



兆豐金控
Mega Holdings

2Q / 2011 (v.1)

投資人/分析師 簡報



公司聲明

簡報中所揭露之2011年第1~2季財務資訊乃自結數，尚未經會計師簽核。兆豐金融控股股份有限公司經會計師簽核之財務報告，已於2011年8月31日於臺灣證交所公開資訊觀測站中及本公司網站公告。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

1-2Q/11 營運表現摘要*

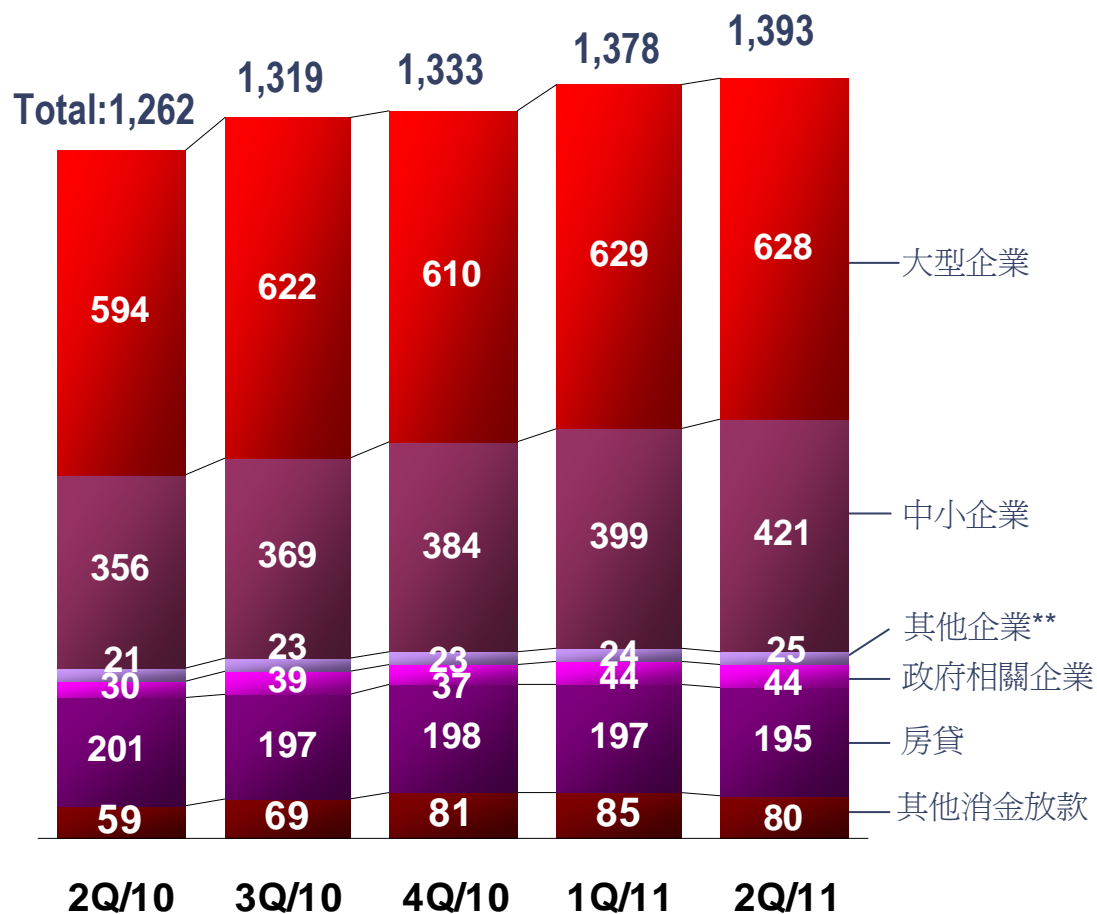
- ❖ 2Q/11 放款餘額成長1.1% QoQ、10.4%YoY，符合本公司保守之風險控管作風及對於未來審慎樂觀的看法。
- ❖ 製造業、房地產業及零售/批發業等資金需求顯著。
- ❖ OBU 放款餘額彈升，主係美元放款需求強勁所致。
- ❖ 銀行端之16bps年化新增逾放比、低呆帳費用、0.23%逾放比及361%呆帳覆蓋率，顯示資產品質穩健。
- ❖ 銀行存放比略升至91%，但市場上資金來源充裕。
- ❖ 銀行放款存放利差(spread)持平。
- ❖ 銀行放款淨利差（NIM）上揚2bps至1.15%，主係台幣放款淨利差回升所致。
- ❖ 財富管理手續費收益成長11% QoQ、15% YoY，主係銀行保險銷售優於去年同期。
- ❖ 相較去年同期，集團淨手續費收益下滑4%，主係聯貸手續費淨收益下滑所致。
- ❖ 集團淨收益上揚20% YoY，經營績效比(cost-to-income ratio)降低至44%。
- ❖ 銀行年化呆帳費用18bps，亦包含70%茂德放款覆蓋率。
- ❖ 達成集團 9.5%ROE及0.8% ROA之表現。
- ❖ 近期無增資計畫，子銀行第一類資本適足率高達9.13%。

* 1-2Q/2011 自結數，除非另行註明。

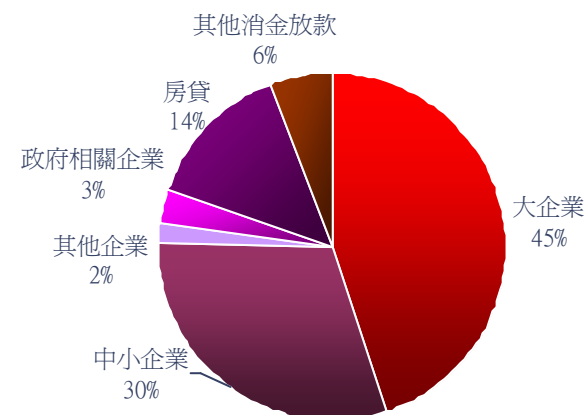
中小企業放款持續增溫

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 2Q/11 放款分佈 - 依客戶別



重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長5.7% YoY、QoQ持平、中小企業放款餘額成長18.3% YoY and 5.5% QoQ，目前的策略乃專注中小企業放款、選擇性承做聯貸案。
- ❖ 房貸餘額持平。
- ❖ 總放款餘額成長10.4% YoY、1.1% QoQ，符合今年放款目標。

* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

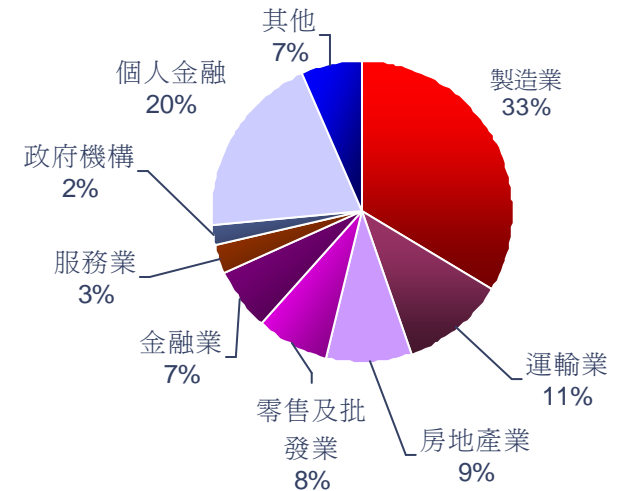
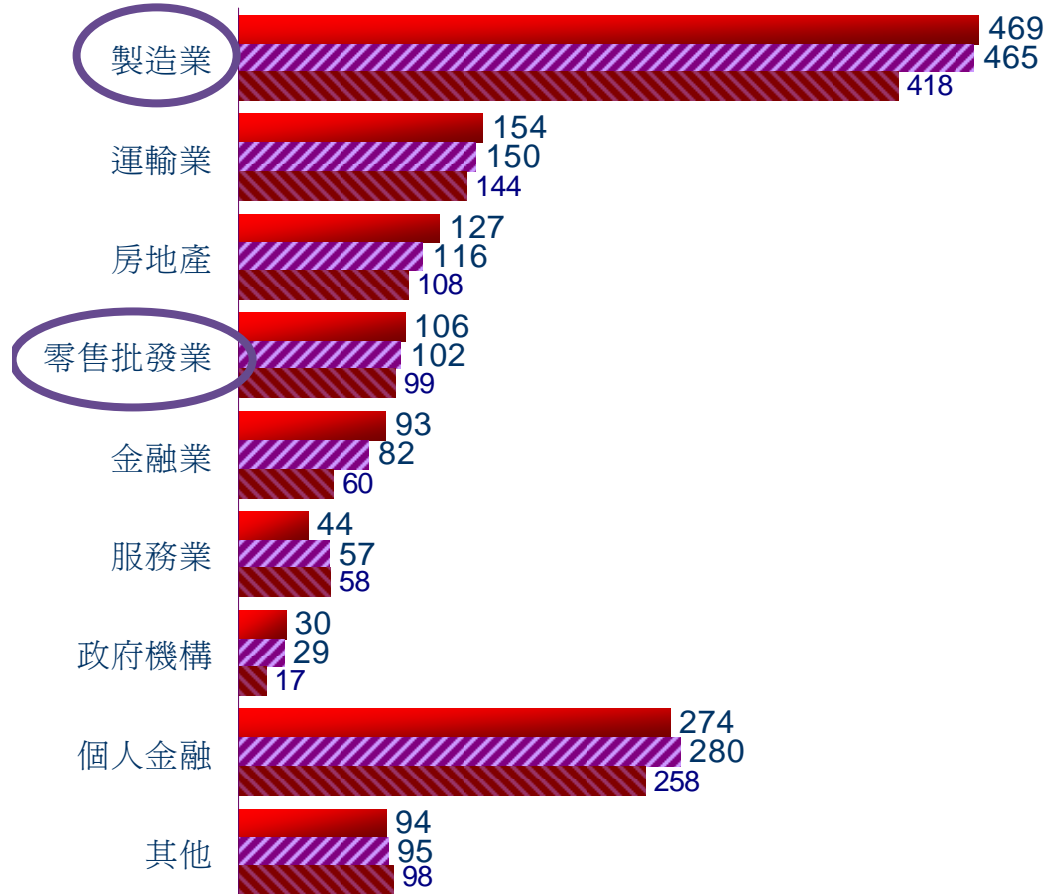
** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

