公司債	6,000,000	—	6,000,000	—
2839	其他負債	18,310,144	1	18,056,004	1
2XXX	負債合計	1,510,046,113	95	1,394,497,768	95
	股東權益				
3101	股本—每股面額10元;額定10,000,000仟股,九十三及九十二年度分別發行5,579,634仟股及4,728,504仟股	55,796,342	3	47,285,036	3
	資本公積				
3201	股本溢價	12,352,244	1	13,299,280	1
3205	資產增值準備	4,184	—	4,184	—
3206	受贈公積	2,936	—	2,936	—
3207	庫藏股票交易	52,360	—	51,025	—
3209	其 他	2,077	—	2,077	—
	保留盈餘				
3301	法定盈餘公積	1,070,177	—	60,022	—
3302	特別盈餘公積	9,494	—	—	—
3310	未分配盈餘	11,435,643	1	10,292,792	1
3410	累積換算調整數	(111,016)	—	(9,494)	—
3510	庫藏股票(成本)—九十二年十二月三十一日為1仟股	—	—	(22)	—
3XXX	股東權益合計	80,614,441	5	70,987,836	5
	承諾事項及或有負債				
	負債及股東權益總計	\$ 1,590,660,554	100	\$ 1,465,485,604	100

主辦會計：



(二) 合併損益表

華南金融控股股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4501	利息	\$ 33,223,841	54	\$ 32,759,233	53
4506	保費收入	5,000,057	8	4,540,039	7
4509	攤回再保賠款與給付	1,174,384	2	1,407,170	2
4510	收回保費準備	2,027,380	3	1,947,232	3
4511	收回特別準備	104,274	—	131,963	—
4514	收回賠款準備	26,750	—	21,576	—
4516	手續費	6,890,211	11	5,803,874	9
4531	買賣票券利益—淨額	4,013,927	7	5,300,557	9
4532	採權益法認列之投資利益—淨額	304,824	1	150,498	—
4534	兌換利益—淨額	676,776	1	677,085	1
4609	其他	8,271,702	13	9,640,432	16
4XXX	營業收入合計	61,714,126	100	62,379,659	100
	營業費用				
5501	利息	15,501,058	25	14,929,130	24
5506	再保費支出	2,598,544	4	2,279,025	4
5509	保險賠款與給付	2,452,721	4	2,509,525	4
5510	提存保費準備	2,036,909	3	2,027,380	3
5511	提存特別準備	329,384	1	220,557	—
5514	提存賠款準備	29,447	—	26,750	—
5516	手續費	1,563,449	3	1,315,478	2
5535	各項提存	6,765,106	11	11,320,086	18
58XX	業務及管理費用	15,887,590	26	15,024,225	24
5609	其他	942,752	1	301,528	1
5XXX	營業費用合計	48,106,960	78	49,953,684	80
6100	營業利益	13,607,166	22	12,425,975	20
4999	營業外收入及利益	734,223	1	769,470	1
5999	營業外費用及損失	322,680	1	428,099	1
6300	稅前淨利	14,018,709	22	12,767,346	20
6400	所得稅	3,246,784	5	2,665,727	4
6800	少數股權純益	34	—	65	—
6900	合併淨益	\$ 10,771,891	17	\$ 10,101,554	16
		稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘				
	基本每股盈餘	\$ 2.51	\$1.93	\$ 2.29	\$1.81

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(三) 合併股東權益變動表

華南金融控股股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

	股本		資本公積	保留盈餘				累積換算 調整數	庫藏股票	合計
	股數 (仟股)	金額		法定盈餘公積	特別盈餘 公積	未分配盈餘	小計			
九十二年一月一日餘額	4,478,543	\$ 44,785,433	\$ 40,212,984	\$ 15,325	\$ —	(\$ 26,708,613)	(\$ 26,693,288)	\$ 19,423	(\$ 170,239)	\$ 58,154,313
轉換發行新股追溯調整	249,961	2,499,603	(178,692)	60,022	—	191,238	251,260	—	—	2,572,171
九十一年度虧損撥補	—	—	(26,693,288)	(15,325)	—	26,708,613	26,693,288	—	—	—
採權益法計價之長期股權 投資產生之累積換算調整數	—	—	—	—	—	—	—	(28,917)	—	(28,917)
子公司庫藏股交易	—	—	18,498	—	—	—	—	—	170,217	188,715
九十二年度淨利	—	—	—	—	—	10,101,554	10,101,554	—	—	10,101,554
九十二年十二月三十一日餘額	4,728,504	47,285,036	13,359,502	60,022	—	10,292,792	10,352,814	(9,494)	(22)	70,987,836
九十二年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	—	—	—	1,010,155	—	(1,010,155)	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	9,494	(9,494)	—	—	—	—
董監酬勞	—	—	—	—	—	(90,819)	(90,819)	—	—	(90,819)
員工紅利	—	—	—	—	—	(7,266)	(7,266)	—	—	(7,266)
現金股利	—	—	—	—	—	(945,701)	(945,701)	—	—	(945,701)
股票股利	756,560	7,565,605	—	—	—	(7,565,605)	(7,565,605)	—	—	—
資本公積轉增資	94,570	945,701	(945,701)	—	—	—	—	—	—	—
採權益法計價之長期股權 投資產生之累積換算調整數	—	—	—	—	—	—	—	(101,522)	—	(101,522)
子公司庫藏股交易	—	—	—	—	—	—	—	—	22	22
九十三年度淨利	—	—	—	—	—	10,771,891	10,771,891	—	—	10,771,891
九十三年十二月三十一日餘額	5,579,634	\$ 55,796,342	\$ 12,413,801	\$ 1,070,177	\$ 9,494	\$ 11,435,643	\$ 12,515,314	(\$ 111,016)	\$ —	\$ 80,614,441

負責人：



經理人：



主辦會計：



(四) 合併現金流量表

華南金融控股股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$ 10,771,891	\$ 10,101,554
少數股權純益	34	65
折舊及攤銷	1,161,064	1,387,259
長期債券投資溢價攤銷	334,313	26,798
按權益法認列之長期股權投資發放現金股利及董監酬勞	169,253	90,000
按權益法認列之長期股權投資利益	(304,824)	(150,498)
處分長期投資利益	(61,347)	(81,993)
處分固定資產及其他資產(利益)損失	(326,493)	1,432
提列各項提存及損失準備	7,660,864	11,793,236
營業資產及負債之淨變動		
應計退休金負債	169,782	(57,652)
遞延所得稅淨變動	2,946,544	2,468,481
應收款項及預付款項	(6,443,928)	(2,272,745)
買入票券及證券	(28,016,441)	32,761,222
應付款項及預收款項	7,109,357	(1,908,353)
發行認購權證負債	(11,544)	169,944
附買回債券負債	37,950,166	(10,018,440)
其他	110,648	217,281
營業活動之淨現金流入	33,219,339	44,527,591
投資活動之現金流量		
存放央行及銀行同業減少(增加)	14,045,111	(15,215,063)
買匯、貼現及放款增加	(33,443,430)	(64,073,495)
長期投資增加	(43,390,566)	(3,032,442)
處分長期股權投資價款	1,057,663	1,369,737
購置固定資產及其他資產	(1,411,009)	(1,132,209)
長期投資退股	8,165	—
其他資產增加	(4,057,563)	(419,805)
處分固定資產價款	467,670	11,694
投資活動之淨現金流出	(66,723,959)	(82,491,583)
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(\$ 1,002,773)	(\$ 46,604)
央行及銀行同業存款(減少)增加	(21,708,655)	30,475,464
存款及匯款增加	83,061,389	58,354,244
金融債券增加	10,000,000	25,670,000
央行及同業融資減少	—	(2,819,962)
發放現金股利	(945,700)	—



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

	九十三年度	九十二年度
發放員工紅利及董監酬勞	(604,640)	(8,836)
其他負債增加	363,538	265,427
出售庫藏股票價款	—	188,739
融資活動之淨現金流入	69,163,159	112,078,472
本期現金及約當現金增加數	35,658,539	74,114,480
期初現金及約當現金餘額	234,828,177	160,713,697
期末現金及約當現金餘額	\$ 270,486,716	\$ 234,828,177
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 15,259,441	\$ 16,032,398
本期支付所得稅	\$ 1,022,534	\$ 909,079

負責人：



經理人：



主辦會計：



六、其他財務狀況揭露

金融控股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：無。

七、九十三年度子公司主要財務報表

華南商業銀行股份有限公司 資產負債表 民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金	\$ 27,898,980	2	\$ 26,082,520	2
1110	存放央行及銀行同業	127,204,364	8	142,389,474	10
1130	買入票券及證券－淨額	347,202,148	23	321,984,122	23
1140	應收款項－淨額	25,841,750	2	20,389,488	1
1250	預付款項	3,072,749	—	2,532,245	—
13XX	買匯、貼現及放款－淨額	885,729,850	59	857,866,995	60
	長期投資				
1441	長期股權投資	9,313,767	—	9,369,148	1
1457	其他長期投資	42,481,001	3	2,000,000	—
1440	長期投資合計	51,794,768	3	11,369,148	1
	固定資產				
1501	土地（含重估增值）	11,812,156	1	11,884,057	1
1521	房屋及建築物（含重估增值）	11,091,141	1	10,924,329	1
1531	機械設備	4,396,056	—	3,943,504	—
1541	交通及運輸設備	952,061	—	914,556	—
1551	其他設備	2,082,266	—	1,784,813	—
1591	租賃資產改良	447,222	—	412,765	—
15X1	成本及重估增值合計	30,780,902	2	29,864,024	2
15X2	減：累積折舊	8,532,621	—	7,939,985	—
		22,248,281	2	21,924,039	2
1570	未完工程及訂購機件	220,460	—	287,214	—
15XX	固定資產淨額	22,468,741	2	22,211,253	2
	其他資產				
1820	其他資產－淨額	11,230,297	1	10,475,080	1
1856	遞延所得稅資產－淨額	6,085,115	—	9,156,554	—
18XX	其他資產合計	17,315,412	1	19,631,634	1
1XXX	資產總計	\$ 1,508,528,762	100	\$ 1,424,456,879	100

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	負債				
2120	央行及銀行同業存款	\$ 90,967,349	6	\$ 114,346,004	8
2105	附買回債券負債	19,050,464	1	19,198,110	1
2140	應付款項	42,083,722	3	35,751,468	3
2250	預收款項	615,628	—	803,557	—
2300	存款及匯款	1,217,326,432	81	1,132,561,859	79
2370	應付金融債券	60,670,000	4	50,670,000	4
28XX	其他負債	12,774,876	1	12,447,063	1
2XXX	負債合計	1,443,488,471	96	1,365,778,061	96
	股東權益				
3101	股本－每股面額10元，額定及發行3,709,100仟股	37,091,000	2	37,091,000	2
3200	資本公積	15,388,081	1	12,618,838	1
	保留盈餘				
3301	法定公積	2,702,062	—	—	—
3310	未分配盈餘	9,962,622	1	9,006,874	1
3410	累積換算調整數	(103,474)	—	(37,894)	—
3XXX	股東權益合計	65,040,291	4	58,678,818	4
	承諾事項及或有負債				
	負債及股東權益總計	\$ 1,508,528,762	100	\$ 1,424,456,879	100

主辦會計：



華南永昌綜合證券股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
101010	現金及約當現金	\$ 657,599	3	\$ 432,185	2
101040	短期投資	126,032	1	29,993	—
101070	附買回債券投資	2,304,835	10	1,777,127	8
101110	營業證券—自營部	1,585,396	7	2,829,041	12
101120	營業證券—承銷部	619,423	3	539,129	2
101150	營業證券—避險	1,987,487	9	603,908	3
101170	營業證券—保管帳戶	—	—	18,223	—
101220	買入選擇權—非避險	7,751	—	45,689	—
101310	應收證券融資款	9,592,923	42	10,231,931	44
101330	應收轉融通擔保借款	22,203	—	21,136	—
101430	期貨交易保證金—自有資金	109,007	—	416,545	2
101500	衍生性金融商品資產—櫃檯	48,168	—	3,186	—
101610	應收票據淨額	410	—	1,948	—
101630	應收帳款淨額	77,625	—	273,453	1
101640	應收帳款—關係人	5,237	—	8,908	—
101650	預付款項	8,507	—	6,372	—
101670	其他應收款	321,465	1	261,214	1
101680	其他應收款—關係人	4,556	—	90,584	1
101810	受限制資產—流動	377,337	2	752,352	3
101830	遞延認購權證損失	20,394	—	19,043	—
101000	流動資產合計	17,876,355	78	18,361,967	79
	基金與長期投資				
	長期股權投資				
102311	採權益法之長期投資	1,381,805	6	1,143,848	5
102312	採成本法之長期投資	64,612	—	64,477	—
102000	基金與長期投資合計	1,446,417	6	1,208,325	5
	固定資產淨額				
103010	土地	1,112,065	5	1,112,065	5
103020	建築物	610,410	3	610,410	3
103030	設備	797,439	3	777,764	3
103050	預付設備款	3,945	—	8,991	—
103060	租賃權益改良	33,851	—	33,851	—
103XX9	減：累計折舊	(756,899)	(3)	(666,920)	(3)
103000	固定資產淨額	1,800,811	8	1,876,161	8
	無形資產				
104010	商譽	148,030	1	247,100	1
104000	無形資產合計	148,030	1	247,100	1
	其他資產				
105010	營業保證金	1,130,565	5	864,700	4
105020	交割結算基金	258,869	1	277,597	1
105030	存出保證金	26,889	—	121,278	1
105040	遞延借項	44,013	—	62,379	—
105110	遞延所得稅資產—非流動	102,273	1	78,524	—
105000	其他資產合計	1,562,609	7	1,404,478	6
106000	其他金融資產—非流動	926	—	926	—
121000	受託買賣借項—淨額	36,678	—	119,866	1
906001	資產總計	\$ 22,871,826	100	\$ 23,218,823	100

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
201010	短期借款	\$ 4,395,514	19	\$ 5,897,700	25
201020	應付商業本票	1,649,361	7	1,989,727	9
201030	附買回債券負債	2,516,711	11	3,340,468	14
201110	發行認購權證負債	1,078,995	5	413,272	2
201119	發行認購權證負債再買回	(894,846)	(4)	(217,579)	(1)
201200	賣出選擇權負債	1,009	—	73,537	—
201310	融券存入保證金	1,172,945	5	660,068	3
201320	應付融券擔保價款	1,332,387	6	803,051	4
201500	衍生性金融商品負債—櫃檯	194,506	1	221,652	1
201630	應付帳款	39,709	—	167,951	1
201660	代收款項	12,805	—	11,613	—
201670	其他應付款	500,546	2	336,431	1
201680	其他應付款—關係人	364,140	2	229,859	1
201820	遞延所得稅負債—流動	8,830	—	2,944	—
201860	一年內到期之長期負債	24,361	—	47,137	—
201000	流動負債合計	12,396,973	54	13,977,831	60
	長期負債				
202020	長期借款	—	—	24,555	—
202000	長期負債合計	—	—	24,555	—
	其他負債				
203010	違約損失準備	197,418	1	154,624	1
203020	買賣損失準備	15,929	—	111,096	1
203030	存入保證金	1,548	—	—	—
203060	應計退休金負債	33,956	—	24,458	—
203600	壞帳損失準備	70,980	1	70,980	—
203000	其他負債合計	319,831	2	361,158	2
906003	負債合計	12,716,804	56	14,363,544	62
	股東權益				
301000	股本	8,111,743	35	7,111,743	31
	資本公積				
302010	股票溢價	423,173	2	423,173	2
302020	庫藏股交易	42,971	—	42,971	—
302040	處分資產增益	287	—	287	—
302060	依權益法認列被投資公司增加之資本公積	7	—	7	—
302000	資本公積合計	466,438	2	466,438	2
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	193,494	1	98,034	—
304020	特別盈餘公積	386,987	2	196,068	1
304040	未分配盈餘	999,046	4	954,596	4
304000	保留盈餘合計	1,579,527	7	1,248,698	5
306000	累計換算調整數	(2,686)	—	28,400	—
906004	股東權益合計	10,155,022	44	8,855,279	38
	承諾及或有負債				
906002	負債及股東權益總計	\$ 22,871,826	100	\$ 23,218,823	100

主辦會計：



華南票券金融股份有限公司(原名中央票券金融股份有限公司)

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及銀行存款	100,305	—	3,974,892	36
1110	拆放銀行暨同業	160,000	—	120,000	1
1131	營業票券及債券淨額	41,359,833	80	1,037,430	9
1138	其他短期投資	550,678	1	—	—
1140	應收款項淨額	601,259	1	91,061	1
1190	其他金融資產—流動	3,944,089	8	1,611,493	15
1250	其他流動資產	—	—	1,771	—
11XX	流動資產合計	46,716,164	90	6,836,647	62
1470	其他金融資產—非流動	1,407,000	3	—	—
	固定資產				
	成本				
1501	土地	210,126	—	210,126	2
1521	房屋及建築	95,955	—	95,955	1
1541	交通及運輸設備	20	—	820	—
1551	其他設備	29,481	—	31,270	—
15X1	成本合計	335,582	—	338,171	3
15X2	減：累積折舊	39,487	—	40,465	—
15XX	固定資產淨額	296,095	—	297,706	3
	其他資產				
1800	出租資產—淨額	105,939	—	106,625	1
1821	存出保證金	371,079	1	321,380	3
1822	催收款—淨額	2,935,933	6	3,378,379	31
1838	代墊款	26,181	—	29,677	—
1840	遞延費用	7,350	—	1,379	—
1890	受限制資產	10,576	—	23,634	—
18XX	其他資產合計	3,457,058	7	3,861,074	35
1XXX	資產總計	\$ 51,876,317	100	\$ 10,995,427	100

