玉山金 2884
http://www.esunfhc.com.tw
http://newmops.twse.com.tw
刊印日期：2012.3.30

一百年年報

ANNUAL REPORT 2011

玉山金控 E.SUN FHC

封面／玉山日出／吳棟材

本公司發言人

姓　　名：黃男州

職　　稱：總經理

聯絡電話：+886-2-2175-1313

email：joseph@email.esunbank.com.tw

代理發言人

姓　　名：陳嘉鐘

職　　稱：執行副總經理

聯絡電話：+886-2-2175-1313

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10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	

辦理股票過户機構

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：+886-2-2719-1313

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：+886-2-2545-9988

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

壯麗山峰 遼闊遠景　東方升起的太陽

誠信正直 清新專業　志同道合的夥伴

玉山金控十年　10th

古典、藝術與人文　巧奪天工

品名：手繪洛可可古董鋼琴
年代：19世紀
法國路易十五宮廷式演奏鋼琴
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 37

五、更換會計師資訊 37

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 37

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 38

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 40

九、公司及子公司、公司之董事、獨立董事、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 40

肆、募資情形 41

一、股份及股利 42

二、公司債辦理情形 48

三、特別股發行情形 51

四、海外存託憑證發行情形 52

五、員工認股權憑證辦理情形 52

六、併購或受讓其他金融機構 52

七、資金運用計畫執行情形 52

伍、營運概況 53

一、業務內容 54

二、跨業及共同行銷效益 65

三、市場及業務概況 66

四、人力資源 71

五、企業責任及道德行為 73

六、環保支出資訊 74

七、資訊設備 74

八、勞資關係 74

九、重要契約 74

陸、財務概況 75

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項 179

一、財務狀況 180

二、經營結果 181

三、現金流量 181

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 182

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 182

六、風險管理 183

七、危機處理應變機制 188

八、其他重要事項 188

捌、特別記載事項 189

一、關係企業相關資料 190

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 193

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 193

四、其他必要補充說明事項 193

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 194

壹、致股東報告書

親愛的股東女士先生：

感謝股東、顧客及社會各界的長期支持，玉山20歲了，玉山金控10歲了。20年前由一群金融專業人士，懷著「經營一家最好的銀行，捨我其誰」的使命感，一棒接一棒，展現服務、團隊、執行力的核心價值，建立玉山的品牌，以平凡的團隊成就不平凡的志業。展望2012，國內外經濟、金融情勢仍處於複雜、多變與不確定性，玉山將運用智慧與方法，重視風險、紀律、流程，發揮通路的優勢，聚焦客群的經營，並在風險管理的大原則下，保持各產品線及子公司的整合與創新，盡力提升整體經營績效。

2011年玉山各項業務依策略規劃逐步執行完成，利差提升、手續費收入增加，整體經營績效有相當的成長。並且在各位股東、員工及大家的支持下，順利完成現金增資，增強金控財務結構，為未來發展做好準備。在財務指標方面，2011年因配合主管機關將銀行放款覆蓋率增為1%之新規定，玉山銀行一次增提新臺幣（以下同）24.6億元備抵呆帳，致影響本公司全年稅後盈餘降為34.84億元、EPS 0.82元、ROE 5.77 %，使得公司體質及資本適足率進一步強化，資本適足率達133.49 %。

各子公司之稅後盈餘為玉山銀行3,158百萬元、玉山證券72百萬元、玉山創投93百萬元、玉山保經458百萬元，核心子公司玉山銀行逾放比率0.20%、覆蓋率515.47 %，繼續保持在全國最優秀的領先群中。在信用評等方面，2011年Moody’s（評等日期2011/11/30）對玉山的規模成長及良好資產品質繼續給予肯定，維持本公司國際長/短期評等Baa2 / P-2、玉山銀行Baa1 / P-2，金控及銀行的長期展望均屬「穩定」；Fitch Rating（評等日期2011/7/26）維持玉山證券國內長/短期評等A（twn）/ F1（twn）。

玉山各項業務穩健均衡發展，持續提升市場地位，資產總值已達1.1兆元。2011年除了致力於公司治理、服務品質、風險管理、內部控制、法令遵循與業務發展外，通路據點布局也有進一步的進展，7月成功概括承受竹南信合社之資產、負債及營業，國內分行家數進入民營銀行前3名；12月東莞分行獲准籌設，開業後將結合香港分行，提供顧客更有效率的兩岸三地優質服務。此外，玉山的亞洲布局也同步展開，包含新加坡分行的申設及亞洲其他潛力區域之分行或辦事處的申請。玉山透過國內外分行及證券分公司等實體通路的拓展，結合電子金融、網路銀行、行動銀行、Call Center等虛擬通路，讓通路經營發揮更高的效益。

在顧客經營策略上，我們以品牌行銷及價值行銷聚焦經營目標客群，掌握每一次服務顧客的關鍵時刻，從顧客需求出發，透過跨產品線的相互合作，持續發揮玉山整合行銷的優勢。近年來，顧客對於理財服務的需求與日俱增，玉山秉持「心清如玉、義重如山」的理念，與顧客建立長久而深厚的信任情誼，讓顧客安心地把有形的財富託付給玉山，更多無形的財富留給自己。玉山銀行在2011年榮獲今周刊財富管理銀行評鑑「最佳信任獎第1名」、「最佳理專團隊獎第1名」及「最佳績效獎第1名」，其中最佳信任獎更是連續3年蟬聯第1名，我們將持續用真誠的服務來贏得顧客的心占率，爭取更多MGM的商機，讓財富管理繼個人金融與法人金融後，成為玉山最堅強的第三根支柱。

在努力達成綜合績效的同時，玉山也積極善盡企業社會責任。我們認為企業存在的目的就是在增進人類生活的幸福，因此除了企業經營的本質外，還要關心社會發展、落實環境保護、投入社會公益、發揚人文藝術等，我們相信惟有善盡企業社會責任的企業，才能真正增進民眾的幸福，才能夠永續經營，邁向基業長青。玉山堅持以有目的、有系統、有組織的方式長期耕耘企業社會責任，並將

玉山有夢，築夢踏實。

其納入經營策略中，舉例來說，亞洲首張結合公益活動的玉山世界卡，與VIP顧客共同推動「玉山黃金種子計畫」，至2011年底已在全國18個縣市打造了45所玉山圖書館，改善偏遠地區小朋友的閱讀環境，已有超過1萬5千名學童受益。

2012，玉山決心更精進、更奮起，為第三個10年綜合績效全力以赴，持續發揮團隊的力量，展現積極的行動力，實現玉山及玉山人夢想。感謝社會各界對玉山的指導與鼓勵，身為金融業服務最好與民眾信任的金融品牌，玉山深自體認社會對我們的期待，我們將繼續努力為顧客提供更好的金融服務與創造更大的價值。

董事長　　總經理

貳、公司簡介

嫣紅盛開，欣欣向榮。

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

玉山金控10歲了，在經營團隊用心擘劃及全體玉山人共同努力下，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，迎接第二個十年時，我們會堅持全面品質管理，以快速靈活的應變策略及團隊執行力，因應未來的國際變局與金融情勢，讓組織持續穩健成長，同時為協助更多顧客掌握與擴展全球化商機，亦會積極建構國際化及兩岸四地的金融平台，打造無接縫的金融服務。

為整合產品業務與發展，發揮整合行銷效能，降低營運成本，並追求經營綜效，玉山金控於2002年1月成立，由玉山銀行結合玉山票券及玉山證券，以股份轉換方式，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經營效益之增進，子公司玉山銀行於2004年9月概括承受高雄區中小企銀資產、負債及營業之事項，並在玉山票券階段性任務已完成後，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%股權讓予英商施羅德投資管理集團（Schroders）簽署投信股權買賣契約；考量租賃業務市場環境，將原玉山銀行轉投資之玉山租賃於2008年9月清算完結；基於有效擴展通路經營價值，在2011年3月由子公司玉山銀行概括承受竹南信合社之資產、負債及營業，並已於同年7月9日順利完成交割；另子公司玉山銀行於2012年3月16日與嘉義市第四信用合作社簽訂概括讓與及承受契約，並於同年3月25日經雙方股東會/社員代表大會決議通過，由玉山銀行概括承受嘉義市第四信用合作社之資產、負債及營業，惟該交易仍須經主管機關核准後始生效力。

經由所有同仁長期的努力，玉山金控已在消費者心中樹立清新專業的品牌形象，我們將秉持「專業、服務、責任」的經營理念，將3+1企業文化 ~「實在、實力、責任」「團隊、和諧、快樂」「領先、卓越、榮譽」以及「知福、惜緣、感恩」，落實在日常工作與營運上，引領玉山邁向百年事業的永恆。

2.核心子公司玉山銀行

核心子公司玉山銀行，係由創辦人、現任本公司董事長黃永仁先生結合一群志同道合的金融專業菁英發起籌設，於1992年2月21日開業，現任董事長曾國烈先生，具有豐富的產官學實務，深具金融監理經驗與國際宏觀視野，於2010年5月加入玉山領導梯隊，堅持企業核心價值，發展玉山差異化特色，並致力提升玉山品牌、服務的價值，為深根台灣、邁向國際持續努力。

2002年1月28日玉山銀行以股份轉換的方式成為玉山金控子公司，目前已擁有在台灣各縣市127家分行的完整佈局，加上證券共同行銷櫃檯據點的擴展，結合電子通路、網路銀行、ATM、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，創造與顧客更多元的接觸與互動，持續不斷地成長、壯大；此外，亦與英國保誠人壽策略聯盟，拓展銀行保險業務。海外分行據點目前有香港、洛杉磯分行及越南辦事處，新加坡分行申請亦於2011年10月經主管機關核准設立；在中國發展方面，東莞分行已於2011年12月獲大陸主管機關批准籌建，將盡速成立運作，展望未來玉山將持續佈局海外市場，提供顧客更全面的金融服務。

玉山持續金融創新服務，強化法金、個金、財富管理業務，結合財務金融及信用卡業務共同出擊，建構完整的產品線聯合艦隊，並秉持著「一切業務不能凌駕於風險之上」的信念，嚴守風險、紀律、流程。長期以來，玉山銀行亦維持最佳資產品質水準，本次配合主管機關放款覆蓋率1%新規定，並於2011年11月採一次性認列方式提足因應。玉山積極作好準備，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。

3.子公司玉山證券

子公司玉山證券傳承玉山的優良傳統，本著「清新的玉山，專業的證券」自我期許，自2000年11月20日開業以來，即以精耕台灣、放眼世界，並以建構e化數位服務作為最重要的發展方向。2002年1月28日金控成立後，更加速玉山各項資源之整合，經過十年的努力，致力於人才、資訊與創新，積極發展多元化交易平台，包括A+電子下單、Web網路、語音及行動下單等，提供投資人安全、穩定、快速的投資環境；在實體通路上，預計2012年4月共有21家分公司，再加上已設置的76家銀行共同行銷辦公處，輔以玉山銀行分行通路做好共同行銷與顧客經營，樹立「投資下單 首選玉山」的品牌形象，要成為顧客最信賴的證券商。

在經紀業務方面，除了積極提供ESA投資理財帳戶服務與A+網路下單平台外，並已開辦兼營期貨及複委託業務，同時導入智慧單系統功能及VIP顧客分流機制，滿足投資人多元化的投資需求；自營業務方面，追求的是審視環境變化，嚴控風險預算，強化整合投資研究團隊，將預測結合操作，持續精進；承銷業務方面，建立SOP客源服務機制，挑選具獲利前景之產業，審慎評估承銷案件，提供資本市場整合服務。玉山除了在原有基礎上持續追求成長，並致力提升對金控整體貢獻外，亦努力整合各項資源，提升組織效能，加強拓展新種業務爭取市占率，提升經營綜效創造顧客價值。

4. 子公司玉山創投

子公司玉山創投於2002年成立，目前實收資本額15億元，主要提供未上市櫃公司資本投資，近年來隨國內產業環境改變，投資領域由電子產業逐漸拓展至精密機械、節能環保、生物科技、民生消費及具創新能力的傳統產業，戮力為國內產業發展盡一份心力。

5. 子公司玉山保經

子公司玉山保經自2003年7月成立以來，一直秉持著「專業、服務、責任」的理念，以創造顧客價值為核心，矢志永續經營，2004年起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；持續售後服務品質，追求卓越保險理財服務。

(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：

1.子公司玉山銀行於2011年3月18日與竹南信用合作社簽訂概括讓與及承受契約，並以同年7月9日為概括承受基準日，由玉山銀行概括承受竹南信用合作社之資產、負債及營業。
2.子公司玉山銀行於2012年3月16日與嘉義市第四信用合作社簽訂概括讓與及承受契約，並於同年3月25日經雙方股東會/社員代表大會決議通過，預定以同年11月3日為概括承受基準日，由玉山銀行概括承受嘉義市第四信用合作社之資產、負債及營業，惟該交易仍須經主管機關核准後始生效力。
3.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，玉山深受主管機關、國內外專業機構與社會大眾的各項肯定與鼓勵，樹立了優良的品牌形象，是榮譽也是責任，我們將更用心、更謙虛、更努力地持續向前邁進，最近三年來獲得評選與肯定的殊榮主要包括：

玉山銀行蟬聯「財富管理銀行評鑑」最佳信任獎第一名、並獲得最佳理專團隊獎第一名、最佳績效獎第一名

＊ 2011

－玉山金控蟬聯「亞洲企業傑出管理獎」最高等級白金獎（香港The Asset 雜誌）

－玉山銀行榮獲天下雜誌「金牌服務大賞」金融銀行業第一名(天下雜誌)

－玉山銀行蟬聯「財富管理銀行評鑑」最佳信任獎第一名、並獲得最佳理專團隊獎第一名、最佳績效獎第一名(今周刊財富管理銀行評鑑)

－玉山銀行榮獲「磐龍獎」～服務資本大賞首獎；從業人員【員工幸福感】第一名、顧客服務【顧客款待感-企業金融】第一名；「金鷹獎」～從業人員【經營文化】第一名、【經營策略】第一名、【盡責奉獻】第一名、【年度顧客忠誠大賞】(中國生產力中心)

－玉山銀行連續6年榮獲「信保夥伴獎」(經濟部．信保基金)

－玉山銀行榮獲「青年創業貸款」績優銀行獎，大墩、七賢、民生、中壢等四家分行獲得績優分行獎，其中大墩分行亦獲得最佳績效獎(行政院青輔會)

－玉山銀行蟬聯「民間企業綠色採購」標竿績優單位(台北市政府)

－玉山銀行榮獲「體育推手獎」贊助類金質獎(行政院體委會)

－玉山志工基金會蟬聯「全國性財團法人社會福利慈善事業基金會評鑑」優等(內政部)

－玉山文教基金會榮獲「社教公益獎」(教育部)

＊ 2010

－玉山金控連續三年榮獲「天下企業公民獎」金融業第一(天下雜誌)

－玉山金控榮獲「傑出金融業務菁業獎～最佳社會責任獎」(台灣金融研訓院)

－玉山金控連續三年榮獲「公司治理制度評量認證」(公司治理協會)

－玉山金控榮獲「亞洲企業傑出管理獎」最高等級白金獎(香港The Asset雜誌)

－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「最佳信任獎」及「最佳服務獎」第一名(今周刊財富管理銀行評鑑)

－玉山銀行榮獲「信保夥伴獎」(經濟部．信保基金)

＊ 2009

－玉山金控「企業社會責任獎」晉入榮譽榜(遠見雜誌)

－玉山金控蟬聯「天下企業公民獎」金融業第一(天下雜誌)

－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)

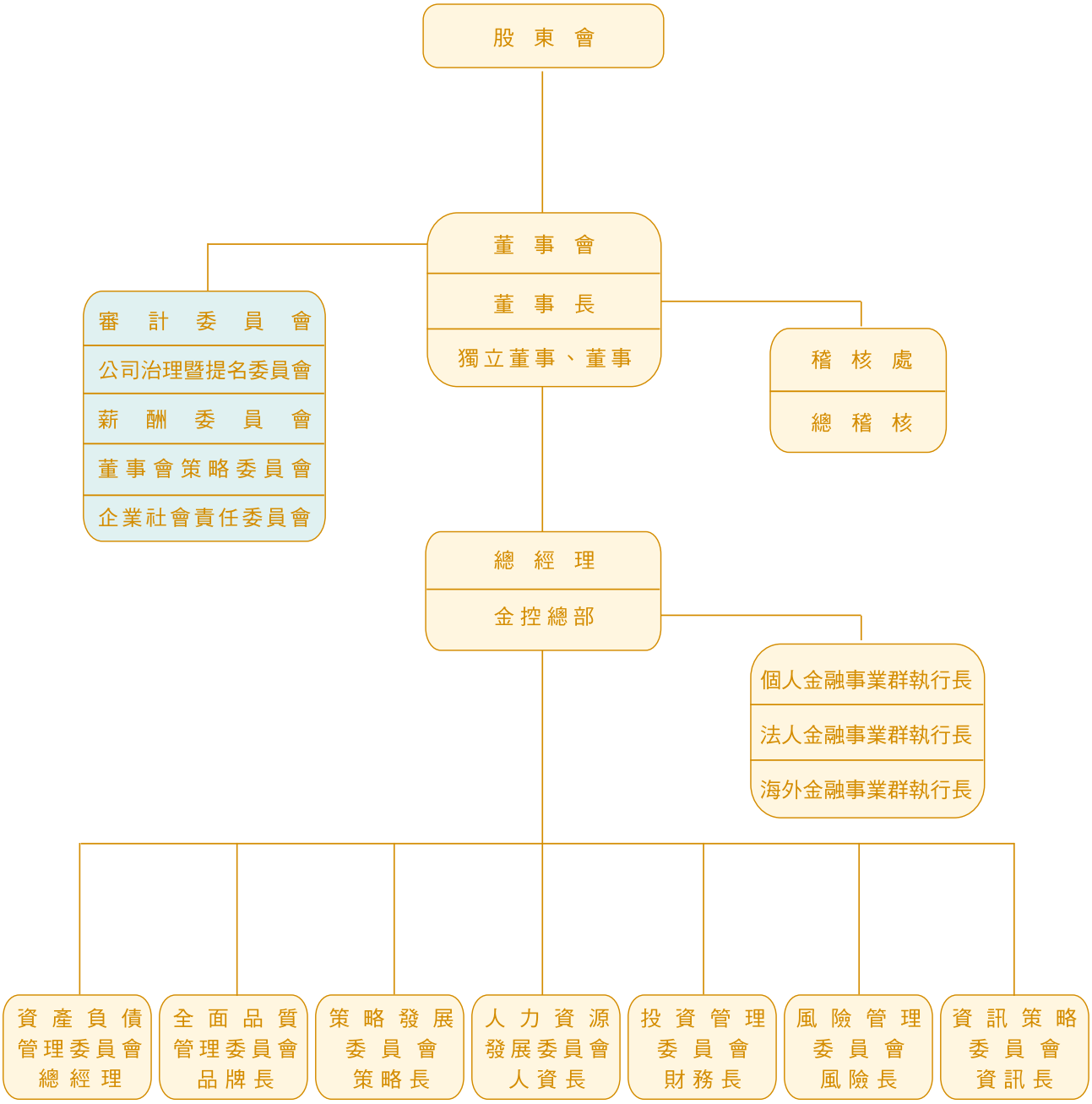
玉山持續深耕「建立制度、培育人才、發展資訊」三大基礎工程，以「品牌、服務、團隊」之核心競爭力，強化公司治理，並善盡企業社會責任，提升企業、顧客、員工、股東與社會的價值。這些榮譽，肯定了玉山實際行動的努力與成果，我們將持續提供感質的專業服務，傳遞社會責任的核心價值，邁向對社會和地球環境永續經營之路，同時戮力於各項業務與產品的研發創新，保存核心、刺激進步，掌握關鍵、創造未來。

參、公司治理報告

蒼勁崢嶸，出類拔萃。

一、組織系統

（一）組織結構圖



（二）董事會各功能性委員會主要職掌

1.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。

2.公司治理暨提名委員會

(1)尋找子公司適任之董事、監察人人選，向本公司董事會提出董事、監察人候選人名單，就該董事、監察人候選人之資格條件，進行事先審查，並將審查結果暨董事、監察人候選人建議參考名單，提經董事會決議。

(2)提名或審查本公司及銀行子公司獨立董事候選人名單。

(3)提名或審查本公司及子公司總經理，以及本公司及銀行子公司副總經理候選人名單。

(4)建構及發展本公司及子公司董事會暨所屬委員會之組織架構。

(5)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。

(6)檢討本公司與所屬子公司及其他關係企業間之治理關係。

3.薪酬委員會

(1)訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定本公司董事及經理人之薪資報酬。

4.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。

5.企業社會責任委員會

(1)企業社會責任年度計畫及策略方向之訂定。

(2)企業社會責任專案及活動計畫之訂定。

(3)企業社會責任年度計畫、策略方向、專案及活動計畫執行成效之追蹤與檢討。

(4)企業社會責任報告書之編纂及審定。

(5)企業社會責任媒體評鑑相關事宜之決定。

(6)其他企業社會責任相關事項之決定。

（三）各主要部門主要職掌

1.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、協調及管理等事宜，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。

2.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。

3.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。

4.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。

5.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。

6.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。

7.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。

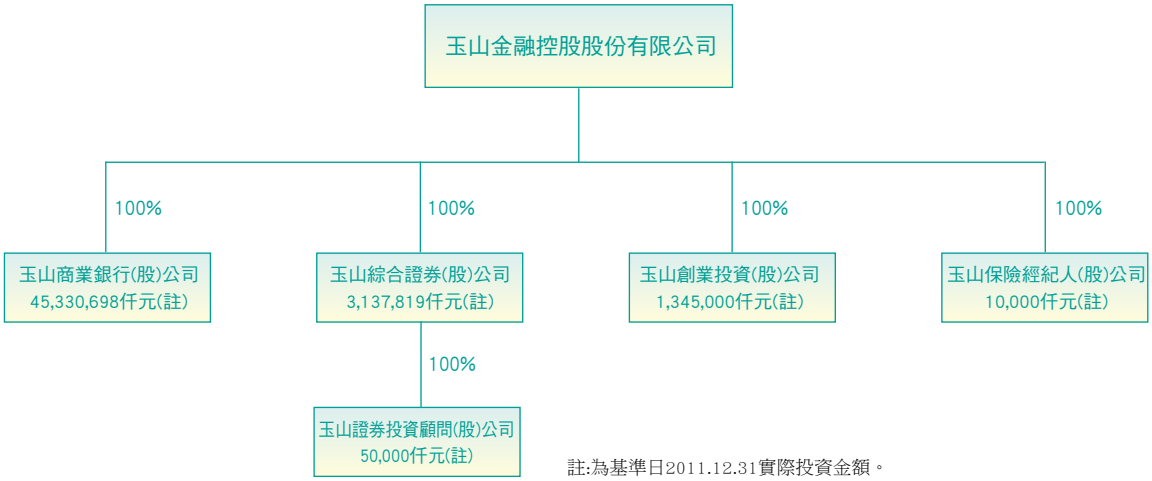
8.風險管理委員會

掌理本公司風險管理、風險衡量、風險監督等事項、審議各風險單位風險管理與執行情形、暴險狀況、風險決策、各風險單位對於風險管理政策遵循情形之追蹤及風險管理文化之推動等事項。

9.資訊策略委員會

掌理資訊整合業務之推動、各項資訊資源運用策略、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。

（四）金控公司與其子公司之組織關係圖



註:為基準日2011.12.31實際投資金額。

二、董事／獨立董事及主要經理人

專業陣容，前瞻未來。

（一）董事資料一

2011.12.31 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		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	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事長	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會 代表人 黃永仁	2011.6.28	3年	2005.6.10 2001.12.10	8,644	0.227	13,101	0.286	6,361	0.139	0	0	中興大學 合作經濟學系	無	無	無	無
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	2011.6.28	3年	2005.6.10 2008.6.13	8,644	0.227	13,101	0.286	3,732	0.082	0	0	紐約市立大學 企研所 金融服務年資19年	本公司總經理、策略長、玉山銀行常務董事暨總經理、佳朗國際化粧品(股)公司董事	無	無	無
董事	財團法人玉山文教基金會 代表人 曾國烈	2011.6.28	3年	2001.12.10 2010.5.14	7,577	0.199	8,855	0.194	834	0.018	0	0	哈佛大學公共行政碩士、金管會銀行局局長	玉山銀行董事長	無	無	無
董事	新東陽(股)公司 代表人 麥寬成	2011.6.28	3年	2001.12.10 2001.12.10	34,136	0.898	32,295	0.706	37,875	0.828	0	0	開南高商	新東陽(股)公司董事長、上陽投資(股)公司董事長、鼎陽投資(股)公司董事長、成陽投資企業(股)公司董事長、仲昆陶瓷電子(股)公司董事、新東陽吊屋仲介(股)公司董事長、昇陽建設企業(股)公司董事長、新東陽營造(股)公司董事、元上(股)公司董事長、昇陽行銷(股)公司董事、華陽國際物流(股)公司董事、昇陽飯店(股)公司董事、精極科技(股)公司董事、瑞華新藥研發(股)公司董事、昇陽開發(股)公司董事、興陽投資(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	2011.6.28	3年	2001.12.10 2001.12.10	55,999	1.472	65,441	1.430	45,455	0.994	0	0	菲律賓DELA SALLE大學企管博士	會計師、雅璞建設(股)公司監察人、英屬維爾京群島商康威爾投資(股)公司代表人、歐康投資(股)公司董事長、全能科技(股)公司董事長、信康投資(股)公司董事長、玉山銀行常務董事	無	無	無
獨立董事	柯承恩	2011.6.28	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)、錫泰工業(股)公司獨立董事、遠傳電信(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	李吉仁	2011.6.28	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、玉山銀行獨立董事、圓剛科技(股)公司董事、王品餐飲(股)公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	張林真真	2011.6.28	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	2011.6.28	3年	2008.6.13	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學機械系	中華汽車工業(股)公司常務董事、裕隆汽車製造(股)公司董事、台元紡織(股)公司董事、宏碁(股)公司董事、玉山銀行、信義房屋仲介(股)公司獨立董事、廣源投資(股)公司董事長、協祥機械工業(股)公司董事	無	無	無

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		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	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
董　事	榮淵投資(股)公司 代表人　陳朝國	2011.6.28	3年	2004.6.11 2008.11.4	142,087	3.736	166,042	3.629	10,779	0.236	0	0	加州州立大學洛杉磯分校企管系	年興國際投資(股)公司董事長、年興紡織(股)公司董事長、名淵投資有限公司董事長、國仲投資有限公司董事、竹興製衣(股)公司董事長、新技牛仔加工(股)公司董事長、威翰投資有限公司董事長、榮淵投資(股)公司董事長、佳天下投資(股)公司董事長、福園建設(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	2011.6.28	3年	2005.6.10 2005.6.10	17,900	0.471	22,918	0.501	0	0	0	0	長榮中學	上立汽車(股)公司董事長、潤立通運(股)公司董事長、山立投資興業(股)公司董事長、廣源投資(股)公司董事、尚立通運(股)公司董事長、山立通運(股)公司董事長、成瑞科技(股)公司董事、山本國際投資(股)公司董事長、榮星電線工業(股)公司監察人、東立物流(股)公司董事、三立投資(股)公司董事長、玉山銀行董事	無	無	無
董　事	山盟投資(股)公司 代表人　杜武林	2011.6.28	3年	2001.12.10 2005.6.10	10,050	0.264	11,744	0.257	4,060	0.089	0	0	成大管理學院EMBA 金融服務年資40年	本公司品牌長、玉山證券董事長	無	無	無
董　事	山立通運(股)公司 代表人　陳嘉鐘	2011.6.28	3年	2005.6.10 2008.6.13	11,200	0.294	16,089	0.352	1,403	0.031	0	0	台灣大學農經所 金融服務年資23年	本公司執行副總經理、玉山銀行個人金融事業處執行長、金財通商務科技服務(股)公司董事、玉山綜合證券(股)公司董事	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。

表一：法人股東之大股東

2011.12.31

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(6.08%)/惠陽百貨股份有限公司(4.79%)/麥添財(3.47%) /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%)/黃伯文(12.462%)/黃伯仲(5.61%)/黃施綉珠(0.161%)/黃秋雄(0.068%)/莊淑鈐(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%)/陳洪雲(0.02%)/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%)/ 傅容惠(9.95%)/黃男州(6.85%)/王志成(6.30%)
山立運通股份有限公司	三立投資股份有限公司(69.6%)/洪堯堂(4.1%)/吳建立(3.6%)/英裕投資股份有限公司(3.5%)/林昇峰(1.9%)/林振龍(1.9%)/廖玉華(1.7%)/邱博信(1.6%)/莊金德(1.4%)/侯昱帆(1.4%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

2011.12.31

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%)/鼎陽投資股份有限公司(9.18%)/麥修瑋(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%)/麥修瑋(1.51%)/麥修仁(1.96%)/興陽投資股份有限公司(2.69%)
信康投資股份有限公司	英屬維爾京群島商全能國際投資公司(95.22%)/莊淑鈐(1.36%)/黃伯文(1.04%)/黃秋雄(0.95%)/黃施綉珠(0.95%)/黃伯仲(0.48%)
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	楊葦欣(41%)/楊葦芸(38%) /陳淑惠(21%)

（二）董事資料二

條件 姓名 （註1）	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2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、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、法務、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		v	v	v		v		v	v	v	v	v		0
董事　曾國烈	v	v	v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
董事　黃男州			v			v	v	v	v	v	v	v		0
獨立董事 柯承恩	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	1
獨立董事 李吉仁	v		v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	1
獨立董事 張林真真			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	0
獨立董事 林信義			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	1
董事　黃秋雄		v	v	v			v	v	v	v	v	v		0
董事　麥寬成			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
董事　陳朝國			v	v		v	v		v	v	v	v		0
董事　吳建立			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
董事　杜武林			v			v	v	v	v	v	v	v		0
董事　陳嘉鐘			v			v	v	v	v	v	v	v		0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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“V”。

（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、法務、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

同心協力，迎接挑戰。

2012.3.30 單位：仟股；%

職稱	姓名	選（就）任日期	2011.12.31 持有股份 股數	持有股份 比率	配偶、未成年子女持有股份 股數	配偶、未成年子女持有股份 比率	利用他人名義持有股份 股數	利用他人名義持有股份 比率	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 職稱	姓名	關係
總經理 策略長	黃男州	2008.07.16	3,562	0.078	170	0.004	0	0	紐約市立大學企研所 金融服務年資19年	玉山金控董事 玉山銀行常務董事 玉山銀行總經理	無	無	無
品牌長	杜武林	2002.01.28	3,515	0.077	545	0.012	0	0	成大管理學院EMBA 金融服務年資40年	玉山金控董事 玉山證券董事長	無	無	無
執行副總經理	陳嘉鐘	2012.01.07	1,352	0.030	51	0.001	0	0	台灣大學農經所 金融服務年資23年	玉山金控董事、玉山銀行個金執行長、玉山證券董事	無	無	無
財務長	陳美滿	2004.02.13	703	0.015	0	0	0	0	田納西州立大學企研所 金融服務年資33年	玉山銀行董事 玉山銀行財務金融事業處 財務長/資深副總經理	無	無	無
人資長	王志成	2002.01.28	1,600	0.035	557	0.012	0	0	中興大學農經所 金融服務年資23年	玉山銀行董事 玉山銀行人力資源處 人資長/資深副總經理	經理	王珮華	妹
資深副總經理	陳炳良	2012.01.07	1,928	0.042	640	0.014	0	0	東吳大學企管系 金融服務年資22年	玉山銀行信用卡暨支付金融事業處資深副總經理 玉山保經董事	無	無	無
副總經理	陳茂欽	2012.01.07	1,102	0.024	5	0.0001	0	0	台灣大學經研所 金融服務年資20年	玉山銀行董事 玉山銀行法金執行長	無	無	無
副總經理	沈水金	2012.01.07	679	0.015	74	0.002	0	0	中山大學管理研究所 金融服務年資35年	玉山銀行財富管理事業處 副總經理	無	無	無
副總經理	林隆政	2012.01.07	415	0.009	0	0	0	0	中興大學公共行政系 金融服務年資17年	玉山銀行法人金融事業處 副總經理	無	無	無
總稽核	簡維進	2006.02.16	1,018	0.022	0	0	0	0	紐波頓國際大學企管所 金融服務年資33年	玉山銀行總稽核	無	無	無
會計長	吳寬和	2002.01.28	349	0.008	0	0	0	0	中興大學會計系 金融服務年資36年	玉山銀行會計處 會計長/資深協理、 玉山創投監察人	無	無	無
資深協理	周振毓	2002.01.28	1,442	0.032	376	0.008	0	0	台北工專土木工程科 金融服務年資32年	玉山銀行管理事務處 資深協理	無	無	無
副財務長	許誠洲	2005.07.01	529	0.012	0	0	0	0	中山大學企研所 金融服務年資20年	玉山銀行財務金融事業處 副財務長/資深協理	無	無	無
副風險長	孫仲成	2007.02.15	862	0.019	69	0.002	0	0	育達商職綜商科 金融服務年資36年	玉山銀行債權管理處 資深協理	無	無	無
法令遵循主管	連浩章	2008.07.17	283	0.006	0	0	0	0	南安普敦大學管理所 金融服務年資28年	玉山銀行總經理室協理	無	無	無
資訊長	謝萬禮	2012.3.23	313	0.007	47	0.001	0	0	中原大學資工系 金融服務年資18年	玉山銀行資訊處 資訊長/協理	無	無	無
風險長	謝冠仁	2011.03.18	553	0.012	0	0	0	0	澳洲麥考瑞大學應用財務所 金融服務年資20年	玉山銀行風險管理處 風險長/協理	無	無	無
行銷長	溫學華	2012.01.07	191	0.004	0	0	0	0	東吳大學經研所 金融服務年資17年	玉山銀行 行銷長/資深經理	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

2011.12.31 單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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)				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	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	合併報表內所有公司	
（名單如下列）		5,568	5,568	0	0	33,359	33,359	1,160	3,200	1.15%	1.21%	6,712	16,099	0	13,870	480	0	656	0	0	0	1.36%	2.09%	無

＊董事名單：董事長 黃永仁(所代表法人：財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會)、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)、財團法人玉山文教基金會(代表人 曾國烈)、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 杜武林，於2011.7.31銀行總經理退休)。

＊盈餘分配之董事酬勞係分配予2011年在職之董事。

酬金級距表

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	榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司、山立通運股份有限公司	山立通運股份有限公司	榮淵投資股份有限公司、上立汽車股份有限公司、山立通運股份有限公司	山立通運股份有限公司
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	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)、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、李吉仁、張林真真、林信義、山盟投資股份有限公司	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)、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、李吉仁、張林真真、林信義、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	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、李吉仁、張林真真、林信義	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、李吉仁、張林真真、林信義、榮淵投資股份有限公司
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）			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)	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)、上立汽車股份有限公司
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會(代表人：黃永仁)	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會(代表人：黃永仁)	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會(代表人：黃永仁)	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會(代表人：黃永仁)
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）			山盟投資股份有限公司(代表人：杜武林於2011.7.31銀行總經理退休)	山盟投資股份有限公司(代表人：杜武林於2011.7.31銀行總經理退休)
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	40,087	42,127	47,279	72,752

＊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

2011.12.31 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	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	合併報表內所有公司	
策略長	黃男州	4,607	20,824	0	22,970	2,105	11,723	480	0	1,518	0	0.21%	1.64%	無	無	無
品牌長	杜武林															
副總經理	郭東隆															
副總經理	黃永和															
副總經理	陳嘉鐘															
財務長	陳美滿															
人資長	王志成															

註1：品牌長杜武林於2011.7.31銀行總經理退休。

註2：副總經理郭東隆於2011.7.31銀行法金總經理退休。

酬金級距表

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
低於2,000,000元	杜武林（退休）、郭東隆（退休）、黃永和、陳嘉鐘、陳美滿、王志成	
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）		黃永和、陳嘉鐘、王志成
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	黃男州	黃男州、陳美滿
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）		郭東隆（退休）
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）		杜武林（退休）
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	7,192	57,035

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	2011						2010					
	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	40,087	1.15%	13	42,127	1.21%	13	39,623	1.01%	13	45,007	1.14%
總經理及副總經理	7	7,192	0.21%	7	57,035	1.64%	8	7,057	0.18%	8	50,162	1.28%

註：2011年金控稅後純益3,484,348千元；2010年金控稅後純益3,923,072千元

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)本公司經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。經理人之薪資報酬依其專業資歷，暨參考本公司及同業、市場薪資水準，並依「玉山金控公司經理人薪資報酬辦法」核給，為激勵經理人達成並超越公司目標、創造獲利、提升經營績效，並考量與未來風險之合理關連性，以定期評估經理人薪資報酬，使經理人之薪資報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

2011.12.31 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	39	3,090	3,129	0.09%
品牌長	杜武林				
副總經理	陳嘉鐘				
財務長	陳美滿				
人資長	王志成				
副總經理	陳茂欽				
總稽核	簡維進				
會計長	吳寬和				
資訊長	曾日雄				
資深協理	周振毓				
副財務長	許誠洲				
副風險長	孫仲成				
法令遵循主管	連浩章				
風險長	謝冠仁				

（六）前十大取得員工分紅配發情形

2011.12.31 單位：仟股；新臺幣仟元

職稱	姓名	股票紅利	現金紅利
策略長	黃男州	0	3,495
副總經理	黃永和		
副總經理	陳嘉鐘		
財務長	陳美滿		
人資長	王志成		
副總經理	陳茂欽		
總稽核	簡維進		
會計長	吳寬和		
副風險長	孫仲成		
副財務長	許誠洲		

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10次，董事、獨立董事出列席情形如下：

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	財團法人玉山志工 基金會代表人　黃永仁	10	0	100	連任
董事	財團法人玉山志工 基金會代表人　黃男州	10	0	100	連任
董事	財團法人玉山文教基金會代表人　曾國烈	10	0	100	連任
董事	歐康投資(股)公司代表人　黃秋雄	9	1	90	連任
董事	新東陽(股)公司代表人　麥寬成	10	0	100	連任
獨立董事	柯承恩	10	0	100	連任
獨立董事	李吉仁	8	2	80	連任
獨立董事	張林真真	10	0	100	連任
獨立董事	林信義	6	4	60	連任
董事	榮淵投資(股)公司代表人　陳朝國	8	2	80	連任
董事	上立汽車(股)公司代表人　吳建立	8	2	80	連任
董事	山盟投資(股)公司代表人　杜武林	10	0	100	連任
董事	山立通運(股)公司代表人　陳嘉鐘	10	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：

獨立董事提名案、審查獨立董事資格案：獨立董事柯承恩、李吉仁、張林真真及林信義分別於討論及議決時離席迴避。

經理人敘薪標準案：董事黃男州及杜武林於討論及議決時離席迴避。

改派玉山證券代表人案：董事杜武林於討論及議決時離席迴避。

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、提昇資訊透明度等）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5次(Ａ)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數（Ｂ）	委託出席次數	實際出席率(%)【Ｂ/Ａ】（註）	備註
獨立董事	柯承恩	5	0	100	連任
獨立董事	李吉仁	3	2	60	連任
獨立董事	張林真真	5	0	100	連任
獨立董事	林信義	5	0	100	連任

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14次、第2屆第1次審計委員會中報告2010年度財務報表及2011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2011年6月28日股東常會選出4位獨立董事，超過本公司董事席次1/4。 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.esunfhc.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#8001 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
	辦理股票過戶機構 玉山金控行政管理組（股務） 地址：台北市民生東路三段115號1樓 聯絡電話：(02) 2719-1313 #1 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。	
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	(一)審計委員會： 1.本公司訂定「審計委員會組織規程」。 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： (1)公司財務報表之允當表達。 (2)簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。 (3)公司內部控制之有效實施。 (4)公司遵循相關法令及規則。 (5)公司存在或潛在風險之管控。 (二)公司治理暨提名委員會： 1.本公司訂定「公司治理暨提名委員會組織規程」。 2.由獨立董事擔任召集人與主席，宜每年至少開會一次，秉於董事會之授權，協助董事會辦理下列事項： (1)公司治理組織和制度之健全。 (2)本公司和銀行子公司獨立董事及子公司董事、監察人候選人之覓尋、審核及提名。 (3)建構及發展本公司及子公司董事會之組織架構，以確保董事會妥適組成。 (4)本公司及子公司總經理，以及本公司及銀行子公司副總經理候選人之提名或審查。 (三)薪酬委員會： 1.本公司訂定「薪酬委員會組織規程」。 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，每年至少開會二次，其職責以執行下列事項為主要目的： (1)訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 (2)定期評估並訂定本公司董事及經理人之薪資報酬。 (四)董事會策略委員會： 1.本公司訂定「董事會策略委員會組織規程」。 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： (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。 (五)企業社會責任委員會 1.本公司訂定「企業社會責任委員會組織規程」。 2.董事長任召集人，委員由召集人遴選之，每年至少召開一次為原則，其職責如下： (1)企業社會責任年度計畫及策略方向之訂定。 (2)企業社會責任專案及活動計畫之訂定。 (3)企業社會責任年度計畫、策略方向、專案及活動計畫執行成效之追蹤與檢討。 (4)企業社會責任報告書之編纂及審定。 (5)企業社會責任媒體評鑑相關事宜之決定。 (6)其他企業社會責任相關事項之決定。	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

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；為求增進公司治理之成效，本公司參與中華公司治理協會公司治理制度認證，藉以積極強化與改進本公司之公司治理。

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）：

(一)為增進董事會監督功能及強化管理機能，本公司訂定「董事會議事規範」，並以之為董事會之開會遵循依據。

(二)不定期提供董事參加相關課程之進修。

(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:

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.法律及其他風險

針對法律及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。

(四)本公司向來重視各子公司之顧客服務品質，子公司網站提供消費者申訴管道，落實消費者保護政策。

(五)為完善公司治理機制，並降低公司、董事及重要職員承擔之風險，本公司業已投保董事及重要職員責任保險，被保險人包括玉山金控及其從屬公司之董事、監察人及具有管理監督職務之受僱人，承保範圍包括金控及其從屬公司對因公司有價證券、僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訟訴費用；對董事或外派董事因不當管理行為、不當僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用；董事及外派董事對於因勞工安全與健康賠償請求所致的訴訟費用等。

(六)本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。

(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。

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：本公司榮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發展策略明確、企業文化務實，並由專業團隊負責經營，有助於公司治理功能之發揮；且重視員工之教育訓練，並以建立專業誠信之經營團隊及員工為目標，可為良好公司治理奠定重要的基礎；另董事會運作良好，審計委員會具有不同之專業背景，有益於董事會功能之發揮及經營策略之規劃。

