



華南金融控股股份有限公司
董事長

張雲鵬

壹：致股東報告書

一、集團 111 年度經營結果

(一) 111 年度國內外金融環境

111 年受到俄烏戰爭、通貨膨脹、升息循環、中國清零政策等不利因素影響，國際政經情勢動盪，全球景氣快速下滑，連帶使金融市場出現股債雙跌，美元獨強罕見情形。依據主要國際機構 (IMF、世界銀行、OECD 等) 公布 111 年全球經濟成長率介於 2.9%~3.4%，較 110 年下降約 2 個百分點，尤其歐美國家承受高通膨及高利率，連帶影響全球貿易需求，廠商庫存增加。

依行政院主計總處 112 年 2 月 22 日概估統計 111 年度本國全年經濟成長率約 2.45%，較 110 年度 6.53% 減少 4.08 個百分點。主要係 111 上半年在新興科技應用持續擴展與企業數位轉型需求股切下帶動出口成長，下半年則隨各國通膨惡化導致各國央行改採貨幣緊縮政策大幅升息，加上大陸清零政策，全球經濟陷入衰退疑慮；惟民間消費隨疫情管制鬆綁，消費漸回常軌，購物、出遊與聚餐人潮回流，加上就業改善與薪資提升，減緩下半年出口不利影響。

金融業方面，我國全體金融業稅前淨利約新台幣 (以下同) 4,798 億元較 110 年度減少 4,557 億元或減少 49%，主要係受到通膨影響，各國央行大幅升息，加上俄烏戰爭及中國疫情清零政策，全球股債雙跌及防疫保單鉅額虧損所致。其中銀行業稅前淨利 4,321 億元或增加 12%，主要係受惠升息及放款成長，淨利差大增所致；證券期貨業稅前淨利 663 億元或減少 52%，主要係受到台股量縮價跌，台股成交量下跌 36%，導致經紀收入大減 37%，自營業務出現虧損所致；保險業稅前淨損 186 億元，較 110 年度相對淨利減少 4,297 億元，主要係股債雙跌使投資收益不佳，加上台美利差擴大，避險成本大增及防疫險鉅額理賠所致。

(二) 公司組織變化情形

本公司自 90 年 12 月 19 日設立以來，經營金融服務跨足銀行、證券、保險、投資信託、資產管理、創業投資等各項專業領域。截至 111 年底計有 6 家子公司，均由本公司 100% 持有。

(三) 營業計畫及經營策略實施成果

本集團 111 年受到前述國內外金融情勢變化，採行以下措施因應：(一) 順應國內外央行升息循環，調整放款結構，著重資本使用效率，提升存放利差。(二) 綜觀國內外疫情發展趨勢，嚴控防疫險風險胃納量，避免巨災損失。(三) 取得勞動基金運用局新舊制勞工退休基金 100 億元委託案。(四) 推動都更危老一條龍服務，完成土城華南頂埔科技大樓都更案。(五) 因應國內外金融情勢變化，以防禦穩健策略減緩市場衝擊。(六) 重視環境、社會及公司治理 (ESG) 與綠能發展，善盡企業社會責任。



華南金融控股股份有限公司
副董事長

本公司 111 年稅後淨利為 173.08 億元，較 110 年增加 1 億元，每股盈餘 (EPS) 為 1.27 元，股東權益報酬率 (ROE) 8.98%，獲利續創歷史新高。子公司華南銀行稅後淨利為 167.27 億元，獲利增加主要係受惠升息，利息淨收益增加所致，逾放比率 0.13%，備抵呆帳覆蓋率 993.56%，資產品質表現仍佳。華南永昌證券稅後淨利 11.07 億元，獲利減少主要係受股債雙跌及成交量年減 36% 所致，經紀市占率 3.02%，同業排名第 8 名。華南產險稅後淨利 4.58 億元，獲利減少主要係重大賠案及投資收益減少所致，惟防疫保單風險控制得宜，未造成重大財務損失；簽單保費收入為 121.69 億元，年增 9.98%，市占率 5.52%，同業排名第 7 名。

