



兆豐金控  
Mega Holdings

**2Q / 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核閱之財務報告，已於2012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

# 2Q/12 營運表現摘要\*

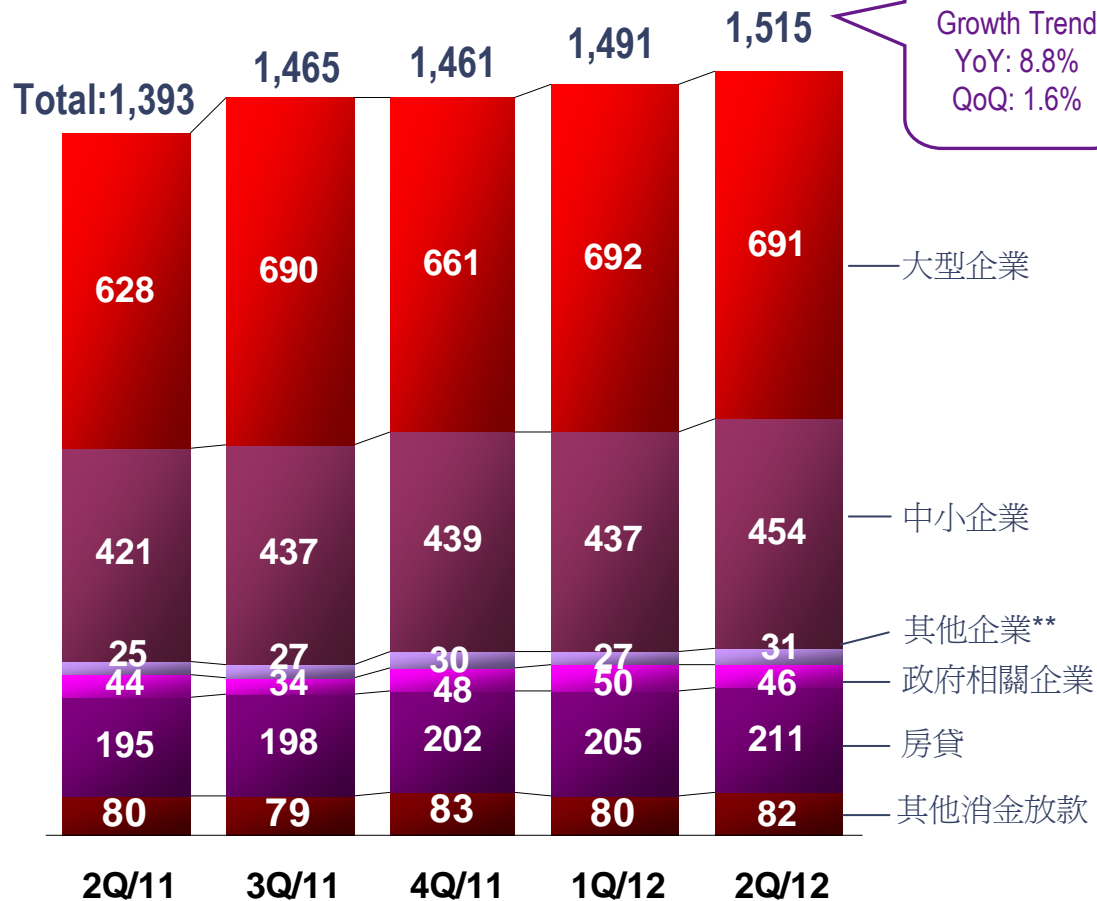
- ❖ 放款餘額成長1.6% QoQ、8.8% YoY，主係中小企業放款需求增加所致。
- ❖ ...特別是房地產業、零售/批發業及金融業等資金需求顯著。
- ❖ 國內分行放款餘額持平; OBU及海外分行放款餘額分別成長5.8% QoQ、3.5% QoQ。
- ❖ 台幣放款餘額變化不大; 但外幣放款餘額成長4.5% QoQ、10.8% YoY。
- ❖ 備抵呆帳佔總放款比例達1.02%; 整體逾放為0.38%，呆帳覆蓋率為273%，茂德案已包含在內。
- ❖ ...尤其是新增逾放比維持低檔：0.10% (年化)，如果茂德案剔除。
- ❖ 銀行存款成長8.1% YoY，存放比為94%。
- ❖ 銀行2Q/12放款淨利差(NIM)與1Q/12相比上揚1bps至1.23%，連續6 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及票券手續費收益下滑抵消所致。
- ❖ 集團淨收益上揚9% 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38%。
- ❖ 銀行1H/12呆帳費用為NT\$225m，表示資產品質穩定。
- ❖ 1h/12達成集團ROE 12.4%及ROA 1.0% 之表現。
- ❖ 銀行第一類資本適足率達8.97%。
- ❖ 2011年股利已發放：\$0.85 現金股利 / \$0.15 股票股利。
- ❖ 蘇州代表處已獲准升格分行，已於6月/2012年開幕。

\* 2Q/2012 自結數，除非另行註明。

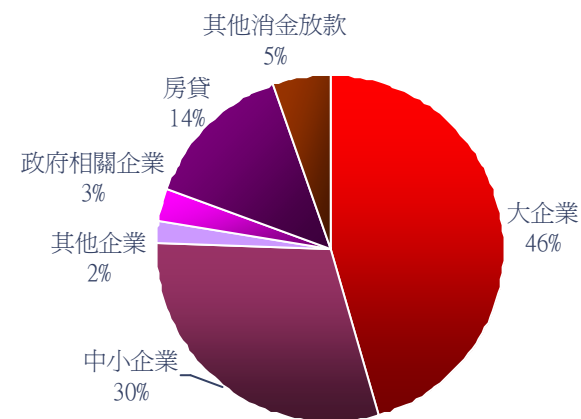
# 中小企業放款上揚。

兆豐商銀季末放款餘額\*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 2Q/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、QoQ持平、中小企業放款餘額成長7.8% YoY、3.9% QoQ。
- ❖ 房貸餘額成長8.2% YoY、2.9% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長8.8% YoY、1.6% QoQ。

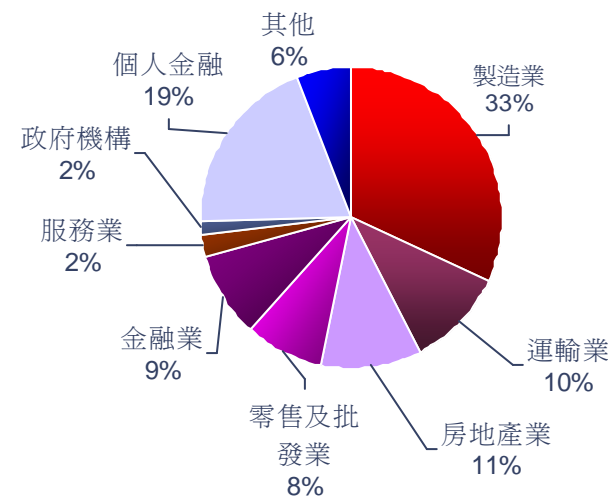
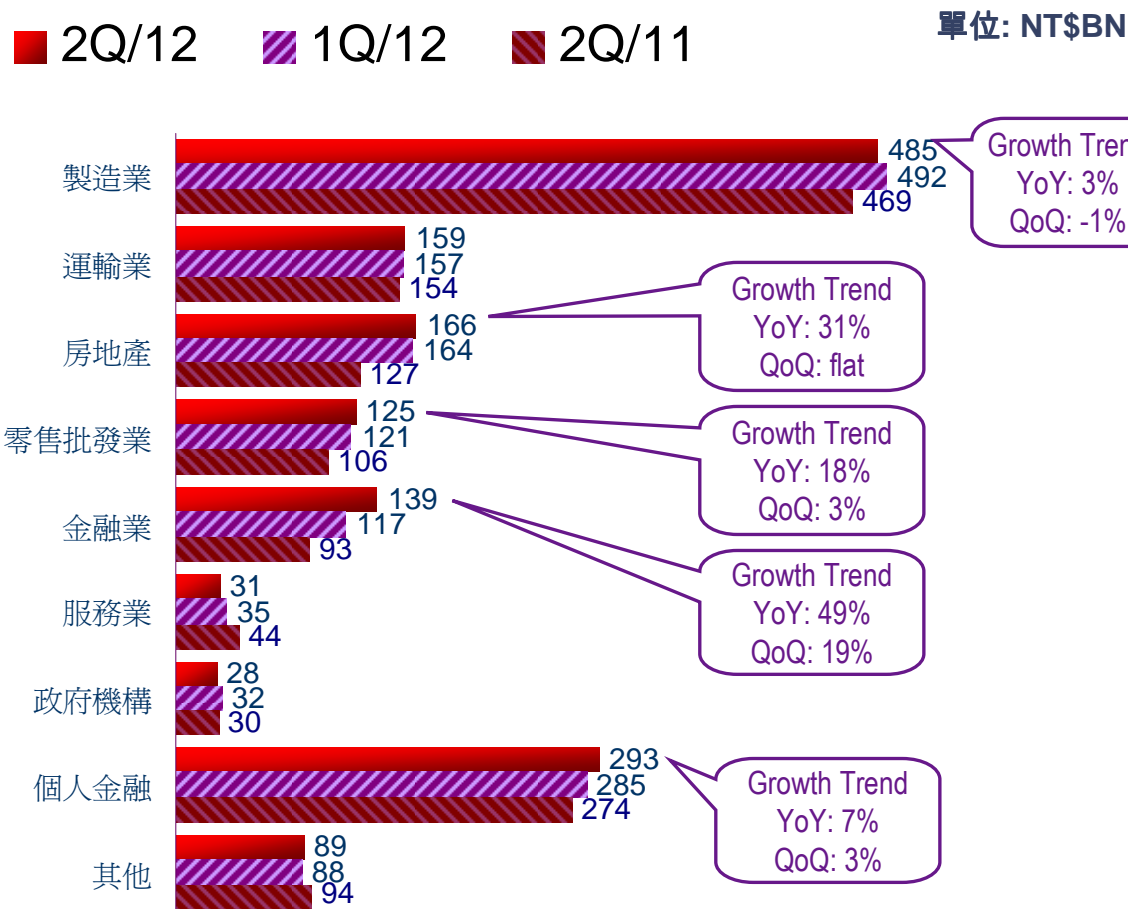
\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

