



兆豐金控  
Mega Holdings

**3Q / 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1~3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，將於2011年11月15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

# 1-3Q/11 營運表現摘要\*

- ❖ 3Q/11 放款餘額成長5.2% QoQ、11.1%YoY，主係大型企業放款需求增加所致。
- ❖ 製造業、房地產業、特別是零售/批發業等資金需求顯著。
- ❖ 境外放款餘額呈現雙位數QoQ成長率(12~15%)。
- ❖ 茂德案衝擊不大; NT\$2.9bn 總曝顯中已提存80%; 整體逾放比略升至0.40%，呆帳覆蓋率為227%。
- ❖ 銀行存放比略升至92%，但市場上資金來源充裕。
- ❖ 銀行放款3Q/11淨利差(NIM)上揚12bps至1.27%，若扣除一次性收入則上揚2bps至1.17%。
- ❖ 1-3Q/11財富管理手續費收益成長12% YoY，主係銀行保險銷售優於去年同期。
- ❖ 1-3Q/11集團淨手續費收益下滑7%，主係聯貸及證券經紀手續費淨收益下滑所致。
- ❖ 1-3Q/11集團淨收益上揚5% YoY，經營績效比(cost-to-income ratio)保持約47%。
- ❖ 1-3Q/11銀行年化呆帳費用2bps(NT\$266m)，全年實際數可能略升，主係1%最低備抵呆帳規定。
- ❖ 1-3Q/11 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%。

\* 3Q/2011 自結數，除非另行註明。

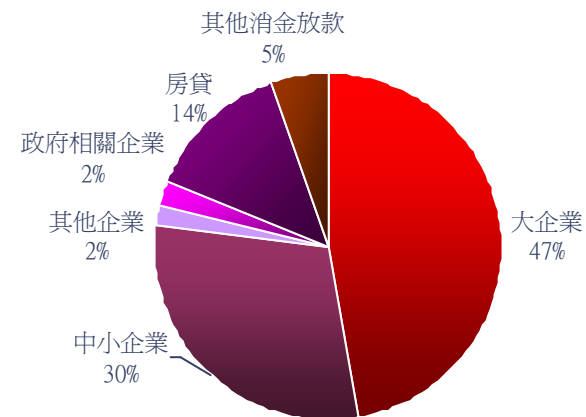
# 總放款成長5% QoQ。

## 兆豐商銀季末放款餘額\*

單位: NT\$bn



## 兆豐商銀 3Q/11 放款分佈 - 依客戶別



## 重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長10.9% YoY、9.9% QoQ、中小企業放款餘額成長18.4% YoY and 3.8% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長11.1% YoY、5.2% QoQ。
- ❖ 目前放款策略主要著眼大型及中型企業客戶，擬於風險考量與放款收益率間取得平衡。

\* 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。

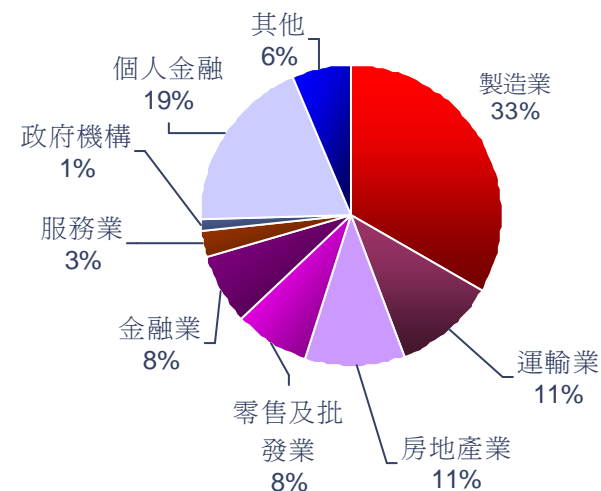
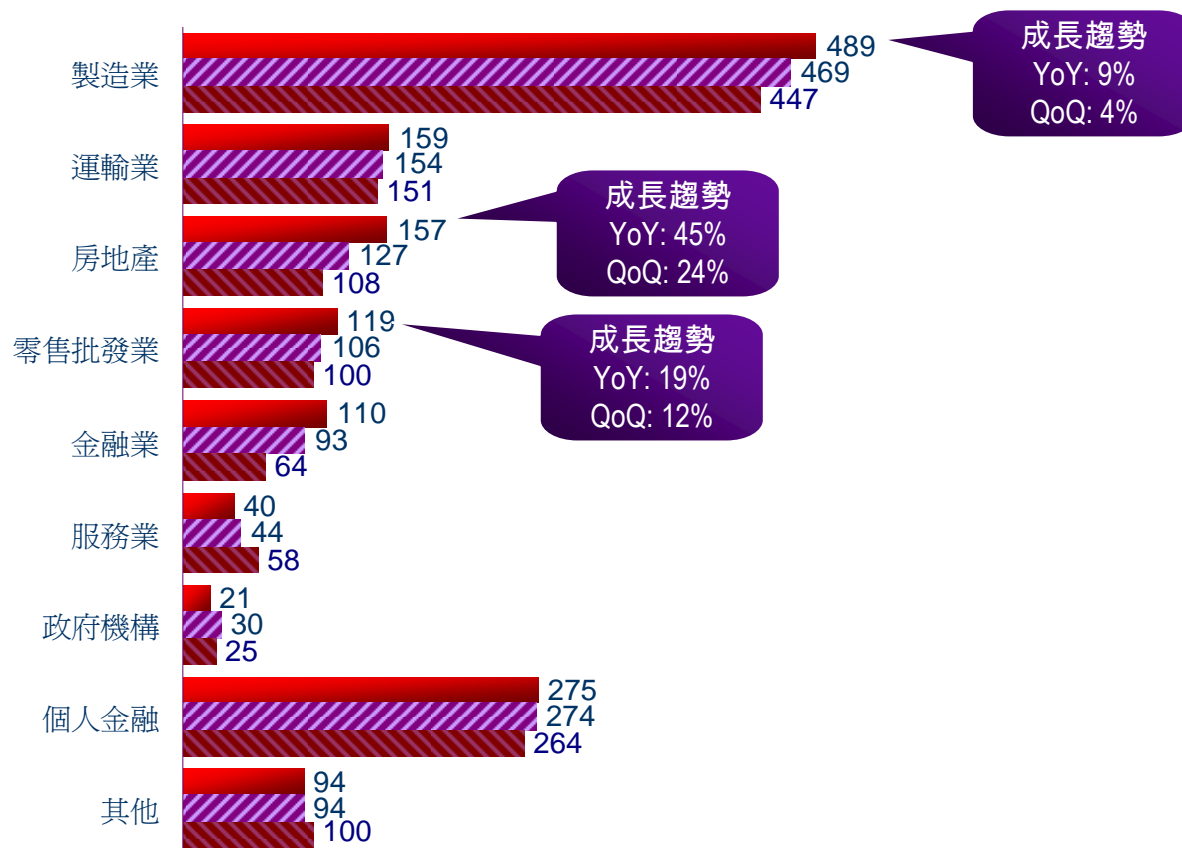
\*\* 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

