



兆豐金控
Mega Holdings

4Q / 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1~4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2012年3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

1-4Q/11 營運表現摘要*

- ❖ 4Q/11 放款餘額單季呈現持平、成長9.6%YoY，主係企業放款需求增加所致。
- ❖ 房地產業、零售/批發業及金融業等資金需求顯著。
- ❖ OBU放款餘額呈現36% YoY成長率，海外分行放款餘額呈現13% YoY成長率。
- ❖ 外幣放款彈升21% YoY，目前已佔總放款之39%。
- ❖ 備抵呆帳佔總放款比例達1.05%; 整體逾放比保持0.24%，呆帳覆蓋率為428%。
- ❖ 銀行存款成長2% YoY，存放比維持92%，但市場上資金來源充裕。
- ❖ 銀行放款4Q/11淨利差(NIM)與3Q/11相比上揚2bps至1.19%，若扣除一次性收入。
- ❖ 1-4Q/11集團淨收益上揚6% YoY，經營績效比(cost-to-income ratio)保持約47%。
- ❖ 1-4Q/11銀行呆帳費用17bps(NT\$2,452m)。
- ❖ 1-4Q/11 達成集團 8.8%ROE及0.7% ROA之表現。
- ❖ 近期無增資計畫，子銀行第一類資本適足率高達9.24%。
- ❖ 1-4Q/11 EPS 達\$1.57，股利政策可望維持以往水準。
- ❖ 蘇州代表處已獲准升格分行，預計1H/2012開幕。

* 4Q/2011 自結數，除非另行註明。

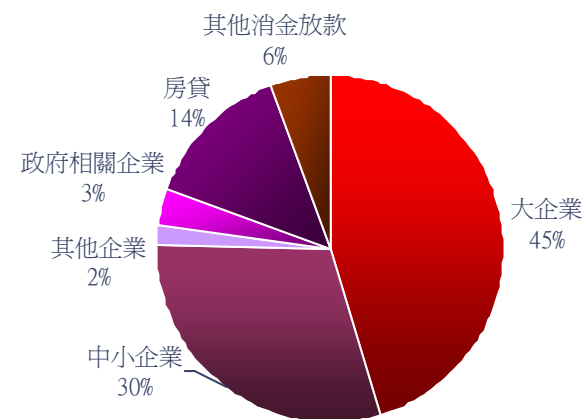
總放款成長9.6% YoY。

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 4Q/11 放款分佈 - 依客戶別



重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長8.4% YoY 但下滑 4.2% QoQ、中小企業放款餘額成長14.3% YoY and 0.5% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長9.6% YoY 但 QoQ持平。
- ❖ 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。

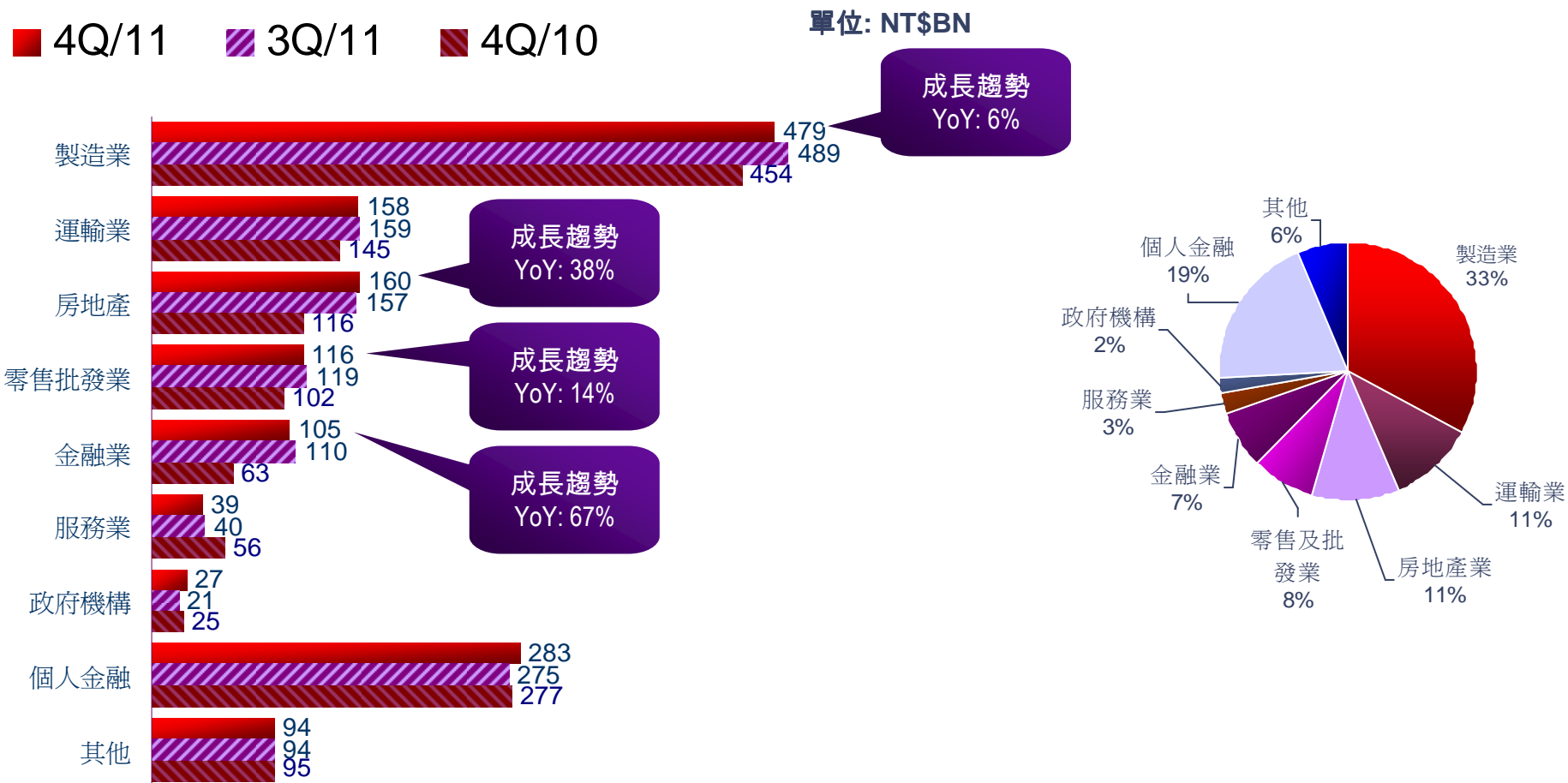
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

