



兆豐金控  
Mega Holdings

**1Q / 2008** (v.2)

投資法人簡報



# 目錄



營業概況



財務數據

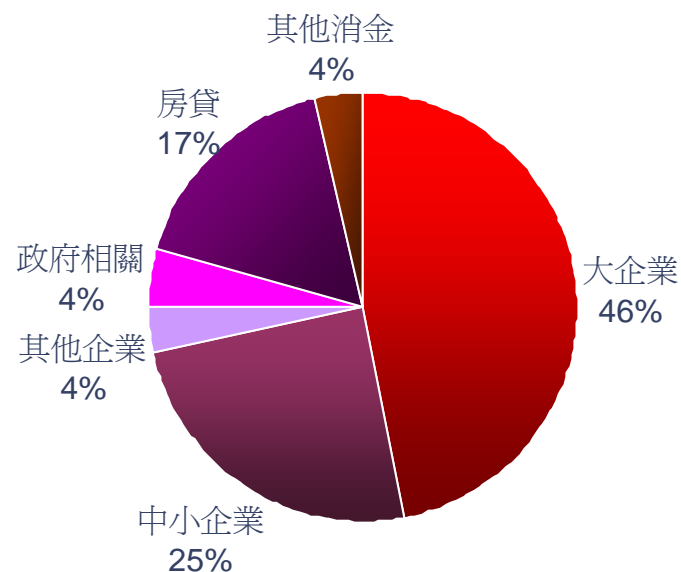
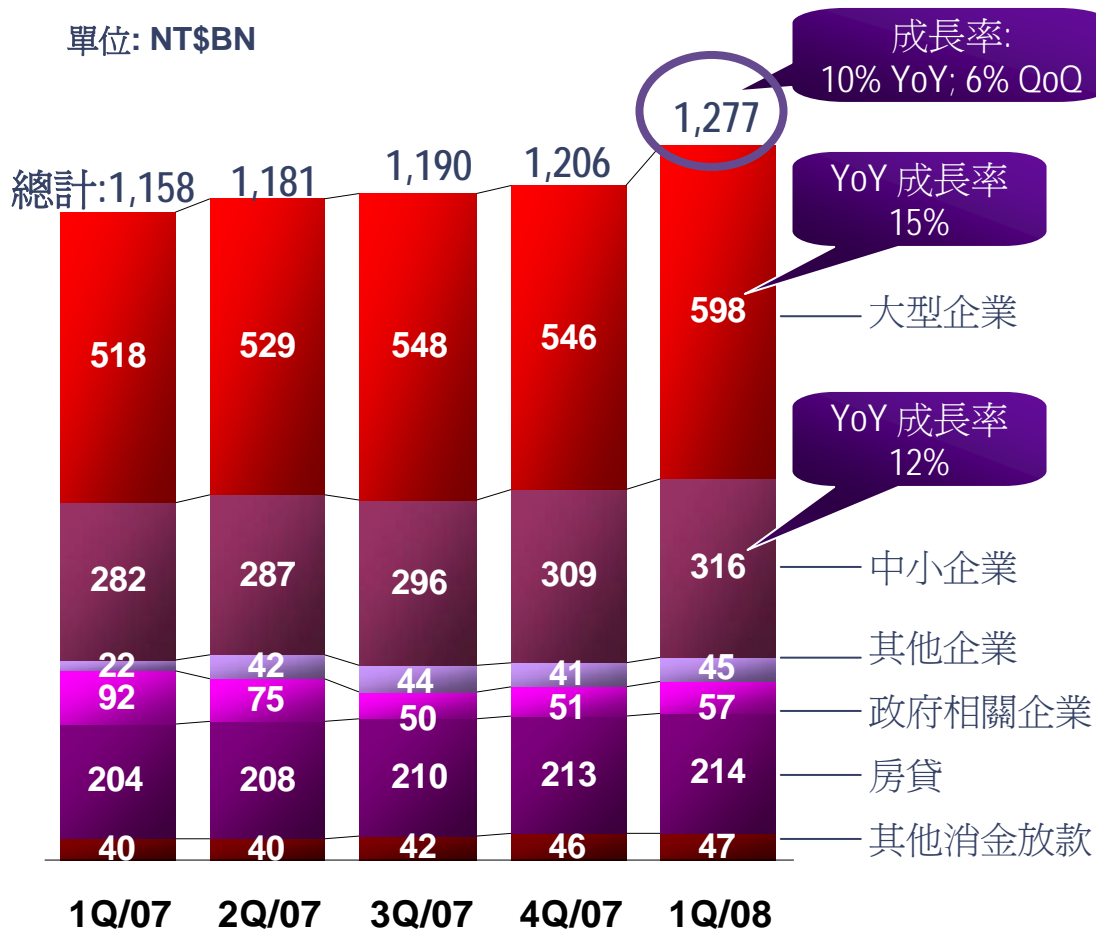