# 零售/批發業放款餘額上揚12% QoQ。

兆豐商銀放款餘額-依產業別\*

兆豐商銀 3Q/11 放款分佈 – 依產業別\*

■ 3Q/11    ▨ 2Q/11    ▩ 3Q/10    單位: NT\$BN

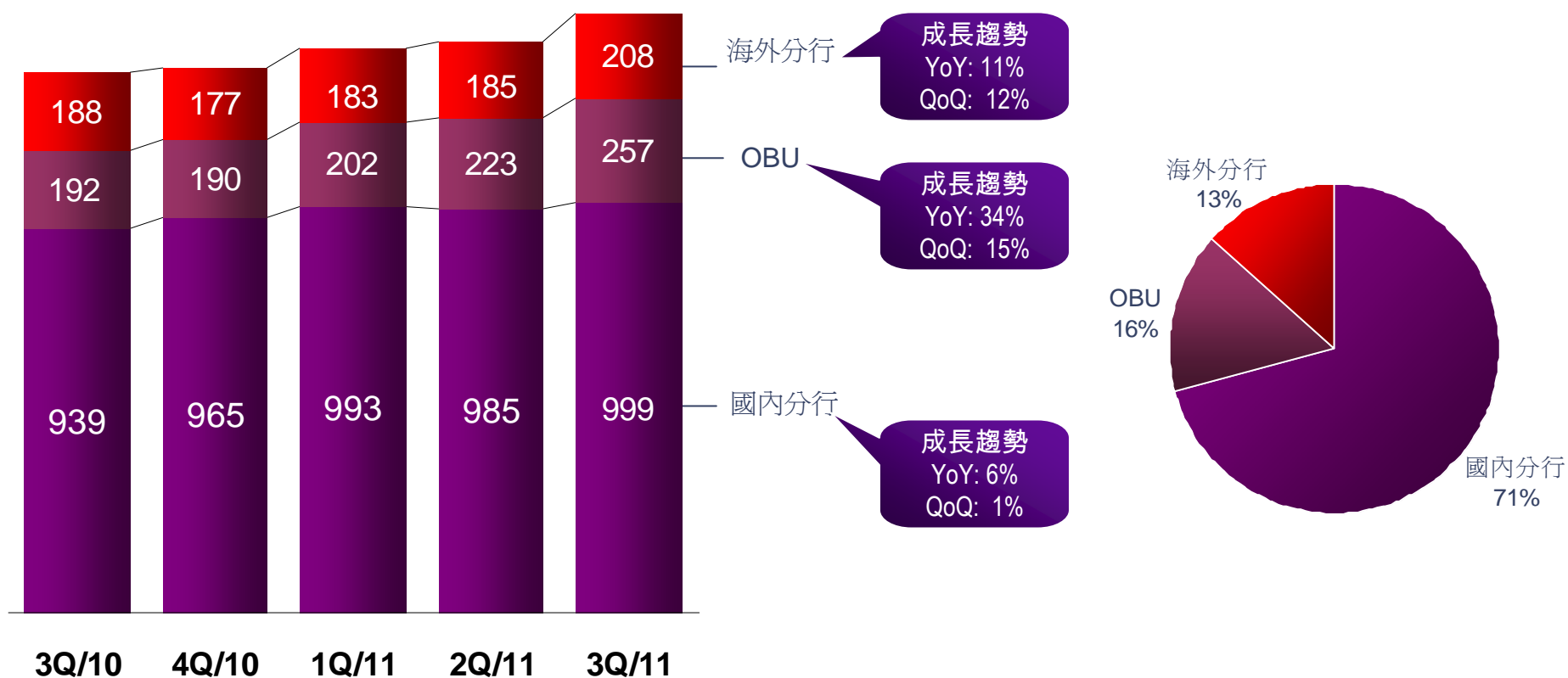


\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

# 境外放款擁有強勁的成長動能。

兆豐商銀3Q/11放款分佈 - 依地區別 \*

單位: NT\$bn

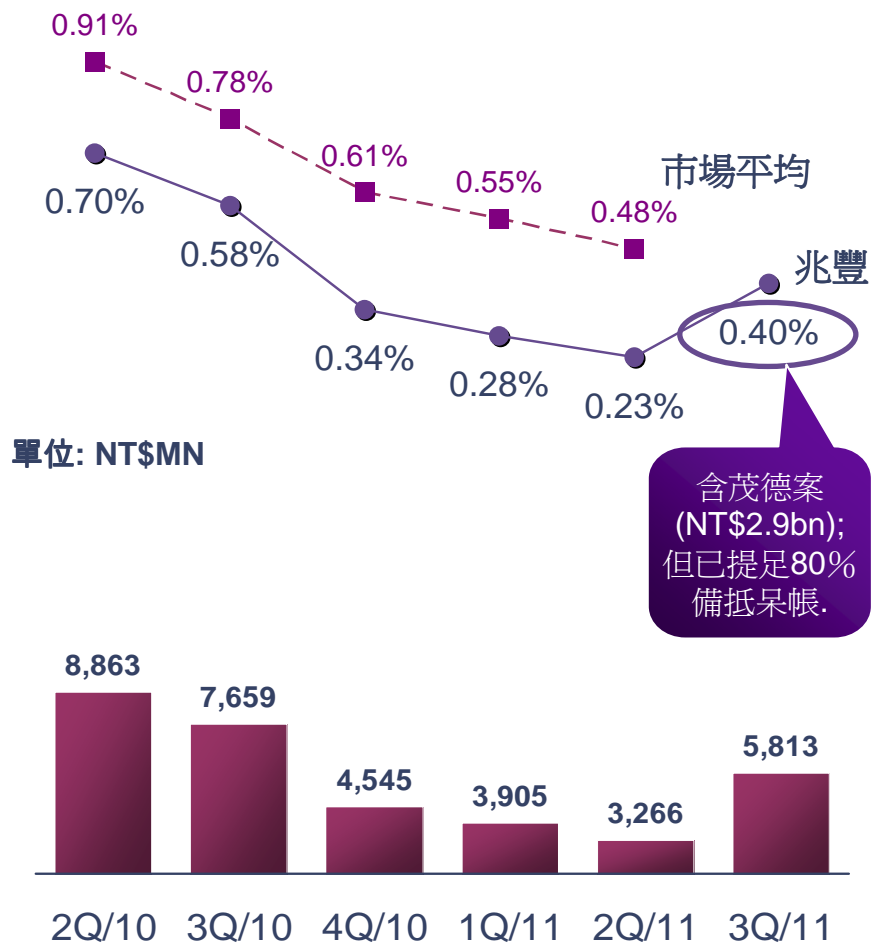


\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

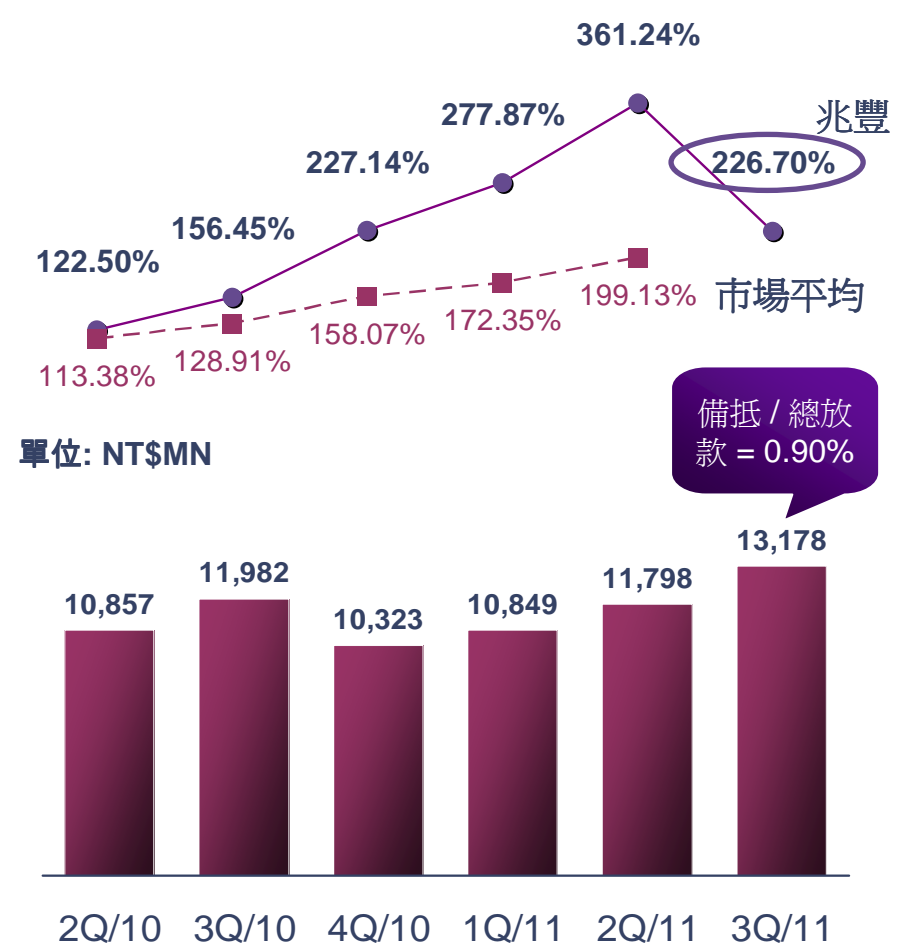
\*\* OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

