

玉山金 2884
<http://www.esunfhc.com.tw>
<http://newmops.twse.com.tw>
刊印日期：2010.3.30



九十八年年報
ANNUAL REPORT 2009



玉山金控 E.SUN FHC



本公司發言人

姓名：黃男州
職稱：總經理
聯絡電話：(02)2175-1313
email：joseph@email.esunbank.com.tw

代理發言人

姓名：陳嘉鐘
職稱：副總經理
聯絡電話：(02)2175-1313
email：suka@email.esunbank.com.tw

本公司及其子公司

公司名稱	地址	電話	網址
玉山金融控股(股)公司	台北市松山區民生東路3段115號1樓、117號14樓	(02)2175-1313	www.esunfhc.com.tw
玉山商業銀行(股)公司	台北市松山區民生東路3段115、117號	(02)2175-1313	www.esunbank.com.tw
玉山綜合證券(股)公司	台北市松山區民生東路3段117號8樓	(02)5556-1313	www.esunsec.com.tw
玉山保險經紀人(股)公司	台北市松山區民生東路3段115號12樓	(02)2545-6613	www.esunins.com.tw
玉山創業投資(股)公司	台北市松山區民生東路3段117號4樓	(02)2719-6613	

辦理股票過戶機構

名稱：本公司行政管理組(股務)
地址：台北市松山區民生東路3段115號1樓
網址：www.esunfhc.com.tw
電話：(02)2719-1313

信用評等機構

名稱：Moody's Investors Service Inc.
地址：7 World Trade Center, 250 Greenwich Street, New York, NY 10007, U.S.A.
電話：+1-212-553-0300

最近年度簽證會計師

會計師：陳麗琦 張日炎
會計師事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市松山區民生東路3段156號12樓
網址：www.deloitte.com.tw
電話：(02)2545-9988

海外有價證券掛牌買賣資訊

海外存託憑證
交易場所名稱：盧森堡證券交易所
查詢資訊方式：<http://www.bourse.lu>



在這充滿機會與挑戰的黃金關鍵時刻，
我們堅持玉山的核心價值，
要發揮資源整合力量，
聚焦獲利經營，
贏向未來。



人琴合一，融合藝術與音樂的火花。

作者：法國 阿曼 (Arman)
品名：愛神
銅／木 1989 50x50x100cm
玉山銀行珍藏

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、公司簡介	4
參、公司治理報告	7
一、組織系統	8
二、董事/獨立董事及主要經理人	11
三、公司治理運作情形	20
四、會計師公費資訊	31
五、更換會計師資訊	31
六、公司之董事長、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者	31
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	32
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	34
九、公司及子公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	34
肆、募資情形	35
一、資本及股份	36
二、公司債辦理情形	42
三、特別股發行情形	46
四、海外存託憑證發行情形	46
五、員工認股權憑證辦理情形	46
六、併購及受讓其他金融機構之基本資料表	46
七、資金運用計畫執行情形	46
伍、營運概況	47
一、業務內容	48
二、跨業及共同行銷效益	57
三、市場及業務概況	58
四、人力資源	63
五、企業責任及道德行為	65
六、環保支出資訊	67
七、資訊設備	67
八、勞資關係	67
九、重要契約	68
陸、財務概況	69
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項	167
一、財務狀況	168
二、經營結果	169
三、現金流量	169
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	170
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	170
六、風險管理	171
七、危機處理應變機制	176
八、其他重要事項	176
捌、特別記載事項	177
一、關係企業相關資料	178
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	181
三、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	181
四、其他必要補充說明事項	181
五、前一年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第36條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	182

壹、致股東報告書

親愛的股東女士先生：

2009，面臨全球經濟在回溫態勢中的波動與震盪，以及金融劇變的挑戰，玉山除密切關注外在環境的變化，做好各項因應外，更積極準備未來，亦持續深耕基礎工程，提升核心競爭力，要為顧客、股東及企業創造更大的價值。

在財務指標上，玉山金控2009整體績效為稅後盈餘19.28億元、EPS 0.53元、ROE 3.83%、資本適足率116.28%，金控含各子公司銀行、證券、創投及保經之總資產新臺幣9,423億元，年增率14%。子公司玉山銀行迄2009年12月底之列報逾放比率0.67%，覆蓋率92.76%，其存款餘額新臺幣7,749億元，放款餘額5,539億元，保持穩健成長；至於各子公司稅後盈餘方面，玉山銀行1,774百萬元、玉山證券238百萬元、玉山創投50百萬元、玉山保經210百萬元。

在信用評等方面，2009 Moody's維持對玉山的規模成長及保持良好的資產品質給予肯定，維持國際長/短期評等Baa2/Prime-2；核心子公司玉山銀行Baa1/Prime-2，金控及銀行的長期展望均屬「穩定」；Fitch Rating 維持玉山證券國內長/短期信用評等為A(twn)/F1(twn)。

經過18年的長期用心經營，玉山已樹立清新專業的優良品牌形象，隨各項業務的發展，亦已從中型金融機構邁向中大型規模，核心子公司並聚焦目標客群的深耕與成長，透過CRV(Customer Risk & Value)的行為歸納分析，運用整合行銷機制，從顧客需求出發，透過差異化行銷的力量，提供顧客最適切的金融服務，未來將善用各項策略、技術與資源經營更多、更優質顧客，創造各項業務更好的績效。

通路價值的發揮是金控價值展現的關鍵力量，玉山銀行迄2009年底已擁有在國內各縣市122家分行的完整佈局，加上證券櫃檯據點的擴展，結合電子通路、網路銀行、ATM、WebATM、客服中心(Call Center)及保險電銷中心等整合金流平台的推廣，發揮「122 × e」的通路乘數效果，在通路經營將大幅提升經營價值，同時強化品牌忠誠度，創造與顧客更多接觸與互動，持續不斷地成長、壯大；在兩岸金融發展上，除東莞代表處的設立外，對各類可能方案亦將審慎評估，持續保持溝通管道，並更積極完備香港、洛杉磯海外分行的經營，充實海外據點的發展基礎。

玉山鼓勵金融創新，更展現在各項工作中，如流程的精進、產品的結合運用與創新…等，藉由資訊系統的配合發展，以符合顧客的需求，帶來更安全、更快速、更有效率的金融競爭力；但，「一切業務不能凌駕於風險之上」，玉山重視風險管理，透過檢視調整各項控管流程，建立風險胃納機制，協助各產品線建置顧客信用評等模型，藉以精進整體風險管理制度並充分發揮其效能。

玉山長期實踐社會關懷，矢志成為世界第一等的企業公民。持續邀請玉山世界卡卡友共襄盛舉，迄2009年底「黃金種子計畫」已為偏遠地區國小打造20所玉山圖書館，散播希望的閱讀種子並將繼續進行；另為深耕國內青棒運動，辦理「玉山盃青棒錦標賽」、「玉山青棒防護營」、「玉山青棒投捕訓練營」及「玉山偏遠青棒球隊關懷系列」等，培育更多的棒球明日之星；亦繼續定期辦理捐血活動，2009年間計3,720袋，更在「八八風災」中發揮一份愛牽引更多愛的精神，不僅發起同仁捐款，更組成志工隊捲起衣袖，計超過500人報名自願到災區服務，有210人次獲得參與南部災區重建服務，為善盡企業社會責任奉獻更多的心力。



專業領導的智慧，國家品質的榮耀。

後金融海嘯時代，一切改變了，2010充滿挑戰、也充滿機會，玉山要掌握關鍵時刻，發揮關鍵的力量，展現強烈的企圖心及執行力。長期以來，感謝主管機關與社會各界的勉勵與期許，肯定玉山品牌與價值，連續三年榮獲「企業社會責任獎」金融業首獎，並獲頒「榮譽榜」（遠見）及蟬連「天下企業公民獎」金融業第一（天下），2009年更贏得「民眾最信任的銀行」第一名（今周刊財富管理銀行評鑑）。在榮譽與責任中，我們將持續發揮通路效能，為創造顧客與玉山更高的價值而努力，以回饋與感謝各界及股東們長期的愛護與支持，並在此致上最誠摯的祝福！

董事長

吳永仁

總經理

吳男州

貳、公司簡介



花紅綠意，盎然生機。

一、公司簡介

(一) 設立日期：2002年1月28日。

(二) 公司沿革

1. 玉山金控

玉山銀行為整合產品業務與發展，發揮共同行銷效能，降低營運成本，並追求經營綜效，結合玉山票券及玉山證券，以股份轉換方式於2002年1月成立本公司，之後於2002年10月轉投資設立玉山創投，2003年7月轉投資設立玉山保險經紀人公司，並於2003年9月以股份轉換方式納入玉山投信。

衡酌金控整體資源之最佳配置及謀求增進整體之經營效益，經考量玉山票券階段性任務已完成，遂於2006年12月將該子公司併入玉山銀行；嗣於2008年9月將原玉山投信子公司100%股權讓予美商施羅德投資管理集團（Schroders）。

本公司迄今已發展成為一個擁有銀行、證券、保經、創投的完整金融事業群體系，並與英國保誠人壽策略聯盟，整合六大資源：品牌、文化、人力資源、產品、資訊及顧客，堅持品牌承諾，有品質第一的服務口碑，有榮獲國家品質獎的肯定，在「自我有機成長、策略聯盟、M&A」的三大成長策略發展中，持續穩健成長，致力提供顧客全方位的精緻服務。

2. 核心子公司玉山銀行

子公司玉山銀行，是在創辦人、現任董事長黃永仁先生領導下，與一群志同道合的金融專業精英，懷著「經營一家最好的銀行」之決心與使命感，於1992年2月21日開業，為樹

立國內「金融業的模範生、服務業的標竿」而努力。2002年1月28日玉山金控誕生，開啟玉山新紀元，以股份轉換的方式納入玉山金控子公司。

2004年9月玉山銀行透過政府RTC機制標售經營不善金融機構，概括承受高雄區中小企銀(KBB)資產、負債及營業(信託業務除外)，使玉山銀行國內外分行通路倍增，再加上金融政策獎勵措施方案，目前玉山銀行國內外分行含OBU、海外分行及辦事處，共有127家，提供顧客更便利的金融服務。

3. 子公司玉山證券

玉山證券在原有分公司據點及銀行通路證券櫃檯下，除運用通路優勢，強化各營運據點運作效率，提升各經紀通路績效外，並整合金控整體資源，利用多元化交易平台，包括A+電子下單、Web網路、語音、行動下單等，搭配研究團隊之研究分析，擴大服務客源，提供投資人安全、迅速、便利及可靠的投資環境；未來仍持續加強與提升既有之人才培育、風險控管、創新能力、服務效率與品質等，並與IT部門配合提升交易系統穩定度，更規劃擴大經紀業務產品線，滿足不同顧客需求，深化顧客關係、開拓並深耕顧客基礎，成為顧客全方位資產配置及投資理財需求的最佳顧問。

期貨業務方面，該子公司位居期貨交易輔助人(IB)之市場領先群，在A+下單平台中加入期權交易，成為IB同業之創舉，並規劃開辦兼



2009玉山金控蟬連「企業公民獎」、「企業社會責任獎」並獲頒榮譽榜。

營期貨業務；自營業務方面，則持續強化整合投資研究團隊，加強國內外市場及產業研究深度，配合有效的風險控管，創造超額報酬；承銷業務方面，與金控企業金融更加緊密結合，開拓承銷業務商機，並謹慎評估承銷案件，嚴格執行承銷商自律機制。在擴展營運版圖同時，提升競爭優勢，強化風險管理，並運用金控整合行銷價值創造能力，朝向積極成長之策略目標邁進，成為顧客最信賴的證券商。

4. 子公司玉山保經

子公司玉山保經自2003年7月成立以來，一直秉持玉山「專業、服務、責任」的理念矢志永續經營，以創造顧客價值為核心，與英國保誠人壽策略聯盟合作。因應市場趨勢與顧客需求，開發玉山專屬之壽險產品；並建置保險理財專員，為顧客量身訂作保障規劃；持續精進售後服務品質，追求卓越保險理財服務。2009年除致力於資訊系統及人力資源的提升，在行銷產品專案上，對E.Sun Care房貸壽險產品重新包裝，站在關懷顧客人身風險保障角度出發，提供顧客簡便的申請流程；另持續擴建電話行銷團隊，增加與顧客接觸服務的管道，以多元的通路創造顧客與本公司的價值。

5. 子公司玉山創投

玉山創投成立於2002年，目前實收資本額15億元，主要投資產業包括替代能源及節

能產業、醫療器材與新藥研發、通訊與光電產業，以及具創新能力的傳統產業。透過玉山創投專業團隊，並結合玉山金控整體資源，為企業提供全方位的金融服務。2009年受惠於景氣回升，投資金額與獲利較2008年分別成長23%與170%。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，辦理公司併購、轉投資關係企業、重整情形、董事及依金控法第16條第7項及第8項規定應申報股權者，其股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式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金融控股公司之影響：無。

(四) 玉山的喜悅與榮光

在玉山人的同心協力下，本公司深受主管機關與各界的肯定，是榮譽也是責任，但也將更用心、更謙虛、更努力的向前邁進，最近三年來獲得評選與肯定的殊榮主要包括：

* 2009

- 玉山金控「企業社會責任獎」晉入榮譽榜（遠見雜誌）
- 玉山金控蟬連「天下企業公民獎」金融業第一（天下雜誌）



玉山銀行榮獲「傑出服務獎」
金融銀行業第一名



玉山銀行榮獲「民眾最信任的銀行」第1名 (2009今周刊)



玉山銀行榮獲金融機構信用資訊安控
「金安獎」/「金質獎」(聯合徵信中心評鑑)

—玉山銀行榮獲「民眾最信任的銀行」第一名

(今周刊財富管理銀行評鑑)

—玉山銀行榮獲「傑出服務獎」金融銀行第一名

(遠見全國服務品質大調查)

—玉山銀行榮獲金融機構信用資訊安控「金安獎」/「金質獎」(聯合徵信中心評鑑)

* 2008

—玉山銀行再度榮膺代表國家最高品質榮譽的
「國家品質獎」(行政院經濟部)

—玉山金控榮獲評選為「台灣區最佳公司治理」
第一名(香港The Asset財資雜誌)

—玉山金控榮獲「公司治理制度認證」(中華公司
治理協會)

—玉山銀行再獲「傑出金融業務」菁業獎~最佳
風險管理獎(台灣金融研訓院)

—玉山金控連續三年榮獲「企業社會責任獎」金
融業首獎(遠見雜誌)

—玉山金控榮獲「天下企業公民獎」(天下雜誌)

—玉山銀行榮獲評選為「2007最佳員工融入銀行
獎」(新加坡The Asian Banker雜誌)

—玉山銀行榮獲評選為「本國銀行加強辦理中小
企業放款方案」優等銀行(行政院金管會)

—玉山銀行榮獲「信保夥伴獎」及「批次保證績
優獎」(經濟部、信保基金)

* 2007

—玉山金控蟬連「企業社會責任獎」金融業首獎
(遠見雜誌)

—玉山金控榮獲評選為「台灣區最佳公司治理金
融業」(香港The Asset財資雜誌)

—玉山銀行榮獲「人力創新獎」(行政院勞委會)

—玉山銀行榮獲IBM亞太地區創新獎-AS/400創新
應用(IBM)

—玉山銀行榮獲「信保夥伴獎」及「批次保證績
優獎」(經濟部、信保基金)

長期以來，玉山以品牌、服務、團隊之核心競爭力，不僅致力於業務發展，更持續深耕「建立制度、培育人才與發展資訊」之基礎工程，強化公司治理，善盡企業社會責任，以具體的行動回饋顧客、股東並為社會貢獻心力；同時戮力於各項業務與技術的研發創新，俾豐富產品內容、精進服務流程，創造顧客價值，矢志成為「亞洲最佳銀行的典範」。

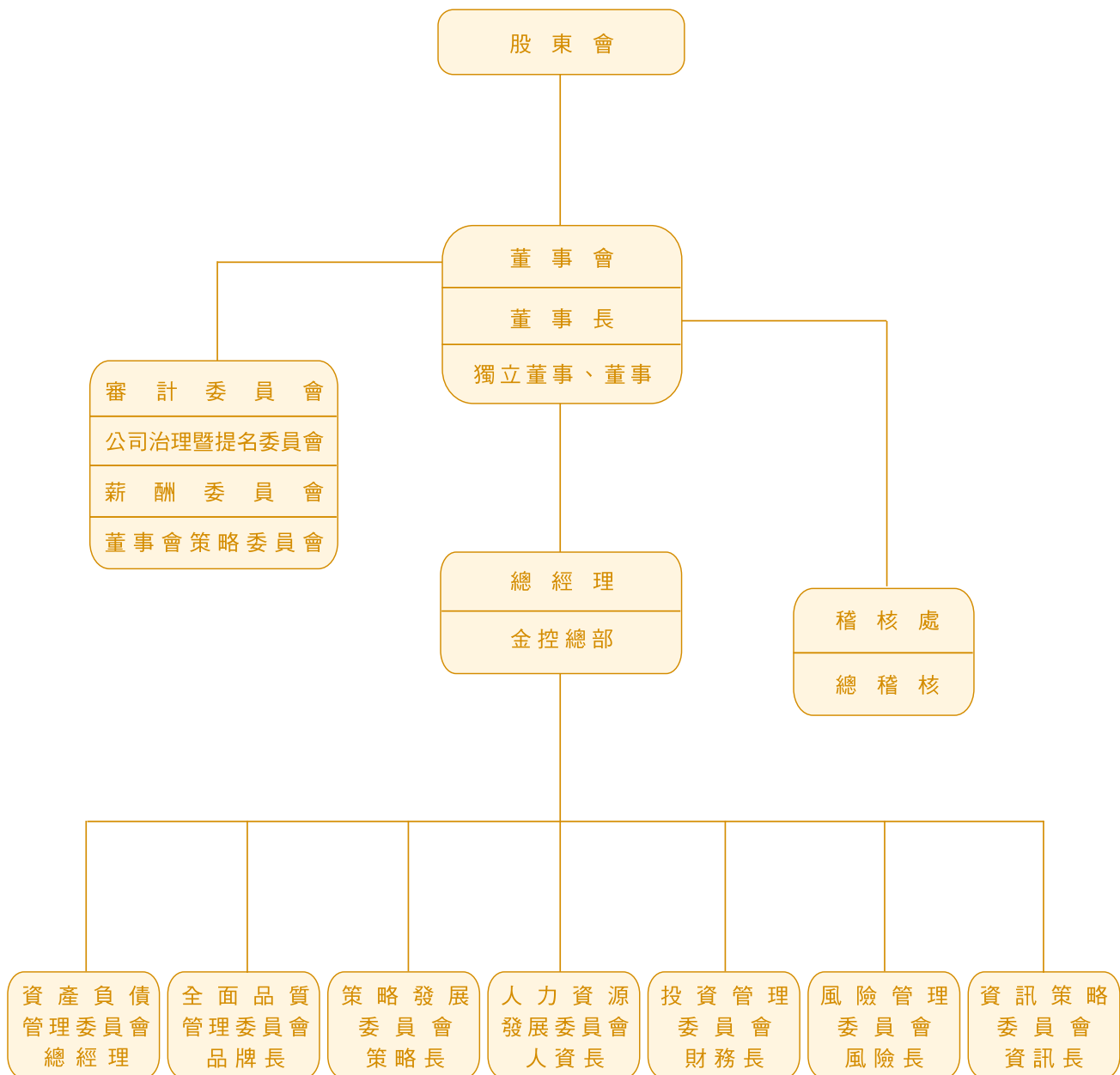
參、公司治理報告



明亮如鏡，景緻怡然。

一、組織系統

(一) 組織結構及各主要部門職掌



各功能性委員會及主要部門職掌：

一、金控總部

秉持董事長、總經理指示，執行董事會各項事宜及對各委員會、子公司之有關溝通、協調及管理事宜，並掌理本公司總體策略之擬訂、財務會計作業、行政管理事務、股務等事項。

二、審計委員會

1. 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易之處理程序。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產或衍生性商品交易。
6. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
7. 簽證會計師之委任、解任及報酬。
8. 財務、會計及內部稽核主管之任免。
9. 年度財務報告及半年度財務報告。
10. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

三、公司治理暨提名委員會

1. 尋找適任之董事人選，向董事會提出董事候選人名單，並就股東或董事推薦之董事候選人之資格條件，進行事先審查，並將審查結果暨董事候選人建議參考名單，提經董事會決議後，提供股東會選舉適任董事之參考。
2. 提名或審查獨立董事候選人名單。
3. 提名或審查總經理、總稽核候選人名單。
4. 建構及發展董事會暨所屬委員會之組織架構。
5. 審查各委員會召集人及其成員候選人之資格及潛在之利益衝突，並向董事會建議各委員會之成員及召集人人選。
6. 審議、評估本公司公司治理組織和制度之健全性，並向董事會提出建議。
7. 檢討本公司與所屬子公司及其他關係企業間之治理關係。

四、薪酬委員會

1. 協助董事會規劃與評估本公司董事(含董事長及獨立董事)之薪酬水準、高階經理人(含總經理及副總經理)及經理人之績效考核制度與薪酬架構。
2. 確保沒有任何董事、高階經理人及經理人，或其利害關係人自行釐定其本身之薪酬。

五、董事會策略委員會

1. 針對本公司策略發展目標召集會議，並向董事會提出報告，其內容得包含總體目標及短、中、長期發展策略等。

2. 其他足以影響本公司未來發展之重大策略事項，向董事會提出報告。

六、稽核處

查核及評估本公司及子公司內部控制制度是否有效運作，適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並掌理稽核制度之執行，業務、財務、帳務與契約之查核等事項，直接隸屬於董事會。

七、資產負債管理委員會

掌理本公司資產負債配置與風險限額之研訂、各子公司財務管理及效益之追蹤考核及其他有關重要資產負債之管理事項。

八、全面品質管理委員會

掌理本公司品質管理政策之擬定、指導與協調各子公司品質管理策略與目標、策劃、組織與協調本公司品質管理系統之建立與運作、促進與協助各子公司品質管理活動及考核獎懲各子公司品質管理績效及其他品質管理重大決策等事項。

九、策略發展委員會

掌理本公司短、中、長期策略發展及總體目標之策劃、經營管理之組織運作架構、金融產品創新及發展策略、廣告行銷策略、宣導與推廣本公司各項策略發展計劃及其他重大策略發展事項之策劃事宜。

十、人力資源發展委員會

掌理員工甄選、任用、調派、輪調制度、培育訓練制度、薪資與獎金制度、晉升與考核制度、獎懲制度、福利、保險、假勤、差旅制度及其他人力資源相關規章之審議，並負責員工和諧關係之建立、員工申訴處理與滿意度調查等事項。

十一、投資管理委員會

掌理本公司投資業務之評估、分析及因應對策之研訂、本公司投資配置之檢討、督導與檢視各子公司之投資配置及效益分析及其他有關重要投資管理事項。

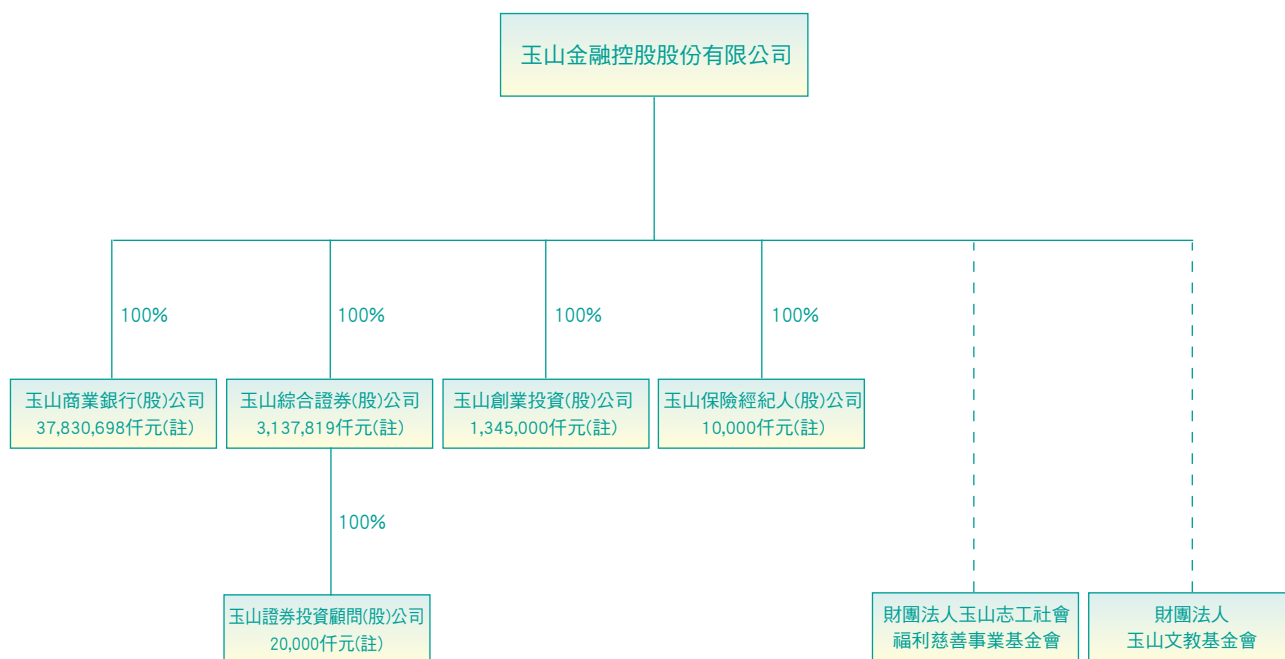
十二、風險管理委員會

掌理本公司風險管理、風險衡量、風險監督等事項，審議各風險單位之風險管理與執行情形、暴險狀況、風險決策，追蹤各風險單位對於風險管理政策之遵循情形及風險管理文化之推動等事項。

十三、資訊策略委員會

掌理資訊整合業務之推動、各項資訊資源之運用策略、重大資訊投資計畫之審議、業務應用構想或作業系統改進之追蹤檢討、科技新知之介紹等事項。

(二) 金控公司與其子公司之組織關係圖



註：為基準日2009.12.31實際投資金額。

二、董事／獨立董事及主要經理人



專業的陣容，前瞻的決策。

(一) 董事資料一

2010.2.28 單位：仟股；%

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		持有玉山金控公司股份						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	比率	持有股份		配偶、未成年子女持有股份(註1)		利用他人名義持有股份				職稱	姓名	關係
							股數	比率	股數	比率	股數	比率					
董事長	黃永仁	2008.6.13	3年	2001.12.10	7,341	0.222	7,704	0.211	1,927	0.053	0	0	中興大學合作經濟學系	本公司、玉山銀行董事長	副總經理	黃永和	兄弟
董事	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會代表人 黃男州	2008.6.13	3年	2005.6.10	7,518	0.228	8,313	0.228	2,299	0.063	0	0	紐約市立大學企研所金融服務年資17年	本公司總經理 玉山創投董事長 玉山銀行董事	無	無	無
董事	財團法人玉山文教基金會代表人 杜武林	2008.6.13	3年	2001.12.10	6,803	0.206	7,287	0.199	3,186	0.087	0	0	成大管理學院EMBA金融服務年資38年	玉山銀行總經理 玉山銀行常務董事	無	無	無
董事	新東陽(股)公司代表人 麥寬成	2008.6.13	3年	2001.12.10	30,648	0.928	32,830	0.899	23,521	0.644	0	0	開南高商	新東陽(股)公司董事長、昇陽建設企業(股)公司董事長、玉山銀行常務董事	無	無	無
董事	歐康投資(股)公司代表人 黃秋雄	2008.6.13	3年	2001.12.10	50,277	1.522	53,857	1.474	37,409	1.024	0	0	菲律賓DE LA SALLE大學企管博士	會計師、歐康投資董事長、玉山銀行常務董事	無	無	無
獨立董事	柯承恩	2008.6.13	3年	2004.6.11	0	0	0	0	0	0	0	0	美國明尼蘇達大學會計學博士	台大會計系暨電機系教授、玉山銀行(本公司100%持股之子公司)、鎢泰工業獨立董事、遠傳電信獨立監察人	無	無	無
獨立董事	李吉仁	2008.6.13	3年	2006.6.9	0	0	0	0	0	0	0	0	美國伊利諾大學企業管理博士	台大國際企業學系教授 玉山銀行、豐剛科技公司、高逸工程公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	張林真真	2008.6.13	3年	2007.6.15	0	0	0	0	0	0	0	0	美國密西根州立大學數理統計碩士	玉山銀行獨立董事(常務董事)	無	無	無
獨立董事	林信義	2008.6.13	3年	2008.6.13	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學機械系	玉山銀行、信義房屋獨立董事、南亞塑膠公司獨立董事(常務董事)	無	無	無
董事	榮淵投資(股)公司代表人 陳朝國	2008.6.13	3年	2004.6.11	96,018	2.907	136,652	3.741	8,871	0.243	0	0	加州州立大學洛杉磯分校企管系	年興紡織(股)公司董事長、玉山銀行董事	無	無	無
董事	上立汽車(股)公司代表人 吳建立	2008.6.13	3年	2005.6.10	16,000	0.484	17,139	0.469	0	0	0	0	長榮中學	上立汽車董事長、玉山銀行董事	無	無	無
董事	山盟投資(股)公司代表人 楊恆華	2008.6.13	3年	2001.12.10	8,252	0.250	8,839	0.242	2,125	0.058	0	0	台灣大學資訊管理所金融服務年資34年	本公司、玉山銀行執行副總經理	無	無	無
董事	山立通運(股)公司代表人 陳嘉鐘	2008.6.13	3年	2005.6.10	10,000	0.303	10,712	0.293	888	0.024	0	0	台灣大學農經所金融服務年資21年	玉山銀行董事、玉山證券董事長暨總經理、玉山創投董事	無	無	無

註1:若為法人董事,「配偶、未成年子女持有股份」為代表人及其配偶、未成年子女之資料。

2.財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會於2007.2.14請辭本公司第二屆董事職務,並於2008.6.13當選本公司第三屆董事。

表一：法人股東之大股東

2009.12.31

法人股東名稱	法人股東之主要股東
財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	財團法人不適用
財團法人玉山文教基金會	財團法人不適用
新東陽股份有限公司	麥石來20.14%/麥寬成19.25%/興陽投資股份有限公司8.86%/鼎陽投資股份有限公司8.75%/華陽國際物流股份有限公司7.46%/麥升陽5.60%/惠陽百貨股份有限公司4.79%/麥添財3.74%/麥凱雁2.42%/李叔琬2.20%
歐康投資股份有限公司	英屬維爾京群島商康威資產管理公司54.45%/英屬維爾京群島商全能國際投資公司27.22%/黃秋雄0.068%/黃伯仲5.61%/黃施綉珠0.161%/黃伯文12.462%/莊淑鈞0.029%
榮淵投資股份有限公司	佳天下投資股份有限公司19.988%/福園建設股份有限公司19.988%/國仲投資有限公司19.988%/力鋒投資有限公司19.988%/弘淵投資有限公司19.988%/周淑芬0.01%/陳洪雲0.01%/陳朝國0.01%/陳宜鋒0.01%/陳朝淵0.01%/王厲新0.01%
上立汽車股份有限公司	三立投資股份有限公司71.7%/英裕投資股份有限公司12%/吳建立3.8%/廖玉華3.3%/洪堯堂2.2%/林歐陽翠琴2.2%/羅廖來有2.1%/林昇峰1.0%/林振龍1.1%/邱博信0.6%
山盟投資股份有限公司	傅淑惠23.00%/傅堅一24.05%/黃昱凱9.95%/郭宸巖9.95%/葉鴻美9.95%/黃男州6.85%/王志成6.30%/傅容惠9.95%
山立運通股份有限公司	三立投資股份有限公司68.1%/英裕投資股份有限公司4.2%/吳建立4.1%/洪堯堂4.4%/廖玉華2.0%/林昇峰2.0%/林振龍2.0%/邱博信1.9%/莊金德1.7%/施惠敏1.0%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

2009.12.31

法人股東名稱	法人股東之主要股東
興陽投資股份有限公司	麥寬成68.74%/新東陽仲介股份有限公司18%/吳敏賢9.18%/黃源堯4.08%
鼎陽投資股份有限公司	麥寬成54.81%/實陽建設股份有限公司19.70%/林秀英19.08%/麥嘉容0.25%/麥修璋1.51%/麥修仁1.96%/吳慶豐2.69%
佳天下投資股份有限公司	威翰投資有限公司99.75%/陳洪雲0.05%/陳朝國0.05%/陳宜鋒0.05%/陳朝淵0.05%/王厲新0.05%
福園建設股份有限公司	名淵投資有限公司100%
國仲投資有限公司	陳朝國100%
力鋒投資有限公司	陳宜鋒100%
弘淵投資有限公司	陳朝淵100%
三立投資股份有限公司	吳建立49.25%/廖玉華31.48%/SUNLIT&SUNNY COMPANY LIMITED 12.5%/吳珮甄3.42%/吳佩儒3.35%
英裕投資股份有限公司	楊葦芸38%/楊葦欣41%/陳淑惠21%

(二) 董事資料二

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
		商務、財務、 會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官 、律師、會計 師或其他與公 司業務所需之 國家考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	商務、財務、 會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
董事長 黃永仁			√	√	√		√		√	√	√	√	√	√	√	0
董事 黃男州				√			√	√	√	√	√	√	√			0
董事 杜武林				√			√	√	√	√	√	√	√			0
獨立董事 柯承恩	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 李吉仁	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 張林真真				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 林信義				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
董事 黃秋雄			√	√	√		√		√	√	√	√	√			0
董事 麥寬成				√	√		√	√	√	√	√	√	√			0
董事 陳朝國				√	√		√	√		√	√	√	√			0
董事 吳建立				√	√		√	√	√	√	√	√	√			0
董事 陳嘉鐘				√			√	√	√	√	√	√	√			0
董事 楊恆華				√			√	√	√	√	√	√	√			0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料



掌握關鍵，創造未來。

2010.2.28 單位：仟股；%

職稱	姓名	選(就)任期	持有玉山金控公司股份						主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份				職稱	姓名	關係
			股數	比率	股數	比率	股數	比率					
總經理	黃男州	2008.7.16	2,159	0.059	140	0.004	0	0	紐約市立大學企研所 金融服務年資17年	玉山銀行董事 玉山創投董事長	無	無	無
品牌長	杜武林	2002.1.28	2,737	0.075	449	0.012	0	0	成大管理學院EMBA 金融服務年資38年	玉山銀行總經理 玉山銀行常務董事	無	無	無
風險 資訊 長	楊恆華	2002.1.28	1,873	0.051	252	0.007	0	0	台灣大學資訊管理所 金融服務年資34年	玉山銀行執行副總經理	無	無	無
財務長	陳美滿	2004.2.13	268	0.007	0	0	0	0	田納西州立大學企研所 金融服務年資31年	玉山銀行財務金融事業處 副總經理	無	無	無
人資長	王志成	2002.1.28	1,006	0.028	427	0.012	0	0	中興大學農經所 金融服務年資21年	玉山銀行人力資源處 副總經理	無	無	無
會計長	吳寬和	2002.1.28	120	0.003	0	0	0	0	中興大學會計系 金融服務年資34年	玉山銀行會計處資深協理 玉山創投監察人	無	無	無
行銷長	萬水平	2005.7.1	397	0.011	360	0.010	0	0	台灣大學商研所 金融服務年資18年	玉山銀行財富管理事業處 副總經理	無	無	無
副總經理	郭東隆	2004.2.13	748	0.020	38	0.001	0	0	中興大學公共行政系 金融服務年資39年	玉山銀行法金總經理	無	無	無
副總經理	黃永和	2004.2.13	2,343	0.064	1,817	0.050	0	0	淡江大學英語系 金融服務年資22年	玉山銀行個金總經理	無	無	無
副總經理	陳嘉鐘	2002.1.28	845	0.023	42	0.001	0	0	台灣大學農經所 金融服務年資21年	玉山銀行董事、玉山證券 董事長暨總經理、玉山創投 董事	無	無	無
總稽核	簡維進	2006.2.16	595	0.016	7	0.0002	0	0	紐波頓國際大學企管所 金融服務年資31年	玉山銀行總稽核	無	無	無
資深協理	周振毓	2002.1.28	1,005	0.028	192	0.005	0	0	台北工專土木工程科 金融服務年資30年	玉山銀行管理事務處 資深協理	無	無	無
資深協理	陳茂欽	2005.7.1	627	0.017	4	0.0001	0	0	台灣大學經研所 金融服務年資18年	玉山銀行法人金融事業處 副總經理、玉山創投董事	無	無	無
資深協理	曾日雄	2005.7.1	1,662	0.045	1,091	0.030	0	0	中興大學水土保持系 金融服務年資27年	玉山銀行 資訊處處資深協理	無	無	無
副財務長	許誠洲	2005.7.1	221	0.006	0	0	0	0	中山大學企研所 金融服務年資18年	玉山銀行 財務金融事業處協理	無	無	無
副風險長	謝冠仁	2006.4.14	254	0.007	0	0	0	0	澳洲麥覺理大學應用 財務所 金融服務年資18年	玉山銀行 風險管理處資深經理	無	無	無
副風險長	孫仲成	2007.2.15	503	0.014	48	0.001	0	0	育達商職綜商科 金融服務年資34年	玉山銀行 債權管理處協理	無	無	無

(四) 董事(含獨立董事)、總經理及副總經理酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
		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	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	現金紅利金額	股票紅利金額			現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司
(名單如下列)		0	4,656	0	0	22,699	22,699	1,203	4,083	1.24%	1.63%	5,131	18,569	0	0	64	267	252	935	0	0	1.52%	2.65%	無

* 董事名單：董事長 黃永仁、董事 財團法人玉山志工基金會(代表人黃男州)、財團法人玉山文教基金會(代表人 杜武林)、新東陽股份有限公司(代表人 麥寬成)、歐康投資股份有限公司(代表人 黃秋雄)、柯承恩、李吉仁、張林真真、林信義、榮淵投資股份有限公司(代表人 陳朝國)、上立汽車股份有限公司(代表人 吳建立)、山立通運股份有限公司(代表人 陳嘉鐘)、山盟投資股份有限公司(代表人 楊恆華)。

* 盈餘分配之董事酬勞係分配予2009年在職之董事。

酬金級距表

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名				
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)		
	本公司	合併報表內所有公司I	本公司	合併報表內所有公司J	
低於2,000,000元	財團法人玉山志工基金會、財團法人玉山文教基金會、新東陽股份有限公司、歐康投資股份有限公司、柯承恩、榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司、山盟投資股份有限公司、山立通運股份有限公司	財團法人玉山志工基金會、財團法人玉山文教基金會、柯承恩、榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司、山盟投資股份有限公司、山立通運股份有限公司	財團法人玉山文教基金會、新東陽股份有限公司、歐康投資股份有限公司、柯承恩、榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司、山盟投資股份有限公司、山立通運股份有限公司	財團法人玉山志工基金會、柯承恩、榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司	
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	黃永仁、李吉仁、張林真真、林信義	新東陽股份有限公司、歐康投資股份有限公司、李吉仁、張林真真、林信義	黃永仁、李吉仁、張林真真、林信義	新東陽股份有限公司、歐康投資股份有限公司、李吉仁、張林真真、林信義、山盟投資股份有限公司、山立通運股份有限公司	
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		黃永仁	財團法人玉山志工基金會	黃永仁、財團法人玉山文教基金會	
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)					
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)					
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)					
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)					
100,000,000元以上					
總計		23,902	31,438	29,364	51,194

* 本公司董事全體盈餘分配之酬勞比例係依章程第36條規定辦理；董事長、董事之報酬及其比例與調整，按章程第27條之1規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻，並參酌同業水準，授權由董事會議定之。

2.總經理及副總經理之酬金

2009.12.31 單位：仟股：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
策略長	黃男州	3,876	24,198	0	0	1,255	10,275	64	267	680	1,655	0.28%	1.91%	無	無	無
品牌長	杜武林															
風險長 資訊長	楊恆華															
財務長	陳美滿															
人資長	王志成															
副總經理	郭東隆															
副總經理	黃永和															
副總經理	陳嘉鐘															

酬金級距表

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司E
低於2,000,000元	杜武林、楊恆華、陳美滿、王志成、郭東隆、黃永和、陳嘉鐘	
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		楊恆華、王志成、郭東隆、黃永和、陳嘉鐘
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	黃男州	黃男州、杜武林、陳美滿
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	5,462	36,808

3. 本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新臺幣仟元

年度 身分別	2009						2008					
	本公司			合併報表內所有公司			本公司			合併報表內所有公司		
	人數	金額	稅後純益比率	人數	金額	稅後純益比率	人數	金額	稅後純益比率	人數	金額	稅後純益比率
董事	13	23,902	1.24%	13	31,438	1.63%	16	11,545	1.13%	16	19,197	1.87%
總經理及副總經理	8	5,462	0.28%	8	36,808	1.91%	10	4,857	0.47%	10	51,653	5.04%

註：2009年金控稅後純益1,928,338仟元；2008年金控稅後純益1,025,003仟元。

4. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

- (1) 本公司董事盈餘分配之酬勞比例係依章程第36條規定辦理；董事長、董事之報酬及其比例與調整，按章程第27條之1規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻，並參酌同業水準，授權由董事會議定之。
- (2) 本公司高階經理人(含總經理及副總經理)及經理人之績效考核制度與薪酬架構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。經理人之薪酬依其專業資歷，暨參考本公司及同業、市場薪資水準，授權董事長核給，另依整體營運成果及個人績效，核發各項獎金，使經理人之薪酬與公司經營績效密切相關，惟若有重大風險事件足以影響公司商譽、內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，將影響經理人獎金之核發，同時本公司會以壓力測試，情境模擬來估計未來可能發生之風險，並透過本公司風險管理委員會，每季將涉險程度向董事會及審計委員會報告風險管理情形。

(五) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2009.12.31 單位：仟股；新臺幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
策 略 長	黃男州	2,670	1,280	3,950	0.20%
品 牌 長	杜武林				
風險長、資訊長	楊恆華				
財 務 長	陳美滿				
人 資 長	王志成				
會 計 長	吳寬和				
行 銷 長	萬水平				
副 財 務 長	許誠洲				
副 風 險 長	謝冠仁				
副 風 險 長	孫仲成				
副 總 經 理	郭東隆				
副 總 經 理	黃永和				
副 總 經 理	陳嘉鐘				
總 稽 核	簡維進				
資 深 協 理	周振毓				
資 深 協 理	陳茂欽				
資 深 協 理	曾日雄				

(六) 前十大取得員工分紅配發情形

2009.12.31 單位：仟股

職 稱	姓 名	總股數
策 略 長	黃男州	116
品 牌 長	杜武林	
風險長、資訊長	楊恆華	
財 務 長	陳美滿	
人 資 長	王志成	
行 銷 長	萬水平	
副 總 經 理	郭東隆	
副 總 經 理	黃永和	
副 總 經 理	陳嘉鐘	
資 深 協 理	陳茂欽	

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會5次，董事、獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	黃永仁	5	0	100%	連任
董事	財團法人玉山志工基金會代表人 黃男州	5	0	100%	連任
董事	財團法人玉山文教基金會代表人 杜武林	5	0	100%	連任
董事	歐康投資(股)公司代表人 黃秋雄	4	1	80%	連任
董事	新東陽(股)公司代表人 麥寬成	4	1	80%	連任
獨立董事	柯承恩	5	0	100%	連任
獨立董事	李吉仁	5	0	100%	連任
獨立董事	張林真真	4	1	80%	連任
獨立董事	林信義	5	0	100%	連任
董事	榮淵投資(股)公司代表人 陳朝國	5	0	100%	連任
董事	上立汽車(股)公司代表人 吳建立	5	0	100%	連任
董事	山盟投資(股)公司代表人 楊恆華	5	0	100%	連任
董事	山立通運(股)公司代表人 陳嘉鐘	5	0	100%	連任

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
黃男州	認購玉山創投現金增資股份案	利害關係人	無
陳嘉鐘	認購玉山創投現金增資股份案	利害關係人	無
陳嘉鐘	玉山證券代表人指派案	利害關係人	無

董事酬勞之分配比例原則案：利害關係人(董事長、獨立董事及董事)分別於討論及議決其酬勞分配比例時離席迴避。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提升資訊透明度等)與執行情形評估：為增進公司治理制度、健全監督功能及強化管理機能，本公司於2008年6月股東會改選董事後，正式採行審計委員會制。審計委員會由全體獨立董事組成，輔以「公司治理暨提名委員會」、「薪酬委員會」、「董事會策略委員會」，以強化董事會之職能。

(二) 審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會4次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%)【 B/A 】	備註
獨立董事	柯承恩	4	0	100	
獨立董事	李吉仁	4	0	100	
獨立董事	張林真真	3	1	75	
獨立董事	林信義	4	0	100	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。
本公司稽核處每季報告稽核工作查核結果；會計師於第1屆第4次、第6次審計委員會中報告2008年及2009年上半年度財務報表查核結果。獨立董事與內部稽核主管及會計師均進行充分之溝通。

(三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目

請參閱下列網址<http://www.esunfhc.com.tw/info/>

(四) 公司治理運作情形及其與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因

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) 本公司設有發言人與專責股務單位，並於本公司網頁充分揭露聯繫方式，股東均可反應意見，並獲妥善處理。 (二) 本公司持股百分之五以上之大股東，均依法向本公司申報持股情形。 (三) 為發展及督導本公司及各子公司風險管理制度之建置及執行，本公司設有專責之風險管理委員會，執行並督導風險管理政策及建立風險管理文化，並訂定本公司「風險管理政策與指導原則」，以確保公司嚴守企業道德、維持資本適足、健全內控紀律、完善公司治理等。	無差異
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) 本公司於2008年6月13日股東常會選出4位獨立董事。本公司訂定「獨立董事之職責範疇規則」，期使獨立董事對董事會及公司營運發揮其功能。 (二) 本公司每年委託會計師事務所辦理相關財務、稅務查核簽證事宜，均提請審計委員會及董事會審議該事務所專業性、獨立性及公費合理性，經決議後始委託該事務所執行之。	無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與子公司皆依規由專責單位建立利害關係人名單及定期維護，並負責相關溝通事宜。 本公司之股東與顧客均可經股務處理單位與顧客服務單位充分反應意見；員工之問題亦可透過人力資源單位妥善處理，溝通管道暢通。	無差異
四、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) 1. 本公司架設網站(http://www.esunfbc.com.tw/info/)揭露財務、業務、及公司治理之情形。 2. 揭露資料包含財務、業務、董事會決議、法人說明會簡報、內部控制、投資人聯繫窗口等資訊。 (二) 1. 本公司架設英文網站並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2. 業指定全盤瞭解金融控股公司各項財務、業務且能協調各部門者擔任發言人，充分落實發言人制度。並於公司網站充分揭露發言人之聯繫方式。 本公司發言人 姓名：黃男州 職稱：總經理 聯絡電話：(02)2175-1313#1399 Email：joseph@email.esunbank.com.tw 代理發言人 姓名：陳嘉鐘 職稱：副總經理 聯絡電話：(02)5556-1313#6201 Email：suka@email.esunbank.com.tw	無差異

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
	<p>辦理股票過戶機構</p> <p>玉山金控行政管理組（股務）</p> <p>地址：台北市民生東路三段115號1樓</p> <p>聯絡電話：(02) 2719-1313 #1</p> <p>3.法人說明會之簡報及錄音檔已放置本公司網站上，並指定專人維護。</p>	
<p>五、金融控股公司設置審計委員會等 功能委員會之運作情形</p>	<p>(一)審計委員會：</p> <p>1.本公司訂定「審計委員會組織規程」。</p> <p>2.本委員會由全體獨立董事組成，並以下列事項之監督為其主要運作目的：</p> <p>(1)公司財務報表之允當表達。</p> <p>(2)簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。</p> <p>(3)公司內部控制之有效實施。</p> <p>(4)公司遵循相關法令及規則。</p> <p>(5)公司存在或潛在風險之管控。</p> <p>(二)公司治理暨提名委員會：</p> <p>1.本公司訂定「公司治理暨提名委員會組織規程」。</p> <p>2.由獨立董事擔任召集人與主席，每年宜開會一次，乘於董事會之授權，協助董事會辦理下列事項：</p> <p>(1)公司治理組織和制度之健全。</p> <p>(2)董事候選人之覓尋、審核及提名。</p> <p>(3)建構及發展董事會之組織架構，以確保董事會妥適組成。</p> <p>(4)總經理、總稽核候選人之提名或審查。</p> <p>(三)薪酬委員會：</p> <p>1.本公司訂定「薪酬委員會組織規程」。</p> <p>2.薪酬委員會由董事會決議至少三名董事組成，並由獨立董事擔任召集人與主席，每年宜開會一次，其職責以執行下列事項為主要目的：</p> <p>(1)協助董事會規劃與評估本公司董事(含董事長及獨立董事)之薪酬水準、高階經理人(含總經理及副總經理)及經理人之績效考核制度與薪酬架構。</p> <p>(2)確保沒有任何董事、高階經理人及經理人，或其利害關係人自行釐定其本身之薪酬。</p> <p>(四)董事會策略委員會：</p> <p>1.本公司訂定「董事會策略委員會組織規程」。</p> <p>2.由董事長擔任召集人與主席，並應有獨立董事參與，每年至少開會一次，其職責如下：</p> <p>(1)針對本公司策略發展目標召集會議，並向董事會提出報告，其內容得包含總體目標及短、中、長期發展策略等。</p> <p>(2)其他足以影響本公司未來發展之重大策略事項，向董事會提出報告。</p>	<p>無差異</p>

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
	<p>六、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：本公司依據「金融控股公司治理實務守則」落實公司治理，與該守則並無差異情形。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一)為增進董事會監督功能及強化管理機能，訂定「董事會議事規範」，並以之為董事會之開會遵循依據。</p> <p>(二)不定期指派董事參加相關課程之進修，例如：中華公司治理協會、臺灣證券交易所等機構舉辦之「公司治理對董監事法律風險的影響與效應」、「2009企業社會責任與永續經營投資論壇」、「資訊科技治理現況與趨勢」、「董監內線交易之法律責任」、「公司治理、董監權責與企業價值之創造」、「2010年資本市場發展策略」、「建立吸引亞太企業之法律架構」等。</p> <p>(三)本公司設置有風險管理委員會確實執行相關風險控管政策，風險報告及衡量系統之範圍與特點如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.信用風險 建立系統方法以管理來自借款人、交易對手或資產組合之信用風險，包含建立適當之信用風險控制環境、對交易對手之信用風險納入控管、建立交易對手之信用評等，及對單一產品、單一產業或同一集團之暴險及風險集中程度之控管條件。 2.市場風險 本公司及各子公司應對資產負債表表內及表外項目建立其因價格、匯率、利率等波動之風險評估及控制機制。 3.流動性風險 評估主要資產組合及其所面臨的流動性風險，並依據個別行業特性及主管機關之規定管理其流動性風險，另訂定流動性風險緊急應變計畫。 4.作業風險 積極建立包括各項業務之作業程序、作業權限、文件及憑證保管等控管及稽核程序。 5.其他風險 透過風險情境壓力測試、風險胃納量以及資本適足性評估等機制進行管理。 <p>(四)本公司向來重視顧客服務品質，並於公司網站提供消費者申訴管道，落實消費者保護政策。</p> <p>(五)為完善公司治理機制，並降低公司、董監事及重要職員承擔之風險，本公司業已投保董監事及重要職員責任保險，被保險人包括玉山金控公司及其從屬公司依約之過去、現在、未來的董事及重要職員等自然人，及具有管理監督職務之受僱人，承保範圍包括董監事及重要職員之責任、公司補償保險、公司有價證券賠償請求保障，及公司僱傭行為賠償請求保障等。</p> <p>(六)本公司及各子公司員工之意見可透過多重管道與各管理階層及人力資源單位反應，所有問題皆能妥善處理，溝通管道暢通。本公司每年分區舉行知識分享，讓全體員工明瞭公司願景、政策及其他與員工相關之事項，並不定期舉行視訊會議與員工進行溝通。 基於照顧、關懷員工本公司亦設有職工福利委員會。</p> <p>(七)為鼓勵股東參與公司治理，本公司訂有「股東會議事規則」，除設有發言人制度外，同時亦設置專責股務處理單位，讓股東可充分反應意見，並有專人妥善處理，溝通管道暢通，且本公司相關財務、業務資訊均詳實揭露於公司年報與網站中。</p> <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司於2009年續獲中華公司治理協會公司治理制度認證。 中華公司治理協會評鑑肯定本公司願景明確、企業文化務實，並由專業團隊負責經營，有助於公司治理制度功能之發揮；重視員工之培訓，並以建立專業誠信之經營團隊及員工為目標，可為優質的公司治理奠定重要的基礎；董事會運作良好，審計委員會委員具有不同之專業背景，有益於董事會功能的發揮及企業的經營策略規劃。</p>	