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣千元，惟每股面額為元

代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2101	銀行暨同業透支及拆借	7,170,000	14	6,600,000	60
2103	應付短期票券	839,779	2	—	—
2105	附買回票券及債券負債	39,549,530	76	—	—
2140	應付款項	31,814	—	17,958	—
2190	其他流動負債	16,959	—	420	—
21XX	流動負債合計	47,608,082	92	6,618,378	60
	其他負債				
2803	保證責任損失準備	243,484	—	233,531	2
2806	買賣債券損失準備	1,252	—	111,792	1
2821	存入保證金	—	—	1,504	—
2822	應付保管款	10,576	—	23,634	1
2839	其他什項負債	210	—	70	—
28XX	其他負債合計	255,522	—	370,531	4
2XXX	負債合計	47,863,604	92	6,988,909	64
	股東權益				
3101	股本—每股面額10元,額定及發行:400,100仟股利 保留盈餘	4,001,000	8	4,001,000	36
3301	法定盈餘公積	1,655	—	494	—
3311	未分配盈餘	10,058	—	5,024	—
3XXX	股東權益合計	4,012,713	8	4,006,518	36
	負債及股東權益總計	\$ 51,876,317	100	\$ 10,995,427	100

主辦會計：



華南產物保險股份有限公司
資產負債表
 民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$ 3,277,075	43	\$ 2,993,499	41
1130	短期投資	763,476	10	1,000,900	13
1141	應收票據	149,829	2	144,166	2
1156	應收保費	267,312	4	234,039	3
1157	應攤回再保賠款	162,074	2	282,571	4
1166	保險同業往來	328,543	4	169,865	2
1178	其他應收款	74,533	1	55,259	1
1198	遞延所得稅資產—流動	7,049	—	—	—
1250	預付款項	8,816	—	11,212	—
1260	其他流動資產	5,934	—	7,430	—
11XX	流動資產合計	<u>5,044,641</u>	<u>66</u>	<u>4,898,941</u>	<u>66</u>
	放款				
1322	短期擔保放款	—	—	1,955	—
1360	長期擔保放款	68,002	1	69,628	1
13XX	放款合計	<u>68,002</u>	<u>1</u>	<u>71,583</u>	<u>1</u>
	長期投資				
1441	長期股權投資	477,085	6	506,698	7
1444	長期債券投資	520,965	7	410,556	6
1448	不動產投資	115,913	2	98,879	1
14XX	長期投資合計	<u>1,113,963</u>	<u>15</u>	<u>1,016,133</u>	<u>14</u>
	固定資產				
1501	土地	482,530	6	495,657	7
1521	房屋及建築	273,152	4	278,090	4
1551	什項設備	171,469	2	161,015	2
15X8	重估增值	9,542	—	9,542	—
15XY	成本及重估增值	936,693	12	944,304	13
15X2	減：累計折舊	(180,767)	(2)	(165,606)	(2)
1577	預付設備款	6,629	—	2,220	—
15XX	固定資產淨額	<u>762,555</u>	<u>10</u>	<u>780,918</u>	<u>11</u>
	其他資產				
1800	非營業資產	19,090	—	19,090	—
1821	存出保證金	361,521	5	449,921	6
1822	催收款項	190,925	3	57,256	1
1834	存出再保責任準備金	609	—	612	—
1854	遞延退休金成本	6,928	—	14,068	—
1856	遞延所得稅資產—非流動	36,152	—	49,150	1
18XX	其他資產合計	<u>615,225</u>	<u>8</u>	<u>590,097</u>	<u>8</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 7,604,386</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,357,672</u>	<u>100</u>

負責人：



經理人：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2147	應付費用	\$ 84,353	1	\$ 82,579	1
2148	應付稅款	34,724	1	34,060	1
2153	應付佣金	16,690	—	23,291	—
2157	應付保險賠款	13,206	—	17,422	—
2166	保險同業往來	431,960	6	424,331	6
2178	其他應付款	8,164	—	29,038	—
2190	其他流動負債	34,398	—	9,988	—
2250	預收款項	2,232	—	1,727	—
21XX	流動負債合計	625,727	8	622,436	8
	長期負債				
2515	土地增值稅準備	31,719	—	31,719	1
2517	應計退休金負債	34,072	1	30,954	—
25XX	長期負債合計	65,791	1	62,673	1
	其他負債				
	營業及負債準備				
2812	未滿期保費準備	2,036,909	27	2,027,380	28
2814	特別準備	1,948,746	26	1,723,636	24
2817	未決賠款準備	530,113	7	614,205	8
2800	營業及負債準備合計	4,515,768	60	4,365,221	60
	什項負債				
2821	存入保證金	2,347	—	2,031	—
2839	營業損失準備	82,709	1	82,709	1
2820	什項負債合計	85,056	1	84,740	1
28XX	其他負債合計	4,600,824	61	4,449,961	61
2XXX	負債合計	5,292,342	70	5,135,070	70
	股東權益				
3101	普通股股本	2,001,386	26	2,001,386	27
	資本公積				
3201	股本溢價	11,070	—	11,070	—
3205	資產增值準備	4,183	—	4,183	—
3206	受贈公積	2,936	—	2,936	—
3207	庫藏股票交易	1,335	—	1,335	—
	保留盈餘				
3301	法定公積	40,750	1	22,868	—
3310	未分配盈餘	250,384	3	178,824	3
3XXX	股東權益合計	2,312,044	30	2,222,602	30
	負債及股東權益總計	\$ 7,604,386	100	\$ 7,357,672	100

主辦會計：



華南永昌證券投資信託股份有限公司
資產負債表
民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣元

資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 272,363,241	46	\$ 172,991,115	34
短期投資	69,000,000	12	80,000,000	16
應收款項	27,359,225	5	34,861,628	7
其他流動資產	1,030,924	—	638,827	—
流動資產合計	369,753,390	63	288,491,570	57
長期股權投資	7,000,000	1	7,000,000	1
固定資產—淨額	146,613,139	25	147,177,620	29
其他資產	64,187,531	11	66,801,813	13
資產總計	\$ 587,554,060	100	\$ 509,471,003	100
負債及股東權益				
流動負債				
應付費用	\$ 31,733,642	5	\$ 31,087,904	6
應付所得稅	34,231,374	6	24,499,024	5
其他流動負債	4,122,553	1	2,975,597	—
流動負債合計	70,087,569	12	58,562,525	11
應計退休金負債	3,202,459	—	3,503,000	1
負債合計	73,290,028	12	62,065,525	12
股東權益				
股本—每股面額10元,額定及發行30,000,000股	300,000,000	51	300,000,000	59
法定公積	47,143,583	8	37,153,818	7
未分配盈餘	167,120,449	29	110,251,660	22
股東權益合計	514,264,032	88	447,405,478	88
負債及股東權益總計	\$ 587,554,060	100	\$ 509,471,003	100

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南金創業投資股份有限公司

資產負債表

民國九十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

資產	金額	%
流動資產		
現金及約當現金	\$ 96,675,792	10
短期投資	741,479,405	75
其他應收款	106,464	—
流動資產合計	838,261,661	85
長期股權投資淨額		
採成本法之長期投資	148,417,000	15
長期股權投資合計	148,417,000	15
資產總計	\$ 986,678,661	100
負債及股東權益		
流動負債		
應付費用	\$ 75,000	—
其他應付款項—關係人	15,276	—
流動負債合計	90,276	—
負債合計	90,276	—
股東權益		
股本	1,000,000,000	101
保留盈餘		
待彌補虧損	(8,553,615)	(1)
累積換算調整數	(4,858,000)	—
股東權益合計	986,588,385	100
負債及股東權益總計	\$ 986,678,661	100

負責人：



經理人：



主辦會計：



華南金管理顧問股份有限公司

資產負債表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣元

資產	金額	%
流動資產		
現金及約當現金	\$ 4,753,902	28
短期投資	10,142,468	59
其他應收款	3,021	—
預付費用及款項	7,291	—
遞延所得稅資產—流動	1,175	—
其他流動資產	14,903	—
流動資產合計	14,922,760	87
固定資產		
成本	2,330,740	14
減：累計折舊	(516,287)	(3)
固定資產合計	1,814,453	11
其他資產		
存出保證金	300,000	2
遞延所得稅資產—非流動	3,525	—
其他資產合計	303,525	2
資產總計	\$ 17,040,738	100
負債及股東權益		
流動負債		
應付所得稅	\$ 1,261,663	7
應付費用	1,732,273	10
其他流動負債	132,710	1
流動負債合計	3,126,646	18
負債合計	3,126,646	18
股東權益		
股本	10,000,000	59
保留盈餘	3,914,092	23
股東權益合計	13,914,092	82
負債及股東權益總計	\$ 17,040,738	100

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書

公司概況

營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南商業銀行股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4501	利息收入	\$ 31,870,544	66	\$ 31,956,126	64
4516	手續費收入	4,112,953	9	3,396,906	7
4531	買賣票券利益－淨額	3,629,092	8	4,497,817	9
4532	採權益法認列之投資利益－淨額	105,329	—	45,055	—
4534	兌換利益－淨額	676,776	1	677,085	1
4609	其他營業收益	7,499,124	16	9,261,148	19
4000	營業收入合計	47,893,818	100	49,834,137	100
	營業費用				
5501	利息費用	15,015,817	31	14,724,917	30
5516	手續費費用	793,575	2	595,711	1
5535	各項提存	6,327,182	13	10,934,940	22
5800	業務及管理費用	12,958,665	27	12,075,366	24
5609	其他營業費用	225,816	1	219,326	—
5000	營業費用合計	35,321,055	74	38,550,260	77
6100	營業利益	12,572,763	26	11,283,877	23
4999	營業外收入及利益	638,233	1	658,718	1
5999	營業外費用及損失	210,518	—	315,868	1
6300	稅前利益	13,000,478	27	11,626,727	23
6400	所得稅費用	3,037,856	6	2,619,853	5
6900	純益	\$ 9,962,622	21	\$ 9,006,874	18
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘				
	基本每股盈餘	\$ 3.51	\$2.69	\$ 3.13	\$2.43

負責人：



經理人：



主辦會計：



華南永昌綜合證券股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	收入				
401000	經紀手續費收入	\$ 1,686,361	43	\$ 1,410,468	42
404000	承銷業務收入	56,822	2	70,563	2
411010	出售證券利益—自營—集中	167,337	4	202,622	6
411030	出售證券利益—自營—櫃檯	51,500	1	239,783	7
412010	出售證券利益—承銷—集中	—	—	18,518	—
412030	出售證券利益—承銷—櫃檯	87,027	2	56,862	2
414000	出售證券利益—避險	2,848	—	42,405	1
415000	出售證券利益—結構型商品	1,140	—	1,437	—
421100	股務代理收入	22,007	1	19,107	1
421200	利息收入	791,650	20	693,621	21
421300	股利收入	40,899	1	52,511	2
422200	認購(售)權證發行利益	339,972	9	24,649	1
424100	期貨佣金收入	90,420	2	59,706	2
424200	期貨契約利益—非避險	—	—	164,581	5
424400	選擇權交易利益—非避險	208,228	5	22,445	1
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯	38,721	1	45,416	1
438010	營業證券市價回升利益	—	—	51,066	1
438990	其他營業收入	97,736	3	2,208	—
440000	營業外收入及利益	214,213	6	171,965	5
400000	收入合計	3,896,881	100	3,349,933	100
	費用				
501000	經紀經手費支出	99,326	2	80,133	2
502000	自營經手費支出	5,850	—	6,233	—
503000	轉融通手續費支出	766	—	651	—
504000	承銷作業手續費支出	7,449	—	5,818	—
512000	出售證券損失—承銷—集中	63,379	2	—	—
513000	出售證券損失—認購(售)權證	48	—	127	—
521200	利息支出	34,731	1	40,104	1
521500	營業證券跌價損失	19,768	—	—	—
524200	期貨契約損失—非避險	76,766	2	—	—
524300	結算交割服務費支出	7,104	—	11,466	—
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	2,252	—	2,156	—
530000	營業費用	2,011,718	52	1,967,543	59
538000	其他營業支出	78,576	2	47,998	2
540000	營業外支出及損失	104,602	3	114,071	4
500000	費用合計	2,512,335	64	2,276,300	68
902001	稅前淨利	1,384,546	36	1,073,633	32
551000	所得稅費用	(385,500)	(10)	(119,037)	(4)
902005	本期淨利	\$ 999,046	26	\$ 954,596	28
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
975000	每股盈餘	\$ 1.83	\$1.32	\$ 1.62	\$1.44
	基本每股盈餘	\$ 1.83	\$1.32	\$ 1.62	\$1.44

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南票券金融股份有限公司(原名中央票券金融股份有限公司)

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	收入				
4501	利息收入	\$ 524,586	69	\$ 38,547	9
4516	手續費收入	193,532	25	247,479	57
4531	買賣票券及債券利益淨額	—	—	138,920	32
4929	其他收入	41,692	6	8,669	2
4100	收入合計	759,810	100	433,615	100
	費用				
5501	利息費用	303,423	40	37,837	9
5531	買賣票券及債券損失淨額	2,957	—	—	—
5535	各項提存	301,745	40	256,494	59
5821	業務及管理費用	117,448	16	109,426	25
5929	其他支出	873	—	710	—
5000	費用合計	726,446	96	404,467	93
6300	稅前利益	33,364	4	29,148	7
6400	所得稅費用	27,169	3	25,276	6
6900	稅後淨利	\$ 6,195	1	\$ 3,872	1
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘				
	基本每股盈餘	\$ 0.08	\$0.02	\$ 0.07	\$0.01

負責人：



經理人：



主辦會計：



華南產物保險股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4501	利息收入	\$ 50,805	1	\$ 82,404	1
4506	保費收入	5,050,198	55	4,552,627	52
4507	再保佣金收入	576,347	6	487,949	6
4509	攤回再保賠款與給付	1,174,384	13	1,407,170	16
4510	收回保費準備	2,027,380	22	1,947,232	22
4511	收回特別準備	104,274	1	131,963	2
4514	收回未決賠款準備	26,750	—	21,576	—
4531	買賣票券利益	141,367	2	102,320	1
4533	不動產投資利益	11,435	—	10,526	—
4100	營業收入合計	9,162,940	100	8,743,767	100
	營業成本				
5501	利息費用	22	—	1,281	—
5506	再保費支出	2,598,544	29	2,279,025	26
5508	佣金費用	638,955	7	608,482	7
5509	保險賠款與給付	2,452,721	27	2,509,525	29
5510	提存保費準備	2,036,909	22	2,027,380	23
5511	提存特別準備	329,384	4	220,557	3
5512	安定基金支出	9,498	—	8,549	—
5514	提存未決賠款準備	29,447	—	26,750	—
5609	其他營業成本	4,446	—	4,118	—
5100	營業成本合計	8,099,926	89	7,685,667	88
	營業費用				
5811	業務費用	685,738	7	746,172	8
5821	管理費用	77,929	1	100,833	1
5800	營業費用合計	763,667	8	847,005	9
6100	營業利益	299,347	3	211,095	3
	營業外收入及利益				
4902	兌換利益	3,201	—	9,964	—
4911	財產交易利益	242	—	—	—
4929	什項收入	3,164	—	2,035	—
4999	營業外收入及利益合計	6,607	—	11,999	—
	營業外費用及損失				
5913	資產報廢損失	66	—	105	—
5929	什項費用	15	—	98	—
5999	營業外費用及損失合計	81	—	203	—
6300	繼續營業部門稅前淨益	305,873	3	222,891	3
6400	所得稅費用	55,492	—	44,068	1
6900	本期稅後純益	\$ 250,381	3	\$ 178,823	2
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘				
	基本每股盈餘	\$ 1.53	\$1.25	\$ 1.11	\$0.89

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南永昌證券投資信託股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項目	九十三年度		九十二年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
管理費	\$ 371,595,381	100	\$ 312,261,378	100
銷售費	670,742	—	1,507,749	—
手續費	471,324	—	—	—
營業收入合計	<u>372,737,447</u>	<u>100</u>	<u>313,769,127</u>	<u>100</u>
營業費用				
薪資	106,834,720	29	101,113,281	32
銷售費用	11,205,813	3	3,750,908	1
稅捐	8,096,703	2	6,869,229	2
郵電費	5,120,282	1	3,724,216	1
廣告費	4,890,620	1	3,934,568	1
保險費	4,452,430	1	4,266,055	1
折舊	3,612,407	1	3,084,773	1
淨退休金費用	2,561,000	1	583,866	—
專業服務費	2,340,250	1	2,376,336	1
租金	1,463,884	—	1,342,278	1
職工福利	379,571	—	8,198,284	3
業務損失準備	—	—	4,396,368	2
其他	13,385,675	4	10,014,762	3
營業費用合計	<u>164,343,355</u>	<u>44</u>	<u>153,654,924</u>	<u>49</u>
營業利益	<u>208,394,092</u>	<u>56</u>	<u>160,114,203</u>	<u>51</u>
非營業收入(費用)				
利息收入	2,476,287	1	2,871,217	1
提列其他資產備抵評價損失	—	—	(29,326,871)	(9)
其他	2,345,656	—	634,961	—
非營業收入(費用)合計	<u>4,821,943</u>	<u>1</u>	<u>(25,820,693)</u>	<u>(8)</u>
稅前利益	213,216,035	57	134,293,510	43
所得稅費用	<u>56,449,599</u>	<u>15</u>	<u>34,395,863</u>	<u>11</u>
純益	<u>\$ 156,766,436</u>	<u>42</u>	<u>\$ 99,897,647</u>	<u>32</u>