本集團在公司治理、綠色金融、環境永續、企業社會責任、數位金融創新及優質消費商品等面向，持續精進與努力，茲將 111 年度主要經營成果說明如下：

1. 健全經營體質

- (1) 資本適足率：111 年底之集團資本適足率為 126.61%，華南銀行資本適足率為 14.64%，第一類資本適足率為 12.63%，符合法定資本標準。
- (2) 公司治理：名列證交所 111 年度 (第九屆) 公司治理評鑑 6%~20% 及持續入選「富時社會責任新興市場指數」、「臺灣永續指數」、「公司治理 100 指數」、「臺灣高薪 100 指數」及「臺灣就業 99 指數」成分股。
- (3) 國際投資評比機構針對本公司 ESG 推動情形予以評比，成績如下表。

評比組織	評比時間	
	2023 年 1 月	2022 年 7 月
Sustainalytics ESG 風險評分 (100-0, 0 分最佳)	23.08	23.01
MSCI ESG 評級 (AAA-CCC, AAA 為最佳)	AA	A
FTSE Russell ESG 評級 (0-5, 5 級最佳)	3	3

(4) 風險管理：

- A. 定期召開集團風險管理委員會與資產負債管理委員會，落實集團風險限額管理機制。
- B. 規劃並完成集團市場風險值系統提升案，以支援 LIBOR 轉換作業並維持系統正常運作。
- C. 因應氣候變遷、響應國際永續倡議，簽署支持「氣候相關財務揭露」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)，並逐步建置氣候風險相關管理機制。
- D. 因應金融市場動盪，強化集團非交易簿市場風險與資本適足率之管理措施，如增訂非交易簿部位之損失管理機制，及加強監控集團資本適足率變化情形等。



華南金融控股股份有限公司
總經理

李耀卿

(5) 法令遵循：

A. 召開定期性集團法令遵循委員會與座談會：

為有效推動集團法令遵循業務，透過集團法令遵循委員會與座談會之召開，有效督促各公司隨時掌握國內外重大法規環境之異動並及時因應。

B. 落實集團重要法令之遵循：

為確保並落實集團重要性規定之遵循，對於具有適用共通性之法令規定，本公司已制定遵循標準之規定，藉由集團一致性洗錢防制風險評估方法之制定，以有效控管集團洗錢及資恐風險。此外，本公司亦戮力保護個人資料，除訂有集團政策外，並透過辦理個資風險評鑑及會議等方式，確保個資保護管理之有效性。

C. 強化子公司管理措施：

訂定對子公司法遵、法務及洗錢防制之強化管理注意事項、精進各子公司應辦與陳報事項、規劃母公司監理及訪查頻率等，以強化本集團各子公司法令遵循機制及重大訴訟案件之管理。

D. 確保集團法令遵循之完整性：

對於集團整體適用之重要法規，督導集團內公司就主管機關各項修正草案之影響分析報告，以及督促集團各公司規劃時程辦理法規盤點，確保所轄各項作業及管理規章均能配合相關外部法規適時更新，俾利各項營運活動均符合法令規定，以確保本集團內有關各公司能及時因應法規之變動並有效遵循。

2. 強化共同行銷

(1) 集團共銷效益：111 年度集團共同行銷業務收益貢獻金額目標達成率為 103%。

(2) 透過虛實整合建構金融生態圈：因應數位金融趨勢，藉由串連線上與線下通路服務，完成集團內相互導引客戶之業務連結，持續推展共同行銷業務，發揮集團跨業行銷綜效。

(3) 強化集團共同行銷業務動能：以「結合集團資源提供客戶 One-stop Shopping 的服務」、「產品公司分享推展經驗，講解及分析目標客群」、「建立產品公司快速支援窗口及服務流程」3 項重點，整合通路資源以提升共同行銷業務量持續朝正向發展。

