



兆豐金控
Mega Holdings

1Q / 2012 (v.1)

投資人/分析師 簡報

公司聲明

簡報中所揭露之2012年第1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核閱之財務報告，已於2012年5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

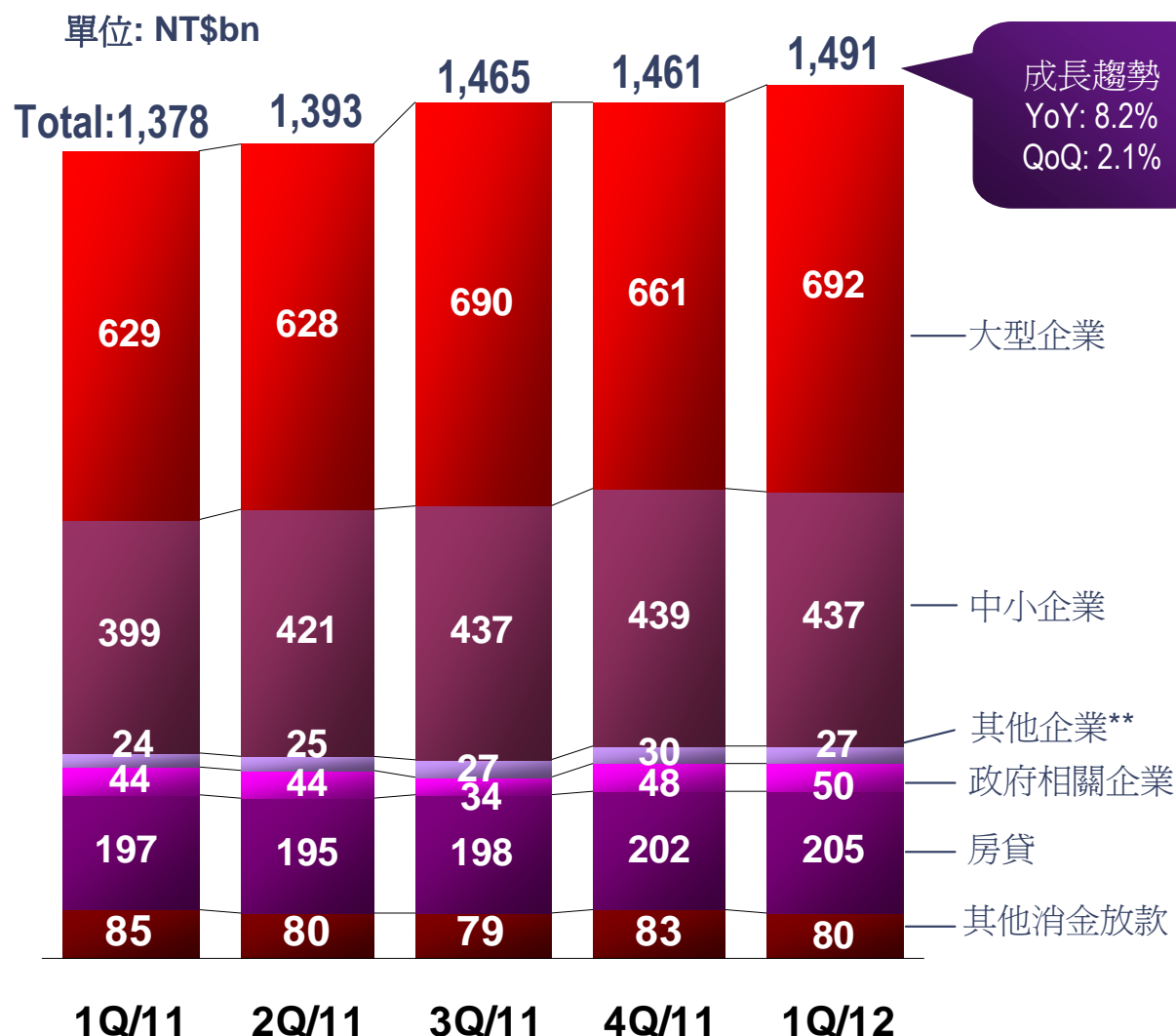
1Q/12 營運表現摘要*

- ❖ 放款餘額成長2% QoQ、9.6%YoY，主係大企業放款需求增加所致。
- ❖ ...特別是傳產製造業、房地產業、零售/批發業及金融業等資金需求顯著。
- ❖ OBU及海外分行放款餘額持平; 國內分行放款餘額成長3% QoQ、4% YoY。
- ❖ 外幣放款餘額變化不大; 但台幣放款餘額成長4% QoQ、7% YoY。
- ❖ 備抵呆帳佔總放款比例達1.04%; 整體逾放比改善至0.20%，呆帳覆蓋率為527%。
- ❖ ...尤其是新增逾放比再創新低至0.09% (年化)。
- ❖ 銀行存款成長6% YoY，存放比為94%。
- ❖ 銀行1Q/12放款淨利差(NIM)與4Q/11相比上揚3bps至1.22%，連續5 季度上揚。
- ❖ 銀行手續費收益上揚7% YoY,主係聯貸及銀行保險手續費收益增加所致。
- ❖ 集團手續費收益持平，主係銀行手續費收益上揚但證券經紀手續費收益下滑抵消所致。
- ❖ 集團淨收益上揚18% YoY, 主係淨利息收益及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團經營績效比(cost-to-income ratio)改善至37%。
- ❖ 銀行年化呆帳費用為11bps(NT\$419m)。
- ❖ 1Q/12達成集團ROE 12.8%及ROA 1.06% 之表現。
- ❖ 銀行第一類資本適足率高達9.27%。
- ❖ 2011年股利政策：\$0.85 現金股利 / \$0.15 股票股利。
- ❖ 蘇州代表處已獲准升格分行，預計1H/2012開幕。

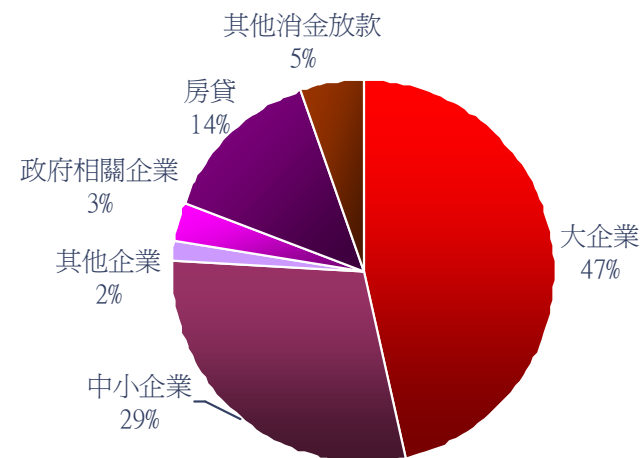
* 1Q/2012 自結數，除非另行註明。

放款成長動能主要來自企金業務。

兆豐商銀季末放款餘額*



兆豐商銀 1Q/12 放款分佈 - 依客戶別



重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長10.0% YoY、4.7% QoQ、中小企業放款餘額成長9.5% YoY 但是QoQ持平。
- ❖ 總放款餘額成長8.2% YoY、2.1% QoQ。
- ❖ 大型企業放款需求穩定，但是中小企業放款已持平達3個季度，主係外在經營環境險峻，信用風險控管更嚴謹所致。

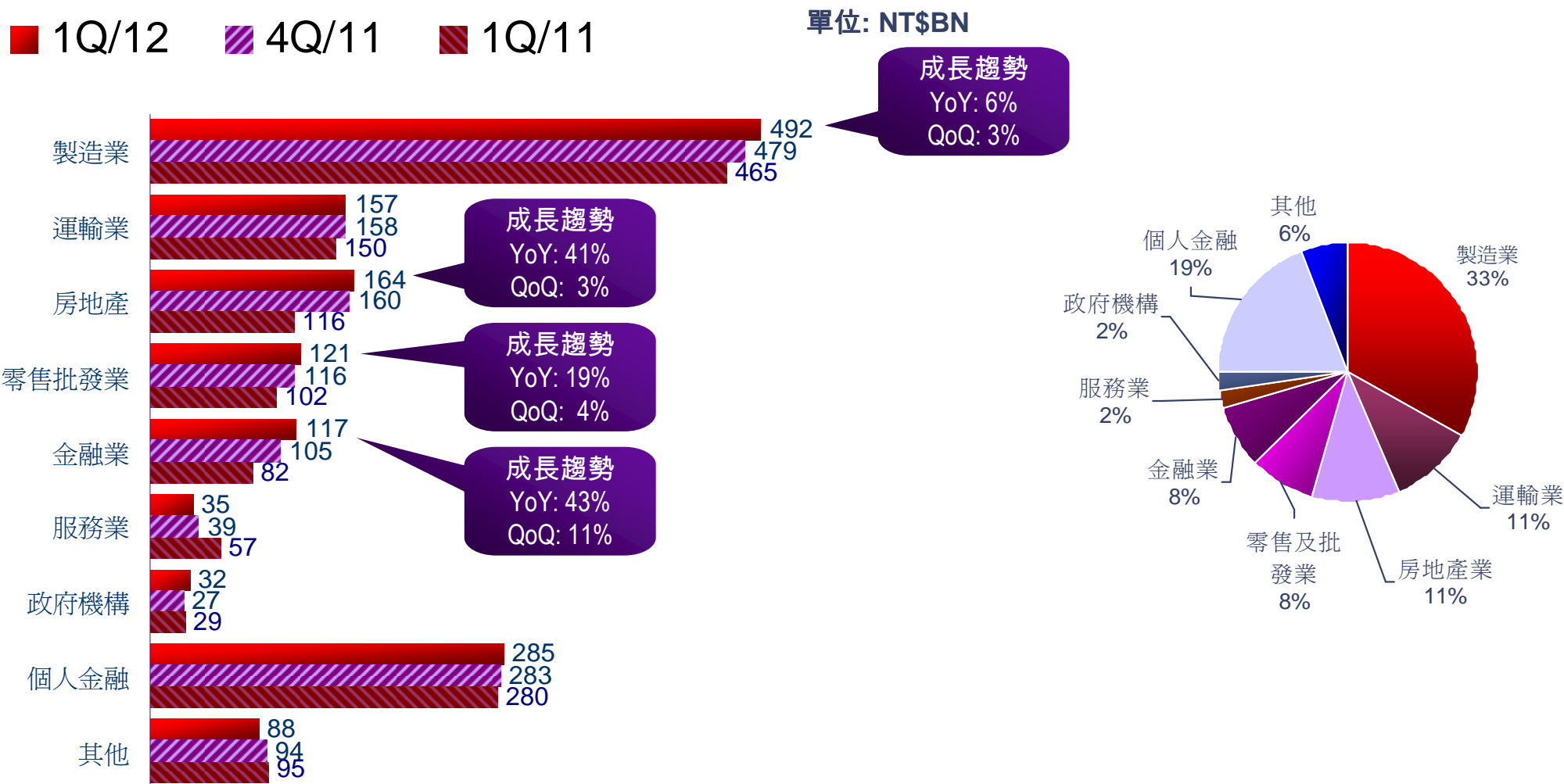
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