...主係房地產、零售及金融業放款上揚所致。

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

兆豐商銀 4Q/11 放款分佈 – 依產業別*

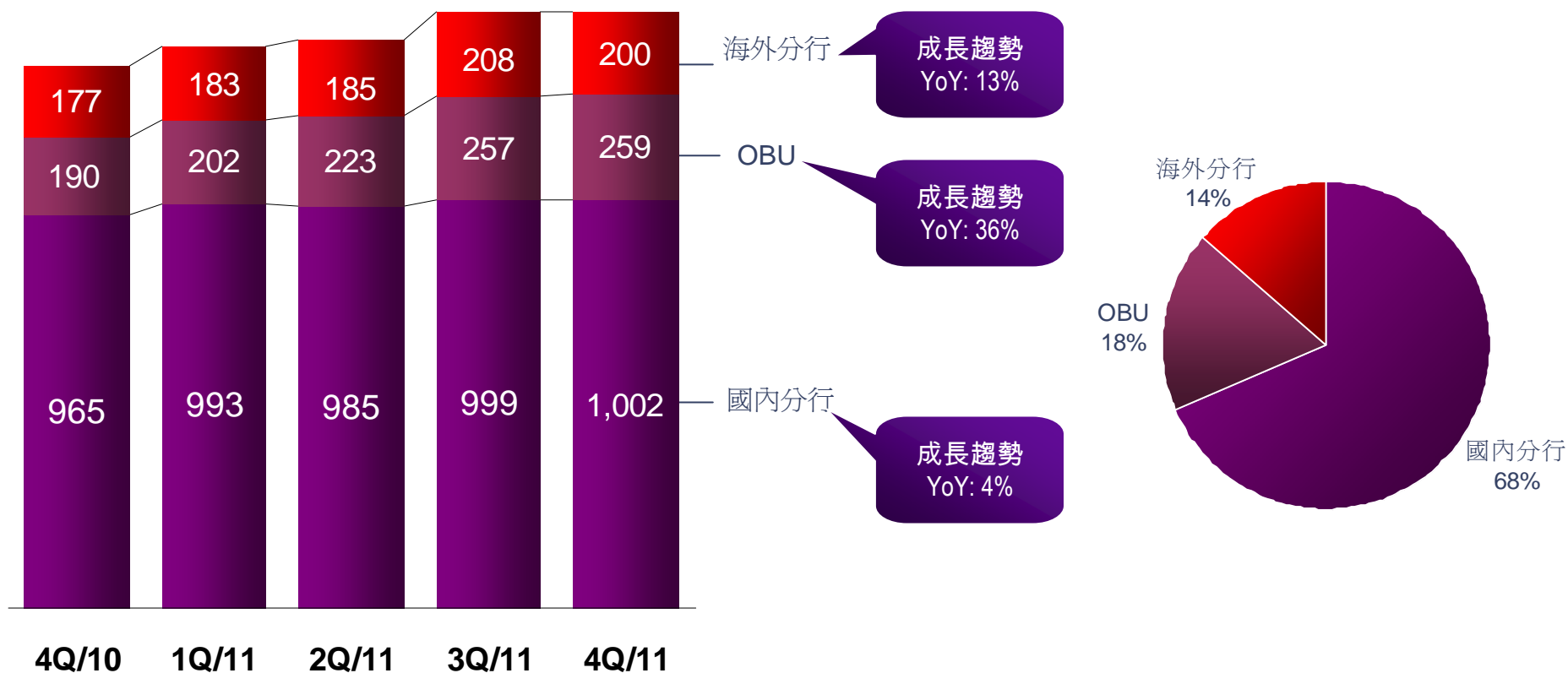


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

境外放款成長率超越國內放款。

兆豐商銀4Q/11放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



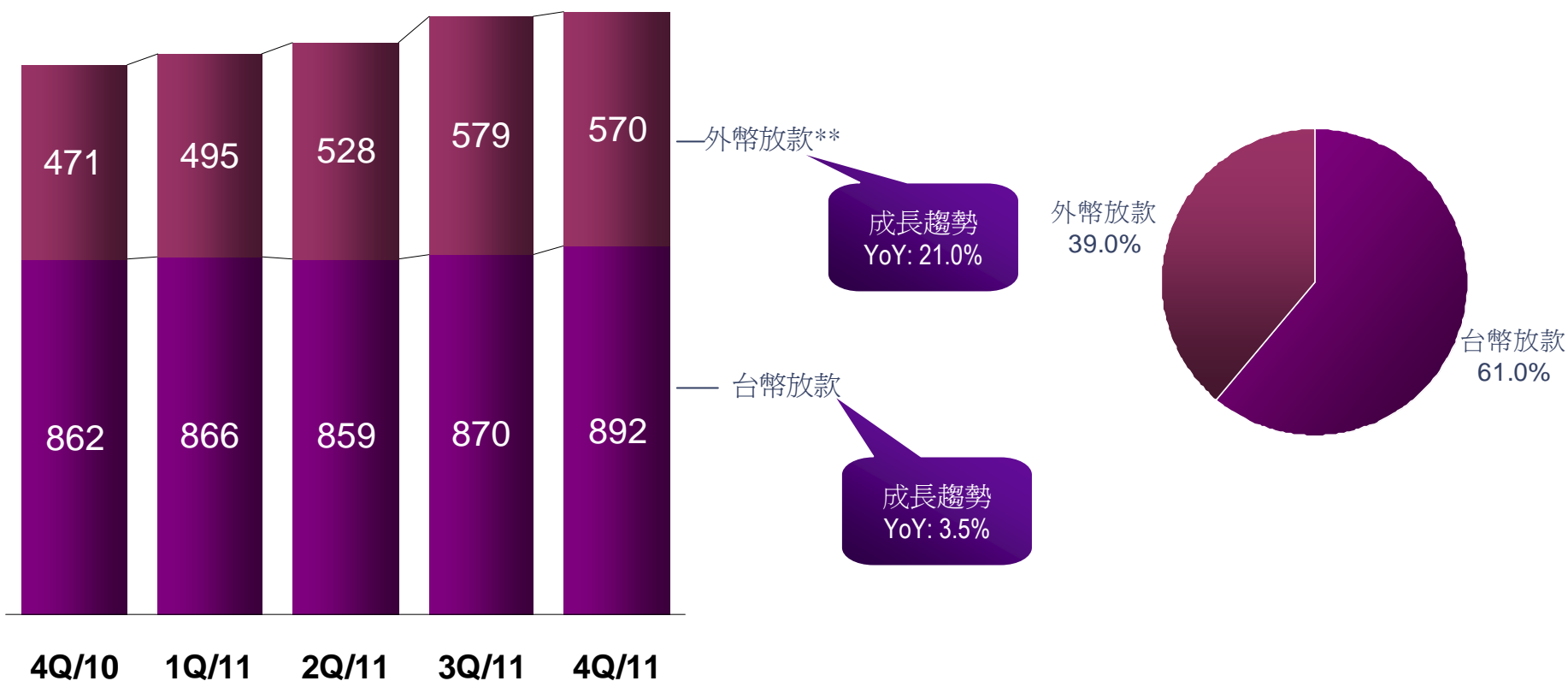
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

外幣放款已達總放款之39%

兆豐商銀4Q/11放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

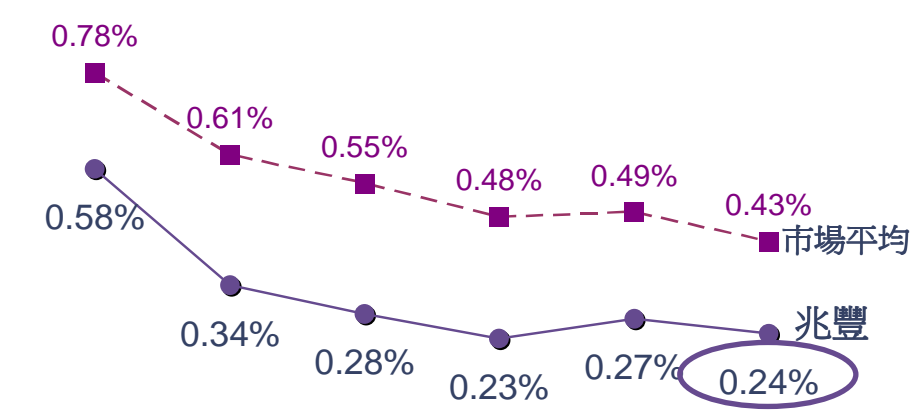
Unit: NT\$bn



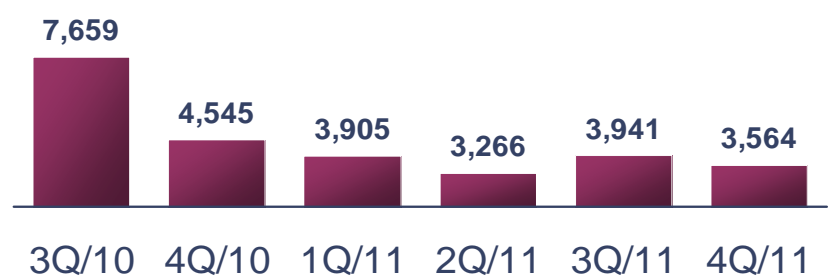
* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。
 ** 外幣放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

備抵呆帳佔總放款比例已達**1.05%**。

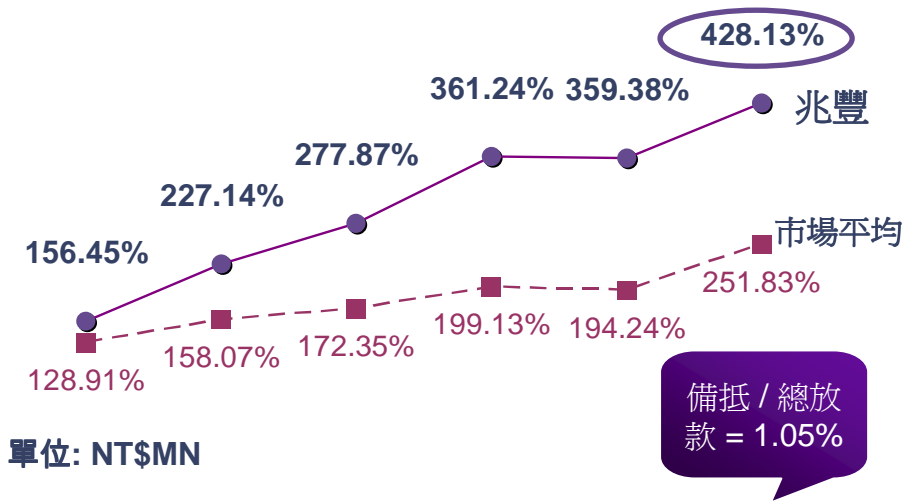
兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