附件資料

# 1Q/08 放款成長率超乎預期

兆豐商銀放款分佈 - 依客戶別\*

單位: NT\$BN

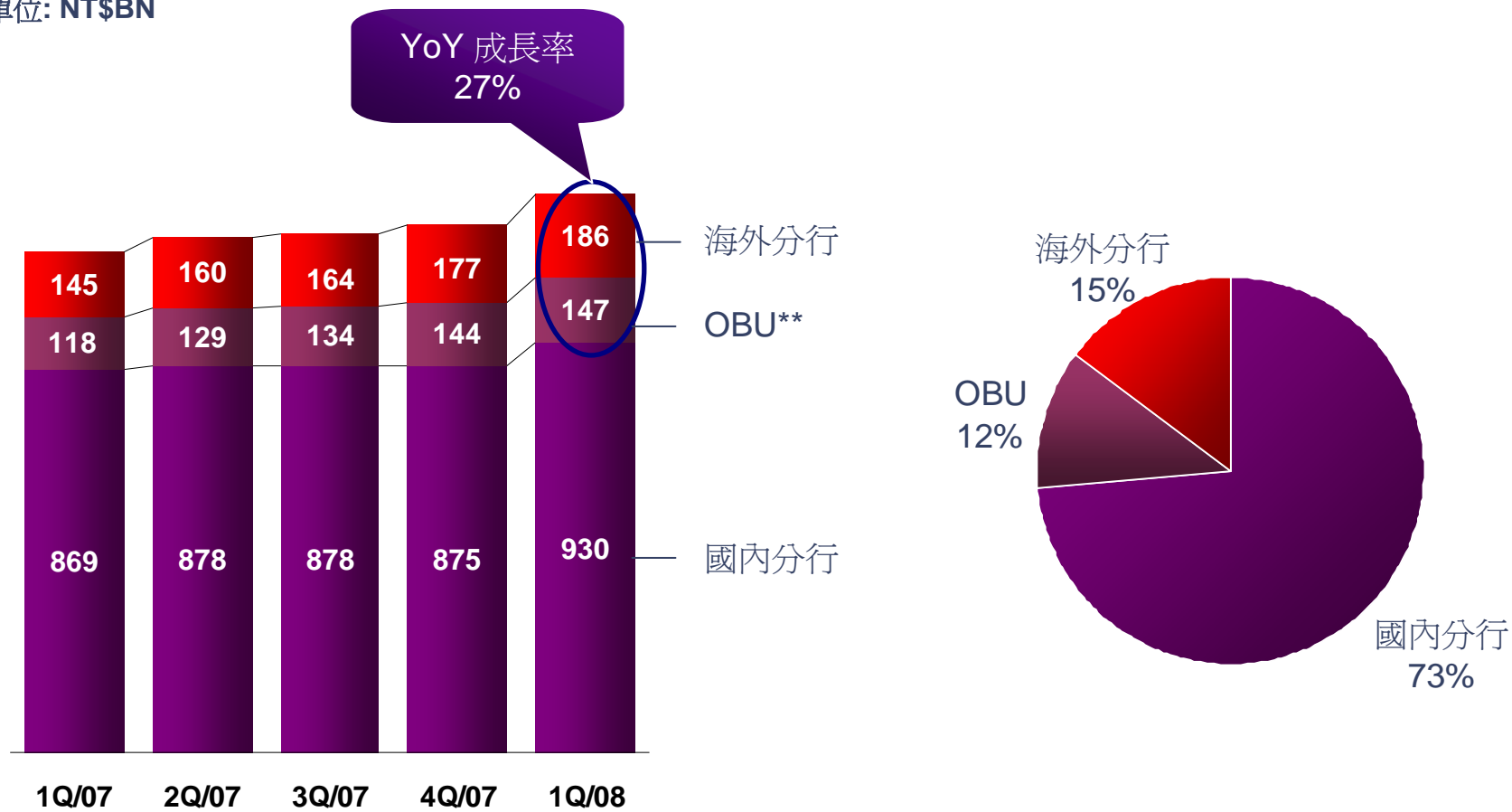


\* 兆豐商銀季末餘額，包含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀、但不包含保證。

# 海外放款YoY成長率達27%

兆豐商銀放款分佈 - 依地區別\*

單位: NT\$BN



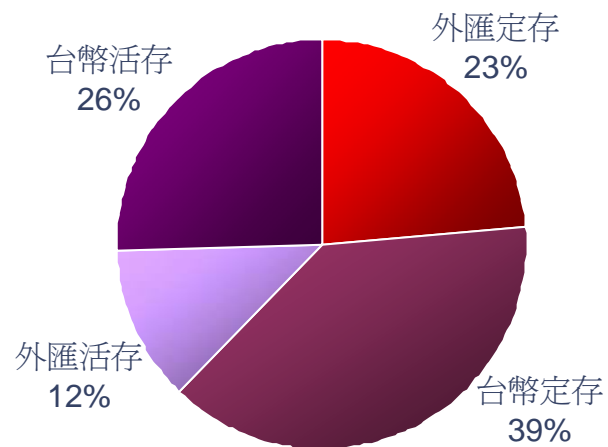
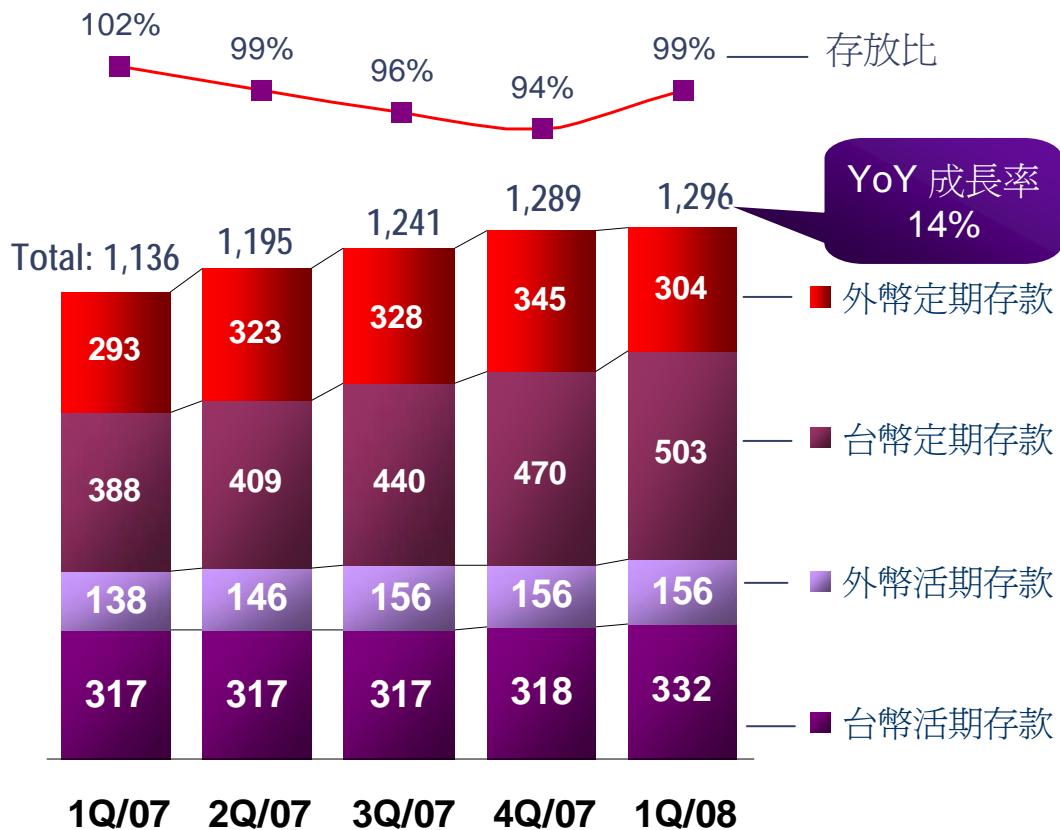
\* 兆豐商銀季末餘額，包含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀、但不包含保證

