

2005 ANNUAL REPORT



中華民國九十四年度・年報（第5期）

HUA NAN 2005 ANNUAL REPORT FINANCIAL HOLDINGS

中華民國九十四年度・年報（第5期）

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>
- (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>
- (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>
- (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>
- (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>
- (六)華南金創業投資股份有限公司
地址：台北市民生東路二段143號3樓
電話：(02) 2500-0622
網址：無
- (七)華南金管理顧問股份有限公司
地址：台北市民生東路二段143號3樓
電話：(02) 2500-0622
網址：無
- (八)華南金資產管理股份有限公司
地址：台北市長安東路一段18號4樓405室
電話：(02) 2511-2900
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：public@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：public2@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
地址：台北市民生東路四段54號4樓
電話：(02)2718-6425
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
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
電話：(02) 2545-9988
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

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
地址：台北市信義路五段7號49樓
電話：(02) 8277-5800
網址：<http://www.taiwanratings.com/tw>



目錄 Content

壹、致股東報告書.....3

貳、公司概况.....10

- 一、公司簡介
- 二、本公司組織
 - (一) 公司組織架構及主要部門執掌
 - (二) 本集團組織架構圖
 - (三) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門主管資料
 - (四) 支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬
 - (五) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉變動情形
 - (六) 對同一轉投資事業之綜合持股比例
- 三、股份與股利
- 四、公司債辦理情形
- 五、特別股辦理情形
- 六、海外存託憑證辦理情形
- 七、員工認股權證辦理情形
- 八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

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）
 - (一) 華南金控
 - (二) 華南商業銀行
 - (三) 華南永昌綜合證券
 - (四) 華南票券金融
 - (五) 華南產物保險
 - (六) 華南永昌投信
 - (七) 華南金創業投資
 - (八) 華南金管理顧問
 - (九) 華南金資產管理
- 二、本集團跨業及共同行銷效益
- 三、本集團市場及業務概況
- 四、本集團從業員工資料
- 五、本集團企業責任及道德行為
- 六、本集團資訊設備
- 七、本集團勞資關係
- 八、本集團重要契約
- 九、本集團各項關鍵指標

肆、資金運用計畫執行情形.....66

- 一、計畫內容
- 二、執行情況

伍、財務概況.....69

- 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表
- 二、重要財務比率分析
- 三、最近年度財務報告之監察人審查報告。
- 四、財務報告(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)
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表
- 六、其他財務狀況揭露

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
- 二、經營結果分析
- 三、現金流量分析
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險管理
- 七、其他重要事項

柒、公司治理情形.....180

- 一、公司治理運作情形一覽表
- 二、本公司董事及監察人出(列)席董事會情形
- 三、本公司董事及監察人進修訓練情形

捌、内部控制相關事項.....183

- 一、内部控制聲明書
- 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

玖、特別記載事項.....185

- 一、關係企業相關資料
- 二、董事或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者
- 三、私募有價證券辦理情形
- 四、子公司持有或處分本公司股票情形
- 五、股東會、董事會及臨時會重要決議
- 六、對股東權益或證券價格有重大影響之事項
- 七、九十四年度會計師公費資訊
- 八、其他必要補充說明事項

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表.....192

Honesty

誠 信

我們誠實正直，提供專業與值得信賴的服務

We provide professional and trustworthy services with honesty and integrity.



壹、致股東報告書

回顧94年上半年，由於受到國際油價以及原物料價格持續走高所造成的國際景氣擴張減緩、世界主要經濟體為防通貨膨脹問題惡化而陸續調升利率，以及我國出口表現不佳等負面因素的影響，國內經濟成長力道明顯減弱，故94年上半年的國內經濟僅成長了2.73%。惟自下半年起，受到美國與中國大陸經濟穩定向上、國際資訊電子產業市場需求轉強等正面因素的激勵，我國對外貿易的表現也逐漸轉佳，整體景氣持續好轉，第3季經濟成長率由第2季的2.97%回升至4.38%，第4季續升至6.40%，景氣對策信號連續呈現五個代表景氣穩定成長的綠燈，合計全年經濟成長率則為4.09%。

在國內金融方面，94年上半年，因整體經濟環境之影響，銀行授信成長趨緩，M2日平均年增率自1月的6.20%下滑至4月最低的5.57%，1至6月日平均M2年增率為6.03%；下半年則是因為銀行放款與投資成長先增後減，使得M2日平均年增率也自7月6.51%及8月6.52%的高點，再度滑落至11月的6.14%，全年為6.22%。在利率走勢方面，自94年初開始，受國內外央行持續升息的引導，市場利率緩步走高，金融業的隔夜拆款利率（加權平均）從年初的1.202%，一路走高至年底的1.406%，上揚了0.204個百分點。

在國內競爭環境方面，由於我國金融商品同質性過高，目前金融市場仍處於過度競爭情形，本公司除積極增加非利息收入營收外，亦積極開發及創新各形式金融商品，以區隔金融同業之產品性質，藉以有效提升競爭力與增加獲利。在法令規範方面，本公司除配合「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」新制之備抵提存規範以提升資產品質外，亦依34號公報規定認列投資損益，以增加本公司財務報表透明度。

本公司以及旗下各子公司置身於此複雜的經營環境，幸蒙諸位股東及董事、監察人之督導策勉暨全體同仁竭誠奉獻，各項主要業務多能維持穩定成長。本公司自90年底由華南銀行與華南永昌證券以股權轉換方式設立，成立以來陸續加入華南票券、華南產險與華南永昌投信等子公司，並新設華南金創投、華南金管顧及華南金資產管理公司；現有旗下子公司已成長至八家之多，使得本金融集團的事業觸角持續向外延伸，成為以銀行為經營主軸，跨足證券、保險及資產管理等三大金融領域之金融機構；目前公司產品線完整，得以充分滿足客戶一站購足金融商品之需求。

一、集團營業計畫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94年底達1兆6,710億元，較剛成立時之1兆2,739億元增加3,971億元，成長率高達31.17%。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。子公司華南銀行於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，其後並持續改善資產品質，使該公司之逾放比率由金控成立時之8.27%降至94年底之2.12%；子公司華南永昌證券在本公司陸續增資之挹注下，使其資本適足比率自成立時之202%提高至94年底之355.58%；另子公司華南票券逾放比率亦獲得大幅改善。

在提高獲利方面，本集團除積極回收已轉銷呆帳增加營業收入外，更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94年底在國內共設置308個共同行銷據點，較去年度成長8%；目前設置共同行銷櫃檯的進度則為全國金控集團之冠。本公司94年度因子公司華南銀行為提升資產品質而增加提存準備，稅後盈餘小幅下滑至新台幣95.27億元，每股稅後盈餘為1.60元；資產報酬率為10.57%，股東權益報酬率為11.20%，預算達成率為89%。



董事長 林明成

壹、致股東報告書

以下僅就子公司94年營業計畫與經營策略實施成果分述如下：

(一)華南商業銀行

- 1.存款業務：94年度存款平均餘額為新台幣1兆1,741.10億元，較上年度增加6.69%。
- 2.授信業務：94年度放款平均餘額為新台幣8,683.65億元較上年度增加3.84%。
- 3.個人授信業務：94年個人授信平均餘額為新台幣2,788億元，比較93年增加293億元，成長率為11.70%。
- 4.外匯及國際金融業務：94年外匯業務承作量為美金1,809.72億元，較93年度增加229.22億元，成長14.50%。
- 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。94年度承作量為美金4.71億元，較93年承作金額2.13億元，成長121%。
 - (2)新台幣信託資金：投資國內外基金、國內結構型商品。94年度承作金額為新台幣988.78億元，較93年承作金額935.21億元，成長5.7%。

(二)華南永昌證券

- 1.經紀業務：全年平均市場佔有率為2.51%，94年經紀業務收入為新台幣18.13億元，較93年24.98億元，減少27.43%。
- 2.自營業務：94年自營(含金融商品及期貨自營)業務營收貢獻，由93年的10.46億元減少為6.77億元，減少35.29%。
- 3.承銷業務：總計主協辦等輔導簽約案件共19件，承銷案件34件，股務代理家數83家，營收及獲利呈現衰退。整體而言，94年承銷業務的營收為新台幣1.57億元較93年的1.69億元，減少7.19%。

(三)華南票券金融

- 1.保證業務：94年度商業本票保證發行量為新台幣1,009.11億元，較上年度增加25.37%。
- 2.債券次級市場交易：94年度債券次級市場交易量為新台幣6兆3,208.52億元，較上年度增加348.77%。

(四)華南產物保險

1. 94年度直接簽單淨保費收入為新台幣51.51億元，較上年度增加8.57%，其中：
 - (1)火險保費為10.68億元，較前一年成長18.05%。
 - (2)水險保費為3.37億元，較前一年成長6.86%。
 - (3)車險保費為28.14億元，較前一年度成長13.78%。
 - (4)意外險保費為9.32億元，較前一年度負成長11.36%。
2. 94年度分進再保險費收入為新台幣3億元，較上一年度負成長1.94%。

(五)華南永昌投信

- 1.權益型基金：94年底權益型基金規模為新台幣19.75億元，較上年底減少58.01%。
- 2.固定收益型基金：94年底固定收益型基金規模為新台幣283.31億元，較上年底減少54.59%。
- 3.全權委託：94年底全權委託業務承作規模為新台幣12.62億元，較上年底減少17.75%。

其中權益型基金規模衰退原因主要係部份基金淨值回升，引發投資人大舉贖回所致；另固定收益型基金規模衰退原因主要係配合政策處理結構債及債券基金轉型等政策因素所致。

(六)華南金創投

94年度，執行7件投資案，總計投資金額新台幣1.8億元。

(七)華南金管顧

94年度評估投資案約111件，提報華南金創投公司董事會12件，通過8件，總計投資金額新台幣2億元。

(八)華南金資產管理

於94年5月10日成立，並於同年10月31日標得華南票券金融公司出售之不良債權，總計債權金額約新台幣74億元。

另94年度本公司委請中華信評及Moody's與Fitch辦理本公司及華南銀行、華南永昌證券、華南票券及華南產險五家信用評等作業，在長短期債信評等及展望方面，各公司分別為：本公司「twA+」/「twA-2」/穩定；華南銀行「twAA-」/「twA-1」/穩定，「A3」/「P-1」/stable (Moody's)；華南永昌證券「twA」/「twA-2」/穩定；華南票券「A-(twn)」/「F2(twn)」/stable (Fitch)；華南產險長期債信評等與展望則為「twAA-」/穩定。

二、集團預算執行情形、財務收支及獲利能力

本公司94年度營業收入為94.42億元，營業費用為1.88億元，營業利益達92.54億元，扣除淨營業外費用及損失1.40億元後，稅前盈餘為91.15億元，另加計所得稅利益4.12億元後，稅後盈餘為95.27億元，每股稅後盈餘為1.60元；資產報酬率為10.57%，股東權益報酬率為11.20%，預算達成率為89%。



總經理 李正義

若以合併計算方式，本集團94年度營業收入680.31億元，營業成本及費用為570.39億元，營業利益達109.92億元，加計淨營業外收入及利益1.95億元後，稅前盈餘為111.87億元，另減除所得稅費用16.59億元後，合併稅後淨利為95.28億元，屬本集團稅後淨利部分為95.27億元；合併資產報酬率為0.58%，股東權益報酬率為11.20%。

以下僅就各子公司94年度預算執行情形、財務收支及獲利能力說明：

(一) 華南銀行

94年度營業收入538.13億元，稅後淨利為94.03億元，每股稅後淨利2.54元，資產報酬率為0.61%，股東權益報酬率為13.75%，預算達成率為97%。

(二) 華南永昌證券公司

94年度營業收入27.97億元，稅後淨利為4.27億元，每股稅後淨利0.53元，資產報酬率為1.93%，股東權益報酬率為4.26%，預算達成率為29%。

(三) 華南票券金融公司

94年度收入12.91億元，提存前稅前盈餘4.76億元，提存後稅後淨利為0.04億元，每股稅後淨利0.01元，資產報酬率為0.01%，股東權益報酬率為0.11%，預算達成率為393%。

(四) 華南產物保險公司

94年度營業收入97.16億元，稅後淨利為2.17億元，每股稅後淨利1.09元，資產報酬率為2.77%，股東權益報酬率為9.40%，預算達成率為72%。

(五) 華南永昌證券投資信託公司

94年度營業收入2.50億元，稅後淨損為0.21億元，每股稅後淨損0.69元，資產報酬率為-0.99%，股東權益報酬率為-4.63%。

(六) 華南金創業投資股份有限公司

94年度收入0.12億元，稅後淨損為0.05億元，每股稅後淨損0.05元，資產報酬率為-0.49%，股東權益報酬率為-0.49%。

(七) 華南金管理顧問股份有限公司

94年度收入0.19億元，稅後淨利為0.03億元，每股稅後淨利3.11元，資產報酬率為18.22%，股東權益報酬率為22.68%，預算達成率為142%。

(八) 華南金資產管理股份有限公司

94年度收入0.07億元，稅後淨損為0.05億元，每股稅後淨損0.05元，資產報酬率為-0.49%，股東權益報酬率為-0.49%。

壹、致股東報告書

三、94年度本公司及旗下子公司研究發展概要

- 擬定集團中、長期發展策略，供子公司據以遵循。
- 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。
- 導入新巴塞爾資本協定，現階段積極參與新資本協定相關研究，以符合其各項規範，並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。
- 開發金控整合平台(ICP: Integrated Common Platform): 藉由資訊連結與標準的導入，使各子公司間的客戶、產品、員工及公司資源等相關資訊，透過共用整合平台分享、交換與整合相關資訊，達成交叉行銷、共享通路、降低成本及提升效率等目的，並藉由平台提供客戶整合性的服務，以提升客戶滿意度與忠誠度。
- 強化企業資料倉儲系統：將華南金控各子公司龐大營運資料彙集成一個整合性資料庫，建立以主題為導向之企業級資料倉儲系統，透過資料的一致性、完整性及正確性，有效支援分析型客戶關係管理(CRM)、操作型客戶關係管理Operational CRM(含SFA、Call Center)及風險管理等應用系統，提供集團中高階主管靈活的分析、運用、探索客戶資料，有效推展客戶導向之行銷與管理，獲取訂定經營策略之決策資訊。
- 完成風險管理系統：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，本公司完成建置風險管理系統包含：
 1. 資產負債管理系統：準確掌控本集團利率與流動性等風險水準，並預估將來的曝險程度，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：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。
- 開辦「家庭銀行Home Banking」業務。
- 持續推展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，提升投資人投資收益。
- 開發財富管理系統(VIP)：為滿足銀行理財作業全方位需求，本系統提供客戶名單產生、理專分派/管理、銷售輔助、業務分析、投資分析、理財規劃等提升金融機構財富管理銀行及貴賓理財服務。
- 建置信用卡忠誠紅利管理系統(Loyalty Management System, 簡稱LMS)，並陸續完成LMS及EDC讀卡端末設備之交貨及驗收，透過晶片內含有之LMS系統，可有效執行專屬紅利或促銷活動。
- 建置銀行集中作業中心：先後完成建置台北集中作業中心及大台北區分行託收票據集中作業系統，及高雄集中作業中心及桃、竹、其他地區、高雄區分行託收票據集中作業。
- 完成銀行分行端末系統(台幣業務)(e-TABS)建置：重新開發台幣業務端末交易和畫面，以提高櫃員服務品質及全方位客戶服務。
- 持續辦理「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。
- 持續辦理利率交換、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。
- 積極發展全方位投資銀行業務：子公司永昌證券積極發展企業重整合、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。
- 積極參與期貨、台指及個股選擇權、ETF等造市活動：子公司永昌證券繼續推展造市活動，以活絡台灣相關期貨商品之交易。
- 產物保險新種業務推出新種產品：金融機構小額貸款信用保險、汽車車體損失保險額外費用補償附加條款、汽車車體損失保險自用小客車代步車或代步費用附加條款、個人及其家庭成員責任保險附加傷害險及其七種附加條款等。

四、95年營業計畫與營業目標

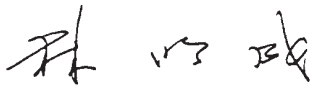
展望未來，本公司將持續為邁向國內領導型金控集團及成為區域型國際金融機構而努力，未來主要工作重點如下：

- (一) 推動集團事業組織改造
- (二) 導入客戶關係管理系統
- (三) 提升集團風險管理能力
- (四) 強化集團資訊運用功能
- (五) 擴大集團業務市場占率

在推動集團事業組織改造方面，主要以子公司華南銀行的組織改造為主軸；改造後之銀行組織將成為以客戶為導向之專業分工金融機構，藉以提升競爭力及增加獲利能力為目標。在導入客戶關係管理系統方面，積極推廣相關業務，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，提高金控整體營收。在提升集團風險管理能力方面，引進外商荷蘭銀行之國際最佳實務經驗，藉以協助強化本集團風險管理文化與能力及建置各項風險控管機制與落實新巴塞爾資本協定。在強化集團資訊運用功能方面，積極整合與各子公司間之資訊系統與資料倉儲，以提升集團資訊運用效能。在擴大集團業務市場占率方面，強化集團競爭優勢，持續佈局企業金融業務以增加獲利；因應市場趨勢，跨足消費性金融業務，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。

承蒙各位股東一年來對華南金控的支持與愛護，未來本公司仍將持續以「提供客戶最佳金融服務」、「追求股東最大權益」、「創造員工最佳工作環境」與「回饋社會大眾」之經營理念，建立良好企業形象並獲取客戶、股東、員工與社會大眾之支持與認同為依歸，以符合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

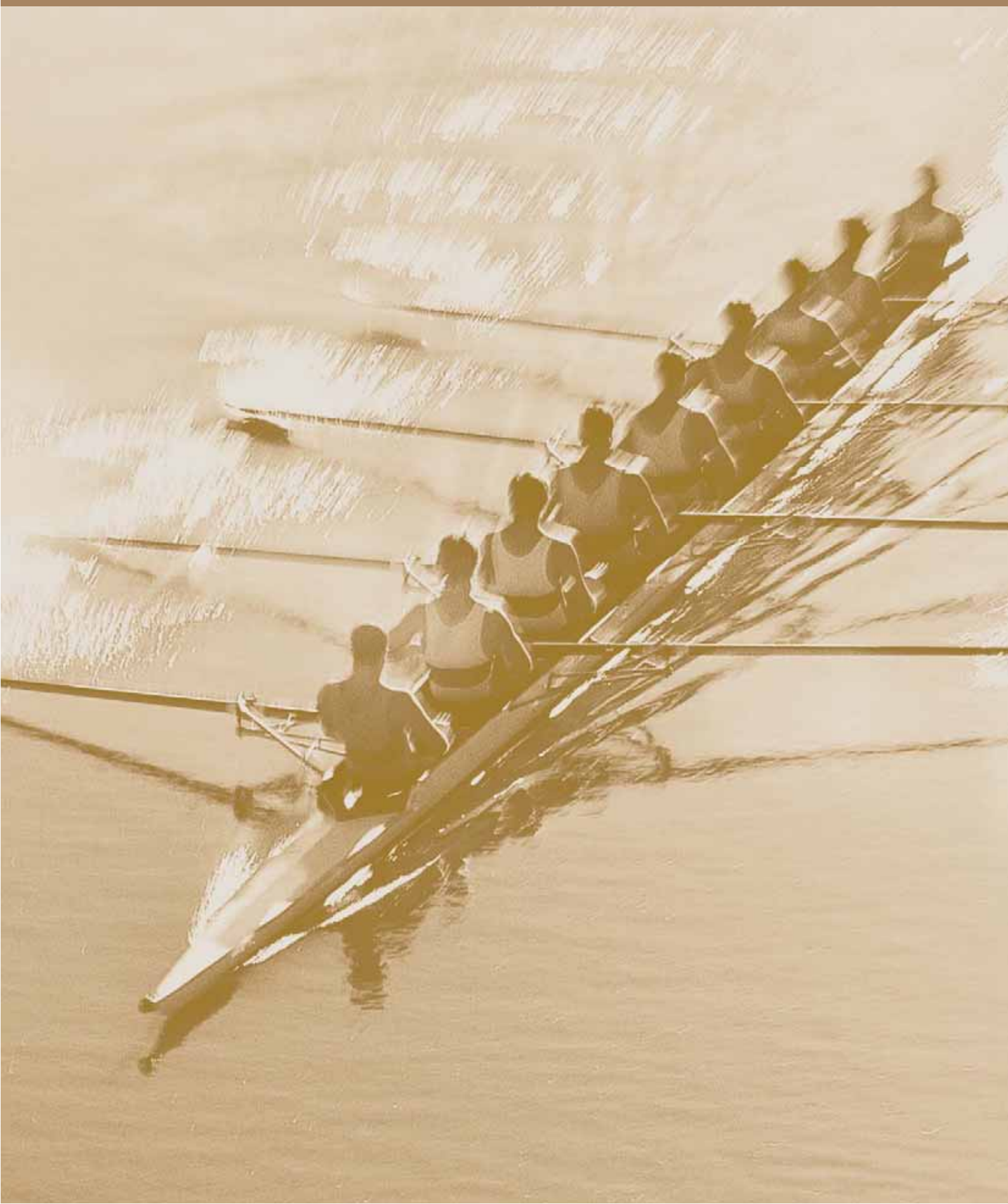


Efficiency

效 率

我們以快速行動回應客戶需求

We respond to customer's need with swift actions.



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%；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%；93年1月及2月份分別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%），另於94年度5月間投資新台幣10億元現金，新設華南金資產管理股份有限公司，持股比例為100%，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版圖、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。

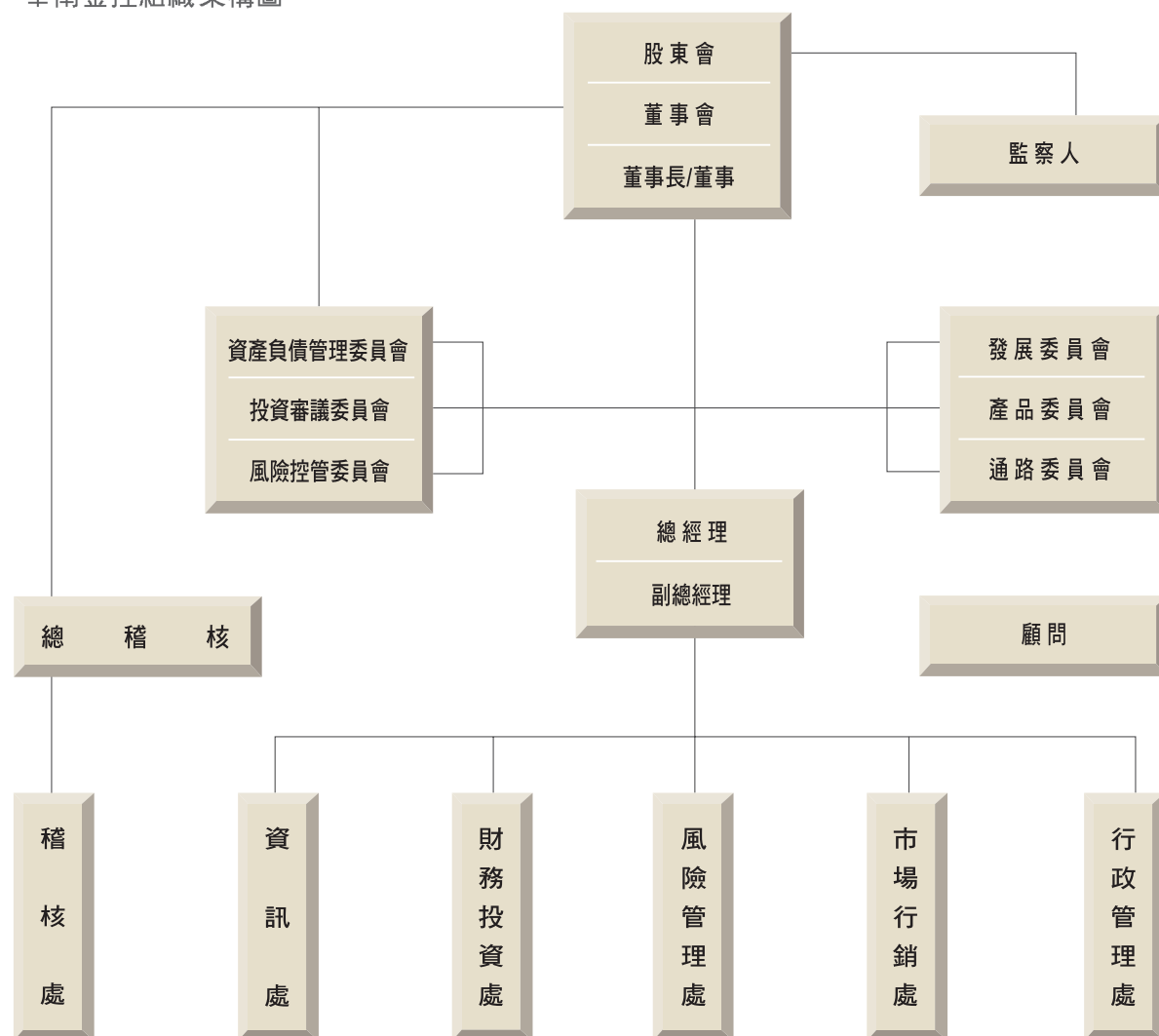
此外，本公司董事、監察人及依金控公司年報應行記載準則第16條第7項及第8項規定應申報股權者，最近年度並無股權大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式改變或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對本公司之影響。

貳、公司概況

二、本公司組織

(一) 公司組織架構及主要部門執掌

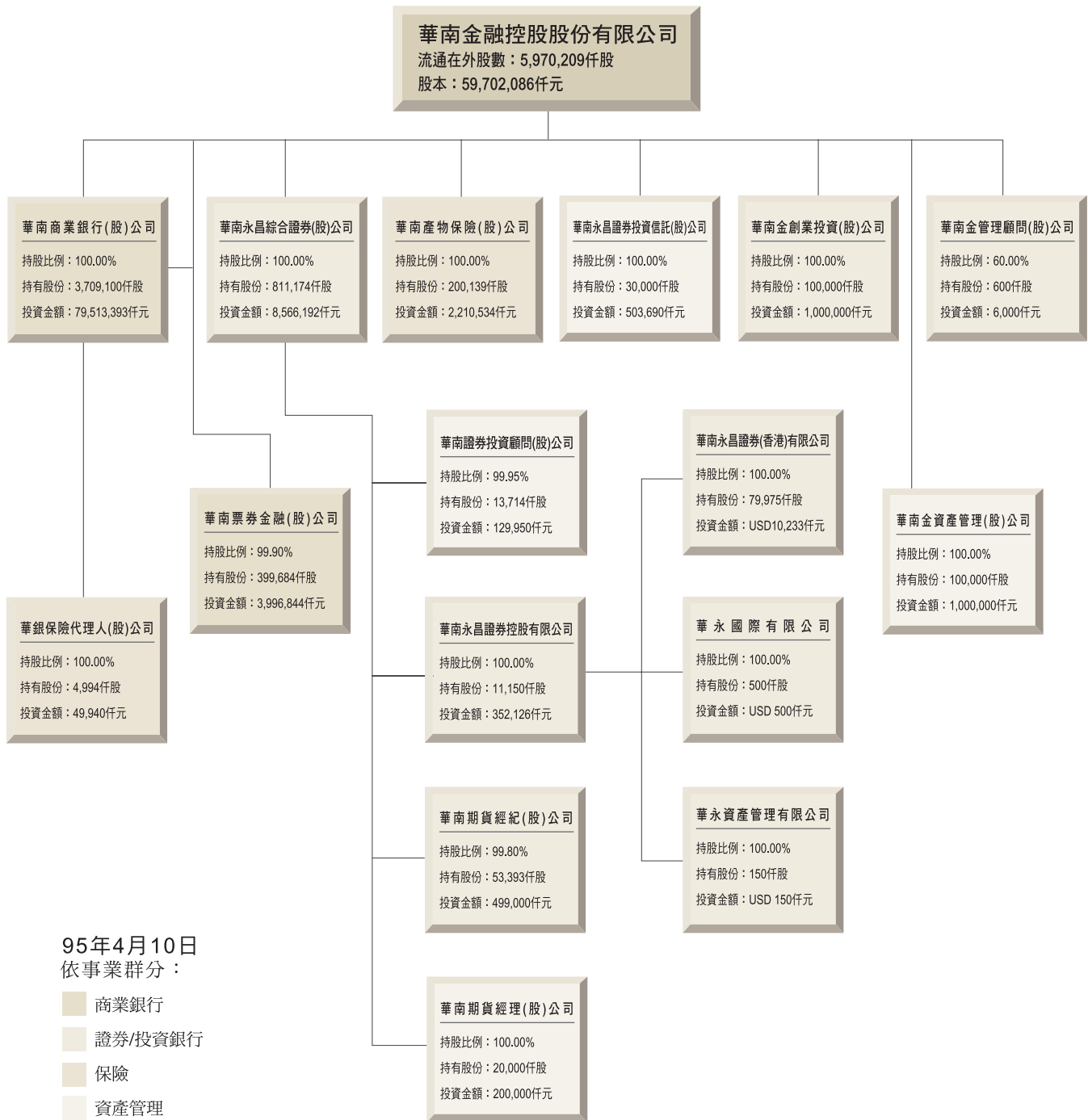
華南金控組織架構圖



- 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。
- 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。
- 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。
- 產品委員會：掌管整合性業務產品之規劃、市場開發等事項。
- 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。
- 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。

- 行政管理處：掌理企劃、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。
- 市場行銷處：掌理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。
- 風險管理處：掌理風險管理制度之建立與執行、各項風險評估與管理、資產負債管理，金融防火牆之規範、資本適足率控管等事項。
- 財務投資處：掌理集團資本適足率計算，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。
- 資訊處：掌理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。

(二) 本集團組織架構



註1：華南票券係由華南金控與華南銀行共同持股99.90%。

註2：華南金資產管理(股)有限公司於94年5月成立並成為華南金控之子公司。

註3：華銀保險代理人(股)公司總發行股數5,000,000股，扣除其中庫藏股6,000股，華南商業銀行投資華銀保險代理人(股)公司持股比例為100%。

貳、公司概況

(三) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門主管資料

1. 董事及監察人資料

職 稱	姓 名	就任日期 (註1)	任 期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		本人、配偶、未成年子女現在持有股份	
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)
董事長	財團法人林公熊徵學田 代表：林明成	931219	任期至 960630	901219	50,636,813	0.91	100,949,989	1.69	2,144,785	0.04
董事	財政部 代表：李正義	950220	任期至 960630	901219	111,072,214	1.99	118,847,268	1.99	81,464	0
董事	財政部 代表：劉榮主	941125	任期至 960630	901219	111,072,214	1.99	118,847,268	1.99	0	0
董事	財政部 代表：陳戰勝	931219	任期至 960630	901219	111,072,214	1.99	118,847,268	1.99	0	0
董事	台灣銀行 代表：陳秀雄	931219	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	0	0
董事	台灣銀行 代表：謝娟娟	950102	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	13,638	0
董事	台灣銀行 代表：楊雅惠	931219	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	0	0
董事	台灣銀行 代表：林筠	931219	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	1,573	0
董事	第一銀行 代表：尚未指派		任期至 960630	901219	141,401,264	2.53	151,299,352	2.53	0	0
董事	財團法人新光人壽慈善基金會 代表：許嫻嫻	931219	任期至 960630	901219	6,754,865	0.12	7,227,705	0.12	117,748	0
董事	永達建設股份有限公司 代表：林志揚	940114	任期至 960630	931219	1,471	0	1,573	0	0	0
董事	麗泉實業股份有限公司 代表：張許雪	931219	任期至 960630	901219	10,308,358	0.18	11,029,943	0.18	5,196,458	0.09
董事	永琦資產管理股份有限公司 代表：林知延	931219	任期至 960630	901219	1,617	0	1,730	0	18,656,123	0.31
董事	漢鑫實業股份有限公司 代表：許博偉	910408	任期至 960630	901219	12,498,499	0.22	13,373,393	0.22	17,941,921	0.30
董事	漢鑫實業股份有限公司 代表：許陳安瀾	931219	任期至 960630	931219	12,498,499	0.22	13,373,393	0.22	17,941,921	0.30
監察人	台灣銀行 代表：吳壽山	931219	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	0	0
監察人	財政部 代表：蔡文穎	931219	任期至 960630	901219	111,072,214	1.99	118,847,268	1.99	0	0
監察人	台灣銀行 代表：楊豐彥（註3）	950424	任期至 960630	901219	1,638,373,679	29.36	1,753,059,836	29.36	0	0
監察人	永鼎建設股份有限公司 代表：顏惠然	931219	任期至 960630	931219	1,000	0	1,070	0	270,890	0
監察人	中國人造纖維股份有限公司 代表：沈嘉瑩	940831	任期至 960630	901219	28,886,747	0.52	30,908,819	0.52	0	0

註1：代表人 就任日期。

註2：該法人 初次選任日期。

註3：95.4.24指派楊豐彥接任。

95年4月11日

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(%)			職稱	姓名	關係
0	0	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、 監察人	林知延、 顏惠然	父子、二 親等姻親
0	0	華南銀行副總經理 國立台灣大學經濟系畢業	本公司及華南銀行總經理、 華南銀行常務董事、華南產險董事	無	無	無
0	0	財政部主任秘書、關務司司長、金融司副司長 政大公共行政碩士、美國舊金山大學經濟碩士	財政部參事	無	無	無
0	0	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 淡江大學會計學系畢業	中央存款保險公司總經理、華南銀行董事	無	無	無
0	0	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、 華南銀行常務董事	無	無	無
0	0	台灣銀行審查部副理 國立台灣大學商學系畢業	台灣銀行審查部經理、華南銀行董事	無	無	無
0	0	中華經濟研究院台灣經濟所所長 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	無	無	無
0	0	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	無	無	無
0	0			無	無	無
0	0	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 新光吳火鉞紀念醫院董事長特別助理、華南 銀行常務董事	無	無	無
0	0	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	無	無	無
0	0	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	無	無	無
0	0	美國加州律師公會會員、美國財務分析師學會會員、 日本水星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
0	0	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
0	0	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
0	0	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	無	無	無
0	0	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	無	無	無
0	0	臺灣銀行南非分行、洛杉磯分行經理 國立台灣大學商學系畢業	台灣銀行國外部經理	無	無	無
0	0	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	董事長	林明成	二親等姻親
0	0	香港上海匯豐銀行副總裁 英國伯明罕大學企管碩士		無	無	無

2.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

94年12月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東名稱(註2)
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」第十條第二款第一目後段之適用。
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」第十條第二款第一目後段之適用。
觀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
漢運實業股份有限公司	許博偉、許元禎、許元齡、永昌投資股份有限公司
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1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：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佔前十名)。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

94年12月31日

法人股東名稱(註1)	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、林顏純美、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	許博偉、陳安琪
磐亞股份有限公司	中國人造纖維股份有限公司

註：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性資料

95年4月30日

姓名	條件 具有五年以上 商務、法律、 財務或公司業 務所須之工作 經驗。	非為公司之受 僱人或其關係 企業之董事、 監察人或受僱 人。	非直接或間接 持有公司已發 行股份總額百 分之一以上或 持股前十名之 自然人股東。	非為前二類之 人之配偶或其 二親等以內直 系親屬。	非直接或間接 持有公司已發 行股份總額百 分之五以上法 人股東之董 事、監察人、 受僱人或持股 前五名法人股 東之董事、監 察人、受僱 人。	非與公司有財 務、業務往來 之特定公司或 機構之董事、 監察人、經理 人或持股百分 之五以上股 東。	非為最近一年 內提供公司或 關係企業財 務、商務、法 律等服務、諮 詢之專業人 士、獨資、合 夥、公司或機 構團體之企業 主、合夥人、 董事(理事)、 監察人(監 事)、經理人及 其配偶。	備註
林明成	✓					✓	✓	
李正義	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
劉榮主	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳秀雄	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
謝娟娟	✓		✓	✓			✓	
楊雅惠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳戰勝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林 筠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
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	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
顏惠然	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
沈嘉瑩	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
楊豐彥	✓	✓	✓	✓			✓	

貳、公司概況

4. 總經理、副總經理、各部門主管資料

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年4月11日

職稱(註1)	姓名	選(就)任日期	持有股份		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(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	李正義(註3)	95.02.21	81,464	0.0014	0	0	0	0	華南銀行副總經理 國立台灣大學經濟系畢業	華南銀行常務董事兼總經理、華南產險董事	無	無	無
副總經理兼行政管理處處長	劉茂賢	90.12.19	133,420	0.0022	0	0	0	0	華南銀行業務部、財務部經理 文化大學經濟研究所畢業		無	無	無
副總經理兼風險管理處處長	劉宏基	91.03.18	0	0	5,000	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	無	無	無
總稽核兼董事會稽核處處長	李正夫	93.01.16	74,493	0.0012	10,323	0.0002	0	0	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		無	無	無
市場行銷處處長	張振芳	94.03.22	26,577	0.0004	0	0	0	0	董事會主任秘書、華銀台南分行經理、業務部經理 淡江大學國際貿易系畢業	華南銀行業務部經理、華南票券公司監察人	無	無	無
財務投資處處長	吳清玉	91.01.02	148,112	0.0025	150,106	0.0025	0	0	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、華銀保代監察人	無	無	無
資訊處處長	羅楷熙(註4)	95.03.22	0	0	0	0	0	0	華南銀行資訊室主任 交通大學資訊工程系畢業	華南銀行資訊室主任	無	無	無