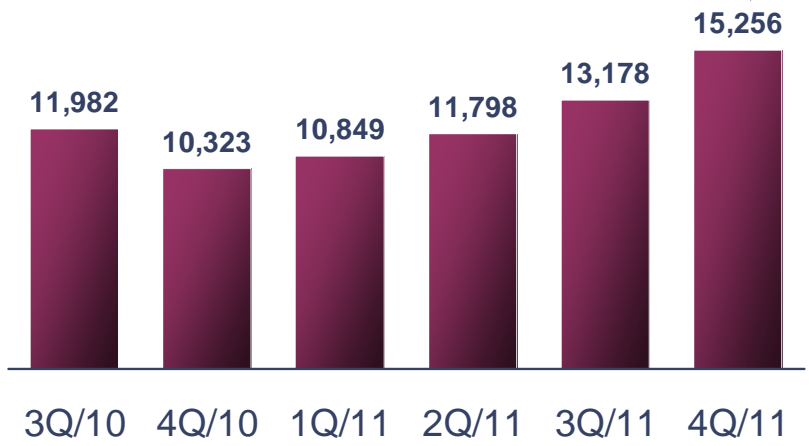
單位: NT\$MN



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率*



單位: NT\$MN



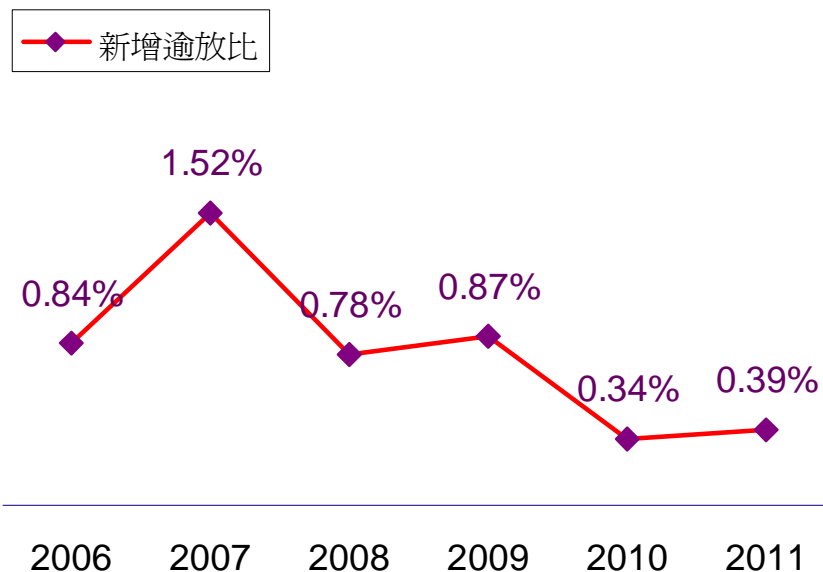
* 逾期放款達90天以上之標準
 ** 市場平均數: 金管會資料

逾放比趨勢穩定。

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *



兆豐商銀新增逾放比% **



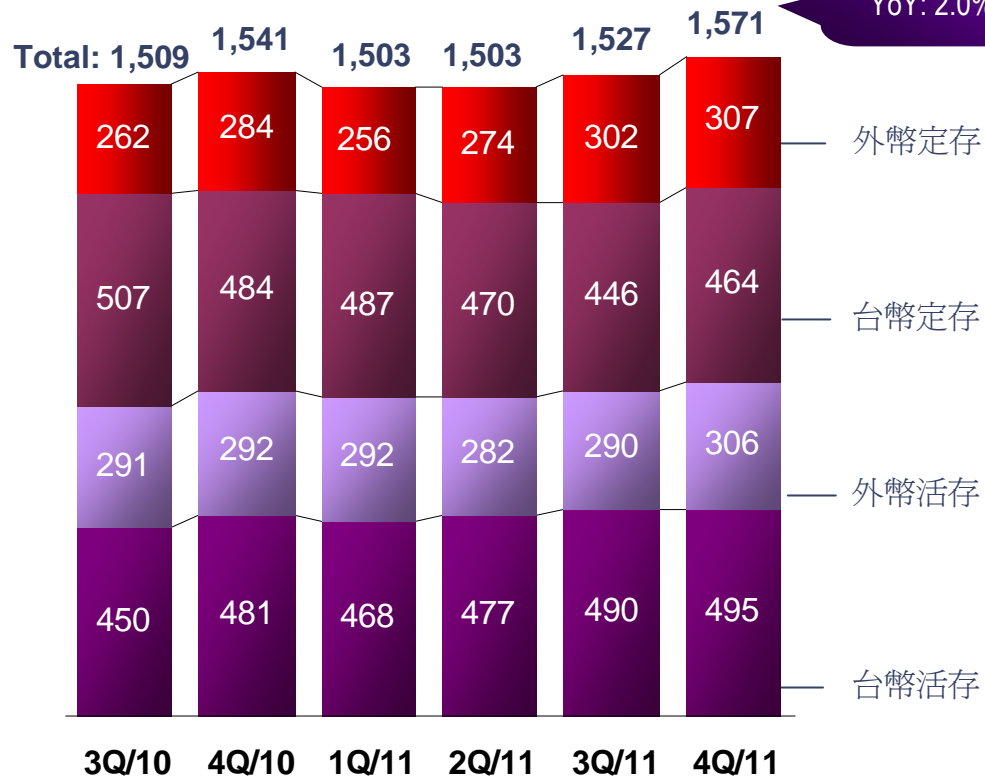
* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