\*\* OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

# 持續吸收外幣存款以維持外幣放款需求

兆豐商銀1Q/08存放比及存款分佈

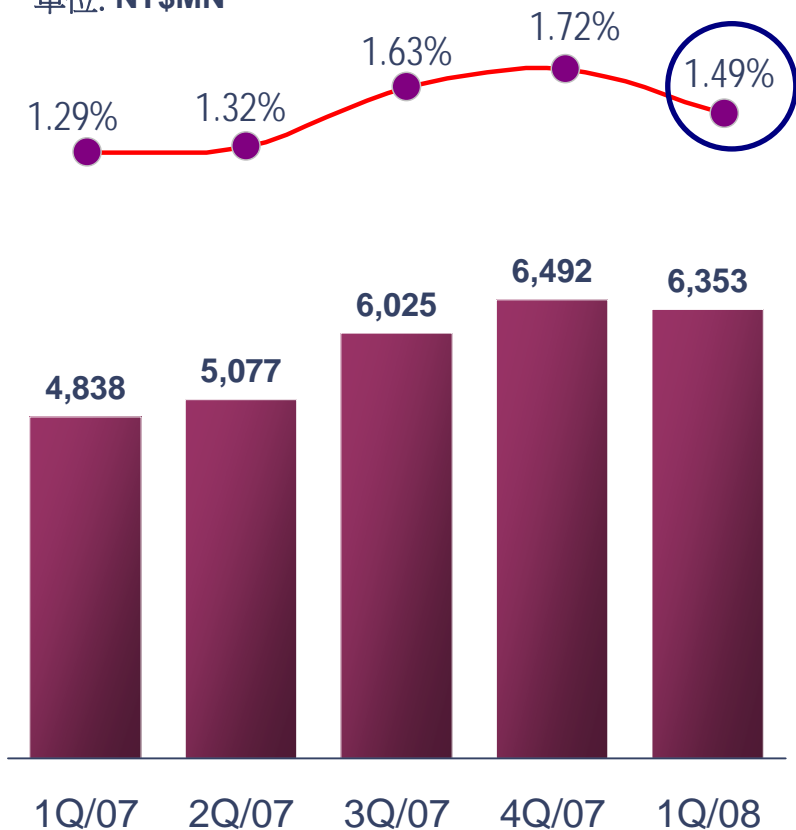
單位: NT\$BN



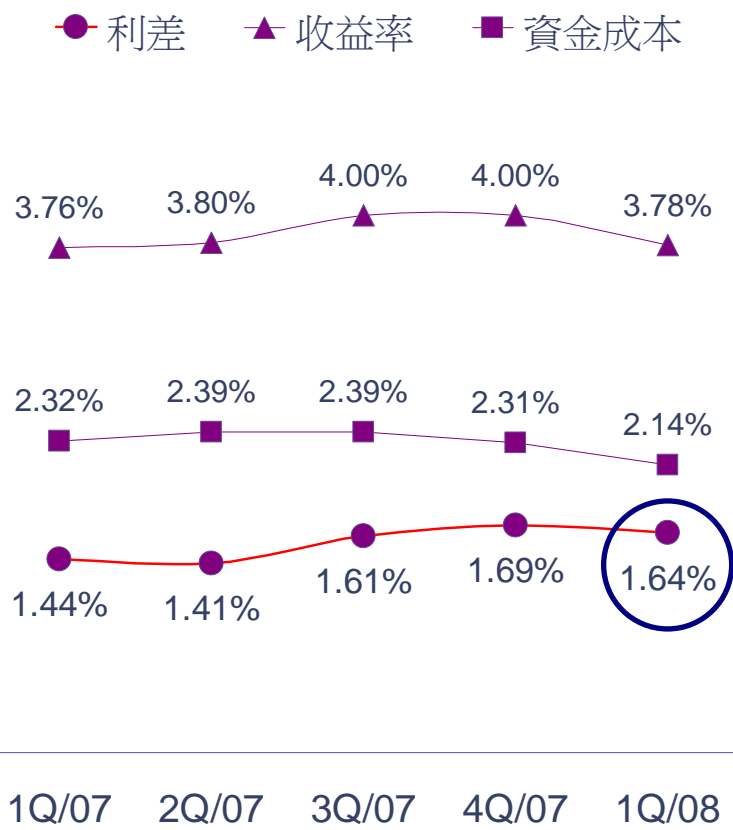
# 美元資產收益率降低以及大企業放款大幅增加導致NIM略為下滑，但利差仍維持相當水準

兆豐商銀淨利息收益率(NIM)及淨利息收入\*

單位: NT\$MN



兆豐商銀存放利差\*

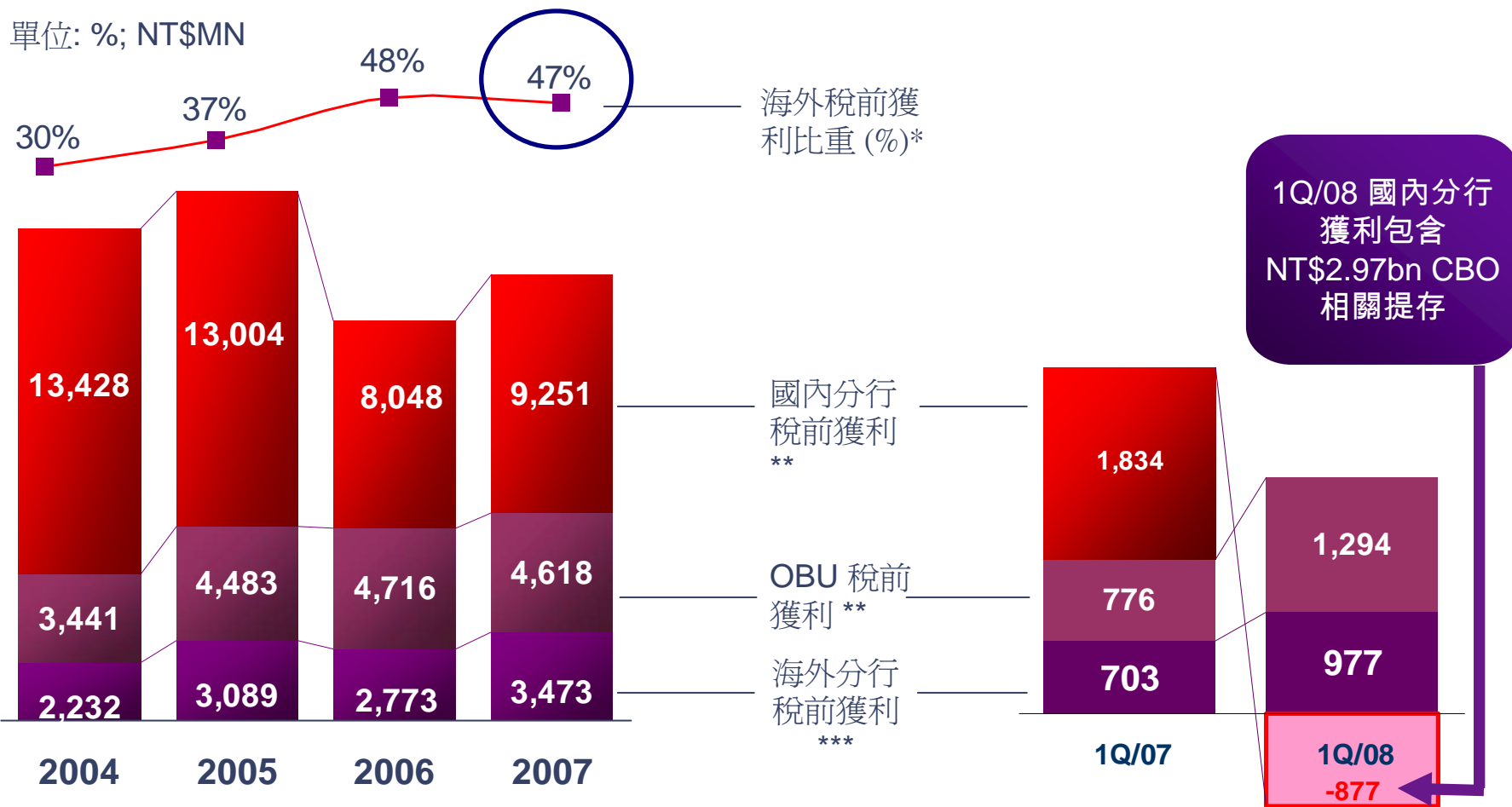


\* NIM 及利差為內部數據; NIM = 淨利息收入 / 平均孳息資產;