製造業及零售業放款餘額持續上揚。

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

兆豐商銀 2Q/11 放款分佈 – 依產業別*

■ 2Q/11 ▨ 1Q/11 ▩ 2Q/10 單位: NT\$BN

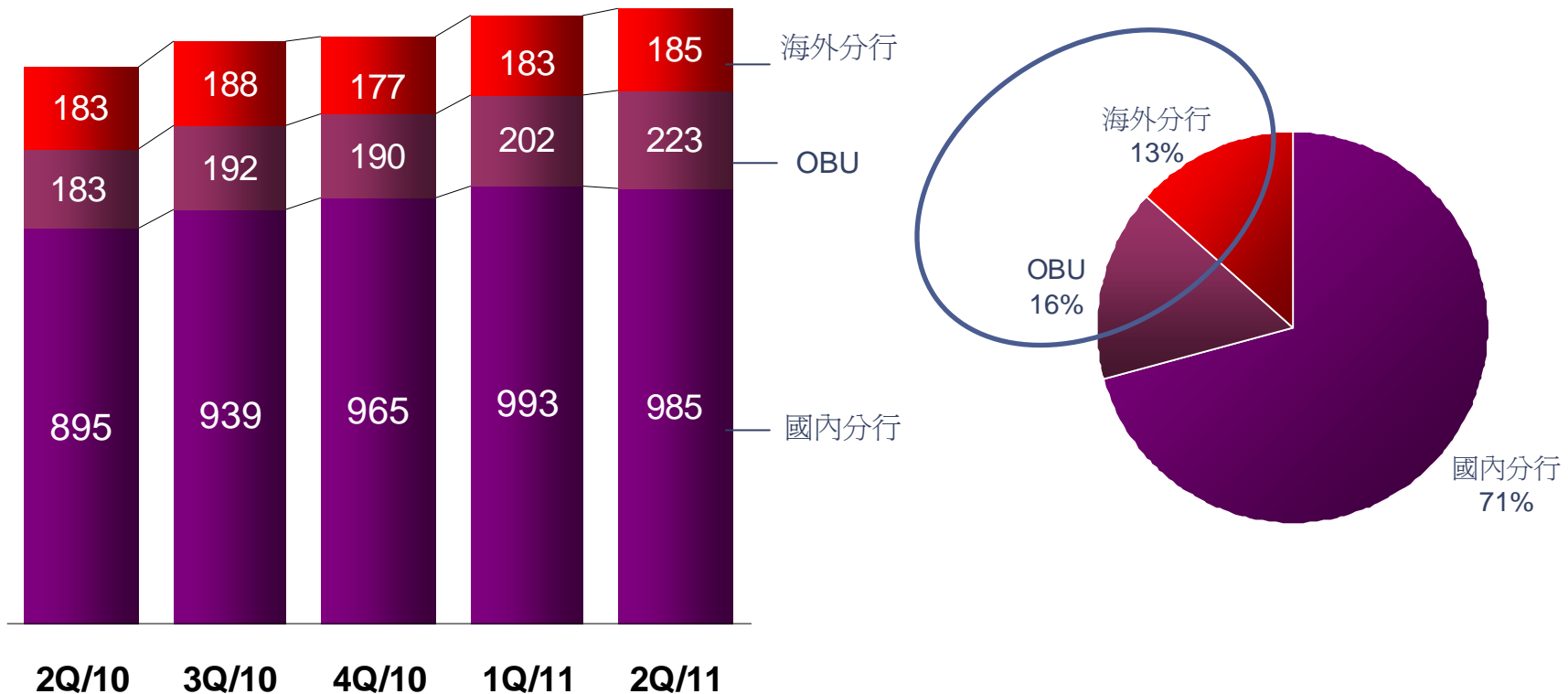


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

OBU放款餘額持續彈升。

兆豐商銀2Q/11放款分佈 - 依地區別*

單位: NT\$bn

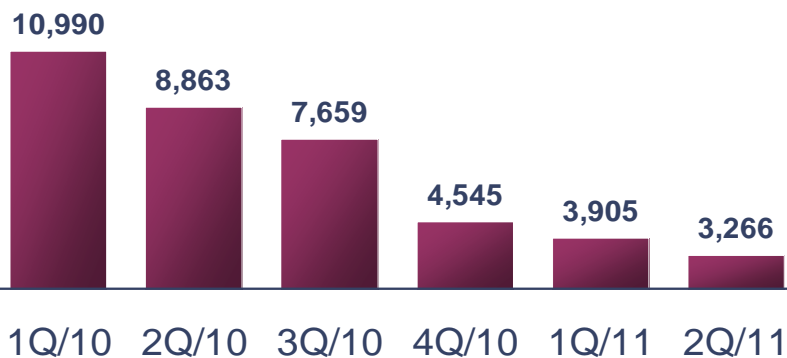


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

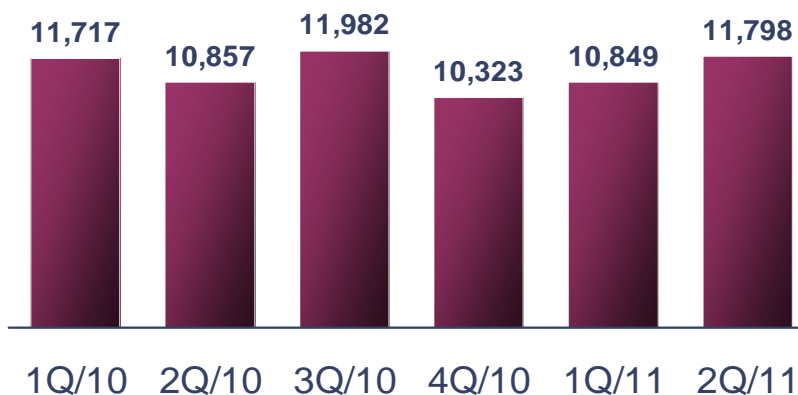
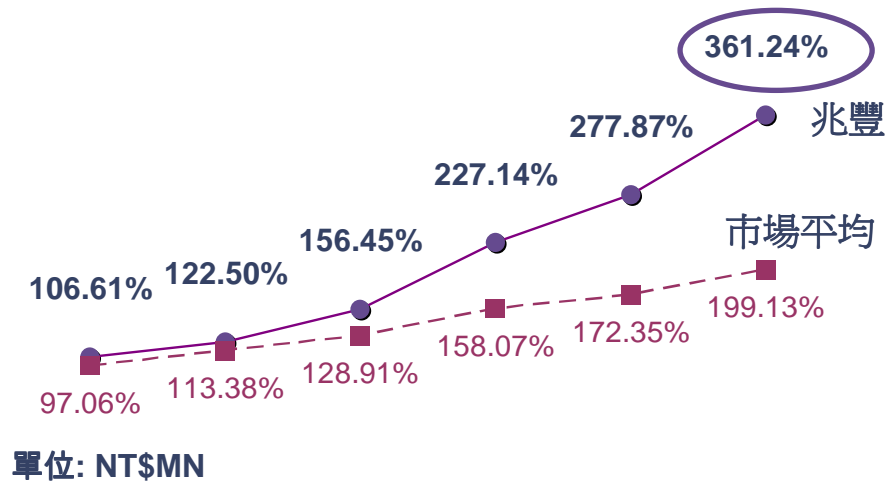
** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