\*\* 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

# 零售/批發、金融、消金放款持續上揚。

兆豐商銀放款餘額-依產業別\*

兆豐商銀 2Q/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。

# 2Q/12放款成長動能來自國外放業務。

兆豐商銀2Q/12放款分佈 - 依地區別 \*

單位: NT\$bn



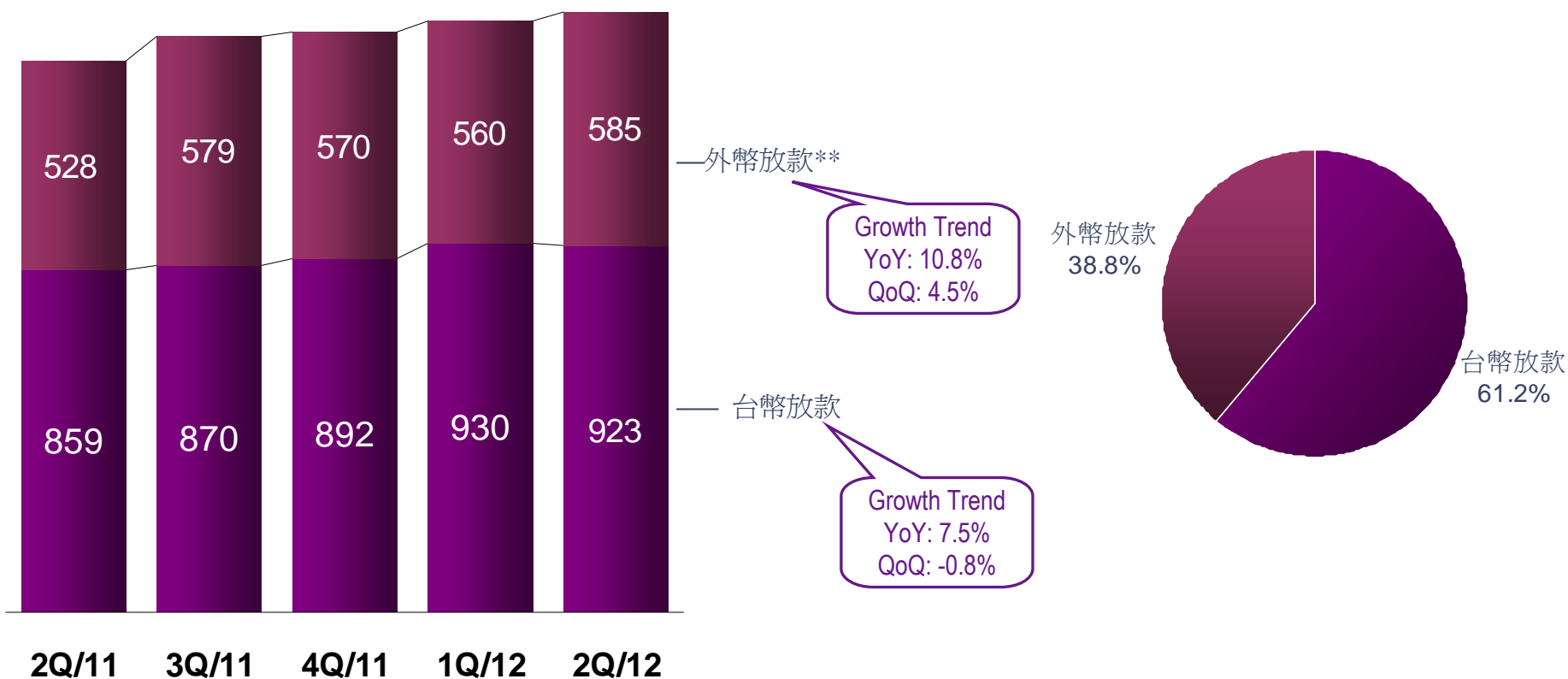
\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

