

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 108 年度經營結果

(一) 108 年度國內外金融環境

108 年度受到美中貿易戰影響，對全球經貿產生衝擊，主要經濟體製造業展望不佳等影響，依據 IHS Markit 預估 108 年全球經濟成長率約 2.6% 遠低於 107 年 3.2%，全球經濟明顯下行。惟金融市場受到全球央行降息及擴大貨幣寬鬆，對新科技發展應用樂觀（如：5G、AI、物聯網、電動車等），加上美中貿易重啟談判，使得股價市均呈多頭走勢，美股道瓊指數更持續創歷史新高。

受到國際情勢影響，全球供應鏈重組加速台商回台投資，台股亦受惠半導體等科技股領軍及美股創高氛圍，全年大漲 23%。依行政院主計總處 109 年 2 月 12 日概估統計 108 年度全年經濟成長率約 2.71%，較 107 年度 2.75% 微幅減少 0.04%。其緣由係受到美中貿易戰為全球經濟增添變數，加上國際原物料價格漲少跌多，使得出口減少，民間消費則受到車市及智能手機需求旺盛及股市走高有所成長，加上台商回台投資及半導體產業資本支出增加抵銷不利因素所致。

(二) 公司組織變化情形

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 108 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

本集團為因應前述國內外政經情勢變化，審慎評估風險，適時採行以下策略：1. 掌握台商回台投資及境外資金匯回之商機。2. 加強中小企業放款與企業主之理財方案。3. 藉由金融市場大幅震盪，彈性調整投資策略以增加獲利。4. 因應景氣下行風險，降低中國大陸曝險部位，增提呆帳準備。5. 提升證券及產險獲利貢獻比重。6. 發展金融科技，拉攏年輕客群，因應純網銀挑戰。在集團全體董監事參與及專業指導暨集團全體同仁戮力下，本公司 108 年稅後淨利為 159.55 億元，較 107 年成長 9%，每股盈餘 (EPS) 1.31 元，股東權益報酬率 (ROE) 8.79%。其中子公司華南銀行稅後淨利為 151.69 億元，年成長 6%，獲利再創高峰，逾放比率降至 0.12%，資產品質表現優異；華南永昌證券稅後淨利獲利 9.31 億元，年成長 104%，經紀承銷業務市占率由 3.28% 提升至 3.36%，居台股證券商領先地位；華南產險稅後淨利 6.51 億元，年成長 3%，簽單保費收入達 90.74 億元。



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 108 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 108 年底之逾放比及逾放覆蓋率分別為 0.12% 及 1031.65%，超越同業平均水準。
- (2) 資本適足率：108 年底之集團資本適足率為 115.72%，華南銀行資本適足率為 13.88%，第一類資本適足率為 11.63%。
- (3) 公司治理：名列證交所 107 年度（第五屆）公司治理評鑑排名前 5% 及入選「公司治理 100 指數」、「當時社會責任新興市場指數」、「臺灣永續指數」、「臺灣高薪 100 指數」及「臺灣就業 99 指數」成分股。
- (4) 法令遵循：
 - A. 建置集團法令遵循委員會：
為有效推動集團法令遵循業務，透過集團法令遵循委員會，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：
建立集團一致性之洗錢防制及打擊資恐規範，藉由一致性之風險評估方法論，有效抵減洗錢及資恐風險。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. 建置集團法令遵循系統：
透過法令遵循資料呈報系統進行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。另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。

2. 強化共同行銷

- (1) 集團共銷效益：108 年度集團共同行銷業務收益貢獻金額目標達成率為 104%。
- (2) 強化集團共同行銷業務動能：將落實「產品說明簡單化」、「商品推薦重點化」、「後勤支援快速化」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。