優良的資產品質。

兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率*



* 逾期放款達90天以上之標準

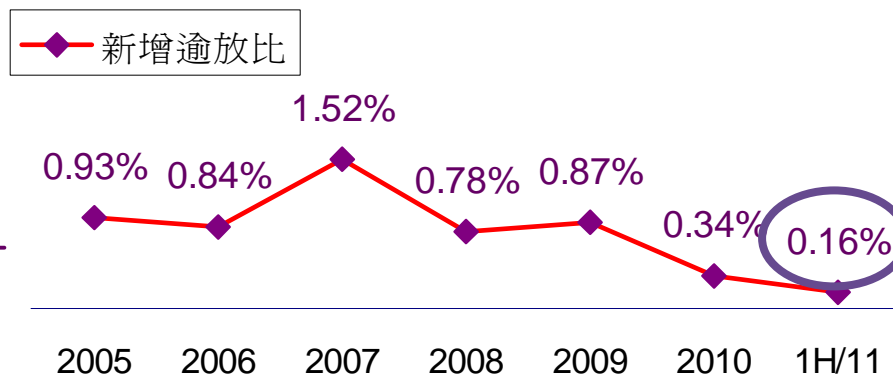
** 市場平均數: 金管會資料

新增逾放比持續探底。

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *



兆豐商銀新增逾放比% **



重要摘錄

- ❖ 大企業、中小企業及房貸逾放比持續探底。
- ❖ 年化1H/11 新增逾放比僅0.16%，為1H/11低呆帳費用之主因。

* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

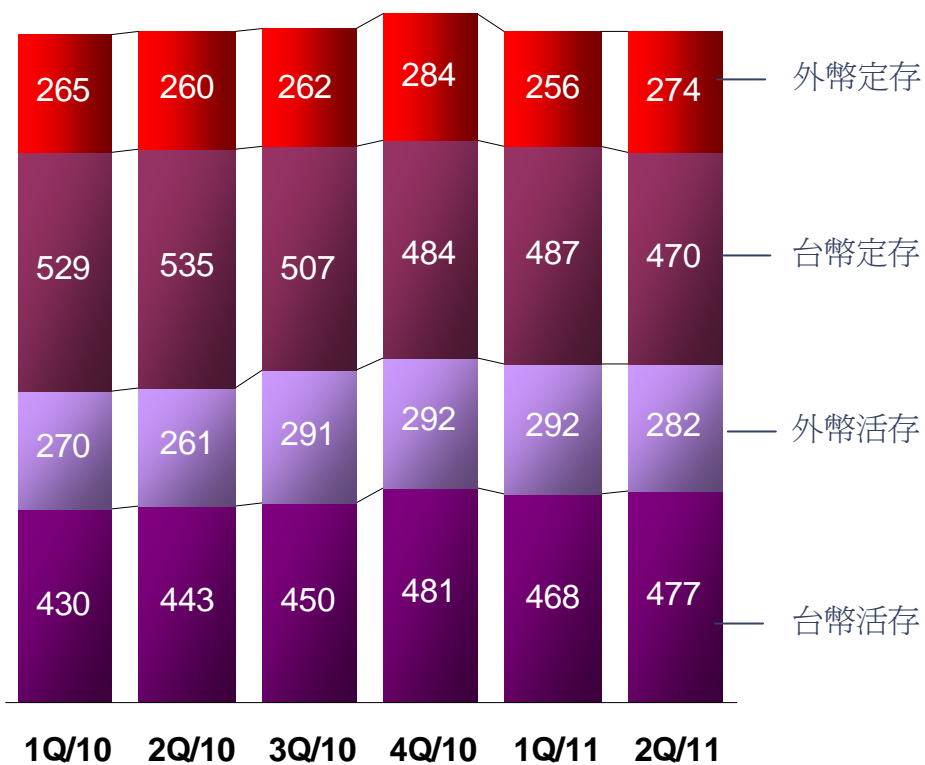
** 新增逾放金額 / 總放款; 1H/11為年化數據; 兆豐商銀內部自結數。

銀行活存比大幅改善。

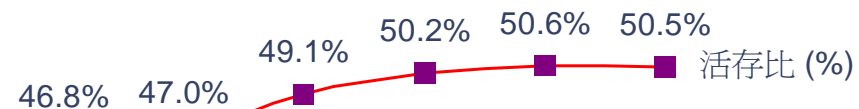
兆豐商銀存放比及存款餘額*

單位: %; NT\$bn

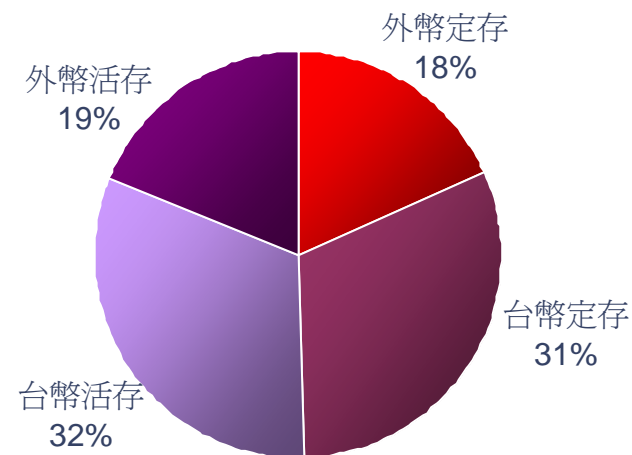
Total: 1,495 1,499 1,509 1,541 1,503 1,503