** 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

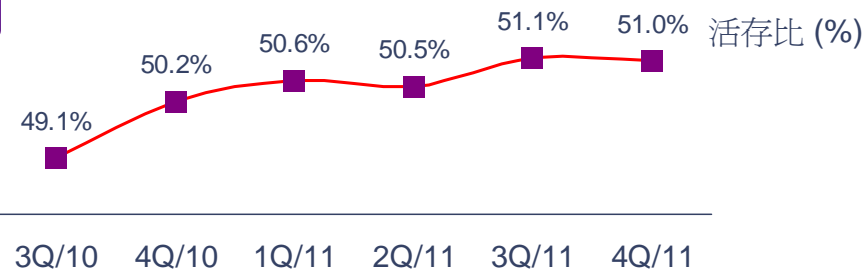
總存款成長2% YoY。

兆豐商銀存放比及存款餘額*

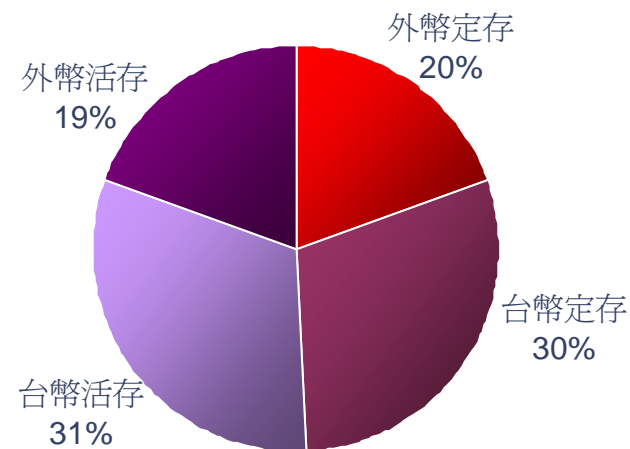
單位: %; NT\$bn



兆豐商銀活存比趨勢



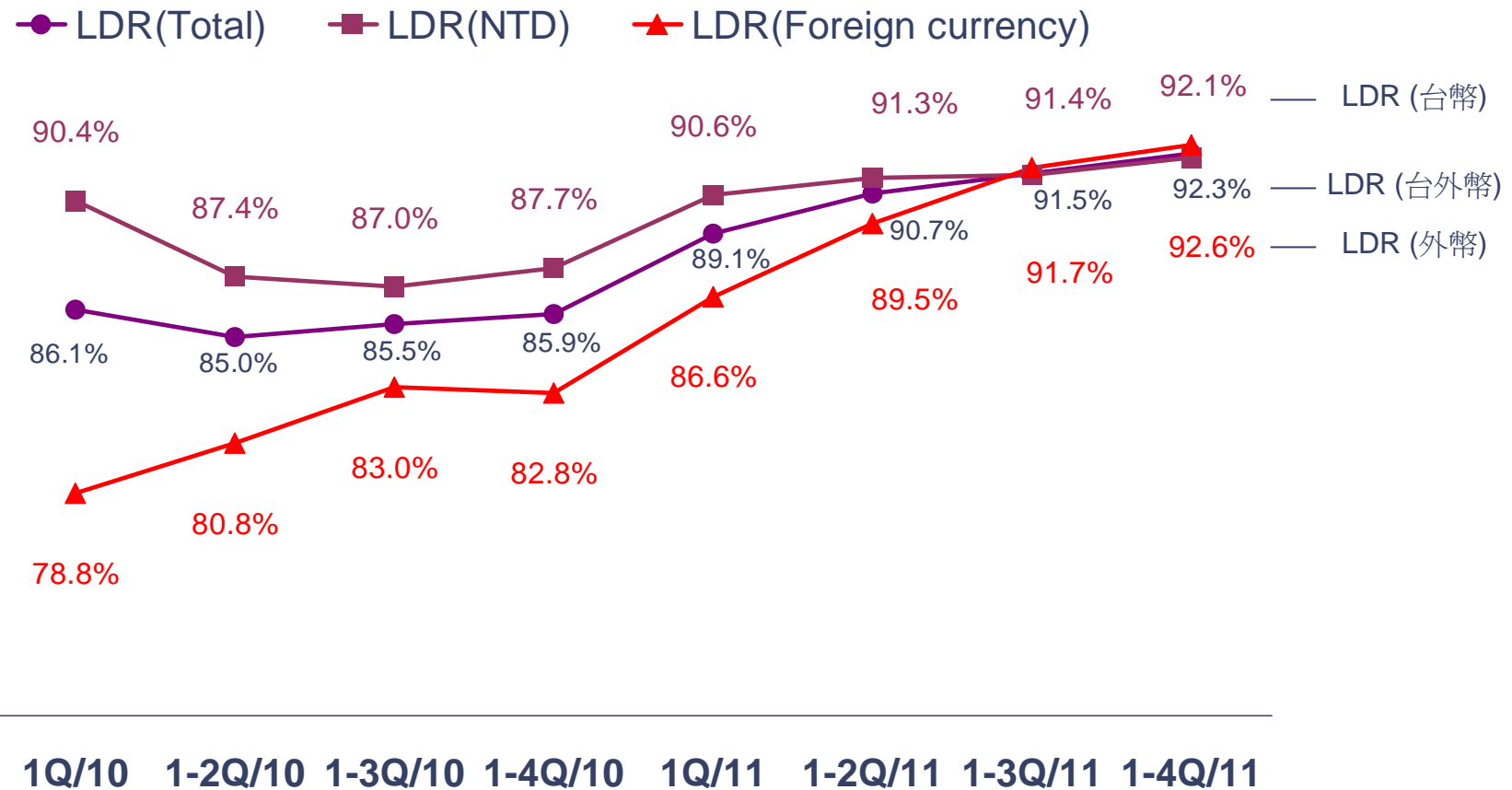
兆豐商銀4Q/11存款分佈



* 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。

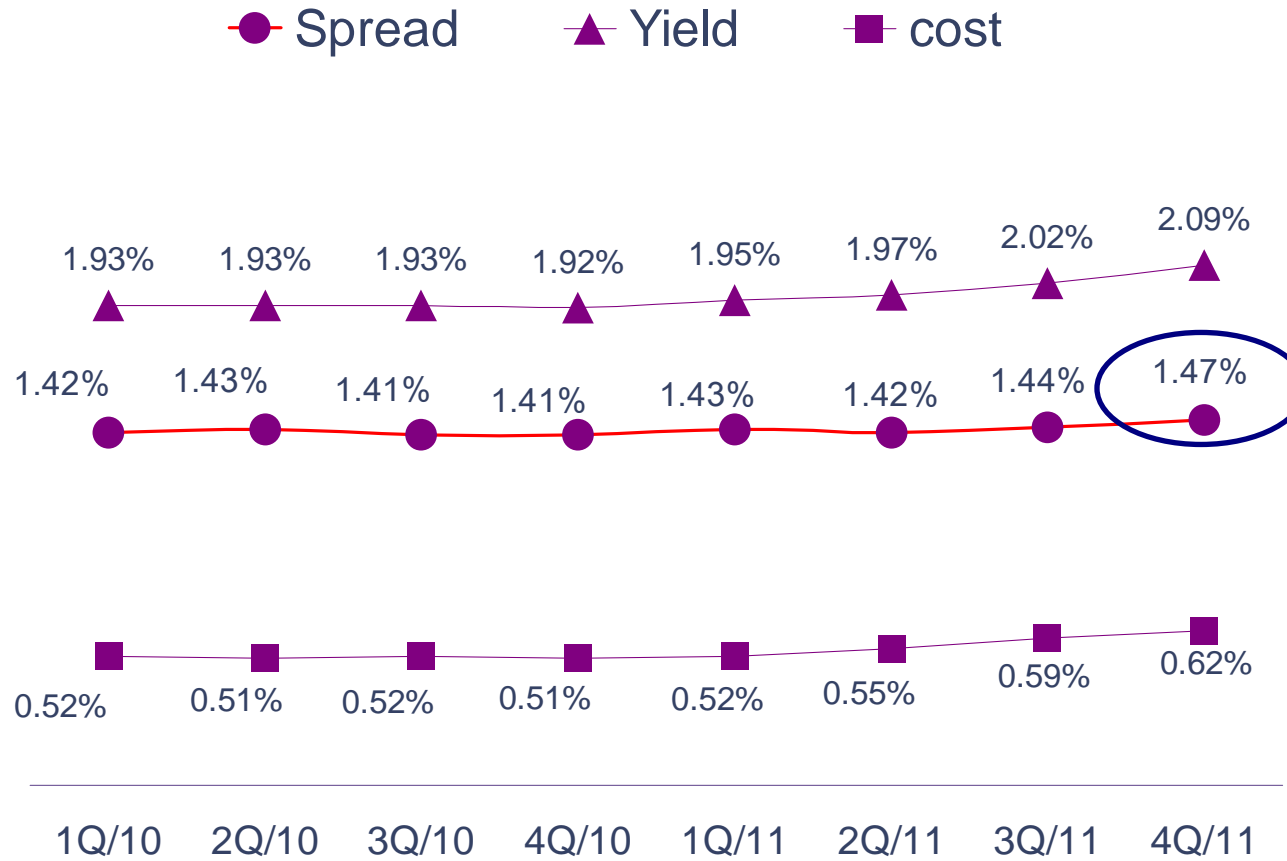
兆豐商銀存放比趨勢*



* 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。

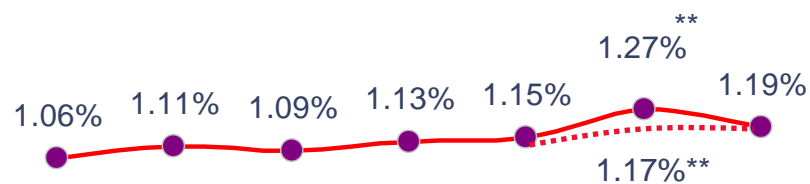
存放利差微幅改善。

兆豐商銀總放款存放利差

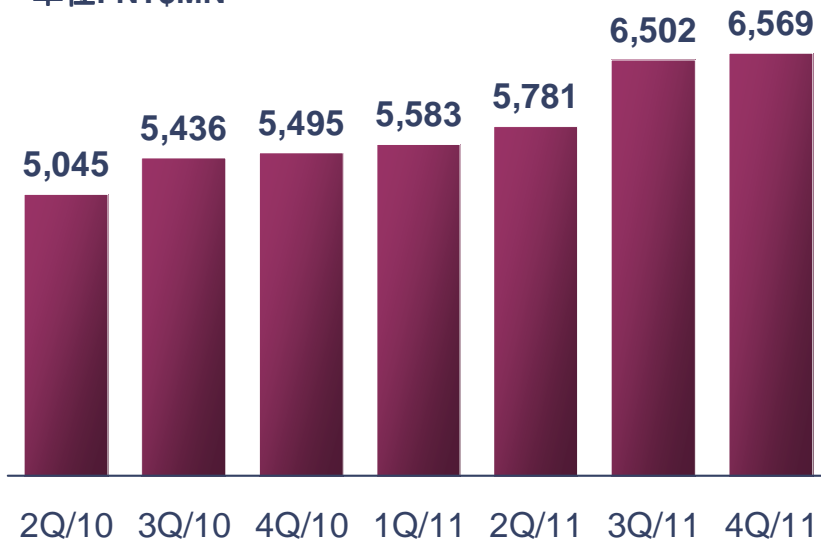


扣除一次性收入後，銀行NIM仍微幅上揚。

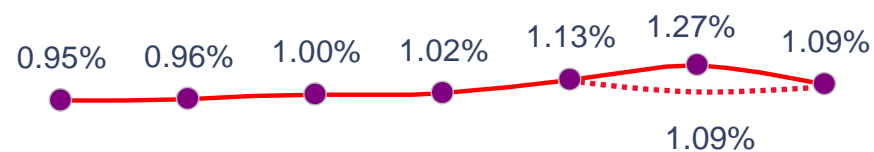
兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入*