\*\* OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

# 外幣放款動能回溫。

兆豐商銀2Q/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。

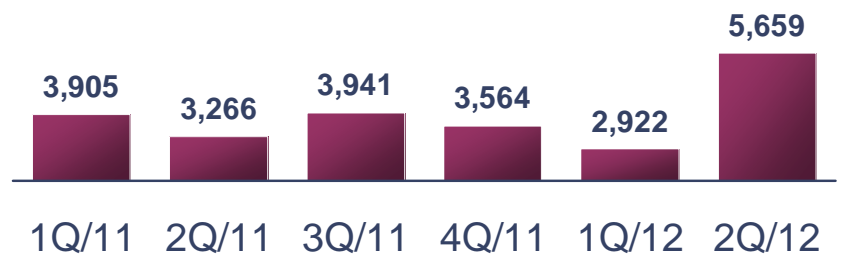


# 納入茂德逾放以真實反應資產品質。

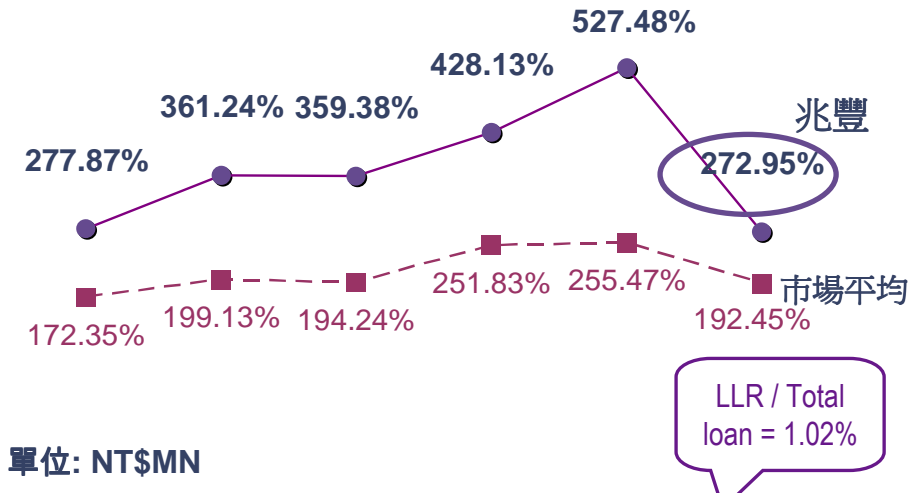
兆豐商銀逾放餘額及逾放比\*



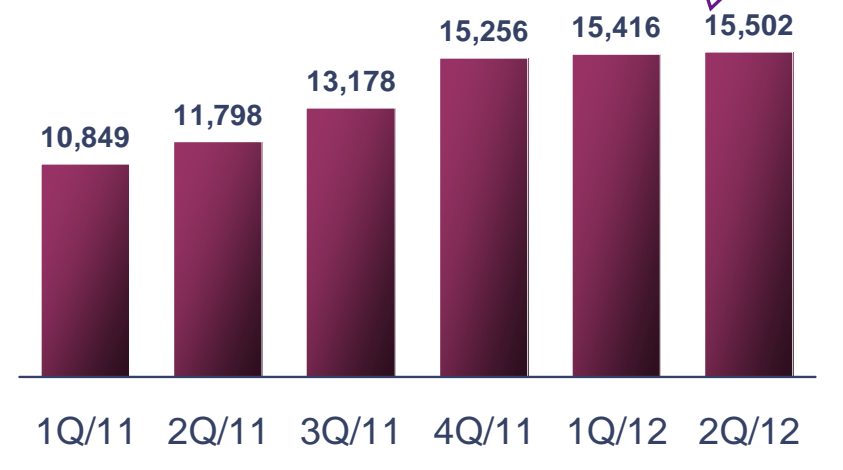
單位: NT\$MN



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



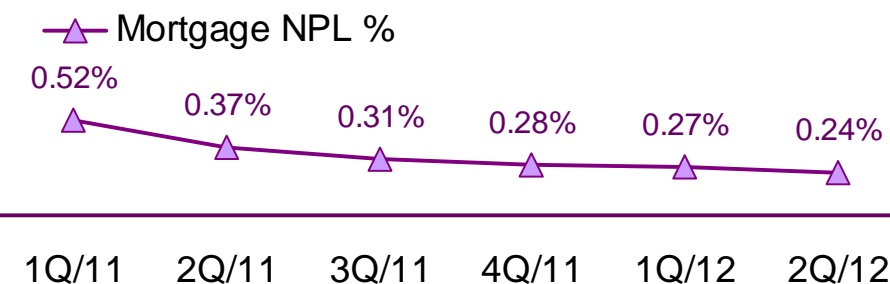
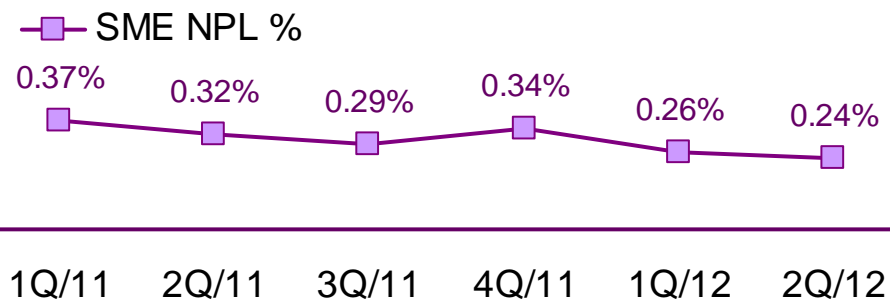
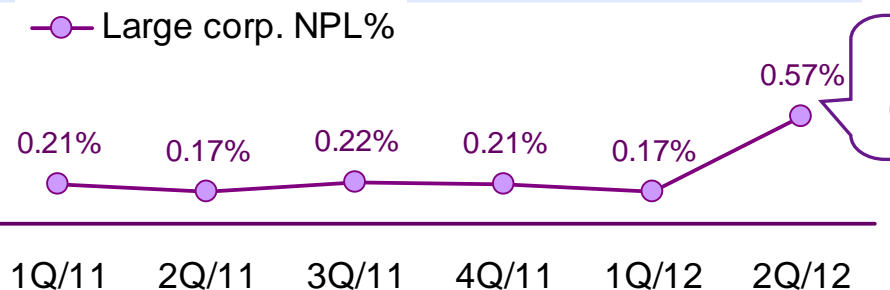
單位: NT\$MN



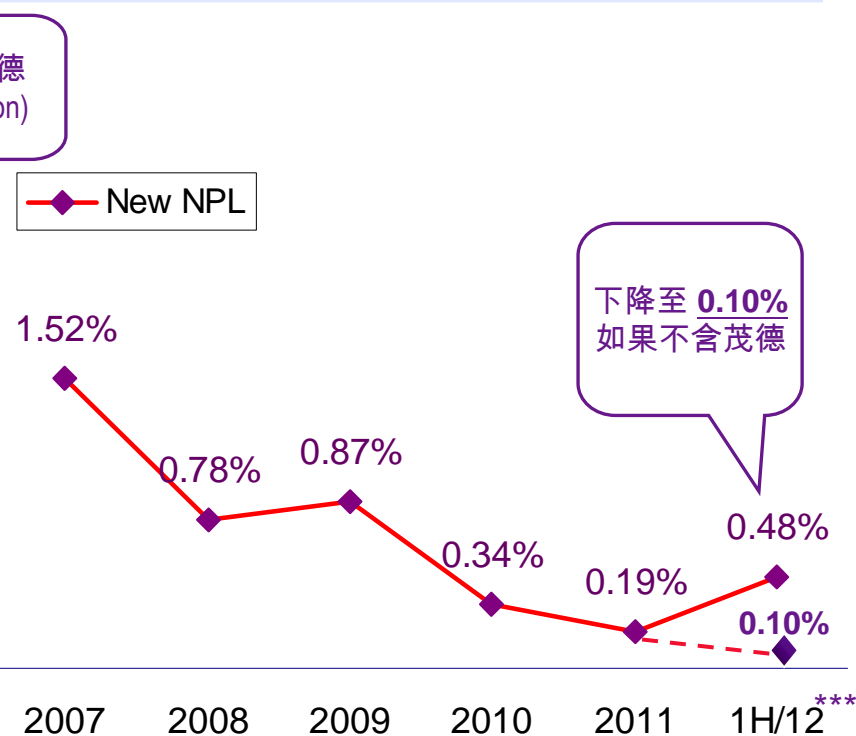
\* 逾期放款達90天以上之標準

# 不含茂德之新增逾放比趨勢不變。

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。

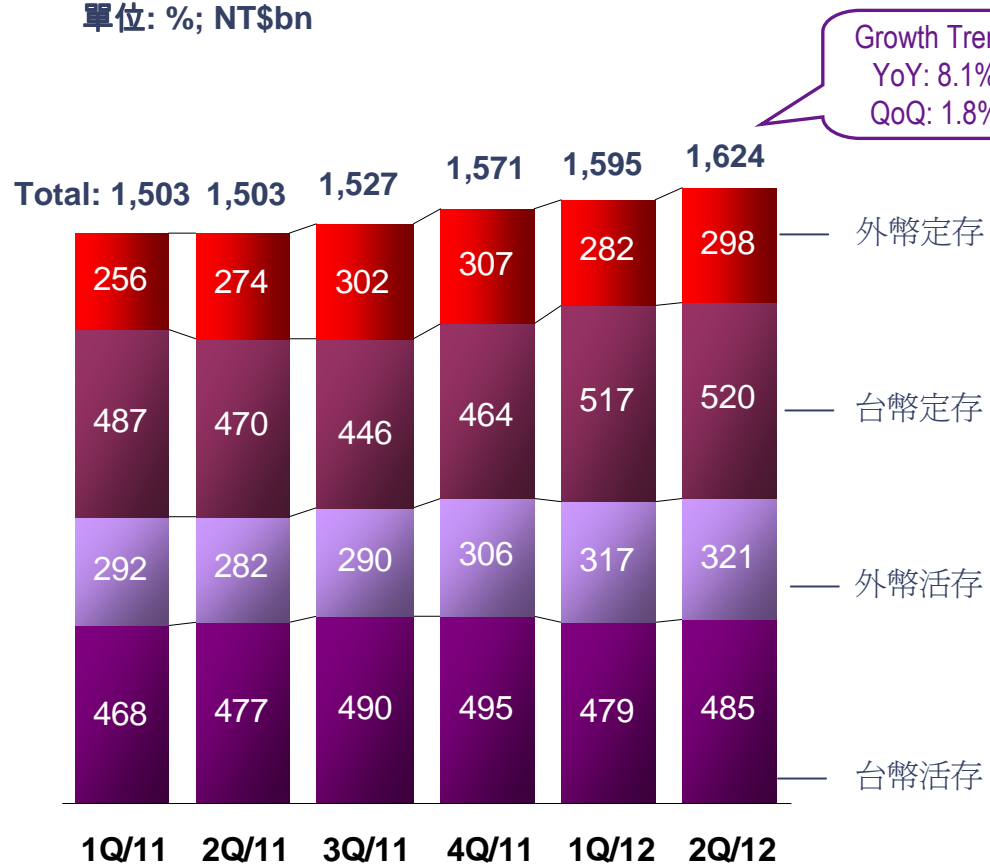
\*\* 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