負責人：



經理人：



主辦會計：



華南金創業投資股份有限公司

損益表

民國九十三年一月二十八日(設立日)至十二月三十一日

單位：新台幣元

項目	金額	%
收入		
出售長短期投資收入	\$ 1,244,560,514	100
利息收入	347,812	—
收入合計	1,244,908,326	100
支出		
出售長短期投資成本	(1,233,000,000)	(99)
營業費用	(20,461,941)	(2)
支出合計	(1,253,461,941)	(101)
稅前淨損	(8,553,615)	(1)
所得稅費用	—	—
本期淨損	(\$ 8,553,615)	(1)
	稅前	稅後
基本每股淨損	(\$ 0.09)	(\$ 0.09)

負責人：



經理人：



主辦會計：





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

華南金管理顧問股份有限公司

損益表

民國九十三年二月五日(設立日)至十二月三十一日

單位：新台幣元

項目	金額	%
收入		
管理諮詢收入	\$ 18,689,198	99
利息收入	19,132	-
處分投資利益	142,468	1
收入合計	18,850,798	100
支出		
營業費用	13,678,408	72
支出合計	13,678,408	72
稅前淨利	5,172,390	28
所得稅費用	1,258,298	7
本期淨利	\$ 3,914,092	21
	稅前	稅後
基本每股盈餘	(\$ 5.17)	(\$ 3.91)

負責人：



經理人：



主辦會計：



陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

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，若影響重大者應說明未來因應計畫。

財務狀況比較分析：

項目 \ 年度	九十三年度	九十二年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 5,229,288	\$ 4,946,043	\$ 283,245	5.73
長期股權投資	81,677,291	72,566,497	9,110,794	12.56
固定資產	11,560	14,379	(2,819)	(19.60)
其他資產	152,687	44,018	108,669	246.87
資產總額	87,070,826	77,570,937	9,499,889	12.25
流動負債	443,726	574,429	(130,703)	(22.75)
長期負債	6,012,314	6,008,327	3,987	0.07
其他負債	345	345	—	—
負債總額	6,456,385	6,583,101	(126,716)	(1.92)
股本	55,796,342	47,285,036	8,511,306	18.00
資本公積	12,413,801	13,359,502	(945,701)	(7.08)
保留盈餘	12,515,314	10,352,814	2,162,500	20.89
其他	(111,016)	(9,516)	(101,500)	(1,066.62)
股東權益總額	80,614,441	70,987,836	9,626,605	13.56

說明：

- 1.其他資產增加主要係因本年度增加認列遞延所得稅資產所致。
- 2.流動負債減少主要係因本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅而產生相關撥付金額減少所致。
- 3.保留盈餘增加主要係因本公司九十三年度獲利持續成長所致。
- 4.股東權益-其他變動，主要係因本年度認列子公司累積換算調整數增加所致。

二、經營結果分析：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	九十三年度		九十二年度		增(減)金額	增(減)變動比例(%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入		\$ 10,844,394		\$ 10,233,771	\$ 610,623	5.97
營業費用		182,975		150,744	32,231	21.38
營業利益		10,661,419		10,083,027	578,392	5.74
營業外收入及利益						
利息收入	\$ 19,256		\$ 44,721			
其他	1,256	20,512	751	45,472	(24,960)	(54.89)
營業外費用及損失						
利息費用	180,065		179,936			
其他	95	180,160	-	179,936	224	0.12
稅前淨利		10,501,771		9,948,563	553,208	5.56
所得稅利益		270,120		152,991	117,129	76.56
純益		\$ 10,771,891		\$ 10,101,554	670,337	6.64

增減比例變動分析說明：

- 1.本年度營業費用較去年度增加主係員工人數增加使得薪資支出提高所致。
- 2.本年度營業外收入及利益較去年度減少，主要係因利率持續走低及現金平均餘額較上年度減少所致。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

三、現金流量分析：

(一) 最近二年度現金流量分析

項目 \ 年度	九十三年度	九十二年度	增(減)比例
現金流量比率	824.87	59.27	1,291.72
現金流量允當比率	372.82	358.51	3.99
現金再投資比率	3.13	0.44	611.36

增減比例變動分析說明：

本年度現金流量等相關比率均較去年度增加，主要係因本年度來自營業活動係淨現金流入增加所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自營業 活動淨現金 流入量(2)	預計全年來自投資 活動及融資活動 淨現金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
4,601,436	6,286,102	(5,696,717)	5,190,821	—	—

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：

本公司93年度之轉投資係為配合集團經營規模與業務發展需要，對內以建構集團完整金融事業平台並強化集團事業資本強度為重心，對外則以尋覓或接洽理想之併購標的及適當之合資對象為主軸，使延續集團之永續經營與競爭成長。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因：

本公司秉持鴨子划水式的穩健經營傳統，集團各事業在風險控管、業務發展與交叉行銷等各方面表現堪稱良好，除創投子公司因屬成立之初發生虧損約新台幣0.09億元外，集團子公司合計稅後盈餘達新台幣113.70億元，使本公司九十三年度稅後淨利達到新台幣107.72億元，較前一年度成長約6.64%。

(三) 改善計畫：

除持續強化各子公司之風險控管與交叉行銷外，本公司將積極審視各子公司之股東權益報酬率表現及其業務擴張情形，妥善規畫集團資本配置之效率性。此外，就集團資源之整合運用方面，本公司基於成本減省之利益法則，將持續推動集團資源共享以達降低事業營運成本之目的。

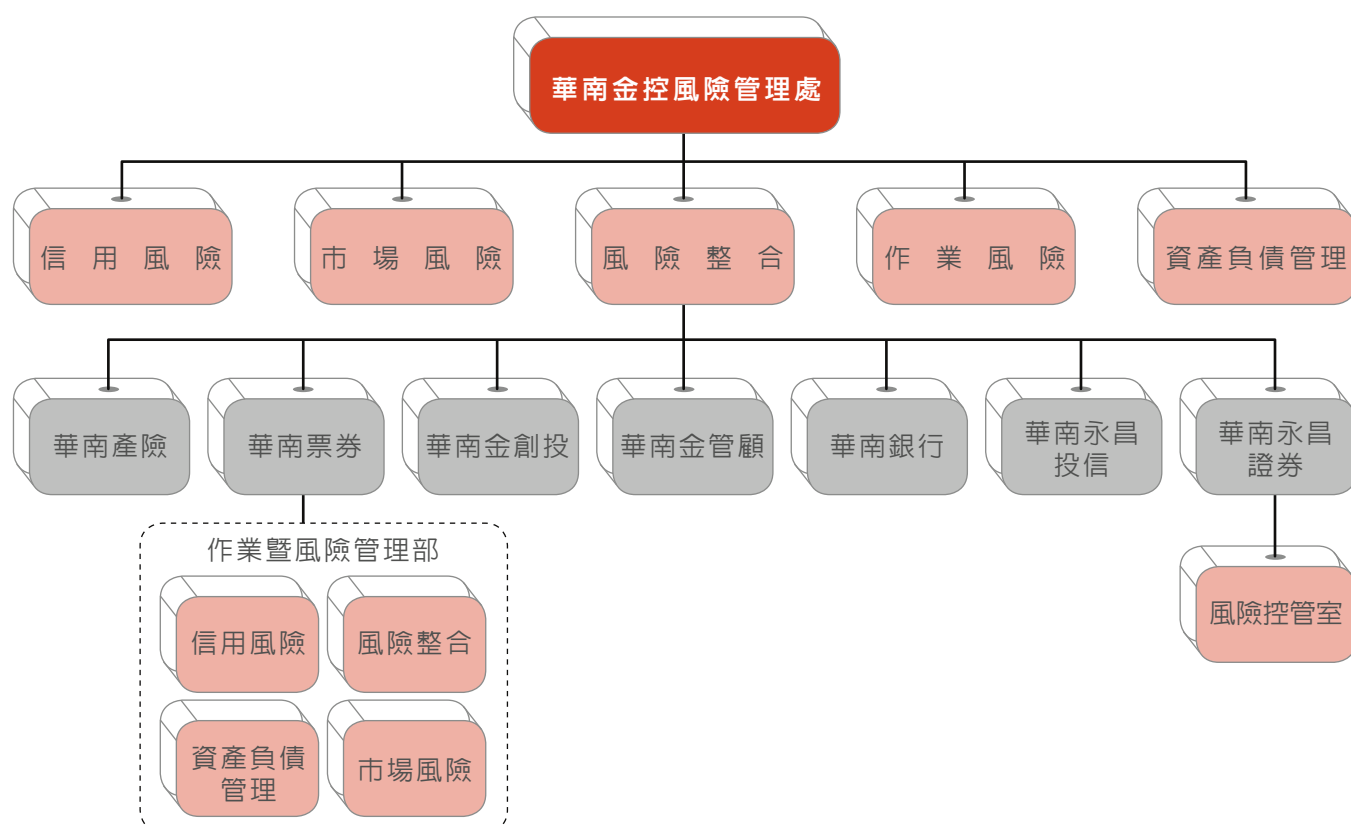
(四) 未來一年投資計畫：

本公司係鎖定以銀行、保險、證券及資產管理等四大金融產業之平行發展為投資策略規畫，惟鑑於本公司以銀行為第一核心事業之經營型態，故為取得國內領導金控之地位，現階段本公司之外部併購對象將以優質銀行或以銀行為主體之金控公司為優先選擇，以使銀行業務之市佔率迅速推升至10%以上；而證券、保險及資產管理等事業則依其時機與對象，亦不排斥以外部併購方式從事擴張，俾利於加速集團第二核心事業之成型與發展。此外，本公司仍將持續評估及執行子公司之增資需求，並與外商公司繼續商談銀行保險之合資計畫或策略聯盟，另確定將於94年中自行投資設立資產管理公司，期能以內部成長與外部擴張同時併進之方式，建構本公司成為國內領導金控與區域金融機構之堅實基礎。

六、風險管理：以整體合併財報與業務狀況分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列風險管理事項。

(一) 金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策：

華南金控集團風險管理架構





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

本公司設有資產負債管理委員會及風險控管委員會，資產負債管理委員會掌管集團資本適足率計算，資產負債管理，預算、結、決算及財務報表之審核與彙編等事項。風險控管委員會掌管風險管理制度之建立及執行，各項風險評估與管理，金融防火牆之規範，資本適足率控管等事項。

本公司風險管理部門為風險管理處，各子公司則視業務性質與實際需要，設立獨立風險管理部門，或由有關之業務部門負責，並於各交易及作業以外單位，指定專才掌管每日風險管理。

風險管理目標為，本公司及各子公司從事各項業務時，能有效辨識、衡量、監管及控制各項風險，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之程度，並在集團自有資本大於風險性資本下，達成風險與報酬合理化。

(二) 金融控股公司及其子公司衡量及控管各風險之方法及暴險量化資訊。

■ 一般定性揭露

1. 華南金控

(1) 策略及流程：

本公司之風險管理由獨立專責之風險管理處及旗下各子公司之風險管理單位負責管理，除了推動現有風險政策、執行控制風險方法，及產生風險報告外，風險管理處為提昇並整合各子公司之風險管理機制，三大工作規劃為風險衡量計量化、風險管理集中化及風險報酬合理化。金控公司風險管理之最終目的在於透過風險性資本/經濟資本(Risk Capital/ Economic Capital)之配置，以追求股東價值極大化。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構：

A 本公司為達到風險資訊透明化，落實並尋求最適化風險報酬抵換(Risk-Return Tradeoff)之精神，致力於風險調整後績效評估制度之建立，並據以進行資源之最佳分配。規劃建置之風險管理系統包含資金轉撥計價(Funds Transfer Pricing, FTP)、風險調整後績效評估(Performance Analyzer, PA)及資產負債管理(Risk Management, RM)系統。

(A) 資金轉撥計價(Funds Transfer Pricing, FTP)

資金轉撥計價機制係用以改善子公司華南商業銀行現行聯行往來制度，其精神在於引入市場價格機能，同時依據全行資金鬆緊情況來引導內部資金價格，並藉以反映於外部產品定價，調節各項業務成長。在此制度下，可掌握華南商業銀行現行風險調整後之資金價格，使全行利率風險集中管理，進而提升績效考核的公平性與客觀性。

(B) 風險調整後績效評估(Performance Analyzer, PA)

提供風險調整後報酬率之計算，以應用於全行績效考核與預算規劃。風險調整後報酬率所代表的意義在於考慮該項業務所帶來的風險後，所創造出之股東超額報酬率。新系統將提供完整的風險資本及成本分擔等功能，計算出風險調整後報酬率，以作為未來產品訂價、績效考核及預算規劃之基礎。而唯有讓營業單位於承作業務時，具有風險成本之意識，才能讓管理階層掌控預算目標背後所隱含的風險。

(C) 資產負債管理(Asset and Liability Management, ALM)

風險調整後績效評估制度須配合完善之資產負債管理，才能使銀行在有限風險下，追求最大獲利機會。銀行資產負債管理之目的在於準確衡量目前的利率及流動性等風險，並預估將來的暴險程度，以提供管理階層中、長期規劃之參考依據。經由權衡各項風險、費用與報酬率之相互關係的決策過程，使得華南銀行資產負債可達利潤極大之配置，短期內不但能使股東權益價值增加，長期而言更能提高外部信用評等與企業形象。

B 另為配合新巴塞爾資本協定之實施，本公司之工作規劃如下：

(A) 信用風險

為協助規劃子公司華南商業銀行信用風險之管理，積極進行包括建置信用評分卡、信用評等制度、及倒帳損失資料庫等，配合量化之評等結果，導入價格機能於事前的授信參考、和事後調整風險之績效考核，以改善銀行子公司現行授信風險管理流程，並有效控制資產品質。未來計畫建立集團內信用風險相關業務之共同管理平台，藉由風險調整後績效管理系統的導入，來引導子公司建立以經濟利潤為基礎的風險管理制度，並透過集團風險調整後績效管理系統，得以控管大額信用曝險。

(B) 市場風險

子公司華南永昌證券已採用FIRMS(Firm-wide Internal Risk Management System)系統來衡量其市場風險之風險值(Value at Risk, VaR)，本公司現並運用Bloomberg功能來衡量其他子公司之風險值，以利整合集團交易部位之市場風險。另為配合各子公司業務量之成長，控管集團交易部位限額並計算其風險調整後報酬率(RAROC)，目前正評估建置集團整合性市場風險管理平台之成本效益。

(C) 作業風險

協助子公司華南商業銀行進行作業風險管理架構建置，內容包括作業風險管理策略、政策、組織架構之規劃、自我評估作業、關鍵風險指標之設計與系統化蒐集作業風險損失資料。未來並將評估建構集團整合性管理平台之可行性。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

本公司及各子公司之風險管理部門，皆依本身業務執掌範圍及業務性質，即時、當日或定期向各層級主管陳報各項風險管理報表，定期向董事會報告相關業務之各項風險控管情形，使各層級主管及董事會能即時瞭解與掌握所承擔之風險是否在適當範圍內，作為經營管理決策之參考。

本公司風險衡量系統建置之三大工作方向與特點如下：

A 風險衡量計量化

本公司選購美商甲骨文之風險管理系統，第一階段已於93年第4季建置完成，並預計於94年第3季開始進行第二階段之建置工作。此一系統將整合本公司與各子公司之相關風險資料，並作為強化子



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

公司相關管理制度所需要之工具，包括資金轉撥計價、經濟利潤分析、動態資產負債管理及資本計提等。此外，內部信用評等模型開發及應用，是強化信用風險管理的第一步，本公司現正協助華南商業銀行建置中小企業評分卡，並研究評估導入外部顧問以協助本公司對信用風險組織與流程改造之可行性。同時，本公司將協助華南商業銀行導入新協定法定資本計提之運算系統，其目標不僅為求符合新協定之規範，亦期能強化內部風險管理的功能。

B 風險管理集中化

先進之風險衡量技術必須建構於合理之管理架構上才能夠發揮功效，而先進之風險衡量有賴於大量之資料處理與分析，且合理之風險管理架構須靠專業經理人對風險之了解並能結合公司經營策略方針，故集中化之管理有助本公司達成上述目的。此外，集中化之另一目的是將風險分派到有管理風險之單位，風險在精密衡量並集中至相關風險經理人後，風險經理人始能就其權限範圍內進行積極管理，而非被動管理。積極管理將包括了資產重新配置，以求風險報酬最佳化。

C 風險報酬合理化

各項業務之曝險值將被轉換成風險性資本，並計價到承擔風險之業務單位，使風險成本概念直接注入其營運成本之中，進而影響到業務之決策，俾使逐步改善各子公司之資產及權益報酬率。為能將經理人與股東之利益緊密結合，本公司計畫在各子公司間推動股東附加價值之管理架構，將創造股東價值作為經理人員之工作使命。

(4) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

本公司及各子公司從事各項業務均應依據本公司風險管理政策及指導準則，暨風險管理作業注意事項，訂定業務規範，將有關之風險因素納入考量與管理，並就業務性質設定風險限額，訂定交易或授權權限，定期核計及評估各項風險部位，以建立風險指標與預警機制，且盡可能以量化之方式，計算風險值與訂定風險指標。