（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

玉山金控董事會設置薪酬委員會，請見（四）附表之五、（三）。

（六）履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	（一）履行企業社會責任並致力社會責任投資是玉山的使命與承諾： 玉山金控長期履行企業社會責任（Corporate Social Responsibility, CSR）致力社會責任投資(Social Responsibility Investment, SRI)，更期望以有增無減的熱情，經由經營理念的延伸，展現永續經營的決心，追求社會群體受益的長遠目標。 隨著經濟環境與社會主流價值的提升，及近年來世界公民對企業社會責任的重視，玉山在經營上一本清新專業、誠信正直的企業文化，更在人文、在地化及顧客服務等各界面上落實愛與關懷，於公司治理、社會公益、環境保護、志工服務、學術教育、藝文活動、消費者權益等方面皆不遺餘力，善盡企業社會公民責任，更期望藉由拋磚引玉，讓這塊土地上的每個人能夠感受到世界一等企業公民的風範，也從人文、藝術、環保等各方面致力社會責任投資，永遠以地球村的一份子自我要求。 （二）本公司由企業社會責任委員會推動並落實企業社會責任。 （三）本公司透過宣達與測驗將企業倫理深植與落實。	玉山長期秉持穩健踏實的企業文化及經營理念，積極創造顧客價值，追求顧客的滿意與忠誠，並以專業經營推動與執行公司治理，積極依循「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，在落實推動公司治理上，尚無實質上之差異。
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	（一）玉山金控及旗下各子公司均優先採購及使用取得綠建材標章、環保標章同時符合法規要求之各項建材及設備、器具；並多使用再生材質、可回收、低污染、省能源產品。拒絕包裝過多、傷害生存環境、無法自行分解的產品及高耗能機器設備。 （二）本公司訂定「環保節能白皮書」，並依此環保政策建立相應之環境管理制度。 （三）由旗下子公司玉山銀行與玉山志工基金會共同推動本白皮書相關政策之落實，發揮企業與個人的力量，並由管理事務處實際負責執行工作。 （四）本公司針對授信往來企業戶對於環保政策之落實、環境污染程度等，納入授信參考評估，以期引導外部企業響應環保；致力推廣各項e化服務，努力減少紙張使用並降低各項耗能。	以循序漸進方式發展永續環境，並依循「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，在落實推動環境永續發展上，尚無實質上之差異，相關說明如下： （一）旗下子公司玉山銀行在1996年訂定「環境保護及管理須知」，並在2007年頒布「玉山環保節能白皮書- E.SUN Green Policy」，主要內容為制定政策、建立文化與執行措施，以發展永續環境經營為最終目標及理念。 （二）制訂公司節能目標，針對二氧化碳等溫室氣體減量、節約用水、用電及公務車用油等進行溫室氣體盤查，定期公佈各單位減碳之成效予以檢討和意見交流，並由總行訂定年度減碳目標，共同達成環保節能之政策落實。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 （二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 （三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)遵守勞動法規、保障同仁合法權益 本公司有關員工權益悉依相關法令規定辦理，建立健全各項制度，並透過多元的員工反應機制及建置遵法的觀念與環境，保障和維護員工合法權益，營造和諧共好的勞資關係： 1.多元的員工反應機制 設有學長姐制度，網路留言版、人資學長姐信箱及員工滿意度調查等提供給員工反應問題及建議，透過快速反應機制，充分發揮勞資關係圓融和諧。 2.建置遵法的觀念與環境 各單位均設有法令遵循主管，定期給予員工專業的法遵訓練與觀念，建置完整的遵法環境，並透過內部自行查核，確保同仁皆了解自身之合法權益。 (二)建置系統專區、提供同仁安全與健康的工作環境 本公司於各單位設置勞工安全業務主管，定期對同仁施行各項勞安訓練與講習，並訂定「員工健康檢查要點」，定期實施同仁健康檢查。此外，建置系統專區提供同仁各項勞工安全及健康新知： 1.新進人員勞安教育訓練 新進人員安排勞安教育職前訓練，讓每位初入職場的新鮮人皆能從課程中，體認職安的重要性。 2.定期舉辦勞安教育訓練 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，並將相關教材包含勞安觀念、健康保健、飲食習慣等相關教材至於網路專區，提供給所有員工完整之勞安及健康教育。 3.定期健康檢查 依「員工健康檢查要點」定期提供健康檢查福利，給予員工最好的照護。 4.急救人員緊急救護 各單位均設有合格急救人員，且定期回訓，加強急救常識，確保黃金關鍵急救時刻的掌握。 5.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。 （三）制定及實施消費者權益，運作情形如下： 1.消費者權益政策制定與公開： （1）依循消保法規及定型化契約範本，訂立妥適制度、設計合宜產品服務消費者。（2）落實與推廣消保觀念，針對同仁辦理消費者保護相關教育訓練，重視顧客權益，提供貼心的服務。（3）揭露正確與完整的消費資訊，如消費者貸款（房、信貸借款）契約書皆清楚載明利率訂價及各項	積極推動維護社會公益，並依循「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，在落實維護社會公益上，尚無實質上之差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	費用收取約定。另以「房屋貸款特別提醒事項」及「權利義務確認書」作說明，讓消費者透過舉例而清楚地認識產品，並再次提醒顧客相關條件以及雙方權利義務關係。 2.消費者申訴程序： 消費爭議處理皆依「玉山銀行消費爭議處理標準流程」辦理，並設置24小時申訴專線及玉山網路銀行訪客留言版提供消費者進行申訴程序。 （四）餐飲配合時令、減少碳足跡，員工餐廳廠商購買食材須以當季就近取得容易為前提，減少食材運送過程的資源浪費並縮短碳足跡；物品（如贈品、紀念品等）採購製作以本土廠商為優先。 （五）持續舉辦「環保淨山」、「Clean up the world清潔地球，環保台灣」等活動，並鼓勵分行參與各縣市相關環保節能等公益活動，並訂定每月13日為「玉山環保清潔日」，由自身環境清掃維護做起，擴及、帶動鄰里共襄盛舉，實踐一等公民之社會責任。	
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	（一）履行企業社會責任，一直是玉山在邁向永續經營的重要使命與承諾，本公司除了編製發行企業社會責任報告書，詳述在經濟、社會及環境各面向的具體作為，並將本報告書放置於玉山金控網站，供社會大眾下載閱讀；另亦於網站設立企業社會責任報告專區，傳遞本公司對於企業社會責任的理念與政策。 （二）本公司自2010年起發行第一本企業社會責任報告書，主要內容涵蓋公司治理、顧客權益、員工照顧、環境永續及社會公益等項目，期望藉拋磚引玉，共創優質美好的社會。 （三）2012年3月，玉山企業社會責任報告書已通過英國標準協會(BSI)「AA1000查證標準」及「全球永續性報告第三代綱領(GRI G3.1)」雙重國際查證標準，具體展現CSR與國際接軌的良好成效。	依循「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，落實在加強企業社會責任資訊的揭露上，尚無實質上之差異。

五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

玉山秉持一步一腳印的踏實精神，積極地創新經營，以經營理念、企業文化、共同願景為核心，實踐玉山顧客滿意的真諦，創造顧客價值，並以專業經營推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露，並積極依循「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」落實企業社會責任，尚無實質上之差異。

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：

本公司在公益、藝文、環保、員工照顧等領域，不僅善盡企業社會責任，並致力追求顧客滿意，2011年先後榮獲中國生產力中心「磐龍獎」～服務資本大賞首獎、今周刊「財富管理銀行評鑑」最佳信任獎第一名、最佳理專團隊獎第一名及最佳績效獎第一名、天下雜誌「金牌服務大賞」金融銀行業第一名，期望以具體的行動回饋顧客、股東及社會，帶動真善美的循環，以下為本公司履行社會責任的具體成果：

(一)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，逐步讓環保概念響應於個人。

2.10/22-12/3舉辦淨山環保活動，從北到南串聯21條清掃路線，拋磚引玉，發揮企業與志工的力量。

3.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，2011年持續進行林場內10,000株樹的撫育工作，為環境保護盡心力。

4.響應3/26「夏至關燈」、4/22「世界地球日-暗燈一小時」、9/17 「Clean up the world清潔地球 環保台灣」、9/12「中秋夜-燈不亮月亮」及9/22「國際無車日」，與國際共同提倡節能、減碳的環保活動。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

5.認養玉山國家公園步道，宣導生態保育與環境教育，以具體行動展現熱愛這片土地的精神。

6.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。

(二)社區參與：

1.參與交通部觀光局所舉辦之2011台灣燈會(苗栗)，認捐製作「飛天兔寶寶」5,000盞，提供現場民種索取，增加年節氣氛。

2.參與屏東縣政府「2011恆春國際民謠音樂節」、「春漾音樂會」，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。

(三)社會貢獻與服務：

1.提供優秀學子公平、完整、無憂的教育資源，至今，已頒發第七屆「培育傑出管理人才」獎學金共累積48位優秀學生。

2.獎勵世界頂尖管理期刊發表，與臺灣大學締約成立「玉山學術獎」並頒發2位得主，協助提升國內管理領域研究水準。

3.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，裨益提昇社會整體對品質的重視與水準。

(四)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2011年底，已在宜蘭縣(東興國小、古亭國小)、基隆市(暖西國小)、新北市(萬里國小)桃園縣(內柵國小、沙崙國小、溪海國小)、新竹縣(和興國小、港南國小)、苗栗縣(大埔國小)、台中市(東山國小、七星國小)、南投縣(敦和國小)、彰化縣(清水國小、大嘉國小、大興國小)、雲林縣(保長國小、建陽國小、朝陽國小)、嘉義縣(雙溪國小、塭港國小、六美國小、社口國小、永安國小、大南國小、美林國小)、嘉義市(林森國小、大同國小)、台南市(松林國小、佳興國小、文賢國小、大社國小)、高雄市(復安國小、成功國小)、屏東縣(五溝國小、四林國小、德協國小、以栗國小、玉田國小)、花蓮縣(豐山國小、明禮國小)、台東縣(豐里國小、太平國小)、澎湖縣(東衛國小、中正國小)共捐建45所玉山圖書館，並將持續進行。

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」、「玉山偏遠球隊關懷系列」等舉辦，2011年更與中華棒協合作舉辦「玉山盃國際青棒邀請賽」，邀請台、日、韓青棒冠軍隊伍參加，提升青棒選手球技；另一方面，截至2011年底，已補助美和中學、麥寮高中、新社高中、成德高中…等15所學校棒球隊各十萬元棒球球具，除此，更邀請擔任大聯盟級教練來台擔任客座講師，傳授技術、體能、與心理等各方面訓練相關的最新知識，讓國內的青棒教練汲取最新訓練方式，為台灣青棒奠定更好的基礎。

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。

(五)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，保障客我雙方權益在消費者權益保護方面。

(六)人權：

員工為公司最寶貴之資產亦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。提供勞保、健保、團保相關保險照護，並依勞基法規定訂定相關休假制度及員工退休辦法。並配合「兩性工作平等法」制訂「性騷擾防治要點」。

(七)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，以確保員工之健康重視與水準。

七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：

玉山以「心清如玉、義重如山」的精神，善盡企業社會責任，「2011年企業社會責任報告書」通過英國標準協會(The British Standards Institution, BSI)查證，該協會依據AA1000查證標準及全球永續性報告綱領(GRI G3.1)審查本報告書之重大性、完整性及回應性，除了善盡企業社會責任，2011年更蟬連台北市政府評鑑「民間企業綠色採購」標竿績優單位、榮獲中國生產力中心「磐龍獎」～服務資本大賞首獎、今周刊「財富管理銀行評鑑」最佳信任獎第一名、最佳理專團隊獎第一名及最佳績效獎第一名、天下雜誌「金牌服務大賞」金融銀行業第一名，充分展現「玉山人成為世界一等的公民，玉山成為世界一等的企業公民」之企業願景。

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，訂定本公司「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，主要重點如下：

1.適用範圍：
及於本公司之子公司、直接或間接捐助基金累計超過百分之五十之財團法人及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織。

2.適用對象：
包括董事、經理人、同仁及具有實質控制能力之人。

3.禁止為不誠信行為：
所稱不誠信行為係指本公司人員於執行業務過程，為獲得或維持利益，直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為。

4.法令遵循：
應遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章、其他商業行為或其集團企業與組織營運所在地之相關法令。

5.董事會義務：
本公司董事會應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。

6.禁止內線交易：
不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。

7.避免與不誠信經營者交易：
避免與不誠信經營之代理商、供應商或其他商業往來對象從事商業交易，經發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實本公司之誠信經營政策。

8.會計與內部控制：
應建立有效之會計制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。

9.涉不誠信行為之處理：
本公司發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠信之行為時，應即刻查明相關事實，如經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，且於必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。

(八)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/ir/ir.aspx

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊

本公司已製作「公司治理自評報告」並於公開資訊觀測站申報公告。
本公司捐贈情形：無。

(十)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
法人董事 代表人	曾國烈	2011.06.28	行政院金融監督管理委員會	第七屆台北公司治理論壇	6	是
法人董事 代表人	黃男州	2011.06.28	財團法人台灣金融研訓院	信託業督導人員(含在職)研習班	3	是
			行政院金融監督管理委員會	第七屆台北公司治理論壇	6	是
法人董事 代表人	麥寬成	2011.06.28	中華公司治理協會	短線交易與內線交易	3	是
法人董事 代表人	黃秋雄	2011.06.28	中華公司治理協會	迎接國際會計準則(IFRS)新政策-董監與高階經理人之決策觀點	3	是
			中華公司治理協會	兩岸企業併購的發展與機會	3	是
獨立董事	張林真真	2011.06.28	中華公司治理協會	公司治理與稅務管理	3	是
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	信託督導人員實務研習班	3	是
			中華公司治理協會	薪酬專班-董事會兩大功能性委員會的實務發展與運作	3	是
			中華公司治理協會	薪酬專班-薪酬政策與績效評估	3	是
獨立董事	柯承恩	2011.06.28	中華公司治理協會	薪酬委員會實務講座	3	是
			中華公司治理協會	國內外機構投資人對台灣資本市場的期待	3	是
			中華公司治理協會	公司治理與企業併購	3	是
獨立董事	李吉仁	2011.06.28	中華公司治理協會	薪酬委員會之設置及實務運作	3	是
獨立董事	林信義	2011.06.28	中華公司治理協會	國際會計報告準則(IFRSs)下會計政策選擇對企業之影響	3	是
法人董事 代表人	陳朝國	2011.06.28	行政院金融監督管理委員會	第七屆台北公司治理論壇	3	是
法人董事 代表人	吳建立	2011.06.28	中華公司治理協會	獨立董事與審計委員會的運作實務	3	是
法人董事 代表人	杜武林	2011.06.28	中華民國證券商業同業公會	薪資報酬委員會與公司治理	3	是
法人董事 代表人	陳嘉鐘	2011.06.28	中華民國證券商業同業公會	台商大陸投資經常發生之糾紛與風險因應	3	是
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業採用IFRS負責人宣導會	3	是

(十一)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	2008.07.16	台灣金融研訓院	第183期 信託業督導人員（含在職）研習班	3
品　牌　長	杜 武 林	2002.01.28	證券商業同業公會	薪資報酬委員會與公司治理研習班	3
資　訊　長	曾 日 雄	2010.11.23	證券暨期貨發展基金會	「金融工具會計處理及揭露IFRS9及IFRS7號公報解析」研討會	3
財　務　長	陳 美 滿	2004.02.13	西班牙對外銀行	全球市場研討會	64
	陳 美 滿	2004.02.13	台灣金融研訓院	第186期 信託業督導人員（含在職）研習班	3
	陳 美 滿	2004.02.13	信託業商業同業公會	日本信託業務之概述及具體商品介紹說明會	3
	陳 美 滿	2004.02.13	中華公司治理協會	公司董監及經理人之商業判斷VS.證券詐欺、資訊不實與掏空資產	3
	陳 美 滿	2004.02.13	台灣金融服務業聯合總會	「台灣因應人民幣離岸中心發展之機會與挑戰」研討會	3
人　資　長	王 志 成	2002.01.28	台灣金融研訓院	「薪酬委員會設置對金融業之影響」研討會	3
	王 志 成	2002.01.28	中華公司治理協會	企業建置「薪酬委員會」實務講座	3
	王 志 成	2002.01.28	中華公司治理協會	薪酬委員會的設立與推動實務講座	3
	王 志 成	2002.01.28	中華公司治理協會	薪酬政策與績效評估課程	3
	王 志 成	2002.01.28	信託業商業同業公會	「預售屋買賣之價金信託及不動產開發信託」說明會	3
會　計　長	吳 寬 和	2002.01.28	勤業眾信聯合會計事務所	「兩岸營運佈局新思惟」稅務實務研討會	3
	吳 寬 和	2002.01.28	勤業眾信聯合會計事務所	「稅務行政救濟常見爭議解析」研討會	3.5
	吳 寬 和	2002.01.28	勤業眾信聯合會計事務所	「召開股東會及董事會應注意事項」研討會-如何開好股東會及董事會	3
	吳 寬 和	2002.01.28	財團法人會計研究發展基金會	國際會計準則第1號財務報表之表達課程	3
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣證券交易所	IFRSs宣導會	20
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣證券交易所	「推動我國採用國際會計準則」宣導說明會—台北一場	4
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣證券交易所	「推動我國採用國際會計準則」宣導說明會	3.5
	吳 寬 和	2002.01.28	中華民國全國商業總會	推動我國採用國際會計準則座談會	3
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣金融服務業聯合總會	「兩岸金融機構往來稅務問題之探討」研討會	3
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣金融服務業聯合總會	「金融機構併購稅務問題之探討」研討會	3
	吳 寬 和	2002.01.28	台灣金融研訓院	國際會計準則(IFRSs)重要議題研討會	2.5
	吳 寬 和	2002.01.28	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
	吳 寬 和	2002.01.28	證券櫃檯買賣中心	「推動我國採用國際會計準則（IFRSs）」宣導說明會	3
風　險　長	謝 冠 仁	2011.03.18	美國賓州大學	「玉山傑出人才培育計畫」－美國賓州大學華頓商學院高階風險管理課程	128
行　銷　長	溫 學 華	2012.01.07	台灣金融研訓院	金融高階主管儲訓計畫（LEAP）	60
執行副總經理	陳 嘉 鐘	2002.01.28	台灣金融研訓院	海峽兩岸金融研究班	56

職　稱	姓名	選(就)任日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
副總經理	陳茂欽	2012.01.07	台灣金融研訓院	第1期 銀行業西進大陸經驗分享系列—中小企業篇	8
	陳茂欽	2012.01.07	台灣金融研訓院	銀行業核心人才培訓制度-高階主管培訓系列課程（系列四：商業競爭情報篇）	12
	陳茂欽	2012.01.07	台灣金融研訓院	「大陸租賃市場解析研討會」	3.5
	陳茂欽	2012.01.07	台北金融研究發展基金會	『兩岸三地金融改革與經濟發展』研討會	2.5
	陳茂欽	2012.01.07	中華民國中小企業協會	中小企業協會第12屆第2次會員大會－「第三屆國家磐石關懷獎章」	3.5
	陳茂欽	2012.01.07	金融研究發展基金管理委員會	「銀行如何落實風險定價」座談會	3
	陳茂欽	2012.01.07	行政院金融監督管理委員會	「重要信託法規修正內容及相關規範宣導說明會	3.5
	陳茂欽	2012.01.07	中宏國研(北京)信息技術研究院	2012中國經濟形勢解析高層報告會	16
副總經理	林隆政	2012.01.07	台灣金融研訓院	第1期 銀行業西進大陸經驗分享系列—金融環境篇	8
	林隆政	2012.01.07	台灣金融研訓院	第1期 銀行業西進大陸經驗分享系列—中小企業篇	8
	林隆政	2012.01.07	銀行商業同業公會	首屆海峽兩岸中小企業論壇	11
	林隆政	2012.01.07	經濟部中小企業處	2011企業社會責任實踐論壇—擁抱CSR驅動永續承諾	4
	林隆政	2012.01.07	台灣金融研訓院	2011年兩岸金融業務發展系列研討會－系列三：大陸銀行業供應鏈金融與物流金融現況與實務	3.5
	林隆政	2012.01.07	台灣金融研訓院	兩岸金融研討會：大陸十二五規劃對台灣產業發展及銀行融資可能帶來之機會與挑戰	8
總稽核	簡維進	2006.02.16	台灣金融研訓院	第23期 100年度「稽核主管研習班」	14
	簡維進	2006.02.16	台灣金融服務業聯合總會	「兩岸金融往來及監理問題之探討」研討會	3
	簡維進	2006.02.16	中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會	投信從業人員職前教育訓練	12
	簡維進	2006.02.16	銀行商業同業公會	「作業風險稽核」演講會	3
	簡維進	2006.02.16	銀行商業同業公會	本國銀行內部稽核人員內控內稽在職訓練班	6
副財務長	許誠洲	2005.07.01	台灣證券交易所	大陸專題研討會	2
副風險長	孫仲成	2007.02.15	台灣金融研訓院	第1期 稽核人員研習班（補充課程）	15
	孫仲成	2007.02.15	台灣金融研訓院	第8期 企業金融業務之查核研習班	15
	孫仲成	2007.02.15	台灣金融研訓院	第69期 領隊稽核研習班	19
法令遵循主管	連浩章	2008.07.17	中華卓越經營協會	「Attractive Quality」感動人心・魅力品質研討會	3
	連浩章	2008.07.17	勤業眾信聯合會計事務所	「召開股東會及董事會應注意事項」研討會-如何開好股東會及董事會	3
	連浩章	2008.07.17	勤業眾信聯合會計事務所	「新版個人資料保護法」研討會	3
	連浩章	2008.07.17	台灣金融研訓院	銀行業核心人才培訓制度-高階主管培訓系列課程（系列三：危機管理篇）	12
	連浩章	2008.07.17	台灣金融研訓院	「個人資料保護法修正條文宣導講習會」	4
	連浩章	2008.07.17	金融研究發展基金管理委員會	「如何提升銀行法律遵循功能」座談會	3
	連浩章	2008.07.17	台灣金融服務業聯合總會	「個人資料保護法規對金融業影響之探討」研討會	3

（十二）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100年1月1日至100年12月31日確實遵循「金融控股公司及銀行業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

行政院金融監督管理委員會

玉山金融控股股份有限公司

聲明人

董　事　長：（簽章）

總　經　理：（簽章）

總　稽　核：（簽章）

總機構法令遵循主管：（簽章）

中　華　民　國　101　年　3　月　16　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。

（十三）最近二年度金融控股公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形，應揭露下列事項：

1.負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者：無。

2.違反法令經金融監督管理委員會處以罰鍰者：

(1)子公司玉山銀行未能就資訊安全管理，建立妥適之內部控制程序，經金融監督管理委員會核處罰鍰，已就作業流程與環境及個人網路銀行介面，完成相關資安管理措施之改善，並經外部獨立專家之檢測，確保改善措施之有效性。

(2)子公司玉山銀行對於自用不動產之管理，於辦理某一特定建物出租事宜時，導致違反自用部分不得少於50%之規定，此因延續2004年承受高雄企銀之既有合約，本行業已全面檢視，並精進相關流程作業。

(3)子公司玉山銀行投資負責人擔任董事之企業所發行公司債及2009年1月至2010年1月間與個別經理人承作DCI(Dual Currency Instrument)之案件，因作業疏失致違反利害關係人交易相關程序性規定事宜，業已確實檢視上開利害關係人交易控管流程，以系統從源頭控管，確保不至發生人工作業缺失。

3.缺失經金融監督管理委員會嚴予糾正者：

(1)子公司玉山證券台中分公司業務員違反證券商負責人與業務人員管理規則，經金融監督管理委員會處予以糾正。

(2)子公司玉山銀行發現單一行員於2004年2月私自影印留存客戶往來資料，即主動自行處理，後本案遭主管機關糾正，業已強化內部控制程序並持續進行法令遵循訓練。

4.經金融監督管理委員會依金融控股公司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五千萬元者，應揭露其性質及損失金額：無。

6.其他經金融監督管理委員會指定應予揭露之事項：無。

(十四)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. 2011年股東常會之重要決議事項:

時間	股東會決議	執行情形
2011.6.28	一、承認99年度營業報告書及財務報表	已遵行決議結果。
	二、承認公司債變更資金運用計畫項目	已遵行決議結果。
	三、通過99年度盈餘分派暨盈餘轉增資案	已訂100.9.2為盈餘分派及盈餘轉增資之除權息基準日，並已發放完畢。
	四、通過現金增資案	已訂100.8.23為發行5億股暨每股發行價格15元之現金增資案現金增資基準日，並已全部增資募集完成。
	五、通過修訂本公司「股東會議事規則」	已依修訂後程序運作。
	六、選舉本公司4屆董事13人	已選舉完成。

2.2011年董事會之重要決議事項：

2011年2月18日第3屆第17次董事會：

報告「2010年第四季之風險管理報告」、「董監事及重要職員責任保險投保相關事宜」、「本公司執行誠信經營及制定內部規章以落實推動誠信經營之辦理情形」、「2010年稽核工作報告」，同意通過「行政院金管會法令遵循專案檢查缺失事項續報改善辦理情形」、「本公司100年股東常會召開地點、時間」等案。

2011年3月18日第3屆第18次董事會：

報告「2010年下半年法令遵循主管制度實施報告」、「本公司IFRS轉換之因應計畫」、「2010年度對各子公司內部稽核作業成效考核結果」、「銀行子公司向金控董事會報告併購計畫」，同意通過「提名本公司第4屆獨立董事」、「擬於本(100)年股東常會改選第4屆董事13人」、「本公司及子公司99年度合併財務報表及營業報告書」、「99年度盈餘分配表」、「辦理盈餘轉增資」、「辦理現金增資案」、「變更本公司原發行海外可轉換公司債資金運用項目」、「修訂玉山金融控股公司及其子公司因應金融控股公司法第45條內部作業規範」、「修訂本公司資金調度緊急應變計畫」、「行政院金管會一般業務檢查缺失事項改善辦理情形」、「本公司2010年內部控制制度聲明書」、「修訂本公司股東會議事規則」、「本公司100年股東常會召開地點、時間及議案」、「劃分本公司與各子公司間共用資訊資源之使用歸屬共用設備及人員訂定費用分攤方式」、「調整部分單位經理人」等案。

2011年5月6日第3屆第19次董事會：

報告「2011年第一季之風險管理報告」、「2011年第一季稽核工作報告」、「IFRS轉換之之工作計畫」，同意通過「100年股東常會股東提案處理情形」、「董事會審查獨立董事候選人資格」、「修訂本公司股東會議事規則」、「行政院金管會99年10月至11月間對本公司辦理一般業務檢查，缺失事項改善辦理情形」、「繼續委託勤業眾信聯合會計師事務所辦理100年度及101年度相關財務、稅務查核簽證事宜」、「修訂本公司薪酬委員會組織規程」、「訂定本公司董事長、經理人敘薪標準」等案。

2011年6月28日第4屆第1次董事會：

選舉「董事互選1人為董事長」案。

2011年6月28日第4屆第2次董事會：

同意通過「100年現金增資案訂定發行額度及資金用途計畫」、「本公司公司治理暨提名委員會委員組成暨召集人」等案。

2011年7月7日第4屆第3次董事會：

同意通過「指派本公司之子公司玉山銀行第8屆董事代表人」、「改派杜武林先生、林晉輝先生擔任本公司之子公司玉山綜合證券股份有限公司董事代表人」、「99年度盈餘分派案，盈餘轉增資發行新股等相關事宜」、「行政院金管會99年10月至11月間對本公司辦理一般業務檢查，所提缺失事項第一次續報改善辦理情形」、「薪酬委員會、董事會策略委員會委員組成案」、「柯承恩獨立董事擔任本公司審計委員會召集人」等案。

2011年7月29日第4屆第4次董事會：

同意通過「訂定100年現金增資發行普通股案之發行股數、除權交易日、認股基準日、股款繳納期間、增資基準日及其他相關事宜」、「指派子公司玉山創業投資股份有限公司之董事、監察人代表人」、「修訂公司治理暨提名委員會組織規程」等案。

2011年8月10日第4屆第5次董事會：

同意通過「本公司100年現金增資之發行價格是否調整」案。

2011年8月19日第4屆第6次董事會：

報告「2011年第二季之風險管理報告」、「IFRS轉換之因應計畫」、「2011年上半年稽核工作報告」、「2011年上半年法令遵循主管制度實施報告」，同意通過「本公司及子公司合併之100年上半年度財務報表」、「修訂本公司「會計制度」」、「訂定本公司「捐贈處理辦法」」等案。

2011年11月11日第4屆第7次董事會：

報告「2011年第三季之風險管理報告」、「IFRS轉換之因應計畫」、「公司法第197條之1之修正案及其他相關法規之法令遵循」、「2011年第三季稽核工作報告」、「金管會100年5月間對子公司玉山證券辦理授信以外交易所涉金融控股公司法第45條規定之後續辦理情形」，同意通過「2012年度稽核計畫」、「依持股比例認購玉山銀行現金增資股份5億股，每股新臺幣(以下同)15元，共計75億元整」、「修訂本公司「市場風險管理準則」第7條」、「修訂本公司「股東會、董事會暨經理人權責劃分表」」、「訂定本公司「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」」、「修訂本公司「股務作業規範」」等案。

3.2012年截至年報刊印日止董事會重要決議：

2012年1月3日第4屆第8次董事會：

同意通過「修訂本公司「資產負債管理政策」」、「就行政院金管會99年5月間對本公司辦理法令遵循專案檢查所提缺失事項，專案查核報告暨續報改善辦理情形」、「訂定玉山金控公司經理人薪資報酬辦法」、「訂定本公司經理人績效評核辦法」、「高階經理人提名案」等案。

2012年3月16日第4屆第9次董事會：

報告「本公司子公司玉山銀行擬概括承受保證責任嘉義市第四信用合作社之資產、負債及營業」、「本公司2011年第四季之風險管理報告」、「本公司IFRS轉換之因應計畫」、「本公司2011年稽核工作報告」、「2011年度本公司對各子公司內部稽核作業成效考核」、「本公司2011年下半年法令遵循主管制度實施報告」，同意通過「本公司及子公司100年度合併財務報表及營業報告書」、「100年度盈餘分配表」、「辦理盈餘轉增資」、「發行本公司無擔保次順位公司債」、「本公司2010年內部控制制度聲明書」、「修訂本公司「內部控制制度」」、「修訂本公司「信用風險管理準則」」、「行政院金管會法令遵循專案檢查缺失事項改善辦理情形」、「修訂本公司章程」、「修訂本公司「取得或處分資產處理程序」」、「修訂本公司「股東會議事規則」」、「本公司100年股東常會召開地點、時間及議案」、「訂定本公司「玉山金控及其子公司聘用顧問辦法」」、「訂定本公司「企業社會責任委員會組織規程」」、「高階經理人提名」等案。

(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	2011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	合計
1	低於2,000仟元		√	
2	2,000仟元（含）～4,000仟元	√		
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	3,350	-	100	-	880	980	√		2011年度	

註：其他非審計公費內容包括：覆核發行公司債申報書件、覆核增資案件檢查表與基本資料表、覆核移轉訂價報告及閱讀股東常會年報資訊等。

五、更換會計師資訊

：無。

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

2012.3.30 單位：仟股

職稱	姓名	2012.3.30		2011	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	0	0	4,457	0
董事	財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	0	0	4,457	0
董事	財團法人玉山文教基金會	0	0	1,277	0
董事	新東陽(股)公司	0	0	(1,841)	0
董事(註1)	歐康投資(股)公司	0	0	9,441	2,300
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(註1)	榮淵投資(股)公司	0	0	23,956	0
董事	上立汽車(股)公司	0	0	5,018	0
董事	山盟投資(股)公司	0	0	1,694	0
董事	山立通運(股)公司	0	0	4,889	0
總經理/策略長	黃男州	0	0	1,156	0
品牌長	杜武林	0	0	507	0
執行副總經理	陳嘉鐘	(20)	0	366	0
財務長	陳美滿	0	0	315	0
人資長	王志成	0	0	445	0
資深副總經理	陳炳良	0	0	471	0
副總經理	陳茂欽	0	0	330	0
副總經理	沈水金	0	0	95	0
副總經理	林隆政	0	0	171	0
總稽核	簡維進	0	0	292	0
會計長	吳寬和	0	0	149	0
資深協理	周振毓	0	0	311	0
副財務長	許誠洲	(9)	0	222	0
副風險長	孫仲成	0	0	261	0
法令遵循主管	連浩章	0	0	195	0
資訊長	謝萬禮	0	0	159	0
風險長	謝冠仁	0	0	211	0
行銷長	溫學華	0	0	98	0

註1：歐康投資（股）公司及榮淵投資（股）公司，持有本公司股份總額超過1%。

（二）股權移轉資訊

2012.3.30　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、獨立董事及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
財團法人玉山志工社會福利慈善事業基金會	取得(贈與)	2011.12.23	黃永仁	本公司董事長	3,000	無

（三）股權質押資訊

2012.3.30　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、獨立董事及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	質借（贖回）金額
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

2011.12.31 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	258,655	5.65	0	0	0	0	無	無	無
榮淵投資股份有限公司 代表人：陳朝國	166,042	3.63	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	162,124	3.54	0	0	0	0	無	無	無
大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	161,742	3.54	0	0	0	0	無	無	無
信康投資股份有限公司 代表人：黃秋雄	106,798	2.33	0	0	0	0	歐康投資股份有限公司	同一代表人	無
兆銀託管摩根士丹利阿波羅有限公司投資專戶	106,465	2.33	0	0	0	0	無	無	無
玉山商業銀行受託信託財產專戶	102,397	2.24	0	0	0	0	無	無	無
富邦人壽保險股份有限公司 代表人：鄭本源	66,000	1.44	0	0	0	0	無	無	無
歐康投資股份有限公司 代表人：黃秋雄	65,441	1.43	0	0	0	0	信康投資股份有限公司	同一代表人	無
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	62,377	1.36	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

2011.12.31 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	4,220,600	100	0	0	4,220,600	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

日暖風輕，大地景明。

一、股份及股利

(一)股本來源

1.股本形成經過

2011.12.31 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	-
2010.9.9（註7）	10	5,000	50,000	3,803	38,033	盈餘轉增資	-
2011.9.15（註8）	10	5,000	50,000	4.075	40,750	盈餘轉增資	-
2011.11.11（註9）	15	5,000	50,000	4,575	45,750	現金增資	-

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。
註7：行政院金融監督管理委員會99年7月20日金管證發字第0990036370號函核准發行，及奉經濟部99年9月9日經授商字第09901201760號函核准變更登記在案。
註8：行政院金融監督管理委員會100年7月25日金管證發字第1000033362號函核准發行，及奉經濟部100年9月15日經授商字第10001216150號函核准變更登記在案。
註9：行政院金融監督管理委員會100年7月15日金管證發字第1000031758號函核准生效，另本公司100年7月29日第4屆第4次董事會決議定本次每股發行價格為15元(每股面額10元)，發行股數為500,000,000股。

2.股份種類

2011.12.31 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	4,575,000	425,000	5,000,000	

註：該股票為上市公司股票。

(二)股東結構

2011.12.31 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	7	18	269	86,643	518	87,455
持有股數	5,618	486,560	877,214	1,324,165	1,881,443	4,575,000
持股比例	0.12	10.64	19.17	28.94	41.13	100

(三)股權分散情形

普　通　股
每股面額十元

2011.12.31　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	31,805	7,078	0.16
1,000 ～ 5,000	30,317	69,448	1.52
5,001 ～ 10,000	8,216	61,011	1.33
10,001 ～ 15,000	4,435	54,041	1.18
15,001 ～ 20,000	2,180	38,908	0.85
20,001 ～ 30,000	4,162	99,289	2.17
30,001 ～ 50,000	2,068	81,009	1.77
50,001 ～ 100,000	1,829	128,306	2.81
100,001 ～ 200,000	1,091	151,920	3.32
200,001 ～ 400,000	566	156,091	3.41
400,001 ～ 600,000	210	102,905	2.25
600,001 ～ 800,000	125	86,123	1.88
800,001 ～ 1,000,000	64	56,796	1.24
1,000,001 以上	387	3,482,075	76.11
合　計	87,455	4,575,000	100.00

註：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

2011.12.31　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	258,655	5.65
榮淵投資股份有限公司	166,042	3.63
保誠人壽保險股份有限公司	162,124	3.54
大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	161,742	3.54
信康投資股份有限公司	106,798	2.33
兆銀託管摩根士丹利阿波羅有限公司投資專戶	106,465	2.33
玉山商業銀行受託信託財產專戶	102,397	2.24
富邦人壽保險股份有限公司	66,000	1.44
歐康投資股份有限公司	65,441	1.43
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	62,377	1.36

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		2010	2011	2012.3.30
每股市價(註1)	最高		20.50	21.85	17.60
	最低		10.65	11.95	12.70
	平均		14.48	17.67	15.16
每股淨值(註2)	分配前		14.52	14.34	14.59
	分配後		14.32	(註7)	-
每股盈餘	加權平均股數		4,042,048	4,228,497	4,575,000(註6)
	調整前每股盈餘		0.97	0.82	-
	調整後每股盈餘		0.97	0.79	-
每股股利	現金股利		0.20	0.20	-
	無償配股	盈餘配股	0.70	0.50	-
		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)		13.92	21.55	-
	本利比(註4)		72.40	88.35	-
	現金股利殖利率(%)(註5)		1.38	1.13	-

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 6：2012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2012年2月底自結數計算之。
註 7：2011年度盈餘尚待2012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：

100年度股東會擬議盈餘分派每股股票股利0.5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			2011
期初實收資本額（千元）			38,033,000
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）		0.5
	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）		4,042,403
	營業利益較去年同期增（減）比率		(9.61)%
	稅後純益（千元）		3,484,348
	稅後純益較去年同期增（減）比率		(11.18)%
	每股盈餘（元）		0.82
	每股盈餘較去年同期增（減）比率		(15.46)%
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）		4.64%
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）	0.81
		擬制年平均投資報酬率	4.58%
	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
　＝〔稅後純益-設算現金股利應負擔利息費用*×（1-稅率）〕/〔當年年底發行股份總數-盈餘配股股數**〕
　設算現金股利應負擔利息費用*= 盈餘轉增資數額×一年期一般放款利率
　盈餘配股股數**：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2011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%，2011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1.72%。

(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

2011年盈餘分配表

單 位：新臺幣元

期初餘額	454,964,779
加：本年度稅後盈餘	3,484,347,064
減：提列10%法定盈餘公積	348,434,706
減：提列特別盈餘公積	222,961,718
可供分配盈餘	3,367,915,419
分配項目：	
股東紅利(每股股票0.50元)	2,287,500,000
股東紅利(每股現金0.20元)	915,660,000
股東紅利	3,202,500,000
期末未分配盈餘	165,415,419

註：配發員工紅利100,078,125元，配發董監事酬勞33,359,375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2.65%。

(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）基秘字第〇五二號函釋規定，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。

2010年盈餘分配表

單 位：新臺幣元

期初餘額	347,169,594
加：本年度稅後盈餘	3,923,072,428
減：提列10%法定盈餘公積	392,307,243
可供分配盈餘	3,877,934,779
分配項目：	
股東紅利(每股股票0.70元)	2,662,310,000
股東紅利(每股現金0.20元)	760,660,000
股東紅利	3,422,970,000
期末未分配盈餘	454,964,779

註：配發員工紅利106,967,812元，配發董監事酬勞35,655,937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

2011.12.31

買　回　期　次	第　一　次（期）	第　二　次（期）
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	97/10/13~97/12/08	99/03/17~99/05/06
買回區間價格	6.00~14.00	9.00~16.00
已買回股份種類及數量	普通股42,000,000股	普通股34,059,000股
已買回股份金額	336,818,905元	459,649,092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	基準日：97.12.31 比率：120.49
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	基準日：98.12.31 比率：114.98
已辦理銷除及轉讓之股份數量	42,000,000	34,059,000
累積持有本公司股份數量	0	0
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0	0
買回股份轉讓與員工之執行進度	100%完成	100%完成
未於買回三年內轉讓完畢致本會採取限制措施之情形	無	無

二、公司債辦理情形

（一）公司債辦理情形

公司債種類		2010年第一次無擔保公司債	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		2010.4.28	2008.7.24	2007.12.13	2005.12.15
面額		新臺幣1,000萬元整	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		台北	中華民國境外	台北	台北
發行價格		100元	100元	100元	100元
總額		新臺幣20億元整	美金2億元整	新臺幣5億元整	新臺幣50億元整
利率		固定年利率 2.7%計息	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期定期儲蓄存款一般牌告機動利率加0.4%計息
期限		7年期 到期日：2017.4.28	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		次順位	首順位	次順位	次順位
保證機構		無	無	無	無
受託人		華南銀行信託部	DB Trustees (Hong Kong) Limited	華南銀行信託部	華南銀行信託部
承銷機構		無	Morgan Stanley Services Limited	無	無
簽證律師		徐志明	無	徐志明	徐志明
簽證會計師		陳麗琦、張日炎	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	到期一次償還
未償還本金		新臺幣20億元	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		無	詳發行辦法	無	無
限制條款		無	無	無	無
是否計入合格資本		是	否	是	是
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		中華信用評等股份有限公司 評等日期：2010.6.30 評等結果：twBBB+	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	美金5,020萬元	無	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無	詳附件	無	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	無
交換標的委託保管機構名稱		無	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	2011.1.1	2012.3.30
轉換公司債市價	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
轉 換 價 格（元）		13.08	11.84
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、債券持有人賣回權

(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份贖回。

(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-（twn）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日止為每股新台幣16.16元（以下稱「第一階段轉換價格」），於上述日期後為新台幣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，參考價格為新台幣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元對新台幣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台幣之即期匯率。

(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台幣分為止）：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格× [ENS＋(NNS×PNI)/P]/[ENS＋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：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格 ×（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台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%：

調整後轉換價格＝118.75% × 重設基準價格 x（固定匯率/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			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： (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。 (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，並將出售所得之價金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。
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			411,234單位（截至2011年12月31日）
發行及存續期間相關費用之分攤方式			(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。 (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。
存託契約及保管契約之重要約定事項			無
每單位市價	2012.3.30	最高	美金14.54元
		最低	美金10.59元
		平均	美金12.547元
	2011年	最高	美金17.71元
		最低	美金9.888元
		平均	美金14.405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三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購或受讓其他金融機構

（一）子公司玉山銀行於2011年3月18日與竹南信用合作社簽訂概括讓與及承受契約，並以同年7月9日為概括承受基準日，由玉山銀行概括承受竹南信用合作社之資產、負債及營業。

1.最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，應揭露會計師對換股比率合理性之意見：不適用。

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

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

（二）子公司玉山銀行於2012年3月16日與嘉義市第四信用合作社簽訂概括讓與及承受契約，並於同年3月25日經雙方股東會/社員代表大會決議通過，以同年11月3日為概括承受基準日(預定)，由玉山銀行概括承受嘉義市第四信用合作社之資產、負債及營業(惟該交易仍須經主管機關核准後始生效力)。