華南金融控股股份有限公司
總經理

羅寶珠

3. 推動數位化金融

- (1) 佈局金融科技專利：截至 108 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 91 項金融科技專利。
- (2) 打造智慧金融產品：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：成立集團層級大數據業務推展小組，培育數十名資料分析師，運用大數據增進業務推展，使資料價值落實。
- (4) 金融科技創新競賽：續辦「第四屆華南金控金融科技創新競賽」，匯聚產、學、研、創四力，共計 302 組團隊參賽，為全國金融科技競賽規模最大賽事，徵件作品質量並俱，期待藉此提前將校園與產業結合，落實創新創意進入產業，以培植未來金融研發人才。

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。108 年度贊助或舉辦公益活動逾 30 場，主要項目包括「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(南投場)」、「一球圓一夢」基層棒球培育計畫、體操選手李智凱、黃克強及教練林育信訓練經費、第二屆「小小體操營」、「鐘樓怪人文法音樂劇」等。
- B. 本公司長期支持體育活動，於 108 年獲教育部體育署頒發「體育推手獎」的肯定，不僅連續第八年獲獎，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。
- B. 推行綠色金融：
 - a. 子公司華南銀行截至 108 年底，對綠能科技產業授信餘額為 958 億元，較 107 年底之 777 億元，增加 181 億元或成長 23.3%。
 - b. 子公司華南銀行及華南金創投投資綠能科技產業金額 12.83 億元。
 - c. 子公司華南銀行截至 108 年底共發行綠色債券 10 億元，投資綠色債券面額 54.6 億元。



- d. 子公司華南銀行持續支持綠能科技產業發展，華南產險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，陸續推出「木瓜保險」及「荔枝保險」，希望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道防護網。

(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 108 年度合併稅後淨利為 159.55 億元，合併每股稅後盈餘為 1.31 元；合併資產報酬率為 0.59%，合併權益報酬率為 8.79%；另各子公司獲利能力說明如下：

1. 華南銀行

108 年度稅後淨利為 151.69 億元，每股稅後盈餘 1.83 元，資產報酬率為 0.57%，權益報酬率為 7.94%。

2. 華南永昌證券

108 年度稅後淨利為 9.31 億元，每股稅後盈餘 1.15 元，資產報酬率為 2.29%，權益報酬率為 7.34%。

3. 華南產險

108 年度稅後淨利為 6.51 億元，每股稅後盈餘 3.25 元，資產報酬率為 3.43%，權益報酬率為 11.95%。

4. 華南永昌投信

108 年度稅後淨利為 0.07 億元，每股稅後盈餘 0.21 元，資產報酬率為 0.71%，權益報酬率為 1.27%。

5. 華南金創投

108 年度稅後淨利為 0.24 億元，每股稅後盈餘 0.12 元，資產報酬率為 1.51%，權益報酬率為 1.53%。

6. 華南金 AMC

108 年度稅後淨利為 0.20 億元，每股稅後盈餘 0.20 元，資產報酬率為 0.55%，權益報酬率為 1.83%。

(五) 研究發展情形

1. 華南金控

成立集團層級「大數據業務推展小組」及「大數據分析團隊」，透過每月跨子公司大數據分析技術及產出交流，積極推展各子公司大數據業務應用，使資料價值落地。依子公司行業特性，分析客戶行為模式，建置數十個「客戶產品購買傾向」機器學習模型，預測客戶偏好接觸通路與金融產品需求，運用數據科學方法，輔助前線精準推展業務，以降低行銷成本，並提升客戶回應率。

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，108 年度員工個人研究發展提案共有 227 件，其中經採納者有 35 件。