2. 華南商業銀行

● 信用風險

(1) 策略及流程：

A 策略：

華南商業銀行訂有「授信及投資策略」以管理授信業務之信用風險，期藉由法令之遵守、分層負責之授信管理組織架構、授信對象、行業別、集團別風險限額之釐訂、加強授信戶核貸前之徵信、授信案件之審核評估及落實貸放後覆審工作等原則，控管信用風險。並參照「授信及投資策略」之原則，訂定各項授信作業辦法作為辦理授信業務之依循。

B 流程：

該行授信信用風險之管理分為徵信、授信審查及貸放後之管理。

(A) 徵信：授信前之徵信工作注重授信戶信用紀錄、財務狀況分析及未來行業展望。

(B) 授信審查：

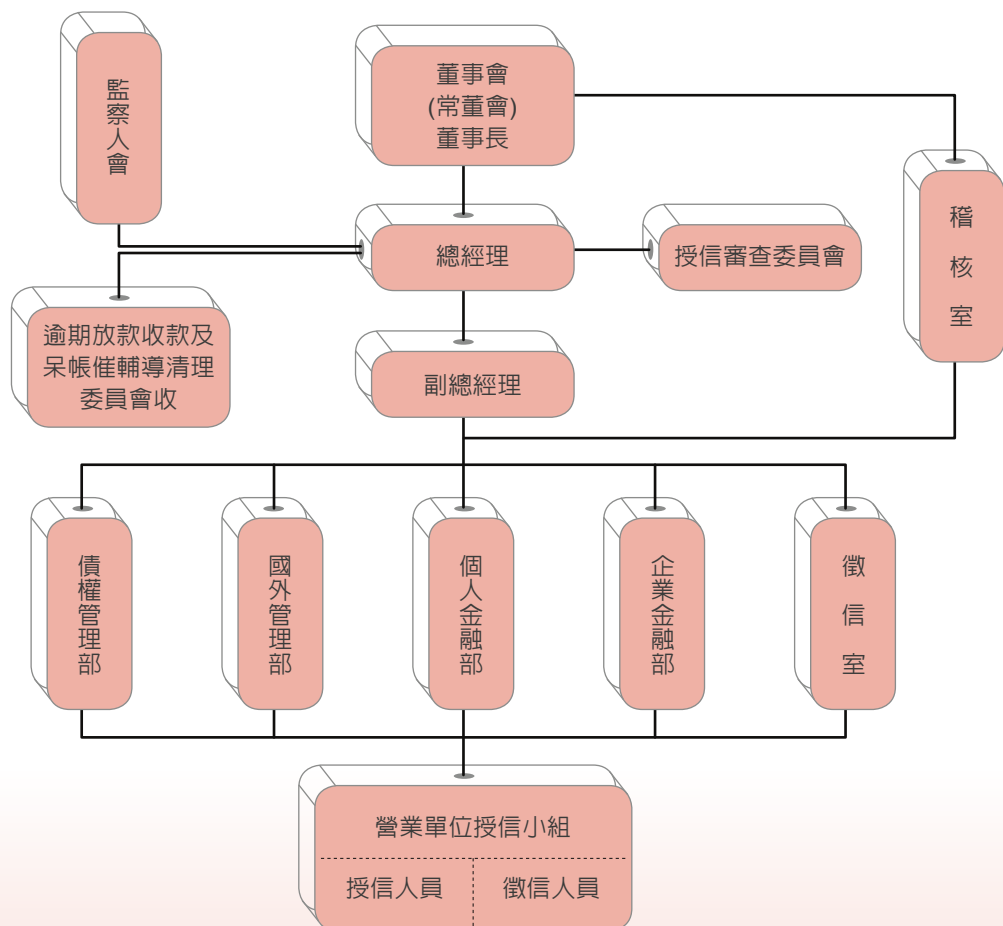
- a. 授信審查之基本原則注重以授信戶、資金用途、還款來源、債權保障、與授信 展望等五項因素評估客戶信用。
- b. 依分層負責授權規定，由相關權責單位核定准駁。

(C) 貸放後之管理：依授信戶之風險等級訂定不同之覆審頻率，加強覆審追蹤工作，以即時掌握授信戶財務狀況，確保授信品質。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構：

該行授信業務最高決策單位為董事會(常董會)。為提高授信服務之功能及效率，授信審核採分層授權制度，其授權核定之範圍、額度及作業，均應依據該行「營業單位授信授權要點」、「總行審查階層授信審查權限適用要點」、「國外分支機構授信業務處理要點」之規定辦理，爰此，總經理以下各級主管人員得依董事會授權在其權限內核定授信案件之准駁。並設置「總行授信審查委員會」為常董會、董事長及總經理之幕僚單位。企業金融部、個人金融部為企業授信及個人授信業務之管理單位。

華南商業銀行授信管理組織系統圖





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

該行為強化信用風險之管理機制，提升經營績效，已成立「BASELII監督委員會」，下設「信用風險標準法」、「信用風險IRB法-企金」、「信用風險IRB法-個金」等組，專責本行實施新巴塞爾資本協定下信用風險之各項工作。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

該行依據各項業務規範，即時或每日、每月、每季向各層級主管陳報各項授信業務管理報表，並定期向董事會報告有關業務之各項風險控管理情形，俾使各階級主管及董事會充分了解及掌握所承擔之風險是否在適當範圍內，並作為經營管理決策參考。

(4) 避險與抵減風險之政策，以及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

A每月檢視大額授信戶、各行業別之暴險額增減，並檢討授信風險之集中度。

B透過徵求擔保品、保證等方式，增強授信風險抵減之效果。

C建置「信用偵查系統」、「債權管理系統」，及時規避可能發生之風險並增強擔保品重估與債權回收之能力。

D依「銀行內部控制及稽核制度實施辦法」之規定，定期或不定期查核各項業務之執行情形，並作成查核報告，依規呈核並會知相關業務單位，以嚴格控管信用風險。

● 市場風險

(1) 策略及流程：

A策略：

本行風險管理政策係確保內部控制之有效性，設定明確風險管理目標與風險衡量架構，正確衡量及評估風險，兼顧風險分散性與風險承擔能力，設定風險限額，並透過風險管理機制即時監控風險，於可容忍的風險範圍內，追求股東權益及市場價值之最大化。

B流程：

建立各項商品前、中、後台的獨立權責，並符合內部牽制的精神，諸如交易授權額度、交易對象之風險額度、執行交易、查核市價及風險額度管理、後台交割及表報作業，及查核部位市價評估報告。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構：

由各交易單位設置獨立之專責風險管理人員，負責擬訂本行辦理各項業務之商品種類、交易風險額度及交易對象之信用額度，並依商品類別及交易目的，查核彙計交易性部位及避險性部位，辦理市價評估，進行風險控管。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

A 市價評估報告：

風險管理人員應依商品類別及交易目的，查核彙計交易性部位及避險性部位，辦理市價評估。交易性部位之評估，應採即時或每日市價評估方式，並於每日營業時間結束後，填製市價評估日報，陳報單位經理或負責風險管理之高階主管；避險性部位之評估，應於每月十五日及月底時，填製市價評估報告，陳報單位經理。交易性與避險性部位之市價評估報告須定期陳報總經理及董事會。

B 額度管理報告：

定期填製額度管理報告，確保各類交易均控制在核定額度內運作。

(4) 避險與抵減風險之政策，以及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

依交易目的區分為交易性部位及避險性部位，有關避險性操作之契約期間，以配合被避險標之到期日為原則。避險性交易契約總額以不超過被避險標之物之合計總額為原則。交易部門對於未軋平之交易性商品部位，評估淨損失有逾限額之虞時，應立即採取停損，軋平部位，或採取必要之因應措施。

3. 華南永昌證券

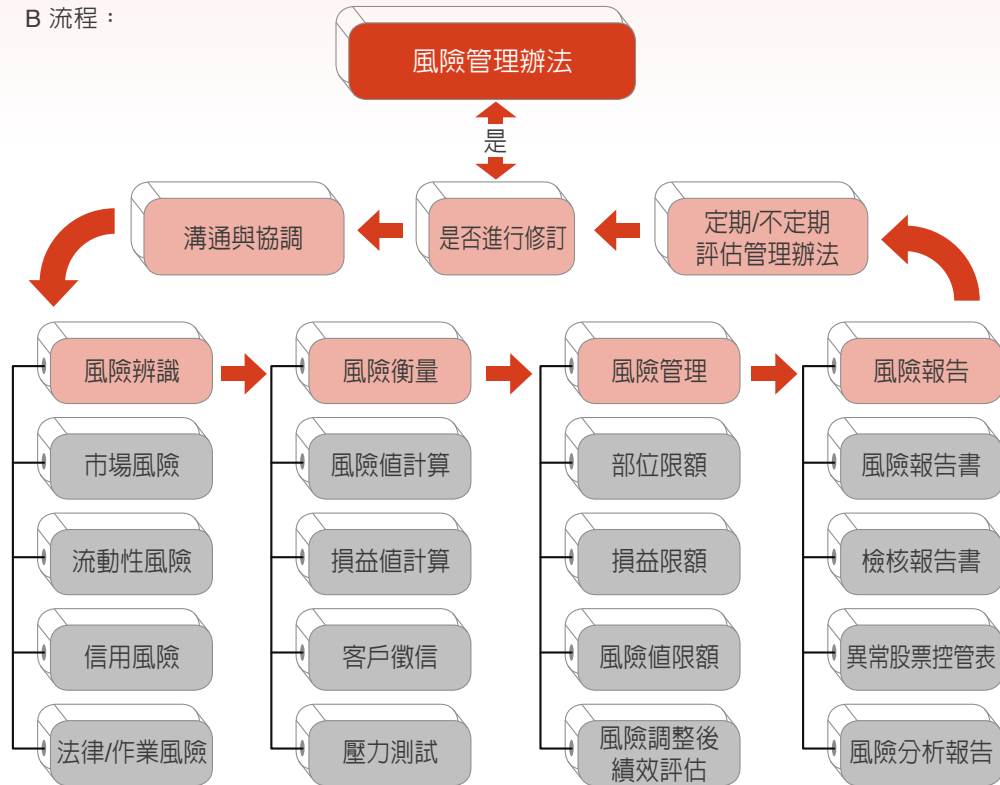
(1) 策略及流程：

A 策略：

華南永昌證券依據本公司制定之風險管理政策及指導準則，訂定「華南永昌綜合證券公司及各部門之風險管理要點與注意事項」，作為該公司風險管理之依據，並由風險控管室每日監控各部門執行情形。此外，為配合巴塞爾資本協定之規範，並提升控管之準確性及效率性，該公司已建置「全公司內部風險管理系統」(FIRMS)。該系統每日依據自營部門之庫存部位進行評估，計算「風險值」(VaR)；且系統中亦納入各項檢核項目，其中包括檢核交易權限、風險值限額、預警及停損等。經紀業務方面，係由風控室所主導；由稽核室查核各經紀業務單位之執行情形，針對客戶信用及受託標的有價證券信用風險、流動性風險等作有效控管(對象主要為特定有價證券及特定客戶)，並以盤中與前台主機即時連線設控，盤後報表管理之方式進行。



B 流程：



(2) 風險管理系統之組織與架構：

該公司設有獨立的投資決策、承銷審議及債券投資等委員會，並固定每週由總經理主持舉行會議；另設立有經紀部風控委員會，每週固定開會，由風控室主管主持會議。

該公司設有獨立的風險控管室，直屬總經理，進行全公司的風險控管如下：

A 風險監控：

- (A) 監控各部門是否遵循風險政策及風險管理目標，若達警示標準時，應追蹤其改善結果。
- (B) 執行各項風險之指標與限額。
- (C) 產生與檢視各層級之風險報告。

B 風險分析：

- (A) 每日計算全公司風險值及分析並按季做模型的回溯測試。
- (B) 定期利用壓力測試及情境分析進行全公司風險部位分析。
- (C) 建立風險調整後之績效衡量制度並建議全公司之資源分配等。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍及特點：

華南永昌證券利用FIRMS的風控報告功能，可於每日收盤後於系統中產生全公司、各部門及各交易員之部位資訊、損益情形及風險值，供董事會及各級主管掌握其部位之資訊；此外，依層級之不同，設定不同的查看等級。報告的頻率分為日、週及月，層級則分為全公司、部門主管及交易員。

該公司從事資產負債表之表內、表外業務所涉及之各項風險管理均納入管理範疇，在風險別上，包括市場風險(自營、承銷業務)、信用風險(經紀業務)、流動性風險(自營、承銷、經紀業務)、作業風險(各項業務)及法律風險(各項業務)。在層級上則包括全公司、部門別及交易員別。

(4) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

華南永昌證券部位區分為交易部位與避險部位，交易部位依據風險管理辦法進行部位風險控管，交易部位損失達損失限額時，應進行停損或採取必要之處置。除此之外，該公司為規避風險所建立之避險部位，該避險部位依據市場交易波動採取適當調整，並定期評估避險部位之損益，確保避險部位能有效規避相關風險。

4. 華南票券金融

(1) 策略及流程：

係由該公司董事會、各階層管理人員及員工共同參與推動執行。它是一種上下共守的程序，從公司整體的角度，透過對潛在風險之辨識、衡量、監控、回應及報告等一連串活動，以質化及量化之管理方法，將營運活動中可能面臨之各種風險，維持在所能承受之範圍內，以期合理確保公司策略目標之達成。

(2) 相關風險系統之組織與架構：

A 董事會：

董事會應認知營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。從公司整體角度考量各種風險彙總後所產生之效果，同時亦應考量主管機關所定法定資本適足之需求，以及各種影響資本配置之財務、業務等相關規定。

B 風險管理執行單位：

作業暨風險管理部及審查部主要負責該公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，其應於業務單位及交易活動之外，獨立行使職權，確保該風險管理制度得以持續有效實施，有效協助董事會及管理階層確實履行其責任，進而落實風險管理。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍及特點：

依各項業務規範，即時、每日、每月呈報各級主管，並定期向董事會報告各項風險控管情形，俾便各級主管及董事會得以充分掌握其所承擔風險之資訊；此外，依層級之不同，設定不同的查看等級。報告的頻率分為日、週及月，層級則分為全公司、部門主管及交易員。如票券風險部位、債券風險部位及流動性風險控管暨因應金融危機緊急應變要點內之每日控管項目，每日由交易部經理控管，對單一金融機構信用風險控管表，每日呈報總經理；資產負債期距缺口限額控管及利率風險性資產負債，則於每月資產負債管理委員會討論；而對授信擔保品承作最高限額、各行業授信餘額佔總授信之最高比率與同一企業、同一關係人或同一關係企業授信限額比率均每日控管，每月提報董事會；授信資產風險分類評估則每月評估，並報送主管機關；授信覆審則訂定覆審計劃表，依計劃表進行，並每半年提報董事會。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(4) 衡量及控管各風險之方法及暴險量化資訊：

從事資產負債表之表內及表外業務所涉及之各項風險管理均納入管理範疇，在風險別上包括信用風險(保證業務)、交易風險(票、債券自營及承銷業務)及流動性風險(票、債券自營及承銷業務)；在層級上則包括全公司及交易員別。

(5) 風險管理方法：

依據華南金控制定之風險管理政策及指導準則，並配合主管機關規定，訂定各項管理要點如下：

A 信用風險：

為控管信用風險、授信擔保品承作最高限額、各行業授信餘額佔總授信之最高比率、同一企業、同一關係人或同一關係企業授信限額、信用評等、授信資產風險分類評估、授信覆審及該公司承擔對單一金融機構於短期票券初、次級市場之總信用風險，特分別制訂授信政策、授信業務審查階層及權限準則、授信擔保品處理準則、授信業務信用評等作業準則、授信資產風險評估作業要點、授信覆審要點，及對單一金融機構信用風險控管準則。

B 交易風險：

為降低該公司短期票券及債券之交易風險，對交易員每日交易總額度、交易對象總額度及票券利率授權額度，特訂定買入首次發行票券授權準則、短期票券交易作業準則及政府債券風險部位控管要點。

C 流動性風險：

為有效控管該公司流動性風險以因應金融環境發生急遽變化，導致市場資金緊縮、短期利率急遽上升等情況，特訂定流動性風險控管暨因應金融危機緊急應變要點。

5. 華南產物保險

(1) 策略及流程：

該公司經營各項財產保險，在營運作業上計區分為交易循環（含承保、理賠、再保、薪工及一般事務、固定資產、投資、研發）、管理控制制度、電腦化資訊系統及營業部循環等四大部分，分別設有作業流程，並按各作業項目，設有作業程序，此外並依相關資料或文件制定「控制重點」，以減少作業風險，並達風險控管之目的。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構：

各部門按公司經營方針訂定部門職掌，據以執行業務，另依内部控制制度所規範之事項，分別負責部門之風險控管事務，由風險管理單位負責全公司風險管理目標之釐訂與管理。

各權責部門依據作業規範及業務需求，每日或定期提供報表，並循行政作業程序，向總經理陳報，使其了解所承擔風險之適當性及合理性。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

鑒於保險行業之特殊性，產物保險業的風險管理重點在於妥善的資產負債管理，及充分的特別準備；目前採定期或隨機方式評估相關風險，並透過資訊分析系統，以達成風險控管之目的。

(4) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

依據「保險業資本適足性管理辦法」之規範，保險業的實際經營所承受之風險對應基礎資本額水準，計有資產風險、信用風險、核保風險、資產負債配置風險及其他風險等五大類。該公司均按上述規範及部定公式核算後，予以充分揭露。