兆豐商銀活存比趨勢



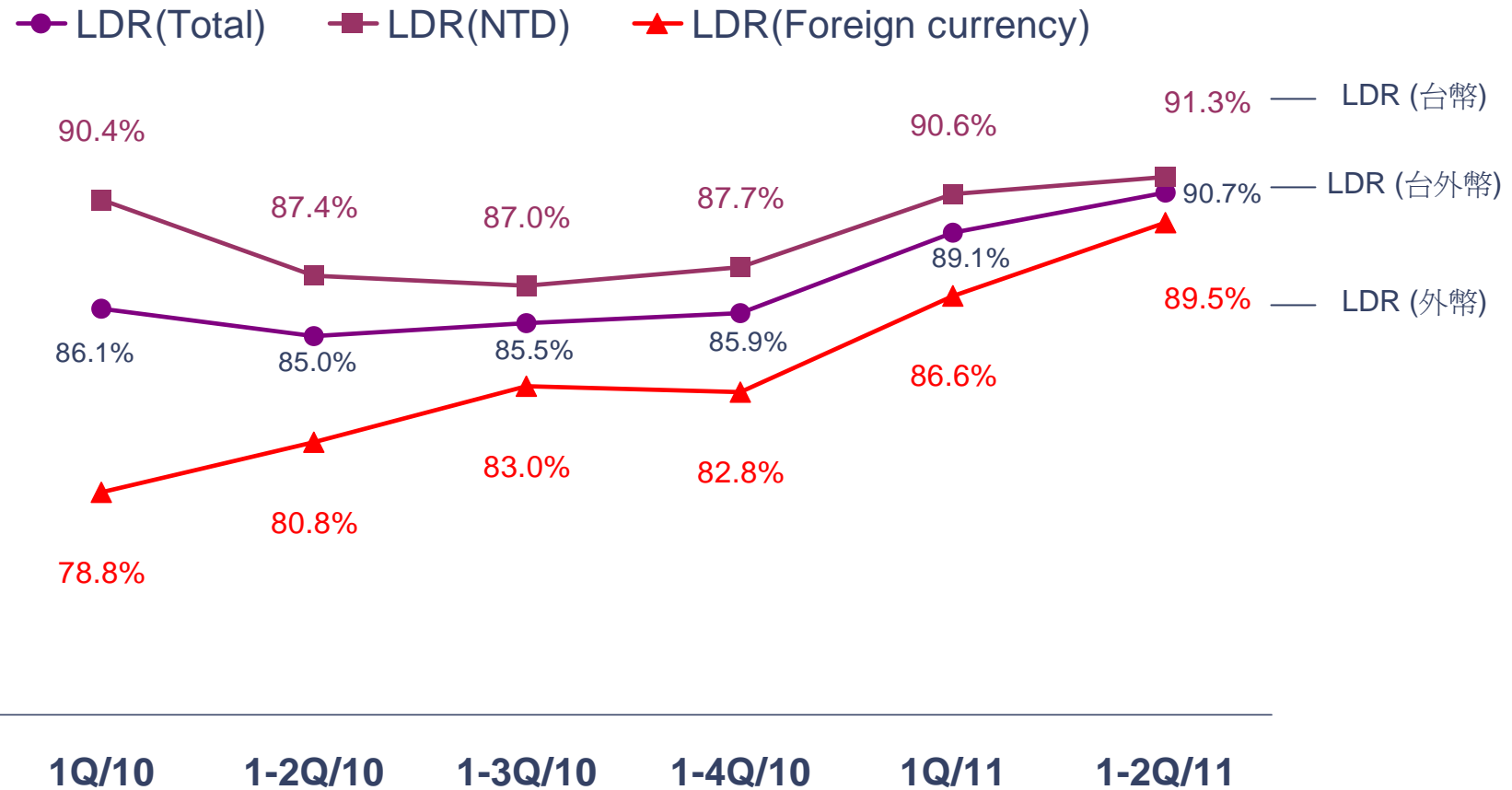
兆豐商銀2Q/11存款分佈



* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

存放比微幅上揚，但市場上資金來源充裕。

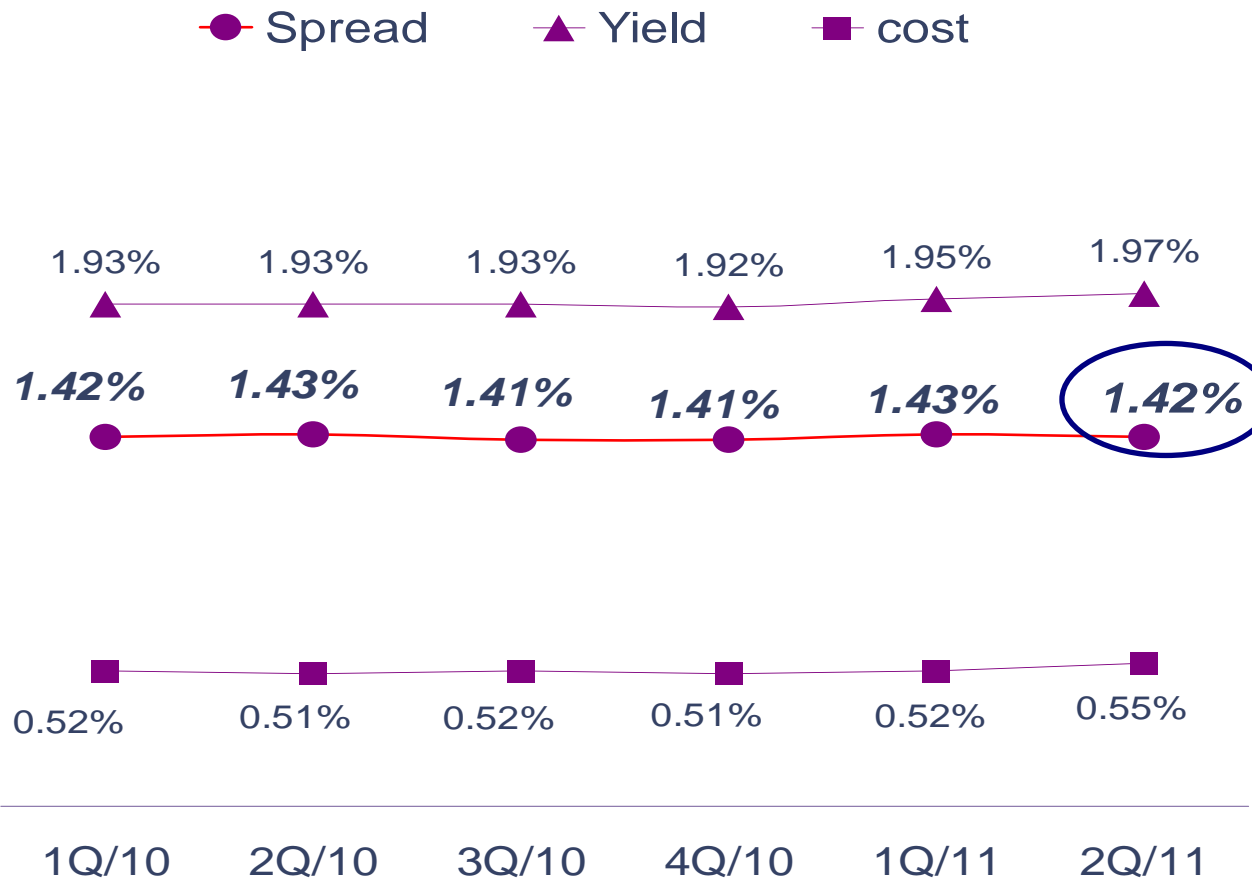
兆豐商銀存放比趨勢*



* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎；外幣放款含OBU，海外分行及部分國內放款。

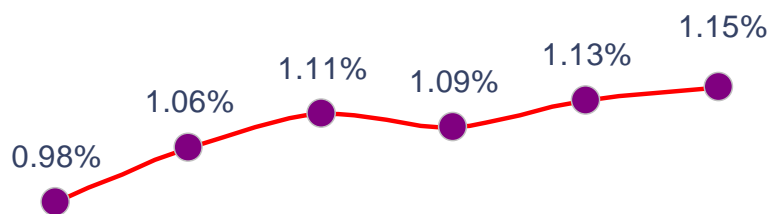
存放利差趨勢持平主係市場競爭激烈。

兆豐商銀總放款存放利差



銀行NIM持續上揚。

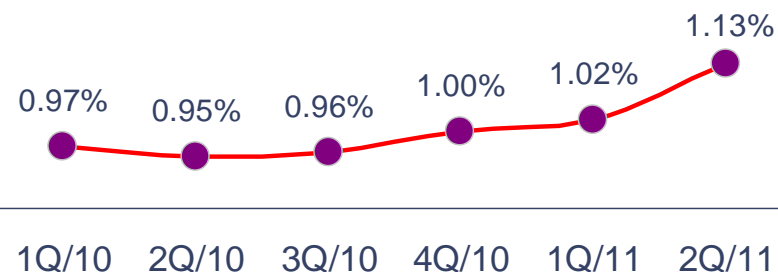
兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入*