非製造業放款持續上揚。

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

兆豐商銀 1Q/12 放款分佈 - 依產業別*

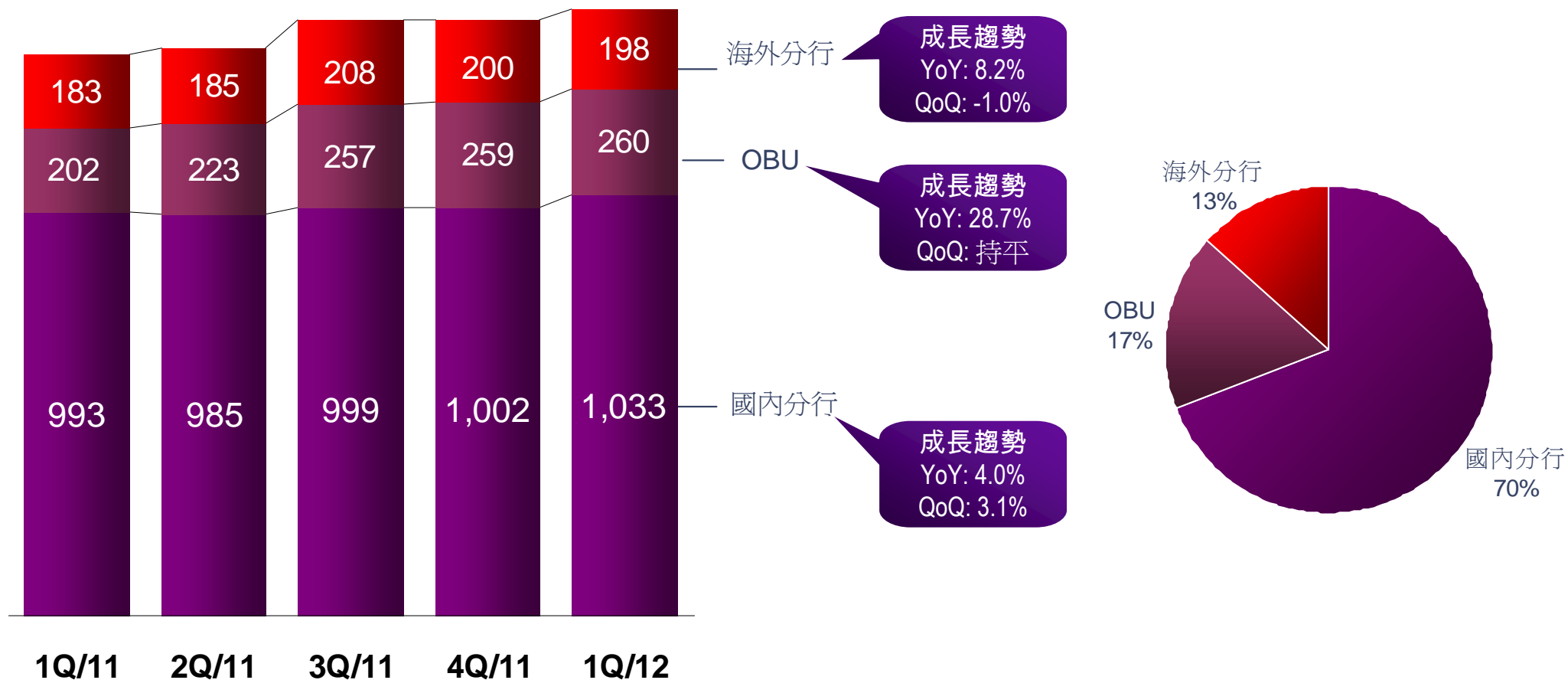


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

目前放款成長動能來自國內放業務。

兆豐商銀1Q/12放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



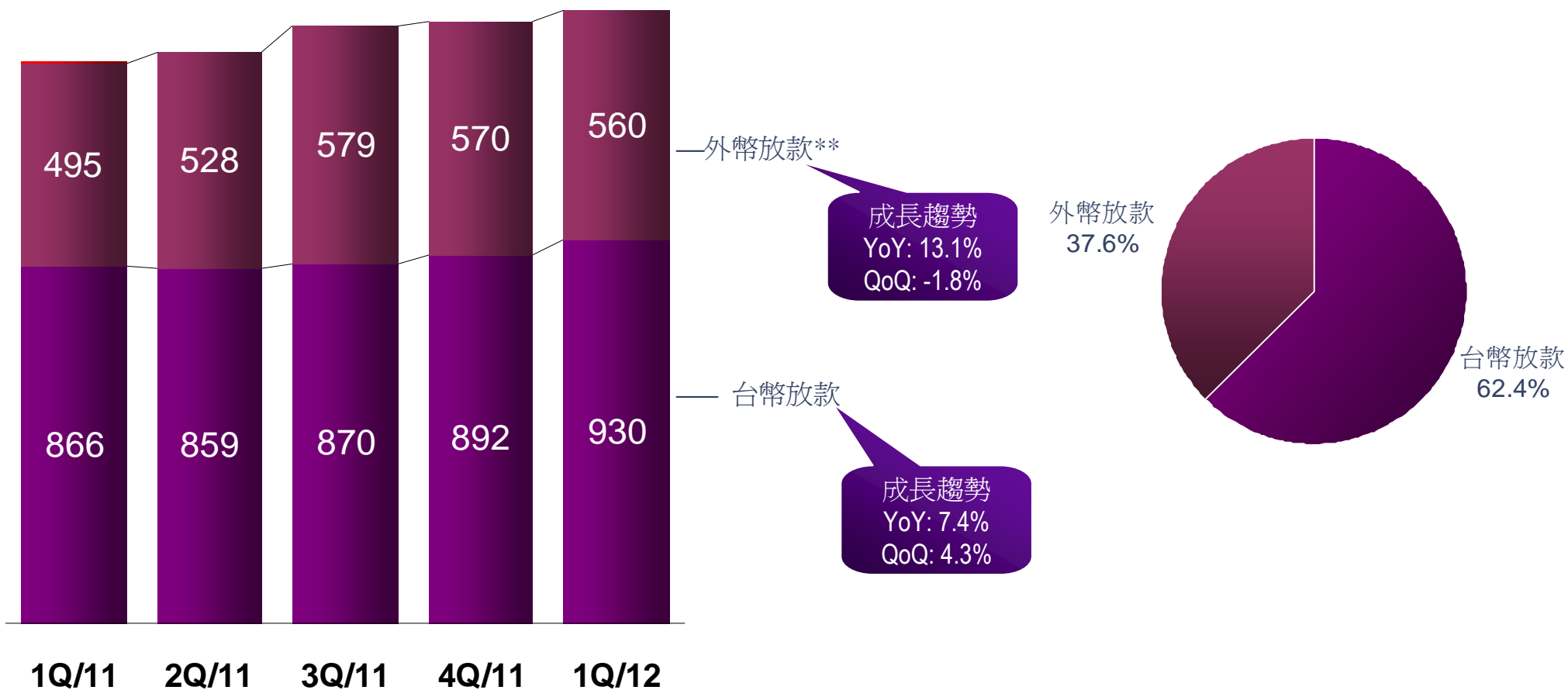
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