6. 華南永昌投信

該公司依其暴露狀況之風險種類，所面臨之風險概述如下：

- A 信用風險：當運用自有資金、基金資產與全權委託投資資產時，其交易往來對象(如券商、票券商或期貨經紀商)之信用風險。
- B 市場風險：當運用自有資金、基金資產與全權委託投資資產時，對所投資之有價證券因市場價格波動所可能產生損失之風險。
- C 流動風險：當運用自有資金、基金資產與全權委託投資資產時，對所投資之有價證券因破產、重大損失等因素而導致極端無流動性所可能產生損失之風險。
- D 作業風險：各部門未依各項公司辦法、規定與管理要點等規範執行業務，所可能產生損失之風險。
- E 營運風險：各部門因資訊系統或內部控管不當，所可能產生未事先預期損失之風險。
- F 法律風險：各部門業務推動時，未依法律或法令執行所可能產生損失之風險。

上述風險管理目標和政策，包括下列事項：

(1) 策略及流程：

依據該公司所制定之風險管理政策及指導原則，並遵循證券投資信託相關法令規定，將資產管理、行銷業務及後勤作業等職掌納入內部控制制度，採定期評估與隨機評估，並配合資訊系統之運用，以降低風險發生之機率，使各項風險控管於可承受之範圍內。

(2) 相關風險系統之組織與架構：

由各部門按內部控制制度所賦予之職責，負責個別部門之風險管理，並由風險管理主管負責本公司風險管理目標、計劃擬定與管理。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

該公司人員依據各項業務規範，隨時或每日、每月、每季向各層級主管陳報各項業務(或財務)報表，並向總經理陳報，俾使充分了解及掌握所承擔之風險是否在適當範圍內，並作為經營管理決策參考。

風險管理主管依所訂定之風險管理目標，定期執行評估，並向總經理陳報，俾使充分了解及掌握所承擔之風險是否在適當範圍內，並作為經營管理決策參考。

(4) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程：

評估控制風險方法，目前為定期評估與隨機評估，並運用資訊系統，並透過程式的建構，以達到控管之目的。

定期檢討風險管理目標是否已達到避險與抵減風險政策所規範之內容，由各部門負責監測個別部門



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

之風險，並由風險管理主管監測該公司之風險；透過定期稽核、督察，以評估監測規避與抵減工具是否持續有效。

7. 華南金管顧

(1) 風險管理組織架構及政策：

A. 組織架構：本公司風險管理之最高階主管為總經理，並視業務性質與實際需要指定專人處理。

B. 政策：本公司從事資產負債表內及表外業務所涉之各項風險均納入管理，包括信用風險、市場風險、作業風險等，並期能有效辨識、衡量、監管及控制各項風險，將可能產生之風險控制在合理之程度內。

(2) 衡量及控管風險之方法：依本身業務職掌範圍及業務性質，各承辦人員應即時、當日或定期向各階級主管陳報各項風險管理表報，並定期向董事會報告有關業務之各項風險控管情形，以使董事會瞭解與掌握所承擔之風險是否在適當範圍內，及作為經營管理決策之參考。

8. 華南金創投

(1) 本公司業務皆委由華南金管理顧問股份有限公司執行。

■ 銀行、證券、產險子公司風險管理方式及暴險量化資訊：

1. 華南商業銀行之風險管理：

為符合新巴塞爾資本協定之規範，該行已成立「華南銀行BASEL II監督委員會」，下設信用風險標準法組、信用風險IRB法企金組、個金組、作業風險組、市場風險組。監督委員會每季定期召開會議，整合各組之運作並有效配置資源，帶領本行推動新巴塞爾資本協定的各項工作。各小組定期開會討論信用風險、作業風險、市場風險相關事宜，以落實完善的風險管理。

(1) 信用風險：

信用風險IRB法企金組目前針對特定中小企業授信部位與顧問合作，建置數個違約機率模型，並進行模型開發之技術移轉，而公開發行公司授信部位則向外部購買信用評等以做為授信准駁之參考，日後亦會針對公開發行公司及其他中小企業部位開發違約機率模型。同時邀請國內外知名顧問公司簡報信用風險相關服務，以評選適合的顧問公司來建構完整的整合性信用風險架構，期能建立該行完整的信用風險組織架構、改善其徵授信流程及效率、教育該行由上至下的風險管理文化。

(2) 市場風險：

市場風險係指市場價格不利之變動，造成資產負債表內及表外部位可能產生的損失。所謂市場價格則指利率、股價、匯率及商品價格等。市場風險衡量範圍包括(一)交易簿內與利率相關及權益證券相關之金融工具(二)所有外匯風險及商品風險。目前該行係採標準法計提市場風險所需的資本額。

為因應民國95年底實施新巴塞爾資本協定，該行目前採標準法計算市場風險，已符合新協定的基本要求，然考量市場上金融商品變化日新月異，為加強風險控管能力，使該行風險管理技術更臻完

善，已於今年開始評估以內部模型法計提資本的可行性。惟鑑於本項專案之開發、建置、維護與使用等工作須投入不少經濟與人力資源，故於規劃同時，將綜合考量該專案的成本及效益。

(3) 作業風險：

隨著資訊科技之應用、電子商務之興起、合併與收購之風潮、各式風險沖抵技術之發展，及委外作業比重提高，銀行面臨之風險已轉趨多元化。根據BaseI II之定義，凡起因於內部作業、人員、及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失之風險，均稱為作業風險，包括法律風險，但排除策略及信譽風險。另外，BaseI II對作業風險資本計提方式、風險移轉與沖抵亦有所規範，且對作業風險損失事件之判定及損失事件型態給予明確定義，並公佈完善作業風險管理與監督準則，供業界遵循。本項資本計提規定對我國銀行界之影響可分為以下數個層面：

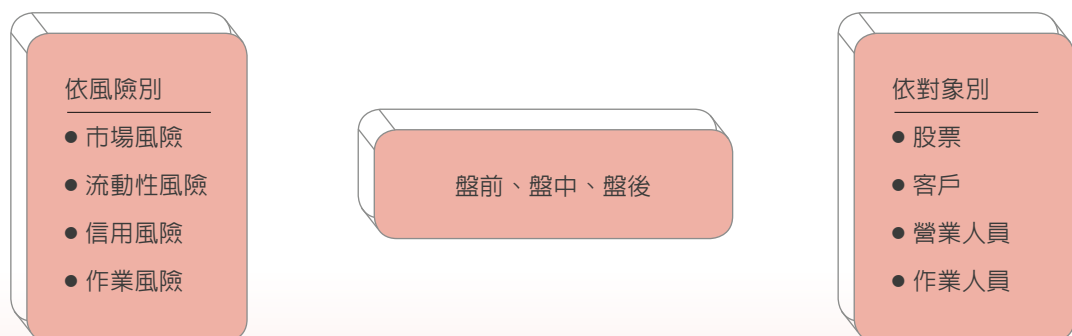
- A 資本規劃
- B 作業風險管理組織文化之塑造
- C 人員培訓
- D 資訊揭露
- E 會計方式調整
- F 風險管理流程設計規劃
- G 組織結構調整
- H 軟硬體投資

其中，作業風險管理組織文化之塑造及蒐集足夠有效之作業風險損失歷史資料庫，是發展具權責分明之作業風險管理功能的作業風險管理系統首須克服之障礙，實務運用上則可因董事會及高階管理者之支持與積極參與而更有效落實，該行於配合新巴塞爾資本協定之實施及積極提昇作業風險管理品質方面，均以此為努力之目標。

2. 華南永昌證券之風險管理：

(1) 風險管理方式：

透過矩陣式風險管理機制，使該公司於可接受的風險水準下，為公司獲取最大利潤及擴展業務。





致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(2) 風險衡量及控管之方法及暴險量化資訊：

A 風險管理政策

風險類別	管理目標	管理政策
市場風險	避免持有部位因市價波動造成部位損益變動之風險	● 持有標的之風險值估算 ● 整體部位之風險值估算 ● 風險值限額之設定 ● 盤中即時預警機制 ● 停損機制之執行 ● 部門/個人損失限額之控制
流動性風險	避免持有部位因市場流動性不足而無法買賣	● 持有標的之部位限額 ● 持有標的之流動性 ● 整體部位之限額 ● 盤中額度之即時預警
信用風險	避免因交易對手無法履約所造成之損失	● 客戶徵信 ● 據徵信結果對客戶進行信用評估 ● 依評估結果給予信用額度 ● 盤中即時額度之預警與控管

B 風險管理方式及暴險量化資訊

華南永昌證券針對前述之市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險與法律風險，皆已採用適當方法納入管理，其中市場風險的來源主要來自金融市場價格的波動，為有效控管市場風險，該公司採用盤前管理、盤中監控與盤後損益與風險值計算三階段，有效控管市場風險。盤前各交易部門依據部門風險管理辦法，設定各類商品部位限額與停損方法；盤中透過即時部位資訊，當交易達風險管理辦法警示標準時，風險控管室通報相關部門人員並進行了解；盤後檢視各部門部位損益，當交易部位達停損規定，書面通知各部門進行停損並回報處置結果。

除此之外，該公司採用國際清算銀行推行之風險值衡量方法評估公司整體部位曝險程度，風險值可有效呈現公司整體部位次日在95%信賴水準之下可能發生的最大損失。為有效管理公司整體部位的潛在市場風險，該公司採用FIRMS風險管理系統，計算每日公司整體部位風險值，透過公司整體部位風險值的衡量，確保公司的穩健經營，並積極運用相關風險資訊，評估各部門風險調整後之績效，以供公司決策分析之參考。

為確保風險值衡量的允當性，該公司定期進行風險值回溯測試，以93年度為例，全年250日交易日中，公司整體部位損失超越風險值次數為一次，符合國際清算銀行巴塞爾資本協定規範，顯示該公司風險值衡量已符合規範。

3. 華南產物保險之風險管理：

(1) 風險管理方法：

華南產險公司尚未設有專責獨立之風險管理部門，惟目前風險管理相關事宜，概由管理部法務課處理並配合內部稽核及自評制度之實施。有關風險管理基礎架構，包括下列三個獨立的作業構面：

- A. 各權責單位依據該部門任務與職掌設定各項作業規範，除定期檢討並配合市場變化及法令需求及時調整外，另輔以自我評估機制以管理預見的各項風險。
- B. 依據各項作業程序及控制重點，以主要表現之指標，評量發生的風險。
- C. 實施獨立稽核制度，對各項風險做獨立的檢討。

(2) 風險管理政策係遵循華南金控訂頒之風險管理政策之規範，並以追求最適化風險報酬率及增加股東價值為目標。

針對產物保險業實際經營所承受風險之管理方式及暴險量化資訊，茲說明如下：

A 資產風險：

產物保險公司的資產與負債期間都屬短期性質，故該公司之「利率敏感性缺口」及「利率敏感性之資產與負債比率」均屬較低。

B 信用風險：

- (A) 資金運用悉依保險法相關規定辦理，並無從事高風險、高損桿投資之情事。
- (B) 承作放款業務僅限於員工一年期擔保放款，且比重甚低。
- (C) 另就再保人之信用風險管控而言，目前往來再保險人之信用評等都在標準普爾BBB 以上，並依信用評量分散再保額度。

C 核保風險：

減少核保風險的對策是限制風險和再保險安排等方式。針對產物保險公司特有之天災，如颱風、洪水及地震等天然災害風險，按月統計其累計責任，並按時分析各個區域累積之保險金額，倘有異常現象時，儘速通知核保部門調整核保政策；另就自留額累積風險，已安排巨災再保險合約，並有效分散風險。

D 資產負債配置風險：

(A) 流動性風險：

該公司投資在不動產方面之額度比重低，且額度仍在公司淨值之下，大部分資產均屬流動性資產，故較無流動性風險。

(B) 匯率風險：

a. 國外投資資產之匯率風險：

為降低國外投資的匯率風險除將投資部位降低外，另外改變資產幣別的組合，將單一幣別債券改變為一籃子貨幣計價的債券資產，以多種幣別自然平衡匯率風險。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

b.再保業務之匯率風險：

該公司之再保業務之應收款以原幣存於美金帳戶，而應付款即以此美金帳戶餘額為基礎，若不足時即以新台幣購入美金以支應，其買匯率即為應付款之匯率，故匯率波動對該公司再保款的匯率風險影不大。

c.衍生性商品交易風險：

該公司依據主管機關相關規定，經陳報董事會核定，訂有「辦理衍生性商品交易作業規範」，各執行部門與稽核部門之權責均分別予以規範，並依據交易之目的(避險/非避險)定期評估損益，將評估報告呈送總經理或其授權人員，務求在妥善控管信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險與法律風險的前提下推展業務。惟該公司目前並無進行衍生性商品交易之情形。

E 其他風險：**(A) 法律風險：**

為配合財政部頒布之「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」之實施，設有獨立稽核機制，並設置『總稽核』及『法令遵循主管』，並依相關規定制訂作業規範及年度工作計畫，協同稽核單位執行各項查核作業，以收防微杜漸之效。

(B) 背書保證：

該公司為華南金控公司之子公司，與各子公司間並無背書保證之情勢。

(三) 國內外重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施：

財務會計準則第35號公報自94年起正式實施，經自行評估在適用該公報後，可能發生之資產減損金額佔本集團資產比率極小，對本集團獲利衝擊亦不大；又財務會計準則第34號將於95年起實施，因本公司目前正處於規劃研擬階段，相關獲利影響數尚待主管機關相關配套建置完備後，始可決定。

(四) 科技改變及產業變化對金融控股公司財務業務之影響及因應措施：無。**(五) 金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施：**

本集團截至年報刊印日止，並無形象改變之情事。此外，為因應本項議題，本公司尚訂有「華南金融控股股份有限公司辦理對外公共關係注意事項」。

(六) 進行併購之預期效益及可能風險。**預期效益**

- 1.提高股東權益報酬：優質併購將有助於股東權益之維護與提升，本公司進行外部併購均係以股東權益之保障為依歸，以確保公司之永續經營及股東之最佳報酬。
- 2.擴大規模經濟利益：基於金控公司大者衡大之經營趨勢，及為實現成為國內領導金控與區域金融機構之二

大經營願景，本公司計劃經由外部併購以迅速擴張集團金融事業版圖，享受規模經濟之經營實益，以發揮對其他金融週邊產業之磁吸效應。

- 3.擴大範疇經濟利益：為建構一次購足之金融商品服務平台，提高客戶之往來意願與消費金額，本公司計劃經由外部併購以迅速創造範疇經濟利益，發揮金控公司跨業經營及交叉行銷之特殊利基。
- 4.擴大資源共享效果：經由外部併購後之事業整合，使原本各自獨立建置與維護之資源，舉凡組織、部門、作業、設備、資產、通路、業務、人力等，得以達到互援共享之成本減省利益，並將剩餘資源運用於其他生利目的。
- 5.預防被邊緣化危機：國內金融整併之趨勢即將持續延燒至金控公司，故現階段金控業者莫不積極思索如何藉由優質併購以強化自身之市場規模與經營體質，使得以克服被市場邊緣化之危機，於未來之金控整併熱潮下能屹立不搖、脫穎而出。

可能風險

未來金融產業「大者恆大」、「跨業經營」之發展趨勢愈見明顯，為發揮規模經濟效果，金控集團將積極透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本。除規模擴大之外，亦可採取策略聯盟方式擴充產品線，提供客戶更多樣化的金融產品。然面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購衍生之相關法律風險以及資金需求所導致之財務風險等均不容忽視，如何進行快速、適當且不排除的整合與規劃，及如何整併出足以角逐區域市場之大型銀行，而非一味追求資產規模之擴大，係導致併購究否發揮綜效之重大決定因素。

(七) 業務集中所面臨之風險：

金融控股公司之設立除擴大營運版圖外，金融商品也將朝向多元化發展。藉由策略聯盟方式，引進新技術、開發新產品、拓展行銷通路，與彼此間具互補性或關聯性之業者結合，以分散彼此的成本與風險，提昇本身競爭力，維持並提昇彼此競爭優勢，此乃跨業經營預期將發揮之綜效。但業務集中恐將抑制規模經濟或範疇經濟之效果，而無從發揮風險分散效益，亦無法滿足客戶「一次購足」目標，恐將導致客戶流失之風險。惟截至年報刊印日止，本公司並無此等問題。

(八) 董事、監察人或持股超過百分之一之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無重大影響及風險。

(十) 訴訟及非訟事件：

截至年報刊印日止，本集團與各董事、監察人、經理人，除華南票券、華南永昌證券及華南永昌投信外，並無重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

1. 華南票券

華南票券營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐主管機關核定至90年度。惟其中87年度核定數與申報數差異主要係國稅局以「前手債券利息之扣繳稅款非為公司之應納稅款，申請退稅與法不合」為由不得核退相關稅款及國稅局引用財政部87年7月發佈之函令，追溯調整不予認列該公司87年度買賣票券損失5,695仟元，該公司尚在進行行政救濟。惟依目前國稅局與票券商之協議決定，債券前手息所含扣繳稅款，



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

不論前手為自然人或法人，其退稅比率均為60%，是故該公司業已將債券前手息中，預計可能無法退回之百分之四十部份，於以前年度估計相關損失入帳。

2. 華南永昌證券

(1) 與魏雙全背信侵權行為損害賠償案：

本案原告魏雙全認為該公司前營業員黃春美及該員友人涂明慧涉嫌背信，盜賣原告股票後逃逸無蹤，向台北地方法院提起訴訟求償20,000仟元及5%附加利息，連帶要求該公司負僱用人賠償責任，依該公司法律顧問之意見，魏雙全長期委託黃春美代為處理其股款之匯轉事宜，求償之理由難認與受託買賣股票之職務有關，該公司尚無法確知案情最後結果，亦未估列任何可能損失。