3. 推動數位化金融

(1) 佈局金融科技專利：截至 111 年底，已取得行動平台、大數據、人工智慧、安控機制、生物辨識等類別共計 261 項金融科技專利。

- (2) 打造智慧金融產品：華南集團各子公司積極推出符合客戶需求之智慧金融產品，其中華南銀行推出 SnY 數位帳戶專屬 App 及開放未成年線上開戶、Rich 家 App、AI 智能客服、AI 智能理財、首創 AI 對話式行動銀行、推動金融函證區塊鏈、刷臉提款、轉帳、行動支付與遠距投保；華南永昌證券提供 AI 智能選股；華南產險建置 AI 智能報價系統等服務，其中 AI 智能選股與 AI 智能報價系統更取得 111 年度專利，運用科技手段使金融服務變得更精準及更有效率。
- (3) 推動大數據業務應用：成立集團層級數位化金融推展小組，培育數十名資料分析師，透過機器學習演算法產製預測模型並應用在行銷業務推展，於 111 年協助子公司推出共計 6 項專案。
4. 善盡企業社會責任
- (1) 推廣公益活動：
- A. 111 年度公益活動包括「華南真好 永遠不老」敬老活動、「總統與高中生面對面論壇」、「影響力論壇」、「轉型能源綠色經濟國際論壇」、「贊助體操選手莊佳龍、葉政及教練林育信」、「華南金控盃全國少棒、青少棒錦標賽」、「世界盃少棒錦標賽」、「全國社區學生棒球大賽」、「MLB CUP Taiwan」、「財政部 111 年統一發票盃暨國民法官新制路跑活動」、「中華高爾夫協會國家培訓隊經費」、「華南金控台灣青年足球聯賽」及「華南勇敢足夢計畫」等。
- B. 華南金控長期推動體育發展，至 111 年連續 11 年獲得「體育推手獎」肯定，更是連六度同時獲得該獎項贊助類金質獎、長期贊助獎，及推展類銅質獎等三大獎項。
- C. 俄烏戰火延燒，烏克蘭人民因戰亂遭受生命財產之重大威脅。為善盡企業社會責任，本集團捐款 400 萬元協助烏克蘭戰爭難民賑濟。
- (2) 推廣並開發多元化普惠金融商品：
- A. 111 年度都更危老業務共承作 55 件，核准授信金額 300.25 億元，掌握中案件 29 件，已核准前期貸款(含土融) 164.88 億元。
- B. 配合政府推動綠色金融行動方案 3.0，對綠能科技產業、新農業、循環經濟產業及再生能源產業授信餘額，截至 111 年 12 月底為 3,808 億元。
- C. 子公司華南銀行 109 年 7 月 1 日發行 PGO 信用卡，提供優惠推廣卡友響應環保騎乘電動機車，截至 111 年 12 月底，發卡量為 12,082 張。
- D. 子公司華南銀行 110 年 7 月 28 日再次發行綠色金融債券 10 億元。總計投資綠色債券餘額 139.7 億元、社會責任債券 8 億元及可持續發展債券 5 億元。

(四) 預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

本公司及子公司 111 年度合併稅後淨利為 173.08 億元，合併每股稅後盈餘為 1.27 元；合併資產報酬率為 0.49%，合併權益報酬率為 8.98%；另各子公司獲利能力說明如下：

1. 華南銀行
111 年度稅後淨利為 167.27 億元，每股稅後盈餘 1.71 元，資產報酬率為 0.48%，權益報酬率為 8.10%。
2. 華南永昌證券
111 年度稅後淨利為 11.07 億元，每股稅後盈餘 1.69 元，資產報酬率為 1.97%，權益報酬率為 9.79%。
3. 華南產險
111 年度稅後淨利為 4.58 億元，每股稅後盈餘 2.29 元，資產報酬率為 1.91%，權益報酬率為 7.20%。
4. 華南永昌投信
111 年度稅後淨利為 -0.03 億元，每股稅後盈餘 -0.11 元，資產報酬率為 -0.38%，權益報酬率為 -0.86%。
5. 華南金創投
111 年度稅後淨利為 0.47 億元，每股稅後盈餘 0.24 元，資產報酬率為 2.71%，權益報酬率為 2.72%。
6. 華南金 AMC
111 年度稅後淨利為 1.46 億元，每股稅後盈餘 1.46 元，資產報酬率為 2.89%，權益報酬率為 11.12%。