台幣放款餘額上揚。

兆豐商銀1Q/12放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

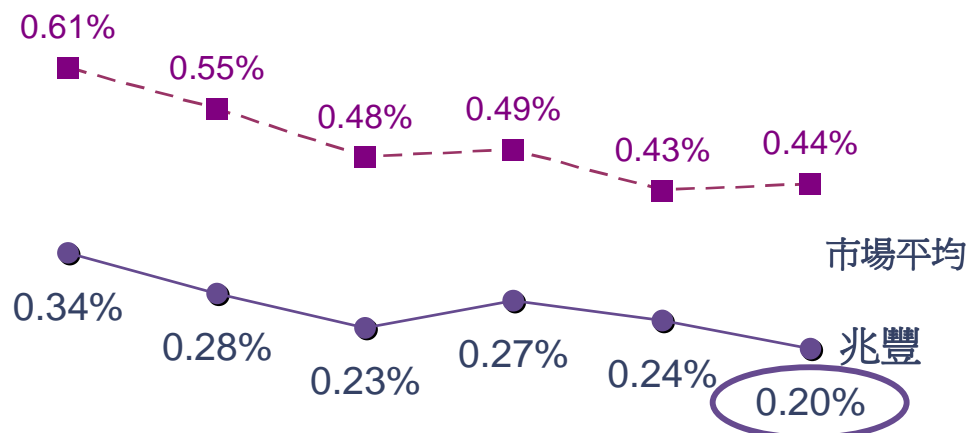
Unit: NT\$bn



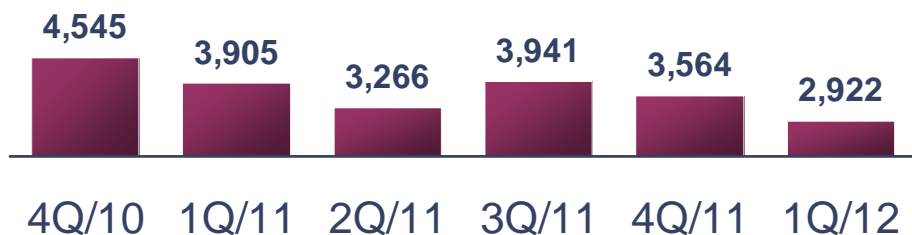
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。
外幣放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

資產品質維持穩定。

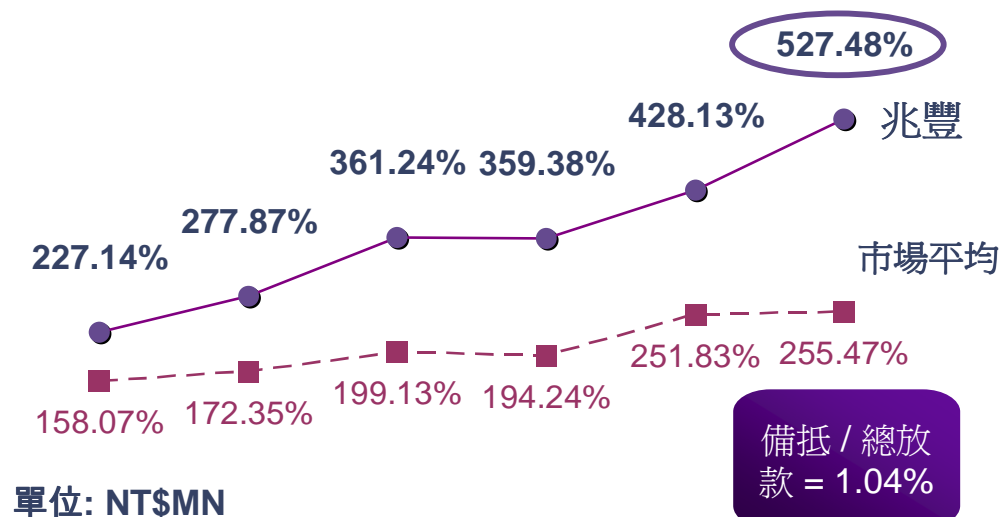
兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



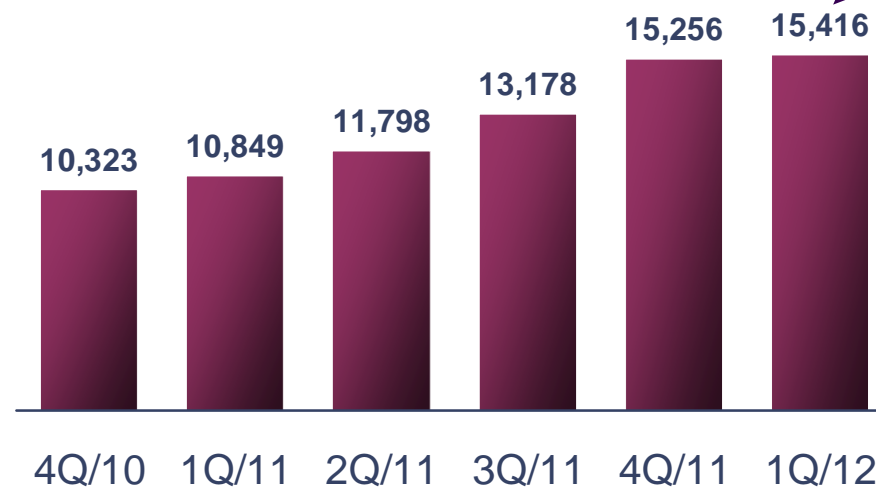
單位: NT\$MN



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



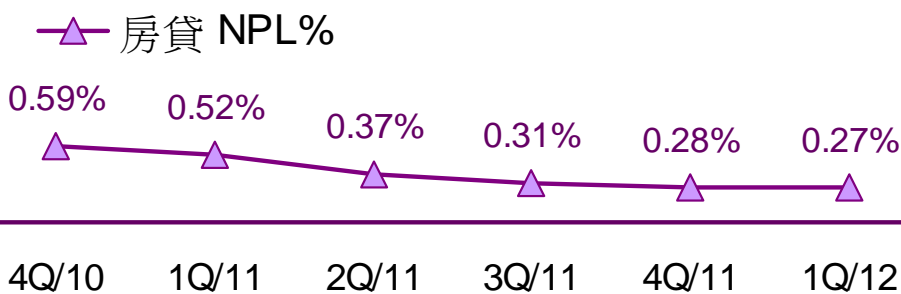
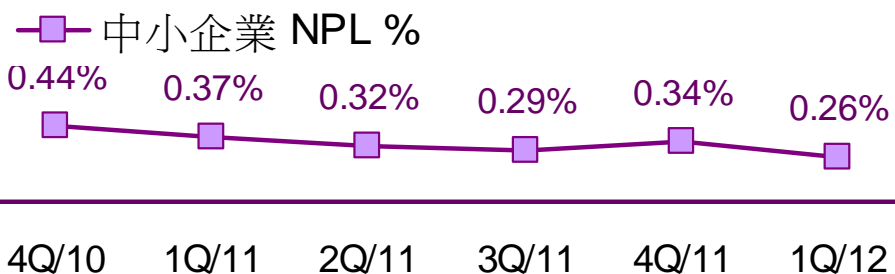
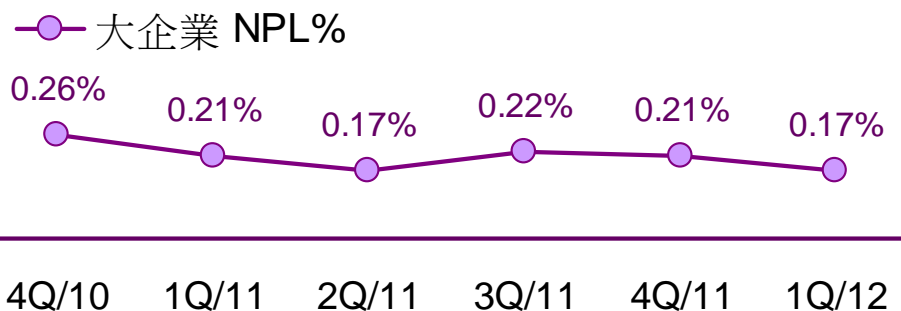
單位: NT\$MN