# 海外稅前獲利持續成長

兆豐商銀稅前獲利分佈 - 依地區\*

單位: %; NT\$MN



\* 兆豐商銀內部資料、海外獲利乃(海外分行稅前獲利 + OBU稅前獲利)/ 銀行稅前獲利

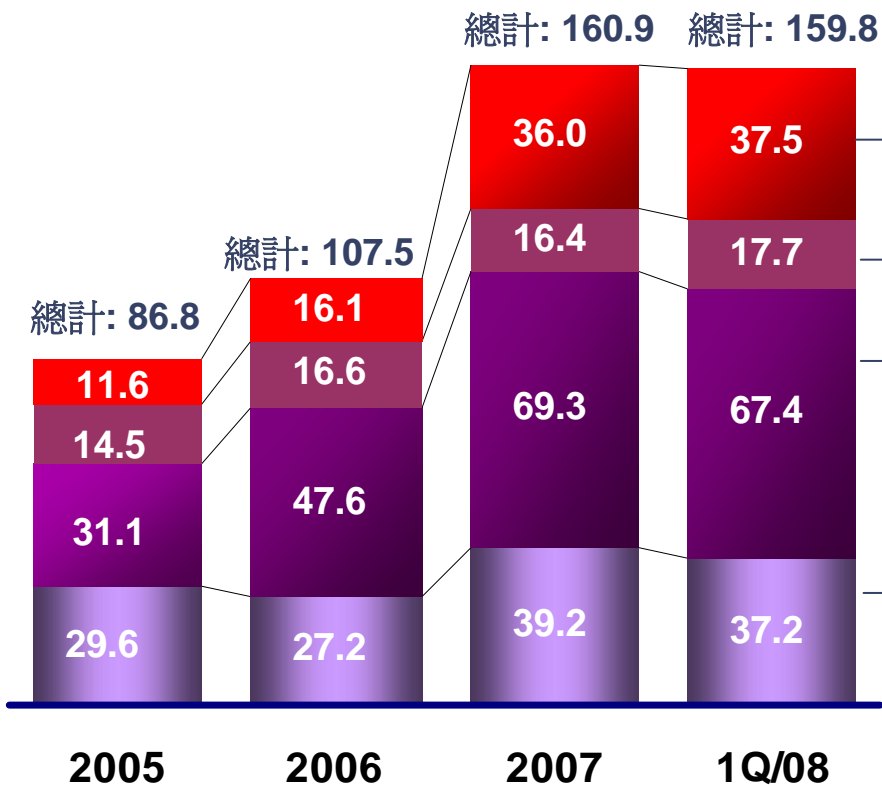
\*\* OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

\*\*\* 海外分行包含泰國及加拿大子行。匯率採用 4月/08底之數據。

# 結構債及銀行保險商品銷售量成長力道強勁

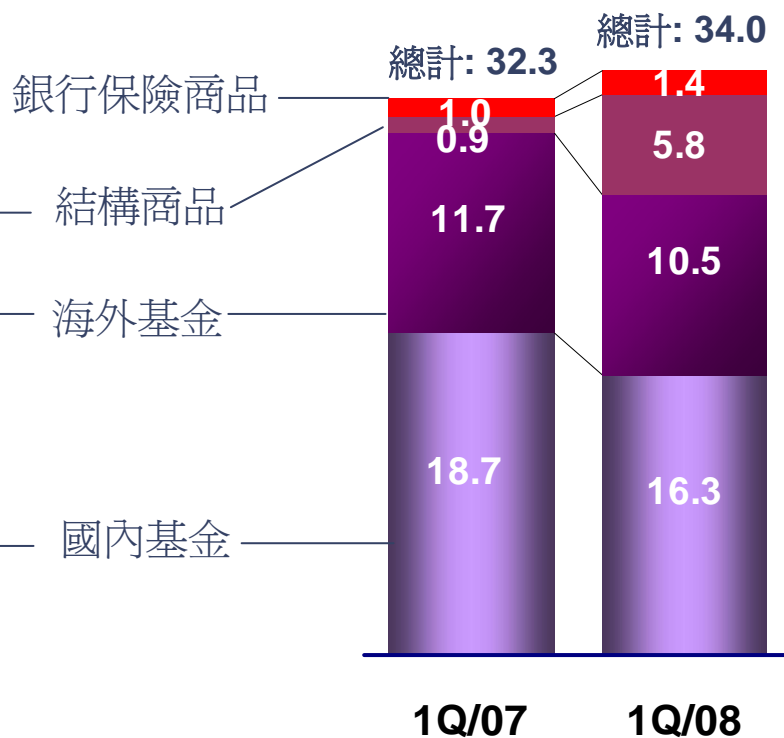
兆豐商銀財富管理產品餘額(AUM)

