



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 109 年度經營結果

(一) 109 年度國內外金融環境

109 年度受到新冠肺炎疫情肆虐全球，世界各國紛紛採取封城或邊境管制措施，重挫各國經濟成長及往來貿易，依據主要國際機構公布 109 年全球經濟成長率介於 -3.5%~-4.2%，為金融海嘯以來首見負成長。惟金融市場受到全球央行大幅降息及擴大貨幣寬鬆救市，債市殖利率走低及股市呈 V 型反轉。在產業則呈 K 型復甦，遠距應用、宅經濟及醫療受惠，觀光旅遊、金融業與服務業受挫較深。

依行政院主計總處 110 年 2 月 20 日概估統計 109 年度本國全年經濟成長率約 3.11%，較 108 年度 2.96% 增加 0.15%。主要係台灣因抗疫有成，並搭配振興方案，內需緩步復甦，對外貿易則受惠於新興科技應用與遠距商機，電子零組件、資通與視聽產品等外銷暢旺，出口創新高，經濟保持活絡，相較全球主要國家呈現經濟衰退格局，成為少數能逆勢成長國家。

金融業方面，本國銀行受到主要國家皆以降息並採貨幣寬鬆救市，使存放利差縮減、海外獲利減少及呆帳增提使淨利較 108 年減少 13.3%。證券商及保險業受惠資金行情帶動下且台股當沖盛行，量能明顯活絡，又受惠集中市場上漲 22.8%，獲利分別較 108 年成長約 51.56% 及 30.7%。

(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 109 年底計有 6 家子公司，均由本公司 100% 持有。

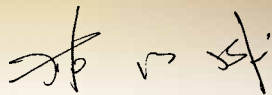
(三) 營業計畫及經營策略實施成果

本集團受到前述國內外金融情勢變化，衝擊傳統銀行業務，面臨利差縮減、海外獲利減少及呆帳增提等不利因素影響，加上子公司華南永昌證券發生權證事件損失約新臺幣（下同）46.17 億元，以致集團獲利大幅衰退。本集團採行以下措施因應：1. 配合政府紓困及振興貸款，加強中小企業及房貸放款量，除支持企業及個人金融外，並擴大客群及業務量。2. 推展免接觸之數位金融交易，保護客戶及員工避免疫情傳染。3. 維持穩健財務結構及資產品質。4. 加強手續費收益及金融操作收益。5. 督導華南永昌證券進行財務及業務改善計畫。

本公司 109 年稅後淨利為 86.53 億元，每股盈餘 (EPS) 為 0.67 元，股東權益報酬率 (ROE) 4.58%。子公司華南銀行稅後淨利為 124.61 億元，存、放款餘額年增率各為 13.6%、6.8%，新臺幣活存規模排名業界第 3，中小企業放款餘額位居同業第 4 名，房貸餘額重返前 5 大，業務動能活躍，且逾放比率 0.15%，備抵呆帳覆蓋率 794.77%，資產品質表現仍佳。華南永昌證券稅後淨損 36.32 億元，若排除權證業務損失，稅後淨利為 9.87 億元，經紀手續費收入及業績量年成長近 6 成，承銷手續費收入成長 1.5 倍，本業表現佳。華南產險稅後淨利 4.82 億元，簽單保費收入為 101.24 億元，年增 11.6%，市占率 5.40%，同業排名第 7 名。

華南金融控股股份有限公司

副董事長



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 109 年度主要經營成果說明如下：

1. 健全經營體質

- (1) 資產品質：子公司華南銀行 109 年底之逾放比及逾放覆蓋率分別為 0.15% 及 794.77%，超越同業平均水準。
- (2) 資本適足率：109 年底之集團資本適足率為 116.44%，華南銀行資本適足率為 13.67%，第一類資本適足率為 11.35%，符合法定資本標準。
- (3) 公司治理：名列證交所 109 年度（第七屆）公司治理評鑑 6%~20% 及入選「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。
- (4) 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一致性與集團層級之規定，以有效管控法令遵循風險。舉例而言，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，並透過個資管理會議與國際認證等方式確保個資保護管理之有效性。

C. 優化集團法令遵循系統：

透過法令遵循資料呈報系統之優化，以強化即時性與定期性事項之線上申報，管控集團內業務行為之適法性及執行成效。此外，並藉由集團洗錢防制資訊分享平台進行集團洗錢防制資訊之比對、審核、確認、傳輸與使用，以有效抵減集團洗錢與資恐之風險。