# 茂德案對資產品質衝擊不大。

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\*

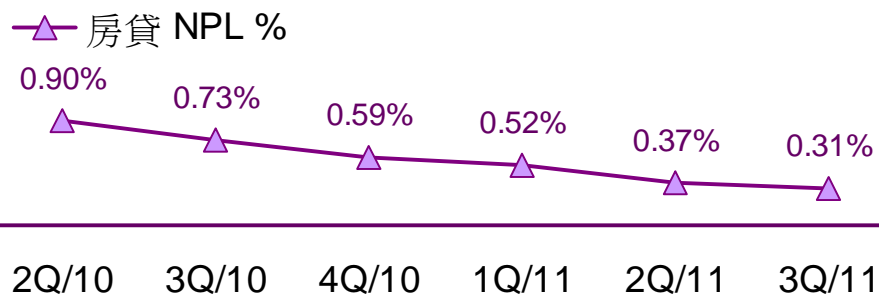
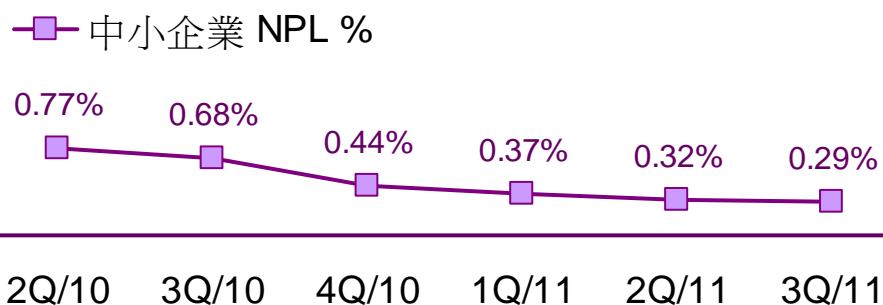
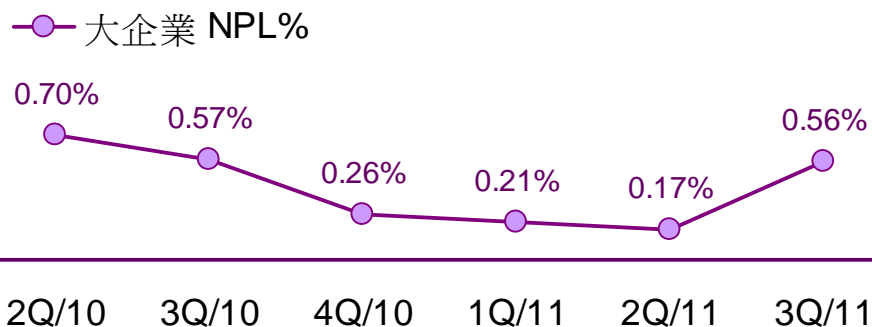


\* 逾期放款達90天以上之標準  
 \*\* 市場平均數: 金管會資料

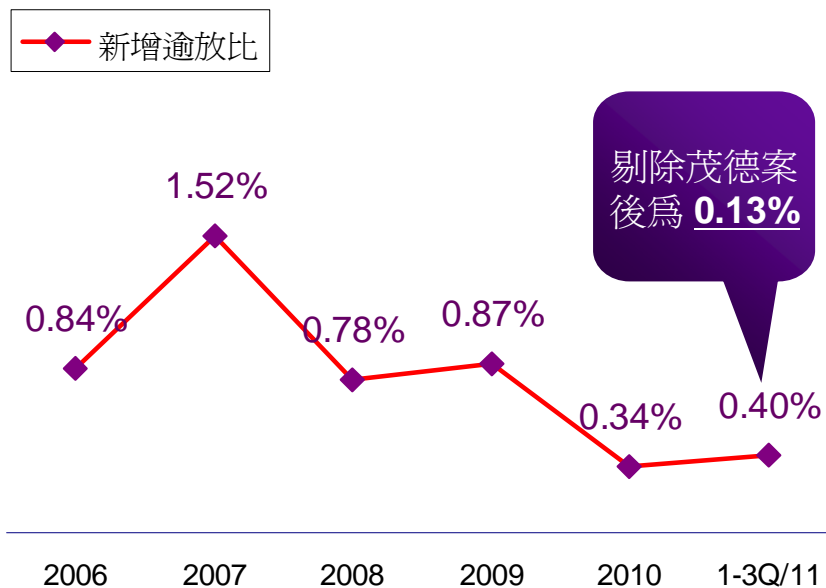


# 茂德案乃新增逾放上揚的主要原因。

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 \*



兆豐商銀新增逾放比% \*\*



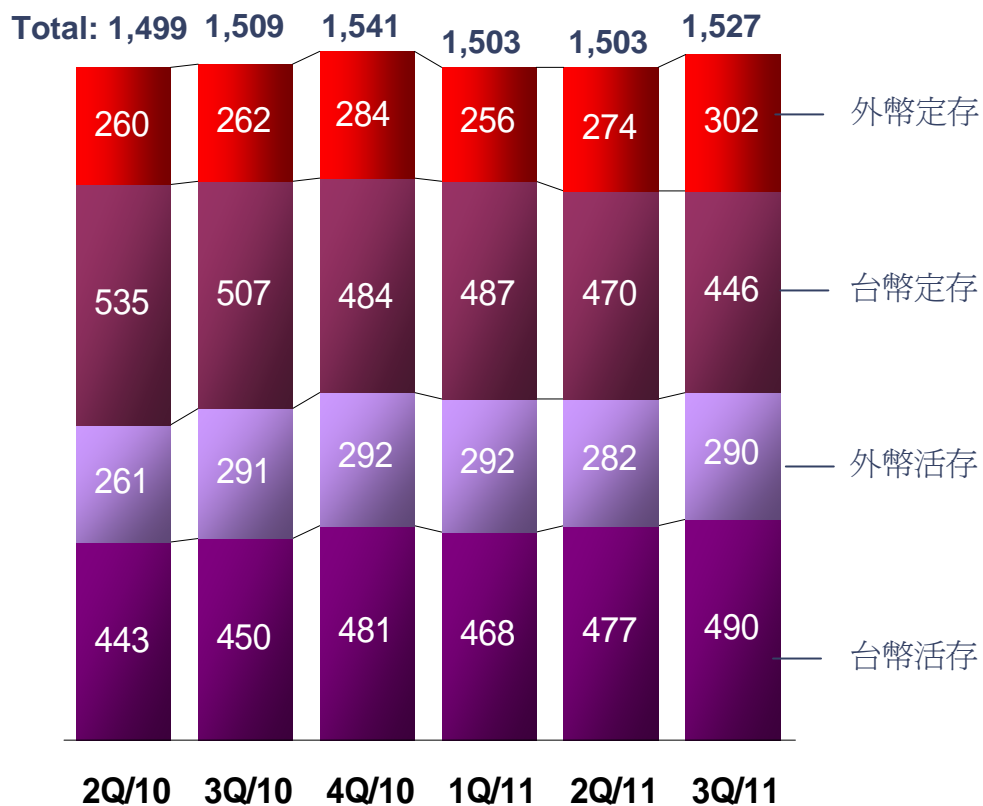
\* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