單位: NT\$BN



兆豐商銀財富管理產品銷售量

單位: NT\$BN

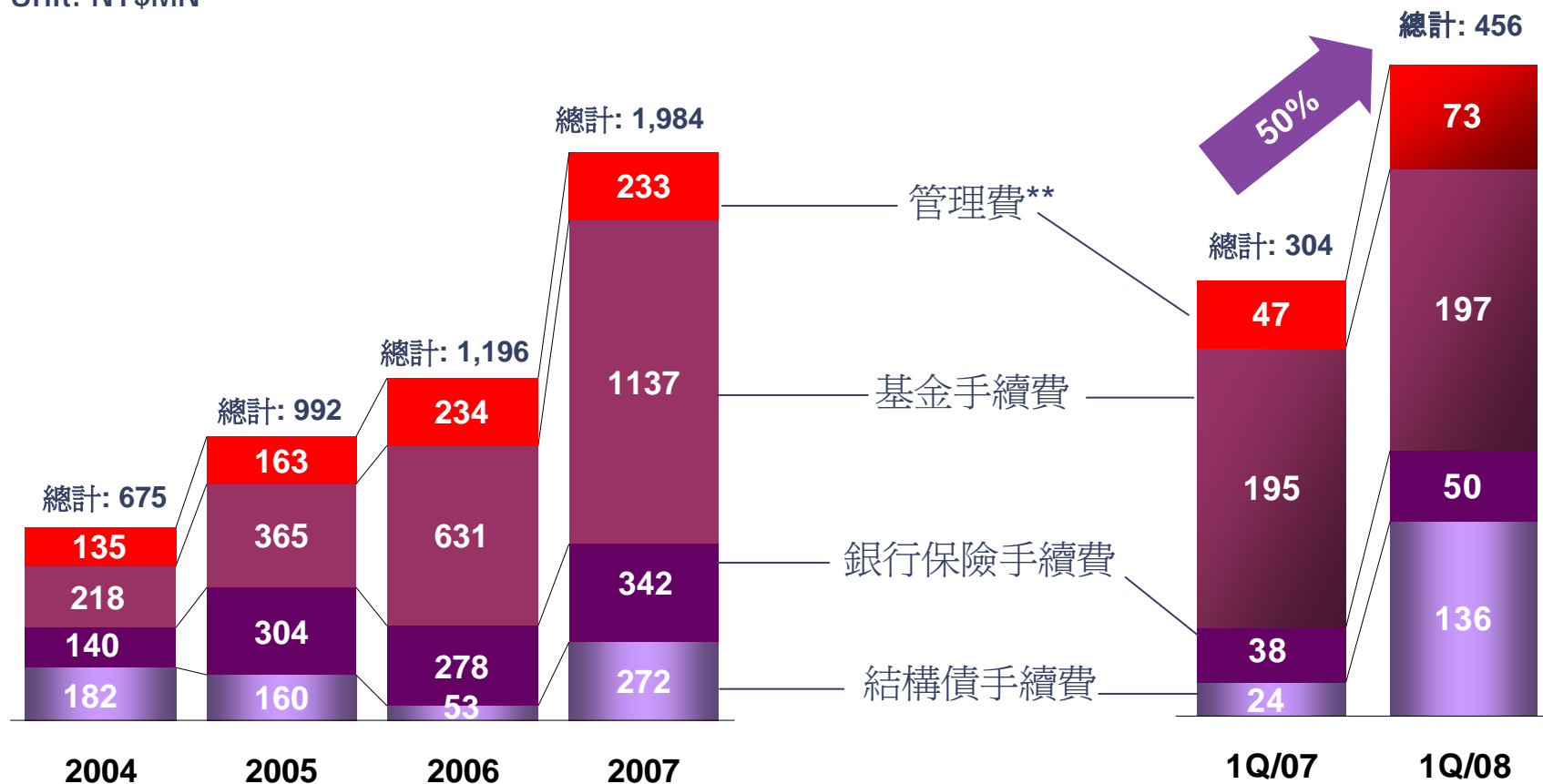




# ... 導致財富管理手續費收入的增加，雖然國際股市表現不佳

兆豐商銀財富管理淨手續費收入分佈 - 依產品別 \*

Unit: NT\$MN



\* 兆豐商銀內部資料

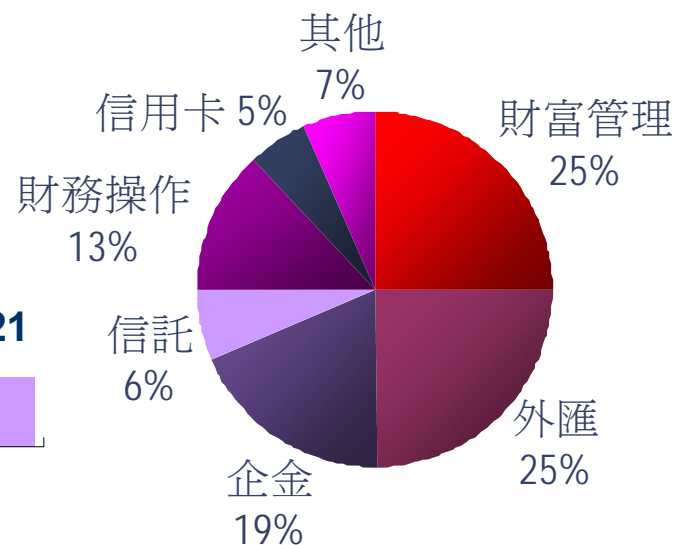
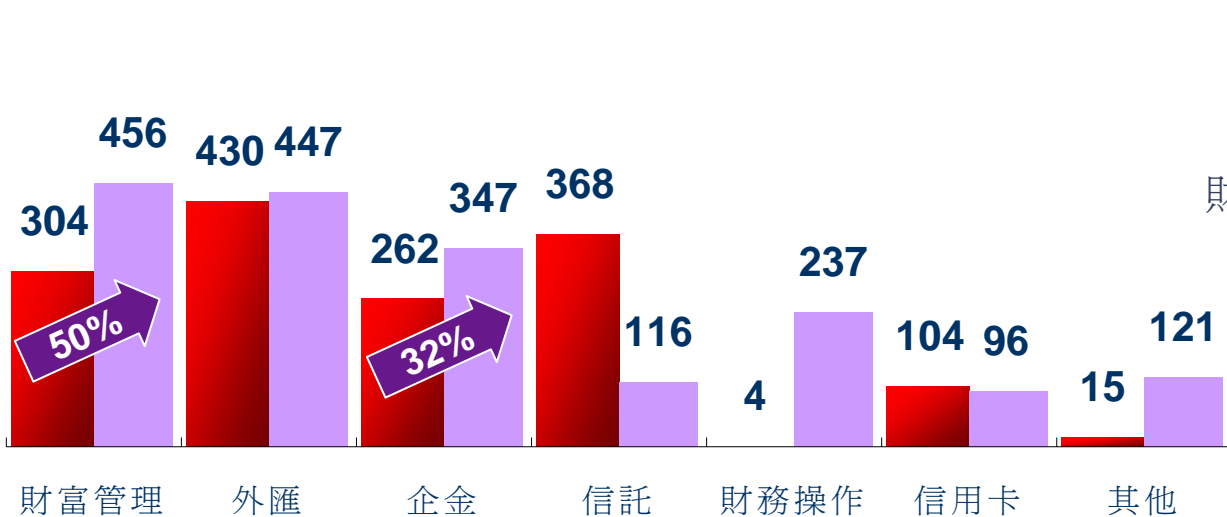
\*\* 財富管理業務相關帳戶管理費用