單位: NT\$MN

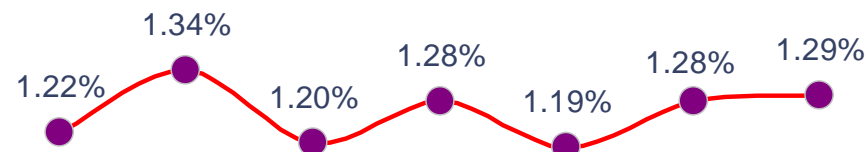


兆豐商銀台幣NIM（淨利差）*



2Q/10 3Q/10 4Q/10 1Q/11 2Q/11 3Q/11 4Q/11

兆豐商銀外幣NIM（淨利差）*



2Q/10 3Q/10 4Q/10 1Q/11 2Q/11 3Q/11 4Q/11

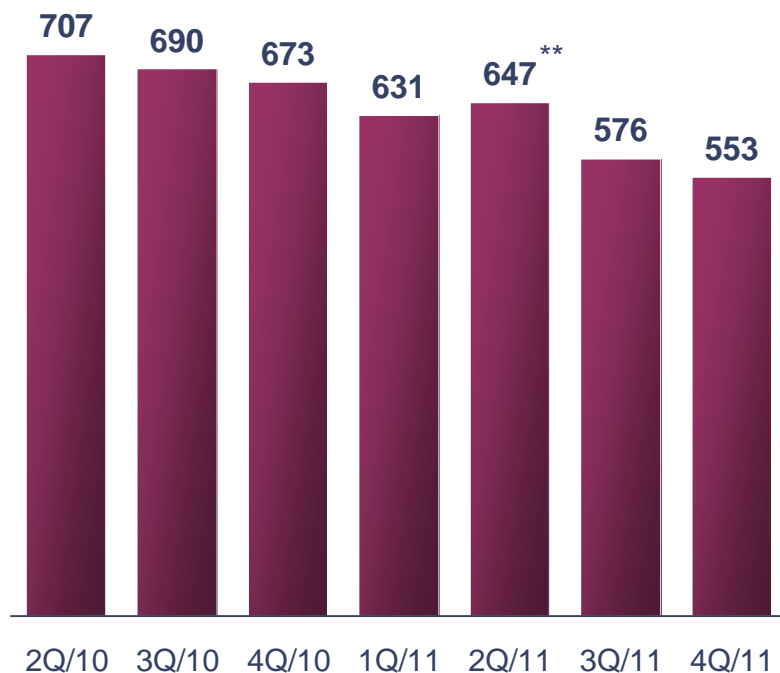
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

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

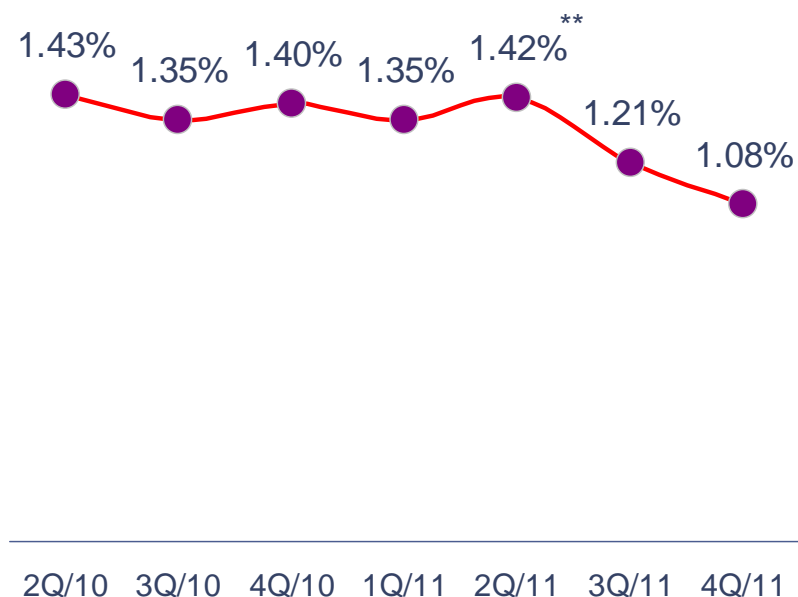
票券 NIM 下滑，主係RP資金成本上揚。

兆豐票券淨利息收入*

單位: NT\$MN



兆豐票券NIM (淨利差)*



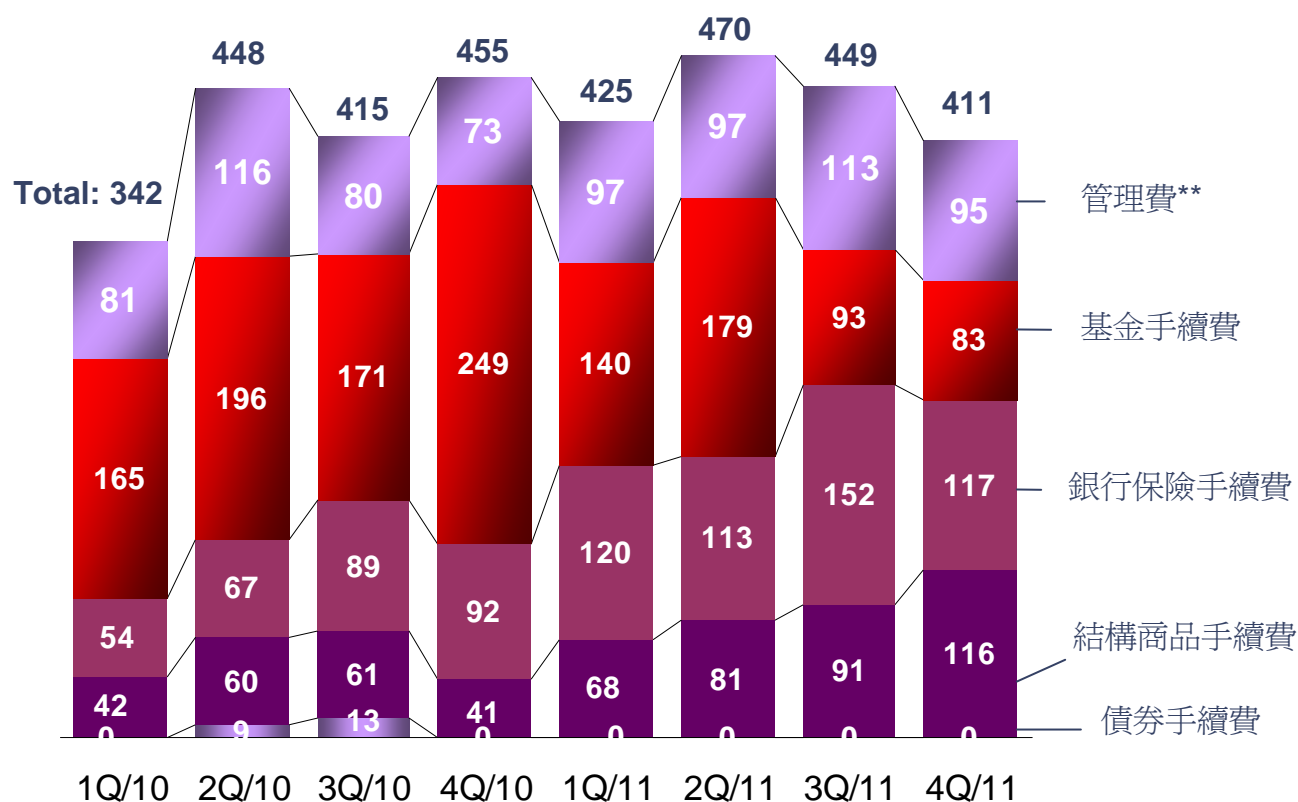
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

** 2Q/11 數據包含 一次性呆帳回收之利息收入。

結構商品銷售手續費乃唯一亮點。

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 8% QoQ、但上揚6% 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*

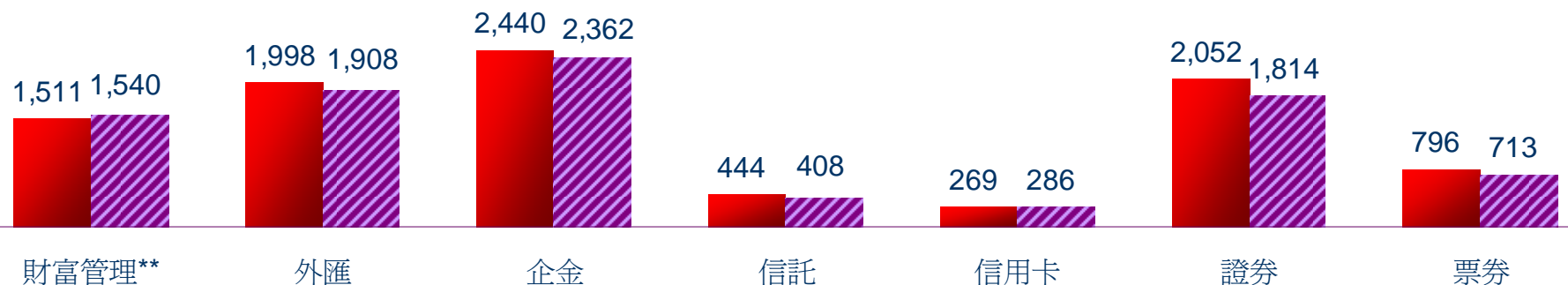
兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