D. 海外分支機構內控制度執行成效之提升：

近年來集團內銀行與證券子公司為確保其海外分支機構內控執行成效而舉行海外分支機構法令遵循座談會，除增進聯繫並分享各國監管規範及趨勢，並進一步強化管理架構與法遵文化，以有效降低相關法令遵循風險。舉例而言，華南銀行紐約分行前因洗錢防制遵循問題受美國主管機關頒布停止令 (Cease and Desist Order)，在該行致力提升與強化洗錢防制作業後，美國聯邦儲蓄銀行理事會

華南金融控股股份有限公司

總經理

羅寶珠

(Federal Reserve Board) 已公告終止對華南銀行暨紐約分行之停止令；此外，美國地區分行亦於風險管理、作業控制、法令遵循情形、資產品質及資訊技術等查核事項受當地主管機關給予綜合營運評等調升，顯示該行對海外分支機構之管理，已有顯著成效，並獲得國外主管機關之肯定。

2. 強化共同行銷

- (1) 集團共銷效益：109 年度集團共同行銷業務收益貢獻金額目標達成率為 155%。
- (2) 透過虛實整合建構金融生態圈：因應數位金融趨勢，藉由實體營業據點及數位金融交易平台之整合，串連線上與線下通路服務，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：將以「設計淺顯易懂的產品說明書」、「加強通路子公司前台人員的訓練」、「建立快速反應的後勤支援體系」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 109 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 147 項金融科技專利。
- (2) 打造智慧金融產品：推出 SnY 數位帳戶專屬 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，及刷臉提款、轉帳與行動支付等服務，運用科技手段使金融服務變得更有效率。
- (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 109 年推出共計 28 項主題式分析產出及 15 檔之情境式行銷活動，109 年情境式行銷活動之毛收益較 108 年倍數成長。

4. 善盡社會責任

(1) 推廣公益活動：

- A. 本集團以關懷弱勢族群、推動知識普及、支持體育活動與扶植文創產業為首要公益目標。109 年度贊助或舉辦公益活動包括「華南真好 永遠不老」敬老活動、「蔡英文總統與高中生面對面論壇」、「統一發票盃路跑活動(臺北場)」、「華南金控盃全國少棒錦標賽」、「華南金控盃全國青少棒錦標賽」、體操選手李智凱、黃克強及教練林育信訓練經費、中華民國足球協會辦理國家代表隊集訓及聯賽經費、中華民國高爾夫協會辦理國家隊培訓經費等。

B. 本公司長期支持體育活動，於 109 年獲教育部體育署頒發「體育推手獎」的肯定，不僅連續第九年獲獎，更連續三度同時獲得該獎項之贊助類金質獎、長期贊助獎及推展類銅質獎等三項大獎。

(2) 推行綠色金融：

- A. 子公司華南銀行截至 109 年底，對綠能科技產業授信餘額為 1,060 億元，較 108 年底對同產業之授信餘額 958 億元，增加 102 億元或成長 10.65%。
- B. 子公司華南銀行截至 109 年底共發行綠色債券 10 億元，投資綠色債券面額 113.5 億元。
- C. 子公司華南銀行截至 109 年底，投資綠能科技產業共 1 件，投資「台灣電力股份有限公司」普通股，金額 11.85 億元。
- D. 子公司華南金創投 109 年投資在節能環保相關產業約 2.9 億元，占整體投資組合 18%。
- E. 華南產險持續關注氣候變遷對農作物收成的影響，並響應農委會輔導產險公司開發各類農作物保險政策，已推出「木瓜保險」及「荔枝保險」，透過保險商品的規劃，為農民朋友分散氣候變遷帶來的衝擊，也為台灣農業建立一防護網。

(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 109 年度合併稅後淨利為 86.53 億元，合併每股稅後盈餘為 0.67 元；合併資產報酬率為 0.30%，合併權益報酬率為 4.58%；另各子公司獲利能力說明如下：