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職。

註3：95.02.15許德南離職，李正義代理，95.02.21正式就任。

註4：95.03.22林吉杰解任，羅楷熙就任。

(四) 支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

1. 董事之酬金

94年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名(註1)	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額 (註2)			
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本行	合併報 表內所 有公司	本公司			
								現金股利	股數股利		
									股數	市價	金額
董事	財團法人林公熊 徵學日										
	林明成										
董事(註4)	財政部 李正義										
董事(註4)	財政部 劉榮主										
董事	財政部 陳戰勝										
董事(註4)	台灣銀行 陳秀雄										
董事(註4)	台灣銀行 謝婦得										
董事	台灣銀行 楊雅惠										
董事	台灣銀行 林 筠										
董事(註4)	第一商業銀行 宋振源										
董事	永達建設股份 有限公司 林志揚										
董事	財團法人新光 人壽慈善基金會 許嫻嫻										
董事	麗京實業股份 有限公司 張許雪										
董事	永琦資產管理 股份有限公司 林知延										
董事	漢鑫實業股份 有限公司 許博偉										
董事	漢鑫實業股份 有限公司 許陳安瀾										
合 計		3,480	5,866	2,205	25,667	75,078	75,078	0	0	0	0

註1：給付金額包含支付法人及其代表人。

註2：有關本公司各董事之酬金包含支付已解任之董事。

註3：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，請參閱表5「配發員工紅利之經理人姓名及配發情形」。

(接次頁)

貳、公司概況

(承前頁)

94年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名(註1)	盈餘分配之員工紅利金額 (註2)				前四項總額		總額占稅後純益之 比例(%)		取得員工認股權 憑證數額		其他報酬(註3)	
		合併報表內所有公司				本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
		現金股利	股數股利										
			股數	市價	金額								
董事	財團法人林公熊 徵學田												
	林明成												
董事(註4)	財政部 李正義												
董事(註4)	財政部 劉榮主												
董事	財政部 陳戰勝												
董事(註4)	台灣銀行 陳秀雄												
董事(註4)	台灣銀行 謝娟娟												
董事	台灣銀行 楊雅惠												
董事	台灣銀行 林筠												
董事(註4)	第一商業銀行 宋振源												
董事	永達建設股份 有限公司 林志揚												
董事	財團法人新光 人壽慈善基金會 許嫻嫻												
董事	麗泉實業股份 有限公司 張許雪												
董事	永琦資產管理 股份有限公司 林知延												
董事	漢鑫實業股份 有限公司 許博偉												
董事	漢鑫實業股份 有限公司 許陳安瀾												
合 計		0	0	0	0	80,763	106,611	0.85	1.12	0	0	1,200 (房屋津貼)	1,200 (房屋津貼)

註4：財政部董事原代表人陳樹於94.11.25解任，改由劉榮主接任。財政部董事原代表人許德南於95.2.15解任，95.2.20由李正義接任。台灣銀行董事原代表人王高津於94.7.5解任，95.1.2由謝娟娟接任。台灣銀行董事原代表人謝騰隆於95.1.25解任，改由陳秀雄接任。台灣銀行董事原代表人吳壽山於93.12.19任期屆滿解任。第一銀行董事原代表人陳秀雄於95.1.25解任，目前尚未指派。第一銀行董事原代表人顏惠威於93.12.19轉任新任董事永達建設公司之代表人，該代表人於94.1.14改由林志揚接任。德合公司董事代表人顏惠然於93.12.19任期屆滿解任。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數(註)	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000元	5	5
2,000,000元(含)~5,000,000元	14	13
5,000,000元(含)~10,000,000元	0	1
10,000,000元(含)~50,000,000元	1	1
50,000,000元以上	0	0
總 計	20	20

註1：有關本公司各董事之酬金級距包含支付已解任之董事。

註2：給付金額包含支付法人及其代表人。

2.監察人之酬金

94年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名(註1)	車馬費 (註2)		報酬 (註2)		盈餘分配之 監察人酬勞 (註3)		前三項總額		總額占稅後純益 之比例(%) (註3)		其他報酬 (註4)	
		本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註5)
監察人(註2)	財政部 陳戰勝												
監察人	財政部 蔡文預												
監察人	台灣銀行 吳壽山												
監察人(註2)	台灣銀行 魏江霖												
監察人(註2)	裕霖投資股份 有限公司 顏陳秀霞												
監察人	永鼎建設股份 有限公司 顏惠然												
監察人(註2)	中國人造纖維 股份有限公司 王貴鋒												
監察人	中國人造纖維 股份有限公司 沈嘉瑩												
合 計		1,200	1,728	0	0	20,855	20,855	22,055	22,583	0.23	0.24	0	0

註1：給付金額包含支付法人及其代表人。

註2：有關給付本公司各監察人之酬金包含支付已解任之監察人。

註3：財政部監察人員代表人陳戰勝於93.12.19任期屆滿解任。裕霖投資公司監察人員代表人延陳秀霞於93.12.19任期屆滿解任。中國人造纖維公司監察人原代表人王貴鋒於94.8.31改由沈嘉瑩接任。台灣銀行監察人原代表人魏江霖於95.3.9解任。

貳、公司概況

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94年度	
	本公司（註）	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	3	3
2,000,000元（含）～5,000,000元	5	5
5,000,000元（含）～10,000,000元	0	0
10,000,000元（含）～50,000,000元	0	0
50,000,000元以上	0	0
總 計	8	8

註：有關給付本公司各監察人酬金級距包含支付已解任之監察人

3.總經理及副總經理之酬金

94年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額（註2）								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		其他報酬	
		本行	合併報表內所有公司	本行	合併報表內所有公司	本行			合併報表內所有公司 (註6)					本行	合併報表內所有公司	本行	合併報表內所有公司	本行	合併報表內所有公司		
						現金股利	股票股利		現金股利	股票股利											
股數	市價	金額	股數	市價	金額																
總經理	許德南																				
副總經理	劉茂賢	6,302	9,182	4,338	12,807	1,860	0	0	0	2,336	0	0	0	12,500	24,325	0.13	0.26	0	0	0	132
副總經理	劉宏基																				

註1：依規定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2：本公司並無配發員工股票紅利及員工認股權憑證。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	1	0
2,000,000元（含）～5,000,000元	0	0
5,000,000元（含）～10,000,000元	2	2
10,000,000元（含）～50,000,000元	0	1
50,000,000元以上	0	0
總 計	3	3

4.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例並無大幅變化。本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金之政策與標準組合乃依照本公司章程及相關規範，其中包括酬金支付之程序及與經營績效之關聯性等。本公司年度決算如有盈餘，於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，若有餘額並得按董事、監察人酬勞最高不超過百分之一及員工紅利為萬分之二至萬分之十六之規定，經股東會後決議分派之。

註：董事及監察人之酬金包含車馬費、報酬及盈餘分配之酬勞；總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金與特支費及盈餘分配之員工紅利。

5.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	職稱(註1)	姓名(註1)	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價(註2)	金額	金額		
經理人	總經理	許德南	0	0	0	3,441	3,441	0.04%
	副總經理	劉茂賢						
	副總經理	劉宏基						
	總稽核	李正夫						
	處長	張振芳						
	處長	吳清玉						
	處長	林吉杰						

註：本公司並無配發員工股票紅利。

6.本公司94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：新台幣仟元

序號	姓名	職位	員工分紅股數(註1)	員工分紅金額(註2)
1	許德南	總經理	0	5,240
2	劉茂賢	副總經理		
3	劉宏基	副總經理		
4	李正夫	總稽核		
5	陳瓊琳	副處長		
6	李耀卿	副處長		
7	劉秀松	稽核		
8	呂旭藻	組長		
9	胡宗聖	組長		
10	張炳輝	組長		

註：本公司94年度並無發放員工股票分紅。

貳、公司概況

(五) 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	94年度		當年度截至4月11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	50,313,176	0	0	0
董事	財政部 代表：李正義(註1)	7,775,054	0	0	0
董事	財政部 代表：劉榮主	7,775,054	0	0	0
董事	財政部 代表：陳戰勝	7,775,054	0	0	0
董事	台灣銀行 代表：謝娟娟	114,686,157	0	0	0
董事	台灣銀行 代表：陳秀雄	114,686,157	0	0	0
董事	台灣銀行 代表：楊雅惠	114,686,157	0	0	0
董事	台灣銀行 代表：林筠	114,686,157	0	0	0
董事	第一銀行 代表：尚未指派	9,898,088	0	0	0
董事	財團法人新光人壽慈善基金會 代表：許娟娟	472,840	0	0	0
董事	永達建設股份有限公司 代表：林志揚	102	0	0	0
董事	觀泉實業股份有限公司 代表：張許雪	721,585	0	0	0
董事	永琦資產管理股份有限公司 代表：林知延	113	0	0	0
董事	漢鑫實業股份有限公司 代表：許博偉	874,894	0	0	0
董事	漢鑫實業股份有限公司 代表：許陳安瀾	874,894	0	0	0
監察人	台灣銀行 代表：吳壽山	114,686,157	0	0	0
監察人	財政部 代表：蔡文穎	7,775,054	0	0	0
監察人	台灣銀行 代表：楊豐彥(註2)	114,686,157	0	0	0
監察人	永鼎建設股份有限公司 代表：顏惠然	70	0	0	0
監察人	中國人造纖維股份有限公司 代表：沈嘉瑩	2,022,072	0	0	0
總經理	許德南(註1)	2,001	0	0	0
總經理	李正義(註1)	5,329	0	0	0
副總經理兼行政管理處處長	劉茂賢	8,728	0	0	0
副總經理兼風險管理處處長	劉宏基	0	0	0	0
總稽核兼董事會稽核處處長	李正夫	4,873	0	0	0
市場行銷處處長	張振芳	1,738	0	0	0
財務投資處處長	吳清玉	9,689	0	0	0
資訊處處長	羅楷熙(註3)	0	0	0	0

註1：95.2.15許德南解任、李正義就任。

註2：95.4.24指派楊豐彥就任。

註3：95.3.22林吉杰解任、羅楷熙就任。

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

股權移轉資訊

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

股權質押資訊

姓 名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與金融控股公司、董事、監察人及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
-	-	-	-	-	-	-

(六) 對同一轉投資事業之綜合持股比例

綜合持股比例

單位：股：%

轉投資事業 (註1)	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	100.00	-	-	3,709,100,000	100.00
華南永昌證券	811,174,346	100.00	-	-	811,174,346	100.00
華南票券金融	230,000,000	57.49	169,684,282	42.41	399,684,282	99.90
華南產物保險	200,138,625	100.00	-	-	200,138,625	100.00
華南永昌投信	30,000,000	100.00	-	-	30,000,000	100.00
華南金創投	100,000,000	100.00	-	-	100,000,000	100.00
華南金管顧	600,000	60.00	-	-	600,000	60.00
華南金資管	100,000,000	100.00	-	-	100,000,000	100.00
票債券集保(註2)	6,000,000	2.99	2,000,000	0.99	8,000,000	3.99

註1：係依本法第三十六條所為之投資。

註2：票債券集保業已於95.3.27與台灣證券集中保管股份有限公司合併，合併後新公司更名為「台灣集中保管結算所股份有限公司」。截至刊印日止，本公司持有該公司689,280股，持股比例為0.25%。

三、股份及股利

(一) 股本來源

1. 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 (華產) 802,650,000 (永昌投信)	經濟部92.8.15經授商字第 ○九二〇一四〇九二〇號函 經濟部92.8.27經授商字第 ○九二〇一四〇九二〇號函
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 ○九三〇一四〇九二〇號函
94.08	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	5,970,208,636	59,702,086,360	盈餘轉增資 3,905,743,960	經濟部94.9.5經授商字第 ○九四〇一四〇九二〇號函

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：屬私募者，應以顯著方式標示。

貳、公司概況

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	5,970,208,636股	4,029,791,364股	10,000,000,000股	上市股票

2.若經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露下列相關資訊：無
總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行目的及預期效益	未發行部分預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
—	—	—	—	—	—	—	—

(二) 股東結構

股東結構

95年4月11日

數量 \ 股東結構	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	10	34	434	183,508	200	184,186
持有股數	122,932,406	2,328,873,676	1,158,243,610	2,082,908,961	277,249,983	5,970,208,636
持股比例	2.06	39.01	19.40	34.89	4.64	100.00

(三) 股權分散情形

股權分散情形

每股面額十元 95年4月11日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至 999	53,356	19,327,867	0.32
1,000至 5,000	74,756	173,448,965	2.91
5,001至 10,000	22,810	160,743,054	2.69
10,001至 15,000	10,266	124,021,296	2.08
15,001至 20,000	5,654	97,756,545	1.64
20,001至 30,000	5,592	135,041,139	2.26
30,001至 50,000	4,852	185,865,323	3.11
50,001至 100,000	3,915	270,786,213	4.54
100,001至 200,000	1,758	233,578,936	3.91
200,001至 400,000	617	170,462,194	2.86
400,001至 600,000	217	105,555,340	1.77
600,001至 800,000	104	71,359,145	1.20
800,001至 1,000,000	50	44,426,127	0.74
1,000,001以上自行視實際情況分級	239	4,177,836,492	69.98
合計	184,186	5,970,208,636	100.00

(四) 主要股東名單

大股東名稱

95年4月11日

大股東名稱	股份	持有股數	持有比例(%)
台灣銀行股份有限公司		1,753,059,836	29.36
新光人壽保險股份有限公司		288,125,790	4.83
大永興業股份有限公司		232,819,050	3.90
第一商業銀行股份有限公司		151,299,352	2.53
元鼎投資股份有限公司		134,701,324	2.26
財政部		118,847,268	1.99
財團法人林公熊徵學田		100,949,989	1.69
中華郵政股份有限公司		65,047,910	1.09
永昌投資股份有限公司		61,097,440	1.02
勞工退休基金監理委員會		57,536,503	0.96

註：係列明股權比例達百分之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、盈餘及股利資料

項目	年度	94年度	93年度	當年度截至 95年4月24日 (註8)
每股市價(註1)	最高	27.40	33.80	24.40
	最低	19.85	21.50	20.90
	平均	23.62	27.46	22.59
每股淨值(註2)	分配前	15.00	14.45	15.60
	分配後	註9	13.73	註9
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	5,970,209	5,579,634	5,970,209
	每股盈餘—調整前(註3)	1.60	1.93	0.50
	每股盈餘—調整後(註3)	-	1.80	註9
每股股利	現金股利	0.70	0.20	註9
	無償配股	盈餘配股	1.60	註9
		資本公積配股	-	註9
	累積未付股利(註4)	-	-	註9
投資報酬分析	本益比(註5)	14.76	14.23	11.30
	本利比(註6)	33.74	137.30	註9
	現金股利殖利率(註7)	2.96%	0.73%	註9

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

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：94年度盈餘尚待95年度股東會決議。

貳、公司概況

(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，次就其餘額按下列規定分派之：

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。

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. 本次股東會擬議股利分配之情形

本次股東常會擬議分配股東現金8,358,292,090元，每股1.4元。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘影響：因本次股東會並無無償配股，故不適用。

(八) 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公司章程第35條規定，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。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本次股東常會擬議配發員工現金紅利13,718,676元及董監事酬勞85,741,727元。

B. 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：由於本公司擬議配發員工紅利為現金紅利，故不適用。

C. 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司94年度每股盈餘為1.60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1.58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：

依本公司94年度股東會決議配發93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15,349,089元，董監事酬勞95,931,806元，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

(九) 買回本公司股份情形：本公司截至年報刊印日止，尚未有買回庫藏股之情事。

四、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形：

公司債種類		91年度第1期無擔保公司債
發行(辦理)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
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
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)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(交換或認股)辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

註：本公司債發行總額為新台幣陸拾億元整，依發行條件之不同分為甲類及乙類兩種。甲類發行金額為新台幣參拾柒億元整，依發行日期之不同分為甲A、甲B、甲C、甲D、甲E、甲F、甲G、甲H、甲I、甲J及甲K等共十一種券；乙類發行金額為新台幣貳拾參億元整，依發行日期之不同分為乙A、乙B、乙C、乙D、乙E、乙F、乙G、乙H、乙I及乙J等共十種券。甲B券發行金額新台幣拾億元整；甲F券發行金額新台幣伍億元整；甲C券、甲D券、甲E券、甲K券、乙A券、乙D券、乙E券發行金額新台幣參億元整；甲A券、甲G券、甲H券、甲I券、甲J券、乙B券、乙C券、乙F券、乙G券、乙H券、乙I券、乙J券發行金額新台幣貳億元整。各券面額均為新台幣壹佰萬元壹種。

(二) 轉換公司債資料：無。

(三) 交換公司債資料：無。

(四) 總括申報發行公司債情形：無。

(五) 附認股權公司債資料：無。

貳、公司概況

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

(一) 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。

(二) 應揭露最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形。以發行新股之方式併購或受讓其他金融機構股份者，應揭露其主辦證券承銷商所出具之評估意見。

華南金控	併購基準日	換股比率	承銷商評估意見書
華南銀行	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	92.08.15	1.1794	不適用
華南永昌投信	92.08.15	0.37376	如下

承銷商總結意見

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辦理股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，暨其計畫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

(三) 併購或受讓其他金融機構股份發行新股相關資訊

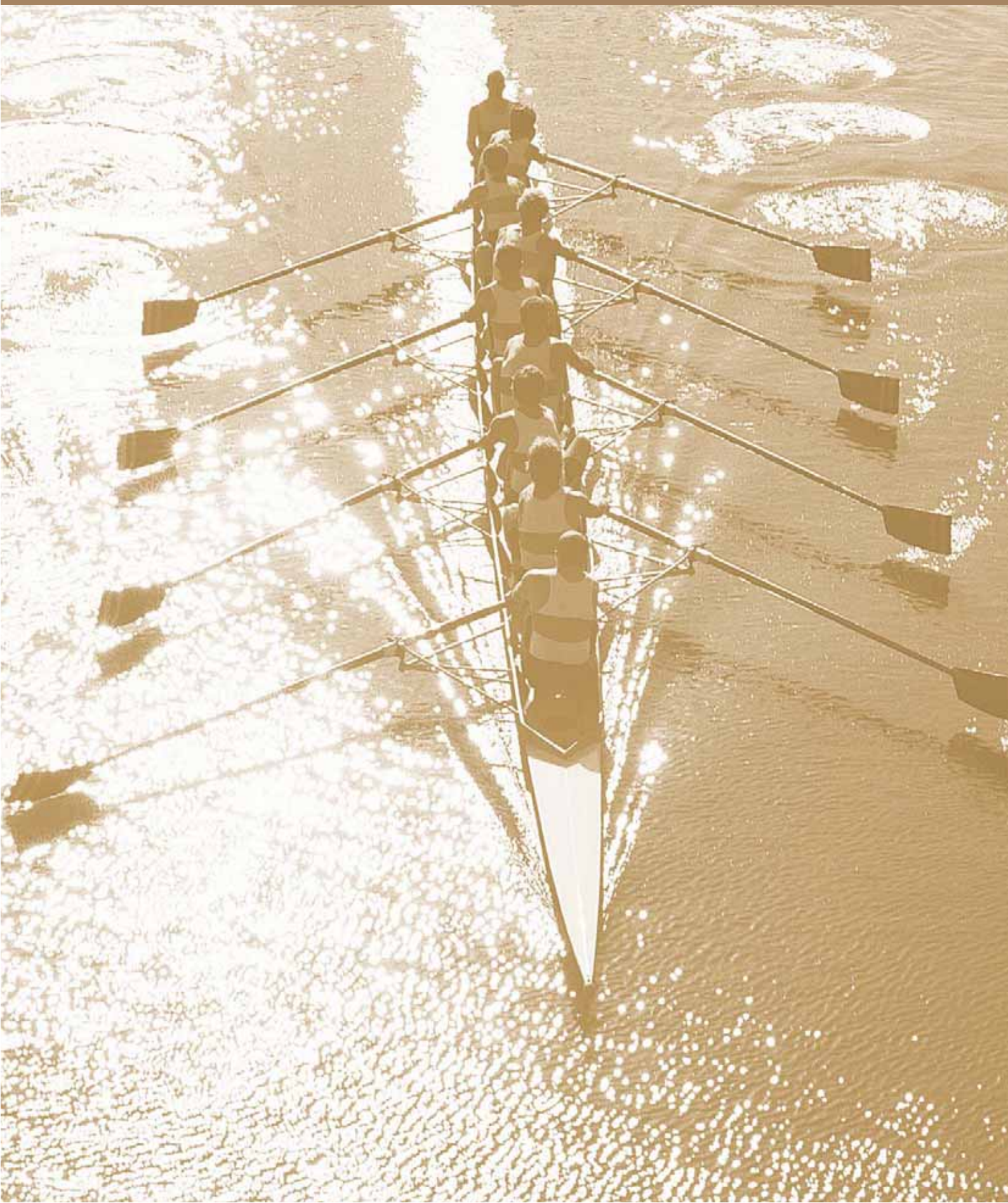
1. 最近年度及截至年報刊印日止，經董事會決議通過併購或受讓其他金融機構股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓其他金融機構基本資料。辦理中之併購或受讓其他金融機構股份發行新股，應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。
2. 辦理中之併購或受讓其他金融機構股份發行新股，應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

Activeness

主 動

我們以熱誠的心，主動多聽、多想、多做

We pro-actively listen more, think more and do more with passion.



參、營運概況

參、營運概況

一、本集團業務內容

(一) 華南金控

1. 業務內容

業務範圍：

(1) 投資業務內容：

A. 本公司為金融控股公司事業，依金融控股公司法之規定，其業務係以投資及對被投資事業之管理為限。

B. 依金控法第36條規定得投資下列事業：

- | | |
|------------|-------------------------|
| (a) 銀行業。 | (f) 證券業。 |
| (b) 票券金融業。 | (g) 期貨業。 |
| (c) 信用卡業務。 | (h) 創業投資事業。 |
| (d) 信託業。 | (i) 經主管機關核准投資之外國金融機構。 |
| (e) 保險業。 | (j) 其他主管機關認定與金融業務相關之事業。 |

C. 另依金控法第37條規定，得向主管機關申請核准投資金控法第36條所定事業外之其他事業，但不得參與該事業之經營。

(2) 最近二年度營業比重：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
長期股權投資利益	9,442,051	100	10,844,394	100
華南銀行	8,844,866	94	9,458,237	88
華南永昌證	412,700	4	985,682	9
華南票券	2,563	0	4,318	0
華南產險	212,065	2	248,181	2
華南永昌投信	(21,864)	0	154,182	1
華南金創投	(4,810)	0	(8,554)	0
華南金管顧	1,439	0	2,348	0
華南金資管	(4,908)	0	0	0

(3) 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) 擴大集團之經濟規模與範疇 | (6) 拓展集團投資銀行業務規模 |
| (2) 提升集團整體綜合經營效益 | (7) 跨足集團資產管理金融領域 |
| (3) 積極推廣集團共同行銷業務 | (8) 全面衝刺集團業務市場占率 |
| (4) 持續強化集團風險管理能力 | (9) 提高集團的非利息收益比重 |
| (5) 增加集團財富管理業務承作 | (10) 引進國際先進金融技術理念 |

3. 產業概況

為解決金融機構家數過多，市占率未達最適規模，且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，如新光金合併誠泰銀、建華金與北商銀合併，而政府也提出二次金改政策，希望讓金控家數與公股金融機構家數減半。

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的發展，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94與95年度重要研究發展計畫如下：

(1) 市場行銷層面

A. 建置華南金控客戶關係管理系統：

- (a) 分析型客戶關係管理系統(Analytical CRM)包括四大塊，分別是行銷資料市集、商業智慧分析、行銷活動管理系統及行銷通路的建立與整合，預計於95年6月完成，完成後可從商業智慧分析、產品設計規劃、行銷流程設計與活動執行一自動化迴路(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，整體分析型客戶關係管理系統預估建置成本約1.2億元。
- (b) 作業型客戶關係管理系統(Operational CRM)正在規劃設計階段，預計在95年底可完成第一階段建置工作，屆時將可簡化銷售流程，讓銷售人員可以專注在銷售面，運用最有效率的方法開發新客群及服務舊有顧客，提升整體銷售績效。

B. 建置金控共用之Call Center：

95年度本公司將建置金控共用之Call Center，以提供客戶完整的金控服務，提升客服效率，並透過人員、場地與設備的共用，降低人力、系統建置及維護成本，整體建置費用約0.6億元。

C. Customer Portal專案效益：

提供金控單一入口，客戶可隨時掌握其在各子公司的資產負債全貌，協助客戶積極管理財富，並藉由金控整合性服務，滿足客戶一次購足的需求，增加金控收益，初期投入成本約0.5億元。

(2) 風險管理層面

新巴塞爾資本協定：

本公司與子公司華南銀行共同擔任「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。

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。在短期業務發展計畫方面，除藉由各子公司的通路及人員以協助推介客戶及設備共同使用等方式來進行跨售，以增加服務據點，降低行銷成本，並運用分析型CRM，分析客戶屬性及其對各種金融商品可能需求，以提供適切產品，提升共同行銷綜效。在中、長期計畫方面，將透過建置操作型CRM系統，以強化銷售通路，簡化銷售流程，提高共同行銷成效。經由與國外金融機構進行策略聯盟，運用財務工程之知識及技術研發複合性金融產品，以達國際化綜合型金融集團之最終目標。

參、營運概況

在投資業務方面，本公司係以投資為本業之金控公司，對子公司之投資係著眼於集團之永續經營規劃，以建構集團完整金融事業平台、充實集團業務經營能量為出發，並以協助集團達成國內領導金控及區域金融機構等兩大發展願景為階段目標。

依據前述業務目標所定之投資策略，係以銀行、保險、證券及資產管理等四大金融領域之穩定發展為本公司事業投資之配置規劃。循此，短期內本公司之投資仍會持續偏重於集團之內部成長，視集團整體發展需求自行籌設子公司、與他人合資設立子公司、或參與子公司之現金增資等；中、長期則以搭配外部併購為必要，特別是鎖定國內優質之大型行庫或其他以銀行為主體之大型金控為本公司之併購標的，迅速強化本公司以銀行為經營主體之核心競爭力。

(二) 華南商業銀行

1.業務內容

業務範圍

- | | |
|------------------------|-----------------------------|
| (1) 收受支票存款及其他各種存款。 | (12) 辦理政府債券自行買賣業務。 |
| (2) 辦理放款、票據貼現。 | (13) 辦理短期票券簽證、承銷經紀與自營業務。 |
| (3) 辦理國內外匯兌。 | (14) 買賣或代售黃金條塊、金幣、銀幣。 |
| (4) 辦理商業匯票承兌。 | (15) 代理收付款項。 |
| (5) 簽發信用狀。 | (16) 辦理與前項業務有關倉庫、保管及代理服務業務。 |
| (6) 辦理國內外保證業務。 | (17) 買賣國外貨幣。 |
| (7) 辦理金錢信託業務。 | (18) 設立國際金融業務分行辦理國際金融業務。 |
| (8) 辦理信託附屬業務。 | (19) 設立國外分行辦理當地政府核准辦理之銀行業務。 |
| (9) 投資有價證券。 | (20) 辦理消費金融業務發行信用卡。 |
| (10) 承銷及自營買賣或代客買賣有價證券。 | (21) 公益彩券代理業務。 |
| (11) 擔任股票及債券發行簽證人。 | (22) 發行金融債券。 |

2.業務比重

(1) 存款業務：

94年12月底華南銀行存款總額為1兆2,955億元，比較93年12月底增加777億元，成長率為6.38%；扣除同業存款後之一般存款為1兆2,501億元，成長率為6.89%。

就存款種類而言，活期性存款6,365億萬元，比較93年12月底成長3.09%；定期性存款為6,136億萬元，比較93年12月底成長11.15%；同業存款為454億元，比較93年12月底減少6.00%。

就存款結構而言，活期性存款佔總存款比率為49.13%，定期性存款為47.36%，同業存款為3.51%。

(2) 放款業務：

94年度華南銀行放款平均營運量為8,684億元，達成預算目標8,730億元之99.47%，比較93年度之8,362億元，計增加322億元或3.85%。

94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9,353億；其中，買入匯款及進出口押匯為150億元，占率1.60%、貼現及透支為20億元，占率0.21%、短期性放款為4,111億元，占率43.95%、中期性放款為2,180億元，占率23.31%、長期性放款2,893億元，占率30.93%。

94年12月底華南銀行放款總餘額較93年12月底增加612億元或7%；其中買入匯款及進出口押匯增加13億元或9.23%、貼現及透支減少15億元或42.76%、短期性放款增加597億元或17%，中期性放款減少156億元或6.68%、長期性放款增加172億元或6.34%。

(3) 個人金融業務：

A. 個人授信業務（不含現金卡）：

至94年12月底授信餘額為2,811億元，比較93年12月底之2,636億元，增加約175億元或6.64%，其中：

- (a) 房屋貸款業務：94年12月底餘額為2,107億元，比較93年12月底之1,983億元，增加約124億元或6.25%。
- (b) 消費性貸款業務（含循環性貸款）：94年12月底餘額210億元，比較93年12月底之189億元，增加約21億元或11%。
- (c) 週轉金貸款業務：94年12月底餘額494億元，比較93年12月底之464億元，增加約30億元或6.46%。
94年房貸之系統作業費，總收入3,738萬元，達成全年目標4,320萬元之86.5%；小額信貸之系統作業費，總收入2,498萬元，達成全年目標3,200萬元之78%。
- (d) 個人授信（含現金卡）的執行情形：94年平均餘額營運目標為2,788億元，達成金額2,791億元，達成率為100.11%，較93年增加293億元，成長率11.7%。94年12月新台幣授信平均餘額佔率36.45%，比較93年12月減少0.17%；94年12月利息收入佔率44.5%，比較93年12月增加1.38%。

B. 現金卡業務：

- (a) 依據行政院金融監督管理委員會(金管會)統計資料，截至94年12月底止，台灣地區現金卡發卡量為537萬卡，動用卡數為327萬卡，動用率60.9%，動用餘額（含催收款項）新台幣2,984億元，每卡平均動用金額為9.13萬元，整體逾放比率為1.835%。
- (b) 華南銀行自93年2月27日開辦現金卡業務，截至94年12月底止已於133個營業單位設置現金卡專區，現金卡發卡量為23.4萬卡，動用卡數為16.1萬卡，動用率68.8%，動用餘額新台幣107.6億元，每卡動用金額為6.7萬元。

(4) 外匯及國際金融業務：

94年度華南銀行國內、外單位所承作之外匯業務共計1,897,795件，較93年度增加152,307件，或正成長8.73%，總金額為1,809.72億美元，較93年度增加229.23億美元，或正成長14.50%。其中：

- A. 開發進口信用狀及進口託收共承作77,149件，較93年度略減1,821件，或負成長2.31%；承作金額為103.22億美元，較93年度減少5.76億美元，或負成長5.29%。
- B. 出口押匯及出口託收共承作109,123件，較93年度略減6,439件，或負成長5.57%；承作金額為92.58億美元，較93年度增加7.96億美元，或正成長9.41%。
- C. 國外匯兌（匯出匯款、匯入匯款、買入或代收外幣票據）共承作1,711,523件，較93年度增加160,567件，或正成長10.35%；承作金額為1,613.93億美元，較93年度增加227.02億美元，或正成長16.37%。

(5) 證券承銷業務：

94年度證券承銷業務計辦理國泰豐利平衡證券投資信託基金受益憑證主辦承銷案乙案。94年度承銷收益為1,385萬元，另包銷自行認購有價證券之未實現損失金額為1,053萬元。

(6) 信託業務：

A. 特定金錢信託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。94年12月底止外幣信託資金餘額為6.85億美元，94年度承作金額為美金4.71億元。94年度手續費收入為新台幣4.86億元。
- (b) 新台幣信託資金：投資國內外基金、國內結構型商品。94年12月底止信託資產餘額為新台幣541.09億元，94年度承作金額為新台幣988.78億元。94年度手續費收入為新台幣1.09億元。
- (c) 綜合專戶信託業務：94年12月底信託資金餘額為新台幣0萬元，94年度手續費收入為新台幣20萬元。

B. 保管業務：

94年12月底保管證券投資信託基金共58支，保管全權委託投資帳戶共95戶，保管金額共計新台幣1,493.30億元。94年度保管手續費收入為新台幣1.73億元。

C. 有價證券簽證業務：

94年度辦理證券簽證家數共728件，簽證金額共計新台幣975.93億元。94年度辦理受益憑證簽證件數共33件，簽證金額共計新台幣425.74億元。94年度手續費收入為新台幣1,103萬元。

參、營運概況

D. 財產信託業務：

截至94年度累積承作信託戶數668戶（個人信託616戶，「企業員工儲蓄信託」52戶）。信託資產餘額為新台幣449.16億元。94年3月7日起承作「集合管理運用帳戶」，截至94年12月底止參加戶數10,563戶；淨資產價值為新台幣18.75億元。94年度手續費收入（含集合管理運用帳戶）為新台幣5,293萬元。

E. 公司債發行受託人業務：

94年度擔任公司債發行受託人業務共4件，發行金額共計新台幣145億元。94年度手續費收入為新台幣125萬元。

（7）匯兌及代理業務：

94年度之國內匯出匯款金額為新台幣8兆3,624.96億元，比較前一年同期減少1,585.41億元或1.86%；代收票據共辦理11,418,545張，比較前一年同期張數增加1,464,679張或14.71%。華南銀行代理業務範圍涵蓋：代理公庫；代理收付款項：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、代收股款、代付債券本息、代發現金股息、代兌公益彩券獎金等項目；代理標購公債；代售金、銀幣、公益彩券。

（8）財務金融商品業務

A. 外幣部分：

94年度匯率選擇權、外幣組合式投資商品（Just For You）、換匯換利CCS及利率交換IRS等項業務承作交易金額共計26.57億美元，收益為新台幣4,666萬元；94年度下期（7月-12月）承作外匯衍生性金融商品業務前五名營業單位分別為營業部、南京東路分行、五股分行、建成分行及台南分行。

B. 新台幣部分：

94年度利率交換及組合式投資商品（利滾利系列）等項業務承作交易金額為新台幣201.29億元，收益為新台幣4,734萬元；94年度下期（7月-12月）承作新台幣組合式投資商品業務前五名營業單位分別為華南銀行五甲分行、東高雄分行、高雄三民分行、高雄博愛分行及南台中分行。由於新台幣組合式投資商品業務推出「利滾利系列」商品，具有保本、保證最低收益、又無匯率風險、發行期間約3至5年等項特色；值國內市場資金持續寬鬆及利率低檔時期，頗受追求長期穩定收益之客戶喜愛，請各營業單位積極尋求定期存款族群、壽險公司、金融機構及財團法人教育、文化、公益、慈善機關等對象爭取承作；本項商品在設計上較具彈性，可針對個別客戶量身訂做推出一檔，亦可對多數客戶募集，較能充分滿足客戶理財需求。

（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，93年12月與積家公司合作發行「夠格卡」聯名卡。94年1月發行「JCB-MOMO卡」，3月份開辦信用卡之分期預借現金業務，8月份國旅卡重新包裝上市，命名為「LET'S GO國民旅遊卡」，同年9月，發行全球第一張臍帶血認同卡「信望愛認同卡」，於11月時，重新包裝發行白金福斯聯名卡。截至94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，94年度累計流通卡量為756,831張，較前(93)年度增加102,404張，累計消費金額為157.14億元，較上年度增加52.36億元或49.97%，94年底12月底循環信用餘額為21.89億元，較上年12月底增加9.24億元或73.03%，累計手續費收入為2.76億元，較上年12月底增加1.90億元或228.84%。

B. 信用卡收單業務：

華南銀行信用卡收單業務，94年度累計特店家數為4,619家，較上年度減少171家，累計交易金額為285.61億元，較上年減少18.32億元或-6.03%。累計手續費收入為5.47億元較上年增加2.6億元或90.51%。

(10) 財富管理業務：

- A. 本行財富管理業務經金管會核准通過後於94年12月19日正式開辦，目前已於本行151家分行設置162位專業理財業務人員，針對高淨值客戶需求作財務規劃及資產負債配置，以提供本行合法經營之各種金融商品及服務。
- B. 95年經營計畫以達成財富管理業務年度績效目標為主，制度面將朝落實專業行銷制度、健全理財業務人員考核獎懲制度及整合行銷通路三方面著手，產品面將朝配合客戶財務規劃及資產配置需求，提供信託(國內外基金、連動債及集合管理運用帳戶)與壽險等理財商品供客戶選擇。

3. 未來計畫開發之新金融商品與服務

- (1) 為使華南銀行組合式投資商品業務較具多元化，其所結合之衍生性金融商品，新台幣部分將由目前利率商品，擴大規劃辦理股權、指數等項商品；外幣部分則規劃增加新保本型匯率商品，期能有效增進本項業務績效與非利息收入，並充分滿足客戶投資理財需求。
- (2) 積極爭取投信新募基金之保管及既有基金保管業務之移轉。
- (3) 為逐步建構華南銀行資產管理能力及在信託投資業務上之品牌優勢，並為未來爭取勞退基金委外代操預作準備，預定95年推出華南銀行第二檔集合管理運用帳戶，投資標的以全球債券型基金與全球新興市場股票型基金為主。
- (4) 配合勞退新制之實施，積極推展企業員工儲蓄信託業務，以協助企業主解決人才流失的問題並加強與優質企業戶之互動。
- (5) 積極配合本公司旗下各子公司進行共同行銷，辦理各項授信業務。
- (6) 區隔客群，採取不同訂價策略，並整合各式房貸及消費性貸款，形成完整產品線，俾便提供客戶多重選擇，以增進收益。
- (7) 擴大策略聯盟業務之合作及直效行銷通路之拓展，以提升獲利來源。
- (8) 積極推展子女教養、保險金、退休安養等制式化個人信託業務。
- (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。

4. 本年度經營計畫

業務計畫重點：

- (1) 存款業務：加強存款業務之營運管理，以降低資金成本，創造最大資金利益。
- (2) 放款業務：積極爭取主辦國內外聯合授信業務。
- (3) 外匯業務：持續強化深圳及越南代表處功能，並為準備升格分行作業。
- (4) 信託業務：持續擴增國內外優質投資標的，如基金、連動式債券、國外政府及機構債券、及其他具投資價值之有價證券作為指定用途信託資金業務之投資標的。
- (5) 授信債權管理：修訂「授信業務對保作業應注意事項」，並補充未成年子女提供擔保物之相關規定，以確保華南銀行債權。
- (6) 財務投資業務：為健全華南銀行財務結構及提升資本適足率，伺機發行次順位金融債券。
- (7) 管理計畫：配合本集團，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. 產業概況