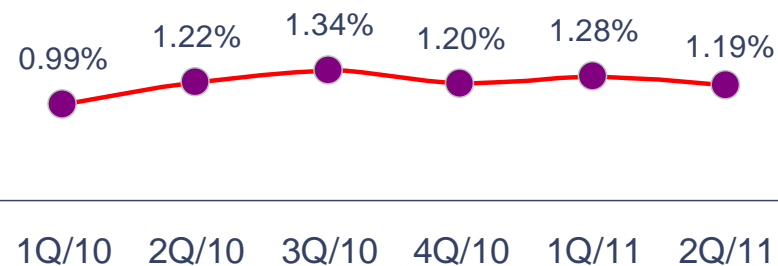
單位: NT\$MN



兆豐商銀台幣NIM（淨利差）



兆豐商銀外幣NIM（淨利差）

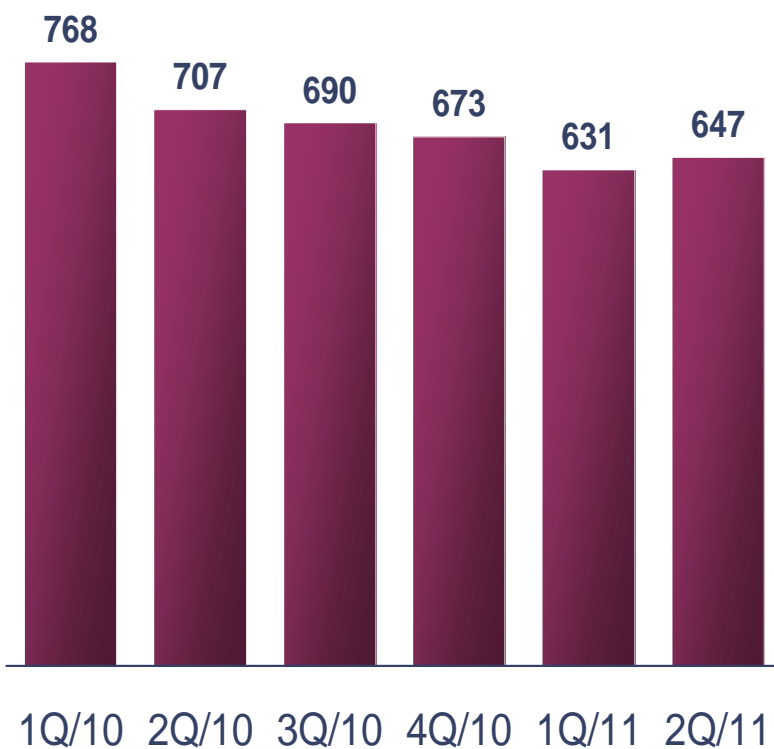


* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

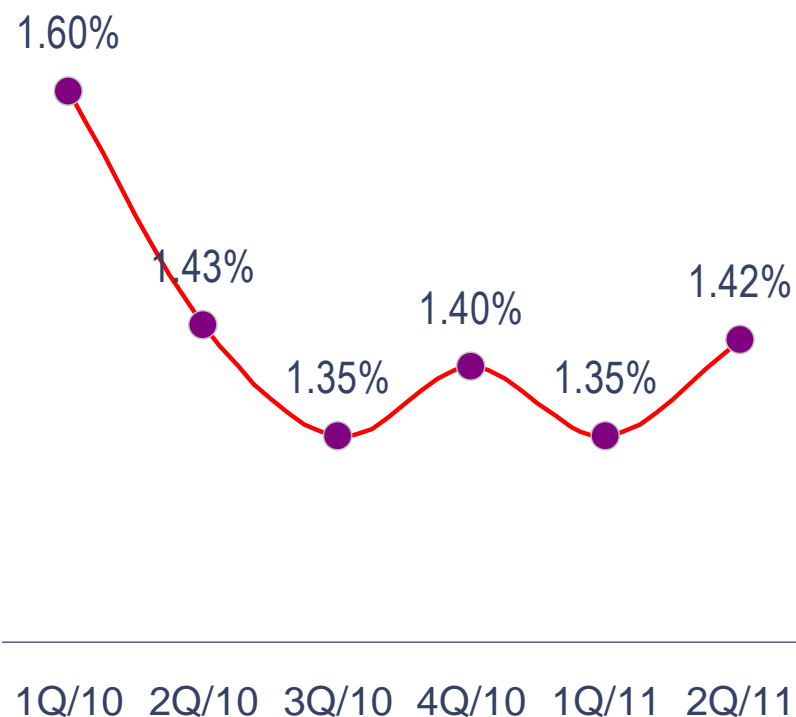
票券 NIM 回穩。

兆豐票券淨利息收入*

單位: NT\$MN



兆豐票券NIM (淨利差)*

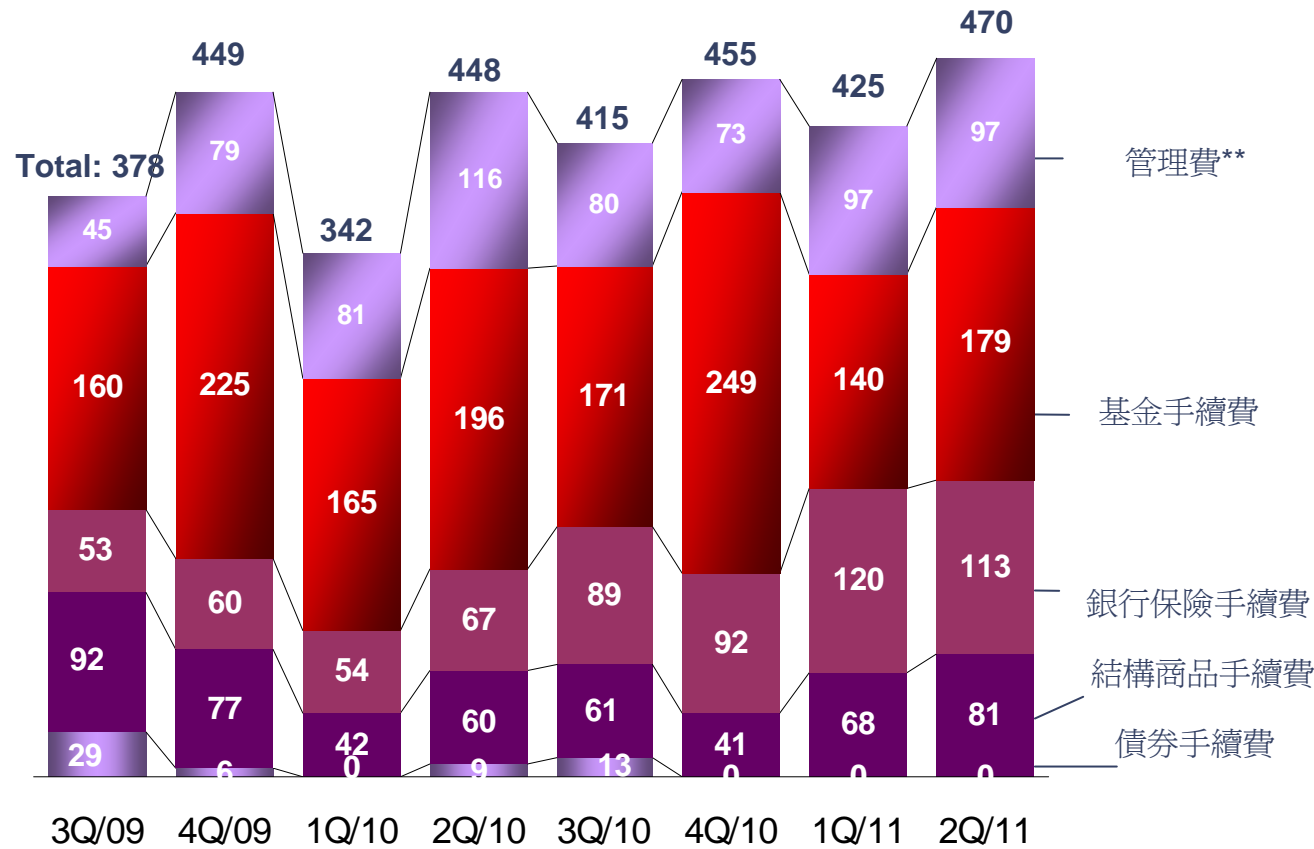


* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

財富管理手續費表現亮眼。

兆豐商銀財富管理(gross)手續費收益分佈 - 依產品別*

單位: NT\$MN



❖ 財富管理手續費收益成長 11% QoQ、15% YoY，主係銀行保險及結構存款商品銷售優於去年同期所致。

* 兆豐商銀內部自結數；此乃毛收益非淨收益。

** 財富管理業務相關之管理費及信託帳戶費用

聯貸手續費收益下半年可望改善。

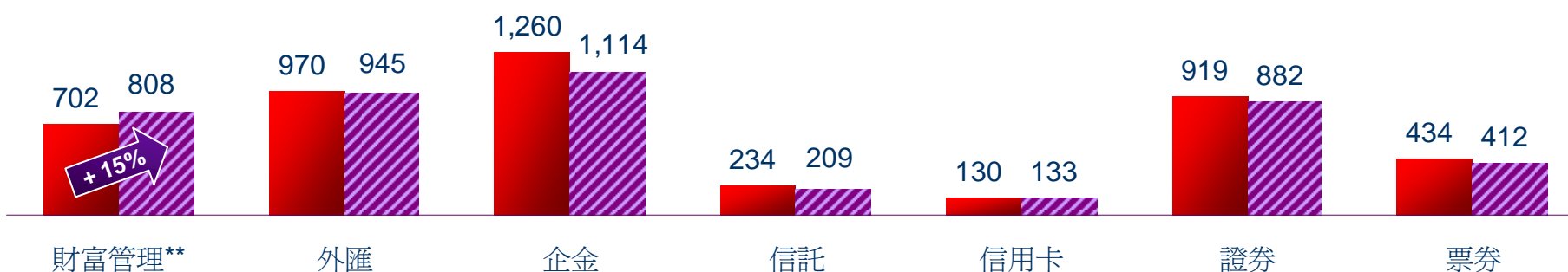
兆豐商銀淨手續費收益分佈*

兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

■ 1H/10 ■ 1H/11

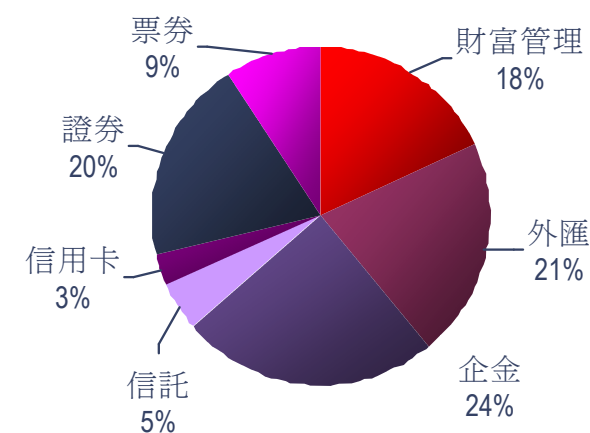
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長15% YoY，主係銀行保險銷售績效佳所致。
- ❖ 銀行子公司企金放款相關淨手續費收益下滑12% YoY，主係聯貸相關之管理費及承銷費下滑所致，但下半年可望改善。

兆豐金控1H/11淨手續費收益分佈



* 內部自結數;財富管理淨手續費收益中之保代回饋金於編列損益表時，另歸類為其他收益，因此本表淨手續費收益合計數將略大於財報中之淨手續費收益數。

** 淨財富管理手續費收益，與上一頁(gross)財富管理手續費收益略有差異。

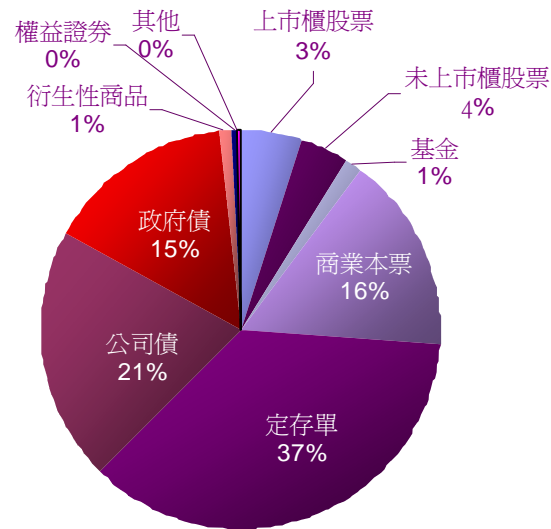
保守及分散之投資部位。

兆豐集團 1Q/2011 合併金融資產分佈 1

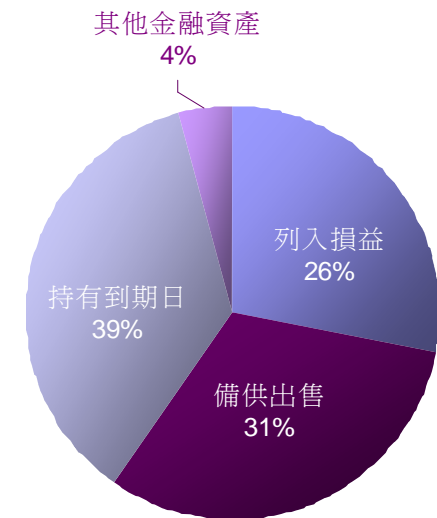
單位: NT\$BN

	1Q/11	1Q/10	2010
股票 (上市櫃) ²	28	23	28
股票 (未上市櫃) ³	22	21	21
共同基金	7	2	3
商業本票	89	103	94
定存單	205	269	224
公司債 ⁴	115	119	111
政府債 ⁵	86	107	94
衍生性商品	6	6	7
權益證券	2	8	5
其他	2	2	2
總計	561	661	589

依商品別分類



依會計科目分類



1. 1Q/2011 兆豐金控會計師核閱財報中公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日及其他金融資產的總和。
2. 主要為台灣上市櫃公司。
3. 長期股權投資部位，主要為台灣未上市櫃公司，兆豐商銀特許的創導性投資業務。
4. 國內外公司債及金融債。
5. 主要為國內政府債，兆豐票券之RP業務部位。