\*\* 新增逾放金額 / 總放款; 1-3Q/11為年化數據; 兆豐商銀內部自結數。

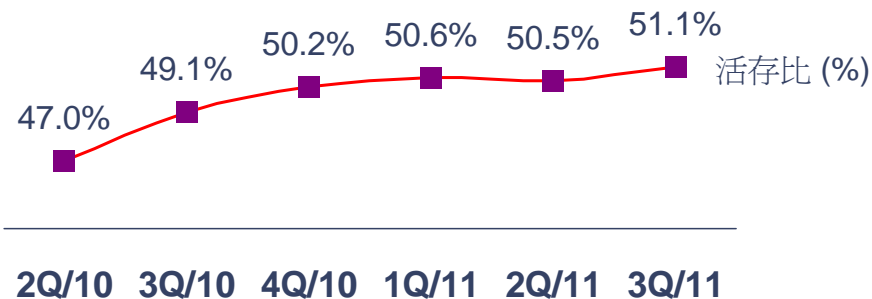
# 銀行活存比大幅改善。

兆豐商銀存放比及存款餘額\*

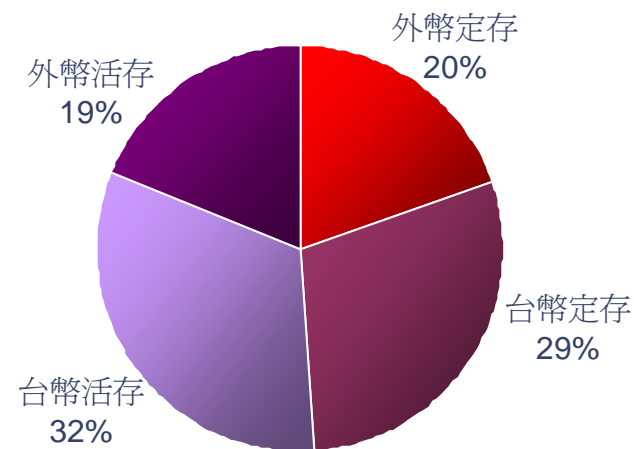
單位: %; NT\$bn



兆豐商銀活存比趨勢



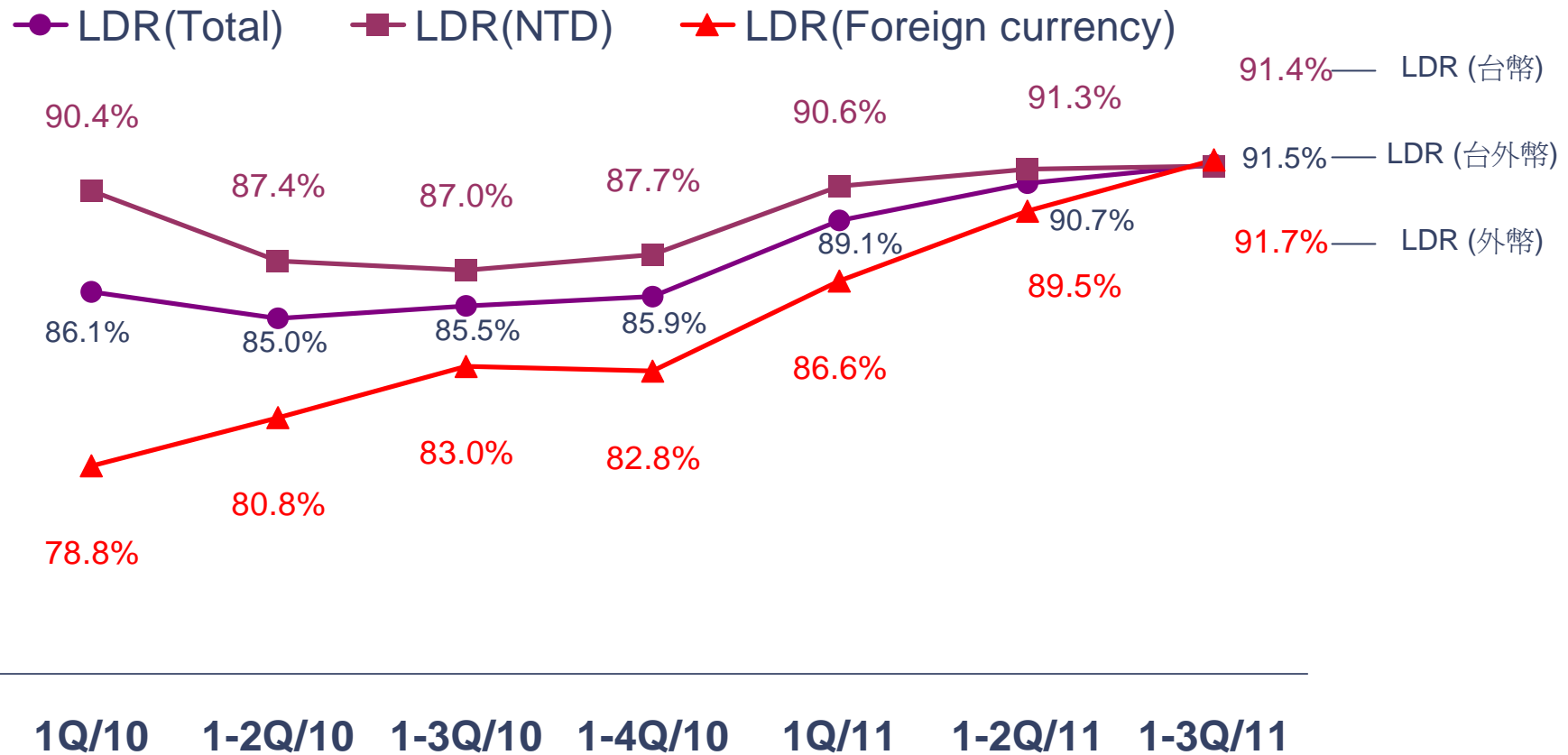
兆豐商銀3Q/11存款分佈



\* 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。

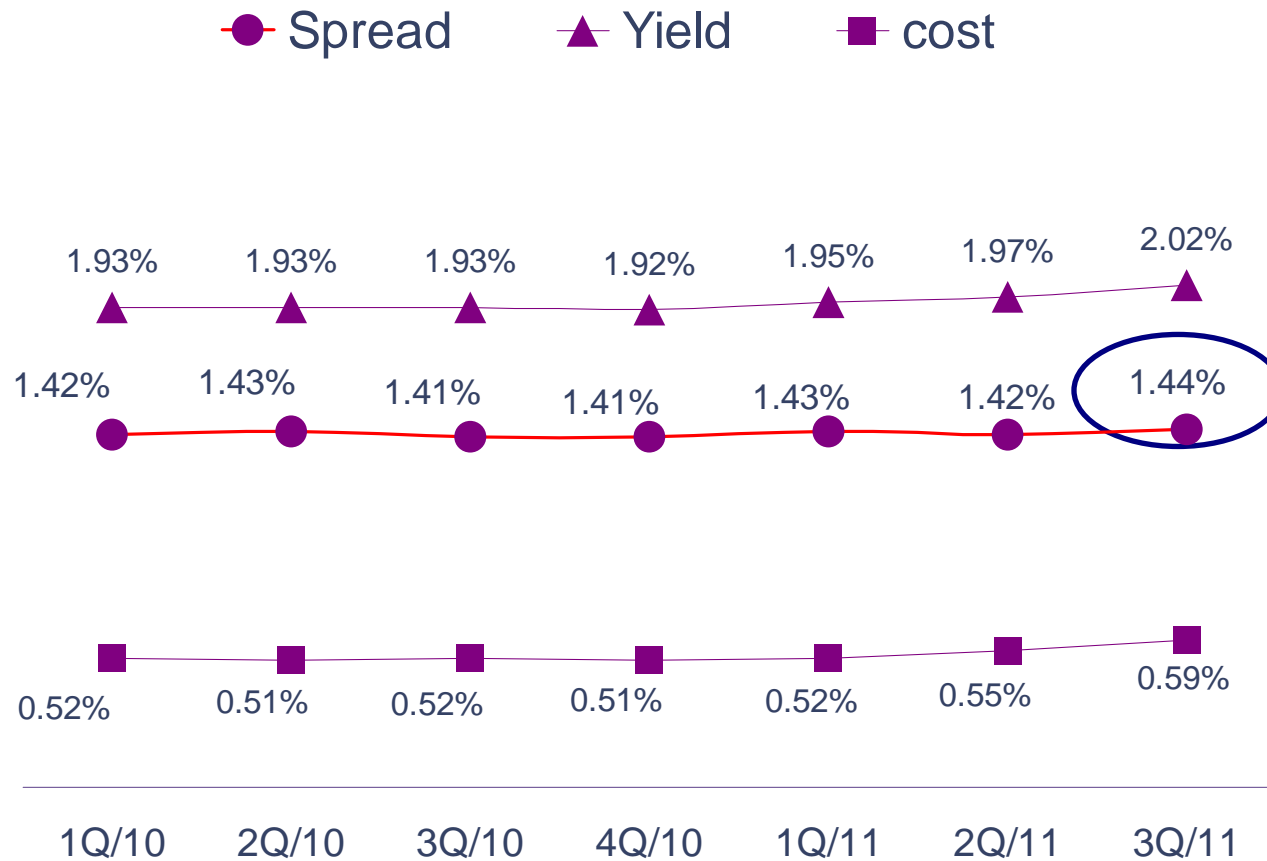
兆豐商銀存放比趨勢\*



\* 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。

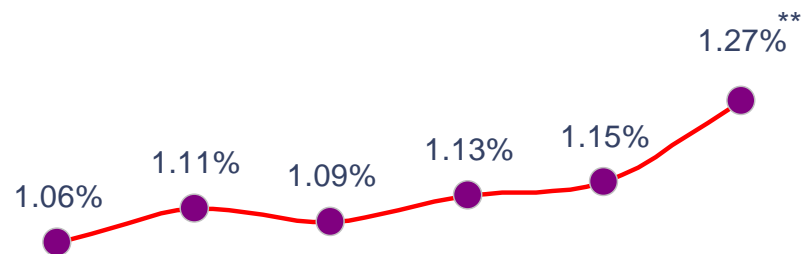
# 存放利差微幅改善。

兆豐商銀總放款存放利差



# 扣除一次性收入後，銀行NIM仍微幅上揚。

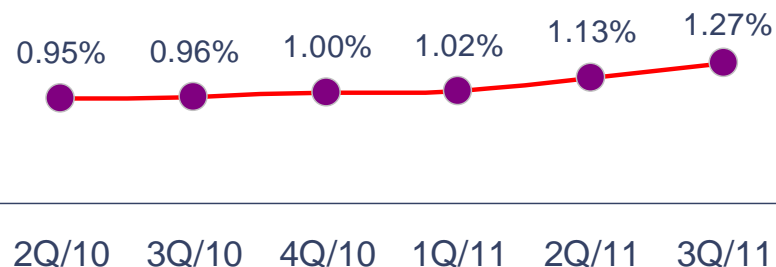
兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入\*