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

請見(四)附表之第五點。

(六) 履行社會責任情形

長期以來，玉山投入社會公益、社區參與、環境保護、員工照顧等企業社會責任，並致力於業務發展、自律與法令遵循，增進公司治理，2009年續獲中華公司治理協會公司治理制度認證、企業社會責任獎榮譽榜(遠見)、天下企業公民獎金融業第一(天下)，期望以具體的行動回饋顧客、股東及社會，成為綜合績效最好，也最被尊敬的企業，以下為本公司履行社會責任的具體成果：

1. 環保：

- (1) 落實「玉山環保節能白皮書」，從環保節能出發，推動授信環保、e化節能、採購節能等政策，逐步讓環保概念影響個人並於日常工作生活中落實執行。
- (2) 2008年與中興大學新化林場合作推動為期六年的「一生一樹 玉山植樹」活動，2009年持續進行林場內10,000株樹的輔育工作，為環境保護盡心力。
- (3) 響應3/28「世界一小時」、4/22「世界地球日-暗燈一小時」、「夏至關燈」、「中秋夜-燈不亮月亮」及9/22國際無車日活動，與國際共同提倡節能、減碳的環保活動。
- (4) 每月13日於各單位進行環保教育，宣導日常生活及辦公場所各項節能減碳觀念及作法，身體力行做環保。

2. 社區參與：

- (1) 參與交通部觀光局所舉辦之2009台灣燈會(宜蘭)，認捐製作「星光牛小提燈」5,000

盞，提供現場民眾索取，增加年節氣氛。

- (2) 參與屏東縣政府「2009恆春國際民謠音樂節」，共同推廣地方文化特色。
- (3) 全國各分行於日常進行敦親睦鄰晨間清掃活動，利用每日8:30上班前，分組清掃行舍騎樓及周圍環境，以實際行動讓周遭的生活環境更美好。

3. 社會貢獻：

- (1) 提供優秀學子公平、完整、無憂的教育資源，迄今已頒發第五屆「培育傑出管理人才」獎學金，共計35位優秀學生。
- (2) 莫拉克風災後玉山金控集合玉山銀行、玉山證券等子公司員工及玉山志工基金會的賑災款項總計2,000萬元，分別致贈予嘉義縣、台南縣、高雄縣及屏東縣政府作為協助賑災之用，一則作為協助受災嚴重地區重建工作之用；二則作為災區學童安養計畫基金。

4. 社會服務：

- (1) 玉山金控結合銀行、證券等子公司，由主管及同仁發起組成玉山志工隊，總計投入200人次，志工們捲起衣袖、分批前進莫拉克風災受災地區，發揮「有錢出錢、有力出力、有時間出時間」的志工精神，以實際行動協助受災民眾重建家園。
- (2) 受邀進行顧客服務的經驗分享，藉由服務理念與經驗之交流，精進服務品質，開啟非商業性之溝通管道，裨益提升社會整體對品質的重視與水準。

5. 社會公益：

- (1) 「玉山黃金種子計畫」以長期關懷與永續經營的精神為全國偏遠地區國小學童打造玉山圖書館，改善偏遠地區學童的閱讀環境與資源，截至2009年底，已在桃園縣(內柵國小、沙崙國小)、苗栗縣(大埔國

小)、台中縣(東山國小)、彰化縣(清水國小)、雲林縣(保長國小、建陽國小)、嘉義縣(雙溪國小、塭港國小、六美國小、社口國小、永安國小)、台南縣(松林國小、佳興國小、文賢國小)、高雄縣(復安國小)、屏東縣(五溝國小、四林國小、德協國小)、花蓮縣(豐山國小)共捐建20所玉山圖書館。

- (2)為深耕國內青棒運動，投注資源支持青棒發展，自2007年起，設置「玉山青棒發展基金專戶」，依計畫將基金投入「玉山盃全國青棒錦標賽」、「玉山青棒防護營」、「玉山青棒投捕營」、「偏遠地區球隊補助計畫」等舉辦，目前亦已補助東石高中、花蓮體中、台中高農棒球隊各十萬元棒球球具。2009年更在中華隊代表隊赴南韓首爾參加第八屆亞洲青棒錦標賽前，為國手們舉辦運動傷害防護營，邀請國家級防護員為選手進行行前的防護檢查，更教導選手們正確的防護知識。
- (3)每年2、8月，於全國發起「一份愛可以牽引更多的愛」愛與關懷捐血活動，以具體行動號召員工、鄰居、顧客共襄盛舉，匯集熱情、捐出熱血，協助儲備醫療用血。
- (4)持續舉辦「陪他一段成長的路」關懷活動，由玉山志工陪伴伯大尼、勝利之家、約納家園…等育幼院院童觀賞職棒球賽、參觀博物館、說故事、舉辦義賣活動等，並一同前往養老院進行打掃、關懷長者，將愛送暖到每個需要的角落。

6.消費者權益：

提供各項產品或服務時，如有顧客應注意事項或需提供顧客參考應用之說明時，皆按照主管機關相關規定將顧客得以享有的權益載明於往來契約、產品、DM及其他相關協助顧客瞭解的書

面文件上，或刊登於本行網站上，公開讓顧客瞭解，以保障消費者權益。

7.人權：

員工為公司最寶貴之資產，故向來非常重視員工之未來發展。本公司及子公司勞資雙方迄今無發生任何勞資糾紛而導致之損失，勞資關係圓融和諧。除提供勞保、健保、團保相關保險照護外，並依勞基法規定訂定相關休假制度及員工退休辦法，及配合「兩性工作平等法」制訂「性騷擾防治要點」，以確實保障員工權益。

8.安全衛生：

- (1)除硬體之防護裝置外，各單位亦依總公司之規劃，進行安全防護演練，並不定期安排主管及同仁參加中華民國工業安全衛生協會所舉辦的「勞工安全衛生業務主管訓練班」及「急救人員訓練課程」，受訓後同步進行內部教育訓練以提升員工工作職場保護，達到職場零災害之目標。
- (2)每處營業場所均設置保全系統與保全人員，以維護工作場所、員工及顧客人身安全。
- (3)為增進員工飲食安全與衛生，以總行及登峰大樓之餐務為例，亦不預警地前往餐務供應廠商進行實地查核，以確保員工之健康。

(七)公司治理守則及相關規章查詢方式

請參閱下列網址<http://www.esunfhc.com.tw/info/>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊

請見(五)附表之第七點。

(九)提供董事之訓練

職稱	姓名	選(就)任日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
董事長	黃永仁	2008.6.13	中華公司治理協會	金融機構企業治理研討會	3	是
			中華公司治理協會	「公司治理與經營效率」研討會	3	是
法人董事代表人	黃男州	2008.6.13	台灣金融研訓院	共同打造亞太金融中心之願景與策略高峰論壇	8	是
			中華公司治理協會	「公司治理與經營效率」研討會	3	是
			中華公司治理協會	公司治理、董監權責與企業價值之創造	3.5	是
法人董事代表人	杜武林	2008.6.13	台灣金融研訓院	金融業公司治理高峰會	8	是
			行政院金管會	第三屆台北公司治理論壇	6	是
			台灣金融研訓院	共同打造亞太金融中心之願景與策略高峰論壇	8	是
			台灣證券交易所	第五屆台北公司治理論壇	6	是
			中華公司治理協會	「公司治理與經營效率」研討會	3	是
法人董事代表人	麥寬成	2008.6.13	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務研習班	12	是
			中華公司治理協會	CEO的夢魘？-談談內線交易	3	是
法人董事代表人	黃秋雄	2008.6.13	台灣證券交易所	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	是
			行政院金管會證期局	員工分紅費用化之因應對策	3	是
			中華公司治理協會	CEO的夢魘？-談談內線交易	3	是
獨立董事	張林真真	2008.6.13	中華公司治理協會	公司治理與內部控制	3	是
獨立董事	柯承恩	2008.6.13	中華公司治理協會	公司治理高峰系列論壇-建立企業友善之法律環境	3	是
			中華公司治理協會	2010年資本市場發展策略	3	是
			中華公司治理協會	建立吸引亞太企業之法律架構	3	是
獨立董事	李吉仁	2008.6.13	中華公司治理協會	CEO的夢魘？-談談內線交易	3	是
獨立董事	林信義	2008.6.13	證券暨期貨市場發展基金會	內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明	3	是
			中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3	是
			中華公司治理協會	公司治理對董監事法律風險的影響與效應	3	是
法人董事代表人	陳朝國	2008.11.4	臺灣證券交易所	企業社會責任與永續經營投資論壇	3	是
法人董事代表人	吳建立	2008.6.13	中華公司治理協會	董監內線交易之法律責任	3	是
法人董事代表人	楊恆華	2008.6.13	中華公司治理協會	審計委員會之運作實務	3	是
			中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會	衍生性金融商品創新與風險管理研討會	16	是
			中華公司治理協會	資訊科技治理現況與趨勢	3	是
法人董事代表人	陳嘉鐘	2008.6.13	證券商業同業公會	公司治理與董監事會之責任	3	是
			臺灣證券交易所	企業社會責任與永續經營投資論壇	3	是
			臺灣證券交易所	公司治理對董監事法律風險的影響與效應	3	是

(十)提供經理人之訓練

職稱	姓名	選(就)任日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理 策略長	黃男州	2008.7.16	遠見雜誌	用「CSR・逆境創優勢」企業社會責任論壇	8
風險長 資訊長	楊恆華	2002.1.28	銀行公會	亞洲銀行協會2009IT研討會	3
人資長	王志成	2002.1.28	銀行公會	兩岸金融研討會-台資銀行前進大陸之經營策略研討會	7
會計長	吳寬和	2002.1.28	證交所	推動我國採用國際會計準則宣導說明會	4
			會計研究發展基金會	全球會計發展趨勢及國際會計準則(IFRS)對我國企業之影響講座	3
副總經理	郭東隆	2004.2.13	玉山銀行	都市更新座談會	2
副總經理	陳嘉鐘	2002.1.28	台灣金融研訓院	從金融業觀點看兩岸經濟合作架構協議(ECFA)研討會	3
			銀行公會	兩岸金融研討會-台資銀行前進大陸之經營策略研討會	3
資深協理	陳茂欽	2005.7.1	台灣金融研訓院	從金融業觀點看兩岸經濟合作架構協議(ECFA)研討會	3
			台灣金融控股股份有限公司	2009國際經濟金融論壇	12
			台灣金融業聯合總會	2009年海西特區金融參訪團	56
			銀行公會	兩岸金融研討會-台資銀行前進大陸之經營策略研討會	10
資深協理	曾日雄	2005.7.1	銀行公會	亞洲銀行協會2009IT研討會	3
副財務長	許誠洲	2005.7.1	金融研究發展基金會	金融海嘯後的新局面-金融監理與金融服務之趨勢研討會	8
副風險長	謝冠仁	2006.4.14	中華民國銀行商業同業公會	風險管理之省思研討會	3

(十一) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

玉山金融控股公司內部控制制度聲明書

謹代表玉山金融控股公司聲明本公司於98年1月1日至98年12月31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，定期陳報審計委員會及董事會。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：	黃永仁		(簽章)
總 經 理：	黃男州		(簽章)
總 稽 核：	翁雅進		(簽章)
遵守法令主管：	連浩章		(簽章)

中 華 民 國 99 年 3 月 12 日

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

1. 負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者：
 - (1) 子公司玉山銀行概括承受前高雄企銀小港分行之員工，涉嫌侵占款項，經臺灣高等法院高雄分院二審判決有期徒刑參年陸月。
2. 違反法令經本會處以罰鍰者：無。
3. 缺失經本會嚴予糾正者：無。
4. 經本會依本法第五十四條第一項規定處分事項：無。
5. 因人員舞弊、重大偶發案件（詐欺、偷竊、挪用及盜取資產、虛偽交易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、天然災害損失、因外力造成之損失、駭客攻擊與竊取資料及洩露業務機密及客戶資料等重大事件）或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾五仟萬元者，應揭露其性質及損失金額：無。
6. 其他經本會指定應予揭露之事項：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 2009年股東常會之重要決議事項：

時間	股東會決議	執行情形
2009.6.19	一、承認97年度營業報告書及財務報表	已遵行決議結果。
	二、97年度盈餘分派暨盈餘轉增資案	已訂2009.8.21為盈餘分派及盈餘轉增資之除權基準日，並已於2009.9.18發放股票股利。

2. 2009年董事會之重要決議事項：

同意通過「董事酬勞之分配比例原則」、「依持股比例認購玉山創投現金增資股份」、「繼續委託勤業眾信會計師事務所辦理98年度相關財務、稅務查核簽證事宜」、「97年度盈餘分派暨盈餘轉增資發行新股等相關事宜」、「99年度稽核計劃」、「持股比例認購本公司之子公司玉山銀行現金增資」；修訂「風險管理政策與指導原則」、「市場風險管理準則」、「買回股份轉讓員工辦法」、「股務作業規範」、「內部控制制度」、「董事會議事規範」、「組織規程」、「薪酬委員會組織規

程」；指派/改派「子公司玉山證券、玉山保經之董事、監察人代表人」等案。

3. 2010年截至年報刊印日止董事會重要決議：

同意通過「98年度營業報告書及財務報表」、「98年度盈餘分派」、「98年度盈餘轉增資案」、「98年度內部控制聲明書」、「99年度營運計畫」、「99年度股東常會日期」、「向玉山銀行續租玉山金融大樓部分樓層」、「申請發行無擔保次順位公司債」。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

董事會決議均由全體出席董事同意通過，並無不同意見。

(十五)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

：無。

四、會計師公費資訊

時間會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳麗琦	張日炎	2009年度	

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	備註
1	低於2,000仟元		5	5
2	2,000仟元(含)~4,000仟元	1		1
3	4,000仟元(含)~6,000仟元			
4	6,000仟元(含)~8,000仟元			
5	8,000仟元(含)~10,000仟元			
6	10,000仟元(含)以上			

單位：新臺幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費(註)					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註	
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳麗琦	張日炎	3,400	-	50	-	1,270	1,320	v			2009年度	

註：其他非審計公費內容包括：出具符合「金融控股公司轉投資作業管理原則」第一點、第二點之評估資料、覆核增資案件檢查表與基本資料表、覆核移轉訂價報告、辦理租稅案件行政救濟及閱讀股東常會年報資訊等。

五、更換會計師資訊

因勤業眾信會計師事務所內部調整，自2008年上半年度財務簽證起，將本公司之簽證會計師由原任之陳麗琦及吳美慧會計師更換為陳麗琦及張日炎會計師。

六、公司之董事長、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者

：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 股權移轉及質權變動情形

2010.3.30 單位：仟股

職 稱	姓 名	2010.3.30		2009	
		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	黃永仁	(160)	0	229	0
董 事	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	260	0	235	0
董 事	財團法人玉山文教基金會	0	0	212	0
董 事	新東陽(股)公司	0	0	956	0
董 事	歐康投資(股)公司	0	0	1,569	1,569
獨 立 董 事	柯承恩	0	0	0	0
獨 立 董 事	李吉仁	0	0	0	0
獨 立 董 事	張林真真	0	0	0	0
獨 立 董 事	林信義	0	0	0	0
董 事	榮淵投資(股)公司	0	0	3,980	(12,000)
董 事	上立汽車(股)公司	0	0	499	0
董 事	山盟投資(股)公司	0	0	257	0
董 事	山立通運(股)公司	0	0	312	0
總經理/策略長	黃男州	0	0	155	0
品 牌 長	杜武林	0	0	172	0
風險長/資訊長	楊恆華	0	0	(6)	0
財 務 長	陳美滿	0	0	36	0
人 資 長	王志成	80	0	114	0
會 計 長	吳寬和	23	0	(53)	0
行 銷 長	萬水平	0	0	97	0
副 財 務 長	許誠洲	0	0	56	0
副 風 險 長	謝冠仁	10	0	81	0
副 風 險 長	孫仲成	0	0	52	0
副 總 經 理	郭東隆	0	0	111	0
副 總 經 理	黃永和	0	0	158	0
副 總 經 理	陳嘉鐘	0	0	114	0
總 稽 核	簡維進	0	0	62	0
資 深 協 理	周振毓	0	0	74	0
資 深 協 理	陳茂欽	0	0	106	0
資 深 協 理	曾日雄	0	0	(86)	0
資 深 經 理	連浩章	8	0	27	0
經 理	黃文涼	0	0	37	0

(二) 股權移轉資訊

2010.3.30 單位:仟股:元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
孫仲成	處分(信託贈與-盈餘配股)	2009.9.18	方玉鈴	夫妻	7	無
曾日雄	處分(信託贈與-盈餘配股)	2009.9.22	曾淳妍	父女	30	無
曾日雄	處分(贈與)	2009.11.24	曾淳玟	父女	154	14.20
楊恆華	處分(贈與)	2009.11.24	廖翊如	母女	154	14.20
財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	取得(贈與)	2010.1.6	黃永仁	董事	160	無
財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	取得(贈與)	2010.1.6	葉鴻美	董事	100	無

(三) 股權質押資訊

2010.3.30 單位:仟股

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借(贖回)金額
榮淵投資股份有限公司	贖回	2009.3.24	兆豐票券金融股份有限公司新竹分公司	無	12,000	無
歐康投資股份有限公司	贖回	2009.3.27	國際票券金融股份有限公司總公司	無	2,500	無
榮淵投資股份有限公司	贖回	2009.6.23	兆豐國際商業銀行股份有限公司天母分公司	無	1,500	無
榮淵投資股份有限公司	贖回	2009.6.25	兆豐國際商業銀行股份有限公司天母分公司	無	13,500	無
榮淵投資股份有限公司	質押	2009.6.30	遠東國際商業銀行股份有限公司	無	15,000	無
歐康投資股份有限公司	質押	2009.10.21	遠銀台北重慶分行	無	4,069	無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名股東間互為關係人資料

2009.12.31 單位：仟股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	比率	股數	比率	股數	比率	名稱	關係	
國泰人壽保險股份有限公司 代表人：蔡宏圖	156,044	4.27	0	0	0	0	無	無	無
保誠人壽保險股份有限公司 代表人：湯爾祺	145,722	3.99	0	0	0	0	無	無	無
匯豐託管HSBC證券亞洲受託人有限公司	138,508	3.79	0	0	0	0	無	無	無
榮淵投資股份有限公司 代表人：周淑芬	136,652	3.74	0	0	0	0	無	無	無
兆銀託管摩根士丹利阿波羅有限公司投資專戶	95,694	2.62	0	0	0	0	無	無	無
中華郵政股份有限公司 代表人：游芳來	91,782	2.51	0	0	0	0	無	無	無
匯豐銀行託管匯豐證券亞洲國際代理人專戶	91,610	2.51	0	0	0	0	無	無	無
信康投資股份有限公司 代表人：黃秋雄	89,490	2.45	0	0	0	0	無	無	無
花旗託管Atlas名義人公司投資專戶	78,690	2.15	0	0	0	0	無	無	無
玉山商業銀行受託信託財產專戶	72,618	1.99	0	0	0	0	無	無	無

九、公司及子公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

2009.12.31 單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
玉山銀行	3,362,400	100	0	0	3,362,400	100
玉山證券	306,000	100	0	0	306,000	100
玉山保經	11,300	100	0	0	11,300	100
玉山創投	150,000	100	0	0	150,000	100

肆、募資情形



近野遠山，遼闊無際。

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

2009.12.31 單位：百萬股、百萬元

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
2002.1.28	10	5,000	50,000	2,290	22,900	股份轉換	-
2002.10.21 (註1)	10	5,000	50,000	2,470	24,700	盈餘轉增資	-
2003.9.16	10	5,000	50,000	2,505	25,054	股份轉換	-
2004.3.15	10	5,000	50,000	2,506	25,064	ECB轉換	-
2004.5.20	10	5,000	50,000	2,584	25,842	ECB轉換	-
2004.9.8	10	5,000	50,000	2,596	25,964	ECB轉換	-
2004.10.11 (註2)	10	5,000	50,000	2,690	26,897	盈餘轉增資	-
2004.11.26	10	5,000	50,000	2,768	27,679	ECB轉換	-
2005.3.4	10	5,000	50,000	2,931	29,306	ECB轉換	-
2005.9.14 (註3)	10	5,000	50,000	3,027	30,270	盈餘轉增資	-
2006.4.3	10	5,000	50,000	3,230	32,304	ECB轉換	-
2006.8.18 (註4)	10	5,000	50,000	3,303	33,033	盈餘轉增資	-
2008.8.29	10	5,000	50,000	3,311	33,113	ECB轉換	-
2008.9.4 (註5)	10	5,000	50,000	3,451	34,514	盈餘轉增資	-
2008.9.23	10	5,000	50,000	3,544	35,444	ECB轉換	-
2009.9.7 (註6)	10	5,000	50,000	3,653	36,528	盈餘轉增資	-

註1：財政部證券暨期貨管理委員會91年8月13日台財證一字第0910144848號函核准發行，並奉經濟部91年10月21日經授商字第09101428420號函核准變更登記在案。

註2：行政院金融監督管理委員會證券期貨局93年7月23日金管證一字第0930133045函核准發行，並奉經濟部93年10月11日經授商字第09301193370號函核准變更登記在案。

註3：行政院金融監督管理委員會證券期貨局94年7月20日金管證一字第094012807號函核准發行，並奉經濟部94年9月14日經授商字第09401177000號函核准變更登記在案。

註4：行政院金融監督管理委員會95年7月4日金管證一字第0950126554號函核准發行，並奉經濟部95年8月18日經授商字第09501182600號函核准變更登記在案。

註5：行政院金融監督管理委員會97年7月9日金管證一字第0970032910號函核准發行，及奉經濟部97年9月4日經授商字第09701226150號函核准變更登記在案。

註6：行政院金融監督管理委員會98年7月14日金管證發字第0980033762號函核准發行，及奉經濟部98年9月7日經授商字第09801205090號函核准變更登記在案。

2.股份種類

2009.12.31 單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	3,652,800	1,347,200	5,000,000	

註：該股票為上市公司股票。

(二)股東結構

2009.12.31 單位：仟股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數	9	17	234	78,177	245	78,682
持 有 股 數	53,404	495,135	839,790	1,199,777	1,064,694	3,652,800
持 股 比 例	1.46	13.55	23.00	32.84	29.15	100

(三)股權分散情形

普 通 股
每股面額十元

2009.12.31 單位：仟股；%

持股分級（單位：股）	股東人數	持有股數	持股比例
1 ~ 999	31,928	7,254	0.20
1,000 ~ 5,000	24,129	54,025	1.48
5,001 ~ 10,000	7,737	56,131	1.54
10,001 ~ 15,000	3,736	44,027	1.20
15,001 ~ 20,000	2,995	54,311	1.49
20,001 ~ 30,000	2,850	66,526	1.82
30,001 ~ 50,000	1,838	71,325	1.95
50,001 ~ 100,000	1,568	109,961	3.01
100,001 ~ 200,000	857	117,870	3.23
200,001 ~ 400,000	453	125,386	3.43
400,001 ~ 600,000	175	85,480	2.34
600,001 ~ 800,000	76	52,940	1.45
800,001 ~ 1,000,000	59	52,936	1.45
1,000,001 以上	281	2,754,628	75.41
合 計	78,682	3,652,800	100.00

註：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

2009.12.31 單位：仟股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
國泰人壽保險股份有限公司		156,044	4.27
保誠人壽保險股份有限公司		145,722	3.99
匯豐託管H S B C 證券亞洲受託人有限公司		138,508	3.79
榮淵投資股份有限公司		136,652	3.74
兆銀託管摩根士丹利阿波羅有限公司投資專戶		95,694	2.62
中華郵政股份有限公司		91,782	2.51
匯豐銀行託管匯豐證券亞洲國際代理人專戶		91,610	2.51
信康投資股份有限公司		89,490	2.45
花旗託管Atlas名義人公司投資專戶		78,690	2.15
玉山商業銀行受託信託財產專戶		72,618	1.99

註：本表中所列係為持股前十大之股東。

(五)最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；元

項目		年度	2008	2009	2010.3.30
每股市價 (註1)	最 高		19.45	15.00	14
	最 低		6.23	7.10	10.65
	平 均		13.91	10.79	12.62
每股淨值 (註2)	分 配 前		13.75	14.30	14.44
	分 配 後		13.34	(註7)	-
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		3,546,148	3,614,989	3,502,351(註6)
	調 整 前 每 股 盈 餘		0.29	0.53	-
	調 整 後 每 股 盈 餘		0.19	0.51	-
每股股利	現 金 股 利		0	0.20	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.30	0.40	-
		資 本 公 積 配 股	0	0	-
	累 積 未 付 股 利		0	0	-
投資報酬分析	本 益 比 (註 3)		47.97	20.36	-
	本 利 比 (註 4)		N. A	53.95	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (%) (註 5)		N. A	1.85	-

註 1：按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：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：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 6：2010年3月30日資訊，分配前每股淨值及加權平均股數係以本公司2010年2月底自結數計算之。

註 7：2009年度盈餘尚待2010年股東常會決議。

(六)股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策：

為健全財務結構，提高自有資本比率，本公司股利政策以股票股利為主，若股利所屬年度決算本公司之資本適足率高於主管機關規定標準時，得部分發放現金股利，現金股利不得低於股利總數之10%，但現金股利每股若低於0.1元，則得改以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議之股利分配情形：

98年度股東會擬議盈餘分派每股股票股利0.4元，每股現金股利0.2元。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響

項目		年度	2009
期初實收資本額 (千元)			35,443,511
本年度配股 配息情形	每股現金股利 (元)		0.2
	盈餘轉增資每股配股數 (股)		0.4
	資本公積轉增資每股配股數 (股)		0
營業績效 變化情形	營業利益 (千元)		2,081,917
	營業利益較去年同期增 (減) 比率		28%
	稅後純益 (千元)		1,928,338
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率		88%
	每股盈餘 (元)		0.53
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率		83%
	年平均投資報酬率 (年平均本益比倒數)		4.91%
擬制性每股 盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘 (元)	0.53
		擬制年平均投資報酬率	2.32%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘 (元)	-
		擬制年平均投資報酬率	-
	若未辦理資本公積且盈餘 轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘 (元)	-
		擬制年平均投資報酬率	-

1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設。
2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} * \times (1 - \text{稅率})] / [\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數} **]$$

$$\text{設算現金股利應負擔利息費用} * = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率}$$

$$\text{盈餘配股股數} ** : \text{係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數}$$
3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘
 本公司本表所使用資料為：
 經會計師查核之2009年合併財務報告。
 計算擬制性之資料所使用之稅率係採用25%，2009年一年期一般放款利率係依照玉山銀行預計之一年期平均放款利率分別為1.89%。

(八) 員工分紅及董事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程第36條規定：本公司每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，再依法提列法定盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，如尚有餘額，連同以前年度保留盈餘，依下列百分比分配之：

- (1) 股東紅利96%。
- (2) 董事酬勞1%。
- (3) 員工紅利3%。

2. 本期估列員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理。

估列時：

借：董事酬勞－盈餘分派 貸：應付董事酬勞	借：員工紅利－盈餘分派 貸：應付員工紅利
-------------------------	-------------------------

實際發放與估列數相同時：

借：應付董事酬勞 貸：銀行存款	借：應付員工紅利 貸：銀行存款
--------------------	--------------------

實際發放與估列數有差異時：

借：應付董事酬勞 董事酬勞－盈餘分派 貸：銀行存款 董事酬勞－盈餘分派	借：應付員工紅利 員工紅利－盈餘分派 貸：銀行存款 員工紅利－盈餘分派
--	--

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額

2009年盈餘分配表

單位：新臺幣元

期初餘額	136,933,585
加：本年度稅後盈餘	1,928,338,170
加：迴轉特別盈餘公積	653,811,656
減：提列10%法定盈餘公積	192,833,817
可供分配盈餘	2,526,249,594
分配項目：	
股東紅利(每股股票0.40元)	1,452,720,000
股東紅利(每股現金0.20元)	726,360,000
股東紅利	2,179,080,000
期末未分配盈餘	347,169,594

註：配發員工紅利68,096,250元，配發董監事酬勞22,698,750元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：約為3.41%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘：

本公司自民國九十七年一月一日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函釋規定，將員工分紅及董事酬勞視為費用，而非盈餘之分配，故為不適用。

4.前一年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形：

本公司上年度盈餘分配有關員工紅利及董事酬勞之實際分配情形，與原董事會通過之擬議配發金額相同，如下表。

2008年盈餘分配表

單位：新臺幣元

期初餘額	399,115,893
加：本年度稅後盈餘	1,025,003,125
加：迴轉特別盈餘公積	29,989,369
減：提列10%法定盈餘公積	102,500,313
減：提列特別盈餘公積(出售投信利益)	163,969,149
可供分配盈餘	1,187,638,925
分配項目：	
股東紅利(每股股票0.30元)	1,050,705,340
期末未分配盈餘	136,933,585

註：配發員工紅利32,834,541元，董事酬勞10,944,847元。

(九) 買回本公司股份情形：

玉山金融控股公司買回本公司股份情形

2009.12.31

買 回 期 次	第 一 次 (期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	97/10/13-97/12/8
買回區間價格	6.00-14.00
已買回股份種類及數量	普通股42,000,000股
已買回股份金額	336,818,905元
買回公司股份前之集團資本適足率	基準日：96.12.31 比率：104.67
買回公司股份後之集團資本適足率	基準日：97.12.31 比率：120.49
已辦理銷除及轉讓之股份數量	21,000,000股
累積持有本公司股份數量	21,000,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.57%
買回股份轉讓與員工之執行進度	尚未完成，將續依規執行轉讓
未於買回三年內轉讓完畢致本會採取限制措施之情形	無

本公司於2010.3.12第3屆第12次董事會決議買回公司股份，內容如下：

- 1.買回股份之目的：轉讓股份予員工。
- 2.買回股份之種類：普通股。
- 3.買回股份之總金額上限：新臺幣16億元。

4.預定買回之期間：民國99年3月12日至99年5月11日

5.預定買回之數量：1億股。

6.買回之區間價格：每股單價在新臺幣9至16元間。

當公司股價低於買回區間價格下限時，將繼續執行買回股份。

7.買回方式：自集中交易市場買回。

二、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形

公司債種類	2008年 第一次海外無擔保可轉換公司債	2007年 第一次無擔保公司債	2005年 第一次無擔保公司債
發行(辦理)日期	2008.7.24	2007.12.13	2005.12.15
面額	美金10萬元整	新臺幣1,000萬元整	新臺幣1,000萬元整
發行及交易地點	中華民國境外	台北	台北
發行價格	100元	100元	100元
總額	美金2億元整	新臺幣5億元整	新臺幣50億元整
利率	自發行日起至發行滿5年之日止(含)訂為 年利率2.3%;自發行滿5年之日起(不含) 至到期日止訂為年利率0%	年利率依路透社6165頁面90天 期商業本票利率加0.6%計息	年利率依中華郵政股份有限公司一年 定期儲蓄存款一般牌告機動利率加 0.4%計息
期限	10年期 到期日:2018.7.24	7年期 到期日:2014.12.13	7年期 到期日:2012.12.15
受償順位	首順位	次順位	次順位
保證機構	無	無	無
受託人	DB Trustees (Hong Kong) Limited	華南銀行信託部	華南銀行信託部
承銷機構	Morgan Stanley Services Limited	無	無
簽證律師	無	徐志明	徐志明
簽證會計師	無	陳麗琦	張日炎
償還方法	到期一次償還	到期一次償還	到期一次償還
未償還本金	美金1億4千9百8拾萬元	新臺幣5億元	新臺幣50億元
贖回或提前清償之條款	詳發行辦法	無	無
限制條款	無	無	無
是否計入合格資本	否	是	是
信用評等機構名稱、評等 日期、公司債評等結果	無	穆迪信用評等股份有限公司 評等日期:2007.11.16 評等結果:A2.tw	穆迪信用評等股份有限公司 評等日期:2005.11.18 評等結果:A3.tw
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	無
	發行及轉換(交換或認 股)辦法	詳附件	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	無	無
交換標的委託保管機構名稱	Deutsche Bank AG, Hong Kong Branch	無	無

(二) 轉換公司債資料

公司債種類		無擔保轉換公司債	
項目	年度	2009.1.1	2010.3.30
轉換公司債市價	最高	-	-
	最低	-	-
	平均	-	-
轉換價格(元)		17.78	13.80
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		2008.7.24/新臺幣16.16元	2008.7.24/新臺幣16.16元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

玉山金融控股股份有限公司海外可轉換公司債發行辦法

一、發行公司名稱

玉山金融控股股份有限公司（以下稱「玉山」或「發行公司」）。

二、發行目的

本次發行所籌措之資金用以提升資本適足性、於適當時機投資或併購國內金融事業之需，並為提高本公司之知名度等策略性考量。

三、發行總額

發行總額為美金貳億元。

四、發行方式

本次海外可轉換公司債（以下稱「本公司債」）將於中華民國以外地區，依當地之法令規定發行之。本次海外可轉換公司債之發行其中99%將洽特定人Morgan Stanley Private Equity Asia公司或其指定之人（即Morgan Stanley Apollo Holdings (Cayman) Ltd.及/或Morgan Stanley Apollo Holdings 2 (Cayman) Ltd.）認購。其洽特定人認購之目的係為引進策略性投資人。特定人擬認購之單位總數為發行總單位數之99%。特定人認購之總金額為發行總金額之99%。特定人或其認購之最終資金來源並非為或來自發行公司之關係人。所稱關係人，依財務會計準則公報第6號第2段之規定。

五、公司債種類、面額及發行價格

本公司債為記名式無擔保可轉換公司債，依面額之100%發行。每張債券面額為美金拾萬元或其整數倍。

六、發行日

於民國（以下同）97年7月24日發行。

七、到期日

107年7月24日（自發行日滿10年之日為到期日）。

八、上市地點

無。

九、票面利率

本公司債票面利率自發行日起至發行滿5年之日止（含）訂為年利率2.3%，每半年付息一次。本公司債票面利率自發行滿5年之日起（不含）至到期日止訂為年利率0%。

十、到期本金之償還

除提前將債券贖回、買回或債券持有人行使轉換權並註銷者外，本公司債到期時，發行公司於到期日時，將以美元按面額之100%償還本金。如發行公司有受託契約所定義之違約事由之情事，本公司債即視為到期，發行公司將以「提前贖回價格(Early Redemption Amount)」償還本金。

「提前贖回價格」就本公司債指其面額加計溢價(Premium)，以下列公式四捨五入計算至小數點後第二位：

$$\text{溢價} = \text{面額} \times 10\% \times \frac{\text{已發行天數}}{1800}$$

「已發行天數」係指 (i)自發行日（含）起至贖回付款日（不含）止，以一年12個月每月30日一年共360日計算之日數及(ii)1800二者中孰低者。

十一、轉換標的

本公司債得轉換成玉山新發行之普通股股份。

十二、發行公司提前贖回辦法

當中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本公司債而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依據受託契約提前以提前贖回價格贖回部份或全部債券。

十三、債券持有人贖回權

- (一)除因公司債已提前贖回、買回或債券持有人行使轉換權並註銷者外，債券持有人得要求發行公司於102年7月24日（發行屆滿五年時）將其持有之債券全部或部分贖回，其贖回價格訂為本公司債債券面額之110%。
- (二)發行公司之普通股股票於台灣證券交易所終止上市或停止交易連續達五個交易日時（下稱「終止上市」），債券持有人得請求發行公司依提前贖回價格將債券全部或部分贖回。
- (三)發行公司有受託契約所定義之變動控制權之情事（包括但不限於超過二分之一之董事變動），債券持有人得要求發行公司以提前贖回價格將債券全部或部分贖回。
- (四)發行公司之信用評等如無法至少維持等於或高於下述之信用評等中之任一者：(a) Standard & Poor's Corp.評級BBB-級；(b) Moody's Investors Service評級 Baa3級；(c) Fitch, Inc.評級 BBB- 級；(d)中華信用評等股份有限公司評級 twBBB-級；(e) 英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司 BBB- (tw) 級；或(f)穆迪信用評等股份有限公司Baa3.tw級，且該情況持續60天以上時，債券持有人得於要求發行公司依提前贖回價格將債券全部或部分贖回。
- (五)發行公司或玉山商業銀行股份有限公司或玉山綜合證券股份有限公司之資本適足率未達主管機關規定之最低標準，且該情況持續60天以上時，債券持有人得要求發行公司依提前贖回價格將債券全部或部分贖回。

十四、轉換

(一)債券持有人行使轉換權

轉換程序

債券持有人於請求轉換時，應依受託契約之規定檢附轉換通知書及其他依中華民國法令要求之相關文件或證明，由中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。發行公司之債券持有人行使轉換權，應由發行公司於收到轉換通知後之5個營業日內（或其他中華民國法令規定之期間），發給新發行之普通股股份。發行公司每季至少一次應向經濟部商業司申請辦理增加實收資本額之變更登記。如中華民國相關法令有所變更，得依變更後之有關法令辦理之。

轉換期間

除已提前贖回、買回或債券持有人行使轉換權並註銷以及於法令規定或受託契約約定之停止過戶期間外，於本公司債於97年8月24日（發行日後第31日）起至107年7月14日（到期日前10日）止，債券持有人得請求將本公司債轉換為發行公司新發行之普通股股份。現行法令規定之停止過戶期間如下：

- (a)依中華民國法令應停止股票過戶之期間，包括股東常會開會前60日內，股東臨時會開會前30日內，或發行公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前5日內；
- (b)如發行公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自發行公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前3個營業日起，至權利分派基準日止；及
- (c)其他依中華民國法令規定之停止過戶期間。

(二)轉換價格

轉換價格於定價日決定之，轉換價格於發行日後第31日起至第60日止為每股新臺幣16.16元（以下稱「第一階段轉換價格」），於上述日期後為新臺幣19元（以下稱「第二階段轉換價格」，「第一階段轉換價格」與「第二階段轉換價格」以下合稱「轉換價格」）。第一階段轉換價格係以參考價格乘以1%之溢價，第二階段轉換價格係以參考價格乘以18.75%之溢價，參考價格為新臺幣16元，即玉山普通股於台灣證券交易所定價日當日計算之普通股收盤價。得轉換之普通股股數係由公司債發行面額乘以定價日決定之匯率（以下稱「固定匯率」）作為分子，再以請求轉換時之轉換價格作為分母，計算得之。轉換時，如有不足一股之股份，發行公司將不以現金或其他方式支付差額。債券持有人應依認購契約之規定以第一階段轉換價格轉換其認購之本公司債總額美金4,620萬元。

上述固定匯率係指美金1元對新臺幣30.406元之匯率，此為定價日路透社TAIFX1頁於台北時間上午11時所顯示之美元兌換新臺幣之即期匯率。

(三)轉換價格之調整

(a)轉換價格之調整

- (i)本公司債發行後，當發行公司有股權稀釋、股數變動時（包括但不限於現金增資、現金增資參與發行海外存託憑證、盈餘轉增資、資本公積轉增資、以發行新股方式分派紅利、股份分割、股票股利或受託契約約定之其他情形），轉換價格應依以下公式調整（實際調整方式將依受託契約為準，向下調整（向上不予調整）轉換價格，轉換價格應四捨五入計算至新臺幣分為止）：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{[\text{ENS} + (\text{NNS} \times \text{PNI})/P]}{[\text{ENS} + \text{NNS}]}$$

其中，ENS = 新股發行前之股數（包括以私募方式發行之股數）

NNS = 新發行之股數（包括以私募方式發行之股數）

PNI = 新股發行價格（新股如係屬無償配股部份，則其發行價格為0）

P = 股票市價

- (ii)本公司債發行後，如遇發行公司發放現金股利時，按受託契約規定調降轉換價格：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - C/P)$$

其中，C = 每股發放金額

P = 股票市價

- (b)轉換價格重設 本公司債以發行日後每一週年之日為轉換價格重設基準日，如該基準日前遇有發行公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價以當時匯率換算為美元，連續二十個營業日平均收盤價格（以下稱「重設基準價格」）低於當時之轉換價格（以定價日議定之固定匯率換算為美元）時，發行公司應重設轉換價格（向下重設，向上則不予重設），惟不得低於發行時之第二階段轉換價格（可因發行公司普通股股份總額發生變動而調整）之80%：

$$\text{調整後轉換價格} = 118.75\% \times \text{重設基準價格} \times (\text{固定匯率}/\text{當時匯率})$$

(四)轉換年度有關利息與股利之歸屬

本公司債券持有人在轉換前得依受託契約之約定享有利息。本公司債券持有人在轉換前不得享有股利或股息，轉換後持有發行公司普通股依法享有分派股利或股息之權利，與發行公司其他普通股股東相同。

十五、銷售限制

本公司債不在中華民國境內銷售。本公司債並未依美國1933年證券法註冊登記，故本公司債不得於美國境內發行與買賣。任何於美國境外的銷售買賣將依據Regulation S之規定進行。

十六、稅賦

- (一)扣繳稅率：現行稅法規定，在中華民國境內無固定營業場所之營利機構及非中華民國境內居住之個人，因持有本債券所得之利息及溢酬，需就其得到之利息及溢酬收入部分扣繳20%之稅款。
- (二)證券交易稅：投資人於出售股份時須負擔成交金額0.3%之證券交易稅。
- 以上扣繳稅率及證券交易稅為目前之規定，如屆時中華民國稅法有所變更，則按當時規定辦理。

十七、準據法

本公司債買賣契約、受託契約及本公司債，依美國紐約州法辦理。本公司債之核准發行申報生效及轉換權之行使應依中華民國法令辦理，並受中華民國法令之規範。本公司債之發行與買賣將依據Regulation S之規定進行。

十八、銷售機構及其他有關機構名單

國外銷售機構：Morgan Stanley Service Limited
國內主辦承銷商：花旗證券股份有限公司
受託人：DB Trustees (Hong Kong) Limited
代理付款暨轉換機構：Deutsche Bank AG, Hong Kong Branch

(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。

三、特別股發行情形

：無。

四、海外存託憑證發行情形

項 目		發行（辦理）日期	
		2004年9月27日	
發行（辦理）日期		2004年9月27日	
發行及交易地點		中華民國以外地區發行（盧森堡證券交易所掛牌交易）	
發行總金額		美金98,600,000元	
單位發行價格		美金14.50元	
發行單位總數		6,800,000單位	
表彰有價證券之來源		玉山銀行持有之玉山金控普通股股份	
表彰有價證券之數額		170,000,000（股）	
存託憑證持有人之權利與義務		<p>海外存託憑證持有人之權利義務，應依中華民國相關法令規定及存託契約規範之。存託契約主要約定事項如下：</p> <p>(一)表決權之行使： 海外存託憑證持有人依據存託契約及中華民國法律之相關規定行使其海外存託憑證表彰之原有價證券之表決權。</p> <p>(二)股利分配、新股認購權及其他權益： 玉山金控未來發放股票股利或辦理其它配股事宜時，存託機構得依存託契約之規定，按海外存託憑證持有人之原持股比例增發相對數額之海外存託憑證予海外存託憑證持有人；或於法律允許的範圍內，提高每單位存託憑證所表彰之普通股股數；或代海外存託憑證持有人出售該等股票股利，並將出售所得之金額扣除相關費用及稅捐後按比例分配予存託憑證持有人。 當玉山金控辦理現金增資或類似事宜時，存託機構應依存託契約之規定，提供相關權利予海外存託憑證持有人，或代海外存託憑證持有人出售此等權利，並將出售所得之金額扣除相關費用及稅捐後，按海外存託憑證持有人原持有海外存託憑證比例分配予海外存託憑證持有人。惟如上述方式實際不可行時，存託機構得按存託契約之規定，放棄行使優先認購權。</p>	
受託人		不適用	
存託機構		美商花旗銀行	
保管機構		美商花旗銀行台北分行	
未兌回餘額		4,632單位（截至2010年3月30日）	
發行及存續期間相關費用之分攤方式		<p>(一)海外存託憑證之發行成本： 除玉山金控、玉山銀行、主辦承銷商、及存託機構另行協議外，所有海外存託憑證之發行成本及費用（包括但不限於律師、會計師、上市代理人、財務顧問的費用及其他費用）均由玉山銀行負擔。</p> <p>(二)海外存託憑證發行之後續費用 除玉山金控及存託機構另行協議外，海外存託憑證發行後存續期間之費用（包括交易所上市年費、資訊揭露及其他相關費用）原則上由發行公司負擔。</p>	
存託契約及保管契約之重要約定事項		無	
每單位市價	2010.3.30	最高	美金10.86元
		最低	美金8.58元
		平均	美金9.765元
	2009年	最高	美金11.54元
		最低	美金5.058元
		平均	美金8.032元

五、員工認股權憑證辦理情形

- (一) 尚未屆期之員工認股權憑證應揭露至年報刊印日止辦理情形，及對股東權益之影響：無。
- (二) 累積至年報刊印日止，取得員工認股權憑證之經理人，及取得憑證可認股數前十大，且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購及受讓其他金融機構之基本資料表：無。

七、資金運用計畫執行情形

- (一) 計畫內容：
- 截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成者：無。
 - 最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。
- (二) 執行情形：2008年發行之ECB除使金控增加營運資金美金2億元(折合臺幣6,554,800仟元)，另截至2009/12/31投資人共轉換ECB美金50,200,000元至普通股，使金控集團資本適足率因之提高3.79%。

伍、營運概況



曙光綻放，盈滿希望。

一、業務內容



Win Win Win! 贏向未來。

玉山金控以玉山銀行為主體，結合證券、保經及創投等子公司，提供顧客全方位的金融服務，朝穩健均衡的方向發展，以下謹將本公司及各子公司業務範圍、經營計畫、產業概況、研究發展，及長、短期業務發展計畫分述如下：

(一) 業務範圍

1. 金控

(1) 主要業務內容

本公司以投資與管理為專業，子公司所營業務項目範圍包括：銀行、信用卡、信託、保險、證券、期貨、創業投資事業、經主管機關核准投資之外國金融機構、其他經主管機關認定與金融業相關之事業，以及對上述被投資事業之管理與經主管機關核准辦理之其他有關業務。

(2) 主要營業比重

單位:新臺幣仟元

項目	2009		2008	
	金額	%	金額	%
利息收入	16,103,392	74.79	24,222,319	81.93
手續費收入	4,845,642	22.51	4,001,340	13.53
其他	583,186	2.70	1,343,156	4.54
合計	21,532,220	100.00	29,566,815	100.00

註1：表列數字係金控合併之資料。

2：其他收入為淨收益，不包含利息費用及手續費費用。

2. 銀行

(1) 主要業務內容

A. 商業銀行業務：收受各種存款、辦理放款、票據貼現、國內匯兌、承兌商業匯票、簽發國內信用狀、國內保證業務、保管及倉庫業務、出租保管箱業務、信用卡業務。

B. 外匯銀行業務：辦理進、出口外匯、一般匯出及匯入款、外匯存款、外幣貸款及外幣擔保付款之保證業務、外幣現鈔及旅行支票業務。

C. 投資及理財業務：投資有價證券、短期票券經紀、自營業務、衍生性金融商品、財富管理業務、依法核定之信託業務。

D. 業務代理及其他：發行金融債券、代理收付款項、承銷有價證券、代售金塊、金幣及銀幣、公庫業務、提供企業財務諮詢、公司債及金融債券自營業務。

(2) 主要營業比重

單位:新臺幣仟元

項目	2009		2008	
	金額	%	金額	%
利息收入	15,931,683	78.03	23,946,475	84.62
手續費收入	3,931,102	19.26	3,436,918	12.14
買賣票券利益及其他	553,751	2.71	916,597	3.21
合計	20,416,536	100.00	28,299,990	100.00

註：其他收入為淨收益，不包含利息費用及手續費費用。

3. 證券

(1) 主要業務內容

A. 經紀業務：受託買賣有價證券、期貨與選擇權商品、辦理交割，並提供融資融券、銷售基金、電子下單等服務，佈建金控通路及多元化下單平台，滿足顧客靈活便利的投資交易需求。

B. 自營業務：在集中市場及營業處所自行買賣有價證券，精進選股策略，追求絕對報酬績效。

C. 承銷業務：協助企業於公開市場募集資金，辦理公開發行、上市、上櫃、現金增資、可轉換公司債等募集作業。

D. 債券業務：承作公債暨公司債買賣斷、債券附條件交易，並提供顧客債券資訊及諮詢服務。

E. 自營新金：發行認購(售)權證及其他新種金融商品研發。

F. 其他經主管機關核准之業務。

(2) 主要營業比重

單位:新臺幣仟元

項目	2009		2008	
	金額	%	金額	%
手續費收入	583,194	61.63	386,060	57.60
利息收入	165,794	17.52	245,600	36.65
證券買賣利益	139,914	14.79	18,355	2.74
其他營業收入	57,238	6.06	20,082	3.01
合計	946,140	100.00	670,097	100.00

4. 保經

(1) 主要業務內容

玉山保經業務範圍主要包含人壽保險與財產保險二大類，並致力朝功能性與多樣性發展。人身保險部份，提供一般壽險、醫療險、儲蓄險、年金險、傷害險、投資型保險等壽險產品；財產保險則包含車險、火險、責任險及各種工商險種，以完整的產品線與全方位的保險服務，完善顧客風險規劃與資產配置。

(2) 主要營業比重

單位:新臺幣仟元

項目	年度	2009		2008	
		手續費收入	%	手續費收入	%
人身保險	壽險&健康險	334,298	85.37	117,986	67.32
	投資型保險	11,992	3.06	41,197	23.51
	意外保險及其他	38,720	9.89	14,482	8.26
財產保險		6,590	1.68	1,602	0.91
合計		391,600	100.00	175,267	100.00

5. 創投

(1) 主要業務內容

A. 對國內外具成長潛力的未上市櫃企業從事直接資本投資。

B. 企業轉型或企業重整的直接投資與諮詢。

C. 協助企業建立相關產業的策略聯盟夥伴。

(2) 主要營業比重

單位:新臺幣仟元

項目	2009		2008	
	金額	%	金額	%
投資收入	94,005	97.90	40,134	96.16
利息及其他營業外收入	2,015	2.10	1,602	3.84
合計	96,020	100.00	41,736	100.00

(二) 經營計畫

1. 金控

(1) 掌握黃金關鍵時刻

2010是充滿挑戰與機會的黃金關鍵時刻，玉山的目標就是要讓玉山好還要更好，我們同心協力堅持核心價值，展現團隊的競爭力與執行力，發揮更大的力量，讓玉山在台灣金融版圖紮下更深、更廣的基礎。一切策略貴在執行，設定策略目標後就要快速精準地執行，做好PDCA，凝聚共識，各就各位，以智慧、方法及企圖心共同奮鬥努力，在黃金的關鍵時刻迎接黃金的挑戰。

(2) 創造優質顧客價值

玉山持續精進硬體、軟體、效率、專業等構面，更要重視核心業務及瞭解VIP顧客的需求，提供Total Solution及完整的產品地圖，進而創造顧客滿意與價值。留強、增強，才能最強，正確且落實大眾行銷，以差異化滿足各種顧客的需求，為顧客也為玉山創造更大價值。