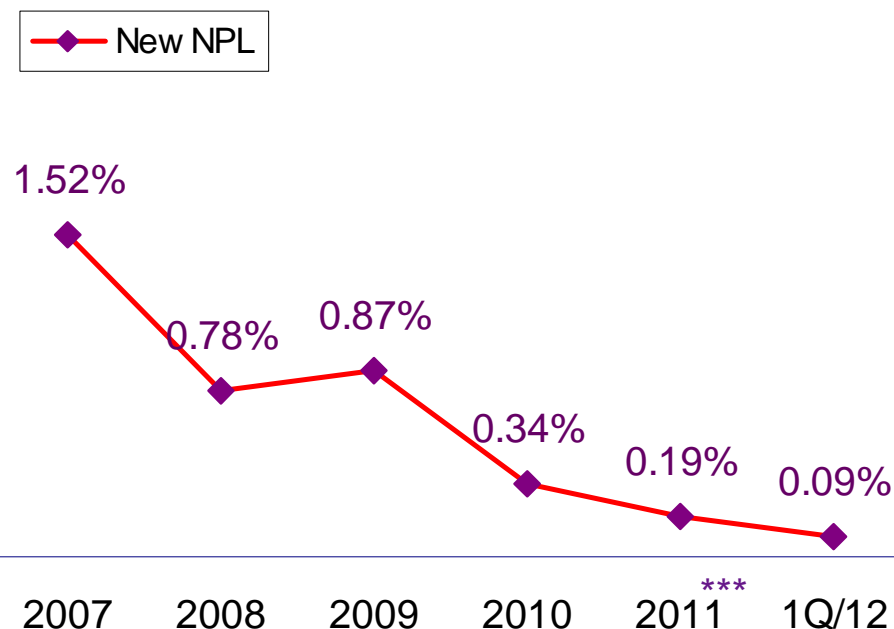
* 逾期放款達90天以上之標準

新增逾放比降至0.09%。

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。

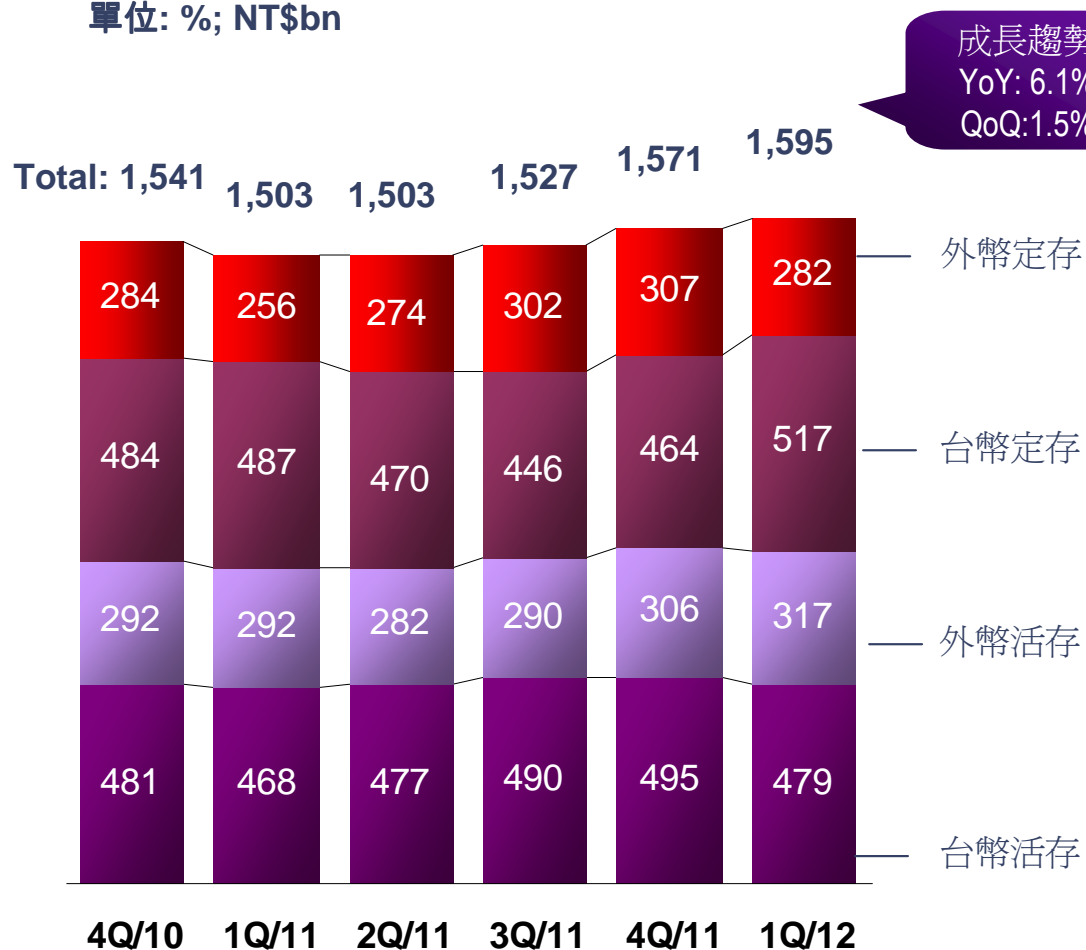
** 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