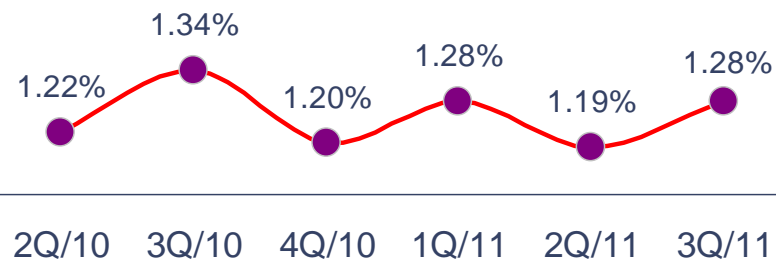
單位: NT\$MN



兆豐商銀台幣NIM（淨利差）



兆豐商銀外幣NIM（淨利差）



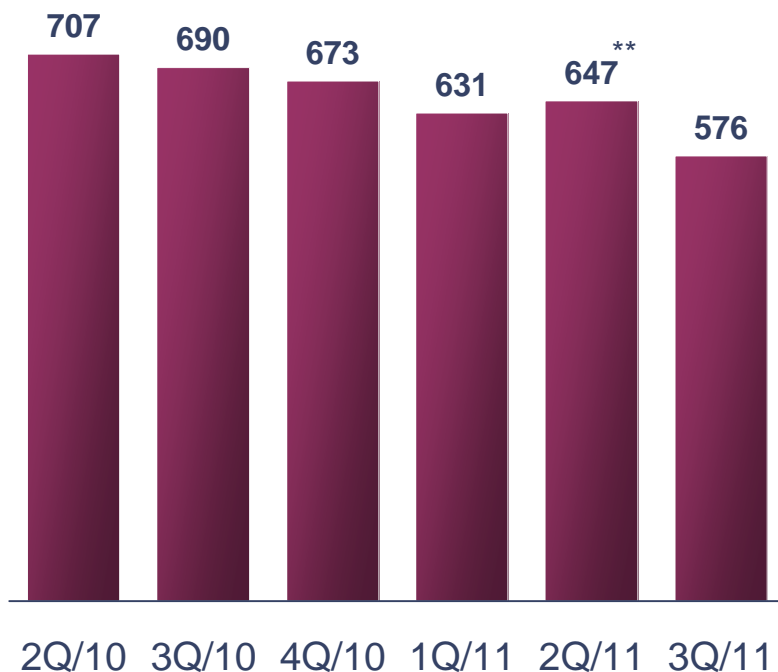
\* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

\*\* 3Q/11 數據包含NT\$0.5bn (10 bps) 一次性呆帳回收之利息收入。

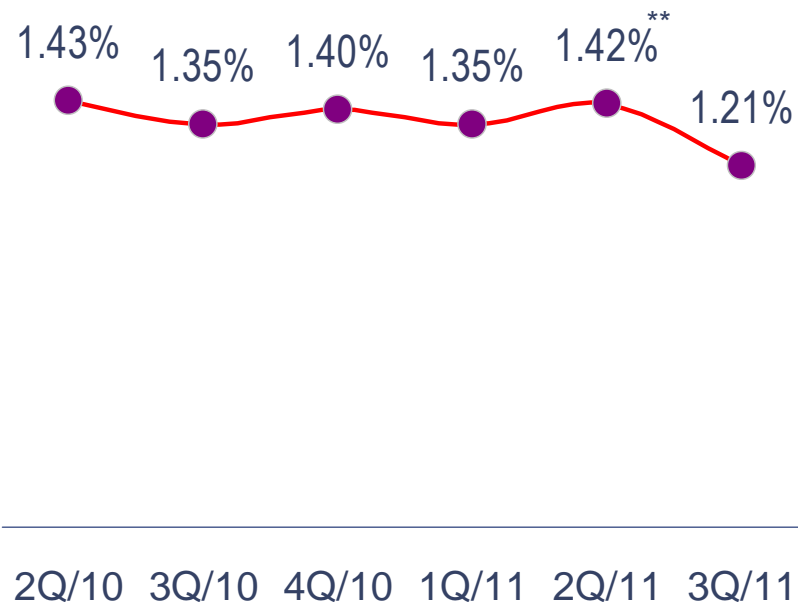
# 票券 NIM 下滑，主係RP資金成本上揚。

兆豐票券淨利息收入\*

單位: NT\$MN



兆豐票券NIM (淨利差)\*



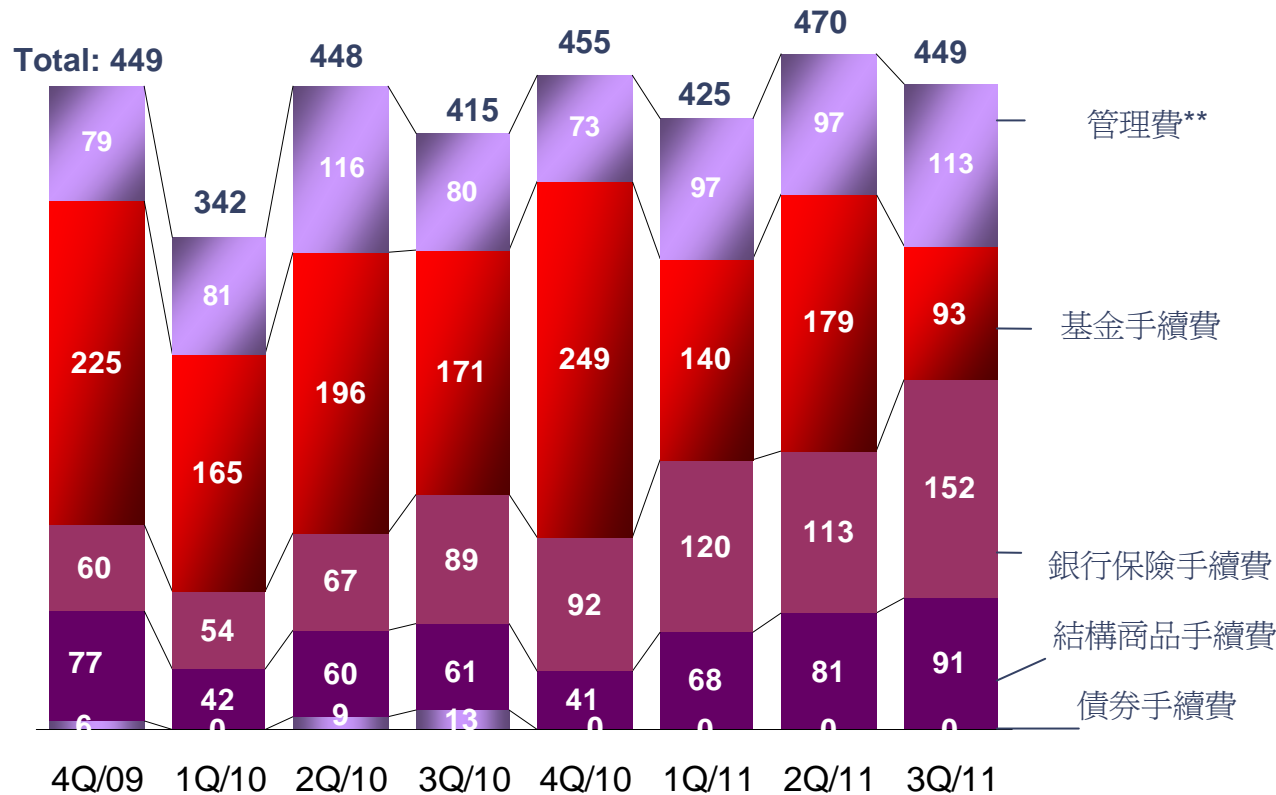
\* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

\*\* 2Q/11 數據包含 一次性呆帳回收之利息收入。

# 銀行保險手續費收入持續成長。

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下滑4% QoQ、但上揚12% 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