1.最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，應揭露會計師對換股比率合理性之意見：不適用。

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

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

七、資金運用計畫執行情形

（一）計畫內容：

1.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。

2.最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

（二）執行情形：

2011年9月6日完成現金增資新臺幣75億元，使金控集團資本適足率由2011年6月底的123.20%提高至132.69%。並於2011年11月24日轉投資子公司玉山銀行新臺幣75億元以充實其營運資金，使銀行資本適足率由2011年6月底11.55%提高至12.29%，第一類資本適足率由8.55%提高至9.02%。

伍、營運概況

疊巒群嶺，層萃連峰。

一、業務內容

迎接曙光，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）業務內容

玉山金控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)營業比重

單位:新臺幣仟元

項目＼年度	2011		2010	
	金額	%	金額	%
利息收入	21,329,592	71.37	17,618,273	71.91
手續費收入	7,312,585	24.47	6,550,173	26.73
其他	1,244,068	4.16	333,959	1.36
合計	29,886,245	100.00	24,502,405	100.00

註1：表列數字係金控合併之資料。
註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、黃金存摺。

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）營業比重

單位:新臺幣仟元

項目＼年度	2011		2010	
	金額	%	金額	%
利息收入	21,041,767	74.44	17,354,284	73.40
手續費收入	5,972,205	21.13	5,366,727	22.70
其他	1,254,090	4.43	923,004	3.90
合計	28,268,062	100.00	23,644,015	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）業務內容

A.經紀業務：受託買賣有價證券、期貨與選擇權、港股複委託、辦理交割，並提供融資融券、電子下單等服務。

B.自營業務：自行買賣有價證券，精進選股策略，穩健操作，追求創造績效。

C.承銷業務：輔導公開發行公司發行各種有價證券及上市、上櫃事宜之規劃；包銷或代銷股票、公司債券、受益憑證；財務顧問等相關法令諮詢。

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)營業比重

單位:新臺幣仟元

項目 \ 年度	2011		2010	
	金額	%	金額	%
手續費收入	684,223	71.24	683,483	66.25
利息收入	283,853	29.55	259,996	25.20
證券買賣利益	(76,200)	(7.93)	17,457	1.69
其他營業收入	68,624	7.14	70,766	6.86
合計	960,500	100.00	1,031,702	100.00

4.保經

（1）業務內容

玉山保經業務範圍主要包含人身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、責任險及各類工商險種，以完整的產品線與全方位的保險服務，提供顧客完善的資產配置與保險規劃服務。

另與英國保誠人壽、三商美邦人壽、南山人壽、新安東京海上產物保險與泰安產物保險公司合作，依據顧客不同的需求，提供資產配置及保險規劃服務。2011年與玉山銀行分行櫃檯、電話行銷與網路投保等多元行銷通路的發展均有所成長，並致力於與金控其他子公司的資源整合，提供顧客一次購足的金融諮詢與服務，展現良好經營綜效。

（2）營業比重

單位:新臺幣仟元

項目 \ 年度		2011		2010	
		手續費收入	%	手續費收入	%
人身保險	壽險&健康險	676,255	88.11	501,206	84.81
	投資型保險	14,544	1.90	16,832	2.85
	意外保險及其他	64,747	8.44	61,009	10.32
財產保險		11,934	1.55	11,926	2.02
合計		767,482	100.00	590,973	100.00

5.創投

（1）業務內容

A.對被投資事業直接提供資本。

B.提供被投資事業經營、管理等諮詢服務。

（2）營業比重

單位:新臺幣仟元

項目 \ 年度	2011		2010	
	金額	%	金額	%
投資收入	161,685	97.1	212,330	98.6
利息及其他營業外收入	4,754	2.90	2,984	1.4
合計	166,439	100	215,314	100

（二）經營計畫

1.金控

（1）掌握關鍵時刻與機會

2012年玉山將邁向第三個黃金十年，在競爭激烈的金融決賽圈裡，秉持以服務、品牌、團隊的核心競爭力，有效執行策略規畫，落實PDCA，讓玉山在台灣金融版圖紮下既深且廣的基礎。以智慧、方法及企圖心共同奮鬥努力超越目標，迎接2012年。

（2）發揮整合力與執行力

整合各子公司、各產品線的行銷動能，發揮團隊執行力，提供VIP顧客所需的Total Solution及完整的產品地圖；正確且落實分眾行銷，以差異化滿足不同顧客的需求，提升顧客滿意與創造更大的價值。

（3）進軍中國大陸市場及布局海外

兩岸金融市場持續開放，玉山以穩健經營、完整業務、發展良好及適度規模成長，進軍中國大陸市場及布局海外，為股東創造更高利潤。玉山東莞代表處已於2011年底取得大陸銀監會核可籌建東莞分行；越南胡志市代表處亦積極爭取升格成分行；另新加坡分行取得主管核准設立並亦已向新加坡金管局遞件申請中。除香港分行、洛杉磯分行已設立營運外，東莞分行、新加坡分行、越南分行未來陸續成立後，海外分行據點將達到5個，其他據點的選擇亦積極評估規劃中，將讓玉山的金融版圖邁向金融新的里程碑。

（4）產品研發與創新

玉山持續進行系統研發與流程創新，以迎接金融產品及顧客需求多變的金融環境。內部定期檢視各子公司顧客對產品或服務的需求，與市場上主要競爭者所提供的產品與服務進行區隔，同時精進金融交易服務、強化行銷通路的整合，創新網路金流應用，建構完善的金融服務網絡，並以差異化服務與核心競爭力，爭取更多優質的顧客。

（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、強化管理機能及監督功能，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」、「企業社會責任委員會」，制訂相關組織規程，明定由獨立董事召集及參與，以強化董事會之職能。

玉山以行動實踐「玉山人成為世界一等公民，玉山成為世界一等企業公民」的願景，榮獲金融研訓院第5屆台灣傑出金融業務菁業獎～「最佳社會責任獎」；也連續三年獲得遠見雜誌「企業社會責任獎」金融業首獎並晉升榮譽榜殊榮、連續三年獲得天下雜誌「天下企業公民獎」金融業第一，矢志成為綜合績效最好，也最被尊敬的企業。

2.銀行

2011年面對歐債危機、二次衰退疑慮籠罩，玉山始終堅持以穩健成長為經營主軸，持續強化風險控管，維持良好資產品質，同時有效整合金控資源，以求提供顧客多元優質服務，展現穩健成長的經營績效。展望2012年，將繼續在良好風險控管的前提下，致力拓展國內外服務據點，快速擴大服務網絡，創造通路更多有形及無形經營價值，同時提升跨產品線的通路服務效益，追求全方位業務健全發展：

有玉山真好！

（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，持續擴大顧客基礎，深耕優質顧客，並配合政府政策，積極拓展中小企業業務，未來將持續結合自償性融資、信保基金，強化風管機制與資產組合配置，維持Tier1銀行之優良資產品質，同時配合海外佈局，以IT、專業為基礎，品牌、團隊為核心，結合金控資源，提供完整的金融產品與服務，加強與各產品線的整合行銷，創造客我價值，致力成為「中小企業的最佳品牌」。

（2）個人金融業務方面

2012年秉持穩健經營思惟，持續在分行通路據點打造專業金流服務團隊，以全方位服務提升顧客滿意度與忠誠度；同時結合異業資源與合作夥伴，聚焦經營優質客群，提升顧客往來深度暨服務附加價值，增進客我關係稠密度。

臺外幣活期性存款與共同行銷業務仍為重點經營方向，房貸業務因應房市風險和政策走向維持穩健發展，信貸業務在嚴謹風控下保持市場領先地位，另積極提升小型事業新興獲利成長曲線，並配合作業系統流程精進與資訊系統創新發展，挑戰通路經營效能最大化。

玉山祝您「招財納福，Smile每一天」。

（3）財富管理業務方面

財富業務推展方面，基礎工程除風險管理持續關注外，人力資源擴增優質理財業務人員，透過理財顧問之輔導與協助，精進理財專員專業度、行銷能力與作業品質。另資訊精進則強化各項交易系統及顧客關係管理系統，同步提升作業效率及顧客服務品質。客群經營向下紮根、往上提升，積極經營潛力VIP、新富世代；聚焦VIP及VVIP經營。主動發掘並滿足顧客全方位需求，適時為顧客提供理財規劃及資產配置建議，進而創造顧客價值與感動。

（4）信用卡業務方面

2011年信用卡市場受歐債消費信心影響，整體市場簽帳金額、流通卡、有效卡數雖仍有成長，惟成長趨緩。截至2011年底，本行流通卡數284萬卡、有效卡數為177萬卡，簽帳金額1,380億元較2010年成長19.43%，而逾期比率為0.23%，則較2010年大幅降低，維持相對較好的資產品質。

在業務發展上，為持續穩固市場的領先地位，持續採成長策略，增加顧客規模，並依顧客屬性進行多樣化廣宣活動，擴大市占率，並提高市場聲量，創造顧客價值，讓玉山信用卡成為顧客的最愛，並與各產品線共同發揮整合行銷，讓每一位顧客更愛使用玉山信用卡，讓簽帳金額及市占率能有顯著成長。

3.證券

面對充滿不確定性的外在環境，玉山證券本著是挑戰、也是機會的精神，發揮玉山整體力量戮力以進，在服務據點擴張上，持續設置分公司及共同行銷辦公處，精進人才專業深度及強化顧客忠誠度，提供完整、即時、便捷、多元的產品服務，同時發展虛擬通路，創造異業結盟服務新價值。

（1）客群經營方面，將掌握80/20法則，聚焦VIP經營，朝擴大開發法人顧客，提供客製化服務的方式，積極提升經紀業務市占率及獲利。

（2）系統發展方面，掌握行動下單新載具及科技發展的新潮流，引進新行動技術，提供顧客安全、快速、便利的整合型行動下單服務，並因應業務規模擴大及國際金融市場之變化，做好風險控管機制。

（3）自營操作方面，整合研究資源，發掘具潛力的產業與個股，靈活運用現、期貨交易策略，創造交易價值極大化。

（4）承銷業務方面，為因應承銷市場變化，將慎選產業及重視公司信用風險，除SPO外，並開發IPO案件機會，並將朝加強財務顧問業務之發展。

（5）創新研發方面，持續深植研究能量，輔助資產管理投資績效，提供顧客專業投資上之所需，並精進外國有價證券研究實力，舉辦投資講座引領顧客進行國內外投資。

玉山20 感謝有您！

4.保經

玉山保經自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規劃並精進售後服務。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

玉山創投將與金控旗下子公司玉山銀行、玉山證券共同合作，提供企業更精緻完整之金融服務，並經由實際參與企業經營，增進產業知識交流，增強長期競爭力與發展潛力，以期有效提高公司獲利，並提升金控整體經營綜效。

（三）產業概況

1.金控

面臨歐債危機、美國復甦疑慮、中國大陸硬著陸等經濟挑戰，加上北韓、中東等區域的政治風險，許多主要國家採取進一步寬鬆的貨幣政策，以挽救步履蹣跚的貨幣制度與經濟發展，可以預見未來全球金融環境將較過去更加動盪。回顧台灣經濟情勢，房市繁榮將告一段落，除經濟成長率預估數次下修，金融業更面臨四大產業的還款壓力，2012年將會是充滿挑戰的一年。

國內金控為了在競爭激烈的環境中脫穎而出，紛紛發展獨特的經營與獲利模式，透過合併、策略聯盟等方式，以金控為核心快速進行多角化發展，各家金控分別在不同領域各有擅場。未來隨著兩岸往來更加密切，除了積極在新市場尋求商機之外，以創造顧客最高價值為目標，朝顧客導向的組織型態邁進，將會是金控持續發展的重要關鍵。玉山將掌握市場趨勢與顧客偏好，也將結合既有的軟實力與硬實力，以大躍進的方式在金融決賽圈中脫穎而出。

2.銀行

2011年全球經濟再度面臨多重考驗，主要係受到歐美債務衝擊，進而影響到中國大陸外貿成長，亦導致台灣出口成長在下半年開始放緩，經濟成長率僅有4%穩定的成長力道。國內經濟結構與成長模式須重新調整，一為積極發展6大新興產業，帶動國內民間投資成長與出口動能回升，並進一步帶動就業成長；另一則為內需產業擴充與服務創新，以持續民間的消費力道及因應中國為首的觀光客大幅成長，來帶動國內內需產業之產值成長及服務業就業人口成長。

展望2012年，在兩岸關係持續改善及以亞洲為主的新興市場成長，將可適度抵銷歐美外銷市場的衰退，且台灣銀行業在資產品質持續改善下，長期仍具正向發展的成長能量。此外，為因應全球人口老化趨勢及歐美央行貨幣寬鬆政策，預期投資人將會投入更多的時間與金錢進行理財投資，將可進一步帶動銀行財富管理業務發展。

3.證券

2011年受到北非中東茉莉花革命、日本東北大地震、全球景氣轉趨遲緩及歐債危機再度爆發等衝擊，台股加權指數自年初起呈現緩步下跌走勢，呈現開高走低，人氣嚴重退潮等狀況。由於台股成交量自2011年9月起開始大幅萎縮，導致2011年台股日均量較2010年減少，市場表現不如預期，造成融資餘額亦大幅下滑，證券業融資利息收入面臨下降壓力，再加上市場手續費低價競爭越趨激烈且自營部位操作虧損，連帶影響證券業整體獲利表現。

展望2012年，雖然預測上半年全球經濟持續疲軟，不利於證券業營運表現，但因下半年全球經濟可望觸底復甦，台股應有量價回升的可能。此外，每逢景氣不佳年度，大多會提升證券業購併意願，加上國內金融控股公司家數增加至16家，具有擴大金控旗下證券子公司規模的需求，將可帶動主要券商持續併購擴張的趨勢。

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，根據壽險公會統計，近年來銀行通路新契約保費收入佔整體壽險市場比例皆超過一半以上，儼然成為主流銷售管道之一。產品方面，有別於傳統業務員通路，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，亦提供顧客醫療險及年金險之建議及規劃服務，訴求投資、保障、退休、儲蓄等全方位之保險理財服務。

保險找玉山，讓玉山守護您的財富與保障！

5.創投

2011年困擾全球經濟發展的議題，將持續影響至2012年，受美、歐等先進國家持續進行減債影響，亦將連帶影響新興國家經濟發展，預估2012年全球經濟成長率將較2011年衰退。

而國內資本市場電子股本益比下修的現象，已持續多年，近年來玉山創投為因應此一轉變，逐漸提高生物科技、精密機械產業投資比重，調整投資組合的策略，已逐漸產生效益。

（四）研究與發展

1.金控

(1)壯大通路價值

合併竹南信合社後，玉山分行家數已可達民營銀行前三大規模，服務版圖遍佈國內各縣市，未來更將積極拓展海外的服務網路。為提供顧客優質的金融服務內涵與價值，將持續整合分行、網路銀行、空中銀行、行動銀行、信用卡、玉山證券分公司等通路，並協同策略聯盟夥伴延伸玉山的服務範圍，透過社會責任、獲利能力、服務品質等構面提升通路新價值，讓通路力量無限延伸。

(2)拓展整合行銷

將持續提供更全面的金融產品與服務，落實one-stop shopping的金融綜合百貨概念，提供顧客一站購足的金融商品服務平台，並且根據顧客的差異化需求提供客製化產品與服務，持續開拓顧客往來產品數，有效經營顧客的黏著度與心佔率，不僅為顧客創造價值，也為玉山創造利潤。

(3)厚實風險管理

隨著國際金融環境日趨動盪，除了全球金融監理要求趨嚴，主管機關對於銀行承受風險的能力亦高度重視。銀行是經營風險管理的信用事業，唯有透過系統、制度，持續累積風險管理的知識與技術，將法令遵循進一步轉化為商機開拓的基礎，金融業才可能在薄利時代中追求獲利的成長。「一切業務不能凌駕風險之上」，玉山將持續打造成為資產品質最佳的金融機構之一，並且將風險管理轉化為組織的力量，為決定金融業輸贏的關鍵能力紮下更穩固的基礎。

2.銀行

（1）法人金融業務方面

法人金融業務方面，以創造顧客價值為導向，精進金融服務流程與效率，提升業務競爭力，並依產業別發展客製化產品與服務，如「大報喜」、「海鷗專案」等創新產品，提升顧客往來深度；在外匯業務方面，除建置完整的兩岸四地網路銀行平台，並配合OBU及香港分行得辦理人民幣業務，積極拓展外幣存款及貿易融資規模；電子金融部份，持續精進企業網路銀行及現金管理產品，提供兩岸四地最安全與便利的服務，增加活期性資金及手續費收入；風險管理方面，持續導入IT精進系統模型，以因應IFRS及BASELⅢ實施的可能影響。

玉山行動銀行，引領智慧的服務。

（2）個人金融業務方面

在個人行動銀行業務，為提升顧客使用便利性，開發二款智慧型手機應用軟體(iPhone APP）—玉山行動銀行、GoodCalendar好讚行事曆。玉山行動銀行首創分行等待人數查詢，並提供帳務查詢及交易功能；GoodCalendar好讚行事曆提供顧客文字、語音、照相記事功能，及本行推播通知服務，未來亦將持續精進於開發各應用軟體功能，以滿足顧客多元化需求。在消費金融部分則持續提升理財型房貸之功能，提供顧客隨時動用資金的理財便利帳戶，隨時提領、還款，利息按日計算，動用部分才計息，未動用部分完全不算利息，並可連結證券下單及其後續的資金需求，為專屬設計的投資理財型貸款。

（3）財富管理業務方面

財富業務推展方面，為滿足顧客全方位需求，創造顧客價值與感動，進而提升業務規模發揮市場影響力，成為最受顧客信賴及最滿意的領導品牌，將不斷朝下列方向努力：

A.持續擴增佈建優質理財業務人才，加強教育訓練，提供優質及專業服務，聚焦VIP及VVIP經營，擴大業務規模與市場佔有率，提升市場影響力及聲量。

B.積極經營潛力VIP及新富世代，並深耕VIP及VVIP客群，建構專業團隊進行整合行銷，提供最優質、最具品味的精緻服務，提升顧客往來深度、廣度、忠誠度。

C.提升市場研究分析及趨勢研判能力，結合本行R&D及投資管理小組力量，提供即時財經訊息、專業詳實評論及市場技術分析建議，矢志成為理專及顧客最信賴的專業研究團隊。

D.持續積極發展虛擬通路，精進空中銀行理財功能，提供行動網路銀行等服務，建置更便利、更符合人性之服務平台，讓顧客第一次投資理財就上手，滿足顧客理財DIY之需求。

心清如玉　義重如山

（4）信用卡業務方面

玉山致力提供顧客完整的信用卡產品需求，依不同客群搭配專屬優惠活動及服務。「玉山世界卡」是VIP顧客尊榮的身分證，由專屬服務團隊提供最尊榮貼心的服務，並以黃金種子計畫公益差異化訴求深獲眾多優質顧客認同，部分年費與每筆消費之提撥，捐贈回饋偏遠地區小學以推動建置黃金種子圖書館，2011年底已累積45家並將持續進行。

「玉山世界卡」黃金種子計畫。

「玉山悠遊聯名卡」結合信用卡、悠遊卡及小額支付功能，更首創預設開啟自動加值（Autoload）功能，至公車、台鐵、計程車、停車場、捷運、超市、美妝、咖啡店與4大超商等1萬多家商店皆可接受小額支付，以「生活便利的好幫手」為訴求，除成為上班通勤放的最愛，亦因為這是一項既便利又優惠的用卡服務，其亦逐漸擴及其他客群並為接受及喜愛。

本行「國民旅遊卡」再度深獲全國公教人員的支持與肯定，2011年持續與縣市政府和觀光局合作宜蘭國際童玩節及宜蘭綠色博覽會門票優惠、民謠音樂季、澎湖海上花火節、恆春國際民謠音樂節、花蓮國際石雕藝術節等觀光活動，共同發展觀光產業，讓每一段旅程都留下深刻而美好的回憶。

與全國最大的量販連鎖店家樂福合作推出全新的「家樂福聯名卡」，享早鳥優惠及紅利點數加倍活動，成為生活便利購物最好用的信用卡。另與ATT 4 FUN合作發行「ATT 4 FUN悠遊聯名卡」，於館內指定商店購物用餐可享紅利加倍、紅利折抵、分期0利率等優惠折扣，獲得時尚潮流族群的歡迎。

為分享王建民重返大聯盟投手丘，推出全新卡面的國民隊版「王建民認同卡」，結合悠遊卡小額支付及感應式快速交易功能，每筆刷卡消費更可直接回饋玉山青棒發展基金專戶，培育更多台灣之光，亦獲得眾多球迷粉絲的喜愛。此外，為塑造玉山信用卡的休閒旅遊及市場聲量，與多家知名旅行社依季節推出適合且享有優惠的旅遊活動以及國內外精選行程，突顯休旅品牌形象。另與最多家國內的連鎖加油站合作「刷卡油禮」活動，提供顧客加油每公升天天降最實質的回饋。

玉山貼心優質全方位的服務，期望能帶給顧客「就愛刷玉山卡！」的喜悅，例如：舉辦全行卡活動如Lucky 7 iPad2抱回家、開發特色商圈、持續開發特約商店及分期付款特店，廣設海報、三角立牌、人型看板、Take One等增加與顧客互動，玉山信用卡不斷以顧客為導向的創新思維，創造各項符合消費需求的產品服務，提升顧客滿意度及往來的黏稠度。

3.證券

（1）創新e化、整合服務，打造玉山證券服務雲，建置玉山喵管家（網路機器人MSN版），創造服務新差異。

（2）深耕e化種子計畫，建置全員e化認證機制，提升內部同仁本質學能，對外提高e化與服務品質，提升專業服務形象。

（3）引進模組化行動技術，持續精進「A+電子下單」交易平台領航服務，開拓行動新價值。

（4）開發期貨交易策略模組及智慧單功能，以滿足顧客多樣化的下單需求。

（5）強化趨勢盤及盤整盤的交易獲利契機，開發期權程式交易模型及多空策略交易，以增進自營操作績效，並降低盤勢波動造成的下檔風險。

（6）持續深耕SPO及IPO主辦業務所需之輔導工作與業務拓展。

（7）配合法人業務發展，加強法人顧客承銷之配銷業務。

（8）深化研究品質、從事垂直與水平多面向研究，縱深供應鏈變化，精進財務品質篩選，精實選股策略，提供即時性市場訊息服務。

（9）提升海外股市資訊透明度，新增個股營收、財報及基本資料查詢，並與玉山投顧結合開辦買賣外國有價證券投資顧問業務，提供顧客便利性取得海外股市盤勢分析、市場訊息。

投資下單，首選玉山。

4.保經

(1)運用ＩＴ系統，強化顧客關係管理。

(2)推動e化作業，精進流程提升效率。

(3)致力產品完整，符合顧客多元需求。

(4)發展虛擬通路，開發保險潛在客源。

(5)觀察市場趨勢，掌握未來業務契機。

5.創投

(1)參與研討會及內部教育訓練，追蹤產業與經濟發展，落實人才培育。

(2)透過內部投資案例研討，增進篩選優質投資案的能力。

(3)深耕產業人脈，以發掘潛在投資機會。

(4)與玉山銀行、玉山證券及玉山投顧緊密合作，培養對資本市場的敏感度。

6.本公司未來研發計畫及預計投入之研發費用

金融環境具快速、多變、複雜、不確定等多重特性，經營環境充滿競爭與挑戰，玉山不斷提升行銷力與創新力，透過精準的策略規劃與高度的執行力，以持續保持競爭優勢。玉山持續提供高度滿意的服務體驗，與市場主要競爭同業進行差異化區隔，避免無附加價值的價格競爭。

為掌握市場商情、評估新產品上市之效益及推廣創新，創新會議集合各單位代表成員的經驗、智慧、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，並由創新小組整合共識並執行。創新會議與創新小組為玉山研發創新之重要機制，累積玉山創新的智慧，以更有系統地深耕創新基礎建設。

資訊能力是玉山長期發展的核心能力，也是研發創新的重要關鍵，為持續提供顧客全方面的金融服務，除了實體服務通路之外，更不斷提升電話銀行、網路銀行及行動銀行等服務，包含客服中心、企業網路銀行、個人網路銀行、行動銀行，並精進顧客管理資訊系統，掌握顧客動態、瞭解顧客需求，提供各種金融專業之整合解決方案，以效率而安全的方式滿足顧客需求，進而超越顧客的預期。2011年研發經費支出及預算約為總營業額比例的3%。

在市場產品與服務不斷創新的競爭環境中，子公司玉山證券將持續結合資訊科技及金融服務的研發，加速提升競爭力，持續發展電子交易平台，開發多元雲端服務、擴展異業結盟合作，並引進行動新平台，提升電子交易及服務品質等，以提升整體電子市占率，規劃相關研究計畫及投入研發支出，2011年玉山證券研發經費支出及預算約為總營業額比率的7.64%。

最近三年度研究發展支出

單位:新臺幣仟元

年　度	2011	2010	2009
玉山銀行	556,922	482,385	415,805
玉山證券	73,366	62,875	51,378

7.本公司研發投資計畫及進度

（1）顧客風險與價值模型（CRV）：

在科技快速發展的時代，運用統計模型及資訊工具進行資料分析，以瞭解顧客行為，進而提供符合顧客需求的個人化方案，已成為企業提升服務水準與創造客我價值的關鍵能力。

玉山與國際知名顧問公司及資訊系統廠商合作，導入專業團隊的知識、數量模型與經驗，同時建置各類資料超市及分析工具，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，於日常業務運作廣泛運用各種模型；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，並分析顧客的不同面向，提供滿足顧客需求的服務，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，期能提供差異化的精緻服務，以創造客我雙贏並提升競爭優勢。

（2）整合行銷資料庫平台（EBM）：

以行銷資料庫整合工程，串連既有各項資料庫，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，專案建置除讓行銷資源獲得最適配置，同時亦可提供最符合玉山顧客需求的產品或服務，將適合的產品行銷予適合的顧客，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）績效提升小組(PMI)：

持續創造顧客、股東、員工更大的價值，不斷提升績效是有效執行玉山策略的具體展現。PMI小組之功能為提升金控及子公司各事業績效，建立追求高績效的組織文化，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，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連結。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，提升金控整體經營績效。

（4）整合研究資源：

玉山金控結合銀行、證券、投顧、創投等數十位專職研究團隊，面對快速變化的經濟情勢與金融環境，有系統、有效率地蒐集資訊及觀察，討論國內外經濟、金融、產業、公司…等發展趨勢方向，綜合研究後依不同時間週期發表短中長期看法，以利相關投資操盤人員與理財專員、投資專員，掌握最新資訊與發展，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，持續提升玉山整體投資績效並為顧客創造價值。

（5）發揮全方位通路價值：

玉山金控子公司玉山銀行密佈全國實體服務據點，並輔以Call center、網路銀行、行動銀行…以及海外、洛杉磯、香港分行等通路，結合玉山證券全國各分公司、網路及行動下單平台、玉山銀行證券櫃檯、玉山保經…等資源，發揮區域聯合經營的通路相乘效益，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價值及顧客滿意。

玉山發揮通路相乘效益，以創造顧客價值及顧客滿意。

（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

玉山聚焦品牌、服務、團隊，並以厚實的資訊基礎與優質的人力資源，提升服務品質，獲得顧客信任與滿意，將持續精進硬體、軟體、專業、效率、價值等構面，並深入瞭解顧客的行為及需求，創造顧客滿意與價值，隨之提升獲利能力。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，定期檢視產品線與各專案進度與成效，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.建構安全與效率平衡的資訊基礎

為善用資訊科技，資訊部門持續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各單位之系統發展，並追蹤進度，強化整體資訊能力，使系統開發對整體玉山長遠發展創造最佳經濟效益。

B.深耕台灣，佈建中國大陸及海外市場

隨著兩岸金融往來的逐步開放，玉山將持續密切注意並掌握機會，為未來做好準備，服務兩岸四地的顧客，創造多贏的局面。「深耕台灣、佈局海外」是重要的策略主軸，玉山持續佈建完整之國內通路，更將優質的服務向外延伸，滿足顧客更完整的金融需求，並尋求適當的合作與投資機會，開創玉山金融事務的新里程。

2.銀行

（1）短期業務發展計畫

A.持續擴大顧客規模，存款成長和整合行銷相輔相成，打造專業金流服務團隊，帶給顧客完善的全方位服務。

B.嚴謹檢視資產品質、加強風險控管措施與降低作業成本，並持續提供差異化服務、進行優質客群行銷。

C.發揮通路新價值，整合各產品線資源，持續追求服務與產品層面的創新，提升顧客滿意度。

（2）長期業務發展計畫

A.完成全台132家實體分行據點佈建，發揮全功能分行服務，同時提供全方位金融服務，並整合金控資源，持續擴大金融服務版圖。

B.秉持「一切業務不得凌駕於風險之上」的原則，結合科技致力產品創新，強化流程改造，提升作業效率，以發揮最大經營效能。

C.發揮玉山品牌優勢，結合異業資源與合作夥伴共同滿足顧客多元需求，加強客我之間黏著度，提升經營綜效和獲利，成為金融市場的領導者。

3.證券

(1)短期業務發展計畫

A.與異業合作，開發實體與虛擬通路，打造加值服務，加強顧客黏著度，創造新價值以提升市占率。

B.透過共同行銷辦公處與銀行分行資源的結合，聚焦電子交易客群，進而發揮共同行銷辦公處效能，持續提升通路績效。

C.加強金控資源整合，提高平台雲端服務，有效運用e化資源，提升交易平台服務品質，有效提高顧客忠誠度。

D.拓展複委託買賣外國有價證券法人戶交易往來，持續培植複委託種子人員強化業務開發。

E.透過行銷活動吸引顧客以增加期貨開戶數，舉辦期權說明會提升顧客對期貨功能的瞭解，增加新增實動戶。

F.建構功能完整之承銷團隊，加強利基型產業研究深度，逐步建構產業資料庫。

G.精實研究團隊實力，提供顧客優質服務，朝向精準水平邁進。

H.建立潛力股選股模式，搭配期貨避險模組，提升交易獲利與風險控管。

(2)長期業務發展計畫

A.創新e化、整合服務，發展策略聯盟異業合作通路新價值，打造服務差異化與提升行銷綜效。

B.除持續擴增分公司據點及共同行銷辦公處外，運用e化概念，拓展雲端服務，發展多元線上客製化功能，滿足顧客需求。

C.配合法規開放積極拓展複委託業務，提供多樣化交易商品及交易市場，打造大中華區交易平台。

D.整合研究團隊資源，提供高品質研究內容，輔助資產管理業務績效提升，輔助法人研究所需，協助經紀顧客需求。

E.積極提升自營人員本質學能，增加業務彈性與操作經驗，研發具穩定報酬且低風險之交易策略，開發多元交易之獲利管道。

F.強化風險控管機制與提升顧客風險意識，在追求業績成長的同時兼顧風險，確保公司營運安全。

多元e化平台，以安全、穩定及快速的服務持續創造顧客滿意。

4.保經

（1）短期業務發展計畫

A.提供多元產品建議，滿足資產配置需求。

B.設計玉山專屬產品，量身規劃保險服務。

C.注重風險控制管理，落實法令規範遵循。

D.金控資源整合運用，建構完整行銷通路。

（2）長期業務發展計畫

A.培育保險專業人才，建立銀行保險品牌。

B.完善保戶售後服務，全面提升服務品質。

C.實踐永續經營理念，終身服務創造價值。

D.配合金控發展策略，發揮最大經營綜效。

5.創投

（1）短期業務發展計畫

A.加強興櫃短期部位投資，提高資金週轉率與獲利。

B.強化產業研究團隊，掌握投資契機。

C.深耕利基產業，提升經營績效。

D.落實期中管理，掌握公司營運現況。

（2）長期業務發展計畫

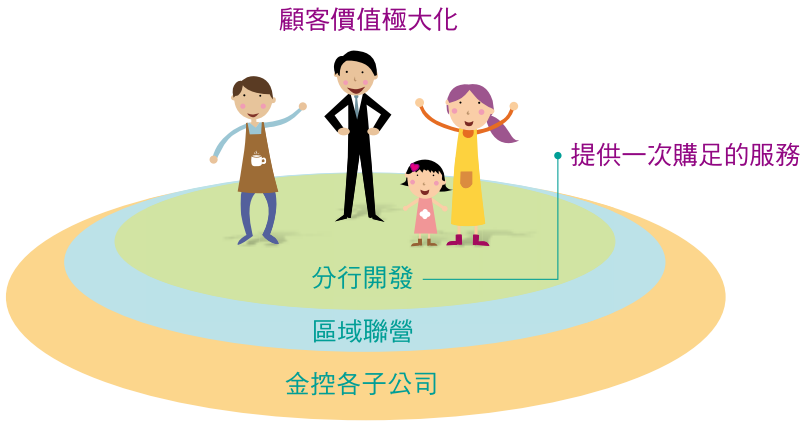
A.因應產業發展脈動，持續調整資產組合。

B.適度採用財務槓桿，提升獲利能力。

C.強化投資人員教育訓練，有效掌握投資契機。

D.秉持金控整體發展策略，推動投資銀行業務之發展。

二、跨業及共同行銷效益



玉山整合行銷，以有組織、有目的、有系統的行動，共創雙贏。

（一）永遠從顧客需求出發

顧客的需求是玉山最關心的，透過設立全功能分行，讓整合行銷發揮在第一線，另外強化區域聯營運作機制，即時整合顧客跨單位的需求，再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，玉山建構有組織、有系統的方式，於創造顧客最大價值的同時，亦提升玉山的經營效益。

（二）運作科技管理顧客關係

玉山擁有廣大的顧客群，為做好顧客關係管理，我們不斷加強管理機制，例如行銷名單的產出，即有嚴謹的規劃，包括目標客群的鎖定、行銷通路的運用、不宜行銷名單的排除，以及名單短期內不得重覆運用等種種的規劃，除了能做到給顧客他想要的產品，同時亦不會過度打擾顧客，藉由系統的輔助，從發掘顧客需求，到超越顧客預期，為客我關係加分。

（三）發揮通路經營綜效

玉山金控下轄銀行、證券及保經等子公司，為提升金控經營效益，在玉山銀行分行通路中，設立76個證券共同行銷辦公處、98家分行設有保險專員，當顧客有相關金融需要時，玉山都能即時提供、一次滿足，創造金控最大的共同行銷綜效。

整合行銷服務，發揮通路綜效。

銀行保險業務 ，滿足顧客多元需求。

三、市場及業務概況

（一）金融市場主要服務之提供地區

在國內實體通路佈局上，主要子公司玉山銀行於今年7月份概括承受竹南信用合作社後，目前於全國共佈建127家分行據點以及5家分行執照，擴大通路服務範圍。另外今年以來亦導入全功能分行制度，將完整的行銷人員配置在分行端，以顧客需求為導向，提升通路價值，使顧客在台灣每一縣市都能享受玉山優質的金融服務。子公司玉山證券除持續增設分公司據點外，並結合金控集團資源，於玉山銀行通路端設置共同行銷辦公處，串連玉山服務網脈，提供顧客導向及高效率、高品質的貼心服務。

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、基金下單等服務，提供玉山顧客不間斷的金融服務網絡；並充分運用網路與通訊技術，以行動金融服務，讓顧客隨時掌握金融訊息、隨處進行理財規劃。

海外布局是玉山邁出台灣的重要策略，因此玉山也正式成立海外管理部統籌海外分行的管理及市場的開發。除了香港分行及洛杉磯分行持續穩健經營外，目前正積極籌備的包括:東莞分行的籌建、新加坡分行的申設，規劃完整的兩岸四地金流服務平台，作為服務台灣企業顧客發展的後盾。

子公司玉山證券以國內廣大投資大眾及國內外法人機構為主要服務對象，秉持穩健發展原則，強化核心競爭力，佈建區域實體通路據點，預計至2012年4月，營業據點共21家，並持續尋找適合地點成立新分公司，接受顧客委託買賣上市、上櫃之有價證券、國內期貨、債券以及衍生性金融商品相關業務服務，並開展海外複委託業務。此外，結合銀行通路，於分行設立共同行銷辦公處，預計至2012年4月共76家，並持續配合區域屬性及業務發展，向主管機關申設，運用通路優勢，期望能強化各營業據點之經營效率，創造通路價值及金控綜效。

在虛擬通路方面，首重電子交易的「安全、穩定、快速」，提供顧客4A+(A+ny device、A+nywhere、A+nytime、A+nyone) 、多元行動下單與雲端服務，讓顧客在玉山證券下單即時掌握趨勢、享受優勢。

（二）市場未來之供需狀況

後金融海嘯時代國際經濟情勢錯綜複雜，儘管全球經濟迅速落底反彈，但呈現不均衡的復甦，2011年更處於驚濤駭浪之中，已開發國家債務問題紛擾不斷，新興市場國家強力打擊通膨，加上茉莉花革命、日本強震、南北韓衝突及泰國水患等突發事件，金融市場大幅波動已為常態，景氣復甦腳步出現停頓。展望2012年，全球景氣將處於低成長，美歐中均潛藏不穩定因素，有效刺激經濟的政策工具有限，經濟前景充滿挑戰。

延續2010年的強勁成長，2011年上半年在新興市場需求強勁及新科技產品推陳出新帶動下，出口維持歷史高檔水準；民間消費亦隨就業情勢改善而穩定成長，零售業營業額年成長7.9%

為近年較佳之表現，在出口及消費雙引擎帶動下，景氣呈現內外皆熱，經濟成長率達5.54%。惟隨國際經濟不確定性提高，下半年出口大幅趨緩，11月對歐、美及中國等地出口更出現衰退，零售銷售年成長亦略降至5%左右，景氣轉為外冷內溫，主計處數次下修2011年經濟成長率預測。

近年台灣出口地區以中國及東協六國佔6成為主，其對國內景氣動向扮演關鍵角色，金融海嘯後台灣景氣快速復甦即與中國救市措施息息相關，2011年ECFA正式上路，透過與中國建立更緊密的經貿關係，提升市場競爭力，然因對中國依賴度提高，面對轉型調整過程中的中國大陸，更需留意其景氣趨緩對台灣經濟之影響。另2011年南韓陸續與歐美簽訂FTA，因與台灣產業結構相似，將衝擊台灣產業及出口表現，尤以LCD TV、紡織、塑膠及橡膠等產業為甚，雖政府已積極協助廠商因應，仍應觀察後續效應。

子公司玉山證券在顧客導向前提下，將持續結合多元e化服務及金控整合行銷資源，擴增新戶及電子交易戶數，深耕舊戶並聚焦優質顧客與VIP族群經營，致力提升整體經紀業務市占率與電子交易比重，尋求合適異業合作，創新服務與行銷模式。自2010年開辦期貨兼營與港股複委託業務以來，多元產品效益逐漸發酵，未來將積極拓展承銷業務，服務重要法人顧客，提升服務價值並創造獲利。

團隊，是決戰勝出的關鍵。

（三）營業目標

1.法人金融業務

擴大顧客基礎，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，並因應海外佈局，以本行優質服務及品牌形象，結合團隊戰力及整合行銷擴大服務範疇，成為企業發展最值得信賴的長期夥伴，共創客我雙贏。

2.個人金融業務

迎向2012年，玉山銀行持續內部嚴謹風險控管，依循通路整合行銷方針，藉由連結實體分行通路、研發改良e化通路，結合金控整合行銷資源，以滿足顧客多元需求，打造顧客導向的全面優質服務。此外，各項業務仍持續追求高績效的表現，包括積極提升臺外幣活期性存款餘額、房貸業務維持穩健發展，信貸業務保持市場領先地位，並致力降低資金成本與提升手續費收入。展望未來，以分行通路為核心，結合資訊系統的創新加強在地化經營，透過專業親切有效率的服務深耕所在區域，提升整體獲利能力。

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及最滿意的財富管理品牌，透過行銷動能之持續整合，提供顧客更全方位的金融服務。同時，經由業務規模持續擴張，提升市場能見度與發揮市場影響力。此外，亦將積極爭取國內基金、全權委託及外資等多元保管業務，擴大保管資產規模，並深耕開發VIP顧客，藉由更便利化、人性化、精緻化之優質服務，創造顧客價值，進而提升於玉山往來深度及廣度，同步創造客我價值。

贏得尊敬比贏得業務重要。

4.信用卡業務

為達成信用卡較高的成長目標，並掌握經濟成長的契機，努力深耕優質的客群，將多樣化的產品行銷給適合的顧客，且以資料庫系統分析，經營顧客價值，做好風險管理，達到風險最適化，使簽帳金額及市占皆有成長。

未來將持續發展創新產品及優質服務，依不同客群需求規劃豐富精彩的刷卡活動，拓展更多通路及團體合作關係，並增加與顧客密切接觸的機會，藉由對於服務品質的堅持增強業務成長動能；在風險管理方面，快速精準因應外在環境變化，適時彈性調整風險管理的方向，做好期前預防、期中控管及期後催理；在共同行銷方面，與分行共同發揮整合行銷的效益，增加顧客與本行的往來，讓玉山信用卡成為顧客心目中的最愛。

玉山信用卡是您生活便利的好幫手。

5.電子金融業務

玉山電子金融為迎合電子商務市場趨勢與潮流，積極開發新產品並持續推廣晶片金融卡收單金流服務，在晶片金融卡收單服務已取得市場領先地位。此外，為加強服務網路會員，規劃舉辦「登入玉山網銀、翻出萬元好禮」活動，透過每日登入網路銀行皆可獲得一次翻牌中獎之機會，提升會員忠誠度及登入頻率，未來亦將持續研發網站、網路銀行功能，以創新概念帶給顧客更具價值之服務、發揮玉山銀行e化通路效益。

6.證券業務

面臨2012年充滿挑戰與機會的台股市場，玉山證券將持續精進電子商務及全方位e化交易平台，引領趨勢更要創造差異化，結合異業發展，並發揮金控「產品整合＋共同行銷」綜效深化服務價值，以共同行銷辦公處積極服務銀行通路潛在顧客，全力提升經紀市占率、電子單市占率、融資利息、期貨及複委託手續費收入，強化嚴謹的管理制度因應市場即時風險，同時加強運用研發團隊資源提供對法人顧客之支援，進而擴大法人經紀客源與服務範圍；自營業務將於嚴控風險前提下，以創造絕對獲利為目標；承銷業務將建構功能完整之承銷團隊與銀行通路共同服務顧客，積極爭取SPO與IPO主辦案件，滿足本金控集團具資本市場之承銷業務需求，以專業效率創造價值，成為顧客最信賴的證券商。

（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）顧客服務新價值

服務品質最佳一直是玉山永續追求的目標，更獲得顧客的稱讚與信賴，在金融風暴下，子公司玉山銀行在今周刊「財富管理銀行評鑑」中獲得最佳信任獎、最佳理專團隊獎及最佳績效獎第一名的殊榮，顯見玉山長期在服務品質上的精進已經在顧客心中留下深刻美好的印象。