■ 2010

▨ 2011

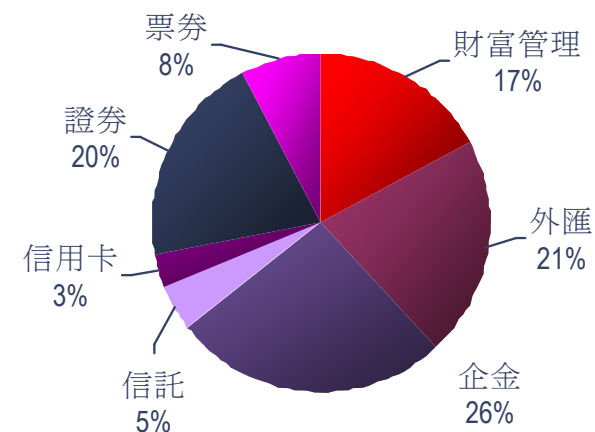
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長2% 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3% 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12% 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1-4Q/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金控損益表中之淨手續費收益數。

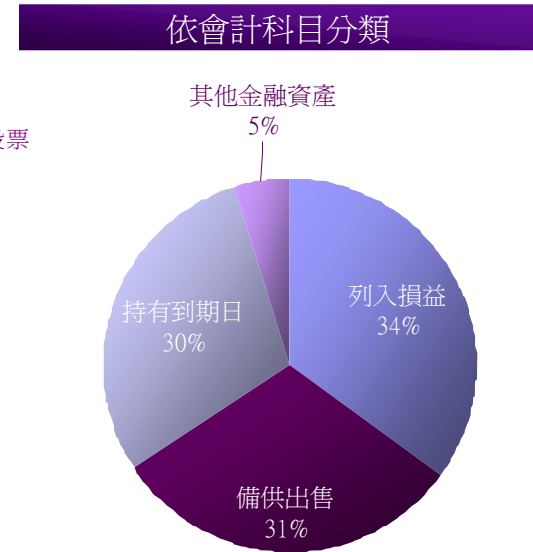
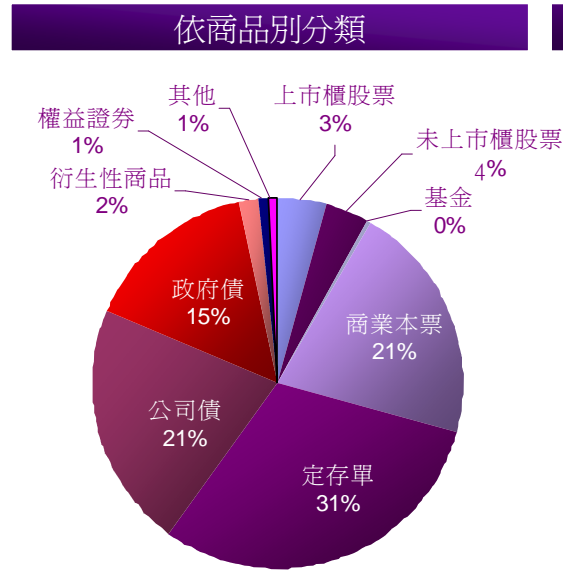
** 淨財富管理手續費收益，與上一頁(gross)財富管理手續費收益略有差異。

保守及分散之投資部位。

兆豐集團 1-3Q/2011 合併金融資產分佈 1

單位: NT\$BN

	1-3Q/11	1-3Q/10	2010
股票 (上市櫃) ²	21	23	28
股票 (未上市櫃) ³	21	21	21
共同基金	1	2	3
商業本票	108	89	94
定存單	160	231	224
公司債 ⁴	111	110	111
政府債 ⁵	80	100	94
衍生性商品	8	7	7
權益證券	4	6	5
其他	5	1	2
總計	519	590	589