*** 茂德案(NT\$2.9bn)初期計入新增逾放，但3Q/11進入債務協商過程後已於期末逾放金額中扣除。

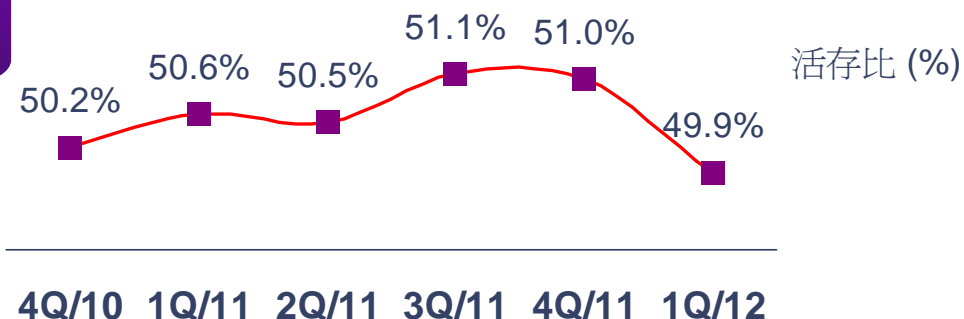
存款餘額上揚。

兆豐商銀存放比及存款餘額 *

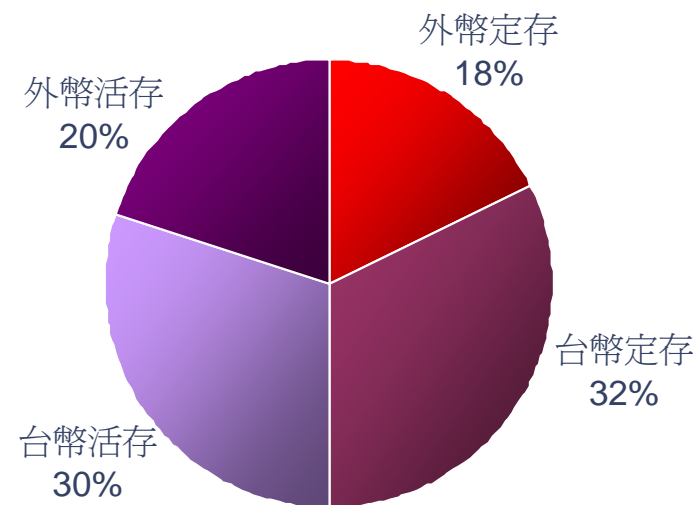
單位: %; NT\$bn



兆豐商銀活存比趨勢



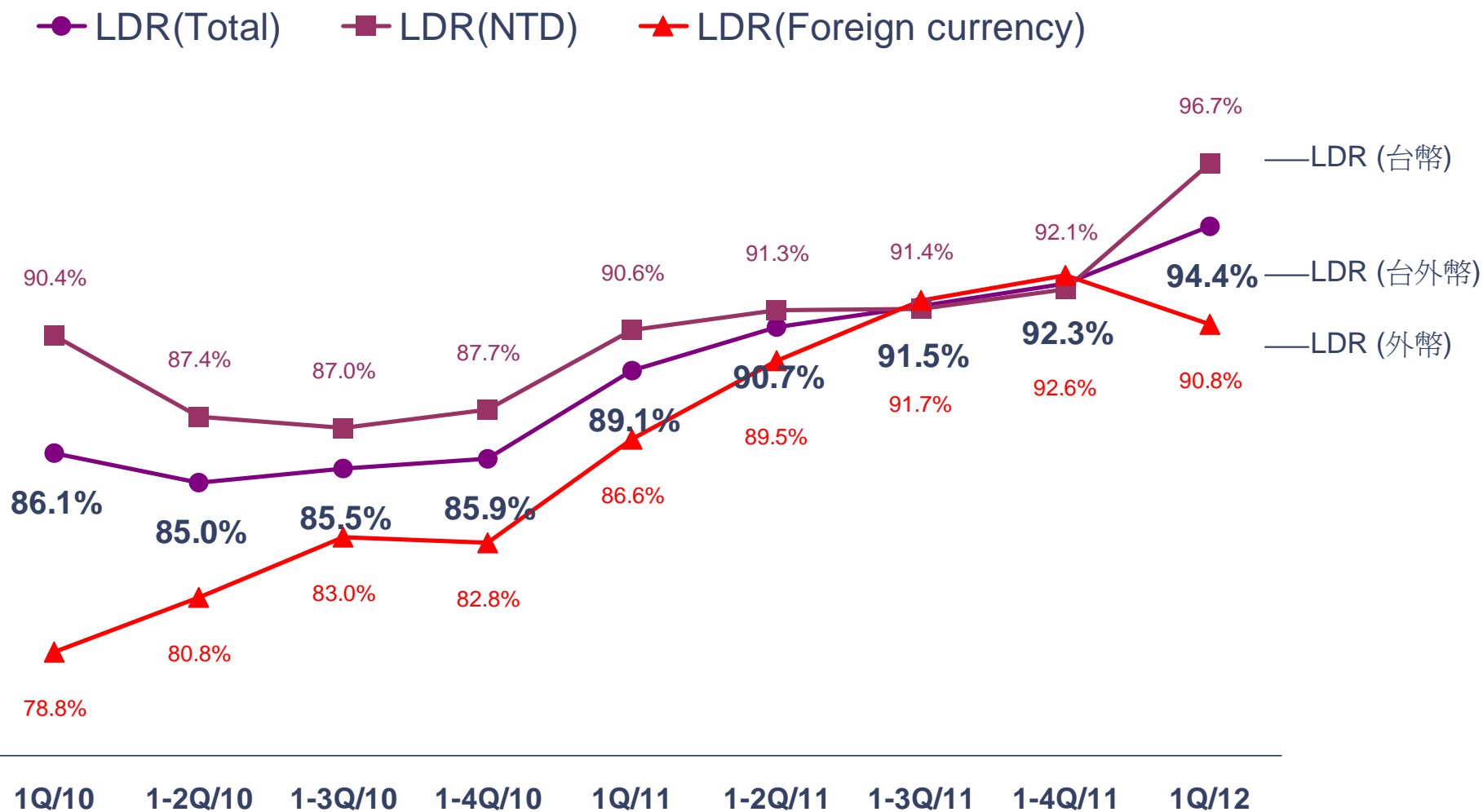
兆豐商銀1Q/12存款分佈



* 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。

外幣存放比下滑；台幣存放比上揚。

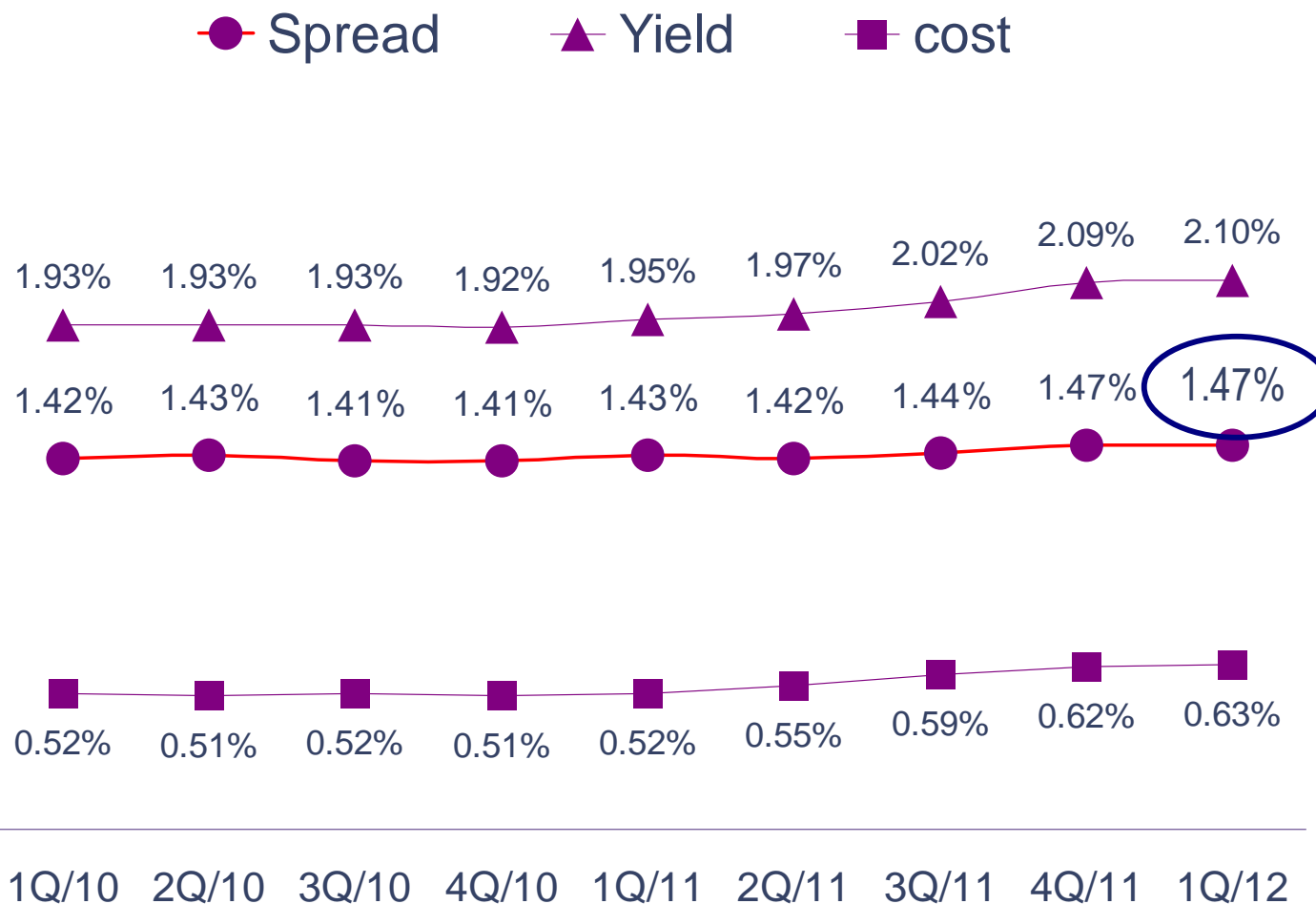
兆豐商銀存放比趨勢*



* 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。

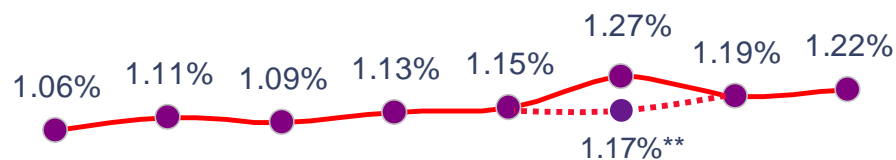
存放利差持平。

兆豐商銀總放款存放利差

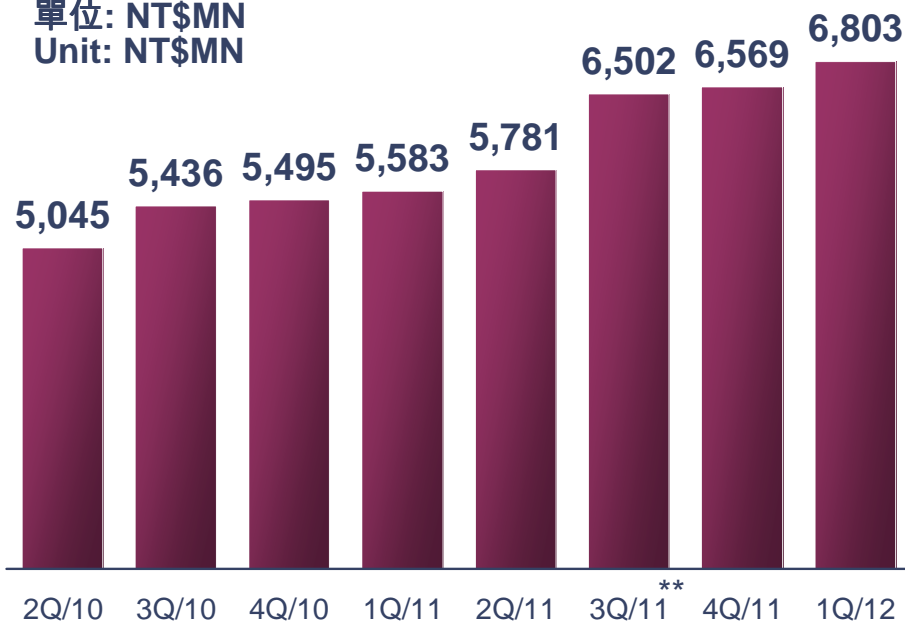


銀行 NIM 連續 5 季度上揚。

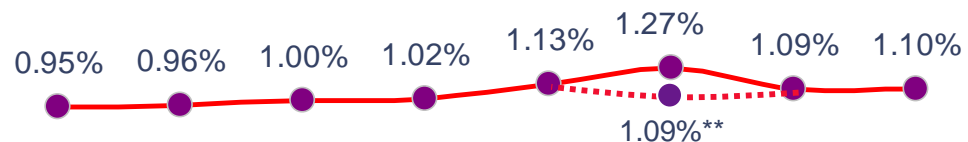
兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入*



單位: NT\$MN
Unit: NT\$MN

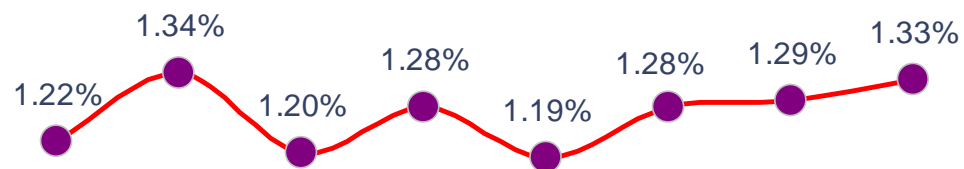


兆豐商銀台幣NIM（淨利差）*



2Q/10 3Q/10 4Q/10 1Q/11 2Q/11 3Q/11 4Q/11 1Q/12

兆豐商銀外幣NIM（淨利差）*



2Q/10 3Q/10 4Q/10 1Q/11 2Q/11 3Q/11 4Q/11 1Q/12

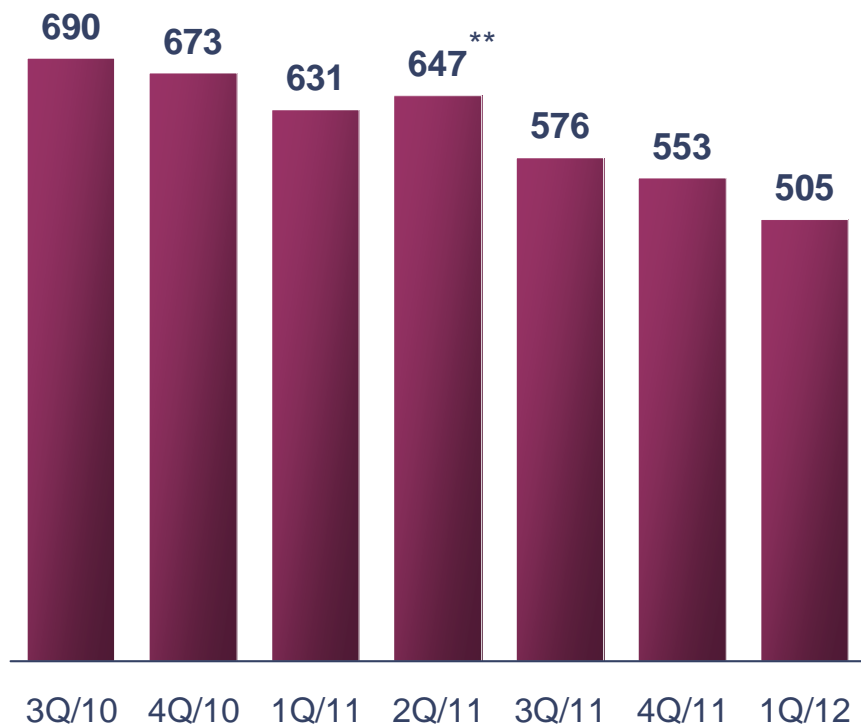
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