(3) 經營海外及大陸市場

兩岸開放的步調，將加速國銀的整併，經營海外及大陸市場是玉山努力精進的方向。玉山以穩健經營、完整業務、發展良好及適度規模成長，創造更高的利潤以達到「決戰台灣、決勝千里」。在兩岸金融監理備忘錄(MOU)正式生效，玉山侯代表處申請核可後，將持續進一步經營兩岸業務的交流。(註：東莞代表處已於2010.3.10取得中國銀監會批准申設之核准函，並訂於2010.4.28開幕)

(4) 產品研發與創新

面對金融產品及顧客需求多變的環境中，玉山持續進行系統研發與流程創新。從內部檢視各子

公司顧客對產品或服務的需求，以及市場上主要競爭者所提供的產品與服務來做區隔，同時精進金融交易服務、強化行銷通路的整合，創新網路金融應用，建構完善的金融服務網絡，並以差異化服務，培植好而多的優質顧客。

(5) 精進風險管理、公司治理與落實企業社會責任

「一切業務不能凌駕於風險之上」是玉山最重要的業務發展原則，在風險管理方面，持續建置風險胃納機制，使各項業務之策略發展能以風險總量控管，並與資本規劃加以結合。

為增進公司治理制度、健全監督功能及強化管理機能，本公司已以高於標準的規範選任四位獨立董事，除審計委員會外，並設置「公司治理暨提名委員會」、「薪酬委員會」、「董事會策略委員會」，制訂相關組織規程，明定由獨立董事召集與參與，以強化董事會之職能。

玉山金控連續三年獲得「企業社會責任獎」金融業首獎並晉升榮譽榜的殊榮，且榮獲「天下企業公民獎」，肯定了以行動實踐「玉山人成為世界第一等公民，玉山成為世界第一等企業公民」的願景。

2. 銀行

2009年隨著實體分行據點的陸續增設、e化通路的發展、新產品的不斷開發與金控的整合行銷，增進了提供顧客一致且完整服務的堅強核心實力。2010年，玉山在做好風險控管前提下，持續秉持「穩中求勝」的思維，致力拓展各項業務，以展現優質經營的本質，同時追求均衡性的長期發展。

(1) 法人金融業務方面

法人金融業務方面，在「玉山專業團隊，成功企業的靠山」的願景下，持續以顧客需求為導向，



玉山專業團隊，成功企業的靠山。

深耕顧客關係，並配合政府政策，扶植中小企業發展，加強中小企業授信業務，同時以IT、專業為基礎，品牌、團隊為核心，結合金控資源，透過跨產品線的整合行銷，創造顧客價值，致力成為「中小企業的最佳品牌」。

(2) 個人金融業務方面

2010年要落實「通路為王」的策略，在完成122家分行布建後，玉山銀行與各子公司、保誠策略夥伴、及實體虛擬通路緊密結合，掌握每一次與顧客的接觸點，發揮顧客服務、VIP經營以提升獲利。個人金融業務在活期性存款、房貸、及共同行銷業務上持續穩定成長，並致力於新產品及業務模式的創新，結合新科技強化e化力量，依市場環境變化、顧客需求，提供最適化網銀平台，以增加顧客滿意並提升整體獲利。



玉山多樣化的小額信貸顧客最愛。

(3) 財富管理業務方面

財富管理業務方面，2009年調整財富中心組織架構及整併通路資源，並透過理財顧問之建置與理財專員之擴建，有效強化理財專員專業素養及行銷動能，搭配基金、保險、信託等理財產品，滿足顧客多元投資需求；另輔以資訊系統協助，適時為顧客提供理財規劃及資產配置建議，進而創造顧客滿意度與價值，並透過銷售流程及作業品質管控之不斷精進，持續深耕品牌價值，提供優質且專業的服務。

(4) 信用卡業務方面

2009年信用卡市場仍存在IDRP與消費條例的道德風險，加上政府發放消費券影響，金融機構之整體簽帳金額、流通卡、有效卡數、循環餘額等皆持續衰退。截至2009年底，玉山銀行流通卡數247萬卡、有效卡數為155萬卡、簽帳金額944億元，均較2008年成長，而逾期比率為1.44%，呆帳轉銷率7.42%，亦維持相對較好的資產品質。

為因應金融海嘯，信用卡市場朝向兩極化的發

展趨勢，依據業務目標與市場情勢做分析，採「以資訊為核心，增加主力卡，提高簽帳金額」的策略，在產品、通路及活動內容上依顧客需求，積極研發新產品、開發新通路及規劃各式刷卡活動，增加市場聲量、提高簽帳金額及塑造休旅品牌，並結合各產品共同行銷，增加顧客與玉山往來的產品數與黏著度，同時也會持續做好期前、期中以及期後的全方位風險控管，並精進作業流程、降低成本及逾放，發揮最高經營效益。

3. 證券

(1) 持續開立分公司，提供即時、便捷的服務，積極提升經紀業務市佔率及獲利。

(2) 持續設置證券櫃檯，擴增金控共同行銷通路，提供即時、完善之產品服務，結合金控客源，增進營運效能。

(3) 精進各電子平台功能，提升電子憑證功能性，提供顧客更豐富、便利的證期權看盤下單環境，全方位滿足顧客需求。

(4) 以研究團隊為後盾，提供投資業務策略，創造資產管理與投資之績效。

(5) 強化風險控管機制，於業務規模擴大時同步提升因應市場變化之彈性。

(6) 以顧客導向出發，整合顧客所需資訊，提供豐富且完整的產品服務，加深與顧客往來之深度與廣度，提升顧客之滿意度。

(7) 配合金控整合行銷，持續擴大法人金融服務規模。



玉山證券與異業合作，強化行銷動能，增進品牌經營。



4. 保經

玉山保經成立以來即以提供優質的保險產品為最高宗旨，選擇正派、誠信與穩健經營的保險公司共同合作，配合市場環境與趨勢，開發貼近顧客需求之產品，並致力朝產品多樣性發展，提供顧客全方位保險服務。在通路方面，除銀行櫃檯外，亦同步發展電話行銷與網路等多元行銷通路，以滿足顧客多元化的需求。

5. 創投

玉山創投將持續對優質未上市櫃公司提供直接資本投資，並整合金控資源，協助國內產業發展，藉以提升產業與國家競爭力。另外，隨著政府對創投業務的逐步開放，玉山創投除了堅守核心業務外，亦會配合法令的開放，擴大投資業務範圍，藉以創造股東最大的價值，提升金控整體經營績效。

(三) 產業概況

1. 金控

在全球金融海嘯的衝擊下，台灣GDP在2009年第1季落底，本國金融機構放款年增率亦自第2季開始回升，預估至2010年第1季可恢復正成長。此外，各國央行為因應金融海嘯的衝擊，紛紛採取降息的救市政策，在景氣復甦之後，企業籌資需求增加，預期2010年利率會呈現緩步上升局勢，有利於銀行利差提升與壽險改善利差損。

台灣金融機構在競爭激烈的環境中，為走出殺價競爭的紅海市場，陸續發展出差異化的經營策略，以金控為多元發展的架構，或以消金、財富管理、信用卡業務為經營核心，類此經營模式亦逐漸成為中資金融機構學習、合作的方向。2010年在兩岸金融監理備忘錄(MOU)正式生效後，累計已有十家銀行分別獲得銀監會核准，取得辦事處申請核可，玉山東莞代表處亦已獲中國銀監會核准，將加速兩岸金融業務之交流。(註：東莞代表處已於2010.3.10取得中國銀監會批准申設之核准函，並訂於2010.4.28開幕)

2. 銀行

2009年初在金融大海嘯陰影籠罩下，總體經濟環境仍低迷，在各國採取諸多救市措施下，景氣在第一季落底開始邁向復甦，惟力道仍疲弱。展望未來，雖市場對2010年景氣看法轉趨樂觀，經濟數據亦有亮眼表現，但實質經濟體質仍待強化，以增進經濟回復穩健成長，邁向復甦之路。國內經濟則因

國際經濟開始復甦，出口動能回升，加上高科技業者為提升製程而增加資本支出，可望帶動民間投資成長。

而兩岸互動熱度升高，隨著MOU的簽訂，ECFA的協議內容與簽定時程備受關注，兩岸金融開放帶來西進的商機，也引進了陸銀來台的衝擊與挑戰。面對快速成長的大陸新興市場，如何以過去的經驗確保經營利基優勢，確實發揮通路價值，穩定台灣的既有顧客基礎並爭取大陸台商業務，將是未來銀行獲利的主要關鍵因素之一。

3. 證券

國內證券產業2009上半年受金融海嘯影響，台股量能劇挫，對券商獲利造成大幅影響，整體產業面臨虧損的風險，惟第二季後期投資者信心逐漸回穩，加上MOU題材發酵，且第三季產業財報亮眼，台股指數一路由三千多點攀升至七千多點，量能亦逐漸回升，連帶拉升證券業獲利狀況，象徵證券業營運已走出谷底。

近年來在政府積極推動國際化、對國外資金投資持續鬆綁和金融商品多元化，再加上MOU及ECFA題材，台灣金融市場國際化程度日益加深，國內券商發展也朝多元化、大型化、集團化、國際化發展，整合業務型態的金控架構較具範疇效益，未來整體市場將朝向持續整併、拓展業務範疇為主要方向。

4. 保經

近年來財富管理業務蓬勃發展，國人對保險產品的認知與需求提升，自2007年起銀行保險占整體壽險業之保費收入每年皆有雙位數的成長，根據壽險公會統計，2009年每100元之保費收入，其中62元來自於銀行通路，超越傳統業務員通路，成為主流銷售管道。保經在產品銷售方面，有別於傳統業務員通路，以傷害險及醫療險為主力產品，藉由



銀行保險找玉山，讓全家安心有保障！

銀行通路以其多元金融產品服務及專長財富管理的優勢，致力於儲蓄險及投資型保單的發展，訴求投資、保障、儲蓄、節稅一次到位的保險理財服務。

5. 創投

09年上半年延續08年金融海嘯的影響，投資案的推動頗為困難，但隨著景氣逐漸回穩，09年下半年已顯現強勁的復甦力道，企業募資的意願增強，投資環境明顯好轉。09年適逢台灣創投產業成立25周年，面對政治、經濟環境的快速變遷，兩岸MOU的簽訂與ECFA議題的發酵，加上政府大力推動台商第一、二類回台上市櫃，均活絡了台灣的資本市場，亦帶給創投產業新的業務發展機會。

(四) 研究與發展

1. 金控

(1) 完整的產品地圖

為提供顧客更完整及適切的服務，落實分眾行銷，以差異化滿足各種顧客的需求，依顧客需求提供予適當的產品及多元選擇，並透過往來產品數的提升，有效經營顧客深度與廣度，為顧客也為玉山創造更大價值。

(2) 強化風險管理

後金融海嘯時代，金融版圖重新洗牌，證明經營風險管理能力決定輸贏，「一切業務不能凌駕風險之上」，這是玉山的DNA，風險管理更是要制度化，將經驗有系統地傳承，透過系統、IT、SOP及制度的建立，轉化為組織的力量，紮下更穩固的基礎。

(3) 發揮通路價值

玉山金融服務版圖遍佈國內各縣市，深具競爭優勢，分行、網路銀行、空中銀行、玉證、信用卡、同仁、策略聯盟夥伴...都是玉山的通路，未來結合電子通路的力量延伸，將提供顧客更優質的服務內涵與價值，發揮更大的通路效能。

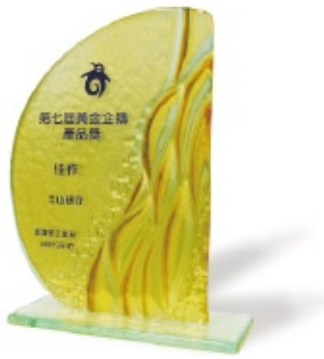
2. 銀行

(1) 法人金融業務方面

持續加強辦理中小企業授信業務，搭配信保基金有效降低授信風險，並推出包括「大報喜」等創新產品，提高手續費收入；金流服務，將精進企業網路銀行及現金管理產品，提供便利的資金調度平台；在外匯業務部分，則持續推出「外匯友利」，並搭配網銀推出各項專案產品，提供顧客更安全、更高收益的理財產品。

(2) 個人金融業務方面

推出「薪EASY」專案配合網路撥薪平台、自動化支存，為微型企業之企業主提供完整金流服務；房貸方面推出「理財便利帳戶(Easy Account)」，此為專屬設計的投資理財型貸款，提供顧客可隨時動用資金，利息按日計算，動用部分才計息，未動用部分完全不算利息；在電子金融業務部分，為提升顧客使用便利，玉山自行開發WebATM支援Linux作業環境，並榮獲由電腦公會與Linux促進會主辦「第七屆Linux黃金企鵝獎」之「產品獎-佳作」，是該獎項舉辦以來，首度獲獎之金融業者，未來仍將持續精進與開發新系統。



玉山WebATM獲頒「第七屆Linux黃金企鵝獎」。

(3) 財富管理業務方面

除成為最受顧客信任之品牌外，亦將追求市場地位進而發揮市場影響力，故將不斷地朝以下方向努力，持續為VIP顧客創造價值：

A. 培育財富管理人才，加強通路教育訓練，整合通路資源，進而提升整體銷售動能，擴大業務規模與市場佔有率。

B. 結合R&D力量建構House View，強化市場研究分析能力，提供即時財經訊息及專業評析，以堅強專業團隊提供後勤支援。

C. 精進網路、語音服務平台功能，提供顧客全方位且便利之理財服務管道，滿足不同顧客需求。

D. 積極經營VIP客群，整合全行資源，藉由專業團隊提供精緻服務，增加顧客往來深度與廣度。



心清如玉，義重如山。

(4) 信用卡業務方面

玉山持續拓展全方位的產品地圖，搭配差異化的優惠活動與服務，致力提供不同客群的多元化用卡需求。繼推出全國第一張女性「鈦金卡」並成為市場第一領導品牌後，玉山續為提供品味生活的男性，推出「玉山御璽卡」，並以「一生一樹 樂活人生」為訴求，邀請卡友共同參與「一生一樹 造林計畫」，以造林回饋這片土地，並提供溫泉泡湯及下午茶2人同行1人免費、餐飲、旅遊等相關樂活優惠，是國內首張結合環保公益的御璽卡。

此外，並推出「玉山悠遊聯名卡」結合信用卡支付、悠遊卡交通及小額付費功能，更貼心首創預設開啟自動加值功能（autoload），省去須親至捷運站加值機操作開啟的手續，以「左招財，右納福」為訴求，並提供首刷禮—幸福御守卡套、滿額送早餐及電影票、網站消費享紅利點數加倍及紅利點數兌換悠遊卡自動加值金等專屬優惠，提供顧客便利又安心的用卡服務。

為塑造玉山信用卡休旅品牌形象及市場聲量，與多家知名美食餐廳合作，推出「元氣夯特店 美食集點樂」活動，刷卡消費不僅享有餐飲優惠，還可參加「集點好禮送」及「紅利幸運抽」活動，暑假期間更推出「樂活一夏 幸福旅程三部曲」及「刷卡分期幸運禮」等活動。玉山貼心的服務獲得顧客廣大的熱烈迴響，不僅帶動簽帳金額之提升，更突顯玉山信用卡之休旅品牌形象。玉山信用卡不斷以顧客為導向的創新思維，開發各項符合顧客需求的產品及服務，提升顧客的滿意度及往來忠誠度。



玉山信用卡，休旅第一品牌。

3. 證券

(1) 運用新的網路與資訊技術，持續發展精進「A+電子下單」為主力交易平台，同時致力於開發及整合多元化行動下單平台，全面提升電子交易通路與e化服務品牌形象，成為顧客最愛用的電子交易平台。

(2) 致力金控整合行銷，建立以顧客為導向之服

務模式，積極拓增分行證券櫃檯，同時加速分公司據點之設立，增進顧客服務深度與廣度。

(3)加強投資研究團隊整合，精進選股策略，強化產業垂直研究深度與整合水平研究平台，交錯互補增加研究標的之準確度，間接輔助自營、操作小組績效提升，同時協助開發拓展經紀客戶及法人戶之需。

(4)研究開發期貨交易策略模組，提升市場及產業變化掌握程度，以提升自營操作績效並降低操作風險。

(5)建構學習型組織，持續精進人才專業及厚植實力，尤重經驗傳承以提高團隊合作戰術，積極發展差異化顧客服務，創造更多顧客價值。

(6)持續加強風險管理，並落實風險管理機制，降低經營風險。



玉山證券A+行動下單，提供顧客更高效率的服務。

4.保經

- (1)密切觀察市場，關注同業行銷模式。
- (2)致力產品完整，符合顧客多元需求。
- (3)運用 I T 系統，強化顧客關係管理。
- (4)推動e化作業，精進流程提升效率。
- (5)發展虛擬通路，開發保險潛在客源。

5.創投

(1)與產業研究單位建立合作關係，掌握產業發展脈動。

(2)透過參與研討會與外部訓練，增強投資人員的專業。

(3)強化與玉山投顧研究人員的交流。

(4)藉由案例研討，增加優質案源的篩選能力。

6.本公司未來研發計畫及預計投入之研發費用

面對環境的快速變化與挑戰，創新能力就是掌握未來的能力，玉山為顧客創造高度滿意的服務體驗，並以差異化策略與市場主要競爭同業做區隔，避免無附加價值的價格競爭。為更有系統地深耕創新基礎建設，除在市場商情掌握、新產品上市評估及創新推廣之外，「同仁提案系統」以集合廣大玉山人的智慧與創新力，在創新領域-產品、流程、組織、行銷、品牌，作業精進領域-硬體、軟體、專業、效率、價值，及其它特定領域共同集思廣益，並由創新小組成員評估審核，以將所提案件去蕪存菁、討論及修正後實施，若現階段不可行，仍可作為將來重要參考，是玉山創新知識庫的智慧累積，至2009年底共有超過600件提案，其中97%已結案或由專責單位處理中，為流程精進及服務創新提供建議。除接受同仁提案，創新小組更規劃主動提出議題與方向，引導同仁更加落實創新的精神，延續創新氛圍與動能。

玉山重視以資訊能力為核心進行創新，服務顧客的層面除了實際面對面接觸之外，更精進電話銀行及網路銀行等服務，包含先進的Call center、企業網路銀行、個人網路銀行的持續精進，並透過顧客管理資訊系統瞭解顧客需求，提供各種金融專業之整合解決方案，有效率、有效地滿足顧客需求，並進而超越顧客的預期。2009年研發經費支出及預算約為總營業額比例的2%。

子公司玉山證券對於擴張服務據點、發展領先的電子下單平台、新商品開發、提升交易及服務品質等，持續規劃相關研究計畫及投入研發支出，2009年玉山證券研發經費支出及預算為總營業額比率的5.43%。

單位:新臺幣仟元

年度	2009	2008	2007
玉山銀行	415,805	455,980	323,001
玉山證券	51,378	52,022	49,329

7.本公司研發投資計畫及進度

(1)成立績效提升小組(PMI)：

玉山要創造顧客、股東、員工更大的價值，不斷提升績效是有效執行公司策略的具體展現。2009年成立PMI小組(Performance Management Improvement)，以提升金控及子公司各事業績效，建立高績效的組織文化，專責績效管理之相關事務。

從上而下貫徹執行金控整體策略，以有效且即時的衡量指標，科學化、可視化的精進管理，有系統地逐步達成並超越短、中、長期目標，確保單位的目標與金控策略緊密環扣。透過業務及財務績效管理相關制度，檢視組織運作邏輯規則及預算與實績的相互檢核，俾更加有效落實PDCA良性循環的執行，以提升金控整體績效。

(2) 強化整合行銷資料庫平台 (EBM)：

藉由行銷資料庫整合工程，將既有各項資料庫平台加以串連，並以EBM專案建置提供產品行銷企劃人員及研發人員資料分析使用。就行銷方面而言，可透過系統自動篩選有效行銷名單，讓全體營業單位行銷活用，該專案建置除讓行銷資源可以最適應用，同時亦可使玉山顧客得到最符合本身需求的產品或業務，避免mis-selling，以達到客我雙贏的目標。除了持續發揮EBM平台價值，亦於前線服務顧客的通路端建置顧客導向、行銷導向的eTABS+系統，以更佳之整合性工具服務顧客，同時配合作業流程與表單精進，提升電子化程度，增加作業流程中的行銷與服務成分，創造效率與顧客滿意。

(3) 建立顧客風險與價值模型 (CRV)：

「收集、管理和運用資訊的方式，決定了企業未來的輸贏」，因此如何運用資料分析、瞭解顧客行為，進一步提供符合顧客需求量身訂做的個人化方案，在知識經濟時代裡將扮演關鍵的角色。玉山金控與國際知名顧問公司合作，引進國際知名專業團隊的know-how與先進的分析模型，同時持續建置各類資料超市、導入分析工具，深耕各項基礎工程，透過數量分析協助策略訂定並運用於各項業務發展，在風險管理上，包含：授信評分、期中管理、風險警示、資產組合管理、壓力測試等，已廣泛運用各種模型於日常業務運作；在顧客經營上，已能掌握顧客價值、進行顧客分級管理與分眾行銷，並分析顧客，分析顧客的不同面向，提供滿足顧客需求的產品地圖，進一步提升顧客貢獻度與黏著度。透過不斷地精進各項數量方法與分析能力，期能提供差異化與精緻服務，以創造客我雙贏並提升競爭優勢。



玉山榮獲聯合徵信中心評鑑「金融機構信用資訊安控金安獎/金質獎」的殊榮。

(4) 金融研究資源的整合：

玉山結合銀行、證券、投顧、創投等超過40位的專職研究團隊，面對快速變化的經濟情勢與金融環境，有效率地研究、討論國內外經濟、金融、產業、公司…等發展趨勢方向，發表日訊、週報、月報…等短、中、長期看法，以利相關投資操盤人員與理財專員、投資專員，掌握最新資訊與投資方向，作為資產配置與投資進出的操作依據。研究人員的專業表現在深度、廣度與時間的粹鍊，透過評分考核制度來建立客觀的指標，提供正確性高、影響力大，具備高度參考價值的研究報告，以持續提升玉山整體投資績效並為顧客創造價值。

(5) 122 × e 的通路價值提升：

玉山自2004年9月起概括承受高雄企銀後，分行通路倍增，迄今已完成全國分行122家的網絡佈局、Call center、網路銀行…等通路，結合玉山證券17家分公司通路、網路下單平台、及55家玉山銀行證券櫃檯、玉山保經…等資源，發揮通路相乘效益，落實在地化社區經營，延伸空間與時間，以完整的產品與服務創造顧客的價值，並成為顧客的最愛。

(五) 長、短期業務發展計畫

1. 金控

(1) 短期業務發展計畫

A. 提升獲利能力

玉山擁有令同業稱羨的品牌、服務品質與顧客信任，將持續精進硬體、軟體、效率、專業等構面，並深入瞭解顧客的需求，創造顧客滿意與價值，隨之創造玉山的利潤。金控仍將積極進行資源整合，強化基礎工程與全面風險管理，定期檢討進度，落實績效管理，以達成業務發展與獲利成長的目標。

B. 強化整合行銷效益

結合金控及各子公司資源，透過整合金融商品與各項業務，提升商品附加價值，並提供套餐、Total Solution服務，增進顧客服務的深度與廣度，為顧客也為玉山創造更大價值。

(2) 長期業務發展計畫

A. 發展資訊

為善用資訊科技，資訊部門應主動協助各產品線推展業務，成為產品線堅強的後勤支援，close watch各處之系統發展，並追蹤進度，讓系統開發對整體玉山長遠發展創造最佳經濟效益。

B. 開展大陸市場

隨著兩岸金融往來開放，國內金融機構有機會利用大陸市場來發展，增加國際市場競爭力，玉山將持續注意並掌握機會，為未來做好準備，服務兩岸三地的顧客，創造多贏的局面。

2. 銀行

(1) 短期業務發展計畫

A. 以分行據點為核心，落實區域化經營，結合各產品線資源，及網路銀行、Call Center等虛擬通路，提供專業、高效率的服務。

B. 以顧客需求為基礎，配合運用金控的整合行銷資源，致力推動優質客群或特定族群行銷專案，提供差異化服務並厚植顧客基礎。

C. 調整存款結構，有效降低成本，開發指標性優質企業以持續提升產品績效，致力於市場地位的持續進步。

D. 嚴守風險、紀律、流程控管，積極降低作業成本，維持最佳的資產品質。

(2) 長期業務發展計畫

A. 持續精進資訊系統整合，發揮整合行銷效益，提供顧客即時而全面的優質服務。

B. 健全資本結構，妥善佈局拓展兩岸三地金融業務，滿足顧客金流、融資、理財等各項需求。

C. 善用玉山品牌優勢與通路價值，深耕優質客群，持續擴大VIP版圖，創造客我雙贏，以維持市場領導地位。

D. 秉持創新的精神，持續產品開發與流程精進，並嚴控風險管理提升獲利，創造顧客、股東、員工最大滿意。

3. 證券

(1) 短期業務發展計畫

A. 持續結合金控銀行通路進行整合行銷，提供多元化商品服務，深耕銀行客源。

B. 資訊系統穩定運作，並針對交易時段之系統可用度進行量化評估，成為經紀業務發展最佳後援。

C. 精進顧客關係管理系統，作為績效管理與深耕顧客之支援平台。

D. 精實研究團隊實力，提供法人業務優質服務，成為顧客最信賴的品牌。

E. 加強金控投資研究資源整合，精進交易策略及交易模組，提升獲利並嚴控風險。

F. 加強推廣融資融券服務，維繫既有顧客，提高營業收入。

G. 以法令遵循為前提，持續落實各項風險控管流程，提升各項經營績效。

(2) 長期業務發展計畫

A. 持續擴增分公司據點及金控共同行銷證券櫃檯，發展多元產品及加強客製化服務，滿足顧客資產配置需求，並擴大企業金融服務版圖，發揮金控通路綜效。

B. 持續精進電子化服務，整合網路銀行與證券業務，提供更完整便利之電子金融服務系統。

C. 提升自營業務投資標的及種類，建置完整金融商品研究及交易團隊，研發低風險穩定報酬之策略性交易，開創多元獲利管道。

D. 整合投顧資源，提供高品質研究報告，輔助自營部位績效提升，同時協助供應經紀顧客及法人戶之需。

E. 持續尋找利基商機，建構全方位金控服務及商品平台。

4. 保經

(1) 短期業務發展計畫

A. 設計玉山專屬產品，量身規劃保險服務。

B. 結合企業個人金融，滿足多元理財需求。

C. 金控資源整合運用，建構完整行銷通路。

D. 強化顧客關係維護，尋求二次行銷商機。

(2) 長期業務發展計畫

A. 完善保戶售後服務，全面提升服務品質。

B. 業務遵循法令規範，落實風險紀律流程。

C. 培育保險專業人才，建立銀行保險品牌。

D. 實踐永續經營理念，終身服務創造價值。

5. 創投

(1) 短期業務發展計畫

A. 持續加強興櫃投資，提升短期獲利績效。

B. 推動整合行銷，發揮金控整體力量。

C. 持續推動產業知識分享，厚實基礎。

D. 精進期中管理，減少投資損失。

(2) 長期業務發展計畫

A. 建立產業人脈網絡，增進創投自身價值。

B. 收集大陸資訊，為進入大陸市場預作準備。

C. 建立專職投資後管理人員。

D. 配合金控發展策略，提升經營績效。

二、跨業及共同行銷效益



整合玉山資源，共同經營好而多的優質顧客。

（一）永遠從顧客需求出發

顧客的需求永遠都是玉山最關心的，透過矩陣式的運作方式，將縱向的產品線及子公司密切結合，使各產品線的專業，轉化為服務顧客的效率及價值創造。單純的服務顧客是不夠的，玉山整合行銷團隊更著重於了解顧客，進而規劃顧客合適的產品地圖，希望因此同時為顧客創造最大的價值，客我雙贏。

（二）以科技管理顧客關係

玉山擁有廣大的顧客群，顧客關係的管理特別需要強大的資訊平台，從前端的顧客辨別及呈現、中端顧客需求的傳遞與轉介，到後端顧客往來資料的整合，經由完善的資訊系統之協助，以發掘顧客潛在金融需求，即時提供跨產品線的產品行銷與服務，相信顧客體驗超乎預期的金融服務後，一定會成為玉山的忠誠顧客。

（三）提升金控共同行銷綜效

玉山金控包含銀行、證券、保經及創投等子公司，創造顧客價值、提升金控效益是金控旗下所有子公司的共同思維。因此，玉山銀行已在全國分行設置55家證券櫃台，另外在96家分行設有銀行保險專員，透過銀行既有的分行據點，提供顧客全方位的金融服務，當顧客有相關金融需要時，玉山能以Total solution，創造行銷綜效。

三、市場及業務概況

（一）金融市場主要服務之提供地區

本金控整體經營穩健踏實，並秉持顧客服務優先及良好風險管理的最高原則，所投資子公司的業務發展，均著重於提供顧客在台灣市場完整的金融服務，以及海外往來便利的金流平台。主要子公司玉山銀行在2009年完成了全國122家分行完整實體通路的佈建，使顧客在台灣每一縣市都能享受玉山優質的金融服務。此外，面對e化環境成熟及顧客往來習慣的改變，子公司銀行及證券在非實體通路上的發展亦相當完備，透過便利的個人及企業網路銀行、WebATM、24小時語音銀行及客服中心、網路證券及基金下單等服務，提供玉山顧客不間斷的金融服務網絡。

隨著兩岸金融交流開放，本金控也積極規劃大中華市場的整體布局。除了香港分行持續穩健經營外，更規劃完整的兩岸四地金流服務平台，作為台灣企業顧客發展的後盾。未來將透過金控各子公司間業務開發及流程便利精進，擴展服務廣度及行銷綜效。

子公司玉山證券持續拓展區域佈點並結合金控銀行通路提供服務，迄今年北中南各地區已設立之營業據點共計17個，未來除持續評估合適據點增設分公司，將依績效同步進行證券櫃檯調整或增設。隨著網路族群的增加，在e化通路服務上，依據顧客需求與趨勢變化，在「安全、穩定、快速」的前提下，精進A+電子下單平台功能及商品之多元化，發展全方位且優質的電子交易平台，並提供優質的專業電子客服，以掌握新世代的投資客群，使玉山證券e化平台成為顧客的最愛。



玉山證券共同行銷櫃檯，專人服務，便捷開戶。

（二）市場未來之供需狀況

為因應2008年金融海嘯造成經濟環境的劇烈變化，各國政府紛紛採取低利率政策，希望活絡市場資金的流動性並維持資本市場交易。面對低利差的環境，以及金融海嘯後消費者信心急凍，金融業整體經營環境面臨較以往更艱鉅的挑戰，未來唯有透過風險管理能力的提升，深耕並創造顧客價值，才能創造長期穩健成長，同時獲得顧客與社會大眾肯定。

金融海嘯後顧客對於投資收益性及安全性並重的要求升高，未來金融業除要提供完善的產品選擇外，因應顧客需求提供迅速、專業及滿意的服務將更形重要。此外，「風險有價、服務有價」的觀念將逐步建立，如何針對不同客群，提供適合的金融服務體驗，將成為金融業重要的趨勢。目前本金控及子公司均以顧客需求為中心，透過服務流程精進及客群行銷的策略，提供顧客貼心且滿意的金融服務。展望未來，本行將持續運用品牌價值，發揮共同行銷效益，並提升顧客往來忠誠度，以創造客我雙贏利基。

子公司玉山證券將持續運用金控整合行銷優勢，除積極向外開發新戶，依不同顧客屬性深耕舊戶，並擴大VIP族群佔有率，朝整體經紀業務市佔率及電子單比重持續成長的方向努力，厚植其營運及電子交易之基礎。未來更將整合金控資源，提供更多元化產品及服務，以滿足顧客一次購足需求，提升服務價值。

1. 市場分析

台灣金融機構提供的金融服務同質性高，市場資金充沛，價格競爭激烈，整體市場呈現飽和趨勢，再加上低利率低匯率的環境，獲利長期以來無法有突破性的成長。同時台灣市場顧客習慣獲得免費金融服務，唯有透過差異化並提供顧客更多加值服務，才能得到顧客的青睞。

就海外市場而言，雖然2009年全球資本市場呈現自谷底反彈趨勢，惟大部分是靠政府貨幣及利率政策的激勵措施所支撐，全球的實質經濟仍處於療傷復甦階段。惟受到兩岸金融MOU及未來ECFA簽訂效益激勵，台灣金融業參與大陸市場趨勢可期，預估兩岸金融交流頻繁將使顧客金融及理財服務需求產生重大變化。未來金融業必須以高效率的無斷點服務來提升成長率，以優良品牌建立顧客的信心及忠誠度，並提供顧客新價值。

2. 策略分析

面對競爭激烈的市場環境，本金控以「建立制度、培育人才、發展資訊」三大支柱，奠定永續發展基礎。隨著顧客需求不斷變化，提升金控及子公司內部專業能力，以更有效率的方式提供顧客完整服務方案成為組織的首要任務。

玉山長期秉持「心清如玉，義重如山」深耕顧客關係，並以正確快速的風險管理為基礎，發揮業務及顧客關係成長的綜效。面對海外市場拓展，除明確定位顧客需求及玉山優勢外，對於國際人才的養成及招聘刻不容緩。未來無論是滿足

顧客跨產品線或跨國的整合需求，以顧客導向的角度全方位地回應顧客需求，將成為金融機構能否在區域市場甚至是全球市場中勝出的關鍵。



通路是提升獲利的關鍵。

(三) 營業目標

1. 法人金融業務

在嚴謹的風險控管流程下，積極發展企業授信、聯合貸款、貿易融資、現金管理及企業理財等業務，以簡單、快速、創新的精神提供Total Solution的解決方案，滿足企業成長歷程所需的服務。面對劇烈變化的市場環境，將以玉山的優勢，結合團隊戰力及整合行銷擴大服務範疇，與企業發展長期夥伴關係，以優質服務及品牌形象創造客我雙贏。

2. 個人金融業務

隨著實體分行據點的陸續增設、e化通路的發展、新產品的不斷開發與金控的整合行銷，增進了提供顧客一致且完整服務的堅強核心實力。迎向2010年，玉山除秉持「一切業務不得凌駕於風險之上」原則，也持續在「穩中求勝」、「通路為王」的思維下，致力拓展各項業務。除積極提高活期性存款比重、降低資金成本並積極提升手續費收入外；深耕優質客群，維持房、信貸及微型企業授信穩定成長，發揮通路e化效益，持續開發各項新產品及金流服務落實社區化經營以追求長期均衡發展。

3. 財富管理業務

財富管理業務長期秉持「心清如玉 義重如山」的經營理念，矢志成為顧客最信賴的財富管理品牌，透過整合行銷動能之持續強化，將提供顧客全方位之金融服務。同時，經由業務規模持續擴張，不僅能提升市場能見度，更可發揮市場影響力。此外，亦將擴大保管資產規模，並深耕開發VIP顧客，藉由更便利化、全面化、精緻化之優質服務，創造顧客價值，進而提升顧客於玉山往來資產規模，同步創造客我價值。



把有形的財富託付給玉山，
將更多無價的財富留給自己。

4. 信用卡業務

為增進市場Tier 1領先地位並持續成長，2009年信用卡採積極成長策略，以「增加主力卡、提高簽帳金額」為主軸，並以資訊為核心，善用資訊的力量經營顧客價值、做好風險管理及塑造休旅品牌，傑出的表現榮獲MasterCard國際組織頒發「Best Achiever-GDV Advancement最佳成長貢獻」大獎肯定。



玉山世界卡，提供顧客最尊榮的VIP服務。

未來除將持續依顧客需求開發新產品、拓展更多通路，依不同顧客屬性進行分眾行銷，持續運用適當之卡片行銷給適合之顧客，提升成為主力卡，爭取更多優質顧客往來；在提高簽帳金額方面，也會依顧客消費行為及通路類別經營，規劃各類刷卡活動，並朝顧客分級及經營主要旅行社等方向努力，持續保持業務成長動能。

5. 電子金融業務

玉山電子金融依不同族群顧客之需求，積極開發新產品與金流服務。除加強網路會員與網站經營，發揮e化通路效益，更針對不同的市場區隔提供差異化的服務，增進顧客服務新價值，提升整體績效。

6. 證券業務

子公司玉山證券未來仍將持續精進全方位電子交易平台，建構數位金融e化形象；並以證券櫃檯積極服務銀行通路潛在顧客，開發新客源，降低成本拓展服務範圍，發揮金控「產品整合+共同行銷」的綜效，全力提升經紀市佔率、融資利息收入與電子單市佔率；同時加強研發團隊對法人顧客之支援，並整合金控資源，進而擴大法人經紀客源；自營業務在嚴控風險下創造穩定絕對獲利為目標；並持續精進顧客服務，創造顧客價值，以專業效率贏得顧客的滿意和信賴，提升經營績效。



玉山證券證期權下單平台，交易好便利。

（四）發展遠景之有利與不利因素

本公司及子公司玉山銀行：

1. 內在因素

（1）創造顧客服務新價值

服務品質及穩健的經營風格一直是玉山的特色，長期以來也獲得顧客的信賴與稱讚，在金融風暴下，玉山銀行仍獲得今周刊評選為顧客「最信任的財富管理銀行」，並於遠見2009服務業大調查獲得「傑出服務獎」金融銀行業第一名，顯見玉山已經在顧客心中留下深刻美好的印象。

服務是發自內心的真誠，魔鬼就在細節裡，不管何時、不論何處，各營業單位從東到西、從南到北，以高標準的自我要求與期許並感動顧客，從「硬體、軟體、專業、效率、價值」創造顧客服務新價值，在關鍵的時刻，讓顧客留下深刻而美好的印象，解決顧客的問題並超越顧客的預期，贏得顧客的滿意，進而MGM（Member Get Member）擴增客源基礎。



玉山榮譽連年，是榮譽、也是責任。

（2）發揮整合行銷效益

透過整合行銷資料庫平台(EBM)及顧客風險價值模型(CRV)的建立，詳盡分析顧客的行為與風險，並進一步分眾分類，達到顧客分群服務的目的。另外也結合金控內各子公司及

產品線的資源，以顧客需求為導向，提供最適合的產品與服務。擁有最多VIP顧客才能在決賽圈中贏得勝利，我們要掌握現在，迎向未來，聚焦策略目標、聚焦商務人士與專業人士的VIP客群，結合各項專案，展現品牌、服務與專業團隊的差異化經營，努力拓展與深耕VIP，全力以赴，才能贏得最後的勝利。

（3）落實以獲利支持成長

2010年成立績效管理小組(PMI)，定期追蹤全行各部處的財務資訊，確實掌握年度預算的達成率，嚴密控管費用，整合金控資源，發揮整合行銷效益，持續開發新產品並精進作業流程，創造最大的價值。

（4）研發與創新

玉山持續投注心力及資源，從顧客導向、服務價值、風險管理，到流程精進及共同行銷效率提升，充分掌握各項創新契機。除融合實務經驗與資料庫採礦，本公司亦透過內部創新小組研發及顧客價值風險小組建構完整軟硬體基礎，結合國際級顧問的know-how，強化各項金融專業及子公司之管理成效，以創造最佳顧客滿意度及整體金控績效。

（5）質量兼具之成長優勢

玉山除了積極提升各主力產品市占率外，更重視風險管理，不斷精進風險控管技術與能力，並將風險管理文化內化為對於紀律流程及風險控管之重視與遵循。2009年底，列報逾期放款0.67%，覆蓋率92%，繼續維持最佳品質水準。面對未來發展，本公司將進一步活用自身成長優勢，開發顧客價值，讓質量兼具的強

勁成長轉化為手續費與利潤貢獻，奠定玉山永續發展之利基。

2. 外在因素－市場分析

2009年初金融大海嘯陰影籠罩全球，總體經濟環境悲觀低迷，後在各國竭盡氣力祭出諸多救市措施下，景氣在第一季落底開始邁向復甦，惟力道疲弱，Global Insight預估2009年全球經濟成長率負2%，國內景氣則在政府支出擴張及庫存回補效應逐漸回溫，主計處上修2009年經濟成長率由原預估負2.53%至負1.87%。

展望未來，雖市場對2010年景氣看法轉趨樂觀，經濟數據亦有亮眼表現，但實質經濟體質仍弱，Global Insight預估2010年經濟成長率將回升至3.2%，接近過去10年平均3.2%之水準，然目前存在政府政策退場、國家債信問題、高失業等變數，經濟長期健全邁向復甦之路充滿挑戰。國內經濟則因國際經濟開始復甦，出口動能回升，加上高科技業者為提升製程而增加資本支出，可望帶動民間投資成長，預估2010年經濟成長率4.72%，惟依季增年率資料，2010年各季分別為負3.88%、0.09%、0.97%及2.99%，顯示景氣復甦動能微弱。

金融海嘯爆發後，各國央行採取相當寬鬆的貨幣政策及非傳統手段救市，導致市場資金過多，部分地區出現資產泡沫化跡象，市場亦擔憂2010年通膨問題將成經濟一大變數。而隨景氣開始緩步復甦，主要央行陸續透露寬鬆貨幣政策將逐漸退場，但將先終止量化寬鬆措施，收回市場過剩資金，再開始調升利率。匯率方面，2009年美元走勢先強後弱，然因屬於美國一連串救市措施之一，且係有序而非恐慌性的貶值，不致於損

及美元國際貨幣地位，惟因Fed維持低利率態度堅定，美元持續偏弱，甚至取代日圓成為套利交易標的，未來美元走勢須視Fed升息時機而定，新臺幣匯率則將維持動態穩定走勢。

子公司玉山證券

1. 內在因素

隨著主管機關法令逐漸鬆綁及兩岸政策的開放，有利券商進行多元化發展，並藉由金控品牌效果及結合金控共同行銷和資源整合，發揮整合行銷綜效及提升市場競爭力。

2. 外在因素

近期證券商價格競爭激烈，逐漸縮小市場費率與利差，不利券商整體獲利，加上國內證券市場整併及外資券商的加入，使證券業務競爭更加劇烈，但受惠近期MOU及ECFA題材發酵，將有機會裨益證券商整體績效的成長。

四、人力資源

玉山自成立以來，秉持「建立制度、培育人才、發展資訊」的三大發展支柱，從根本穩固，打造企業百年的成長基礎，嚴謹甄選、用心培育，並建立透明、公平與公正的人力資源制度，提供自我學習成長空間，讓有能力、有承諾的玉山人在這裡成長、茁壯。

面對國際金融的嚴峻考驗，在瞬息萬變的金融環境中，致力培育優質的人力資源，精進人資管理制度，才能在未來競爭中脫穎而出。2009年內，本公司及子公司舉辦各項內部訓練班次計112班次，遴選人員派外參加金融專業機構訓練研習528班次，總計參訓18,363人次，平均每位員工受訓達4.15次。以人為本，以專業培育，強化員工能力，提升專業為顧客創造更高的價值。

（一）各子公司從業員工情形如下：

1.本公司及子公司

項目	年度	2009	2008	2007
員工人數		4,984	4,769	4,383
平均年齡		31.0	31.4	31.1
平均服務年資		5.7	5.0	4.6
學歷分佈%	碩士	19.8	18.3	17.8
	學士	67.6	67.8	65.9
	專科	11.5	12.7	14.9
	高中(職)	1.1	1.2	1.4
員工持有專業證照之名稱(張數)	銀行	12,120	11,150	8,960
	保險	3,913	3,618	2,990
	證券	3,409	3,196	2,920
	其他	235	213	167

2.玉山銀行

項目	年度	2009	2008	2007
員工人數		4,433	4,286	3,956
平均年齡		31.1	31.4	31.1
平均服務年資		5.9	5.1	4.7
學歷分佈%	碩士	20.7	18.9	18.2
	學士	66.6	67.1	65.6
	專科	11.6	12.7	14.8
	高中(職)	1.1	1.3	1.4
員工持有專業證照之名稱(張數)	銀行	11,453	10,608	8,519
	保險	3,552	3,337	2,823
	證券	2,586	2,502	2,271
	其他	200	185	129

3.玉山證券

項目	年度	2009	2008	2007
員工人數		408	363	296
平均年齡		30.4	31.4	31.8
平均服務年資		4.1	3.7	3.6
學歷分佈%	碩士	11.0	10.2	7.4
	學士	76.0	74.7	70.6
	專科	11.5	13.5	19.6
	高中(職)	1.5	1.6	2.4
員工持有專業證照之名稱(張數)	銀行	515	376	262
	保險	187	129	75
	證券	803	668	557
	其他	26	17	18



玉山智慧資本=能力×承諾。



玉山是我們的家！一起成長、一起歡笑。



知識分享研討會，凝聚玉山人的共識。

4.玉山保經

項目	年度			
	2009	2008	2007	
員工人數	83	78	68	
平均年齡	27.4	27.5	26.9	
平均服務年資	2.2	1.6	0.9	
學歷分佈%	碩士	6.0	5.1	5.9
	學士	90.4	91.0	89.7
	專科	3.6	3.9	4.4
員工持有專業證照之名稱 (張數)	銀行	108	101	65
	保險	173	146	71
	證券	12	11	16
	其他	1	1	2

5.玉山創投

項目	年度			
	2009	2008	2007	
員工人數	8	8	9	
平均年齡	35.3	34.3	30.2	
平均服務年資	4.6	3.6	2.4	
學歷分佈%	碩士	87.5	87.5	80
	學士	12.5	12.5	20
員工持有專業證照之名稱 (張數)	銀行	10	10	4
	保險	0	0	1
	證券	1	1	2
	其他	0	0	0

(二) 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形

- 1.CFA美國財務分析師L1：11人
- 2.CFA美國財務分析師L2：5人
- 3.CFA美國財務分析師L3：2人
- 4.CFP國際金融規劃顧問：1人
- 5.CIA內部稽核師：2人
- 6.FRM金融風險管理師：16人
- 7.CISA 國際電腦稽核師：2人
- 8.PMP專案管理師：11人

9.RFC國際認證財務顧問師：1人

10.證券投資分析人員：14人

11.期貨交易分析人員：2人

12.會計師：4人

13.律師：2人

(三) 員工之進修及訓練情形

1.本公司依員工訓練實施要點，統籌規劃辦理，依年度計畫按步實施。

2.本公司依員工進修、研習及考察要點，由各單位主管推薦，經有關單位遴選後，派赴國內及海外進修、考察及研習。

3.本公司為培育優秀的金融專業人才，購地自建人力發展中心以因應教育訓練之需，自2004年6月啟用以來，對增進人力資源之培育發揮莫大的功能。

4.2009年間，本公司及子公司舉辦各項內部訓練班計112班次，遴選人員派外參加專門機構訓練研習528班次，總計參訓18,363人次。

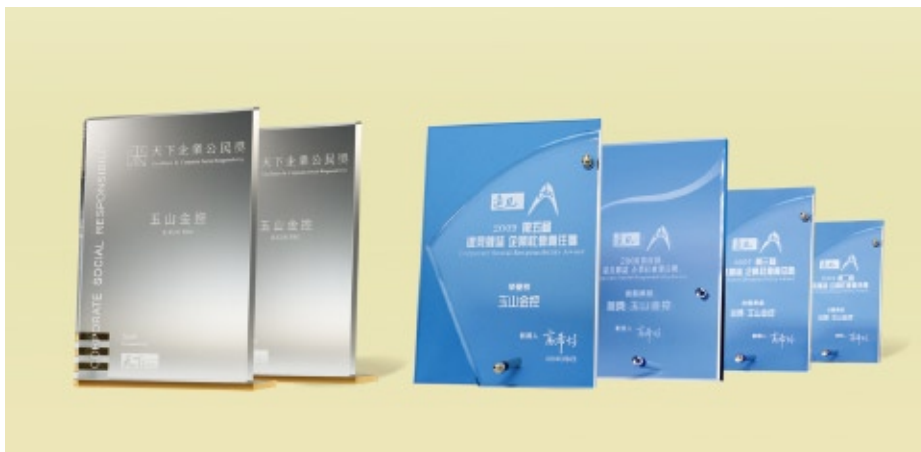
5.本公司教育訓練經費佔2009年營收的1.66%。

(四) 員工行為或倫理守則觀念之宣導及落實：有

1.本公司員工均簽署承諾履行玉山人服務守則與行為規範。

2.本公司並將其揭露於本公司內、外部網站，以方便員工隨時瀏覽與熟讀，並定期於朝會中宣導。

五、企業責任及道德行為



玉山金控獲頒「企業社會責任獎榮譽榜」及「天下企業公民獎」。

本公司為實踐世界第一等企業公民的企業願景，長期投入社會公益、環保推廣、學術教育及深耕青棒等方面，更提升公司治理，善盡企業社會責任，持續豐富產品內容、精進服務流程，期望提升顧客價值。

在社會公益方面，自2007年底起，啟動「玉山黃金種子計畫」以長期關懷與永續經營的精神為全國偏遠地區國小學童打造玉山圖書館，改善閱讀環境的硬體設備，並推動贈書及長期維護，希望透過有系統、有步驟地推動與執行，平衡城鄉差距，豐富偏遠地區學童的



「玉山黃金種子計畫」為學童帶來閱讀的希望。

閱讀環境與資源，期望因此培養學童的閱讀習慣，開啟不同的視野與機會，截至2009年底，已在桃園縣、苗栗縣、台中縣、彰化縣、雲林縣、嘉義縣、台南縣、高雄縣、屏東縣、花蓮縣等10縣市捐助20所玉山圖書館。

莫拉克風災之後，本公司集合玉山銀行、玉山證券員工及玉山志工基金會的賑災款項總計2,000萬元，分別致贈予嘉義縣、台南縣、高雄縣及屏東縣政府作為協助賑災之用，一則作為協助受災嚴重地區重建工作之用；二則作為災區學童安養計畫基金。災後重建期間，更結合銀行、證券等子公司發起組成玉山志工隊，總計投入200人，志工們捲起衣袖、分批前進受災地區，發揮「有錢出錢、有力出力」的志工精神，以實際行動協助受災民眾重建家園。



莫拉克風災，玉山志工捲起衣袖、前進災區。

在環保方面，繼以「玉山環保節能白皮書」宣示對環境保護的投入與決心後，持續在授信環保、e化節能、採購節能等政策中推動各項環保活動，串連更多積極、具體行動的投入。2008年，與中興大學新化林場合作推動為期六年的「一生一樹 玉山植樹」活動，2009年持續進行林場內10,000株樹的輔育工作，為環境保護盡心力。除此，更響應3/28「世界一小時」、4/22「世界地球日-暗燈一小時」、「夏至關燈」、「中秋夜-燈不亮月亮」及9/22國際無車日活動，與國際共同提倡節能、減碳的環保活動。每月13日皆於各單位進行環保教育，宣導日常生活及辦公場所各項節能減碳觀念及作法，身體力行做環保，讓環保變成一種生活態度。



「玉山盃全國青棒錦標賽」競技選拔，打造台灣甲子園。

除此，為提升國內棒球環境，更自2007年起開始深耕國內青棒運動，投注資源支持青棒發展，設置「玉山青棒發展基金專戶」，依計畫將基金投入「玉山盃全國青棒錦標賽」、「玉山青棒防護營」、「玉山青棒投捕營」、「偏遠地區球隊補助計畫」等舉辦，並已先後補助東石高中、花蓮體中、台中高農等棒球隊各十萬元棒球球具。2009年更在中華青棒代表隊赴南韓首爾參加第八屆亞洲青棒錦標賽前，為國手們舉辦運動傷害防護營，邀請國家級防護員為選手進行行前的防護檢查，更教導選手們正確的防護知識。未來，將持續投注資源奠基國內青棒環境，以培育更多的棒球好手在球場上發光、發熱，打造「台灣甲子園」。

在深耕學術部分，提供優秀學子公平、完整、無憂的教育資源，至今，已頒發第五屆「培育傑出管理人才」獎學金累積共計35位優秀學生，期望透過此一獎學金的挹注與培育，使其更專注於學業研究發展，成為傑出管理人才，為國家社會奉獻心力。