- 1-3Q/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

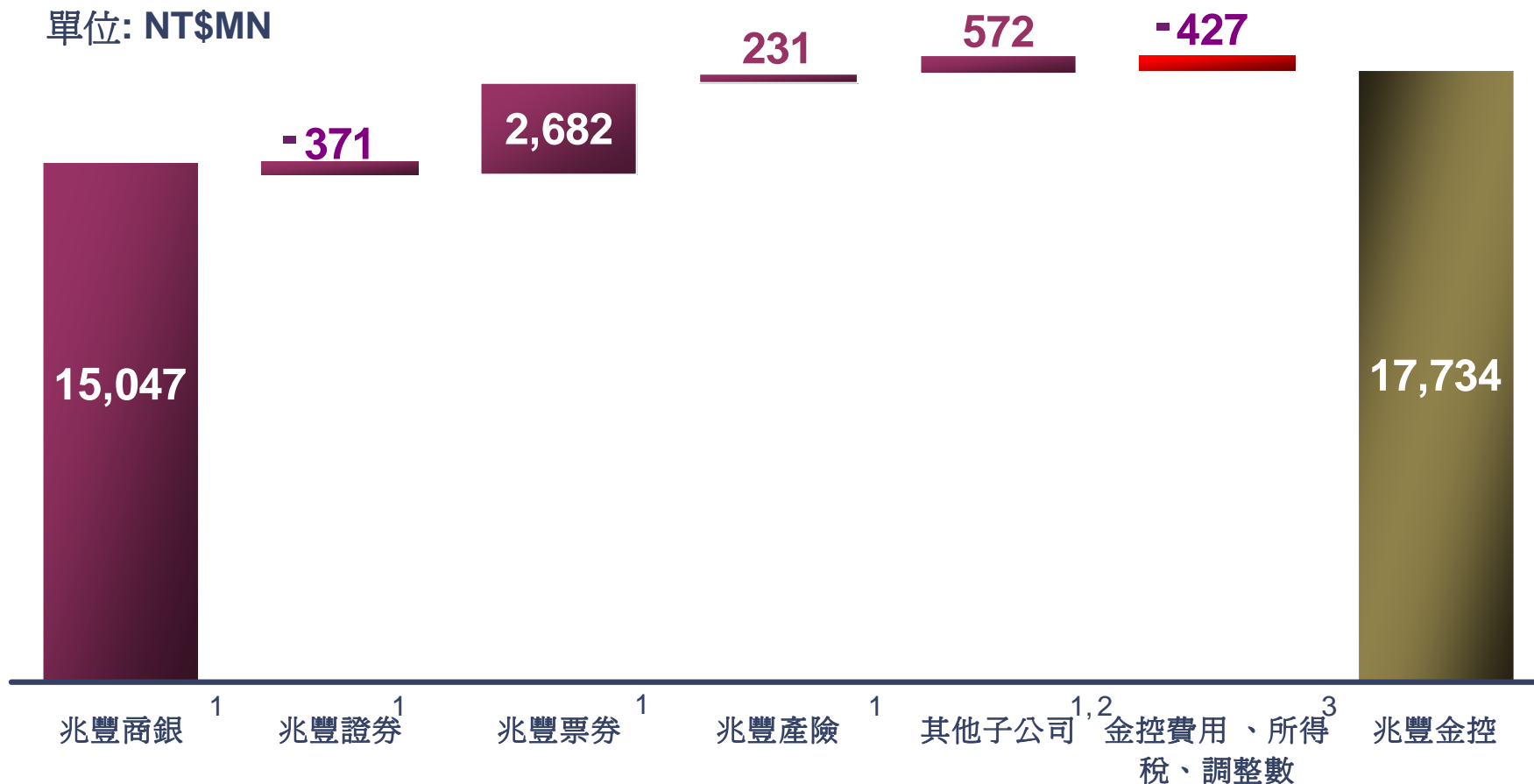


附件資料

主要子公司1-4Q/11稅後盈餘表現強勁。

1-4Q/11 盈餘貢獻分佈 - 依子公司別

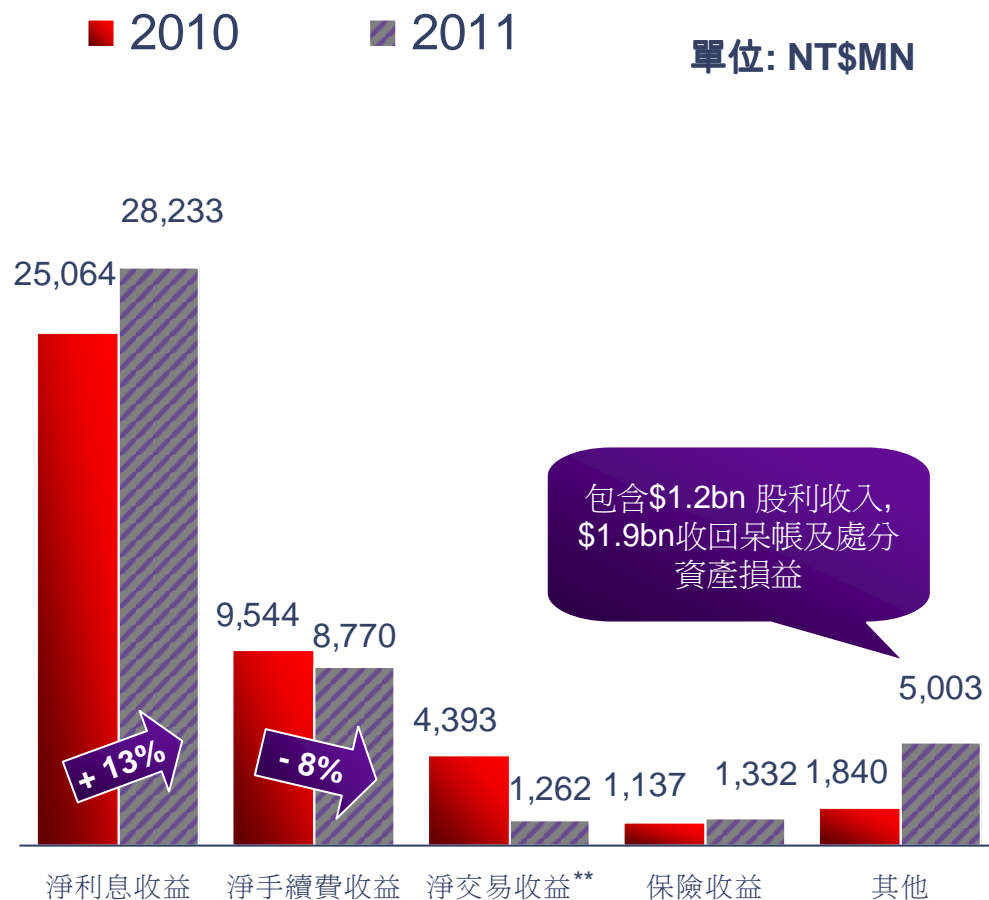
單位: NT\$MN



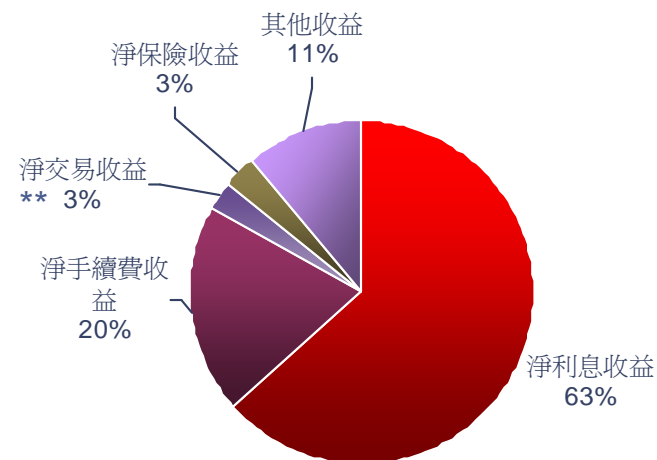
1. 子公司自結數。
2. 包含兆豐國際投信、兆豐資產、兆豐保代、兆豐創投
3. 包含金控費用、所得稅及其他編製合併報表之調整數

集團淨收益成長6% YoY。

兆豐集團合併淨收益 *



1-4Q/2011集團合併淨收益分佈



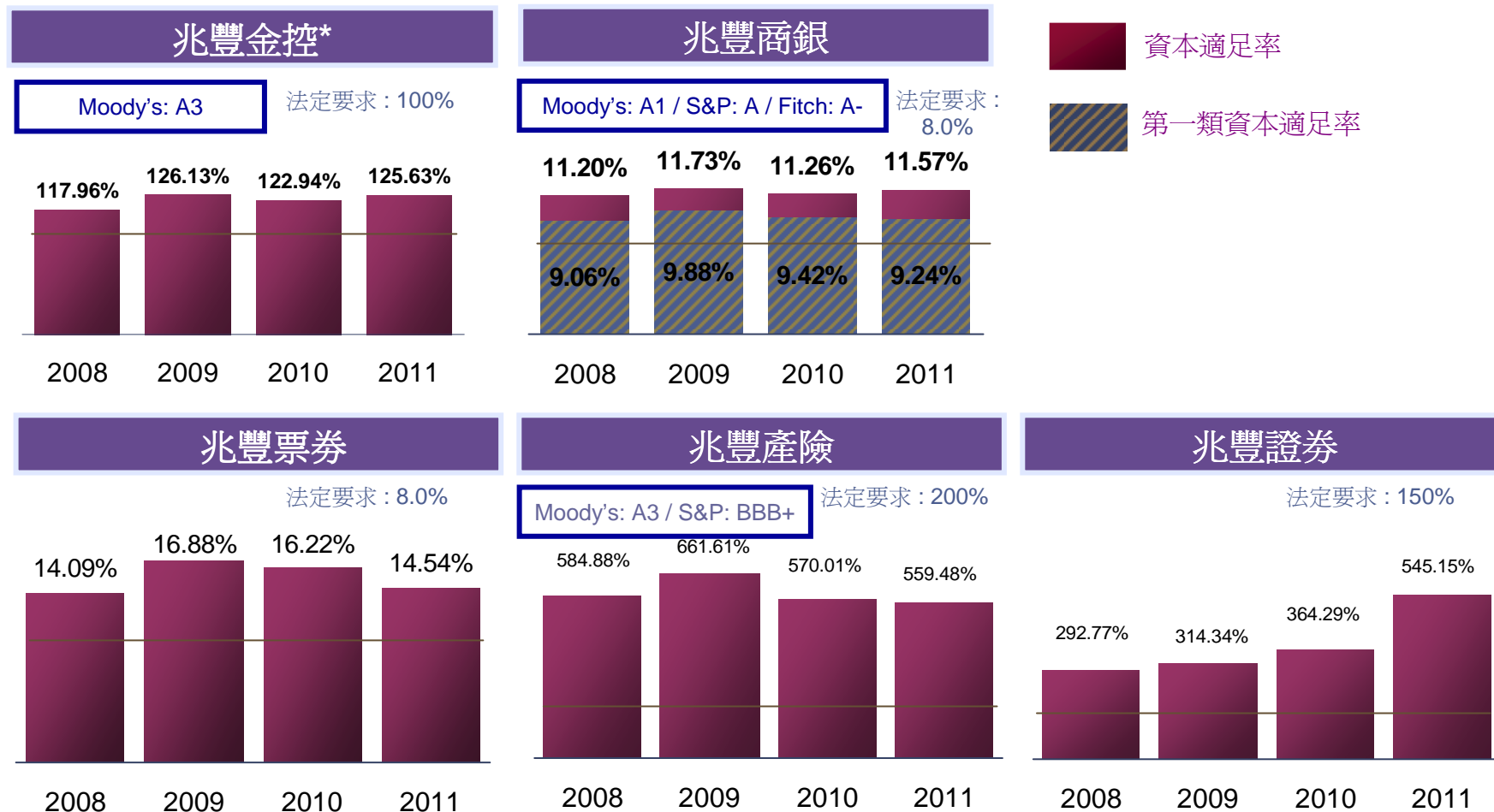
重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長6% YoY，主係淨利息收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長13% 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8% 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。