(2) 與財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心有關博達公司損害賠償案：

本案原告財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心以該公司與其他三家證券商為博達科技股份有限公司(博達公司)歷次發行有價證券之主辦證券承銷商，請求應與博達公司負連帶賠償責任；求償金額共計約630,817仟元(包含股票部份435,104仟元及公司債部份195,713仟元)，並按起訴狀送達之隔日起以5%計息；目前本案於士林地方法院審理中，雙方已達成補償協議。

3. 華南永昌投信

因88年營利事業所得稅結算申報，經財政部台北市國稅局調整債券前手利息收入扣繳稅款新台幣623,096元，並調減尚未抵繳扣款新台幣623,096元。該公司不服，依法於民國90年8月15日提出復查申請，財政部台北市國稅局於民國91年1月24日覆以復查駁回之復查決定書(發文字號：財北國稅法字第91002796號)；該公司不服，依法於民國91年2月22日提起訴願，財政部於民國91年5月28日覆以訴願駁回之訴願決定書(發文字號：第09101284號)；該公司之復查及訴願均未獲變更，爰依法於民國91年7月19日具狀(台北高等行政法院總收文號為091A1103952)提起行政訴訟，經民國92年4月23日辯論終結後，民國92年5月8日台北高等行政法院判決(天股91年度訴字第2830號)：一、訴願決定及原處分(復查決定)均撤銷。二、原告其餘之訴駁回。三、訴訟費用由被告負擔二分之一，餘由原告負擔。

(十一) 其他重要風險：無。

七、危機處理應變機制

本公司備有「流動性緊急應變計畫」，以維持資金流動性安全，供為資金調度、資金備援之參考方針。此外，亦制定「集團內重大事件通報機制」，舉凡涉嫌舞弊、重大盜竊、火災、天災、暴力或其他足以造成公司財務損失、或影響公司信譽等重大突發事件，應即時依本辦法所訂之通報機制呈報高峰。

八、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、公司治理運作情形一覽表

項目	運作情形	與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
一、金融控股公司股權結構及股東權益 (一) 金融控股公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 金融控股公司掌握實際控制金融控股公司之大股東及大股東之最終控制者名單之情形 (三) 金融控股公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司對股東建議事項均由相關專責人員處理，並將其聯絡方式揭露於公司網站。 (二) 本公司行政管理處專責處理。 (三) 1.本公司及主要子公司(包括銀行及證券等)均設置獨立之風險管理單位負責所屬業務別之風險控管。此外，本公司及各子公司之董、監事、負責人及大股東等利害關係人之授信及授信以外之其他交易行無皆依銀行法第32,33,33-1至4條及金控法第44,45條等相關規定辦理。 2.本公司為確保客戶權益及規範利害關係人交易，除依相關法令規定外，並訂有「華南金融控股股份有限公司防火牆政策」。	符合 符合 符合
二、董事會之組成及職責 (一) 金融控股公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司目前並未設有獨立董事。 (二) 本公司對會計師之聘任係採一年一聘制，每年均定期評估簽證會計師之專業性及獨立性。	本公司董事均具備執行職務之專業知識素養，成員中包含多席公股董事，就其功能性與專業性而言，實與公司治理設置獨立董事之精神相符。 符合
三、監察人之組成及職責 (一) 金融控股公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與金融控股公司之員工及股東溝通之情形	(一) 本公司目前並未設有獨立監察人。 (二) 1.本公司稽核處定期向監察人報告內部查核情形。 2.本公司監察人透過列席董事會，瞭解相關議案，並適時表示意見。	本公司監察人均具備執行職務之專業知識素養，成員中包含公股代表，就其功能性與專業性而言，實與公司治理設置獨立監察人之精神相符。 符合
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司及各子公司皆建立利害關係人名單及交易維護專責單位，負責各項業務之溝通事宜。	符合
五、資訊公開 (一) 金融控股公司 (二) 架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (三) 金融控股公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責金融控股公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置金融控股公司網站等)	(一) 本公司經由公開資訊觀測站隨時揭露公司相關資訊。 (二) 本公司設有公司網站，並隨時更新財務業務情形。公司治理資訊並將陸續揭露。 (三) 1.本公司設有中英文網站，有關公司資訊蒐集揭露皆指定業務專責人員負責。 2.本公司訂有「辦理對外公共關係注意要點」，其中就集團內統一發言程序為規範，目前設有發言人及代理發言人一人以上，代表公司對外發言。 3.本公司截至目前為止並未召開法人說明會，故並無相關資料得供揭露。	符合 符合 符合
六、金融控股公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設有審計委員會等功能委員會。	尚在規劃評估中。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

項目	運作情形	與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
七、請敘明金融控股公司治理運作情形及其與「金融控股公司治理運作守則」之差異情形及原因：		
(一) 本公司目前公司治理實務悉依據「金融控股公司治理實務守則」之規定，另由於該實務守則並未要求金融控股公司須依台灣證券交易所公佈之「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司之治理實務守則，固本公司目前尚未訂有公司治理實務守則。		
(二) 本公司治理實務運作與「金融控股公司治理運作守則」之差異情形及原因請詳前所述。		
八、其他有助於瞭解金融控股公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、金融控股公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)：		
(一) 董事及監察人進修及出席董事會情形：本公司董監事皆具有執行職務所需之專業知識素養，且持續進修;本公司並依據「對有價證券上市公司資訊申報作業辦法」於公開資訊觀測站定期揭露董監事進修及出席董事會情況。		
(二) 本公司之風險管理範疇包括對本身及各子公司從事資產負債表之表內及表外業務所涉及之各項風險，如信用風險，市場風險、流動性風險、國家風險、作業風險、法律風險及資訊風險等。 政策目標為，本公司及各子公司從事各項業務時，能有效辨識、衡量、監管及控制各項風險，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之程度，並在集團自有資本風險承擔總額維持大於風險性資產總額下，達成風險與報酬合理化。 此外，本公司及各子公司從事各項業務均應依據本公司風險管理政策及指導準則，暨風險管理作業注意事項，訂定業務規範，將有關之風險因素納入考量與管理，並就業務性質，設定風險限額、訂定交易或授權權限、定期核計及評估各項風險部位，以及建立風險指標與預警機制，並以量化方式，計算風險值與測定風險指標。		
(三) 保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司主要子公司皆訂有「消費者保護方針」，內容包括消費者申訴及爭議處理機制。此外，本公司並依據相關法令及主管機關函令訂有客戶資料保密措施及集團防火牆政策，客戶資料揭露、轉介或交互運用客戶資料時，均依「金融控股公司及其子公司自律規範」及主管機關函令，經客戶簽訂契約或取得客戶書面同意。		
(四) 本公司董事對於利害關係之議案均依法自行迴避，不參與表決。		
(五) 本公司目前尚未購買董監事及重要職員責任保險，惟正積極規劃評估中。		

二、本公司董事及監察人出(列)席董事會情形

本屆董事會迄今開會次數：5 次

職稱	姓名(或法人名稱)	本屆董事出席董事會		本屆監察人列席董事會次數	法人董(監)事代表人姓名	備註
		應出席次數	實際出席次數 (含委託出席)			
董事長本人	財團法人林公熊徵學田	5	5		林明成	
董事本人	財政部	5	5		許德南	
董事本人	財政部	5	5		陳樹	
董事本人	台灣銀行	5	5		謝騰隆	
董事本人	台灣銀行	5	5		王高津	
董事本人	台灣銀行	5	5		楊雅惠	
董事本人	漢鑫實業股份有限公司	5	5		許陳安瀾	
董事本人	台灣銀行	5	5		林筠	
董事本人	第一商業銀行	5	5		陳秀雄	
董事本人	永達建設股份有限公司	3	3		林志揚	94年1月14日就任
董事本人	財團法人新光人壽慈善基金會	5	5		許嫻嫻	
董事本人	馥泉實業股份有限公司	5	5		張許雪	
董事本人	財政部	5	5		陳戰勝	
董事本人	永琦資產管理股份有限公司	5	5		林知延	
董事本人	漢鑫實業股份有限公司	5	5		許博偉	
監察人本人	台灣銀行股份有限公司			5	吳壽山	
監察人本人	財政部			5	蔡文預	
監察人本人	台灣銀行			5	魏江霖	
監察人本人	永鼎建設股份有限公司			4	顏惠然	
監察人本人	中國人造纖維股份有限公司			4	王貴鋒	

三、本公司董監事進修訓練情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
法人董事代表人	林明成	90/12/19	93/07/27	93/07/27	中華民國投顧商業同業公會	公司治理－董事會之運作	2.0	是	
法人監察人代表人	顏惠然	93/12/19	93/08/26	93/08/26	證券暨期貨市場發展基金會	董監事研討會－企業領導與經營策略	3.0	是	
法人董事代表人	林知延	90/12/19	93/04/13	93/04/16	台灣金融研訓院	金融業公司治理高峰會	18.0	是	
			93/06/29	93/06/29	中華公司治理協會	金融機構企業治理研討會	3.0	是	
			93/08/26	93/08/26	證券暨期貨市場發展基金會	董監事研討會－企業領導與經營策略	3.0	是	
			93/08/27	93/08/27	台灣金融研訓院	新巴塞爾資本協定金融領袖高峰會	3.0	是	
			93/09/01	93/09/01	證券暨期貨市場發展基金會	董監事研討會－風險控管與績效管理	3.0	是	
			93/09/10	93/09/10	證券暨期貨市場發展基金會	從公司治理看財務報告常見問題及法律責任	3.0	是	
			93/09/13	93/09/13	證券暨期貨市場發展基金會	董監事之法律責任與義務	3.0	是	
			93/09/21	93/09/21	證券暨期貨市場發展基金會	審計委員會之運作實務	3.0	是	
			93/10/01	93/10/01	證券暨期貨市場發展基金會	產業景氣循環與經營風險管理	3.0	是	
			93/12/09	93/12/09	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人進階實務研討會－不實財務報告及其應負法律問題	3.0	是	
			93/12/13	93/12/13	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人進階實務研討會－公司經營與行政救濟	3.0	是	
			94/01/18	94/01/18	台灣金融研訓院	股東會運作實務與公司治理研習班	3.0	是	
			94/02/21	94/02/21	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人進階實務研討會	3.0	是	
法人董事代表人	許嫻嫻	90/12/19	93/08/27	93/08/27	台灣金融研訓院	新巴塞爾資本協定金融領袖高峰會	3.0	是	
法人監察人代表人	魏江霖	92/05/16	93/09/13	93/09/13	證券暨期貨市場發展基金會	董監事研討會－董監事之法律責任與義務	3.0	是	
法人董事代表人	謝騰隆	92/09/08	93/06/29	93/06/29	中華公司治理協會	金融機構企業治理研討會	3.0	是	
法人董事代表人	許德南	90/12/19	93/07/27	93/07/27	中華民國投顧商業同業公會	公司治理－董事會之運作	2.0	是	
			93/11/05	93/11/05	行政院金融監督管理委員會	第二屆台北公司治理論壇	6.0	是	
法人監察人代表人	蔡文預	90/12/19	93/08/27	93/08/27	台灣金融研訓院	新巴塞爾資本協定金融領袖高峰會	3.0	是	
法人董事代表人	王高津	90/12/19	93/12/03	93/12/03	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人進階實務研討會－財務報告常見問題及法律責任	3.0	是	
			94/01/18	94/01/18	台灣金融研訓院	股東會運作實務與公司治理研習班	3.0	是	

註一：係指是否符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

捌、内部控制相關事項

一、内部控制制度執行狀況

華南金融控股公司内部控制制度聲明書

謹代表華南金融控股公司聲明本公司於九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日確實遵循「金融控股公司内部控制及稽核制度實施辦法」，建立内部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報董事會及監察人。經審慎評估，本年度各單位内部控制及法規遵循情形，均能確實有效執行；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。

謹 致

金融監督管理委員會

聲明人

董事長：



總經理：



總稽核：



遵守法令主管：



民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 六 日

二、最近二年度本公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形，應揭露下列事項：

(一) 負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者：無。

(二) 違反法令經行政院金融監督管理委員會(以下簡稱該會)處以罰鍰者：無。

(三) 缺失經該會嚴予糾正者：

主管機關於93年5月10日對華南永昌證券公司處以警告處分：

該公司於89年受託擔任赤崁科技股份有限公司89年度現金增資之主辦證券承銷商，因所出具之評估報告未於增資審查期間就重要評估事項採行必要之輔導及評估程序，以取具足夠且適切之證據，並妥適出具評估意見，核有違反「證券商管理規則」，證期會於93年5月10日台財證一字第0930001942號函，對該公司處以警告處分。

(四) 經該會依金融控股公司法第五十四條第一項規定處分事項：無。

(五) 因人員舞弊、重大偶發案件 (詐欺、偷竊、挪用及盜取資產、虛偽交易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、天然災害損失、因外力造成之損失、駭客攻擊與竊取資料及洩露業務機密及客戶資料等重大事件) 或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾五千萬元者，應揭露其性質及損失金額：無。

(六) 其他經該會指定應予揭露之事項：無。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

玖、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖：請參閱「貳、公司概況」之「本集團組織架構圖」

(二) 各關係企業基本資料如下：

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
華南商業銀行股份有限公司	36.02.22	台北市重慶南路一段38號	37,091,000	銀行法第71條規定範圍內之業務
華南永昌綜合證券股份有限公司	77.06.17	台北市民生東路四段54號5樓	8,111,743	證券經紀自營、承銷及期貨自營業務
華南票券金融股份有限公司	85.09.09	台北市南京東路五段188號10樓	4,001,000	票券商及債券自營業務
華南產物保險股份有限公司	52.04.11	台北市忠孝東路四段560號5樓	2,001,386	產物保險業務
華南永昌證券投資信託股份有限公司	81.09.29	台北市民生東路四段54號3樓之1	300,000	證券投資信託業務
華南金創業投資股份有限公司	93.01.28	台北市民生東路二段143號3樓	1,000,000	創業投資事業
華南金管理顧問股份有限公司	93.02.05	台北市民生東路二段143號3樓	10,000	管理顧問
華銀保險代理人股份有限公司	90.03.05	台北市延平北路二段96號2樓	50,000	人身保險代理人
華南證券投資顧問股份有限公司	82.09.27	台北市民生東路四段54號3樓之10	137,200	證券投資顧問業務
華南期貨經紀股份有限公司	83.04.30	台北市民生東路四段54號3樓之9	535,000	期貨經紀業務、期貨顧問業務
華南期貨經理股份有限公司	93.06.21	台北市民生東路四段54號4樓之2	200,000	期貨經理業務
華南永昌證券控股有限公司	86.03.17	Omar Hodge Building, Wickhams Cayi, P.O. Box362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD11,150	控股公司
華南永昌證券(香港)有限公司	86.03.26	Room 2102, 21F, Tower One, Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong	HKD79,975	證券業務
華永國際有限公司	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	USD500	顧問諮詢
華永資產管理有限公司	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	USD150	顧問諮詢

(三) 依公司法第369條之3推定為有控制與從屬關係者：無。

(四) 各關係企業經營業務所涵蓋之行業：

銀行業、證券業、證券投資信託業、證券投資管理顧問業、票券業、產物保險業、期貨經紀業、期貨經理業、保險代理業及顧問諮詢業。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料:

基準日：94.3.18 單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
華南商業銀行股份有限公司	董事長	華南金融控股公司 代表人：林明成	3,709,100,000	100%
	常務董事兼總經理	許德南		
	常務董事	林 筠		
	常務董事	謝騰隆		
	常務董事	許嫻嫻		
	董事	王高津		
	董事	楊雅惠		
	董事	吳壽山		
	董事	陳秀雄		
	董事	顏陳秀霞		
	董事	陳進益		
	董事	林知延		
	董事	許博偉		
	董事	許陳安瀾		
	董事	王貴鋒		
	常駐監察人	陳戰勝		
	監察人	蔡文預		
	監察人	魏江霖		
	監察人	顏惠亮		
	監察人	顏惠威		
華南永昌綜合證券股份有限公司	董事長	華南金融控股公司 代表人：許博偉	811,174,346	100%
	董事	許陳安瀾		
	董事	王廣成		
	董事	周登正		
	董事	張松年		
	董事	文 方		
	董事	劉宏基		
	董事	許秀雄		
	董事兼任總經理	李明輝		
	監察人	陳國龍		
	監察人	曾錦城		
華南票券金融股份有限公司	董事長	華南金融控股公司 代表人：黎錦波	230,000,000	57.49%
	董事兼總經理	程天立		
	董事	許曉東		
	監察人	張振芳		
	董事	華南商業銀行 代表人：鍾孟雄	169,684,282	42.41%
	董事	賴明佑		
華南產物保險股份有限公司	董事長	華南金融控股公司 代表人：廖欽福		
	副董事長	戴英祥		
	董事	杜 誼		