「玉山培育傑出管理人才獎學金」培育造就未來的管理人才。

長期以來，本公司不僅致力於業務發展、自律與法令遵循，更增進公司治理，2009年先後榮獲中華公司治理協會公司治理制度認證、企業社會責任獎榮譽榜(遠見雜誌)、天下企業公民獎大型企業第五名(金融業第一，天下雜誌)，期望以具體的行動回饋顧客、股東及社會，成為綜合績效最好，也最被尊敬的企業。



玉山「愛與關懷捐血活動」獲熱烈響應。

六、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額為0。

七、資訊設備

玉山金控以子公司玉山銀行之資訊設備為主體，內容分述如下：

(一)主要資訊系統之配置

玉山銀行會計及存款/放款/匯兌業務、外匯業務、信託業務、信用卡業務、流程管理等主要業務支援系統，以及風險管理、資本計提、顧客服務、商業智慧等管理資訊系統，依業務特性分別配置於OS/390、OS/400、UNIX與Windows等作業系統。

(二)未來開發及購置計畫

因應全球化競爭與產業環境變化、技術創新及國際間管理標準與經營概念之演進，本行將更致力於系統整合、善用資料庫、廣納新資訊科技，以精進對顧客服務之深度與廣度。

(三)緊急備援與安全防護措施

玉山銀行對於資訊系統實體環境有關之門禁、消防、動力乃至網路安全、資料保護、亂碼化作業程序、系統及資料備份等均以符合銀行公會金融機構資訊系統安全基準為最低要求。至於業務持續運作措施方面，則除系統同地備援外，並依本行系統異動備援復原程序，每半年一次確實演練，以確保備援程序與資料之有效性。

八、勞資關係

(一)勞資關係等相關資訊

1.員工福利措施與其實施情形

(1)勞保：保費由公司負擔70%、員工負擔20%。

(2)健保：保費由公司負擔60%、員工負擔30%。

(3)團保：員工享有團體意外險、壽險、住院及意外醫療保險，保費由公司負擔。

(4)紅利：依本公司及各子公司之章程規定分配員工紅利。

(5)休假制度：依勞基法規定，服務滿一年以上者享有7天以上之休假。

(6)設置職工福利委員會，定期舉辦各類文康活動及各項補助。

(7)員工持股信託。

2.退休制度與其實施情形

本公司及各子公司依勞基法、勞工退休金條例..等規定訂有員工退休辦法，並依法按月提撥勞工舊制退休金至台灣銀行，另依勞工退休金條例提撥勞工新制退休金至勞工保險局個人帳戶。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司及各子公司有關勞資間之權益悉依相關法令規定辦理，勞資關係圓融和諧。

(二)最近年度勞資糾紛所遭受之損失

員工為公司最寶貴之資產，除重視員工權益亦著重職涯未來發展規劃，協助員工培養多元的職場競爭力。本公司及各子公司截至年報刊印日止，並未發生任何勞資糾紛，亦無發生因勞資糾紛所產生之損失。

(三)工作環境與員工人身安全的保護措施

1.本公司及各子公司於每處營業場所均設置保全系統與保全人員，以維護工作場所、員工及顧客人身安全。

2.本公司及各子公司為促進全體員工的安全與健康，除制定安全衛生工作守則，亦定期安排各單位勞工安全衛生業務主管、急救人員及防火管理人員完成有關訓練，以提升員工安全衛生觀念，達到職場零災害之目標。

九、重要契約

無。

陸、財務概況



翠坡春曉，無限希望。

目 錄

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	71
(一) 簡明資產負債表	71
(二) 簡明合併資產負債表	72
(三) 簡明損益表	73
(四) 簡明合併損益表	73
(五) 最近五年簽證會計師之姓名及其查核意見	74
二、最近五年度財務分析	75
三、最近五年度資本適足性相關資訊	76
四、本公司具行業特性之關鍵 指標	77
五、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	77
六、審計委員會審查報告書	78
七、會計師查核報告	79
八、九十八年度合併財務報表	81
九、合併財務報表附註	87

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	2005-2009 年度財務資料				
		2009	2008	2007	2006	2005
現金及約當現金		5,054,646	7,246,319	8,903,288	12,136,436	4,003,158
公平價值變動列入損益之金融資產		1,011	303,324	485,318	854,736	0
應收款項		807,921	507,706	411,695	408,123	647,499
採權益法之股權投資		57,006,584	50,886,052	51,970,577	46,045,985	44,629,600
其他金融資產		12,690	12,690	12,690	12,690	40,000
固定資產		271	432	594	756	891
無形資產		1,934	2,021	2,106	2,192	0
其他資產		2,838	822,205	818,016	818,642	4,670
資產總計		62,887,895	59,780,749	62,604,284	60,279,560	49,325,818
公平價值變動列入損益之金融負債		4,798,424	4,967,559	8,988,783	9,413,820	0
應付款項		459,415	375,316	266,912	251,535	371,273
應付公司債		5,500,000	5,500,000	5,500,000	5,000,000	5,000,000
應計退休金負債		3,569	7,641	6,725	10,329	4,337
其他借款		0	0	0	0	200,000
其他負債		188,771	188,032	0	36,007	19,940
負債合計	分配前	10,950,179	11,038,548	14,762,420	14,711,691	5,595,550
	分配後	註一	11,049,524	16,114,170	14,711,691	8,904,343
股本		36,528,000	35,443,511	33,033,000	33,033,000	30,270,000
資本公積		10,451,904	10,407,577	9,883,176	9,883,176	7,607,644
保留盈餘	分配前	4,759,376	3,881,743	5,609,490	2,315,680	5,931,050
	分配後	註一	3,991,219	4,257,740	2,315,680	2,622,257
股東權益其他項目		198,436	(990,630)	(683,802)	336,013	(78,426)
股東權益總額	分配前	51,937,716	48,742,201	47,841,864	45,567,869	43,730,268
	分配後	註一	48,742,201	47,841,864	45,567,869	40,421,475

註一：2009年之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

(二) 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		2005-2009 年度財務資料					
		2009	2008	2007	2006	2005	
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業		226,996,247	100,544,324	40,630,262	52,842,974	50,924,698	
公平價值變動列入損益之金融資產		40,126,282	74,377,362	99,729,801	76,707,267	78,999,011	
附賣回票券及債券投資		3,384,993	353,252	295,975	4,241,999	5,446,257	
應收款項		37,147,658	32,607,482	32,626,300	34,340,268	36,822,878	
貼現及放款		550,483,765	532,944,978	514,648,763	439,171,905	367,998,648	
備供出售金融資產		37,300,338	42,884,680	38,078,612	44,271,276	51,556,027	
持有至到期日之金融資產		18,278,241	14,241,499	14,389,915	14,642,940	15,657,046	
採權益法之股權投資		-	-	130,259	-	-	
其他金融資產		7,279,134	9,194,423	9,026,992	5,081,346	7,122,983	
固定資產		14,184,114	13,283,041	12,914,521	11,771,149	10,649,355	
無形資產		4,048,234	4,039,733	3,936,018	3,825,398	3,662,701	
其他資產		3,089,363	4,996,188	5,774,566	6,892,748	6,680,096	
資產總計		942,318,369	829,466,962	772,181,984	693,789,270	635,519,700	
央行及金融同業存款		39,051,957	21,168,220	32,516,451	29,746,974	40,449,556	
應付商業本票－淨額		1,344,707	-	1,773,679	913,482	1,149,110	
公平價值變動列入損益之金融負債		15,856,882	31,443,604	39,498,399	41,544,149	25,766,317	
附買回票券及債券負債		14,518,968	23,161,468	17,631,985	23,134,616	58,729,182	
應付款項		8,641,721	10,261,151	8,478,831	14,598,548	11,518,178	
存款及匯款		769,286,147	658,990,601	589,441,331	506,263,564	423,933,719	
應付債券		39,000,000	32,800,000	31,100,000	27,300,000	24,700,000	
其他借款		-	-	300,000	940,000	1,330,000	
其他金融負債		2,128,437	2,369,094	2,967,194	2,791,235	2,761,318	
其他負債		551,834	530,623	632,250	987,092	1,441,862	
負債合計		890,380,653	780,724,761	724,340,120	648,219,660	591,779,242	
母公司股東權益	股本	36,528,000	35,443,511	33,033,000	33,033,000	30,270,000	
	資本公積	10,451,904	10,407,577	9,883,176	9,883,176	7,607,644	
	保留盈餘	分配前	4,759,376	3,881,743	5,609,490	2,315,680	5,931,050
		分配後	註一	3,870,767	4,257,740	2,315,680	2,649,757
股東權益其他項目	198,436	(990,630)	(683,802)	336,013	(78,426)		
少數股權		-	-	-	1,741	10,190	
股東權益合計	分配前	51,937,716	48,742,201	47,841,864	45,569,610	43,740,458	
	分配後	註一	48,731,225	46,490,114	45,569,610	40,459,165	

註一：2009年之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

(三) 簡明損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項 目	2005-2009年度財務資料				
	2009	2008	2007	2006	2005
採權益法認列之投資收益	2,272,699	950,646	3,097,206	496,520	4,560,450
其他收益	102,215	618,457	594,654	687,253	58,617
採權益法認列之投資損失	-	(63,663)	-	(301,049)	(18,144)
營業費用	(157,310)	(125,584)	(68,591)	(97,029)	(46,121)
其他費用及損失	(352,815)	(217,367)	(468,125)	(373,877)	(30,518)
稅前利益	1,864,789	1,162,489	3,155,144	411,818	4,524,284
純 益	1,928,338	1,025,003	3,293,810	422,608	4,656,349
每股盈餘(稅前)	0.52	0.33	0.96	0.13	1.46
每股盈餘(稅後)	0.53	0.29	1.00	0.13	1.50

(四) 簡明合併損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項 目	2005-2009年度財務資料					
	2009	2008	2007	2006	2005	
利息淨收益	8,642,423	9,579,922	9,526,349	9,869,248	11,214,030	
利息以外淨收益	4,616,528	4,584,388	4,715,331	3,666,080	2,916,324	
呆帳費用	(2,116,940)	(3,536,372)	(2,174,707)	(5,157,369)	(24,206)	
營業費用	(9,060,094)	(9,006,830)	(8,122,942)	(7,985,269)	(8,402,678)	
稅前合併淨利	2,081,917	1,621,108	3,944,031	392,690	5,703,470	
合併總純益	1,928,338	1,025,003	3,293,810	350,557	4,660,690	
會計原則變動之累積影響數（稅後淨額）	0	0	0	72,026	0	
合併總損益	歸屬予母公司股東	1,928,338	1,025,003	3,293,810	442,608	4,656,349
	歸屬予少數股權	0	0	0	(25)	4,341
普通股每股盈餘	0.53	0.29	1.00	0.13	1.50	

註：2005年呆帳費用僅包含放款呆帳費用。

(五) 最近五年簽證會計師之姓名及其查核意見

2005年之財務資料經勤業眾信會計師事務所張日炎及魏永篤會計師出具修正式無保留意見之查核報告；2006年之財務資料經勤業眾信會計師事務所吳美慧及魏永篤會計師出具修正式無保留意見之查核報告；2007年之財務資料經勤業眾信會計師事務所陳麗琦及吳美慧會計師出具修正式無保留意見之查核報告；2008年之財務資料經勤業眾信會計師事務所陳麗琦及張日炎會計師出具修正式無保留意見之查核報告。2009年之財務資料經勤業眾信會計師事務所陳麗琦及張日炎會計師出具修正式無保留意見之查核報告。

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		2009	2008	2007	2006	2005
經營能力	總資產週轉率(次)(註一)	0.01	0.02	0.05	0.01	0.09
	子銀行存放比率	71.49	80.51	86.38	85.11	86.31
	子銀行逾期比率	0.67	0.90	0.89	0.99	0.79
	員工平均收益額(註二)(註一)	407.43	270.09	735.51	2,588.84	3,887.31
	員工平均獲利額(註二)(註一)	388.54	214.93	751.50	102.08	1,244.64
獲利能力	資產報酬率(%) (註一)	3.40	1.94	5.52	0.94	9.97
	股東權益報酬率(%) (註一)	3.83	2.12	7.05	0.95	10.82
	純益率(%) (註一)	95.36	79.58	102.17	83.05	101.88
	調整前每股盈餘(元)(註一)	0.53	0.30	1.00	0.13	1.54
	調整後每股盈餘(元)(註一)	0.51	0.30	0.97	0.13	1.50
財務結構(%)	負債占資產比率	17.41	18.47	23.58	24.41	11.34
	負債占淨值比率	21.08	22.65	30.86	32.29	12.80
	雙重槓桿比率	109.76	104.40	108.63	101.05	102.06
	依本法第四十一條規定之財務比率	無	無	無	無	無
槓桿度	營運槓桿度	100.01	100.01	100.01	192.39	100.68
	財務槓桿度	111.03	118.68	104.21	129.17	100.60
成長率	資產成長率(註一)	5.20	(4.51)	3.86	22.21	10.97
	獲利成長率(註一)	60.41	(63.16)	666.15	(90.92)	(3.72)
現金流量	現金流量比率(註四)	-	289.89	44.44	32.82	11.21
	現金流量允當比率(註四)	42.56	38.99	34.67	36.25	5.94
	現金流量滿足率	-	316.46	註五	註五	註五
營運規模	資產市占率	3.48	3.39	3.60	3.61	3.42
	淨值市占率	2.74	2.98	3.11	3.14	3.04
	銀行子公司存款市占率	3.19	2.91	3.21	2.83	2.43
	銀行子公司放款市占率	2.98	2.90	2.87	2.51	2.15
依本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		93,947,032	50,046,909	57,429,411	41,628,778	26,888,514

請說明最近二年各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

註一：係本公司及子公司獲利大幅成長，總資產增加，以致比率變動達20%。

註二：係子公司資產品質良好，以致比率變動達20%。

註三：員工人數為金控合併員工人數。

註四：營業活動淨現金流量、投資活動淨現金流量或最近五年度營業活動淨現金流量為負數，故不予分析。

註五：計算公式如下：

1.經營能力

- (1)2005-2009年度總資產週轉率=淨收益/資產總額。
- (2)子銀行存放比率=子銀行放款總額/存款總額
- (3)子銀行逾期比率=子銀行逾期放款總額/放款總額
- (4)2005-2009年員工平均收益額=淨收益/員工總人數
- (5)員工平均獲利額=稅後純益/員工總人數

2.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)2005-2009年度純益率=稅後純益/淨收益。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股利)/加權平均已發行股數。

3.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)負債占淨值比率=負債總額/股東權益淨額。

(3)雙重槓桿比率=對子公司長期股權投資/淨值。

4.槓桿度：

- (1)2005-2009年度營運槓桿度=(收益淨額-變動費用)/稅前損益。
- (2)2005-2009年度財務槓桿度=(稅前損益+利息費用)/稅前損益。

5.成長率：

- (1)資產成長率=(當年度資產總額-前一年度資產總額)/前一年度資產總額。
- (2)獲利成長率=(當年度稅前損益-前一年度稅前損益)/前一年度稅前損益。

6.現金流量(2005-2009為金控單獨)

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/(銀行暨同業拆借及透支+應付商業本票+公平價值變動列入損益之金融負債+附買回票券及債券負債+到期日在一年以內之應付款項)。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+現金股利)。
- (3)現金流量滿足率=營業活動淨現金流量/投資活動淨現金流量。

7.營運規模

- (1)資產市占率=資產總額/全體金融控股公司資產總額
- (2)淨值市占率=淨值/全體金融控股公司淨值總額
- (3)銀行子公司存款市占率=存款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額
- (4)銀行子公司放款市占率=放款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額

三、最近五年度資本適足性相關資訊

分析項目	年 度	最近五年度資本適足性相關資訊				
		2009	2008	2007	2006	2005
子公司依各業別資本適足規定計算之資本適足率(%)	玉山銀行	11.03	10.56	11.42	10.79	10.46
	玉山證券	489.82	836.16	550.33	491.30	514.57
	玉山創投	99.51	99.74	98.27	98.46	99.64
	玉山保險經紀人	80.77	85.16	87.48	86.88	92.26
	玉山投信	-	-	95.89	96.81	94.44
各子公司之合格資本(仟元)	玉山銀行	58,053,242	54,793,876	55,853,819	52,645,260	45,905,548
	玉山證券	2,747,070	2,685,422	2,699,591	2,397,349	2,381,921
	玉山創投	1,658,277	1,221,173	1,270,831	1,346,993	1,026,130
	玉山保險經紀人	365,951	209,900	203,625	150,496	139,703
	玉山投信	-	-	383,481	379,612	329,517
集團合格資本淨額(仟元)	51,201,061	52,911,643	44,169,802	46,915,974	42,328,200	
各子公司法定資本需求(仟元)	玉山銀行	42,098,339	41,504,878	39,139,309	39,044,901	35,120,519
	玉山證券	841,247	481,742	735,806	731,942	694,337
	玉山創投	1,658,277	612,171	646,598	684,059	514,922
	玉山保險經紀人	365,951	123,235	116,390	86,612	75,714
	玉山投信	-	-	199,950	196,051	174,456
集團法定資本需求總額(仟元)	44,033,246	43,915,499	42,199,645	42,516,770	36,587,723	
集團資本適足率(%) (註二)	116.28	120.49	104.67	110.35	115.69	

註一：集團資本適足率 = 集團合格資本淨額 ÷ 集團法定資本需求淨額。

註二：2005及2006玉山銀行之數字，係玉山銀行及玉山票券合併之數字。

註三：計算公式如下：

1. 集團合格資本淨額 = 金融控股公司合格資本 + (金融控股公司持股比率 × 各子公司之合格資本) - 依本法第四十條規定之應扣除項目。
2. 集團法定資本需求總額 = 金融控股公司持股比率 × 各子公司法定資本需求。
3. 集團資本適足率 = 集團合格資本淨額 / 集團法定資本需求。

註四：資本適足率為本公司之關鍵績效指標。

四、本公司具行業特性之關鍵性指標 (Key Performance Indicator, KPI)

：資本適足率

五、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。

六、審計委員會審查報告書

審計委員會審查報告書

本公司 98 年度財務報表經勤業眾信會計師事務所陳麗琦、張日炎會計師查核簽證，並經審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 之 4、36 條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此 上

玉山金融控股股份有限公司

玉山金融控股股份有限公司審計委員會

召集人：柯承恩

中 華 民 國 9 9 年 3 月 1 2 日



勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

玉山金融控股股份有限公司 公鑒：

玉山金融控股股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十八及九十七年度、玉山綜合證券股份有限公司及子公司民國九十七年度及玉山證券投資信託股份有限公司民國九十七年前三季之財務報表，係由其他會計師查核，並依據其他會計師之查核報告認列。玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十八年十二月三十一日及玉山綜合證券股份有限公司及子公司暨玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十七年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣（以下同）14,681,080 仟元及 19,320,266 仟元，佔合併資產總額之 1.56% 及 2.33%；玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十八年度及玉山綜合證券股份有限公司及子公司、玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十七年度暨玉山證券投資信託股份有限公司民國九十七年前三季之淨收益分別為 67,240 仟元及 714,300 仟元，佔合併淨收益之 0.51% 及 5.04%。

本會計師係依照會計師查核簽證金融業財務報表規則、會計師查核簽證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

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory,
審計、稅務、企業管理諮詢、財務諮詢。

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達玉山金融控股股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，玉山金融控股股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函釋規定，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

玉山金融控股股份有限公司及子公司民國九十八年度合併財務報表重要會計科目明細表，主要係提供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述之合併財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳麗琦

陳麗琦



會計師 張日炎

張日炎



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 九 年 二 月 十 二 日

八、九十八年度合併財務報表

(一) 合併資產負債表

玉山金融控股股份有限公司及子公司
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

代碼	資產	九十八年	九十七年	變動百分比 (%)
		十二月三十一日 金額	十二月三十一日 金額	
11000	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 9,821,032	\$ 11,573,928	(15)
11500	存放央行及拆借金融同業(附註五及三十二)	217,175,215	88,970,396	144
12000	公平價值變動列入損益之金融資產－淨額(附註二、 六及三十二)	40,126,282	74,377,362	(46)
12500	附賣回票券及債券投資(附註二及七)	3,384,993	353,252	858
13000	應收款項－淨額(附註二、八及三十二)	37,147,658	32,607,482	14
13500	貼現及放款－淨額(附註二、九、三十一及三十二)	550,483,765	532,944,978	3
14000	備供出售金融資產－淨額(附註二、十、十一及三十二)	37,300,338	42,884,680	(13)
14500	持有至到期日金融資產－淨額(附註二、十二及三十二)	18,278,241	14,241,499	28
15500	其他金融資產－淨額(附註二、十三及三十二)	7,279,134	9,194,423	(21)
18500	固定資產－淨額(附註二及十四)	14,184,114	13,283,041	7
19000	商譽及無形資產－淨額(附註二及十五)	4,048,234	4,039,733	-
	其他資產－淨額(附註二、十六、二十五及二十八)			
19581	閒置資產－淨額	261,488	241,396	8
19585	出租資產－淨額	630,245	1,863,607	(66)
19601	存出保證金	1,364,797	2,172,352	(37)
19611	營業保證金及交割結算基金	673,499	449,412	50
19665	遞延所得稅資產－淨額	-	2,584	(100)
19679	其他	159,334	266,837	(40)
19500	其他資產合計	3,089,363	4,996,188	(38)
19999	資產總計	\$ 942,318,369	\$ 829,466,962	14

(接次頁)

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

(承前頁)		九十八年	九十七年	變動百分比 (%)
代碼	負債及股東權益	十二月三十一日 金額	十二月三十一日 金額	
21000	央行及金融同業存款(附註十七)	\$ 39,051,957	\$ 21,168,220	84
21600	應付商業本票—淨額(附註十八)	1,344,707	-	-
22000	公平價值變動列入損益之金融負債(附註二、六及十二)	15,856,882	31,443,604	(50)
22500	附買回票券及債券負債(附註二、六、七、十、十二及十九)	14,518,968	23,161,468	(37)
23000	應付款項(附註二及二十)	8,641,721	10,261,151	(16)
23500	存款及匯款(附註二十一及三十一)	769,286,147	658,990,601	17
24000	應付債券(附註二及二十二)	39,000,000	32,800,000	19
25500	其他金融負債(附註二十三)	2,128,437	2,369,094	(10)
29500	其他負債(附註二、二十四、二十五及二十八)	551,834	530,623	4
29999	負債合計	<u>890,380,653</u>	<u>780,724,761</u>	14
股 本				
31001	普通股股本—每股面額10元；額定：5,000,000 仟股；發行：九十八年3,652,800仟股，九十七 年3,544,351仟股	<u>36,528,000</u>	<u>35,443,511</u>	3
資本公積				
31501	股本溢價	7,182,010	7,182,990	-
31513	庫藏股票交易	<u>3,269,894</u>	<u>3,224,587</u>	1
31500	資本公積合計	<u>10,451,904</u>	<u>10,407,577</u>	-
保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	1,876,324	1,773,823	6
32003	特別盈餘公積	817,781	683,801	20
32011	未分配盈餘	<u>2,065,271</u>	<u>1,424,119</u>	45
32000	保留盈餘合計	<u>4,759,376</u>	<u>3,881,743</u>	23
股東權益其他項目				
32521	累積換算調整數	(39,540)	(11,318)	249
32523	金融商品之未實現損益	408,083	(636,969)	164
32542	庫藏股票—九十八年21,000仟股，九十七年 42,000仟股	(168,399)	(336,819)	(50)
32544	未認列為退休金成本之淨損失	<u>(1,708)</u>	<u>(5,524)</u>	(69)
32500	股東權益其他項目合計	<u>198,436</u>	<u>(990,630)</u>	120
39999	股東權益合計	<u>51,937,716</u>	<u>48,742,201</u>	7
承諾事項及或有事項(附註二及三十三)				
負債及股東權益總計		<u>\$ 942,318,369</u>	<u>\$ 829,466,962</u>	14

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



(二) 合併損益表

玉山金融控股股份有限公司及子公司
民國九十八年及九十七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		九十八年度	九十七年度	變動百分比 (%)	
		金額	金額		
41000	利息收入(附註二及三十一)	\$ 16,103,392	\$ 24,222,319	(34)	
51000	利息費用(附註二及三十一)	(7,460,969)	(14,642,397)	(49)	
	利息淨收益	8,642,423	9,579,922	(10)	
	利息以外淨收益				
49800	手續費及佣金淨收益(附註二、二十六及三十一)	4,033,342	3,241,232	24	
49820	公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益(附註二)	75,804	1,805,682	(96)	
49830	備供出售金融資產之已實現損益(附註二)	358,928	(701,259)	151	
49840	持有至到期日金融資產之已實現損益(附註二)	(6,954)	(296,278)	(98)	
49850	採用權益法認列之投資損益(附註二)	-	5,359	(100)	
49870	兌換損益(附註二)	459,334	242,896	89	
49880	資產減損損失(附註二、十、十二、十三及十六)	(61,659)	(220,940)	(72)	
49905	以成本衡量之金融資產淨利益(附註二)	80,596	280,465	(71)	
49915	處分股權投資淨利益	-	163,969	(100)	
49949	營業資產租金淨利益(附註三十一)	66,086	94,406	(30)	
49921	出售授信資產淨損	(228,805)	-	-	
49999	其他非利息淨損益	(160,144)	(31,144)	414	
	利息以外淨收益合計	4,616,528	4,584,388	1	
	淨收益	13,258,951	14,164,310	(6)	
51500	呆帳費用(附註二及九)	(\$ 2,116,940)	(\$ 3,536,372)	(40)	
	營業費用(附註二、三、二十五、二十七及三十一)				
58501	用人費用	(4,338,155)	(4,102,991)	6	
58503	折舊及攤銷費用	(966,135)	(934,512)	3	
58599	其他業務及管理費用	(3,755,804)	(3,969,327)	(5)	
58500	營業費用合計	(9,060,094)	(9,006,830)	1	
61001	稅前合併淨利	2,081,917	1,621,108	28	
61003	所得稅費用(附註二及二十八)	(153,579)	(596,105)	(74)	
69000	合併總純益	\$ 1,928,338	\$ 1,025,003	88	
	歸屬予：				
69901	母公司股東	\$ 1,928,338	\$ 1,025,003	88	
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
70000	每股盈餘(附註二十九)				
	基本每股盈餘	\$ 0.52	\$ 0.53	\$ 0.33	\$ 0.29
	稀釋每股盈餘	\$ 0.51	\$ 0.51	\$ 0.19	\$ 0.19

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



(三) 合併股東權益變動表

玉山金融控股股份有限公司及子公司
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	公 司 股 東 權 益										
	股 本 (附 註 三 十)		資 本 公 積 金 (附 註 二 及 三 十)	保 留 盈 餘 (附 註 二 及 三 十)			累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益 (附 註 二)	庫 藏 股 票 (附 註 二 及 三 十)	未 認 列 為 退 休 金 之 淨 損 失 (附 註 二)	股 東 權 益 合 計
	股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本		法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘					
九十七年一月一日餘額	3,303,300	\$ 33,033,000	\$ 9,883,176	\$ 1,444,442	\$ -	\$ 4,165,048	(\$ 8,906)	(\$ 670,728)	\$ -	(\$ 4,168)	\$ 47,841,864
九十六年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	329,381	-	(329,381)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	683,801	(683,801)	-	-	-	-	-
股東紅利											
一現 金	-	-	-	-	-	(1,321,320)	-	-	-	-	(1,321,320)
一 股 票	132,132	1,321,320	-	-	-	(1,321,320)	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(27,528)	-	-	-	-	(27,528)
員工紅利—發放股票											
7,968仟股及現金											
2,902仟元	7,968	79,680	-	-	-	(82,582)	-	-	-	-	(2,902)
分配後餘額	3,443,400	34,434,000	9,883,176	1,773,823	683,801	399,116	(8,906)	(670,728)	-	(4,168)	46,490,114
應付轉換公司債轉換											
發行新股	100,951	1,009,511	524,401	-	-	-	-	-	-	-	1,533,912
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	-	1,025,003	-	-	-	-	1,025,003
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(2,412)	-	-	-	(2,412)
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	33,759	-	-	33,759
庫藏股票買回—42,000仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(336,819)	-	(336,819)
未認列為退休金成本之淨損											
失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,356)	(1,356)
九十七年十二月											
三十一日餘額	3,544,351	35,443,511	10,407,577	1,773,823	683,801	1,424,119	(11,318)	(636,969)	(336,819)	(5,524)	48,742,201
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(29,989)	29,989	-	-	-	-	-
九十七年度盈餘分配(註)											
法定盈餘公積	-	-	-	102,501	-	(102,501)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	163,969	(163,969)	-	-	-	-	-
股東紅利—股票	105,071	1,050,705	-	-	-	(1,050,705)	-	-	-	-	-
分配後餘額	3,649,422	36,494,216	10,407,577	1,876,324	817,781	136,933	(11,318)	(636,969)	(336,819)	(5,524)	48,742,201
員工紅利轉增資	3,378	33,784	(980)	-	-	-	-	-	-	-	32,804
九十八年度合併總純益	-	-	-	-	-	1,928,338	-	-	-	-	1,928,338
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(28,222)	-	-	-	(28,222)
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,045,052	-	-	1,045,052
庫藏股票轉讓員工之股份											
基礎交易—21,000仟	-	-	45,307	-	-	-	-	-	168,420	-	213,727
未認列為退休金成本之											
淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,816	3,816
九十八年十二月											
三十一日餘額	3,652,800	\$ 36,528,000	\$ 10,451,904	\$ 1,876,324	\$ 817,781	\$ 2,065,271	(\$ 39,540)	\$ 408,083	(\$ 168,399)	(\$ 1,708)	\$ 51,937,716

註：九十七年度董事酬勞10,945仟元及員工分紅32,835仟元（其中32,804仟元轉增資）已於合併損益表扣除。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱動業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告）

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



(四) 合併現金流量表

玉山金融控股股份有限公司及子公司
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 1,928,338	\$ 1,025,003
折舊及攤銷	966,135	934,512
資產減損損失	61,659	220,940
呆帳費用	2,116,940	3,536,372
提列各項損失準備	68,258	37,166
收回轉銷之備抵呆帳及保證責任準備	514,292	356,821
指定公平價值變動列入損益之金融商品處分利益	(68,552)	(668,198)
備供出售金融資產之處分損失(利益)	(321,722)	769,714
採用權益法認列之投資淨利益	-	(5,359)
出售授信資產淨損	228,805	-
持有至到期日金融資產之處分損失	6,954	296,278
處分固定資產、出租資產、閒置資產及承受擔保品淨利益	(15,478)	(18,171)
以成本衡量之金融資產處分利益	(29,113)	(1,456)
處分股權投資淨利益	-	(163,969)
債券折溢價攤銷	218,175	220,339
遞延所得稅	54,453	262,649
金融商品評價損失	1,149,709	227,763
其他	56,149	(32,790)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融資產	28,834,544	17,237,391
交易目的之金融負債	(3,139,896)	2,102,272
應收款項	(6,042,599)	(2,006,602)
其他資產	105,924	(54,174)
應付款項	(1,585,935)	1,778,172
其他負債	(109,177)	(128,401)
營業活動之淨現金流入	24,997,863	25,926,272
投資活動之現金流量		
存放央行及拆借金融同業增加	(128,204,819)	(57,299,285)
附賣回票券及債券投資增加	(3,031,741)	(57,277)
貼現及放款增加	(18,880,268)	(20,211,043)
指定公平價值變動列入損益之金融資產減少	5,433,272	10,094,538
購買備供出售金融資產	(40,549,288)	(33,597,541)
處分備供出售金融資產價款	47,439,238	27,718,858
購買持有至到期日金融資產	(5,308,187)	(1,670,011)
收回、處分持有至到期日金融資產價款	1,030,020	1,333,064
購買以成本衡量之金融資產	(268,575)	(221,711)
收回、處分以成本衡量之金融資產價款	53,561	48,261
購買無活絡市場之債券投資	(386,112)	(1,225,332)
收回、處分無活絡市場之債券投資價款	2,273,465	1,399,324
收回權益法之股權投資價款	-	131,184
處分玉山投信股權取得之現金	-	217,506
購置固定資產及無形資產	(728,945)	(1,101,422)
(接次頁)		

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
處分固定資產價款	73,093	58,292
處分出租資產、閒置資產及承受擔保品價款	14,285	8,738
其他金融資產減少(增加)	158,375	(287,976)
其他資產減少	525,923	434,300
投資活動之淨現金流出	(140,356,703)	(74,227,533)
融資活動之現金流量		
央行及金融同業存款增加(減少)	17,883,737	(11,348,231)
應付商業本票增加(減少)	1,344,707	(1,773,679)
其他借款減少	-	(300,000)
指定公平價值變動列入損益之金融負債減少	(13,455,508)	(10,160,647)
附買回票券及債券負債增加(減少)	(8,642,500)	5,529,483
存款及匯款增加	110,295,546	69,549,270
其他金融負債減少	(240,657)	(598,100)
發行金融債券	6,200,000	2,600,000
償還金融債券	-	(900,000)
發放現金股利	-	(1,321,320)
發放員工紅利及董監事酬勞	-	(31,230)
買回庫藏股票	-	(336,819)
庫藏股票處分價款	167,915	-
其他負債減少	-	(595)
融資活動之淨現金流入	113,553,240	50,908,132
匯率影響數	\$ 52,704	\$ 7,906
現金及約當現金淨增加(減少)	(1,752,896)	2,614,777
現金及約當現金年初餘額	11,573,928	8,959,151
現金及約當現金年底餘額	\$ 9,821,032	\$ 11,573,928
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 8,744,675	\$ 14,492,357
支付所得稅	\$ 571,213	517,827
不影響現金流量之投資及融資活動		
應付轉換公司債轉換發行新股	\$ -	\$ 1,533,912

九十七年度處分玉山投信股權列示如下：

	九十八年度
玉山投信九十七年九月三十日股權淨值	\$ 356,325
處分股權投資淨利益	163,969
處分玉山投信股權價款	520,294
玉山投信九十七年九月三十日現金餘額	(302,788)
處分玉山投信股權取得之現金	\$ 217,506

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



九、合併財務報表附註

玉山金融控股股份有限公司及子公司
民國九十八及九十七年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

玉山金融控股股份有限公司(以下簡稱母公司或玉山金控)係由玉山商業銀行股份有限公司(玉山銀行)、玉山票券金融股份有限公司(玉山票券)與玉山綜合證券股份有限公司(玉山證券)依據金融控股公司法及其他有關法令規定以股份轉換方式，於九十一年一月二十八日成立之金融控股公司。母公司發行之股票並自同日起於臺灣證券交易所上市買賣。轉換後玉山銀行、玉山票券及玉山證券均為母公司百分之百控制持有之子公司。

母公司於九十二年九月十六日以股份轉換方式納入玉山證券投資信託股份有限公司(玉山投信)為母公司百分之百持股子公司。母公司為配合整體發展策略及營運，提高資本運用效率，並深化經營核心金融事業，於九十七年九月三十日出售玉山投信全部股權予英商施羅德國際控股公司(Schroder International Holdings Limited)。

母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。

玉山銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。玉山銀行信託部辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業。截至九十八年底止，計設有一二八個營業單位，包括營業部、國際事務部、信託部、信用卡事業處、國際金融業務分行、洛杉磯分行、香港分行及一二一個國內分行。

為整合金控資源，發揮經營績效，強化玉山銀行資本結構，並衡酌長期發展需要，玉山銀行及玉山票券於九十五年八月二十五日分別經董事會(代行股東會)決議辦理合併，本合併案係採吸收合併方式進行，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山票券為消滅公司。

玉山證券係從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，另玉山證券於九十九年一月二十八日經行政院金融監督管理委員會(金管會)核准兼營期貨經紀業務。

玉山投信係從事發行受益憑證募集證券投資信託基金，及運用證券投資信託基金從事證券及相關投資等業務。

玉山創業投資股份有限公司(玉山創投)主要業務

為對國內外科技事業、國內一般製造業及國內外其他創業投資事業從事創業投資。

玉山保險經紀人股份有限公司(玉山保險經紀人)係從事人身及財產保險經紀人業務。

納入合併財務報表編製主體之子公司及其被投資公司持股比率及營業項目等相關資訊，請參閱附表四。

母公司及子公司(以下合稱本公司)九十八及九十七年底，員工人數合計分別為4,963人及4,769人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。本公司於編製合併財務報表時，對於部分金融商品評價、備抵呆帳、保證責任準備、固定資產折舊、無形資產攤銷、退休金、所得稅、資產減損損失、未決訴訟案損失、員工分紅及董監事酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表彙編原則

本公司九十七年度合併財務報表係包括母公司、玉山銀行、玉山證券及子公司玉山證券投資顧問股份有限公司(玉山投顧)、玉山投信、玉山創投及玉山保險經紀人之帳目。玉山租賃股份有限公司(玉山租賃)於九十六年八月經其董事會決議通過解散清算，並於九十七年九月清算完結，因是九十八及九十七年度並未併入編製合併財務報表。本公司認為玉山租賃並不重大，是以該等被投資公司併入編製九十七年度合併財務報表與否，尚不致有重大之影響。另母公司已於九十七年九月三十日出售玉山投信全部股權，故九十七年度合併財務報表係包括玉山投信九十七年前三季收益及費損。本公司九十八年度合併財務報表係包括母公司、玉山銀行、玉山證券及子公司玉山投顧、玉山創投及玉山保險經紀人之帳目。列入合併財務報表之子公司，其財務報表係依據經會計師查核之同期間財務報表列入。於編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其餘額，均予以銷除。

另玉山銀行財務報表包括玉山銀行國內外總分行及國際金融業務分行之帳目。國內外總分行及國際金融業務分行間之內部往來及聯行往來等帳目均於彙編財務報表時互相沖減。

資產與負債區分流動與非流動之標準

本公司除母公司及玉山銀行因其行業經營特性，營業週期較難確定，未予區分為流動或非流動項目，而係依其性質分類，按相對流動性之順序排列外，餘其他子公司資產與負債區分流動與非流動之標準均係以現金及約當現金暨預期於一年內變現之資產為流動資產，固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產；須於一年內清償之負債為流動負債，不屬於流動負債之負債為非流動負債。

本合併財務報表之編製主體中，銀行業佔重大之比率，故合併資產負債表中資產及負債按其性質分類，並依相對流動性之順序排序，而未區分為流動或非流動項目。惟本公司已於附註三五說明資產及負債之到期分析。

約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之高流動性短期投資。

公平價值之基礎

本公司評估公平價值之基礎如下：短期票券係依路透社之參考價，上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，上櫃債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；非上市櫃證券如有公開市場報價或成交記錄者，為其市場報價或成交價；其他無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理（惟股票、基金受益憑證及衍生性商品係

採用交易日會計處理）。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係嵌入衍生性商品條件之混合商品契約，主契約與嵌入之衍生性商品經判斷應分別認列，惟本公司不擬分別認列，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。本公司因未指定衍生性商品採用避險會計，尚未將操作利率避險項目指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債，將使利率避險工具之公平價值變動數認列為當年度損益，被避險項目之公平價值變動未能與避險工具於同一會計年度內認列損益而產生會計認列之不一致，因是，將已承作利率交換之債務商品投資及發行之金融債指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。此外，因未分別認列混合商品中嵌入式衍生性商品契約價值，故將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債。

附條件交易票券及債券

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時，向交易對手實際支付之金額，視為融資交易；附買回票券及債券負債係從事票券及債券附買回條件交易時，向交易對手實際取得之金額。相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

證券融資、融券

玉山證券辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為應收證券融資款，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，玉山證券就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

玉山證券辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為融券存入保證金，另收取之融券賣出價款（已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費）作為擔保，列為應付融券擔保款，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款

於客戶償還結清時返還。

玉山證券辦理有價證券買賣融券業務，若有需要而向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為轉融通保證金。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為應收轉融通擔保價款。

催收款項

玉山銀行根據財政部「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」之規定，放款及其他授信款項應於清償期屆滿六個月內，連同已估列之應收利息轉列催收款項。

由放款轉列之催收款項列於貼現及放款項下，非屬放款轉列之其他催收款項則列於其他金融資產。

備抵呆帳及保證責任準備

係就放款、貼現、買匯、應收款項及催收款項，暨各項保證餘額，分別對特定債權無法收回之風險及全體債權組合之潛在風險，評估可能損失，以提列備抵呆帳及保證責任準備。

特定債權無法收回之風險，係就特定債權之擔保品，由玉山銀行內部自行評估其價值後，再按授信戶之信用，依債權之擔保情形及預計可能收回程度予以評估。同時，玉山銀行參照財政部「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」之規定，應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信債權，分別以債權餘額之百分之二、百分之十、百分之五十及餘額全部之合計，為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準。

玉山證券依（八八）台財證（七）第九一六二五號函規定，自八十八年七月一日起四年內就其專屬本業之銷售額百分之三相當金額全數作為轉銷壞帳或提列備抵壞帳之用，惟自九十二年七月一日起停止適用。

對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡

量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理（惟股票及基金受益憑證係採用交易日會計處理）。

現金股利於除息日認列收入，但投資當年度取得以前年度盈餘宣告之部分，係自權益商品投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷，認列為當年度損益。

金融資產證券化之交易

玉山銀行係依金融資產證券化條例，採行特殊目的信託方式，將玉山銀行之債券資產及相關權益信託移轉受託機構，由受託機構據以發行受益證券，並將募集所得資金交付玉山銀行。在此交易架構下，玉山銀行已移轉債券之受益權予買方並喪失各該債券所有權利之控制權，除因為信用增強而保留之受益證券依其性質予以重分類至備供出售金融資產外，餘均自帳上予以除列，並認列出售損益。出售損益係依出售所得與移轉資產帳面價值之差額計算，該帳面價值須以移轉日出售資產及保留之受益證券間之相對公平價值為基礎予以分攤。

由於保留之受益證券並無市場報價做為公平價值，故玉山銀行根據其對於各該債券信用損失率及有關風險相當之折現率等主要假設之最佳估計，評估未來預計現金流量之折現值，做為估計公平價值之基礎，所產生之評價差額列為股東權益調整項目。

持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係以利息法之攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或除列金融資產時，採用交割日會計處理。

採權益法之股權投資

本公司對被投資公司具有重大影響力者按權益法計價，即以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時認列投資利益（或損失）；發放現金股利時，則作為投資之減項。被投資公司增資時，若未按原有持股

比率認購，致使持股比率發生變動，並因而使投資之股權淨值有所增減者，其增減數應調整資本公積及股權投資；前項調整，若因借記資本公積而有不足時，其差額應借記未分配盈餘。

取得被投資公司發放之股票股利，僅註記增加股數，不增加投資帳面金額，亦不列為投資利益。

採權益法之股權投資出售時之成本，係以加權平均法計算。

玉山銀行之子公司玉山租賃已於九十七年六月辦理解散清算，並於九十七年九月清算完結。

其他金融資產

以成本衡量之金融資產係無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理除現金股利於被投資公司股東會決議日認列收入外，餘與備供出售金融資產相同。

無活絡市場之債券投資係無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其會計處理與持有至到期日金融資產相同，惟處分時點不受限制。

固定資產、出租資產及閒置資產

固定資產、出租資產及閒置資產係以成本減累計折舊及累計減損計價。重大改良及更新，均作為資本支出；零星更換及維護修理支出，則作為當年度費用處理。

折舊係按直線法依照下列耐用年數提列：房屋及建築，五至五十年；電腦設備，三至八年；交通及運輸設備，五至八年；雜項設備，五至十年；出租資產，五十年；閒置資產，五十年。耐用年限屆滿仍繼續使用者，依新估計年限按直線法續提折舊。

固定資產、出租資產及閒置資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊及累計減損均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當年度之損益。

商譽及無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎。電腦軟體及營業權按三至五年，以直線法攤銷。商譽係以成本減除累計減損後之金額衡量。

營業保證金

證券商及證券投資顧問事業依規定應於辦理公司登記後，依經營業務種類別，向指定銀行提存營業保證金。

交割結算基金

係證券商經營經紀及自行買賣有價證券業務，依規定應於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心繳存之法定基金。

受託買賣借貸項

受託買賣證券交易之相關科目，依照證券商財務報告編製準則之規定，列為受託買賣借項（含銀行存款—交割專戶、應收代買證券價款、交割代價、信用交易、應收交割帳款）及受託買賣貸項（含應付託售證券價款、交割代價、信用交易及應付交割帳款），並以借貸項沖抵後之淨額列示。

資產減損

(一) 備供出售金融資產

備供出售金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

(二) 持有至到期日金融資產及無活絡市場之債券投資

持有至到期日金融資產及無活絡市場之債券投資若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(三) 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(四) 固定資產、商譽、無形資產及其他資產

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產（主要為固定資產、閒置資產、出租資產、商譽與無形資產）可能發生減損。倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，當資產或其現金產生單位之可回收金額

低於帳面價值而有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產（商譽除外）之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不得超過該資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定期進行減損測試，當其可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列減損損失，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

應付公司債

海外可轉換公司債之轉換依帳面價值法處理，即將公司債於轉換日之帳面金額予以轉銷，並以該轉銷金額作為入帳基礎，此項轉銷金額超過發行股份面額部分則列為資本公積。

違約損失準備

證券商經營受託買賣有價證券業務及期貨經紀業務者，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備（帳列其他負債），至該準備累計達二億元止。

前述違約損失準備，除彌補受託買賣有價證券業務違約所產生之損失或行政院金融監督管理委員會證券期貨局（證期局）核准外，不得使用之。

買賣證券損失準備

買賣證券損失準備（帳列其他負債）係就自行買賣有價證券利益超過損失部分，按月提列百分之十作為買賣損失準備，至其餘額達法定金額時得不再提列。買賣損失準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。

職工退休金

本公司屬確定給付退休辦法係按精算結果認列退休金費用，並就未認列過渡性淨資產或給付義務按十五年至三十一年攤提。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年度費用。

本公司修正退休辦法時，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，按直線法攤銷認列為費用。確定給付退休辦

法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為當年度費用。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，係將所支付之成本借記「庫藏股票」，列為股東權益之減項。本公司轉讓庫藏股票予員工時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額先沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，則借記未分配盈餘。

收入之認列

利息收入，係按權責發生基礎估列；惟放款因逾期未獲清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。

因紆困及協議展期而同意記帳之利息收入，依財政部規定自開始記帳日起，列為遞延收益，俟收現時始予認列收入。

手續費收入於收現且獲利過程大部分完成時認列。

其他營業收入係按權責發生基礎估列，於獲利過程大部分完成時認列。

所得稅

所得稅係作跨期間及同期間之所得稅分攤。可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵、未使用投資抵減及直接借記股東權益調整項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，並認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異及直接貸記股東權益調整項目之所得稅影響數則列為遞延所得稅負債。

本公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與各子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差額，於母公司合併調整並列為母公司之所得稅利益或費用，相互間之撥補金額以應收款項或應付款項科目列帳。

短期票券或特殊目的信託受益證券之利息收入已分離課徵所得稅，列為當年度之所得稅。以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅中。

因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。

未分配盈餘（依所得稅法規定計算）加徵百分之十

之所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

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，認為當年度損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於合併財務報表附註揭露之。

以外幣為準之交易事項

母公司、玉山創投及玉山保險經紀人以外幣為準之交易事項係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失及盈益，列為收付結清年度之損益。外幣貨幣性資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額，列為當年度損益。

玉山銀行以外幣為準之交易事項係按原幣金額列帳。外幣損益項目按每月底中央銀行公告之結帳匯率（央行結帳匯率）折算，並結轉至新台幣損益帳。外幣貨幣性資產及負債，於每月底按央行結帳匯率折算調整，因而產生之兌換差額列為當月份損益。外幣非貨幣性資產及負債，依公平價值衡量者，按每月底央行結帳匯率折算調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認為股東權益者，列為股東權益調整項目，屬公平價值變動認為當年度損益者，列為當年度損益；以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。國外分行之外幣財務報表，資產負債科目以資產負債表日央行結帳匯率換算，損益科目以當年度平均匯率換算，其所產生之兌換差額，經調整所得稅影響數後均列於股東權益項下之「累積換算調整數」。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第〇五二號函釋規定，員工分紅及董監事酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度合併總純益減少32,835千元，稅後基本每股盈餘減少0.01元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 5,866,635	\$ 5,644,606
待交換票據	2,604,154	4,146,969
存放同業	1,332,168	1,782,353
約當現金－收益率0.05%	18,075	-
	<u>\$ 9,821,032</u>	<u>\$ 11,573,928</u>

五、存放央行及拆借金融同業

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
存款準備金－甲戶	\$ 12,812,619	\$ 10,164,082
存款準備金－乙戶	19,897,536	16,609,105
存款準備金－外幣存款戶	78,831	98,322
轉存央行存款	173,000,000	53,700,000
拆放同業	10,368,417	7,581,740
存放央行－其他	1,017,812	817,147
	<u>\$ 217,175,215</u>	<u>\$ 88,970,396</u>

上列存款準備金係依法就每月應提存法定準備金之各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行指定之存款準備金帳戶。其中存款準備金乙戶依規定非於每月調整存款準備金時不得動用，其餘則可隨時動用。

六、公平價值變動列入損益之金融商品

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
商業本票	\$ 7,135,900	\$ 10,687,757
利率交換合約	2,415,101	3,333,205
國外機構發行債券	575,538	420,149
可轉換公司債	433,323	770,149
基金受益憑證	420,055	727,597
國內上市(櫃)股票	390,921	20,600
國庫券	356,758	11,712,460
營業證券－自營部	282,591	731,543
外匯選擇權合約	252,962	619,596
換匯換利合約	232,252	641,915
外匯換匯合約	223,031	920,209
金融債券	93,553	1,112,074
遠期外匯合約	84,843	40,250
期貨交易保證金－自有資金	71,735	18,650
信用違約交換合約	33,799	89,687
無本金交割遠期外匯合約	28,441	246,859
外幣保證金交易合約	27,340	37,057
金屬商品交換合約	13,344	-
遠期商品合約	9,525	21,091
可轉讓定期存單	-	8,815,462
政府公債	-	422,893
公司債	-	60,140
營業證券－承銷部	-	18,000
銀行承兌匯票	-	8,758
	<u>13,081,012</u>	<u>41,476,101</u>
指定公平價值變動 列入損益之金融資產		
金融債券	\$ 15,768,353	\$ 16,908,298
公司債	10,228,135	12,773,164
組合式商品	502,591	3,017,708
國外政府債券	414,896	-
賣方權益證券	131,295	202,091
	<u>27,045,270</u>	<u>32,901,261</u>
	<u>\$ 40,126,282</u>	<u>\$ 74,377,362</u>
交易目的之金融負債		
利率交換合約	\$ 2,482,752	\$ 3,343,197

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
外匯選擇權合約	327,495	466,315
外匯換匯合約	215,379	207,379
換匯換利合約	197,352	516,840
無本金交割遠期外匯合約	31,744	127,332
信用違約交換合約	22,690	29,148
遠期外匯合約	20,736	695,827
金屬商品交換合約	11,898	-
遠期商品合約	9,525	21,091
外幣保證金交易合約	47	608
	<u>3,319,618</u>	<u>5,407,737</u>
指定公平價值變動列入 損益之金融負債		
應付公司債(附註二二)	4,798,424	4,774,886
金融債券(附註二二)	4,775,793	12,079,765
組合式商品	2,963,047	9,181,216
	<u>12,537,264</u>	<u>26,035,867</u>
	<u>\$ 15,856,882</u>	<u>\$ 31,443,604</u>

本公司九十八及九十七年底公平價值變動列入損益之金融資產已供作附買回條件交易之面額分別為4,626,000千元及6,830,100千元。

玉山銀行從事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玉山銀行之部位、規避外幣資產負債因匯率及利率波動所產生之風險暨債券投資到期之信用風險等。