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

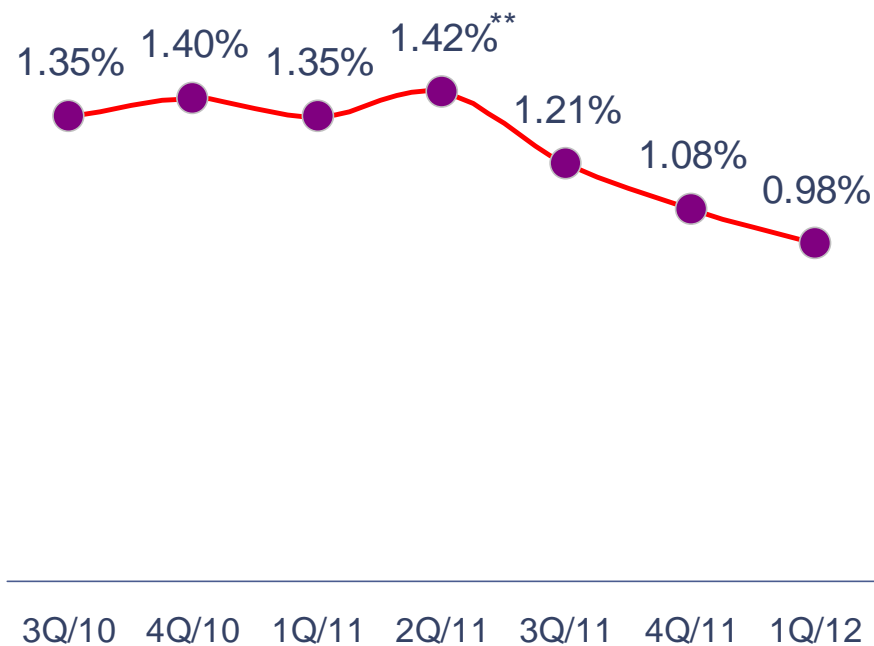
票券 NIM 下滑，主係 RP 資金成本上揚。

兆豐票券淨利息收入*

單位: NT\$MN



兆豐票券NIM (淨利差)*



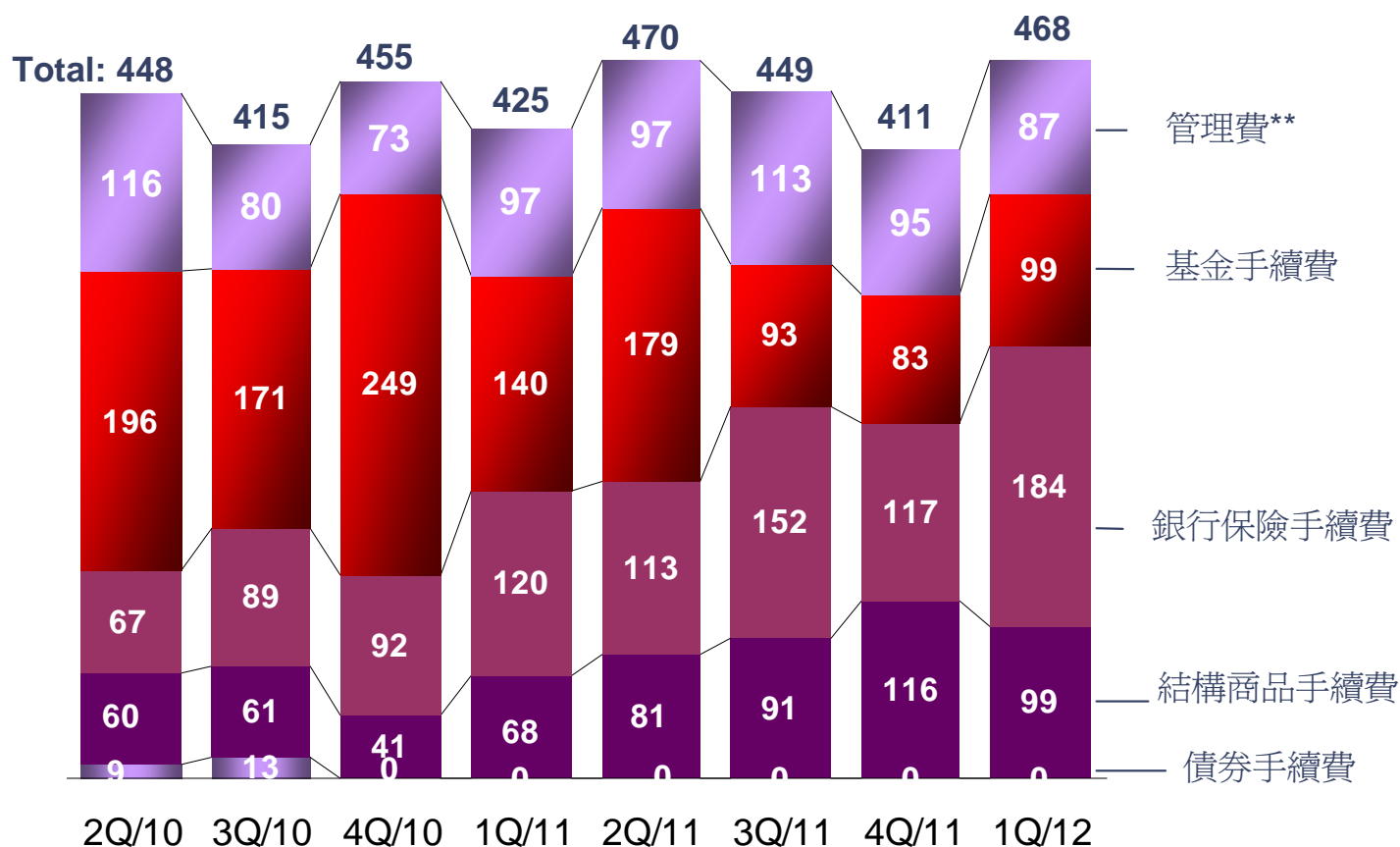
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

** 2Q/11 數據包含 一次性呆帳回收之利息收入。

銀行保險銷售手續費成長趨勢持續。

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上揚 14% QoQ、10% YoY，主係銀行保險商品銷售優異所致。
- ❖ 銀行保險手續費收益上揚 57% QoQ、53% YoY.

* 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

手續費成長主係財富管理及聯貸業務回溫。

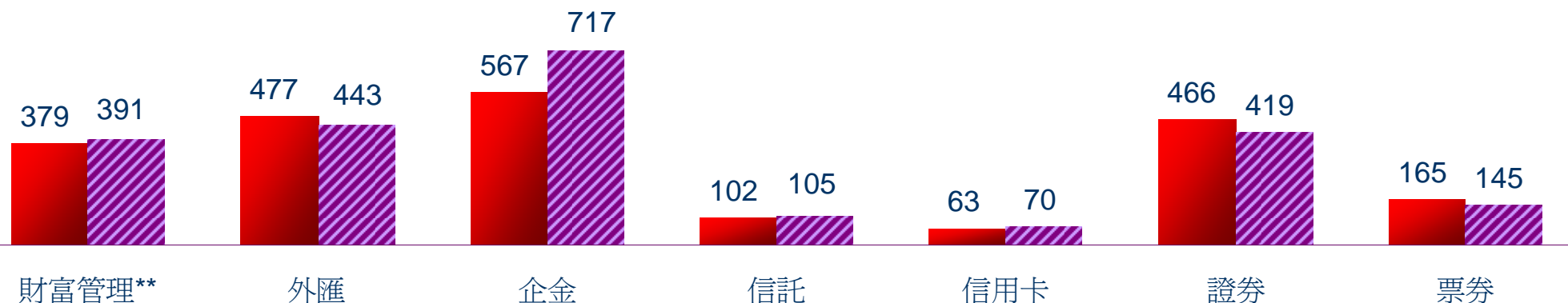
兆豐商銀淨手續費收益分佈*

兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

■ 1Q/11 ▨ 1Q/12

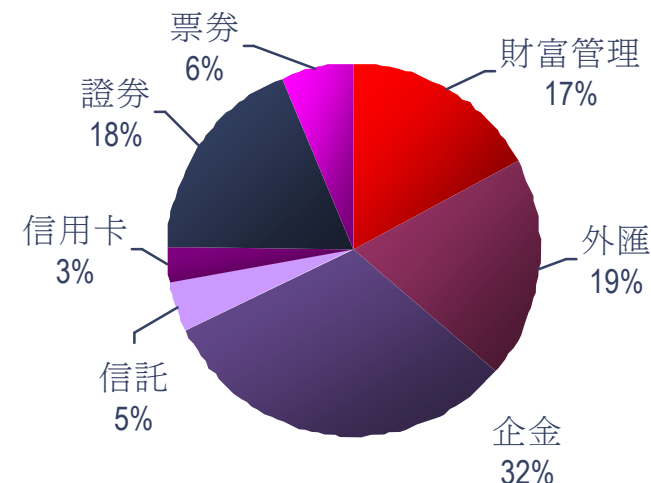
單位: NT\$MN



重要摘錄

兆豐金控1Q/12淨手續費收益分佈

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長3% 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上揚 27% YoY，主係聯貸相關手續費增加所致，部分與歐系銀行於亞洲區去槓桿化有關。
- ❖ 證券子公司手續費收益下滑10% YoY，主係台股表現疲軟導致經紀業務手續費收益減少所致。



* 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。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