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
華南產物保險股份有限公司	董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 監察人 監察人 監察人	陳建宏 沈瑞堯 梁啓一 廖修鐘 李正義 李樹榴 張耀堂 胡水旺 許勇造 孫丕謙 黃依仁 王北海 呂震邦 黃正次	200,138,625	100%
	總經理	蔡承祐	0	0
華南永昌證券投資 信託股份有限公司	董事長 董事兼總經理 董事 董事 董事 董事 董事 監察人 監察人	華南金融控股公司 代表人：郭清水 葉清海 張許雪 許敏華 黃乃煌 許元齡 陳安婷 許瑞琛 李碧玉	30,000,000	100%
華南金創業投資股份 有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人 監察人	華南金融控股公司 代表人：洪登利 張雲鵬 羅寶珠 林能通 呂允富 許武煌 高榮成	100,000,000	100%
	總經理	林全生	0	0
華南金管理顧問股份 有限公司	董事長 董事 董事 監察人	華南金融控股公司 代表人：洪登利 周芳玲 張振芳 林祺圳	600,000	60%
	董事兼總經理 董事 監察人	誠信開發股份有限公司 代表人：呂允富 沈志隆 辛忠衡	300,000	30%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
華銀保險代理人股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人	華南商業銀行 代表人：陳鈺淇 巫文邀 劉煥文 彭亞俊 蔡壽男 吳清玉	4,994,000	99.88%
	總經理	陳哲仁	0	0
華南證券投資顧問股份有限公司	董事長兼總經理 董事 董事 監察人	華南永昌綜合證券股份有限公司 代表人：陸成堅 陳安婷 莊耕育 周登正	13,713,800	99.95%
華南期貨經紀股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人	華南永昌綜合證券股份有限公司 代表人：吳必泰 許陳安瀾 吳清玉 蔡銘源 彭松源 陳維國	53,393,000	99.80%
	總經理	賴弘裕	0	0
華南期貨經理股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	華南永昌綜合證券股份有限公司 代表人：楊培塔 蔡銘聰 江榮俊 吳俊明	20,000,000	100%
	總經理	吳學敏	0	0
華南永昌證券控股有限公司	董事	華南永昌綜合證券(股)公司 代表人：許博偉	11,150,000	100.00%
華南永昌證券(香港)有限公司	董事 董事 董事 董事	華南永昌證券控股有限公司 代表人：許陳安瀾 王雅珮 黃建勝 朱稚輝	79,975,000	100.00%
華永資產管理有限公司	董事	華南永昌證券控股有限公司 代表人：許陳安瀾	150,000	100.00%
華永國際有限公司	董事	華南永昌證券控股有限公司 代表人：許陳安瀾	500,000	100.00%



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(六) 各關係企業營運概況

基準日：93.12.31 單位：新台幣仟元

企業名稱(註)	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股稅 後盈餘 (元)
華南商業銀行 股份有限公司	37,091,000	1,508,528,762	1,443,488,471	65,040,291	47,893,818	12,572,763	9,962,622	2.69
華南永昌綜合 證券股份有限公司	8,111,743	22,871,826	12,716,804	10,155,022	3,682,668	1,274,935	999,046	1.32
華南票券金融股份 有限公司	4,001,000	51,876,317	47,863,604	4,012,713	759,810	33,364	6,195	0.02
華南產物保險股份 有限公司	2,001,386	7,604,386	5,292,342	2,312,044	9,162,940	299,347	250,381	1.25
華南永昌證券投資 信託股份有限公司	300,000	587,554	73,290	514,264	372,737	208,394	156,766	5.23
華南金創業投資 股份有限公司	1,000,000	986,679	90	986,589	0	(8,854)	(8,854)	(0.09)
華南金管理顧問 股份有限公司	10,000	17,041	3,127	13,914	18,689	5,011	3,914	3.91
華銀保險代理人 股份有限公司	50,000	635,107	484,259	150,848	324,233	116,481	91,872	18.39
華南證券投資顧問 股份有限公司	137,200	144,185	3,622	140,563	26,910	(1,370)	542	0.04
華南期貨經紀股份 有限公司	535,000	2,688,768	2,085,235	603,533	297,127	29,686	36,409	0.68
華南期貨經理股份 有限公司	200,000	197,360	1,357	196,003	5	(4,925)	(3,997)	(0.20)
華南永昌證券控股 有限公司	355,875	445,944	64	445,880	56,396	58,381	58,381	5.16
華南永昌證券(香港) 有限公司	328,265	948,236	553,780	394,456	132,629	37,741	33,009	0.41
華永國際有限公司	15,959	15,831	351	15,480	32	(1,450)	(1,386)	(2.90)
華永資產管理 有限公司	4,788	753,497	725,665	27,832	967	451	24,814	165.32

註：華南永昌證券控股有限公司、華永國際有限公司及華永資產管理有限公司每股面額為美金1元，華南永昌證券(香港)有限公司每股面額為港幣1元。

二、董事及監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明：無

三、私募有價證券辦理情形：無。

四、子公司持有或處分本公司股票情形：無。

五、股東會、董事會及臨時會之重要決議：

93年股東常會重要決議事項：

- 1.承認92年度營業報告書及財務報表。
- 2.通過修正本公司章程案。
- 3.通過92年度盈餘分配案。
- 4.通過轉增資發行新股案。

93年股東臨時會重要決議事項：

- 1.通過修訂本公司章程部分條文。
- 2.訂定本公司董事及監察人選舉辦法。
- 3.選舉本公司第二屆董事及監察人。

董事會重要決議

(一) 93年2月23日第一屆董事會第二十七次會議

- 1.通過修正「華南金融控股股份有限公司分層負責明細表」。
- 2.通過本公司93年度經會計師核閱之財務預測。

(二) 93年3月24日第一屆董事會第二十八次會議

- 1.通過本公司董事會議事規則。
- 2.通過92年度經會計師查核之財務報表及營業報告書。
- 3.同意並參與子公司華南永昌綜合證券股份有限公司以私募方式辦理現金增資十億元。
- 4.訂定本公司93年股東常會日期、地點及會議議程等事宜。

(三) 93年4月20日第一屆董事會第二十九次會議

- 1.通過本公司92年度盈餘分配案。
- 2.通過92年度盈餘暨資本公積轉增資發行新股案。



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

(四) 93年7月27日第一屆董事會第三十二次會議

訂定民國93年8月19日為分派現金股息暨增資配股權利基準日。

(五) 93年10月28日第一屆董事會第三十五次會議

1. 訂定本公司董事暨監察人選舉辦法。
2. 通過召開股東臨時會，辦理第二屆董事暨監察人選舉事宜。
3. 訂定本公司93年股東臨時會日期、地點及會議議程等事宜。
4. 通過以新台幣10億元投資新設子公司「華南金資產管理股份有限公司」。

六、發生證券交易法第36條第2項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

七、93年度會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所	
會計師姓名一	蔡宏祥	
會計師姓名二	涂三遷	
審計公費(仟元)	1,700	
非審計公費(仟元)	制度設計	—
	工商登記	—
	人力資源	—
	其他	397
	小計	397
備註	主要係稅務諮詢公費及盈餘轉增資查核公費	

八、其他必要補充說明：無。

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表

一、華南商業銀行

(一) 總行及國內營業單位

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
總行	台北西區	060	總行	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
	"	057	業務部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
	"	058	企業金融部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
	"	065	資訊室	台北市泉州街15號	02-23328111
	"	069	信託部	台北市開封街一段33號	02-23718333
	"	070	國際金融業務分行	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
	"	072	行員訓練中心	台北市松江路170項5號	02-25216568
	"	074	債權管理部	台北市開封街一段33號	02-23718333
	"	076	個人金融部	台北市長春路145號4樓	02-25677111
	"	084	信用卡部	台北市中山北路一段53巷22號	02-23117171
1	台北西區	100	總行營業部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
2	"	102	總行國外營業部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
3	"	103	城內分行	台北市博愛路93號	02-23818780
4	"	104	大稻埕分行	台北市延平北路二段96號	02-25556280
5	"	105	建成分行	台北市南京西路228號	02-25563110
6	"	107	圓山分行	台北市中山北路二段112號	02-25619588
7	"	109	西門分行	台北市西寧南路173號	02-23149978
8	"	148	中華路分行	台北市中華路二段59號	02-23822078
9	"	157	萬華分行	台北市康定路149號	02-23812922
10	台北東區	101	儲蓄分行	台北市南京東路二段160號	02-25076131
11	"	106	中山分行	台北市長安東路一段18號	02-25611121
12	"	108	城東分行	台北市松江路146號	02-25512111
13	"	110	南松山分行	台北市忠孝東路五段293號	02-27695957
14	"	111	仁愛路分行	台北市仁愛路四段25號	02-27722090
15	"	112	南京東路分行	台北市南京東路三段217號	02-27155111
16	"	113	新生分行	台北市新生南路一段48號	02-23934211
17	"	115	松山分行	台北市八德路四段654號	02-27652132
18	"	116	中崙分行	台北市八德路三段145號	02-25780377
19	"	119	信義分行	台北市信義路二段183號	02-23943141
20	"	120	忠孝東路分行	台北市忠孝東路四段212號	02-27733577
21	"	124	東台北分行	台北市南京東路四段50號	02-25794141
22	"	125	大安分行	台北市光復南路458號	02-27039851
23	"	126	民生分行	台北市民生東路四段54號	02-27155011
24	"	127	復興分行	台北市復興北路373號	02-27171781
25	"	128	龍江分行	台北市民生東路二段180號	02-25045341
26	"	129	永吉分行	台北市忠孝東路五段968號	02-27850111
27	"	130	敦化分行	台北市敦化南路二段2號	02-27557467



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
28	"	131	忠興分行	台北市復興南路一段137號	02-27774552
29	"	133	敦和分行	台北市敦化南路二段107號	02-27010900
30	"	134	東湖分行	台北市內湖區康樂街116-3號	02-26315550
31	"	136	長春分行	台北市長春路143號	02-25231113
32	"	143	南內湖分行	台北市內湖區行愛路130號1樓	02-27968299
33	"	145	長安分行	台北市松江路59號	02-25082140
34	"	147	懷生分行	台北市忠孝東路三段247號	02-27727211
35	"	149	信維分行	台北市信義路四段6號2樓	02-27015123
36	"	150	延吉分行	台北市忠孝東路四段290號	02-27526302
37	"	153	瑞祥分行	台北市民生東路五段145號	02-27641407
38	"	156	世貿分行	台北市信義路四段458號1、2樓	02-27581392
39	"	158	南港分行	台北市南港路三段52號	02-27885966
40	"	179	西湖分行	台北市內湖區內湖路1段392號	02-27977189
41	"	190	內湖分行	台北市成功路四段137號	02-27961266
42	台北南區	117	南門分行	台北市羅斯福路二段11號	02-23217111
43	"	118	公館分行	台北市羅斯福路三段245號	02-23622141
44	"	121	和平分行	台北市和平東路二段93號	02-27002405
45	"	122	雙園分行	台北市西藏路127號	02-23071122
46	"	154	台大分行	台北市羅斯福路四段1號	02-26361478
47	"	195	文山分行	台北市木柵路一段52號	02-22360288
48	台北北區	114	大同分行	台北市重慶北路三段276號	02-25917767
49	"	123	士林分行	台北市承德路四段246號	02-28819500
50	"	152	石牌分行	台北市石牌路一段78號	02-28223822
51	"	178	北投分行	台北市北投區北投路2段13號1樓	02-28934166
52	"	189	天母分行	台北市士林區忠誠路一段109號	02-28380777
53	板橋市	151	埔墘分行	台北縣板橋市三民路二段37號	02-29646911
54	"	159	華江分行	台北縣板橋市文化路二段80號	02-22512581
55	"	160	板橋分行	台北縣板橋市忠孝路73號	02-29511101
56	"	175	板新分行	台北縣板橋市區運路30、32號	02-29631777
57	土城市	186	土城分行	台北縣土城市千歲路15號	02-22672345
58	三峽鎮	194	三峽分行	台北縣三峽鎮和平街65號	02-26747711
59	鶯歌鎮	196	鶯歌分行	台北縣鶯歌鎮國慶街101號	02-26777711
60	三重市	161	三重分行	台北縣三重市重新路二段5號之1	02-29824101
61	"	162	北三重分行	台北縣三重市正義北路207號	02-29880011
62	"	170	西三重分行	台北縣三重市三和路四段237號	02-28575211
63	"	171	南三重分行	台北縣三重市中山路37號	02-29888001
64	"	174	二重分行	台北縣三重市光復路一段86、88號	02-29991166
65	"	181	三和分行	台北縣三重市三和路二段139號	02-29720606
66	蘆洲市	185	蘆洲分行	台北縣蘆洲市中山一路230號	02-22886888
67	中、永和市	164	永和分行	台北縣永和市永和路二段147號	02-29214111
68	"	165	中和分行	台北縣中和市中山路二段257號	02-22495555
69	"	169	南永和分行	台北縣永和中市中正路220號	02-89423288
70	"	172	雙和分行	台北縣中和市中和路320號	02-29261771
71	"	180	積穗分行	台北縣中和市中山路二段562號	02-22220603

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
72	"	182	福和分行	台北縣永和市福和路158號	02-29240491
73	"	183	南勢角分行	台北縣中和市景新街312號	02-29421722
74	新莊市	163	新莊分行	台北縣新莊市中正路175之1號	02-29944761
75	"	173	新泰分行	台北縣新莊市中正路887之16號	02-29071181
76	"	176	五股分行	台北縣新莊市中山路一段69號	02-85218788
77	樹林鎮	191	樹林分行	台北縣樹林鎮中山路一段189號	02-26870656
78	泰山鄉	193	泰山分行	台北縣泰山鄉明志路二段99號	02-22968388
79	汐止市	168	汐止分行	台北縣汐止市中正路101號	02-26416411
80	"	192	樟樹灣分行	台北縣汐止市大同路一段276號	02-26472611
81	新店市	166	新店分行	台北縣新店市北新路二段108號	02-29136661
82	"	187	北新分行	台北縣新店市民權路129號1樓	02-22180111
83	淡水鎮	167	淡水分行	台北縣淡水鎮中正路28號	02-26219680
84	基隆市	200	基隆分行	基隆市仁一路305號	02-24222192
85	"	201	基隆港口分行	基隆市忠二路46號	02-24282121
86	"	211	七堵分行	基隆市七堵區明德一路81、83、85號1樓	02-24567101
87	宜蘭縣	220	羅東分行	宜蘭縣羅東鎮公正路85號	03-9543611
88	"	221	宜蘭分行	宜蘭縣宜蘭市中山路140號	03-9354911
89	桃園縣	240	桃園分行	桃園縣桃園市南華街79號	03-3321121
90	"	241	中壢分行	桃園縣中壢市民族路35號	03-4936999
91	"	242	楊梅分行	桃園縣楊梅鎮大成路95號	03-4755131
92	"	243	壠昌分行	桃園縣中壢市中正路175號	03-4253151
93	"	244	北桃園分行	桃園縣桃園市文昌里中正路141號	03-3337211
94	"	245	南崁分行	桃園縣蘆竹鄉南崁路232號	03-3521212
95	"	246	平鎮分行	桃園縣平鎮市中豐路18號	03-4951999
96	"	247	八德分行	桃園縣八德市介壽路二段307號	03-3679911
97	"	248	龜山分行	桃園縣龜山鄉萬壽路二段1227號	03-3505822
98	"	249	龍潭分行	桃園縣龍潭鄉東龍路212號	03-4090666
99	"	250	大溪分行	桃園縣大溪鎮慈湖路87號1樓	03-3878833
100	"	251	內壢分行	桃園縣中壢市環中東路260號1樓	03-4626969
101	"	252	林口分行	桃園縣龜山鄉文化二路38之11、12號	03-3183456
102	"	260	觀音分行	桃園縣觀音鄉中山路2段833號	03-4981221
103	"	261	中正分行	桃園縣觀音鄉觀音村中正路146號	03-4735515
104	"	262	草漯分行	桃園縣觀音鄉草漯村8鄰133號	03-4830069
105	新竹市	300	新竹分行	新竹市東門街131號	03-5217110
106	"	302	竹科分行	新竹市光復路一段495號	03-6126969
107	"	351	大眾分行	新竹市西大路118號	03-5212191
108	新竹縣	301	竹東分行	新竹縣竹東鎮中華街16號	03-5969372
109	"	310	新豐分行	新竹縣新豐鄉新庄路293號	03-5592130
110	"	323	竹北分行	新竹縣竹北市縣政九路159號	03-5542277
111	苗栗縣	320	竹南分行	苗栗縣竹南鎮博愛街10號	037-472651
112	"	321	頭份分行	苗栗縣頭份鎮中華路922號	037-663577
113	"	322	苗栗分行	苗栗縣苗栗市中正路686號	037-353711
114	台中縣	400	豐原分行	台中縣豐原市信義街95號	04-25273180
115	"	401	東勢分行	台中縣東勢鎮三民街188號	04-25871180