母公司九十七年底尚未到期之衍生性商品合約金額(名目本金)如下：

	九十七年 十二月三十一日
換匯換利合約	\$ 26,083,200
外匯選擇權合約	34,740,440
無本金交割遠期外匯合約	9,045,624

九十八及九十七年底，玉山銀行尚未到期之衍生性商品合約金額(名目本金)如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
利率交換合約	\$ 295,907,950	\$ 234,935,065
外匯換匯合約	61,835,179	50,645,033
外匯選擇權合約	48,975,840	33,946,691
信用違約交換合約	13,799,088	15,015,759
換匯換利合約	7,911,236	17,810,654
遠期外匯合約	7,111,741	6,499,979
無本金交割遠期外匯合約	4,382,226	2,594,539
外幣保證金交易合約	610,948	469,181
金屬商品交換合約	549,953	-
遠期商品合約	242,510	247,017
期貨合約	128,704	-

玉山證券發行認購權證，其認購權證發行利益（損失）明細如下：

	九 十 七 年 度
發行認購權證負債－	
價值變動利益	\$ 447,800
逾期失效利益	2,400
發行認購權證再買回－	
處分損失	(433,951)
價值變動損失	-
認購權證發行淨利益	<u>\$ 16,249</u>

玉山證券九十八及九十七年底止皆無未到期之認購權證及未平倉之期貨交易及台指選擇權交易，期貨交易保證金餘額分別為4,000仟元及2,040仟元。

七、附賣回票券及債券投資

本公司於九十八及九十七年底以附賣回為條件買入之票債券分別為3,384,993仟元及353,252仟元，經約定應分別於九十九年三月三日及九十八年一月七日前以3,386,255仟元及353,365仟元陸續賣回。另九十八年底附賣回票券及債券投資，已供作附買回條件交易之面額為1,542,400仟元。

八、應收款項－淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收信用卡款項	\$ 29,478,091	\$ 27,092,733
應收證券融資款	3,680,803	1,687,220
應收利息	1,471,953	2,221,461
應收承兌票款	1,335,674	750,481
應收退稅款	737,134	427,817
應收帳款	694,822	448,565
應收逾期有價證券款	323,295	494,857
應收收益	675	100,950
其 他	354,202	338,363
	<u>38,076,649</u>	<u>33,562,447</u>
減：備抵呆帳	928,991	954,965
	<u>\$ 37,147,658</u>	<u>\$ 32,607,482</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$ 954,965	\$ 357,325
本年度提列提存	1,345,557	1,880,965
沖銷應收款項	(1,517,487)	(1,423,367)
收回已沖銷之應收款項	158,612	122,400
重 分 類	(3,695)	-
匯率影響數	(8,961)	17,642
年底餘額	<u>\$ 928,991</u>	<u>\$ 954,965</u>

九、貼現及放款－淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
短期放款	\$ 90,348,550	\$ 93,512,386
中期放款	127,221,157	129,963,895
長期放款	331,776,592	308,346,338
催收款項	3,430,524	3,679,605
押匯及貼現	1,158,958	1,010,035
	<u>553,935,781</u>	<u>536,512,259</u>
減：備抵呆帳	3,452,016	3,567,281
	<u>\$ 550,483,765</u>	<u>\$ 532,944,978</u>

九十八及九十七年底已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為3,430,524千元及3,679,605千元。九十八及九十七年度對內未計提利息收入之金額分別為76,127千元及132,289千元。

本公司於九十八及九十七年度並無未經訴追即行轉銷之授信債權。

備抵呆帳之明細及變動情形如下：

	九 十 八 年 度		
	特定債權 收回之風險	無法全 體債權 之潛在 風險	組合 合計
年初餘額	\$ 2,498,972	\$ 1,068,309	\$ 3,567,281
本年度提列(沖回)提存	1,160,210	(388,605)	771,605
沖銷放款	(1,194,612)	-	(1,194,612)
收回已沖銷之放款	355,680	-	355,680
匯率影響數	-	(47,938)	(47,938)
年底餘額	\$ 2,820,250	\$ 631,766	\$ 3,452,016
	九 十 七 年 度		
	特定債權 收回之風險	無法全 體債權 之潛在 風險	組合 合計
年初餘額	\$ 1,958,393	\$ 511,652	\$ 2,470,045
本年度提列提存	1,123,750	531,504	1,655,254
沖銷放款	(817,592)	-	(817,592)
收回已沖銷之放款	234,421	-	234,421
匯率影響數	-	25,153	25,153
年底餘額	\$ 2,498,972	\$ 1,068,309	\$ 3,567,281

九十八及九十七年度呆帳費用之明細如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
貼現及放款備抵呆帳提列數	\$ 771,605	\$ 1,655,254
應收款項備抵呆帳提列數	1,345,557	1,880,965
保證責任準備提列(沖回)數	(222)	153
	\$ 2,116,940	\$ 3,536,372

十、備供出售金融資產－淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
金融債券	\$ 13,474,351	\$ 4,270,565
政府公債	11,514,703	26,450,843
公司債	5,961,225	5,934,364
資產證券化受益證券	4,609,377	5,096,380
上市(櫃)股票	1,539,797	1,003,338
基金受益憑證	200,885	129,190
	\$ 37,300,338	\$ 42,884,680

本公司九十七年度對於備供出售金融資產評估認列減損損失為185,529千元。

本公司九十八及九十七年底備供出售金融資產中，已供作附買回條件交易之面額分別為5,682,300千元及14,490,400千元。

十一、金融資產證券化

玉山銀行分別於九十四年第四季及九十六年第二季與香港商香港上海匯豐銀行(以下稱受託機構)共同訂定信託契約，依據中華民國金融資產證券化條例，採特殊目的信託方式，分別將玉山銀行帳面價值計10,060,287千元、18,340,853千元、8,960,000千元及18,164,571千元之標的債券之所有權利及風險移轉予受託機構，亦即於移轉債券予受託機構時，即放棄對債券資產之控制權，由受託機構發表演彰信託財產權益之玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-1(以下簡稱玉山CBO 2005-1)、玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2(以下簡稱玉山CBO 2005-2)、玉山銀行2007-1債券資產證券化特殊目的信託(以下簡稱玉山CBO 2007-1)及玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託(以下簡稱玉山CBO 2007-2)受益證券予證券持有人，並將發行受益證券所得之價金、保留之受益證券(玉山CBO 2005-1為D級；玉山CBO 2005-2為C級)及賣方權益證券交付玉山銀行。

玉山CBO 2005-1發行期間為九十四年十月十九日至一〇一年七月二十日，發行總金額為10,050,000千元，每季付息一次，本次發行受益證券特性如下：

受益證券種類	清償順位	發行金額	利率
A級	第一順位	\$ 8,750,000	1.825%
B級	第二順位	800,000	2.05%
C級	第三順位	450,000	1.925%
D級	第四順位/殘值	50,000	無票面利率

玉山CBO 2005-2發行期間為九十四年十二月二十八日至一〇三年九月二十日，發行總金額為18,341,000千元，本次發行受益證券特性如下：

受益證券種類	清償順位	發行金額	利率	受益證券發行價格
A1級	第一順位	\$ 2,500,000	-	95.36%
A2級	第一順位	6,215,000	-	90.08%
A3級	第一順位	5,774,349	-	83.60%
B級	第二順位	1,908,281	-	82.03%
C級	第三順位 / 殘值	1,943,370	無票面利率	

玉山CBO 2007-1發行期間為九十六年五月十六日至一三六年三月十五日，發行總金額為9,000,000仟元，本次發行受益證券特性如下：

受益證券種類	清償順位	發行金額	利率	受益證券發行價格
A1級	第一順位	\$ 4,000,000	2.10%	100%
B1級	第二順位	4,400,000	2.45%	100%
B2級	第三順位	560,000	3.10%	100%
B3級	第四順位 / 殘值	40,000	12%及殘值	100%

玉山CBO 2007-2發行期間為九十六年六月二十二日至一〇五年二月十日，發行總金額為19,650,000仟元，每季付息一次，本次發行受益證券特性如下：

受益證券種類	清償順位	發行金額	利率	受益證券發行價格
A1級	第一順位	\$ 8,800,000	無年利率	95.63%
A2級	第二順位	5,940,000	無年利率	83.65%
B級	第三順位	1,720,000	3.0%	100%
C級	第四順位	990,000	4.0%	100%
D級	第五順位	2,200,000	殘值受益人	100%

玉山銀行並擔任玉山CBO 2005-1、玉山CBO 2005-2及玉山CBO 2007-1之服務機構，依服務合約未來得收取之收入預期相當於因執行服務所需之適當補償，因是未認列服務資產或負債；另保留之受益證券對投資人依證券化信託合約收取報酬後剩餘之未來現金流量保有權利，當債務人無法支付到期款項時，投資人及受託機構對於玉山銀行之其他資產並無追索權。保留受益證券之本金受償順位在投資人權利之後，且其價值受移轉債券發行者之信用風險及利率風險等因素之影響。

(一) 衡量保留受益證券所使用之主要假設：

九十八及九十七年底，衡量保留受益證券所使用主要假設如下：

	玉山CBO 2005-1		玉山CBO 2005-2	
	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
預計提前還款率	0%	0%	0%	0%
預計信用損失率	0%	0%	2%	2%
剩餘現金流量之折現率	2.519%	2.619%	1.579%	1.234%

因玉山CBO 2005-1信託資產池內之債券發行公司或保證之金融機構其評等皆為twA以上，且根據中華信評九十五至九十七年度違約及評等變動研究，八十八至九十七年度其所評等之發行人評等中，產生違約事件之發行人信用評等皆未高於twBBB，故本公司預期預計信用損失率為零。

(二) 敏感度分析：

在九十八及九十七年底，主要之經濟假設以及該等假設如果發生不利變動10%至20%，剩餘現金流量公平價值之敏感度如下：

	玉山CBO 2005-1		玉山CBO 2005-2	
	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
保留受益證券之帳面價值	\$ 57,146	\$ 55,625	\$ 4,287,420	\$ 4,462,786
預計信用損失率（每年比率）	0%	0%	2%	2%
不利變動10%對公平價值之影響	-	-	(72,474)	(127,170)
不利變動20%對公平價值之影響	-	-	(147,761)	(252,815)

(三) 因證券化之債券資產並未有實際信用損失，故預期靜態群組損失率等於預計信用損失率。

(四) 現金流量

因證券化而收取及支付之現金流量彙總如下：

	玉山CBO 2005-1		玉山CBO 2005-2		玉山CBO 2007-1	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
收到服務收益	\$ 836	\$ 1,868	\$ 3,003	\$ 3,375	\$ 1,505	\$ 1,765
收回準備金	15,944	-	-	-	-	-

十二、持有至到期日金融資產－淨額

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
政府公債	\$ 6,696,028	\$ 6,803,021
金融債券	6,034,374	2,974,113
公司債	4,783,171	3,638,741
資產證券化受益證券	445,152	825,624
國外機構發行債券	319,516	-
	<u>\$ 18,278,241</u>	<u>\$ 14,241,499</u>

本公司九十七年度對於持有至到期日金融資產評估認列減損損失為63,079仟元。

本公司九十八年底持有至到期日金融資產中，已供作附買回條件交易之面額為1,708,600仟元。

十三、其他金融資產－淨額

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
無活絡市場之債券投資		
－淨額	\$ 4,964,351	\$ 6,799,795
以成本衡量之金融資產		
－淨額	1,699,151	1,677,874
玉山CBO 2005-1超額		
準備原始信託財產	550,000	570,746
用途受限制之定存單	-	65,548
其他	65,632	80,460
	<u>\$ 7,279,134</u>	<u>\$ 9,194,423</u>

本公司所持有之以成本衡量金融資產皆為國內、外非上市（櫃）普通股或認股權，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。本公司九十八及九十七年度因被投資公司營運產生虧損而認列減損損失分別為47,006仟元及6,953仟元。

無活絡市場之債券投資明細如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
資產證券化受益證券	\$ 3,910,491	\$ 4,647,051
公司債	933,104	1,868,118
信用連結商品－主契約	100,000	100,000
特別股	20,756	20,756
金融債券	-	163,870
	<u>\$ 4,964,351</u>	<u>\$ 6,799,795</u>

本公司九十八年度對於無活絡市場之債券投資評估認列減損損失8,883仟元。

十四、固定資產－淨額

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$ 8,272,341	\$ 7,258,549
房屋及建築	5,783,075	5,422,079
電腦設備	2,899,651	2,793,735
交通及運輸設備	475,145	453,915
雜項設備	1,478,140	1,405,458
	<u>18,908,352</u>	<u>17,333,736</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	\$ 1,325,672	\$ 1,080,001
電腦設備	2,246,882	2,041,042
交通及運輸設備	286,236	231,749
雜項設備	969,485	793,535
	<u>4,828,275</u>	<u>4,146,327</u>
小 計	14,080,077	13,187,409
預付房地及設備款	104,037	95,632
	<u>\$ 14,184,114</u>	<u>\$ 13,283,041</u>

十五、商譽及無形資產－淨額

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
商 譽	\$ 3,662,701	\$ 3,662,701
電腦軟體	383,397	374,845
遞延退休金成本	2,136	2,187
	<u>\$ 4,048,234</u>	<u>\$ 4,039,733</u>

本公司執行資產減損測試時，除出租資產及閒置資產以淨公平價值作為可回收金額外，係以每一分行或營業單位為現金產生單位，因概括承受高雄企銀資產及負債所產生之商譽，已分攤至因概括承受而新增之分行或營業單位（商譽所屬現金產生單位）。現金產生單位之可回收金額係依據使用價值決定，所採用之關鍵假設係以各現金產生單位實際營運情形及業務或景氣循環週期之客觀資料作為未來現金流量之預計基礎，於永續經營假設下，預估各現金產生單位未來五年營運產生之淨現金流量。本公司於九十八及九十七年底估算商譽所屬現金產生單位未來現金流量之折現率分別為12.15%及9.67%，經本公司評估後，並無減損情事發生。

十六、其他資產－淨額

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日	十二月三十一日
存出保證金	\$ 1,364,797	\$ 2,172,352
營業保證金及交割結算基金	673,499	449,412
出租資產（減除累計折舊 九十八年18,191仟元 及九十七年57,511仟 元暨累計減損九十八 年25,829仟元及 九十七年121,641仟元）	630,245	1,863,607
閒置資產（減除累計折舊 九十八年23,026仟元 及九十七年6,522仟元 暨累計減損九十八年 137,251仟元及九十七 年41,439仟元後之淨額）	261,488	241,396
預付款項	132,072	229,746
受託買賣借項	21,708	29,750
遞延費用－淨額	5,554	7,341
遞延所得稅資產－淨額	-	2,584
	<u>\$ 3,089,363</u>	<u>\$ 4,996,188</u>

本公司出租資產及閒置資產因無跡象顯示資產使用價值係重大超過其淨公平價值，故委託不動產估價公司及本公司估價中心鑑價，以估價金額作為該項資產之淨公平價值，並與帳面價值比較，於九十七年度認列資產減損淨迴轉利益34,703仟元。

本公司九十八及九十七年度評估存出保證金而分別認列資產減損損失5,770仟元及82仟元。

十七、央行及金融同業存款

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日	十二月三十一日
銀行同業拆放	\$ 25,705,056	\$ 5,955,280
中華郵政轉存款	12,522,380	12,565,901
銀行同業存款	548,024	2,399,181
透支銀行同業	232,300	198,308
央行存款	44,197	49,550
	<u>\$ 39,051,957</u>	<u>\$ 21,168,220</u>

十八、應付商業本票－淨額

九十八年底應付商業本票面額為1,345,000仟元，年貼現率為0.192%-0.400%。上述應付商業本票係由金融機構擔任保證及承兌機構。

十九、附買回票券及債券負債

本公司於九十八及九十七年底以附買回為條件賣出之債票券分別為14,518,968仟元及23,161,468仟元，經約定應分別於九十九年八月二十三日及九十八年六月三十日前以14,527,740仟元及23,193,042仟元陸續買回。

二十、應付款項

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日	十二月三十一日
應付待交換票據	\$ 2,604,154	\$ 4,146,969
應付利息	1,389,802	2,702,460
承兌匯票	1,339,890	749,342
應付費用	862,321	656,769
應付代收款	502,631	484,529
應付融券擔保價款	396,779	151,115
融券存入保證金	357,637	136,844
應付稅款	137,421	292,589
其 他	1,051,086	940,534
	<u>\$ 8,641,721</u>	<u>\$ 10,261,151</u>

二一、存款及匯款

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日	十二月三十一日
支票存款	\$ 8,171,244	\$ 7,636,697
活期存款	157,366,751	93,898,216
活期儲蓄存款	191,774,073	137,574,047
定期存款	200,566,561	189,607,328
可轉讓定期存單	19,821,200	14,407,300
定期儲蓄存款	191,374,338	215,766,864
匯 款	211,980	100,149
	<u>\$ 769,286,147</u>	<u>\$ 658,990,601</u>

二二、應付債券

	九十八年九十七年 十二月三十一日 十二月三十一日	
	金融債券	\$ 33,500,000
玉山金控九十四年度 第一次國內無擔保 普通公司債	5,000,000	5,000,000
玉山金控九十六年度 第一次國內無擔保 普通公司債	500,000	500,000
	<u>\$ 39,000,000</u>	<u>\$ 32,800,000</u>

母公司於九十四年十二月十五日發行九十四年度第一次無擔保次順位公司債5,000,000千元，每張票面金額為10,000千元，票面利率為中華郵政股份有限公司一年定期儲蓄存款一般牌告機動利率加0.4%，每季計、付息一次，發行期限七年，到期一次還本。

母公司於九十六年十二月十三日發行九十六年度第一次無擔保次順位公司債500,000千元，每張票面金額為10,000千元，票面利率為九十天期商業本票利率加0.6%，每季單利計息一次，每年付息一次，發行期限七年，到期一次還本。

母公司為充實營運資金及強化資本結構，業經董事會於九十九年一月二十八日決議申請發行無擔保次順位公司債4,000,000千元，是項申請案尚待向主管機關申請核准。

玉山銀行發行之金融債券明細如下：

	九十八年九十七年 十二月三十一日 十二月三十一日	
	九十三年度第一期第五次五年六個月 期次順位金融債券一九十三年九月 十六日發行，固定年利率為2.95%， 每半年單利計、付息一次，到期一 次還本	\$ 1,300,000
九十三年度第一期第六次五年六個月 期次順位金融債券一九十三年十二 月十七日發行，固定年利率為2.80%， 每半年單利計、付息一次，到期一 次還本	3,700,000	3,700,000

	九十八年九十七年 十二月三十一日 十二月三十一日	
	九十四年第一期第一次十年期金融 債券一九十四年六月二十四日發 行，固定年利率為2.75%，每年 單利計、付息一次，到期一次還本	5,000,000
九十四年第一期第二次七年期次順 位金融債券一九十四年十月十一 日發行，票面利率依中華郵政股 份有限公司一年定期儲蓄存款 一般牌告機動利率加0.425%計 息，每季單利計、付息一次，到 期一次還本	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
九十四年第一期第三次七年期次順 位金融債券一九十四年十月十九 日發行，固定年利率為2.725%， 每年單利計、付息一次，到期一 次還本	1,400,000	1,400,000
九十四年第一期第四次七年期次順 位金融債券一九十四年十一月四日發 行，票面利率依中華郵政股份有 限公司一年定期儲蓄存款一般牌告 機動利率加0.4%計息，每季單利計 息一次，每年付息一次，到期一 次還本	1,600,000	1,600,000
九十五年度第一次七年期次順位金融 債券一九十五年八月二十四日發行， 共分為二券，A券年利率為九十 天之短期票券均價利率加0.25%， 每季單利計息一次；B券年利率為 2.60%，每年單利計息一次。每 年付息一次，到期一次還本	6,000,000	6,000,000
九十六年度第一期第一次七年期次 順位金融債券一九十六年六月二 十九日發行，共分為二券，A券 票面利率為臺灣銀行一年定期 儲蓄一般存款牌告機動利率加 0.5%，每季單利計息一次；B券 票面利率為九十天期商業本票利 率加0.39%，每季單利計息一次。 每年付息一次，到期一次還本	3,700,000	3,700,000
九十六年度第一期第二次七年期次順 位金融債券一九十七年二月十五日 發行，固定年利率為3.10%，每年		

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日	十二月三十一日
單利計、付息一次，到期一次還本	\$ 2,300,000	\$ 2,300,000
九十七年度第一期第一次七年期次順位金融債券一九十七年十月二十四日發行，票面利率為3.15%，每年單利計息一次，到期一次還本	300,000	300,000
九十八年度第一期五年期次順位金融債券一九十八年二月二十日發行，票面利率為2.10%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,000,000	-
九十八年度第二期五年六個月期次順位金融債券一九十八年三月五日發行，票面利率為2.15%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	500,000	-
九十八年度第三期次順位金融債券一九十八年四月三日發行，共分為二券，A券五年六個月期，票券利率為2.15%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；B券七年期，票面利率為2.50%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	500,000	-
九十八年度第四期五年六個月期次順位金融債券一九十八年五月十八日發行，票面利率為2.35%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,800,000	-
九十八年度第五期七年期次順位金融債券一九十八年七月十七日發行，票面利率為2.50%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	900,000	-
九十八年度第六期七年期次順位金融債券一九十八年十月二十日發行，票面利率為2.35%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,500,000	-
	<u>\$ 33,500,000</u>	<u>\$ 27,300,000</u>

母公司發行之公司債原始認列時指定為公平價值變動列入損益之金融負債明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
玉山金控九十七年度		
海外無擔保轉換公司債	\$ 4,556,616	\$ 4,556,616
評價調整	241,808	218,270
	<u>\$ 4,798,424</u>	<u>\$ 4,774,886</u>

母公司於九十七年七月二十四日發行十年期海外無擔保可轉換公司債，發行總額為美金200,000仟元，每張票面金額為美金壹拾萬元或其整數倍，票面利率自發行日起至發行滿五年之日止（含）為年利率2.3%，每半年付息一次；自發行滿五年之日起（不含）至到期日止為年利率0%，其餘發行條件如下：

(一) 還本付息日期及方式：海外可轉換公司債除依下列情形於到期日前贖回、買回或轉換者外，債券到期時將由母公司以美元按面額償還本金。

1. 母公司提前贖回：

中華民國稅務法令變更，致使母公司增加租稅負擔，必須支付額外之利息或增加成本，母公司得提前以提前贖回價格將本債券全部或部分贖回。

2. 債券持有人賣回權：

(1) 除提前贖回、買回、或轉換為普通股並註銷之情形外，債券持有人得於發行屆滿五年時要求母公司以面額之110%買回其持有之全部或部分債券。

(2) 債券持有人得於A. 母公司普通股股票於臺灣證券交易所終止上市或停止交易連續達五個營業日時；或B. 母公司有受託契約所定義之變動控制權之情事時（包括但不限於超過二分之一董事變動）；或C. 母公司之信用評等如無法至少維持等於或高於下述之信用評等中之任一者：(a) Standard & Poor's Corp. 評級BBB-級；(b) Moody's Investors Service 評級Baa3級；(c) Fitch, Inc. 評級BBB-級；(d) 中華信用評等股份有限公司評級twBBB-級；(e) 英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司BBB-(tw)級；或(f) 穆迪信用評等股份有限公司Baa3.tw級，且該情況持續60天以上時；或D. 母公司或玉山銀行或玉山證券之資本適足率未達主管機關規定之最低標準，且該情況持續60天以上時，要求母公司依提前贖回價格將本債券全部或部分贖回。

(二) 期限：

十年，發行日為九十七年七月二十四日，將於一〇〇七年七月二十四日到期。

(三) 擔保情形：無。

(四) 轉換期間及轉換標的：

除法令規定或受託契約約定之停止過戶期間外，債券持有人得於九十七年八月二十四日起至一〇七年七月十四日止，向母公司請求轉換為母公司之普通股股票。前述法令規定之停止過戶期間係指：

1. 依中華民國法令應停止股票過戶之期間，包括股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或母公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內；
2. 如母公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自母公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前三個營業日起，至權利分配基準日止之期間及；
3. 其他依中華民國法令需停止過戶之期間。

(五) 轉換價格：

1. 原始轉換價格：(1)九十七年八月二十四日至九月二十二日（第一階段轉換期間）為每股新台幣16.16元；(2)九十七年九月二十三日至一〇七年七月十四日（第二階段轉換期間）為每股新台幣19.00元（匯率係固定以新台幣30.406等於1美元換算）。本債券發行後，當母公司普通股股數發生變動時（包括但不限於現金增資、無償配股、員工紅利轉增資等情形），轉換價格將依受託契約調整。
2. 如於發行日後每一週年之日（轉換價格重設日）前連續二十營業日以轉換價格重設日之匯率換算之美元平均收盤價格低於原始美元轉換價格，母公司應重設轉換價格。新設之轉換價格僅可向下調整，且不得低於第二階段轉換期間原始轉換價格（可因母公司普通股股權變動而調整）之80%。

母公司九十七年分配九十六年度盈餘發放股票股利、現金股利及以員工紅利轉增資，因是，調整第二階段轉換期間轉換價格為每股新台幣17.78元。

母公司已於九十八年度轉換價格重設日調整第二階段轉換期間轉換價格為每股新台幣14.22元。

母公司九十八年分配九十七年度盈餘發放股票股利及以員工紅利轉增資，因是，調整第二階段轉換期間轉換價格為每股新台幣13.80元。

截至九十八年底止，上述可轉換公司債已轉換金額為美金50,200仟元。

玉山金控為提升長期競爭力及面對未來台灣金控產業的競爭與挑戰，於九十七年七月十日與Morgan Stanley Apollo Holdings (Cayman) Ltd.及Morgan Stanley Apollo Holdings 2 (Cayman) Ltd.（以下合稱「摩根史坦利亞洲私募基金」）簽署投資人契約，於取得政府許可之前提下，摩根史坦利亞洲私募基金有權指定一席董事，惟該私募基金尚未決定是否行使該權利。

玉山銀行發行之金融債券原始認列時指定為公平價值變動列入損益之金融負債明細如下：

九十八年九十七年
十二月三十一日 十二月三十一日

九十二年度第一期第四次五年期金融債券一九十三年二月二十七日發行，共分為七券，A、B、C、D券當6M LIBOR < 1.05%時，票面利率為6M LIBOR；當1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 2%時，票面利率為3.6%；當2% < 6M LIBOR時，利率為（4.52% - 6M LIBOR）；E、F、G券當6M LIBOR < 1.05%時，利率為6M LIBOR；當1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 2%時，利率為3.5%；當2% < 6M LIBOR時，利率為（4.5% - 6M LIBOR），各券之票面利率不得低於0%。每三個月付息一次，到期一次還本

九十二年度第二期有擔保五年期金融債券一九十三年二月二十日發行，共分成八券，若6M LIBOR < 1.05%時，則A券票面利率為6M LIBOR；B券票面利率為6M LIBOR + 0.001%；C券票面利率為6M LIBOR + 0.002%；D券票面利率為6M LIBOR + 0.003%；E券票面利率為6M LIBOR + 0.004%；F券票面利率為6M LIBOR + 0.005%；

\$ - \$ 2,000,000

（接次頁）

(承前頁)

九 十 八 年 九 十 七 年
十 二 月 三 十 一 日 十 二 月 三 十 一 日

九 十 八 年 九 十 七 年
十 二 月 三 十 一 日 十 二 月 三 十 一 日

G券票面利率為6M LIBOR+0.006%；
H券票面利率為6M LIBOR +
0.007%；若1.05% 6M LIBOR
2.00%時，A~H券票面利率皆為
3.80%；若6M LIBOR > 2.00%
時，則A~H券票面利率皆為5.00%
- 6M LIBOR（票面利率下限為
0%）。每半年付息一次，到期
一次還本

\$ - \$ 2,000,000

九十二年度第一期第五次七年期金融
債券一九十三年二月二十七日發
行，共分為三券，當6M LIBOR
≤ 2.5%時，票面利率為3.03%；
當2.5% < 6M LIBOR時，利率為
(5.2% - 6M LIBOR)，各券之
票面利率不得低於0%。每三個月
付息一次，到期一次還本

1,000,000 1,000,000

九十二年度第一期第六次五年期金融
債券一九十三年三月十八日發行，
共分為八券，A、B券當6M LIBOR
< 1.05%時，票面利率為6M LIBOR；
當1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 2%時，票
面利率為3.5%；當2% < 6M LIBOR
時，票面利率為(4.5% - 6M
LIBOR)；C、D、E券當6M LIBOR
< 1.05%時，票面利率為6M LIBOR；
當1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 2%時，票
面利率為3.4%；當2% < 6M
LIBOR時，票面利率為(4.4% -
6M LIBOR)；F、G券當(NTD
IRS 5Y - NTD IRS 2Y) ≤ 1.2%
時，票面利率為2.5 × (NTD IRS 5Y
- NTD IRS 2Y) + 0.5%；當1.2%
< (NTD IRS 5Y - NTD IRS
2Y)，票面利率為2%；H券前二
年當(NTD IRS 5Y - NTD IRS
2Y) ≤ 1.2%時，票面利率為2 ×
(NTD IRS 5Y - NTD IRS 2Y)
+ 1.75%；當1.2% < (NTD IRS
5Y - NTD IRS 2Y)，票面利率
為2.65%；第三至五年當(NTD

IRS 5Y - NTD IRS 2Y) ≤ 1.2%
時，票面利率為3 × (NTD IRS
5Y - NTD IRS 2Y)；當1.2% <
(NTD IRS 5Y - NTD IRS 2Y)
時，票面利率為2.1%；各券票面
利率不得低於0%。每三個月付息
一次，到期一次還本

\$ - \$ 2,000,000

九十三年度第一期第一次七年期金融
債券一九十三年五月十日發行，共
分為五券，A券票面利率為(6M
LIBOR + 0.5001%) × n/N；B券
票面利率為(6M LIBOR + 0.5002%)
× n/N；C券票面利率為(6M LIBOR
+ 0.5003%) × n/N；D券票面利率為
(6M LIBOR + 0.5004%) × n/N；
A、B、C、D券之利率區間第一年1%
≤ 6M LIBOR ≤ 2%；第二年1% ≤ 6M
LIBOR ≤ 2.25%；第三年1.05% ≤ 6M
LIBOR ≤ 3%；第四年1.05% ≤ 6M
LIBOR ≤ 3.5%；第五年1.1% ≤ 6M
LIBOR ≤ 4%；第六年1.1% ≤ 6M
LIBOR ≤ 4.25%；第七年1.1% ≤ 6M
LIBOR ≤ 4.5%；n為符合計息期間內
6M LIBOR大於或等於該計息期間之
利率區間下限，且小於或等於該計
息期間之利率區間上限之合計天數；
N為該計息期間內之總天數；E券票
面利率為1.15 × (USD CMS 10Y
- USD CMS 2Y)，下限為0%。

2,300,000 2,300,000

九十三年度第一期第二次七年期金融債
券一九十三年五月十九日發行，共
分為三券，A券當6M LIBOR ≤ 2.5%
時，票面利率為3%；當2.5% < 6M
LIBOR時，票面利率為(5.3% -
6M LIBOR)；B券當6M LIBOR <
1.1%時，票面利率為6M LIBOR；
當1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 2.5%時，
票面利率為3.82%；當2.5% < 6M
LIBOR時，票面利率為(5% - 6M
LIBOR)；C券當6M LIBOR <

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日 十二月三十一日	
1.1%時，票面利率為6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR ≤2%時，票面利率為4%；當2% < 6M LIBOR時，票面利率為(5.1% - 6M LIBOR)；各券票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本	900,000	900,000
九十三年度第一期第三次五年期金融債券—九十三年六月一日發行，共分為五券，A券當6M LIBOR < 1.1%時，票面利率為6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR ≤2.5%時，票面利率為3.5%；當2.5% < 6M LIBOR時，票面利率為(5.15% - 6M LIBOR)；B、C券當6M LIBOR < 1.1%時，票面利率為6M LIBOR；當1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 3.5%，票面利率為4%；當3.5% < 6M LIBOR時，票面利率為(5.5% - 6M LIBOR)；D、E券當6M LIBOR < 1.1%，票面利率為6M LIBOR；當1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 3.5%，票面利率為4%；當3.5% < 6M LIBOR時，票面利率為(6.05% - 6M LIBOR)；各券票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本	-	1,300,000
九十三年度第一期第四次七年期金融債券—九十三年六月一日發行，當6M LIBOR < 0.9%時，票面利率為6M LIBOR；當0.9% ≤ 6M LIBOR ≤ 3.5%時，票面利率為4%；當3.5% < 6M LIBOR時，票面利率為(5.5% - 6M LIBOR)；票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本	500,000	500,000
評價調整	4,700,000	12,000,000
指定公平價值變動列入損益之金融負債	75,793	79,765
	<u>\$ 4,775,793</u>	<u>\$ 12,079,765</u>

上述九十天期及一百八十天期商業本票利率係依據香港商德勵財富資訊 (Moneyline Telerate) 及香港商路透社 (Reuters) 所訂之平均報價利率為基準。

玉山銀行為提高自有資本適足率及強化資本結構，業經金管會於九十八年九月二十二日核准發行一般順位金融債券參拾億元及次順位金融債券柒拾億元。截至九十八年底止，玉山銀行尚未發行額度為8,500,000仟元。

二三、其他金融負債

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日 十二月三十一日	
信用連結組合商品		
— 主契約	\$ 1,850,000	\$ 2,050,000
撥入備放款	182,591	223,343
存入保證金	95,846	95,751
	<u>\$ 2,128,437</u>	<u>\$ 2,369,094</u>

交易對手與玉山銀行簽訂以新台幣計價之信用連結組合商品合約所存入之款項，依約玉山銀行已將持有之指定債券信用風險移轉予交易對手，一旦連結之債券發生信用違約事件，玉山銀行可將面額總額相當於交易對手存入款項之債券交割予交易對手，以償還其存入玉山銀行之款項。本組合式商品約定收益率為2.18-2.40%，並陸續於九十九年十一月前到期。

二四、其他負債

	九 十 八 年 九 十 七 年 十二月三十一日 十二月三十一日	
預收款項	\$ 254,324	\$ 361,455
違約損失準備	72,862	54,143
買賣證券損失準備	71,613	21,706
遞延所得稅負債	63,280	-
估計應付土地增值稅	58,203	58,203
保證責任準備	11,271	11,496
其 他	20,281	23,260
	<u>\$ 551,834</u>	<u>\$ 530,623</u>

二五、職工退休金

本公司對正式員工訂有退休、資遣辦法。依該辦法，員工退休金之給與標準屬於適用勞動基準法前之部分，仍依原訂退休、資遣辦法規定辦理，適用勞動

基準法後，員工退休金之給付則按適用勞動基準法後之服務年資及核准退休時之月平均薪資計算。玉山銀行於九十四年度修改員工退休辦法，員工退休金之給與係自員工受僱日起算之工作年資，按勞動基準法規定計算。

玉山金控每月按員工薪資總額百分之五 五四提撥職工退休基金存入臺灣銀行退休金專戶，交由勞工退休準備金暨監督委員會管理運用。

玉山銀行每月按精算結果提撥職工退休基金，其中按員工薪資總額百分之二所提存部分存入臺灣銀行退休金專戶，交由勞工退休準備金暨監督委員會管理運用，超過部分則存入金融機構，由職工退休基金管理委員會保管運用。

玉山證券及玉山投信（九十七年九月前）每月分別按員工薪資總額百分之四及百分之六提撥（自九十七年七月申請變更提撥率為百分之二）勞工退休準備金存入臺灣銀行退休金專戶，交由職工退休金監督委員會管理運用。

「勞工退休金條例」於九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。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。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資百分之六。另本公司對於選擇繼續適用「勞動基準法」之員工，每月仍依前述方式提撥職工退休基金至臺灣銀行退休金專戶及金融機構。

本公司九十八及九十七年度合併財務報表編製主體提列之退休金費用分別為198,074千元及181,131千元（其中計144,559千元及136,136千元係屬確定提撥退休辦法所提撥之退休金費用）。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	九十八年度	九十七年度
服務成本	\$ 29,082	\$ 33,009
利息成本	26,346	29,164
退休基金資產實際報酬	(99,614)	119,897
攤銷與遞延數	97,701	(137,075)
淨退休金成本	<u>\$ 53,515</u>	<u>\$ 44,995</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金或應計退休金負債之調節如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 127,279)	(\$ 113,030)
非既得給付義務	(564,826)	(559,618)
累積給付義務	(692,105)	(672,648)
未來薪資增加之影響數	(377,858)	(381,233)
預計給付義務	(1,069,963)	(1,053,881)
退休基金資產公平價值	974,643	842,269
提撥狀況	(95,320)	(211,612)
未認列過渡性淨資產	(9,848)	(10,036)
前期服務成本未攤銷餘額	84,607	94,411
退休金損益未攤銷餘額	50,383	154,637
補列之應計退休金負債	(3,843)	(7,710)
預付退休金(帳列其他資產-其他)	(30,222)	(27,942)
應計退休金負債(帳列其他負債-其他)	(\$ 4,243)	(\$ 8,252)
既得給付	<u>(\$ 154,163)</u>	<u>(\$ 130,073)</u>

(三) 退休金給付義務之假設為：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
折現率	2.50%	2.50%
未來薪資水準增加率	2.00%-2.50%	2.00%-2.50%
退休基金資產預期長期 投資報酬率	2.50%	2.50%

(四) 退休基金本年度提撥及支付情形如下：

	九十八年度	九十七年度
本年度提撥	\$ 43,404	\$ 42,597
本年度支付	\$ 15,355	\$ 23,208

二六、手續費及佣金淨收益

	九十八年度	九十七年度
手續費及佣金收入	\$ 4,845,642	\$ 4,001,340
手續費及佣金費用	(812,300)	(760,108)
	<u>\$ 4,033,342</u>	<u>\$ 3,241,232</u>

二七、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度	九十七年度
用人費用		
薪資費用	\$ 3,682,656	\$ 3,458,534
勞健保費用	253,332	233,007
退休金費用	198,074	181,131
其他用人費用	204,093	230,319
折舊費用	775,128	793,005
攤銷費用	191,007	141,507

二八、所得稅

依金融控股公司法第四十九條規定，母公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十者，得自其持有期間在一個課稅年度內滿十二個月之年度起，選擇以母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅申報；其他有關稅務事項，應由母公司及本國子公司分別辦理。

本公司自九十二年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅。

(一) 所得稅費用構成項目如下：

	九十八年度	九十七年度
當年度應負擔所得稅	\$ 228,610	\$ 283,830
遞延所得稅		
商譽	203,914	305,871
因稅法改變產生之變動影響數	32,998	-
備抵呆帳及保證責任準備	682	-
轉換公司債發行成本	-	2,473
投資抵減	(2,421)	(5,214)
資產減損	(2,463)	2,348
虧損扣抵	(45,459)	(219,108)
未實現兌換損失(利益)	(74,606)	60,207
金融商品未實現損益	(200,602)	7,252
其他	(4,147)	(2,439)
備抵評價	(4,500)	(1,839)
未分配盈餘加徵10%	19,247	4,036
以前年度所得稅調整	(12,674)	3,230
採行連結稅制合併結算申報影響數	15,000	155,458
所得稅費用	\$ 153,579	\$ 596,105

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

(二) 本公司帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	九十八年度	九十七年度
稅前利益按法定稅率		
(25%) 計算之稅額	\$ 520,469	\$ 405,267
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(381,011)	250,021
暫時性差異	81,183	(371,986)
所得基本稅額	7,969	528
當年度應負擔所得稅	\$ 228,610	\$ 283,830

(三) 淨遞延所得稅資產(負債-帳列其他負債)之組成項目如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)		
虧損扣抵	\$ 490,152	\$ 771,711
未實現評價損益	167,325	18,806
累積換算調整數	9,885	-
資產減損	25,244	20,093
違約損失準備	14,572	-
備抵呆帳及保證責任準備	63	769
未實現兌換利益	(25,807)	(106,864)
商譽	(732,540)	(711,762)
其他	76	20,643
	(51,030)	13,396
減：備抵評價	12,250	10,812
淨遞延所得稅資產(負債)	\$ (63,280)	\$ 2,584

本公司截至九十八年底止尚未抵減之虧損扣抵金額為2,450,756仟元。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山保險 經紀人	玉山創投
可扣抵稅額帳戶餘額					
九十八年底	\$ 33,673	\$ 29,627	\$ 7,907	\$ -	\$ 7,498
九十七年底	135,754	175,462	3,391	-	8,674
分配九十八年度盈餘 預計之稅額扣抵 比率	4.17%	1.69%	3.31%	-	14.24%
分配九十七年度盈餘 實際之稅額扣抵 比率	32.80%	23.49%	-	-	35.96%

由於本公司得分配股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十八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須調整。

(五) 屬八十六年度(含)以前之未分配盈餘明細如下：

	玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山保險 經紀人	玉山創投
九十八及九十七年底	\$ -	\$ 91,777	\$ -	\$ -	\$ -

(六) 所得稅申報案件業經稅捐機關核定年度如下：

玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山保險經紀人	玉山創投
九十四年度	九十四年度	九十四年度	九十四年度	九十四年度

(七) 母公司九十三及九十四年度經稅捐機關核定之案件，由於營業費用及利息費用是否可直接合理明確歸屬於投資與被投資事業管理之各項支出金額與稅捐稽徵機關產生歧見，遭致全數剔除，調增課稅所得額 207,586 仟元，因母公司認為母公司非屬以投資為專業之公司，因是並毋須分攤任何營業費用及利息費用，是以母公司刻正依法提起行政救濟，母公司認為勝訴機率高，因是相關所得稅影響數不予估列入帳。

(八) 玉山銀行八十三至九十年度(八十五及八十八年度除外)申報抵繳應納稅額之扣繳稅款中，屬公債前手息之扣繳稅款部分共計 290,044 仟元，經稅捐稽徵機關核定不得抵繳，並應補繳等額之稅款。玉山銀行已於九十年度估列入帳。惟最高行政法院業陸續於九十一年八月起對票券及銀行同業之債券前手息扣繳稅款行政救濟案件，判決由台北市國稅局另為適法之處分。財政部台北市國稅局決定按前手息扣繳稅額之百分之六十五辦理退(抵)稅，玉山銀行同意接受上述退稅

比率，因是，已於九十二年度依前述退稅比率估列可退回之稅款。截至九十八年底止，玉山銀行業已全數收回退稅款。

玉山銀行九十至九十四年度(九十二年度除外)之股東可扣抵稅額申報案件，因前述公債前手息之扣繳稅款不得退(抵)稅，經稅捐稽徵機關核定九十至九十四年度可扣抵稅額超額分配共計 27,416 仟元，玉山銀行不服核定內容，業依稅捐稽徵法規定申請退稅或提起行政救濟，玉山銀行認為勝訴或退稅機率高，因是不予估列入帳。

玉山銀行九十三及九十四年度營利事業所得稅結算申報合併高雄企銀之商譽攤銷金額分別為 407,828 仟元及 1,223,483 仟元，台北市國稅局以該等商譽並非出價取得為由，否准認列為費用，玉山銀行不服核定內容，業已依法提起行政救濟，玉山銀行認為勝訴機率高，因是相關所得稅影響數不予估列入帳。

(九) 玉山證券對於稅捐稽徵機關九十四年度認購權證所得之核定內容不服，依法提起行政救濟，玉山證券基於穩健原則，業依認購權證課稅方式可能之預期結果，已於九十八年度將補徵稅款之差額 11,172 仟元估列入帳。

(十) 本公司九十八及九十七年底用以計算遞延所得稅之主要稅率分別為 20% 及 25%。

二九、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
九十八年度					
基本每股盈餘	\$ 1,864,789	\$ 1,928,338	3,614,989	\$ 0.52	\$ 0.53
具稀釋作用之 潛在普通股之影響：					
員工分紅	-	-	6,665		
海外可轉換 公司債	139,000	104,251	330,190		
稀釋每股盈餘	\$ 2,003,789	\$ 2,032,589	3,951,844	\$ 0.51	\$ 0.51
九十七年度					
基本每股盈餘	\$ 1,162,489	\$ 1,025,003	3,569,733	\$ 0.33	\$ 0.29
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工分紅	-	-	3,874		
海外可轉換 公司債	(452,977)	(339,733)	78,941		
稀釋每股盈餘	\$ 709,512	\$ 685,270	3,652,548	\$ 0.19	\$ 0.19

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。

三十、股東權益

(一) 股本

母公司九十七年股東常會決議，自九十六年度盈餘分派股東紅利1,321,320千元及員工紅利79,680千元轉增資發行新股，共計發行新股140,100仟股，是項增資案業經金管會函覆申報生效，並向經濟部辦妥變更登記。母公司發行之應付轉換公司債，於九十七年度轉換新股100,951仟股。

母公司九十八年股東常會決議，自九十七年度盈餘分派股東紅利1,050,705千元及員工紅利32,804千元轉增資發行新股，共計發行新股108,449仟股，是項增資案業經金管會函覆申報生效，並向經濟部辦妥變更登記。截至九十八年底止，母公司實收資本額為36,528,000千元。

母公司為配合子公司玉山銀行處分因股份轉換持有母公司股票，業經金管會核准，於九十三年九月二十七日發行海外存託憑證6,800仟單位，每單位表彰25股普通股股權，相當於普通股170,000仟股，每單位係以美金14.5元發行，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

上述海外存託憑證持有人得於發行後要求兌回，其股票即在國內證券市場流通。截至九十八年底止，海外存託憑證持有人依存託契約已兌回9,160仟單位（相當於普通股228,997仟股），因辦理增資追加發行116仟單位（相當於普通股2,904仟股），及存託機構依發行辦法再發行存託憑證2,248仟單位（相當於普通股56,189仟股），流通在外之存託憑證單位計4仟單位，折合普通

股96仟股，占母公司發行股數0.0026%。

(二) 資本公積

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以一定比例為限。

依有關法令規定，因採權益法之股權投資而產生之資本公積，不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依法得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

九十一年一月二十八日以股份轉換成立母公司之子公司原帳列之未分配盈餘2,919,727千元，業已於轉換成立日轉作母公司之資本公積。母公司九十一年度股東會決議，將其中1,800,000千元用以轉作資本。

母公司九十八年底之資本公積為庫藏股交易及發行股份之股本溢價，其來源明細及使用情形如下：

來源明細：

子公司之部分	
資本公積（主要係屬股本溢價）	\$ 413,733
法定盈餘公積	2,776,834
特別盈餘公積	109,230
未分配盈餘	<u>2,919,727</u>
	6,219,524
子公司股本總額超過本公司發行股份總額	600,000
九十一年一月二十八日餘額	<u>6,819,524</u>
母公司九十二年納入玉山投信為子公司之部分	
法定盈餘公積	4,350
未分配盈餘	<u>7,861</u>
	6,831,735
應付轉換公司債轉換發行新股之部分	
九十二年度	9,005
九十三年度	2,613,625
九十五年度	2,252,133
九十七年度	524,401
子公司出售母公司股票之庫藏股交易	3,015,943
子公司轉讓股份予員工之庫藏股交易	483
子公司取得母公司之現金股利	<u>208,161</u>
母公司轉讓股份予員工之庫藏股票交易	45,307
	15,500,793
使用情形：	
子公司依其公司章程分配董監事酬勞及員工紅利而減少金額	(156,458)
母公司九十一年度股東常會決議資本公積轉增資金額	(1,800,000)
母公司九十二年度股東常會決議資本公積彌補虧損金額	(3,091,451)
母公司九十八年度股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與股票面額間之差額	<u>(980)</u>
	<u>\$ 10,451,904</u>

(三) 盈餘分配及股利政策

母公司每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，再依法提列法定盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，如尚有餘額，連同以前年度保留盈餘，依下列百分比分配之：

1. 股東紅利百分九十六。
2. 董事酬勞百分之一（九十七年六月十三日公司章程修改為董監事酬勞百分之一）。
3. 員工紅利百分之三。

惟母公司股東會得視實際需要，決議保留全部或部分盈餘不予分配。

為健全財務結構，提高自有資本比率，母公司股利政策以股票股利為主，若股利所屬年度決算母公司之資本適足率高於主管機關規定標準時，得部分發放現金股利，現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於〇·一元，則得改以股票股利發放。

九十八及九十七年度母公司對於應付員工紅利及董事酬勞之估列金額分別為90,795千元及43,780千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按盈餘分配數之百分之三及百分之一計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，員工紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

依證期局相關函令規定，如當年度帳列股東權益產生減項金額（如金融商品未實現損益及累積換算調整數等，惟庫藏股除外），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。

母公司股東常會九十八年六月十九日決議通過經董事會九十八年二月二十七日擬議之九十七年度盈餘分派議案如下：

提列法定盈餘公積	\$ 102,501
提列特別盈餘公積	163,969
股東紅利－發放股票，每股0.3元	1,050,705

九十八年六月十九日股東常會並同時決議通過經董事會擬議配發之九十七年度員工紅利及董事酬勞分別為32,835千元及10,945千元。

母公司股東常會九十七年六月十三日決議通過經董事會九十七年三月三日擬議之九十六年度盈餘分派議案如下：

提列法定盈餘公積	\$ 329,381
提列特別盈餘公積	683,801
股東紅利－發放現金，每股0.4元	1,321,320
－發放股票，每股0.4元	1,321,320
董監事酬勞	27,528
員工紅利－發放現金	2,902
－發放股票	79,680

母公司九十八年度盈餘分派議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派或虧損撥補情形，可至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依所得稅法規定，本公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

(四) 庫藏股票

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
轉讓股份予員工				
九十八年度	42,000	-	21,000	21,000
九十七年度	-	42,000	-	42,000

玉山金控董事會於九十七年十月八日決議，為配合政府政策，激勵員工及提升員工向心力，依證券交易法及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，買回母公司股份轉讓予員工。

母公司於九十八年九月二十三日合計轉讓21,000千股予母公司及子公司員工，轉讓價格每股8.02元。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回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；買回之股份，

不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

三一、關係人交易

除附表六及合併財務報表其他附註另有說明外，本公司與關係人間之關係及重大交易事項，彙總如下：

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
財團法人玉山文教基金會及玉山志工社會福利慈善事業基金會（玉山志工基金會）	受玉山銀行捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
玉山租賃公司（九十七年九月清算）	按權益法計價之被投資公司
富邦證券金融公司及金財通商務科技服務公司	玉山銀行擔任董事之被投資公司
財金資訊公司	玉山銀行擔任監察人之被投資公司
玉山投信經理之投資信託基金	玉山投信經理之基金
黃秋雄	玉山金控法人董事代表人
黃男州	玉山金控總經理
楊恆華	玉山金控執行副總經理
黃永和	玉山金控副總經理
王志成	玉山金控副總經理
萬水平	玉山銀行副總經理
吳寬和	玉山金控會計長
林世徽	玉山銀行經理人
周一順	玉山銀行經理人
劉正仁	玉山銀行經理人
黃家泰	玉山銀行經理人
陳信宏	玉山銀行經理人
陳聰濱	玉山銀行經理人
陳文鈺	玉山銀行經理人
蔡浩煒	玉山銀行經理人
張榮輝	玉山銀行經理人
陳岱裕	玉山銀行經理人
陳南銘	玉山銀行經理人
蔡惠玲	玉山銀行經理人
李正國	玉山金控經理人
劉英山	本公司董事長之二親等以內親屬
劉映紅	本公司董事長之二親等以內親屬
楊淑華	玉山銀行總經理之二親等以內親屬
其他	母公司及子公司之董事、監察人及經理人，董事長及總經理二親等以內親屬

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 放款及存款

	年底餘額	佔該科目餘額百分比 (%)	利率 (%)	收入 (費用)
九十八年度				
放款	\$ 435,067	-	0.75-3.81	\$ 8,049
存款	\$ 728,686	-	0-8.65	(\$ 15,081)
九十七年度				
放款	\$ 532,020	-	1.62-4.32	\$ 11,703
存款	\$ 826,060	-	0-9.99	(\$ 19,566)

除經理人於定額存款內比照行員儲蓄存款利率外，其餘利率均與非關係人相當。

根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，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。

2.董事擔任授信業務保證人

金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)	年 利 率 (%)	保 證 費 率 (%)
九十八年十二月三十一日 \$ 81,799	-	1.21-2.47	-
九十七年十二月三十一日 \$ 155,307	-	2.72-4.02	-