\*\*\* 茂德案(NT\$2.9bn)於2Q/12計入新增逾放。

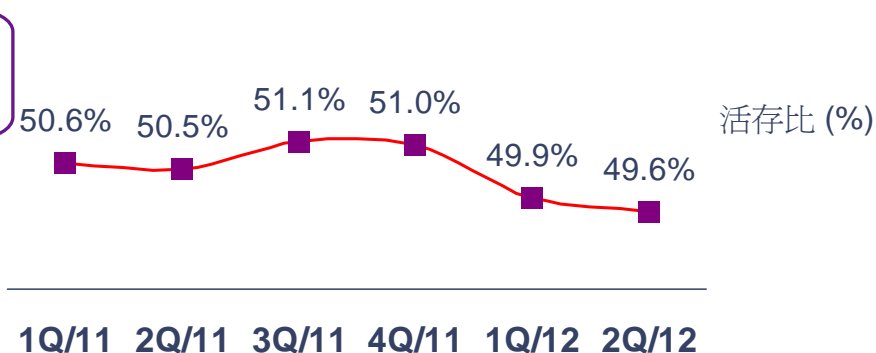
# 存款餘額持續上揚。

## 兆豐商銀存放比及存款餘額\*

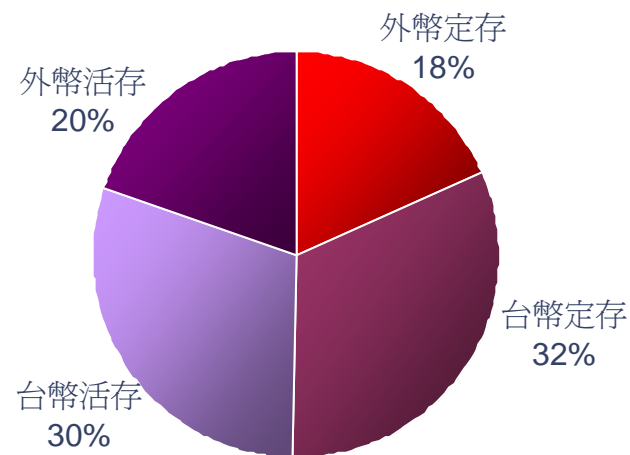
單位: %; NT\$bn



## 兆豐商銀活存比趨勢



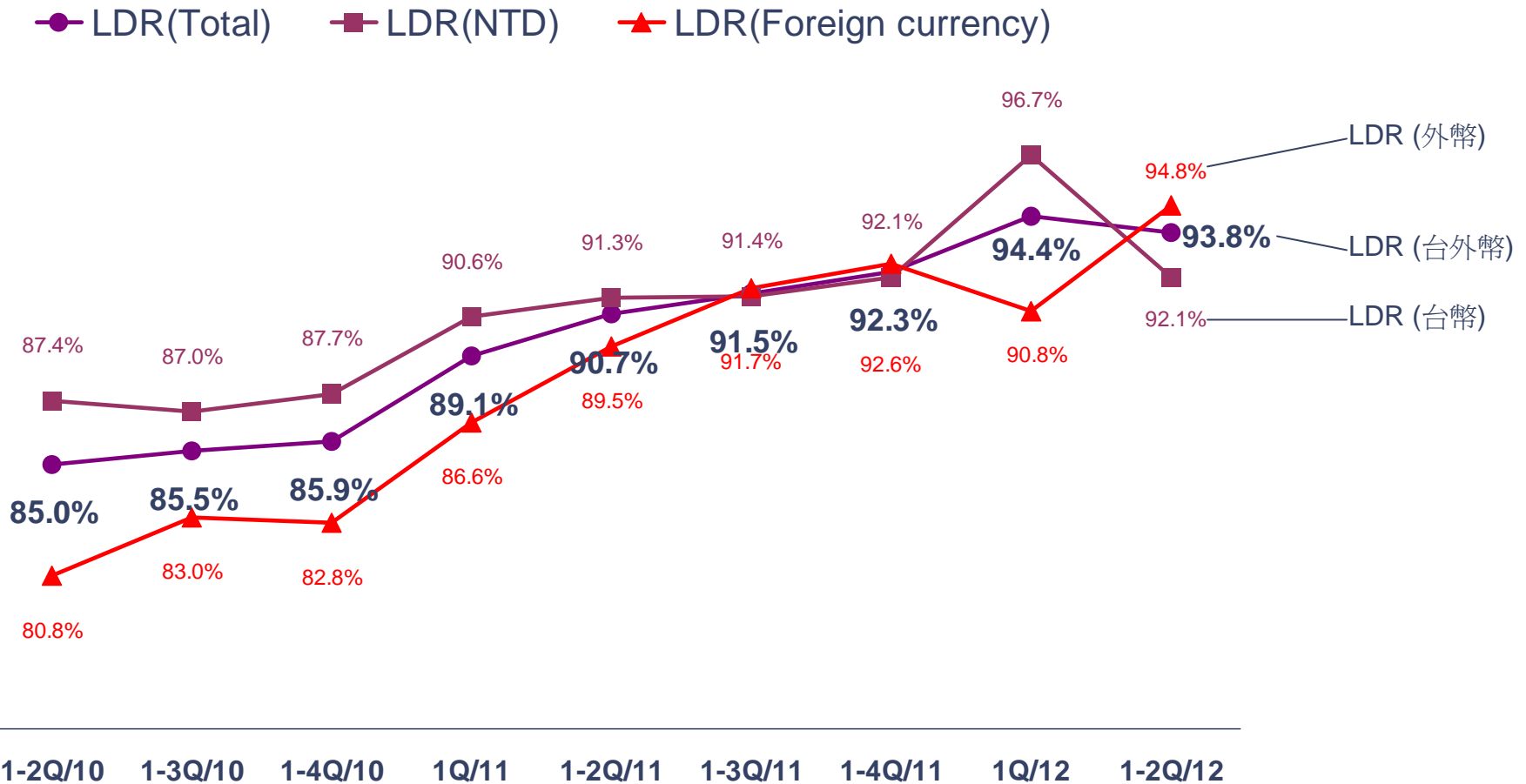
## 兆豐商銀2Q/12存款分佈



\* 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。

# 總存放比趨穩。

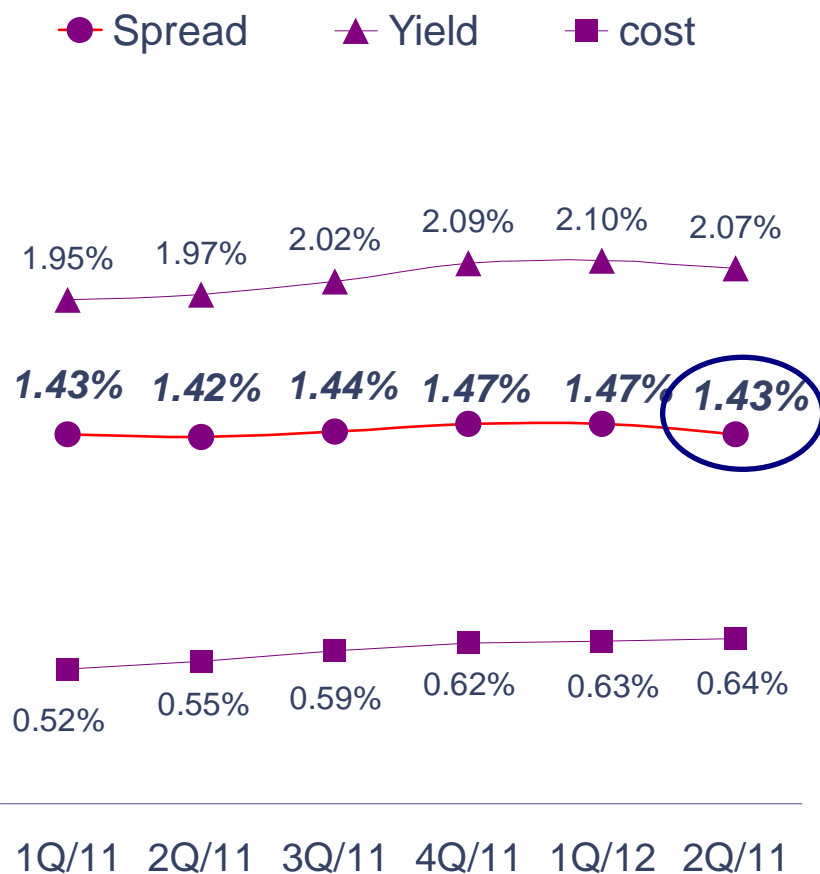
兆豐商銀存放比趨勢\*



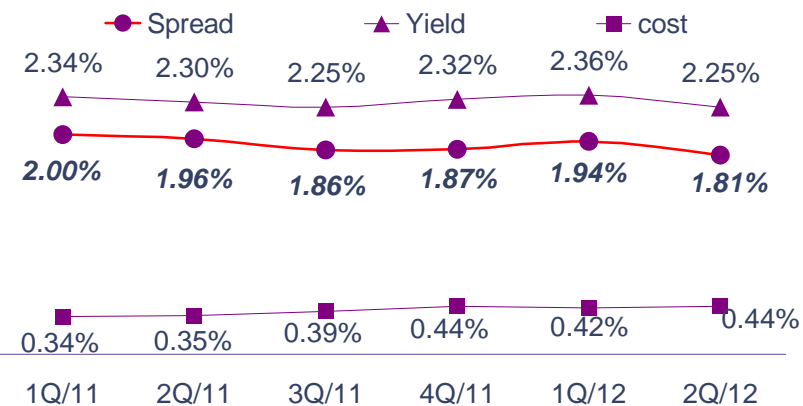
\* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎；外幣放款含OBU，海外分行及部分國內放款。

# 海外放款利差下滑，主係高收益放款大幅減少所致。

### 兆豐商銀總放款存放利差



### 兆豐商銀海外放款存放利差\*



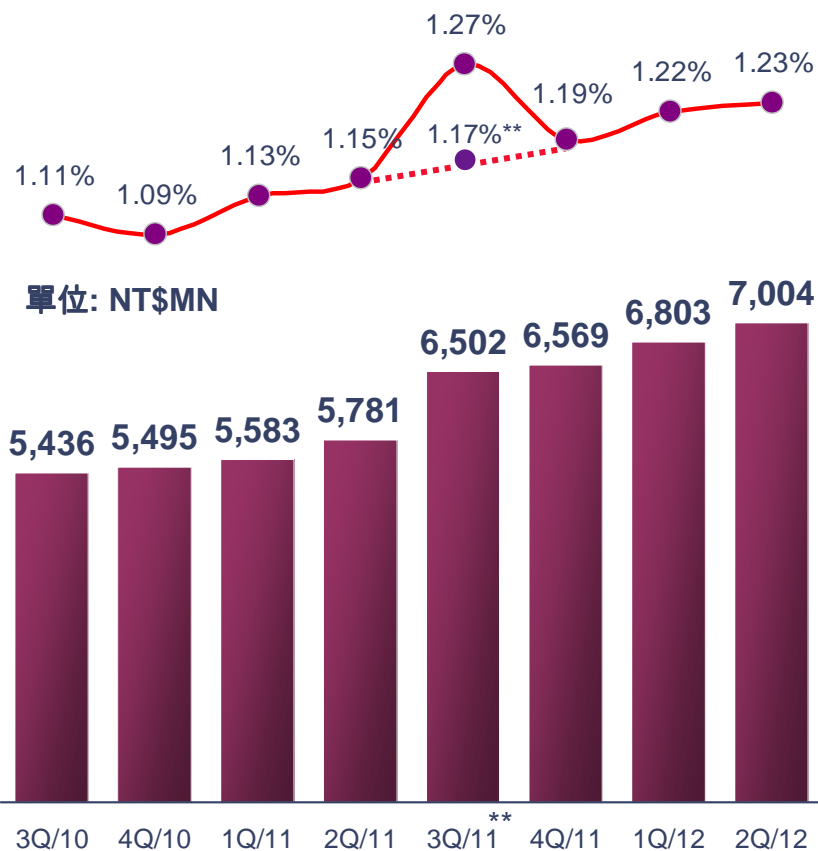
### 兆豐商銀國內放款存放利差



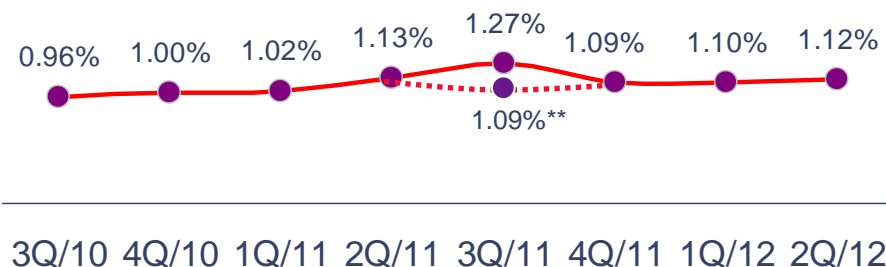
\* 含OBU及海外分行; 內部自結數

# 銀行 NIM 連續 6 季度上揚。

兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入\*



兆豐商銀台幣NIM（淨利差）\*



兆豐商銀外幣NIM（淨利差）\*



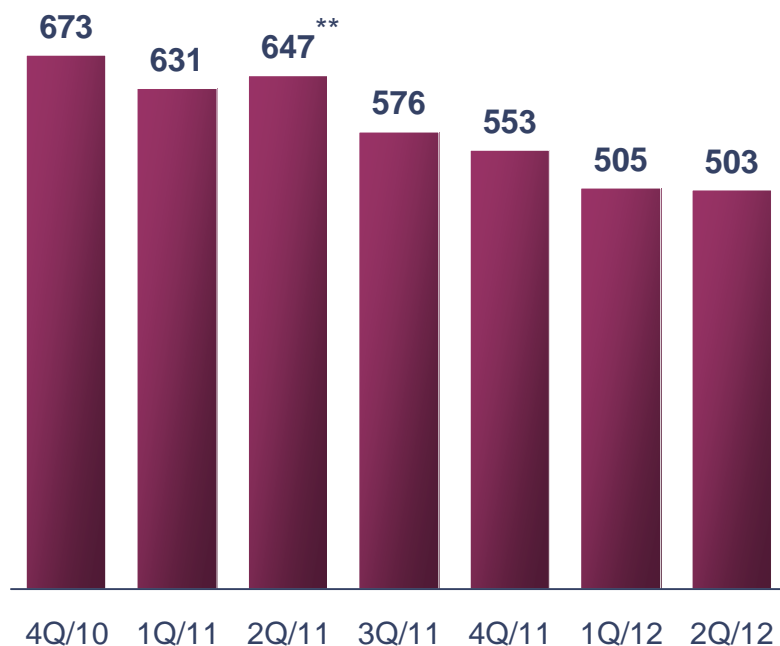
\* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