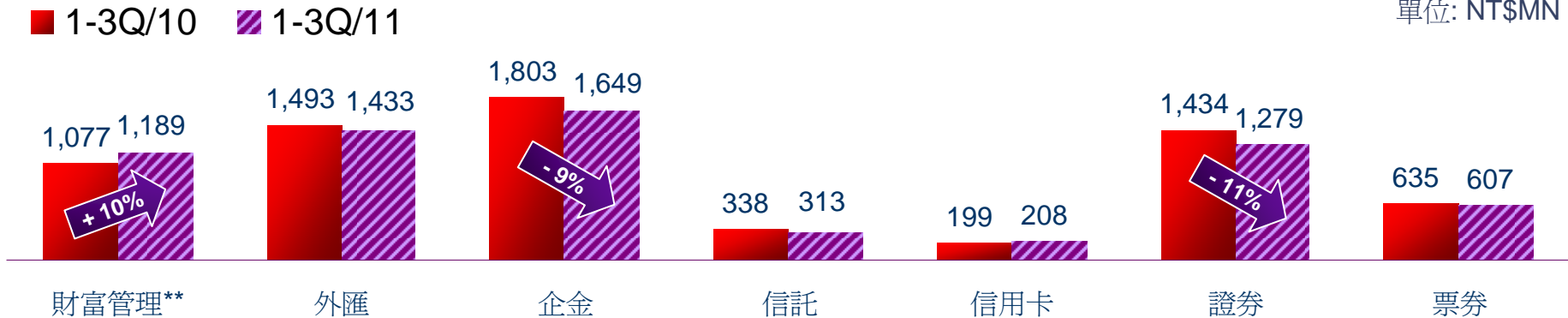
# 整體手續費收益成長不易。

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

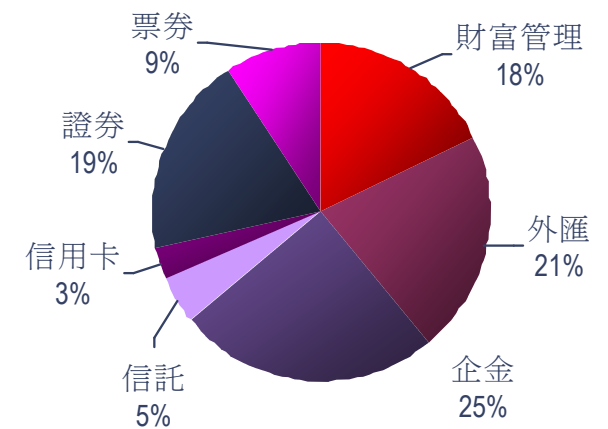
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長10% 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9% YoY，主係聯貸相關之管理費及承銷費下滑所致，目前聯貸業務策略以提升收益率為目標，而不追求擴大市佔率。
- ❖ 證券子公司手續費收益下滑11% YoY，主係台股表現疲軟導致經紀業務手續費收益減少所致。

兆豐金控1-3Q/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。

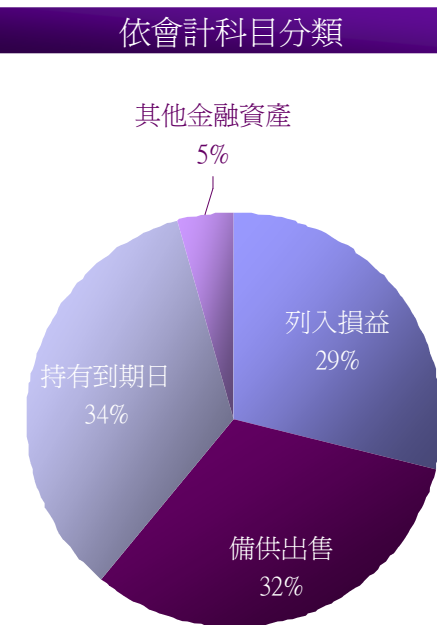
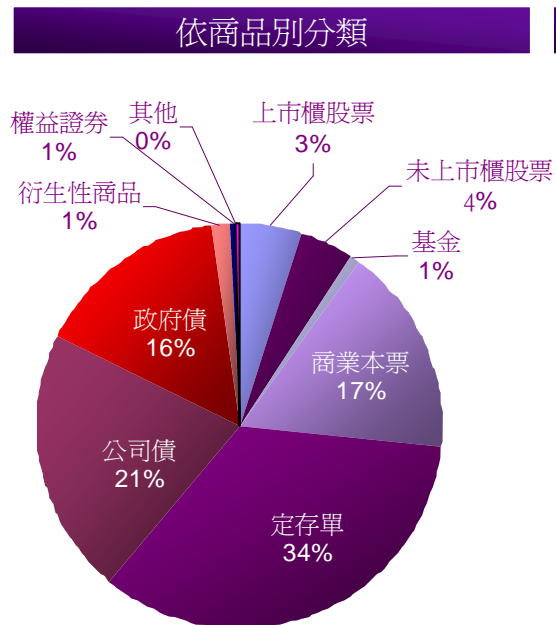


# 保守及分散之投資部位。

兆豐集團 1H/2011 合併金融資產分佈 1

單位: NT\$BN

	1H/11	1H/10	2010
股票 (上市櫃) <sup>2</sup>	27	22	28
股票 (未上市櫃) <sup>3</sup>	22	21	21
共同基金	4	5	3
商業本票	87	91	94
定存單	182	271	224
公司債 <sup>4</sup>	112	106	111
政府債 <sup>5</sup>	82	104	94
衍生性商品	6	7	7
權益證券	3	2	5
其他	2	2	2
總計	528	631	589



- 1H/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。
- 主要為台灣上市櫃公司。
- 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。
- 國內外公司債及金融債。
- 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