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)	金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)
3. 經理費收入（帳列手續費及佣金淨收益）	\$ -	-	\$ 30,802	1
4. 經紀手續費收入（帳列手續費及佣金淨收益）	\$ -	-	\$ 3,294	-
5. 營業資產租金淨利益	\$ -	-	\$ 59	-
6. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）	\$ 9,229	-	\$ 4,647	-
7. 其他（帳列其他業務及管理費用）	\$ 2,675	-	\$ 4,773	-

上列捐贈予玉山志工基金會及玉山文教基金會款項，分別係供該基金會辦理社會福利慈善事業及推展文化教育活動。

	九 十 七 年 度
8.出售票券及債券累積交易金額	\$ 15,098

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.玉山銀行

	年 底 餘 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)	利 率 (%)	收 入 (費 用)
九十八年度				
(1)放 款	\$ 435,067	-	0.75-3.81	\$ 8,049
(2)存 款	\$ 7,230,697	1	0-8.65	(\$ 93,205)
九十七年度				
(1)放 款	\$ 532,020	-	1.62-4.32	\$ 11,703
(2)存 款	\$ 8,884,350	1	0-9.99	(\$ 211,663)

九 十 八 年 度	九 十 七 年 度		
十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日		
金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)	金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)

(3)其他應收款

（帳列應收款項）

玉山金控	\$ 295,875	1	\$ 112,026	-
------	------------	---	------------	---

上述其他應收款係因玉山金控自九十二年度起採用連結稅制合併申報營利事業所得稅所產生。

(4)董事擔任授信業務保證人

金 額	佔該科 目餘額 百分比 (%)	年 利 率 (%)	保 證 費 率 (%)
九十八年十二月三十一日 \$ 81,799	-	1.21-2.47	-
九十七年十二月三十一日 \$ 155,307	-	2.72-4.02	-

(5)玉山銀行與母公司承作換匯換利交易，九十八年底名目本金餘額為1,293,475仟元，未實現評價損失1,011仟元，九十八年度產生之已實現利益為252仟元。

(6)玉山銀行與母公司承作外匯換匯交易，九十七年底名目本金餘額為327,740仟元，未實現評價利益為12,240仟元。九十八及九十七年度產生之已實現利益分別為14,350仟元及15,200仟元。

除經理人於定額存款內比照行員儲蓄存款利率外，其餘利率均與非關係人相當。

玉山銀行根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，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。

2. 玉山證券

(1) 截至九十八及九十七年底存放於玉山銀行之存款餘額達新台幣一億元以上明細如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
銀行存款	\$ 217,709	\$ 5,889
受質押定存	\$ 145,000	\$ 223,000
營業保證金	\$ 565,000	\$ 355,000

(2) 因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於九十八及九十七年底止向玉山銀行申請擔保透支額度均為3,000,000仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至九十八及九十七年底均無透支餘額。

3. 玉山創投

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
銀行存款－玉山銀行	\$ 292,520	\$ 93,548

4. 玉山保險經紀人

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
銀行存款－玉山銀行	\$ 192,017	\$ 105,700

(四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九十八年度	九十七年度
薪資	\$ 30,294	\$ 33,357
獎金	10,938	11,370
特支費	1,203	1,513
紅利	25,034	12,308
	\$ 67,469	\$ 58,548

三二、質抵押之資產

除合併財務報表其他附註另有說明外，本公司之質抵押資產明細如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
存放央行及拆借金融同業	\$ -	\$ 1,000,000
公平價值變動列入損益之		
金融資產（面額）	424,900	4,000,000
應收款項	200	400
備供出售金融資產（面額）	339,900	394,000
持有至到期日金融資產（面額）	3,470,552	2,120,000
其他金融資產（面額）	804	65,548
	\$ 4,236,356	\$ 7,579,948

上述質抵押資產中之有價證券，九十八及九十七年底分別有3,400,000仟元及5,000,000仟元係為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統採行即時總額清算機制（RTGS），因是提供有價證券作為日間透支之擔保，該擔保額度可隨時變更且日終未動用之額度仍可充當流動準備。另九十七年底提供予兆豐國際商業銀行作為發行有擔保金融債券之擔保為2,120,000仟元，其餘之有價證券係提供作為各項業務準備金及法院假扣押之擔保品。

玉山銀行洛杉磯分行為擴大資金來源及強化流動性管理，向美國舊金山聯邦準備銀行（Federal Reserve Bank of San Francisco）申請貼現窗口額度（Discount Window Account），並提供下列資產予美國舊金山聯邦準備銀行作為擔保：

日	期放款金額	單位：仟美元 可貼現之最高金額
九十八年十二月三十一日	\$ 21,868	\$ 13,121
九十七年十二月三十一日	\$ 31,748	\$ 23,811

三三、重大承諾事項及或有負債

除合併財務報表其他附註另有說明外，本公司截至九十八年底計有下列承諾事項及或有負債：

(一) 玉山金控

玉山金控為協助玉山投信處理結構債事宜，承諾在玉山投信因補償玉山銀行就該等債券進行金融資產證券化（玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2），於信託終止時所產生之損失，以致玉山投信淨值低於面額時，需立即對玉山投信辦理現金增資；惟玉山金控已

於九十七年七月十七日決議出售玉山投信全部股權，為促進該股權出售案之進行並提昇玉山投信股權價值，玉山金控同意承擔玉山投信對玉山銀行負有補償義務之承諾。

(二) 玉山銀行

1. 因租用部分行舍而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年支付一次，所有租約將陸續於一〇八年七月底到期，期滿可續約。玉山銀行依約已支付之保證金計910,266仟元。現有租約未來五年度之應付租金如下：

年	度	金	額
九十九		\$	479,132
一〇〇			376,675
一〇一			310,544
一〇二			235,255
一〇三			178,609

一〇四年一月至一〇八年七月底止，應付之租金總額為87,428仟元，按中華郵政股份有限公司一年期定期存款利率（0.83%）折現之現值約為81,792仟元。

2. 因購建新行舍、行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計314,433仟元，尚未支付價款計約225,880仟元。

(三) 玉山證券

1. 因營業租賃方式承租分公司營業場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月或季支付一次，所有租約將陸續於一〇三年九月底到期，期滿可續約。本公司依約已支付之保證金計11,738仟元。現有租約未來五年度之應付租金如下：

年	度	金	額
九十九		\$	37,602
一〇〇			30,247
一〇一			26,098
一〇二			20,825
一〇三			13,736

2. 因行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計26,169仟元，尚未支付價款計約7,761仟元。

(四) 玉山保險經紀人

玉山保險經紀人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
保誠人壽保險	93.01.09	按契約規定內容收取	有效期間自九十三年一月九日至一〇三年一月九日，合約屆滿後得經當事人書面協議後更新之。
新安東京海上產險	94.10.15	按契約規定內容收取	有效期間自九十四年十月十五日至一〇三年十月十五日，合約屆滿後得經當事人書面協議後更新之。
泰安產險	96.10.19	按契約規定內容收取	有效期間自九十六年十月十九日至九十七年十月十九日，合約屆滿三十日前倘任一方向無以書面向他方為終止契約之表示，則合約自動延長一年，嗣後亦同。

三四、玉山銀行孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率

平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	平 均 值	平 均 利 率 %	平 均 值	平 均 利 率 %
<u>孳息資產</u>				
現金及約當現金－存放銀行同業	\$ 1,295,487	0.11	\$ 1,188,439	1.31
拆借銀行同業	10,050,054	0.82	4,521,042	2.19
存放央行	123,076,143	0.63	16,480,880	1.54
交易目的金融資產－債券	2,462,622	1.81	1,813,739	1.33
交易目的金融資產－票券	19,838,890	0.86	56,998,413	2.18
指定公平價值變動列入損益之金融資產－債票券	29,320,370	2.47	38,587,903	2.97
附賣回票券及債券投資	2,619,371	0.06	642,757	1.56
貼現及放款	536,973,072	1.89	537,267,151	3.25
應收信用卡款	16,990,288	12.48	17,340,616	13.10
備供出售金融資產－債券	39,187,961	2.09	29,503,886	2.78
持有至到期日金融資產	17,966,090	2.26	13,782,745	2.20
無活絡市場之債券投資	6,080,789	2.24	7,289,366	2.50
<u>付息負債</u>				
央行及銀行同業存款	21,371,779	0.43	25,261,764	2.81
公平價值變動列入損益之金融負債（不含指定公平價值 變動列入損益之金融負債－金融債券）	3,608,375	0.57	10,590,710	2.38
附買回票券及債券負債	26,293,478	0.24	26,460,185	1.65
活期存款	110,668,431	0.09	77,880,720	0.38
活期儲蓄存款	167,405,007	0.25	130,972,363	0.57
定期存款	208,009,400	1.07	197,998,539	2.61
定期儲蓄存款	210,870,315	1.51	201,611,543	2.53
可轉讓定期存單	12,415,442	0.72	12,949,152	2.13
應付金融債券（含指定公平價值變動列入損益之金融負 債－金融債券）	37,038,639	2.29	46,189,757	2.30

三五、金融商品資訊之揭露

(一) 玉山金控

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 5,083,926	\$ 5,083,926	\$ 8,134,615	\$ 8,134,615
公平價值變動列入損益之金融資產	1,011	1,011	303,324	303,324
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	163,540	163,540	125,795	125,795
公平價值變動列入損益之金融負債	4,798,424	4,798,424	4,967,559	4,967,559
應付公司債	5,500,000	5,509,477	5,500,000	5,546,437

2. 玉山金控估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。其他短期金融資產包括現金及約當現金、應收款項（應收退稅款除外）及存出保證金等，其他短期金融負債包括應付款項（應付稅款除外）等。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融商品及應付公司債，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。無市場價格可供參考時，若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公平價值之基礎，若無成交或造市者之報價資料者，則採用評價方法估計。玉山金控採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為玉山金控可取得者。
- (3) 採權益法之股權投資及以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃公司股票，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，因是公平價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公平價值。

3. 財務風險資訊

(1) 風險管理

玉山金控設置「風險管理委員會」，由總經理擔任召集人，風險長擔任執行秘書，負責擬定玉山金控風險管理制度之原則與政策，以作為各子公司風險管理之依循，同時協調監督各子公司風險管理機制運作相關事項，且配合公司發展及環境變化，審議風險管理委員會及各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案，以及從風險觀點支援重要決策之審議，如資產配置、產品開發及計價、併購、合資及讓售等以確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

(2) 市場風險

玉山金控市場風險管理以「玉山金融控股公司市場風險管理政策」為管理依據，除監督及控管母公司及子公司個別之市場風險外，並制訂與檢討分析母公司及子公司個別之風險限額，包括風險值限額（VaR-limit）、部位限額（Position-limit）及停損上限（Stop Loss Limit）。同時每季向董事會提出市場風險評估報告，說明風險承受單位之風險暴露程度與現行風險管理制度之允當性。

(3) 信用風險

玉山金控各主要子公司皆設置獨立超然之放款審查委員會，建立公正之審核機制及信用核准流程，以維持良好之授信品質，並且母公司及各子公司對交易對手之信用評等、違約風險、交割風險，及對單一產品、單一

產業或同一集團之暴險及風險集中程度等皆有訂定控管條件，以維持母公司及各子公司優質之資產品質。

(4)流動性風險

玉山金控流動性風險管理以「玉山金融控股公司流動性風險管理準則」為管理依據。除監督及控管母公司及子公司維持適當之流動性、確保支付能力、及維護金融穩健與加強緊急應變能力外，母公司與各子公司亦遵

循主管機關相關規定之要求，採數量化管理，並定期編製現金流量缺口分析報表，同時母公司及各子公司也訂定流動性風險管理指標，並對各項指標設立預警點，嚴加控管。

(二)玉山銀行

1.公平價值之資訊

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 264,170,974	\$ 264,170,974	\$ 132,413,462	\$ 132,413,462
公平價值變動列入損益之金融資產	39,489,518	39,489,518	72,690,441	72,690,441
備供出售金融資產	36,818,491	36,818,491	42,606,239	42,606,239
貼現及放款	550,483,765	550,483,765	532,944,978	532,944,978
持有至到期日金融資產	18,278,241	18,585,200	14,241,499	14,460,273
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	5,559,228	5,580,481	7,495,793	7,460,285
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	60,989,968	60,989,968	53,183,460	53,183,460
公平價值變動列入損益之金融負債	11,059,469	11,059,469	26,488,285	26,488,285
存款及匯款	775,064,009	775,064,009	666,460,275	666,460,275
應付金融債券	33,500,000	33,919,422	27,300,000	27,162,767
其他金融負債	2,136,729	2,136,729	2,372,937	2,372,937

2.玉山銀行估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。其他短期金融資產包括現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、附賣回票券及債券投資、應收款項（應收退稅款除外）及存出保證金等，其他短期金融負債包括央行及銀行同業存款、附買回票券及債券負債、應付款項（應付稅款除外）及匯款等。
- (2)公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產、持有至到期日金融資產及應付金融

債券，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。玉山銀行採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為玉山銀行可取得者。

玉山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。衍生性金融商品如無活絡市場價格可供參考時，利率交換合約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外，餘係以現金流量折現法計算公平價值，外匯選擇權合約採用Black Scholes model、二項式評價或蒙地卡羅模擬法，信用違約交換

合約採用加碼折現法、修正Hull-White模型評價。期貨交易合約之公平價值係以期貨交易所之報價資料，分別計算個別合約之公平價值。

對無活絡市場公開報價之債務商品採現金流量折現法，玉山銀行使用之折現率與實際上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，玉山銀行九十八及九十七年底對該等金融商品之折現率台幣分別為0.108%至2.185%及0.471%至1.842%，美金分別為0.175%至4.477%及0.15%至2.695%。

其他金融資產項下之無活絡市場債券商品投資，若有成交價格或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公平價值之基礎，若無成交或造市者之報價資料者，則參照前述評價方法估計。

(3)貼現及放款以及存款因皆為附息之金融資產或

負債，故其帳面價值與目前之公平價值相近。催收款之帳面價值係減除備抵呆帳後之預計收回金額，故均以帳面價值為公平價值。

(4)以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃公司股票，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，因是公平價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公平價值。

(5)其他金融負債包含存入保證金、撥入備放款及信用連結組合商品，因隨時由保證金提出人領回、依業務承作情形轉貸或為附息之金融負債，帳面價值為其現時付款價格，因是帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

3.玉山銀行金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
金融資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 8,869,416	\$ 30,620,102	\$ 32,538,940	\$ 40,151,501
備供出售金融資產	12,816,402	24,002,089	27,304,930	15,301,309
持有至到期日金融資產	6,952,915	11,632,285	7,030,651	7,429,622
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	615,632	4,964,849	720,433	6,739,852
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	-	11,059,469	-	26,488,285
應付金融債券	-	33,919,422	-	27,162,767

4.玉山銀行於九十八及九十七年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失分別為837,390千元及162,594千元。

5.玉山銀行九十八及九十七年度自備供出售金融資產當年度直接調整為股東權益調整項目之金額分別為貸記1,245,924千元及借記675,538千元，九十八及九十七年度從股東權益調整項目中扣除並列入當年度損益之金額分別為利益267,601千元及損失780,553千元。

6.財務風險資訊

(1)風險管理

玉山銀行設置「風險管理處」，負責擬定玉山銀行風險管理制度之原則與政策，以作為各事業處風險管理之依循，同時協調監督各事業處風險管理機制運作相關事項，同時配合玉山銀行發展及環境變化，審議各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案，以及從風險觀點支援重要決策之審議，如資產配置、產品開發及計價、讓售等以確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

(2)市場風險

玉山銀行係採用風險值（value at risk）評估金融商品之市場風險。當市場因素發生不利變動時，風險值係表示所持有之金融商品在某特定期間和信賴水準之潛在損失，公司將持有及發行之金融商品按過去二年之歷史價格波動來估算其風險值。

玉山銀行之主要外幣淨部位如下（金額為仟元）：

主要外幣淨部位(市場風險)	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	原幣	折合新台幣	原幣	折合新台幣
美元	(36,226)	(\$ 1,165,608)	港幣 (76,308)	(\$ 322,693)
新加坡幣	10,966	251,391	美元 9,800	321,185
澳幣	7,043	203,352	日圓(680,531)	(246,723)
港幣	46,205	191,705	歐元 3,069	141,911
人民幣	(24,523)	(115,576)	人民幣 14,043	67,351

註：主要外幣係折算為同一幣別後，部位金額較高之前五種幣別。

(3)信用風險

玉山銀行所持有或發行之金融商品，可能因交易對方或他方未能履行合約義務而導致玉山銀行發生損失。玉山銀行由於承作貸款及發行信用卡，故有大量的授信承諾，其大部分所承作貸款之授信期限為一年。九十八及九十七年底授信貸款利率區間分別為0.15%至18.25%及0.59%至18.25%，信用卡利率最高均為19.71%。玉山銀行亦提供保證和開發商業信用狀擔保客戶對第三者履行義務，其到期日並未集中在一特定時間。

玉山銀行於提供貸款承諾、保證和開發商業信用狀時，皆需作嚴格之信用評估。玉山銀行之策略為在撥付核准之貸款予某些特定客戶前，均要求提供適當的擔保品。九十八及九十七年底具有擔保品的貸款占貸款總金額比率分別為70%及65%。保證和開發商業信用狀持有之擔保品比率九十八及九十七年底分別為15%及18%。為貸款、保證及開發信用狀所要求提供之擔保品通常為不動產、現金、存貨、具流通性的有價證券或其他財產等。當客戶違約時，玉山銀行會強制執行其擔保品或其他擔保之權利，能有效降低玉山銀行之信用風險，惟於揭露最大信用暴險金額時，不考量擔保品之公平價值。

玉山銀行帳列各類金融資產之最大信用風險暴險金額，係資產負債表日該項資產之帳面價值，請參閱合併財務報表附註之各項說明。

玉山銀行九十八及九十七年底具資產負債表外信用風險之金融商品合約金額如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
信用卡授信承諾	\$ 248,796,255	\$ 244,073,452
保證及開發信用狀	17,880,961	14,793,569

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。玉山銀行未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，惟佔玉山銀行授信餘額10%以上者，依對象及地方區域分類列示信用風險顯著集中之資訊如下：

對象	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金額	佔該 額科目%	金額	佔該 額科目%
自然人	\$ 322,569,407	57	\$ 286,616,096	53
製造業	124,544,378	22	133,970,694	25

對象	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金額	佔該 額科目%	金額	佔該 額科目%
國內	\$ 525,862,522	93	\$ 503,274,180	92
北美洲	10,796,412	2	14,141,824	3
亞洲	10,852,963	2	12,936,053	2

(4)流動性風險

玉山銀行於九十八及九十七年十二月份之流動性準備比率分別為26.26%及16.95%，資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

玉山銀行從事之許多衍生性金融商品交易，其合約之名目本金通常係用以計算交易雙方應收付金額之基礎，因是名目本金並非實際交付之金額，亦非玉山銀行之現金需求。此外，玉山銀行所發行或持有之部位，均係流動性極佳之普通型衍生性金融商品，無法於市場以合理價格出售之可能性極小，故預計合約到期時不致有重大之現金需求。

就資產及負債作到期日及利率之配合，並控管未配

合之缺口，係為玉山銀行之經營管理基本政策，由於交易條件之不確定及種類之不同，故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合，此種缺口可能產生潛在之利

益，或亦可能產生損失。玉山銀行依資產及負債之性質採用適當之分組方式作到期分析以評估玉山銀行之流動能力，茲列示到期分析如下：

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日					
	未 超 過 一 個 月 期 限 者	超 過 一 個 月 至 三 個 月 期 限 者	超 過 三 個 月 至 一 年 期 限 者	超 過 一 年 至 七 年 期 限 者	超 過 七 年 以 上	合 計
資 產						
現金及約當現金	\$ 9,800,366	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,800,366
存放央行及拆借銀行同業	150,389,990	52,802,585	13,982,640	-	-	217,175,215
公平價值變動列入損益之						
金融資產	11,592,696	1,469,807	4,481,713	20,703,697	1,241,605	39,489,518
附買回票券及債券投資	-	3,384,993	-	-	-	3,384,993
應收款項－總額	294,487	29,445,511	130,313	4,047,622	-	33,917,933
貼現及放款－總額	56,965,804	34,209,971	57,689,394	199,327,741	205,742,871	553,935,781
備供出售金融資產	7,039,034	86,537	3,413,240	24,551,649	1,728,031	36,818,491
持有至到期日金融資產	160,599	224,319	402,978	16,627,442	862,903	18,278,241
其他金融資產（不含以成 本衡量之金融資產）	772	-	969,655	1,586,246	3,002,555	5,559,228
	<u>\$ 236,243,748</u>	<u>\$ 121,623,723</u>	<u>\$ 81,069,933</u>	<u>\$ 266,844,397</u>	<u>\$ 212,577,965</u>	<u>\$ 918,359,766</u>
負 債						
央行及銀行同業存款	\$ 22,751,593	\$ 3,508,184	\$ 12,792,180	\$ -	\$ -	\$ 39,051,957
公平價值變動列入損益						
之金融負債	2,900,000	45,000	3,414,469	4,700,000	-	11,059,469
附買回票券及債券負債	10,684,799	2,126,860	1,707,309	-	-	14,518,968
應付款項	3,241,111	792,217	1,617,918	1,901,139	3,867	7,556,252
存款及匯款	430,737,338	98,117,703	234,411,849	11,797,119	-	775,064,009
應付金融債券	-	1,300,000	3,700,000	28,500,000	-	33,500,000
其他金融負債	500,000	1,948	1,379,922	182,591	72,268	2,136,729
	<u>\$ 470,814,841</u>	<u>\$ 105,891,912</u>	<u>\$ 259,023,647</u>	<u>\$ 47,080,849</u>	<u>\$ 76,135</u>	<u>\$ 882,887,384</u>

資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日					合 計
	未 超 過 一 個 月 期 限 者	超 過 一 個 月 至 三 個 月 期 限 者	超 過 三 個 月 至 一 年 期 限 者	超 過 一 年 至 七 年 期 限 者	超 過 七 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 11,572,247	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,572,247
存放央行及拆借銀行同業	60,321,437	19,148,959	9,500,000	-	-	88,970,396
公平價值變動列入損益之 金融資產	13,622,141	11,116,416	20,346,654	25,664,649	1,940,581	72,690,441
附賣回票券及債券投資	353,252	-	-	-	-	353,252
應收款項－總額	323,822	27,738,510	68,494	3,383,927	-	31,514,753
貼現及放款－總額	61,107,424	38,555,538	52,569,158	193,317,896	190,962,243	536,512,259
備供出售金融資產	4,631,754	-	6,331,571	30,177,512	1,465,402	42,606,239
持有至到期日金融資產	-	163,610	335,836	11,253,257	2,488,796	14,241,499
其他金融資產（不含以成 本衡量之金融資產）	492,070	-	1,278,365	5,725,358	-	7,495,793
	<u>\$ 152,424,147</u>	<u>\$ 96,723,033</u>	<u>\$ 90,430,078</u>	<u>\$ 269,522,599</u>	<u>\$ 196,857,022</u>	<u>\$ 805,956,879</u>
負 債						
央行及銀行同業存款	\$ 5,906,839	\$ 655,480	\$ 14,605,901	\$ -	\$ -	\$ 21,168,220
公平價值變動列入損益之 金融負債	8,396,921	10,000,000	1,302,126	6,789,238	-	26,488,285
附買回票券及債券負債	15,907,397	5,059,406	1,481,219	-	-	22,448,022
應付款項	5,540,907	76,924	174,933	3,926,030	-	9,718,794
存款及匯款	314,092,225	97,372,256	236,113,737	18,882,057	-	666,460,275
應付金融債券	-	-	-	27,300,000	-	27,300,000
其他金融負債	509,700	625,270	950,000	287,967	-	2,372,937
	<u>\$ 350,353,989</u>	<u>\$ 113,789,336</u>	<u>\$ 254,627,916</u>	<u>\$ 57,185,292</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 775,956,533</u>

7.玉山銀行九十八及九十七年度，公平價值變動列入損益之金融商品損益彙總如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
公平價值變動列入損益 之金融資產		
已實現損益	\$ 2,384,923	\$ 3,941,550
評價損益	(1,311,565)	2,142,491
	<u>1,073,358</u>	<u>6,084,041</u>
公平價值變動列入損益 之金融負債		
已實現損益	(1,621,114)	(2,150,353)
評價損益	513,905	(2,327,236)
	<u>(1,107,209)</u>	<u>(4,477,589)</u>
	<u>(\$ 33,851)</u>	<u>\$ 1,606,452</u>

(三) 玉山證券

1. 公平價值之資訊

金 融 商 品	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 4,810,233	\$ 4,810,233	\$ 2,440,135	\$ 2,440,135
公平價值變動列入損益之金融資產－流動				
開放式基金及貨幣市場工具	330,422	330,422	626,621	626,621
營業證券－自營	282,591	282,591	731,543	731,543
營業證券－承銷	-	-	18,000	18,000
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	2,263,144	2,263,144	1,045,309	1,045,309
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動				
期貨交易保證金－自有資金	4,000	4,000	2,040	2,040

2. 玉山證券估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎，此方法應用於現金及約當現金、應收證券融資金、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收帳款、其他應收款（除應收連結稅制款及應收退稅款外）、受限制資產－流動、應付商業本票、附買回債券負債、融券存入保證金、應付融券擔保價款、應付帳款及其他應付款（除應付連結稅制款及應付稅款外）等。
- (2) 開放式基金及貨幣市場工具因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。
- (3) 營業證券係分別依資產負債表日上市（櫃）證券之收盤價及中華民國證券櫃檯買賣中心營業處所各期次公平價格或百元價格表為其公平價值。
- (4) 營業保證金、交割結算基金及存出保證金等因無特定到期日，故以帳面價值為公平價值。

(5) 營業證券－自營部門之興櫃股票、備供出售之金融資產－非流動及採權益法之長期股權投資係非上市上櫃公司股份，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理估計，因是公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公平價值。

3. 玉山證券金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

金 融 商 品	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動				
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 330,422	\$ -	\$ 626,621	\$ -
營業證券－自營	282,591	-	731,543	-
營業證券－承銷	-	-	18,000	-
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
期貨交易保證金－自有資金	4,000	-	2,040	-

4.玉山證券九十八及九十七年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為4,020,564仟元及2,945,862仟元，金融負債分別為2,099,123仟元及1,001,405仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為593,000仟元及45,000仟元。

5.玉山證券九十八年及九十七年底非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為157,143仟元及224,707仟元，利息支出分別為2,213仟元及20,491仟元，財務收入分別為6,391仟元及11,651仟元，財務費用分別為1,108仟元及25,592仟元。

6.風險政策與避險策略

玉山證券持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金、公平價值變動列入損益金融資產－股票及基金、銀行借款、應付商業本票及附買回債券負債。玉山證券藉由該等金融商品以調節營業資金需求。玉山證券另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收帳款與應付帳款。

玉山證券另從事衍生性商品之交易，主要包括期貨契約交易及選擇權交易，係以獲取利潤為目的。

玉山證券金融商品之主要風險為利率變動現金流量風險、信用風險與流動性風險。

(1)利率變動現金流量風險

玉山證券暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動

利率之定期存款、銀行借款及應付商業本票等，玉山證券採綜合固定與浮動利率方式管理其利率風險。

(2)信用風險

玉山證券僅與已經核可且信用良好之第三人交易，玉山證券政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款回收情形。

玉山證券從事之期貨及選擇權交易，係透過集中市場下單交易，又到期前皆可平倉，故無重大信用風險；另玉山證券其他金融資產（含現金及約當現金）之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

玉山證券因僅與經核可之第三人交易，故未要求對方提供擔保。

(3)流動性風險

玉山證券主要藉由應付商業本票、現金及約當現金等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。

玉山證券衍生性金融商品資訊如下：

(1)認購（售）權證

玉山證券發行認購（售）權證時已收足發行價款，故無信用風險。

玉山證券發行認購（售）權證後，其持有部分為與投資人相反之認購（售）權空頭部分。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，玉山證券透過

下列避險原則以規避市場風險。

A. Delta避險原則

買進標的證券股票以建立基本部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。

B. Vega避險原則

在市場上買回相同標的之認購權證，以沖銷所發行認購權證之波動性風險。

未來現金流量係當持有人要求履約時，選擇以現金結算或給付證券方式將分別發生現金流出或現金流入。惟其金額及時間須視持有人要求履約之數量與時點而定。

玉山證券發行認購（售）權證相關資訊請參閱附註六。

(2)期貨及台指選擇權

玉山證券係透過集中交易市場下單交易，又到期前皆可平倉，故無重大信用交易風險。

因玉山證券從事期貨交易或選擇權交易合約主要風險係市場價格風險，即持有期貨或選擇權合約之市場價格受投資標的之波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟玉山證券基於風險管理，業已設立停損點控制此風險，故市場價格風險對公司整體而言並不重大。

玉山證券所持有之買入期貨契約或選擇權交易，於交易前已先支付權利金，故無籌資風險，賣出選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故流動性風險甚低。

玉山證券從事股價指數期貨及台指選擇權交易屬保證金交易，係為規避自營商買賣股票之風險，於交易前已先繳付保證金，每日依玉山證券所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，玉山證券之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

玉山證券九十八及九十七年度因從事期貨及選擇權業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益，列示如下：

	九十八年度	九十七年度
期貨契約損益：		
期貨契約利益—已實現	\$ 731	\$ 691
期貨契約損失—已實現	(1,491)	(868)
合 計	<u>(\$ 760)</u>	<u>(\$ 177)</u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益—已實現	\$ 218	\$ 490
選擇權交易損失—已實現	(281)	(1,591)
合 計	<u>(\$ 63)</u>	<u>(\$ 1,101)</u>

三六、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額

玉山銀行與玉山證券為進行共同行銷，而共用營業設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項 目	玉山銀行	玉山證券	合 計	分 攤 方 式
九十八年度				
租 金	\$ 2,160	\$ 1,080	\$ 3,240	依銀行三分之二，證券三分之一之比例分攤
廣播及保全系統	36	36	72	各分攤50%
其他費用	1,357	1,268	2,625	清潔費用依銀行24%，證券76%分攤；水電費用採各分攤50%；管理費依使用面積分攤
	<u>\$ 3,553</u>	<u>\$ 2,384</u>	<u>\$ 5,937</u>	
九十七年度				
租 金	\$ 2,160	\$ 1,080	\$ 3,240	依銀行三分之二，證券三分之一之比例分攤
廣播及保全系統	176	176	352	各分攤50%
其他費用	1,607	1,368	2,975	清潔費用依銀行24%，證券76%分攤；水電費用各分攤50%，嘉義分行依銀行三分之二，證券三分之一分攤；管理費依使用面積分攤
	<u>\$ 3,943</u>	<u>\$ 2,624</u>	<u>\$ 6,567</u>	

自九十三年度起，玉山銀行與玉山保險經紀人為共同推廣業務、共用營業設備、場所、人員、網路服務系統及提供跨業之綜合性金融商品或服務，其收入及費用之計算方式，係依玉山銀行銷售各保險商品所得之實收保險費，乘以保險公司給付之佣金率後所得金額，再乘以百分之十予玉山銀行，做為玉山銀行銷售各保險商品之收入，九十八及九十七年度玉山保險經紀人應支付玉山銀行總額分別為39,113千元及17,445千元，九十八及

九十七年底尚未支付金額分別為4,298仟元及3,497仟元。

玉山銀行九十七年度與玉山投信間之共同行銷收入為123仟元。

玉山銀行九十八及九十七年度與玉山證券間之共同行銷收入及支出如下：

	九十八年度	九十七年度
收 入	\$ 2,459	\$ 1,680
支 出	\$ 56,802	\$ 3,459

三七、玉山金控及子公司放款資產品質、授信風險集中情形、利率敏感性資訊、獲利能力及到期日期限結構分析之相關資訊

(一) 玉山銀行資產品質：請參閱附表七。

(二) 玉山銀行授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

排 名 (註1)	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本期 淨值比例 (%)	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本期 淨值比例 (%)
1	集團A 積體電路製造業	6,125,680	11.89	集團A 積體電路製造業	6,962,631	15.32
2	集團B 鋼鐵冶煉業	5,357,218	10.40	集團D 液晶面板及其組件製造業	5,015,209	11.04
3	集團C 液晶面板及其組件製造業	5,275,618	10.24	集團C 液晶面板及其組件製造業	4,775,568	10.51
4	集團D 液晶面板及其組件製造業	5,070,856	9.85	集團E 鐵路運輸業	4,053,941	8.92
5	集團E 鐵路運輸業	3,804,407	7.39	集團B 鋼鐵冶煉業	3,992,000	8.79
6	集團F 石油及煤製品製造業	3,000,804	5.83	集團K 人造纖維製造業	3,664,795	8.07
7	集團G 液晶面板及其組件製造業	2,911,598	5.65	集團H 動產開發業	3,018,500	6.64
8	集團H 動產開發業	2,911,500	5.65	集團L 未分類其他不動產業	2,975,793	6.55
9	集團I 鞋製造業	2,778,518	5.39	集團M 電線及電纜製造業	2,154,043	4.74
10	集團J 民用航空運輸業	2,492,578	4.84	集團N 融租賃業	2,046,994	4.51

註：1. 依對授信戶之授信總餘額排序，列出非屬政府或國營事業之前十大企業授信戶名稱，若該授信戶係屬集團企業者，將該集團企業之授信金額予以歸戶後加總列示，並以「代號」加「行業別」之方式揭露。若為集團企業，係揭露對該集團企業暴險最大者之行業類別，行業別依主計處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。

2. 集團企業係指符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第六條之定義者。

3. 授信總餘額係指各項放款（包括進口押匯、出口押匯、貼現、透支、短放、短擔、應收證券融資、中放、中擔、長放、長擔、催收款項）、買入匯款、無追索權之應收帳款承購、應收承兌票款及保證款項餘額合計數。

(三) 玉山銀行利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表 (新台幣)

九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，%

項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	709,246,308	20,070,792	2,204,275	35,442,324	766,963,699
利率敏感性負債	334,062,458	373,152,769	43,925,381	23,190,420	774,331,028
利率敏感性缺口	375,183,850	(353,081,977)	(41,721,106)	12,251,904	(7,367,329)
淨 值					50,107,296
利率敏感性資產與負債比率					99.05
利率敏感性缺口與淨值比率					(14.70)

九十七年十二月三十一日

項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	559,528,704	31,321,810	16,245,299	64,575,594	671,671,407
利率敏感性負債	307,187,721	258,755,003	87,082,683	29,259,069	682,284,476
利率敏感性缺口	252,340,983	(227,433,193)	(70,837,384)	35,316,525	(10,613,069)
淨 值					46,104,480
利率敏感性資產與負債比率					98.44
利率敏感性缺口與淨值比率					(23.02)

註：1.本表係總行及國內外分支機構新台幣部分（不含外幣）之金額。

2.利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

3.利率敏感性缺口=利率敏感性資產-利率敏感性負債。

4.利率敏感性資產與負債比率=利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

利率敏感性資產負債分析表 (美金)

九十八年十二月三十一日

單位：美金仟元，%

項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	3,353,219	456,559	145,603	326,979	4,282,360
利率敏感性負債	3,712,607	289,952	216,744	-	4,219,303
利率敏感性缺口	(359,388)	166,607	(71,141)	326,979	63,057
淨 值					41,084
利率敏感性資產與負債比率					101.49
利率敏感性缺口與淨值比率					153.48

九十七年十二月三十一日

項 目	1 至 9 0 天 (含)	9 1 至 1 8 0 天 (含)	1 8 1 天 至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	2,713,565	437,948	150,441	230,364	3,532,318
利率敏感性負債	2,901,286	434,538	169,919	-	3,505,743
利率敏感性缺口	(187,721)	3,410	(19,478)	230,364	26,575
淨 值					2,874
利率敏感性資產與負債比率					100.76
利率敏感性缺口與淨值比率					924.67

- 註：1.本表係總行及國內分支機構、國際金融業務分行及海外分支機構合計美金之金額，不包括或有資產及或有負債項目。
 2.利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。
 3.利率敏感性缺口=利率敏感性資產-利率敏感性負債。
 4.利率敏感性資產與負債比率=利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

(四) 獲利能力

1.玉山金控及子公司

單位：%

項 目	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
資產報酬率	稅 前	0.24	0.20
	稅 後	0.22	0.13
淨值報酬率	稅 前	4.14	3.36
	稅 後	3.83	2.12
純益率	14.54	7.24	

2.玉山金控

單位：%

項 目	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
資產報酬率	稅 前	3.04	1.90
	稅 後	3.14	1.68
淨值報酬率	稅 前	3.70	2.41
	稅 後	3.83	2.12
純益率	95.36	79.58	

3.玉山銀行

單位：%

項 目		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
資產報酬率	稅 前	0.21	0.15
	稅 後	0.20	0.10
淨值報酬率	稅 前	3.82	2.55
	稅 後	3.63	1.68
純益率		14.41	6.02

4.玉山證券

單位：%

項 目		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
資產報酬率	稅 前	5.60	(0.40)
	稅 後	4.63	(0.89)
淨值報酬率	稅 前	8.58	(0.69)
	稅 後	7.09	(1.55)
純益率		25.90	(11.08)

5.玉山保經

單位：%

項 目		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
資產報酬率	稅 前	80.18	38.90
	稅 後	60.23	28.61
淨值報酬率	稅 前	97.41	45.09
	稅 後	73.17	33.15
純益率		55.20	41.40

- 註： 1.資產報酬率=稅前(後)損益÷平均資產。
 2.淨值報酬率=稅前(後)損益÷平均淨值。
 3.純益率=稅後損益÷淨收益。
 4.稅前(後)損益係指當年一月累計至該季損益金額。

(五) 玉山銀行到期日期限結構分析

新台幣到期日期限結構分析表

九十八年十二月三十一日

單位：新台幣佰萬元

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		1 至 3 0 天	3 1 天 至 9 0 天	9 1 天 至 1 8 0 天	1 8 1 天 至 1 年	超 過 1 年
主要到期資金流入	845,822	190,812	96,124	45,418	49,035	464,433
主要到期資金流出	1,053,093	120,877	149,164	182,505	261,983	338,564
期距缺口	(207,271)	69,935	(53,040)	(137,087)	(212,948)	125,869

九十七年十二月三十一日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		1 至 3 0 天	3 1 天 至 9 0 天	9 1 天 至 1 8 0 天	1 8 1 天 至 1 年	超 過 1 年
主要到期資金流入	748,464	148,906	59,057	41,935	44,253	454,313
主要到期資金流出	921,969	114,736	126,865	129,832	242,890	307,646
期距缺口	(173,505)	34,170	(67,808)	(87,897)	(198,637)	146,667

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。

美金到期日期限結構分析表

九十八年十二月三十一日

單位：美金仟元

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		1 至 3 0 天	3 1 天 至 9 0 天	9 1 天 至 1 8 0 天	1 8 1 天 至 1 年	超 過 1 年
主要到期資金流入	3,626,444	843,685	670,001	490,237	295,151	1,327,370
主要到期資金流出	3,729,442	1,563,170	890,782	602,067	546,998	126,425
期距缺口	(102,998)	(719,485)	(220,781)	(111,830)	(251,847)	1,200,945

九十七年十二月三十一日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		1 至 3 0 天	3 1 天 至 9 0 天	9 1 天 至 1 8 0 天	1 8 1 天 至 1 年	超 過 1 年
主要到期資金流入	2,961,716	778,487	353,444	240,446	163,983	1,425,356
主要到期資金流出	3,118,602	1,507,141	689,890	471,539	201,391	248,641
期距缺口	(156,886)	(728,654)	(336,446)	(231,093)	(37,408)	1,176,715

註：本表係總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額。

(六) 玉山銀行作業風險及法律風險

特殊記載事項

單位：新台幣仟元

項 目	案 由 及 金 額	
	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
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	無
最近一年度違反法令經主管機關處以罰鍰者	無	無
最近一年度缺失經主管機關嚴予糾正者	無	無
最近一年經主管機關依銀行法第61條之1規定處分事項	無	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，其年度個別或合計損失逾五仟萬元者	無	無
其 他	無	無

註：最近一年度係指自揭露當季往前推算一年。

三八、玉山銀行依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

(一) 信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

下列信託帳係玉山銀行信託部受託資產之情形，並未包含於本公司之合併財務報表中。

信 託 帳 資 產 負 債 表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

信 託 資 產	九 十 八 年		九 十 七 年		
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	
銀行存款	\$ 1,224,668	\$ 809,343	應付保管有價證券	\$ 8,752,604	\$ 19,981,270
短期投資	95,570,898	77,305,712	信託資本		
土 地	857,840	727,537	金錢信託	98,625,763	77,127,405
集管理運用帳戶	68,303	39,521	有價證券信託	3,613,791	3,564,895
保管有價證券	8,752,604	19,981,270	不動產信託	857,840	727,537
			集管理運用帳戶	68,303	39,521
			各項準備與累積盈虧	(6,035,053)	3,836,238
			本期損益	591,065	(6,413,483)
信託資產總額	<u>\$ 106,474,313</u>	<u>\$ 98,863,383</u>	信託負債總額	<u>\$ 106,474,313</u>	<u>\$ 98,863,383</u>

信託財產目錄
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
本金存放本行	\$ 1,224,668	\$ 809,343
股票投資	3,597,902	3,393,112
基金投資	91,482,799	73,838,286
債券投資	488,425	72,424
待交割受益憑證	1,032	150
集合投資	740	1,740
土地	857,840	727,537
集合管理運用帳戶	68,303	39,521
保管有價證券	8,752,604	19,981,270
	<u>\$ 106,474,313</u>	<u>\$ 98,863,383</u>

信託帳損益表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

	九十八年度	九十七年度
信託收益		
本金利息收入	\$ 6,372	\$ 8,020
本金現金股利收入	1,627,451	2,145,384
本金財產交易收益	1,993,858	898,788
已實現資本利得－基金	7,457	3,997
已實現資本利得－集合投資	-	519
受益憑證分配收益	578	865
信託收益合計	<u>3,635,716</u>	<u>3,057,573</u>
信託費用		
本金管理費	218,268	163,939
本金監察人費	133	60
本金手續費	3,198	452
本金已實現資本損失－債券	-	188
本金財產交易損失	2,795,992	9,301,437
本金所得稅費用	378	531
本金其他費用	25,638	1,436
已實現資本損失－基金	913	2,944
已實現資本損失－集合投資	131	67
已實現兌換損失	-	2
信託費用合計	<u>3,044,651</u>	<u>9,471,056</u>
本期損益	<u>\$ 591,065</u>	<u>(\$ 6,413,483)</u>

(二) 依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

三九、金融控股公司財務報表及子公司簡明資產負債表及損益表

請參閱附表八。

四十、業務別財務資訊

請參閱附表九。

四一、資本適足性相關資訊

依金融控股公司法及有關辦法規定，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。

依銀行法及有關辦法規定，為健全銀行財務基礎，銀行合併及本行自有資本與風險性資產之比率，均不得低於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。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。玉山證券九十八及九十七年底之自有資本與風險性資產比率分別為489.82%及836.16%。

其他相關資訊請參閱附表十。

四二、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

請參閱附表十一。

四三、其他

玉山證券已離職營業員因與客戶發生交易糾紛，致該客戶提起法律訴訟，要求玉山證券須負起連帶賠償責任。此案件經台灣嘉義地方法院一審判決，玉山證券應與該營業員連帶賠償11,566仟元，玉山證券業已於九十八年十月二十七日於臺灣高等法院臺南分院民事庭與該客戶達成和解，並由玉山證券給付和解賠償金8,800仟元。

四四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：母公司及玉山銀行不適用，其他轉投資事業無此情形。

- 2.為他人背書保證：母公司及玉山銀行不適用，其他轉投資事業無此情形。
- 3.期末持有有價證券情形：母公司、玉山銀行及玉山證券不適用，其他轉投資事業之資訊請參閱附表一。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者（母公司及玉山銀行係揭露累積買進或賣出同一轉投資事業之資訊）：玉山證券不適用，母公司及轉投資事業之資訊請參閱附表二。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：母公司及轉投資事業無此情形。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：母公司及轉投資事業無此情形。
- 7.子公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：請參閱附註十一。
- 8.與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無此情形。
- 9.子公司出售不良債權交易資訊：無此情形。
- 10.應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無此情形。
- 11.轉投資事業相關資訊及合併持股情形：請參閱附表三。
- 12.從事衍生性金融商品交易：請參閱附註六及三五。
- 13.其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請參閱附表五。

四五、部門別財務資訊

本公司主要經營業務範圍為投資經主管機關核准之國內外金融相關事業、銀行業、證券業及保險業，銀行業務部門之部門收入、部門損益及部門可辨認資產，皆

占本公司所有產業部門各該項合計數之90%以上，故得不揭露產業別資訊。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券者
 民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持比率 (%)	市價或股權淨值	
玉山創投	股票							
	益通光能科技股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產	14	\$ 1,108	0.01	\$ 1,108	(1)
	福懋科技股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產	31	1,488	0.01	1,488	(1)
	均豪精密股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產	100	2,650	0.04	2,650	(1)
	Optimer	-	公平價值變動列入損益之金融資產	40	14,505	0.12	14,505	(1)
	晶采光電科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	597	12,028	0.68	12,028	(1)
	中日新科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	5	138	0.01	138	(1)
	均豪精密股份有限公司	-	備供出售金融資產	272	7,199	0.12	7,199	(1)
	晶元光電股份有限公司	-	備供出售金融資產	27	3,215	-	3,215	(1)
	益通光能科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	2	135	-	135	(1)
	岱陵科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	240	8,147	0.33	8,147	(1)
	福懋科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	400	19,200	0.09	19,200	(1)
	Optimer	-	備供出售金融資產	246	89,258	0.76	89,258	(1)
	程泰機械股份有限公司	-	備供出售金融資產	899	26,602	0.96	26,602	(1)
	宏森光電科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	600	23,460	1.69	23,460	(1)
	定穎電子股份有限公司	-	備供出售金融資產	25	960	0.01	960	(1)
	台驊國際股份有限公司	-	備供出售金融資產	1,159	22,025	2.30	22,025	(1)
	建舜電子製造股份有限公司	-	備供出售金融資產	953	25,731	1.32	25,731	(1)
	金財通商務科技服務股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	325	3,250	2.41	4,083	(2)
	云光科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,014	28,001	7.89	27,681	(2)
	中化合成生技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,062	20,625	2.94	33,335	(2)
	昇聯科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,700	-	6.07	-	(2)
	逸昌科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,510	19,472	4.28	19,137	(2)
	益進光電科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	568	272	1.22	423	(2)
	碩韻科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	941	20,388	2.79	4,599	(2)
	順連電子股份有限公司－普通股	-	以成本衡量之金融資產	940	11,750	10.00	6,210	(2)
	順連電子股份有限公司－特別股	-	無活絡市場之債券投資	1,200	12,000	40.00	13,003	(4)
	Applied Green Light, Inc. of Cayman	-	無活絡市場之債券投資	1,000	9,107	6.77	9,322	(4)
	詮興開發科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,400	15,369	6.38	9,534	(2)
	元翎精密工業股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,544	26,064	1.70	28,136	(2)
	有化科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,109	56,000	2.04	24,285	(2)
	宣茂科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	505	7,103	0.83	3,979	(2)
	茂佳精密科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	600	18,000	1.90	11,650	(2)
	驊陞科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,791	25,600	2.98	23,930	(2)
	興隆發電子股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,000	9,301	4.97	8,168	(2)
	東華光電材料股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,783	45,800	10.61	39,176	(2)
	海華科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	165	2,074	0.18	2,152	(3)
	鉞京光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	893	16,363	4.32	7,654	(2)
	川石光電科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,250	10,250	5.79	17,537	(2)
	冠橙科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,900	22,200	10.86	9,233	(2)
	嘉彰股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,211	99,996	2.06	108,927	(2)
	Gloria Solar International Holding, Inc.	-	以成本衡量之金融資產	500	30,000	0.51	52,580	(2)
	寶一科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,090	13,000	2.00	12,728	(2)

單位：新台幣仟元

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行之關係	帳列科目	期			備註
				股數 (仟股/ 仟單位)	帳面金額	持 股 比 率 (%)	
	北儒精密股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	800	16,000	1.73	9,033 (2)
	晶錡科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,000	22,500	5.56	5,845 (2)
	佰龍機械廠股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	500	11,000	1.16	3,207 (2)
	澤米科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,700	23,800	5.31	9,510 (2)
	馥鴻科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	330	11,400	1.21	4,921 (2)
	宇通光能股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,200	30,000	0.57	19,530 (2)
	瑪居禮電波工業股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,400	16,800	5.68	14,392 (2)
	勁鑽科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,500	20,250	14.72	11,446 (2)
	鉅景科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	690	32,801	1.97	12,142 (3)
	卓卓光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	321	14,144	1.39	3,769 (3)
	智盛全球股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,389	36,900	3.17	27,000 (2)
	明興光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,600	\$ 28,800	1.23	\$ 17,165 (2)
	達諾光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,200	36,000	2.82	7,507 (2)
	慧洋海運股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,500	52,500	0.68	34,281 (2)
	向熙科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,300	20,600	2.73	10,525 (2)
	華燈光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,242	22,959	5.22	11,184 (2)
	台灣浩鼎生技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,582	17,664	4.80	11,501 (2)
	台通光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,090	48,000	3.33	27,553 (2)
	拍檔科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	703	7,745	1.14	8,777 (2)
	受益憑證						
	施羅德全球債券組合基金	-	備供出售金融資產	3,489	38,096	-	38,096 (1)
玉山保險經紀人	公司債						
	富國銀行公司債券III	-	備供出售金融資產	1,000	33,173	-	33,173 (1)
	花旗集團公司債券	-	備供出售金融資產	300	9,691	-	9,691 (1)
	受益憑證						
	復華全球短期收益基金	-	備供出售金融資產	3,468	36,047	-	36,047 (1)
	復華全球債券組合基金	-	備供出售金融資產	2,083	25,562	-	25,562 (1)
	玉山精選環宇集合管理運用帳戶	-	備供出售金融資產	1,712	21,155	-	21,155 (1)
	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產	3,455	50,004	-	50,004 (1)
	聯博全球高收益債券基金	-	備供出售金融資產	33,625	10,016	-	10,016 (1)
	施羅德新興市場債券基金	-	備供出售金融資產	12,168	10,035	-	10,035 (1)
	保誠美國優質債券基金	-	備供出售金融資產	25,609	9,970	-	9,970 (1)

備註：

- (1)上市櫃股票市價，係按九十八年底收盤價為準；受益憑證市價，係按九十八年底基金淨值為準。
- (2)未上市及上櫃公司，係按被投資公司最近期末經會計師查核或核閱之財務報表計算。
- (3)未上市及上櫃公司，係按被投資公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表計算。
- (4)係採用現金流量折現法之評價方法估計公平價值。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券或同一轉投資事業股票之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上
民國九十八年度

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	轉投資事業名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入			賣出			期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
玉山金控	玉山創投	採權益法認列之股權投資	-	無	115,500	\$ 1,221,173	34,500	\$ 454,429	-	\$ -	\$ 17,325	\$ -	150,000	\$ 1,658,277
							(註一及五)			(註二及五)				(註五)
玉山金控	玉山銀行	採權益法認列之股權投資	-	無	3,120,000	46,219,870	242,400	5,286,994	-	-	-	-	3,362,400	51,506,864
							(註三)	(註四及五)						(註五)

註一：係包含現金增資345,000仟元、股份基礎給付交易認列權益增加81仟元、採權益法認列之投資利益49,531仟元及金融商品未實現利益59,817仟元。
註二：係獲配現金股利。
註三：係包含現金增資180,000仟股及獲配股票股利62,400仟股。
註四：係包含現金增資2,520,000仟元、股份基礎給付交易認列權益增加42,458仟元、採權益法認列之投資利益1,774,435仟元及其他股權權益調整項目淨增加950,101仟元。
註五：編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