顧客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來感動顧客，從「硬體、軟體、專業、效率、價值」的服務五大元素來創新玉山顧客服務，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。

榮譽的背後，是玉山對品質的堅持。

（2）聚焦VIP顧客的經營

在目前競爭激烈的金融圈裡，擁有最多VIP顧客才能在決賽圈中贏得勝利，玉山以資訊為核心，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。我們深信，唯有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）發揮整合行銷效益

經歷行銷1.0的產品導向，2.0的顧客導向等路程後，玉山將朝行銷3.0價值導向的方向進行，在與顧客的互動中，除了量身訂作，提供顧客一次性的產品服務外，更進一步與異業跨領域跨產品合作，創造更高的價值以及彼此的黏著度。

（4）創新與延伸發展

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經營成效，以延續成長與發展。

（5）強化永續發展利基

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。2011年底，列報逾期放款0.20%，覆蓋率500%以上，繼續維持最佳資產品質水準，並符合主管機關對於備抵呆帳佔放款1%的規範。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，讓各子公司質量兼具的強勁成長轉化為手續費與利潤貢獻，強化永續發展之利基。

2.外在因素－市場分析

2011年國際經濟處於驚濤駭浪之中，已開發國家債務問題紛擾不斷，新興市場國家強力打擊通膨，加上茉莉花革命、日本強震、南北韓衝突及泰國水患等突發事件，金融市場大幅波動，景氣復甦腳步出現停頓，全球經濟成長率約為3%。國內經濟上半年在出口及消費帶動下表現亮眼，但下半年因國際經濟不確定性高，景氣轉為外冷內溫，主計處數次下修2011年經濟成長率預測。

2012年全球經濟變數仍多，美歐中均潛藏不穩定因素，經濟前景充滿挑戰。美國處於泡沫後長期調整階段，經濟情勢受政治角力干擾；歐元區主權債務陰影揮之不去，經濟將面臨長期不景氣的挑戰；中國經濟降溫，將採取「穩中求進」策略，透過擴大內需追求經濟穩定成長，Global Insight預估2012年全球經濟成長率2.7%。國內經濟方面，2012年受國際經濟走弱影響，出口成長力道轉弱，且因景氣混沌不明，民間消費轉為溫和成長，主計處預估經濟成長率3.85%。

2011年下半年全球貨幣政策逐步趨於一致，新興市場國家在景氣走弱下重返寬鬆基調。美國將持續維持低利率水準，歐元區為刺激經濟，亦將維持寬鬆政策，中國貨幣政策2011年第四季開始微調，預期2012年將持續寬鬆走向，強度則需視經濟情勢發展而定。匯率方面，國際匯市變化快速，短期波動劇烈，在避險需求推升下，美元2011年9月起大幅震盪走升，惟市場多預估2012年美元將趨貶；日圓與原預期落差大，在避險需求及投資炒作下，持續升值走勢，未來走勢變數多；人民幣匯率頻創2005年匯改以來新高，2012年預估仍維持小幅升值，且雙向波動機率高；新臺幣匯率將保持穩健的步伐，視經濟情勢變化動態調整。

子公司玉山證券

1.內在因素

隨著大環境變遷，網路世代的快速發展，電子單交易比率提高，逐步朝向行動化，因此e化服務與電子交易平台的快速建置，是增加電子交易客群並提高收益的最好機會。玉山證券除了積極推出創新、高度客製化、穩定的交易平台外，亦將持續推動複委託業務，提供顧客海外投資管道，並在有效控管風險前提下，拓展信用交易，提高收益貢獻；隨著ECFA效益日益顯著，有利企業於大中華區的產能佈局，也增進上市櫃公司籌資意願，帶動承銷契機；而海外回台上市櫃熱潮不減，仍是本公司承銷部爭取業務之重點，期望藉由金控品牌及資源，強化各項業務整合行銷效益，提供顧客差異化的加值服務，掌握趨勢、享受優勢。

2.外在因素

傳統經紀業務及自營業務易受股市行情低迷及市場成交總值波動影響，造成手續費收入及投資收益等獲利較不穩定，且隨著全球經濟成長趨緩，寬鬆的貨幣及經濟政策已逐步緊縮，產業整體營收成長力道轉弱，台灣電子產業結構面臨嚴峻考驗，股市操作難度提高，且股市將直接影響發行公司上市櫃及籌資之意願及發行時程，也對承銷獲利有顯著影響。此外，證券同業隨政府對證券業務相關政策之放寬，針對投資銀行、債券、衍生性金融商品及財富管理等業務，皆積極進行新種業務開辦，亦伺機尋求與大陸券商參股之可行性，以強化海外交易平台營運效率，上述情形對玉山證券而言是機會也是挑戰。

四、人力資源

全球化時代，培育具有創新思考及國際宏觀的金融人才，是金融機構贏向未來的關鍵。玉山長期秉持讓員工在有規劃、有系統的個人職涯發展中，啟發多元學習，培養跨領域專業，為玉山永續經營奠定重要的根基。

「在工作中享受生活；在生活中享受工作」，玉山是員工溫馨的第二個家，用真心相互關懷提攜，營造和諧快樂的工作環境，是每位玉山人對彼此的承諾。2011年間，本公司舉辦各項內部教育訓練班共計154班次，遴選人員派外參加金融專業機構訓練研習652班次，總計參訓22,869人次。平均每位同仁受訓達4次，讓同仁透過循序漸進的學習發展，精準掌握前進的方向，與玉山一同努力、一同成長。

（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		2011	2010	2009
員工人數		5,986	5,162	4,984
平均年齡		31.3	31.0	31.0
平均服務年資		5.9	6.0	5.7
學歷分佈%	碩士	18.3	19.5	19.8
	學士	71.9	69.4	67.6
	專科	8.8	10.1	11.5
	高中（職）	1.0	1.0	1.1
員工持有專業證照之名稱（張數）	銀行	13,884	12,638	12,120
	保險	4,785	4,271	3,913
	證券	3,428	3,352	3,409
	其他	299	266	235

2.玉山銀行

項目 \ 年度		2011	2010	2009
員工人數		5,301	4,583	4,433
平均年齡		31.4	31.5	31.1
平均服務年資		6.1	6.2	5.9
學歷分佈%	碩士	19.3	20.5	20.7
	學士	70.5	68.1	66.6
	專科	9.2	10.4	11.6
	高中（職）	1	1.0	1.1
員工持有專業證照之名稱（張數）	銀行	13,264	12,066	11,453
	保險	4,415	3,945	3,552
	證券	2,585	2,596	2,586
	其他	260	234	200

3.玉山證券

項目 \ 年度		2011	2010	2009
員工人數		540	464	408
平均年齡		31	30.9	30.4
平均服務年資		4.4	4.1	4.1
學歷分佈%	碩士	10.9	10.8	11.0
	學士	81.7	79.3	76.0
	專科	6.3	8.6	11.5
	高中（職）	1.1	1.3	1.5
員工持有專業證照之名稱（張數）	銀行	494	453	515
	保險	218	175	187
	證券	824	742	803
	其他	31	24	26

4.玉山保經

項目 \ 年度		2011	2010	2009
員工人數		124	95	83
平均年齡		27.7	28.1	27.4
平均服務年資		2.3	2.2	2.2
學歷分佈%	碩士	4.8	8.4	6.0
	學士	94.4	90.5	90.4
	專科	0.8	1.1	3.6
員工持有專業證照之名稱（張數）	銀行	87	80	108
	保險	148	150	173
	證券	12	7	12
	其他	1	1	1

5.玉山創投

項目 \ 年度		2011	2010	2009
員工人數		7	6	8
平均年齡		36.7	31.0	35.3
平均服務年資		8.4	5.4	4.6
學歷分佈%	碩士	57.1	66.7	87.5
	學士	42.9	33.3	12.5
員工持有專業證照之名稱（張數）	銀行	11	11	10
	保險	3	0	0
	證券	1	1	1
	其他	0	0	0

不平凡的英雄團隊，彩繪玉山的未來。

(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L1：10人

2.CFA美國財務分析師L2：7人

3.CFA美國財務分析師L3：2人

4.CFP國際金融規劃顧問：3人

5.CIA內部稽核師：2人

6.FRM金融風險管理師：15人

7.CISA 國際電腦稽核師：2人

8.PMP專案管理師：20人

9.RFC國際認證財務顧問師：2人

10.證券投資分析人員：26人

11.期貨交易分析人員：3人

12.會計師：5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，為「十年樹木、百年樹人」發揮了根深奠基的功能。

4.2011年間，本公司及子公司舉辦各項內部訓練班計154班次，遴選人員派外參加專門機構訓練研習652班次，總計參訓22,869人次。

5.本公司教育訓練經費佔2011年營收的1.33%。

(四)員工行為或倫理守則觀念之宣導及落實

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玉山內、外部網站，以方便員工隨時瀏覽與熟讀。

3.定期、不定期針對員工行為與各項規範進行宣導與線上測驗。

4.落實個人資料保護與資訊安全相關規範。

五、企業責任及道德行為

履行企業社會責任一向是玉山的企業願景與承諾，在穩健的發展中，玉山長期投入社會公益、環保推廣、學術教育及深耕青棒等方面，更強化公司治理，善盡企業社會責任，持續豐富產品內容、精進服務流程，期望創造與提升顧客價值。

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，亦推動贈書及長期維護，希望透過有系統、有步驟的推動與執行，平衡城鄉差距，豐富偏遠地區學童的閱讀環境與資源，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2011年底，已在基隆市、宜蘭縣、新北市、桃園縣、苗栗縣、台中市、彰化縣、南投縣、雲林縣、嘉義縣市、台南市、高雄市、屏東縣、花蓮縣、台東縣、澎湖縣等18縣市捐助45所玉山圖書館；亦持續定期舉辦「一份愛可牽引更多的愛～愛心捐血活動」，以具體行動匯集熱情、捐出熱血；更在全國玉山人與志工的投入下，「陪他一段成長的路」持續在全國各地舉辦，陪伴育幼院院童欣賞職棒球賽、說故事等活動，並協助課業輔導、清掃環境、舉辦義賣活動，期望以實際參與，提供孩子們溫馨、快樂的經驗與回憶，將愛送到每一個需要的角落。

在環保推廣方面，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。包括舉辦淨山環保活動，從北到南串聯21條清掃路線，拋磚引玉，發揮企業與志工的力量。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，2011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，並響應「夏至關燈」、「世界地球日-暗燈一小時」、「Clean up the world清潔地球 環保台灣」、「中秋夜-燈不亮月亮」、「國際無車日」等，與國際共同提倡節能、減碳的環保活動。每月13日亦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。

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」、「玉山青棒訓練營」、「玉山偏遠球隊關懷系列」等舉辦，並與中華棒協合作舉辦「玉山盃國際青棒邀請賽」，邀請台、日、韓青棒冠軍隊伍參加，提升青棒選手球技；另一方面，截至2011年底，已補助美和中學、麥寮高中、新社高中、成德高中…等15所學校棒球隊棒球球具，除此，更持續邀請擔任大聯盟級教練來台擔任客座講師，傳授技術、體能、與心理等各方面訓練相關的最新知識，讓國內的青棒教練汲取最新訓練方式，以培育更多的棒球好手在球場上發光、發熱。

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，已頒發第七屆「培育傑出管理人才」獎學金共累積48位優秀學生，期望透過此一獎學金的培育，使其更專注於學業研究發展，成為傑出管理人才；另一方面，為獎勵世界頂尖管理期刊發表，與臺灣大學締約成立「玉山學術獎」並頒發2位得主，協助提升國內管理領域研究水準；玉山更積極參與金管會所舉辦之「走入校園與社區知識宣導活動」，協助消費者建立正確消費金融與理財理債觀念。

長期以來，玉山在公益、藝文、環保、員工照顧等領域，善盡企業社會責任，並充分揭露推動企業社會責任之情形，2012年3月，玉山企業社會責任報告書已通過英國標準協會(BSI)「AA1000查證標準」及「全球永續性報告GRI G3.1」雙重國際查證標準，具體展現CSR與國際接軌的良好成效。

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

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，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，將更致力於系統整合，善用資料庫與資料探勘，強化資訊安全管理機制，廣納新資訊技術，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

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.員工福利措施及實施情形

(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。

本公司及各子公司皆相當重視員工身心均衡發展，除上列福利措施外，也提供員工免費健康檢查，兼俱對員工主動關懷，共同創造優質的工作環境。

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，且溝通管道順暢，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，其他員工安排一般安全衛生在職教育訓練，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

子公司玉山銀行之重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
概括讓與及承受契約	有限責任竹南信用合作社	2011.03.18簽訂	概括承受竹南信用合作社之資產、負債及營業	無
概括讓與及承受契約	保證責任嘉義市第四信用合作社	2012.03.16簽訂	概括承受嘉義市第四信用合作社之資產、負債及營業	無

註：嘉義四信案仍須經主管機關核准後始生效力。

陸、財務概況

山水連峰，渾然天成。

目　　錄

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 77

（一）簡明資產負債表 77

（二）簡明合併資產負債表 78

（三）簡明損益表 79

（四）簡明合併損益表 79

（五）最近五年簽證會計師之姓名及其查核意見 80

二、最近五年度財務分析 81

三、最近五年度資本適足性相關資訊 82

四、本公司具行業特性之關鍵指標 83

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 83

六、審計委員會審查報告書 84

七、會計師查核報告 85

八、一百年度合併財務報表 87

九、合併財務報表附註 93

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：新臺幣仟元

項目 \ 年度		2007-2011 年度財務資料				
		2011	2010	2009	2008	2007
現金及約當現金		7,212,192	6,782,379	5,054,646	7,246,319	8,903,288
公平價值變動列入損益之金融資產		-	-	1,011	303,324	485,318
應收款項		734,622	830,086	807,921	507,706	411,695
採權益法之股權投資		70,828,510	60,799,227	57,006,584	50,886,052	51,970,577
其他金融資產		12,690	12,690	12,690	12,690	12,690
固定資產		2,298	246	271	432	594
無形資產		2,987	1,848	1,934	2,021	2,106
其他資產		40,923	2,817	2,838	822,205	818,016
資產總計		78,834,222	68,429,293	62,887,895	59,780,749	62,604,284
公平價值變動列入損益之金融負債		5,241,495	5,138,932	4,798,424	4,967,559	8,988,783
應付款項		504,454	445,235	459,415	375,316	266,912
應付公司債		7,500,000	7,500,000	5,500,000	5,500,000	5,500,000
應計退休金負債		4,577	20,755	3,569	7,641	6,725
其他借款		0	0	0	0	0
其他負債		0	82,512	188,771	188,032	0
負債合計	分配前	13,250,526	13,187,434	10,950,179	11,038,548	14,762,420
	分配後	註一	13,948,094	11,676,539	11,049,524	16,114,170
股本		45,750,000	38,033,000	36,528,000	35,443,511	33,033,000
資本公積		13,327,677	10,578,871	10,451,904	10,407,577	9,883,176
保留盈餘	分配前	6,728,981	6,503,368	4,759,376	3,881,743	5,609,490
	分配後	註一	3,080,398	2,580,296	3,991,219	4,257,740
股東權益其他項目		(222,962)	126,620	198,436	(990,630)	(683,802)
股東權益總額	分配前	65,583,696	55,241,859	51,937,716	48,742,201	47,841,864
	分配後	註一	54,481,199	51,211,356	48,742,201	47,841,864

註一：2011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：新臺幣仟元

項目 \ 年度			2007-2011 年度財務資料				
			2011	2010	2009	2008	2007
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業			65,132,182	57,913,977	226,996,247	100,544,324	40,630,262
公平價值變動列入損益之金融資產			52,303,140	55,517,279	40,126,282	74,377,362	99,729,801
附賣回票券及債券投資			29,789	1,439,552	3,384,993	353,252	295,975
應收款項			46,576,283	41,833,788	37,147,658	32,607,482	32,626,300
貼現及放款			656,008,834	599,161,337	550,483,765	532,944,978	514,648,763
備供出售金融資產			53,524,008	48,242,365	37,300,338	42,884,680	38,078,612
持有至到期日之金融資產			253,283,859	254,655,585	18,278,241	14,241,499	14,389,915
採權益法之股權投資			-	-	-	-	130,259
其他金融資產			5,143,502	4,331,568	7,279,134	9,194,423	9,026,992
固定資產			15,892,484	14,456,569	14,184,114	13,283,041	12,914,521
無形資產			4,063,447	4,016,475	4,048,234	4,039,733	3,936,018
其他資產			3,533,834	2,959,873	3,089,363	4,996,188	5,774,566
資產總計			1,155,491,362	1,084,528,368	942,318,369	829,466,962	772,181,984
央行及金融同業存款			38,052,926	38,869,814	39,051,957	21,168,220	32,516,451
應付商業本票－淨額			951,708	2,503,224	1,344,707	-	1,773,679
公平價值變動列入損益之金融負債			13,092,263	18,084,329	15,856,882	31,443,604	39,498,399
附買回票券及債券負債			13,247,387	17,394,242	14,518,968	23,161,468	17,631,985
應付款項			19,676,684	11,384,674	8,641,721	10,261,151	8,478,831
存款及匯款			954,993,962	897,263,764	769,286,147	658,990,601	589,441,331
應付債券			46,500,000	41,500,000	39,000,000	32,800,000	31,100,000
其他借款			6,000	300,000	-	-	300,000
其他金融負債			1,934,733	296,158	2,128,437	2,369,094	2,967,194
其他負債			1,452,003	1,690,304	551,834	530,623	632,250
負債合計			1,089,907,666	1,029,286,509	890,380,653	780,724,761	724,340,120
母公司股東權益	股本		45,750,000	38,033,000	36,528,000	35,443,511	33,033,000
	資本公積		13,327,677	10,578,871	10,451,904	10,407,577	9,883,176
	保留盈餘	分配前	6,728,981	6,503,368	4,759,376	3,881,743	5,609,490
		分配後	註一	3,080,398	2,580,296	3,870,767	4,257,740
	股東權益其他項目		(222,962)	126,620	198,436	(990,630)	(683,802)
少數股權			-	-	-	-	-
股東權益合計	分配前		65,583,696	55,241,859	51,937,716	48,742,201	47,841,864
	分配後		註一	54,481,199	51,211,356	48,731,225	46,490,114

註一：2011年之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

（三）簡明損益表

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

年度 / 項目	2007-2011 年度財務資料				
	2011	2010	2009	2008	2007
採權益法認列之投資收益	3,781,342	4,720,551	2,272,699	950,646	3,097,206
其他收益	186,958	63,301	102,215	618,457	594,654
採權益法認列之投資損失	-	-	-	(63,663)	-
營業費用	(168,765)	(100,663)	(157,310)	(125,584)	(68,591)
其他費用及損失	(345,992)	(965,093)	(352,815)	(217,367)	(468,125)
稅前利益	3,453,543	3,718,096	1,864,789	1,162,489	3,155,144
純　益	3,484,348	3,923,072	1,928,338	1,025,003	3,293,810
每股盈餘(稅前)	0.82	0.98	0.52	0.34	0.96
每股盈餘(稅後)	0.82	1.04	0.53	0.30	1.00

（四）簡明合併損益表

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

年度 / 項目		2007-2011 年度財務資料				
		2011	2010	2009	2008	2007
利息淨收益		12,688,332	11,450,970	8,642,423	9,579,922	9,526,349
利息以外淨收益		7,516,932	5,964,391	4,616,528	4,584,388	4,715,331
呆帳費用		4,540,035	2,732,257	2,116,940	3,536,372	2,174,707
營業費用		11,622,826	10,210,948	9,060,094	9,006,830	8,122,942
稅前合併淨利		4,042,403	4,472,156	2,081,917	1,621,108	3,944,031
合併總純益		3,484,348	3,923,072	1,928,338	1,025,003	3,293,810
會計原則變動之累積影響數（稅後淨額）		0	0	0	0	0
合併總損益	歸屬予母公司股東	3,484,348	3,923,072	1,928,338	1,025,003	3,293,810
	歸屬予少數股權	0	0	0	0	0
普通股每股盈餘		0.82	1.04	0.53	0.30	1.00

（五）最近五年簽證會計師之姓名及其查核意見

2007年之財務資料經勤業眾信聯合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聯合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聯合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；2010年之財務資料經勤業眾信聯合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；2011年之財務資料經勤業眾信聯合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 \ 年度		最近五年度財務分析				
		2011	2010	2009	2008	2007
經營能力	總資產週轉率（次）（註一）	0.05	0.07	0.04	0.03	0.06
	子銀行存放比率	68.87	66.65	71.49	80.51	86.38
	子銀行逾放比率(註二)	0.20	0.39	0.67	0.90	0.89
	員工平均收益額(註三)（註一）	662.93	926.74	405.72	270.09	735.51
	員工平均獲利額(註三)（註一）	582.08	759.99	386.91	214.93	751.50
獲利能力	資產報酬率（%）（註一）	4.98	6.02	3.40	1.94	5.52
	股東權益報酬率（%）（註一）	5.77	7.32	3.83	2.12	7.05
	純益率（%）	96.19	102.73	95.36	79.58	102.17
	調整前每股盈餘（元）（註一）	0.82	1.04	0.53	0.30	1
	調整後每股盈餘（元）（註一）	0.79	1.04	0.51	0.19	0.92
償債能力	流動比率	1.38	1.36	1.12	1.51	1.06
財務結構（%）	負債占資產比率	16.81	19.27	17.41	18.47	23.58
	負債占淨值比率	20.20	23.87	21.08	22.65	30.86
	雙重槓桿比率	108.00	110.06	109.76	104.40	108.63
	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	100.02	100.00	100.01	100.01	100.01
	財務槓桿度	101.19	101.09	111.03	118.68	104.21
成長率	資產成長率(註五)	15.21	8.81	5.20	(4.51)	3.86
	獲利成長率(註一)	(7.12)	99.38	60.41	(63.16)	666.15
現金流量	現金流量比率(註四)	20.79	5.15	-	289.89	44.44
	現金流量允當比率	17.01	17.64	32.16	38.99	34.67
	現金流量滿足率	-	-	-	316.46	-
營運規模	資產市占率	3.49	3.75	3.48	3.39	3.60
	淨值市占率	2.98	2.77	2.74	2.98	3.11
	銀行子公司存款市占率	3.53	3.47	3.19	2.91	3.21
	銀行子公司放款市占率	3.09	3.03	2.98	2.90	2.87
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		376,928,430	374,761,731	93,947,032	50,046,909	57,429,411

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：係本公司及子公司因玉山銀行為符合主管機關差異化管理措施，業於一〇〇年第四季增提放款備抵呆帳約2,461,981仟元至放款覆蓋率達1%以上獲利大幅減少，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,不含孫公司(玉山投顧)。

註四：營業活動淨現金流量大幅增加，以致比率變動達20%。

註五：資產增加係因現金增資新台幣75億元。

註六：計算公式如下：

1.經營能力

(1)2007-2011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)子銀行逾放比率＝子銀行逾期放款總額／放款總額

(4)2007-2011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) 2007-2011年度純益率＝稅後損益／淨收益。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

3.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

4.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。

5.槓桿度：

(1)2007-2011年度營運槓桿度＝ (收益淨額－變動費損) ／稅前損益。

(2)2007-2011年度財務槓桿度＝(稅前損益+利息費用) ／稅前損益。

6.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。

7.現金流量(2007-2011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。

8.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				
		2011	2010	2009	2008	2007
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	12.29	11.55	11.03	10.56	11.42
	玉山證券	698.71	470.64	489.82	836.16	550.33
	玉山創投	98.77	98.91	99.51	99.74	98.27
	玉山保險經紀人	83.98	84.84	80.77	85.16	87.48
	玉山投信	-	-	-	-	95.89
各子公司之合格資本（仟元）	玉山銀行	82,305,147	67,348,487	58,053,242	54,793,876	55,853,819
	玉山證券	2,688,919	2,861,533	2,747,070	2,685,422	2,699,591
	玉山創投	1,671,600	1,763,469	1,658,277	1,221,173	1,270,831
	玉山保險經紀人	662,396	516,834	365,951	209,900	203,625
	玉山投信	-	-	-	-	383,481
集團合格資本淨額（仟元）		73,991,095	60,134,186	51,201,061	52,911,643	44,169,802
各子公司法定資本需求（仟元）	玉山銀行	67,348,487	46,655,136	42,098,339	41,504,878	39,139,309
	玉山證券	2,861,533	912,020	841,247	481,742	735,806
	玉山創投	1,763,469	891,486	1,658,277	612,171	646,598
	玉山保險經紀人	516,834	304,586	365,951	123,235	116,390
	玉山投信	-	-	-	-	199,950
集團法定資本需求總額（仟元）		55,426,454	48,811,440	44,033,246	43,915,499	42,199,645
集團資本適足率（%）（註二）		133.49	123.20	116.28	120.49	104.67

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：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。

註三：資本適足率爲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 100 年度合併財務報表係依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、期貨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，並委由勤業眾信聯合會計師事務所陳麗琦、張日炎會計師查核，經審計委員會審查，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　101　年　3　月　15　日

Deloitte.
勤業眾信

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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九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九十九年度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九十九年十二月三十一日之資產總額為新台幣（以下同）14,595,045 仟元，佔合併資產總額之 1.35%；玉山商業銀行股份有限公司洛杉磯分行民國九十九年度之淨收益為 238,309 仟元，佔合併淨收益之 1.37%。

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、期貨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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九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九所述，玉山商業銀行股份有限公司依據行政院金融監督管理委員會民國一〇〇年十一月二十一日金管銀法字第 10010006830 號函，於民國一〇〇年第四季增提放款備抵呆帳至放款覆蓋率達 1%以上。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　陳麗琦　　會計師　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

中華民國一〇一年三月十六日

玉山金融控股股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

代碼	資產	一〇〇年十二月三十一日 金額	九十九年十二月三十一日 金額	變動百分比（%）
11000	現金及約當現金（附註二及四）	$20,115,766	$11,184,724	80
11500	存放央行及拆借金融同業（附註五）	45,016,416	46,729,253	(4)
12000	公平價值變動列入損益之金融資產－淨額（附註二、六及三三）	52,303,140	55,517,279	(6)
12500	附賣回票券及債券投資（附註二及七）	29,789	1,439,552	(98)
13000	應收款項－淨額（附註二、八及三三）	46,576,283	41,833,788	11
13500	貼現及放款－淨額（附註二、九、三二及三三）	656,008,834	599,161,337	9
14000	備供出售金融資產－淨額（附註二、十、十一及三三）	53,524,008	48,242,365	11
14500	持有至到期日金融資產－淨額（附註二、十二及三三）	253,283,859	254,655,585	(1)
15500	其他金融資產－淨額（附註二、十三及三三）	5,143,502	4,331,568	19
18500	固定資產－淨額（附註二及十四）	15,892,484	14,456,569	10
19000	無形資產－淨額（附註二及十五）	4,063,447	4,016,475	1
	其他資產－淨額（附註二、十六及二六）			
19581	閒置資產－淨額	345,993	85,125	306
19585	出租資產－淨額	952,434	712,699	34
19601	存出保證金	1,246,880	1,238,854	1
19611	營業保證金及交割結算基金	698,058	637,970	9
19679	其　他	290,469	285,225	2
19500	其他資產合計	3,533,834	2,959,873	19
19999	資　產　總　計	$1,155,491,362	$1,084,528,368	7

（接次頁）

單位：新臺幣仟元，惟
每股面額為元

（承前頁）

代碼	負債及股東權益	一〇〇年十二月三十一日 金額	九十九年十二月三十一日 金額	變動百分比（%）
21000	央行及金融同業存款（附註十七）	$38,052,926	$38,869,814	(2)
21600	應付商業本票－淨額（附註十八）	951,708	2,503,224	(62)
22000	公平價值變動列入損益之金融負債（附註二、六及二二）	13,092,263	18,084,329	(28)
22500	附買回票券及債券負債（附註二、六、七、十、十二及十九）	13,247,387	17,394,242	(24)
23000	應付款項（附註二及二十）	19,676,684	11,384,674	73
23500	存款及匯款（附註二一及三二）	954,993,962	897,263,764	6
24000	應付債券（附註二及二二）	46,500,000	41,500,000	12
24400	其他借款（附註二三）	6,000	300,000	(98)
25500	其他金融負債（附註二四）	1,934,733	296,158	553
29500	其他負債（附註二、二五、二六及二九）	1,452,003	1,690,304	(14)
29999	負債合計	1,089,907,666	1,029,286,509	6
	股　本			
31001	普通股股本－每股面額10元；額定：5,000,000仟股；發行：一〇〇年4,575,000仟股，九十九年3,803,300仟股	45,750,000	38,033,000	20
	資本公積			
31501	股本溢價	9,945,193	7,196,387	38
31513	庫藏股票交易	3,382,484	3,382,484	-
31500	資本公積合計	13,327,677	10,578,871	26
	保留盈餘			
32001	法定盈餘公積	2,461,465	2,069,158	19
32003	特別盈餘公積	328,204	163,969	100
32011	未分配盈餘	3,939,312	4,270,241	(8)
32000	保留盈餘合計	6,728,981	6,503,368	3
	股東權益其他項目			
32521	累積換算調整數	(5,960)	(128,172)	(95)
32523	金融商品之未實現損益	(214,460)	274,295	(178)
32544	未認列為退休金成本之淨損失	(2,542)	(19,503)	(87)
32500	股東權益其他項目合計	(222,962)	126,620	(276)
39999	股東權益合計	65,583,696	55,241,859	19
	承諾事項及或有事項（附註二及三四）			
	負債及股東權益總計	$1,155,491,362	$1,084,528,368	7

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一〇一年三月十六日查核報告）

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及子公司
合併損益表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		一〇〇年度 金額	九十九年度 金額	變動百分比（%）
41000	利息收入（附註二及三二）	$21,329,592	$17,618,273	21
51000	利息費用（附註二及三二）	(8,641,260)	(6,167,303)	40
	利息淨收益	12,688,332	11,450,970	11
	利息以外淨收益			
49800	手續費及佣金淨收益（附註二及二七）	6,272,864	5,630,432	11
49820	公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益（附註二及六）	(287,483)	(264,371)	9
49830	備供出售金融資產之已實現損益（附註二）	169,198	365,633	(54)
49840	持有至到期日金融資產之已實現損益（附註二）	(12,900)	(104,392)	(88)
49870	兌換損益（附註二）	894,706	75,315	1,088
49880	資產減損迴轉利益（損失）（附註二、十三及十六）	(63,265)	54,562	(216)
49905	以成本衡量之金融資產淨利益（附註二）	385,186	214,752	79
49949	營業資產租金淨利益	13,538	10,173	33
49963	財產交易利益淨損益（附註二）	109,910	(14,785)	843
49999	其他非利息淨損益	35,178	(2,928)	1,301
	利息以外淨收益合計	7,516,932	5,964,391	26
	淨 收 益	20,205,264	17,415,361	16
51500	呆帳費用（附註二及九）	(4,540,035)	(2,732,257)	66
	營業費用（附註二、二六、二八及三二）			
58501	用人費用	($5,347,605)	($4,826,724)	11
58503	折舊及攤銷費用	(874,937)	(952,940)	(8)
58599	其他業務及管理費用	(5,400,284)	(4,431,284)	22
58500	營業費用合計	(11,622,826)	(10,210,948)	14
61001	稅前合併淨利	4,042,403	4,472,156	(10)
61003	所得稅費用（附註二及二九）	(558,055)	(549,084)	2
69000	合併總純益	$3,484,348	$3,923,072	(11)
	歸屬予：			
69901	母公司股東	$3,484,348	$3,923,072	(11)

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
70000	每股盈餘（附註三十）				
	基本每股盈餘	$0.82	$0.82	$0.92	$0.97
	稀釋每股盈餘	$0.79	$0.79	$0.92	$0.97

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一〇一年三月十六日查核報告）

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及子公司
合併股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

	母公司股東權益										
	股本（附註三一）		資本公積（附註二及三十）	保留盈餘（附註二及三一）			股東權益其他項目				
	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	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（附註二及三一）	未認列為退休金成本之淨損失（附註二）	股東權益合計
九十九年一月一日餘額	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
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(653,812)	653,812	-	-	-	-	-
九十八年度盈餘分配（註）											
法定盈餘公積	-	-	-	192,834	-	(192,834)	-	-	-	-	-
股東紅利											
－現　金	-	-	-	-	-	(726,360)	-	-	-	-	(726,360)
－股　票	145,272	1,452,720	-	-	-	(1,452,720)	-	-	-	-	-
分配後餘額	3,798,072	37,980,720	10,451,904	2,069,158	163,969	347,169	(39,540)	408,083	(168,399)	(1,708)	51,211,356
員工紅利轉增資	5,228	52,280	14,377	-	-	-	-	-	-	-	66,657
庫藏股票買回－34,059仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(459,649)	-	(459,649)
庫藏股票轉讓員工之股份基礎交易－55,059仟股	-	-	112,590	-	-	-	-	-	628,048	-	740,638
九十九年度合併總純益	-	-	-	-	-	3,923,072	-	-	-	-	3,923,072
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(88,632)	-	-	-	(88,632)
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	(133,788)	-	-	(133,788)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,795)	(17,795)
九十九年十二月三十一日餘額	3,803,300	38,033,000	10,578,871	2,069,158	163,969	4,270,241	(128,172)	274,295	-	(19,503)	55,241,859
九十九年度盈餘分配（註）											
法定盈餘公積	-	-	-	392,307	-	(392,307)	-	-	-	-	-
股東紅利											
－現　金	-	-	-	-	-	(760,660)	-	-	-	-	(760,660)
－股　票	266,231	2,662,310	-	-	-	(2,662,310)	-	-	-	-	-
分配後餘額	4,069,531	40,695,310	10,578,871	2,461,465	163,969	454,964	(128,172)	274,295	-	(19,503)	54,481,199
員工紅利轉增資	5,469	54,690	48,674	-	-	-	-	-	-	-	103,364
子公司九十九年底前提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	164,235	-	-	-	-	-	164,235
現金增資－一〇〇年九月	500,000	5,000,000	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	7,500,000
現金增資發行新股保留予員工承購之股份基礎給付交易	-	-	200,132	-	-	-	-	-	-	-	200,132
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	-	3,484,348	-	-	-	-	3,484,348
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	122,212	-	-	-	122,212
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	(488,755)	-	-	(488,755)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,961	16,961
一〇〇年十二月三十一日餘額	4,575,000	$45,750,000	$13,327,677	$2,461,465	$328,204	$3,939,312	($5,960)	($214,460)	$-	($2,542)	$65,583,696

註：九十九及九十八年度董事酬勞分別為35,656仟元及22,699仟元，員工紅利分別為106,968仟元（其中103,364仟元轉增資）及68,096仟元（其中66,657仟元轉增資），均已於當年度合併損益表扣除。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月十六日查核報告）

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及子公司
合併現金流量表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	$3,484,348	$3,923,072
折舊及攤銷	874,937	952,940
股份基礎給付之薪資費用	290,115	218,427
資產減損損失（迴轉利益）	63,265	(54,562)
呆帳費用	4,540,035	2,732,257
提列各項損失準備	-	36,278
收回轉銷之備抵呆帳及保證責任準備	1,050,011	669,333
金融商品評價損失（利益）	(128,431)	218,773
指定公平價值變動列入損益之金融商品處分損失	29,911	56,598
備供出售金融資產之處分利益	(119,486)	(322,105)
持有至到期日金融資產之處分損失	12,900	104,392
處分固定資產、閒置資產、出租資產及承受擔保品淨損失（利益）	(105,850)	15,021
以成本衡量之金融資產處分利益	(330,316)	(138,890)
債券折溢價攤銷	213,941	223,920
遞延所得稅	(6,040)	236,100
其　　他	946	(17,455)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融資產	7,140,548	(13,661,383)
交易目的之金融負債	715,720	878,648
應收款項	(6,089,955)	(6,458,193)
其他金融資產－客戶保證金專戶	(124,907)	(237,908)
其他資產	58,943	(109,395)
受託買賣借貸項－淨額	(3,726)	(15,449)
應付款項	8,078,973	2,516,464
其他負債	(146,662)	850,535
營業活動之淨現金流入（出）	19,499,220	(7,382,582)
投資活動之現金流量		
存放央行及拆借金融同業減少	3,360,996	170,445,962
附賣回票券及債券投資減少	1,409,763	1,945,441
貼現及放款增加	(52,242,124)	(50,172,703)
指定公平價值變動列入損益之金融資產增加	(4,001,070)	(1,604,353)
購買備供出售金融資產	(62,423,819)	(57,085,353)
收回、處分備供出售金融資產價款	$57,817,551	$45,709,694
購買持有至到期日金融資產	(2,292,538,229)	(642,963,253)
收回、處分持有至到期日金融資產價款	2,293,857,076	405,785,240
購買以成本衡量之金融資產	(364,535)	(315,195)
收回、處分以成本衡量之金融資產價款	560,167	200,220
購買無活絡市場之債券投資	(2,216,350)	(885,000)
收回、處分無活絡市場之債券投資價款	796,500	4,126,809
購置固定資產及無形資產	(2,116,601)	(825,889)
處分固定資產價款	46,121	1,543
處分出租資產、閒置資產及承受擔保品價款	232,429	66,980

（接次頁）

（承前頁）

	一〇〇年度	九十九年度
其他金融資產減少	579,809	81,097
其他資產減少	3,166	12,428
概括承受竹南信合社支付價款	(1,834,000)	-
概括承受竹南信合社之現金餘額－一〇〇年七月九日	5,444,168	-
投資活動之淨現金流出	(53,628,982)	(125,476,332)
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(294,000)	300,000
央行及金融同業存款減少	(816,888)	(182,143)
應付商業本票增加（減少）	(1,551,516)	1,158,517
指定公平價值變動列入損益之金融負債增加（減少）	(5,344,250)	944,232
附買回票券及債券負債增加（減少）	(4,146,855)	2,875,274
存款及匯款增加	42,159,584	127,977,617
其他金融負債增加（減少）	1,635,717	(1,832,279)
發行金融債券	5,000,000	5,500,000
償還金融債券	-	(5,000,000)
發行公司債	-	2,000,000
現金增資	7,500,000	-
發放現金股利	(760,660)	(726,360)
買回庫藏股票	-	(459,649)
庫藏股票處分價款	-	626,164
融資活動之淨現金流入	43,381,132	133,181,373
匯率影響數	(320,328)	1,041,233
現金及約當現金淨增加	8,931,042	1,363,692
現金及約當現金年初餘額	11,184,724	9,821,032
現金及約當現金年底餘額	$20,115,766	$11,184,724
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$8,289,412	$6,117,895
支付所得稅	$549,745	$291,067

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一〇一年三月十六日查核報告）

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及子公司
合併財務報表附註
民國一〇〇及九十九年度
（金額除另予註明者外，係以新臺幣仟元為單位）

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。截至一〇〇年底止，計設有一三三個營業單位，包括營業部、國際事務部、信託部、信用卡暨支付金融事業處、國際金融業務分行、洛杉磯分行、香港分行及一二六個國內分行，並設有越南胡志明市代表辦事處及東莞代表辦事處。

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。

玉山銀行於一〇〇年七月九日概括承受有限責任竹南信用合作社（竹南信合社）之資產、負債及營業，請參閱附註四四之說明。

玉山證券係從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，並於九十九年一月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，並自九十九年六月開始經營期貨經紀業務。

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，請參閱附表二。

母公司及子公司（以下合稱本公司）一〇〇及九十九年底，員工人數合計分別為6,009人及5,180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、期貨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。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表彙編原則

本公司一〇〇及九十九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）、玉山創投及玉山保險經紀人之帳目。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。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

母公司、玉山證券、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，列為收付結清期間之損益。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之即期匯率折算，並結轉至新台幣損益帳。外幣貨幣性資產及負債，按每月底之即期匯率折算調整，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，按每月底之即期匯率折算調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益者，列為股東權益調整項目，屬公平價值變動認列為當年度損益者，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即期匯率換算，損益科目以當年度平均匯率換算，因不

同計算基礎所生之兌換差額，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) 會計估計

本公司依照前述準則、法令及原則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。

(四) 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。惟本公司已於附註三六說明資產及負債之到期分析。

(五) 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。

(六) 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。

(七) 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（惟股票及基金受益憑證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，倘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期間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券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。

(八) 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。

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。

(九) 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。

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。

(十) 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。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。

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。

(十一) 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。

(十二) 催收款項

玉山銀行根據金管會「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」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。

(十三) 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，評估可回收性，以提列備抵呆帳及保證責任準備。

本公司自一〇〇年一月一日起，採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂之規定，修訂條文將原始產生之放款及應收款納入適用範圍，故本公司對於原始產生之放款及應收款項於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因原始認列後發生之單一或多項事件，致使估計未來現金流量受影響者，該放款及應收款項則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1.債務人發生顯著財務困難；

2.放款及應收款項發生逾期之情形；

3.債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整；

4.債務人融資維持率不足；

5.於處分擔保品後仍不足償還原融資金額。

針對某些放款及應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。放款及應收款項組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與放款及應收款項違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該放款及應收款項原始有效利率折現值之間的差額。放款及應收款項之帳面金額係藉由備抵呆帳調降。當放款及應收款項確定無法收回時，係沖銷備抵呆帳。原先已沖銷而

後續回收之款項係貸記備抵呆帳。備抵呆帳帳面金額之變動認列為呆帳費用。

參照金管會「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」（以下簡稱「處理辦法」）之規定，玉山銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可收回性。

上述處理辦法規定，於一〇〇年一月一日前應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，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。自一〇〇年一月一日起，就前述不良授信資產之提列標準加計正常授信債權餘額（排除對於我國政府機關之債權餘額）之百分之零點五，為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準。

對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

(十四) 證券融資及融券

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，列為應付融券擔保價款，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。

(十五) 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。

(十六) 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－交割款項、應收代買證券價款、交割代價、信用交易及應收交割帳款）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。

(十七) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

玉山證券依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記「客戶保證金專戶」，貸記「期貨交易人權益」；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列「應收期貨交易保證金」。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

客戶保證金專戶包含銀行存款、有價證券及其他期貨商結算餘額。

銀行存款係期貨商於各銀行所開設之客戶保證金專戶存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。

有價證券係期貨商辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。

其他期貨商結算餘額係不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(十八) 資產減損

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。

(十九) 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，因而產生之損益列為財產交易損益。

(二十) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎。電腦軟體按二至五年，以直線法攤銷。商譽係以成本減除累計減損後之金額衡量。

(二一) 承受擔保品

承受擔保品（帳列其他資產－其他）按承受價格入帳，年底時按成本與淨公平價值孰低計價。

(二二) 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。

(二三) 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。

(二四) 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。

(二五) 違約損失準備

證券商經營受託買賣有價證券業務者，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。

玉山證券期貨部門經營期貨經紀業務時，應按月就受託從事期貨交易佣金收入提列百分之二，作為違約損失準備，至該準備累積已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額止。