目錄



營業概況



財務數據

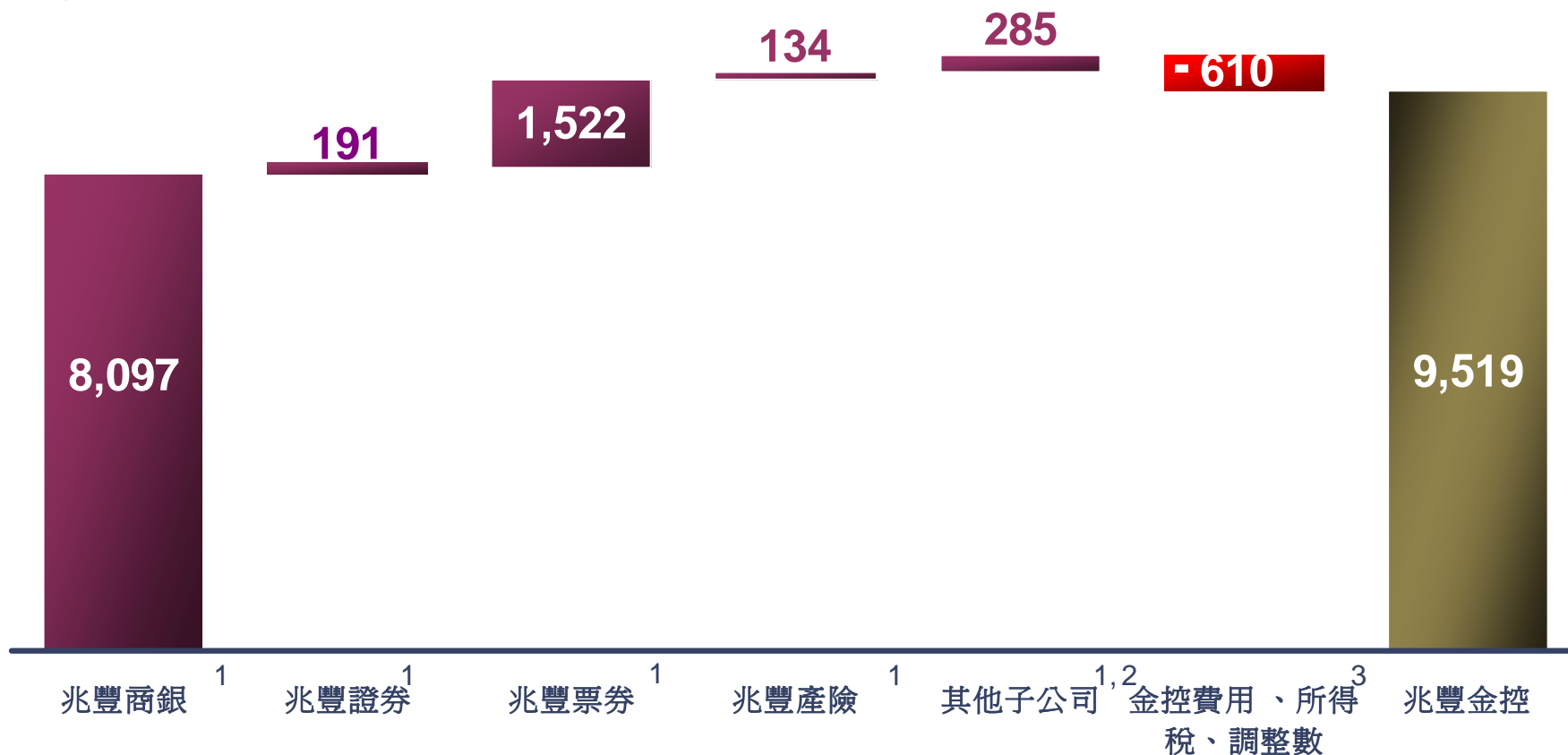


附件資料

主要子公司1H/11稅後盈餘表現強勁。

1H/11 盈餘貢獻分佈 - 依子公司別

單位: NT\$MN



1. 子公司自結數。
2. 包含兆豐國際投信、兆豐資產、兆豐保代、兆豐創投
3. 包含金控費用、所得稅及其他編製合併報表之調整數

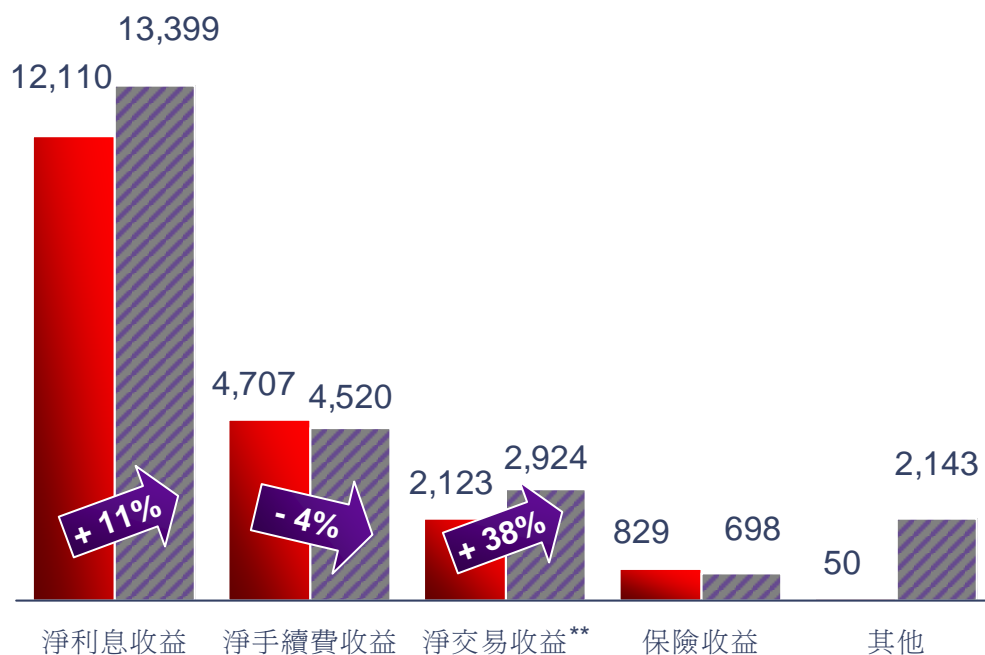
集團淨收益成長20% YoY。

兆豐集團合併淨收益 *

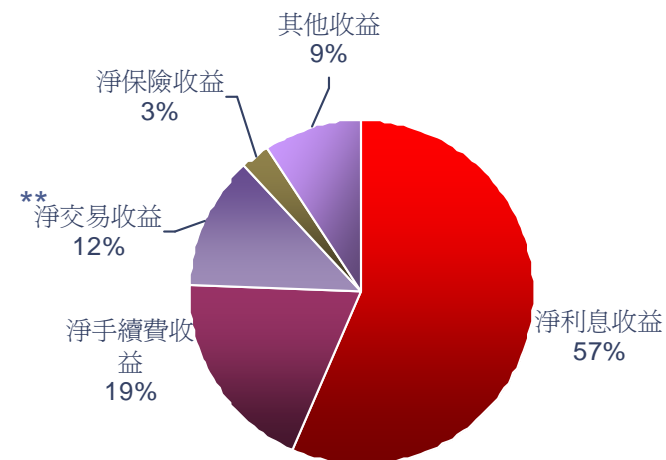
■ 1H/10

▨ 1H/11

單位: NT\$MN



1H/2011集團合併淨收益分佈



重要摘錄

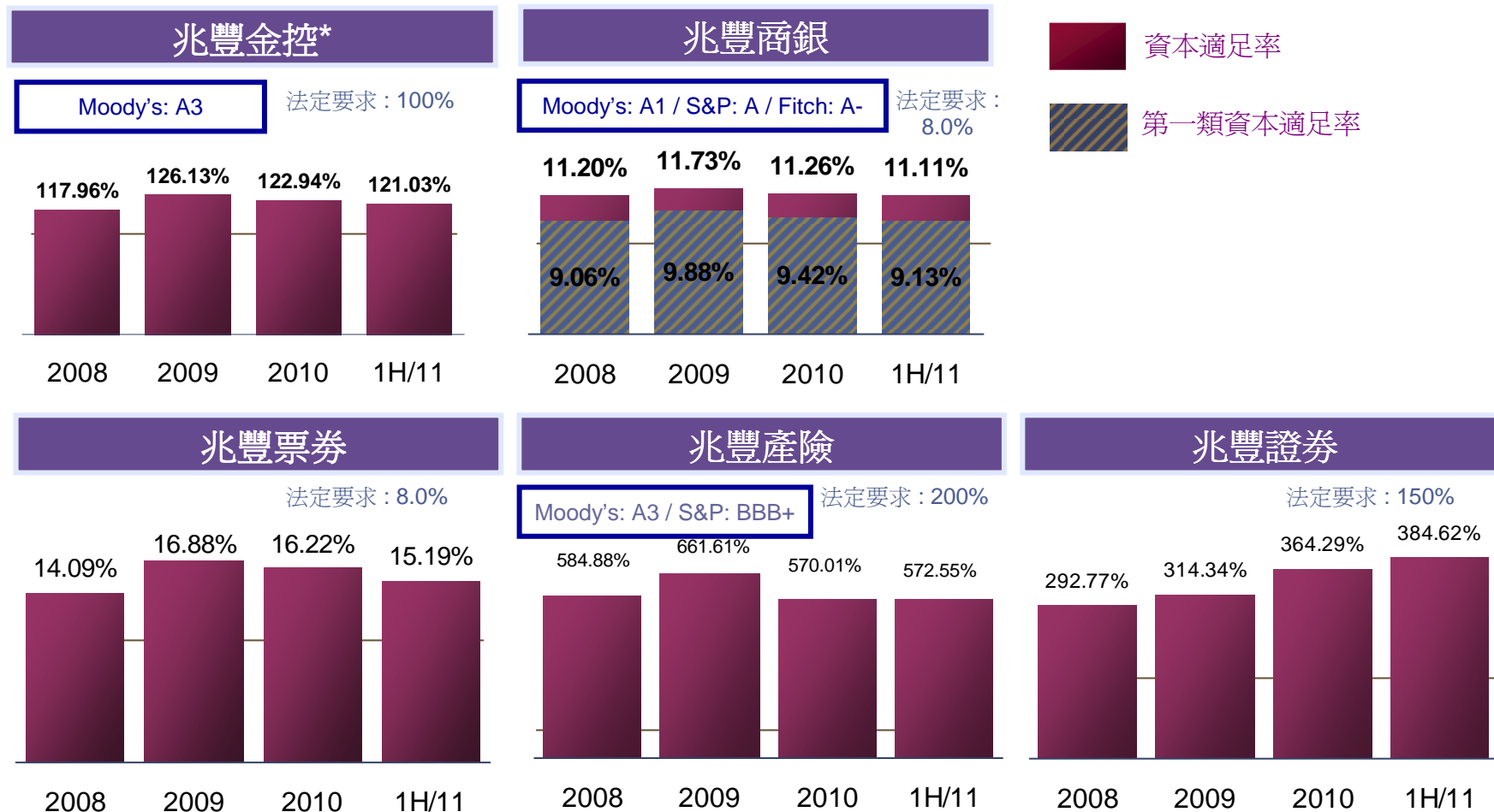
- ❖ 集團淨收益成長20% YoY，主係利息收入及淨交易收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長11% YoY，主係淨利差改善及放款成長所致。
- ❖ 集團淨手續費收益衰退4% YoY，主係聯貸手續費收益下滑所致，2H/11可望回溫。