# 財富管理及企金相關手續費收入成長強勁

兆豐商銀1Q/2008 手續費收入分佈

單位: NT\$MN

■ 1Q/07    ■ 1Q/08



# 目錄

---



營業概況



財務數據

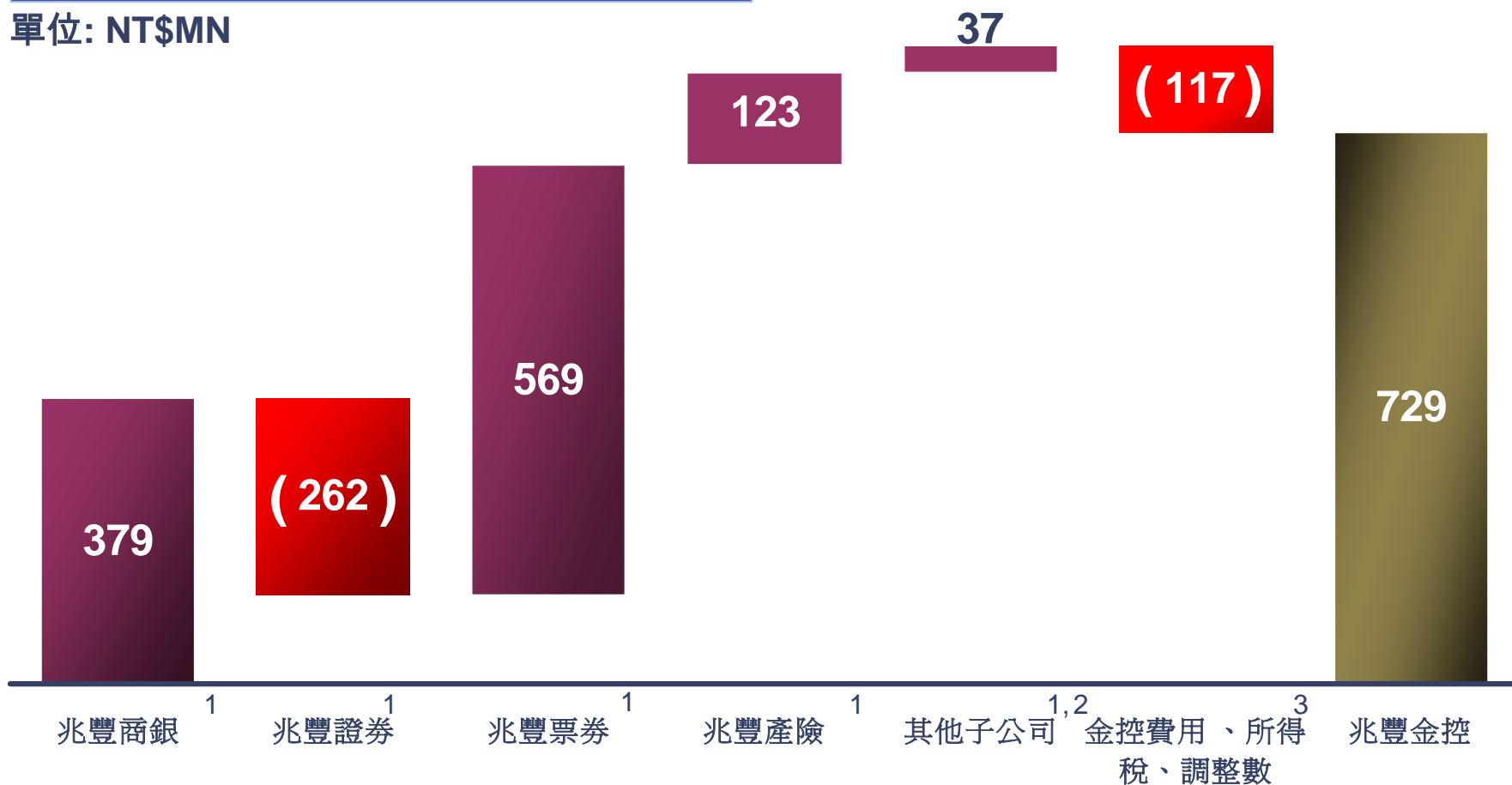


附件資料

# 1Q/2008稅後盈餘分佈 – 依子公司

1Q/08兆豐金控盈餘分佈

單位: NT\$MN



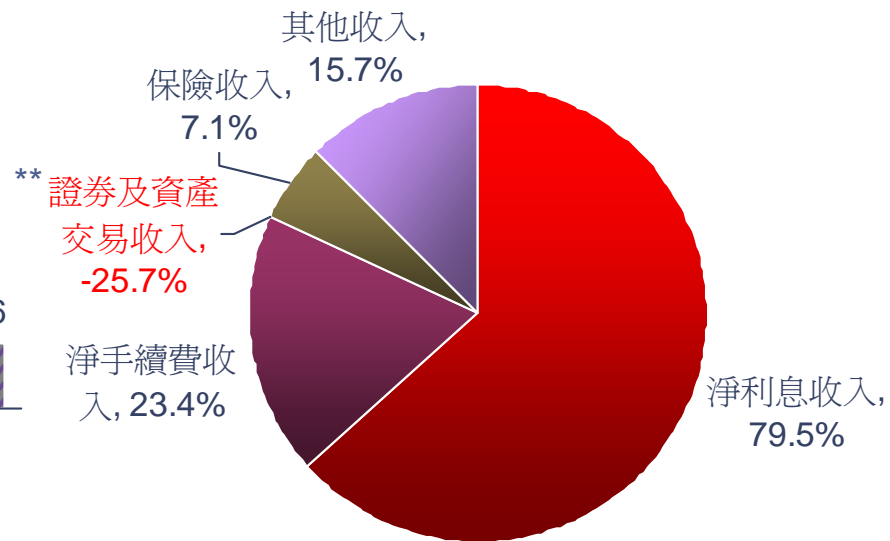
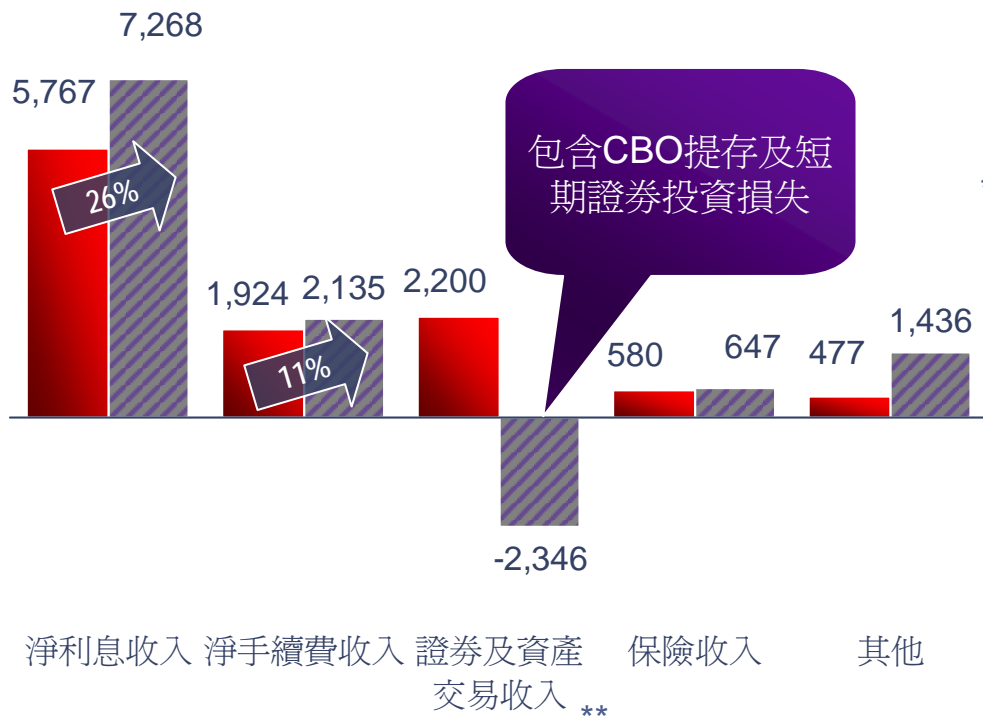
1. 子公司自結數減除紅利發放及子公司間往來調整數
2. 包含兆豐國際投信、兆豐資產、兆豐保代、兆豐交銀創投
3. 包含金控費用、所得稅及其他編製合併報表之調整數