1. 華南銀行

109 年度稅後淨利為 124.61 億元，每股稅後盈餘 1.45 元，資產報酬率為 0.44%，權益報酬率為 6.24%。

2. 華南永昌證券

109 年度稅後淨利為 -36.32 億元，每股稅後盈餘 -5.57 元，資產報酬率為 -8.25%，權益報酬率為 -33.44%。

3. 華南產險

109 年度稅後淨利為 4.82 億元，每股稅後盈餘 2.41 元，資產報酬率為 2.27%，權益報酬率為 8.01%。

4. 華南永昌投信

109 年度稅後淨利為 -1.36 億元，每股稅後盈餘 -4.40 元，資產報酬率為 -15.33%，權益報酬率為 -30.48%。

5. 華南金創投

109 年度稅後淨利為 1.22 億元，每股稅後盈餘 0.61 元，資產報酬率為 7.38%，權益報酬率為 7.47%。

6. 華南金 AMC

109 年度稅後淨利為 0.23 億元，每股稅後盈餘 0.23 元，資產報酬率為 0.56%，權益報酬率為 2.07%。

(五) 研究發展情形

1. 華南金控

成立集團層級「數位化金融推動小組」及「大數據分析團隊」，以客戶為中心思考提供貼心金融服務。以集團高度進行跨子公司大數據與 AI 技術及產出交流，並應用於各子公司業務主軸。希望透過大數據與 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，提供全方位數位金融服務。

2. 華南銀行

在研究發展方面，本行持續鼓勵員工積極投入研究開發工作，109 年度員工個人研究發展提案共有 347 件，其中經採納者有 56 件。

3. 華南永昌證券

- (1) 持續優化行動交易平台，提供最佳服務體驗，包括好神 e 櫃台、集保 e 存摺、雙向借貸、定期定額與華南輕鬆貸等服務，提供全方面的線上行動理財服務。
- (2) 配合主管機關開放之政策及投資趨勢，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。
- (3) 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。
- (4) 導入智能客服、選股策略並結合擁有專利之選股邏輯，持續強化社群媒體廣告 (Google、Facebook、LINE) 與品牌經營，加強關鍵字廣告的成效並搭配時事話題操作，以推廣本公司電子化服務。
- (5) 逐筆交易已於 109 年 3 月 23 日正式實施，交易主機與業務人員電腦升級已陸續完成，未來將持續優化電子下單軟體效能，逐步擴充程式交易的功能，客戶可以自行訂定符合自己投資需求的下單條件。
- (6) 落實主管機關開放政策：配合不限款項借貸、證券商受託辦理定期定額買賣有價證券、集保帳簿劃撥作業數位化等政策，提供客戶更多元的服務。
- (7) 結合海外商品部、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。
- (8) 推展國際證券分公司業務 (OSU) 相關業務，增加利基。
- (9) 提升及強化資安業務：持續擴充 Fortinet 網路設備，VPN 雙因子認證，加強資訊安全。資訊人員 VPN 連線系統汰舊換新。編列預算，進行系統汰舊換新時程規劃並更新系統。

(10)進行下列相關資訊系統規劃：

- A. 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，朝下列目標逐步建置：
 - 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。
- B. 海外複委託 web 交易平台建置規劃：建置多國下單平台，擴增海外可交易市場，目標為達到 18 個國外股票市場，提高法人產品服務廣度。

(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

為因應新冠肺炎疫情對全球經濟造成嚴重的影響，及營業通路與消費者多樣化之需求，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。109 年度共計開發 170 件新商品，銷售中之專案商品達 135 項，除掌握市場需求外，更能提供保戶完整的專業服務。在科技浪潮下，華南產險培育更多數位科技人才，以完整教育訓練，做為員工生涯規劃強力的後盾，於「現代保險教育基金會」舉辦的評選活動中，榮獲「保險龍鳳獎」獎項之「畢業生最嚮往就業的產險公司」，及「保險品質獎」獎項之「最值得推薦獎」、「最佳售後服務獎」兩大獎。除此之外，華南產險也在住宅地震保險理賠機制模擬演練中活躍展現，榮獲第二名及災損評定第三名，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、良好的核保表現、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。

109 年度疫情對經濟影響，加上金融科技不斷躍進，為了因應市場狀況並且維持業務成長，除加強鞏固既有業務外，更加積極爭取新通路據點或業務資源。並導入新興科技、善用數位平台於銷售及管理層面，強化內部資訊管理機制，增加跨業合作或商品服務創新，有利於業務競爭及擴展業務規模。

5. 華南永昌投信

109 年底整體投信基金規模約 4.52 兆元，較上年底增加約 5,186 億元，年增 13%。本公司 109 年底公募基金總規模 485.36 億元，較上年底增加 123.5 億元，市場排名第 25 名，與上年底相同。

本公司 109 基金績效表現亮麗，當年度績效排名同類型前 1/4 有 4 檔，排名前 1/2 共 8 檔。投資研究優異之表現並入圍 110 年 Smart 智富台灣基金獎團隊研究獎。

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，華南金資產管理公司為公股金融機構第一個完成之自辦都市更新案，也是經濟部工業局轄下產業園區通過都市更新申請之全國首例，已於 109 年 11 月份辦理新建工程上樑典禮，預計於 110 年 10 月取得使用執照，屆時將改善當地區域建築安全及整體市容，促進土地更合理利用，延續工業區產業機能，為促進產業環境升級及工業園區立體化與繁榮的成功案例。