玉山金融控股股份有限公司
轉投資事業相關資訊及合併持股情形
民國九十八年度

附表三

單位：新台幣仟元 / 仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	期未持比 (%)	投資帳面金額	本期認列之投資損益	本公司及關係企業合併持股情形 (註1)				備註
							現股股數	擬制持股股數 (註2)	合計股數	持股比率	
玉山金控	玉山銀行	台北市	銀行業	100.00	\$ 51,506,864	\$ 1,774,435	3,362,400	-	3,362,400	100.00	註3
	玉山證券	台北市	有價證券承銷經紀及自營業務	100.00	3,475,492	238,055	306,000	-	306,000	100.00	註3
	玉山創投	台北市	創業投資	100.00	1,658,277	49,531	150,000	-	150,000	100.00	註3
	玉山保險經紀人	台北市	保險經紀業務	100.00	365,951	210,678	11,300	-	11,300	100.00	註3

註1：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均已計入。
註2：(1)擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性商品契約（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及公司承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為金融控股公司法第三十六條第二項及第三十七條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。
(2)前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。
(3)前揭「衍生性商品契約」係指符合財務會計準則公報第三十四號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。
註3：編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
合併財務報表編製主體
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表四

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	業 務 性 質	期末持股比率(%)		說 明
				九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	
玉山金控	玉山銀行	台北市	銀行業	100.00	100.00	註一
	玉山證券	台北市	有價證券承銷、經紀及自營業務	100.00	100.00	
	玉山創投	台北市	創業投資	100.00	100.00	
	玉山保險經紀人	台北市	保險經紀業務	100.00	100.00	
	玉山投信	台北市	發行受益憑證募集證券及投資信託基金、運用基金從事證券及其相關商品投資	-	-	
玉山證券	玉山投顧	台北市	證券投資顧問業務	100.00	100.00	

未列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	業 務 性 質	期末持股比率(%)		說 明
				九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	
玉山銀行	玉山租賃	台北市	各種機器設備等之買賣經銷及租賃業務	-	-	註二

註一：玉山金控於九十七年九月三十日出售玉山投信全部股權，故九十七年度合併財務報表係包括玉山投信九十七年前三季收益與費損。

註二：玉山租賃董事會於九十六年八月決議解散清算，並於九十七年九月清算完結。本公司認為該被投資公司並不重大，是以該被投資公司併入編製合併財務報表與否，尚不致有重大影響，故並未將該被投資公司併入編製九十七年度合併財務報表。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十八及九十七年度

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形 (註三及五)			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或 總資產之比率(%)
	九十八年度						
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	\$ 5,054,645	註四	0.54
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	5,054,645	註四	0.54
0	玉山金控	玉山銀行	1	其他應付款－連結稅制	295,875	註四	0.03
1	玉山銀行	玉山金控	2	其他應收款－連結稅制	295,875	註四	0.03
4	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金	292,520	註四	0.03
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	292,520	註四	0.03
3	玉山證券	玉山銀行	3	現金及約當現金	217,709	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山證券	3	存款及匯款	217,709	註四	0.02
2	玉山保經	玉山銀行	3	現金及約當現金	192,017	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山保經	3	存款及匯款	192,017	註四	0.02
	九十七年度						
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	7,246,318	註四	0.87
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	7,246,318	註四	0.87
0	玉山金控	玉山銀行	1	利息收入	174,037	註四	1.23
1	玉山銀行	玉山金控	2	利息費用	174,037	註四	1.23
0	玉山金控	玉山銀行	1	其他應付款－連結稅制	112,026	註四	0.01
1	玉山銀行	玉山金控	2	其他應收款－連結稅制	112,026	註四	0.01
2	玉山保經	玉山銀行	3	現金及約當現金	105,700	註四	0.01
1	玉山銀行	玉山保經	3	存款及匯款	105,700	註四	0.01

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併淨收益或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併淨收益之方式計算。

註四：對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新台幣壹億元以上之交易。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
關係人交易資訊
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表六

一、放款

九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

類 別	戶數或關係人名稱	本 期 最 高 餘 額 (註)	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	75戶	\$ 211,719	\$ 168,019	\$ 168,019	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	52戶	330,067	217,222	217,222	-	土地及建物	無
其他放款	黃秋雄	35,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	10,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	4,947	4,717	4,717	-	土地及建物	無
其他放款	楊恆華	363	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	楊恆華	356	320	320	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	1,300	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	6,000	6,000	6,000	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,834	1,712	1,712	-	土地及建物	無
其他放款	萬水平	870	870	870	-	土地及建物	無
其他放款	吳寬和	1,933	1,845	1,845	-	土地及建物	無
其他放款	張榮輝	463	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	張榮輝	4,000	3,940	3,940	-	土地及建物	無
其他放款	林世徽	2,156	1,675	1,675	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	6,445	6,445	6,445	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	1,500	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	1,400	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	劉映紅	35,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	周一順	2,991	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	劉正仁	2,660	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	黃家泰	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳信宏	4,000	3,825	3,825	-	土地及建物	無
其他放款	陳聰濱	4,000	3,828	3,828	-	土地及建物	無
其他放款	陳聰濱	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳岱裕	5,100	700	700	-	土地及建物	無
其他放款	楊淑華	150	-	-	-	存 單	無
其他放款	陳南銘	2,000	1,949	1,949	-	土地及建物	無
其他放款	蔡惠玲	4,000	4,000	4,000	-	土地及建物	無

九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

類 別	戶數或關係人名稱	本 期 最 高 餘 額 (註)	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與非關係人之交易條件有無不同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	78戶	\$ 232,616	\$ 198,934	\$ 198,934	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	53戶	298,259	233,294	233,294	-	土地及建物	無
其他放款	黃秋雄	35,000	20,000	20,000	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	10,000	10,000	10,000	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	5,000	4,947	4,947	-	土地及建物	無
其他放款	楊恆華	997	363	363	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	6,000	1,300	1,300	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,948	1,834	1,834	-	土地及建物	無
其他放款	吳寬和	2,000	1,933	1,933	-	土地及建物	無
其他放款	陳文鈺	6,300	6,300	6,300	-	土地及建物	無
其他放款	蔡浩煒	1,752	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	張榮輝	1,956	463	463	-	土地及建物	無
其他放款	李正國	800	-	-	-	無	無
其他放款	林世徽	2,200	2,156	2,156	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	8,000	6,445	6,445	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	1,400	1,400	1,400	-	土地及建物	無
其他放款	劉映紅	35,000	35,000	35,000	-	土地及建物	無
其他放款	周一順	3,000	2,991	2,991	-	土地及建物	無
其他放款	劉正仁	2,700	2,660	2,660	-	土地及建物	無
其他放款	黃家泰	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無
其他放款	富邦證券 金融公司	50,000	-	-	-	無	無

註：係每戶一月一日至十二月三十一日每日最高餘額之合計數。

玉山商業銀行股份有限公司
資產品質－逾期放款及逾期帳款
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣仟元，%

年		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日					九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日					
業 務 別 \ 項 目		逾期放款金額 (註1)	放 款 總 額	逾期放款比率 (註2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆 蓋 率 (註3)	逾期放款金額 (註1)	放 款 總 額	逾期放款比率 (註2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆 蓋 率 (註3)	
		企 業 擔 保		586,353	90,561,093	0.65	586,353	100.00	686,417	86,620,588	0.79	308,695
金 融 無 擔 保		1,296,494	136,370,502	0.95	1,296,494	100.00	1,605,071	160,902,386	1.00	1,530,071	95.33	
消 費 金 融	住宅抵押貸款 (註4)	819,020	255,536,546	0.32	549,736	67.12	1,163,567	236,456,735	0.49	418,090	35.93	
	現金卡	3,990	40,746	9.79	3,990	100.00	9,193	57,986	15.85	9,193	100.00	
	小額純信用貸款 (註5)	861,627	14,181,548	6.08	861,627	100.00	1,162,038	9,020,801	12.88	1,162,038	100.00	
	其他	51,252	51,479,366	0.10	51,252	100.00	90,324	39,391,462	0.23	21,777	24.11	
	(註6)	無 擔 保	102,564	5,765,980	1.78	102,564	100.00	117,417	4,062,301	2.89	117,417	100.00
放款業務合計		3,721,300	553,935,781	0.67	3,452,016	92.76	4,834,027	536,512,259	0.90	3,567,281	73.80	
		逾期帳款金額 (註1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率 (註3)	逾期帳款金額 (註1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率 (註3)	
信用卡業務		430,815	29,849,038	1.44	575,489	133.58	466,020	28,140,324	1.66	446,353	95.78	
無追索權之應收帳款承購業務 (註7)		-	528,849	-	2,000	-	-	63,725	-	-	-	
經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額 (註8)		96,047					126,470					
經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額 (註8)		1,018,770					1,301,502					
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額 (註9)		85,078					-					
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額 (註9)		800,828					186,262					

註1：逾期放款係依「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」規定之列報逾期放款金額；信用卡逾期帳款係依九十四年七月六日金管銀（四）字第0944000378號函所規定之逾期帳款金額。

註2：逾期放款比率=逾期放款÷放款總額；逾期帳款比率=逾期帳款÷應收帳款餘額。

註3：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額÷逾期金額；應收帳款備抵呆帳覆蓋率=應收帳款所提列之備抵呆帳金額÷逾期帳款金額。

註4：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購（所有）之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註5：小額純信用貸款係指適用九十四年十二月十九日金管銀（四）字第09440010950號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註6：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註7：無追索權之應收帳款承購業務係依九十四年七月十九日金管銀（五）字第0945000494號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

註8：經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額及經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額係依九十五年四月二十五日金管銀（一）字第09510001270號函規定揭露。

註9：債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額及債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額係依九十七年九月十五日金管銀（一）字第09700318940號函揭露。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
金融控股公司財務報表及子公司簡明資產負債表及損益表
民國九十八及九十七年度

附表八

一、金融控股公司財務報表

玉山金融控股股份有限公司		資產負債表		單位：新台幣仟元，惟 每股面額為元	
民國九十八年及九十七年十二月三十一日		民國九十八年及九十七年十二月三十一日		民國九十八年及九十七年十二月三十一日	
資	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日	負債及股東權益	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
現金及約當現金	\$ 5,054,646	\$ 7,246,319	公平價值變動列入損益之金		
公平價值變動列入損益之金			融負債	\$ 4,798,424	\$ 4,967,559
融資產	1,011	303,324	應付款項	459,415	375,316
應收款項	807,921	507,706	應付公司債	5,500,000	5,500,000
採權益法之股權投資	57,006,584	50,886,052	應計退休金負債	3,569	7,641
其他金融資產	12,690	12,690	其他負債	188,771	188,032
固定資產－淨額	271	432	負債合計	10,950,179	11,038,548
無形資產	1,934	2,021			
其他資產－淨額	2,838	822,205	股東權益		
			普通股股本－每股面額		
			10元，額定		
			5,000,000仟股；發行		
			九十八年3,652,800		
			仟股，九十七年		
			3,544,351仟股	36,528,000	35,443,511
			資本公積	10,451,904	10,407,577
			保留盈餘	4,759,376	3,881,743
			累積換算調整數	(39,540)	(11,318)
			金融商品之未實現損益	408,083	(636,969)
			庫藏股票	(168,399)	(336,819)
			未認列為退休金成本之		
			淨損失	(1,708)	(5,524)
			股東權益合計	51,937,716	48,742,201
資 產 總 計	\$ 62,887,895	\$ 59,780,749	負債及股東權益總計	\$ 62,887,895	\$ 59,780,749

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



玉山金融控股股份有限公司
損益表
民國九十八年及九十七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

	九十八年度	九十七年度
收 益		
採權益法認列之投資收益	\$ 2,272,699	\$ 950,646
其他收益	102,215	618,457
收益合計	<u>2,374,914</u>	<u>1,569,103</u>
費用及損失		
採權益法認列之投資損失	-	63,663
營業費用	157,310	125,584
其他費用及損失	352,815	217,367
費用及損失合計	<u>510,125</u>	<u>406,614</u>
稅前利益	1,864,789	1,162,489
所得稅利益（費用）	63,549	(137,486)
純 益	<u>\$ 1,928,338</u>	<u>\$ 1,025,003</u>
每股盈餘		
基本每股盈餘	<u>\$ 0.52</u>	<u>\$ 0.53</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 0.19</u>
	稅 前 稅 後 稅 前 稅 後	

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



玉山金融控股股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 東 權 益 其 他 項 目										
	股 數(仟股)	普 通 股	本 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 數	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	庫 藏 股 票	未 認 列 為 退 休 金 本 損 失	金 之 損 失	股 東 權 益 合 計
九十七年一月一日餘額	3,303,300	\$ 33,033,000	\$ 9,883,176	\$ 1,444,442	\$ -	\$ 4,165,048	(\$ 8,906)	(\$ 670,728)	\$ -	(\$ 4,168)	\$ 47,841,864
九十六年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	329,381	-	(329,381)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	683,801	(683,801)	-	-	-	-	-
股東紅利											
—現金	-	-	-	-	-	(1,321,320)	-	-	-	-	(1,321,320)
—股票	132,132	1,321,320	-	-	-	(1,321,320)	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(27,528)	-	-	-	-	(27,528)
員工紅利—發放股票											
7,968仟股及現金											
2,902仟元	7,968	79,680	-	-	-	(82,582)	-	-	-	-	(2,902)
分配後餘額	3,443,400	34,434,000	9,883,176	1,773,823	683,801	399,116	(8,906)	(670,728)	-	(4,168)	46,490,114
應付轉換公司債轉換											
發行新股	100,951	1,009,511	524,401	-	-	-	-	-	-	-	1,533,912
九十七年度純益	-	-	-	-	-	1,025,003	-	-	-	-	1,025,003
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(2,412)	-	-	-	(2,412)
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	33,759	-	-	33,759
庫藏股票買回—42,000仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(336,819)	-	(336,819)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,356)	(1,356)
九十七年十二月三十一日餘額	3,544,351	35,443,511	10,407,577	1,773,823	683,801	1,424,119	(11,318)	(636,969)	(336,819)	(5,524)	48,742,201
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(29,989)	29,989	-	-	-	-	-
九十七年度盈餘分配(註)											
法定盈餘公積	-	-	-	102,501	-	(102,501)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	163,969	(163,969)	-	-	-	-	-
股東紅利—股票	105,071	1,050,705	-	-	-	(1,050,705)	-	-	-	-	-
分配後餘額	3,649,422	36,494,216	10,407,577	1,876,324	817,781	136,933	(11,318)	(636,969)	(336,819)	(5,524)	48,742,201
員工紅利轉增資	3,378	33,784	(980)	-	-	-	-	-	-	-	32,804
九十八年度純益	-	-	-	-	-	1,928,338	-	-	-	-	1,928,338
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(28,222)	-	-	-	(28,222)
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,045,052	-	-	1,045,052
庫藏股票轉讓員工之股份											
基礎交易—21,000仟	-	-	45,307	-	-	-	-	-	168,420	-	213,727
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,816	3,816
九十八年十二月三十一日餘額	3,652,800	\$ 36,528,000	\$ 10,451,904	\$ 1,876,324	\$ 817,781	\$ 2,065,271	(\$ 39,540)	\$ 408,083	(\$ 168,399)	(\$ 1,708)	\$ 51,937,716

註：九十七年度董事酬勞10,945仟元及員工分紅32,835仟元(其中32,804仟元轉增資)已於損益表扣除。

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



玉山金融控股股份有限公司
現金流量表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 1,928,338	\$ 1,025,003
按權益法認列之投資淨益	(2,272,699)	(886,983)
按權益法認列之被投資公司發放現金股利	78,910	1,482,561
折 舊	161	162
金融商品評價損益	375,318	26,568
股份基礎給付之薪資費用	899	-
指定公平價值變動列入損益之金融負債已實現利益	-	(446,048)
遞延所得稅	739	191,069
其 他	(169)	(355)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融資產	1,438,353	(176,030)
交易目的之金融負債	(1,680,493)	418,170
應收款項	(300,215)	(96,011)
其他資產	17	24
應付款項	116,903	108,404
營業活動之淨現金流入（出）	<u>(313,938)</u>	<u>1,646,534</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之股權投資增加	(2,865,000)	-
存出保證金減少	848,100	-
處分採權益法認列之被投資公司價款	-	520,294
投資活動之淨現金流入（出）	<u>(2,016,900)</u>	<u>520,294</u>
融資活動之現金流量		
指定公平價值變動列入損益之金融負債減少	-	(2,127,978)
發放現金股利	-	(1,321,320)
發放董監事酬勞及員工紅利	-	(30,430)
庫藏股票處分價款	167,915	-
買回庫藏股票	-	(336,819)
融資活動之淨現金流入（出）	<u>167,915</u>	<u>(3,816,547)</u>
匯率影響數	<u>(28,750)</u>	<u>(7,250)</u>
現金及約當現金淨減少數	(2,191,673)	(1,656,969)
現金及約當現金年初餘額	7,246,319	8,903,288
現金及約當現金年底餘額	<u>\$ 5,054,646</u>	<u>\$ 7,246,319</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 215,274</u>	<u>\$ 162,472</u>
支付所得稅	<u>\$ 309,617</u>	<u>\$ 5,483</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
應付轉換公司債轉換發行新股	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,533,912</u>

董事長：黃永仁



經理人：黃男州



會計主管：吳寬和



二、子公司簡明資產負債表

玉山商業銀行股份有限公司
簡明資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年		九 十 七 年		項 目	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
資 產					負 債				
現金及約當現金	\$ 9,800,366	\$ 11,572,247	央行及銀行同業存款	\$ 39,051,957	\$ 21,168,220				
存放央行及拆借銀行同業	217,175,215	88,970,396	公平價值變動列入損益之						
公平價值變動列入損益之			金融負債	11,059,469	26,488,285				
金融資產－淨額	39,489,518	72,690,441	附買回票券及債券負債	14,518,968	22,448,022				
附賣回票券及債券投資	3,384,993	353,252	應付款項	7,556,252	9,718,794				
應收款項－淨額	32,990,151	30,559,788	存款及匯款	775,064,009	666,460,275				
貼現及放款－淨額	550,483,765	532,944,978	應付金融債券	33,500,000	27,300,000				
備供出售金融資產－淨額	36,818,491	42,606,239	其他金融負債	2,136,729	2,372,937				
持有至到期日金融資產－			其他負債	402,615	474,846				
淨額	18,278,241	14,241,499	負債合計	883,289,999	776,431,379				
其他金融資產－淨額	6,146,635	8,097,140	股東權益						
固定資產－淨額	13,859,239	12,974,852	股 本	33,624,000	31,200,000				
無形資產	4,030,756	4,022,745	資本公積	8,083,943	7,321,485				
其他資產－淨額	2,339,493	3,617,672	保留盈餘	9,496,329	8,345,894				
			累積換算調整數	(39,540)	(11,318)				
			金融商品之未實現損益	342,132	(636,191)				
			股東權益合計	51,506,864	46,219,870				
資 產 總 計	\$ 934,796,863	\$ 822,651,249	負債及股東權益總計	\$ 934,796,863	\$ 822,651,249				

玉山綜合證券股份有限公司
簡明資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年		九 十 七 年		項 目	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
<u>資 產</u>					<u>負 債</u>				
流動資產	\$ 4,755,548		\$ 3,457,552		流動負債	\$ 2,344,725		\$ 1,079,361	
基金及投資	82,570		76,427		其他負債	82,833		57,221	
固定資產－淨額	324,125		307,463		負債合計	<u>2,427,558</u>		<u>1,136,582</u>	
無形資產	13,717		12,363		股東權益				
其他資產	705,382		488,135		股 本	3,060,000		3,060,000	
受託買賣借項－淨額	<u>21,708</u>		<u>29,751</u>		資本公積	2,328		-	
					保留盈餘	<u>413,164</u>		<u>175,109</u>	
					股東權益合計	<u>3,475,492</u>		<u>3,235,109</u>	
資 產 總 計	<u>\$ 5,903,050</u>		<u>\$ 4,371,691</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 5,903,050</u>		<u>\$ 4,371,691</u>	

玉山保險經紀人股份有限公司
簡明資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年		九 十 七 年		項 目	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
<u>資 產</u>					<u>負 債</u>				
流動資產	\$ 417,952		\$ 243,793		流動負債	\$ 86,980		\$ 36,454	
基金及投資	33,173		-		其他負債	166		116	
固定資產－淨額	68		-		負債合計	<u>87,146</u>		<u>36,570</u>	
無形資產	1,767		2,542		股東權益				
其他資產	<u>137</u>		<u>135</u>		股 本	113,000		113,000	
					資本公積	45		-	
					保留盈餘	251,992		102,899	
					金融商品之未實現損益	914		(5,999)	
					股東權益合計	<u>365,951</u>		<u>209,900</u>	
資 產 總 計	<u>\$ 453,097</u>		<u>\$ 246,470</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 453,097</u>		<u>\$ 246,470</u>	

玉山創業投資股份有限公司
簡明資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
資 產			負 債	
流動資產	\$ 611,004	\$ 301,283	流動負債	\$ 7,966
基金及投資	1,054,973	922,545	其他負債	176
固定資產－淨額	227	294	負債合計	8,142
無形資產	60	62		
其他資產	155	157	股東權益	
			股 本	1,500,000
			資本公積	81
			保留盈餘	93,158
			金融商品之未實現損益	65,038
			股東權益合計	1,658,277
資 產 總 計	\$ 1,666,419	\$ 1,224,341	負債及股東權益總計\$	\$ 1,666,419

三、子公司簡明損益表

玉山商業銀行股份有限公司
簡明損益表
民國九十八及九十七年度

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
利息淨收益	\$ 8,601,685	\$ 9,375,272		
利息以外淨收益	3,714,781	3,623,824		
淨 收 益	12,316,466	12,999,096		
呆帳費用	(2,112,036)	(3,536,372)		
營業費用	(8,336,371)	(8,278,201)		
稅前淨利	\$ 1,868,059	\$ 1,184,523		
純 益	\$ 1,774,435	\$ 781,963		
每股盈餘（元）－稅前	\$ 0.59	\$ 0.37		
－稅後	\$ 0.56	\$ 0.25		

玉山綜合證券股份有限公司
簡明損益表
民國九十八及九十七年度

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
收 入	\$ 975,317	\$ 695,788		
費 用	(687,541)	(718,825)		
稅前淨利（損）	\$ 287,776	(\$ 23,037)		
純益（損）	\$ 238,055	(\$ 51,801)		
每股盈餘（虧損）（元）－稅前	\$ 0.94	(\$ 0.08)		
－稅後	\$ 0.78	(\$ 0.17)		

玉山保險經紀人股份有限公司
簡明損益表
民國九十八及九十七年度

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
營業收入	\$ 372,953	\$ 167,336
營業費用	(101,215)	(72,367)
營業外收入及利益	10,332	4,281
營業外費用及損失	(1,607)	(6,031)
稅前淨利	\$ 280,463	\$ 93,219
純 益	\$ 210,678	\$ 68,546
每股盈餘（元）－稅前	\$ 24.82	\$ 8.25
－稅後	\$ 18.64	\$ 6.07

玉山創業投資股份有限公司
簡明損益表
民國九十八及九十七年度

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
收 入	\$ 96,020	\$ 41,736
費 用	(42,935)	(24,370)
稅前淨利	\$ 53,085	\$ 17,366
純 益	\$ 49,531	\$ 18,337
每股盈餘（元）－稅前	\$ 0.40	\$ 0.15
－稅後	\$ 0.37	\$ 0.16

玉山金融控股股份有限公司及子公司
業務別財務資訊
民國九十八及九十七年度

附表九

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 度			合 併	
	業 務 別	銀 行 業 務	證 券 業 務		其 他 業 務
利息淨收益（損失）		8,679,809	163,273	(200,659)	8,642,423
利息以外淨收益		3,656,333	693,317	266,878	4,616,528
淨 收 益		12,336,142	856,590	66,219	13,258,951
呆帳費用		(2,112,036)	(4,904)	-	(2,116,940)
營業費用		(8,258,102)	(614,145)	(187,847)	(9,060,094)
繼續營業單位稅前淨益（損）		1,966,004	237,541	(121,628)	2,081,917
所得稅費用		(93,624)	(49,721)	(10,234)	(153,579)
稅後淨利（損）		1,872,380	187,820	(131,862)	1,928,338

項 目	九 十 七 年 度			合 併	
	業 務 別	銀 行 業 務	證 券 業 務		其 他 業 務
利息淨收益（損失）		9,567,369	201,626	(189,073)	9,579,922
利息以外淨收益		3,586,043	250,216	748,129	4,584,388
淨 收 益		13,153,412	451,842	559,056	14,164,310
呆帳費用		(3,536,372)	-	-	(3,536,372)
營業費用		(8,265,604)	(480,411)	(260,815)	(9,006,830)
繼續營業單位稅前淨益（損）		1,351,436	(28,569)	298,241	1,621,108
所得稅費用		(402,560)	(28,764)	(164,781)	(596,105)
稅後淨利（損）		948,876	(57,333)	133,460	1,025,003

玉山金融控股股份有限公司及子公司
資本適足性資訊
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表十

單位：新台幣仟元，%

一、玉山金控集團資本適足率

項 目 公 司	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	玉山金控 持股比率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求	玉山金控 持股比率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求
玉山金控		\$ 54,337,716	\$ 57,053,175		\$ 52,240,180	\$ 52,092,215
玉山銀行	100	58,053,242	42,098,339	100	54,793,876	41,504,878
玉山證券	100	2,747,070	841,247	100	2,685,422	481,742
玉山創投	100	1,658,277	833,210	100	1,221,173	612,171
玉山保險經紀人	100	365,951	226,549	100	209,900	123,235
應扣除項目		(65,961,195)	(57,019,274)		(58,238,908)	(50,898,742)
小 計		51,201,061	44,033,246		52,911,643	43,915,499
集團資本適足比率		116.28			120.49	

註1：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

註2：集團資本適足比率=集團合格資本淨額÷集團法定資本需求。

二、玉山金控合格資本

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
普 通 股	\$ 36,528,000	\$ 35,443,511
符合銀行第一類資本條件規定及限額之永續非累積特別股者及無到期 日非累積次順位債券	-	-
其他特別股及次順位債券	2,400,000	3,500,000
預收股本	-	-
資本公積	10,451,904	10,407,577
法定盈餘公積	1,876,324	1,773,823
特別盈餘公積	817,781	683,801
累積盈虧	2,065,271	1,424,119
權益調整數	366,835	(653,811)
減：商譽	-	-
減：遞延資產	-	(2,021)
減：庫藏股	(168,399)	(336,819)
合格資本合計	54,337,716	52,240,180

註：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

三、玉山銀行資本適足性

單位：新台幣仟元，%

分析項目		年 度	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
自有資本	第一類資本		43,649,594	40,407,211
	第二類資本		14,403,648	14,386,665
	第三類資本		-	-
	自有資本		58,053,242	54,793,876
加權風險性資產總額	信用風險	標準法	467,100,520	458,686,467
		內部評等法	-	-
		資產證券化	2,104,311	4,622,215
	作業風險	基本指標法	24,446,038	24,659,738
		標準法 / 選擇性標準法	-	-
		進階衡量法	-	-
	市場風險	標準法	32,578,363	30,842,550
		內部模型法	-	-
	加權風險性資產總額			526,229,232
資本適足率			11.03	10.56
第一類資本占風險性資產之比率			8.29	7.79
第二類資本占風險性資產之比率			2.74	2.77
第三類資本占風險性資產之比率			-	-
普通股股本占總資產比率			3.60	3.79
槓桿比率			5.01	5.13

註1：本表自有資本與加權風險性資產總額係依「銀行資本適足性管理辦法」及「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定填列。

註2：本表之計算公式如下：

1. 自有資本 = 第一類資本 + 第二類資本 + 第三類資本。
2. 加權風險性資產總額 = 信用風險加權風險性資產 + (作業風險 + 市場風險) 之資本計提 × 12.5。
3. 資本適足率 = 自有資本 ÷ 加權風險性資產總額。
4. 第一類資本占風險性資產之比率 = 第一類資本 ÷ 加權風險性資產總額。
5. 第二類資本占風險性資產之比率 = 第二類資本 ÷ 加權風險性資產總額。
6. 第三類資本占風險性資產之比率 = 第三類資本 ÷ 加權風險性資產總額。
7. 普通股股本占總資產比率 = 普通股股本 ÷ 總資產。
8. 槓桿比率 = 第一類資本 / 調整後平均資產 (平均資產扣除第一類資本減項「商譽」、「出售不良債權未攤銷損失」及依「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明及表格」所規定應自第一類資本扣除之金額)。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表十一

九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元；%

姓 名 或 名 稱	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
一、 同一人		
台灣電力股份有限公司	\$ 6,280,000	12.09%
JP MORGAN CHASE BANK	5,249,869	10.11%
中龍鋼鐵股份有限公司	4,958,000	9.55%
台灣高速鐵路股份有限公司	3,804,407	7.32%
友達光電股份有限公司	3,655,976	7.04%
第一商業銀行股份有限公司	3,525,994	6.79%
DEUTSCHE BANK	3,475,008	6.69%
國際票券金融股份有限公司	3,385,913	6.52%
奇美電子股份有限公司	3,351,488	6.45%
南亞科技股份有限公司	3,168,621	6.10%
群益證券股份有限公司	3,150,000	6.06%
長虹建設股份有限公司	2,623,000	5.05%
二、 同一關係人		
無		
三、 同一關係企業		
中龍鋼鐵股份有限公司及其關係企業	6,984,200	13.45%
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	6,545,994	12.60%
奇美電子股份有限公司及其關係企業	5,490,288	10.57%
友達光電股份有限公司及其關係企業	5,463,776	10.52%
中國信託金融控股股份有限公司及其關係企業	4,035,474	7.77%
台塑石化股份有限公司及其關係企業	3,800,804	7.32%
鴻海精密工業股份有限公司及其關係企業	3,329,766	6.41%
群益證券股份有限公司及其關係企業	3,150,000	6.06%
長虹建設股份有限公司及其關係企業	3,125,000	6.02%
寶成工業股份有限公司及其關係企業	2,773,518	5.34%
遠東紡織股份有限公司及其關係企業	2,619,936	5.04%

九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元；%

姓 名 或 名 稱	關 係 情 形	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
一、台灣電力股份有限公司	同一人	\$ 4,830,000	9.91%
二、台灣高速鐵路股份有限公司	同一人	4,053,941	8.32%
三、群益證券股份有限公司	同一人	3,100,000	6.36%
四、南亞塑膠工業股份有限公司及其關係人	同一關係企業	8,153,444	16.73%
五、奇美電子股份有限公司及其關係人	同一關係企業	5,431,572	11.14%
六、遠東紡織股份有限公司及其關係人	同一關係企業	5,183,869	10.64%
七、友達光電股份有限公司及其關係人	同一關係企業	4,776,336	9.80%
八、兆豐金融控股股份有限公司及其關係人	同一關係企業	4,319,045	8.86%
九、中龍鋼鐵股份有限公司及其關係人	同一關係企業	3,992,000	8.19%
十、長虹建設股份有限公司及其關係人	同一關係企業	3,192,089	6.55%
十一、信義房屋仲介股份有限公司及其關係人	同一關係企業	3,014,613	6.18%

玉山金融控股股份有限公司及子公司
現金及約當現金明細表
民國九十八年十二月三十一日

表一

名 稱	單位：新台幣仟元		註：庫存外幣明細如下：		
	金 額	原 幣 金 額 (元)	兌 換 匯 率	新 台 幣 金 額 (仟 元)	
庫存現金及週轉金	\$ 4,978,410	USD 8,771,092	32.176	\$ 282,219	
待交換票據	2,604,154	HKD 56,850,880	4.149	235,874	
存放同業	1,332,168	JPY 487,932,000	0.348	169,801	
庫存外幣(註)	888,225	EUR 2,878,835	46.2305	133,090	
約當現金—收益率0.05%	18,075	CNY 14,267,500	4.7129	67,241	
	<u>\$ 9,821,032</u>	合 計		<u>\$ 888,225</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 公平價值變動列入損益之金融資產明細表
 民國九十八年十二月三十一日

表二

單位：新台幣仟元

發行機構 / 票券及證券名稱	付 息 日	到 期 日 / 續 期 間	面額 (註三)	利 率 (%)	取 得 成 本	公 單 價 值	平 價 總 額	價 值 總 額
交易目的之金融資產								
商業本票								
玉山銀行								
台灣斯沃斯瑞		99.01.22	\$ 350,000	0.240	\$ 349,927			\$ 349,900
其他 (註一)					6,786,674			6,786,000
					7,136,601			7,135,900
國庫券								
玉山銀行					356,840			356,758
利率交換合約								
玉山銀行					36,295			2,415,101
可轉換公司債								
玉山銀行								
鴻準一		101.11.01	279,000		312,480	98.55		274,955
其他 (註一)					158,895			158,368
					471,375			433,323
外匯換匯合約								
玉山銀行					-			223,031
營業證券-自營部								
玉山證券及子公司								
公司債 (註一)					9,893			10,321
國內上市 (櫃) 股票 (註一)					261,332			272,270
					271,225			282,591
國外機構發行債券								
玉山銀行 (註一)					702,085			575,538
基金受益憑證								
玉山銀行 (註一)					85,000			89,633
玉山證券及子公司 (註一)					325,030			330,422
					410,030			420,055
國內上市 (櫃) 股票								
玉山銀行 (註一)					338,406			371,170
玉山創投 (註一)					20,095			19,751
					358,501			390,921
換匯換利合約								
玉山銀行					-			232,252
金融債券								
玉山銀行 (註一)					96,509			93,553
外匯選擇權合約								
玉山銀行					232,721			252,962
期貨交易保證金-自有資金								
玉山銀行					67,513			67,735
玉山證券及子公司					4,000			4,000
					71,513			71,735
無本金交割遠期外匯合約								
玉山銀行					-			28,441
外幣保證金交易合約								
玉山銀行					-			27,340
信用違約交換合約								
玉山銀行					-			33,799
遠期外匯合約								
玉山銀行					-			84,843
遠期商品合約								
玉山銀行					-			9,525
金屬商品交換合約								
玉山銀行					-			13,344
								13,081,012
指定公平價值變動列入損益之金融資產					10,143,695			
金融債券								
玉山銀行								
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年1,4,7,10月20日+3營業日	99.10.20	386,112	3M LIBOR + 2.350% - ROP 2Y CDS	386,112	99.960		385,958
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年1,4,7,10月20日+3營業日	99.10.20	482,640	(3M LIBOR + 0.900%) × N/M ; N為依合約約定計算之天數 ; M為該計息期間內之總天數	482,640	99.960		482,447
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年1,4,7,10月20日+3營業日	99.10.20	482,640	(3M LIBOR + 0.900%) × N/M ; N為依合約約定	482,640	99.790		481,626
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年3,6,9,12月5日+5營業日	102.12.05	546,992	依合約約定	546,992	99.790		545,843
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年3,6,9,12月5日+5營業日	102.12.05	530,904	依合約約定	530,904	99.790		529,789
IXIS Corporate & Investment Bank	依合約約定	101.02.29	321,760	-	321,760	97.730		314,456
Equinox Credit Fund Plc	每年3,6,9,12月20日+2營業日	102.12.20	321,760	3M LIBOR + 1.000%	319,990	96.310		309,887
HSBC	每年1,4,7,10月25日	102.04.25	321,760	依合約約定	321,760	99.860		321,310
Bank of New York Fiduciary	每年2,5,8,11月Observation date+5營業日	103.02.28	482,640	依合約約定	482,640	99.800		481,675

(接次頁)

(承前頁)

發行機構 / 票券及證券名稱	付息日期	到期日期 / 續期	面額 (註三)	利率 (%)	取得成本	公單	平價	價值
JPMorgan Bank Luxembourg SA	每年2,5,8,11月Observation date+5營業日	103.03.12	\$ 386,112	依合約約定	\$ 386,112	99.910		\$ 385,764
Deutsche Bank AG London	依合約約定	101.12.15	321,760	依合約約定	321,760	99.550		320,312
Deutsche Bank AG London	依合約約定	101.12.15	321,760	依合約約定	321,760	99.550		320,312
Morgan Stanley	每年3,6,9,12月6日	106.09.06	321,760	(3M LIBOR + 1.700%) × N/M; N為依合約約定計算之天數; M為該計息期間內之總天數	321,760	99.700		320,795
IXIS Corporate & Investment Bank	—	101.08.31	321,760	依合約約定	321,760	99.065		318,752
Bank of New York S.A.	每年6,12月29日	104.06.29	321,760	5.800%+25*(69.250%*3M LIBOR-BMA Index)	321,760	99.680		320,730
Deutsche Bank AG London	每年7月2日	103.07.02	482,640	依合約約定	482,640	98.800		476,848
Deutsche Bank AG London	每年2月5日	104.02.05	321,760	依合約約定	321,760	99.550		320,312
Deutsche Bank AG Singapore	每年2,8月18日+2營業日	99.08.18	321,760	6M LIBOR+0.800%, 另依合約約定	321,760	99.840		321,245
BNP PARIBAS	每年3,6,9,12月22日	104.09.22	353,936	依合約約定	345,017	99.765		353,104
Deutsche Bank AG Singapore	每年2,8月12日	99.08.12	321,760	6M LIBOR+0.880%, 另依合約約定	321,760	99.930		321,535
Deutsche Bank AG Singapore	每年6,12月18日	100.06.18	321,760	6M LIBOR+0.880%, 另依合約約定	321,760	99.870		321,342
Standard Chartered Bank	每年3,6,9,12月20日	99.03.20	321,760	3M LIBOR+1.550%	321,760	99.350		319,669
Commerzbank AG	—	104.05.15	321,760	—	321,760	99.180		319,122
Commerzbank AG	—	104.05.15	321,760	—	321,760	99.570		320,376
Development Bank of Singapore	每年3,9月4日	100.09.04	321,760	6M LIBOR+1.800%	321,760	100.820		324,398
CALYON FINANCE (GUERNSEY) LIMITED	每年1,4,7,10月1日	100.10.01	321,760	3M LIBOR+0.800%	321,760	99.975		321,680
JPMorgan Chase Bank NY	每年3,6,9,12月14日	99.03.14	321,760	3M LIBOR+1.000%	321,760	100.000		321,760
Credit Suisse Bank	每年3,9月20日	104.03.20	241,320	2%	241,320	99.980		241,272
Credit Suisse Bank	每年3,9月20日	104.03.20	241,320	2%	241,320	99.980		241,272
Standard Chartered Bank	每年3,6,9,12月20日	99.03.20	321,760	3M LIBOR+1.550%	321,760	100.252		322,571
其他 (註一)					5,068,675			5,082,191
公司債					15,788,682			15,768,353
玉山銀行								
92聯電1B	每年6月24日	99.06.24	\$ 400,000	4.300% -12M LIBOR, 下限為0%	384,600	100.680		402,719
Westwood funding VI	依合約約定	102.08.15	321,760	依合約約定	321,760	95.000		305,672
Westwood funding VI	依合約約定	102.08.15	353,936	依合約約定	353,936	95.000		336,239
Curzon Funding Ltd.	每年5,11月3日	103.05.03	321,760	6M LIBOR+0.850%	321,760	99.340		319,636
Triaxx Funding High Grade I, Ltd Secured Credit Enhancement Notes	每年3,6,9,12月3日+2營業日	98.09.03	321,760	3M LIBOR+0.850%	321,760	40.000		128,704
Corsair Jersey	每年4,10月19日	105.10.19	321,760	6M LIBOR+1.300%, 另依合約約定	321,760	99.970		321,663
Art 5 Series 145	每年11月20日	103.11.20	305,672	依合約約定	305,672	99.350		303,685
Art 5 Series 145	每年11月20日	103.11.20	305,672	依合約約定	305,672	99.350		303,685
EARLS 8 LIMITED	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	321,760	3.400	321,760	99.460		320,022
EARLS 8 LIMITED	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	321,760	3.400	321,438	99.460		320,022
EARLS 8 LIMITED	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	321,760	3.400	321,760	99.460		320,022
NEWSTONEBRIDGE1 LIMITED SERIES 5	每年1,4,7,10月28日	104.10.28	321,760	依合約約定	321,760	99.980		321,696
NEWSTONEBRIDGE1 LIMITED SERIES 6	每年1,4,7,10月28日	104.10.28	321,760	依合約約定	321,760	99.980		321,696
NEWSTONEBRIDGE1 LIMITED SERIES 8	每年3,6,9,12月25日	104.03.25	321,760	7.050	321,760	99.970		321,663
NEWSTONEBRIDGE1 LIMITED SERIES 10	每年2,5,8,11月15日	104.05.15	321,760	3M LIBOR+1.900%	321,760	99.920		321,503
NEWSTONEBRIDGE1 LIMITED SERIES 11	每年2,5,8,11月15日	104.05.15	321,760	3M LIBOR+1.900%	321,760	99.920		321,503
Art 5 Series 146	每年2,5,8,11月20日+5營業日	103.11.20	305,672	Min(5.000%,Max(0%,Multiplier*(Index Performance- Strike)))	305,672	98.100		299,864
Art 5 Series 146	每年2,5,8,11月20日+5營業日	103.11.20	305,672	Min(5.000%,Max(0%,Multiplier*(Index Performance- Strike)))	305,672	98.100		299,864
其他 (註一)					4,753,647			4,638,277
組合式商品					10,575,669			10,228,135
玉山銀行								
9Yrs CMS Spread-永豐商業銀行	每年3,6,9,12月13日	104.06.13	500,000	3.000% × N/365, N為依合約約定條件計算之天數	500,000	100.518		502,591
國外政府債券								
玉山銀行								
Hong Kong Treasury Bills (註二)		99.01.06	\$ 414,900	—	413,712	99.999		414,896
賣方權益證券								
玉山銀行 (註一)								131,295
總計					27,278,063			27,045,270
					\$ 37,421,758			\$ 40,126,282

註一：每筆取得成本皆未達新台幣三億元。

註二：全數作為香港同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保。

註三：已供作附買回條件交易之面額為4,626,000仟元。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
貼現及放款明細表
民國九十八年十二月三十一日

表三

		單位：新台幣仟元	
項	目	金	額
短期放款			
	短期放款	\$ 52,130,085	
	短期擔保放款	38,218,465	
		<u>90,348,550</u>	
中期放款			
	中期放款	89,773,772	
	中期擔保放款	37,447,385	
		<u>127,221,157</u>	
長期放款			
	長期放款	24,732,730	
	長期擔保放款	307,043,862	
		<u>331,776,592</u>	
催收款項		3,430,524	
押匯及貼現			
	出口押匯	1,158,958	
	合計(註)	553,935,781	
減：備抵呆帳		3,452,016	
淨 額		<u>\$ 550,483,765</u>	

註：其中美金21,868仟元已作為美國舊金山聯邦準備銀行貼現窗口額度之擔保。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
備供出售金融資產明細表
民國九十八年十二月三十一日

表四

單位：新台幣仟元

發行機構 / 債券及證券名稱	付息日	還本日 / 到期日	面額 (註二) / 仟股	利率 (%)	取得成本 / 攤銷後成本	累計減損	評價調整	公平價值		備註
								單價	總額	
政府公債										
玉山銀行										
90北建債二	每年07.18	100.07.18	\$ 408,600	3.698	\$ 414,188	\$ -	\$ 13,052	104.562	\$ 427,240	其中面額100,000仟元作為營業保證金，面額50,000仟元作為信託賠償準備金，面額50,000仟元作為債券給付結算準備金，面額83,900仟元提存法院
央債96201	每年10.19	101.10.19	450,000	2.625	451,717	-	21,275	105.109	472,992	
央債95105	每年07.20	100.07.20	400,000	2.000	398,642	-	10,754	102.349	409,396	
央債89114	每年12.15	99.12.15	652,000	5.125	669,632	-	12,147	104.567	681,779	
央債90101	每年01.09	100.01.09	400,000	5.125	412,880	-	6,619	104.875	419,499	
央債91104	每年03.08	101.03.08	700,000	3.625	720,449	-	24,512	106.423	744,961	
央債91108	每年09.10	101.09.10	450,000	3.250	463,823	-	16,006	106.629	479,829	
央債91111	每年12.17	101.12.17	450,000	2.500	456,528	-	15,719	104.944	472,247	
央債92104	每年03.07	102.03.07	1,343,000	1.875	1,353,077	-	33,116	103.216	1,386,193	
央債92107	每年09.19	102.09.19	1,162,000	2.750	1,186,999	-	50,674	106.512	1,237,673	
央債92110	每年12.05	102.12.05	1,100,000	2.875	1,131,059	-	47,716	107.161	1,178,775	
央債93104	每年03.04	103.03.04	600,000	2.375	603,185	-	28,712	105.316	631,897	
央債93108	每年09.15	103.09.15	350,000	2.625	358,790	-	14,076	106.533	372,866	其中面額6,000仟元提存法院，50,000仟元提存合庫保管契約保證金
央債94102	每年01.24	99.01.24	1,721,000	1.875	1,722,753	-	(135)	100.094	1,722,618	
其他(註一)					848,594	-	28,144		876,738	
					<u>11,192,316</u>		<u>322,387</u>		<u>11,514,703</u>	
公司債										
玉山銀行										
Corsair Jersey	每年6,12月6日	102.12.06	390,604	(6M LIBOR + 0.650%) * NM; N為依合約約定 計算之天數; M為該計 息期間內之總天數	390,604	-	(78)	99.98	390,526	
97台電7A	每年12月30日	102.12.30	800,000	2.150	807,235	-	14,520	102.719	821,755	
97塑化3	每年10月8日	102.10.08	400,000	2.820	402,258	-	11,784	103.511	414,042	
97台電3B	每年7月21日	102.07.21	400,000	2.900	399,762	-	21,009	105.193	420,771	
97元金1A	每年8月22日	100.08.22	500,000	2.950	500,000	-	9,987	101.997	509,987	
94台控1	每年9月20日	101.09.20	500,000	2.700	494,933	-	8,685	100.724	503,618	
其他(註一)					2,845,323	-	12,339		2,857,662	
玉山保經(註一)					5,840,115	-	78,246		5,918,361	
					43,122	-	(258)		42,864	
					<u>5,883,237</u>	-	<u>77,988</u>		<u>5,961,225</u>	
金融債券										
玉山銀行										
ANZ Banking Group	每年6,12月15日	101.12.15	321,760	3.200	325,266	-	6,936	103.245	332,202	
96開發1	每年2月5日	101.02.05	300,000	2.110	300,094	-	3,862	101.319	303,956	
HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年2,5,8,11月21日	101.05.21	321,760	3M LIBOR +0.950%	320,347	-	(276)	99.475	320,071	
BARCLAYS BANK	每年2,5,8,11月26日	104.05.15	321,760	3M LIBOR +2.300%	321,760	-	(354)	99.890	321,406	
BARCLAYS BANK	每年2,5,8,11月26日	104.05.15	321,760	3M LIBOR +2.300%	321,760	-	(354)	99.890	321,406	
JP Morgan	每年2,5,8,11月22日	101.02.22	\$ 321,760	3M LIBOR +0.090%	\$ 308,631	\$ -	\$ 12,205	99.713	\$ 320,836	
CALYON	每年3,6,9,12月9日	101.06.09	321,760	3M LIBOR +1.500%	321,760	-	6,550	102.036	328,310	
WELLS FARGO	每年1,4,7,10月12日	100.01.12	321,760	3M LIBOR +0.100%	315,235	-	6,319	99.936	321,554	
其他(註一)					10,960,807	(144,268)	88,071		10,904,610	
					<u>13,495,660</u>	<u>(144,268)</u>	<u>122,959</u>		<u>13,474,351</u>	
資產證券化受益證券										
玉山銀行										
玉山CBO 2005-2		103.09.20		無票面利率	4,276,351	-	11,069		4,287,420	
其他(註一)					392,745	-	(70,788)		321,957	
					<u>4,669,096</u>	-	<u>(59,719)</u>		<u>4,609,377</u>	
上市(櫃)股票										
玉山銀行(註一)					1,452,374	-	(150,675)		1,301,699	
玉山創投(註一)					173,822	-	64,276		238,098	
					<u>1,626,196</u>	-	<u>(86,399)</u>		<u>1,539,797</u>	
基金受益憑證										
玉山創投(註一)					37,334	-	762		38,096	
玉山保經(註一)					161,617	-	1,172		162,789	
					<u>198,951</u>	-	<u>1,934</u>		<u>200,885</u>	
					<u>\$ 37,065,456</u>	<u>(\$ 144,268)</u>	<u>\$ 379,150</u>		<u>\$ 37,300,338</u>	

註一：每筆取得成本 / 攤銷後成本未達新台幣三億元。

註二：已供作附買回交易之面額為5,682,300仟元。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
持有至到期日金融資產明細表
民國九十八年十二月三十一日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

表五

名 稱	付 息 日	到 期 日	面 額 (註二)	利 率 (%)	累 計 減 損	未 攤 銷 溢 (折) 價	帳 面 價 值
政府公債							
玉山銀行							
央債89103	每年09.28	103.09.28	\$ 1,200,000	6.125	\$ -	\$ 157,436	\$ 1,357,436
央債90107 (註三)	每年10.19	105.10.19	1,650,000	3.500	-	172,555	1,822,555
央債91104 (註四)	每年03.08	101.03.08	3,400,000	3.625	-	116,037	3,516,037
			<u>6,250,000</u>		<u>-</u>	<u>446,028</u>	<u>6,696,028</u>
公司債							
玉山銀行							
91台積1C05	每年01.16	101.01.16	300,000	3.000	-	10,007	310,007
91台積1C06	每年01.17	101.01.17	300,000	3.000	-	10,081	310,081
90台電1B	每年05.25	100.05.25	650,000	4.750	-	8,276	658,276
93陽明3A	每年12.08	100.12.08	500,000	2.990	-	13,928	513,928
94奇美1H	每年06.01	101.06.01	400,000	2.530	-	9,938	409,938
97中鋼1	每年12.04	102.12.04	1,400,000	2.420	-	29,667	1,429,667
97中鋼2A	每年12.29	102.12.29	300,000	2.080	-	1,800	301,800
其他 (註一)			913,826		(64,352)	-	849,474
			<u>4,763,826</u>		<u>(64,352)</u>	<u>83,697</u>	<u>4,783,171</u>
金融債券							
玉山銀行							
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	482,640	6.100	-	-	482,640
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	321,760	6.100	-	-	321,760
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	321,760	5.750	-	-	321,760
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	482,640	5.750	-	-	482,640
Bank of America New York	每年6,12月15日	101.06.15	643,520	3.125	-	12,052	655,572
RBS	每年6,12月10日	100.12.09	321,760	3.000	-	2,419	324,179
RBS	每年2,5,8,11月26日	101.02.23	321,760	3M LIBOR+0.750%	-	-	321,760
BARCLAY BANK	每年1,4,7,10月5日	101.01.05	321,760	3M LIBOR+0.780%	-	-	321,760
BARCLAY BANK	每年1,4,7,10月5日	101.01.05	321,760	3M LIBOR+0.780%	-	-	321,760
WESTPAC BANKING CORP	每年2,5,8,11月19日	102.02.19	321,760	3M LIBOR+0.850%	-	-	321,760
RBSL	每年6,12月9日	100.12.09	321,760	3.000	-	2,390	324,150
WESTPAC BANKING CORP	每年6,12月16日	100.12.16	321,760	3.250	-	5,066	326,826
其他 (註一)			1,501,760		-	6,047	1,507,807
			<u>6,006,400</u>		<u>-</u>	<u>27,974</u>	<u>6,034,374</u>
資產證券化受益證券 (註一)			446,101		-	(949)	445,152
國外機構發行債券 (註一及五)			321,760		-	(2,244)	319,516
			<u>\$ 17,788,087</u>		<u>(\$ 64,352)</u>	<u>\$ 554,506</u>	<u>\$ 18,278,241</u>

註一：每筆帳面價值未達新台幣三億元。

註二：已供作附買回交易之面額為1,708,600仟元。

註三：其中面額6,200仟元提存法院。

註四：其中面額3,400,000仟元係作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保。

註五：其中面額64,352仟元係質押加州銀行作為準備金。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
其他金融資產明細表
民國九十八年十二月三十一日