回顧94年上半年，由於受到國際油價以及國際原物料價格持續高漲所造成的國際景氣擴張減緩、世界主要經濟體為防範通貨膨脹問題惡化而陸續調升利率，以及我國出口表現不佳等負面因素的影響，國內的經濟成長力道明顯減弱。去年第1季與第2季的經濟成長率也從上年第3季5.51%的高峰，一路滑落為2.49%及2.97%，併計94年上半年的國內經濟，僅成長了2.73%。不過，自去年第3季的8、9月起，受到我國兩大出口地區－美國與中國大陸－經濟穩定向上、國際資訊電子產業市場需求轉強，再加上年底傳統聖誕節與農曆春節的旺季效應等正面因素的激勵，我國的工業生產與製造業生產開始回升，對外貿易的表現也逐漸轉佳，景氣對策信號也自8月起至12月，連續亮出5個代表景氣穩定成長的綠燈。行政院主計處初步統計去年第2季經濟成長率自

參、營運概況

第2季的2.97%回升至4.38%，第四季經濟成長率則續升至6.40%，合計全年經濟成長率則為4.09%。

國內金融方面，94年上半年，隨經濟趨緩，銀行授信成長因而滑落，M2日平均年增率自1月的6.20%下滑至4月最低的5.57%，1至6月日平均M2年增率為6.03%；下半年則是因為銀行放款與投資成長先增後減，使得M2日平均年增率也自7月6.51%及8月6.52%的高點，再度滑落至11月的6.14%，全年為6.22%，落在目標區3.5%至7.5%之內。綜合而言，去年國內貨幣供給M1A、M1B年增率均逐漸降至7%上下，而M2年增率亦在6%左右，與央行所設定的貨幣供給目標區間3.5%至7.5%相較，仍屬寬鬆。

6.研究與發展

最近三年度研究發展結果華南銀行最近三年度進行之研究發展項目，已獲致成果者，計351件，總共支出研究獎金296,700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

(1) 短期業務發展計畫：

- A. 金控整合平台(iCP)：(a)整合各子公司之客戶、帳戶、及商品資料，提供客戶單一簽入(single sign-on)、單一查詢(single view)、及一站購足(one-stop shopping)等綜效服務。(b)以客戶目標為導向，依客戶族群建立不同之使用者平台，提供金控之各式商品，以達到交叉銷售之效益。(c)共享整合後之客戶資源、作業資源、及系統資源，避免重覆建置之投資。(d)系統軟體整合及模組化後，可達到快速開發，及時因應業務之商品組合與變化，並減少開發和維護之人力。(e)配合財富管理系統(VIP)，目前提供定存餘額、活存餘額、放款餘額及共同基金餘額四個共用元件。俟Call Center、SFA及e-Portal專案之業務需求明確後，將配合建置其共用元件。
- B. 風險管理系統：(a)配合荷商荷蘭銀行顧問團隊，將新巴塞爾資本協定(Basel II)之風險控管劃分四組（信用風險個金組、信用風險企金組、市場風險組、作業風險組），遵循顧問團隊擬訂之專案時程，進行資訊相關作業。(b)開發風險性資產與法定資本計算平台之軟體，利用此軟體計算新巴塞爾資本協定(Basel II)規範之資本計提，產生風險評估報表，藉由此方式取代人工之作業，確保資料之正確性與時效性。(c)風險管理部作業損失通報作業，為因應BASEL II規範，收集、累積華南銀行作業風險所需相關資料，擬於員工網站上建立作業損失線上通報作業，提供給所有分行(含海外分行)單位使用，使用對象有分行駐行稽核、分行主管、風險管理部使用者，預計95.03完成。
- C. 財務系統：為建立多產品、多幣別、多市場的新金融商品的訂價交易整合平台，強化新種金融商品風險管理能力，即時性的部位控管、支援廣泛的風險分析及符合巴塞爾資本協定，並達成前後台的緊密連結的自動化作業流程及彈性的作業管理，擬建置財務系統，建置時程約需14個月，完成後可達到下列效益：(a)透過新種金融商品交易達到業務面的擴展。(b)透過專業系統軟體的管理簡化作業流程及降低風險。(c)市場風險控管。(d)靈活因應快速變化的市場趨勢。(e)提升決策品質。
- D. 國內信用狀開狀暨押匯電子化系統：第二階段包含開狀、押匯、承兌及臨櫃還款、承兌匯票到期付款等電腦化作業，提供相關客製化功能。由以往人工開立相關傳票起帳後由電腦整合起相關帳務，以簡化分行目前信用狀繁鎖作業。上線後服務對象擴及所有華銀客戶，於網路銀行增加國內信用狀交易，並與後檯帳務系統整合，分行『開狀暨押匯作業系統』與網路銀行分行系統整合，以達到單一簽入之功效，本階段作業預計於95.04月底完成開發。
- E. 銷售自動化專案(SFA)
為提升華南銀行客戶滿意度及銷售績效，發揮金控集團交叉銷售綜效，故著手建立銷售自動化系統，以協助銷售人員管理銷售活動。(a)第一期基本型SFA：含掌握客戶名單、帳務即時總覽、推介商品所需的商品資訊、完整的售前（專業的投資建議）售後（停損停利）服務。(b)第二期進階型SFA：含關係戶歸戶、客戶轉介、客製化投資組合推薦、交辦事項追蹤等功能。(c)第三期完整型SFA：協助個金、企金進行交叉銷售。

- F. 香港分行電腦系統轉換計畫：華南銀行海外分行電腦系統開發完成後，已先後完成紐約、新加坡、洛杉磯分行及倫敦分行之系統轉換作業，接下來預定進行交易量最大、業務種類最多的香港分行系統轉換工作。配合該分行目前之作業規模，增修既有系統，並新增開發項目(共15項)：金管局風險控制報表、即時清算系統(RTGS)介面、可疑交易報表、存款保險、人民幣存款、客戶關係戶額度、薪資銷帳(一扣多入)、存同銷帳、光票買入、NDF、FACTORING、組合式存款、選擇權、客戶貢獻度分析、預購預售。
- G. 網路銀行香港單一入口功能提升：配合華南銀行香港分行資訊系統更新專案之進行，為加強香港單一入口功能，以提供客戶更完善的網路服務，95年度將繼續擴增的交易功能有：網路銀行英文版、香港分行進口、出口、授信、匯利率等業務之查詢及支票申請交易；除可吸引更多的香港客戶使用本系統，進而取代香港現有之獨立網銀系統，達到整併全華南銀行網銀系統的目標，並降低資訊系統維護開發之成本及人力。

(2) 長期業務發展計畫：

- A. 網路銀行新加坡單一入口功能提升：繼華南銀行網路銀行香港單一入口後，擬陸續將其餘的海外分行納入網路銀行服務範圍，並建立海外分行網路銀行標準系統架構，以加快各海外分行網路銀行建置時程。建置完成後，不僅可增強海外分行當地競爭力，提升服務品質，降低作業時間及成本，更可提供客戶全球化、多帳戶、多幣別之即時帳務管理。95年度將開發華南銀行新加坡分行網路分行系統，並分為三個階段上線：第一階段：存款餘額、交易明細、匯出、匯入匯款查詢。第二階段：進出口業務、額度、匯利率查詢。第三階段：網路銀行英文版及帳務性交易(含單筆/整批/即時/預約之同單位轉帳、兩岸三地轉帳、匯出匯款等)。
- B. 集中作業中心：(a)配合實施國外匯兌匯出匯款集中作業之系統建置作業本年度將建置國外匯兌匯出匯款集中作業系統，以兼顧精簡作業人力及不影響對客戶之服務效率及品質。(b)國內匯出匯款集中作業系統將目前在分行之國內匯出匯款作業流程全面簡化，並將業務集中至集中作業中心處理，建置國內匯出匯款集中作業系統。
- C. 員工福儲信託：配合信託部需求，勞退新制上路後，「個人可攜式退休金帳戶」讓員工在更換任職機構時更有多樣選擇，而企業為留住人才，也可考慮透過員工福儲信託，由企業與員工按月共同提撥資金，投資基金標的，替員工累積退休金。
- D. 不動產自動估價系統(AVM)：為建立資產鑑價之共同判斷基礎，減少人為因素與溝通成本、降低徵授信鑑價成本、迅速降低徵授信時間，提升房貸市場競爭力、即時監控不動產擔保適足率，降低違約風險、加強優良客戶之再開發、提升不動產抵押貸放之資產投資組合風險管理、提供房貸政策之決策支援資訊及因應巴塞爾II資本協定對資產重估之要求與風險管理之資本適足提撥準備等因素，擬建置不動產自動估價系統。
- E. 消費性貸款及現金卡集中催收作業系統：因應消費性貸款集中徵審及現金卡集中催收業務需要，開發(a)電催作業系統(b)法催作業系統(c)逾期放款列報作業系統(d)轉銷呆帳作業(e)委外催收案件管理作業系統等5項子系統。
- F. 個人消費性貸款核貸系統第二階段(MQ票信查詢、房貸、車貸)：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升作業效率建置本專案。
- G. 衍生性金融商品額度控管系統開發：為使衍生性金融商品風險額度有效控管，以便於額度登錄與動用餘額時能即時更新額度有關資料庫。額度登錄需由營業單位於額度核准後將衍生性金融商品之總額度及各單項額度登錄於新建置之平台內。而動用餘額之更新則是由實際交易窗口執行交易後即時將額度扣下，並於交易平倉或交易到期後將額度釋出。
- H. 聯貸案擔保品(動產、不動產)系統開發：因聯貸案有時非華南銀行主辦，無法取得完整的擔保品資訊鍵入擔保品系統，故目前聯貸案的擔保品不鍵入系統，造成擔保品資料不周全的情形，將建置擔保品系統，以揭露聯貸案的擔保品資訊。

參、營運概況

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

A.營業比重：

單位：新台幣仟元

業務別 \ 年度	92年		93年		94年	
	金額	比重%	金額	比重%	金額	比重%
經紀	2,055,315	63.89%	2,498,161	67.27%	1,813,017	68.49%
承銷	177,270	5.51%	168,791	4.54%	156,653	5.92%
自營	819,584	25.48%	821,366	22.12%	568,587	21.48%
期貨自營	164,700	5.12%	225,254	6.07%	108,679	4.11%
合計	3,216,869	100.00%	3,713,572	100.00%	2,646,936	100.00%

B.未來計畫開發之新金融商品與服務：

94年，隨著證券金融相關法令逐漸開放，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，華南永昌證券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：

- 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。
- 積極推展財富管理業務：為配合政府開放券商經營財富管理業務，滿足國內投資人理財工具多元化的潮流，將積極送件申設財富管理業務，並成立專責部門，全力推動相關業務。
- 次順位金融債券及資產證券化商品等承銷業務的推展。
- 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。
- 積極參與期貨、台指及個股選擇權、ETF等造市活動：華南永昌證券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。
- 兼營全權委託等投顧事業：配合主管機關開放券商兼營全權委託等投顧事業，華南永昌證券將進行相關評估作業，進行可行性分析，並考慮兼營投顧相關事業，利用集團資源，招攬法人客戶，增加相關利基。
- 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，華南永昌證券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3月份大陸針對台灣立法通過「反分裂法」、8~10月油價高漲及禽流感等負面因素影響，股市動能減少，波動幅度不大，本土資金因信心不足而觀望，反倒是第4季，外資持續匯入資金大買台股，台股呈現穩健向上走勢，95年初股市延續向上攀升榮景，可惜因「終統」及「雙卡卡奴事件」等負面衝擊，股市呈現回檔。展望95年，預估國內外經濟仍將維持成長態勢，但受制國際油價等變數，經濟展望並非跳躍式成長，95年全球經濟成長預測大抵與94年相仿，台灣外貿情勢在此情況下可望維持平穩成長，內部則有賴政府加速推動擴大公共建設計畫，營造優質投資環境，整體而言，國內未來經濟當屬審慎樂觀；但就政治面而言，由於

「終統」事件，使兩岸關係又有倒退跡象，政治變數仍將深深影響投資人進出股市的信心，但由於目前台股與國際股市相比，仍處於相對低點，而民間游資仍相當充沛，股市回檔也將相當有限，由於各項利多利空因素雜陳，互相影響，預計台股波動幅度仍如94年一般，不至於太大。對券商而言，由於主管機關近期陸續開放券商承作財富管理等新種業務，95年將是券商衝刺新種業務的一年，財富管理、兼營代客操作等投顧業務、現金管理帳戶等新種業務，將是券商開發新利基的主要戰場，券商正積極進行各項相關準備工作，投資相關資訊系統設備及人力，將大張旗鼓衝刺業務。另外，在政府喊出95年達成金控公司減半的目標下，金控合併大戰也將於今年展開，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。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。華南永昌證券將繼續秉持著「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

(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

A.就供給面而言：證券商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

年度	項目	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
94		113	1,022	49	43	71

資料來源：證券市場重要指標－證期會網站

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94年底之1,022家，成長率為12%。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。

(a) 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、上櫃之意願大幅提升，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。

(b) 財富管理等新種業務及新金融商品大餅，各家券商爭食

隨著相關主管機關相關法規的開放，券商可承作的新種業務及各項新金融商品將越來越多，未來證券商主要獲利將不是傳統經紀收入，而是券商在財富管理等新種業務及新金融商品領域上，主要券商均摩拳擦掌，進行相關新種業務及產品之設計、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。

(c) 證券商網路等電子式交易競爭激烈

截至94年底為止，台灣證券商開辦電子式交易者共 72 家，較93年減少3家。全年電子式（網路及語

參、營運概況

音)成交金額為7兆7,535億元，較前年的8兆6,669億元減少10.54%。電子交易已佔市場總成交金額比重17%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升。

B.就需求面而言：

- (a)因應加入WTO後，相關法規及制度跟國際接軌，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。
- (b)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，而國內民眾投資從以前的股票、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。
- (c)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。
- (d)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)發展遠景之有利與不利之因素

A.有利因素：

- (a)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。
- (b)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。
- (c)新種業務及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。
- (d)積極擴充營業據點並經由整體服務品質的提升，將可使本公司大型化，進而提高市佔率及競爭力。
- (e)透過華南永昌證券FRMS風險管理系統的建置，將使得華南永昌證券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。
- (f)本集團今年陸續將可能有壽險等事業加入，將有助於通路擴大整合及商品多元化，華南永昌證券將與其他兄弟公司密切合作，達到降低成本，交叉整合行銷的綜效。

B.不利因素：

- (a)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。
- (b)承銷將採分級制，使得IPO等承銷業務風險大增，案件量大幅減少，將使證券承銷商生態大洗牌，不利承銷業務發展。
- (c)外資投資額度增加及外匯管制逐步放寬，造成台股與國際資本市場連動加深。
- (d)國內金控公司紛紛展開併購行動，主要券商也陸續併入金控，整體競爭能力均大幅提升，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。
- (e)油價高漲及禽流感等負面威脅，陰影難除。
- (f)「終統」、「319總統槍擊案」等政治事件餘波盪漾，國內政局紛擾不安，兩岸關係明顯不佳，對股市行情變動程度影響大。
- (g)雙卡卡奴事件，事態嚴重，影響銀行消費金融獲利能力，更動搖外資對持有台股的信心，不利台股正常發展。

C.營業目標

以分點購併策略、加強電子交易、提升生產力、開辦新種業務、多樣化金融商品的發行與積極開發法人客戶為六大業務重點；以強化風險控管、提升服務品質與專業教育訓練為三大控管要項，並加強與本集團旗下其他子公司密切合作，追求降低成本及交叉行銷的綜效。

4.研究與發展

- (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、黃金期貨、資產證券化、財富管理、現金

管理帳戶等新種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) 華南永昌證券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，提升交易績效，增加獲利。
- (4) 華南永昌證券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) 持續加強建置華南永昌證券內部風險管理系統(FRMS)，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。使華南永昌證券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，華南永昌證券承銷部、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，並積極與本集團下之創投、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畫，壯大證券相關業務的實力，永續經營成長。
- (9) 針對政府近期開放之財富管理、現金管理帳戶及兼營投顧業務(含全權委託)等新種業務，責成相關部門進行規劃評估及送件申請相關執照，並將於95年新設相關專責部門，負責推動相關業務。

5.長、短期業務發展計畫

- (1) 短期策略：經紀、承銷、自營、新金融商品等各項業務均衡發展，並推展財富管理等相關之新種業務，獲利及資本規模進入國內券商前十大。
- (2) 中長期策略：
 - A.經紀業務：完成通路佈建，擴展新種業務。
 - B.投資銀行業務：強化承銷業務，擴大資本規模。
 - C.資產管理：擴大資金管理規模，提升操作管理績效。
 - D.金融創新：強化財務工程能力，引進國內外新金融商品。
 - E.企業E化：整合企業資源、提升營運效率。
 - F.風險控管：監控風險性資產，降低營運風險。

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

參、營運概況

A. 94年度主要營業項目收入占總收入比重：

單位：新台幣佰萬元

主要營業項目	收入	占總收入比重(%)
票券業務	421	32.61%
債券業務	549	42.53%
其 他	321	24.86%
總 計	1,291	100.00%

B. 未來計畫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：

- (a)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。
- (b)加強金控共同行銷業務，提供全方位金融服務。
- (c)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。
- (d)申請「股權商品」新種業務，以分散利率商品的風險。
- (e)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。
- (f)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.本年度經營計畫

- (1)深耕舊戶，開發新戶建立良好客戶關係
- (2)加強資產負債管理，提升營運績效
- (3)推展金控共同行銷業務，提供全方位金融服務
- (4)積極研議新金融商品，增加業務多元發展及獲利契機
- (5)重點進行員工教育訓練，以利華南票券長遠發展並提升服務之品質
- (6)強化內稽內控，推動作業流程合理化並增強資訊系統，全面提升營運效能
- (7)持續落實「汰弱換強」政策，積極追求「收益一樣風險極小化及風險一樣收益極大化」之目標。
- (8)積極參與企業之聯貸案，提升華南票券知名度以增加客源廣度及票源，提高收益。
- (9)瞭解市場業務變化，開發並推廣以商業本票為基礎之新種業務，增加收益。
- (10)持續透過轉銷呆帳、處分擔保品及出售不良債權等方式，加速降低逾放比率、健全財務結構。

3.產業概況

國內去年上半年隨全球經濟成長力道趨緩，我國對外貿易擴張轉趨緩和，生產停滯，經濟成長率僅2.73%。下半年在美、歐經濟轉強，及全球電子業復甦帶動下，出口恢復成長帶動工業生產回升，全年經濟成長則為4.09%。物價方面，食物類價格受天候干擾而高漲，消費者物價（CPI）全年上升2.3%；雖然國際原油及工業原料價格仍高，惟新台幣升值抵銷部分漲幅，躉售物價（WPI）全年上升0.65%。展望今年，行政院經建會公佈的景氣指標與各項數據顯示國內景氣擴張的腳步仍未稍歇，上修今年經濟成長率為4.25%，如出口動能維持不墜、民間消費穩定成長，預期短期景氣表現仍將持續擴張。

貨幣市場方面，第三季央行提早召開理監事會議，調升重貼現率半碼，造成市場資金略為緊俏，不過，由於央行未到期存單金額高達三兆，加上外資積極佈局亞洲市場，94年整體資金仍呈現寬鬆，故央行雖採取循序漸進基調升息，貨幣市場利率上揚幅度仍屬有限，與93年底重貼現率0.5個百分點之升幅相較，金融業隔夜拆款加權平均利率較93年底上揚0.277個百分點至1.482%，票券次級市場30天期賣票利率上揚0.23個百分點至1.44%，均低於央行調升重貼現率之幅度。

至於債券市場方面，上半年延續去年底偏多氣氛，10年期公債殖利率於低檔徘徊，雖然美國聯準會持續調升利率，國內央行為了平抑物價波動及調整市場實質負利率情況，也緩步調升利率，但因整體市場資金浮濫，交易商挾籌碼供不應求的優勢，公債殖利率再創波段新低，最低曾達1.69%，12月底10年期指標公債殖利率收於1.77%，較93年底之2.40%下跌近0.63個百分點。

展望未來，由於殖利率曲線料將延續去年趨於平坦的格局，債券市場的經營獲利來源將更加受限，然而主管機關已陸續開放承作各種新金融商品，同時考量股票與債券間具互補性，已許可在債票券業務之外，適度投資股票，有利分散整體資產組合價值變動風險，將有利華南票券金融新業務之拓展。

4. 研究與發展

93年度及94年度研究發展支出分別為322仟元及736仟元，有效提升同仁專業素質及經營績效。

在研究發展方面，未來仍將配合主管機關金融政策，參酌市場脈動與顧客需求，積極蒐集新金融商品資訊，研究商品內容及進行投資情境分析增進從事新金融商品交易效率，另一方面研究分析新金融商品計價模型，加強對商品結構了解，建置風險控制平台，以有效控制風險。

5. 長短期業務發展計畫

(1) 短期目標：

95年首要工作是擴展華南票券金融通路與銷售網，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，以增加金融商品部獲利。商品以承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。

(2) 中期目標：

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) 長期目標：

以增加營收比重為目標，積極提升獲利目標與客戶數，並在可承作商品逐步增加下，預期將此固定手續費收入佔華南票券金融稅前淨利比重能提高至百分之三十以上，並期許未來更往百分之五十邁進；降低華南票券金融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. 業務內容

業務範圍

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

參、營運概況

A. 營業比重：

最近三年度主要營業比重：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	92年度		93年度		94年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
火 險	844,657	18.55	904,553	17.91	1,067,854	19.59
水 險	277,622	6.10	315,027	6.24	336,633	6.18
車 險	2,336,556	51.32	2,473,135	48.97	2,814,019	51.63
意 外 險	826,674	18.16	1,051,512	20.82	932,082	17.10
簽單保費收入總額	4,285,509	94.13	4,744,227	93.94	5,150,588	94.50
簽單保費收入折讓	0	0	0	0	0	0
簽單保費收入淨額	4,285,509	94.13	4,744,227	93.94	5,150,588	94.50
再保費收入	267,118	5.87	305,971	6.06	300,042	5.50
合計	4,552,627	100	5,050,198	100	5,450,630	100

B. 業務範圍未來計畫開發之新商品與服務：

95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：汽車延長保固契約責任保險，責任險附加慰問金，傷害保險特別看護費用，加護病房保險金及燒燙傷病房保證金等商品，以滿足消費者不同之需求與選擇。

2. 本年度經營計畫

- (1) 整合IT系統，積極建置及規劃客戶關係管理(CRM)機制，並結合e化作業平台，提昇客戶服務品質。
- (2) 建置企業入口網站，提升員工溝通效率，強化B2B系統，支援通路行銷；執行資訊安全相關措施；保障客戶之權益。
- (3) 深化經營金控集團產險業務發展，規劃複製成功行銷模式，擴大金融通路服務效果。
- (4) 持續推出『跨險種商品組合』之個人型商品及新險種商品，以適應不同行銷通路，及提供客戶一次購足之便利，減少客戶搜尋成本。
- (5) 擴大行銷通路，並整編營業據點，以建構完整行銷服務網路，並擴編『客服中心』，結合e-cover網站，推廣電子商務，提升顧客滿意度及忠誠度。
- (6) 推動營業人員制度，並依業績數、貢獻度等指標，導入獎勵制度，以提升平均產值。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 持續損害防阻機制，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。
- (10) 加強收費機制，增加各種便利繳費通路，如信用卡繳費（網路版）、條碼繳費（由總公司直接轉檔銷帳，有郵局、銀行通存及便利商店等繳費處所），提升保費已收率。
- (11) 持續建置『動態財務分析模組』，以因應市場迅速變動而能提供高層即時對營運方針及策略修正之參考，以提升經營績效。
- (12) 釐定適切之資金運用政策，重安全性及流動性，同時兼顧收益性，以達維護清償能力及保障客戶權益之目的。
- (13) 持續精進出單作業流程，積極開發電子保單使用機制，擴大時間及成本效益。
- (14) 建置公司動態財務分析系統(DFAS)，以因應華南產險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，以提升華南產險應變能力。

- (15) 逐步建置區域行政管理中心，促使組織權能效率化以提升客戶需求處理之效率與品質；積極培訓核保、理賠專業人才，強化專業分工；配合營業體系作業，增強後勤支援，提升客戶滿意度及增加利潤收益。

3.產業概況

依據中華民國產險公會統計，94年度整體產險市場直接簽單保費收入為新台幣119,367,077千元，較93年度115,489,127千元，計增加3,877,950千元，成長幅度3.00%，其中本國公司占95.71%，外商公司占4.29%。華南產物保險市場占有率為4.31%。

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

華南產物保險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24,425千元，其重要商品項目如下。

商品名稱	備註
汽車第三人責任險附加傷害多倍	
汽車車損免折舊	
汽車竊盜免折舊	
汽車竊盜代車費用	
汽車超額責任保險	
汽車長期租賃保險	
旅行綜合保險	
信用卡綜合保險	
董監事及重要職員責任保險	本商品主要係配合華控子公司所設計。
雇主責任險附加團體傷害險	
住宅火災保險附加傷害保險暨傷害醫療保險給付附加條款	
貨物運送人責任保險	

(2) 未來研究發展計畫

商品名稱	備註
汽車延長保固契約責任保險	
責任險附加慰問金	
傷害保險特別看護費用	
加護病房保險金	
燒燙傷病房保險金	

註：前述商品均由華南產物保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

(1) 經營方針

- 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。
- 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。
- 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」。

參、營運概況

- D. 持續實施組織再造，簡化作業流程，精簡人事成本。
- E. 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。
- F. 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。

(2) 營業目標

94年度華南產物保險各險直接簽單業務總預算目標額為5,225,144仟元，其中汽車險業務2,570,779仟元、水險業務357,320仟元、火險業務1,071,945仟元、意外險業務1,225,100仟元；分進再保險業務為243,994仟元，兩者合計年度營業目標為5,469,138仟元。年度營運總績效(含投資收入)，稅前盈餘達359,220仟元。

(3) 重要之經營政策

- A. 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，提升客戶之忠誠度及增加客戶之附加價值。
- B. 建置專職營業人員體制，實施專業分工，提升平均生產力。
- C. 配合市場發展，強化「商品/通路開發團隊」機制，除積極開創與本集團其他公司商品之結合外，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。
- D. 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。
- E. 持續配合本集團共同行銷作業，擴大集團經營績效；並提升資金運用效益，增加營收。
- F. 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。

A. 營業比重：

資產類型		比例(%)
共同基金	權益型	16.83 %
	固定收益型	80.68 %
	小計	97.51 %
全權委託業務		2.10 %
手續費收入		0.39 %
合計		100.00 %

B. 未來計畫開發之新金融商品與服務：

隨著產品國際化，華南永昌投信將針對市場趨勢與客戶之需求，不斷開發並代理合適的新金融商品，以提供多元化的產品，冀能滿足所有客戶層不同的理財需求。

2. 本年度經營計畫：

- (1) 積極佈局海外基金產品經營及爭取境外基金及銷售機構，以建構產品線之完整，並滿足投資人多樣化之投資選擇。
- (2) 積極發行各類型之私募基金，以提升產品研發能力。

- (3) 開發新型全權委託代操業務，包含固定收益全權委託業務、海外金融商品等，以降低國內股市波動對於全權委託投資資產之衝擊。

3.產業概況

截至94年底止，我國資產管理事業中，證券投資信託公司計有45家，所募集之證券投資信託基金已有502檔，基金總規模合計達新臺幣1兆9,600億元。然而過去一年因債券基金系統風險因素影響，整體基金規模相對於93年底之2兆4,800億元，減少5,200億元。不過，在私募基金正式上路後，整體私募基金成長相當快速，總規模已達437億。

在93年11月正式實施「證券投資信託及顧問法」後，國內資產管理業者面對一個與過去截然不同之新紀元，包含私募基金之開放、境外基金之總代理、避險基金合法登台、投信投顧業務相互兼營等，將有助於健全證券投資信託業務之經營與發展，進而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，適切研發出新金融商品。未來新金融商品發展計畫如下：

項目	名稱	預計成立日期
共同基金	全球短期固定收益基金	95年5月
	全球精品基金	95年第3季
	私募對沖基金	95年第2季
境外基金	境外基金銷售	95年8月

5.長、短期業務發展計畫

(1) 短中期業務發展計畫

- A. 掌握市場脈動，充實基金產品線完整，以提供多元化與差異化之產品。
- B. 提升資產管理績效，旗下各類型基金占同類型基金排序前1/3。
- C. 結合創新與行銷的核心能力，強化客戶結構，避免過度集中於法人。
- D. 加強風險控管，推動作業流程合理化，提升全面服務效率。

(2) 長期業務發展計畫

- A. 成為大中華圈資產管理公司。
- B. 成為客戶指定購買品牌。

(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.本年度經營計畫

95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3.5億元，期末累計投資額約新台幣7億元。華南金創業投資基金營運之前3年設定為投資組合之建立期，投資標的多屬擴展期之公司，上市規劃大多在96年之前後，預估95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1,291萬元。

參、營運概況

3.產業概況

- (1) 募資情形：93年新成立創投基金有19家，規模達新台幣127.9億元，較92年新成立23家創投基金及新台幣204.2億元的規模，呈小幅衰退。
- (2) 投資情形：93年全體創投投資案件數為1,063件；投資額為新台幣152.7億元，亦較92年整體投資案件數1159件及投資總額165.4億元，略為下滑。
- (3) 投資產業：93年創投主要投資產業依序為光電、半導體、電子，此三大產業累計的投資額已達全部投資額59.3%；生技及數位內容產業累計投資額比率只有7.9%。
- (4) 投資階段：93年創投主要投資階段以擴充期最多51.7%，其次為成熟期22.1%，兩者合計達73.8%。
- (5) 投資地區：93年創投主要投資地區仍以國內為主80.2%，其次為矽谷地區9.96%。
- (6) 投資績效：93年創投投資上市家數大幅減少，從91年的68家滑落到93年39家，減少幅度達42.6%。93年台灣創投業整體EPS為-0.09元，亦創下自86年以來的歷史新低。

4.研究與發展

華南金創業投資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、短期業務發展計畫

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。

2.本年度經營計畫

華南金管理顧問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95年收入與94年相同，仍為管理收入約新台幣1,905萬元，扣除營業費用約新台幣1,749萬元，預計全年稅後盈餘約新台幣132萬元。

3.產業概況

至94年9月，臺灣計有102個基金管理團隊（含自行管理），其管理顧問之創投公司總家數為231家、管理之資本總額達1,917.75億元。

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、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫

華南金管理顧問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，為委託管理之創投建立兼具長、短期獲利目標之投資組合。未來配合華南金控在創投業務的佈局，增加管理金控本身創投基金的規模，將可增加運用資源，也較易引進優秀人才。

(2) 長期業務發展計畫

待經營績效呈現後期能對外募集基金；此外，與創投管理業務相結合，提供顧問與諮詢業務亦是未來擬跨入之業務。

(九) 華南金資產管理

1. 業務內容

業務範圍

- (1) 金融機構合併法第15條以收購不良債權為目的之業務。
 - A. 收購金融機構之不良債權。
 - B. 購入金融機構不良債權之管理與處分。
 - C. 承受購入金融機構不良債權之擔保資產後再行處理。
 - D. 接收強制執行機關委託及監督，辦理金融機構聲請之強制執行事件。
- (2) 接受金融機構或其他資產管理公司委託處理不良債權及資產
 - A. 接受委託處理不良債權。
 - B. 接受委託處理金融機構之已承受資產。
- (3) 辦理法令上非禁止或限制之其他資產管理相關業務。
 - A. 營業比重：

華南金資產管理於94年5月10日成立，仍處於初創期，尚無營收。
 - B. 未來計畫開發之新金融商品與服務：
 - (a) 不動產開發商品之研發。
 - (b) 開拓為特定投資人針對特定資產收購提供諮商、規劃及執行服務。
 - (c) 企業併購、重整商品之開發。
 - (d) 不動產證券化商品之開發。

2. 本年度經營計畫

華南金資產管理於94年5月10日設立，初期即積極計畫參與標購或受託處理本集團旗下銀行及票券子公司之不良債權及已承受資產，並於94年10月底標得華南票券出售之不良債權約74億元。另外並積極與華南銀行洽商接受委託處理其不良債權之合作方案。本(95)年度已擬訂之經營計畫如下：

- (1) 收購金融機構不良債權業務：
 - A. 擬持續收購金融機構之不良債權，預計於第二季前完成新案投入評估準備工作，包括參與土地銀行案之投標。
 - B. 尋找國內外合作對象，合資參與評估及投資。
- (2) 接受金融機構或其他資產管理公司委託處理不良債權或資產：
 - A. 接受華南銀行委託處理不良債權之回收。
 - B. 繼續開發爭取外資在台投資資產之管理服務。
 - C. 評估國內金融業委外催收市場之規模、競爭態勢及相關法令，以提升華南金資產管理業務發展競爭力。
- (3) 評估選擇直接投資標的及開發特定標的併購之諮詢及顧問業務：
 - A. 自購入之不良債權篩選適宜標的進行深度評估可行性，決定直接投資標的。
 - B. 架構並開拓為特定投資人針對特定資產收購提供諮商、規劃及執行服務。
 - C. 找尋外資合作對象針對特定資產進行直接投資或提供諮商、規劃及執行服務。

3. 產業概況

綜觀94年不良債權標購市場概況，大型不良債權出售案件已逐漸減少，94年全年交易金額僅約2,313億元，95年交易金額預計將持續下滑，依據銀行局本國銀行資產品質統計資料，國內金融機構整體逾放比已由90年12月的11.30%降至94年12月的2.24%，並已低於5%政策目標，國內不良債權市場已步入成熟期，交易規模縮減無法避免。

目前許多外資AMC已轉進中國大陸不良債權市場，其他資產管理公司除繼續爭食已萎縮的NPL標購市場外，有

參、營運概況

部分逐漸傾向轉標聯貸案之不良債權與小額消費性金融放款如信用卡、現金卡債權，部分則轉型受託代理催收、不動產開發、債務重組以及投資銀行業務。

4.研究與發展

華南金資產管理於94年5月始成立，由於尚處於開創期，以開拓業務為優先目標，故尚未有相關業務研究發展之成果。惟未來計畫研究不良債權之產業趨勢與發展，及市場與產業脈動，研發國內不動產信託投資憑證(REIT)後之物業管理市場，藉與其他資產管理公司建立差異化策略，提升本公司之競爭力。

5.長、短期業務發展計畫

(1) 短期計畫：

A.接受本集團內銀行、票券子公司不良債權及已承受資產之委託管理與處分，並積極參與其不良債權之標購與已承受資產之購買，及其取得後之管理與處分。

B.找尋合適之投資標的，提升本身投資經驗與實力。

(2) 長期計畫：

A.積極參與本集團外之不良債權、已承受資產受託處理與收購業務，及收購後之管理與處分。

B.持續尋找國內及臨近國家適切之投資標的，藉由擴大投資範圍，提升獲利水準，以達公司長期經營之目標。

二、本集團跨業及共同行銷效益

(一) 共同行銷效益

本公司旗下子公司涵蓋銀行、證券、保險、投信、資產管理、創投，金融版圖完整，為發揮集團的通路優勢，本公司陸續設置了308個共同行銷專業櫃檯外，並根據各子公司的資源與集團業務發展方向，做為訂定各子公司共同行銷目標的基準，透過資源與通路共享，相互介紹客戶，共同行銷綜效逐漸顯現，不僅共同行銷業務量逐年成長，對各子公司業務量挹注也相當重要。以子公司華南產險為例，透過各子公司協助推展，該公司總保費收入之市場排名由92年度第12名提升至第11名，其中火險保費收入之市場排名更由第12名提升至第10名。未來將運用分析型CRM，加強資料庫分析及應用，分析客戶屬性，以篩選合適的客戶協助子公司推展。

(二) 充分運用各子公司資源降低成本。

1.子公司營業空間充分利用

(1) 華南永昌證券及華南產險租用華南銀行分行大樓設置分公司或通訊處。

(2) 華南永昌證券於華南銀行分行設置92個證券櫃檯，並於華南票券北高分公司設置2個證券櫃檯，共增加94個服務據點；華南產險於華南銀行分行設置180個保險櫃檯，並於華南票券北高分公司設置2個保險櫃檯，共增加182個服務據點。如此不但增加了此二家子公司的服務據點，也節省證券子公司設立分公司之營業保證金。

2.節省客源開拓成本

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。

3.節省系統重複建置之成本

本集團金控層級的分析型CRM系統預計於95年6月上線，未來集中化的分析系統和工具，亦可提供給各子公司行銷業務單位共同運用，以避免類似系統重複投資和建置。

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.發展遠景之有利與不利因素

展望95年，對於華南銀行發展遠景較有利的因素是在競爭激烈的國內金融市場中，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擁有一定的客戶數量。在市場占有率方面，尤其是在對企業金融貸款業務的部份，仍佔有一席之地，因此若與大多數的銀行相比，華南銀行仍具市場競爭上的優勢，業績也仍有進步的空間。而對於華南銀行發展遠景比較不利的因素是，國內金融業的業務競爭十分激烈，因此不論是對業務的擴展與利潤的成長，都會形成層層的障礙。在國內經濟方面，由於全球經濟在消費及投資帶動下，國內、外的經濟成長動能仍表現一定的活力，再加上截至今年年初為止，國際主要經濟體的景氣表現也相當穩健，國內、外的主要研究機構對今年全球經濟大都抱持樂觀的態度，對於今年全球經濟成長率的預估值均超過3.0%。而國際經濟的回穩將有利於我國的國內生產與出口表現，因此，今年我國整體經濟的表現將有機會繼續緩步走揚。根據行政院主計處所做的預估，95年我國的全年經濟成長率為4.25%，GNP 11兆9,220億元，折合3,687億美元，平均每人GNP 1萬6,208美元；全年的消費者物價指數（CPI）與躉售物價指數（WPI）將分別上揚1.71%及1.20%。這一種穩健的景氣前景對於金融業的經營將是一大支撐力量；惟全球經濟仍必須面對高油價、全球經常帳失衡、貿易保護主義再度興起、通貨膨脹壓力加大，以及禽流感疫情蔓延等風險。