(五) 研究發展情形

1. 華南金控
自 111 年度起集團各子公司陸續進行數位轉型專案，將採「以客為本、虛實整合、創新賦能、全員轉型」角度出發致力提升客戶體驗，創造「有感金融」生活。成立集團層級「數位化金融推動小組」、「大數據分析團隊」及開辦「數位敏捷工場」，以集團高度進行跨子公司大數據與 AI 技術及產出，並以專案形式應用於各子公司業務主軸。藉由大數據與 AI，了解和預測客戶需求及強化風險控管，協助開發既有及潛在客群，提供客戶有感數位金融服務。
2. 華南銀行
(1) 本行為推動業務發展暨順應數位化之金融發展趨勢，積極開發與優化新金融商品及數位金融之應用，諸如：新增「街口支付」與「全盈支付」合作帳戶連結(Account Link)服務，提供客戶於電支業者平台綁定本行帳戶，擴大行動支付應用場域；推出「新一代行動銀行 APP(華南銀行+)」，提升行動客戶數與活躍率；建置本行「個人化資料自主運用(MyData)平台」提供客戶於線上申辦相關金融業務時，可直接取得所需之資料；建置「光學文字辨識(OCR)平台」提供即時辨識客戶證件影像，以節省客戶線上申辦時間暨提升作業效率；新增以「他行帳戶驗證機制」執行線上簽署信用貸款契約；發行 SnY 信用卡、SnY 簽帳金融卡及超鑽現金回饋卡，搶攻喜愛網購消費客群；將行動投保結合遠距數位科技，建立「遠距投保」零接觸交易模式。持續優化線上服務系統功能，如：「信用卡線上申請調整額度」、「線上申請預借現金密碼服務」、「手機門號轉帳服務 2.0」、「SnY 數位帳戶」、「企業網銀」及「網投平台」等系統。