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、受託從事期貨交易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。惟依金管會相關規定，本公司自一〇〇年度起無須提列違約損失準備，應將截至九十九年底前所提列之違約損失準備轉列為特別盈餘公積。

(二六) 買賣損失準備

買賣損失準備係就自行買賣債券利益超過損失部分，按月就超過部分提列百分之十作為買賣損失準備（帳列其他負債），至其餘額達二億元時得不再提列。買賣損失準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟依金管會相關規定，本公司自一〇〇年度起無須提列買賣損失準備，應將截至九十九年底前所提列之買賣損失準備轉列為特別盈餘公積。

(二七) 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。

(二八) 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依稅法規定已分離課徵所得稅者，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。

(二九) 股份基礎給付

本公司自一〇〇年度起，提前採用財團法人中華民國會計研究發展基金會新發布之（一〇一）基秘字第〇三八號解釋函之規定，以認定現金增資保留員工認購之給與日。本公司員工依金融控股公司法規定承購本公司保留給員工認購之股份，係以本公司確認員工可認購股數之日為給與日，並以給與日認股權之公平價值認列薪資費用及資本公積。

(三十) 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。

(三一) 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。

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。

(三二) 或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當年度損失；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。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自一〇〇年一月一日起，採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂之規定。主要之修訂包括1.將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；2.增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及3.債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動對本公司並無重大影響。

(二)本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金及約當現金

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
庫存現金及週轉金	$6,094,454	$5,927,019
待交換票據	9,408,051	3,195,583
存放同業	4,543,794	2,049,069
約當現金－收益率：一〇〇年0.03%；九十九年0.03%	69,467	13,053
	$20,115,766	$11,184,724

五、存放央行及拆借金融同業

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
存款準備金－甲戶	$13,492,185	$16,731,208
存款準備金－乙戶	26,089,659	23,462,401
存款準備金－外幣存款戶	99,917	91,450
轉存央行國庫機關專戶存款	4,544	8,033
拆放同業	3,824,240	5,433,500
存放央行－其他	1,505,871	1,002,661
	$45,016,416	$46,729,253

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。

轉存央行國庫機關專戶存款係玉山銀行依「中央銀行委託金融機構辦理國庫事務要點」規定，將代收受國庫機關專戶存款之百分之六十轉存中央銀行，不得動用。

六、公平價值變動列入損益之金融商品－淨額

本公司一〇〇及九十九年底公平價值變動列入損

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
交易目的之金融資產		
商業本票	$12,380,268	$9,362,593
利率交換合約	2,199,546	1,954,425
基金受益憑證	1,140,768	447,630
外匯選擇權合約	977,597	833,359
國庫券	796,085	4,596,802
國外機構發行債券	726,428	545,967
外匯換匯合約	604,888	498,096
換匯換利合約	157,496	422,106
無本金交割遠期外匯合約	141,918	30,871
上市（櫃）股票	141,277	319,553
期貨交易保證金－自有資金	91,121	84,941
金融債券	88,690	85,895
遠期外匯合約	82,884	357,119
金屬商品交換合約	78,989	52,166
營業證券－自營部	54,788	303,884
信用違約交換合約	$35,922	$45,400
營業證券－承銷	29,700	-
可轉換公司債	19,500	1,855
外幣保證金交易合約	17,437	12,097
商品選擇權合約	15,283	1,620
遠期商品合約	9,328	4,574
存託憑證	4,610	5,310
可轉讓定期存單	-	6,999,501
	19,794,523	26,965,764
指定公平價值變動列入損益之金融資產		
金融債券	17,078,725	15,868,075
公司債	15,027,611	12,245,346
國外政府債券	389,205	377,939
賣方權益證券	13,076	60,155
	32,508,617	28,551,515
	$52,303,140	$55,517,279
交易目的之金融負債		
利率交換合約	$2,300,655	$2,102,296
外匯選擇權合約	1,134,114	840,549
遠期外匯合約	560,450	160,978
外匯換匯合約	322,099	783,691
換匯換利合約	157,082	319,717
金屬商品交換合約	69,865	36,551
無本金交割遠期外匯合約	33,788	60,429
商品選擇權合約	15,283	1,620
遠期商品合約	9,328	4,574
信用違約交換合約	432	4,831
外幣保證金交易合約	169	20
	4,603,265	4,315,256
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）	5,241,495	5,138,932
組合式商品	3,247,503	3,911,893
金融債券（附註二二）	-	4,718,248
	8,488,998	13,769,073
	$13,092,263	$18,084,329

益之金融資產已供作附買回條件交易之面額分別為3,502,892仟元及4,563,500仟元。

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。

玉山銀行一〇〇及九十九年底尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

截至一〇〇及九十九年底止，玉山證　之期貨交易

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
利率交換合約	$239,566,385	$240,650,173
外匯選擇權合約	182,699,277	84,054,552
外匯換匯合約	85,331,327	62,112,617
遠期外匯合約	21,584,566	14,829,074
信用違約交換合約	9,321,414	9,823,500
無本金交割遠期外匯合約	8,029,941	7,465,334
換匯換利合約	3,193,995	6,226,155
金屬商品交換合約	1,510,279	1,774,387
外幣保證金交易合約	272,650	142,348
遠期商品合約	228,205	222,341
商品選擇權合約	149,271	84,075

保證金餘額分別為5,041仟元及4,009仟元。

本公司一〇〇及九十九年度公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益彙總如下：

	一〇〇年度	九十九年度
公平價值變動列入損益之金融資產		
已實現損益	$487,746	$2,074,043
評價損益	(235,104)	184,783
	252,642	2,258,826
公平價值變動列入損益之金融負債		
已實現損益	(903,660)	(2,119,641)
評價損益	363,535	(403,556)
	(540,125)	(2,523,197)
	($287,483)	($264,371)

七、附賣回票券及債券投資

本公司於一〇〇及九十九年底以附賣回為條件買入之票債券分別為29,789仟元及1,439,552仟元，經約定應分別於一〇一年一月三十日及一〇〇年一月十八日前以29,833仟元及1,439,933仟元陸續賣回。另九十九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40,000仟元。

八、應收款項－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
應收信用卡款項	$32,789,829	$30,684,185
應收承購帳款－無追索權	5,598,969	1,365,701
應收證券融資款	3,792,570	5,322,249
應收承兌票款	2,229,997	1,815,729
應收利息	1,608,926	1,598,891
應收退稅款	572,190	663,839
應收帳款	425,714	362,702
應收收益	356,713	145,650
應收逾期有價證券款	304,225	296,407
其　　他	322,503	351,014
	48,001,636	42,606,367
減：備抵呆帳	1,425,353	772,579
	$46,576,283	$41,833,788

本公司一〇〇年底對應收款項之備抵呆帳評估如下：

項目		應收款項總額	備抵呆帳金額
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	$308,491	$285,812
	組合評估減損	1,791,952	662,955
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	44,209,199	476,586
合計		46,309,462	1,425,353

應收款項之備抵呆帳變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	$772,579	$928,991
承受竹南信合社轉入	69	-
本年度提列	890,321	1,634,573
沖銷應收款項	(727,234)	(2,030,794)
收回已沖銷之應收款項	481,817	267,302
重 分 類	-	(72)
匯率影響數及其他變動	7,801	(27,421)
年底餘額	$1,425,353	$772,579

九、貼現及放款－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
短期放款	$148,124,194	$121,799,926
中期放款	187,441,903	152,540,092
長期放款	323,570,945	324,362,571
催收款項	918,756	1,873,841
押匯及貼現	2,837,704	2,199,917
	662,893,502	602,776,347
減：備抵呆帳	6,751,170	3,615,010
減：折溢價調整數	133,498	-
	$656,008,834	$599,161,337

本公司一〇〇及九十九年底已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為918,756仟元及1,873,841仟元。一〇〇及九十九年度對內未計提利息收入之金額分別為26,835仟元及48,319仟元。

本公司於一〇〇及九十九年度並無未經訴追即行轉銷之授信債權。

本公司一〇〇年底對貼現及放款之備抵呆帳評估如下：

項目		應收款項總額	備抵呆帳金額
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	$977,984	$223,550
	組合評估減損	2,198,685	604,799
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	659,716,833	5,922,821
合計		662,893,502	6,751,170

貼現及放款之備抵呆帳變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	$3,615,010	$3,452,016
承受竹南信合社轉入	129,357	-
本年度提列	3,597,576	1,094,633
轉銷呆帳	(1,176,647)	(1,262,137)
轉銷呆帳後收回數	568,194	402,031
匯率影響數	17,680	(71,533)
年底餘額	$6,751,170	$3,615,010

本公司一〇〇及九十九年度呆帳費用之明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
貼現及放款備抵呆帳提列數	$3,597,576	$1,094,633
應收款項備抵呆帳提列數	890,321	1,634,573
保證責任準備提列數	52,138	3,051
	$4,540,035	$2,732,257

依據金管會一〇〇年十一月二十一日金管銀法字第10010006830號函之說明，為符合金融機構健全經營、財務業務健全性之要求，金管會將採行差異化管理措施，自一〇一年一月一日起，對於申請兩岸金融業務、轉投資業務、設立國內外分支機構等業務項目，已符合各項業務之法定審查要件者，如有放款覆蓋率未達1%之情形，該會原則同意金融機構之申請，惟其應於放款覆蓋率達1%以上始得開始辦理該項業務或向海外監理機關遞件申請。玉山銀行為因應未來申辦兩岸金融業務及轉投資業務暨持續設立國內外分支機構等業務項目之需要，業於一〇〇年第四季依上述函令增提放款備抵呆帳約2,461,981仟元至放款覆蓋率達1%以上，以符合主管機關差異化管理措施之政策。前述增提放款備抵呆帳之影響，使本公司一〇〇年度稅後基本每股盈餘減少0.48元。

十、備供出售金融資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
金融債券	$28,535,815	$21,346,714
政府公債	15,222,035	15,287,603
資產證券化受益證券	4,547,001	4,588,339
公 司 債	4,099,907	4,930,683
上市（櫃）股票	763,363	1,743,543
基金受益憑證	355,887	345,483
	$53,524,008	$48,242,365

本公司一〇〇及九十九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3,248,136仟元及5,237,500仟元。

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，將玉山銀行所持有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，由受託機構發行表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10,050,000仟元，每季付息一次，並已於一〇〇年一月二十日提前到期終止，該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	$ 2,500,000	0%	95.36%
A2級	第一順位	6,215,000	0%	90.08%
A3級	第一順位	5,774,349	0%	83.60%
B級	第二順位	1,908,281	0%	82.03%
C級	第三順位／殘值	1,943,370	無票面利率	

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：

本公司一〇〇及九十九年底，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	
	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
預計提前還款率	0%	0%	0%
預計信用損失率	0%	2%	2%
剩餘現金流量之折現率	1.538%	0.833%	1.142%

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九十八年度違約及評等變動研究，八十八至九十八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：

在一〇〇及九十九年底，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	
	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
保留受益證券之帳面價值	$50,000	$4,285,209	$4,324,036
預計信用損失率（每年比率）	0%	2%	2%
不利變動10%對公平價值之影響	-	(69,467)	(92,543)
不利變動20%對公平價值之影響	-	(74,163)	(196,829)

(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

本公司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	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
收到服務收益	$40	$431	$2,067	$2,598	$600	$600
收回準備金	34,422	18,516	-	-	-	-
收回保留之受益憑證	50,133	-	-	-	-	-

十二、持有至到期日金融資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
可轉讓定期存單	$235,210,000	$235,900,000
政府公債	9,825,349	8,408,541
金融債券	4,434,944	5,635,821
公司債	3,381,152	4,349,985
國外機構發行債券	301,236	293,215
資產證券化受益證券	70,622	68,023
國外定期存單	60,556	-
	$253,283,859	$254,655,585

本公司一〇〇及九十九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分別為5,522,000仟元及6,426,200仟元。

十三、其他金融資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
無活絡市場之債券投資－淨額	$3,171,995	$1,748,254
以成本衡量之金融資產－淨額	1,508,965	1,665,870
客戶保證金專戶	362,815	237,908
玉山CBO 2005-1超額準備原始信託財產	-	550,000
其他	99,727	129,536
	$5,143,502	$4,331,568

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。本公司一〇〇及九十九年度因部分被投資公司營運產生虧損，故對於以成本衡量之金融資產評估認列減損損失分別為63,265仟元及36,551仟元。

無活絡市場之債券投資明細如下：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
公司債	$2,367,740	$944,000
資產證券化受益證券	695,499	695,498
信用連結商品－主契約	100,000	100,000
特別股	8,756	8,756
	$3,171,995	$1,748,254

本公司九十九年度因台灣工業銀行九十四年度第一次債券債權證券化受益證券資產池發生違約事件，故對於無活絡市場之債券投資中之資產證券化受益證券評估認列減損損失10,399仟元。

客戶保證金專戶明細如下：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行存款	$264,690	$91,742
其他期貨商結算餘額	98,102	146,166
其他	23	-
	$362,815	$237,908

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
客戶保證金專戶	$362,815	$237,908
減：手續費收入待轉出	248	267
期交稅待轉出	75	123
暫收款	75	71
期貨交易人權益（附註二十）	$362,417	$237,447

玉山證券不具期貨結算會員之資格，因是期貨交易人之交易保證金及權利金需轉撥至具結算會員資格之期貨商代為結算。

十四、固定資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
成本		
土地	$9,473,845	$8,649,653
房屋及建築	6,616,820	6,160,881
電腦設備	3,146,461	2,899,546
交通及運輸設備	507,516	485,798
雜項設備	1,681,262	1,545,496
	21,425,904	19,741,374
減：累計折舊		
房屋及建築	1,789,802	1,572,279
電腦設備	2,496,838	2,352,141
交通及運輸設備	374,592	335,586
雜項設備	1,221,914	1,114,260
	5,883,146	5,374,266
小計	15,542,758	14,367,108
預付房地及設備款	349,726	89,461
	$15,892,484	$14,456,569

十五、無形資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
商譽	$3,798,806	$3,662,701
電腦軟體	262,580	351,649
遞延退休金成本	2,061	2,125
	$4,063,447	$4,016,475

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，係以營業單位或營運部門為現金產生單位，因概括承受高雄企銀及竹南信合社資產及負債所產生之商譽，已分攤至因概括承受而新增之營業單位或其所屬之營運部門（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，根據資本財評價模式（CAPM）估計折現率，將各現金產生單位預估未來五年營運產生之淨現金流量折現計算出其使用價值。經本公司評估後，並無減損情事發生。

十六、其他資產－淨額

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
存出保證金	$1,246,880	$1,238,854
出租資產（減除累計折舊一〇〇年41,974仟元及九十九年38,238仟元暨累計減損一〇〇年24,139仟元及九十九年24,139仟元後之淨額）	952,434	712,699
營業保證金及交割結算基金	698,058	637,970
閒置資產（減除累計折舊一〇〇年25,186仟元及九十九年4,320仟元暨累計減損一〇〇年28,831仟元及九十九年30,042仟元後之淨額）	345,993	85,125
預付款項	185,385	241,445
承受擔保品	54,602	-
受託買賣借項－淨額	40,883	37,157
遞延費用－淨額	9,599	6,623
	$3,533,834	$2,959,873

本公司出租資產、閒置資產及承受擔保品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估價，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。本公司於

九十九年度主要係因將部分閒置資產轉作自用資產，經評估後而認列資產減損迴轉利益100,362仟元。

本公司九十九年度評估存出保證金之可回收性，認列資產減損迴轉利益1,150仟元。

十七、央行及金融同業存款

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行同業拆放	$29,683,742	$28,940,878
中華郵政轉存款	8,026,290	9,623,530
銀行同業存款	275,532	178,109
透支銀行同業	34,946	105,681
央行存款	32,416	21,616
	$38,052,926	$38,869,814

十八、應付商業本票－淨額

本公司一〇〇及九十九年底應付商業本票面額分別為952,000仟元及2,504,000仟元，年貼現率分別為0.78%-0.88%及0.30%-0.62%。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

本公司於一〇〇及九十九年底以附買回為條件賣出之票債券分別為13,247,387仟元及17,394,242仟元，經約定應分別於一〇一年六月二十八日及一〇〇年八月四日前以13,261,731仟元及17,406,396仟元陸續買回。

二十、應付款項

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
應付待交換票據	$9,408,051	$3,195,583
承兌匯票	2,263,778	1,859,329
應付利息	1,816,205	1,470,026
應付費用	1,436,712	1,271,980
應付承購帳款	1,380,320	258,492
應付融券擔保價款	503,502	423,367
融券存入保證金	455,148	387,849
應付代收款	434,677	425,638
期貨交易人權益	362,417	237,447
應付帳款	333,006	381,157
應付稅款	163,016	173,343
其　　他	1,119,852	1,300,463
	$19,676,684	$11,384,674

二一、存款及匯款

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
支票存款	$11,187,216	$9,165,041
活期存款	199,927,066	184,354,321
活期儲蓄存款	248,676,075	224,739,514
定期存款	253,234,002	246,970,174
可轉讓定期存單	9,469,600	29,166,300
定期儲蓄存款	232,184,461	202,511,734
匯　　款	315,542	356,680
	$954,993,962	$897,263,764

二二、應付債券

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
金融債券	$39,000,000	$34,000,000
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
玉山金控九十九年度		
第一期國內無擔保		
普通公司債	2,000,000	2,000,000
	$46,500,000	$41,500,000

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5,000,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，票面利率為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%，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500,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，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。

母公司於九十九年四月二十八日發行九十九年度第一期無擔保次順位公司債2,000,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，票面利率為2.7%，每年單利計、付息一

次，發行期限七年，到期一次還本。

母公司為提高資金穩定性及資本適足率，業於一〇一年三月十六日經董事會決議申請發行無擔保次順位公司債，發行上限新台幣肆拾億元，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：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
九十四年第一期第一次十年期金融債券－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	$5,000,000
九十四年第一期第二次七年期次順位金融債券－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期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－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－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期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－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－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。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－九十七年二月十五日發行，固定年利率為3.10%，每年單利計、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－九十七年十月二十四日發行，票面利率為3.15%，每年單利計、付息一次，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－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	1,000,000
九十八年度第二期五年六個月期次順位金融債券－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	500,000
九十八年度第三期次順位金融債券－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	500,000
九十八年度第四期五年六個月期次順位金融債券－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	1,800,000
九十八年度第五期七年期次順位金融債券－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	900,000
九十八年度第六期七年期次順位金融債券－九十八年十月二十日發行，		

（接次頁）

（承前頁）

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
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	$1,500,000
九十九年度第一期七年期次順位金融債券－九十九年五月二十八日發行，票面利率為2.20%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	3,000,000	3,000,000
九十九年度第二期七年期次順位金融債券－九十九年七月十三日發行，票面利率為2.20%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,500,000	2,500,000
一〇〇年度第一期七年期次順位金融債券－一〇〇年五月二十四日發行，票面利率為1.73%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,100,000	-
一〇〇年度第二期七年期次順位金融債券－一〇〇年十月二十八日發行，票面利率為1.80%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,900,000	-
	$39,000,000	$34,000,000

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：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
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	684,879	582,316
	$5,241,495	$5,138,932

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-(twn)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。

母公司九十九年分配九十八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13.08元。

母公司一〇〇年分配九十九年度盈餘發放股票股利、現金股利、以員工紅利轉增資及辦理現金增資，因是，調整第二階段轉換期間轉換價格為每股新台幣11.84元。

截至一〇〇年底止，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：

	九十九年十二月三十一日
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，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
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，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	

（接次頁）

（承前頁）

	九十九年十二月三十一日
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%。每三個月付息一次，到期一次還本	$2,300,000
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，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＜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
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
	4,700,000
評價調整	18,248
指定公平價值變動列入損益之金融負債	$4,718,248

上述九十天期商業本票利率及浮動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，業於一〇一年三月十六日經董事會決議申請發行次順位金融債券，發行上限新台幣伍拾億元，是項申請案尚待向主管機關申請核准。

二三、其他借款

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金額	利率 %	金額	利率 %
信用借款	$6,000	1.55	$300,000	0.70

二四、其他金融負債

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
結構型商品所收本金	$1,631,949	$-
存入保證金	208,178	163,182
撥入備放款	94,606	132,976
	$1,934,733	$296,158

玉山銀行依金管會發布之「銀行辦理結構型商品所收本金性質及會計處理之相關事項規定」，自一〇〇年一月一日起，玉山銀行承作之結構型商品所收本金，不再帳列存款，改列於其他金融負債項下。

二五、其他負債

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
預收款項	$960,411	$1,102,813
遞延所得稅負債	320,058	299,964
估計應付土地增值稅	79,368	55,197
保證責任準備	66,504	14,294
違約損失準備	-	95,226
買賣證券損失準備	-	85,198
其他	25,662	37,612
	$1,452,003	$1,690,304

二六、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監督委員會管理，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。

玉山證券每月按員工薪資總額百分之四提撥勞工退休準備金存入臺灣銀行退休金專戶，交由勞工退休準備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。

本公司一〇〇及九十九年度合併財務報表編製主體提列之退休金費用分別為201,549仟元及190,456仟元（其中計165,824仟元及146,455仟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：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	$24,069	$26,169
利息成本	25,394	26,750
退休基金資產實際損失（報酬）	104,108	(161,997)
攤銷與遞延數	(116,916)	146,568
預付退休金上限調整數	(930)	6,511
淨退休金成本	$35,725	$44,001

(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：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	($130,877)	($140,723)
非既得給付義務	(765,533)	(687,735)
累積給付義務	(896,410)	(828,458)
未來薪資增加之影響數	(476,063)	(441,184)
預計給付義務	(1,372,473)	(1,269,642)
退休基金資產公平價值	1,049,982	1,142,686
提撥狀況	(322,491)	(126,956)
未認列過渡性淨資產	(9,467)	(9,658)
前期服務成本未攤銷餘額	64,999	74,803
退休金損益未攤銷餘額	301,271	93,608
補列之應計退休金負債	(4,603)	(21,628)
預付退休金上限調整數	(5,581)	(6,511)
預付退休金（帳列其他資產－其他）	(29,561)	(25,181)
應計退休金負債（帳列其他負債－其他）	($5,433)	($21,523)
既得給付	($150,663)	($158,125)

(三) 退休金給付義務之假設爲：

折現率	1.75%-1.90%	2.00%
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	1.75%-1.90%	2.00%

(四) 退休基金本年度提撥及支付情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
本年度提撥	$39,170	$39,463
本年度支付	$27,766	$33,417

二七、手續費及佣金淨收益

	一〇〇年度	九十九年度
手續費及佣金收入	$7,312,585	$6,550,173
手續費及佣金費用	(1,039,721)	(919,741)
	$6,272,864	$5,630,432

二八、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年度	九十九年度
用人費用		
薪資費用	$4,601,478	$4,143,076
勞健保費用	315,504	271,378
退休金費用	201,549	190,456
其他用人費用	229,074	221,814
折舊費用	667,538	721,640
攤銷費用	207,399	231,300

二九、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：

	一〇〇年度	九十九年度
當年度應負擔所得稅	$471,077	$407,312
遞延所得稅		
虧損扣抵	234,729	330,416
未實現兌換損益	88,376	(69,585)
商譽	2,314	-
投資抵減	1,881	-
金融商品未實現損益	421	(54,318)
因稅法改變產生之變動影響數	-	20,431
資產減損	(6,668)	4,897
備抵評價	(8,524)	2,128
備抵呆帳及保證責任準備	(135,644)	-
其他	(36)	(4,083)
未分配盈餘加徵10%	11,640	23,093
以前年度所得稅調整	3,746	2,250
採行連結稅制合併結算申報影響數	(105,257)	(113,457)
所得稅費用	$558,055	$549,084

立法院於九十九年五月再度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調降為百分之十七，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九十九年度所得稅費用。

(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：

	一〇〇年度	九十九年度
稅前利益按法定稅率（17%）計算之稅額	$687,209	$760,267
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(276,482)	(490,675)
暫時性差異	51,237	122,799
所得基本稅額	9,113	14,921
當年度應負擔所得稅	$471,077	$407,312

(三)淨遞延所得稅負債－帳列其他負債之組成項目如下：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
遞延所得稅資產		
未實現評價損益	$198,598	$183,933
備抵呆帳及保證責任準備	135,685	41
資產減損	23,229	16,561
累積換算調整數	1,221	26,252
未實現兌換損失	-	47,650
虧損扣抵	-	44,543
違約損失準備	-	16,189
其他	102	66
	358,835	335,235
減：備抵評價	13,194	12,540
	345,641	322,695
遞延所得稅負債		
商譽	(624,973)	(622,659)
未實現兌換利益	(40,726)	-
	(665,699)	(622,659)
淨遞延所得稅負債	($320,058)	($299,964)

(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					
一〇〇年底	$73,653	$21,485	$1,461	$-	$5,964
九十九年底	33,828	17,112	2,048	-	6,458
分配一〇〇年度盈餘之預計稅額扣抵比率	2.35%	0.67%	1.44%	-	6.21%
分配九十九年度盈餘之實際稅額扣抵比率	9.64%	0.77%	0.89%	-	4.29%

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。因是一〇〇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
一〇〇及九十九年底	$ -	$ 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
九十五年度	九十五年度	九十五年度	九十五年度	九十五年度

(七)母公司九十三至九十五年度之營利事業所得稅結算申報案件，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，調增課稅所得額共計507,515 仟元，並剔除九十五年度已實現之投資損失333,424仟元及可轉換公司債轉換損失19,230仟元。母公司認爲母公司非屬以投資爲專業之公司，因是並毋須分攤任何營業費用及利息費用，且剔除已實現之投資損失及可轉換公司債轉換損失並不合理，已依法提起行政救濟，母公司認爲勝訴機率高，因是相關所得稅影響數不予估列入帳。

母公司九十四年度之股東可扣抵稅額申報案件，因公債前手息之扣繳稅款不得退（抵）稅，經稅捐稽徵機關核定九十四年度可扣抵稅額超額分配43,901仟元，母公司不服核定內容，業已依法提起行政救濟。稅捐稽徵機關已對九十四年度申報案件，復查決定母公司未有可扣抵稅額超額分配之情事。

(八)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。稅捐稽徵機關已對玉山銀行九十一、九十三及九十四年度申報案件，復查決定玉山銀行未有可扣抵稅額超額分配之情事。玉山銀行認爲其他年度申報案件不會有可扣抵稅額超額分配之情事，因是相關所得稅影響數不予估列入帳。

玉山銀行九十三至九十五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合計2,854,794仟元，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核定認購權證所得之核定內容不服，並依法提起行政救濟，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。

玉山證券九十五年度營利事業所得稅核定稅額較原申報數增加55,667仟元，主要係稅捐稽徵機關認定認購權證避險損失係證券交易損失及加計非屬玉山證券持有之債券利息收入，並否准認列玉山證券受讓永利證券股份有限公司產生之營業權攤銷費用。玉山證券基於穩健原則，已於九十八年度將九十五年度認購權證課稅方式可能預計結果全數估列入帳，並依法提起行政救濟。惟玉山證券不服前述債券利息收入及營業權攤銷數之核定結果，亦已依法提出行政救濟，玉山證券認為稅捐稽徵機關就前述債券利息收入及營業權攤銷而補徵稅額15,101仟元之核定並不合理，玉山證券認為勝訴機率高，因是不予估列入帳。

(十)本公司一〇〇及九十九年底用以計算遞延所得稅之主要稅率皆爲17%。

三十、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)	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
一〇〇年度					
基本每股盈餘	$3,453,543	$3,484,348	4,228,497	$0.82	$0.82
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
員工分紅	-	-	10,336		
海外可轉換公司債	203,649	169,029	384,698		
稀釋每股盈餘	$3,657,192	$3,653,377	4,623,531	$0.79	$0.79
九十九年度					
基本每股盈餘	$3,718,096	$3,923,072	4,042,048	$0.92	$0.97
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
員工分紅	-	-	8,001		
稀釋每股盈餘	$3,718,096	$3,923,072	4,050,049	$0.92	$0.97

本公司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。於次年度股東會決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。

三一、股東權益

(一) 股　　本

母公司九十九年股東常會決議，自九十八年度盈餘分派股東紅利1,452,720仟元及員工紅利66,657仟元轉增資發行新股，共計發行新股150,500仟股，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。

母公司一〇〇年股東常會決議，自九十九年度盈餘分派股東紅利2,662,310仟元及員工紅利103,364仟元轉增資發行新股，共計發行新股271,700仟股，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。

母公司董事會於一〇〇年六月二十八日決議辦理現金增資發行普通股計500,000仟股，以每股15元溢價發行，是項增資案業已辦妥變更登記。截至一〇〇年底止，母公司實收資本額為45,750,000仟元。

母公司董事會於一〇一年三月十六日決議，擬自一〇〇年度盈餘分派部分股東紅利及員工紅利轉增資發行新股，並提高額定資本額為100,000,000仟元。是項增資案及提高額定資本額議案尚待股東會決議。

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。截至一〇〇年底止，海外存託憑證持有人依存託契約已兌回9,448仟單位（相當於普通股236,208仟股），因辦理增資追加發行128仟單位（相當於普通股3,199仟股），及存託機構依發行辦法再發行存託憑證2,931仟單位（相當於普通股73,290仟股），流通在外之存託憑證單位計411仟單位，折合普通股10,281仟股，占母公司發行股數0.2247%。

(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2,919,727仟元，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1,800,000仟元用以轉作資本。

母公司一〇〇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	2,919,727
	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	6,819,524
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	7,861
	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	483
子公司取得母公司之現金股利	208,161
母公司轉讓股份予員工之庫藏股票交易	157,897
母公司股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與面額間之差額	
九十九年度	14,377
一〇〇年度	48,674
母公司現金增資發行價格與面額間之差額	2,500,000
母公司現金增資發行新股保留股份予員工承購之股份基礎給付交易	200,132
	18,376,566

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	(980)
	$13,327,677

(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。

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。

一〇〇及九十九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133,438仟元及142,624仟元，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，依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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。

依金管會函令規定，本公司應將截至九十九年底前提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積。轉列後除填補虧損，或法定盈餘公積已達實收股本百分之五十，比照法定盈餘公積，得以撥充資本者外，不得使用之。母公司一〇〇年度因採權益法之股權投資而產生之特別盈餘公積計164,235仟元。

母公司股東常會分別於一〇〇年六月二十八日及九十九年六月二十四日決議通過九十九及九十八年度盈餘分派案如下：

	盈餘分派案		每股股利（元）	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	$392,307	$192,834		
現金股利	760,660	726,360	$0.2	$0.2
股票股利	2,662,310	1,452,720	0.7	0.4

母公司股東常會分別於一〇〇年六月二十八日及九十九年六月二十四日決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董事酬勞如下：

	九十九年度	九十八年度
員工紅利－現金	$3,604	$1,439
員工紅利－股票	103,364	66,657
董事酬勞－現金	35,656	22,699

前述股東常會決議配發之員工紅利及董事酬勞與九十九及九十八年度財務報表認列金額並無差異。

母公司一〇一年三月十六日董事會擬議一〇〇年度盈餘分派案及每股股利如下：

	盈餘分派案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$348,435	
特別盈餘公積	222,962	
現金股利	915,000	$0.20
股票股利	2,287,500	0.50

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

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
轉轉讓股份予員工				
九十九年度	21,000	34,059	55,059	-

玉山金控董事會於九十九年三月十二日決議，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。

母公司於九十九年六月二十九日公告轉讓庫藏股票55,059仟股予母公司及子公司符合特定條件之員工，並以該日為認股基準日，轉讓價格按買回庫藏股之年度區分為每股8.02元及13.50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。

三二、關係人交易

除附表四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
福記企業管理顧問公司（原富邦證券金融公司）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（九十九年六月二十五日解任）
黃男州	玉山金控總經理
陳嘉鐘	玉山金控執行副總經理
楊恆華	玉山金控執行副總經理（九十九年十一月退休）
簡維進	玉山金控總稽核
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
陳武信	玉山銀行資深協理
孫仲成	玉山銀行資深協理
曾日雄	玉山銀行資深協理
黃志光	玉山銀行資深協理
沈水金	玉山銀行資深協理
王欽龍	玉山銀行經理人
黃見利	玉山銀行經理人
謝冠仁	玉山銀行經理人
高靖禮	玉山銀行經理人
涂玟全	玉山銀行經理人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
鐘啟淦	玉山銀行經理人
李政達	玉山銀行經理人
蔡弦軒	玉山銀行經理人
林秋璋	玉山銀行經理人
陳宏彬	玉山銀行經理人
何培真	玉山銀行經理人
曾宜欣	玉山銀行經理人
蔡俊楠	玉山銀行經理人
郭瑜祥	玉山銀行經理人
鐘德明	玉山銀行經理人
鄭冬寶	玉山銀行經理人
張榮輝	玉山銀行經理人
林隆政	玉山銀行經理人
黃家泰	玉山銀行經理人
王正聰	玉山銀行經理人
陳東江	玉山銀行經理人
陳三益	玉山銀行經理人
陳信宏	玉山銀行經理人
林耀斌	玉山銀行經理人
連浩章	玉山銀行經理人
陳美女	玉山銀行經理人
吳志明	玉山銀行經理人
劉益智	玉山銀行經理人
陳岱裕	玉山銀行經理人
張正浩	玉山銀行經理人
張宏維	玉山銀行經理人
魏新璟	玉山銀行經理人
謝萬禮	玉山銀行經理人
黃國賢	玉山銀行經理人
陳炳輝	玉山銀行經理人
鄭國清	玉山銀行經理人
柯尊仁	玉山銀行經理人
黃明章	玉山銀行經理人
張富順	玉山銀行經理人
翁萬富	玉山銀行經理人
吳銀達	玉山銀行經理人
洪東裕	玉山銀行經理人
廖豐斌	玉山銀行經理人
陳勇誠	玉山銀行經理人
劉岳平	玉山銀行經理人
陳政斌	玉山銀行經理人
曾振賢	玉山銀行經理人
周一順	玉山銀行經理人
張國輝	玉山銀行經理人
陳培仲	玉山銀行經理人
陳聰濱	玉山銀行經理人
邱蒂文	玉山銀行經理人
林世徽	玉山銀行經理人
許　河	玉山銀行經理人
黃富忠	玉山銀行經理人
洪廣益	玉山銀行經理人
陳欣華	玉山銀行經理人
黃昱凱	玉山銀行經理人
張文堅	玉山銀行經理人
李明宏	玉山銀行經理人
蔡惠玲	玉山銀行經理人
呂瓊茹	玉山銀行經理人
柯正霖	玉山銀行經理人
謝博良	玉山銀行經理人
陳春名	玉山銀行經理人
陳南銘	玉山銀行經理人
李武宗	玉山銀行經理人
蕭益昇	玉山銀行經理人
林國祥	玉山銀行經理人
黃炳璋	玉山銀行經理人
鄭世榮	玉山銀行經理人
黃義宗	玉山銀行經理人
鄭樹林	玉山銀行經理人
鄭景文	玉山銀行經理人
林俊傑	玉山銀行經理人
李正國	玉山銀行經理人
劉東文	玉山銀行經理人
劉英山	玉山金控董事長之二親等以內親屬
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）
一〇〇年度				
放　款	$769,762	-	1.197-3.87	$8,916
存　款	$1,531,508	-	0-6.90	($16,029)
九十九年度				
放　款	$520,301	-	0.75-2.75	$7,137
存　款	$1,010,915	-	0-7.60	($10,815)

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（%）
一〇〇年十二月三十一日	$155,250	-	1.261-2.17	-
九十九年十二月三十一日	$37,500	-	2.02-2.08	-

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目餘額百分比（%）	金額	佔該科目餘額百分比（%）
3. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）	$48,228	1	$21,485	-
4. 其他（帳列其他業務及管理費用）	$4,067	-	$1,520	-

上列捐贈款項係提供予玉山志工基金會及玉山文教基金會辦理社會福利慈善事業及推展文化教育活動。

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）
一〇〇年度				
(1)放　款	$769,762	-	1.197-3.87	$8,916
(2)存　款	$10,304,861	1	0-6.90	($77,644)
九十九年度				
(1)放　款	$520,301	-	0.75-2.75	$7,137
(2)存　款	$9,214,102	1	0-7.60	($49,658)

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	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	$242,628	1	$176,533	-

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（%）
一〇〇年十二月三十一日	$155,250	-	1.261-2.17	-
九十九年十二月三十一日	$37,500	-	2.02-2.08	-

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)截至一〇〇及九十九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：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行存款	$81,114	$189,680
銀行存款－期貨交易保證金	$260,568	$90,691
營業保證金	$555,000	$505,000

(2)因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於一〇〇及九十九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。截至一〇〇及九十九年底止均無透支餘額。

(3)因業務需求於一〇〇年度向玉山銀行申請短期擔保放款額度為200,000仟元，截至一〇〇年底止，尚未動用該額度。

3.玉山創投

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行存款－玉山銀行	$219,715	$299,216

4.玉山保險經紀人

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行存款－玉山銀行	$288,683	$181,985

(四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇〇年度	九十九年度
薪　資	$31,871	$32,437
獎　金	12,601	13,507
特支費	1,160	1,180
紅　利	35,738	38,443
	$81,370	$85,567

三三、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：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融資產（面額）	$389,688	$5,390,800
應收款項	9,900	200
備供出售金融資產（面額）	51,000	243,300
持有至到期日金融資產（面額）	22,936,936	9,552,700
其他金融資產	757	737
	$23,388,281	$15,187,737

上述質抵押資產中之有價證券，一〇〇及九十九年底分別有10,900,000仟元及9,000,000仟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；另玉山銀行受中央銀行委託辦理國庫事務及向中央銀行拆借外幣資金，截至一〇〇及九十九年底止，提供予中央銀行作為擔保之有價證券分別為10,300,000仟元及4,100,000仟元，其餘之有價證券則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：

單位：仟美元

日期	放款金額	可貼現之最高金額
一〇〇年十二月三十一日	$10,100	$8,997
九十九年十二月三十一日	$16,488	$12,860

三四、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，本公司截至一〇〇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證券投資信託股份有限公司（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，所有租約將陸續於一〇九年五月底前到期，期滿可續約。玉山銀行依約已支付之保證金計847,883仟元。現有租約未來五年度之應付租金如下：

年度	金額
一〇一	$537,544
一〇二	459,165
一〇三	372,623
一〇四	301,518
一〇五	210,938

一〇六年一月至一〇九年五月底止，應付之租金總額為54,417仟元，按中華郵政股份有限公司一年期定期存款利率（1.08%）折現之現值約為50,465仟元。

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370,394仟元，尚未支付價款計約180,332仟元。

(三) 玉山證券

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，所有租約將陸續於一〇五年八月底前到期，期滿可續約。玉山證券依約已支付之保證金計14,238仟元。現有租約未來五年度之應付租金如下：

年度	金額
一〇一	$57,835
一〇二	52,984
一〇三	45,829
一〇四	20,282
一〇五	5,853

(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經紀人合約，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均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。
三商美邦人壽	100.12.01	按契約規定內容收取	有效期間自一〇〇年十二月一日至一〇一年十二月一日止。若任一方未於期限屆滿前三十日，以書面通知他方不擬續約，則自動延長一年，嗣後亦同。
南山人壽	100.12.05	按契約規定內容收取	有效期間自一〇〇年十二月五日至一〇一年十二月五日止。若任一方未於期限屆滿前三十日，以書面通知他方不擬續約，則自動延長一年，嗣後亦同。

三五、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。

	一〇〇年度		九十九年度	
	平均值	平均利率%	平均值	平均利率%
孳息資產				
現金及約當現金－存放銀行同業	$2,855,008	0.12	$1,654,719	0.08
拆借銀行同業	2,954,736	0.43	2,879,923	0.39
存放央行	25,378,321	0.59	75,581,859	0.57
交易目的金融資產－債券	1,065,991	2.68	1,249,268	2.24
交易目的金融資產－票券	13,306,210	0.73	94,515,070	0.56
指定公平價值變動列入損益之金融資產－債票券	32,362,593	1.92	29,983,950	2.14
附賣回票券及債券投資	162,352	0.69	1,955,642	0.31
貼現及放款	634,188,081	2.18	579,552,768	1.97
應收信用卡款	15,518,646	13.98	16,354,055	13.10
備供出售金融資產－債券	42,353,424	2.56	40,326,020	2.17
持有至到期日金融資產	272,826,039	0.89	73,198,890	0.96
無活絡市場之債券投資	2,172,774	2.03	3,570,020	2.17
付息負債				
央行及銀行同業存款	37,833,874	0.84	36,665,881	0.51
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）	3,231,492	1.32	2,900,000	1.42
附買回票券及債券負債	13,239,691	0.59	20,277,755	0.34
活期存款	185,215,762	0.17	157,915,171	0.12
活期儲蓄存款	234,391,123	0.31	208,374,053	0.24
定期存款	285,426,718	0.96	224,620,522	0.74
定期儲蓄存款	213,738,002	1.26	195,367,148	1.05
可轉讓定期存單	17,614,025	0.73	25,366,667	0.43
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）	37,315,343	2.07	38,126,795	2.00
結構型商品所收本金	2,267,849	1.54	-	-

三六、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	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	$111,206,947	$111,206,947	$100,560,635	$100,560,635
公平價值變動列入損益之金融資產	52,303,140	52,303,140	55,517,279	55,517,279
貼現及放款	656,008,834	656,008,834	599,161,337	599,161,337
備供出售金融資產	53,524,008	53,524,008	48,242,365	48,242,365
持有至到期日金融資產	253,283,859	253,513,119	254,655,585	254,980,994
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	3,634,537	3,644,609	2,665,698	2,677,639
存出保證金、營業保證金及交割結算基金	1,944,938	1,944,938	1,876,824	1,876,824
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	$71,771,689	$71,771,689	$70,278,611	$70,278,611
公平價值變動列入損益之金融負債	13,092,263	13,092,263	18,084,329	18,084,329
存款及匯款	954,993,962	954,993,962	897,263,764	897,263,764
應付債券	46,500,000	47,324,744	41,500,000	42,219,527
其他金融負債	1,934,733	1,934,733	296,158	296,158

(二) 本公司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、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項（應收退稅款除外）及受託買賣借項－淨額等，其他短期金融負債包括央行及金融同業存款、應付商業本票、附買回票券及債券負債、應付款項（應付稅款除外）、匯款及受託買賣貸項－淨額等。

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。本公司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，該資訊為本公司可取得者。

本公司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，本公司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，本公司一〇〇及九十九年底對該等金融商品之折現率台幣分別為0.401%至1.83%及0.25%至1.87%，美金分別為0.13%至5.69%及0.23%至4.161%。

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，若無成交價格或

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.存出保證金、營業保證金及交割結算基金因無特定到期日，故以帳面價值為公平價值。

6.其他金融負債包含存入保證金、撥入備放款及結構型商品所收本金，因隨時可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。