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
116	"	402	清水分行	台中縣清水鎮中山路241號	04-26237171
117	"	403	西豐原分行	台中縣豐原市圓環南路225號	04-25275123
118	"	425	里分行	台中縣大里市東榮路37號	04-24835151
119	"	429	大甲分行	台中縣大甲鎮新政路6號	04-26805111
120	"	430	太平分行	台中縣太平市中興東路58號	04-22771919
121	"	451	沙鹿分行	台中縣沙鹿鎮沙田路112號	04-26629951
122	台中市	420	台中分行	台中市民權路174號	04-22261111
123	"	421	民族路分行	台中市民族路47號	04-22243171
124	"	422	南台中分行	台中市復興路四段53號	04-22294471
125	"	423	北台中分行	台中市五權路338號	04-22025131
126	"	424	台中港路分行	台中市港路二段9號	04-23266555
127	"	426	水湳分行	台中市文心路四段81號	04-22924456
128	"	427	五權分行	台中市忠明南路270號1樓	04-23755981
129	南投縣	500	草屯分行	南投縣草屯鎮太平路二段317號	049-2323881
130	"	501	南投分行	南投縣南投市復興路236號	049-2222701
131	彰化縣	520	彰化分行	彰化縣彰化市光復路152號	04-7242151
132	"	521	和美分行	彰化縣和美鎮彰美路五段346號	04-7556101
133	"	522	員林分行	彰化縣員林鎮中山路一段753號	04-8358161
134	"	523	鹿港分行	彰化縣鹿港鎮民權路279號	04-7745988
135	"	524	溪湖分行	彰化縣溪湖鎮西環路250號	04-8821811
136	雲林縣	540	斗六分行	雲林縣斗六市大同路45號	05-5339711
137	"	541	虎尾分行	雲林縣虎尾鎮中正路50號	05-6334901
138	"	542	西螺分行	雲林縣西螺鎮漢光里光復西路239號	05-5882868
139	"	543	北港分行	雲林縣北港鎮大同里大同路252號	05-7730280
140	嘉義市	600	嘉義分行	嘉義市中山路320號	05-2232050
141	"	601	嘉南分行	嘉義市蘭井街469號	05-2236321
142	嘉義縣	602	朴子分行	嘉義縣朴子市文化南路2號	05-3701133
143	台南縣	620	新營分行	台南縣新營市新進路2段109號	06-6322295
144	"	621	麻豆分行	台南縣麻豆鎮中山路36號	06-5727241
145	"	622	永康分行	台南縣永康市中華路800號1樓	06-2015531
146	"	647	仁德分行	台南縣仁德鄉中山路511號	06-2490651
147	"	648	新市分行	台南縣新市鄉中正路232-1號	06-5893535
148	台南市	640	台南分行	台南市中正路48號	06-2222111
149	"	641	赤崁分行	台南市永福路二段154號	06-2295811
150	"	642	東台南分行	台南市林森路二段90號	06-2747027
151	"	643	西台南分行	台南市康樂街156號	06-2211622
152	"	644	北台南分行	台南市成功路294號	062221171
153	"	645	南都分行	台南市長榮路一段203號	06-2360789
154	"	681	金華分行	台南市金華路二段172號	06-2911835
155	高雄縣	719	岡山分行	高雄縣岡山鎮中山北路28號	07-6211091
156	"	720	鳳山分行	高雄縣鳳山市中山路145號	07-7472121
157	"	721	路竹分行	高雄縣路竹鄉大社路90之2號	07-6072233
158	"	752	五甲分行	高雄縣鳳山市五甲二路642號	07-8414495
159	高雄市	700	高雄分行	高雄市五福四路178號	07-5611241

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
160	"	701	東苓分行	高雄市中正一路120號1樓	07-7130701
161	"	702	新興分行	高雄市中山一路117號	07-2864191
162	"	703	三民分行	高雄市七賢二路189號	07-2859161
163	"	704	苓雅分行	高雄市中山二路489號	07-3353141
164	"	705	前鎮分行	高雄市一心二路33號	07-3358231
165	"	706	博愛分行	高雄市九如二路150號	07-3113531
166	"	707	南高雄分行	高雄市前鎮區三多三路153號	07-3368101
167	"	708	東高雄分行	高雄市六合一路78號	07-2229105
168	"	709	大昌分行	高雄市三民區大昌二路57號	07-3806150
169	"	710	北高雄分行	高雄市左營區博愛三路6號	07-3464601
170	"	711	楠梓分行	高雄市楠梓區興楠路336號	07-3513299
171	"	750	大順分行	高雄市三民區民族一路462號	07-3821207
172	"	751	籬仔內分行	高雄市班超路132號	07-7112366
173	"	753	光華分行	高雄市光華一路148號之19	07-7161601
174	"	760	小港分行	高雄市小港路156號	07-8119106
175	"	762	二苓分行	高雄市二苓路180號	07-8013993
176	"	763	大林蒲分行	高雄市鳳林路37號	07-8713256
177	屏東縣	800	屏東分行	屏東縣屏東市復興路36號	08-7323831
178	"	801	內埔分行	屏東縣內埔鄉內田村廣濟路187號	08-7799911
179	"	802	潮州分行	屏東縣潮州鎮新生路71號	08-7883001
180	"	810	竹田分行	屏東縣竹田鄉履豐村豐明路6號	08-7712315
181	"	813	佳冬分行	屏東縣佳冬鄉佳冬村佳昌路155號	08-8662811
182	花蓮區	820	花蓮分行	花蓮縣花蓮市中山路78號	038-323181
183	台東區	830	台東分行	台東縣台東市中華路一段347號	089-310121

(二) 本行國外營業單位

分支機構名稱	地址	電話	傳真
洛杉磯分行	707 Wilshire Blvd., Suite 3100 Los Angeles, CA90017, U.S.A.	1-213-3626666	1-213-3626617 1-213-6229034
紐約分行	330, Madison Ave., 38th Fl., New York, NY10017, U.S.A.	1-212-2861999	1-212-2861212
香港分行	香港灣仔港灣到18號中環廣場56樓5601-03室； Suite 5601-03, 56th Fl., Central Plaza 18, Harbour Road, Hong Kong	852-28240288 852-28243672 852-28243684	852-28242515 852-28242573
新加坡分行	新加坡羅敏申路80號14樓； 80 Robinson Road, #14-03, Singapore 068898	65-63242566	65-63242155 65-63242878
倫敦分行	5th Fl., 32, Lombard Street, London EC3V 9BQ, U.K.	44-207-2207979 44-207-6235656	44-207-6261515
深圳代表辦事處	深圳市深南東路5002號信興廣場地王商業中心3306室 Room 3306 Shun Hing Square Di Wang Commercial Centre 5002, Shennan East Road, Shenzhen, China	86-755-2583-2208	86-755-2583-2398
胡志明市 代表辦事處	胡志明市第一郡阮惠街8號10樓H室 Room H, Fl. 10, No.8, Nguyen Hue Street, Dist. 1, Ho Chi Ming City, Vietnam	84-8-8238814 84-8-8238815	84-8-8238796



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

二、華南永昌證券

(一) 總、分公司營業場所

序號	縣市	公司名稱	地址	電話
1	台北市	總公司	台北市民生東路四段54號5樓	(02)2545-6888
2	基隆市	基隆分公司	基隆市愛三路128號2.3.4.7樓	(02)2426-3636
3	"	公誠分公司	基隆市愛三路87號10、11樓	(02)2420-1201
4	宜蘭縣	蘇澳分公司	宜蘭縣蘇澳鎮蘇東中路15號1.2樓	(03)996-7988
5	"	長虹分公司	宜蘭縣羅東鎮公正路155號2.3樓	(03)957-4101
6	台北市	南京分公司	台北市南京東路三段225號9樓	(02)2717-6999
7	"	大安分公司	台北市復興南路一段368號4樓	(02)2754-9696
8	"	古亭分公司	台北市羅斯福路二段91號2樓	(02)2369-9588
9	"	大同分公司	台北市重慶北路三段139號2.3樓	(02)2596-5366
10	"	士林分公司	台北市士林區中正路122號B1	(02)2832-7878
11	"	世貿分公司	台北市基隆路二段91號2樓	(02)2739-6266
12	"	松德分公司	台北市忠孝東路五段293號4樓之1、2	(02)2346-0966
13	"	敦南分公司	台北市忠孝東路四段107號8樓之1、2	(02)2777-5766
14	"	忠孝分公司	台北市忠孝東路二段130號3樓之1	(02)2358-7488
15	"	中正分公司	台北市開封街一段33號2樓	(02)2371-8333
16	台北縣	淡水分公司	台北縣淡水鎮中正路28號4.5樓	(02)2625-5566
17	"	三重分公司	台北縣三重市仁愛街731號B1	(02)2857-6789
18	"	新莊分公司	台北縣新莊市中港路306號4.5樓	(02)2279-5688
19	"	合泰分公司	台北縣板橋市館前東路13號4樓之1、2	(02)2956-1688
20	"	板橋分公司	台北縣板橋市重慶路66號3樓	(02)2954-7988
21	"	林口分公司	台北縣林口鄉林口路46號3樓	(02)2601-8288
22	"	鶯歌分公司	台北縣鶯歌鎮國慶街101號3.4樓	(02)2677-6000
23	桃園市	桃園分公司	桃園市南華街79號4樓	(03)347-8168
24	新竹市	新竹分公司	新竹市四維路63號2樓	(03)525-2166
25	苗栗縣	頭份分公司	苗栗縣頭份鎮中華路1167號2.3樓	(037)667-999
26	台中市	台中分公司	台中市台中港路一段345號5樓	(04)2328-9888
27	台中縣	大里分公司	台中縣大里市西榮里東榮路37號2樓	(04)2482-6388
28	彰化市	彰化分公司	彰化市陳稜路156號5樓	(04)722-7377
29	雲林縣	斗六分公司	雲林縣斗六市太平路7號4樓	(05)533-0777
30	嘉義市	嘉義分公司	嘉義市文化路169號2.3樓	(05)222-6848
31	嘉義縣	朴子分公司	嘉義縣朴子市文化北路2號2樓	(05)370-7688
32	台南市	台南分公司	台南市府前路二段612號1.2樓	(06)295-9988
33	台南縣	麻豆分公司	台南縣麻豆鎮中山路36號4.5樓	(06)572-0168
34	"	佳里分公司	台南縣佳里鎮延平路351號3樓	(06)721-5188
35	高雄市	高雄分公司	高雄市五福三路80號3樓	(07)272-8688
36	"	民權分公司	高雄市前鎮區民權二路385號B1	(07)333-3133
37	"	小港分公司	高雄市小港區漢民路349號1.2.4樓	(07)806-8988
38	"	楠梓分公司	高雄市楠梓區朝明路7號	(07)354-2030
39	"	鹽埕分公司	高雄市鹽埕區五福四路178號4.5樓	(07)521-6021
40	高雄縣	岡山分公司	高雄縣岡山鎮民族路88號1樓、B1	(07)625-5911
41	"	鳳山分公司	高雄縣鳳山市中山路138號4.5樓	(07)747-7600
42	台東市	東昇分公司	台東市正氣路157號B1、1、2樓	(089)332-339
43	屏東縣	潮州分公司	屏東縣潮州鎮新生路71號4.5樓	(08)780-5888

(二) 承銷部辦事處

序號	辦事處名稱	地址	電話
1	承銷部新竹辦事處	新竹市經國路二段100號11樓A4	(03) 532-3352
2	承銷部台中辦事處	台中市港路一段345號19樓之2	(04) 2328-9888
3	承銷部高雄辦事處	高雄市鹽埕區五福四路178號5樓之2	(07) 521-6021
4	承銷部台南辦事處	台南市東門路2段299號9樓C座	(06) 235-5938

(三) 海外分支機構、關係企業的名稱、地址、電話、傳真機

序號	地區別	分行別	地區別	電話	地區別
華南永昌證券 控股有限公司	86.03.17	Omar Hodge Building, Wickhams Cayi, P.O. Box362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	(02)2545-6888	(02)2545-1685	控股公司
華南永昌證券 (香港)有限公司	86.03.26	Room 2102, 21F, Tower One, Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong	002-852-2810-7989	002-852-2810-7180	證券業務
華永資產管理 有限公司	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	(02)2545-6888	(02)2545-1685	顧問諮詢
華永國際有限 公司	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	(02)2545-6888	(02)2545-1685	顧問諮詢

三、華南票券金融公司

總公司	台北市南京東路五段188號10樓	TEL：(02)2747-2345	FAX：(02)2747-9929
高雄分公司	高雄市鹽埕區五福四路178號10樓	TEL：(07)561-3800	FAX：(07)561-3813

四、華南產險

序號	單位	地址	電話	傳真
1	總公司	臺北市忠孝東路四段560號5樓	02-27588418*2222	02-23548473
2	台北縣分公司	板橋市三民路二段31號18樓	02-29547373	02-29543455
3	桃園分公司	桃園市縣府路332號8樓	03-3331412	03-3361672
4	新竹分公司	新竹市中央路161號	03-5324500 5424572※	03-5324283
5	台中分公司	台中市文心路四段698號5樓	04-22387818	04-22378133
6	員林分公司	彰化縣員林鎮大同路二段2號3樓	04-8354531	04-8353010
7	台南分公司	台南市永福路二段154號3樓	06-2262131	06-2260050
8	高雄分公司	高雄市六合一路78號5樓	07-2380909	07-2387215
9	城中通訊處	台北市漢口街一段70號2樓	02-23711121	02-23896421
10	中崙通訊處	台北市八德路四段59號	02-27613693 27566834	02-27566834
11	士林通訊處	台北市承德路四段236號5樓	02-28837072 28837081	02-28830723
12	三重通訊處	三重市重新路四段7號2樓	02-29834455	02-29854026
13	土城通訊處	土城市明德路2段108號1樓	02-22634898	02-22634893



致股東報告書



公司概況



營運概況

資金運用計畫
執行情形

財務概況

序號	單位	地址	電話		傳真
14	文山通訊處	新店市民權路66號2樓	02-29101053		02-29101061
15	樹林通訊處	樹林市中正路248巷28弄26號	02-26751699	26751698	02-26751822
16	八德通訊處	桃園市漢中路110號	03-3622333	3625320	03-3625532
17	中壢通訊處	桃園縣中壢市環北路481號3樓	03-4345936	4345937	03-4345940
18	苗栗通訊處	苗栗市至公路365號	037-337557	351155	037-352159
19	豐原通訊處	豐原市中山路181號	04-25290961	25290640	04-25290996
20	民權通訊處	台中市民權路102號503室	04-22259285		04-22273189
21	大甲通訊處	台中縣大甲鎮文武路10號4樓	04-26882218		04-26882228
22	沙鹿通訊處	台中縣清水鎮中華路151-3號7樓	04-26273299		04-26273298
23	彰化通訊處	彰化市曉陽路56號3樓	04-7231570		04-7266442
24	南投通訊處	南投市復興路236號3樓	049-2233706		049-2233039
25	草屯通訊處	南投縣草屯鎮博愛路492號	049-2367881		049-2367898
26	斗六通訊處	斗六市成功路509號3樓	05-5323922		05-5331365
27	嘉義通訊處	嘉義市新民路762號4樓之3	05-2864599		05-2351672
28	新營通訊處	新營市民治路133號	06-6562565	6562543	06-6562543
29	佳里通訊處	台南縣佳里鎮佳東路243號1樓	06-7214279		06-7213739
30	楠梓通訊處	高雄市楠梓區加昌路652-1號	07-3608220		07-3608230
31	屏東通訊處	屏東市信義路261之2號1樓	08-7666513		08-7668375
32	台東通訊處	台東市傳廣路63號	089-321681		089-321679
33	花蓮通訊處	花蓮市和平路332號	03-8328008		03-8337464
34	羅東通訊處	羅東鎮公正路338之6號2樓	03-9565621	9550776	03-9572344
35	基隆通訊處	基隆市仁一路305號4樓	02-24201920		02-24201927

五、華南永昌投信

台北總公司	台北市民生東路4段54號3F之1	TEL：(02)2719-6688	FAX：(02)2545-7667
台中分公司	台中市港路一段345號11樓之1	TEL：(04)2328-0088	FAX：(04)2323-9114
高雄分公司	高雄市鹽埕區五福四路178號5樓之1	TEL：(07)521-8088	FAX：(07)533-1091

六、華南金創業投資股份有限公司

台北市民生東路2段143號3樓 TEL：(02)2500-0622 FAX：(02)2502-5311

七、華南金管理顧問股份有限公司

台北市民生東路2段143號3樓 TEL：(02)2500-0622 FAX：(02)2502-5311

華南商業銀行海外分行



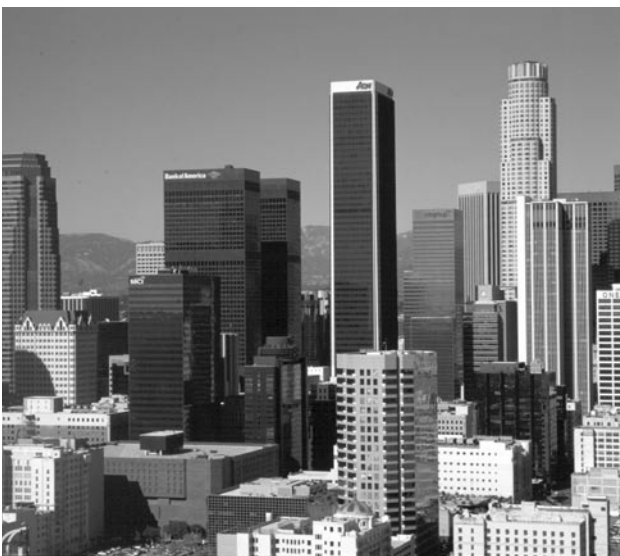
華南銀行 / 倫敦分行



華南銀行 / 紐約分行



華南銀行 / 新加坡分行

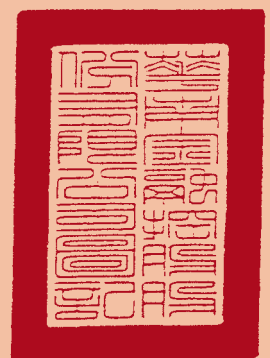


華南銀行 / 位於洛杉磯市之洛杉磯分行



華南銀行 / 位於香港中環廣場之香港分行

華南金融控股股份有限公司



董事長

林 明 政





地址：台北市重慶南路一段38號

電話：(02)23713111

網址：<http://www.hnfhc.com.tw>