# 利息收入及手續費收入之成長抵銷CBO提存之負面影響

1Q/07 vs. 1Q/08合併淨營收\*

1Q/2008合併淨營收分佈

■ 1Q/07    ■ 1Q/08    單位: NT\$MN

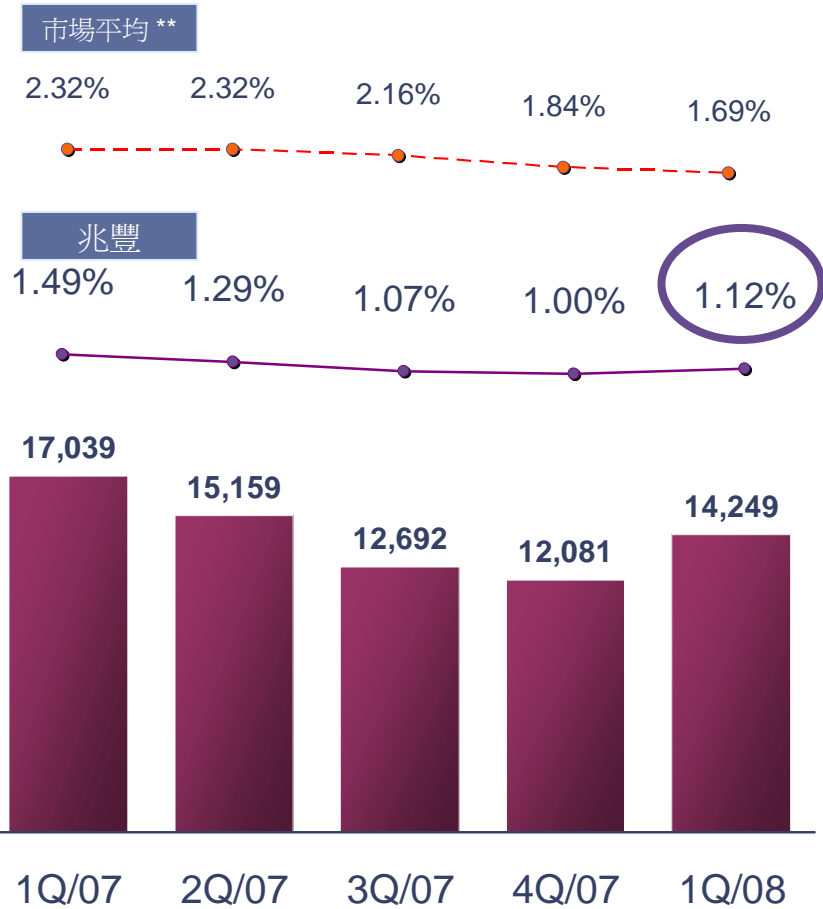


\* 查核數

\*\* 包含短投、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損

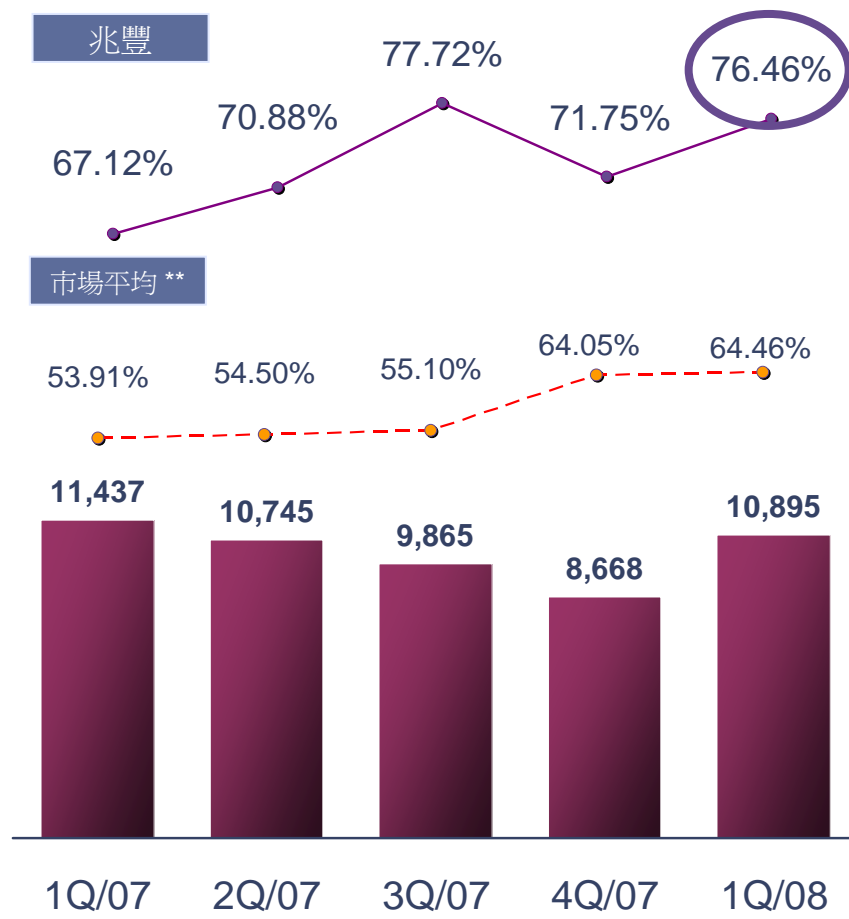
# 不良資產比率維持低檔，覆蓋率持續攀升中

## 不良資產餘額與不良資產比率\*



單位: NT\$MN

## 備抵呆帳與覆蓋率\*



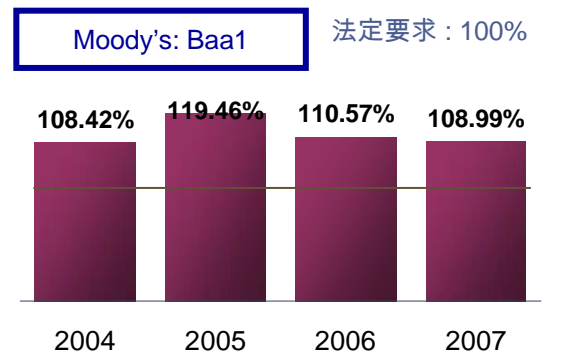
單位: NT\$MN

\* 逾期放款達90天以上之標準

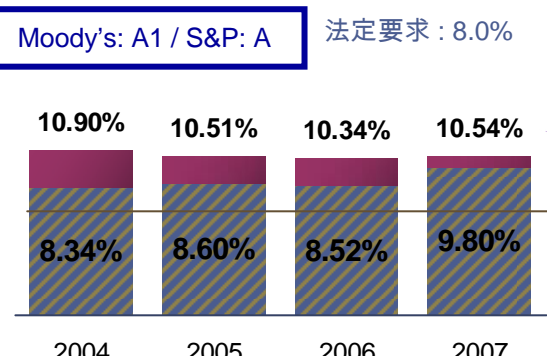
\*\* 市場平均數: 金管會資料

# 保守之資產配置

## 兆豐金控\*



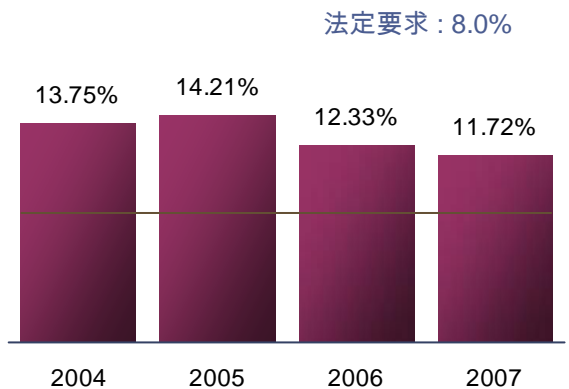
## 兆豐商銀\*\*



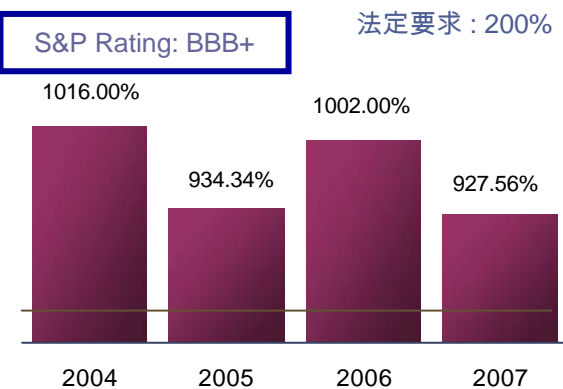
■ 資本適足率  
 ■ 第一類資本適足率

已含BASEL II 執行影響數

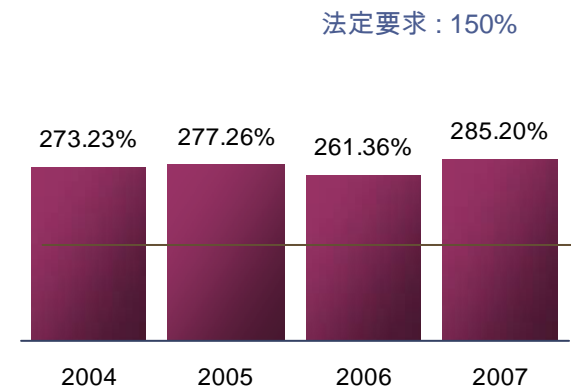
## 兆豐票券



## 兆豐產險



## 兆豐證券

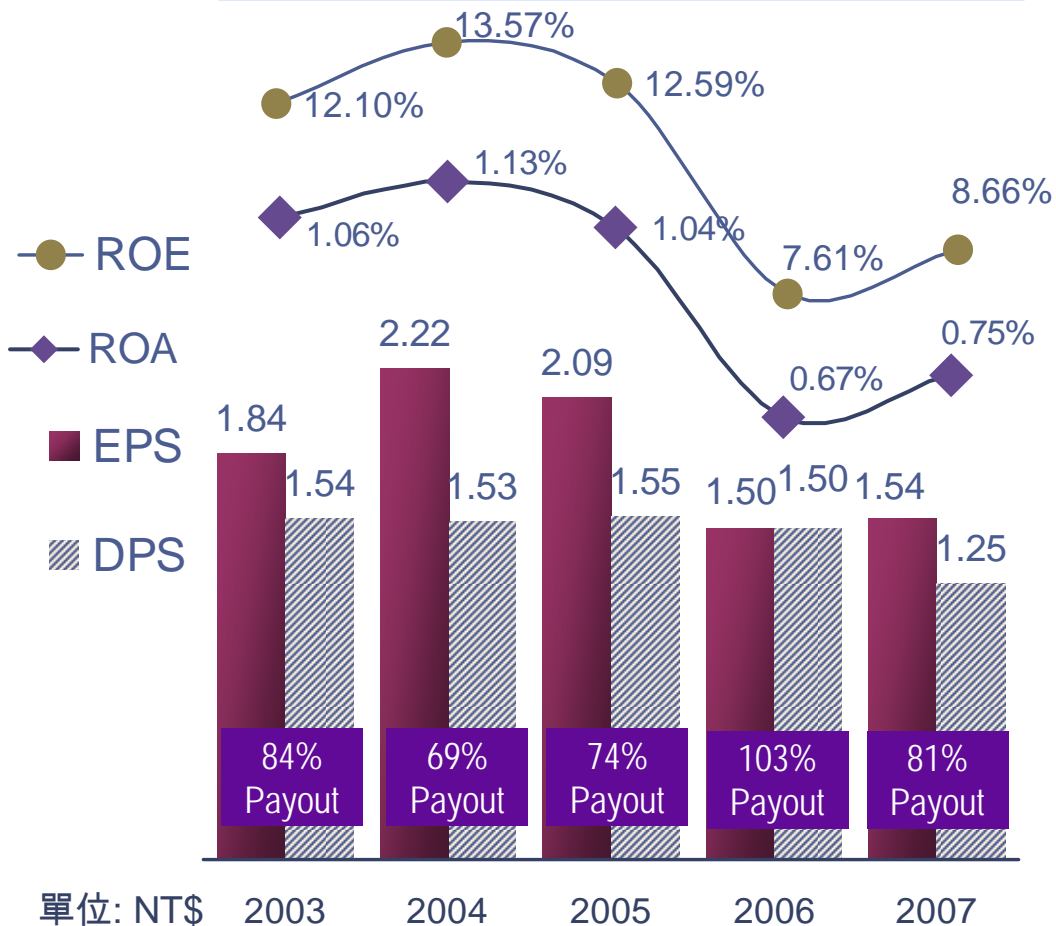


\* 子公司淨合併數據

\*\* 2005年(含)前數據乃交銀與中銀之合併數據

# 致力提供投資人穩定之收益

主要獲利指標



- ❖ 中期 ROE 目標 10~12%
- ❖ 中期 ROA 目標 >1%
- ❖ 爲了提高股東權益報酬率(ROE)以及避免股本過度膨脹，過去4年均發放100%現金股利
  - ◆ 股利發放比例達 70% ~100%
  - ◆ 股利政策爲發放50%以上之現金股利，但過去4年均發放100%現金股利
  - ◆ 過去4年殖利率達 7% ~9%

單位: NT\$ 2003 2004 2005 2006 2007

\* DPS / 每股股利均以現金發放



# 目錄

---



營業概況



財務數據



附件資料

# 1Q/08兆豐金控合併損益表

新台幣百萬元, EPS 乃元	1Q/08*	1Q/07*	YoY	2007*
淨利息收入	7,268	5,767	26%	26,296
淨手續費收入	2,135	1,924	11%	9,327
保險費收入	647	580	12%	1,167
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益	-7,098	3,329	-313%	4,545
備供出售資產損益	276	222	24%	2,508
持有到期日資產損益	0	0	0%	0
權益法投資損益	50	100	-50%	190
不動產損益	7	44	-84%	22
兌換利益	8,068	-1,095	-837%	2,753
資產減損	-3,649	-400	812%	-2,123
其他非利息淨損億	1,436	477	201%	2,250
淨營業利益	9,140	10,948	-17%	46,935
營業費用	-4,962	-4,653	7%	-20,235
提存前營業獲利	4,178	6,295	-34%	26,700
呆帳費用	-2,440	-2,523	-3%	-6,601
保險責任準備	-216	-251	-14%	-67
稅前獲利	1,522	3,521	-57%	20,032
所得稅	-794	-650	22%	-2,918
合併總損益	729	2,872	-75%	17,114
EPS (NT\$)	0.07	0.26	-73%	1.54

\* 數據為財報查核數

# 1Q/08兆豐金控合併資產負債表

新台幣百萬	1Q/08*	1Q/07*	YoY	2007*	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	283,535	138,978	104%	349,728	-19%
金融資產-淨額	600,059	650,084	-8%	590,241	2%