(三) 本公司一〇〇年底金融商品公平價值之層級資訊如下：

以公平價值衡量之金融商品項目	一〇〇年度			
	合計	第一層級	第二層級	第三層級
非衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產				
交易目的金融資產				
股票投資	$230,375	$230,375	$-	$-
債券投資	834,618	834,618	-	-
其他	14,317,121	1,140,768	13,176,353	-
原始認列時被指定以公平價值衡量者	32,508,617	3,527,792	28,980,825	-
備供出售金融資產				
股票投資	763,363	763,363	-	-
債券投資	52,404,758	39,613,406	8,121,106	4,670,246
其他	355,887	355,887	-	-
其他金融資產				
無活絡市場之債券投資	3,182,067	-	2,607,769	574,298
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	8,488,998	-	8,488,998	-
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	4,412,409	108,558	4,294,523	9,328
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	4,603,265	169	4,593,768	9,328

1.第一級層級係指金融商品於活絡市場中，相同金融商品之公開報價，活絡市場之定義依據財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定，係指符合下列所有條件之市場：(1)在市場交易之商品具有同質性；(2)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方；(3)價格資訊可為大眾為取得。

2.第二級層級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數。

3.第三級層級係指衡量公平價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

本公司一〇〇年底公平價值衡量歸類至第三類層級之金融資產及負債變動明細表如下：

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當年度損益或股東權益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進或公平價值變動數	轉入第三層級	賣出或公平價值變動數	自第三層級轉出	
資產							
公平價值變動列入損益之金融資產							
交易目的金融資產	$4,574	$4,754	$-	$-	$-	$-	$9,328
備供出售金融資產	4,588,339	8,663	-	123,244	(50,000)	-	4,670,246
其他金融資產							
無活絡市場之債務商品投資	146,541	-	427,757	-	-	-	574,298
負債							
公平價值變動列入損益之金融負債							
交易目的金融負債	4,574	4,754	-	-	-	-	9,328

本公司九十九年底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：

	九十九年十二月三十一日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
金融資產		
公平價值變動列入損益之金融資產	$22,500,009	$33,017,270
備供出售金融資產	17,407,427	30,834,938
持有至到期日金融資產	244,539,685	10,441,309
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	917,444	1,760,195
金融負債		
公平價值變動列入損益之金融負債	-	18,084,329
應付債券	-	42,219,527

(四)本公司於一〇〇及九十九年底因以評價方法估計之公平價值變動而認列爲當年度損益之金額分別爲利益127,240仟元及損失216,583仟元。

(五)本公司一〇〇及九十九年度自備供出售金融資產當年度直接調整爲股東權益調整項目之金額分別爲借記369,269仟元及貸記188,317仟元，一〇〇及九十九年度從股東權益調整項目中扣除並列入當年度利益之金額分別爲119,486仟元及322,105仟元

(六)財務風險資訊

1.玉山金控

(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，風險長擔任執行祕書，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。

玉山金控所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。一〇〇及九十九年底玉山金控非以功能性貨幣計價之貨幣性資產及負債原幣帳面價值、幣別及兌換為新台幣之即期匯率如下：

單位：仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	資產	負債	匯率	資產	負債	匯率
美金	$150,517	$174,615	30.278	$148,382	$175,704	29.5

玉山金控因外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，故預期因市場匯率變動而產生之風險並不重大。

(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。

2.玉山銀行

(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。

玉山銀行具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請詳附表八。

(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。一〇〇及九十九年底授信貸款利率區間分別為0.43143%至19.46%及0.405%至19.46%，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。一〇〇及九十九年底具有擔保品的貸款占貸款總金額比率分別為65%及69%。保證和開發商業信用狀持有之擔保品比率一〇〇及九十九年底分別為16%及14%。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。

玉山銀行一〇〇及九十九年底具資產負債表外信用風險之金融商品合約金額如下：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
信用卡授信承諾	$304,417,180	$263,899,255
保證及開發信用狀	20,104,095	22,577,834

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

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
對象	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
自然人	$341,328,300	50	$336,050,327	55
製造業	186,020,462	27	152,817,100	25

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
對象	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
國內	$620,391,870	91	$574,364,486	93
亞洲	25,409,424	4	16,251,981	3
南美洲	16,995,674	3	12,372,766	2
北美洲	7,972,351	1	6,681,992	1

及地方區域分類列示信用風險顯著集中之資訊如下：

(4)流動性風險

玉山銀行於一〇〇及九十九年十二月份之流動性準備比率分別為30.68%及32.03%，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：

	一〇〇年十二月三十一日					
	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	$19,931,437	$-	$-	$-	$-	$19,931,437
存放央行及拆借銀行同業	45,014,416	2,000	-	-	-	45,016,416
公平價值變動列入損益之金融資產	18,822,589	332,925	2,422,836	29,847,967	726,428	52,152,745
附賣回票券及債券投資	29,789	-	-	-	-	29,789
應收款項－總額	696,436	32,767,196	48,099	10,167,536	-	43,679,267
貼現及放款－總額	84,226,196	47,538,489	80,078,411	255,636,933	195,413,473	662,893,502
備供出售金融資產	7,006,230	7,028,755	3,661,438	34,793,077	371,265	52,860,765
持有至到期日金融資產	151,270,452	75,749,702	12,601,765	10,175,515	3,486,425	253,283,859
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	4,893	-	-	3,164,073	-	3,168,966
	$327,002,438	$163,419,067	$98,812,549	$343,785,101	$199,997,591	$1,133,016,746
負債						
央行及銀行同業存款	$17,401,553	$12,624,083	$8,027,290	$-	$-	$38,052,926
公平價值變動列入損益之金融負債	3,247,503	-	-	4,603,265	-	7,850,768
附買回票券及債券負債	9,524,552	2,055,414	1,667,421	-	-	13,247,387
應付款項	11,652,406	317,967	245,212	5,802,271	-	18,017,856
存款及匯款	560,079,990	118,991,267	271,387,413	12,383,157	-	962,841,827
應付金融債券	-	-	5,000,000	34,000,000	-	39,000,000
其他金融負債	1,599,045	-	180,683	94,606	69,309	1,943,643
	$603,505,049	$133,988,731	$286,508,019	$56,883,299	$69,309	$1,080,954,407

	九十九年十二月三十一日					
	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	$11,159,112	$-	$-	$-	$-	$11,159,112
存放央行及拆借銀行同業	45,253,253	1,476,000	-	-	-	46,729,253
公平價值變動列入損益之金融資產	18,914,048	10,856,388	3,387,726	21,027,434	714,674	54,900,270
附賣回票券及債券投資	1,439,552	-	-	-	-	1,439,552
應收款項－總額	318,217	30,641,861	131,177	5,566,595	-	36,657,850
貼現及放款－總額	78,887,226	34,736,785	67,316,256	217,786,064	204,050,016	602,776,347
備供出售金融資產	17,740,125	15,230,166	4,224,860	10,215,562	136,084	47,546,797
持有至到期日金融資產	236,176,713	1,522,561	3,199,205	13,701,362	55,744	254,655,585
其他金融資產（不含以成本衡量之金融資產）	584,798	501,500	-	1,238,736	-	2,325,034
	$410,473,044	$94,965,261	$78,259,224	$269,535,753	$204,956,518	$1,058,189,800
負債						
央行及銀行同業存款	$19,303,784	$9,942,500	$9,623,530	$-	$-	$38,869,814
公平價值變動列入損益之金融負債	4,292,515	1,307,184	3,419,650	3,920,882	5,166	12,945,397
附買回票券及債券負債	13,640,188	1,805,327	1,948,727	-	-	17,394,242
應付款項	5,479,619	410,835	686,994	3,334,448	-	9,911,896
存款及匯款	537,212,645	122,417,779	231,791,364	13,339,059	-	904,760,847
應付金融債券	-	-	-	34,000,000	-	34,000,000
其他金融負債	551	29,070	90,306	132,975	51,813	304,715
	$579,929,302	$135,912,695	$247,560,571	$54,727,364	$56,979	$1,018,186,911

3.玉山證券

(1)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、銀行借款及應付商業本票。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等。

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。

(2)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。

(3)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，且到期前皆可平倉，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。

(4)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：

(I) 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。

玉山證券於一〇〇及九十九年底，無未到期之認購權證負債。

(II)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，且到期前皆可平倉，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。

玉山證券一〇〇及九十九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：

	一〇〇年度	九十九年度
期期貨契約損益：		
期貨契約利益－已實現	$3,720	$11,633
期貨契約利益－未實現	-	-
合　　計	$3,720	$11,633
期貨契約損失－已實現	($7,549)	($14,874)
期貨契約損失－未實現	-	-
合　　計	($7,549)	($14,874)
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益－已實現	$320	$-
選擇權交易利益－未實現	-	-
合　　計	$320	$-
選擇權交易損失－已實現	($188)	($15)
選擇權交易損失－未實現	-	-
合　　計	($188)	($15)

三七、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
一〇〇年度				
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	1,356	1,258	2,614	水電費用採各分攤50%，管理費依使用面積分攤
	$3,552	$2,374	$5,926	
九十九年度				
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	1,381	1,283	2,664	水電費用採各分攤50%，管理費依使用面積分攤
	$3,577	$2,399	$5,976	

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，一〇〇及九十九年度玉山保險經紀人應支付玉山銀行總額分別為73,035仟元及59,094仟元，一〇〇及九十九年底尚未支付金額分別為10,762仟元及4,469仟元。

玉山銀行一〇〇及九十九年度與玉山證券間之共同行銷收入及支出如下：

	一〇〇年度	九十九年度
收入	$4,608	$3,796
支出	$68,605	$60,704

三八、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：請參閱附表五。

(二) 玉山銀行授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

排名(註1)	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	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 液晶面板及其組件製造業	13,071,482	20.14	集團A 液晶面板及其組件製造業	9,322,367	16.97
2	集團B 液晶面板及其組件製造業	8,081,178	12.45	集團D 積體電路製造業	7,746,499	14.10
3	集團C 鋼鐵冶鍊業	7,479,117	11.52	集團C 鋼鐵冶鍊業	6,376,403	11.61
4	集團D 積體電路製造業	7,144,633	11.01	集團B 液晶面板及其組件製造業	5,753,178	10.47
5	集團E 企業總管理機構	4,597,689	7.08	集團F 航空運輸業	3,886,230	7.07
6	集團F 航空運輸業	4,359,215	6.72	集團K 不動產開發業	3,315,500	6.03
7	集團G 企業總管理機構	3,107,450	4.79	集團L 半導體封裝及測試業	2,970,438	5.41
8	集團H 鞋類製造業	2,879,586	4.44	集團M 水泥製造業	2,695,899	4.91
9	集團I 紙張製造業	2,805,438	4.32	集團N 不動產租售業	2,675,000	4.87
10	集團J 液晶面板及其組件製造業	2,636,835	4.06	集團O 電腦及其週邊設備、軟體批發業	2,607,350	4.75

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）

一〇〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元，%

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	862,549,828	11,122,396	6,742,958	42,087,326	922,502,508
利率敏感性負債	403,371,123	426,575,260	54,485,192	31,437,459	915,869,034
利率敏感性缺口	459,178,705	(415,452,864)	(47,742,234)	10,649,867	6,633,474
淨值					62,433,213
利率敏感性資產與負債比率					100.72
利率敏感性缺口與淨值比率					10.62

九十九年十二月三十一日

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	828,318,706	10,932,206	3,411,177	32,001,860	874,663,949
利率敏感性負債	434,439,782	393,874,015	29,775,827	27,127,604	885,217,228
利率敏感性缺口	393,878,924	(382,941,809)	(26,364,650)	4,874,256	(10,553,279)
淨值					53,325,461
利率敏感性資產與負債比率					98.81
利率敏感性缺口與淨值比率					(19.79)

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）

一〇〇年十二月三十一日

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	4,993,553	533,421	360,577	108,288	5,995,839
利率敏感性負債	5,365,715	380,973	326,433	3,055	6,076,176
利率敏感性缺口	(372,162)	152,448	34,144	105,233	(80,337)
淨值					61,373
利率敏感性資產與負債比率					98.68
利率敏感性缺口與淨值比率					(130.90)

九十九年十二月三十一日

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	4,221,419	517,492	156,942	201,473	5,097,326
利率敏感性負債	4,733,880	303,530	211,466	51,444	5,300,320
利率敏感性缺口	(512,461)	213,962	(54,524)	150,029	(202,994)
淨值					52,051
利率敏感性資產與負債比率					96.17
利率敏感性缺口與淨值比率					(389.99)

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		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產報酬率	稅前	0.36	0.44
	稅後	0.31	0.39
淨值報酬率	稅前	6.69	8.35
	稅後	5.77	7.32
純益率		17.24	22.53

2.玉山金控

單位：%

項目		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產報酬率	稅前	4.69	5.66
	稅後	4.73	5.97
淨值報酬率	稅前	5.72	6.94
	稅後	5.77	7.32
純益率		96.19	102.73

3.玉山銀行

單位：%

項目		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產報酬率	稅前	0.32	0.46
	稅後	0.28	0.40
淨值報酬率	稅前	6.01	8.62
	稅後	5.27	7.48
純益率		16.75	23.69

4.玉山證券

單位：%

項目		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產報酬率	稅前	1.68	4.37
	稅後	1.05	3.50
淨值報酬率	稅前	3.23	8.46
	稅後	2.02	6.78
純益率		8.31	24.32

5.玉山保經

單位：%

項目		一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產報酬率	稅前	78.98	79.24
	稅後	65.56	65.83
淨值報酬率	稅前	93.63	95.35
	稅後	77.72	79.22
純益率		62.10	61.68

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

一〇〇年十二月三十一日

單位：新臺幣佰萬元

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	1,015,298	275,612	131,979	51,017	88,675	468,015
主要到期資金流出	1,277,637	129,468	147,378	156,260	285,108	559,423
期距缺口	(262,339)	146,144	(15,399)	(105,243)	(196,433)	(91,408)

九十九年十二月三十一日

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	960,162	313,119	77,509	41,112	61,369	467,053
主要到期資金流出	1,173,511	164,138	170,577	180,481	272,089	386,226
期距缺口	(213,349)	148,981	(93,068)	(139,369)	(210,720)	80,827

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

一〇〇年十二月三十一日

單位：美金仟元

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	5,132,062	1,181,267	928,342	543,895	478,286	2,000,272
主要到期資金流出	5,456,787	2,291,775	1,360,870	808,381	945,943	49,818
期距缺口	(324,725)	(1,110,508)	(432,528)	(264,486)	(467,657)	1,950,454

九十九年十二月三十一日

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	4,439,875	1,274,095	639,628	578,962	402,010	1,545,180
主要到期資金流出	4,759,974	2,077,542	1,098,051	754,671	735,431	94,279
期距缺口	(320,099)	(803,447)	(458,423)	(175,709)	(333,421)	1,450,901

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：新臺幣仟元

項目	案由及金額	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
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	一、一〇〇年八月十一日裁罰：九十九年間續將自用不動產出租，出租面積占該自用不動產面積100%，違反銀行法第75條第2項、財政部八十九年十二月二十八日台財融(一)字第89771455號函規定。依銀行法第130條第4款規定，核處罰鍰1,000仟元。 二、一〇〇年八月十一日裁罰：九十七年十二月至九十八年一月間有投資負責人擔任董事之公司所發行有價證券之情事，違反銀行法第74條之1、財政部九十三年六月三十日台財融(一)字第0938011167號令修正「商業銀行投資有價證券之種類及限額規定」。依銀行法第130條第4款規定，核處罰鍰1,000仟元。 三、一〇〇年十一月三日裁罰：九十八年一月至九十九年一月間分別與金融控股公司法第45條所規範對象辦理多筆「雙元匯率連結組合式商品（DCI）」之交易，未事先提報董事會決議，違反金融控股公司法第45條第1項規定。依金融控股公司法第60條第1款規定，核處罰鍰2,000仟元。	九十九年十二月九日裁罰：未能就資訊安全管理，建立妥適之內部控制程序，違反銀行法第45條之1之第1項規定。另未能對網路銀行客戶相關資訊予以有效保密，致該等資料遭外洩，違反銀行法第48條第2項規定。依銀行法第129條第7款、第11款規定，核處罰鍰4,000仟元整。
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	一〇〇年七月二十五日裁罰：前行員楊〇〇將客戶往來資料私自影印留存不當使用，有礙銀行健全經營。依銀行法第61條之1第1項規定，核處應予糾正。	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。

三九、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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

信託資產	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
銀行存款	$2,125,994	$2,346,217
短期投資	112,242,024	110,729,159
土地	5,572,826	1,731,924
集合管理運用帳戶	4,566	50,847
保管有價證券	88,140,100	43,987,187
信託資產總額	$208,085,510	$158,845,334

信託資產	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
應付保管有價證券	$88,140,100	$43,987,187
信託資本		
金錢信託	117,900,458	113,781,875
有價證券信託	3,128,786	4,522,085
不動產信託	5,646,110	1,731,924
集合管理運用帳戶	4,566	50,847
各項準備與累積盈虧	(7,361,356)	(9,165,890)
本期損益	626,846	3,937,306
信託負債總額	$208,085,510	$158,845,334

信託財產目錄
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
本金存放本行	$2,125,994	$2,346,217
股票投資	3,412,277	4,594,836
基金投資	108,092,021	105,694,153
債券投資	736,986	438,825
待交割受益憑證	-	605
集合投資	740	740
土地	5,572,826	1,731,924
集合管理運用帳戶	4,566	50,847
保管有價證券	88,140,100	43,987,187
	$207,685,510	$158,845,334

信託帳損益表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

	一〇〇年度	九十九年度
信託收益		
本金利息收入	$6,336	$5,126
本金現金股利收入	2,690,434	2,447,742
本金財產交易收益	921,190	3,196,394
已實現資本利得－基金	22,271	28,668
已實現資本利得－普通股	1,115	-
本金已實現資本利得－債券	14	492
受益憑證分配收益	685	693
已實現兌換利得	51	7
信託收益合計	3,642,096	5,679,122
信託費用		
本金管理費	262,191	187,109
本金監察人費	120	230
本金稅捐支出	37	-
本金手續費	1,602	1,872
本金財產交易損失	2,724,851	1,500,453
本金所得稅費用	423	285
本金其他費用	25,768	51,270
已實現資本損失－基金	176	597
已實現資本損失－集合投資	82	-
信託費用合計	3,015,250	1,741,816
本期損益	$626,846	$3,937,306

(二)依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

四十、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

請參閱附表六。

四一、業務別財務資訊

請參閱附表七。

四二、玉山證券依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

玉山證券期貨部門之各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

規定條次	計算公式	本期		上期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益	416,289	57.79	399,989	85.38	≧1	符合
	（負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備）	（369,621－362,417－0）		（242,736－237,447－604）			
17	流動資產	546,950	1.5	431,235	1.8	≧1	符合
	流動負債	364,645		238,988			
22	業主權益	416,289	108%	399,989	104%	≧60%	符合
	最低實收資本額	385,000		385,000		≧40%	
22	調整後淨資本額	391,547	475%	373,984	657%	≧20%	符合
	期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	82,387		56,942		≧15%	

四三、專屬期貨經紀業務之特有風險

客戶委託玉山證券期貨部門從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。惟期貨交易保證金所引起之槓桿作用，可能使客戶獲得鉅額利益或遭受重大損失，為免客戶之損失連帶影響玉山證券期貨部門之財務安全，玉山證券期貨部門與委託客戶約定，每日依其未平倉期貨契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定之金額時，玉山證券期貨部門立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，玉山證券期貨部門得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

四四、概括承受其他金融機構主要部分資產、負債及營業

玉山銀行為增進通路及規模之擴充，提昇市場競爭力，裨益長期之發展，於一〇〇年三月十八日與有限責任竹南信用合作社（竹南信合社）簽訂「概括讓與及承受契約」，以1,860,000仟元概括承受竹南信合社資產、負債及營業。上述概括讓與及承受案業於一〇〇年三月三十一日經雙方股東會（董事會代行職權）/社員代表大會決議通過，並於一〇〇年五月三十一日經金管會核准，並核定以一〇〇年七月九日為概括承受基準日。玉山銀行已如期完成該概括承受案，並依「概括讓與及承受契約」調整讓受價金為1,834,000仟元。

竹南信合社係依照信用合作社法及其他有關法令規定設立。竹南信合社之前身「保證責任竹南建築信用購買利用組合」創設於十八年五月二日，三十五年奉命改組更名為「新竹縣竹南建築信用合作社」；嗣後因應法令規定辦理信用業務之合作社不可兼辦其他業務，於五十二年奉准改組為專營信用業務合作社，社名為「保證責任苗栗縣竹南信用合作社」，九十三年改名為「有限責任苗栗縣竹南信用合作社」，又因九十五年獲准於其他縣市地區經營，再次更名為「有限責任竹南信用合作社」。主要營業項目為收受存款、辦理短期、中期及長期放款、投資債（票）券及股票、辦理國內匯兌及代

理業務等。

截至概括承受基準日止，包含總社共設有十處營業單位。

玉山銀行概括承受竹南信合社，其資產與負債之公平價值表列如下：

	金　額
支付價款	$1,834,000
可辨認淨資產公平價值	
現金及約當現金	5,444,168
存放央行及拆借銀行同業	1,648,159
公平價值變動列入損益之金融資產－淨額	186,932
應收款項－淨額	28,372
貼現及放款－淨額	8,788,823
備供出售金融資產－淨額	460,767
持有至到期日金融資產－淨額	58,894
其他金融資產－淨額	$4
固定資產－淨額	343,483
其他資產－淨額	487,169
應付款項	(123,404)
存款及匯款	(15,570,615)
其他金融負債	(2,858)
其他負債	(51,999)
小　計	1,697,895
商　譽	$136,105

玉山銀行概括承受竹南信合社而增加之各項主要資產，均供未來營業使用，尚無重大資產處分之決定。竹南信合社自一〇〇年七月九日起概括承受業務之經營成果已計入玉山銀行一〇〇年度損益表中，而概括承受基準日前之損益，並未列入玉山銀行損益表。為便於比較，特編製玉山銀行一〇〇及九十九年度擬制性損益表（竹南信合社概括承受前一〇〇年一月一日至七月八日及九十九年度之損益資料係依經會計師查核後之財務報表計算）備供參考。

項　目	一〇〇年度	九十九年度	變動百分比（%）
利息淨收益	$12,698,653	$11,573,663	10
利息以外淨收益	6,264,468	5,481,429	14
淨收益	18,963,121	17,055,092	11
呆帳費用	(4,541,992)	(2,727,059)	67
營業費用	(10,909,433)	(9,669,201)	13
稅前淨利	3,511,696	4,658,832	(25)
所得稅費用	(445,147)	(624,694)	(29)
純　益	$3,066,549	$4,034,138	(24)
每股盈餘（新台幣元）	$0.81	$1.08	

四五、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。玉山證券一〇〇及九十九年底之自有資本與風險性資產比率分別為698.71%及470.64%。

其他相關資訊請參閱附表十一。

四六、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

請參閱附表十二。

四七、其　他

玉山銀行與浙商銀行股份有限公司於九十九年十二月六日簽署合作意向書，在符合主管機關規範下，本平等互利、友好合作原則，在業務經驗、人員交流及其他事項等方面進行合作。

玉山銀行業經金管會於一〇〇年六月十七日核准申請在大陸地區設立東莞分行，投資金額為人民幣六億元，將依「臺灣地區與大陸地區金融業務往來及投資許

可管理辦法」相關規定辦理。本項設立分行案，業經經濟部投資審議委員會及大陸地區相關主管機關核准。

玉山銀行與中國銀行股份有限公司於一〇〇年七月五日簽署業務合作協議書，在符合法令及主管機關規範下，本平等互利、友好合作原則，在金融業務、市場經驗、人員交流及其他事項等方面進行合作。

玉山銀行董事會於一〇一年三月十六日決議，擬與交通銀行股份有限公司及招商銀行股份有限公司簽訂金融業務合作備忘錄，在符合法令及主管機關規範下，本平等互利、友好合作原則，在金融業務、市場經驗、人員交流及其他事項等方面進行合作。

玉山銀行為增進通路及規模之擴充，提昇市場競爭力，裨益長期之發展，於一〇一年三月十六日經董事會決議與保證責任嘉義市第四信用合作社（嘉義四信）簽訂「概括讓與及承受契約」，以110,000仟元概括承受嘉義四信除保留資產及負債外之資產、負債及營業，並以一〇一年十一月三日為預定概括讓與承受基準日。上述概括讓與及承受案仍須經雙方股東會（董事會代行職權）/社員代表大會決議通過，並取得主管機關核准後始生效力。

四八、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請參閱附表十四。

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：母公司無此情形，轉投資事業之資訊請參閱附表九。

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：請參閱附表十。

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：請參閱附表十三。

12.從事衍生性金融商品交易：請參閱附註六及三六。

13.其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：請參閱附註四四及四七。

(二) 大陸投資資訊：無。

(三) 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：請參閱附表三。

四九、營運部門財務資訊

本公司提供給主要營運決策者用以評量部門績效之資訊，著重於業務營運性質及損益。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

(一) 法人金融事業單位，包含法人金融相關業務、外匯業務及財務金融操作業務；

(二) 個人金融事業單位，包含房貸、信貸、財富管理及信用卡業務；

(三) 其他，包含證券業務、創投業務、保險經紀業務及其他非屬法人金融事業單位或個人金融事業單位之業務；

每一營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策相同。本公司係以營運部門之稅前損益衡量，並提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效之基礎。部門間之交易及移轉，視為與第三人間之交易，交易條件與第三人相當。

本公司應報導部門損益資訊如下：

	一〇〇年度			
	法人金融單位事業	個人金融單位事業	其他	合計
利息淨收益（損失）	$6,266,586	$7,101,668	($679,922)	$12,688,332
淨收益	$6,071,722	$11,871,104	$2,262,438	$20,205,264
呆帳費用	(1,020,405)	(2,211,913)	(1,307,717)	(4,540,035)
營業費用	(2,056,203)	(6,370,303)	(3,196,320)	(11,622,826)
稅前淨利（損）	$2,995,114	$3,288,888	($2,241,599)	$4,042,403

	九十九年度			
	法人金融單位事業	個人金融單位事業	其他	合計
利息淨收益	$4,805,487	$5,553,070	$1,092,413	$11,450,970
淨收益	$5,123,368	$9,711,629	$2,580,364	$17,415,361
呆帳費用	262,075	(1,223,965)	(1,770,367)	(2,732,257)
營業費用	(1,914,619)	(5,225,542)	(3,070,787)	(10,210,948)
稅前淨利（損）	$3,470,824	$3,262,122	($2,260,790)	$4,472,156

因本公司在提供資產負債類之衡量金額僅提供本公司之存款及放款且皆提供平均量，故依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九九）基秘字第一五一號函釋規定，於資產之衡量金額為零。

五十、事先揭露採用國際會計準則相關事項

本公司依據金管會九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

(一)依據金管會九十八年六月四日金管證審字第〇九八〇〇二七一三四號函規定，上市上櫃公司、興櫃公司及金管會主管之金融業（不含信用合作社、信用卡公司、保險經紀人及代理人）應自一〇二年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，爲因應上開修正，本公司業已成立專案小組，由吳寬和會計長擔任召集人，並訂定採用IFRSs之計畫，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計　畫　內　容	主要執行單位	目前執行情形
1. 評估階段：（九十九年一月一日至一〇〇年十二月三十一日）		
(1)訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
(2)進行第一階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
(3)比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
(4)評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
(5)評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
(6)評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	風險管理部門、資訊部門	已完成
2. 準備階段：（一〇〇年一月一日至一〇一年十二月三十一日）		
(1)決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
(2)決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	積極評估中
(3)調整相關資訊系統及內部控制	風險管理部門、資訊部門	積極進行中
(4)進行第二階段之員工內部訓練	人事部門	積極進行中
3. 實施階段：（一〇一年一月一日至一〇二年十二月三十一日）		
(1)測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	積極進行中
(2)蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表	會計部門	積極進行中
(3)依IFRSs編製財務報表	會計部門	積極進行中

(二) 謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
遞延所得稅備抵評價科目	我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換為 IFRSs後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。
員工短期支薪假給付	本公司之短期員工福利－不休假獎金係實際支付時入帳。轉換為IFRSs後，須於員工服務期間內估計入帳。
金融資產之慣例交易	目前本公司金融資產中，除股票及基金受益憑證交易採交易日會計，其餘均採交割日會計，然依據國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，相同類別之金融資產應採一致之慣例交易，故本公司於未來採用IFRS後，有關金融資產之慣例交易均將採用「交易日會計」。
精算損益之會計處理	依我國一般公認會計準則，目前相關處理採緩衝區法，惟國際會計準則委員會未來將廢除緩衝區法，故本公司於未來採用IFRS後，選擇將精算損益「全數認列於其他綜合損益項下」。
員工優惠存款	目前本公司現職員工優惠存款之利息費用，係按權責發生基礎，依實際成本帳列利息費用項下。依 IFRSs規定，在職員工得享有優惠存款利率超出市場利率之超額利息應視為員工福利，並揭露於用人費用項下，不同於現行全數帳列利息費用，此係財務報表揭露及分類之影響。
顧客忠誠計畫	本公司目前信用卡紅利積點所產生之負債，係於點數發生時估列，並認列為推銷費用。惟國際財務報導解釋第十三號規定，銷售商品或勞務的價格中一部分係屬獎勵積點的收入，應依銷售商品或勞務及獎勵積點之公允價值，作為計算個別收入的基礎，屬於獎勵積點的收入應遞延至實際兌換時認列為收入。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年IFRSs版本以及金管會於一〇〇年十二月二十六日修正發布之金融控股公司財務報告編製準則作爲上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用IFRSs相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用IFRSs修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

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
民國一〇〇年十二月三十一日

附表一

單位：新臺幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數（仟股／仟單位）	期末 帳面金額	期末 持股比率（%）	期末 市價或股權淨值	備註
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	$183	-	$183	(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	713	0.01	713	(1)
	均豪精密工業股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產	80	653	0.04	653	(1)
	力致科技股份有限公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產	61	1,257	0.13	1,257	(1)
	晶采光電科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	196	1,098	0.18	1,098	(1)
	均豪精密工業股份有限公司	—	備供出售金融資產	217	1,769	0.12	1,769	(1)
	晶元光電科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	27	1,722	-	1,722	(1)
	益通光能科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	2	21	-	21	(1)
	岱陵科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	140	1,382	0.09	1,382	(1)
	福懋科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	400	9,220	0.09	9,220	(1)
	Optimer	—	備供出售金融資產	267	98,972	0.06	98,972	(1)
	台驊國際股份有限公司	—	備供出售金融資產	196	4,286	0.31	4,286	(1)
	建舜電子製造股份有限公司	—	備供出售金融資產	122	934	0.15	934	(1)
	卓韋光電股份有限公司	—	備供出售金融資產	71	838	0.27	838	(1)
	逸昌科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	1,091	8,578	2.73	8,578	(1)
	海華科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	450	10,327	0.41	10,327	(1)
	嘉彰股份有限公司	—	備供出售金融資產	204	8,070	0.13	8,070	(1)
	圓展科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	420	12,180	0.43	12,180	(1)
	台通光電股份有限公司	—	備供出售金融資產	1,341	55,920	1.94	55,920	(1)
	宇隆科技股份有限公司	—	備供出售金融資產	978	61,125	2.61	61,125	(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	4,282	(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	5.92	39,204	(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	-	—
	碩頡科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,776	30,219	5.26	7,939	(2)
	順連電子股份有限公司－普通股	—	以成本衡量之金融資產	1,640	16,300	13.23	9,151	(2)
	Applied Green Light, Inc. of Cayman	—	無活絡市場之債券投資	1,000	8,756	4.82	12,771	(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	9,476	(2)
	元翎精密工業股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,702	26,064	1.46	31,264	(2)
	有化科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,220	56,000	2.04	24,824	(2)
	宣茂科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	42	802	0.83	1,401	(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	10,106	(2)
	驊陞科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,836	25,600	2.94	27,316	(3)
	興隆發電子股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,000	-	4.97	-	-
	東準光電材料股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,783	45,800	8.18	16,053	(2)
	鉑京光電股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	893	16,363	4.32	6,740	(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	-	5.79	-	-
	冠橙科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,140	13,320	10.86	4,006	(2)
	Gloria Solar International Holding, Inc.	—	以成本衡量之金融資產	500	18,000	0.43	1,660	(2)
	寶一科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,123	13,000	1.85	13,061	(2)
	北儒精密股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	52	1,006	0.05	982	(2)
	晶錡科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,000	16,500	5.56	1,218	(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	2,117	(2)
	澤米科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	850	11,900	3.80	9,493	(2)
	馥鴻科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	389	12,013	1.33	5,570	(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	15,968	(2)
	瑪居禮電波工業股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,700	19,800	6.90	16,793	(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	11,127	(2)
	鉅景科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	811	26,800	1.60	4,337	(2)
	智盛全球股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	2,004	66,420	2.82	47,511	(2)
	明興光電股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產	1,600	20,160	0.89	9,198	(2)

(接次頁)

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數（仟股/仟單位）	期末 帳面金額	期末 持股比率（%）	期末 市價或股權淨值	備註
	達諾光電股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,500	36,000	3.22	6,796	(2)
	向熙科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,698	26,654	2.93	14,042	(2)
	華燈光電股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,282	22,109	4.76	14,476	(2)
	台灣浩鼎生技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	4,800	39,840	4.80	25,553	(2)
	拍檔科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,704	18,497	2.77	20,630	(2)
	有成精密股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	829	38,063	2.21	23,288	(2)
	州巧科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	175	8,812	0.21	7,292	(3)
	國慶化學股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	816	16,800	1.18	12,833	(2)
	亞比斯國際企業股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,000	10,000	4.00	8,863	(2)
	洋鼎科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	694	10,000	3.33	9,437	(2)
	旭源包裝科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	770	24,242	2.69	11,838	(2)
	佳晶科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,331	63,635	1.85	26,690	(2)
	精浚科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,235	25,767	2.47	16,079	(2)
	雷笛克光學股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	113	7,781	0.41	3,137	(3)
	中裕新藥股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	300	9,809	0.16	1,446	(3)
	鑫承智慧科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	670	10,000	4.33	1,948	(2)
	展頌股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	50	897	0.03	645	(3)
	全球傳動科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	2,475	49,175	3.79	38,425	(2)
	鑫晶鑽科技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	206	9,809	0.13	1,875	(3)
	百丹特生醫股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,620	40,500	1.95	9,014	(2)
	泰和光電股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	666	9,990	8.67	7,585	(2)
	繁葵實業股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,418	37,139	5.21	24,888	(2)
	德河海洋生技股份有限公司	－	以成本衡量之金融資產	1,540	28,490	15.59	15,037	(2)
	存託憑證							
	神州數碼控股有限公司	－	公平價值變動列入損益之金融資產	200	4,610	0.01	4,610	(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	30,914	-	30,914	(1)
	受益憑證							
	復華新興債股動力組合基金	－	備供出售金融資產	3,000	28,170	-	28,170	(1)
	保誠全球高收益債券基金	－	備供出售金融資產	2,000	20,245	-	20,245	(1)
	永豐全球投資等級債券基金	－	備供出售金融資產	1,000	9,938	-	9,938	(1)
	施羅德全球策略高收益債基金	－	備供出售金融資產	1,000	9,336	-	9,336	(1)
	元大新興市場債券組合基金	－	備供出售金融資產	3,500	35,094	-	35,094	(1)
	日盛中國內需動力基金	－	備供出售金融資產	1,000	9,380	-	9,380	(1)
	台新1699貨幣市場基金	－	備供出售金融資產	3,840	50,034	-	50,034	(1)
	復華東協世紀基金	－	備供出售金融資產	1,000	9,980	-	9,980	(1)
	復華新興市場高收益債券基金	－	備供出售金融資產	531	5,026	-	5,026	(1)
	復華高益策略組合基金	－	備供出售金融資產	1,377	15,110	-	15,110	(1)
	群益大中華雙力優勢基金	－	備供出售金融資產	500	4,995	-	4,995	(1)
	施羅德新紀元貨幣市場基金	－	備供出售金融資產	2,650	30,000	-	30,000	(1)
	新光吉星貨幣市場基金	－	備供出售金融資產	2,007	30,000	-	30,000	(1)
	德盛PIMCO總回報債券基金	－	備供出售金融資產	53	19,331	-	19,331	(1)
	保誠美國優質債券基金	－	備供出售金融資產	47	20,161	-	20,161	(1)
	保誠亞州債券基金	－	備供出售金融資產	65	29,019	-	29,019	(1)
	保誠亞州當地貨幣債券基金	－	備供出售金融資產	79	30,068	-	30,068	(1)

備　註：

(1)上市櫃股票市價，係按一〇〇年底收盤價為準；受益憑證市價，係按一〇〇年底基金淨值為準。

(2)未上市及上櫃公司，係按被投資公司最近期未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
合併財務報表編製主體
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

附表二

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（%） 一〇〇年十二月三十一日	期末持股比率（%） 九十九年十二月三十一日	說明
玉山金控	玉山銀行	台北市	銀行業	100.00	100.00	
	玉山證券	台北市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	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	
玉山證券	玉山投顧	台北市	證券投資顧問業務	100.00	100.00	

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
民國一〇〇及九十九年度

附表三

單位：新臺幣仟元

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（%）
	一〇〇年度						
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	$7,212,192	註四	0.62
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	7,212,192	註四	0.62
2	玉山保經	玉山銀行	3	現金及約當現金	288,683	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山保經	3	存款及匯款	288,683	註四	0.02
0	玉山金控	玉山銀行	1	其他應付款－連結稅制	242,628	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山金控	2	其他應收款－連結稅制	242,628	註四	0.02
3	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金	219,715	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	219,715	註四	0.02
	九十九年度						
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	6,782,378	註四	0.63
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	6,782,378	註四	0.63
3	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金	299,216	註四	0.03
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	299,216	註四	0.03
4	玉山證券	玉山銀行	3	現金及約當現金	189,680	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山證券	3	存款及匯款	189,680	註四	0.02
2	玉山保經	玉山銀行	3	現金及約當現金	181,985	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山保經	3	存款及匯款	181,985	註四	0.02
0	玉山金控	玉山銀行	1	其他應付款－連結稅制	176,533	註四	0.02
1	玉山銀行	玉山金控	2	其他應收款－連結稅制	176,533	註四	0.02

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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

附表四

一、放　　款

一〇〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

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	101戶	$135,638	$87,575	$87,575	$-	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	87戶	603,292	435,953	435,953	-	土地及建物	無
其他放款	王欽龍	520	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	王欽龍	2,500	2,464	2,464	-	土地及建物	無
其他放款	孫仲成	4,000	3,894	3,894	-	土地及建物	無
其他放款	黃見利	3,100	3,100	3,100	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,586	1,459	1,459	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,476	1,410	1,410	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	8,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	謝冠仁	2,500	2,465	2,465	-	土地及建物	無
其他放款	高靖禮	2,187	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	高靖禮	20,000	10,000	10,000	-	土地及建物	無
其他放款	涂玟全	1,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	涂玟全	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無
其他放款	鍾啟淦	10,000	10,000	10,000	-	土地及建物	無
其他放款	李政達	580	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	李政達	1,170	1,146	1,146	-	土地及建物	無
其他放款	蔡弦軒	1,500	1,481	1,481	-	土地及建物	無
其他放款	林秋璋	1,000	600	600	-	土地及建物	無
其他放款	陳宏彬	2,280	2,280	2,280	-	土地及建物	無
其他放款	曾日雄	4,000	4,000	4,000	-	土地及建物	無
其他放款	何培真	1,081	1,033	1,033	-	土地及建物	無
其他放款	曾宜欣	2,500	2,464	2,464	-	土地及建物	無
其他放款	蔡俊楠	2,478	2,369	2,369	-	土地及建物	無
其他放款	郭瑜祥	1,300	1,277	1,277	-	土地及建物	無
其他放款	鍾德明	3,500	3,430	3,430	-	土地及建物	無
其他放款	鄭冬寶	5,000	4,089	4,089	-	土地及建物	無
其他放款	張榮輝	2,054	1,917	1,917	-	土地及建物	無
其他放款	林隆政	900	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	林隆政	3,700	3,700	3,700	-	土地及建物	無
其他放款	黃家泰	1,807	1,595	1,595	-	土地及建物	無
其他放款	王正聰	420	398	398	-	土地及建物	無
其他放款	陳東江	1,600	1,379	1,379	-	土地及建物	無
其他放款	陳三益	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳信宏	3,612	3,397	3,397	-	土地及建物	無
其他放款	陳信宏	1,400	1,370	1,370	-	土地及建物	無
其他放款	林耀斌	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無
其他放款	連浩章	3,000	2,034	2,034	-	土地及建物	無
其他放款	陳美女	1,922	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳美女	2,000	1,967	1,967	-	土地及建物	無
其他放款	黃志光	5,400	5,400	5,400	-	土地及建物	無
其他放款	吳志明	2,650	2,611	2,611	-	土地及建物	無
其他放款	劉益智	1,000	960	960	-	土地及建物	無

(接次頁)

（承前頁）

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		
其他放款	張正浩	$5,000	$5,000	$5,000	$ -	土地及建物	無
其他放款	張正浩	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	張宏維	1,600	1,600	1,600	-	土地及建物	無
其他放款	魏新璟	1,900	1,900	1,900	-	土地及建物	無
其他放款	謝萬禮	2,250	2,210	2,210	-	土地及建物	無
其他放款	黃國賢	1,900	1,855	1,855	-	土地及建物	無
其他放款	陳炳輝	5,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳炳輝	6,030	6,030	6,030	-	土地及建物	無
其他放款	鄭國清	2,700	2,700	2,700	-	土地及建物	無
其他放款	柯尊仁	2,930	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	柯尊仁	4,800	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	柯尊仁	500	500	500	-	土地及建物	無
其他放款	黃明章	2,000	1,975	1,975	-	土地及建物	無
其他放款	張富順	3,000	2,925	2,925	-	土地及建物	無
其他放款	翁萬富	5,800	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	翁萬富	7,300	7,300	7,300	-	土地及建物	無
其他放款	吳銀達	1,000	984	984	-	土地及建物	無
其他放款	陳嘉鐘	3,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	洪東裕	586	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	洪東裕	800	794	794	-	土地及建物	無
其他放款	簡維進	1,300	1,255	1,255	-	土地及建物	無
其他放款	廖豐斌	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳勇誠	840	830	830	-	土地及建物	無
其他放款	劉岳平	1,800	1,800	1,800	-	土地及建物	無
其他放款	陳政斌	975	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳政斌	2,000	1,965	1,965	-	土地及建物	無
其他放款	曾振賢	3,500	3,500	3,500	-	土地及建物	無
其他放款	周一順	1,986	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	周一順	5,000	4,248	4,248	-	土地及建物	無
其他放款	張國輝	1,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳培仲	1,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳培仲	3,000	3,000	3,000	-	土地及建物	無
其他放款	邱蒂文	2,500	2,469	2,469	-	土地及建物	無
其他放款	林世徽	1,595	1,514	1,514	-	土地及建物	無
其他放款	許　河	1,300	1,274	1,274	-	土地及建物	無
其他放款	黃富忠	1,300	1,281	1,281	-	土地及建物	無
其他放款	洪廣益	700	673	673	-	土地及建物	無
其他放款	洪廣益	1,441	1,261	1,261	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	2,800	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	20	20	20	-	土地及建物	無
其他放款	陳欣華	3,596	3,375	3,375	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	6,201	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	7,750	7,750	7,750	-	土地及建物	無