- (2) 在金融科技專利布局方面，截至 111 年 12 月底，本行已向經濟部智慧財產局提出 286 件專利申請 (發明專利 162 件、新型專利 123 件、設計專利 1 件)，並已有 247 件專利獲核准 (發明專利 129 件、新型專利 117 件、設計專利 1 件)。
- (3) 本行持續鼓勵員工積極投入研究開發工作，111 年度員工個人研究發展提案共有 340 件，其中經採納者有 37 件。
3. 華南永昌證券
- (1) 深耕服務行動化：持續精進行動交易平台，提供最佳服務體驗，同時打造『自建 APP』，強化本公司的數位交易服務。
- (2) 深化智慧理財服務：聚焦「選股」、「交易」、「服務」三大主軸，鑽研「一站式」的使用體驗與服務，持續打造「亮點服務」與「品牌風格」。
- (3) 配合主管機關新制：配合主管機開放之政策及投資趨勢，持續優化本公司電子化服務，以滿足投資人之需求、降低營運成本。
- (4) 情境式行銷：透過金控集團建置大數據資料系統環境與分析工具，建立客戶精準圖像，協助營業員了解客戶，強化服務品質，進而達到精準行銷之效。
- (5) 虛實整合：強化業務單位與虛擬通路之整合行銷力並深耕網路廣告，搭配適切之產品或服務向外推廣本公司產品或服務，擴大大公司品牌及產品之能見度。
- (6) 落實主管機關開放政策：配合主管機開放之政策及投資趨勢，持續優化本公司電子化服務，以滿足投資人之需求、降低營運成本。
- (7) 持續提升及強化資訊安全防護作業建置，降低作業風險，提升公司持續營運能力，提供投資人更安全穩定的投資環境。
- (8) 響應金管會金融科技發展藍圖，包含金融資料共享、開放證券、金融身分識別等，持續研擬相關金融應用與跨業、跨域結合，以提供投資人嶄新且多元化的金融服務。
- (9) 配合金控及公司數位化金融環境 Bank 3.0 之規劃藍圖，打造完整數位化金融環境，逐步朝下列目標建置：
- A. 建立數位化交易環境。
 - B. 建立 AI 互動式客戶服務中心。
 - C. 善用數位化行銷系統。
 - D. 深化社群媒體經營與行銷。
 - E. 掌握 FinTech 發展趨勢，規劃相關技術與服務。
 - F. 善用金控大數據專案平台，提供數位化行銷服務。
 - G. 善用商業智慧分析平台，即時績效管理。
- (10) 強化投資美股創新服務，除了提供「美股趨勢掃描」投資策略資訊，並提供更多元產品服務，例如美股情報站與 3S 選股精靈，讓投資者輕鬆掌握海外市場投資契機。
- (11) 華南投顧子公司，適時就全球金融、國內外總體經濟、產業及個別公司等資訊，進行基本面、技術面及資金面等面向之深入研究，俾掌握投資趨勢，規避風險產業；除定期發行相關投資刊物及舉辦投資講座外，並提供金控集團相關單位投資諮詢之依據與授信之參考。
4. 華南產險
- 在疫情持續的第三年，全球邁入與病毒共存的後新冠時代，加上烏俄戰爭、通膨、升息等利空因素，輔以消費者及營業通路之多樣化需求，華南產險持續關注於新商品之研發及行銷專案之創新組合。111 年度共計開發 106 件新商品，銷售中之專案商品達 99 項，除掌握市場需求外，更能提供保戶完整的專業服務。面對網路服務數位化的時代，華南產險以「前瞻思維，主動出擊」擁抱數位科技，創新商品與服務及不斷精益求精，在「現代保險雜誌」中榮獲「保險龍鳳獎」；及「保險品質獎」獎項之「最值得推薦獎」、「最佳售後服務獎」及「最佳形象獎」三大獎。除此之外，第 24 屆「保險信譽獎」榮獲「最佳保險專業獎」、「最佳社會責任獎」、「最佳專業顧問獎—陳永松協理」，以及「最佳通訊處獎—嘉義服務中心」四項優選；亦在「111 年度保險業公平待客原則評核」中，產險排名前 25%，成績斐然，卓越表現獲得社會各界的肯定。
- 在風險管理文化方面以整合性、精緻度及透明度做為其核心價值之 DNA，並透過稽核、法遵及風管單位之合作平台作為推動具體之風險管理機制，以提升公司治理及風險管理效益。
- 華南產險秉持穩健經營的最高指導原則，A.M. BEST 公司給予信用評等，「財務強度：A (優良)，發行體信用 a，二項評等展望為穩定」，反映華南產險具備穩健的資產負債表、良好的經營績效、中立的業務概況和適當的企業風險管理。除此之外，中華信評公司給予華南產險長期發行體信用評等與財務實力信用評等均為「twAA，評等展望為穩定」的肯定，反映華南產險擁有強健的資本與獲利能力，展現良好的營運績效。
- 111 年的後新冠時代，在經濟與疫情逐漸取得平衡的同時，烏俄戰爭帶來的通膨打擊及全球供應鏈受阻影響，連帶深化能源緊縮及糧食失衡等問題，加上環境永續意識持續抬頭，面對多元面向議題，華南產險將持續研發綠色金融商品，配合國際趨勢開發多元新商品。另隨著數位轉型趨勢，強化個人資安保險，提供更完整的保障，以回應社會對企業之期待。
5. 華南永昌投信
- 111 年底整體投信公募基金規模約 4.86 兆元，較去年底減少約 1,000 億元，年減約 2%。本公司 111 年底公募基金總規模 380 億元，較去年底減少 23.9 億元，市場排名第 26 名。
- 本公司 111 年度基金績效表現亮麗，12 檔基金當年度績效排名同類型前 1/2 共有 7 檔，其中排名前 1/4 有 4 檔。
6. 華南金創投
- 藉由參加產業講座與相關訓練課程，掌握產業發展趨勢。加強對投資案件之評估及提升投資後管理之專業素養。協助轉投資事業營運及財務規劃，建立策略聯盟與夥伴，期順利上市而能獲利出場。