應收款項-淨額	136,237	120,263	13%	123,959	10%
放款-淨額	1,278,909	1,144,671	12%	1,210,580	6%
權益法股權投資-淨額	2,624	3,235	-19%	2,583	2%
固定資產及不動產投資	23,776	24,851	-4%	24,233	-2%
其他資產	10,557	11,949	-12%	9,515	11%
<b>資產總計</b>	<b>2,335,697</b>	<b>2,094,029</b>	<b>12%</b>	<b>2,310,834</b>	<b>1%</b>
<b>負債</b>					
央行及銀行同業存款、融資	416,936	253,155	65%	412,969	1%
存款	1,236,864	1,091,806	13%	1,232,608	0%
應付債券	36,758	42,810	-14%	33,216	11%
附買回票券及債券負債	251,802	320,318	-21%	246,996	2%
其他負債	197,440	182,821	8%	190,394	4%
<b>負債總計</b>	<b>2,139,800</b>	<b>1,890,910</b>	<b>13%</b>	<b>2,116,183</b>	<b>1%</b>
<b>股東權益總計</b>	<b>195,897</b>	<b>203,119</b>	<b>-4%</b>	<b>194,651</b>	<b>1%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,335,697</b>	<b>2,091,029</b>	<b>12%</b>	<b>2,310,834</b>	<b>1%</b>

\* 數據為財報查核數

# 兆豐金控及其子公司概況

1Q/2008\*  
單位NT\$ Billion

兆豐金控

	兆豐金控	兆豐商銀	兆豐證券	兆豐票券	兆豐產險	兆豐國際投信**	兆豐資產管理	兆豐保代	兆豐交銀創投
		100%	100%	100%	100%	96.31%	100%	100%	100%
資產	2,336	1,964	73	244	14	1	9	0.07	1
淨值	196	152	16	31	5	0.8	2	0.05	1
淨利	0.7	0.4	-0.3	0.4	0.1	0.02	0.03	0	0
國內分支機構	193	105	46	9	27	3	1	1	1
海外分支機構***	35	28	4	0	3	0	0	0	0

\* 查核數

\*\* 兆豐金控持股 63.52%; 兆豐商銀持股 32.79%

\*\*\* 海外分支機構包含分行及辦事處

# 兆豐商銀之海外佈局

## 佈局全球、深耕亞太



- 26 家海外分行遍佈16個國家
- 27% 之放款為海外放款\*\*\*
- 海外放款成長率達27% \*\*\*

\* Bahrain 乃辦事處

\*\* 準備申請或是等待核准分行或辦事處

\*\*\* 1Q/2008之數據; 海外業務包含OBU及海外分行業務

# 兆豐美國次級房貸資產及提存概況

## 兆豐美國次級房貸資產概況

2008年5月底截止

單位: NT\$MN

商品種類	兆豐金控							
	總餘額	池下資產		提存數				佔次及房貸總額%
		次級房貸 相關總額	其他資產 ***	1~5月/08 資負表	4Q/07 損益表	1~5月/08 損益表	總計	
ABCP*	10,938	6,128	4,810	0	(766)	(2,546)	(3,312)	34%
RMBS**	3,730	3,730	0					
RMBS/CMO	1,593	1,593	0	(469)	(414)	(237)	(1,120)	70%
CDO	352	0	352	0	0	0	0	-
PPN	842	0	842	(177)		0	(177)	-
Total	17,455	11,451	6,004	(646)	(1,180)	(2,783)	(4,609)	40%

\* 僅包含兆豐商銀所包裝承銷之 Calyon 2005-1 CBO & First Commercial Bank 2006-2 CBO

\*\* 乃上述ABCP池下資產之RMBS, 該RMBS因信評降等, 所以兆豐商銀買入池下資產RMBS並依市價提列相關提存

\*\*\* ABCP之其他池下資產均為台灣"藍籌股"公司結構債, 例如聯電、台北富邦銀、統一集團、寶成集團等公司結構債