(接次頁)

（承前頁）

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		
其他放款	黃昱凱	$15,000	$15,000	$15,000	$ -	土地及建物	無
其他放款	張文堅	393	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	張文堅	1,200	1,187	1,187	-	土地及建物	無
其他放款	張文堅	800	781	781	-	土地及建物	無
其他放款	李明宏	3,000	3,000	3,000	-	土地及建物	無
其他放款	蔡惠玲	2,350	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	蔡惠玲	4,000	3,459	3,459	-	土地及建物	無
其他放款	呂瓊茹	3,150	2,070	2,070	-	土地及建物	無
其他放款	陳武信	189	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳武信	1,200	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	沈水金	4,000	3,818	3,818	-	土地及建物	無
其他放款	柯正霖	2,000	1,945	1,945	-	土地及建物	無
其他放款	柯正霖	1,000	977	977	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	1,000	-	-	-	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	謝博良	2,050	2,012	2,012	-	土地及建物	無
其他放款	陳春名	950	936	936	-	土地及建物	無
其他放款	陳南銘	1,861	1,772	1,772	-	土地及建物	無
其他放款	李武宗	1,500	1,484	1,484	-	土地及建物	無
其他放款	蕭益昇	786	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	蕭益昇	4,950	4,888	4,888	-	土地及建物	無
其他放款	林國祥	3,000	2,834	2,834	-	土地及建物	無
其他放款	黃炳璋	800	790	790	-	土地及建物	無
其他放款	鄭世榮	3,000	1,081	1,081	-	土地及建物	無
其他放款	鄭景文	1,350	1,330	1,330	-	土地及建物	無
其他放款	林俊傑	3,250	3,193	3,193	-	土地及建物	無
其他放款	李正國	2,000	2,000	2,000	-	土地及建物	無

九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

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	82戶	$160,920	$114,253	$114,253	$-	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	66戶	427,672	335,652	335,652	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,712	1,586	1,586	-	土地及建物	無
其他放款	王志成	1,500	1,476	1,476	-	土地及建物	無
其他放款	高靖禮	5,000	2,187	2,187	-	土地及建物	無
其他放款	涂玟全	1,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	李政達	600	580	580	-	土地及建物	無
其他放款	蔡弦軒	671	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	何培真	1,100	1,081	1,081	-	土地及建物	無
其他放款	萬水平	870	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	蔡俊楠	2,500	2,478	2,478	-	土地及建物	無
其他放款	張榮輝	3,940	2,054	2,054	-	土地及建物	無
其他放款	林隆政	900	900	900	-	土地及建物	無
其他放款	黃家泰	2,000	1,807	1,807	-	土地及建物	無
其他放款	吳寬和	1,845	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	劉東文	800	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳信宏	3,825	3,612	3,612	-	土地及建物	無
其他放款	連浩章	3,000	786	786	-	土地及建物	無
其他放款	陳美女	2,000	1,922	1,922	-	土地及建物	無
其他放款	陳岱裕	700	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	張正浩	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	張正浩	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	魏新璟	1,900	1,900	1,900	-	土地及建物	無
其他放款	陳炳輝	5,000	5,000	5,000	-	土地及建物	無
其他放款	翁萬富	5,800	5,800	5,800	-	土地及建物	無
其他放款	陳政斌	1,000	975	975	-	土地及建物	無
其他放款	周一順	3,000	2,040	2,040	-	土地及建物	無
其他放款	陳培仲	1,000	1,000	$1,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳聰濱	3,828	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	陳聰濱	5,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	林世徽	1,675	1,595	1,595	-	土地及建物	無
其他放款	洪廣益	1,500	1,441	1,441	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	13,000	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	黃永和	5,000	2,800	2,800	-	土地及建物	無
其他放款	陳欣華	3,800	3,596	3,596	-	土地及建物	無
其他放款	劉英山	6,445	6,201	6,201	-	土地及建物	無
其他放款	張文堅	400	393	393	-	土地及建物	無
其他放款	楊恆華	320	-	-	-	土地及建物	無
其他放款	蔡惠玲	4,000	2,350	2,350	-	土地及建物	無
其他放款	陳武信	800	189	189	-	土地及建物	無
其他放款	黃男州	1,000	1,000	1,000	-	土地及建物	無
其他放款	陳南銘	1,949	1,861	1,861	-	土地及建物	無
其他放款	蕭益昇	800	786	786	-	土地及建物	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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

附表五

單位：新臺幣仟元，%

年月			一〇〇年十二月三十一日					九十九年十二月三十一日				
業務別＼項目			逾期放款金額（註1）	放款總額	逾放比率（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	逾放比率（註2）	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率（註3）
企業金融	擔保		34,627	123,474,193	0.03	1,234,742	3,565.84	372,086	110,691,000	0.34	765,484	205.73
	無擔保		197,209	184,160,139	0.11	1,841,601	933.83	718,342	146,957,474	0.49	1,301,743	181.21
消費金融	住宅抵押貸款（註4）		348,608	233,168,931	0.15	2,174,898	623.88	632,569	247,911,167	0.26	667,134	105.46
	現金卡		1,127	20,156	5.59	2,594	230.17	1,168	26,839	4.35	10,707	916.70
	小額純信用貸款（註5）		536,241	28,844,744	1.86	565,082	105.38	502,203	21,957,675	2.29	637,331	126.91
	其他（註6）	擔保	112,391	84,829,197	0.13	848,292	754.77	55,265	68,867,637	0.08	154,506	279.57
		無擔保	79,504	8,396,142	0.95	83,961	105.61	60,851	6,364,555	0.96	78,105	128.35
放款業務合計			1,309,707	662,893,502	0.20	6,751,170	515.47	2,342,484	602,776,347	0.39	3,615,010	154.32
			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			76,735	32,848,546	0.23	1,053,388	1,372.76	111,421	30,887,743	0.36	436,132	391.43
無追索權之應收帳款承購業務（註7）			-	5,598,969	-	36,039	-	-	1,365,701	-	3,464	-
經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額（註8）			117,688					158,038				
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）			371,548					620,348				
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）			383,703					141,981				
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）			1,129,323					772,477				

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款呆帳處理辦法」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÷逾放金額；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業務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
民國一〇〇及九十九年度

附表六

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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元，惟
每股面額為元

資　　產	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	負債及股東權益	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
現金及約當現金	$7,212,192	$6,782,379	公平價值變動列入損益之金融負債	$5,241,495	$5,138,932
應收款項	734,622	830,086	應付款項	504,454	445,235
採權益法之股權投資	70,828,510	60,799,227	應付公司債	7,500,000	7,500,000
其他金融資產	12,690	12,690	應計退休金負債	4,577	20,755
固定資產－淨額	2,298	246	其他負債	-	82,512
無形資產	2,987	1,848	負債合計	13,250,526	13,187,434
其他資產－淨額	40,923	2,817	股東權益		
			普通股股本－每股面額10元，額定：5,000,000仟股；發行：一〇〇年4,575,000仟股，九十九年3,803,300仟股	45,750,000	38,033,000
			資本公積	13,327,677	10,578,871
			保留盈餘	6,728,981	6,503,368
			累積換算調整數	(5,960)	(128,172)
			金融商品之未實現損益	(214,460)	274,295
			未認列為退休金成本之淨損失	(2,542)	(19,503)
			股東權益合計	65,583,696	55,241,859
資產總計	$78,834,222	$68,429,293	負債及股東權益總計	$78,834,222	$68,429,293

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
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

	一〇〇年度	九十九年度
收　　益		
採權益法認列之投資收益	$3,781,342	$4,720,551
其他收益	186,958	63,301
收益合計	3,968,300	4,783,852
費用及損失		
營業費用	168,765	100,663
其他費用及損失	345,992	965,093
費用及損失合計	514,757	1,065,756
稅前利益	3,453,543	3,718,096
所得稅利益	30,805	204,976
純　　益	$3,484,348	$3,923,072

	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘				
基本每股盈餘	$0.82	$0.82	$0.92	$0.97
稀釋每股盈餘	$0.79	$0.79	$0.92	$0.97

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
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

	股本			保留盈餘			股東權益其他項目				
	股數（仟股）	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	金融商品之未實現損益	庫藏股票	未認列為退休金成本之淨損失	股東權益合計
九十九年一月一日餘額	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
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(653,812)	653,812	-	-	-	-	-
九十八年度盈餘分配（註）											
法定盈餘公積	-	-	-	192,834	-	(192,834)	-	-	-	-	-
股東紅利											
－現　金	-	-	-	-	-	(726,360)	-	-	-	-	(726,360)
－股　票	145,272	1,452,720	-	-	-	(1,452,720)	-	-	-	-	-
分配後餘額	3,798,072	37,980,720	10,451,904	2,069,158	163,969	347,169	(39,540)	408,083	(168,399)	(1,708)	51,211,356
員工紅利轉增資	5,228	52,280	14,377	-	-	-	-	-	-	-	66,657
庫藏股票買回											
－34,059仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(459,649)	-	(459,649)
庫藏股票轉讓員工之股份											
基礎交易－55,059仟股	-	-	112,590	-	-	-	-	-	628,048	-	740,638
九十九年度純益	-	-	-	-	-	3,923,072	-	-	-	-	3,923,072
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(88,632)	-	-	-	(88,632)
金融商品之未實現損益											
之變動	-	-	-	-	-	-	-	(133,788)	-	-	(133,788)
未認列為退休金成本											
之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,795)	(17,795)
九十九年十二月三十一日											
餘額	3,803,300	38,033,000	10,578,871	2,069,158	163,969	4,270,241	(128,172)	274,295	-	(19,503)	55,241,859
九十九年度盈餘分配（註）											
法定盈餘公積	-	-	-	392,307	-	(392,307)	-	-	-	-	-
股東紅利											
－現　金	-	-	-	-	-	(760,660)	-	-	-	-	(760,660)
－股　票	266,231	2,662,310	-	-	-	(2,662,310)	-	-	-	-	-
分配後餘額	4,069,531	40,695,310	10,578,871	2,461,465	163,969	454,964	(128,172)	274,295	-	(19,503)	54,481,199
員工紅利轉增資	5,469	54,690	48,674	-	-	-	-	-	-	-	103,364
採權益法認列子公司											
提列之特別盈餘公積	-	-	-	-	164,235	-	-	-	-	-	164,235
現金增資－一〇〇年九月	500,000	5,000,000	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	7,500,000
現金增資發行新股保留予											
員工承購之股份基礎給付交易	-	-	200,132	-	-	-	-	-	-	-	200,132
一〇〇年度純益	-	-	-	-	-	3,484,348	-	-	-	-	3,484,348
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	122,212	-	-	-	122,212
金融商品之未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	(488,755)	-	-	(488,755)
未認列為退休金成本之											
淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,961	16,961
一〇〇年十二月三十一日											
餘額	4,575,000	$45,750,000	$13,327,677	$2,461,465	$328,204	$3,939,312	($5,960)	($214,460)	$-	($2,542)	$65,583,696

註：九十九及九十八年度董事酬勞分別為35,656仟元及22,699仟元，員工紅利分別為106,968仟元（其中103,364仟元轉增資）及68,096仟元（其中66,657仟元轉增資），均已於當年度損益表扣除。

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
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
純　益	$3,484,348	$3,923,072
按權益法認列之投資淨益	(3,781,342)	(4,720,551)
按權益法認列之被投資公司發放現金股利	1,313,650	922,574
折舊及攤銷	562	174
金融商品評價損益	102,563	340,508
股份基礎給付之薪資費用	26,182	1,333
遞延所得稅	(116,799)	(106,259)
其　他	903	(516)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融資產	-	1,011
應收款項	95,464	(22,165)
其他資產	(3,819)	21
應付款項	72,600	(51,475)
營業活動之淨現金流入	1,194,312	287,727
投資活動之現金流量		
購置固定資產及無形資產	(3,839)	(149)
採權益法之股權投資增加	(7,500,000)	-
投資活動之淨現金流出	(7,503,839)	(149)
融資活動之現金流量		
發行公司債	-	2,000,000
現金增資	7,500,000	-
發放現金股利	(760,660)	(726,360)
庫藏股票處分價款	-	626,164
買回庫藏股票	-	(459,649)
融資活動之淨現金流入	6,739,340	1,440,155
現金及約當現金淨增加數	429,813	1,727,733
現金及約當現金年初餘額	6,782,379	5,054,646
現金及約當現金年底餘額	$7,212,192	$6,782,379
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$241,705	$186,870
支付所得稅	$157,647	$2,215

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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產			負債		
現金及約當現金	$19,931,437	$11,159,112	央行及銀行同業存款	$38,052,926	$38,869,814
存放央行及拆借銀行同業	45,016,416	46,729,253	公平價值變動列入損益之金融負債	7,850,768	12,945,397
公平價值變動列入損益之金融資產－淨額	52,152,745	54,900,270	附買回票券及債券負債	13,247,387	17,394,242
附賣回票券及債券投資	29,789	1,439,552	應付款項	18,017,856	9,911,896
應收款項－淨額	42,260,221	35,891,606	存款及匯款	962,841,827	904,760,847
貼現及放款－淨額	656,008,834	599,161,337	應付金融債券	39,000,000	34,000,000
備供出售金融資產－淨額	52,860,765	47,546,797	其他金融負債	1,943,643	304,715
持有至到期日金融資產－淨額	253,283,859	254,655,585	其他負債	1,481,045	1,511,978
其他金融資產－淨額	3,497,546	2,801,199	負債合計	1,082,435,452	1,019,698,889
固定資產－淨額	15,599,517	14,194,456	股東權益		
無形資產	4,036,275	3,991,910	股本	42,206,000	35,100,000
其他資產－淨額	2,667,589	2,169,454	資本公積	11,037,856	8,290,091
			保留盈餘	11,893,202	11,459,706
			累積換算調整數	(5,960)	(128,172)
			金融商品之未實現損益	(221,557)	220,017
			股東權益合計	64,909,541	54,941,642
資產總計	$1,147,344,993	$1,074,640,531	負債及股東權益總計	$1,147,344,993	$1,074,640,531

玉山綜合證券股份有限公司
簡明資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產			負債		
流動資產	$ 4,731,314	$6,576,754	流動負債	$2,414,151	$4,088,034
基金及投資	115,047	113,172	其他負債	2,597	97,644
固定資產－淨額	289,083	261,533	負債合計	2,416,748	4,185,678
無形資產	23,886	21,626			
其他資產	801,508	752,718	股東權益		
受託買賣借項－淨額	40,883	37,157	股本	3,060,000	3,060,000
			資本公積	25,844	11,741
			保留盈餘	499,129	505,541
			股東權益合計	3,584,973	3,577,282
資產總計	$6,001,721	$7,762,960	負債及股東權益總計	$6,001,721	$7,762,960

玉山保險經紀人股份有限公司
簡明資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產			負債		
流動資產	$752,941	$576,812	流動負債	$126,066	$92,110
基金及投資	30,914	30,798	其他負債	275	227
固定資產－淨額	1,198	42	負債合計	126,341	92,337
無形資產	171	990			
其他資產	3,513	529	股東權益		
			股本	113,000	113,000
			資本公積	2,711	1,149
			保留盈餘	553,671	412,946
			金融商品之未實現損益	(6,945)	(10,254)
			未認列為退休金成本之淨損失	(41)	(7)
			股東權益合計	662,396	516,834
資產總計	$788,737	$609,171	負債及股東權益總計	$788,737	$609,171

玉山創業投資股份有限公司
簡明資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資產			負債		
流動資產	$573,889	$661,605	流動負債	$20,547	$19,271
基金及投資	1,115,052	1,120,951	其他負債	279	232
固定資產－淨額	149	162	負債合計	20,826	19,503
無形資產	128	100			
其他資產	3,208	154	股東權益		
			股本	1,500,000	1,500,000
			資本公積	1,013	510
			保留盈餘	156,545	198,427
			金融商品之未實現損益	14,042	64,532
			股東權益合計	1,671,600	1,763,469
資產總計	$1,692,426	$1,782,972	負債及股東權益總計	$1,692,426	$1,782,972

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
民國一〇〇及九十九年度

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年度	九十九年度
利息淨收益	$12,600,196	$11,376,853
利息以外淨收益	6,253,999	5,429,956
淨收益	18,854,195	16,806,809
呆帳費用	(4,540,028)	(2,727,059)
營業費用	(10,711,433)	(9,489,674)
稅前淨利	$3,602,734	$4,590,076
純益	$3,157,630	$3,981,361
每股盈餘（元）－稅前	$0.96	$1.23
－稅後	$0.84	$1.07

玉山綜合證券股份有限公司
簡明損益表
民國一〇〇及九十九年度

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年度	九十九年度
收入	$1,080,770	$1,083,474
費用	(965,064)	(785,137)
稅前淨利	$115,706	$298,337
純益	$72,339	$239,257
每股盈餘（元）－稅前	$0.38	$0.97
－稅後	$0.24	$0.78

玉山保險經紀人股份有限公司
簡明損益表
民國一〇〇及九十九年度

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年度	九十九年度
營業收入	$736,060	$562,832
營業費用	(185,936)	(146,058)
營業外收入及利益	7,322	7,533
營業外費用及損失	(5,413)	(3,450)
稅前淨利	$552,033	$420,857
純　益	$458,255	$349,664
每股盈餘（元）－稅前	$48.85	$37.24
－稅後	$40.55	$30.94

玉山創業投資股份有限公司
簡明損益表
民國一〇〇及九十九年度

單位：新臺幣仟元

項目	一〇〇年度	九十九年度
收　入	$166,439	$215,314
費　用	(67,301)	(50,317)
稅前淨利	$99,138	$164,997
純　益	$93,118	$150,269
每股盈餘（元）－稅前	$0.66	$1.10
－稅後	$0.62	$1.00

玉玉山金融控股股份有限公司及子公司
業務別財務資訊
民國一〇〇及九十九年度

附表七

單位：新臺幣仟元

一〇〇年度				
項目＼業務別	銀行業務	證券業務	其他業務	合併
利息淨收益（損失）	$12,661,811	$267,768	($241,247)	$12,688,332
利息以外淨收益	6,135,557	513,408	867,967	7,516,932
淨收益	18,797,368	781,176	626,720	20,205,264
呆帳費用	(4,540,028)	(7)	-	(4,540,035)
營業費用	(10,599,866)	(721,800)	(301,160)	(11,622,826)
繼續營業單位稅前淨益	3,657,474	59,369	325,560	4,042,403
所得稅費用	(445,104)	(43,367)	(69,584)	(558,055)
稅後淨利	3,212,370	16,002	255,976	3,484,348

九十九年度				
項目＼業務別	銀行業務	證券業務	其他業務	合併
利息淨收益（損失）	$11,415,696	$251,924	($216,650)	$11,450,970
利息以外淨收益（損失）	5,326,157	661,000	(22,766)	5,964,391
淨收益（損失）	16,741,853	912,924	(239,416)	17,415,361
呆帳費用	(2,727,059)	(5,198)	-	(2,732,257)
營業費用	(9,385,477)	(651,167)	(174,304)	(10,210,948)
繼續營業單位稅前淨益（損）	4,629,317	256,559	(413,720)	4,472,156
所得稅利益（費用）	(608,715)	(59,080)	118,711	(549,084)
稅後淨利（損）	4,020,602	197,479	(295,009)	3,923,072

玉山商業銀行股份有限公司
具重大影響之外幣金融資產及負債資訊
民國一〇〇及九十九年十二月三十一日

附表八

單位：仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
美元	$4,655,368	30.2780	$140,955,232	$3,826,695	29.5000	$112,887,503
澳幣	460,218	30.7534	14,153,268	319,903	30.0281	9,606,079
港幣	2,158,441	3.8969	8,411,229	1,738,109	3.7900	6,587,433
日圓	12,071,016	0.3898	4,705,282	10,220,888	0.3622	3,702,006
歐元	73,494	39.2070	2,881,479	67,039	39.2468	2,631,066
人民幣	198,596	4.7980	952,864	23,050	4.4664	102,951
英鎊	3,588	46.6735	167,465	1,875	45.5510	85,408
瑞士法郎	2,705	32.1969	87,093	3,511	31.5339	110,716
新加坡幣	2,283	23.3033	53,201	3,886	22.8718	88,880
加拿大幣	1,790	29.6785	53,125	1,616	29.5118	47,691
南非幣	10,150	3.7208	37,766	7,376	4.4426	32,769
紐西蘭幣	1,289	23.4261	30,196	7,752	22.7593	176,430
瑞典幣	2,139	4.3910	9,392	2,539	4.3671	11,088
泰銖	5,359	0.9542	5,114	7,667	0.9788	7,504
馬來西亞幣	77	9.5409	735	77	9.5624	736
墨西哥幣	693	2.1619	1,498	-	-	-
金融負債						
美元	4,631,902	30.2780	140,244,729	4,190,070	29.5000	123,607,065
澳幣	215,873	30.7534	6,638,829	139,638	30.0281	4,193,064
歐元	149,595	39.2070	5,865,171	171,945	39.2468	6,748,291
港幣	1,065,460	3.8969	4,151,991	950,202	3.7900	3,601,266
南非幣	1,093,291	3.7208	4,067,917	543,863	4.4426	2,416,166
日圓	8,622,514	0.3898	3,361,056	10,938,607	0.3622	3,961,963
人民幣	490,850	4.7980	2,355,098	230	4.4664	1,027
新加坡幣	67,353	23.3033	1,569,547	5,835	22.8718	133,457
紐西蘭幣	57,865	23.4261	1,355,551	96,299	22.7593	2,191,698
英鎊	22,006	46.6735	1,027,097	32,942	45.5510	1,500,541
加拿大幣	24,858	29.6785	737,748	25,804	29.5118	761,522
瑞士法郎	7,704	32.1969	248,045	2,470	31.5339	77,889
瑞典幣	9,430	4.3910	41,407	15,824	4.3671	69,105
馬來西亞幣	1	9.5409	10	-	9.5624	-
墨西哥幣	-	2.1619	-	-	-	-

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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
民國一〇〇年度

附表九

單位：新臺幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及之使用情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
玉山銀行	土地：台中市西屯區惠國段0184-0000地號建物：台中市西屯區市政路386號1樓及2樓、388號1樓及2樓、386號34樓之1、34樓之3、34樓之5、34樓之6、34樓之7、34樓之8，地下3樓、地下5樓及地下6樓之停車位	董事會通過日：99.12.14 簽約日：100.1.14 過戶日：100.1.26	$821,410	已全數支付完畢	豐邑建設股份有限公司、王○○	無	—	—	—	$-	第一太平戴維斯不所動產估價師事務	分行行舍使用	無

玉山金融控股股份有限公司及子公司
出售不良債權交易資訊
民國一〇〇年度

附表十

一、出售不良債權交易彙總表

玉山商業銀行股份有限公司

單位：新臺幣仟元

交易日期	交易對象	債權組成內容	帳面價值（註）	售價	處分損益	附帶約定條件	交易對象與本行之關係
100.2.9	元大資產管理股份有限公司	聯貸案	$-	$40,244	$40,244	無	無

註：本案已全數轉銷。

二、出售不良債權單批債權金額達10億元以上（不含出售予關係人者）之各該交易資訊：無。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
資本適足性資訊
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

附表十一

單位：新臺幣仟元，%

一、玉山金控集團資本適足率

項目 / 公司	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	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		$67,747,647	$70,884,437		$58,540,011	$60,860,129
玉山銀行	100	82,305,147	53,565,372	100	67,348,487	46,655,136
玉山證券	100	2,688,919	577,263	100	2,861,533	912,020
玉山創投	100	1,671,600	846,213	100	1,763,469	891,486
玉山保險經紀人	100	662,396	394,369	100	516,834	304,586
應扣除項目		(81,084,614)	(70,841,200)		(70,896,148)	(60,811,917)
小計		73,991,095	55,426,454		60,134,186	48,811,440
集團資本適足比率		133.49			123.20	

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：新臺幣仟元

項目	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
普通股	$45,750,000	$38,033,000
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	2,200,000	3,300,000
預收股本	-	-
資本公積	13,327,677	10,578,871
法定盈餘公積	2,461,465	2,069,158
特別盈餘公積	328,204	163,969
累積盈虧	3,939,312	4,270,241
權益調整數	(222,962)	126,620
減：商譽	-	-
減：遞延資產	36,049	1,848
減：庫藏股	-	-
合格資本合計	67,747,647	58,540,011

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：新臺幣仟元，%

分析項目 ＼ 年度			一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
自有資本	第一類資本		60,383,539	49,872,438
	第二類資本		21,921,608	17,476,049
	第三類資本		-	-
	自有資本		82,305,147	67,348,487
加權風險性資產額	信用風險	標準法	609,421,646	529,891,296
		內部評等法	-	-
		資產證券化	1,195,353	1,193,323
	作業風險	基本指標法	36,140,025	26,757,188
		標準法／選擇性標準法	-	-
		進階衡量法	-	-
	市場風險	標準法	22,810,125	25,347,388
		內部模型法	-	-
	加權風險性資產總額		669,567,149	583,189,195
資本適足率			12.29	11.55
第一類資本占風險性資產之比率			9.02	8.55
第二類資本占風險性資產之比率			3.27	3.00
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			3.68	3.27
槓桿比率			5.46	4.99

註1：本表自有資本與加權風險性資產總額係依「銀行資本適足性及資本等級管理辦法」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
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

附表十二

一〇〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元；%

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		
中央銀行	$235,210,000	358.64%
財政部	24,425,384	37.24%
奇美電子股份有限公司	10,526,676	16.05%
中龍鋼鐵股份有限公司	8,299,654	12.66%
台灣電力股份有限公司	7,010,802	10.69%
友達光電股份有限公司	6,586,293	10.04%
台中市政府	6,000,000	9.15%
JP MORGAN CHASE BANK	4,801,072	7.32%
MORGAN STANLEY	3,375,482	5.15%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	3,291,803	5.02%
DEUTSCHE BANK	3,082,969	4.70%
二、同一關係人		
無		
三、同一關係企業		
鴻海精密工業股份有限公司及其關係企業	14,381,167	21.93%
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	11,040,127	16.83%
友達光電股份有限公司及其關係企業	8,221,346	12.54%
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	7,168,943	10.93%
匯豐銀行股份有限公司及其關係企業	5,082,027	7.75%
華新麗華股份有限公司及其關係企業	4,597,689	7.01%
長榮航空股份有限公司及其關係企業	4,359,215	6.65%
永豐餘造紙股份有限公司及其關係企業	3,337,064	5.09%
潤成投資控股股份有限公司及其關係企業	3,107,450	4.74%
第一銀行股份有限公司及其關係企業	3,023,267	4.61%

九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元；%

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		
中央銀行	$242,930,655	439.76%
財政部	26,368,597	47.73%
奇美電子股份有限公司	8,940,352	16.18%
JP MORGAN CHASE BANK	6,398,651	11.58%
台灣電力股份有限公司	6,198,741	11.22%
中龍鋼鐵股份有限公司	5,885,000	10.65%
友達光電股份有限公司	4,204,105	7.61%
DEUTSCHE BANK	3,638,997	6.59%
南亞科技股份有限公司	3,511,220	6.36%
MORGAN STANLEY	3,477,313	6.29%
華亞科技股份有限公司	3,058,192	5.54%
台灣中油股份有限公司	2,998,729	5.43%
HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	2,940,935	5.32%
第一商業銀行股份有限公司	2,921,669	5.29%
CITI BANK	2,900,042	5.25%
長虹建設股份有限公司	2,873,000	5.20%
二、同一關係人		
無		
三、同一關係企業		
鴻海精密工業股份有限公司及其關係企業	9,789,730	17.72%
中國鋼鐵股份有限公司及其關係企業	8,725,540	15.80%
南亞塑膠工業股份有限公司及其關係企業	7,798,671	14.12%
友達光電股份有限公司及其關係企業	6,010,219	10.88%
長榮航空股份有限公司及其關係企業	3,901,380	7.06%
長虹建設股份有限公司及其關係企業	3,529,000	6.39%
華新麗華股份有限公司及其關係企業	2,970,438	5.38%
台灣水泥股份有限公司及其關係企業	2,790,555	5.05%

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
民國一〇〇年度

附表十三

單位：新臺幣仟元／仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股比率（%）	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	合計 持股比率	
玉山金控	玉山銀行	台北市	銀行業	100.00	$64,909,541	$3,157,630	4,220,600	-	4,220,600	100.00	註3
	玉山證券	台北市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	3,584,973	72,339	306,000	-	306,000	100.00	註3
	玉山創投	台北市	創業投資	100.00	1,671,600	93,118	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	662,396	458,255	11,300	-	11,300	100.00	註3

註1：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司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
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
民國一〇〇年度

附表十四

單位：新臺幣仟元

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	玉山銀行	採權益法認列之股權投資	—	無	3,510,000	$54,941,642	710,600（註一）	$10,989,261（註二及四）	-	-	$1,021,362（註三及四）	$-	4,220,600	$64,909,541（註四）

註一：係包含現金增資500,000仟股及獲配股票股利210,600仟股。

註二：係包含現金增資7,500,000仟元、股份基礎給付交易認列權益增加247,765仟元、採權益法認列之特別盈餘公積83,866仟元及採權益法認列之投資利益3,157,630仟元。

註三：係包含獲配現金股利702,000仟元及股東權益其他項目淨減少319,362仟元。

註四：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
現金及約當現金明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

表一　　單位：新台幣仟元

項目	金額
庫存現金及週轉金	$4,783,155
待交換票據	9,408,051
存放同業	4,543,794
庫存外幣（註）	1,311,299
約當現金－收益率0.03%	69,467
	$20,115,766

註：庫存外幣明細如下：

原幣金額（元）	兌換匯率	新臺幣金額（仟元）
USD 12,543,655	30.278	$379,797
HKD 77,654,020	3.89688	302,608
JPY 749,194,000	0.38978	292,021
EUR 4,486,890	39.207	175,917
CNY 33,546,400	4.798	160,956
合　計		$1,311,299

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表二　　單位：新臺幣仟元

發行機構／票券及證券名稱	付息日	到期日／存續期間	面額（註三）	利率（%）	取得成本	公平價值 單價	公平價值 總額
交易目的之金融資產							
商業本票							
玉山銀行							
中龍鋼鐵		101.01.11	$500,000	0.8700	$499,678		$499,693
中龍鋼鐵		101.01.18	500,000	0.8700	499,690		499,715
台灣電力		101.01.30	500,000	0.9401	498,690		498,757
台灣電力		101.02.09	1,000,000	0.9100	997,756		997,864
台灣電力		101.02.09	500,000	0.9200	498,866		498,925
台灣中油		101.03.14	1,500,000	0.9350	1,495,197		1,495,433
台灣中油		101.03.14	500,000	0.9300	498,561		498,634
台灣中油		101.03.14	500,000	0.9200	498,576		498,639
其他（註一）					6,892,304		6,892,608
					12,379,318		12,380,268
利率交換合約							
玉山銀行					2,163		2,199,546
基金受益憑證							
玉山銀行							
元大萬泰貨幣市場基金					1,000,000		1,000,021
其他(註一)					90,111		87,297
					1,090,111		1,087,318
玉山證券及子公司（註一）					55,000		53,450
					1,145,111		1,140,768
外匯選擇權合約							
玉山銀行					1,170,693		977,597
國庫券							
玉山銀行					796,610		796,085
國外機構發行債券							
玉山銀行（註一）					660,671		726,428
外匯換匯合約							
玉山銀行					-		604,888
換匯換利合約							
玉山銀行					-		157,496
無本金交割遠期外匯合約							
玉山銀行					-		141,918
期貨交易保證金－自有資金							
玉山銀行					86,080		86,080
玉山證券及子公司					5,041		5,041
					91,121		91,121
上市（櫃）股票							
玉山銀行（註一）					134,014		138,471
玉山創投（註一）					8,793		2,806
					142,807		141,277
金融債券							
玉山銀行（註一）					90,816		88,690
遠期外匯合約							
玉山銀行					-		82,884
金屬商品交換合約							
玉山銀行					121		78,989
營業證券－自營部							
玉山證券及子公司							
國內上市（櫃）股票（註一）					56,785		54,788

（接次頁）

（承前頁）

發行機構／票券及證券名稱	付息日	到期日／存續期間	面額（註三）	利率（%）	取得成本	公平價值 單價	公平價值 總額
信用違約交換合約							
玉山銀行					-		35,922
營業證券－承銷							
玉山證券及子公司							
國內上市（櫃）股票（註一）					31,783		29,700
可轉換公司債							
玉山銀行（註一）					20,200		19,500
外幣保證金交易合約							
玉山銀行					-		17,437
商品選擇權合約							
玉山銀行					17,231		15,283
遠期商品合約							
玉山銀行					-		9,328
存託憑證							
玉山創投（註一）					6,076		4,610
					16,611,506		19,794,523
指定公平價值變動列入損益之金融資產							
金融債券							
玉山銀行							
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	每年3,6,9,12月5日+5營業日	102.12.05	$514,726	依合約約定	514,726	99.8000	513,697
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	每年3,6,9,12月5日+5營業日	102.12.05	499,587	依合約約定	499,587	99.8000	498,588
EQUINOX CREDIT FUNDING PLC	每年3,6,9,12月20日+2營業日	102.12.20	302,780	3MLIBOR+1.000%	301,115	98.0000	296,724
BANK OF NEW YORK FIDUCIARY	每年3,6,9,12月20日	103.02.28	454,170	3.3000	454,170	99.8200	453,352
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	每年2,5,8,11月Observation date+5營業日	103.03.12	363,336	依合約約定	363,336	99.9000	362,973
Deutsche Bank AG London	依合約約定	101.12.15	302,780	依合約約定	302,780	99.9500	302,629
Deutsche Bank AG London	依合約約定	101.12.15	302,780	依合約約定	302,780	99.9500	302,629
LLOYDS TSB BANK	每年3,6,9,12月6日	106.09.06	302,780	(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	302,780	99.8500	302,326
COMMERZBANK AG	-	104.05.15	302,780	-	302,780	103.0000	311,863
COMMERZBANK AG	-	104.05.15	302,780	-	302,780	103.0000	311,863
ROYAL BANK OF SCOTLAND LDN	每年2月18日	104.02.18	302,780	1.1000	302,780	99.4000	300,963
DEUTSCHE BK LONDON	每年3月30日	104.03.30	302,780	1.0500	302,780	99.9800	302,719
JP MORGAN CHASE BANK NY	每年9月14日	104.09.14	302,780	1.0000	302,780	99.9800	302,719
SOCIETE GENERALE 11-	每年3,6,9,12月15日	105.03.15	302,780	3MLIBOR+2.010%	302,780	99.8500	302,326
MORGAN STANLEY CLN 1	每年3,6,9,12月23日	105.06.20	302,780	3MLIBOR+1.950%	302,780	99.9700	302,689
HSBC MTNS 11-172	每年2,5,8,11月15日	107.08.15	302,780	3MLIBOR+1.100%	302,780	99.8000	302,174
HSBC MTNS 11-173	每年2,5,8,11月15日	107.08.15	302,780	3MLIBOR+1.100%	302,780	99.8000	302,174
SC CLN 12/20/12	每年3,6,9,12月20日	101.12.20	302,780	3MLIBOR+2.450%	302,780	100.0000	302,780
Bank of New York S.A.	每年6,12月29日	104.06.29	302,780	依合約約定	302,780	98.3000	297,633
其他（註一）					10,772,315		10,705,904
					17,144,169		17,078,725
公司債							
玉山銀行							
WESTWOOD FUNDING VI	依合約約定	102.08.15	302,780	依合約約定	302,780	96.0000	290,669
WESTWOOD FUNDING VI	依合約約定	102.08.15	333,058	依合約約定	333,058	96.0000	319,736
CURZON FUNDING LTD.	每年5,11月3日	103.05.03	302,780	6MLIBOR+0.850%	302,780	99.9500	302,629
CORSAIR (JERSEY) LIMITED	每年4,10月19日	105.10.19	302,780	依合約約定	302,780	99.4000	300,963
EARLS 8	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	302,780	3.4000	302,780	99.4500	301,115
EARLS 8	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	302,780	3.4000	302,477	99.4500	301,115
EARLS 8	每年3,6,9,12月20日+2營業日	104.09.20	302,780	3.4000	302,780	99.6000	301,569
NEWSTONEBRIDGE 1LTD SER 5	每年1,4,7,10月28日	104.10.28	302,780	依合約約定	302,780	99.9800	302,719
NEWSTONEBRIDGE 1LTD SER 6	每年1,4,7,10月28日	104.10.28	302,780	依合約約定	302,780	99.9800	302,719
NEWSTONEBRIDGE 1LTD SER 11	每年2,5,8,11月15日	104.05.15	302,780	3MLIBOR+0.400%	302,780	99.5700	301,478
NEWSTONEBRIDGE 1LTD SER 10	每年2,5,8,11月15日	104.05.15	302,780	3MLIBOR+0.400%	302,780	99.5700	301,478
NEWSTONEBRIDGE 1 LIMITED	每年3,6,9,12月20日	104.06.20	302,780	3MLIBOR+2.600%	302,780	99.6000	301,569
NEWSTONEBRIDGE 1 LIMITED 301,569	每年3,6,9,12月20日	104.06.20	302,780	3MLIBOR+2.600%	302,780	99.6000	
CWS SECURED FUNDING LTD	每年8月22日	106.03.20	302,780	1.5500	302,780	99.9000	302,477
CWS SECURED FUNDING LTD	每年8月22日	106.03.20	302,780	1.5500	302,780	99.9000	302,477
SHERLOCK LIMITED	每年2,5,8,11月17日	104.08.17	302,780	3MLIBOR+1.700%	302,780	99.9000	302,477
ANTHRACITE INVESTMENTS (CAYMAN) LTD.	每年3,6,9,12月7日	103.12.08	307,534	依合約約定	307,076	90.9000	279,548
ANTHRACITE INVESTMENTS (CAYMAN) LTD.	每年3,6,9,12月7日	103.12.08	307,534	依合約約定	307,076	90.9000	279,548
ANTHRACITE INVESTMENTS (CAYMAN) LTD.	每年3,6,9,12月7日	103.12.08	307,534	依合約約定	307,076	90.9000	279,548
ANTHRACITE INVESTMENTS (CAYMAN) LTD.	每年3,6,9,12月11日	103.12.11	307,534	依合約約定	307,534	90.8700	279,456
CWS SECURED FUNDING LTD	每年3,6,9,12月24日	106.03.24	302,780	1.0000	302,780	99.7000	301,872
CWS SECURED FUNDING LTD	每年3,6,9,12月24日	106.03.24	302,780	1.0000	302,780	99.7000	301,872
CWS SECURED FUNDING LTD	每年3,6,9,12月24日	106.03.24	302,780	1.0000	302,780	99.7000	301,872
其他（註一）					8,224,141		8,167,136
					15,235,698		15,027,611
國外政府債券							
玉山銀行							
Hong Kong Treasury Bills（註三）		101.10.10	389,688	–	389,257	99.8760	389,205
賣方權益證券							
玉山銀行（註一）					-		13,076
					32,769,124		32,508,617
總　計					$49,380,630		$52,303,140

註一：每筆取得成本皆未達新台幣三億元。

註二：已供作附買回條件交易之面額3,502,892仟元。

註三：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。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
貼現及放款明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

表三

單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
短期放款	
短期放款	$79,969,491
短期擔保放款	67,026,371
擔保透支	878,972
應收帳款融資	200,184
透　　支	49,176
	148,124,194
中期放款	
中期放款	128,151,708
中期擔保放款	59,290,195
	187,441,903
長期放款	
長期放款	20,151,559
長期擔保放款	303,419,386
	323,570,945
催收款項	918,756
押匯及貼現	
出口押匯	2,837,704
合計（註）	662,893,502
減：備抵呆帳	6,751,170
折溢價調整數	133,498
淨　　額	$656,008,834