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

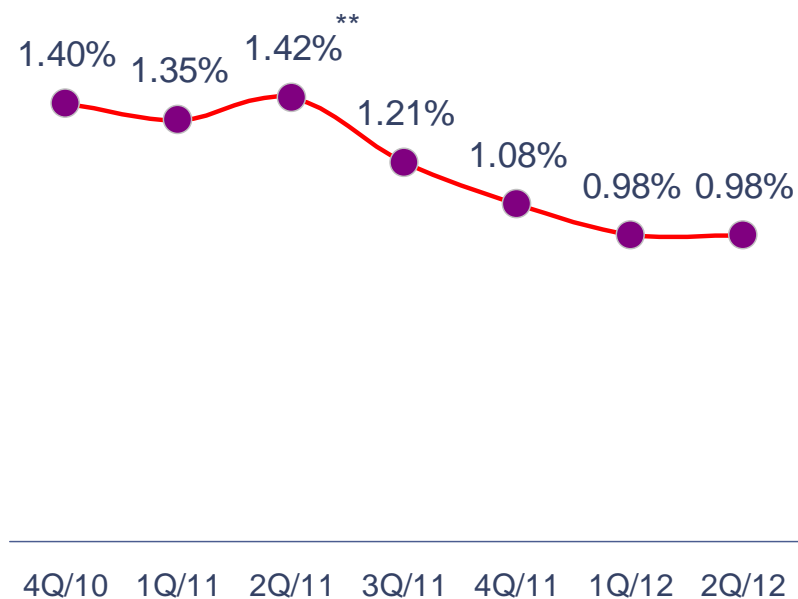
# 票券 NIM 趨穩。

兆豐票券淨利息收入\*

單位: NT\$MN



兆豐票券NIM (淨利差)\*



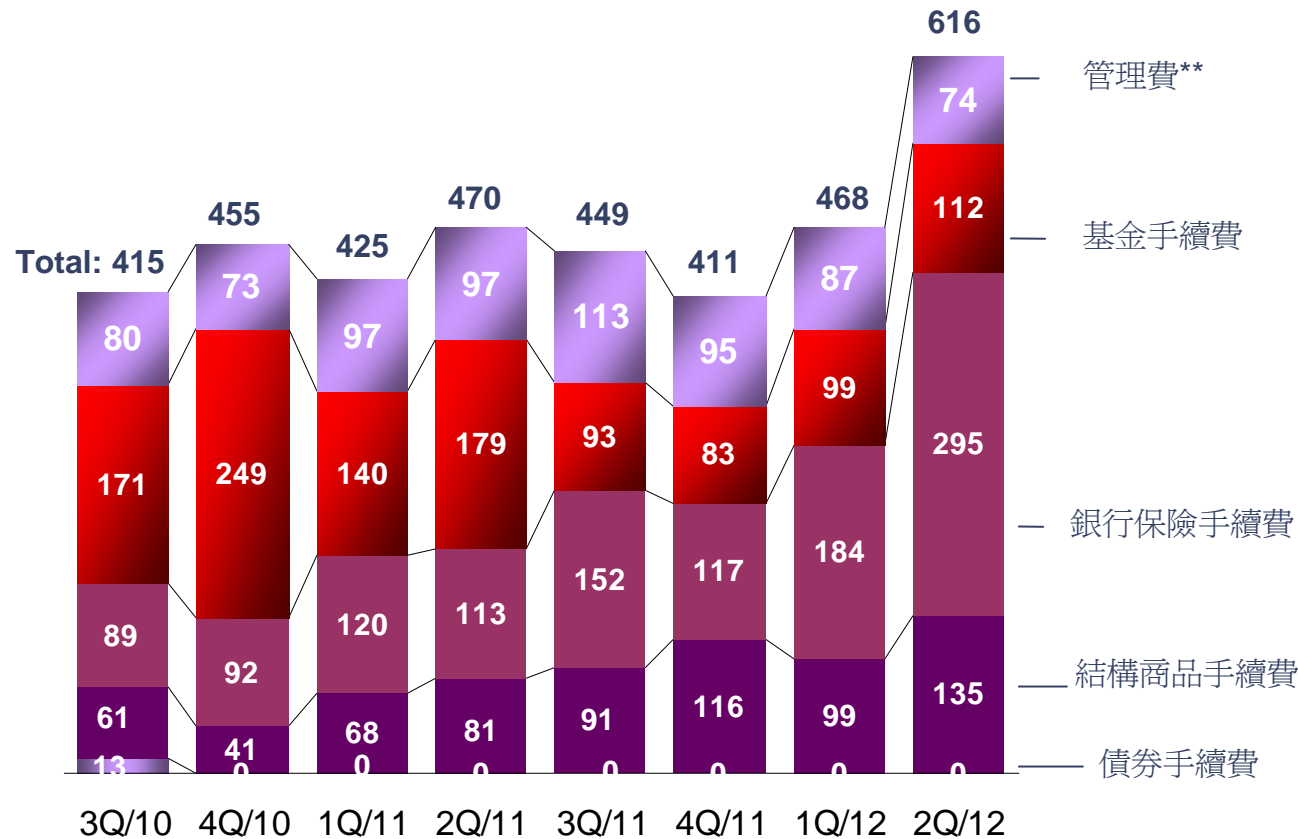
\* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

\*\* 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 32% QoQ、21% 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 60% QoQ、106% 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\*

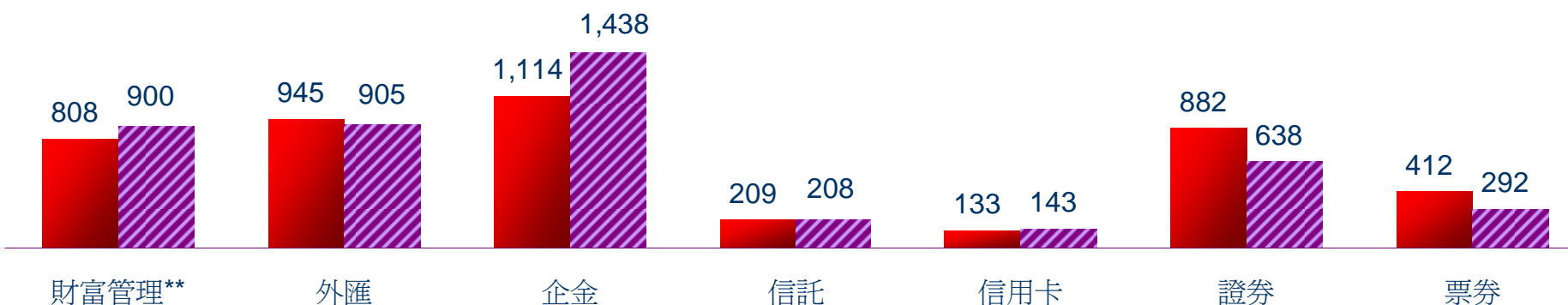
兆豐證券  
淨手續費收益

兆豐票券  
淨手續費收益

■ 1H/11

▨ 1H/12

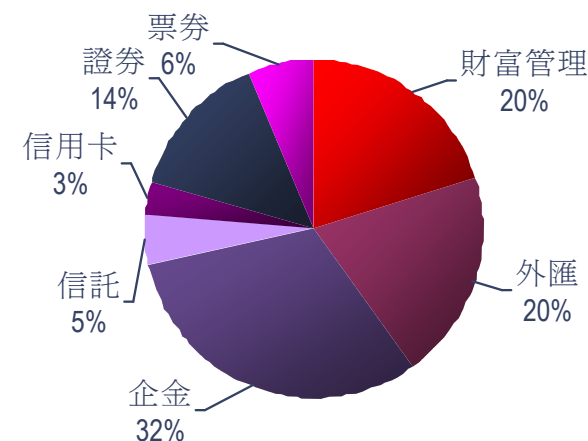
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長11% 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 29% 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28% 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2Q/12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。