另因應 108 年 5 月 24 日金管會銀行局頒布修正「金控公司（銀行）轉投資資產管理公司營運原則」，放寬資產管理公司參與都更及危老案件之限制，華南金資產管理公司已於 109 年間正式開辦都更危老挹注資金業務，成功整合位於台北市萬華區土地並擔任危老重建起造人，亦創資產管理公司同業辦理危老重建案件挹注資金之先例。

此外，華南金資產管理公司亦積極與華南銀行共籌組「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、投資興建交屋及分戶貸款等真正一條龍服務，為國人提升居住安全品質，增進公共利益貢獻心力。

二、集團 110 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 110 年度隨著疫苗廣泛施打，下半年全球經濟將擺脫疫情陰霾邁向復甦之路，加上 109 年基期較低影響，主要機構預估全球經濟成長介於 4~5.5%。潛在風險為疫苗分配不均不利全球復甦、貧富差距加劇和社會分化、油價及其他原物料價格上漲帶動通膨及金融資產泡沫疑慮。

國內則受惠疫情控制得當，掌握全球供應鏈重組之契機，預估高科技業的發展及強勁出口動能外，國內消費成長也樂觀，加上政府持續進行產業轉型升級並積極引導民間資金投入實體建設，行政院主計總處預估 110 年經濟成長率為 4.64%，維持強勁成長。

為因應前述政經情勢，本集團 110 年經營策略重點如下：

- (一) 多元收益來源：有鑑於金融業處於長期低利環境，不利銀行傳統業務推展，在核心業務落底後，將穩住利差及資產品質，並加強在手續費收益及金融交易收益。
- (二) 提升其他子公司獲利比重：為使集團獲利多元化及均衡發展，針對華南永昌證券及華南產險加強協助其獲利成長，今年將以兩家子公司獲利貢獻合計達 10% 以上為目標。
- (三) 拓展行銷業務：運用「雙向並進策略」有效快速累積客戶數，透過點數兌換平台與異業結盟，建立互利互榮生態圈，發揮集團共同行銷綜效，以成為客戶長期夥伴。
- (四) 發展數位金融：建立以大數據為核心的數據驅動文化、結合「AI」與「API」的數位金融應用，進而落實跨界合作、共享數據，使客戶徜徉 AI 智能金融生活。
- (五) 強化風險管理：持續深化各項風險量化模型工具之應用，強化金融商品評價，及運用風險管理資訊平台查詢信用暴險資訊，以提升風險管控效能。
- (六) 完備資訊架構及安全：穩固資訊基礎架構，強化資訊安全防護機制，精進數位轉型資訊服務，以提升金融服務品質。
- (七) 落實 ESG 精神：集團除持續強化公司治理、善盡企業社會責任與力行環境永續外，並依循金管會公司治理 3.0-永續發展藍圖、綠色金融行動方案 2.0，將 TCFD(氣候相關財務揭露)、SASB(永續會計準則) 納入營運決策考量中，並於承作業務時秉持 ESG 精神，逐步接軌責任投資，持續協助綠能科技、循環經濟等產業永續發展。

110 年的金融環境仍存在許多變數、競爭與新的挑戰，本集團將針對未來的機會與挑戰，設定目標、靈活調整經營方針，希望能有效提升集團資源使用效益，推升整體經營績效，均衡集團獲利貢獻，以符合股東、員工及顧客對我們的期待，逐步朝「發展金融數位轉型，深耕全球布局，成為獲利與品質兼具、永續經營的優質金融機構」之願景目標邁進。

三、法規環境影響：

金融業為受主管機關高度監理之產業，109 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，並因應疫情發布修正各紓困振興等規定，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，於推展業務的同時，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，以構築一嚴密的安全網，在積極拓展業務的同時，也能有效防免違失事件的發生，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(2020/06)	twAA-	twA-1+	穩定
華南商業銀行	中華信評(2021/04)	twAAA+	twA-1+	穩定
	穆迪信評(2021/02)	A2	P-1	穩定
	標準普爾信評(2021/04)	A-	A-2	正向
華南永昌綜合證券	中華信評(2020/06)	twAA-	twA-1+	穩定
華南產物保險	中華信評(2020/11)	twAA	-	穩定
	A.M. Best(2021/01)	A	a	穩定

董事長 張雲鵬

副董事長 許心成

總經理 羅寶珠