(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

(1) 就供給面而言：

A.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

年度	項目	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
94		113	1,022	49	43	71

資料來源：證券市場重要指標－證期會網站

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94年底之1,022家，成長率為12%。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。

參、營運概況

B.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、上櫃之意願大幅提升，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。

C.財富管理等新種業務及新金融商品大餅，各家券商爭食

隨著相關主管機關相關法規的開放，券商可承作的新種業務及各項新金融商品將越來越多，未來證券商主要獲利將不是傳統經紀收入，而是券商在財富管理等新種業務及新金融商品領域上，主要券商均摩拳擦掌，進行相關新種業務及產品之設計、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。

D.證券商網路等電子式交易競爭激烈

截至94年底為止，台灣證券商開辦電子式交易者共 72 家，較93年減少3家。全年電子式（網路及語音）成交金額為7兆7,535億元，較前年的8兆6,669億元減少10.54%。電子交易已占市場總成交金額比重17%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升。

(2)就需求面而言：

A.因應加入WTO後，相關法規及制度跟國際接軌，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。

B.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，而國內民眾投資從以前的股票、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。

C.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。

D.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.發展遠景之有利與不利之因素：

(1)有利因素：

A.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。

B.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。

C.新種業務及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。

D.積極擴充營業據點並經由整體服務品質的提升，將可使華南永昌證券大型化，進而提高市占率及競爭力。

E.透過華南永昌證券FRMS風險管理系統的建置，將使得華南永昌證券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。

F.本集團今年陸續將可能有壽險等事業加入，將有助於通路擴大整合及商品多元化，華南永昌證券將與其他子公司密切合作，達到降低成本，交叉整合行銷的綜效。

(2)不利因素：

A.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。

B.承銷將採分級制，使得IPO等承銷業務風險大增，案件量大幅減少，將使證券承銷商生態大洗牌，不利承銷業務發展。

C.外資投資額度增加及外匯管制逐步放寬，造成台股與國際資本市場連動加深。

D.國內金控公司紛紛展開併購行動，主要券商也陸續併入金控，整體競爭能力均大幅提升，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。

E.油價高漲及禽流感等負面威脅，陰影難除。

F.「終統」、「319總統槍擊案」等政治事件餘波盪漾，國內政局紛擾不安，兩岸關係明顯不佳，對股市行情變動程度影響大。

G.雙卡事件，事態嚴重，影響銀行消費金融獲利能力，更動搖外資對持有台股的信心，不利台股正常發展。

4.營業目標

以分點購併策略、加強電子交易、提升生產力、開辦新種業務、多樣化金融商品的發行與積極開發法人客戶為六大業務重點；以強化風險控管、提升服務品質與專業教育訓練為三大控管要項，並加強與本公司旗下之子公司密切合作，追求降低成本及交叉行銷的綜效。

(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

94年以來在受到國際油價頻創新高、利率走升等因素影響，上半年國際經濟趨緩；惟下半年在美國、歐元區及日本經濟轉佳帶動下，全球景氣溫和回升。在物價方面，由於原油價格迭創新高，原物料行情居高不下，各國躉售物價攀升，惟因零售市場競爭激烈，各國消費者物價漲幅相對較緩。為防範通膨，94年以來，主要國家普遍持續升息：美國因經濟穩健成長，就業市場改善，通膨潛在壓力仍在，自93年6月迄95年初共14度升息，使聯邦資金利率升至4.5%；歐元區亦在12月初調升官方利率1碼至2.25%，此為89年10月以來首度升息；日本預料將擺脫通縮，結束寬鬆貨幣政策；中國大陸繼加強實施宏觀調控政策及調高存放款基準利率後，3月再度調高房貸利率，以抑制通膨。

回顧國內去(94)年經濟情勢，上半年隨全球經濟成長力道趨緩，我國對外貿易擴張轉趨緩和，生產停滯，經濟成長率僅2.73%。下半年在美、歐經濟轉強，及全球電子業復甦帶動下，出口恢復成長帶動工業生產回升，經濟成長升至4.83%，全年經濟成長則為4.09%。物價方面，食物類價格受天候干擾而高漲，消費者物價(CPI)全年上升2.3%；雖然國際原油及工業原料價格仍高，惟新台幣升值抵銷部分漲幅，躉售物價(WPI)全年上升0.65%。

貨幣市場方面，第3季央行提早召開理監事會議，調升重貼現率半碼，造成市場資金略為緊俏，不過，由於央行未到期存單金額高達3兆，加上外資積極佈局亞洲市場，94年整體資金仍呈現寬鬆，故央行雖採取循序漸進基調升息，貨幣市場利率上揚幅度仍屬有限，與93年底重貼現率0.5個百分點之升幅相較，金融業隔夜拆款加權平均利率較93年底上揚0.277個百分點至1.482%，票券次級市場30天期賣票利率上揚0.23個百分點至1.44%，均低於央行調升重貼現率之幅度。

債券市場方面，上半年延續去年底偏多氣氛，10年期公債殖利率於低檔徘徊，雖然美國聯準會持續調升利率，國內央行為了平抑物價波動及調整市場實質負利率情況，也緩步調升利率，但因整體市場資金浮濫，交易商挾籌碼供不應求的優勢，公債殖利率再創波段新低，最低曾達1.69%，12月底10年期指標公債殖利率收於1.77%，較93年底之2.40%下跌近0.63個百分點。

展望今年，由於油價高漲及國際利率走高兩因素在去年已有相當的反應，因此，今年變動的空間相對有限，預測95年全球經濟仍將有3.4%的成長。隨著經濟趨緩的訊號逐漸浮現，雖然預期Fed在上半年仍將採取升息的動作來抑制物價，但此波漸進式升息動作也逐步進入尾聲，行政院主計處預估今年經濟成長率為4.25%，物價漲幅則尚稱溫和，全年CPI將上升1.52%，央行在兼顧物價穩定且調整實質負利率原則下，預料上半年仍將以循序漸進方式溫和升息。

3.營業目標

(1)深耕舊戶，開發新戶建立良好客戶關係。

(2)加強資產負債管理，提升營運績效。

參、營運概況

- (3) 推展本集團共同行銷業務，提供全方位金融服務。
- (4) 積極研議新金融商品，增加業務多元發展及獲利契機。
- (5) 重點進行員工教育訓練，以利華南票券長遠發展並提升服務品質。

4.發展遠景之有利、不利因素

(1) 有利因素：

- A. 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，允許在債票券業務之外，適度投資股票，有利分散整體資產組合價值變動風險，使票券公司能朝向專業交易商發展，華南票券積極參與新種業務之開辦，將可提升競爭力、擴大市場規模。
- B. 資金維持寬鬆，營造養券操作環境—預料今年市場資金仍保持充裕，華南票券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。
- C. 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，華南票券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。

(2) 不利因素：

- A. 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。
- B. 受國際間能源價格高漲，預期通膨升溫之影響，利率反轉機會升高、殖利率曲線走平—利率趨勢向上，各天期債券利差縮小，將導致票券公司資金經營成本提高，降低債券交易的獲利空間。

(四) 華南產險業務

94年度華南產險藉由本集團各子公司之保險櫃檯設置，指派專門人員定時據點服務，以維持與子公司通路良好互動；並主動邀請本集團各子公司同仁轉介熟識之企業體客戶，進行交叉行銷。

94年度經由共同行銷產生之簽單保費為409,685仟元較93年度共同行銷簽單保費277,677仟元成長率47.50%，保費收入增加132,008仟元；另共同行銷占產險業務比重為7.95%，亦較93年度之業務比重5.82%大幅提升。

各險種簽單保費效益詳表所列：

單位：新台幣仟元

項 目	共同行銷簽單保費	華南產險簽單保費	占94年業務比重	93年業務比重
火 險	223,425	1,067,838	20.92 %	15.31%
水 險	31,732	336,633	9.43 %	6.49%
車 險	71,941	2,814,019	2.56 %	1.97%
意 外 險	82,587	932,082	8.86 %	6.67%
合 計	409,685	5,150,572	7.95 %	5.82%

94年度各子公司共同行銷產險業績統計

單位：新台幣仟元

	出單業績	累計至94年12月底
華南銀行	車險	55,881
	意外險	77,283
	水險	30,697
	火險	91,210
	合計	382,495
華南永昌證券	車險	13,699
	意外險	4,559
	水險	1,035
	火險	3,842
	合計	23,135
華南永昌投信	車險	2,147
	意外險	413
	水險	-
	火險	681
	合計	3,241
華南票券	車險	214
	意外險	332
	水險	-
	火險	268
	合計	814

1.本集團市場及業務概況：分析金融市場主要商品（服務）之銷售（提供）地區、市場未來供需狀況、營業目標、發展願景之有利與不利因素

（1）保險市場分析

依據中華民國產險公會統計，94年度整體產險市場直接簽單保費收入為新台幣119,367,077仟元，較93年度115,489,127仟元，計增加3,877,950仟元，成長幅度3%，其中本國公司占95.71%，外商公司占4.29%。本公司市場占有率為4.31%。

（2）94年華南產險主要商品（服務）之銷售（提供）地區：

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	%
總 公 司	2,283,819	44.34 %
台 北 縣 分 公 司	557,062	10.82 %
桃 園 分 公 司	320,192	6.22 %
新 竹 分 公 司	176,401	3.42 %
台 中 分 公 司	809,121	15.71 %
員 林 分 公 司	200,425	3.89 %
台 南 分 公 司	374,034	7.26 %
高 雄 分 公 司	429,518	8.34 %
合 計	5,150,572	100.00 %

註：不含再保費收入。

參、營運概況

(3) 市場未來之供需狀況：

就產險市場未來供需狀況分析如下：

產物保險之發展與經濟發展的良窳息息相關，94年第3季隨出口表現轉佳與製造業生產回升，以及政府加速推動擴大公共建設，初步統計經濟成長率4.38%，預測全年經濟成長3.80%。根據主計處之分析，展望95年，全球經濟成長預測與今年相近，我國出口及進口可望維持平穩增勢；內需方面，就業市場漸獲改善，民間消費將可穩定成長；至於公共部門，由於新十大建設計畫積極推動，均有助支應內需穩定成長，故未來市場的供給面預期仍會增加。

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相繼整併下，經營環境丕變，國內產險公司之家數截至94年底，共有15家本國公司、5家外商公司，相較去年減少了1家本國公司，此象徵產險市場競爭愈來愈激烈，未來通路的擴展、經營管理成效、資訊整合、保險商品研發能力的提升及能因應競爭之整體策略，均將成為重要之競爭利基。

2.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劃之服務，保障居家及企業經營之安全；並透過資金運用及風險分散，提升經營效率保障股東利益及保單持有人之權益。

3.發展遠景之有利、不利因素

(1) 華南產險競爭之有利因素：

- A.藉由華南產險共同行銷及資源整合，發揮交叉行銷功能，並擴大經營綜效。
- B.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。
- C.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。
- D.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。
- E.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。
- F.完善的商品開發團隊，強化新商品開發能力，提升華南產險業務競爭優勢。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。
- G.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。

(2) 產險市場不利因素：

- A.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，一味追求業績排名而忽略費率適足性，直接影響了業務成本及損失率提高，不利業務發展及獲利。
- B.產險業高度依賴再保安排的現況，使產險承保市場的景氣循環，易受整個亞太地區及全球可利用再保能量影響，加上自留比率仍偏低、以及暴露於巨災風險等因素之影響，皆提高了產險業者可能獲利的不確定性。

(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

隨著私募、境外基金總代理等新制陸續開放，各家投信業者迅速被拉大到海外的舞台上，雖然能發揮的空間更加寬廣；但同時，市場的競爭也勢必更激烈。尤其在國際化潮流下，除了傳統共同基金大量湧入，過去檯

面下的新式金融商品如避險基金等，也無不等待一展身手，新產品提供之速度及提供管道勢必將迅速增加，因此產品設計能力，以及如何讓產品製造端可以結合通路的力量，將為未來投信重要生存之競爭利基。

3.營業目標

- (1) 積極佈局海外基金產品經營及拓展新種業務，以建構產品線之完整，提供客戶多元化投資選擇。
- (2) 結合創新與行銷的核心能力，平衡公司資產與客戶結構，以擴大資產管理規模之市占率。
- (3) 強化投資研究品質，提升資產管理績效，讓客戶的長期滿意成為華南永昌投信持續獲利的來源。
- (4) 加強風險控管，推動作業流程合理化，增強資訊系統，提升全面服務效率。

4.發展遠景之有利與不利因素

(1) 有利因素：

- A. 私募基金業務開放、境外基金總代理、避險基金可望合理登台或投信投顧業務種類擴大等，提供投信更寬廣之發展空間。
- B. 投資理財意識抬頭，投資人對於資產規劃需求激增。
- C. 退休金制度的上路，退休市場將是投信潛在開發市場。
- D. 金控集團資源加速整合，有利於共同行銷之綜效發揮。

(2) 不利因素：

- A. 資產管理不再只是投信可以經營，銀行、券商、保險等都可以經營財富管理，因此投信目前與銷售通路可說是處在合作又競爭的立場上。
- B. 境外基金總代理上路，上萬支境外基金將引進台灣，投信將面臨嚴峻考驗。
- C. 隨著金控版圖建立，知名或具實力之銀行或券商紛紛插旗表態，未來金控體系下的通路將以銷售旗下或少數具利基性之產品為主，因此通路掌握度將逐漸降低。

(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：依既定計畫布建投資組合，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. 科技產業已漸有復甦跡象。
- B. 中國大陸的興起加上兩岸三地產業分工的形成，創造出新的產業商機與投資機會。
- C. 政府正研議放寬創投投資上市公司現金增資及可轉債，增加創投投資機會。
- D. 華南金創投投資結合本集團完整的金融資源(銀行、證券、保險)及良好的企業形象對投資標的尋找及投資評估有相當的助益。
- E. 與誠信創投的合作使其較一般金控創投更具創投相關的產業經驗與資源。
- F. 華南金創投永續經營的形象較易獲得被投資公司的信賴。
- G. 單一股東較無股東利益衝突之可能，投資策略較具彈性。

(2) 不利因素：

- A. 投資環境不佳，科技產業缺乏創新技術，優質案源尋找不易。
- B. 過去幾年科技產業與資本市場的不景氣，造成創投基金績效普遍不佳，進而影響投資人投資創投基金的意願。
- C. 科技公司的集團化，新創事業所需資金多由集團提供，漸不須仰賴創投資金。
- D. 華南金創投受限於金控法規及其管理，投資較缺乏彈性。
- E. 華南金創投較易給人財務型創投之印象。

參、營運概況

(七) 華南金管顧業務

- 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.自92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，有助於增加籌資管道。
 - B.政府正研議放寬創投投資上市公司現金增資及可轉債，使創投基金之管理及投資策略更具彈性。
 - C.歐美投資資金希望透過與台灣創投管理公司合作，共同進入中國市場。
 - D.結合華南金控集團之金融專長與誠信創投之創投產業經驗與資源。
 - E.華南金控良好與值得信賴的企業形象。
 - F.經營團隊包含金融及創投(資訊與生技產業)相關人才。
 - (2) 不利因素：
 - A.管理基金規模仍小，預算及人力資源有限。
 - B.新成立之公司並無投資實績，較不利後續基金之募集。
 - C.受限於金控法規及其管理，經營較缺乏彈性。

(八) 華南金資產管理業務

- 1.主要投資地區及市場未來之供需狀態：台灣地區
- 2.市場未來之供需狀況：綜觀94年不良債權標購市場概況，大型不良債權出售案件已逐漸減少，94年全年交易金額僅約2,313億元，95年交易金額預計將持續下滑，惟因近來受到部分金融機構因受到雙卡債逾放之衝擊，預料未來不良債權市場將逐步以個人消金業務NPL規模逐漸取代企金NPL。
- 3.營業目標：95年度營業目標
 - (1)繼續爭取金融機構委託管理不良債權資產業務。
 - (2)持續收購不良債權。
 - (3)強化華南金資產管理人力配置及資源整合。
 - (4)規劃員工訓練計畫，培養專業人才。
- 4.發展願景之有利與不利因素：
 - (1) 有利因素：
 - A.堅強的經營團隊及專業化的業務分工。
 - B.豐富的集團案源為華南金資產管理受託處理或參與公開標購之基本案源。
 - C.政府提供金融機構合併法第15條之相關租稅優惠與法律障礙排除，實質提升資產管理公司購入不良債權之清理效率與附加價值。
 - (2) 不利因素：
 - A.國內本土資產管理公司相繼成立，市場競爭增加。

四、本集團從業員工資料

(一) 最近二年度從業員工資料

年度		93年度	94年度	當年度截至3月31日止	
員工人數	華南金控	40	43	50	
	華南銀行	7,322	7,738	7,603	
	華南票券	69	83	81	
	華南永昌證券	1,454	1,378	1,391	
	華南產物	644	663	686	
	華南永昌投信	90	86	86	
	華南金創投	0	0	0	
	華南金管顧	12	12	12	
	華南金資產	0	11	26	
合 計	9,631	10,014	9,935		
平均年歲	華南金控	37	39.6	38.02	
	華南銀行	38.7	38.2	38.50	
	華南票券	36.31	36.62	36.39	
	華南永昌證券	35.85	37.01	37.14	
	華南產物	35	35.78	35.94	
	華南永昌投信	32.7	34.3	34.2	
	華南金創投	-	-	-	
	華南金管顧	39.56	40.56	40.93	
華南金資產	-	40	34		
平均服務年資	華南金控	2.4	3.4	3.6	
	華南銀行	14.6	13.6	13.8	
	華南票券	4.44	4.30	4.40	
	華南永昌證券	3.72	4.51	4.59	
	華南產物	8	8.54	8.35	
	華南永昌投信	3.1	3.3	3.3	
	華南金創投	-	-	-	
	華南金管顧	0.91	1.91	2.16	
華南金資產	-	0.49	0.33		
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	0%	0%	0%
		華南金管顧	8%	8%	8%
	華南金資產	0%	0%	0%	
	碩士	華南金控	60%	62.80%	60%
		華南銀行	2.59 %	3.25%	3.3%
		華南票券	13.04 %	19.05%	20.99%
		華南永昌證券	4.33 %	4.28%	4.24%
		華南產物	1.71 %	3.17%	2.77%
		華南永昌投信	23.33 %	19%	17%
		華南金創投	-	-	-
		華南金管顧	50%	50%	50%
	華南金資產	-	0%	4%	
	大專	華南金控	37.50 %	32.60%	38%
		華南銀行	73.49 %	78.39%	79.19%
		華南票券	73.92 %	71.43%	69.14%
		華南永昌證券	66.36 %	66.47%	66.50%
		華南產物	63.50 %	66.06%	67.64%
		華南永昌投信	76%	66%	67%
		華南金創投	-	-	-
		華南金管顧	25%	25%	25%
	華南金資產	-	100%	96%	

(接次頁)

參、營運概況

(承前頁)

年度			93年度	94年度	當年度截至3月31日止
學歷分布 比率	高中	華南金控	2.50%	4.60%	2%
		華南銀行	18.62%	16.45%	16.18%
		華南票券	13.04%	9.52%	9.88%
		華南永昌證券	29.29%	29.25%	29.26%
		華南產物	33.71%	30.02%	28.86%
		華南永昌投信	3%	1%	2%
		華南金創投	-	-	-
		華南金管顧	17%	17%	17%
		華南金資產	-	0%	0%
	高中 以下	華南金控	0%	0%	0%
		華南銀行	3.91%	1.91%	1.33%
		華南票券	0%	0%	0%
		華南永昌證券	0%	0%	0%
		華南產物	1.08%	0.75%	0.73%
		華南永昌投信	0%	0%	0%
		華南金創投	-	-	-
		華南金管顧	0%	0%	0%
		華南金資產	-	0%	0%
員工持有專業證照名稱	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：1 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：16 期貨商業業務員：11 理財規劃人員：10 投信投顧業務員：12 財產保險業務員：13 信託業務員：20 銀行內部控制：20 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：2908 財產保險經紀人：11 不動產經紀人：6 土地登記專業代理人：12 財產規劃師：15 人身保險代理人：14 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：809 證券商業業務員：896 證券投資分析人員：9 期貨商業業務員：725 融資融券業務員：26 投信投顧業務員：270 信託業務人員：3904 票券商業業務員：11 股務人員：3 理財規劃人員：2226 初階授信人員：421 進階授信人員：10 初階外匯人員：366 銀行內部控制：7910
	華南票券		—	—	票券商業業務員：66 證券商業業務員：51 金融人員風險管理專業能力：1 證券分析師：1 產險業務員：14
	華南永昌證券		—	—	證券業務員：533 證券高級業務員：621
	華南產物		—	—	核保人員：57 理賠人員：40 產險業務員：495 助理精算人員：2 經算師：1 證券高級業務員：1 海事保險公證人：1 財產保險代理人：3 理財規劃人員：3 信託業務人員：4 個人風險管理師：4
	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：35 證券商業業務人員高級業務員：25 證券投資分析人員：3 CFA：2 信託業務人員：24 理財規劃人員：11
	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
	華南金資產		—	—	信託業務人員：7 理財規劃人員：2 銀行內部控制：6 初階授信人員：3 證券商業業務人員：1 人身保險業務員：4 產物保險業務員：2 投資型保險商品業務員：1 債權委外催收人員：9

註：華南金創投資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。

(二) 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，94年度共遴派90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61萬元。

(三) 員工行為及倫理守則

針對員工的行為與倫理守則，本公司制定許多相關辦法，讓各級員工的倫理觀念、權利、義務與行為有所依循，相關辦法臚列如下：

- 1.分層負責表：明確規範分層負責範圍及本公司各處職掌。
- 2.員工升等考核辦法：建立合理升等制度，拔擢優秀人才。
- 3.員工工作規則：明確規範員工應有之權利與義務。
- 4.教育訓練實施要點：藉以加強培育專業人才，充實員工知識。
- 5.員工性騷擾防治要點：維護兩性工作平等及人格尊嚴。

(四) 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；此外，為提升員工工作環境品質，本公司除定期實施室內空氣及水質檢測外，亦定期檢查消防設備，以營造優質安全之工作環境，以保障員工工作安全。

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，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的功能，並秉持信賴、熱誠、創新的經營理念，建立健全、穩固、永續經營的金融機構，注重績效提升，保障顧客權益及創造股東價值極大化。

為了善盡企業責任，回饋社會，本集團持續積極舉辦或參與公益活動，如康健雜誌大家來walking健走活動。此外，子公司華南銀行亦持續舉辦客戶獎學金活動，嘉惠國內優秀大專青年學子；並視社會需要，將關懷層面擴及各種有意義的贊助活動，藉以發現並鼓舞更多成就文化志業的典範，啟發更多人的文化夢想，以促進群己共容的文明社會；以及贊助非凡電視台「二次金改大追擊」系列公益節目、兒童福利聯盟「搶救生命棄兒不捨」、2005蝶舞台北-蝴蝶季、校園獎學金等多項活動，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畫等三部份說明：

(一) 已開發完成之系統：

- 1.華南金控網站／網頁建置：強化金控資訊網站及網頁內容管理。
- 2.華南金控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。
- 4.華南金控利害關係人系統建置。
- 5.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：

參、營運概況

- (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：改善子公司華南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。

(二) 進行開發中之系統：

1. 華南金控整合平台(ICP: Integrated Common Platform)：藉由資訊連結與標準的導入，使各子公司間的客戶、產品、員工及公司資源等相關資訊，透過共用整合平台分享、交換與整合相關資訊，達成交叉行銷、共享通路、降低成本及提升效率等目的，並藉由平台提供客戶整合性的服務，以提升客戶滿意度與忠誠度。
2. 華南金控企業資料倉儲系統：將本集團各子公司龐大營運資料彙整成一個整合性資料庫，建立以主題為導向之企業級資料倉儲系統，透過資料的一致性、完整性及正確性，有效支援分析型客戶關係管理(CRM)、操作型客戶關係管理Operational CRM(含SFA、Call Center)及風險管理等應用系統，提供本集團中高階主管靈活的分析、運用、探索客戶資料，有效推展客戶導向之行銷與管理，獲取訂定經營策略之決策資訊。

(三) 未來開發計畫：

1. 推展交叉銷售，發揮客戶關係行銷，並建置操作型CRM系統，以提升集團營運綜效。
2. 為強化本集團客戶服務，規劃本公司客戶服務中心系統。

(四) 本公司緊急備援與安全防护措施：

1. 本公司旗下各子公司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並確保電腦資料安全。
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，及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，提升專業職能，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：

1. 華南銀行

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程契約	華南商業銀行 偉大建設股份有限公司	94年10月27日 96年03月11日	和美分行行舍建築工程 (建築工程) 金額：62,100,000元整	無

2. 華南產物保險

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)	94.01.01~94.12.31	承受本公司火險及火險附加險、汽車險、貨物水險、工程險比例再保險約，意外險第一再保及轉再保合約、工程險比例再保轉再保約、傷害險比例及溢額再保合約。	無
再保合約	慕尼黑再保險公司 (Munich Reinsurance Company)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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.)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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)	94.01.01~94.12.31	承受本公司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，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。	無

參、營運概況

九、本集團各項關鍵性指標

本集團各項關鍵性指標

	94年度	93年度	92年度	91年度
(1) 資產報酬率				
華南金控	10.57%	13.26%	14.18%	-34.12%
華南銀行	0.61%	0.68%	0.66%	-2.12%
華南永昌證券	1.93%	4.34%	3.99%	2.82%
華南票券	0.01%	0.02%	0.04%	-46.92%
華南產險	2.77%	3.35%	2.54%	1.56%
華南永昌投信	-0.99%	28.58%	19.79%	23.59%
華南金創投	-0.49%	-87.00%	-	-
華南金管顧	18.22%	22.97%	-	-
華南金資管	-0.49%	-	-	-
(2) 股東權益報酬率				
華南金控	11.20%	14.21%	15.34%	-35.54%
華南銀行	13.75%	16.11%	16.62%	-42.04%
華南永昌證券	4.26%	10.51%	12.31%	9.91%
華南票券	0.11%	0.15%	0.10%	-99.36%
華南產險	9.40%	11.04%	8.21%	4.83%
華南永昌投信	-4.63%	32.60%	22.48%	26.30%
華南金創投	-0.49%	-0.87%	-	-
華南金管顧	22.68%	28.13%	-	-
華南金資管	-0.49%	-	-	-
(3) 資本適足率				
華南金控	109.38%	111.75%	113.74%	101.79%
華南銀行	12.13%	11.91%	11.22%	9.07%
華南永昌證券	355.58%	411.24%	367.62%	239.95%
華南票券	10.97%	13.16%	26.80%	23.21%
華南產險	812.97%	744.77%	726.84%	-
(4) 逾放比率				
華南銀行	2.12%	2.27%	3.33%	4.16%
(5) 呆帳覆蓋率				
華南銀行	47.14%	41.51%	35.28%	27.08%

Responsibility

責 任

我們持續改善，追求卓越並勇於承擔責任

We continuously improve, pursue excellence and take full ownership.



肆、資金運用計畫執行情形

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91.11發行五年期無擔保次順位公司債新台幣六十億元，其資金用途係為轉投資子公司之用，截至94.12.31止該筆資金已全數運用於轉投資子公司，運用情形如下：

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	230,000,000股
92.04.25	華南永昌綜合證券公司	1,500,000千元	150,000,000股
93.01.05	華南金創業投資公司	1,000,000千元	100,000,000股
93.01.05	華南金管理顧問公司	6,000千元	600,000股
93.07.13	華南永昌綜合證券公司	1,000,000千元	100,000,000股
94.04.26	華南金資產管理公司（註）	194,000千元	19,400,000股

註：本項投資總金額為新台幣1,000,000千元，差額係以本公司自有資金支付。

(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：無。

(三) 最近三年度資金運用計畫預計效益尚未顯現者

短期資金運用因受限於金融控股公司法規範，效益相對有限；惟長期資金運用效益則已顯現於本公司稅後盈餘與集團資產品質，充分展現本集團之經營實益。

二、執行情形

95年度預計資金運用效益

(一) 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條第一項規定，金融控股公司之短期資金運用係以下列固定收益金融商品為限，故其運用效益礙難顯著：

- 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。

(二) 長期資金運用效益

本公司係以投資為本業之金控公司，如同本公司投資策略第七條所訂：「本公司之投資係為配合本公司對集團經營發展之策略規劃，以協助集團實現國內領導金控及區域金融機構兩大願景，獲取長期且穩定成長之投資收益為目標」，是以，本公司之長期資金運用效益主要將源自於對子公司之投資收益。本（94）年度因受國內證券、債券市場整體表現不佳之影響，本公司稅後淨利9,526,859千元，較前一年度衰退11.56%，惟於金控同業中本公司之每股稅後盈餘排名較前一年度提升，倘預期95年度國內之經濟、金融環境得以持續改善，則本公司之長期資金運用效益預期將有穩定之成長空間。

Teamwork

合 作

我們相互扶持，追求團隊最大綜效
We support each other to maximize
team synergy.



伍、財務概況

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料（註1）					截至 95年3月 31日 （註4）
		90年12月31日 （註3）	91年12月31日 （註3）	92年12月31日	93年12月31日	94年12月31日	
流動資產		-	5,517,966	4,932,606	5,129,969	6,724,882	-
長期股權投資		88,452,683	61,230,455	72,566,497	81,677,291	88,982,041	-
固定資產－淨額		-	6,957	14,379	11,560	9,699	-
其他資產		28,226	23,983	44,018	151,252	50,451	-
資產總額		88,480,909	66,779,361	77,557,500	86,970,072	95,767,073	99,271,866
流動負債	分配前	29,734	39,656	560,992	342,972	182,696	-
	分配後	860,584	-	1,604,778	4,359,997	(註2)	-
長期負債		-	6,009,529	6,008,327	6,012,314	6,017,719	-
其他負債		-	-	345	345	280	-
負債總額	分配前	29,734	6,049,185	6,569,664	6,355,631	6,200,695	6,129,189
	分配後	860,584	6,049,185	7,613,450	10,372,656	(註2)	-
股本	分配前	43,967,597	47,285,036	47,285,036	55,796,342	59,702,086	-
	分配後	47,285,036	47,285,036	55,796,342	59,702,086	(註2)	-
資本公積	分配前	44,263,008	40,034,291	13,359,502	12,413,801	15,811,911	-
	分配後	40,252,645	13,341,003	12,413,801	12,413,801	(註2)	-
保留盈餘	分配前	205,725	(26,438,335)	10,352,814	12,515,314	14,119,404	-
	分配後	67,799	254,953	1,743,423	4,592,545	(註2)	-
累積換算調整數		14,845	19,423	(9,494)	(111,016)	(67,023)	-
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	89,566,378	93,142,677
	分配後	87,620,325	60,730,176	69,944,050	76,597,416	(註2)	-

註1：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明及張日炎會計師查核簽證，93及94年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三邊會計師查核簽證，並均出具無保留意見在案，95年第一季財務報告業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三邊會計師出具無保留之核閱報告在案。

註2：94年度盈餘尚待95年股東會議決議之。

註3：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(九十)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4：自95年度起因適用新修訂金融控股公司財務報告編制準則，財務揭露方式與前五年度有所改變，是故，95年度第一季僅揭露與過去五年度相同之會計基礎項目。

(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	90年（註2）	91年（註2）	92年	93年	94年	截至95年度 第1季 （註3）
營業收入		\$ 167,569	\$ -	\$ 10,233,771	\$ 10,844,394	\$ 9,442,051	-
營業成本		-	26,370,373	-	-	-	-
營業費用		1,508	123,989	150,744	182,975	187,568	-
營業外費用及損失－淨額		-	11,772	134,464	159,648	139,789	-
稅前利益（損失）		166,061	(26,506,134)	9,948,563	10,501,771	9,114,694	2,948,348
本期損益		166,061	(26,506,134)	10,101,554	10,771,891	9,526,859	2,962,662
稅後每股盈餘（虧損）（元）		0.03	(4.46)	1.69	1.8	1.6	0.50

註1：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明及張日炎會計師查核簽證，93及94年度財務報表業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三邊會計師查核簽證，並均出具無保留意見在案，95年第一季財務報告業經勤業眾信會計師事務所蔡宏祥及涂三邊會計師出具無保留之核閱報告在案。

註2：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(九十)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3：自95年度起因適用新修訂金融控股公司財務報告編制準則，財務揭露方式與前五年度有所改變，是故，95年度第一季僅揭露與過去五年度相同之會計基礎項目。

二、重要財務比率分析

項目		年度	最近五年度財務分析					截至95年度第1季 (註5)
			90年(註3)	91年(註3)	92年	93年	94年	
財務結構(%)	負債占資產比率		0.03	9.06	8.47	7.31	6.47	6.58
	固定資產占淨值比率		-	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01
償債能力(%)	流動比率		-	13,914.58	879.26	1,495.74	3,680.91	不適用
經營能力	總資產週轉率(次)		0.002	(註2)	0.13	0.12	0.1	不適用
獲利能力	資產報酬率(%)		0.19	(34.12)	14.18	13.26	10.57	12.29
	股東權益報酬率(%)		0.19	(35.54)	15.34	14.21	11.2	12.97
	純益率(%)		99.10	(註2)	98.71	99.33	100.9	不適用
	每股盈餘(虧損)(元)		0.03	(4.46)	1.69	1.80	1.6	0.50
現金流量(%)	現金流量比率		96.54	6,728.21	59.27	1,067.19	3,543.77	不適用
	現金流量允當比率		-	322.04	358.51	372.82	230.95	228.26
	現金再投資比率		0.03	2.76	0.44	3.13	2.69	不適用
槓桿度(%)	營運槓桿度		100.00	-	100.05	100.06	100.06	不適用
	財務槓桿度		100.00	-	101.82	101.72	101.98	不適用
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	12.13	-
	華南票券		-	23.21	26.80	13.16	10.97	-
	華南永昌證券		-	239.95	367.62	411.24	355.58	-
	華南產物保險		-	-	726.84	744.77	812.97	-
	各子公司之合格資本							
	華南銀行		-	65,325,875	85,875,011	91,838,165	99,058,452	-
	華南票券		-	4,002,646	4,006,518	4,012,713	4,017,172	-
	華南永昌證券		-	2,922,968	5,236,479	6,340,682	5,585,070	-
	華南產物保險		-	-	2,637,822	2,672,129	2,882,718	-
	華南永昌投信		-	-	447,405	514,264	383,761	-
	華南金創投		-	-	-	986,588	984,113	-
	華南金管顧		-	-	-	13,914	13,500	-
	華南金資產管理		-	-	-	-	995,092	-
	集團合格資本淨額		-	61,998,680	75,411,289	77,024,027	81,458,029	-
	各子公司法定資本需求							-
	華南銀行		-	57,609,080	61,253,332	61,673,978	65,311,847	-
	華南票券		-	1,379,718	1,196,125	2,438,438	2,929,701	-
	華南永昌證券		-	1,827,227	2,136,644	2,312,786	2,356,056	-
	華南產物保險		-	-	725,836	717,570	709,182	-
	華南永昌投信		-	-	254,736	293,777	1,805,754	-
	華南金創投		-	-	-	493,340	490,112	-
	華南金管顧		-	-	-	8,521	8,542	-
	華南金資產管理		-	-	-	-	498,045	-
	集團法定資本需求總額		-	60,905,562	138,805,715	150,249,270	163,097,522	-
	集團資本適足率		-	101.79	113.74	111.75	109.38	-
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			-	附表四	附表三	附表二	附表一	詳註四

註1：本公司係於90年12月19日設立，上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司91年度無營業收入。

註3：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(九十)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4：95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。

註5：因自95年度起適用新修訂之金融控股公司財務報告編製準則，故相關財務比率有不適用之情形。

伍、財務概況

附表一：本公司94年12月31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率
同一人		
中央銀行	\$ 236,234	308.41
財政部國庫署	99,056	129.32
中央健康保險局	22,000	28.72
台灣電力股份有限公司	17,395	22.71
台灣高速鐵路股份有限公司	11,428	14.92
台塑石化股份有限公司	11,208	14.63
台灣塑膠工業股份有限公司	8,893	11.61
中央存款保險股份有限公司	7,650	9.99
中華航空股份有限公司	7,159	9.35
友達光電股份有限公司	6,971	9.10
奇美電子股份有限公司	5,982	7.81
新光金融控股股份有限公司	5,441	7.10
內政部營建署	5,000	6.53
中華映管股份有限公司	4,949	6.46
國家金融安定基金管理委員會	4,586	5.99
統一企業股份有限公司	4,295	5.61
遠東投資股份有限公司	4,293	5.60
廣輝電子股份有限公司	4,094	5.34
中租迪和股份有限公司	3,769	4.92
長榮航空股份有限公司	3,591	4.69
台灣化學纖維股份有限公司	3,510	4.58
麥寮汽電股份有限公司	3,508	4.58
同一關係企業		
台塑石化股份有限公司及其關係企業	17,543	22.90
遠東紡織股份有限公司及其關係企業	11,902	15.54
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	9,528	12.44
奇美電子股份有限公司及其關係企業	9,423	12.30
統一企業股份有限公司及其關係企業	8,777	11.46
大同股份有限公司及其關係企業	8,688	11.34
長榮開發股份有限公司及其關係企業	8,471	11.06
中華航空股份有限公司及其關係企業	7,159	9.35
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	6,052	7.90
新光金融控股股份有限公司及其關係企業	5,441	7.10
中租迪和股份有限公司及其關係企業	4,783	6.24
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	4,270	5.57
華新科技股份有限公司及其關係企業	4,187	5.47
裕隆汽車股份有限公司及其關係企業	3,677	4.80
台灣化學纖維股份有限公司及其關係企業	3,624	4.73
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	3,169	4.14