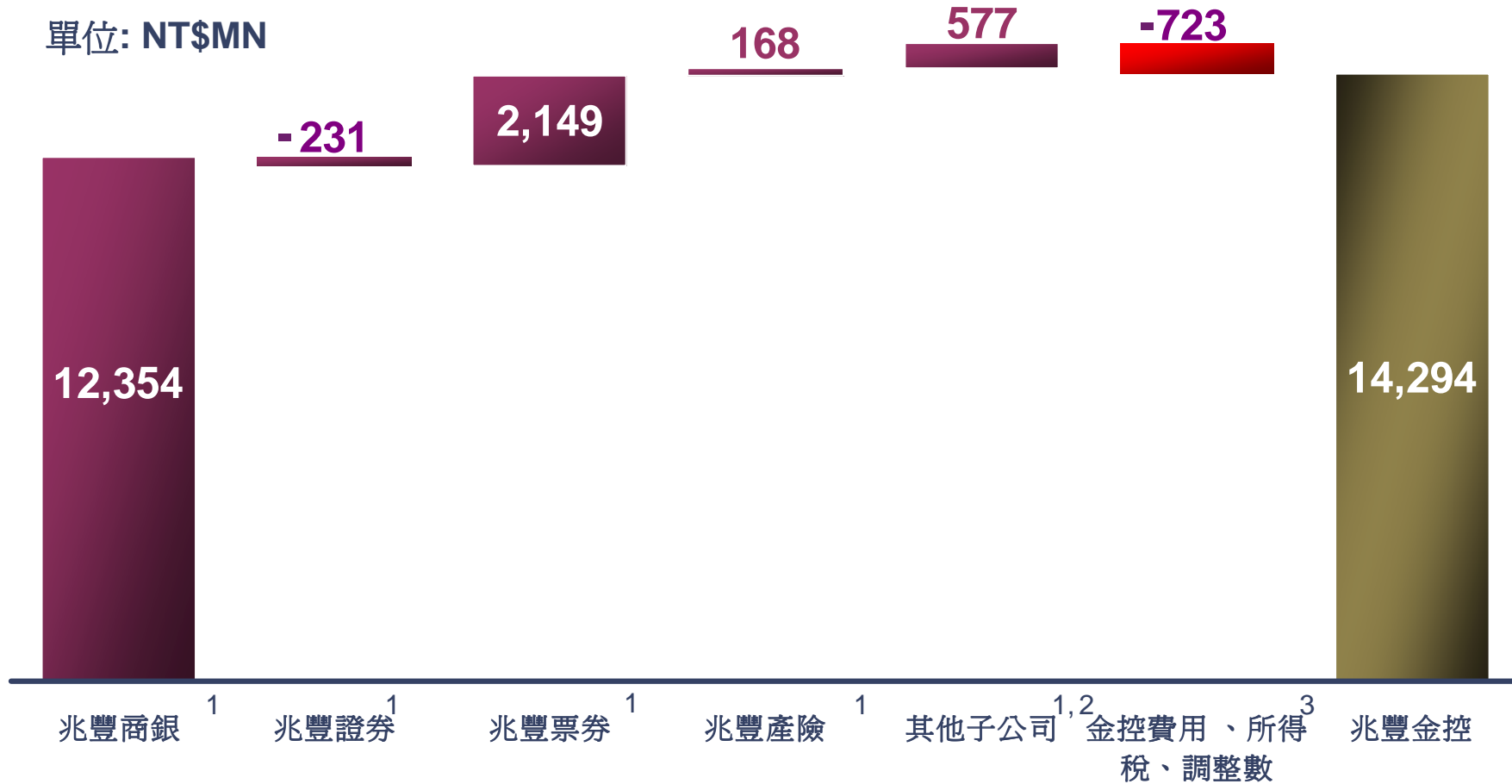


附件資料

# 主要子公司1-3Q/11稅後盈餘表現強勁。

## 1-3Q/11 盈餘貢獻分佈 - 依子公司別

單位: NT\$MN



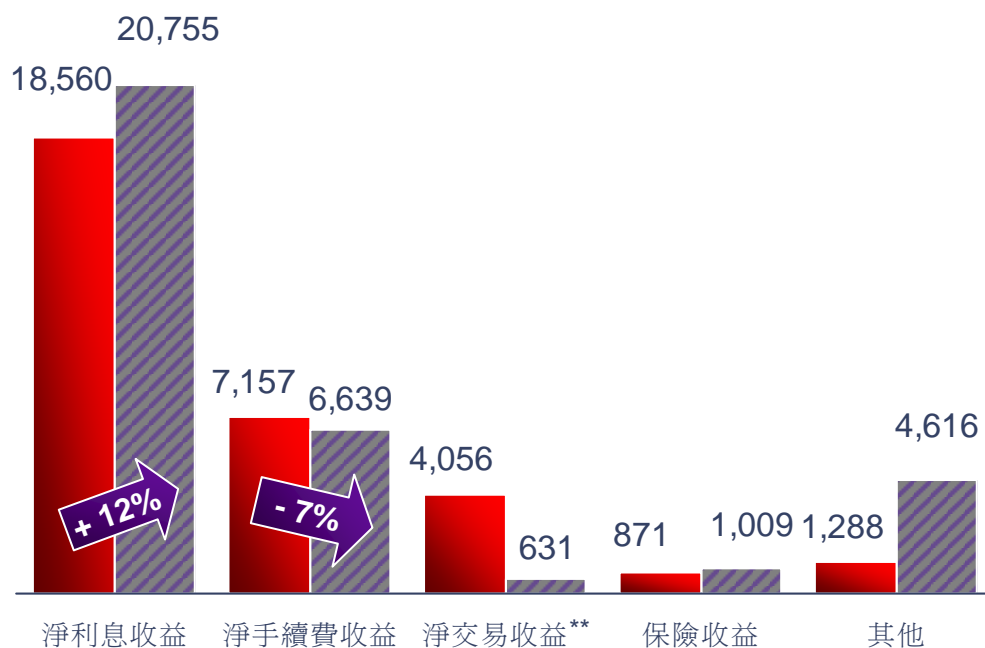
1. 子公司自結數。
2. 包含兆豐國際投信、兆豐資產、兆豐保代、兆豐創投
3. 包含金控費用、所得稅及其他編製合併報表之調整數

# 集團淨收益成長5% YoY。

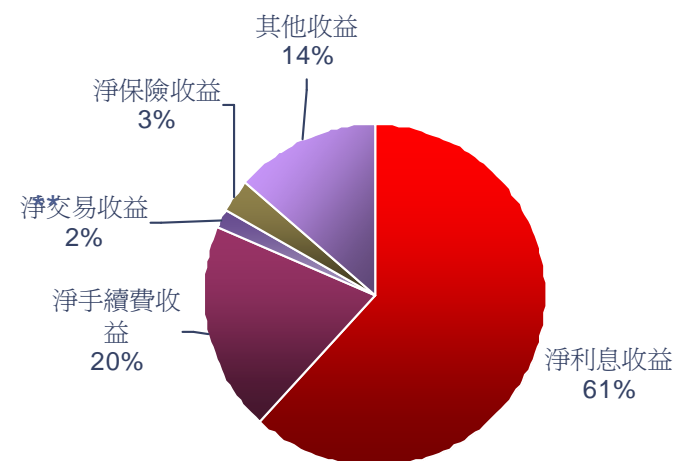
## 兆豐集團合併淨收益 \*

■ 1-3Q/10 ■ 1-3Q/11

單位: NT\$MN



## 1-3Q/2011集團合併淨收益分佈



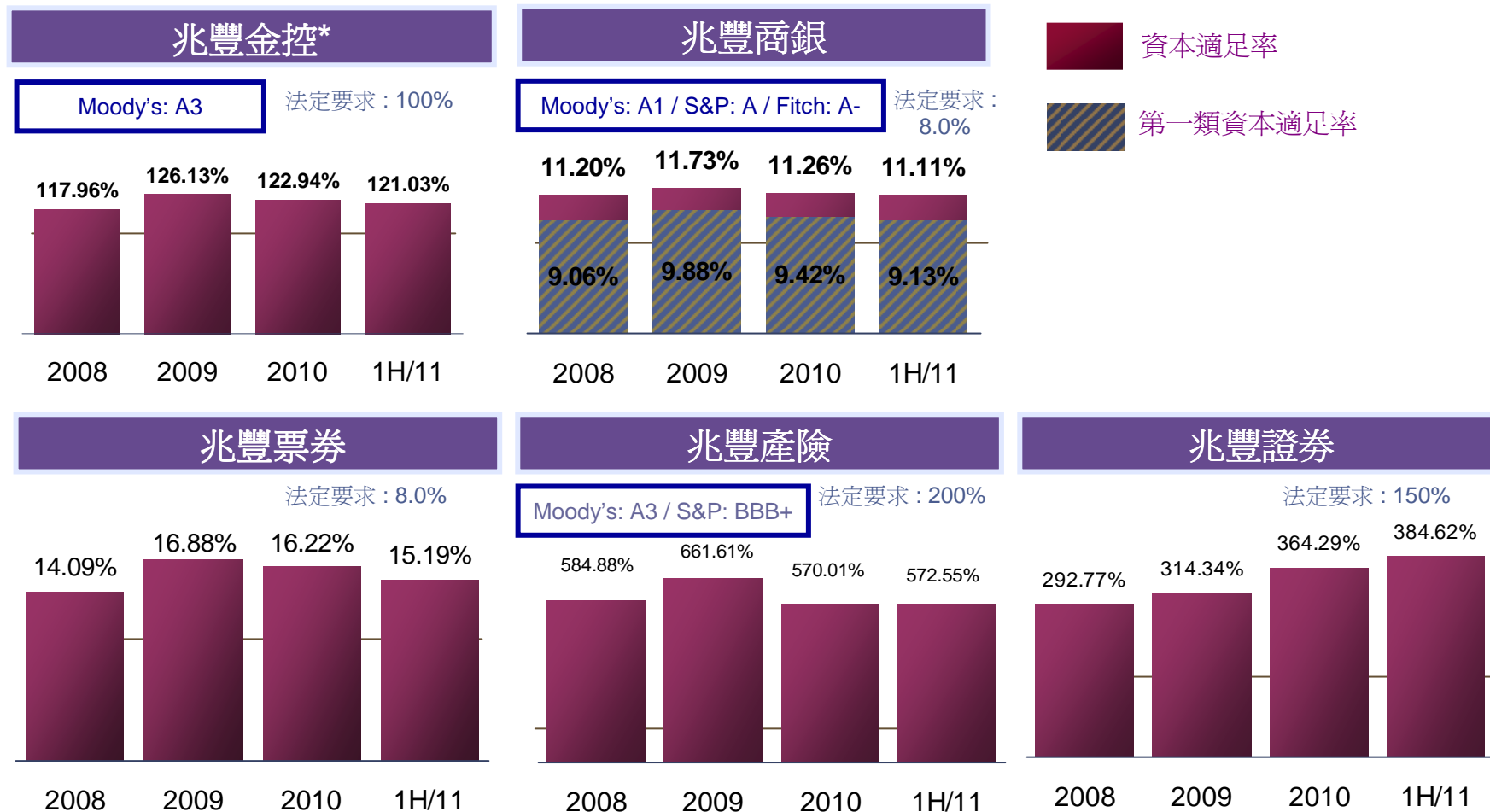
## 重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長5% YoY，主係淨利息收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長12% 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7% YoY，主係聯貸手續費收益及證券經紀手續費收益下滑所致。