* 自結數。

** 包含公平價值變動列入損益、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。



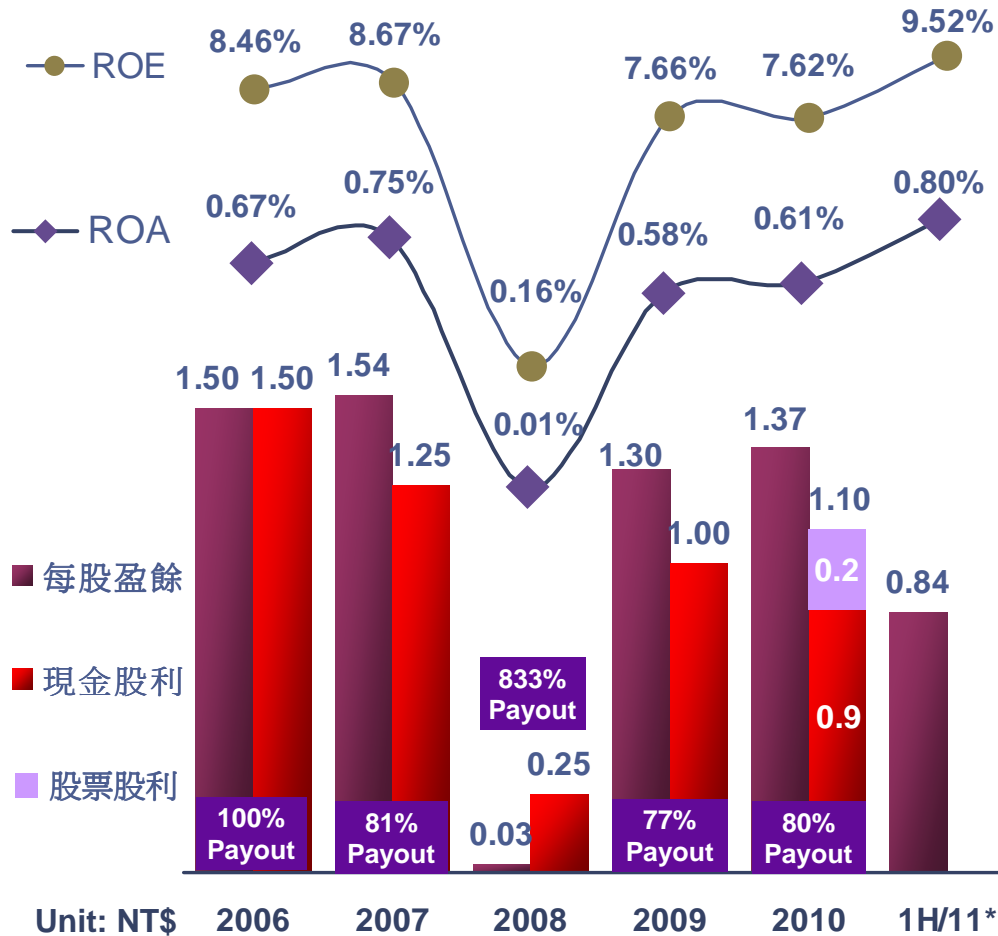
資本穩健以符合BASEL III之要求。



* 子公司淨合併數據。
** 1H/11為自結數。

獲利亮眼、股利政策誘人。

主要獲利指標



- ❖ 中期 ROE目標：10~12%
- ❖ 中期 ROA目標：>1%
- ❖ 爲了提昇ROE及避免股本過度膨脹，本公司股利政策爲：
 - ◆ pay-out 比率 >70%
 - ◆ >50% 爲現金股利。
 - ◆ 過去五年多數以現金發放。

* 自結數

近期策略考量。

布局全球、深耕亞太

- ❖ 兆豐商銀擁有**27家海外分行**，遍佈**16個國家**，領先國內銀行同業。
- ❖ 兆豐商銀將持續於**泰國、越南、柬埔寨及印尼**等東南亞台商聚集地區尋求成長機會。
- ❖ **Global E-Banking** / 企金網路銀行平台：建立台灣、香港、新加坡、東京、紐約、阿姆斯特丹、胡志明市等**7地定點連線**，近期預計納入曼谷及蘇州。

結合兩岸

- ❖ 於ECFA架構下，兆銀**蘇州代表處**已開始申請升格分行，尚待大陸銀監會核准。
- ❖ 長期而言，兆豐商銀計畫於大陸設立一家**100%控股**之子銀行。
- ❖ 兆豐商銀已與**中國銀行及大陸交通銀行**簽署MOU，亦準備與**大陸農業銀行**簽署MOU，以期於聯合授信案、應收帳款收買、人員培訓等方面進行合作，並就風險管理等方面經驗進行交流。
- ❖ 兆豐證券已與**南京證券**簽署MOU，以期於人員培訓、財務顧問業務及新金融商品之研發等方面進行合作。

外幣清算業務

- ❖ 近期兆豐商銀獨家榮獲**5年期國內美元清算業務執照**，並已於**2010年12月**上線。
- ❖ 兆豐商銀與台灣銀行經主管機關核准同為**人民幣現鈔拋補業務銀行**。
- ❖ 未來仍有待於兩岸繼續溝通，在中長期的時程裡，簽訂兩岸貨幣清算機制後，可望開辦人民幣存匯業務，一次解決兩岸因貿易、投資、匯款而起的匯兌需求。

兆豐金控1H/11合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1H/2011*	1H/2010*	YoY	2010*
淨利息收益	13,399	12,110	11%	25,064
淨手續費收益	4,520	4,707	-4%	9,544
保險費淨收益	698	829	-16%	1,137
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	100	894	-89%	1,998
備供出售資產損益	937	349	168%	1,248
持有到期日資產損益	33	22	50%	22
權益法投資損益	80	72	11%	183
處分資產損益	635	279	128%	2
兌換利益	944	634	49%	2,021
資產減損	3	-249	-	-1,081
成本法認列之投資損益	192	122	57%	580
出售不良債權及收回呆帳	1,406	124	1034%	201
其他非利息淨損益	737	-74	-	1,059
總淨收益	23,684	19,819	20%	41,977
營業費用	-10,424	-10,191	2%	-20,993
提存前營業利益	13,260	9,628	38%	20,984
呆帳費用	-1,286	12	-	-2,234
提存各項保險準備責任	-69	-80	-	-110
稅前淨利	11,906	9,559	25%	18,640
所得稅費用	-2,409	-1,829	32%	-3,490
少數股權	-13	-36	-	-39
稅後淨利	9,484	7,694	23%	15,111
EPS (NT\$)	0.84	0.69	22%	1.37