附表二：本公司93年12月31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率
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

伍、財務概況

附表三：本公司92年12月31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
陳盛沅及其同一關係人	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
嘉新食品纖維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

附表四：本公司91年12月31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
嘉新食品纖維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

伍、財務概況

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九十四年度營業報告書、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
九十五年度股東常會

監 察 人 吳壽山



監 察 人 蔡文預



監 察 人 顏惠然



監 察 人 沈嘉瑩



監 察 人 楊豐彥



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 七 日

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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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。

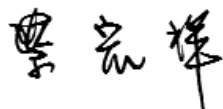
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則、會計師查核簽證金融業財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

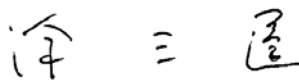
華南金融控股股份有限公司已依金融控股公司財務報告編製準則編製民國九十四及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 蔡宏祥



會計師 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 五 年 一 月 二 十 四 日

伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司 資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及十五）	\$ 6,057,564	6	\$ 4,601,436	5
1144	應收款項	359,822	1	100,897	-
1145	應收款項－關係人（附註五、十二及十五）	300,919	-	422,536	1
1250	預付款項及其他流動資產	6,577	-	5,100	-
11XX	流動資產合計	6,724,882	7	5,129,969	6
	長期股權投資（附註二及六）				
144101	採權益法之長期股權投資	88,628,041	93	81,323,291	94
144102	採成本法之長期股權投資	354,000	-	354,000	-
1440	長期股權投資合計	88,982,041	93	81,677,291	94
15XX	固定資產－淨額（附註二及七）	9,699	-	11,560	-
18XX	其他資產（附註二及十二）	50,451	-	151,252	-
1XXX	資產總計	\$ 95,767,073	100	\$ 86,970,072	100
代碼	負債及股東權益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2143	應付款項	\$ 64,937	-	\$ 69,071	-
2144	應付款項－關係人（附註二、十二及十五）	117,759	-	273,901	-
21XX	流動負債合計	182,696	-	342,972	-
	長期負債				
2501	應付公司債（附註二及八）	6,000,000	6	6,000,000	7
2519	其他長期負債（附註十一）	17,719	-	12,314	-
25XX	長期負債合計	6,017,719	6	6,012,314	7
28XX	其他負債	280	-	345	-
2XXX	負債合計	6,200,695	6	6,355,631	7
3101	股東權益（附註二、九及十）				
	股本－每股面額10元，額定10,000,000仟股，九十四年及九十三年十二月三十一日分別發行5,970,209仟股及5,579,634仟股	59,702,086	62	55,796,342	64
	資本公積				
3201	股本溢價	12,352,244	13	12,352,244	14
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	-	52,360	-
3209	其他	3,400,187	4	2,077	-
	保留盈餘				
3301	法定盈餘公積	2,147,366	2	1,070,177	2
3302	特別盈餘公積	111,017	-	9,494	-
3310	未分配盈餘	11,861,021	13	11,435,643	13
3410	累積換算調整數	(67,023)	-	(111,016)	-
3XXX	股東權益合計	89,566,378	94	80,614,441	93
	負債及股東權益總計	\$ 95,767,073	100	\$ 86,970,072	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



華南金融控股股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三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		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
4532	採權益法認列之投資收益－淨額（附註二及六）	\$ 9,442,051	100	\$ 10,844,394	100
	營業費用				
5821	管理費用（附註二、十三及十五）	186,892	2	181,948	2
5839	其他	676	-	1,027	-
5800	營業費用合計	187,568	2	182,975	2
6100	營業利益	9,254,483	98	10,661,419	98
	營業外收入及利益				
4901	利息收入（附註十五）	38,887	1	19,256	-
4910	其他	1,754	-	1,256	-
4999	營業外收入及利益合計	40,641	1	20,512	-
	營業外費用及損失				
5901	利息費用	180,000	2	180,065	1
5910	其他	430	-	95	-
5999	營業外費用及損失合計	180,430	2	180,160	1
6300	稅前淨利	9,114,694	97	10,501,771	97
6400	所得稅利益（附註二及十二）	412,165	4	270,120	2
6900	本期淨利	\$ 9,526,859	101	\$ 10,771,891	99
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘（附註十四）				
	基本每股盈餘	\$ 1.53	\$ 1.60	\$ 1.76	\$ 1.80

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司 股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

	股本		資本公積
	股數(仟股)	金額	
九十二年一月一日餘額	4,728,504	\$ 47,285,036	\$ 13,359,502
九十二年度盈餘分配			
提列法定盈餘公積	-	-	-
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股東權益變動影響調整數	-	-	-
子公司庫藏股交易	-	-	-
九十三年度淨利	-	-	-
九十四年十二月三十一日餘額	5,579,634	55,796,342	12,413,801
九十三年度盈餘分配			
提列法定盈餘公積	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-
董監酬勞	-	-	-
員工紅利	-	-	-
現金股利	-	-	-
股票股利	390,575	3,905,744	-
採權益法計價之長期股權投資產生之股東權益變動影響調整數	-	-	3,398,110
九十四年度淨利	-	-	-
九十四年十二月三十一日餘額	5,970,209	\$ 59,702,086	\$ 15,811,911

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



單位：新台幣仟元

單位：新台幣千元

	保留盈餘				累積換算調整數	庫藏股票	合計
	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	小計			
	\$ 60,022	\$ -	\$ 10,292,792	\$ 10,352,814	(\$ 9,494)	(\$ 22)	\$ 70,987,836
	1,010,155	-	(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
	1,070,177	9,494	11,435,643	12,515,314	(111,016)	-	80,614,441
	1,077,189	-	(1,077,189)	-	-	-	-
	-	101,523	(101,523)	-	-	-	-
	-	-	(95,932)	(95,932)	-	-	(95,932)
	-	-	(15,349)	(15,349)	-	-	(15,349)
	-	-	(3,905,744)	(3,905,744)	-	-	(3,905,744)
	-	-	(3,905,744)	(3,905,744)	-	-	-
	-	-	-	-	43,993	-	3,442,103
	-	-	9,526,859	9,526,859	-	-	9,526,859
	\$ 2,147,366	\$ 111,017	\$ 11,861,021	\$ 14,119,404	(\$ 67,023)	\$ -	\$ 89,566,378

會計主管：



伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司 現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 9,526,859	\$ 10,771,891
折舊及攤銷	5,978	5,925
出售固定資產損失	-	97
按權益法認列之長期股權投資收益	(9,442,051)	(10,844,394)
採權益法計價之被投資公司發放現金股利及董監酬勞	6,579,404	3,932,099
應收款項(增加)減少	(258,925)	310,282
應收關係人款項減少(增加)	121,617	(194,374)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	(1,597)	2,916
遞延所得稅資產減少(增加)	89,248	(107,656)
應付款項(減少)增加	(4,134)	21,022
應付款項－關係人減少	(156,142)	(239,042)
應計退休金負債增加	5,405	1,410
其他	8,673	-
營業活動之淨現金流入	6,474,335	3,660,176
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加	(1,000,000)	(2,300,000)
購置固定資產	(1,117)	(3,523)
出售固定資產債款	-	3,320
投資活動之淨現金流出	(1,001,117)	(2,300,203)
融資活動之現金流量		
其他負債減少	(65)	-
發放董監酬勞	(95,932)	(90,819)
發放員工紅利	(15,349)	(7,266)
發放現金股利	(3,905,744)	(945,701)
融資活動之淨現金流出	(4,017,090)	(1,043,786)
本期現金增加數	\$ 1,456,128	\$ 316,187
期初現金餘額	4,601,436	4,285,249
期末現金餘額	\$ 6,057,564	\$ 4,601,436
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 180,000	\$ 180,000
本期支付所得稅	\$ 3,861	\$ 1,943
不影響現金流量之投資及融資活動		
認列子公司資本公積之變動數(附註六)	\$ 3,398,110	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



華南金融控股股份有限公司 財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(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。

本公司於九十四年及九十三年十二月三十一日不含兼職員工人數分別為43人及40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（九十）基秘字第一八二號解釋函之規定，金融機構以股份轉換方式成立金融控股公司時，金融控股公司所取得之股權投資應以該金融機構資產帳面價值減負債後之淨額作為投入資本，所發行股票之面額部分作為股本，超過面額部分則作為資本公積。

本公司於九十二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（九一）基秘字第二〇二號函之規定，採權益結合法之會計處理。

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。

伍、財務概況

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。投資成本與股權淨值間之差額係按估計剩餘經濟年限攤銷。

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。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

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列計利息費用；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

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法（或平均法）分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

庫藏股票

依證期會（九一）台財證字（六）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（八九）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（九二）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

九十三年度之財務報表，若干科目業經重分類，俾配合九十四年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」，是項變動對九十四年度財務報表無重大影響。

四、現金

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
定期存款	\$ 4,700,000	\$ 3,700,000
活期存款	1,356,378	809,368
支票存款	<u>1,186</u>	<u>92,068</u>
	<u>\$ 6,057,564</u>	<u>\$ 4,601,436</u>

五、應收款項－關係人

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收連結稅制款	\$ 299,433	\$ 421,361
應收利息	<u>1,486</u>	<u>1,175</u>
	<u>\$ 300,919</u>	<u>\$ 422,536</u>

伍、財務概況

六、長期股權投資

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	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	\$ 71,735,171	100.00	\$ 65,040,291	100.00
華南永昌證券	9,899,117	100.00	10,155,022	100.00
華南票券	2,309,297	57.49	2,306,733	57.49
華南產險	2,313,390	100.00	2,312,044	100.00
華南永昌投信	383,761	100.00	514,264	100.00
華南金創投	984,113	100.00	986,588	100.00
華南金管顧	8,100	60.00	8,349	60.00
華南金資產	995,092	100.00	-	-
	<u>88,628,041</u>		<u>81,323,291</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	294,000	2.00
	<u>354,000</u>		<u>354,000</u>	
	<u>\$ 88,982,041</u>		<u>\$ 81,677,291</u>	

本公司九十四及九十三年按權益法認列投資收益分別為9,442,051千元及10,844,394千元，均係依各該子公司經會計師查核之財務報表認列。

因土地稅法於九十四年一月三十日修正永久調降土地增值稅，子公司華南商業銀行及華南產險以前年度辦理土地重估提列之增值稅準備，經依修正後土地稅法規定計算後，分別減少應納稅額約3,389,498千元及9,364千元，並對採權益法評價之華南商業銀行產生之資本公積變動影響調整減少752千元，合計3,398,110千元，本公司亦於九十四年度相應配合調整增加同額之長期投資及資本公積。

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、華南期貨經理股份有限公司及Hua Nan Holdings Corp.。九十三年度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，故未併入編製九十三年度之合併財務報表；九十四年度配合財務會計準則公報第七號「合併財務報表」第一次修訂條文之規定，業已將全部子公司納入編製合併財務報表，九十三年度合併財務報表則未予追溯重編。

七、固定資產

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
成本		
機械設備	\$ 3,644	\$ 3,168
交通及運輸設備	9,048	8,407
雜項設備	1,256	1,256
租賃資產改良	4,607	4,607
	<u>18,555</u>	<u>17,438</u>
累積折舊		
機械設備	2,555	1,748
交通及運輸設備	2,182	1,141
雜項設備	793	584
租賃資產改良	3,326	2,405
	<u>8,856</u>	<u>5,878</u>
	<u>\$ 9,699</u>	<u>\$ 11,560</u>

八、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。

九、股東權益

(一) 股本

本公司股東常會於九十四年六月十日決議，以盈餘轉增資3,905,744仟元，發行新股390,575仟股，實收股本由55,796,342仟元提高為59,702,086仟元。

(二) 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。

(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，採取贖餘股利政策。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（九一）台財證字（一）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。

本公司股東常會於九十四年六月十日通過董事會擬議之九十三年度盈餘分配案如下：

提列法定公積	\$ 1,077,189
提列特別盈餘公積	101,523
董監事酬勞	95,932
員工紅利	15,349
現金股利（每股0.70元）	3,905,744
股票股利（每股0.70元）	3,905,744
	<u>\$ 9,101,481</u>

伍、財務概況

若上述配發員工紅利及董監酬勞係於九十三年度以費用列帳（員工股票紅利按面額計算），則九十三年度基本每股盈餘（稅後）將由1.80元減少為1.79元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，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。

十、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	-

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1,000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。

十一、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

本公司對確定給付制下之員工退休金之會計處理，係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理，亦即員工退休金費用係依精算法認列，並揭露有關退休金資產及負債。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付辦法。依該辦法規定，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。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月6%提撥至個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列之退休金費用為370仟元及九十四年十二月三十一日認列之應付退休金為63仟元。

(一) 淨退休金成本列示如下：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 5,052	\$ 4,581
利息成本	815	494
退休基金資產預期報酬	(253)	(153)
攤銷數	726	569
淨退休金成本	\$ 6,340	\$ 5,491

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 13,696	\$ 9,849
非既得給付義務	13,966	9,313
累積給付義務	27,662	19,162
未來薪資增加之影響數	8,663	7,030
預計給付義務	36,325	26,192
退休基金資產公平價值	(9,944)	(6,849)
提撥狀況	26,381	19,343
未認列過渡性淨給付義務	(11,112)	(11,681)
退休金損(益)未攤銷數	2,450	(4,021)
補列之應計退休金負債	-	8,673
應計退休金負債	\$ 17,719	\$ 12,314
(三) 本公司員工退休辦法之既得給付	\$ 15,453	\$ 11,564

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設為：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
折現率	2.50%	3.00%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.75%
退休基金資產預期投資報酬率	2.50%	3.00%

(五) 九十四及九十三年度依確定給付辦法之退休基金公平價值變動如下：

	九十四年度	九十三年度
期初餘額	\$ 6,849	\$ 3,601
本期提撥	2,977	3,190
本期孳息	118	58
	\$ 9,944	\$ 6,849

十二、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與華南永昌證券、華南產險及華南永昌投信及華南金創投九十四年度之營利事業所得稅結算申報、九十三年度未分配盈餘申報，採行合併結算申報之連結稅制分攤方法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。

伍、財務概況

(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：

	九十四年度	九十三年度
稅前利益	\$ 9,114,694	\$ 10,501,771
永久性差異	(9,424,301)	(10,827,696)
暫時性差異	8,338	(3,440)
課稅所得額	(301,269)	(329,365)
稅率	25%	25%
按課稅所得額計算之應納稅額	-	-
遞延所得稅變動	77,402	107,656
以前年度所得稅調整	53,307	(32,969)
所得稅利益－連結稅制	281,456	195,433
所得稅利益	\$ 412,165	\$ 270,120

(二) 本公司遞延所得稅資產明細如下：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
遞延所得稅資產－流動	\$ 1,316	\$ 1,435
遞延所得稅資產－非流動	44,947	134,076
	\$ 46,263	\$ 135,511

截至九十四年十二月三十一日止，本公司得抵減以後年度課稅所得之虧損扣抵及投資抵減最後到期年度為九十八年。

(三) 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：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收子公司連結稅制撥付款	\$ 299,433	\$ 421,361
應付子公司連結稅制撥補款	(117,759)	(273,901)
	\$ 181,674	\$ 147,460

本公司九十四年及九十三年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為46,201仟元及47,229仟元；九十四及九十三年度預計與實際之稅額扣抵比率分別為0.39%及2.00%；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，九十四年度累積盈餘11,861,020仟元，相關之股東可扣抵稅額餘額將累積至盈餘分配年度時，再用以計算股東可獲配之稅額扣抵比率。

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。因是九十四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。

本公司九十年年度之所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定。

十三、管理費用

	九十四年度	九十三年度
用人費用		
薪資費用	\$ 54,920	\$ 50,418
勞健保費用	2,501	2,263
退休金費用	17,426	5,491
其 他	26,220	39,612
行銷費用	29,346	37,988
折舊費用	2,978	2,925
攤銷費用	3,000	3,000
稅捐及規費	5,140	3,574
租 金	3,527	3,504
其 他	41,834	33,173
	<u>\$ 186,892</u>	<u>\$ 181,948</u>

十四、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
九十四年度					
基本每股盈餘	<u>\$ 9,114,694</u>	<u>\$ 9,526,859</u>	<u>5,970,209</u>	<u>\$ 1.53</u>	<u>\$ 1.60</u>
九十三年度					
基本每股盈餘	<u>\$ 10,501,771</u>	<u>\$ 10,771,891</u>	<u>5,970,209</u>	<u>\$ 1.76</u>	<u>\$ 1.80</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。

十五、關係人交易

本公司九十四及九十三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
華南票券	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
華南金創投	本公司之子公司
華南金管顧	本公司之子公司
華南金資產管理	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。

伍、財務概況

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項

	九十四年度		九十三年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
1.現金				
華南商業銀行	\$ 6,057,564	100	\$ 4,601,436	100
2.應收款項－關係人				
華南永昌證券	\$ 229,047	76	\$ 362,764	86
華南商業銀行	\$ 1,486	-	\$ 1,175	-
華南產險	\$ 43,615	15	\$ 24,366	6
華南永昌投信	\$ 26,771	9	\$ 34,231	8
3.應付款項－關係人				
華南商業銀行	\$ 114,298	97	\$ 273,901	100
華南金創投	\$ 3,461	3	\$ -	-
4.管理費用－股務代理費用				
華南永昌證券	\$ 6,600	4	\$ 6,600	4
5.營業外收入及利益－利息收入				
華南商業銀行	\$ 38,887	100	\$ 19,256	100
6.租賃				

本公司與子公司華南商業銀行簽約承租營業場所，期間至九十七年九月止，按月支付租金。九十四及九十三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	華南商業銀行之母公司
華南永昌證券	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
華南金創投	母公司華南金控之子公司
華南金管顧	母公司華南金控之子公司
華南金資產管理	母公司華南金控之子公司
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經紀）	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En Trust 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
其他關係人	華南商業銀行董事、監察人、經理人、其二親等以內親屬暨所屬事業及實質關係人

(1) 存放銀行同業

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
臺灣銀行	\$ 166,135	0.11	\$ 331,246	1.19

(2) 拆放銀行同業

	九十四年度				九十三年度			
	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	\$ 13,080,036	\$ 3,258,002	\$ 64,091	1.20~4.63	\$ 15,649,730	\$ 2,367,820	\$ 38,258	0~2.44
華南票券	1,500,000	-	908	1.21~1.45	3,780,000	-	5,795	0.935~1.185
		\$ 3,258,002	\$ 64,999			\$ 2,367,820	\$ 44,053	

(3) 銀行同業拆放

	九十四年度				九十三年度			
	最高餘額	期末餘額	利息費用	年利率(%)	最高餘額	期末餘額	利息費用	年利率(%)
臺灣銀行	\$ 8,600,400	\$ 1,971,600	\$ 51,785	1.19~4.37	\$ 12,488,960	\$ 1,906,080	\$ 42,528	0.94~2.55
華南票券	500,000	-	52	1.27~1.27				
		\$ 1,971,600	\$ 51,837					

(4) 授信

	九十四年度				九十三年度			
	最高餘額	期末餘額	利息費用	年利率(%)	最高餘額	期末餘額	利息費用	年利率(%)
其他	\$ 2,315,481	\$ 1,675,373	\$ 29,249	1.50~5.32	\$ 1,891,891	\$ 1,649,071	\$ 29,461	1.55~6.749

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

(5) 存款

	九十四年度		九十三年度	
	期末餘額	年利率(%)	期末餘額	年利率(%)
華南金控	\$ 6,057,564	0~0.80	\$ 4,601,436	0~0.70
華南期貨經紀	192,165	0~1.74	1,101,578	0~1.425
華銀保代	1,700,082	0~1.525	598,473	0~1.425
Hua Nan Securities (HK) Limited	447,041	0.01~0.25	489,475	0.01
華南永昌證券	338,725	0~1.645	296,613	0~1.425
華南票券	355,765	0~0.55	96,043	0~0.25
華南投顧	20,495	0~1.645	48,695	0~1.425
華南產險	119,253	0~1.85	228,032	0~1.425
華南金創投	220,027	0.10~1.525	96,676	0~0.10
華南金資產管理	11,841	0~1.31	-	-
華南永昌投信	14,302	0~0.50	4,993	0~0.20
其他	11,693,009	0~13.00	7,187,185	0~13.00
	\$ 21,170,269		\$ 14,749,199	

伍、財務概況

(6) 存出保證金

	九十四年度	九十三年度
華南期貨經紀	\$ 134,596	\$ -

(7) 買賣票券及債券交易

	交易種類	九十四年度	九十三年度
華南票券	買 斷	\$ 12,041,000	\$ 1,958,000
	賣 斷	16,659,000	3,900,000
	購入附賣回條件之票券及債券	150,000	-
華南永昌證券	賣 斷	1,426,100	800,500
	買 斷	6,750,000	6,120,000
	購入附賣回條件之票券及債券	-	468,000

(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。九十四及九十三年度設算之租金費用分別為3,041仟元及2,257仟元。

(9) 營業外收入－顧問諮詢費

	九十四年度		九十三年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華銀保代	\$ 221,733	1.82	\$ 174,562	2.74

(10) 衍生性金融商品

	九十四年度		九十三年度	
	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 －利率交換合約	\$ 70,000	\$ 1,680	\$ 196,100	\$ 4,523
華南票券 －利率交換合約	\$ 2,600,000	\$ 57,951		

(11) 應收（付）連結稅制撥補款

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
應向母公司收取之稅款	\$ 114,298	0.43	\$ 273,901	1.44

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當。

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
華南金資產管理	母公司華南金控之子公司

(1) 銀行拆借

	九十四年度				九十三年度			
	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	\$ 1,500,000	\$ -	1.210~1.500	\$ 908	\$ 3,780,000	\$ -	0.935~1.185	\$ 5,795

(2) 買賣票券及債券等交易

	九十四年度			九十三年度		
	華南商業銀行	華南永昌證券	華南產險	華南商業銀行	華南永昌證券	華南產險
向關係人購買票券及債券	\$ 16,638,836	\$ 854,426	\$ -	\$ 3,900,000	\$ 1,100,000	\$ 50,000
出售票券及債券予關係人	12,054,615	721,678	-	1,958,000	700,000	1,433,522
出售附買回條件之票券及債券予關係人	1,176,434	-	8,592,751	1,176,743	-	6,077,200
向關係人購入附賣回條件之票券及債券	100,000	-	-	-	200,000	-

(3) 華南票券於九十四年十月間以公開標售方式處理不良債權，總金額為7,414,401仟元（含以前年度已轉銷之金額5,093,581仟元），經公開競標結果，由華南金資產管理以820,709仟元取得全數不良債權。

(4) 其他

	九十四年十二月三十一日
	華南商業銀行
利率交換交易（合約金額）	\$ 2,600,000
組合式存款	\$ 300,000

華南票券與關係人間之交易，其交易條件與關係人條件相當。

伍、財務概況

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
華南永昌投信	母公司華南金控之子公司
華南期貨經紀	採權益法評價之被投資公司
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
元鼎投資股份有限公司	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
元祥投資股份有限公司	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
許博偉	華南永昌證券董事長
李明輝	華南永昌證券總經理（於九十四年六月離職）
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) 華南永昌證券九十四及九十三年度收取華南期貨經紀之佣金收入分別為59,722仟元及90,420仟元，其中尚有5,354仟元及5,216仟元之應收租金未收取；另因期貨合約買賣產生之期貨交易保證金－自有資金分別為169,971仟元及109,007仟元，結算交割服務費支出分別為5,479仟元及7,104仟元，其中尚有429仟元及105仟元之應付帳款未支付。

- (2) 附買回債券負債

關係人名稱	九十四年十二月三十一日				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息支出	期末應付利息
華南期貨經紀	\$ 18,186	\$ 5,300	0.90%~1.37 %	\$ 101	\$ -
華南永昌投信	88,640	88,640	1.39 %	2,449	3
華南投顧	5,040	-	0.90%~1.33 %	39	-
華南期貨經紀	37,057	36,099	1.35%~1.37 %	100	1
華南永昌投信旗下基金	510,075	-	0.95%~1.45 %	1,522	-
		<u>\$ 130,039</u>		<u>\$ 4,211</u>	<u>\$ 4</u>

關係人名稱	九十三年十二月三十一日				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息支出	期末應付利息
華南期貨經紀	\$ 19,184	\$ 19,184	0.90 %	\$ 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
		<u>\$ 358,908</u>		<u>\$ 6,006</u>	<u>\$ 7</u>

(3) 經紀手續費收入

關係人名稱	九十四年度		九十三年度	
	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	\$ 4,744,518	\$ 6,760	\$ 17,298,824	\$ 24,649
華南永昌投信旗下基金	167,678	235	3,500,777	4,614
華南產險	1,191,914	1,698	1,668,836	2,378
元祥投資股份有限公司	181,376	258	249,277	355
華南票券	123,659	107	230,459	328
華南期貨經紀	11,622	17	16,574	24
許博偉	5,099	7	22,289	32
許陳安瀾	12,001	17	12,800	18
王廣成	-	-	7,481	11
李明輝	-	-	797	1
丁琇瑜	75,661	108	75,421	107
其他	910,168	1,297	131,652	190
	<u>\$ 7,423,696</u>	<u>\$ 10,504</u>	<u>\$ 23,215,187</u>	<u>\$ 32,707</u>

(4) 存款、營業保證金、受限制資產及保管專戶

關係人名稱	性質	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
華南商業銀行	活期存款	\$ 5,407	\$ 2,610
華南商業銀行	支票存款	3,717	4,078
華南商業銀行	外幣存款	193	5,826
華南商業銀行	交割專戶	16,041	5,218
華南商業銀行	營業保證金	255,000	230,000
華南商業銀行	受限制資產－流動（質押定期存款）	20,000	20,000
華南商業銀行	保管專戶	-	6

(5) 資產交換IRS合約價值

關係人名稱	九十四年十二月三十一日					
	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	\$ 70,000	2.40%	每季一次	2007.04.25	交易性

關係人名稱	九十三年十二月三十一日					
	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%	每季一次	2005.07.29	交易性
華南商業銀行	收固定利率， 付固定利率	70,000	2.40%	每季一次	2007.04.25	交易性

(6) 華南永昌證券截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，因連結稅制產生應付華南金控營利事業所得稅分別為229,047仟元及362,764仟元。

華南永昌證券與關係人間之交易，其交易條件與非關係人條件相當。

伍、財務概況

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	母公司華南金控之孫公司

(1) 存款

A. 支票存款與活期存款（含外幣存款）

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南商業銀行	\$ 104,550	32	\$ 151,100	23
台灣銀行	65,502	20	88,159	13
	<u>\$ 170,052</u>	52	<u>\$ 239,259</u>	36

B. 定期存款

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南商業銀行	\$ 14,700	1	\$ 14,800	1
台灣銀行	4,900	-	9,900	1
	<u>\$ 19,600</u>	1	<u>\$ 24,700</u>	2

C. 購入約當現金

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
華南票券	\$ 490,311	41	\$ 473,251	34
可轉讓定存單	19,931	2	148,603	11
商業本票	<u>510,242</u>	43	<u>621,854</u>	45

上列存放於關係人之定期存款與約當現金，其利率於九十四年及九十三年十二月三十一日分別為1.36%~1.845%及1.125%~1.65%，其交易條件與非關係人並無重大差異。

九十四及九十三年度取自關係人之利息收入分別為6,492仟元與4,835仟元。

(2) 短期投資

華南產險向華南永昌投信購入其發行之基金於九十四年及九十三年十二月三十一日之餘額分別為20,000仟元及25,005仟元。

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下。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。華南產險於九十四及九十三年度依約應支付予關係人之管理費如下：

	九十四年度	九十三年度
華南投顧	\$ 14	\$ 1,947
華南永昌投信	28	1,376
	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 3,323</u>

另華南產險與華南投顧之全權委託投資契約自九十四年二月四日不再續約。

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	資金額度	淨資產合計數	資金額度	淨資產合計數
華南投顧	\$ -	\$ -	\$ 50,000	\$ 26,556
華南永昌投信	50,000	48,581	100,000	96,198
	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 48,581</u>	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 122,754</u>

華南產險與關係人間之交易，其交易條件均與非關係人條件相當。

5. 華南永昌投信

關係人名稱	與華南永昌投信之關係
華南永昌鳳翔債券基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌麒麟債券基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌鶴喜平衡基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌永昌基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌龍盈平衡基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌前瞻科技基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南永昌全球平衡基金	華南永昌投信經理之信託基金
華南金控	華南永昌投信之母公司
華南商業銀行	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
華南期貨經紀	同上
華南投顧	同上
三洋電機股份有限公司	華南永昌投信監察人為該公司之董事

（1）約當現金－附買回債券

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
華南永昌證券	<u>\$ 88,640</u>	<u>\$ 253,194</u>

伍、財務概況

(2) 短期借款

關係人名稱	九十四年度				
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息支出	期末應付利息
華南商業銀行	\$ 2,930,000	\$ 2,930,000	1.60	\$ 557	\$ 557

華南永昌投信與關係人間之交易，其交易條件與非關係人條件相當。

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

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華南商業銀行	\$ 1,566,215	100	\$ 431,846	100

(2) 現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華南商業銀行	\$ 133,867	100	\$ 166,627	100

(3) 業務費用

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華南商業銀行	\$ 224,231	78	\$ 177,060	85

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. 華南期貨經紀

關係人名稱	與華南期貨經紀之關係
華南商業銀行	最終母公司華南金控之子公司
華南永昌投信	最終母公司華南金控之子公司
華南票券	最終母公司華南金控之子公司
華南永昌證券	採權益法評價之投資公司
華南投顧	華南永昌證券採權益法評價之被投資公司

(1) 客戶保證金專戶－銀行存款

關係人名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔科目%	金額	佔科目%
華南商業銀行	\$ 185,459	14	\$ 1,096,137	54

(2) 期貨交易人權益

關係人名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔科目%	金額	佔科目%
華南永昌證券	\$169,971	13	\$109,007	5
華南商業銀行	134,596	10	-	-
華南永昌投信	5,875	-	6,871	-
華南票券	-	-	1,193	-

華南期貨經紀與關係人間之交易，其交易條件均與非關係人條件相當。

8. 華南金創投

關係人名稱	與華南金創投之關係
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

(1) 現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華南商業銀行	\$ 220,019	34	\$ 96,676	100

(2) 財產交易

華南金創投向關係人華南永昌投信買賣「鳳翔債券基金」，九十四年度及九十三年一月二十八日（設立日）至十二月三十一日止計分別買入0仟元及444,790仟元及賣回價款分別為224,893仟元及223,790仟元，分別認列出售毛利1,103仟元及2,790仟元；另華南金創投九十四年十二月三十一日尚持有「鳳翔債券基金」223,790仟元。

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. 華南金資產管理

關係人名稱	與華南金資產管理之關係
華南商業銀行	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

伍、財務概況

(1) 現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%
華南票券	\$ 139,497	81.42

(2) 華南金資產管理於九十四年十月間以公開標售方式向華南票券收購本金債權總額為7,414,401仟元之不良債權。

華南金資產管理與關係人間交易，其交易條件與非關係人條件相當。

10.Hua Nan Securities (HK) Limited

關係人名稱	與Hua Nan Securities (HK) Limited之關係
華南商業銀行	最終母公司華南金控之子公司

現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
華南商業銀行	\$ 447,041	92.34	\$ 489,475	90.16

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

十六、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，租期至九十七年九月止；依照該租約之規定，未來應付租金如下：

年度	金額
九十五年度	\$ 2,888
九十六年度	2,888
九十七年度	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：

期間	金額
九十五	\$ 398,235
九十六	328,301
九十七	239,095
九十八	142,270
九十九	92,064

一百年度（含）以後年度應支付之租金總額約為122,062仟元，按九十四年十二月三十一日本行一年期定期存款利率1.92%折算之現值約為117,552仟元。

(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，截至九十四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) 華南商業銀行於九十年九月承受桃園縣觀音鄉農會、高雄市小港區農會、新竹縣新豐鄉農會、屏東縣竹田鄉農會及屏東縣佳冬鄉農會土地、建物及股票等資產，依據行政金融重建基金管理會第36次會議決議、行政院農業委員會94.06.30農授金字第0945070440號函及行政院農委會農業金融局94.07.12農金二字第0945070476號函規定，華南商業銀行應將其中之爭議資產（農會於成立信用部前取得之資產）轉回農會，九十四年六月三十日帳列固定資產及其他資產，所需資金由農委會撥付，包括土地十四筆87,492仟元、建物八筆22,392仟元及股票91,169仟元，共計201,053仟元，農委會業已於九十四年八月一日撥付款項予本行。

- (4) 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

九十四年十二月三十一日

信託資產	金額	信託負債	金額
銀行存款	\$ 1,612,666	其他負債	\$ 186
債券投資	16,033,412	信託資本	
股票投資	38,774,515	金錢信託	79,227,791
基金投資	60,644,719	有價證券信託	37,828,081
待交割受益憑證	470	不動產信託	3,240,333
應收債權	260,000	金錢債權及其擔保物權	
		信託	262,160
不動產	2,872,631	累積盈虧	(360,138)
集管理帳戶淨資產	1,874,948	集管理帳戶淨負債	1,874,948
信託資產總計	\$ 122,073,361	信託負債總計	\$ 122,073,361

註：帳載含國際金融業務分行「外幣特定用途信託資金投資國外有價證券業務」計新台幣967,286仟元。

信託財產目錄

九十四年十二月三十一日

投資項目	帳列金額
銀行存款	
活期存款	\$ 797,799
定期存款	814,867
債券投資	16,033,412
股票投資	
普通股	38,774,515
基金投資	
國內共同基金	29,205,371
國外共同基金	31,439,348
待交割受益憑證	470
應收債權	260,000
不動產－淨額	
土地	2,467,316
房屋及建物	7,242
在建工程	398,073
集管理帳戶淨資產	1,874,948
合 計	\$ 122,073,361

伍、財務概況

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
		累積盈虧	157,328
信託資產總計	<u>\$ 95,136,359</u>	信託負債及權益總計	<u>\$ 95,136,359</u>

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
	<u>\$ 95,136,359</u>

2. 華南票券

(1) 截至九十四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	\$ 40,760,994
商業本票保證	15,635,500
存入保證品	11,097,378
應付保證票據	300,061
應付交換票據	500,000
受託代收欸（代收票據）	783,260

(2) 華南票券高雄分公司自九十二年度起以營業租賃方式承租行舍，租期為三年，按月支付租金。依照租約之規定，九十五年度之應付租金為117仟元。

3. 華南永昌證券

(1) 截至九十四年十二月三十一日，華南永昌證券對預付設備欸之未來承諾金額計6,477仟元。

- (2) 華南永昌證券以營業租賃方式承租營業場所，九十四年度租金支出為98,373仟元，截至九十四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
九十五年	\$ 74,642
九十六年	48,171
九十七年	26,854
九十八年	11,610
九十九年	4,876
一百年及其以後年度折現值	-
	<u>\$ 166,153</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；另截至九十四年十二月三十一日，因黃、涂二員逃逸而由台北地方法院通緝中，故法院尚未開庭審理本案，華南永昌證券尚無法確知案情最後結果，亦未估列任何可能損失。
- (4) 華南永昌證券營利事業所得稅申報案件業經主管稽徵機關核定至八十九年度。其中八十七、八十八及八十九年度稅捐稽徵機關對自營部門營業費用及利息支出分攤方式之認定及限額計算方式等看法不同，致調增華南永昌證券課稅所得共計405,174仟元，華南永昌證券基於穩健原則皆已先行調整入帳。惟華南永昌證券不服核定結果，提起行政救濟。嗣經臺北高等行政法院判決確定，其中八十七年度利息支出調增課稅所得149,709仟元部分經判決撤銷，並發回原處分機關另為適法之處分，惟原處分機關另為之處分方式仍難令華南永昌證券信服，故華南永昌證券已繼續提起行政救濟；另八十八及八十九年度案件亦仍進行復查程序中。未分配盈餘加徵百分之十所得稅申報案件業經主管稽徵機關核定至八十八年，經核定八十八年之申報案件需補繳稅額1,913仟元，華南永昌證券業已調整入帳並已繳納完畢。

4. 華南永昌投信

華南永昌投信為協助所經理之債券型基金，處理其原持有之結構式債券，以保障基金受益人權益。經華南永昌投信董事會通過出具承諾書予金融機構，承諾協助該金融機構規劃，將基金賣斷予該機構之結構式債券39.5億元，以發行債券債權證券化受益憑證（CBO）方式處分之。如未能完成致有損失發生並承諾予以補償，並約定補貼截至該結構債券處分前之利息。前述協助結構式債券之債權證券化受益憑證發行承諾，華南永昌投信業已估列應計損失金額38,869仟元，列於其他流動負債項下。

伍、財務概況

5. 華銀保代

(1) 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	佣金計收方式	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。
全球人壽	94.03.21	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。

(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，按合約內容支付佣金及特別獎勵金，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	報酬支付方式	合約期間
華南商業銀行	91.12.27	依初年度之報酬收入扣除營業稅後，依百分之七十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	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。 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。

(3) 華銀保代以營業租賃方式向華南商業銀行承租營業場所租期至九十五年二月止，租金按月支付。依合約規定估計未來已簽約之應支付租金總額明細如下：

期間	金額
九十五	\$ 416

6. 華南期貨經紀

(1) 華南期貨經紀以營業租賃方式承租營業場所，九十四年度之租金支出為1,589仟元，截至九十四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：