3. 華南永昌證券

- (1) 因應 FinTech 潮流，華南永昌證券提供客戶更貼近人心的服務，除了持續深化「華南永昌綜合證券」Line@ 官方帳號，也規劃提供更創新智能客戶服務，以全方位的角度提供客戶各種管道的服務。
- (2) 持續優化華南好神 E 櫃台 APP，提供客戶免臨櫃就可以申辦各項服務。在線上開戶部分，提供更安全的 OPT 線上開戶密碼認證服務；在雙向借貸部分，提供客戶更優質的利率；在定期定額部分，增加更多的 ETF 商品，讓客戶投資免煩惱。
- (3) 深化華南好神準 APP，因應 ETF 交易成為證券投資市場顯學，擬與行動平台中規劃 ETF 智能選股功能、ETF 智能投資模組與盤中策略定閱服務，提供客戶更優質的服務，滿足客戶需求。
- (4) 逐筆交易於 109 年 3 月 23 日正式實施，108 年底完成交易主機與業務人員電腦升級，有效提高委託單的處理效能，使客戶委託能更快送至交易所撮合理想的價格。並完成電子下單軟體效能提升與功能擴充，加入程式交易的功能，客戶可以自行訂定符合自己投資需求的下單條件。
- (5) 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。
- (6) 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。
- (7) 推展國際證券分公司業務 (OSU)，未來將增聘專才，推展相關業務，增加利基。
- (8) 依防制洗錢國際標準之風險基礎原則進一步落實差異化管理措施並強化教育訓練。並就本公司導入之美商賽仕電腦軟體股份有限公司 (SAS Institute Inc.) 開發之「AML, Anti Money Laundering」系統，辦理系統檢視及功能測試，確保系統運作之有效性，並配合實務作業需求持續強化系統功能。
- (9) 提升及強化資安業務：採購 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

為因應營業通路及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。108 年度共計開發 154 新商品，銷售中之專案商品達 123 項，除掌握市場需求外，更能提供保戶完整的專業服務。華南產險長期致力於專業經營及熱心參與社會公益活動，榮獲「保險信望愛」獎項之「最佳商品創意獎」、「最佳通訊處獎」二大獎，及「最佳保險專業獎」、「最佳社會責任獎」、「最佳專業顧問獎」優選。除此之外，由保險事業發展中心每兩年舉辦一次的「臺灣保險卓越獎」，華南產險蟬連「資訊安全推展卓越獎」並晉級為金質獎，更榮獲「人才培訓專案企畫卓越獎」金質獎、「風險管理專案企畫卓越獎」銀質獎，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」，反映華南產險具備強健的資產負債表、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，中華信評公司給予信用評等「twAA，評等展望為穩定」，反映華南產險擁有強健的資本與獲利能力，良好的營運績效表現。

108 年度華南產險本著業務不斷創新、客戶為先及高效率服務的原則，在全體同仁共同努力之下，經營績效穩定成長；展望未來，經營策略仍將以提高經營效益為最高準則，業務上持續創新及提供客戶整體性之服務，並持續擴增資訊軟硬體設備、優化數位應用及提升整體資訊管理效能，同時兼顧善盡企業社會責任等企業精神，穩健持續向前，再創優良績效。

5. 華南永昌投信

108 年底整體投信基金規模約 4 兆元，較去年底增加約 1.43 兆元，年增 55.7%。本公司 108 年底公募基金總規模 361.84 億元，較去年底增加約 25 億元，市場排名第 25 名，係因 108 年整體市場債券 ETF 基金發展火熱，部分金控旗下投信加入發行，進而推升其排名上升，致影響本公司市場排名表現。

統計整體市場各類型基金規模表現，108 年度增加最多為跨國 ETF，全年增加達約 9,400 億元，尤以跨國債券 ETF 增加為最，其次增加多的類型為跨國一般債券基金，全年約增加 2,249 億元，主要是來自目標到期債券基金規模的增加，另規模增加最多第三種類型基金為國內貨幣市場基金，較去年底增加 1,100 億餘元；規模減少最多的前三種基金類型為跨國貨幣市場、保本型及國內一般債券，分別約減少 43 億元、34 億元、16 億元。

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

華南金資產管理公司已佈局多角化之經營模式，建立「NPL 投資暨處分業務」、「不動產直接投資業務」及「受託管理業務」三項核心業務，可視市場變化而彈性調整經營策略與人力資源，避免業務來源枯竭，並防範業務過度集中之風險。