集團淨收益成長18% YoY。

兆豐集團合併淨收益 *

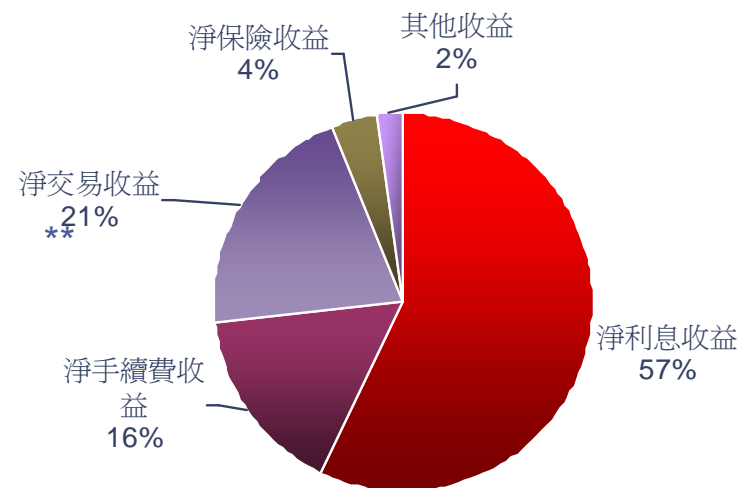
■ 1Q/11

■ 1Q/12

單位: NT\$MN



1Q/2012集團合併淨收益分佈



重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長18% YoY，主係淨利息收益及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長17% 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持平，主係銀行手續費收益成長與證券手續費收益下滑抵消所致。
- ❖ 交易收益成長一倍，主係股票商品交易收益與外匯兌換利益成長所致。