# 目錄

---



營業概況



財務數據



附件資料

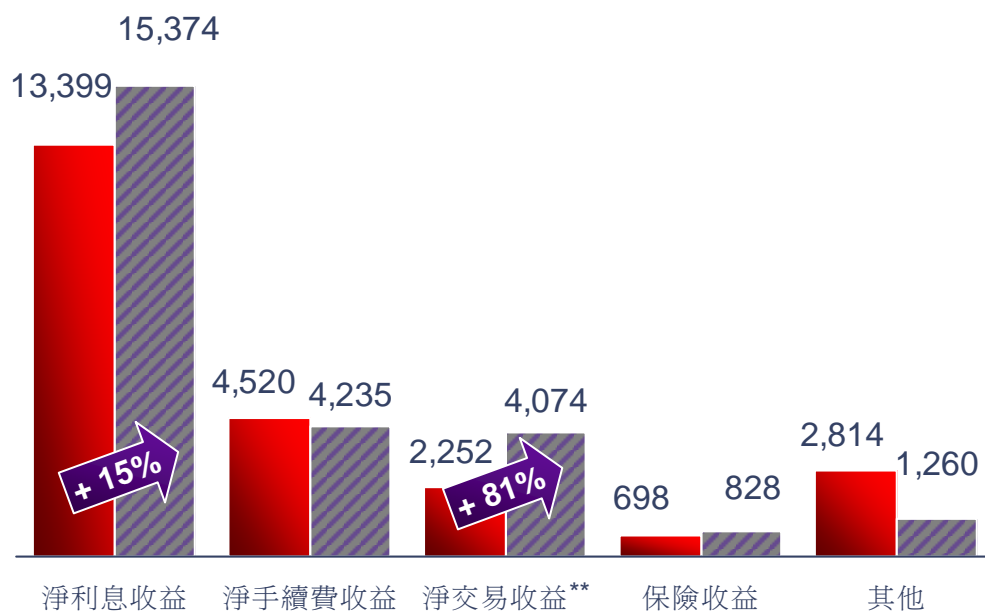
# 集團淨收益成長9% YoY。

## 兆豐集團合併淨收益 \*

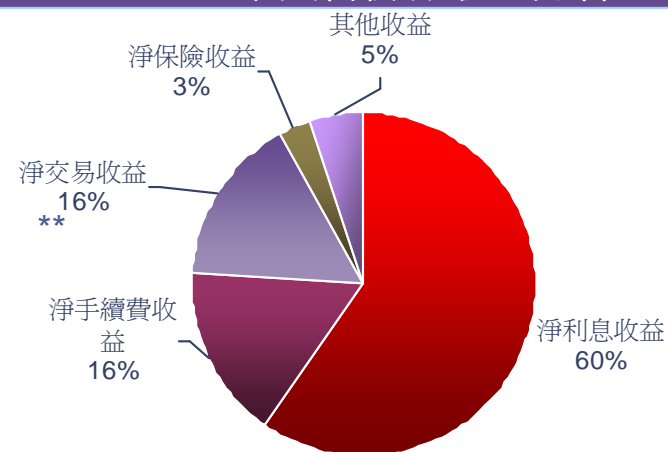
■ 1H/11

■ 1H/12

單位: NT\$MN



## 1H/2012集團合併淨收益分佈



## 重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長9% 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15% 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81% YoY，主係股票商品交易收益與外匯兌換利益成長所致。