期間	金額
九十五	\$ 418

(2) 截至九十四年十二月三十一日止，華南期貨經紀因業務需要簽訂之服務合約所產生之承諾金額為321仟元。

(3) 原告曾素玉、喻明英於八十九年間，以華南期貨經紀及陳群升、陳怡蓉之侵權行為提起訴訟，要求華南期貨經紀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經紀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，惟華南期貨經紀不服再提起上訴，經九十三年最高法院九十三年十月七日台上字第二〇五九號判決原判決廢棄，並發回臺灣高等法院更審。據華南期貨經紀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經紀無直接關係，故華南期貨經紀勝訴之機會較高。

7. 華南金管顧

華南金管顧以營業租賃方式承租營業場所九十四年度租金支出為1,205仟元，截至九十四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：

期間	金額
九十五	\$ 100

8. 華南金資產管理

華南金資產管理以營業租賃方式承租營業場所九十四年五月十日（設立日）至十二月三十一日租金支出為1,284仟元，截至九十四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
九十五年	\$ 3,082
九十六年	3,082
九十七年	1,798

十七、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。本公司九十四年及九十三年十二月三十一日之集團資本適足率分別為109.38%及111.75%。

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九十四年及九十三年十二月三十一日之自有資本與風險性資產比率分別為12.13%及11.91%；合併後之自有資本與風險性資產比率為12.10%及12.08%。

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升證券商競爭力，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九十四年及九十三年十二月三十一日之自有資本與風險性資產比率為355.58%及411.24%。

伍、財務概況

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九十四年及九十三年十二月三十一日之資本適足率分別為10.97%及13.16%。

十八、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)	598,759 (1,391,277－1,336,497－0－15,372)	15.19	603,533 (2,085,235－2,028,474－0－11,734)	13.40	≥1	符合相關規定
17	流動資產 流動負債	1,615,781 1,357,920	1.19	2,316,901 2,055,516	1.13	≥1	〃
22	業主權益 最低實收資本額（註一）	598,759 430,000	139.25%	603,533 430,000	140.36%	≥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	419,198 371,085	112.97%	565,641 508,096	111.33%	≥20% ≥15%	〃

註1：「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2：「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。

十九、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項：請參閱附表五。

二十、金融商品之揭露

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	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	\$ 6,718,308	\$ 6,718,308	\$ 5,124,872	\$ 5,124,872
長期股權投資	88,982,041	88,994,191	81,677,291	81,737,520
負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	6,182,976	6,182,976	6,343,317	6,343,317

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) 應付公司債為附息之金融負債，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。

二十一、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

九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金及約當現金	\$ 34,462,360	\$ 27,898,980
存放央行及銀行同業	145,054,012	127,204,364
買入票券及證券－淨額	322,613,391	347,202,148
應收款項－淨額	26,791,586	25,740,996
預付款項	4,101,546	3,072,749
買匯、貼現及放款－淨額	945,414,558	885,729,850
長期投資	67,993,599	51,794,768
固定資產－淨額	22,226,385	22,468,741
其他資產－淨額	15,787,815	17,315,412
資產總計	<u>\$ 1,584,445,252</u>	<u>\$ 1,508,428,008</u>
負債		
央行及銀行同業存款	\$80,540,499	\$90,967,349
附買回債券負債	19,487,465	19,050,464
應付款項	49,040,609	41,982,968
預收款項	597,974	615,628
存款及匯款	1,292,091,422	1,217,326,432
應付金融債券	63,033,000	60,670,000
其他負債	7,919,112	12,774,876
負債合計	<u>1,512,710,081</u>	<u>1,443,387,717</u>
股東權益		
股本	37,091,000	37,091,000
資本公積	18,776,827	15,388,081
保留盈餘	15,945,900	12,664,684
累積換算調整數	(78,556)	(103,474)
股東權益合計	<u>71,735,171</u>	<u>65,040,291</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 1,584,445,252</u>	<u>\$ 1,508,428,008</u>

伍、財務概況

華南票券金融股份有限公司
簡明資產負債表
九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
資產		
現金及銀行存款	\$ 5,136,374	\$ 100,305
拆放銀行同業	200,000	160,000
營業票券及債券－淨額	39,425,112	41,359,833
其他短期投資	505,000	550,678
應收款項	535,019	601,259
其他金融資產－流動	3,288,397	3,944,089
其他流動資產	1,701,616	-
其他金融資產－非流動	3,756,200	1,407,000
固定資產－淨額	316,108	296,095
催收款－淨額	549,233	2,935,933
其他資產	1,240,904	521,125
資產總計	<u>\$ 56,653,963</u>	<u>\$ 51,876,317</u>
負債		
銀行拆借	\$ 10,610,000	\$ 7,170,000
應付款項	51,681	32,024
應付短期票券	989,711	839,779
附買回票券負債	40,726,657	39,549,530
其他流動負債	63,625	16,959
保證責任準備及買賣債券損失準備	183,005	244,736
其他負債	12,112	10,576
負債合計	<u>52,636,791</u>	<u>47,863,604</u>
股東權益		
股本	4,001,000	4,001,000
法定盈餘公積	3,514	1,655
未分配盈餘	12,658	10,058
股東權益合計	<u>4,017,172</u>	<u>4,012,713</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 56,653,963</u>	<u>\$ 51,876,317</u>

華南永昌綜合證券股份有限公司
簡明資產負債表

九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
資產		
流動資產	\$ 16,472,685	\$ 17,876,355
基金與長期投資	1,451,472	1,446,417
固定資產－淨額	1,762,342	1,800,811
其他資產	1,767,991	1,711,565
受託買賣借項－淨額	-	36,678
資產總計	\$ 21,454,490	\$ 22,871,826
負債		
流動負債	\$ 10,747,642	\$ 12,396,973
受託買賣貸項－淨額	68,324	-
其他負債	739,407	319,831
負債合計	11,555,373	12,716,804
股東權益		
股本	8,111,743	8,111,743
資本公積	466,438	466,438
保留盈餘	1,306,880	1,579,527
累積換算調整數	14,056	(2,686)
股東權益合計	9,899,117	10,155,022
負債及股東權益總計	\$ 21,454,490	\$ 22,871,826

華南產物保險股份有限公司
簡明資產負債表
九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
資產		
流動資產	\$ 5,281,553	\$ 5,044,641
放款	114,949	68,002
長期投資	1,362,384	1,113,963
固定資產－淨額	759,032	762,555
其他資產	562,813	615,225
資產總計	\$ 8,080,731	\$ 7,604,386
負債		
流動負債	\$ 676,449	\$ 625,727
長期負債	59,964	65,791
營業及負債準備	4,950,629	4,515,768
其他負債	80,299	85,056
負債合計	5,767,341	5,292,342
股東權益		
股本	2,001,386	2,001,386
資本公積	28,887	19,524
保留盈餘	283,117	291,134
股東權益合計	2,313,390	2,312,044
負債及股東權益總計	\$ 8,080,731	\$ 7,604,386

伍、財務概況

(二) 簡明損益表

華南商業銀行股份有限公司 簡明損益表

九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業收入	\$ 53,813,396	\$ 47,893,818
營業費用	<u>42,329,833</u>	<u>35,321,055</u>
營業利益	11,483,563	12,572,763
營業外收入及利益	682,287	638,233
營業外費用及損失	<u>259,541</u>	<u>210,518</u>
稅前淨利	<u>11,906,309</u>	<u>13,000,478</u>
稅後淨利	<u>\$ 9,402,773</u>	<u>\$ 9,962,622</u>
每股盈餘（元）－稅前	<u>\$ 3.21</u>	<u>\$ 3.51</u>
每股盈餘（元）－稅後	<u>\$ 2.54</u>	<u>\$ 2.69</u>

華南票券金融股份有限公司 簡明損益表

九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
收 入	\$ 1,291,315	\$ 759,810
費用及支出	<u>2,076,121</u>	<u>726,446</u>
稅前（虧損）淨利	<u>(\$ 784,806)</u>	<u>\$ 33,364</u>
稅後淨利	<u>\$ 4,459</u>	<u>\$ 6,195</u>
每股（虧損）盈餘（元）－稅前	<u>(\$ 1.96)</u>	<u>\$ 0.08</u>
每股盈餘（元）－稅後	<u>\$ 0.01</u>	<u>\$ 0.02</u>

華南永昌綜合證券股份有限公司 簡明損益表

九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
收 入	\$ 2,796,869	\$ 3,894,629
費用及支出	<u>2,122,553</u>	<u>2,510,083</u>
稅前淨利	<u>674,316</u>	<u>1,384,546</u>
稅後淨利	<u>\$ 426,686</u>	<u>\$ 999,046</u>
每股盈餘（元）－稅前	<u>\$ 0.83</u>	<u>\$ 1.83</u>
每股盈餘（元）－稅後	<u>\$ 0.53</u>	<u>\$ 1.32</u>

華南產物保險股份有限公司
簡明損益表

九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業收入	\$ 9,716,061	\$ 9,162,940
營業成本	(8,607,150)	(8,099,926)
營業毛利	1,108,911	1,063,014
營業費用	841,676	763,667
營業利益	267,235	299,347
營業外收入及利益	8,329	6,607
營業外費用及損失	(12,324)	(81)
稅前淨利	263,240	305,873
稅後淨利	\$ 217,328	\$ 250,381
每股盈餘(元)－稅前	\$ 1.32	\$ 1.53
每股盈餘(元)－稅後	\$ 1.09	\$ 1.25

二十二、本公司與子公司及各子公司間進行共同行銷資訊

子公司華南商業銀行與華南永昌證券、華南產險、華南票券及華南永昌投信簽訂共同行銷業務合作契約書，契約有效期間自九十四年六月起至九十五年六月止，合作項目包括營業場所共用、人員共用與業務支援相關費用之分攤方式及相關報酬之計算方式。華南商業銀行九十四及九十三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47,598仟元及50,421仟元；另華南永昌證券九十四及九十三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6,636仟元及7,696仟元。九十四及九十三年度華南產險給付予華南商業銀行之報酬分別為24,232仟元及17,093仟元；九十四及九十三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9,664仟元及6,792仟元。

本公司之子公司華南商業銀行與其子公司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，九十四及九十三年度華銀保代給付予華南商業銀行之報酬分別為221,733仟元及174,562仟元。

伍、財務概況

二十三、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	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
逾期放款（含催收款）		\$ 20,226,231	\$ 20,342,991
催 收 款		19,674,383	20,141,930
逾放比率		2.12	2.27
應予觀察放款		-	2,819,912
應予觀察放款占總放款比率		-	0.32
帳列放款及催收款損失準備		9,607,491	8,594,310
呆帳轉銷金額		7,184,160	7,876,568

2. 華南票券

單位：新台幣仟元，%

項 目	年 度	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
逾期授信墊款		1,820,286	4,646,553
催 收 款		1,820,286	4,565,443
逾期授信墊款比率		10.43%	30.82%
帳列催收款及應收帳款準備		1,271,053	1,646,965

(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，%

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日		
對利害關係人授信金額	54,591,512	31,170,474		
利害關係人授信比率	5.41	3.27		
股票質押授信比率	1.63	1.80		
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	29.02	私 人	28.70
	製 造 業	24.82	製 造 業	24.62
	批發零售餐飲業	9.74	批發零售餐飲業	9.94

註：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。

利害關係人授信比率＝對利害關係人授信金額÷授信總額。

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。

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。

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，%

項 目 \ 年 度	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
對利害關係人授信金額	200,000		200,000	
利害關係人授信比率	1.28%		1.92%	
股票質押授信比率	27.08%		21.15%	
授信行業集中情形	行業別	比率	行業別	比率
	製造業	21	製造業	23
	批發零售飲食業	8	批發零售飲食業	12
	金融保險不動產業	60	金融保險不動產業	56

2.放款、催收款及備抵投資損失提列政策

(1) 華南商業銀行

A.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）不予提列。

第二類（應予注意者）提列百分之二。

第三類（可望收回者）提列百分之十。

第四類（收回困難者）提列百分之五十。

第五類（收回無望者）提列百分之百。

B.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。

C.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

A.應收保證款項之備抵呆帳

應收保證款項之備抵呆帳係華南票券依履行保證責任墊付之款項，華南票券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。

B.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。

伍、財務概況

C.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

九十四年十二月三十一日

	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

九十四年十二月三十一日

	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

4.業務概況

(1) 華南票券

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
保證及背書票券總餘額		\$ 15,635,500	\$ 10,427,600
保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數		3.90	2.60
短期票券附買回條件票券及債券交易總餘額		40,726,657	39,549,530
短期票券附買回條件票券及債券交易總餘額占上年度決算分配後淨值之倍數		10.15	9.87

5.獲利能力

(1) 華南商業銀行

單位：%

項 目	年 度	九十四年度	九十三年度
資產報酬率（稅前損益÷平均資產）		0.77	0.89
淨值報酬率（稅前損益÷平均淨值）		17.41	21.02
純益率（稅前損益÷營業收入）		17.47	20.80

(2) 華南票券

單位：%

項 目	九十四年度	九十三年度
資產報酬率%	(1.45)	0.11
淨值報酬率%	(19.55)	0.83
純益率 %	(60.78)	4.39

註：資產報酬率＝稅前損益÷平均資產

註：淨值報酬率＝稅前損益÷平均淨值

註：純益率＝稅前損益÷營業收入

6. 流動性

(1) 華南商業銀行資產及負債之到期分析

九十四年十二月三十一日

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	\$1,306,043,000	\$ 343,484,000	\$ 107,904,000	\$ 170,135,000	\$ 122,323,000	\$ 562,197,000
負 債	1,237,527,000	138,723,000	121,226,000	641,293,000	199,865,000	136,420,000
缺 口	68,516,000	204,761,000	(13,322,000)	(471,158,000)	(77,542,000)	425,777,000
累積缺口	68,516,000	204,761,000	191,439,000	(279,719,000)	(357,261,000)	68,516,000

註：本表 僅含總行及國內分支機構新台幣部分（不含外幣）之金額。

(2) 華南票券流動性分析表

九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目 \ 期距		1至30天	31至90天	91至180天	181天至1年	1年以上
資金運用	票券部位	5,712,342	7,208,154	4,377,354	2,454,578	297,513
	債券部位	15,000	135,000	242,000	2,524,000	19,740,152
	銀行存款（註1）	893,986	385,000	815,000	4,554,500	2,600,000
	拆出款	200,000	-	-	-	-
	R.S（註2）	1,047,846	-	-	568,726	-
	其他到期資金流出	95,891	142,837	94,930	161,289	1,898,061
	小計	7,965,065	7,870,991	5,529,284	10,263,093	24,535,726
資金來源	借入款	11,600,000	-	-	-	-
	R.P（註2）	38,386,315	1,718,463	21,354	600,524	-
	自有資金	-	-	-	-	4,017,172
	其他到期資金流入	33,455	13,857	13,907	3,137	-
	小計	50,019,770	1,732,320	35,261	603,661	4,017,172
淨流量		(42,054,705)	6,138,671	5,494,023	9,659,432	20,518,554
累積淨流量		(42,054,705)	(35,916,034)	(30,422,011)	(20,762,579)	(244,025)

註1：係包含現金及約當現金、部份之其他金融資產－流動、其他金融資產－非流動及受限制資產。

註2：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。

伍、財務概況

7.市場風險敏感性

(1) 華南商業銀行

單位：%

項 目	年 度	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
利率敏感性資產與負債比率		101.15	100.28
利率敏感性缺口與淨值比率		18.97	4.97

(2) 華南票券

單位：%

項 目	年 度	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
利率敏感性資產與負債比率		60.37	56.87
利率敏感性缺口與淨值比率		(516.81)	(511.57)

8.孳息資產及付息負債資訊

(1) 華南商業銀行

	九十四年度		九十三年度	
	平均值	平均利率(%)	平均值	平均利率(%)
資產				
買入定期存單	\$ 262,721,747	1.34	\$ 258,265,635	1.22
存放銀行同業	5,830,351	0.97	6,836,906	0.54
拆放銀行同業	117,161,122	3.04	95,004,099	1.58
存放央行	48,797,866	0.98	46,163,308	1.01
轉存央行存款	-	-	7,879,060	1.23
買入票券及證券	74,485,096	2.64	92,037,359	3.39
附賣回債券投資	834,666	1.08	914,333	1.20
買匯、貼現及放款	874,431,018	3.25	842,290,804	2.94
長期債券投資	46,593,624	1.92	12,561,415	1.81
長期投資－特別股	2,080,384	4.94	-	-
負債				
央行存款	\$ 44,184	\$ -	369,393	-
銀行同業存款	163,450,564	2.51	176,731,274	1.49
附買回債券負債	19,733,536	0.97	20,293,902	0.77
活期存款	276,889,242	0.32	262,557,363	0.14
活期儲蓄存款	318,447,726	0.53	293,598,412	0.52
定期存款	238,053,475	1.77	202,906,858	1.10
定期儲蓄存款	332,291,674	1.80	332,679,103	1.61
可轉讓定期存單	8,427,487	1.04	8,746,213	0.96
央行及同業融資	8,630,691	2.63	15,452,317	1.42
應付金融債券	65,786,529	2.40	58,047,049	3.15

(2) 華南票券

	九十四年度	
	平均值	平均利率(%)
資產		
定期存款	\$ 5,695,796	2.0807
拆放銀行暨同業	56,635	1.2969
營業票券及債券	42,933,031	1.7168
附買回票券及債券投資	699,536	1.3454
負債		
銀行暨同業透支及拆借	7,972,129	1.3458
應付短期票券	1,427,582	1.1912
附買回票券及債券負債	39,713,242	1.2293

9. 主要外幣淨部位

(1) 華南商業銀行

單位：外幣／新台幣仟元

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	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 28,428	\$ 934,141	美金 23,002	\$ 730,737
	港幣 27,389	116,080	日幣 964,042	297,985
	日幣 354,138	98,663	歐元 1,562	67,491
	歐元 1,589	61,819	港幣 7,226	29,517
	紐西蘭幣 1,022	22,940	澳幣 1,056	26,151

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。

註2：主要外幣淨部位係各幣別淨部位之絕對值。

10. 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

單位：新台幣仟元

類別	戶數	期末總金額	評估有無可能遭受損失
消費者貸款(註一)	2,165	\$ 1,009,553	-
行員購屋貸款	1,820	5,485,576	32
其他利害關係人為借款之授信交易(註二)	873	48,119,111	2,267
利害關係人為保證人之授信交易	1,981	11,288,799	1,729
利害關係人為擔保品提供人之授信交易	1,546	3,872,346	-

註1：係指銀行法第三十二條規範之消費者貸款。

註2：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

伍、財務概況

二十四、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（八九）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	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊。	附表四
10	從事衍生性商品交易。	附註二十五

(二) 大陸投資資訊：無。

二十五、從事衍生性金融商品交易

本公司截至九十四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本行之部位。又華南商業銀行因非交易目的而訂定之利率交換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利率交換或換匯換利交易，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。

茲將華南商業銀行九十四年及九十三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：

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
	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
<u>配合客戶交易之需求及軋平</u>						
<u>華南商業銀行之部位</u>						
遠期外匯合約	\$ 48,009,464	\$ 997,765	\$ 194,591	\$ 40,922,422	\$ 658,740	\$ 137,914
換匯合約	23,952,111	137,656	(139,945)	7,168,746	113,089	(167,305)
利率交換合約	32,185,930	135,883	(2,967)	-	-	-
換匯換利合約	1,889,647	81,530	(20,520)	1,826,850	-	123,981
<u>非交易目的</u>						
利率交換合約	52,360,148	792,375	(525,619)	66,002,224	533,029	(531,705)
換匯換利合約	13,165,326	13,788	13,580	12,897,808	213	-

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
	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
<u>配合客戶交易之需求及軋平</u>						
<u>華南商業銀行之部位</u>						
外幣選擇權合約						
買入選擇權	\$ 6,369,822	\$ 64,787	\$ 116,841	\$ 22,599,648	\$ 320,393	\$ 777,434
賣出選擇權	6,369,822	-	116,841	22,599,648	-	777,434

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。本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。

利率交換及換匯換利合約之交易對手皆持有主管機關核准函且函中核予辦理衍生性金融商品避險交易者，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。另利率交換及換匯換利交易，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。利率交換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。

華南商業銀行九十四及九十三年度從事之衍生性金融商品交易損益明細如下：

	九十四年度	九十三年度
<u>配合客戶交易之需求及軋平華南商業銀行之部位</u>		
遠期外匯及換匯合約（帳列兌換損益及利息收入）（註）	（\$ 928,199）	（\$ 313,579）
換匯換利合約（帳列利息收入）	（ 46,544）	18,345
選擇權	59,727	-
非交易目的		
利率交換合約（帳列利息收入）	（ 41,595）	90,872
換匯換利合約（帳列利息收入）	2,671	（ 5,583）
交易淨收益（損失）	（\$ 953,940）	（\$ 209,945）

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、買入選擇權、賣出選擇權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。茲將九十四年及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

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	合約金額	信用風險	合約金額	信用風險
以交易為目的				
賣出選擇權	\$ -	\$ -	\$ 900,000	\$ -
買入選擇權	-	-	1,000	-
利率交換合約	5,300,000	-	3,200,000	-
可轉換公司債資產交換	1,483,500	1,483,500	157,000	157,000

伍、財務概況

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，則華南票券將可能產生之最大損失。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，另資產交換交易之標的公司皆為信用卓著之公司，且華南票券對交易對象設有控管機制，故信用風險應尚在華南票券可承受之範圍內。

2.市場價格風險

係市場利率變動之風險。華南票券定期藉由風險控管系統及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，故於到期時皆無本金之現金流入或流出，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，且華南票券對交易商品類別及額度亦設有權限控管機制，故流動性風險及現金流量風險均尚在華南票券可承受之範圍內。

4.交易淨損益及財務報表之表達

華南票券九十四及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：

	九十四年度	九十三年度
以交易為目的		
選擇權交易	(\$ 9,215)	(\$ 3,686)
利率交換合約	25,736	21,775
可轉換公司債資產交換合約	30,560	1,799
利率期貨合約	-	(902)
衍生性金融商品淨利益	<u>\$ 47,081</u>	<u>\$ 18,986</u>

九十四年及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：

	九十四年十二月三十一日	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>\$ -</u>	<u>\$ 500</u>
衍生性商品重評價負債（帳列其他流動負債項下）	<u>\$ 63,448</u>	<u>\$ 16,943</u>
期貨交易保證金（帳列其他金融資產－流動項下）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,557</u>

5.衍生性金融商品之公平價值

金融商品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
以交易為目的				
賣出選擇權	\$ -	\$ -	(\$ 4,782)	(\$ 4,095)
利率交換合約	(63,448)	(63,448)	(12,161)	(12,161)

(三) 華南永昌證券

1. 發行權證相關資訊

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
發行認購權證金額	\$ -	\$ 1,160,965
價值變動(利益)損失	-	(81,970)
市價	-	1,078,995
再買回認購權證	-	852,926
價值變動利益	-	41,920
市價	-	894,846
發行認購權證負債淨額	\$ -	\$ 184,149

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，華南永昌證券九十三年十二月三十一日發行之認購權證及再買回明細如下：

九十三十二月三十一日										
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	"

(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，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

伍、財務概況

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，買回權證以規避風險。

（3）額外揭露資訊

九十四及九十三年度相關損益認列如下：

	九十四年度	九十三年度
出售證券利益－避險	\$ 3,424	\$ 2,848
發行認購權證負債價值變動利益	1,027,281	276,533
發行認購權證再買回價值變動（損失）利益	(914,923)	60,930
認購權證逾期失效利益	3,702	1,657
到期前履約利益	141	852
認購權證發行淨利益	\$ 116,201	\$ 339,972

2.轉換公司債資產交換交易相關資訊

（1）華南永昌證券九十四年及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：

	九十四年十二月三十一日				
	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%	\$ 2,673	\$ -	2007.09.06
買入買權	鼎元二	2.40%	40	4,850	2006.10.31
買入買權	鼎元二	2.40%	24	2,910	2006.11.16
買入買權	鼎元三	1.90%	377	13,975	2006.12.05
買入買權	宏傳二	3.20%	1,017	-	2006.04.30
買入買權	加捷一	2.40%	2,856	1,072	2006.07.21
買入買權	國精一	2.40%	2,527	700	2007.04.10
賣出買權	億泰一	-	910	264	2007.08.30
賣出買權	億泰一	-	2,915	1,002	2007.08.30
賣出買權	鼎元二	-	172	7,401	2006.11.13
賣出買權	鼎元三	-	430	13,816	2006.11.20
賣出買權	華航二	-	1,200	866	2007.02.02
賣出買權	華航二	-	1,020	520	2007.02.02
賣出買權	宏傳二	-	1,920	-	2006.04.26
賣出買權	加捷一	-	255	-	2006.07.14
賣出買權	國精一	-	910	700	2007.04.05
賣出買權	華鎂光一	-	340	279	2007.11.21

	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
賣出買權	新光-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) 截至九十四年及九十三年十二月三十一日，華南永昌證券尚未到期之資產交換IRS合約價值內容如下：

九十四年十二月三十一日						
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	\$ 67,000	2.10	每季一次	2007.09.06	交易性
B	收固定利率，付固定利率	5,000	2.40	每季一次	2006.11.20	“
C	收固定利率，付固定利率	3,000	2.40	每季一次	2006.11.20	“
D	收固定利率，付固定利率	21,500	1.90	每季一次	2006.12.05	“
E	收固定利率，付固定利率	30,000	3.20	每季一次	2006.05.12	“
F	收固定利率，付固定利率	26,800	2.40	每季一次	2006.07.21	“
G	收固定利率，付固定利率	70,000	2.40	每季一次	2007.04.25	“

伍、財務概況

九十四年十二月三十一日						
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華南永昌證券之損失極小，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

A. 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。

B. 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－櫃檯或負債－櫃檯項下。

(7) 九十四及九十三年度相關損益認列如下：

A. 評價（損）益

	九十四年度	九十三年度	帳列科目
資產交換選擇權	(\$ 46,955)	\$ 19,550	衍生性金融商品（損失）利益－櫃檯
資產交換IRS合約價值	4,057	2,565	衍生性金融商品利益－櫃檯

B. 履約利益

	九十四年度	九十三年度	帳列科目
資產交換選擇權提前履約	\$ 66,047	\$ 13,874	衍生性金融商品利益－櫃檯

C.提前解約損失

	九十四年度	九十三年度	帳列科目
資產交換選擇權	(\$ 172,410)	(\$ 78,576)	其他營業支出

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列示如下：無。

(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

九十四年十二月三十一日

	金額		金額
流動資產		權 益	
銀行存款－自有帳戶	\$ 1,110	保留盈餘	\$ 7,226
		本期損益	(6,116)
		權益總計	1,110
資產總額	\$ 1,110	負債及權益總額	\$ 1,110

損益表

九十四年一月一日至十二月三十一日

	金額
收入	
評價利益－保本型商品	\$ 241
利息收入	242
收入合計	483
費用	
保本型商品損失	117
股權連結型商品損失	758
評價損失－股權連結型商品	5,456
提前解約損失	251
其他費用	17
費用合計	6,599
本期損益	(\$ 6,116)

伍、財務概況

4.期貨及選擇權風險

(1) 截至九十四年及九十三年十二月三十一日，華南永昌證券尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

項目	交易種類	九十四年十二月三十一日			
		未平倉部位		合約金額或支付(收取)之權利金	公平價值
		買/賣方	契約數		
期貨契約	台股股價指數期貨契約	買 方	47	\$ 61,546	\$ 61,993
選擇權契約	股價指數選擇權契約－買權	買 方	2,777	13,775	16,136
選擇權契約	股價指數選擇權契約－賣權	買 方	615	1,483	1,505
選擇權契約	股價指數選擇權契約－買權	賣 方	3,253	(16,315)	19,119
選擇權契約	股價指數選擇權契約－賣權	賣 方	6,891	(11,186)	8,540

項目	交易種類	九十三年十二月三十一日			
		未平倉部位		合約金額或支付(收取)之權利金	公平價值
		買/賣方	契約數		
期貨契約	台股股價指數期貨契約	賣 方	54	\$ 66,214	\$ 66,830
選擇權契約	股價指數選擇權契約－買權	買 方	829	5,139	7,395
選擇權契約	股價指數選擇權契約－賣權	買 方	183	521	356
選擇權契約	股價指數選擇權契約－買權	賣 方	828	(550)	992
選擇權契約	股價指數選擇權契約－賣權	賣 方	102	(\$ 48)	\$17

(2) 信用風險

華南永昌證券期貨部門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

華南永昌證券期貨部門營運資金充裕，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) 期貨及選擇權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交易保證金－自有資金項下，平倉時結算差額列為當期損益，九十四年及九十三年十二月三十一日期貨交易保證金－自有資金餘額分別為169,971仟元及109,007仟元。

九十四及九十三年度從事期貨及選擇權交易契約所產生損益如下：

	九十四年度	九十三年度
期貨契約利益－非避險已實現	\$ 107,948	\$ 11,478
期貨契約利益－非避險未實現	1,063	-
期貨契約損失－非避險已實現	(153,556)	(82,408)
期貨契約損失－非避險未實現	-	(5,836)
	<u>(\$ 44,545)</u>	<u>\$ 76,766</u>
選擇權交易利益－非避險已實現	\$316,802	\$ 263,158
選擇權交易利益－非避險未實現	545	1,680
選擇權交易損失－非避險已實現	(208,668)	(53,631)
選擇權交易損失－非避險未實現	-	(2,979)
	<u>\$ 108,679</u>	<u>\$ 208,228</u>

5. 專屬期貨商業之特有風險

華南永昌證券從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例為保證金。華南永昌證券每日依持有未平倉期貨契約及選擇權契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，華南永昌證券立即補繳保證金或反向沖銷。

二十六、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。

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（註）	
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	\$ 71,735,171	100.00	\$ 71,735,171	註一
	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	9,899,117	100.00	9,899,117	註一
	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	2,309,297	57.49	2,309,297	註一
	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	2,333,390	100.00	2,333,390	註一
	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	383,761	100.00	383,761	註一
	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	984,113	100.00	984,113	註一
	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	8,100	60.00	8,100	註一
	華南金資產管理股份有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	100,000,000	995,092	100.00	995,092	註一
	台灣票券集中保管結算股份有限公司	係採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	6,000,000	60,000	2.99	61,660	註二
	台北金融大樓股份有限公司	係採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	49,000,000	294,000	2.00	304,290	註二
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	150,926	45.00	150,926	註一
	永儲股份有限公司	-	長期股權投資	1,030,336	10,000	0.84	10,000	註二
	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	5,442	-	5,442	註二
	廣宇科技股份有限公司	-	短期投資	77,952	3,652	-	3,652	註二
	富邦金融控股股份有限公司	-	短期投資	61,682	1,712	-	1,712	註二
	中興電工股份有限公司	-	短期投資	55,649	1,188	-	1,188	註二
	裕隆汽車股份有限公司	-	短期投資	48,553	1,741	-	1,741	註二

（接次頁）

伍、財務概況

(承前頁)

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）	
中華建築 經理股份 有限公司	元大京華證券股份有限公司	-	短期投資	45,668	\$ 1,012	-	\$ 1,012	註二
	臺橡股份有限公司	-	短期投資	48,903	865	-	865	註二
	國泰金融控股股份有限公司	-	短期投資	25,879	1,559	-	1,559	註二
	中華工程股份有限公司	-	短期投資	35,468	156	-	156	註二
	開發金融控股股份有限公司	-	短期投資	14,279	172	-	172	註二
	玉山金融控股股份有限公司	-	短期投資	1,530	32	-	32	註二
華銀保險代 理人股份有 限公司	受益憑證							
	匯豐中小基金	-	短期投資	528,701	3,511	-	3,511	註二
	債券							
	央建債甲89-7	-	存出保證金	7,500	8,531	-	11,238	註二
華南永昌證 券投資信託 股份有限公 司	受益憑證							
	華南永昌鳳翔債券基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	1,361,749	20,256	-	20,256	註二
	華南永昌麒麟債券基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	1,855,787	20,266	-	20,266	註二
	華南永昌鶴壽平衡基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	1,991,814	20,642	-	20,642	註二
	華南永昌永昌基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	1,825,558	13,893	-	13,893	註二
	華南永昌前瞻科技基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	469,314	5,463	-	5,463	註二
	華南永昌全球平衡基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	987,840	10,121	-	10,121	註二
	華南永昌龍盈平衡基金	華南永昌投信經理之基金	短期投資	1,184,125	11,211	-	11,211	註二
	債券							
	安泰銀金融債券	-	短期投資	-	1,068,584	-	1,068,584	註二
	玉山銀金融債券	-	短期投資	-	2,072,076	-	2,072,076	註二
	股票							註二
	台灣期貨交易所股份有限公司	係採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	700,000	7,000	0.35	18,963	註二
華南金創業 投資股份有 限公司	台灣高科技股份有限公司	本公司法人董事之代表人係該公司法人董事之代表人	長期股權投資	3,132,000	30,000	9.37	38,962	註二
	群創科技股份有限公司		長期股權投資	649,000	14,337	4.76	5,666	註二
	Nano Amp Solutions, Inc.	-	長期股權投資	200,000	26,280	0.57	6,994	註二
華南金創業 投資股份有 限公司	新世紀光電股份有限公司	-	長期股權投資	1,966,700	25,214	3.93	17,318	註二
	Applied Wireless Identification Group	-	長期股權投資	1,200,000	39,420	4.49	15,588	註二
	Groundhog Technologies, Inc.	-	長期股權投資	1,666,667	32,202	6.00	12,383	註二
	Therion Biologics Corporation	-	長期股權投資	227,272	15,858	0.25	(18)	註二
	尼洛奈米複合材料股份有限公司	-	長期股權投資	3,300,000	33,000	9.20	29,997	註二
	Altea Therapeutics Corp.	-	長期股權投資	344,827	31,994	1.67	7,617	註二
	倍捷科技股份有限公司	-	長期股權投資	660,000	11,880	2.35	6,171	註二
	律勝科技股份有限公司	-	長期股權投資	400,000	27,200	0.65	29,400	註二
	Applied Potonics Inc.	-	長期股權投資	400,000	14,454	5.50	4,568	註二
	PacificTech Microelectronics	-	長期股權投資－	1,066,666	26,280	6.96	-	
			預付投資款					

註一：淨值係以最近期經會計師查核之財務報表為準。

註二：受益憑證市價之計算係以九十四年十二月三十一日淨資產價值為準；債券市價之計算係以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依九十四年十二月份之平均收盤價計算；未上市上櫃公司之股權淨值係以該公司最近期末經會計師查核（核閱）之淨值為準。

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／單位數	金額	股數／單位數	金額	股數／單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數／單位數	金額
華南金融控股股份有限公司	華南金資產管理股份有限公司	長期股權投資	-	-		\$ -	100,000,000	\$ 1,000,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	100,000,000	\$ 995,092 (註)
華南金創業投資股份有限公司	基金													
	華南永昌鳳翔債券基金	短期投資	華南永昌投信	兄弟公司	15,238,507	223,790	-	-	15,238,507	224,893	223,790	1,103	-	-
	金鼎鼎益債券基金	短期投資	-	-	8,327,465	100,096	331,862	4,000	8,659,327	105,083	104,096	987	-	-
	群益安信債券基金	短期投資	-	-	18,499,394	210,932	-	-	18,499,394	213,703	210,932	2,771	-	-
	建弘台灣債券基金	短期投資	-	-	7,277,706	99,806	-	-	7,277,706	100,180	99,806	374	-	-

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金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
華南金融控股股份有限公司	華南永昌綜合證券股份有限公司	本公司之子公司	\$ 229,047	-	\$ -	-	\$ -	\$ -

註：主係採行連結稅制之應收款項。

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
				九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日	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	\$71,735,171	\$ 9,402,773	\$ 8,844,866	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	8,566,192	811,174,346	100.00	9,899,117	426,686	412,700	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	2,309,297	4,459	2,563	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	2,313,390	217,328	212,065	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	383,761	(20,767)	(21,864)	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	1,000,000	100,000,000	100.00	984,113	(4,810)	(4,810)	註一

(接次頁)

伍、財務概況

(承前頁)

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
				九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日	股數	比率%	帳面金額			
	華南金管理顧問股份有限公司	台北市	管理顧問	\$ 6,000	\$ 6,000	600,000	60.00	\$ 8,100	\$ 3,109	\$ 1,439	註一
	華南金資產管理股份有限公司	台北市	金融機構金錢價權之收買、評價、拍賣及管理服務業務	1,000,000	-	100,000,000	100.00	995,092	(4,908)	(4,908)	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	台北市南京東路五段188號10樓	票券商及債券自營業務	1,696,843	1,696,843	169,684,282	42.41	1,703,683	4,459	1,891	註一
	華銀保險代理人股份有限公司	台北市延平北路二段96號2樓	人身保險代理人	49,940	49,940	4,994,000	100.00	137,454	69,292	68,560	註一
	中華建築經理股份有限公司	台北市基隆路一段396號12樓	興建計畫之審查與諮詢、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	80,806	31	762	註一
中華建築經理股份有限公司	豐華開發股份有限公司	台北市基隆路一段396號12樓	國民住宅租售及興建	93,735	93,735	8,910,000	45.00	150,926	69,422	31,240	註一
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	143,729	3,786	3,779	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	597,561	21,919	20,809	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	193,255	(2,748)	(2,748)	註一
	Hua Nan Holdings Corp.	英屬維京群島	控股公司	352,126	352,126	11,150,000	100.00	452,315	(7,404)	(7,404)	註一
Hua Nan Holdings Corp.	Hua Nan Securities (HK) Limited	香港	證券業務	USD10,233	USD10,233	79,975,000	100.00	USD12,151	(USD244)	(USD244)	註一
	Hua Nan International Limited	開曼群島	顧問諮詢業務	USD500	USD500	500,000	100.00	USD470	(USD15)	(USD15)	註一
	Hua Nan Asset Management Corp.	開曼群島	顧問諮詢業務	USD150	USD150	150,000	100.00	USD902	USD30	USD30	註一