表六	單位：新台幣仟元		
名	稱	金 額	備 註
無活絡市場之債券投資			
資產證券化受益證券			
玉山銀行			
	群益證券2006-1債券資產證券化受益證券A券	\$ 3,002,555	
	斐商標準銀行台北分行2006-1債券資產證券化 受益證券B券	695,497	
	其他（註一）	212,439	減除累計減損8,883仟元後之淨額
		<u>3,910,491</u>	
公司債（註一）			
	玉山銀行（註一）	933,104	
信用連結商品－主契約（註一）			
	玉山銀行（註一）	100,000	
特別股			
	玉山創投（註一）	20,756	
	小 計	<u>4,964,351</u>	
以成本衡量之金融資產			
	玉山銀行（註一）	587,407	減除累計減損13,197仟元後之淨額
	玉山創投（註一）	1,038,217	減除累計減損61,248仟元後之淨額
	玉山證券（註一）	60,837	減除累計減損1,089仟元後之淨額
	玉山金控（註一）	12,690	
		<u>1,699,151</u>	
玉山CBO 2005-1超額準備原始信託資產			
	玉山銀行	550,000	
	其他（註二及三）	65,632	
	合 計	<u>\$ 7,279,134</u>	

註一：每筆帳面價值皆未達到新台幣三億元。
註二：各項金額均不超過本科目金額百分之五。
註三：其中面額804仟元係質押加州銀行作為準備金。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 固定資產變動明細表
 民國九十八年度

表七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重 分 類 增 加 (減 少) (註 三)	匯 率 換 算 調 整 數	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$ 7,258,549	\$ -	\$ 41,789	\$ 1,055,581	\$ -	\$ 8,272,341
房屋及建築	5,422,079	96,061	27,912	292,847	-	5,783,075
電腦設備	2,793,735	188,413	88,921	6,679	(255)	2,899,651
交通及運輸設備	453,915	25,168	4,285	424	(77)	475,145
雜項設備	1,405,458	80,334	16,795	9,709	(566)	1,478,140
成本合計	<u>17,333,736</u>	<u>\$ 389,976</u>	<u>\$ 179,702</u>	<u>\$ 1,365,240</u>	<u>(\$ 898)</u>	<u>18,908,352</u>
減：累計折舊						
房屋及建築	1,080,001	\$ 218,595	\$ 3,225	\$ 30,301	\$ -	1,325,672
電腦設備	2,041,042	294,049	88,002	-	(207)	2,246,882
交通及運輸設備	231,749	58,820	4,276	-	(57)	286,236
雜項設備	793,535	192,936	16,568	-	(418)	969,485
累計折舊合計	<u>4,146,327</u>	<u>\$ 764,400</u>	<u>\$ 112,071</u>	<u>\$ 30,301</u>	<u>(\$ 682)</u>	<u>4,828,275</u>
預付房地及設備款	<u>95,632</u>	<u>\$ 269,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 261,005)</u>	<u>\$ -</u>	<u>104,037</u>
固定資產淨額（註一及二）	<u>\$ 13,283,041</u>					<u>\$ 14,184,114</u>

註一：房屋及設備投保金額合計約4,826,285元。

註二：固定資產未提供作為擔保品。

註三：重分類增減之差異1,073,934仟元主要係自其他資產重分類所致。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
應付商業本票明細表
民國九十八年十二月三十一日

表八

單位：新台幣仟元

公司別	保證機構	契約期限	利率(%)	金額		
				發行金額	未攤銷折價	帳面價值
玉山證券	台新票券	99.01.29	0.30	\$ 52,000	\$ 20	\$ 51,980
	台新票券	99.01.13	0.25	65,000	10	64,990
	台新票券	99.01.15	0.25	5,000	1	4,999
	台新票券	99.01.21	0.272	95,000	25	94,975
	台新票券	99.01.20	0.30	149,000	40	148,960
	國際票券	99.01.19	0.40	69,000	19	68,981
	中華票券	99.01.14	0.20	31,000	6	30,994
	中華票券	99.01.15	0.20	38,000	7	37,993
	中華票券	99.01.22	0.20	131,000	36	130,964
	中華票券	99.01.14	0.20	100,000	17	99,983
	兆豐票券	99.01.07	0.30	88,000	9	87,991
	兆豐票券	99.01.19	0.30	45,000	13	44,987
	兆豐票券	99.01.19	0.30	59,000	16	58,984
	大中票券	99.01.06	0.192	50,000	3	49,997
	大中票券	99.01.12	0.302	111,000	18	110,982
	大中票券	99.01.13	0.262	26,000	5	25,995
	大中票券	99.01.08	0.192	74,000	7	73,993
	陽信銀行	99.01.15	0.38	100,000	20	99,980
	陽信銀行	99.01.27	0.38	57,000	21	56,979
				<u>\$ 1,345,000</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 1,344,707</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 公平價值變動列入損益之金融負債明細表
 民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

表九

金融商品名稱摘要	總面額	利率 (%)	公平價值	
			單價	總額
交易目的之金融負債				
利率交換合約				
玉山銀行				\$ 2,482,752
外匯選擇權合約				
玉山銀行				327,495
外匯換匯合約				
玉山銀行				215,379
換匯換利合約				
玉山銀行				197,352
無本金交割遠期外匯合約				
玉山銀行				31,744
信用違約交換合約				
玉山銀行				22,690
遠期外匯合約				
玉山銀行				20,736
金屬商品交換合約				
玉山銀行				11,898
遠期商品合約				
玉山銀行				9,525
外幣保證金交易合約				
玉山銀行				47
小計				3,319,618
指定公平價值變動列入損益之金融負債				
金融債券				
玉山銀行				
九十二年度第一期第五次 七年期金融債券	九十三年二月二十七日發行，每三個月付息一次，到期一次還本	\$ 1,000,000	共分為三券，當6M LIBOR ≤ 2.5%時，票面利率為3.03%；當2.5% < 6M LIBOR時，利率為(5.2% - 6M LIBOR)，各券之票面利率不得低於0%。	102.822 \$ 1,028,217
九十三年度第一期第一次 七年期金融債券	九十三年五月十日發行，每三個月付息一次，到期一次還本	2,300,000	共分為五券，A券票面利率為(6M LIBOR + 0.5001%) × n/N；B券票面利率為(6M LIBOR + 0.5002%) × n/N；C券票面利率為(6M LIBOR + 0.5003%) × n/N；D券票面利率為(6M LIBOR + 0.5004%) × n/N；A、B、C、D券之利率區間第一年1% ≤ 6M LIBOR ≤ 2%；第二年1% ≤ 6M LIBOR ≤ 2.25%；第三年1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 3%；第四年1.05% ≤ 6M LIBOR ≤ 3.5%；第五年1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 4%；第六年1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 4.25%；第七年1.1% ≤ 6M LIBOR ≤ 4.5%；n為符合計息期間內6M LIBOR大於或等於該計息期間之利率區間下限，且小於或等於該計息期間之利率區間上限之合計天數；N為該計息期間內之總天數；E券票面利率為1.15 × (USD CMS 10Y - USD CMS 2Y)，下限為0%。	100.088 2,302,025
九十三年度第一期第二次 七年期金融債券	九十三年五月十九日發行，每六個月付息一次，到期一次還本	900,000	共分為三券，A券當6M LIBOR ≤ 2.5%時，票面利率為3%；當2.5% < 6M LIBOR時，票面利率為(5.3% - 6M LIBOR)；B券當6M LIBOR < 1.1%時，票面利率為6M	103.298 929,684

金 融 商 品 名 稱 摘	要 總 面 額	利 率 (%)	公 平 價 值	單 價 總 額	
九十三年度第一期第四次 七年期金融債券	九十三年六月一日發行 ，每六個月付息一次， 到期一次還本	\$500,000	LIBOR；當 $1.1\% \leq 6M \text{ LIBOR} \leq 2.5\%$ 時 ，票面利率為 3.82% ；當 $2.5\% < 6M \text{ LIBOR}$ 時，票面利率為 $(5\% - 6M \text{ LIBOR})$ ；C 券當 $6M \text{ LIBOR} < 1.1\%$ 時，票面利率為 $6M$ LIBOR；當 $1.1\% \leq 6M \text{ LIBOR} \leq 2\%$ 時， 票面利率為 4% ；當 $2\% < 6M \text{ LIBOR}$ 時，票 面利率為 $(5.1\% - 6M \text{ LIBOR})$ ；各券票 面利率不得低於 0% 。 當 $6M \text{ LIBOR} < 0.9\%$ 時，票面利率為 $6M$ LIBOR；當 $0.9\% \leq 6M \text{ LIBOR} \leq 3.5\%$ 時， 票面利率為 4% ；當 $3.5\% < 6M \text{ LIBOR}$ 時， 票面利率為 $(5.5\% - 6M \text{ LIBOR})$ ；票面 利率不得低於 0% 。	103,173	\$515,867
組合式商品 玉山銀行 第一銀行信用連結商品	九十五年九月十三日 訂約，每年一月二十四 日、四月二十四日、七 月二十四日及十月二十 四日付息，到期一次還 本	2,900,000	2.40% x N/365；N為依合約約定計算之 天數		4,775,793
應付公司債 玉山金控 九十七年度海外無擔保可 轉換公司債	九十七年七月二十四日 發行，發行後每半年付 息一次，自發行滿五年 之日起不付息，到期一 次還本	4,819,965	發行日起至發行滿五年為 2.30% ；發行滿 五年之日起為 0% 。	99,553	4,798,424
小 計					12,537,264
總 計					\$ 15,856,882

玉山金融控股股份有限公司及子公司
存款及匯款明細表
民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

表十	目	金 額
	支票存款	
	支票存款	\$ 7,136,036
	本行支票	1,035,208
		<u>8,171,244</u>
	活期存款	
	活期存款	107,691,095
	外匯活期存款	49,675,656
		<u>157,366,751</u>
	活期儲蓄存款	
	活期儲蓄存款	189,279,292
	行員活期儲蓄存款	1,738,636
	其他（註）	756,145
		<u>191,774,073</u>
	定期存款	
	定期存款	153,956,370
	外匯定期存款	46,610,191
		<u>200,566,561</u>
	可轉讓定期存單	<u>19,821,200</u>
	定期儲蓄存款	
	存本取息儲蓄存款	94,207,043
	整存整付儲蓄存款	95,295,396
	其他（註）	1,871,899
		<u>191,374,338</u>
	匯 款	
	應解匯款	205,861
	匯出匯款	6,119
		<u>211,980</u>
		<u>\$ 769,286,147</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
應付債券明細表
民國九十八年十二月三十一日

表十一

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

名	受 機	託 發 日	行 期 付	息 日	票 面 利 率	金		償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
						發行總額	已還金額			
玉山金控										
九十四年度第一次國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	94/12/15	每年3/15、6/15、9/15、12/15	依中華郵政股份有限公司一年期定期儲蓄存款一般牌告機動利率加0.4%	\$ 5,000,000	\$ -	\$ 5,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十六年度第一次國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	96/12/13	每年12/13	九十天期商業本票利率加0.6%	500,000	-	500,000	到期一次還本	無擔保	
					<u>5,500,000</u>	<u>-</u>	<u>5,500,000</u>			
玉山銀行										
九十三年度第一期第五次五年六個月期次順位金融債券	無	93/9/16	每年3/16、9/16	固定利率2.95%	1,300,000	-	\$ 1,300,000	到期一次還本	無擔保	
九十三年度第一期第六次五年六個月期次順位金融債券	無	93/12/17	每年6/17、12/17	固定利率2.80%	3,700,000	-	3,700,000	到期一次還本	無擔保	
九十四年第一期第一次十年期金融債券	無	94/6/24	每年6/24	固定利率2.75%	5,000,000	-	5,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十四年第一期第二次七年期次順位金融債券	無	94/10/11	每年1/11、4/11、7/11、10/11	依中華郵政股份有限公司一年期定期儲蓄存款一般牌告機動利率加0.425%	2,000,000	-	2,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十四年第一期第三次七年期次順位金融債券	無	94/10/19	每年10/19	固定利率2.725%	1,400,000	-	1,400,000	到期一次還本	無擔保	
九十四年第一期第四次七年期次順位金融債券	無	94/11/4	每年11/4	依中華郵政股份有限公司一年期定期儲蓄存款一般牌告機動利率加0.4%	1,600,000	-	1,600,000	到期一次還本	無擔保	
九十五年第一期七年期次順位金融債券	無	95/8/24	每年8/24	共分為二券，A券年利率為九十天之短期票券均價利率加0.25%，每季單利計息一次；B券年利率為2.60%，每年單利計息一次	6,000,000	-	6,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十六年度第一期第一次七年期次順位金融債券	無	96/6/29	每年6/29	共分為二券，A券票面利率為臺灣銀行一年期定期儲蓄一般存款牌告機動利率加0.5%，每季單利計息一次；B券票面利率為九十天期商業本票利率加0.39%，每季單利計息一次	3,700,000	-	3,700,000	到期一次還本	無擔保	
九十六年度第一期第二次七年期次順位金融債券	無	97/2/15	每年2/15	固定利率3.10%	2,300,000	-	\$ 2,300,000	到期一次還本	無擔保	
九十七年度第一期第一次七年期次順位金融債券	無	97/10/24	每年10/24	固定利率3.15%	300,000	-	300,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第一期五年期次順位金融債券	無	98/2/20	每年2/20	固定利率2.10%	1,000,000	-	1,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第二期五年六個月期次順位金融債券	無	98/3/5	每年3/5	固定利率2.15%	500,000	-	500,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第三期次順位金融債券	無	98/4/3	每年4/3	共分為二券，A券（五年六個月期）固定利率2.15%；B券（七年期）固定利率2.50%	500,000	-	500,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第四期五年六個月期次順位金融債券	無	98/5/18	每年5/18	固定利率2.35%	1,800,000	-	1,800,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第五期七年期次順位金融債券	無	98/7/17	每年7/17	固定利率2.50%	900,000	-	900,000	到期一次還本	無擔保	
九十八年度第六期七年期次	無	98/10/20	每年10/20	固定利率2.35%	1,500,000	-	1,500,000	到期一次還本	無擔保	
合 計					<u>33,500,000</u>	<u>-</u>	<u>33,500,000</u>			
					<u>\$ 39,000,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,000,000</u>			

玉山金融控股股份有限公司及子公司
利息收入明細表
民國九十八年度

玉山商業銀行股份有限公司
利息費用明細表
民國九十八年度

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
貼現及放款利息收入	
長期放款息	\$ 5,736,825
中期放款息	2,712,706
短期放款息	1,700,455
其他(註)	164,274
	<u>10,314,260</u>
信用卡循環利息收入	2,120,478
存放及拆放同業利息收入	
轉存央行存款息	693,207
存放央行息	88,011
拆放同業息	83,388
存放同業息	1,427
	<u>866,033</u>
投資有價證券利息收入	
公平價值變動列入損益之金融資產息	777,598
備供出售金融資產息	821,643
其他(註)	544,097
	<u>2,143,338</u>
其他(註)	659,283
合 計	<u>\$ 16,103,392</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
存款利息費用	
定期存款息	\$ 2,159,030
存本取息儲蓄存款息	1,666,575
整存整付儲蓄存款息	1,518,992
活期儲蓄存款息	431,012
其他(註)	114,184
	<u>5,889,793</u>
央行及同業存款利息費用	
中華郵政轉存款息	146,716
其他(註)	37,438
	<u>184,154</u>
央行及同業融資利息費用	
同業拆放息	71,814
透支同業息	299
	<u>72,113</u>
附買回票債券利息費用	65,100
發行債券利息費用	
金融債券	702,676
公司債	205,775
	<u>908,451</u>
其他(註)	341,358
合 計	<u>\$ 7,460,969</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
手續費及佣金淨收益明細表
民國九十八年度

玉山金融控股股份有限公司及子公司
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益明細表
民國九十八年度

表十四 單位：新台幣仟元

項 目	金 額
手續費及佣金收入	
信用卡手續費收入	\$ 1,719,499
信託業務收入	956,347
放款手續費收入	536,697
經紀手續費收入	556,638
保險經紀佣金收入	372,953
其他(註)	703,508
小 計	<u>4,845,642</u>
手續費及佣金費用	
代理費用	(261,450)
電腦處理費	(217,345)
其他(註)	(333,505)
小 計	<u>(812,300)</u>
手續費及佣金淨收益	<u>\$ 4,033,342</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

表十五 單位：新台幣仟元

項 目	已實現(損)益	未實現評價(損)益	合 計
公平價值變動列入損益之金融資產			
公司債	(\$ 96,063)	(\$ 326,063)	(\$ 422,126)
利率交換合約	2,115,717	(851,412)	1,264,305
外匯選擇權合約	(1,620,689)	1,186,603	(434,086)
國庫券	89,159	(8,744)	80,415
金融債券	154,978	(123,604)	31,374
可轉換公司債	(2,358)	53,024	50,666
國內上市(櫃)股票	209,525	54,869	264,394
無本金交割遠期外匯合約	(8,180)	244,103	235,923
換匯換利合約	498,786	(25,916)	472,870
信用違約交換合約	47,113	(55,714)	(8,601)
國外機構發行債券	(3,710)	(162,496)	(166,206)
賣方權益證券	-	(61,174)	(61,174)
其 他	116,760	(75,732)	41,028
小 計	<u>1,501,038</u>	<u>(152,256)</u>	<u>1,348,782</u>
公平價值變動列入損益之金融負債			
外匯選擇權合約	1,662,230	(1,105,212)	557,018
利率交換合約	(2,018,293)	875,784	(1,142,509)
換匯換利合約	487,389	(901,597)	(414,208)
無本金交割遠期外匯合約	(285,578)	38,438	(247,140)
信用違約交換合約	(50,751)	6,221	(44,530)
組合式商品	-	62,662	62,662
其 他	(70,522)	26,251	(44,271)
小 計	<u>(275,525)</u>	<u>(997,453)</u>	<u>(1,272,978)</u>
合 計	<u>\$ 1,225,513</u>	<u>(\$ 1,149,709)</u>	<u>\$ 75,804</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
備供出售金融資產之已實現損益明細表
民國九十八年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
金融債券	\$	284,679
政府公債		233,364
基金受益憑證		7,201
公司債		2,504
上市(櫃)股票		(65,146)
資產證券化受益證券		(103,674)
合 計		<u>\$ 358,928</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
其他非利息淨損益明細表
民國九十八年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
財產交易利益	\$	15,512
提存違約損失準備		(18,351)
提存買賣證券損失準備		(49,907)
信用卡聯名卡回饋金		(134,870)
其 他		27,472
合 計		<u>(\$ 160,144)</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
兌換損益明細表
民國九十八年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
一般兌換利益	\$	497,530
外幣保證金交易兌換利益		(17,266)
自有資本兌換利益		(20,930)
合 計		<u>\$ 459,334</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
呆帳費用明細表
民國九十八年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
應收款項	\$	1,345,557
貼現及放款		771,605
保證責任準備		(222)
合 計		<u>\$ 2,116,940</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
資產減損損失明細表
民國九十八年度

名 稱	單位：新台幣仟元	
	金	額
以成本衡量之金融資產	\$	47,006
無活絡市場之債務商品投資		8,883
存出保證金		5,770
合 計		<u>\$ 61,659</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
用人費用明細表
民國九十八年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
薪資費用	\$	3,682,656
勞健保費用		253,332
退休金費用		198,074
其他用人費用(註)		204,093
合 計		<u>\$ 4,338,155</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
折舊及攤銷費用明細表
民國九十八年度

表二十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
折舊費用	
固定資產	\$ 764,400
出租資產	7,172
閒置資產	3,556
	<u>775,128</u>
攤銷費用	191,007
合 計	<u>\$ 966,135</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
其他業務及管理費用明細表
民國九十八年度

表二十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
業務宣導費	\$ 616,374
稅 捐	557,130
租 金	426,678
電子計算機軟體服務費	277,603
其他(註)	1,878,019
合 計	<u>\$ 3,755,804</u>

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

業、財務狀況及經營結果之檢討分析 與風險管理事項



微風輕拂，豐收在望。

一、財務狀況

財務狀況比較分析(合併財務資訊)

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2009	2008	差 異	
				金 額	%
現金及約當現金		\$ 9,821,032	\$ 11,573,928	(\$ 1,752,896)	(15)
存放央行及拆借金融同業(註1)		217,175,215	88,970,396	128,204,819	144
公平價值變動列入損益之金融資產－淨額(註2)		40,126,282	74,377,362	(34,251,080)	(46)
附賣回票券及債券投資(註3)		3,384,993	353,252	3,031,741	858
應收款項-淨額		37,147,658	32,607,482	4,540,176	14
貼現及放款 - 淨額		550,483,765	532,944,978	17,538,787	3
備供出售金融資產 - 淨額		37,300,338	42,884,680	(5,584,342)	(13)
持有至到期日金融資產－淨額(註4)		18,278,241	14,241,499	4,036,742	28
採權益法之股權投資-淨額		-	-	-	-
其他金融資產-淨額(註5)		7,279,134	9,194,423	(1,915,289)	(21)
固定資產-淨額		14,184,114	13,283,041	901,073	7
無形資產		4,048,234	4,039,733	8,501	-
其他資產-淨額(註6)		3,089,363	4,996,188	(1,906,825)	(38)
資產總計		942,318,369	829,466,962	112,851,407	14
央行及金融同業存款(註7)		39,051,957	21,168,220	17,883,737	84
應付商業本票-淨額(註8)		1,344,707	-	1,344,707	100
公平價值變動列入損益之金融負債(註9)		15,856,882	31,443,604	(15,586,722)	(50)
附買回票券及債券負債(註10)		14,518,968	23,161,468	(8,642,500)	(37)
應付款項		8,641,721	10,261,151	(1,619,430)	(16)
存款及匯款		769,286,147	658,990,601	110,295,546	17
應付債券		39,000,000	32,800,000	6,200,000	19
其他借款		-	-	-	-
其他金融負債		2,128,437	2,369,094	(240,657)	(10)
其他負債		551,834	530,623	21,211	4
負債合計		890,380,653	780,724,761	109,655,892	14
股本		36,528,000	35,443,511	1,084,489	3
資本公積		10,451,904	10,407,577	44,327	-
保留盈餘(註11)		4,759,376	3,881,743	877,633	23
累積換算調整數(註12)		(39,540)	(11,318)	(28,222)	(249)
金融商品之未實現損益(註13)		408,083	(636,969)	1,045,052	164
庫藏股票－42,000仟股(註14)		(168,399)	(336,819)	168,420	50
未認列為退休金成本之淨損失(註15)		(1,708)	(5,524)	3,816	69
股東權益合計		\$ 51,937,716	\$ 48,742,201	\$ 3,195,515	7

註1：主要係2009年轉存央行存款大幅增加所致。

註2：主要係國庫券及可轉讓定期存單大幅減少所致。

註3：主要係2009年大幅買入以附賣回為條件之票債券所致。

註4：主要係2009年持有至到期日金融資產－金融債券大幅增加所致。

註5：主要係無活絡市場之債券投資減少所致。

註6：主要係存出保證金及出租金減少所致。

註7：主要係銀行同業拆放大幅增加所致。

註8：主要係2009年應付商業本票增加所致。

註9：主要係2009年公平價值變動列入損益之金融負債－金融債券及組合式商品大幅減少所致。

註10：主要係2009年大幅賣出以附買回為條件之票債券所致。

註11：主要係獲利增加所致。

註12：主要係匯率變動所致。

註13：主要係2009年金融商品未實現損益評價調整增加所致。

註14：主要係2009年部分庫藏股轉讓員工所致。

註15：主要係依財報精算數字計算而來。

二、經營結果

最近二年度經營結果分析：

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2009	2008	增 減 變 動	
				金額	比例 (%)
利息淨收益		\$ 8,642,423	\$ 9,579,922	(\$ 937,499)	(10)
利息以外淨收益		4,616,528	4,584,388	32,140	1
淨收益		13,258,951	14,164,310	(905,359)	(6)
呆帳費用		(2,116,940)	(3,536,372)	1,419,432	(40)
營業費用		(9,060,094)	(9,006,830)	(53,264)	1
稅前合併淨利		2,081,917	1,621,108	460,809	28
所得稅費用		(153,579)	(596,105)	442,526	(74)
合併總純益		\$ 1,928,338	\$ 1,025,003	\$ 903,335	88

增減變動分析說明：

- (1) 呆帳費用減少：係本公司資產品質良好，以致呆帳費用提列大幅減少。
 (2) 稅前合併淨利及合併總純益增加：係呆帳費用及稅得稅費用大幅減少，以致稅前合併淨利及合併總純益增加。

三、現金流量

1.最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2009	2008	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率 (%)		(註1)	50.18	-
現金流量允當比率 (%)		33.53	67.33	(50.20)(註2)
現金再投資比率 (%)		(註1)	2.94	-

註1：因2009年營業活動現金流量為負數，故不予分析。

註2：現金流量允當比率減少，係2009年營業活動現金流量為負數且投資活動之現金流量中長期股權投資增加所致。

2.未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年來自 營業活動 淨現金流量②	預計全年 現金流出量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
\$9,821,032	\$25,189,334	\$24,201,588	\$10,808,778	\$ -	\$ -

1.本年度現金流量變動情形分析

- (1) 營業活動：預計金融負債及應付款項增加。
 (2) 投資活動：預計貼現及放款增加500億元。
 (3) 融資活動：預計存款及匯款增加600億元。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源及未來五年擬投資之資本支出性質：

單位：新臺幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期之完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形					
				2009	2010	2011	2012	2013	2014
認購子公司玉山創投現金增資股款	97年度發行之海外可轉換公司債	2009.7	345,000	345,000	-	-	-	-	-
認購子公司玉山銀行現金增資股款	97年度發行之海外可轉換公司債	2010.1	2,520,000	2,520,000	-	-	-	-	-

2. 預計可能產生效益：增加轉投資利益。

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) 2009年度轉投資政策

玉山金控轉投資係依照金融控股公司法所為之投資，並積極配合主管機關之規範與要求，同時考量各投資之預計報酬率，與玉山金控各子公司間共同行銷利益、規模經濟與範疇經濟創造、新市場與新產品開發等長期性策略投資價值。

(二) 2009年度獲利之主要原因

本公司轉投資之銀行、證券、創投及保經子公司整體獲利狀況良好。

(三) 2010年度投資計畫：無。

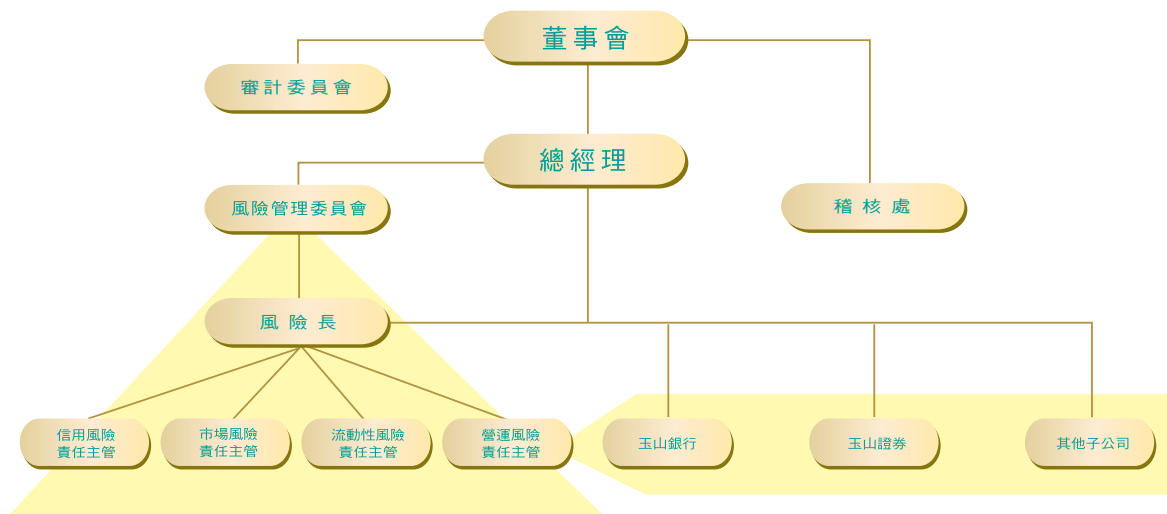
六、風險管理

本公司風險管理之宗旨在保障資產安全、顧客服務、股東價值。各項業務發展皆遵循本公司風險管理最高指導原則：安全性與流動性第一，收益性次之，成長性再次之，而均兼顧公益性。

（一）金控及其子公司之風險管理組織架構及政策

本公司設有獨立超然之「風險管理委員會」，負責審訂各項業務風險管理政策，並推動及監督各項業務遵從國際規範，對於信用風險、市場風險、作業風險及其他風險等皆予妥善管理，並定期向審計委員會及董事會報告其執行情形。同時依據「玉山金控風險管理政策與指導原則」之規範，本公司及子公司皆訂定相關作業規範，以為有效辨識、衡量、監督及控制各項風險之風險管理重要依據。

同時本公司亦積極配合新巴塞爾資本協定（Basel II）國際規範，除致力於第一支柱各類風險資本計提精確性之提升，以使資本與資產風險配置更趨一致外，更努力遵循第二支柱各項風險質化與量化指標，從而建置更具風險敏感度的管理架構。金控之風險管理組織架構如下：



玉山風險管理的組織架構

（二）衡量及控管各風險之方法及暴險量化資訊-適用於各子公司

本公司均依主管機關相關法規制度訂定內部遵循規範，同時以新巴塞爾協定之風險管理管理架構，作為有效控管風險之依據，以提升全面風險監控之能力。

1. 一般定性揭露

(1) 策略及流程

A. 信用風險管理

a. 本公司之風險管理目標均依主管機關相關法規制度與內部授信暨交易風險控管機制而定，並衡量國內外經濟金融局勢，適時調整內部規範。另配合新巴塞爾資本協定，積極導入信用評等工具並持續建立完善之風險管理流程。

b. 依據主管機關規定之相關法規制度，並考量信用評等及經營狀況，限定持有單一金融機構風險部位。

c. 遵循主管機關規定，對同一企業、同一關係企業從事授信業務訂定相關規範進行控管。

d. 對各類行業之授信比率訂定內部規範，據以控管信用集中度風險。

B. 市場風險管理

a. 藉由資產負債管理妥適管理資金運用效益、監督及確保適度的流動性。

b.防範集中風險，避免資金運用與來源過度集中少數財務工具或交易對手。

c.透過每日資金會議決定當日交易策略，以掌握價格波動之風險。

d.訂定各產品風險管理辦法，定期評估及報告公司風險部位狀況，以利操作決策參考。

C.作業風險管理

持續建立良好的作業制度、培養全員風險意識、推動守法守紀的企業文化，輔以完善的內控內稽制度。平時除了加強同仁的在職教育訓練外，為防範作業風險亦訂有各項準則，包括員工行員規範、顧客服務(含KYC)、產品設計、作業細則、運作要點、資料安全、系統備援、緊急應變等。而對於外部事件風險，則保持對市場環境、顧客行為、技術變革、法令變更等之敏感性，以掌握應變之先機。

(2)相關風險管理系統之組織與架構-適用於各子公司

依「玉山金融控股公司風險管理政策與指導原則」要求各子公司訂定其風險管理作業規範，及執行日常部位評價、涉險程度計測及異常事件監督提報風險管理部門與稽核部門等。同時持續精進顧客價值、風險分析技術及內部管理制度，加強本公司辨識風險精確度，保持與國際接軌之管理能力。

(3)風險報告及衡量系統之範圍與特點-適用於各子公司

A.信用風險：針對國家別、同一企業及同一集團授信額度、風險性資產額度、同一企業風險總額、交易對手限額、金融商品交易限額等項目進行控管，並定期將各項控管情形陳報管理階層、風險管理委員會及董事會。

B.市場風險：對營業用資產與各式金融商品之公平價值及交易損益進行評價與控管其暴險程度，提供相關報告供管理階層決策參考之用，並定期陳報風險管理委員會及董事會。

C.作業風險：定期稽查業務操作是否符合作業要點之規定，及追蹤內稽內控意見之改善情形，重大作業風險議題及暴險亦定期彙總並向管理階層、風險管理委員會及董事會進行報告。

(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-適用於各子公司

本公司及各子公司透過徵求擔保品、由第三人保證、買賣信用衍生性金融商品避險、以交易對手之存款抵銷其負債或利用資產證券化方式將風險移轉，並依主管機關相關法規制度與內部風險控管機制而定，衡諸國內外經濟金融局勢適時調整，以確保規避與風險抵減工具持續有效。

2.本公司及子公司之管理方式及暴險量化資訊

(1)信用風險之揭露-標準法之風險抵減後暴險額與應計提資本

本次信用風險資本計提申報採標準法計算。

A.玉山銀行

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

暴險類型	風險抵減後暴險額	應計提資本
主權國家	0	0
非中央政府公共部門	0	0
銀行（含多邊開發銀行）	16,261,905	1,300,952
企業（含證券及保險公司）	202,616,919	16,209,354
零售債權	117,853,406	9,428,272
住宅用不動產	110,922,505	8,873,800
權益證券投資	710,620	56,850
其他資產	18,735,165	1,498,813
合計	467,100,520	37,368,042

(2)擔任創始機構，其信託或讓與之資產所發行之證券券別、發行總額、流通餘額及自行購回餘額：

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

券 別	發 行 總 額	流 通 餘 額	自 行 購 回 餘 額
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-1 受益證券A級受益證券	8,750,000	1,250,065	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-1 受益證券B級受益證券	800,000	800,000	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-1 受益證券C級受益證券	450,000	450,000	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-1 受益證券D級受益證券	50,000	50,000	50,000
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2 受益證券A1級受益證券	2,500,000	0	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2 受益證券A2級受益證券	6,215,000	4,665,041	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2 受益證券A3級受益證券	5,774,349	5,774,349	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2 受益證券B級受益證券	1,908,281	1,908,281	0
玉山銀行債券資產證券化特殊目的信託2005-2 受益證券C級受益證券	1,943,370	1,943,370	1,943,370
玉山銀行2007-1債券資產證券化特殊目的信託 受益證券A1級受益證券	4,000,000	995,026	0
玉山銀行2007-1債券資產證券化特殊目的信託 受益證券B1級受益證券	4,400,000	40,003	0
玉山銀行2007-1債券資產證券化特殊目的信託 受益證券B2級受益證券	560,000	0	0
玉山銀行2007-1債券資產證券化特殊目的信託 受益證券B3級受益證券	40,000	0	0
玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託 受益證券A1券	8,800,000	1,800,069	0
玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託 受益證券A2券	5,940,000	5,940,000	0
玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託 受益證券B券	1,720,000	1,720,000	0
玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託 受益證券C券	990,000	873,371	0
玉山銀行2007-2債券資產證券化特殊目的信託 受益證券D券	2,200,000	2,200,000	0

B.玉山證券

信用風險之揭露

單位：新臺幣仟元

項目	2009.12.31		2008.12.31	
	市值	市場風險約當金額	市值	風險約當金額
信用交易帳款	4,076,574	101,914	1,838,335	45,958
票價券附條件交易及公債借貸交易	0	0	713,445	384
受託買賣有價證券成交金額	8,380,738	220,062	1,192,031	30,708
一般表內交易	324,125	25,930	307,463	24,597

(2)市場風險資本計提及風險性資產額

市場風險資本計提，本次申報採標準法計算，其中外匯選擇權部份已向主管機關申請採用敏感性分析法（Delta-plus），並獲准通過。

A.玉山銀行

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

風險別	應計提資本
利率風險	2,019,426
權益證券風險	206,976
外匯風險	371,423
商品風險	8,444
選擇權採簡易法處理	0
合計	2,606,269

B.玉山證券

單位：新臺幣仟元

風險類別	2009.12.31		2008.12.31	
	市值	風險約當金額	市值	風險約當金額
利率風險	170,258	10,796	1,360,026	49,648
權益證券風險	443,592	71,326	106,186	54,810
外匯風險	252,353	20,188	20,668	1,653
合計	866,203	102,310	1,486,880	106,111

(3)流動性風險

本公司及各子公司評估主要資產組合及所面臨的流動性風險，除平日遵從主管機關規定進行管理外，並衡量各項壓力測試指標。如有特殊異常狀況，則依據資金流動性緊急應變計畫擬定相關措施因應。定期監控及報告資產負債管理風險變化情形，確保利率、匯率及流動性風險在確實控管下，達到資產負債之最適配置。

A.玉山銀行

a.新臺幣到期日期限結構分析

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

項目	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1-30天	31天-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年
主要到期資金流入	845,822,163	190,811,639	96,124,504	45,418,039	49,034,694	464,433,287
主要到期資金流出	1,053,093,228	120,877,068	149,164,386	182,504,647	261,982,994	338,564,133
期距缺口	(207,271,065)	69,934,571	(53,039,882)	(137,086,608)	(212,948,300)	125,869,154

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。

b.美金到期日期限結構分析表

2009.12.31 單位：美金仟元

項目	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1-30天	31天-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年
資產	1,473,154	562,998	472,218	293,938	94,000	50,000
負債	1,245,850	721,456	293,508	69,130	66,300	95,456
缺口	(102,998)	(719,485)	(220,781)	(111,830)	(251,847)	1,200,945
累積缺口	(102,998)	(719,485)	(940,266)	(1,052,096)	(1,303,943)	(102,998)

B.玉山證券

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

項目	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1-30天	31天-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年
資產	5,903,050	735,672	432,000	3,910,794	235,000	589,584
負債	2,427,558	1,508,727	0	821,782	0	97,049
缺口	3,475,492	(773,055)	432,000	3,089,012	235,000	3,475,492
累積缺口	3,475,492	(773,055)	(341,055)	2,747,957	2,982,957	3,475,492

(4)作業風險

玉山銀行

單位：新臺幣仟元

年度	營業毛利	應計提資本
2007	13,150,758	
2008	13,378,019	
2009	12,584,888	
合計	39,113,665	1,955,683

年度	營業毛利	應計提資本
2006	466,476	
2007	891,153	
2008	485,930	
合計	1,843,559	110,614

註：依主管機關規定，計提2009年12月31日作業風險之營業毛利，以前3年度經會計師查核簽證的財務報表數字為基準。

(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：

為促進臺灣與全球區域經濟整合，同時提升整體的國際競爭力，政府積極推動兩岸協商MOU及ECFA等各項經濟協議，預計將來雙方金融互動可能產生重大的改變。本公司目前已針對可能發生之影響審慎進行評估，並注意相關執行細節，以控管可能發生的風險並把握適當的機會，有效提升競爭力。

(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：

科技及產業的變化往往不只影響社會資源分配結構、資金運作方式及財務管理工具等技術層次的問題，更會連帶產生與財務運作息息相關的績效管理、放款策略及風險管理乃至策略管理等根本觀念之變化。本公司透過隨時掌握科技與產業變化動向，並藉助世界級的顧問指導，力求使整體經營知識技能與世界水準接軌，提供顧客最適合的產品及最完善的資料保障。

(五) 金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施：

本公司及各子公司致力成為公司治理之典範，對於關係人交易均透明揭露，避免利益衝突，同時重視股東權益之保護。在風險管理、員工教育訓練及員工福利方面，採取更完善的制度以健全公司體質。在社會公益及環保議題上，以積極及落實的精神推動執行。在形象維護上，內部隨時檢討可能導致公司形象損害或滑落之情事，期能建立優良公司之典範，善盡企業社會責任，永續維持企業良好之形象。本公司對於信念及理想的堅持，在2009年亦獲得大眾之肯定，分別連續三年榮獲遠見雜誌「企業社會責任獎」金融業首獎(2006-2008)，晉入該獎榮譽榜，是全國第三家列入榮譽榜的企業；另榮膺天下雜誌「天下企業公民獎」大型企業第五名(金融業第一)，也是唯一進入前十名的金融業。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

無。

(七) 業務集中所面臨之風險及因應措施：

1. 業務項目之集中

保持對金融產業環境之敏感度，隨時掌握總體經濟、產業動態及價格情勢等重要相關訊息，以適時調整業務發展策略。

2. 交易對手之集中

針對授信及投資對象之行業、集團等訂定風險承擔之上限，並嚴格控管。

遵循期中管理之規定，定期檢討授信條件之合宜性及發生系統性風險之可能性。

(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、風險及因應措施：

至2009年底，玉山金融控股公司之董事、監察人或持股超過百分之一大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

(九) 經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施：

至2009年底，本公司經營權並無重大改變。

(十) 訴訟或非訟事件：

無。

(十一) 其他重要風險及因應措施：

無。

七、危機處理應變機制

本公司及各子公司遵行「緊急應變及危機處理作業要點」及標準作業流程，平時切實提高安全警覺，預防危機發生，並責成定期演練及檢驗措施之有效性，以強化應變能力。設立「危機處理小組」與「緊急聯絡人」，並擬定應變計劃，俾遇內外部異常事件時知所應對與即時通報，避免危機擴大，化危機為轉機。

八、其他重要事項

：無。

捌、特別記載事項



皚皚巔峰，卓絕不凡。

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1.各關係企業基本資料

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業 或生產項目
玉山銀行	1992.02.21	臺北市松山區民生東路3段115、117號	33,624,000	法人金融、個人金融、 財富管理、財務金融及 信用卡業務等
玉山證券	2000.11.20	臺北市松山區民生東路3段117號8樓	3,060,000	有價證券經紀、自營及 承銷等業務
玉山創投	2002.10.07	臺北市松山區民生東路3段117號4樓	1,500,000	對國內外科技事業、國 內一般製造業及國內外 其他創業投資事業從事 創業投資
玉山保經	2003.07.30	臺北市松山區民生東路3段115號12樓	113,000	人身保險經紀人、 財產保險經紀人
玉山投顧	2003.03.11	臺北市松山區民生東路3段115號10樓	20,000	證券投資顧問

(1)推定為有控制與從屬關係之公司：無。

(2)玉山金控及其關係企業所涵蓋之營業範圍包括：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、銀行業務、短期票券之經紀及自營業務、有價證券承銷經紀及自營業務、創業投資、人身保險經紀業務、財產保險經紀業務、證券投資顧問。各關係企業間互為獨立法人，各自執行所屬業務範圍。

2.各關係企業董事、監察人及總經理資料

2010.2.28 單位：仟股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份(2009.12.31)	
				股數	持股比率
玉山銀行	董事長	玉山金控	代表人 黃永仁	3,362,400	100
	常務董事兼總經理	玉山金控	代表人 杜武林		
	常務董事	玉山金控	代表人 麥寬成		
	常務董事	玉山金控	代表人 黃秋雄		
	獨立(常務)董事	玉山金控	代表人 張林真真		
	獨立董事	玉山金控	代表人 柯承恩		
	獨立董事	玉山金控	代表人 李吉仁		
	獨立董事	玉山金控	代表人 林信義		
	董事	玉山金控	代表人 陳朝國		
	董事	玉山金控	代表人 吳建立		
	董事	玉山金控	代表人 李正斌		
	董事	玉山金控	代表人 李泰祺		
	董事	玉山金控	代表人 侯永雄		
	董事	玉山金控	代表人 黃男州		
玉山證券	董事長兼總經理	玉山金控	代表人 陳嘉鐘	306,000	100
	董事	玉山金控	代表人 黃琪璋		
	董事	玉山金控	代表人 蔡政達		
	董事	玉山金控	代表人 施教煌		
	董事	玉山金控	代表人 許美麗		
	監察人	玉山金控	代表人 王欽龍		
玉山創投	董事長兼總經理	玉山金控	代表人 黃男州	150,000	100
	董事	玉山金控	代表人 陳嘉鐘		
	董事	玉山金控	代表人 陳茂欽		
	董事	玉山金控	代表人 施良垣		
	監察人	玉山金控	代表人 黃恬瑩		
玉山保經	董事長	玉山金控	代表人 萬水平	11,300	100
	董事	玉山金控	代表人 陳炳良		
	董事	玉山金控	代表人 劉建林		
	董事	玉山金控	代表人 蔡育倫		
	董事	玉山金控	代表人 張綸宇		
	監察人	玉山金控	代表人 張正浩		
玉山投顧	董事長兼總經理	玉山證券	代表人 徐敏思	2,000	100
	董事	玉山證券	代表人 陳建宏		
	董事	玉山證券	代表人 王正聰		
	監察人	玉山證券	代表人 黃衛聖		

註：玉山保經未設置總經理。

3.各關係企業營運概況

2009.12.31 單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	本期損益 (稅後)	基本每股盈餘 (稅後：元)
玉山銀行	33,624,000	934,796,863	883,289,999	51,506,864	1,774,435	0.56
玉山證券	3,060,000	5,903,050	2,427,558	3,475,492	238,055	0.78
玉山創投	1,500,000	1,666,419	8,142	1,658,277	49,531	0.37
玉山保經	113,000	453,097	87,146	365,951	210,678	18.64
玉山投顧	20,000	27,507	4,937	22,570	1,225	0.71

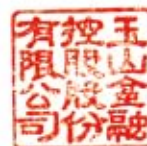
(二) 關係企業合併財務報表聲明書

關係企業合併財務報表聲明書

本公司及子公司民國九十八年度依「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相關法令規定及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：玉山金融控股股份有限公司

負責人：黃永仁



中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

(三) 關係報告書：

請參閱陸、財務概況之八、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

二、最近年度及截至年報刊印日止， 私募有價證券辦理情形

：無。

三、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。

四、其他必要補充說明事項

(一) 資產價值減損之會計處理

1. 備供出售金融資產

備供出售金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益。

2. 持有至到期日金融資產及無活絡市場之債券投資

持有至到期日金融資產及無活絡市場之債券投資若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若續後期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當年度損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

3. 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

4. 固定資產、商譽、無形資產及其他資產

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產（主要為固定資產、閒置資產、出租資產、商譽與無形資產）可能發生減損。倘經評估資產有減損跡象存在

時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，當資產或其現金產生單位之可回收金額低於帳面價值而有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產（商譽除外）之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不得超過該資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定期進行減損測試，當其可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列減損損失，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

（二）國內會計原則針對國際會計原則（或美國一般公認會計原則）所作的調節：

無。

（三）關係企業之背書保證、資金借貸與他人從事衍生性商品交易資訊

1. 為他人背書保證：無。

2. 資金貸與他人：無。

3. 從事衍生性商品交易資訊：請參閱第114頁。

五、前一年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第36條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

：無。



心清如玉。義重如山。
玉山最珍惜您的託付，
也最值得您的信賴！



玉山 感激您 謝謝您 祝福您

玉山金融控股股份有限公司



董事長

吳永仁



2010年 3 月 30 日 刊印

台灣的玉山 世界的玉山

玉山金控及子公司服務網

玉山銀行	電話		電話		電話
總行營業部	(02)2719-1313	南勢角分行	(02)2942-8813	龍井分行	(04)2636-6813
顧客服務處	(02)2175-1313	泰和分行	(02)2242-1313	大里分行	(04)2485-1313
國際事務部/ OBU	(02)2175-1313	板橋分行	(02)8257-1313	草屯分行	(049)238-1313
信託部	(02)2175-1313	埔墘分行	(02)2963-1313	彰化分行	(04)728-1313
信用卡事業處	(02)2182-1313	板新分行	(02)8952-1313	員林分行	(04)836-1313
南京東路分行	(02)2760-1313	海山分行	(02)2256-1313	斗六分行	(05)532-1313
城中分行	(02)2389-1313	光復分行	(02)2957-1313	嘉義分行	(05)223-1313
城東分行	(02)2504-1313	三重分行	(02)2280-1313	東嘉義分行	(05)216-1313
信義分行	(02)8789-1313	重新分行	(02)2984-1313	朴子分行	(05)379-1313
基隆路分行	(02)2378-1313	二重分行	(02)2278-1313	台南分行	(06)241-1313
天母分行	(02)2835-1313	東三重分行	(02)2971-1313	東台南分行	(06)289-1313
民生分行	(02)2509-1313	土城分行	(02)2274-1313	金華分行	(06)291-1313
松江分行	(02)2562-1313	南土城分行	(02)2267-1313	永康分行	(06)201-1313
復興分行	(02)2771-1313	樹林分行	(02)8675-1313	佳里分行	(06)721-1313
敦南分行	(02)2754-1313	迴龍分行	(02)2689-1313	仁德分行	(06)270-6613
長春分行	(02)2546-1313	五股分行	(02)2290-1313	高雄分行	(07)336-1313
中山分行	(02)2537-1313	新店分行	(02)2916-1313	大順分行	(07)727-1313
內湖分行	(02)2659-1313	北新分行	(02)8911-1313	苓雅分行	(07)716-1313
北天母分行	(02)2877-1313	三峽分行	(02)2673-6613	前鎮分行	(07)761-1313
松平分行	(02)3765-1313	蘆洲分行	(02)2848-1313	七賢分行	(07)235-1313
和平分行	(02)2362-1313	泰山分行	(02)2297-1313	左營分行	(07)559-1313
民權分行	(02)2568-1313	汐止分行	(02)2647-6613	楠梓分行	(07)364-1313
中崙分行	(02)2577-1313	桃園分行	(03)332-1313	北高雄分行	(07)350-1313
大安分行	(02)2755-1313	南桃園分行	(03)337-1313	三民分行	(07)315-1313
古亭分行	(02)2364-1313	桃鶯分行	(03)375-1313	大昌分行	(07)341-1313
北投分行	(02)2895-1313	林口分行	(03)396-1313	澄清分行	(07)386-1313
東湖分行	(02)2632-1313	南崁分行	(03)352-1313	小港分行	(07)807-1313
新湖分行	(02)8791-6613	八德分行	(03)367-1313	鳳山分行	(07)743-1313
士林分行	(02)2834-1313	中壢分行	(03)427-1313	岡山分行	(07)621-1313
木柵分行	(02)2936-1313	壠新分行	(03)492-1313	林園分行	(07)643-1313
雙園分行	(02)2301-1313	楊梅分行	(03)488-1313	後庄分行	(07)702-1313
東門分行	(02)2321-1313	新竹分行	(03)523-1313	屏東分行	(08)733-1313
建成分行	(02)2556-1313	光華分行	(03)533-1313	潮州分行	(08)786-1313
南港分行	(02)2789-1313	竹北分行	(03)554-1313	東港分行	(08)835-1313
新莊分行	(02)2202-1313	新豐分行	(03)557-1313	內埔分行	(08)778-1313
新新莊分行	(02)2997-1313	竹南分行	(037)46-1313	基隆分行	(02)2427-1313
新樹分行	(02)2203-1313	台中分行	(04)2291-1313	羅東分行	(03)957-1313
雙和分行	(02)2923-1313	大墩分行	(04)2320-1313	花蓮分行	(03)831-1313
永和分行	(02)2949-1313	南屯分行	(04)2380-1313	台東分行	(089)36-1313
福和分行	(02)8923-1313	西屯分行	(04)2461-1313	澎湖分行	(06)927-1313
永安分行	(02)8921-1313	大雅分行	(04)2568-1313	洛杉磯分行	1-626-810-2400
中安分行	(02)2222-1313	豐原分行	(04)2512-1313	香港分行	852-3405-6168
連城分行	(02)8228-1313	中工分行	(04)2350-8913	越南胡志明市代表人辦事處	84-8-911-1313

玉山證券

總公司	(02)5556-1313	新莊分公司	(02)2998-1313
經紀本部	(02)2713-1313	土城分公司	(02)2265-1313
城中分公司	(02)2382-1313	台中分公司	(04)2385-1313
仁愛分公司	(02)3393-1313	嘉義分公司	(05)216-9913
台大分公司	(02)8369-1313	台南分公司	(06)269-9913
松江分公司	(02)2562-1313	金華分公司	(06)291-6613
士林分公司	(02)2833-1313	高雄分公司	(07)397-1313
南京東路分公司	(02)2765-1313	左營分公司	(07)558-6613
雙和分公司	(02)8923-1313		

玉山保經

總公司	(02)2545-6613
-----	---------------

玉山創投

總公司	(02)2719-6613
-----	---------------



玉山金控 E.SUN FHC

10546 台北市松山區民生東路3段115號1樓、117號14樓

TEL:(02)2175-1313

<http://www.esunfhc.com.tw>