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 44%

* 1H/2011為自結數。

兆豐金控1H/11合併資產負債表*

新台幣百萬	1H/2011*	1H/2010*	YoY	2010*	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	198,831	218,891	-9%	398,186	-50%
附賣回票券及債券投資	3,317	808	311%	1,784	86%
公平價值列入損益之金融資產	152,477	161,109	-5%	162,320	-6%
備供出售金融資產	170,383	187,520	-9%	185,898	-8%
持有到期日金融資產	180,764	259,258	-30%	217,840	-17%
其他金融資產	24,196	24,197	0%	23,460	3%
應收款項	135,629	139,882	-3%	147,486	-8%
放款	1,395,461	1,265,297	10%	1,336,835	4%
採權益法之股權投資	2,603	2,684	-3%	2,575	1%
不動產及固定資產	21,524	22,107	-3%	21,608	0%
其他資產	13,012	11,697	11%	11,715	11%
資產總計	2,298,198	2,293,449	0%	2,509,708	-8%
負債					
央行及金融同業存款與融資	210,227	241,550	-13%	361,273	-42%
存款	1,521,142	1,488,661	2%	1,558,573	-2%
應負債券及商業本票	55,346	55,372	0%	61,912	-11%
附買回票券及債券負債	169,131	176,647	-4%	181,817	-7%
其他負債	144,453	140,910	3%	144,892	0%
負債總計	2,100,299	2,103,140	0%	2,308,467	-9%
普通股股本	112,806	110,594	2%	110,594	2%
資本公積	43,426	43,426	0%	43,426	0%
保留盈餘	33,764	28,551	18%	35,967	-6%
股東權益其他項目	7,579	7,118	6%	10,883	-30%
少數股權	324	620	-48%	370	-12%
股東權益總計	197,900	190,309	4%	201,241	-2%
負債及股東權益總計	2,298,198	2,293,449	0%	2,509,708	-8%
每股淨值 (NT\$)	17.54	17.21	2%	18.20	-4%

* 1H/2011為自結數; 股利發放已反映於帳上。

兆豐銀行1H/11合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1H/2011*	1H/2010*	YoY	2010*
淨利息收益	11,509	10,145	13%	21,133
淨手續費收益	3,025	3,188	-5%	6,516
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	204	734	-72%	910
備供出售資產損益	715	37	1832%	659
持有到期日資產損益	33	22	50%	22
權益法投資損益	167	189	-12%	353
兌換利益	935	715	31%	2,077
處分資產損益	635	-5	-	-
資產減損	-	-856	-	-836
成本法認列之投資損益	191	122	57%	580
出售不良債權及收回呆帳	1,112	-	-	-
其他非利息淨損益	228	306	-	-186
總淨收益	18,754	14,596	28%	31,227
營業費用	-7,998	-7,756	3%	-15,848
提存前營業利益	10,756	6,840	57%	15,379
呆帳費用	-1,239	140	-985%	-1,928
稅前淨利	9,517	6,980	36%	13,451
所得稅費用	-1,420	-1,103	29%	-2,280
稅後淨利	8,097	5,877	38%	11,172
EPS (NT\$)	1.26	0.92	37%	1.74

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 43%

* 1H/2011為自結數。

兆豐銀行1H/11合併資產負債表*

新台幣百萬	1H/2011*	1H/2010*	YoY	2010*	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	186,462	206,618	-10%	386,481	-52%
附賣回票券及債券投資	445	140	-	895	-50%
公平價值列入損益之金融資產	38,030	27,565	38%	34,961	9%
備供出售金融資產	76,836	83,229	-8%	83,200	-8%
持有到期日金融資產	179,620	258,177	-30%	216,526	-17%
其他金融資產	18,578	18,219	2%	17,971	3%
應收款項	101,097	105,347	-4%	109,404	-8%
放款	1,378,222	1,248,386	10%	1,319,720	4%
採權益法之股權投資	9,175	9,475	-3%	9,303	-1%
不動產及固定資產	13,030	13,660	-5%	13,166	-1%
其他資產	4,732	4,302	10%	5,646	-16%
資產總計	2,006,227	1,975,118	2%	2,197,272	-9%
負債					
央行及金融同業存款與融資	203,891	233,084	-13%	354,790	-43%
存款	1,510,238	1,477,325	2%	1,547,309	-2%
應負債券及商業本票	34,700	25,000	39%	34,800	0%
附買回票券及債券負債	11,485	2,629	337%	4,286	168%
其他負債	88,003	85,903	2%	98,339	-11%
負債總計	1,848,317	1,823,941	1%	2,039,524	-9%
普通股股本	68,000	64,110	6%	64,110	6%
資本公積	33,070	33,070	0%	33,070	0%
保留盈餘	52,310	49,416	6%	54,711	-4%
股東權益其他項目	4,531	4,581	-1%	5,857	-23%
股東權益總計	157,911	151,177	4%	157,748	0%
負債及股東權益總計	2,006,227	1,975,118	2%	2,197,272	-9%
每股淨值 (NT\$)	23.22	23.58	-2%	24.61	-6%

* 1H/2011為自結數; 股利發放已反映於帳上。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

兆豐金控及其子公司概況。

1H/2011*
NT\$ Billion

兆豐金控 (股票代碼：2886)

	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	兆豐創投
		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
資產	2,297	2,019	49	193	16	0.8	11	0.1	0.9
淨值	198	158	14	32	5	0.8	2.4	0.07	0.9
稅後淨利	9.5	8.1	0.2	1.5	0.1	0.06	0.17	0.04	0.02
國內分支機構	194	108	46	9	27	1	1	1	1
海外分支機構**	38	31	4	0	3	0	0	0	0

* 自結數

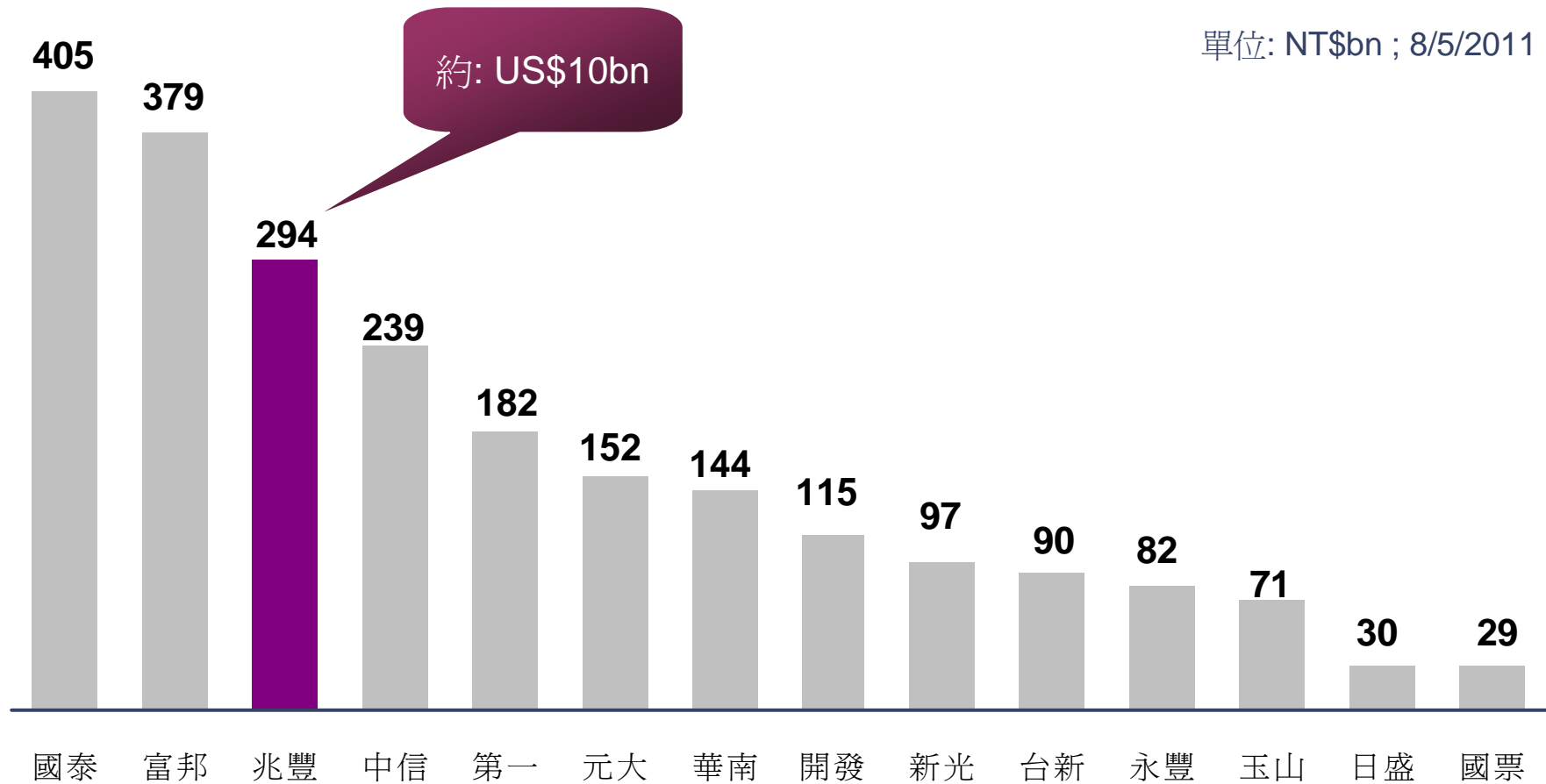
** 海外分支機構包含分行及代表處



第3大金控公司

14家上市金控市值比較

單位: NT\$bn ; 8/5/2011



經營策略

營收增長

佈局全球，深耕亞太，結合兩岸

鞏固企金及外匯業務優勢

擴展消金及財富管理業務

加強共同行銷，提昇集團綜效

降低成本

降低成本，提高經營績效

合理配置資本，提高資金運用效能

系統整合

整合資訊系統，共享資訊服務

強化風險管理制度及系統

最國際化之國內銀行。

佈局全球，深耕亞太，結合兩岸

兆豐商銀之海外據點



* 蘇州、Bahrain、Kuala Lumpur、Abu Dhabi及Mumbai 乃代表處。

** 等待核准申設分行或代表處。