為擴大收購來源，追求盈餘成長，華南金資產管理公司積極參與評估政府機關公開標售之不動產，並陸續於 107 年 5 月間及 108 年 7 月間標得新北市政府標售之新店區央北重劃區之土地，創下金控公司轉投資 AMC 跨足政府大型土地標售案之首例。



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亦積極評估經由建經公司或銀行端轉介有資金需求之都更或危老重建案件，並於 108 年 11 月正式通過一筆危老重建墊付款案，以落實配合政府都更及危老政策，為國人提升居住安全品質，增進公共利益貢獻心力。

二、集團 109 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 109 年度，預估全球經濟維持走緩格局，主要係端視 2019 新型冠狀病毒 (COVID-19) 疫情後續發展狀況、美中第一階段貿易協議之落實與後續談判進程、中國大陸經濟下行情形、國際股匯債市波動，油價及其他原物料價格走勢及地緣政治情勢對全球經濟之影響。

國內則受到 2019 新型冠狀病毒疫情不確定性，影響生產、消費及交易等正常經濟活動，進而減緩外貿擴張力道、衝擊民間消費，惟受惠半導體持續投資先進製程及台商回流熱度持續，加上 5G 網路布建，投資成長力道較為強勁，行政院主計總處預估 109 年經濟成長率為 2.37%，將較 108 年略為下降。

在金融業則面臨以下機會與挑戰：1. 國內資金寬鬆，銀行利差持續縮減。2. 全球供應鏈重組，加速台商回台或由西進轉為南進。3. 金融業朝區域化及雙引擎發展。4. 金融科技發展與純網銀等業者競爭。5. 法遵、洗錢防制及資訊安全更為重要。6. 投資人更著重公司 CSR 及 ESG 之落實。7. 2019 新型冠狀病毒疫情失控，使得生產供應鏈斷鏈，銀行逾期放款增加。

本集團願景是要成為「發展金融科技創新，兼具獲利、法遵及風控的優質金融機構」，針對上述機會與挑戰設定 6 大經營策略：1. 多元化收益來源。2. 均衡集團獲利貢獻，提升資產及資本使用效益。3. 規劃增設海外營運據點，擴大海外營運規模。4. 深化金融科技，提升營運效能及競爭力。5. 建構內控、內稽、風管、法令遵循 (GFC) 之文化。6. 善盡企業社會責任，強化公司治理，厚植人才培育。期能有效提升集團經營績效，打造證券及產險成為本集團第 2 及第 3 獲利引擎，並運用大數據分析擴增目標客群，強化集團共銷及數位行銷能力。

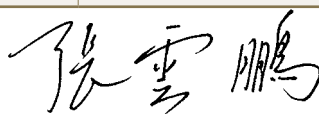
雖然國際經濟情勢充滿挑戰，但我們對於台灣經濟發展仍充滿信心，只要 2019 新型冠狀病毒疫情能短期控制，在美中貿易戰趨緩、轉單效應，加上台商回流投資及新科技發展應運 (5G、AI、物聯網、電動車)，台灣經濟景氣有機會更好，預期本集團獲利仍將可持續成長，成長目標將超越經濟成長率，以回報客戶、股東、員工之期待。

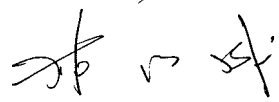
三、法規環境影響：

金融業為受主管機關高度監理之產業，108 年度主管機關持續推動金融機構公司治理、法令遵循及防制洗錢等面向之強化。本集團除持續完善公司治理、法令遵循及防制洗錢與打擊資恐制度外，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 (2020/05)	twAA-	twA-1+	穩定
華南商業銀行	中華信評 (2020/05)	twAAA+	twA-1+	穩定
	穆迪信評 (2020/02)	A2	P-1	穩定
	標準普爾信評 (2019/06)	A-	A-2	穩定
華南永昌綜合證券	中華信評 (2019/06)	twAA-	twA-1+	穩定
華南產物保險	中華信評 (2020/01)	twAA	-	穩定
	A.M. Best (2020/01)	A	a	穩定

董事長 

副董事長 

總經理 