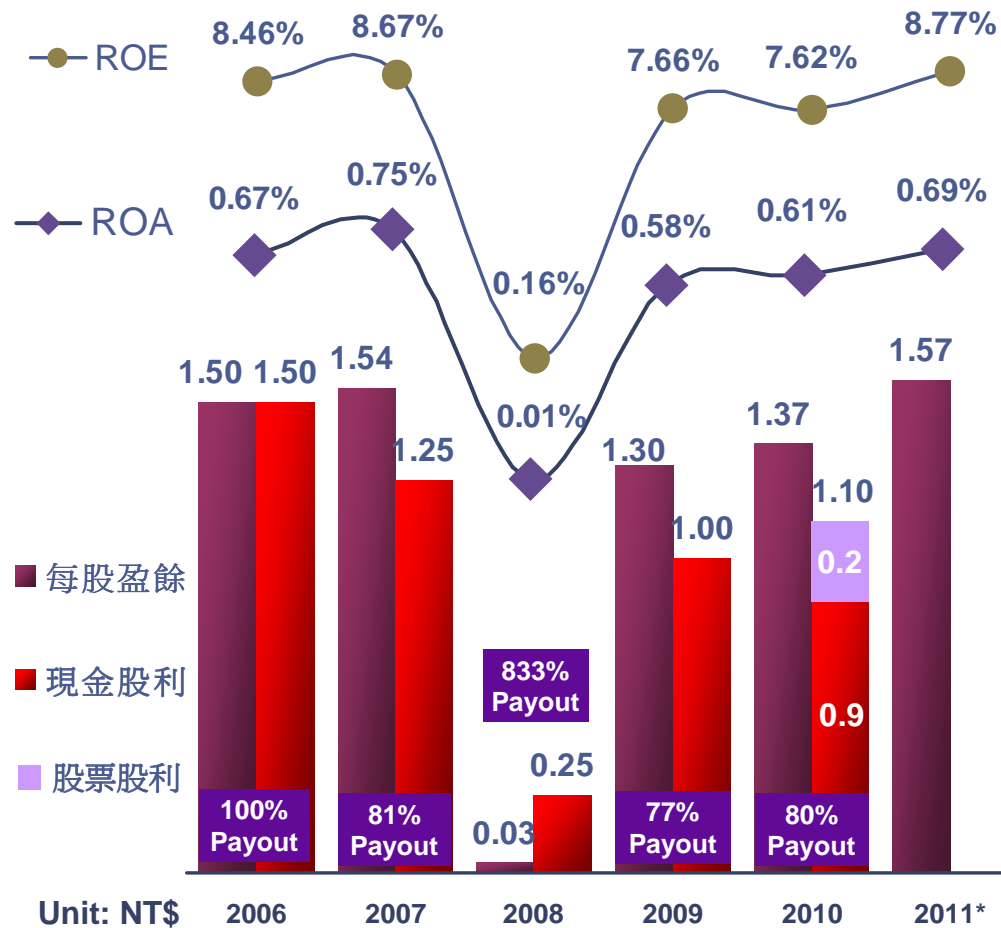
資本穩健以符合BASEL III之要求。



* 子公司淨合併數據。
** 2011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。

* 2011年爲自結數

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、**曼谷**等8地定點連線，近期預計納入蘇州。

結合兩岸

- ❖ 於ECFA架構下，兆銀**蘇州代表處已獲准升格分行**，預計1H/2012開幕。
- ❖ 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、大陸交通銀行、大陸農業銀行及**上海浦東發展銀行**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2011合併損益表*

NT\$MN, except per share data	2011*	2010*	YoY	2010*
淨利息收益	28,233	25,064	13%	25,064
淨手續費收益	8,770	9,544	-8%	9,544
保險費淨收益	1,332	1,137	17%	1,137
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	-1,316	1,998	-	1,998
備供出售資產損益	1,159	1,248	-7%	1,248
持有到期日資產損益	9	22	-59%	22
權益法投資損益	-11	183	-	183
處分資產損益	25	2	1150%	2
兌換利益	1,469	2,021	-27%	2,021
資產減損	-73	-1,081	-	-1,081
其他非利息淨損益	5,003	1,840	172%	1,840
總淨收益	44,600	41,977	6%	41,977
營業費用	-21,023	-20,993	0%	-20,993
提存前營業利益	23,577	20,984	12%	20,984
呆帳費用	-2,415	-2,234	8%	-2,234
提存各項保險準備責任	57	-110	-152%	-110
稅前淨利	21,219	18,640	14%	18,640
所得稅費用	-3,478	-3,490	0%	-3,490
少數股權	-7	-39	-	-39
稅後淨利	17,734	15,111	17%	15,111
EPS (NT\$)	1.57	1.37	15%	1.37

包含\$1.2bn 股利收入, \$1.9bn
收回呆帳及處分資產損益

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 47%

* 2011為自結數。

兆豐金控2011合併資產負債表*

新台幣百萬	2011*	2010*	YoY	2010*	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	498,313	398,186	25%	398,186	25%
附賣回票券及債券投資	1,011	1,784	-43%	1,784	-43%
公平價值列入損益之金融資產	190,766	162,320	18%	162,320	18%
備供出售金融資產	161,831	185,898	-13%	185,898	-13%
持有到期日金融資產	131,459	217,840	-40%	217,840	-40%
其他金融資產	19,831	23,460	-15%	23,460	-15%
應收款項	107,392	147,486	-27%	147,486	-27%
放款	1,462,450	1,336,835	9%	1,336,835	9%
採權益法之股權投資	2,465	2,575	-4%	2,575	-4%
不動產及固定資產	21,811	21,608	1%	21,608	1%
其他資產	21,579	11,715	84%	11,715	84%
資產總計	2,618,908	2,509,708	4%	2,509,708	4%
負債					
央行及金融同業存款與融資	439,139	361,273	22%	361,273	22%
存款	1,579,727	1,558,573	1%	1,558,573	1%
應負債券及商業本票	63,250	61,912	2%	61,912	2%
附買回票券及債券負債	199,581	181,817	10%	181,817	10%
其他負債	133,978	144,892	-8%	144,892	-8%
負債總計	2,415,675	2,308,467	5%	2,308,467	5%
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	42,014	35,967	17%	35,967	17%
股東權益其他項目	4,688	10,883	-57%	10,883	-57%
少數股權	299	370	-19%	370	-19%
股東權益總計	203,233	201,241	1%	201,241	1%
負債及股東權益總計	2,618,908	2,509,708	4%	2,509,708	4%
每股淨值 (NT\$)	17.99	18.20	-1%	18.20	-1%

* 2011為自結數。

兆豐銀行2011合併損益表*

<i>NT\$MN, except per share data</i>	2011*	2010	YoY	2010
淨利息收益	24,627	21,133	17%	21,133
淨手續費收益	6,100	6,516	-6%	6,516
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	-305	910	-	910
備供出售資產損益	438	659	-34%	659
持有到期日資產損益	9	22	-59%	22
權益法投資損益	183	353	-48%	353
兌換利益	1,515	2,077	-27%	2,077
資產減損	255	-836	-	-836
成本法認列之投資損益	-195	580	-134%	580
其他非利息淨損益	4,220	-186	-	-186
總淨收益	36,846	31,227	18%	31,227
營業費用	-16,834	-15,848	6%	-15,848
提存前營業利益	20,012	15,379	30%	15,379
呆帳費用	-2,452	-1,928	27%	-1,928
稅前淨利	17,560	13,451	31%	13,451
所得稅費用	-2,513	-2,280	10%	-2,280
稅後淨利	15,047	11,172	35%	11,172
EPS (NT\$)	2.21	1.74	27%	1.74

包含\$1.2bn 股利收入, \$1.9bn
收回呆帳及處分資產損益

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 46%

* 2011為自結數。

兆豐銀行2011合併資產負債表*

新台幣百萬	2011*	2010	YoY	2010	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	490,415	386,481	27%	386,481	27%
附賣回票券及債券投資	-	895	-	895	-100%
公平價值列入損益之金融資產	41,810	34,961	20%	34,961	20%
備供出售金融資產	71,270	83,200	-14%	83,200	-14%
持有到期日金融資產	130,949	216,526	-40%	216,526	-40%
其他金融資產	17,770	17,971	-1%	17,971	-1%
應收款項	81,767	109,404	-25%	109,404	-25%
放款	1,462,450	1,319,720	11%	1,319,720	11%
採權益法之股權投資	2,493	9,303	-73%	9,303	-73%
不動產及固定資產	14,177	13,166	8%	13,166	8%
其他資產	8,986	5,646	59%	5,646	59%
資產總計	2,322,087	2,197,272	6%	2,197,272	6%
負債					
央行及金融同業存款與融資	436,723	354,790	23%	354,790	23%
存款	1,580,708	1,547,309	2%	1,547,309	2%
應負債券及商業本票	42,600	34,800	22%	34,800	22%
附買回票券及債券負債	7,339	4,286	71%	4,286	71%
其他負債	91,678	98,339	-7%	98,339	-7%
負債總計	2,159,048	2,039,524	6%	2,039,524	6%
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	59,260	54,711	8%	54,711	8%
股東權益其他項目	2,706	5,857	-54%	5,857	-54%
股東權益總計	163,036	157,748	3%	157,748	3%
負債及股東權益總計	2,322,087	2,197,272	6%	2,197,272	6%
每股淨值 (NT\$)	23.98	24.61	-3%	24.61	-3%

* 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。

1-4Q/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	2,619	2,322	37	193	15	0.9	11	0.2	0.7
淨值	203	163	14	33	5	0.8	2.6	0.1	0.7
稅後淨利	17.7	15.0	(0.37)	2.7	0.2	0.12	0.43	0.09	(0.07)
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。