註一：本期認列之投資損益係依據九十四年度經會計師查核之損益認列。

註二：本期認列之投資損益係依據九十四年度未經會計師查核之損益認列。

附表五

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
民國九十四年十二月三十一日

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
同一人		
中央銀行	\$ 236,234	308.41
財政部國庫署	99,056	129.32
中央健康保險局	22,000	28.72
台灣電力股份有限公司	17,395	22.71
台灣高速鐵路股份有限公司	11,428	14.92
台塑石化股份有限公司	11,208	14.63
台灣塑膠工業股份有限公司	8,893	11.61
中央存款保險股份有限公司	7,650	9.99
中華航空股份有限公司	7,159	9.35
友達光電股份有限公司	6,971	9.10
奇美電子股份有限公司	5,982	7.81
新光金融控股股份有限公司	5,441	7.10
內政部營建署	5,000	6.53
中華映管股份有限公司	4,949	6.46
國家金融安定基金管理委員會	4,586	5.99
統一企業股份有限公司	4,295	5.61
遠鼎投資股份有限公司	4,293	5.60
廣輝電子股份有限公司	4,094	5.34
中租迪和股份有限公司	3,769	4.92
長榮航空股份有限公司	3,591	4.69
台灣化學纖維股份有限公司	3,510	4.58
麥寮汽電股份有限公司	3,508	4.58
同一關係企業		
台塑石化股份有限公司及其關係企業	\$ 17,543	22.90
遠東紡織股份有限公司及其關係企業	11,902	15.54
台灣塑膠工業股份有限公司及其關係企業	9,528	12.44
奇美電子股份有限公司及其關係企業	9,423	12.30
統一企業股份有限公司及其關係企業	8,777	11.46
大同股份有限公司及其關係企業	8,688	11.34
長榮開發股份有限公司及其關係企業	8,471	11.06
中華航空股份有限公司及其關係企業	7,159	9.35
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	6,052	7.90
新光金融控股股份有限公司及其關係企業	5,441	7.10
中租迪和股份有限公司及其關係企業	4,783	6.24
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	4,270	5.57
華新科技股份有限公司及其關係企業	4,187	5.47
裕隆汽車股份有限公司及其關係企業	3,677	4.80
台灣化學纖維股份有限公司及其關係企業	3,624	4.73
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	3,169	4.14

註：本公司九十四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九十四年十二月三十一日各項交易之存量資料彙整計算之。

伍、財務概況

五.最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

會計師查核報告

華南金融控股股份有限公司 公鑒：

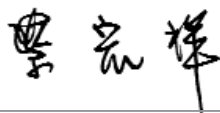
華南金融控股股份有限公司及子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

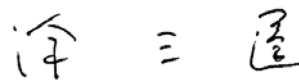
依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、公開發行票券金融公司財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、財產保險業財務業務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達華南金融控股股份有限公司及子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 蔡宏祥



會計師 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 五 年 一 月 二 十 四 日

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十四及九十三年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：華南金融控股股份有限公司

負責人：林明成



中 華 民 國 九 十 五 年 一 月 二 十 四 日

伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司及子公司 合併資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

代碼	資產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金	\$ 44,359,983	3	\$ 30,236,716	2
1120	存放央行及銀行同業	145,254,012	9	127,364,364	8
1130	買入票券及證券－淨額	373,313,759	22	396,538,808	25
1144	應收款項－淨額	38,729,262	2	37,204,559	2
1191	客戶保證金專戶	1,182,644	-	1,936,879	-
1250	預付款項	4,120,106	-	3,093,922	-
13XX	賡匯、貼現及放款－淨額	942,599,507	56	885,797,852	56
	長期投資				
144101	採權益法之長期股權投資	80,806	-	2,520,279	-
144102	採成本法之長期股權投資	6,363,205	-	8,057,738	-
1444	長期債券投資	58,877,554	4	41,001,966	3
1448	不動產投資	124,560	-	115,913	-
1457	其他長期投資	2,864,437	-	2,247,085	-
1440	長期投資合計	68,310,562	4	53,942,981	3
	固定資產				
	成本				
1501	土地（含重估增值）	13,687,176	1	13,719,624	1
1521	房屋及建築（含重估增值）	12,446,201	1	12,111,167	1
1531	機械設備	5,417,562	-	5,230,887	-
1541	交通及運輸設備	982,562	-	960,488	-
1551	其他設備	2,500,337	-	2,284,472	-
1591	租賃資產改良	512,259	-	492,286	-
15X1	成本及重估增值合計	35,546,097	2	34,798,924	2
15X2	減：累積折舊	10,261,471	-	9,540,030	-
		25,284,626	2	25,258,894	2
1570	預付設備款及未完工程	91,786	-	231,034	-
15XX	固定資產淨額	25,376,412	2	25,489,928	2
17XX	無形資產	61,034	-	148,030	-
	其他資產				
1821	存出保證金	1,838,260	-	2,282,894	-
1838	其他	20,539,419	1	20,259,034	1
1856	遞延所得稅資產－淨額	5,363,845	1	6,364,587	1
18XX	其他資產－淨額合計	27,741,524	2	28,906,515	2
1XXX	資產總計	\$ 1,671,048,805	100	\$ 1,590,660,554	100

董事長：



經理人：



單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	負債及股東權益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
2102	短期借款	\$ 6,024,661	-	\$ 6,909,015	1
2105	附買回債券負債	61,895,686	4	60,475,667	4
2107	發行認購權證負債－淨額	-	-	184,149	-
2110	央行及銀行同業存款	91,150,499	6	98,137,349	6
2140	應付款項	54,915,887	3	45,733,541	3
2192	期貨交易人權益	1,031,930	-	1,919,467	-
2250	預收款項	600,170	-	617,860	-
2300	存款及匯款	1,282,562,748	77	1,211,095,387	76
2370	金融債券	63,033,000	4	60,670,000	4
2501	應付公司債	6,000,000	-	6,000,000	-
2839	其他負債	14,256,991	1	18,298,459	1
2XXX	負債合計	1,581,471,572	95	1,510,040,894	95
	股東權益				
	母公司股東權益				
3101	股本－每股面額10元：額定10,000,000仟股，九十四及九十三年度分別發行5,970,209仟股及5,579,634仟股	59,702,086	3	55,796,342	3
	資本公積				
3201	股本溢價	12,352,244	1	12,352,244	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	-	52,360	-
3209	其他	3,400,187	-	2,077	-
	保留盈餘				
3301	法定盈餘公積	2,147,366	-	1,070,177	-
3302	特別盈餘公積	111,017	-	9,494	-
3310	未分配盈餘	11,861,021	1	11,435,643	1
3410	累積換算調整數	(67,023)	-	(111,016)	-
	母公司股東權益合計	89,566,378	5	80,614,441	5
3610	少數股權	10,855	-	5,219	-
3XXX	股東權益合計	89,577,233	5	80,619,660	5
	承諾事項及或有負債				
	負債及股東權益總計	\$1,671,048,805	100	\$1,590,660,554	100

會計主管：



伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司及子公司 合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

代碼		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4501	利息	\$ 38,047,007	56	\$ 33,223,841	54
4506	保費收入	5,414,320	8	5,000,057	8
4509	攤回再保賠款與給付	1,524,694	2	1,174,384	2
4510	收回保費準備	2,036,909	3	2,027,380	3
4511	收回特別準備	44,803	-	104,274	-
4514	收回未決賠款準備	29,447	-	26,750	-
4516	手續費	6,881,821	10	6,890,211	11
4531	買賣票券利益－淨額	5,823,291	9	4,013,927	7
4532	採權益法認列之投資利益－淨額	762	-	304,824	1
4534	兌換利益－淨額	914,616	1	676,776	1
4609	其他	7,312,982	11	8,271,702	13
4XXX	營業收入合計	68,030,652	100	61,714,126	100
	營業費用				
5501	利息	19,996,031	29	15,501,058	25
5506	再保費支出	2,489,725	4	2,598,544	4
5509	保險賠款與給付	2,882,412	4	2,452,721	4
5510	提存保費準備	2,111,087	3	2,036,909	3
5511	提存特別準備	297,742	-	329,384	1
5514	提存未決賠款準備	34,501	-	29,447	-
5516	手續費	1,738,097	3	1,563,449	3
5535	各項提存	9,392,780	14	6,765,106	11
58XX	業務及管理費用	16,630,685	25	15,887,590	26
5609	其他	1,465,224	2	942,752	1
5XXX	營業費用合計	57,038,284	84	48,106,960	78
6100	營業利益	10,992,368	16	13,607,166	22
4999	營業外收入及利益	568,826	1	734,223	1
5999	營業外費用及損失	374,132	1	322,680	1

董事長：



經理人：



單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
6300	稅前淨利	\$ 11,187,062	16	\$ 14,018,709	22
6400	所得稅	<u>1,658,962</u>	<u>2</u>	<u>3,246,784</u>	<u>5</u>
6900	合併總純益	<u>\$ 9,528,100</u>	<u>14</u>	<u>\$ 10,771,925</u>	<u>17</u>
	歸屬予：				
6901	母公司股東	\$ 9,526,859	14	\$10,771,891	17
6902	少數股權	<u>1,241</u>	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>-</u>
代碼	項目	稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘基本每股盈餘	<u>\$ 1.87</u>	<u>\$ 1.60</u>	<u>\$ 2.35</u>	<u>\$ 1.80</u>

會計主管：



伍、財務概況

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 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

	股本		資本公積	保留盈餘
	股數(仟股)	金額		法定盈餘公積
九十三年一月一日餘額	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股東權益變動影響調整數	-	-	-	-
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
子公司首次併入影響數	-	-	-	-
九十三年度盈餘分配				
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,077,189
提列特別盈餘公積	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-
股票股利	390,575	3,905,744	-	-
採權益法計價之長期股權投資產生之股東權益變動影響調整數	-	-	3,398,110	-
九十四年度淨利	-	-	-	-
九十四年十二月三十一日餘額	5,970,209	\$ 59,702,086	\$ 15,811,911	\$ 2,147,366

董事長：



經理人：



單位：新台幣仟元

保留盈餘			累積換算調整數	庫藏股票	少數股權	合計
特別盈餘公積	未分配盈餘	小計				
\$ -	\$ 10,292,792	\$ 10,352,814	(\$ 9,494)	(\$ 22)	\$ 5,185	\$ 70,993,021
-	(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	-	-	34	10,771,925
9,494	11,435,643	12,515,314	(111,016)	-	5,219	80,619,660
-	-	-	-	-	5,805	5,805
-	(1,077,189)	-	-	-	-	-
101,523	(101,523)	-	-	-	-	-
-	(95,932)	(95,932)	-	-	(45)	(95,977)
-	(15,349)	(15,349)	-	-	(280)	(15,629)
-	(3,905,744)	(3,905,744)	-	-	(1,085)	(3,906,829)
-	(3,905,744)	(3,905,744)	-	-	-	-
-	-	-	43,993	-	-	3,442,103
-	9,526,859	9,526,859	-	-	1,241	9,528,100
\$ 111,017	\$ 11,861,021	\$ 14,119,404	(\$ 67,023)	\$ -	\$ 10,855	\$ 89,577,233

會計主管：



伍、財務概況

華南金融控股股份有限公司及子公司 合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 9,528,100	\$ 10,771,925
折舊及攤銷	1,221,902	1,161,064
長期債券投資溢價攤銷	943,078	334,313
處分長期投資（利益）損失	(113,609)	8,130
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
按權益法認列之長期股權投資利益	(762)	(304,824)
長期投資已實現損失	310,745	-
處分固定資產及其他資產利益	(176,698)	(326,493)
提列各項提存及損失準備	9,790,377	7,660,864
營業資產及負債之淨變動		
應計退休金負債	114,169	169,782
遞延所得稅淨變動	1,016,158	2,946,544
應收款項及預付款項	(3,793,833)	(5,804,840)
買入債券及證券	26,115,567	(67,328,622)
應付款項及預收款項	9,217,580	7,115,823
發行認購權證負債	(184,149)	(11,544)
附買回債券負債	1,080,524	37,950,166
其他	(260,418)	49,856
營業活動之淨現金流入（出）	54,808,731	(5,438,603)
投資活動之現金流量		
存放央行及銀行同業（增加）減少	(17,889,648)	14,045,111
買匯、貼現及放款增加	(64,784,024)	(34,082,518)
長期投資增加	(19,796,530)	(43,382,401)
處分長期投資價款	812,220	1,057,663
購置固定資產及無形資產	(985,604)	(1,411,009)
處分固定資產價款	4,072	467,670
其他資產增加	(1,132,298)	(689,486)
受限制資產減少（增加）	1,179,236	(3,364,581)
投資活動之淨現金流出	(102,592,576)	(67,359,551)
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(884,354)	(1,002,773)
央行及銀行同業存款減少	(6,986,850)	(21,708,655)
存款及匯款增加	72,065,835	83,061,389
應付金融債券增加	2,363,000	10,000,000
發放現金股利	(3,907,440)	(945,700)
發放員工紅利及董監酬勞	(690,966)	(604,640)
其他負債（減少）增加	(1,479,007)	357,072
融資活動之淨現金流入	60,480,218	69,156,693
子公司首次併入影響數	1,426,894	-
本期現金及約當現金增加（減少）數	14,123,267	(3,641,461)
期初現金及約當現金餘額	30,236,716	33,878,177
期末現金及約當現金餘額	\$ 44,359,983	\$ 30,236,716
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 19,616,510	\$ 15,259,441
本期支付所得稅	\$ 1,234,648	\$ 1,022,534

董事長：



經理人：



會計主管：



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。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

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

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日	差異	
				金額	%
流動資產		\$ 6,724,882	\$ 5,129,969	\$ 1,594,913	31.09
長期股權投資		88,982,041	81,677,291	7,304,750	8.94
固定資產		9,699	11,560	(1,861)	(16.10)
其他資產		50,451	151,252	(100,801)	(66.64)
資產總額		95,767,073	86,970,072	8,797,001	10.11
流動負債		182,696	342,972	(160,276)	(46.73)
長期負債		6,017,719	6,012,314	5,405	0.09
其他負債		280	345	(65)	(18.84)
負債總額		6,200,695	6,355,631	(154,936)	(2.44)
股 本		59,702,086	55,796,342	3,905,744	7.00
資本公積		15,811,911	12,413,801	3,398,110	27.37
保留盈餘		14,119,404	12,515,314	1,604,090	12.82
其 他		(67,023)	(111,016)	43,993	39.63
股東權益總額		89,566,378	80,614,441	8,951,937	11.10

說明：

1. 流動資產增加主要係因本年度現金及應收款項增加所致。
2. 其他資產減少主要係因本年度減少認列遞延所得稅資產所致。
3. 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。
4. 保留盈餘增加主要係因本公司九十四年度提列法定盈餘公積及特別盈餘公積增加所致。
5. 股東權益—資本公積變動，主要係因本年度認列子公司資本公積增加所致。

二、經營結果分析：最近二年度營業收入、營業純益與稅前純益重大變動之主要原因及預期業務目標與其依據，對金融控股公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九十四年度		九十三年度		增（減）金額	增（減）變動比例（%）
		小計	合計	小計	合計		
營業收入			\$ 9,442,051		\$ 10,844,394	(\$ 1,402,343)	(12.93)
營業費用			187,568		182,975	4,593	2.51
營業利益			9,254,483		10,661,419	(1,406,936)	(13.20)
營業外收入及利益							
利息收入	\$	38,887		\$	19,256		
其 他		1,754	40,641		1,256	20,129	98.13
營業外費用及損失							
利息費用		180,000			180,065		
其 他		430	180,430		95	180,160	0.15
稅前淨利			9,114,694		10,501,771	(1,387,077)	(13.21)
所得稅利益			412,165		270,120	142,045	52.59
純 益			\$9,526,859		\$ 10,771,891	(1,245,032)	(11.56)

增減比例變動分析說明：

1. 本年度營業外收入及利益較上年度增加，主要係因利率上升及現金平均餘額較上年度增加所致。
2. 本年度所得稅利益較上年度增加，主要係因以前年度所得稅調整及採行連結稅制申報所致。

三、現金流量分析：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

(一) 最近二年度現金流量分析

項 目 \ 年 度	九十四年度	九十三年度	增（減）比例
現金流量比率	3,543.77	1,067.19	232.07
現金流量允當比率	230.95	372.82	(38.05)
現金再投資比率	2.69	3.13	(14.06)

(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	預計全年來自營業活動淨現金流入量	預計全年來自投資活動及融資活動淨現金流出量	預計現金剩餘（不足）數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
6,057,564	5,686,350	(10,082,417)	1,661,497	-	-

增減比例變動分析說明：

1. 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淨現金流入增加所致。
2. 本年度現金流量允當比率較去年度減少，主要係因本年度發放現金股利較去年度增加所致。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 最近年度轉投資政策：

本公司九十四年度現金投資設立子公司華南金資產管理公司，其係為配合集團事業經營業務發展需要，以專業化經營加速銀行及票券子公司不良債權之處理，並依本公司投資策略，建構集團於銀行、保險、證券及資產管理等四大金融領域之均衡發展，延續集團之永續經營理念與競爭成長實力。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因：

本公司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持續良好，是以九十四年度雖因國內之政治紛擾、總體經濟之不如預期及投信業之結構債問題等因素，導致整體金融、證券市場趨於疲弱，影響本公司轉投資獲利目標之達成，惟在集團鴨子划水式穩健經營之下，集團除投信、創投及資產管理子公司或因結構債之處理、或因行業之獲利特性、或因處於新設之創業時期而發生稅後虧損合計0.3億元外，其他子公司九十四年度稅後盈餘之合計數仍達新台幣100.54億元，使本公司九十四年度稅後淨利達到新台幣95.27億元，達成年度預算獲利目標之89%。

(三) 改善計畫：

未來本公司將持續強化各子公司之風險控管與交叉行銷，並積極審視各子公司之股東權益報酬率表現及其業務發展情形，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標。以上諸多之改善規畫，均將以創造股東最大投資報酬為最終目的。

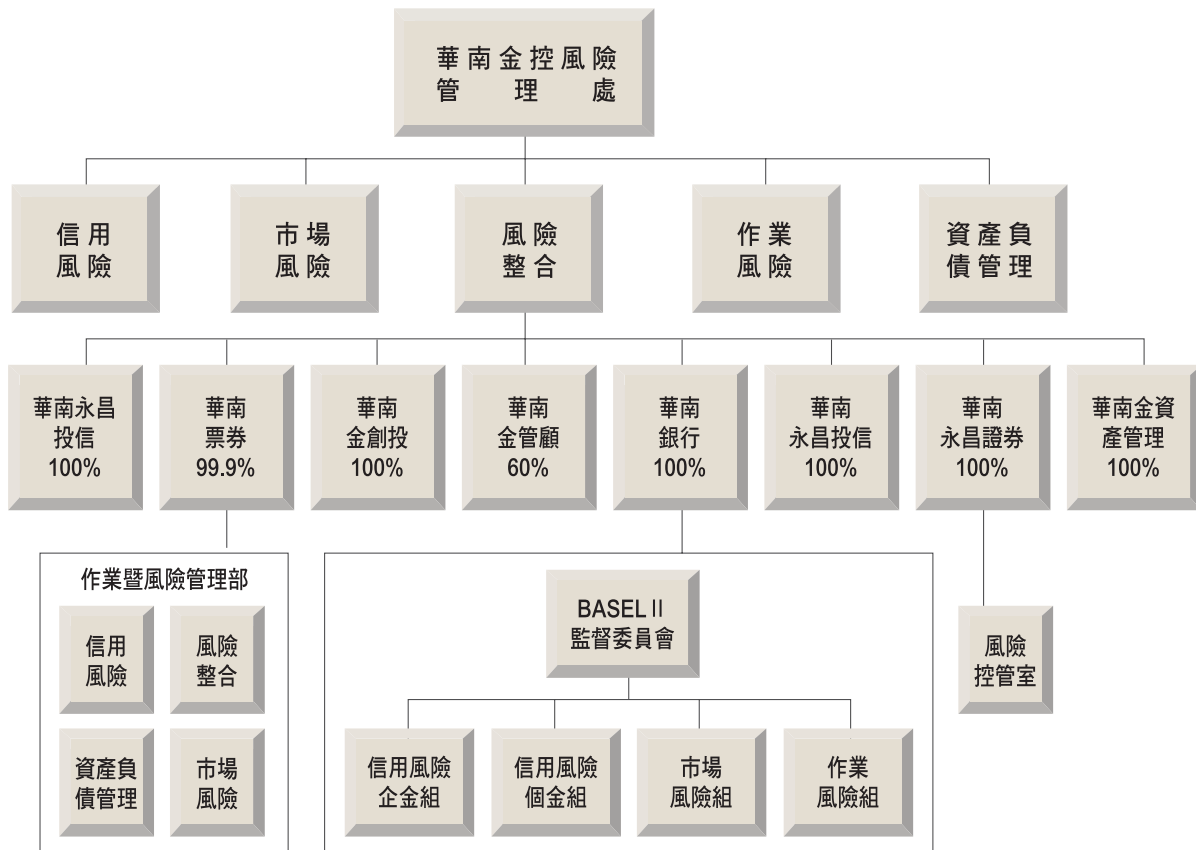
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

(四) 未來一年投資計畫：

依本公司投資策略，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穩定發展為投資策略規畫，基於，鑑於本公司以銀行為第一核心事業之經營型態，為取得國內領導金控地位，現階段本公司外部併購對象仍以優質銀行或以銀行為主體之金控公司為優先選擇；另證券、保險及資產管理等事業則依時機與對象，亦未排除以外部併購方式從事該等事業版圖之擴充，加速集團第二核心事業之發展。此外，本公司仍會持續評估與執行子公司之增資需求，並與外商公司繼續洽談銀行保險事業之合作事宜，務使本集團之內部成長與外部擴張併進，實現成為國內領導金控與區域金融機構之發展願景。

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：



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，以及產生風險報告外，風險管理處為提升並整合各子公司之風險管理機制，未來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乃透過風險性資本/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

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，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，以推廣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為在考慮該項業務帶來的風險之下，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，求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有風險成本之意識，才能讓管理階層掌控預算目標之後所隱含的風險。

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

完善的資產負債管理，並配合風險調整後績效評估制度，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、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。而經由各項風險、費用與報酬率互相消長權衡的決策過程，全行資產負債可達利潤極大之配置，短期不但使股東權益價值增加，長期而言更提高外部信用評等與企業形象。

■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

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，管理資產組合及集中度風險。

B. 市場風險

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

規劃、設計集團整合性之作業風險管理架構，內容包括作業風險管理策略、政策、組織架構，及相關管理工具，如：風險自我評估、損失資料蒐集、關鍵作業風險控制、關鍵風險指標及其他作業風險評估程序等。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

(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，並定期向董事會報告有關業務之各項風險控管情形，使各層級主管及董事會即時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。

本公司未來風險衡量系統建置之工作方向與特點如下：

A. 風險衡量計量化

內部信用評等模型的開發及應用，則是強化信用風險管理的第一步，本公司引進外部顧問協助建立評等模型，並針對信用風險組織與流程進行改造，同時，本公司將協助華銀子公司導入新協定法定資本計提之外部系統，目標除符合新協定之規範，亦期能強化內部風險管理功能。

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，先進之風險衡量有賴於大量之資料處理與分析，合理之風險管理架構則須靠專業經理人對風險之了解並結合公司經營策略方針，因此，集中化之管理有助本公司達成上述目的。集中化之另一用意是將風險分派到有能力管理風險之單位，風險在精密衡量並集中至相關風險經理人後，風險經理人就其權限範圍類進行積極管理(Proactive Management)，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

各項業務之暴險值將被轉換成風險性資本(Risk Capital)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，以逐步改善各子公司之資產及權益報酬率(ROA與ROE)。為將經理人與股東之利益作一緊密結合，本公司計畫在各子公司間推動股東附加價值(Shareholder Value Added)之管理架構，將創造股東價值做為經理人員之工作使命。

D. 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程。

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，盡可能以量化方式，計算風險值與測定風險指標。

2. 華南商業銀行

■信用風險

(1) 策略及流程：

A. 策略：

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或企業與其往來對象之糾紛等其他因素，導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。華南商業銀行為對本國實施新巴塞爾資本協定（以下簡稱BASEL II）預作準備，針對主管機關公告修正之「銀行自有資本與風險性資產計算方式」草案進行資本計提之試算事宜。藉由本次試算過程中，重新檢視該行信用資料庫之妥適性及進行差異化之分析，同時改善本行徵授信流程效率及建立全行上下的風險管理文化。對於信用評等模型（內部評等法）的開發應用目的在於對個別客戶進行更適切之信用風險評估，用以合理計算授信利率水準，並作為授信業務准駁參考依據，達成信用風險管理之實質目的。

B. 流程：

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。華南商業銀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業務狀況，確保授信品質。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構：

華南商業銀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。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點：

華南銀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。另外，華南銀行透過專業顧問指導及其技術移轉之協助，現階段規劃中小企業申請評分卡模型及行為評分卡模型的開發與建置，由於授信業務乃是華南銀行獲利之主要來源，因此開發信用評等模型之長期目標將定位在針對各項授信業務開發信用卡評分卡模型、房貸評分卡模型…等，並依法規制度變更與時空環境不同予以適度調整。

(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：

市場風險係指因市場價格所產生不利變動，進而造成該行資產負債表內與表外，以及該行盈餘所可能面臨損失。其中市場價格風險包含因利率、匯率、權益證券或商品等價格或波動性之變化。該行針對市場風險管理之金融交易中台作業，除落實金融交易市場風險辨識、金融商品公平價值衡量、市場風險監控及風險報告揭露外，並規劃參酌導入國際性銀行較佳交易控管實務，以期符合內外部相關規範及強化現行市場風險控管機制。華南銀行現階段採標準法市場風險資本計提，惟主管機關近期已針對BASEL II市場風險管理更新部分修訂相關法令規範，該行計提作業將持續配合修正，以符合主管機關及BASEL II之要求。華南銀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。為加強市場風險控管能力，提高資本運用效能，該行已著手進行研究內部模型法計提資本規定，並規劃建置市場風險值控管系統事宜，諸如外部系統評估、內部模型開發、後續維護資源及運用等，以期綜合考量建置成本與管理效益後，逐步進行內部模型法建置及市場風險值控管系統評估等相關作業。

(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，負責擬訂華南銀行辦理各項業務之商品種類、交易風險額

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

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，填製市值評估日報，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，填製市值評估報告，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，以配合被避險標的之到期日為原則。避險性交易契約總額以不超過被避險標的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。

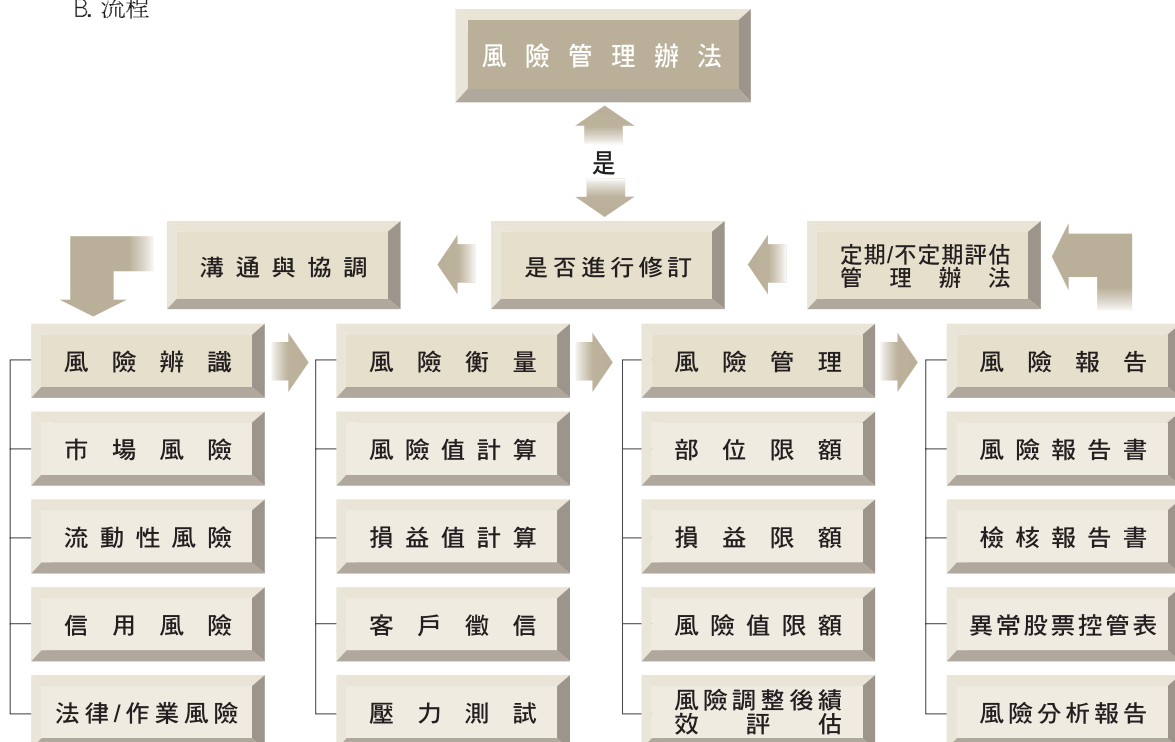
3. 華南永昌證券

(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，以為風險管理之依據，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，華南永昌綜合證券公司已建置「全公司內部風險管理系統」(Firm-wide Internal Risk Management System, 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」(Value at Risk, VaR)；系統中亦納入各項檢核項目，檢核交易權限、風險值限額、預警及停損等。經紀業務方面，由風控室主導，稽核室查核各經紀業務單位執行情形，對象主要為特定有價證券及特定客戶，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，並以盤中與前台主機即時連線設控，盤後報表管理方式進行。

B. 流程



(2) 風險管理系統之組織與架構

華南永昌證券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。

華南永昌證券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) 設定並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) 風險報告與衡量系統之範圍與特點

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。

華南永昌證券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，公司為規避風險所建立之避險部位，該避險部位依據市場波動採取適當調整，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

華南票券金融依據母公司制定之風險管理政策及指導準則，並配合主管機關規定，訂定華南票券金融各項管理要點如下：

A. 信用風險

為控管信用風險，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，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、授信覆審及本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分別訂定授信政策、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. 市場及作業風險

為降低本公司短期票券、債券及衍生性金融商品之交易風險，對交易員交易額度及部位限額，交易對象總額度等，訂定短期票券業務暨拆款及存款控管要點、債券業務控管要點、從事衍生性金融商品交易控管要點、從事利率期貨交易作業要點、衍生性金融商品交易商交易信用風險額度作業要點及固定利率商業本票業務處理程序。

C. 流動性風險

為有效控管華南票券金融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，訂定流動性風險控管暨因應金融危機緊急應變要點。

(2) 相關風險管理系統之組織與架構

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

作業暨風險管理部及審查部主要負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，華南票券金融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、同一企業）、交易風險（票、債券及衍生性金融商品交易業務）及流動性風險（票、債券及衍生性金融商品交易業務）。在層級上則包括全公司、分公司及交易員別。

（3）風險報告及衡量系統之範圍與特點

本公司依各項業務規範，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督導交易部門之主管控管，對單一金融機構信用風險控管表、衍生性金融商品評價表及固定利率商業本票評價表每日呈報總經理，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，每月提報董事會鑑察，衍生性金融商品交易均每日控管，每季提報董事會鑑察，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畫表，依計畫表進行並每半年提報董事會鑑察。

（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

本公司從事避險與抵減風險，均依「金融商品分類、避險及公平價值衡量作業要點」辦理，相關單位權責劃分如下：

- A. 交易單位：於指定避險開始，應提出避險關係、風險管理目標、避險策略及相關正式書面文件。
- B. 作業暨風險管理部：於交易單位提出金融商品之避險後，建置避險模型、以計算避險期間中，預期所指定之避險，能高度有效抵銷被規避風險所造成之公平價值或現金流量變動；並且持續評估於指定避險期間內為高度有效避險。
- C. 管理部：檢視上述程序是否符合避險會計之處理原則。

5. 華南產物保險

（1）策略及流程。

華南產物保險經營各項財產保險，為有效定義、衡量及監控各項風險，並將未來可能發生之風險控制在可承受之範圍內。目前將營運作業區分為

- A. 交易循環(含承保、理賠、再保、薪工及一般事務、固定資產、投資、研發等項目)
- B. 管理控制制度
- C. 電腦化資訊系統
- D. 營業部循環

其中各類活動均分別設有作業流程，並依各作業項目，設有作業程序，另亦依相關資料或文件制定「控制重點」，以減少作業風險並收風險控管之目的。

（2）相關風險管理系統之組織與架構。

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。華南產物保險風險管理機制之設計，係依照現行組織架構，由各部門擬定本身之內部控制制度，並管控該單位所面臨之各項風險；同時依「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」，另設置總稽核與法令遵循主管，按相關規定進行定期及不定期之業務、財務稽查作業及法令遵循事項查核，共同降低風險。

A. 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之一在於妥善的資產負債管理及充分的特別準備，而各類準備金之提存均依法或精算師建議最穩健方式提撥。

此外，依據「保險業資本適足性管理辦法」之規範，風險資本為保險業實際經營所承受之風險程度，計算而得之資本。在計算財產保險業「風險資本額」時，其衡量之風險計有資產風險、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，本公司均按該管理辦法之規範及部定公式核算後，予以充分揭露。

B. 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。

華南產物保險經營財產保險業務，承接要保人經由保險機制轉價而來之各類風險，除按核保準則篩選業務品質外，為避免累計之承擔責任額過大，超越華南產物保險財務負擔能力，另各年度均有安排年度再保合約，或視個案另行安排臨時再保險，透過再保運作，轉移部分承擔責任額予再保險人，以達風險分散之目的。至於再保險人信用風險之掌控，均依「保險業辦理分出業務管理辦法」處理。

6. 華南永昌投信

依其暴險狀況之風險種類，本公司所面臨之風險概述如下：

- 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、期貨經紀商)之信用風險。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。

(1) 策略及流程

依據華南永昌投信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範圍之內。

(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、計劃之擬定、管理。

(3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點

本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。

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

7. 華南金創投

(1) 風險管理組織架構及政策：

- A. 組織架構：華南金創投業務已委任華南金管理顧問股份有限公司(以下稱管顧公司)經營，風險管理之執行單位為管顧公司之財務部門或其他相關部門，並應視業務性質與實際需要，設立獨立於業務單位之風險管理人員或功能。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

B. 政策：華南金創投從事各項業務，應有效辨識、衡量、監管及控制各項風險，將可能產生風險控制在可承受範圍內，以達成風險與報酬合理化之目標。

(2) 衡量及控管風險之方法：管顧公司負責風險管理之人員應依本身業務職掌範圍、業務性質及風險限額，各承辦人員應即時、當日或定期向各階級主管及本公司風險管理部門陳報各項風險管理表報，並定期向華南金創投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. 華南金管顧

(1) 風險管理組織架構及政策：

A. 組織架構：華南金管顧風險管理之最高主管為總經理，風險管理之執行單位為財務部門或其他相關部門，並應視業務性質與實際需要，設立獨立於業務單位之風險管理人員或功能。

B. 政策：華南金管顧從事各項業務，應有效辨識、衡量、監管及控制各項風險，將可能產生風險控制在可承受範圍內，以達成風險與報酬合理化之目標。

(2) 衡量及控管風險之方法：依本身業務職掌範圍、業務性質及風險限額，各承辦人員應即時、當日或定期向各階級主管及本公司風險管理部門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。

9. 華南金資產管理

(1) 華南金資產管理風險管理組織架構及政策：

華南金資產管理雖設有風險管理部，惟因公司成立初期，受限於人力資源，尚未配置風險管理人員，目前風險管理事宜由行政管理部負責執行。相關風險管理之政策均依循母公司風險管理政策與指導原則辦理。

(2) 華南金資產管理衡量及控管風險之方法：

華南金資產管理主要之風險為買入不良資產之跌價損失及購入之資產無法及時去化而產生之流動性風險，因此除購買前審慎評估外，並設有投資管理委員會進行投資案之審議評估，購買後亦積極處理去化相關資產或進行資產改良，以增加減少資金成本壓力及提升資產價值，增收公司獲利。至於作業風險部分，本公司定期或不定期檢查內部作業及相關業務流程，明確訂定各層級人員之執掌範圍，以確保華南金資產管理人員依各項業務規範，降低風險之發生。並要求各業務人員隨時向各層級主管陳報各項業務(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，以為經營管理決策參考。

■ 銀行、證券、產險子公司風險管理方式及暴險量化資訊。

1. 華南銀行之風險管理

華南銀行於94年9月成立風險管理部，負責信用風險、市場風險、作業風險及綜合風險之規劃評估與建置工作，並配合「華南銀行BASEL II監督委員會」訂定華南銀行因應新協定實施之各項方案，落實新協定風險性資本的觀念至華南銀行日常業務經營。華南銀行風險管理政策除了遵循主管機關規範之外，更期使其業務所面臨的風險邁向專業化管理，達到銀行健全營運，提高資本運用效能，達成風險與報酬合理化之目標。

2. 暴險量化資訊揭露

(1) 信用風險揭露項目

A. 表內項目－信用風險風險性資產額

94年12月31日 (註) 單位：新台幣仟元

	適用之風險權數	風險性資產額
中央政府	0%	0
地方政府	10%	730,667
銀行同業	20%	41,596,814
住宅為擔保之債權	50%	171,994,514
企業及個人	100%	485,555,523
合計		699,877,518

註：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

B.表外項目－信用風險風險性資產額

94年12月31日（註）單位：新台幣仟元

項目	風險性資產額
一般表外交易	73,788,796
衍生性金融商品	1,869,911
票債券附買回約定負債（RP）	1,359,864
附賣回約定票債券投資（RS）	30
合計	77,018,601