7. 華南金資產

為響應政府都市更新政策，加速自有資產活化，華南金資產管理位於新北市土城區沛陂段自辦都市更新案，已於 111 年 3 月取得都更成果同意備查函，並榮獲新北市政府肯定，獲頒為「新北市工業區都市更新示範基地」，成為在地指標性建築。此外，基於公共利益及民眾居住安全，華南金資產管理亦積極參與都更或危老案件擔任都更實施者或危險老舊建築物重建起造人並挹注資金（以下簡稱危老重建），包括位於台北市萬華區華江段危老重建案及新北市新店區中央段危老重建案，其中萬華區華江段危老重建案前於 110 年 10 月取得建照後，隨即採預售形式公開銷售，創下九成以上的銷售佳績。

華南金資產管理與華南銀行共籌組「都更危老華南隊」，結合銀行在融資、信託的專業及資產管理公司在都更危老重建的實戰經驗，共同推動都更危老重建業務，協助住戶辦理從意見整合、規劃設計、信託融資、投資興建交屋及最後轉介予華南銀行提供分戶貸款等真正一條龍服務，不僅落實政府推動都市更新政策，更透過全方位服務讓民眾的舊屋重建之路不再遙不可及。

二、集團 112 年度營業計畫概要、未來公司發展策略，受到外部競爭環境影響及總體經營環境影響：

展望 112 年度預估通膨將逐步減緩，升息循環到頂，惟俄烏戰爭等地緣政治衝突及景氣可能衰退等不利因素影響，依據主要國際機構 (IMF、世界銀行、OECD 等) 預估全球經濟成長介於 1.7%~2.9%。潛在風險為中國大陸解封後疫情發展、通貨膨脹是否能控制、FED 升息及縮表速度、地緣政治衝突、景氣是否陷入衰退、氣候變遷與減碳趨勢。

國內則受到全球景氣放緩，需求下滑影響，出口急速萎縮影響，行政院主計總處 112 年 2 月 22 日預估 112 年我國經濟成長率為 2.12%，國內景氣燈號也出現代表景氣低迷的藍燈，惟國際間情勢似乎有好轉跡象，若領先指標跌幅持續縮小，則景氣於下半年有望好轉。

雖然 112 年經濟前景充滿挑戰，前述潛在變數仍有風險，本集團將順應國內外政經情勢變化，動態調整經營策略，以穩健為原則，執行本集團五大策略：(一) 提升資本使用效率；(二) 強化財務與風險管理；(三) 優化績效考核與獎酬制度；(四) 深化數位轉型；(五) 順應永續金融發展趨勢，以達成提升整體金控獲利排名為目標，創造股東權益報酬，期許本集團能續創佳績，為全體股東、員工及顧客帶來更好的回饋，也能为社會多盡一份心力。

三、法規環境影響：

金融業為受主管機關高度監理之產業，111 年度主管機關持續推動公司治理 3.0- 永續發展藍圖、資本市場藍圖等政策，以及法令遵循風險評估制度等面向之強化，本集團除恪遵法規配合辦理，且持續具體發揮內部控制三道防線之功能外，於推展業務同時，並完整關注與因應法規環境之變化，力求同時發揮法令遵循、風險管理、內部稽核及自行查核等功能，以構築一嚴密之安全網，於積極拓展業務同時，亦能有效防免違失事件之發生，確保公司營運符合法令規定。

四、信用評等

受評機構	評等機構	長期債信評等	短期債信評等	未來評等展望
華南金控	中華信評 (2022/06)	twAA-	twA-1+	穩定
華南商業銀行	中華信評 (2022/06)	twAA+	twA-1+	穩定
	穆迪信評 (2023/03)	A2	P-1	穩定
	標準普爾信評 (2022/06)	A	A-1	穩定
華南永昌綜合證券	中華信評 (2022/07)	twAA-	twA-1+	穩定
華南產物保險	中華信評 (2023/01)	twAA	-	穩定
	A.M. Best (2023/01)	A	a	穩定
華南金資產管理	中華信評 (2022/07)	twA+	twA-1	穩定

董事長 

副董事長 

總經理 