註：其中美金10,100仟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
民國一〇〇年十二月三十一日

表四

單位：新臺幣仟元

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 單價	公平價值 總額	備註
政府公債										
玉山銀行										
央債92107	每年09.19	102.09.19	$962,000	2.7500	$990,837	$-	$1,740	103.1785	$992,577	
央債92110	每年12.05	102.12.05	800,000	2.8750	825,828	-	4,370	103.7748	830,198	
央債96101	每年01.26	101.01.26	6,850,000	1.8750	6,855,816	-	(952)	100.0710	6,854,864	
央債93104	每年03.04	103.03.04	400,000	2.3750	410,841	-	1,743	103.1461	412,584	其中面額50,000仟元提存合庫作為證券商營業保證金，面額1,000仟元提存法院
央債99103	每年02.10	101.02.10	5,150,000	0.2500	5,147,261	-	(212)	99.9427	5,147,049	
其他（註一）					976,133	-	8,630		984,763	
					15,206,716	-	15,319		15,222,035	
金融債券										
玉山銀行										
00匯豐銀1B	每年03.10	104.12.10	600,000	1.5200	600,000	-	6,645	101.1075	606,645	
00渣打銀1D	每年2,5,8,11月19日	105.05.19	500,000	1.4500	500,000	-	4,077	100.8154	504,077	
00匯豐銀2C	每年06.29	105.06.29	500,000	1.4500	500,000	-	3,777	100.7555	503,777	
00渣打銀1C	每年2,5,8,11月19日	104.05.19	500,000	1.3200	500,000	-	2,286	100.4572	502,286	
00匯豐銀1A	每年03.10	105.03.10	400,000	1.5500	400,000	-	4,870	101.2176	404,870	
HSBC	每年3,6,9,12月12日	104.03.12	307,534	3BBSW+1.250%	307,534	-	(409)	99.8670	307,125	
HSBC BANK PLC	每年2,5,8,11月21日	101.05.21	302,780	3M LIBOR+0.95%	304,094	-	(1,707)	99.8700	302,387	
ANZ BANK	每年2,5,8,11月17日	103.02.17	307,534	3BBSW+0.950%	307,534	-	(278)	99.9095	307,256	
Royal Bank of Scotland	每年3,6,9,12月10日	103.03.10	307,534	3BBSW+1.950%	307,534	-	-	100.0000	307,534	
Royal Bank of Scotland LDN	每年2,5,8,11月19日	102.08.19	302,780	3M LIBOR+1.81%	302,780	-	(5,241)	98.2690	297,539	
BNP	每年2,5,8,11月24日	105.05.24	307,534	3BBSW+1.430%	307,534	-	(3,690)	98.8000	303,844	
Morgan Stanley	每年2,5,8,11月26日	104.05.26	307,534	3BBSW+1.800%	307,534	-	(1,538)	99.5000	305,996	
Credit Agricole	每年3,6,9,12月9日	101.06.09	302,780	3M LIBOR+1.50%	302,780	-	1,877	100.6200	304,657	
Credit Suisse Intl'	每年3,6,9,12月20日	104.09.20	302,780	3M LIBOR+1.60%	302,780	-	(606)	99.8000	302,174	
Societe Generale	每年1,4,7,10月11日	103.04.11	302,780	3M LIBOR+1.05%	304,701	-	(8,279)	97.9000	296,422	
American Express	每月29日	101.05.29	302,780	1M LIBOR+0.13%	302,030	-	(149)	99.7030	301,881	
其他（註一）					22,810,605	-	(133,260)		22,677,345	
					28,667,440	-	(131,625)		28,535,815	
公司債										
玉山銀行										
99華航1D	每年2,5,8,11月1日	104.02.01	300,000	九十天期商業本票利率加1.500%	300,000	-	13,663	104.5542	313,663	
99永豐1B	每年06.28	104.06.28	300,000	1.400	300,000	-	(21)	99.9931	299,979	
00鴻海3	每年07.18	105.07.18	500,000	1.510	500,000	-	3,834	100.7668	503,834	
98台電2C	每年08.28	105.08.28	400,000	1.700	407,000	-	420	101.8550	407,420	
Corsair Jersey	每年6,12月6日	102.12.06	367,563	（6M LIBOR+0.650%）x 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	367,563	-	(74)	99.9800	367,489	
其他（註一）					2,175,040	-	1,568		2,176,608	
					4,049,603	-	19,390		4,068,993	
玉山保經（註一）					33,090	-	(2,176)		30,914	
					4,082,693	-	17,214		4,099,907	
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	-	8,858		4,285,209	
其他（註一）					272,502	-	(10,710)		261,792	
					4,548,853	-	(1,852)		4,547,001	
上市（櫃）股票										
玉山銀行（註一）					643,265	-	(156,344)		486,921	
玉山創投（註一）					255,163	-	21,279		276,442	
					898,428	-	(135,065)		763,363	
基金受益憑證										
玉山保經（註一）					361,408	-	(5,521)		355,887	
					$53,765,538	$-	($241,530)		$53,524,008	

註一：每筆取得成本／攤銷後成本未達新台幣三億元。

註二：已供作附買回條件交易之面額為3,248,136仟元。

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表五

單位：新臺幣仟元

發行機構／債券及證券名稱	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
可轉讓定期存單							
玉山銀行（註三）			$235,210,000		$-	$-	$235,210,000
政府公債							
玉山銀行							
央債89104	每年10.15	103.10.15	1,300,000	6.125	-	179,289	1,479,289
央債89103（註四）	每年09.28	103.09.28	1,550,000	6.125	-	141,268	1,691,268
央債90107（註五）	每年10.19	105.10.19	1,650,000	3.500	-	123,684	1,773,684
93北建債一	每年03.16	103.03.16	900,000	2.850	-	34,125	934,125
央債91104	每年03.08	101.03.08	3,400,000	3.625	-	9,702	3,409,702
其他（註一）			550,000		-	(12,719)	537,281
			9,350,000		-	475,349	9,825,349
金融債券							
玉山銀行							
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	454,170	6.100	-	-	454,170
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	454,170	5.750	-	-	454,170
Bank of America New York	每年6,12月15日	101.06.15	605,560	3.125	-	2,163	607,723
BARCLAYS BANK PLC	每年1,4,7,10月5日	101.01.05	302,780	3M LIBOR+0.78%	-	-	302,780
BARCLAYS BANK PLC	每年1,4,7,10月5日	101.01.05	302,780	3M LIBOR+0.78%	-	-	302,780
WESTPAC BANKING CORP	每年2,5,8,11月19日	102.02.19	302,780	3M LIBOR+0.85%	-	-	302,780
ROYAL BANK OF SCOTLAND LDN	每年2,5,8,11月23日	101.02.23	302,780	3M LIBOR+0.75%	-	-	302,780
UBS AG JERSEY	每年2,5,8,11月2日	102.08.02	302,780	3M LIBOR+1.50%	-	-	302,780
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	302,780	6.100	-	-	302,780
HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	每年12.20	101.12.20	302,780	5.750%	-	-	302,780
其他（註一）			801,595		-	(2,174)	799,421
			4,434,955		-	(11)	4,434,944
公司債							
玉山銀行							
91台積1C05	每年01.16	101.01.16	300,000	3.000	-	219	300,219
91台積1C06	每年01.17	101.01.17	300,000	3.000	-	234	300,234
94奇美1H	每年06.01	101.06.01	400,000	2.530	-	1,765	401,765
97中鋼1	每年12.04	102.12.04	1,400,000	2.420	-	12,456	1,412,456
97中鋼2A	每年12.29	102.12.29	300,000	2.080	-	773	300,773
其他（註一）			718,691		(52,986)	-	665,705
			3,418,691		(52,986)	15,447	3,381,152
國外機構發行債券							
玉山銀行（註七）							
US TREASURY BILLS	每年5,11月30日	105.11.30	302,780	2.750	-	(1,544)	301,236
資產證券化受益證券							
玉山銀行（註一）			70,622		-	-	70,622
國外定期存單							
玉山銀行（註一及註六）			60,556		-	-	60,556
			$252,847,604		($52,986)	$489,241	$253,283,859

註一：每筆帳面價值未達新台幣三億元。
註二：已供作附買回條件交易之面額為5,522,000仟元。
註三：其中面額10,900,000仟元、5,300,000仟元及5,000,000仟元係分別作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支、受託辦理國庫事務及向中央銀行拆借外幣資金提供之擔保。
註四：其中面額151,800仟元、951,800仟元、50,000仟元、100,000仟元及20,000仟元係分別作為提存法院、使用聯合信用卡處理中心清算帳戶之擔保、票券商營業保證金、債券等值成交系統給付結算準備金及信託業賠償準備金。
註五：其中面額100,000仟元係作為信託業賠償準備金。
註六：其中面額60,556仟元係質押加州銀行作為準備金。
註七：全數供作債券交易之擔保品。

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表六　　單位：新臺幣仟元

名稱	金額	備註
無活絡市場之債券投資		
公司債		
玉山銀行（註一）	$2,367,740	
資產證券化受益證券		
玉山銀行		
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	695,499	
信用連結商品－主契約		
玉山銀行（註一）	100,000	
特別股		
玉山創投（註一）	8,756	
小　計	3,171,995	
以成本衡量之金融資產		
玉山銀行（註一）	328,580	減除累計減損23,677仟元後之淨額
玉山創投（註一）	1,106,296	減除累計減損95,553仟元後之淨額
玉山證券（註一）	61,399	減除累計減損1,089仟元後之淨額
玉山金控（註一）	12,690	
	1,508,965	
客戶保證金專戶		
玉山證券	362,815	
其他（註二及註三）	99,727	
合　計	$5,143,502	

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757仟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
民國一〇〇年度

表七

單位：新臺幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加	本年度減少	重分類增加（減少）	匯率換算調整數	年底餘額
成本						
土地	$8,649,653	$1,001,498	$10,699	($166,607)	$-	$9,473,845
房屋及建築	6,160,881	594,632	36,653	(102,040)	-	6,616,820
電腦設備	2,899,546	313,932	80,596	13,168	411	3,146,461
交通及運輸設備	485,798	33,431	11,872	-	159	507,516
雜項設備	1,545,496	163,751	41,264	12,551	728	1,681,262
成本合計	19,741,374	$2,107,244	$181,084	($242,928)	$1,298	21,425,904
減：累計折舊						
房屋及建築	1,572,279	$244,779	$7,042	($20,214)	$-	1,789,802
電腦設備	2,352,141	224,958	80,596	-	335	2,496,838
交通及運輸設備	335,586	50,646	11,749	-	109	374,592
雜項設備	1,114,260	138,914	31,731	(223)	694	1,221,914
累計折舊合計	5,374,266	$659,297	$131,118	($20,437)	$1,138	5,883,146
預付房地及設備款	89,461	$340,634	$-	($80,369)	$-	349,726
固定資產淨額（註一）	$14,456,569					$15,892,484

註一：固定資產未提供作為擔保品。
註二：重分類增減之差異302,860仟元主要係重分類至其他資產所致。
註三：本年度成本增加金額2,107,244仟元中包括概括承受竹南信合社固定資產343,483仟元。

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表八

單位：新臺幣仟元

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	台灣票券	101.01.10	0.88	$19,000	$4	$18,996
	台灣票券	101.01.12	0.88	25,000	7	24,993
	台灣票券	101.01.12	0.88	66,000	19	65,981
	台新票券	101.01.06	0.84	52,000	7	51,993
	台新票券	101.01.11	0.83	65,000	17	64,983
	國際票券	101.01.05	0.82	44,000	5	43,995
	國際票券	101.01.10	0.80	82,000	19	81,981
	國際票券	101.01.11	0.80	44,000	11	43,989
	國際票券	101.01.12	0.82	5,000	1	4,999
	國際票券	101.01.17	0.80	10,000	4	9,996
	國際票券	101.01.17	0.80	105,000	43	104,957
	國際票券	101.01.18	0.80	83,000	36	82,964
	國際票券	101.01.19	0.80	135,000	62	134,938
	大慶票券	101.01.10	0.88	69,000	16	68,984
	大中票券	101.01.04	0.78	21,000	2	20,998
	大中票券	101.01.13	0.78	127,000	39	126,961
				$952,000	$292	$951,708

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表九

單位：新臺幣仟元

金融商品名稱	摘要	總面額	利率（%）	公平價值 單價	公平價值 總額
交易目的之金融負債					
利率交換合約					
玉山銀行					$2,300,655
外匯選擇權合約					
玉山銀行					1,134,114
遠期外匯合約					
玉山銀行					560,450
外匯換匯合約					
玉山銀行					322,099
換匯換利合約					
玉山銀行					157,082
金屬商品交換合約					
玉山銀行					69,865
無本金交割遠期外匯合約					
玉山銀行					33,788
商品選擇權合約					
玉山銀行					15,283
遠期商品合約					
玉山銀行					9,328
信用違約交換合約					
玉山銀行					432
外幣保證金交易合約					
玉山銀行					169
小計					4,603,265
指定公平價值變動列入損益之金融負債					
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	$4,535,644	發行日起至發行滿五年為2.30%；發行滿五年之日起為0%。	115.562	5,241,495
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		2,947,704
二年期新台幣固定收益保本型組合式產品	九十九年十月一日訂約，每年一月三日、四月三日、七月三日及十月三日付息，到期一次還本	300,000	0.860% x N/365；N為依合約約定計算之天數		299,799
					3,247,503
小計					8,488,998
總計					$13,092,263

玉山金融控股股份有限公司及子公司
存款及匯款明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

表十

單位：新臺幣仟元

項目	金額
支票存款	
支票存款	$9,939,973
本行支票	1,247,243
	11,187,216
活期存款	
活期存款	137,826,519
外匯活期存款	62,100,259
其他（註）	288
	199,927,066
活期儲蓄存款	
活期儲蓄存款	245,747,392
行員活期儲蓄存款	1,889,547
其他（註）	1,039,136
	248,676,075
定期存款	
定期存款	192,873,228
外匯定期存款	60,360,774
	253,234,002
可轉讓定期存單	9,469,600
定期儲蓄存款	
存本取息儲蓄存款	122,885,556
整存整付儲蓄存款	104,633,816
其他（註）	4,665,089
	232,184,461
匯　款	
應解匯款	313,553
匯出匯款	1,989
	315,542
	$954,993,962

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
民國一〇〇年十二月三十一日

表十一

單位：除另予註明者外，係新臺幣仟元

名稱	受託機構	發行日期	付息日期	票面利率	金額 發行總額	已還金額	帳面金額	償還辦法	擔保情形	備註
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	
九十九年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	99/04/28	每年4/28	固定利率2.70%	2,000,000	-	2,000,000	到期一次還本	無擔保	
					7,500,000		7,500,000			
玉山銀行										
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	期一次還本	無擔保	
九十五年度第一次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順位金融債券	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	
九十九年度第一期七年期次順位金融債券	無	99/5/28	每年5/28	固定利率2.20%	3,000,000	-	3,000,000	到期一次還本	無擔保	
九十九年度第二期七年期次順位金融債券	無	99/7/13	每年7/13	固定利率2.20%	2,500,000	-	2,500,000	到期一次還本	無擔保	
一〇〇年度第一期七年期次順位金融債券	無	100/5/24	每年5/24	固定利率1.73%	2,100,000	-	2,100,000	到期一次還本	無擔保	
一〇〇年度第二期七年期次順位金融債券	無	100/10/28	每年10/28	固定利率1.80%	2,900,000	-	2,900,000	到期一次還本	無擔保	
					39,000,000	-	39,000,000			
合計					$46,500,000	$-	$46,500,000			

玉山金融控股股份有限公司及子公司
利息收入明細表
民國九十九年度

表十二

單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
貼現及放款利息收入	
長期放款息	$6,962,714
中期放款息	4,227,754
短期放款息	2,733,320
其他（註）	312,625
	14,236,413
信用卡循環利息收入	2,170,447
存放及拆放同業利息收入	
存放央行息	150,267
拆放同業息	12,928
存放同業息	5,144
轉存央行存款息	1,893
	170,232
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	750,940
備供出售金融資產息	1,089,934
持有至到期日金融資產息	2,455,331
其他（註）	44,580
	4,340,785
其他（註）	411,715
合　　計	$21,329,592

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
利息費用明細表
民國一〇〇年度

表十三

單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
存款利息費用	
定期存款息	$2,723,248
存本取息儲蓄存款息	1,400,508
整存整付儲蓄存款息	1,301,813
活期儲蓄存款息	749,779
其他（註）	337,874
	6,513,222
央行及同業存款利息費用	
中華郵政轉存款息	115,894
其他（註）	39,764
	155,658
央行及同業融資利息費用	
同業拆放息	319,942
透支同業息	305
	320,247
附買回票債券利息費用	79,178
發行債券利息費用	
金融債券	775,586
公 司 債	243,429
	1,019,015
結構型商品利息費用	77,649
其他（註）	476,291
合　　計	$8,641,260

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
民國一〇〇年度

表十四　　單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
手續費及佣金收入	
信用卡手續費收入	$2,624,152
信託業務收入	1,280,408
放款手續費收入	1,034,509
保險經紀佣金收入	736,060
經紀手續費收入	682,610
其他（註）	954,846
小　　計	7,312,585
手續費及佣金費用	
代理費用	393,924
跨行手續費	187,397
電腦處理費	162,642
其他（註）	295,758
小　　計	1,039,721
手續費及佣金淨收益	$6,272,864

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
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益明細表
民國一〇〇年度

表十五　　單位：新臺幣仟元

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			
利率交換合約	$1,393,838	$227,956	$1,621,794
金屬商品交換合約	348,939	26,552	375,491
國外機構發行債券	1,216	161,017	162,233
換匯換利合約	76,022	-	76,022
公 司 債	(21,943)	61,121	39,178
信用違約交換合約	33,370	(10,351)	23,019
賣方權益證券	-	(47,079)	(47,079)
利率期貨交易合約	(126,969)	-	(126,969)
上市（櫃）股票	(156,484)	(7,522)	(164,006)
外匯選擇權合約	(1,016,832)	(645,700)	(1,662,532)
其　　他	(43,411)	(1,098)	(44,509)
小　　計	487,746	(235,104)	252,642
公平價值變動列入損益之金融負債			
外匯選擇權合約	1,070,170	780,851	1,851,021
應付公司債	-	(102,563)	(102,563)
換匯換利合約	(41,715)	(101,974)	(143,689)
金屬商品交換合約	(328,145)	(34,481)	(362,626)
利率交換合約	(1,554,038)	(206,314)	(1,760,352)
其　　他	(49,932)	28,016	(21,916)
小　　計	(903,660)	363,535	(540,125)
合　　計	($415,914)	$128,431	($287,483)

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
民國一〇〇年度

表十六　　單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
政府公債	$80,000
金融債券	44,498
公 司 債	36,300
上市（櫃）股票	16,595
其他（註）	(8,195)
合　　計	$169,198

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
資產減損損失明細表
民國一〇〇年度

表十八　　單位：新臺幣仟元

名　　稱	金　　額
以成本衡量之金融資產減損損失	$63,265

玉山金融控股股份有限公司及子公司
兌換損益明細表
民國一〇〇年度

表十七　　單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
一般兌換利益	$854,122
自有資本兌換利益	27,230
外幣保證金交易兌換利益	13,354
	$894,706

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
民國一〇〇年度

表十九　　單位：新臺幣仟元

項　　目	金　　額
應付款項轉列收入	$11,432
自營及委辦銷貨收入	10,487
顧問服務收入	4,959
其　　他	8,300
合　　計	$35,178

玉山金融控股股份有限公司及子公司
呆帳費用明細表
民國一〇〇年度

表二十　　單位：新臺幣仟元

項　目	金　額
貼現及放款	$3,597,576
應收款項	890,321
保證責任準備	52,138
	$4,540,035

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
民國一〇〇年度

表二十二　　單位：新臺幣仟元

項　目	金　額
折舊費用	
固定資產	$659,297
出租資產	6,507
閒置資產	1,734
	667,538
攤銷費用	207,399
合　計	$874,937

玉山金融控股股份有限公司及子公司
用人費用明細表
民國一〇〇年度

表二十一　　單位：新臺幣仟元

項　目	金　額
薪資費用	$4,601,478
勞健保費用	315,504
退休金費用	201,549
其他用人費用（註）	229,074
	$5,347,605

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
其他業務及管理費用明細表
民國一〇〇年度

表二十三　　單位：新臺幣仟元

項　目	金　額
業務行銷費	$1,369,088
稅　捐	782,910
租　金	440,868
電子計算機軟體服務費	382,792
印刷及裝訂費	264,054
現金及存款保險費	262,506
委託調查研究費	217,736
其他（註）	1,680,330
合　計	$5,400,284

註：各項金額均不超過本科目金額百分之五。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項

峭壁蒼松，基業長青。

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	2011	2010	差異	
			金額	%
現金及約當現金(註1)	$ 20,115,766	$ 11,184,724	$ 8,931,042	80
存放央行及拆借金融同業	45,016,416	46,729,253	(1,712,837)	(4)
公平價值變動列入損益之金融資產－淨額	52,303,140	55,517,279	(3,214,139)	(6)
附賣回票券及債券投資(註2)	29,789	1,439,552	(1,409,763)	(98)
應收款項-淨額	46,576,283	41,833,788	4,742,495	11
貼現及放款－淨額	656,008,834	599,161,337	56,847,497	9
備供出售金融資產－淨額	53,524,008	48,242,365	5,281,643	11
持有至到期日金融資產－淨額	253,283,859	254,655,585	(1,371,726)	(1)
其他金融資產-淨額	5,143,502	4,331,568	811,934	19
固定資產-淨額	15,892,484	14,456,569	1,435,915	10
無形資產	4,063,447	4,016,475	46,972	1
其他資產-淨額	3,533,834	2,959,873	573,961	19
資產總計	1,155,491,362	1,084,528,368	70,962,994	7
央行及金融同業存款	38,052,926	38,869,814	(816,888)	(2)
應付商業本票-淨額(註3)	951,708	2,503,224	(1,551,516)	(62)
公平價值變動列入損益之金融負債(註4)	13,092,263	18,084,329	(4,992,066)	(28)
附買回票券及債券負債(註5)	13,247,387	17,394,242	(4,146,855)	(24)
應付款項(註6)	19,676,684	11,384,674	8,292,010	73
存款及匯款	954,993,962	897,263,764	57,730,198	6
應付債券	46,500,000	41,500,000	5,000,000	12
其他借款(註7)	6,000	300,000	(294,000)	(98)
其他金融負債(註8)	1,934,733	296,158	1,638,575	553
其他負債	1,452,003	1,690,304	(238,301)	(14)
負債合計	1,089,907,666	1,029,286,509	60,621,157	6
股本(註9)	45,750,000	38,033,000	7,717,000	20
資本公積(註10)	13,327,677	10,578,871	2,748,806	26
保留盈餘	6,728,981	6,503,368	225,613	3
累積換算調整數(註11)	(5,960)	(128,172)	122,212	(95)
金融商品之未實現損益 (註12)	(214,460)	274,295	(488,755)	(178)
未認列為退休金成本之淨損失	2,542)	(19,503)	16,961	(87)
股東權益合計	$65,583,696	$55,241,859	10,341,837	19

註1：主要係2011年代交換票據及存放同業大幅增加所致。
註2：主要係2011年大幅賣回以附賣回為條件之票債券所致。
註3：主要係2011年應付商業本票減少所致。
註4：主要係2011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5：主要係2011年大幅賣出以附買回為條件之票債券所致。
註6：主要係2011年應付待交換票據及應付承購帳款增加所致。
註7：主要係2011年信用借款減少所致。
註8：主要係2011年結構型商品所收本金增加所致。
註9：主要係2011年現金增資75億所致。
註10：主要係2011年股本溢價增加所致。
註11：主要係2011年匯率變動所致。
註12：主要係2011年金融商品未實現損益評價調整減少所致。

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	2011	2010	增減變動	
			金額	比例（%）
利息淨收益	$ 12,688,332	$ 11,450,970	1,237,362	11
利息以外淨收益	7,516,932	5,964,391	1,552,541	26
淨收益	20,205,264	17,415,361	2,789,903	16
呆帳費用	(4,540,035)	(2,732,257)	(1,807,778)	66
營業費用	(11,622,826)	(10,210,948)	(1,411,878)	14
稅前合併淨利	4,042,403	4,472,156	(429,753)	(10)
所得稅費用	(558,055)	(549,084)	(8,971)	2
合併總純益	$3,484,348	$3,923,072	$(438,724)	(11)

增減變動分析說明：

註1:利息以外淨收益增加：係手續費及佣金收入大幅增加，故2011年度利息以外淨收益較2010年增加。

註2:呆帳費用增加：係符合主管機關差異化管理措施，100年第四季增提備抵呆帳至放款覆蓋率達1%以上

三、現金流量

（一）最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2011	2010	增（減）比例（%）
現金流量比率（%）	20.79	5.15	303.69
現金流量允當比率（%）	17.01	17.64	(3.57)
現金再投資比率（%）	38.22	(註1)	-

註1：因營業活動現金流量扣現金股利為負數，故不予分析。

（二）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
$20,115,766	$21,449,140	$11,272,635	$30,292,271	$ -	$ -

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347億元。

（3）融資活動：預計存款及匯款增加210億元。

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

（一）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：無。

（二）預計可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因，改善計畫及未來一年投資計畫

（一）2011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）2011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）2012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、流動性風險、法律風險及其他風險等皆予妥善管理，並定期向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，針對各項風險進行有效辨識、衡量、監督及控制，全面提升風險管理品質。

同時本公司亦積極配合新巴塞爾資本協定（Basel II、Basel III）國際規範，除致力於提升第一支柱各類風險資本計提之精確性，使資本與資產風險配置更趨一致外，並積極遵循第二支柱各項風險質化與量化指標與第三支柱相關資訊的揭露，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:

（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.本公司及子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，並持續觀察及衡量國內外經濟金融局勢，適時調整內部規範。此外，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規範，以及將信用評等與經營狀況一併考量，限定持有單一金融機構之風險部位。

c.遵循主管機關規定，於從事授信業務時對同一企業、同一關係企業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，以避免信用風險過度集中，並達到適度的分散效果。

B.市場風險管理

a.本公司及子公司依其管理需求建立市場風險管理機制，包括辨識、衡量、監視、控制及相關的例外處理程序。

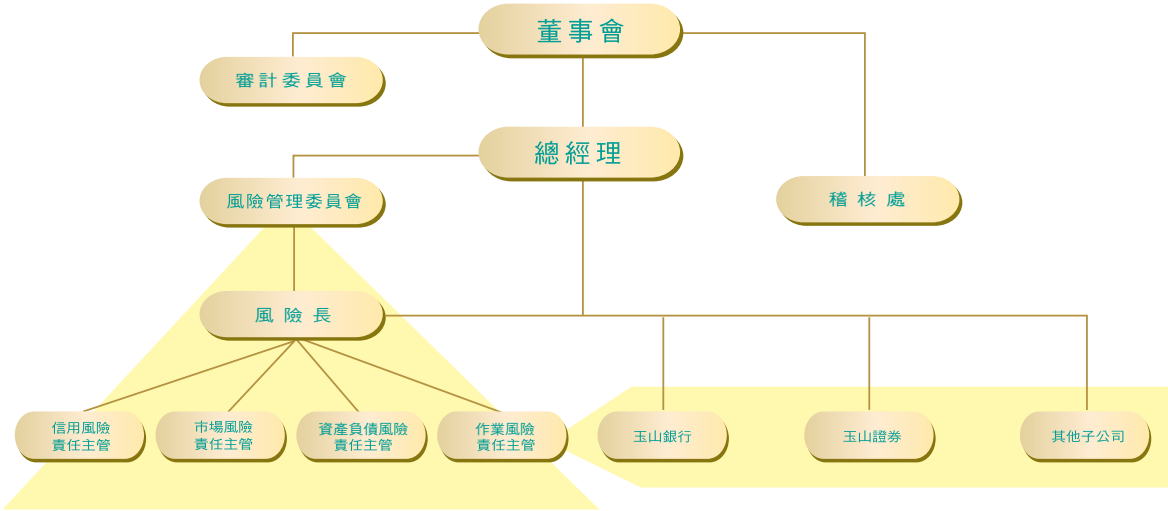
b.訂定市場風險各種限額及核定層級以及超限之處理。

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.定期評估及報告公司風險部位狀況，作為操作決策之參考。

C.資產負債風險管理

a.藉由資產負債管理妥適管理資金運用效益，並確保維持適度的流動性。以及控管銀行簿利率風險。



玉山風險管理的組織架構

b.防範集中風險，避免於資金來源及運用上過度集中在少數財務工具或交易對手，確保維持適度的風險分散。

D.作業風險管理

透過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，並輔以完善的內控內稽制度，達到作業風險之控管。除了平時加強同仁在職教育訓練外，為防範作業風險之發生，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，持續保持對市場環境、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

依據「玉山金控風險管理政策與指導原則」之規定，各子公司應規劃建置可將資本配置到相關風險，且符合各該風險程度的作業程序。針對所屬業務須訂定其風險管理之作業規範，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。於顧客價值、風險分析技術及內部管理制度須持續精進，進而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：依國家別、單一企業、單一產業或同一集團之暴險及風險集中程度等訂定控管條件。針對授信額度、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。建立適當之信用風險控制環境，包括信用核准流程、信用管理、衡量及監督流程等，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，同時評估風險管理之允當性，提供相關報告供管理階層決策參考之用，並定時陳報風險管理委員會及董事會。

C.資產負債風險：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管機制，並符合安全性、流動性及收益性等原則。定期將各項控管情形陳報管理階層、資產負債管理委員會，風險管理委員會及董事會。

D.作業風險：定期稽查業務操作是否符合作業要點之規定，針對各項缺失持續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

本公司及子公司透過徵求擔保品、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運用資產證券化進行風險移轉等方式，並依主管機關相關法規制度與內部風險控管機制而定，衡量國內外經濟金融局勢進行適時調整，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

2011.12.31　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	286,528,761	0
非中央政府公共部門	0	0
銀行（含多邊開發銀行）	39,651,136	1,810,742
企業（含證券及保險公司）	302,118,344	22,941,619
零售債權	240,562,913	14,652,892
住宅用不動產	210,931,778	7,599,376
權益證券投資	143,619	45,958
其他資產	36,790,656	1,703,145
合計	1,116,727,208	48,753,732

(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：

2011.12.31　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	0	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	0	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	0	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	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	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	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	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A2券	5,940,000	5,640,090	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	873,201	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	2011.12.31		2010.12.31	
	市值	市場風險約當金額	市值	市場風險約當金額
信用交易帳款	4,290,255	107,297	5,739,408	143,488
票債券附條件交易及公債借貸交易	-	-	0	0
受託買賣有價證券成交金額	3,193,481	85,188	7,490,460	198,954
一般表內交易	371,177	29,694	345,724	27,658

(2)市場風險資本計提及風險性資產額

市場風險資本計提採標準法計算，其中外匯選擇權部分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

2011.12.31　單位：新臺幣仟元

風險別	應計提資本
利率風險	1,503,117
權益證券風險	237,689
外匯風險	53,265
商品風險	19,131
選擇權採簡易法處理	11,608
合計	1,824,810

B.玉山證券

單位：新臺幣仟元

風險類別	2011.12.31		2010.12.31	
	市值	風險約當金額	市值	風險約當金額
利率風險	0	0	201,460	17,875
權益證券風險	109,637	18,109	386,697	63,876
外匯風險	38,444	3,076	240,742	19,259
合計	148,081	21,185	828,899	101,010

(3)流動性風險

本公司及各子公司持續評估主要資產組合及所面臨的流動性風險，訂定流動性風險管理指標，並對各項指標設立預警點。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。如遇特殊異常狀況，則依據資金流動性緊急應變計畫擬定相關措施因應。透過定期監控及報告資產負債管理風險變化之情形，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.新台幣到期日期限結構分析

2011.12.31　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	1,015,298,276	275,612,429	131,978,763	51,017,305	88,674,896	468,014,883
主要到期資金流出	1,277,637,724	129,468,015	147,378,375	156,260,350	285,108,466	559,422,518
期距缺口	(262,339,448)	146,144,414	(15,399,612)	(105,243,045)	(196,433,570)	(91,407,635)

註：本表僅含總行及國內外分支機構新臺幣部分(不含外幣)之金額。

b.美金到期日期限結構分析表

2011.12.31　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	5,132,062	1,181,267	928,342	543,895	478,286	2,000,272
負債	5,456,787	2,291,775	1,360,870	808,381	945,943	49,818
缺口	(324,725)	(1,110,508)	(432,528)	(264,486)	(467,657)	1,950,454
累積缺口	(324,725)	(1,110,508)	(1,543,036)	(1,807,522)	(2,275,179)	(324,725)

B.玉山證券

2011.12.31　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	1年以上
資產	6,001,721	735,024	442,500	4,080,673	69,000	674,524
負債	2,416,748	1,409,614	724	1,001,372	2,441	2,597
缺口	3,584,973	(674,590)	441,776	3,079,301	66,559	671,927
累積缺口	3,584,973	(674,590)	(232,814)	2,846,487	2,913,046	3,584,973

(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
2009	12,584,888	
2010	16,848,601	
2011	18,753,205	
合計	48,186,694	2,891,202

玉山證券

單位：新臺幣仟元

年度	營業毛利	應計提資本
2009	904,644	
2010	967,398	
2011	896,926	
合計	2,768,968	166,138

（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：

1.國際會計準則IFRS第一階段適用之金融業將於2013年編製財務報表，故於2012年即須依據IFRS進行編製，除針對期初保留盈餘及權益科目之課稅議題進行調整外，亦需以新制衡量放款及應收款，預計將使銀行評估放款及應收款減損之損失更為精確。為與國際會計準則順利接軌，本行亦已陸續規劃執行相關因應措施，於主管機關表訂之施行時點前完成準備，維持本行競爭優勢。

2.關於金融消費者保護法的施行，使得金融機構於行銷各項金融商品時，除持續落實KYC(Know Your Customer)外，亦須落實KYP(Know Your Product)，並將兩者進行適切地配合，以提供顧客客製化的資產配置建議。玉山將持續秉持「心清如玉，義重如山」的精神，為顧客提供最適切的金融商品及服務。

3.在新版個資法方面，規範企業在蒐集個人資料時，不論是直接或間接蒐集都要盡到告知的義務，除須詳細告知蒐集人、蒐集目的與用途等，並須取得當事人書面同意。相較電腦處理個人資料保護法，新法對個資蒐集、處理規定趨向更嚴格的規範。因應外在法規的改變，已積極進行各項內部流程的調整，以達到法令規範的要求，並確保顧客個資的安全性。

4.關於美國政府公佈的《外國帳戶稅收遵從法》(FATCA, Foreign Account Tax Compliance Act)，該法案要求各國金融機構須獲取充分資訊辨認美國人帳戶，並定期申報美國人帳戶相關資訊提供予美國政府。由於該法案與多國法規之個資法部分有相互矛盾之處，各國政府針對如何因應該法案多有所行動及規劃。玉山將持續瞭解最新狀況，並配合主管機關之要求進行因應。

5.為因應金管會的規範，提升放款覆蓋率達1%標準，旗下子公司玉山銀在11月提列呆帳準備24.37億元。一次提足備抵呆帳後，12月獲利及明年盈餘將不再受到提存放款覆蓋率的影響，可恢復至正常獲利水準，而玉山銀行在放款覆蓋率達1%之後，整體體質及資本適足率亦進而得到強化。

（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：

隨著資訊科技的進步，各項金融商品及服務能夠透過虛擬通路提供顧客，滿足不同屬性客群之需求。為讓顧客能夠更便利地獲得所需之商品及服務，本公司持續投入資源進行各項研發，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：

本公司及子公司致力成為公司治理之典範，於關係人交易上均透明揭露，並避免利益衝突，同時重視股東權益之保護。在各產品線風險管理、員工教育訓練及員工福利方面，均採取更完善的制度以健全公司體質。於社會公益及環保議題上，均不遺餘力推動及配合。在形象維護上，於發生公司形象損害或滑落之情事時均立即檢討改善，期能建立優質企業之典範，善盡企業社會責任，樹立企業良好形象。本公司對於良好形象的堅持以及關懷顧客的重視，在2011年亦獲得大眾的肯定，玉山志工基金會榮獲內政部「全國性財團法人社會福利慈善事業基金會評鑑」優等、玉山文教基金會榮獲教育部「社教公益獎」、玉山金控榮獲財資雜誌「2010年亞洲企業傑出管理獎」最高榮譽-白金獎。

（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

本行持續關注金融產業環境之變化，針對掌握總體經濟、產業動態及價格情勢等重大訊息，均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、集團等項目，訂定風險承擔之上限並嚴格控管。

確實執行期中管理之規定，定期檢討授信條件之合宜性以監控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之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

至2011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之大股東，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2011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，做好防範與回應工作。另設立「危機處理小組」與「緊急聯絡人」，針對緊急或異常事件，研商因應或應變措施，有計畫、有步驟地施行有效與確實的行動，並即時通報，避免危機擴大。經由持續的檢討與改善，降低處理成本，強化預防及應變能力。

八、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

翠綠綿延，草木蔚然。

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

2011.12.31 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	42,206,000	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10樓	113,000	人身保險經紀人、財產保險經紀人
玉山投顧	2003.03.19	臺北市松山區民生東路3段117號7樓	50,000	證券投資顧問、期貨顧問服務

(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.各關係企業營運概況

2011.12.31 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	42,206,000	1,147,344,993	1,082,435,452	64,909,541	3,157,630	0.84
玉山證券	3,060,000	6,001,721	2,416,748	3,584,973	72,339	0.24
玉山創投	1,500,000	1,692,426	20,826	1,671,600	93,118	0.62
玉山保經	113,000	788,737	126,341	662,396	458,255	40.55
玉山投顧	50,000	62,973	7,975	54,998	2,143	0.43

3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

2012.3.30　單位：仟股；%

企業名稱	職　稱	姓名或代表人	持有股份（2011.12.31）	
			股　數	持股比例
玉山銀行	董事長	玉山金控　代表人　曾國烈	4,220,600	100
	常務董事兼總經理	玉山金控　代表人　黃男州		
	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　王志成		
	董事	玉山金控　代表人　陳美滿		
	董事	玉山金控　代表人　陳茂欽		
玉山證券	董事長	玉山金控　代表人　杜武林	306,000	100
	董事兼總經理	玉山金控　代表人　林晉輝		
	董事	玉山金控　代表人　陳嘉鐘		
	董事	玉山金控　代表人　黃琪璋		
	董事	玉山金控　代表人　施教煌		
	監察人	玉山金控　代表人　王欽龍		
玉山創投	董事長	玉山金控　代表人　郭東隆	150,000	100
	董事	玉山金控　代表人　白宗民		
	董事	玉山金控　代表人　鍾啟淦		
	董事	玉山金控　代表人　施良垣		
	董事	玉山金控　代表人　黃恬瑩		
	監察人	玉山金控　代表人　吳寬和		
玉山保經	董事長	玉山金控　代表人　沈水金	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	5,000	100
	董事	玉山證券　代表人　王正聰		
	董事	玉山證券　代表人　蔡政達		
	監察人	玉山證券　代表人　黃衛聖		

註：玉山創投及玉山保經未設置總經理。

（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一〇〇年度依「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　一〇一　年　三　月　十六　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120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。

信賴 是無價的財富

人生有很多種財富，將有形的託付給玉山，
更多無價的財富，留給自己！
信賴專業的玉山，是我唯一的選擇！

玉山金融控股股份有限公司

董 事 長

黃永仁

2012 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
總行營業部	(02)2719-1313
顧客服務處	(02)2175-1313
國際事務部/OBU	(02)2175-1313
信託部	(02)2175-1313
信用卡事業處	(02)2182-1313
南京東路分行	(02)2760-1313
城中分行	(02)2389-1313
城東分行	(02)2504-1313
信義分行	(02)8789-1313
基隆路分行	(02)2378-1313
天母分行	(02)2835-1313
民生分行	(02)2509-1313
松江分行	(02)2562-1313
復興分行	(02)2771-1313
敦南分行	(02)2754-1313
長春分行	(02)2546-1313
中山分行	(02)2537-1313
內湖分行	(02)2659-1313
北天母分行	(02)2877-1313
松山分行	(02)3765-1313
和平分行	(02)2362-1313
民權分行	(02)2568-1313
中崙分行	(02)2577-1313
大安分行	(02)2755-1313
古亭分行	(02)2364-1313
北投分行	(02)2895-1313
東湖分行	(02)2632-1313
新湖分行	(02)8791-6613
士林分行	(02)2834-1313
木柵分行	(02)2936-1313
忠孝分行	(02)8772-1313
東門分行	(02)2321-1313
建成分行	(02)2556-1313
南港分行	(02)2789-1313
新莊分行	(02)2202-1313
北新莊分行	(02)2997-1313
新樹分行	(02)2203-1313
雙和分行	(02)2923-1313
永和分行	(02)2949-1313
福和分行	(02)8923-1313
永安分行	(02)8921-1313
中和分行	(02)2222-1313
連城分行	(02)8228-1313
南勢角分行	(02)2942-8813
泰和分行	(02)2242-1313
板橋分行	(02)8257-1313

	電話
埔墘分行	(02)2963-1313
板新分行	(02)8952-1313
海山分行	(02)2256-1313
光復分行	(02)2957-1313
三重分行	(02)2280-1313
重新分行	(02)2984-1313
二重分行	(02)2278-1313
東三重分行	(02)2971-1313
土城分行	(02)2274-1313
南土城分行	(02)2267-1313
樹林分行	(02)8675-1313
迴龍分行	(02)2689-1313
五股分行	(02)2290-1313
新店分行	(02)2916-1313
北新分行	(02)8911-1313
三峽分行	(02)2673-6613
蘆洲分行	(02)2848-1313
泰山分行	(02)2297-1313
汐止分行	(02)2647-6613
桃園分行	(03)332-1313
南桃園分行	(03)337-1313
桃鶯分行	(03)375-1313
林口分行	(03)396-1313
南崁分行	(03)352-1313
八德分行	(03)367-1313
中壢分行	(03)427-1313
壢新分行	(03)492-1313
楊梅分行	(03)488-1313
新竹分行	(03)523-1313
光華分行	(03)533-1313
竹北分行	(03)554-1313
竹科分行	(03)564-1313
新豐分行	(03)557-1313
竹南分行	(037)46-1313
新南分行	(037)47-6115
頭份分行	(037)66-3571
後龍分行	(037)72-4771
台中分行	(04)2254-1313
文心分行	(04)2291-1313
大墩分行	(04)2320-1313
南屯分行	(04)2380-1313
西屯分行	(04)2461-1313
大雅分行	(04)2568-1313
豐原分行	(04)2512-1313
中工分行	(04)2350-8913

	電話
龍井分行	(04)2636-6813
大里分行	(04)2485-1313
草屯分行	(049)238-1313
彰化分行	(04)728-1313
員林分行	(04)836-1313
斗六分行	(05)532-1313
嘉義分行	(05)223-1313
東嘉義分行	(05)216-1313
朴子分行	(05)379-1313
台南分行	(06)241-1313
東台南分行	(06)289-1313
金華分行	(06)291-1313
永康分行	(06)201-1313
佳里分行	(06)721-1313
仁德分行	(06)270-6613
高雄分行	(07)336-1313
大順分行	(07)727-1313
苓雅分行	(07)716-1313
前鎮分行	(07)761-1313
七賢分行	(07)235-1313
左營分行	(07)559-1313
楠梓分行	(07)364-1313
北高雄分行	(07)350-1313
三民分行	(07)315-1313
大昌分行	(07)341-1313
澄清分行	(07)386-1313
小港分行	(07)807-1313
鳳山分行	(07)743-1313
岡山分行	(07)621-1313
林園分行	(07)643-1313
後庄分行	(07)702-1313
屏東分行	(08)733-1313
潮州分行	(08)786-1313
東港分行	(08)835-1313
內埔分行	(08)778-1313
基隆分行	(02)2427-1313
羅東分行	(03)957-1313
花蓮分行	(03)831-1313
台東分行	(089)36-1313
澎湖分行	(06)927-1313
洛杉磯分行	1-626-810-2400
香港分行	852-3405-6168
新加坡分行籌備處	*預計2012.7.23開業
越南胡志明市代表人辦事處	84-8-911-1313
東莞代表處	+86-769-2698-5452

玉山證券

總公司	(02)5556-1313
經紀本部	(02)2713-1313
南京東路分公司	(02)2765-1313
松江分公司	(02)2562-1313
仁愛分公司	(02)3393-1313
台大分公司	(02)8369-1313
城中分公司	(02)2382-1313
士林分公司	(02)2833-1313
內湖分公司	(02)2656-1313
板橋分公司*	(02)2951-9913
雙和分公司	(02)8923-1313
新莊分公司	(02)2998-1313
土城分公司	(02)2265-1313
桃園分公司	(03)336-6813
新竹分公司	(03)666-9913
台中分公司	(04)2385-1313
大里分公司	(04)2407-9813
嘉義分公司	(05)216-9913
台南分公司	(06)269-9913
金華分公司	(06)291-6613
高雄分公司	(07)397-1313
左營分公司	(07)558-6613

玉山保經

總公司	(02)2545-6613

玉山創投

總公司	(02)2175-1313

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