註：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

（2）市場風險計提及風險性資產

94年12月31日（註1）單位：新台幣仟元

	應計提資本	風險性資產額（註2）
利率風險	1,536,878	19,210,975
權益證券風險	1,587,678	19,845,975
外匯風險	35,601	445,013
商品風險	0	0
選擇權採簡易法處理	0	0
合計	3,160,157	39,501,963

註1：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

註2：係應計提資本乘以12.5倍。

（3）流動性風險揭露

華南銀行遵照銀行法第43條、中央銀行「金融機構存款及其他各種負債準備金調整及查核辦法」等規定提列流動準備，並將其明文落實於內部規定中。

資產與負債之到期分析－新台幣

94年12月31日，單位：新台幣佰萬元

項目	合計	距到期日剩餘期間金額				
		0-30天	31-90天	91-180天（含）	181-1年（含）	1年以上
主要到期資金流入	1,299,462	385,132	105,435	172,080	94,099	542,716
主要到期資金流出	1,344,423	175,800	212,463	213,897	334,549	407,714
期距缺口	-44,961	209,332	-107,028	-41,817	-240,450	135,002
累積缺口	-44,961	209,332	102,304	60,487	-179,963	-44,961

註：本表僅含總行及國內外分支機構新台幣部分（不含外幣）之金額

資產與負債之到期分析－外幣

94年12月31日，單位：美金仟元

項目	合計	距到期日剩餘期間金額				
		0-30天	31-90天	91-180天（含）	181-1年（含）	1年以上
資產	8,390,300	4,651,900	1,324,700	1,404,600	70,000	939,100
負債	8,390,300	5,920,900	1,757,000	475,700	268,100	-31,400
缺口	0	-1,269,000	-432,300	928,900	-198,100	970,500
累積缺口		-1,269,000	-1,701,300	-772,400	-970,500	0

註：本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

3. 華南永昌證券之風險管理

A. 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。



B. 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	<ul style="list-style-type: none"> · 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	<ul style="list-style-type: none"> · 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	<ul style="list-style-type: none"> · 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；盤中透過即時的部位資訊，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。

4. 華南產物保險之風險管理

本公司經營產物保險業務，茲就實際經營上面臨風險，及其管理方式，分別說明如下：

A. 資產風險：

產物保險業的資產與負債期間都屬短期性質，故本公司之「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) 本公司資金運用悉依保險法相關規定辦理，並無從事高風險、高損耗投資之情勢。另本公司承作放款業務僅限於員工一年期擔保放款，且比重甚低。

(b) 有關再保人之信用風險管控，由於再保險安排對象，均依「保險業辦理分出業務管理辦法」處理，目前往來再保險人之信用評等都在標準普爾BBB 以上，並依信用評等之高低，儘量分散再保額度。

(c) 票債券附條件交易，均依照交易對手的信用狀況分別給予交易額度；票債券買斷交易，則以擔任保證之金融機構為對象進行額度控管。

C. 核保風險：

本公司減少核保風險的對策是設計各險核保準則，篩選及限制風險以強化品質和透過再保險安排等方式。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額度，並定案分析各個區域累積之保險金額，倘發現有異常現象時，儘速通知核保部門調整核保政策；另為分散自留額之累積風險，已另行安排巨災再保險合約，並有效分散自留過大的風險，以確保營運安全。

D. 資產負債配置風險：

(a) 流動性風險：

本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，另考量產物保險所承擔風險之不確定性，故大部分資產均屬流動性資產，較無流動性風險。

(b) 匯率風險：

外幣資產均利用遠期外匯買賣避險，並且每個月公佈未平倉部位，對匯率風險應可有效降低。

另本公司外幣保單理賠金額多已由再保公司承擔，故匯率風險比率很低。

(c) 衍生性商品交易風險：

本公司依據主管機關相關規定，經陳報董事會核定，訂有「衍生性商品交易處理準則」，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。惟本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：

本公司配合行政院金融監督管理委員會頒布之「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，協同稽單位執行各項查核作業，以收防微杜漸之效。

(d) 背書保證：

本公司為華南金控公司之子公司，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：

就會計準則三十四、三十五及三十六號公報對本公司財務業務之影響說明如下：

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

(1) 會計準則三十四公報：本公司及各子公司95年度第一季認列之會計原則變動累積影響數及股東權益調整數如下表：

95年3月31日 單位：新台幣 仟元

		會計原則變動累積影響數	股東權益調整數
華南金控集團	華南金控	0	0
	華南銀行及其子公司	1,027,977	387,902
	華南永昌證券及其子公司	18,612	144,560
	華南票券	78,910	2,480
	華南產險	1,906	10,224
	華南永昌投信	9,652	0
	華南金創業投資	0	0
	華南金管理顧問	0	0
	華南金資產管理	0	0
	集團合計	1,137,057	545,166

(2) 會計準則三十五公報：無影響。

(3) 會計準則三十六公報：無影響。

(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：

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」，惟本集團截至年報刊印日止，並無形象改變之情事。

(六) 進行併購之預期效益及可能風險。

本公司進行併購之預期效益可歸納如下：

- 1.提高股東權益報酬：優質之外部併購有助於股東權益之維護與提升，而本公司進行外部併購均係以股東權益之保障為依歸，以期維繫本公司之永續經營，並爭取股東之最佳投資報酬。
- 2.擴大規模經濟利益：經由外部併購提升本集團各事業之資產規模與各主要業務之市場規模，得以實現本集團成為國內領導金控與區域金融機構之二大經營願景，享受規模經濟之經營效益。
- 3.擴大範疇經濟利益：經由外部併購建立一次購足之金融商品服務平台，得以強化本集團跨業經營與交叉行銷之經營績效，享受範疇經濟之經營效益。
- 4.擴大資源共享利益：在完成外部併購之整合工程後，原本各自獨立建置維護之資源，舉凡組織、部門、作業、設備、資產、通路、業務、人力等，將整併達到互援共享之成本減省利益，且整合後之剩餘資源如能再效率運用於其他生利用途，亦可挹注本集團之整體收益。
- 5.預防被邊緣化危機：預期國內金融整合態勢必將持續延燒下，經由優質之外部併購達成強化集團競爭體質之目的，可有效預防遭受市場邊緣化之經營危機。

本公司進行併購之可能風險及因應措施：

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，以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擴大，將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；或者藉由策略聯盟方式，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，藉由分散彼此的成本與風險，提升本身競爭力，維持或提升彼此競爭優勢，此乃跨業經營預期將發揮之綜效。而業務集中恐將抑制規模經濟或範疇經濟之效果，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大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：本公司截至年報刊印日止並無此等情事。

(九) 經營權之改變對金融控股公司之影響及風險：

經營者之管理風格對整個組織將產生上行下效之影響，此種影響之程度尤以彼此管理經營與企業文化存在重大差異之企業為然，當經營者之管理風格與原有企業環境相斥時，恐將造成組織、員工適應不良問題，此等將導致員工流失風險。惟截至年報刊印日止，本公司並無此等問題。

(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，除華南永昌證券外，並無重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

華南永昌證券

1. 魏雙全背信侵權行為損害賠償案：

本案原告魏雙全認為本公司前營業員黃春美及該員友人涂明慧涉嫌背信，盜賣原告股票後逃匿無蹤，向台北地方法院提起訴訟求償20,000千元及5%附加利息，連帶要求本公司負僱用人賠償責任，依本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，本公司尚無法確知案情最後結果，亦未估列任何可能損失。

2. 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心之損害賠償案：

(1) 博達公司事件

本案原告財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心指稱本公司、元大京華證券、富邦證券及金鼎證券等四家公司，為博達公司歷次發行有價證券之主辦證券承銷商，未於各該募資期間，就博達公司之財務、業務資料善盡審核之責，即出具不實之評估報告，造成各期公開說明書及申報文件內容不實，進而誤導投資人云云，訴請本公司就該等不實資訊所造成善意投資人之損害計新台幣630,817,073元與同案被告等連帶負損害賠償責任。本案雙方已達成協議，由本公司給付投保中心18,257千元作為補償，本公司業已給付。

(2) 皇統公司事件

本案原告財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（下稱投保中心）就本公司承銷皇統科技股份有限公司（下稱皇統公司）發行海外可轉換公司債，因該公司涉嫌編制不實美化帳面，投保中心認本公司有未盡查核義務之缺失，致其公開說明書有不實之情事。並主張本公司向孫公司認購ECB後，再將之轉售於皇統公司關係人曾茂行（皇統公司科技經理），有迂迴配售於皇統公司關係人之情事。認本公司應依證券交易法第31條、32條及民法第184條、185條，對投資人負連帶損害賠償責任，遂對本公司提起損害賠償之訴。

(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。

八、其他重要事項：無

柒、公司治理情形

柒、公司治理情形

一、本公司公司治理運作情形：

依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目及本公司主要章則彙編，揭露於本公司網站，網址<http://www.hnfhc.com.tw>。

本公司公司治理運作情形一覽表如下：

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。(http://www.hnfhc.com.tw) (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為皆依銀行法第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。 另為遵循95.1.1公佈施行證券交易法所定，獨立董事設置之規定，本公司將於95年股東常會修正章程，並於96年董事及監察人改選時，設置獨立董事。 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) 金融控股公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 金融控股公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責金融控股公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置金融控股公司網站等)	(一) 本公司經由公開資訊觀測站隨時揭露公司相關資訊，並設有公司網站，隨時更新財務業務情形及公司治理資訊，設有投資人服務專區，其中包括財務資訊揭露及公司治理運作情形。 (二) 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，故並無相關資料提供揭露。	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	本公司目前尚未設有審計委員會等功能委員會	遵循95.1.1公佈施行證券交易法所定，本公司審計委員會設置，將依主管機關命令為之。

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，故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、請敘明公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係、監督及利害關係權利等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形：		
本公司及各子公司皆全力配合政府財經金融政策，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的功能，並秉持信賴、熱誠、創新的經營理念，建立健全、穩固、永續經營的金融機構，注重績效提升，保障顧客權益及創造股東價值極大化。為了善盡企業責任，回饋社會，本集團持續積極舉辦或參與公益活動，如康健雜誌大家來walking健走活動。此外，子公司華南銀行亦持續舉辦客戶獎學金活動，嘉惠國內優秀大專青年學子；藉以發現並鼓舞更多成就文化志業的典範，啟發更多人的文化夢想，以促進群己共容的文明社會；以及贊助非凡電視台「二次金改大追擊」系列公益節目、兒童福利聯盟「搶救生命葉兒不捨」、2005蝶舞台北-蝴蝶季、校園獎學金等多項活動，以實際行動關懷社會。		
此外，於員工權益保障及工作環境方面，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。		
九、其他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有助於瞭解董事會狀況、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等)：		
(一) 董事及監察人進修及出席董事會情形：本公司董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」定期揭露董事進修及出席董事會情況。(註一)		
(二) 本公司之風險管理範圍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事及重要職員責任保險，惟正積極規劃評估中。		
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		

二、本公司董事及監察人出(列)席董事會情形

截至95年3月31日止，本屆董事會開會次數：22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	22	22		林明成	
董事本人	財政部	3	3		李正義	95.2.20財政部改派就任
董事本人	財政部	8	8		劉榮主	94.11.25財政部改派就任
董事本人	台灣銀行	22	22		陳秀雄	95.1.25台銀改派接任
董事本人	台灣銀行	5	5		謝娟娟	95.1.2台灣銀行改派就任
董事本人	台灣銀行	22	22		楊雅惠	
董事本人	漢鑫實業股份有限公司	22	22		許陳安瀾	
董事本人	台灣銀行	22	22		林筠	
董事本人	第一商業銀行	18	18		陳秀雄	95.1.25解任
董事本人	永達建設股份有限公司	20	20		林志揚	94.1.14就任
董事本人	財團法人新光人壽慈善基金會	22	22		許娟娟	
董事本人	馥泉實業股份有限公司	22	22		張許雪	
董事本人	財政部	22	22		陳戰勝	
董事本人	永琦資產管理股份有限公司	22	22		林知延	
董事本人	漢鑫實業股份有限公司	22	22		許博偉	
監察人本人	台灣銀行股份有限公司			20	吳壽山	
監察人本人	財政部			21	蔡文預	
監察人本人	台灣銀行			17	魏江霖	95.3.9解任
監察人本人	永鼎建設股份有限公司			18	顏惠然	
監察人本人	中國人造纖維股份有限公司			9	沈嘉瑩	94.8.31改派就任

柒、公司治理情形

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	備註
			起	迄					
法人董事代表人	許博偉	91/04/08	95/02/10	95/02/10	行政院金融監督管理委員會	第三屆台北公司治理論壇	6.0	是	
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	
			94/06/21	94/06/21	證券暨期貨市場發展基金會	董監事連帶責任問題之探討	3.0	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	
			94/03/23	94/03/23	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人如何執行職務	3.0	是	
法人董事代表人	許陳安瀾	93/12/19	94/03/10	94/03/10	台灣金融研訓院	公司治理評等機制	3.0	是	
			94/03/29	94/03/29	證券暨期貨市場發展基金會	財務報告常見問題及法律責任	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	
			94/03/29	94/03/29	證券暨期貨市場發展基金會	財務報告常見問題及法律責任	3.0	是	
			94/03/29	94/03/29	證券暨期貨市場發展基金會	財務報告常見問題及法律責任	3.0	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	
			94/03/23	94/03/23	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人如何執行職務	3.0	是	
			94/03/29	94/03/29	證券暨期貨市場發展基金會	財務報告常見問題及法律責任	3.0	是	

捌、內部控制相關事項

一、內部控制聲明書

華南金融控股公司內部控制制度聲明書

謹代表華南金融控股公司聲明本公司於九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日確實遵循「金融控股公司內部控制及稽核制度實施辦法」，建立內部控制制度，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，本年度各單位內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：			(簽章)
總經理：			(簽章)
總稽核：			(簽章)
遵守法令主管：			(簽章)

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 四 日

捌、內部控制相關事項

二、最近二年度及截至年報刊印日止，金融控股公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形：

本公司及各子公司，除華南永昌證券及華南永昌投信外，最近二年度及截至年報刊印日止，皆未因違法受處分，並無主要缺失與改善情形。

1. 華南永昌證券

主管機關於93年5月10日對本公司處以警告處分：

本公司於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，以取得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，對本公司處以警告處分。

主管機關於94年5月20日對本公司處以警告處分：

本公司於92年受託擔任博達科技股份有限公司92年度海外無擔保轉換公司債之國內主辦承銷商，因未確實監督擔任同案海外主辦承銷商之子公司－華南永昌證券（香港）有限公司辦理海外承銷業務，及未就重要評估事項採行必要之輔導及評估程序，以取具足夠與適切之證據，並妥適出具評估意見，核有違反「證券商管理規則」第2條及第25條第5款規定之情事，金管會於94年5月20日金管證一字第0940002231號函，對本公司處以警告處分。

2. 華南永昌投信

- （1）金管會民國95年1月18日金管證四字第0940153053號函：「本會94年5月30日至6月3日對貴公司一般業務檢查，發現貴公司有違反證券投資信託事業管理規則等規定情事，應予糾正」。
- （2）金管會民國95年3月16日金管證四字第0950001336號函：「本公司經理之華南永昌麒麟債券證券投資信託基金及華南永昌鳳翔債券證券投資信託基金為處理所持有結構債，於94年5月至6月間以百元價格出清結構債，另以低於公債殖利率價格溢價買進多筆固定利率普通公司債予以彌補，核有違反證券投資信託事業管理規則情事，應予糾正」。

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、公司概况」之「本集團組織架構」

(二)關係企業基本資料

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
華南金資產管理股份有限公司	94.05.10	台北市長安東路一段18號4樓405室	1,000,000	債權收買及管理服務業
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6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.Box 1787, George Town, Grand Cayman	USD500	顧問諮詢
華永資產管理有限公司	89.02.29	P.O.Box 1787, 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、資產管理、期貨經紀業、期貨經理業、保險代理業及顧問諮詢業。

玖、特別記載事項

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

基準日：94年12月31日 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	楊雅惠		
	董事	吳壽山		
	董事	陳秀雄		
	董事	顏陳秀霞		
	董事	林知延		
	董事	許陳安瀾		
	董事	許博偉		
	董事	陳進益		
	董事	沈嘉瑩		
	常駐監察人	陳戰勝		
	監察人	蔡文預		
	監察人	魏江霖		
	監察人	顏惠威		
	監察人	顏惠亮		
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		
	監察人	陳國龍		
	監察人	曾錦城		
	總經理	陳錦峰	0	0
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		
	監察人	丁新典		
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	200,138,625	100%
	副董事長	戴英祥		
	董事	杜恒誼		
	董事	李國安		
	董事	沈瑞堯		
	董事	梁啓一		
	董事	廖修鐘		
	董事	李正義		
	董事	李樹樞		
	董事	張耀堂		
	董事	胡水旺		
	董事	許勇造		
	董事	孫丕謙		
	董事	黃依仁		
	監察人	王北海		
	監察人	呂震邦		
	監察人	黃正次		
	總經理	蔡承祐	0	0

基準日：94年12月31日 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
華南永昌證券投資信託股份有限公司	董事長 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 劉早信 許敏華 黃乃煌 許元齡 陳安婷 張許雪 許瑞琛 李碧玉	30,000,000	100%
	總經理	陸成堅	0	0
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 林祺川	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%
華南金資產管理股份有限公司	董事長兼總經理 董事 董事 董事 董事 監察人	華南金融控股公司 代表人：黃乃煌 鍾孟雄 廖明珠 許永地 楊民勝 張清志	100,000,000	100%
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	100%(註)
	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：楊培塔 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 監察人 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 蔡銘聰	53,393,000	99.80%

玖、特別記載事項

基準日：94年12月31日 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
華南期貨經理股份有限公司	董事長 董事兼總經理 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 吳學敏 江榮俊 吳俊明	20,000,000	100.00%
華南永昌證券控股有限公司	董事	華南永昌綜合證券股份有限公司 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 王雅佩 黃建勝 朱稚輝	79,975,000	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%
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%

註：華銀保險代理人股份有限公司總發行股數為5,000,000股，其中扣除庫藏股6,000股後，華南商業銀行投資華銀保險代理人股份有限公司持股比例為100%。

(六) 各關係企業營運概況

1. 營業概況

單位：新台幣仟元，除每股盈餘外

企業名稱(註)	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
華南商業銀行股份有限公司	37,091,000	1,584,445,252	1,512,710,081	71,735,171	53,813,396	11,483,563	9,402,773	2.54
華南永昌綜合證券股份有限公司	8,111,743	21,454,490	11,555,373	9,899,117	2,640,905	587,092	426,686	0.53
華南票券金融股份有限公司	4,001,000	56,653,963	52,636,791	4,017,172	1,291,315	(784,806)	4,459	0.01
華南產物保險股份有限公司	2,001,386	8,080,731	5,767,341	2,313,390	9,716,061	267,235	217,328	1.09
華南永昌證券投資信託股份有限公司	300,000	3,611,507	3,227,746	383,761	250,474	104,558	(20,767)	(0.69)
華南金創業投資股份有限公司	1,000,000	984,204	91	984,113	5,907	(14,698)	(4,810)	(0.05)
華南金管理顧問股份有限公司	10,000	17,084	3,584	13,500	19,048	3,897	3,109	3.11
華南金資產管理股份有限公司	1,000,000	996,743	1,651	995,092	0	(11,578)	(4,908)	(0.05)
華銀保險代理人股份有限公司	50,000	1,772,695	1,635,240	137,455	380,028	90,968	69,292	13.88
華南證券投資顧問股份有限公司	137,200	147,840	4,046	143,794	28,315	2,896	3,786	0.28
華南期貨經紀股份有限公司	535,000	1,990,036	1,391,277	598,759	186,832	3,933	21,919	0.41
華南期貨經理股份有限公司	200,000	194,965	1,710	193,255	662	(8,319)	(2,748)	(0.14)
華南永昌證券控股有限公司	366,278	452,349	34	452,315	(7,386)	(7,404)	(7,404)	(0.66)
華南永昌證券(香港)有限公司	338,838	403,000	7,187	395,813	24,405	(11,081)	(7,843)	(0.10)
華永國際有限公司	16,425	15,681	244	15,437	19	(680)	(496)	(0.99)
華永資產管理有限公司	4,928	470,340	440,714	29,626	0	(894)	953	6.35

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。

2.關係企業合併財務報表

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

3.關係企業報告書

本公司非為公司法關係企業章所訂他公司之從屬公司，故免予編製。

二、最近年度及截至年報刊印日止，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、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

四、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

五、股東會、董事會及臨時會重要決議

(一) 94年董事會重大決議事項

民國94年1月31日第2屆董事會第2次董事會

- 1.通過本公司94年度預算案。
- 2.通過本公司94年度未經會計師核閱之財務預測。
- 3.訂定「華南金融控股公司資料庫管理要點」。

民國94年3月22日第2屆董事會第4次董事會議

- 1.通過本公司93年度經會計師查核之財務報表及營業報告書。
- 2.修訂「華南金融控股股份有限公司共同行銷準則」。
- 3.修正「華南金融控股股份有限公司內部控制制度自行評估程序實施要點」部分條文。
- 4.訂定本公司94年股東常會時間、地點及會議議程等事宜。

民國94年4月25日第2屆董事會第5次董事會議

- 1.通過解除本公司法人董事及其代表人競業禁止之限制。
- 2.通過本公司93年度盈餘分配案。
- 3.通過93年度盈餘轉增資發行新股。

民國94年5月30日第2屆董事會第6次董事會議

- 1.修正「華南金融控股股份有限公司董事會組織規程」。
- 2.修正「華南金融控股股份有限公司遵守法令主管制度執行計畫」之部分條文。
- 3.修正「華南金融控股股份有限公司稽核制度」部分條文。

民國94年6月27日第2屆董事會第7次董事會議

- 1.修正「華南金融控股股份有限公司內部控制制度」及「華南金融控股股份有限公司稽核制度」部分條文。

民國94年7月25日第2屆董事會第8次董事會議

- 1.訂定民國94年8月16日為本公司分派現金股息暨增資配股權利基準日。
- 2.通過概括性授權董事長得於適當時機代表本公司與他人洽談公司整併計畫。

玖、特別記載事項

民國94年8月22日第2屆董事會第9次董事會議

1.提報本公司94年度上半年經會計師查核之財務報表。

民國94年11月29日第2屆董事會第12次董事會議紀錄

- 修正本公司員工工作規則部分條文。
- 重新訂定「本公司員工年度考核要點」部分條文。

民國94年12月26日第2屆董事會第13次董事會議紀錄

- 通過本公司95年度預算案。

(二) 94年股東常會決議事項及執行情形

決議事項	執行情形
通過93年度盈餘分配案	已依股東會決議事項辦理分配完畢
通過辦理盈餘轉增資發行新股案	以94年8月16日為除權基準日，並於94年9月30日發放新股同時上市。
解除法人董事及其代表人競業禁止之限制	已依股東會決議辦理，解除董事競業禁止之限制

六、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

七、94年度會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊：

本公司並無給付簽證會計師事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或審計公費較前一年度減少達百分之十五以上之情事。

本公司給付簽證會計師事務所及其關係企業之非審計公費如下：

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

會計師姓名：蔡宏祥、涂三遷

非審計公費：

單位：新台幣仟元

制度設計	工商登記	人力資源	其他（註）	小計
0	0	0	100	100

註：主要係資本額查核公費

(二) 更換會計師資訊：

本公司並無更換會計師之情事。

(三) 董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無。

八、其他必要補充說明事項：

歐盟有害物質限用指令(RoHS)之因應措施：不適用

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巷5號	02-25216568
	"	074	債權管理部	台北市開封街一段33號	02-23718333
	"	075	金融交易部	台北市重慶南路1段38號	02-23713111
	"	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
	"	085	風險管理部	台北市開封街一段38號	02-23718333
01	"	100	總行營業部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
02	"	102	總行國外營業部	台北市重慶南路一段38號	02-23713111
03	"	103	城內分行	台北市博愛路93號	02-23818780
04	"	104	大稻埕分行	台北市延平北路二段96號	02-25556280
05	"	105	建成分行	台北市南京西路228號	02-25563110
06	"	107	圓山分行	台北市中山北路二段112號	02-25619588
07	"	109	西門分行	台北市西寧南路173號	02-23149978
08	"	148	中華路分行	台北市中華路二段59號	02-23822078
09	"	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	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	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337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
28	"	131	忠興分行	台北市復興南路一段137號	02-27774552

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
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	"	137	北南港分行	台北市南港區圓圓街3號2樓之10	02-26558788
33	"	143	南內湖分行	台北市內湖區行愛路130號	02-27968288
34	"	145	長安分行	台北市松江路59號	02-25082140
35	"	147	懷生分行	台北市忠孝東路三段247號	02-27727211
36	"	149	信維分行	台北市信義路四段6號2F	02-27015123
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	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	02-23631478
47	"	195	文山分行	台北市木柵路一段五二號	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	台北縣土城市干巖路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	02-26747711
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	台北縣三重市龍門路1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
72	"	182	福和分行	台北縣永和市福和路158號	02-89280491
73	"	183	南勢角分行	中和市景新街312號	02-29421722

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
74	新莊市	163	新莊分行	台北縣新莊市中正路100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	樹林市	191	樹林分行	台北縣樹林市中山路一段189號	02-26870666
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	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	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號	02-24567101
87	宜蘭縣	220	羅東分行	羅東鎮公正路85號	03-9543611
88	"	221	宜蘭分行	宜蘭市中山路三段140號	03-9354911
89	桃園縣	240	桃園分行	桃園市南華街79號	03-3321121
90	"	241	中壢分行	中壢市民族路35號	03-4936999
91	"	242	楊梅分行	楊梅鎮大成路95號	03-4755131
92	"	243	壠昌分行	中壢市中正路175號	03-4253151
93	"	244	北桃園分行	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	平鎮簡易型分行	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	龍潭簡易型分行	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八七號一樓	03-3878833
100	"	251	內壢分行	桃園縣中壢市環中東路260號一樓	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	03-4735806
104	"	262	草漯分行	桃園縣觀音鄉草漯村大觀路2段55號	03-4831877
105	新竹市	300	新竹分行	新竹市東門街131號	03-5217111
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	新竹縣竹東鎮商華街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	苗栗市中正路686號	037-353711
114	台中縣	400	豐原分行	豐原市信義街95號	04-25273180
115	"	401	東勢分行	臺中縣東勢鎮三民街188號	04-25871180
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	豐原市圓環南路225號	04-25275123
118	"	425	大里分行	台中縣大里市東榮路37號	04-24835151

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
119	"	429	大甲分行	台中縣大甲鎮新政路六號	04-26805111
120	"	430	太平分行	台中縣太平市中興東路58號	04-25273180
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	台中市台中港路二段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	南投市復興路236號	049-2222701
131	彰化縣	520	彰化分行	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	04-8358161
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	雲林縣西螺鎮光復西路239號	05-2236321
139	"	543	北港分行	雲林縣北港鎮大同路252號	06-6322295
140	嘉義縣	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	"	602	朴子分行	嘉義縣朴子市文化南路二號一樓	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	06-2295811
148	台南市	640	台南分行	台南市永福路2段154號	06-2222111
149	"	642	東台南分行	台南市林森路二段90號	06-2747027
150	"	643	西台南分行	台南市康樂街156號	06-2211622
151	"	644	北台南分行	台南市成功路294號	06-2221171
152	"	645	南都分行	台南市長榮路一段203號	06-2360789
153	"	646	安南分行	台南市安和路四段467號之1	06-3567272
154	"	681	金華分行	台南市金華路二段172號	06-2911835
155	高雄市	700	高雄分行	高雄市五福四路178號	07-5611241
156	"	701	東苓分行	高雄市中正一路120號1樓	07-7130701
157	"	702	新興分行	高雄市中正一路117號	07-2864191
158	"	703	三民分行	高雄市七賢二路189號	07-2859161
159	"	704	苓雅分行	高雄市中正二路489號	07-3353141
160	"	705	前鎮分行	高雄市一心二路33號	07-3358231
161	"	706	博愛分行	高雄市九如二路150號	07-3113531
162	"	707	南高雄分行	高雄市前鎮區三多三路153號	07-3368101
163	"	708	東高雄分行	高雄市六合一路78號	07-2385901

序號	地區別	代號	分行別	地址	電話
164	"	709	大昌分行	高雄市三民區大昌二路57號	07-3806150
165	"	710	北高雄分行	高雄市左營區博愛三路6號	07-3464601
166	"	711	楠梓分行	高雄市楠梓區興楠路336號	07-3513299
167	"	750	大順分行	高雄市三民區民族一路462號	07-3821207
168	"	751	籬仔內分行	高雄市班超路132號	07-7112366
169	"	753	光華分行	高雄市光華一路148號之19	07-7161601
170	"	760	小港分行	高雄市小港路156號	07-8119106
171	"	762	二苓分行	高雄市小港區二苓路180號	07-8013993
172	"	763	大林蒲分行	高雄市小港區鳳林路37號	07-8713255
173	"	765	桂林分行	高雄市小港區桂林路40號	07-7913916
174	高雄縣	719	岡山分行	高雄縣岡山鎮中山北路28號	07-6211091
175	"	720	鳳山分行	高雄縣鳳山市中山路145號	07-7472121
176	"	721	路竹分行	高雄縣路竹鄉大社路90之2號	07-6072233
177	"	752	五甲分行	高雄縣鳳山市五甲二路642號	07-8414495
178	屏東縣	800	屏東分行	屏東市復興路36號	08-7323831
179	"	801	內埔分行	屏東縣內埔鄉內田村廣濟路187號	08-7799911
180	"	802	潮州分行	屏東縣潮州鎮新生路71號	08-7883001
181	"	810	竹田分行	屏東縣竹田鄉豐村豐明路6號	08-7712315
182	"	813	佳冬分行	屏東縣佳冬鄉佳冬村佳昌路155號	08-8662811
183	花蓮縣	820	花蓮分行	花蓮市中山路78號	038-323181
184	台東縣	830	台東分行	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 852-28242515 852-28243672	852-28242573 852-28243684
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

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表

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		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	"	中山分公司	台北市長安東路一段18號7樓	(02)2511-9868
17	"	天母分公司	台北市忠誠路一段39號1樓	(02)2833-8168
18	"	內湖分公司	台北市內湖路二段470號1樓	(02)8791-6588
19	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
20	"	三重分公司	台北縣三重市仁愛街731號B1	(02)2857-6789
21	"	新莊分公司	台北縣新莊市中港路306號4.5樓	(02)2279-5688
22	"	合泰分公司	台北縣板橋市中山路一段10號4樓	(02)2956-1688
23	"	板橋分公司	台北縣板橋市重慶路66號3樓	(02)2954-7988
24	"	林口分公司	台北縣林口鄉林口路46號3樓	(02)2601-8288
25	"	鶯歌分公司	台北縣鶯歌鎮國慶街101號3、4樓	(02)2677-6000
26	桃園縣	桃園分公司	桃園市南華街79號4樓	(03)347-8168
27	新竹縣	新竹分公司	新竹縣竹北市勝利一路89號	(03)525-2166
28	苗栗縣	頭份分公司	苗栗縣頭份鎮中華路116號2、3樓	(037)667-999
29	台中市	台中分公司	台中市台中港路一段345號5樓	(04)2328-9888
30	台中縣	大里分公司	台中縣大里市東榮路37號2樓	(04)2482-6388
31	彰化縣	彰化分公司	彰化市陳稜路156號5樓	(04)722-7377
32	雲林縣	斗六分公司	雲林縣斗六市太平路7號4樓	(05)533-0777
33	嘉義市	嘉義分公司	嘉義市文化路169號2、3樓	(05)222-6848
34	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
35	台南市	台南分公司	台南市府前路二段612號1、2樓	(06)295-9988
36	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
37	"	佳里分公司	台南縣佳里鎮延平路351號3樓	(06)721-5188
38	高雄市	高雄分公司	高雄市五福三路80號3樓	(07)272-8688
39	"	民權分公司	高雄市前鎮區民權二路385號B1	(07)333-3133
40	"	小港分公司	高雄市小港區漢民路349號1、2、4樓	(07)806-8988
41	"	楠梓分公司	高雄市楠梓區朝明路7號	(07)354-2030
42	"	鹽埕分公司	高雄市鹽埕區五福四路178號4、5樓	(07)521-6021
43	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
44	"	鳳山分公司	高雄縣鳳山市中山路138號4、5樓	(07)747-7600
45	台東市	東昇分公司	台東市正氣路157號B1、1、2樓	(089)332-339
46	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額		主要營業或生產項目
華南證券投資顧問(股)公司	82.09.27	台北市民生東路四段54號3樓之10	NTD	137,200	證券投資顧問業務
華南期貨經紀(股)公司	83.04.30	台北市民生東路四段54號3樓之7.8.9	NTD	535,000	期貨經紀業務
Hua Nan Holdings Corporation	86.03.17	Omar Hodge Building, Wickham Cay 1, P.O. Box362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	NTD	352,126	控股公司
Hua Nan Securities (HK)Limited	86.03.26	Room 2102, 21F, Tower One, Lippo Centre,89 Queensway, Hong Kong	NTD	338,838	證券業務
Hua Nan International Limited	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	NTD	16,425	顧問諮詢業務
Hua Nan Asset Management Corporation	89.02.29	P.O.Box1787, George Town, Grand Cayman	NTD	4,928	顧問諮詢業務
華南期貨經理(股)公司	93.06.25	台北市民生東路四段54號4樓之2	NTD	200,000	期貨經理業務

三、華南票券金融公司

單位	郵遞區號	地址	電話	傳真
總公司	105	台北市南京東路五段188號10樓	(02) 2747-2345	(02)2747-9929
高雄分公司	806	高雄市鹽埕區五福四路178號10樓	(07) 561-3800	(07)561-3813

四、華南產險

單位	郵遞區號	地址	電話	傳真
公司(三連)	110	台北市忠孝東路四段560號5樓	(02)2758-8418	(02)2758-7150
台北縣分公司	220	板橋市三民路二段31號18樓	(02)2954-7373	(02)2954-3455
桃園分公司	330	桃園市縣府路332號8樓	(03)333-1412	(03)336-1672
新竹分公司	300	新竹市中央路161號	(03)532-4500	(03)532-4283
台中分公司	406	台中市文心路四段698號5樓	(04)2238-7818	(04)2237-8133
員林分公司	510	彰化縣員林鎮大同路二段2號3樓	(04)835-4531	(04)835-3010
台南分公司	700	台南市永福路二段154號3樓	(06)226-2131	(06)226-0050
高雄分公司	800	高雄市六合一路78號5樓	(07)238-0909	(07)238-7215
城中通訊處	100	台北市漢口街一段70號2樓	(02)2371-1121	(02)2389-6421
中崙通訊處	105	台北市八德路四段67號3樓	(02)2761-3693	(02)2756-6834
士林通訊處	111	台北市承德路四段236號5樓	(02)2883-7072	(02)2883-0723
三重通訊處	241	三重市重新路四段7號2樓	(02)2983-4455	(02)2985-4026
土城通訊處	236	土城市明德路二段108號1樓	(02)2263-4898	(02)2263-4896
文山通訊處	231	新店市民權路66號2樓	(02)2910-1053	(02)2910-1061

拾、本集團轄下國內外營業單位一覽表

單位	郵遞區號	地址	電話	傳真
樹林通訊處	238	樹林市中正路248巷28弄26號	(02)2675-1699	(02)2675-1822
八德通訊處	330	桃園市漢中路110號	(03)362-2333	(03)362-5532
中壢通訊處	320	桃園縣中壢市環北路481號3樓	(03)434-5936	(03)434-5940
苗栗通訊處	360	苗栗市至公路365號	(03)733-7557	(03)735-2159
豐原通訊處	420	豐原市中山路181號	(04)2529-0961	(04)2529-0996
民權通訊處	400	台中市民權路102號503室	(04)2225-9285	(04)2227-3189
大甲通訊處	437	台中縣大甲鎮文武路10號4樓	(04)2688-2218	(04)2688-2228
沙鹿通訊處	436	台中縣清水鎮中華路151-3號7樓	(04)2627-3299	(04)2627-3298
南投通訊處	540	南投市復興路236號3樓	(049)223-3706	(049)223-3039
草屯通訊處	542	南投縣草屯鎮博愛路492號	(049)236-7881	(049)236-7898
彰化通訊處	500	彰化市曉陽路56號3樓	(04)723-1570	(04)726-6442
斗六通訊處	640	斗六市成功路509號3樓	(05)532-3922	(05)533-1365
嘉義通訊處	600	嘉義市新民路762號4樓之3	(05)286-4599	(05)235-1672
新營通訊處	730	新營市民治路133號	(06)656-2565	(06)656-2543
佳里通訊處	722	台南縣佳里鎮佳東路243號1樓	(06)721-4279	(06)721-3739
楠梓通訊處	811	高雄市楠梓區加昌路652-1號	(07)360-8220	(07)360-8230
屏東通訊處	900	屏東市信義路261-2號1樓	(08)766-6513	(08)766-8375
台東通訊處	950	台東市傳廣路63號	(089)321-681	(089)321-679
花蓮通訊處	970	花蓮市和平路332號	(03)832-8008	(03)833-7464
羅東通訊處	265	宜蘭縣羅東鎮公正路338-6號2樓	(03)956-5621	(03)957-2344
基隆通訊處	200	基隆市仁一路305號4樓	(02)2420-1920	(02)2420-1927

五、華南永昌投信

單位	郵遞區號	地址	電話	傳真
台北總公司	105	台北市民生東路4段54號3F之1	(02)2719-6688	(02)2545-7667
台中分公司	404	台中市港路一段345號11樓之1	(04)2328-0088	(04)2323-9114
高雄分公司	803	高雄市鹽埕區五福四路178號5樓之1	(07)521-8088	(07)533-1091

六、華南金創業投資股份有限公司

104 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

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

八、華南金資產管理股份有限公司

104 台北市長安東路一段18號4樓405室 TEL：(02)2511-2900 FAX：(02)2543-3156

華南金融控股股份有限公司



林明政





Ⓜ 華南金控

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>