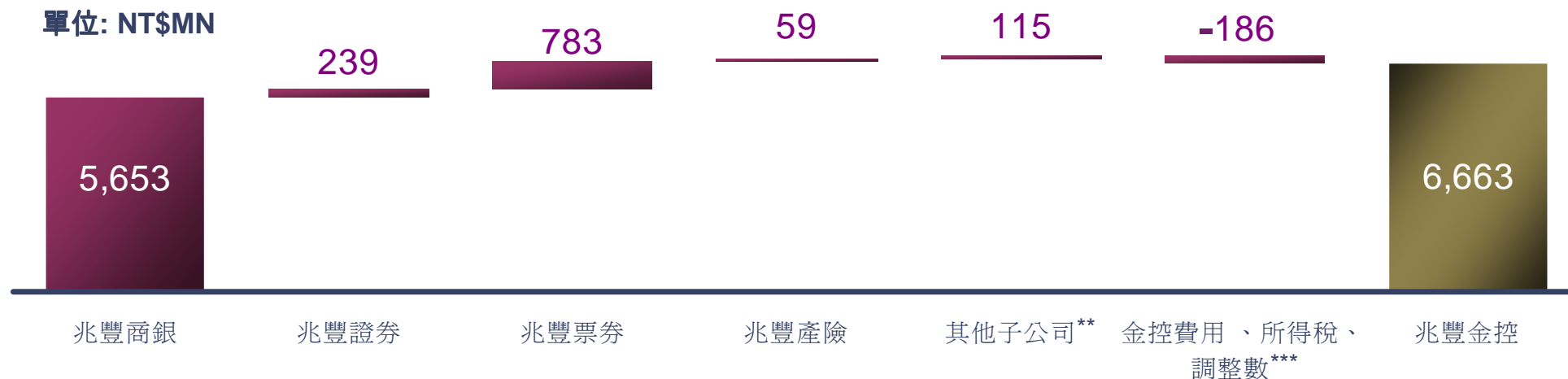
* 自結數。

** 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。

單季獲利達近期新高

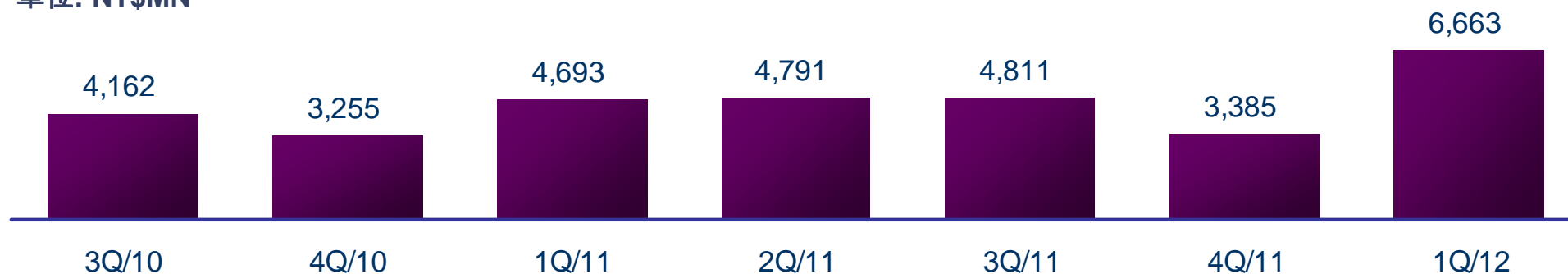
1Q/12盈餘貢獻分佈 – 依子公司別*

單位: NT\$MN



兆豐金控單季稅後盈餘趨勢圖

單位: NT\$MN



* 子公司自結數。

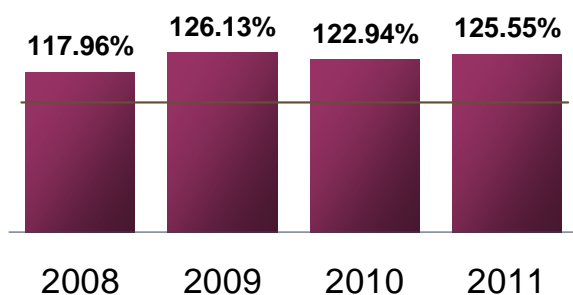
** 包含兆豐國際投信、兆豐資產、兆豐保代、兆豐創投

*** 包含金控費用、所得稅及其他編製合併報表之調整數

資本穩健以符合BASEL III之要求。

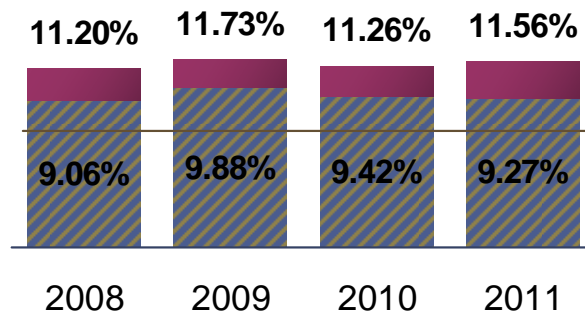
兆豐金控*

Moody's: A3 法定要求: 100%



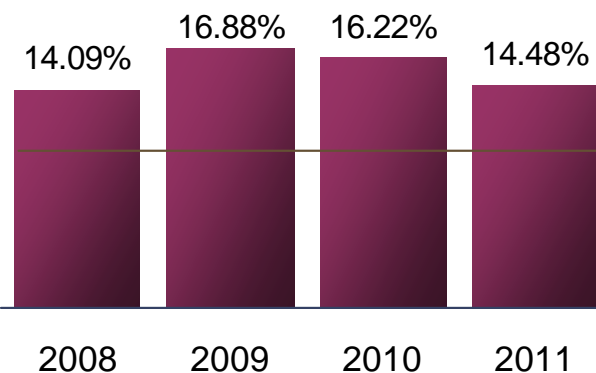
兆豐商銀

Moody's: A1 / S&P: A / Fitch: A- 法定要求: 8.0%



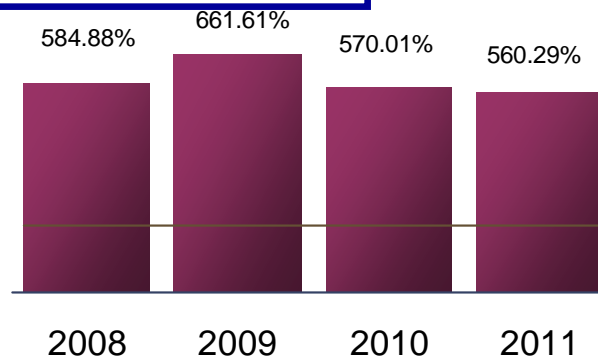
兆豐票券

法定要求: 8.0%



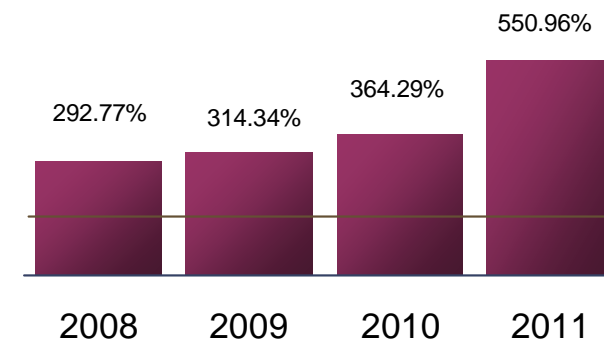
兆豐產險

Moody's: A3 / S&P: BBB+ 法定要求: 200%



兆豐證券

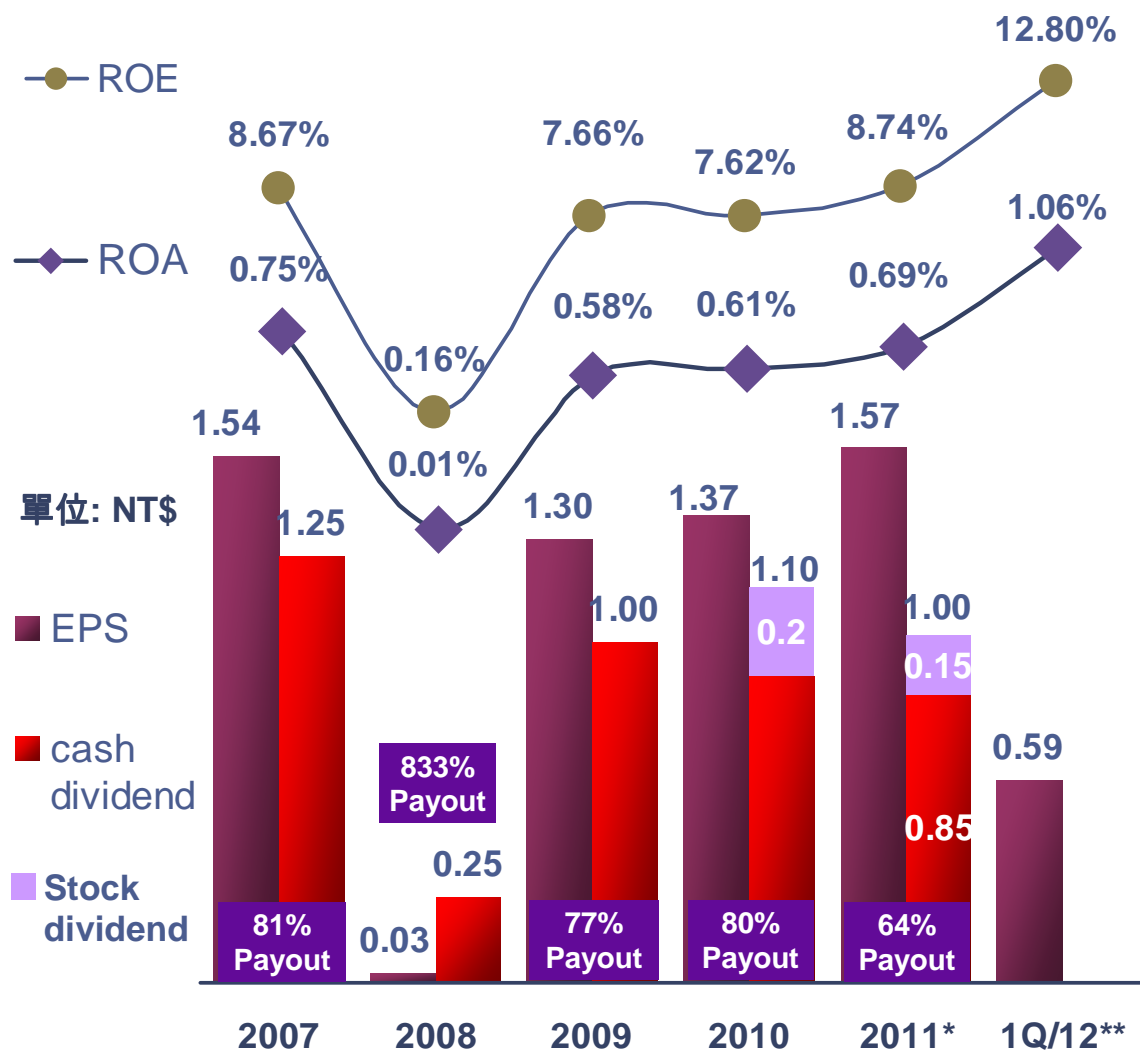
法定要求: 150%



* 子公司淨合併數據。

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：
 - ◆ 維持高額 pay-out 比例。
 - ◆ 其中 >50% 爲現金股利。

* 2011年股利政策尚需股東會確認; cash dividend 乃現金股利 / stock dividend 乃股票股利

** 1Q/12數據乃自結數

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15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1Q/2012合併損益表*

<i>NT\$MN, except per share data</i>	1Q/2012*	1Q/2011	YoY	2011
淨利息收益	7,624	6,495	17%	28,279
淨手續費收益	2,163	2,182	-1%	8,797
保險費淨收益	503	436	15%	1,313
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,200	347	246%	-653
備供出售資產損益	806	576	40%	1,328
持有到期日資產損益	-	-	-	9
權益法投資損益	23	25	-8%	152
不動產投資損益	-	-	-	2
兌換利益	724	380	91%	1,515
資產減損	-	-	-	-196
成本法認列之投資損益	-	37	-	734
出售不良債權及收回呆帳	3	186	-98%	2,486
處分資產損益	-	-	-	1,002
其他非利息淨損益	300	650	-54%	983
總淨收益	13,346	11,314	18%	45,751
營業費用	-4,986	-4,866	2%	-20,988
提存前營業利益	8,360	6,448	30%	24,763
呆帳費用	-418	-388	8%	-3,714
提存各項保險準備責任	-162	-54	200%	67
稅前淨利	7,780	6,006	30%	21,116
所得稅費用	-1,116	-1,310	-15%	-3,430
少數股權	-2	-3	-	-6
稅後淨利	6,663	4,693	42%	17,680
EPS (NT\$)	0.59	0.42	40%	1.57

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 37%

* 1Q/2012為自結數。

兆豐金控1Q/2012合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q2012*	1Q/2011	YoY	2011	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	519,221	215,766	141%	498,313	4%
附賣回票券及債券投資	3,655	2,417	51%	1,011	262%
公平價值列入損益之金融資產	185,143	156,873	18%	190,766	-3%
備供出售金融資產	165,789	178,186	-7%	161,831	2%
持有到期日金融資產	150,890	201,243	-25%	131,459	15%
其他金融資產	23,455	24,117	-3%	19,831	18%
應收款項	97,721	134,374	-27%	107,392	-9%
放款	1,491,066	1,382,620	8%	1,462,450	2%
採權益法之股權投資	2,565	2,599	-1%	2,465	4%
不動產及固定資產	23,139	21,500	8%	21,811	6%
其他資產	13,841	16,489	-16%	21,579	-36%
資產總計	2,676,484	2,336,185	15%	2,618,908	2%
負債					
央行及金融同業存款與融資	472,788	237,047	99%	439,139	8%
存款	1,609,522	1,523,393	6%	1,579,727	2%
應負債券及商業本票	66,096	62,357	6%	63,250	4%
附買回票券及債券負債	184,907	171,211	8%	199,581	-7%
其他負債	131,779	137,186	-4%	133,978	-2%
負債總計	2,465,092	2,131,194	16%	2,415,675	2%
普通股股本	112,806	110,594	2%	112,806	0%
資本公積	43,426	43,426	0%	43,426	0%
保留盈餘	48,623	41,139	18%	42,014	16%
股東權益其他項目	6,217	9,463	-34%	4,688	33%
少數股權	319	369	-14%	299	7%
股東權益總計	211,391	204,991	3%	203,233	4%
負債及股東權益總計	2,676,484	2,336,185	15%	2,618,908	2%
每股淨值 (NT\$)	18.71	18.54	1%	17.99	4%

* 1Q/2012為自結數。

兆豐銀行1Q/2012合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1Q/2012*	1Q/2011	YoY	2011*
淨利息收益	6,840	5,568	23%	24,662
淨手續費收益	1,592	1,491	7%	6,106
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	996	203	391%	-179
備供出售資產損益	462	523	-12%	896
持有到期日資產損益	-	-	-	9
權益法投資損益	78	71	10%	214
兌換利益	669	388	72%	1,509
資產減損	-	-	-	-89
成本法認列之投資損益	-	37	-	734
出售不良債權及收回呆帳	-	210	-	1,404
處分資產損益	-	-	-	1,006
其他非利息淨損益	175	195	-10%	740
總淨收益	10,811	8,684	24%	37,011
營業費用	-3,829	-3,678	4%	-16,143
提存前營業利益	6,982	5,006	39%	20,868
呆帳費用	-419	-364	15%	-3,398
稅前淨利	6,562	4,642	41%	17,470
所得稅費用	-909	-741	23%	-2,462
稅後淨利	5,653	3,901	45%	15,008
EPS (NT\$)	0.83	0.57	46%	2.21

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 35%

* 1Q/2012為自結數。

兆豐銀行1Q/2012合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q/2012*	1Q/2011	YoY	2011	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	512,467	203,945	151%	490,415	4%
附賣回票券及債券投資	959	241	-	-	-
公平價值列入損益之金融資產	40,951	37,202	10%	41,810	-2%
備供出售金融資產	85,122	80,061	6%	71,270	19%
持有到期日金融資產	149,231	200,118	-25%	130,949	14%
其他金融資產	17,882	18,283	-2%	17,770	1%
應收款項	70,760	98,219	-28%	81,767	-13%
放款	1,471,950	1,365,024	8%	1,462,450	1%
採權益法之股權投資	9,293	9,303	0%	2,493	273%
不動產及固定資產	14,736	13,009	13%	14,177	4%
其他資產	6,469	7,670	-16%	8,986	-28%
資產總計	2,379,819	2,033,076	17%	2,322,087	2%
負債					
央行及金融同業存款與融資	465,523	224,992	107%	436,723	7%
存款	1,599,570	1,512,232	6%	1,580,708	1%
應負債券及商業本票	42,600	34,800	22%	42,600	0%
附買回票券及債券負債	10,921	8,900	23%	7,339	49%
其他負債	90,475	90,566	0%	91,678	-1%
負債總計	2,209,089	1,871,490	18%	2,159,048	2%
普通股股本	68,000	64,110	6%	68,000	0%
資本公積	33,070	33,070	0%	33,070	0%
保留盈餘	64,873	58,691	11%	59,260	9%
股東權益其他項目	4,787	5,714	-16%	2,706	77%
股東權益總計	170,730	161,586	6%	163,036	5%
負債及股東權益總計	2,379,819	2,033,076	17%	2,322,087	2%
每股淨值 (NT\$)	25.11	25.20	0%	23.98	5%

* 1Q/2012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。

1Q/2012*
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	2,676	2,380	38	211	15	0.9	10	0.2	0.8
淨值	211	171	14	33	5	0.8	2.7	0.1	0.6
稅後淨利	6.6	5.7	0.2	0.8	0.06	0.03	0.06	0.02	0.01
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



- 東南亞地區擁有11個據點。
- 蘇州代表處已獲銀監會核可升格分行，預計1H/2012開幕。

* 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。