\* 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。

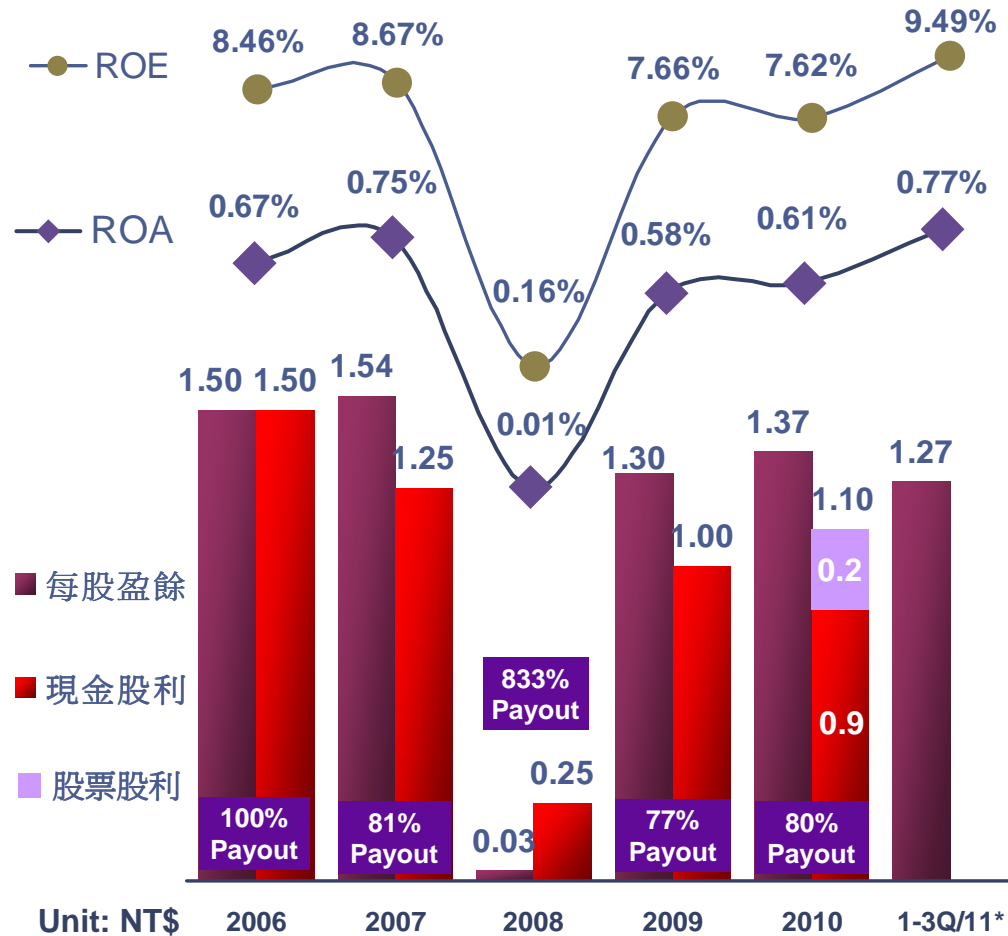
# 資本穩健以符合BASEL III之要求。



\* 子公司淨合併數據。  
\*\* 1H/11為查核數。

# 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

- ❖ 兆豐商銀於3Q/11底設立柬埔寨金邊分行，目前擁有**28家海外分行**，遍佈17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

- ❖ 兆豐商銀獨家榮獲5年期國內美元清算業務執照。
- ❖ 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。

# 兆豐金控1-3Q/11合併損益表\*

NT\$MN, except per share data	1-3Q/2011*	1-3Q/2010*	YoY	2010*
淨利息收益	20,755	18,560	12%	25,064
淨手續費收益	6,639	7,157	-7%	9,544
保險費淨收益	1,009	871	16%	1,137
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	-1,163	2,155	-	1,998
備供出售資產損益	1,212	995	22%	1,248
持有到期日資產損益	33	22	50%	22
權益法投資損益	109	100	9%	183
處分資產損益	19	2	850%	2
兌換利益	431	1,113	-61%	2,021
資產減損	-10	-331	-	-1,081
其他非利息淨損益	4,616	1,288	258%	1,840
總淨收益	33,650	31,932	5%	41,977
營業費用	-15,808	-15,299	3%	-20,993
提存前營業利益	17,842	16,633	7%	20,984
呆帳費用	-208	-1,898	-89%	-2,234
提存各項保險準備責任	-37	-85	-56%	-110
稅前淨利	17,597	14,651	20%	18,640
所得稅費用	-3,293	-2,747	20%	-3,490
少數股權	-10	-48	-	-39
稅後淨利	14,294	11,856	21%	15,111
EPS (NT\$)	1.27	1.08	18%	1.37

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 47%

\* 1-3Q/2011為自結數。



# 兆豐金控1-3Q/11合併資產負債表\*

新台幣百萬	1-3Q/2011*	1-3Q/2010*	YoY	2010*	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	299,260	226,841	32%	398,186	-25%
附賣回票券及債券投資	5,232	2,289	129%	1,784	193%
公平價值列入損益之金融資產	183,992	153,082	20%	162,320	13%
備供出售金融資產	159,534	184,157	-13%	185,898	-14%
持有到期日金融資產	153,135	228,667	-33%	217,840	-30%
其他金融資產	20,600	23,781	-13%	23,460	-12%
應收款項	119,495	158,360	-25%	147,486	-19%
放款	1,468,754	1,321,772	11%	1,336,835	10%
採權益法之股權投資	2,351	2,619	-10%	2,575	-9%
不動產及固定資產	21,507	22,116	-3%	21,608	0%
其他資產	15,698	10,729	46%	11,715	34%
<b>資產總計</b>	<b>2,449,558</b>	<b>2,334,412</b>	<b>5%</b>	<b>2,509,708</b>	<b>-2%</b>
<b>負債</b>					
央行及金融同業存款與融資	320,120	265,854	20%	361,273	-11%
存款	1,534,713	1,507,483	2%	1,558,573	-2%
應負債券及商業本票	56,712	57,408	-1%	61,912	-8%
附買回票券及債券負債	185,554	166,338	12%	181,817	2%
其他負債	152,085	140,582	8%	144,892	5%
<b>負債總計</b>	<b>2,249,184</b>	<b>2,137,665</b>	<b>5%</b>	<b>2,308,467</b>	<b>-3%</b>
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	38,574	32,712	18%	35,967	7%
股東權益其他項目	5,255	9,387	-44%	10,883	-52%
少數股權	313	627	-50%	370	-15%
<b>股東權益總計</b>	<b>200,374</b>	<b>196,747</b>	<b>2%</b>	<b>201,241</b>	<b>0%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,449,558</b>	<b>2,334,412</b>	<b>5%</b>	<b>2,509,708</b>	<b>-2%</b>
<b>每股淨值 (NT\$)</b>	<b>17.73</b>	<b>17.73</b>	<b>0%</b>	<b>18.20</b>	<b>-3%</b>

\* 1-3Q/2011為自結數。

# 兆豐銀行1-3Q/11合併損益表\*

<i>NT\$MN, except per share data</i>	1-3Q/2011*	1-3Q/2010*	YoY	2010*
淨利息收益	17,990	15,620	15%	21,133
淨手續費收益	4,490	4,839	-7%	6,516
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	-249	1,268	-120%	910
備供出售資產損益	590	443	33%	659
持有到期日資產損益	33	22	50%	22
權益法投資損益	261	269	-3%	353
兌換利益	520	1,147	-55%	2,077
資產減損	0	-125	-	-836
成本法認列之投資損益	31	562	-94%	580
其他非利息淨損益	3,920	-374	-	-186
總淨收益	27,585	23,671	17%	31,227
營業費用	-12,896	-11,434	13%	-15,848
提存前營業利益	14,689	12,237	20%	15,379
呆帳費用	-266	-1,628	-84%	-1,928
稅前淨利	14,423	10,609	36%	13,451
所得稅費用	-2,069	-1,795	15%	-2,280
稅後淨利	12,354	8,814	40%	11,172
EPS (NT\$)	1.82	1.37	33%	1.74

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 43%

\* 1-3Q/2011為自結數。

# 兆豐銀行1-3Q/11合併資產負債表\*

新台幣百萬	1-3Q/2011*	1-3Q/2010*	YoY	2010*	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	296,084	214,535	38%	386,481	-23%
附賣回票券及債券投資	507	245	-	895	-43%
公平價值列入損益之金融資產	41,926	31,384	34%	34,961	20%
備供出售金融資產	72,221	82,717	-13%	83,200	-13%
持有到期日金融資產	152,793	227,490	-33%	216,526	-29%
其他金融資產	18,404	18,204	1%	17,971	2%
應收款項	84,240	117,348	-28%	109,404	-23%
放款	1,468,754	1,304,538	13%	1,319,720	11%
採權益法之股權投資	2,406	9,547	-75%	9,303	-74%
不動產及固定資產	13,951	13,674	2%	13,166	6%
其他資產	6,531	4,644	41%	5,646	16%
<b>資產總計</b>	<b>2,157,817</b>	<b>2,024,328</b>	<b>7%</b>	<b>2,197,272</b>	<b>-2%</b>
<b>負債</b>					
央行及金融同業存款與融資	312,131	254,301	23%	354,790	-12%
存款	1,536,022	1,495,254	3%	1,547,309	-1%
應負債券及商業本票	34,700	24,500	42%	34,800	0%
附買回票券及債券負債	13,361	2,148	522%	4,286	212%
其他負債	100,694	92,670	9%	98,339	2%
<b>負債總計</b>	<b>1,996,908</b>	<b>1,868,873</b>	<b>7%</b>	<b>2,039,524</b>	<b>-2%</b>
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	56,566	52,353	8%	54,711	3%
股東權益其他項目	3,269	5,922	-45%	5,857	-44%
<b>股東權益總計</b>	<b>160,905</b>	<b>155,455</b>	<b>4%</b>	<b>157,748</b>	<b>2%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,157,817</b>	<b>2,024,328</b>	<b>7%</b>	<b>2,197,272</b>	<b>-2%</b>
每股淨值 (NT\$)	23.66	24.25	-2%	24.61	-4%

\* 1-3Q/2011為自結數。

# 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。

1-3Q/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	2,450	2,143	42	216	15	0.8	11	0.1	0.8
淨值	200	161	14	32	5	0.8	2.6	0.1	0.8
稅後淨利	14.3	12.4	(0.2)	2.1	0.2	0.09	0.39	0.06	0.03
國內分支機構	194	108	46	9	27	1	1	1	1
海外分支機構**	40	33	4	0	3	0	0	0	0

\* 自結數

\*\* 海外分支機構包含分行及代表處



# 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。