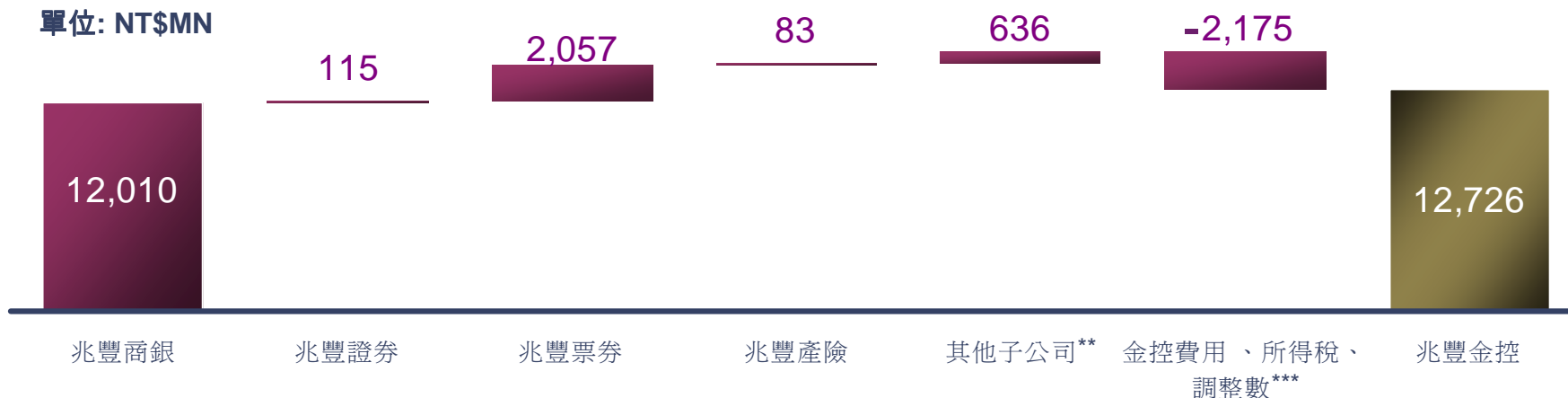
\* 自結數。

\*\* 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。

# 單季獲利維持較強表現。

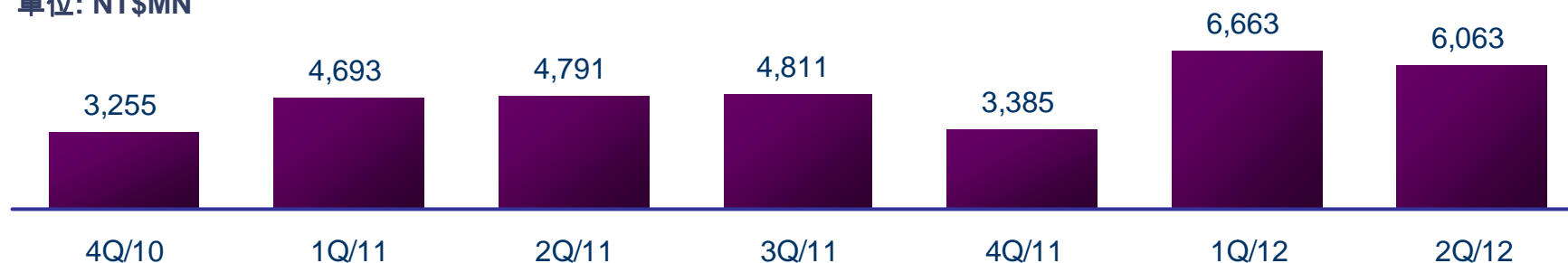
## 1H/12盈餘貢獻分佈 – 依子公司別\*

單位: NT\$MN



## 兆豐金控單季稅後盈餘趨勢圖

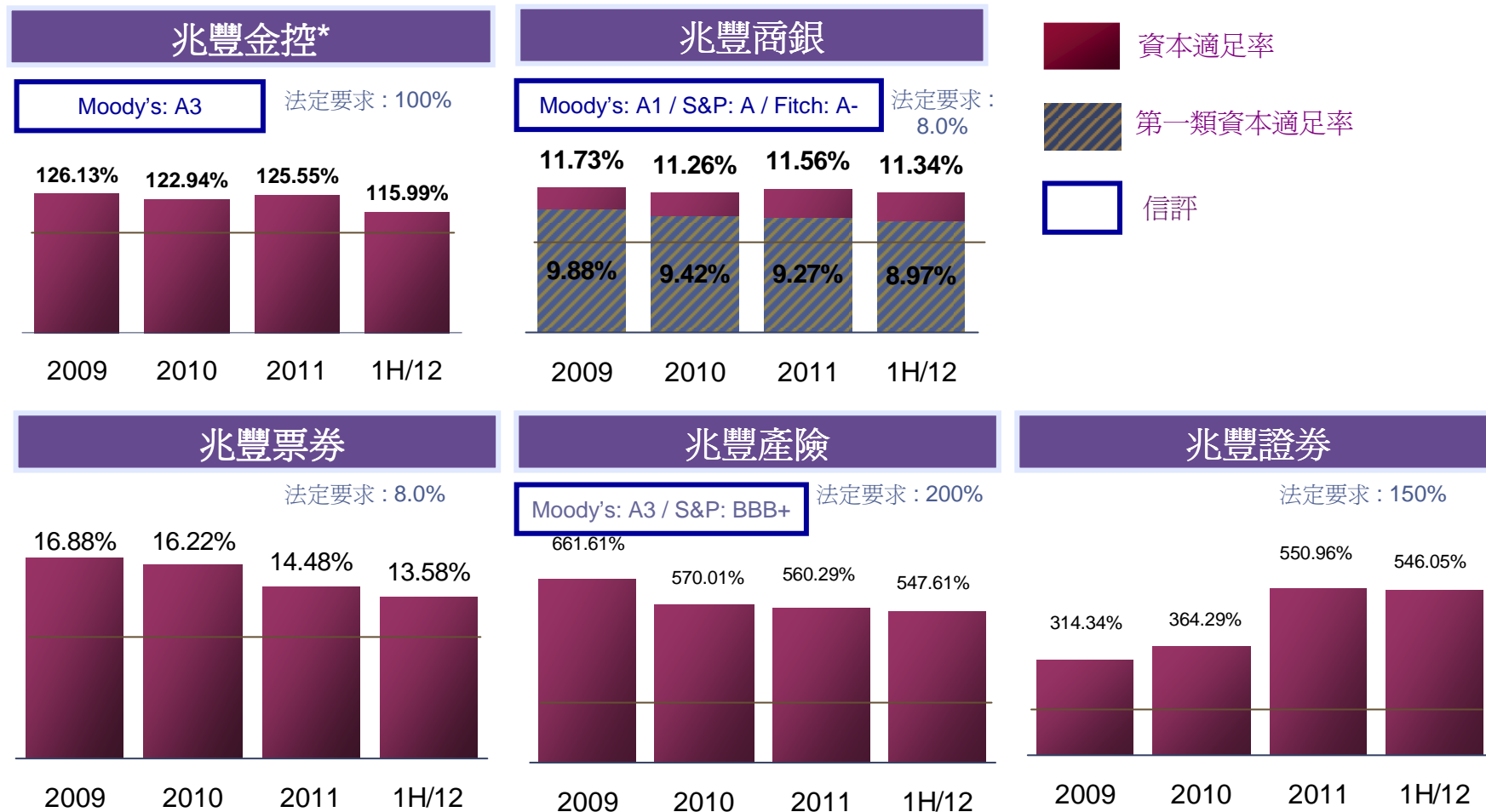
單位: NT\$MN



\* 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

\*\*\* 含金控費用、所得稅及其他編製合併報表調整數; 2Q/12子銀行及票券雖有14億(銀行8億、票券6億)出售不良債權收入, 但此為內部交易, 已於金控端扣除, 待AMC子公司處分完畢後, 才能認列。

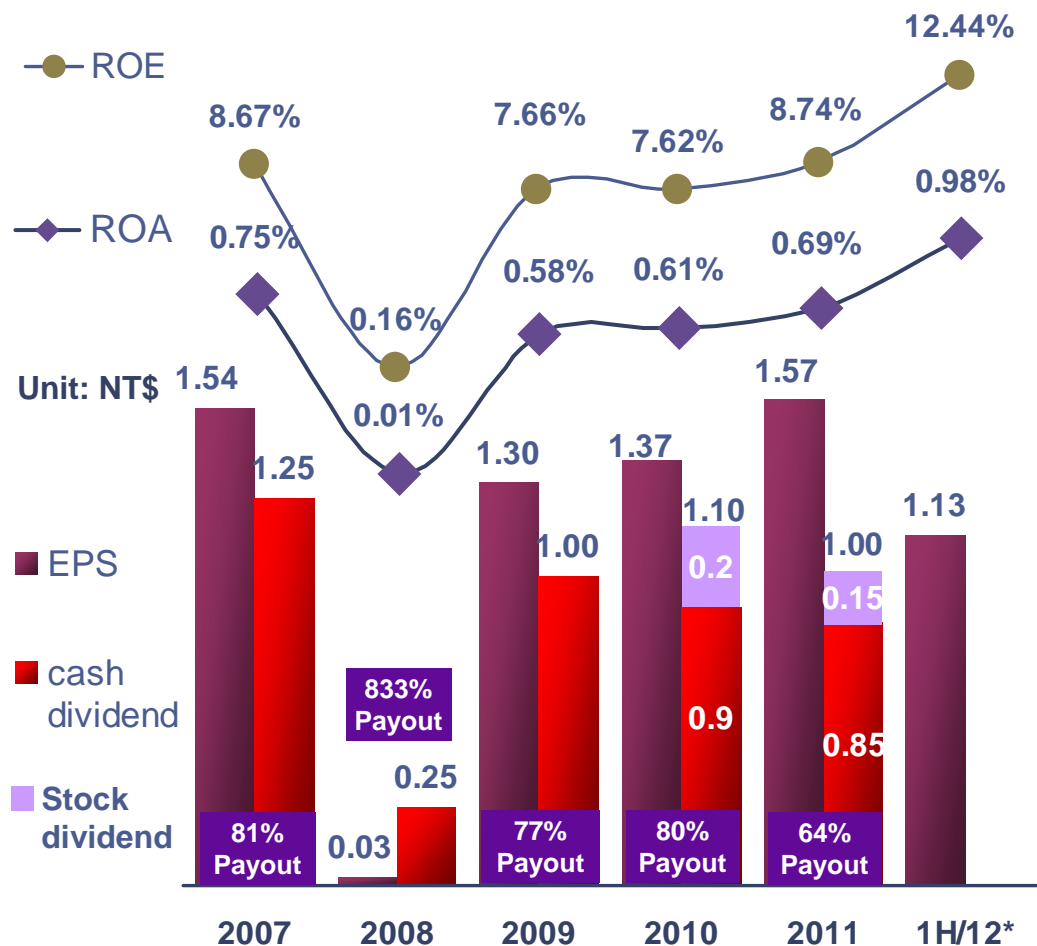
# 資本穩健以符合BASEL III之要求。



\* 子公司淨合併數據。

# 獲利亮眼、股利政策誘人。

主要獲利指標



- ❖ 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。

\* 1H/12 ROE 及ROA 乃年化數據。

# 近期策略考量。

## 布局全球、深耕亞太

- ❖ 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**，目前擁有**48,000**客戶，持續增加中，網點包含台灣、香港、新加坡、東京、紐約、阿姆斯特丹、胡志明市、曼谷、**金邊**等地，近期預計納入蘇州。

## 結合兩岸

- ❖ **兆銀蘇州分行已於1H/2012開幕**，目前擁有**29**家海外分行，遍佈**16**個國家。
- ❖ 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1H/2012合併損益表\*

NT\$MN, except per share data	1H/2012*	1H/2011*	YoY	2011*
淨利息收益	15,374	13,399	15%	28,279
淨手續費收益	4,235	4,520	-6%	8,797
保險費淨收益	828	698	19%	1,313
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,401	100	1301%	-653
備供出售資產損益	1,290	937	38%	1,328
持有到期日資產損益	-	-	-	9
權益法投資損益	80	80	0%	152
不動產投資損益	-	-	-	2
兌換利益	1,126	944	19%	1,515
資產減損	-	-	-	-196
成本法認列之投資損益	177	192	-	734
收回呆帳及過期帳	107	294	-64%	2,486
出售不良債權收入	608	1,112		
處分資產損益	2	635	-	1,002
其他非利息淨損益	543	773	-30%	983
總淨收益	25,771	23,684	9%	45,751
營業費用	-9,908	-10,424	-5%	-20,988
提存前營業利益	15,863	13,260	20%	24,763
呆帳費用	-222	-1,286	-83%	-3,714
提存各項保險準備責任	-136	-69	-	67
稅前淨利	15,505	11,905	30%	21,116
所得稅費用	-2,779	-2,409	15%	-3,430
少數股權	-7	-13	-	-6
稅後淨利	12,719	9,483	34%	17,680
EPS (NT\$)	1.13	0.84	35%	1.57

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 38%

\* 1H/2012為自結數。



# 兆豐金控1H/2012合併資產負債表\*

新台幣百萬	1H/2012*	1H/2011*	YoY	2011	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	359,412	198,831	81%	498,313	-28%
附賣回票券及債券投資	1,068	3,317	-68%	1,011	6%
公平價值列入損益之金融資產	179,753	152,477	18%	190,766	-6%
備供出售金融資產	163,683	170,383	-4%	161,831	1%
持有到期日金融資產	161,389	180,764	-11%	131,459	23%
其他金融資產	22,996	24,196	-5%	19,831	16%
應收款項	120,361	135,629	-11%	107,392	12%
放款	1,516,004	1,395,461	9%	1,462,450	4%
採權益法之股權投資	2,533	2,603	-3%	2,465	3%
不動產及固定資產	23,054	21,524	7%	21,811	6%
其他資產	12,291	13,012	-6%	21,579	-43%
<b>資產總計</b>	<b>2,562,545</b>	<b>2,298,198</b>	<b>12%</b>	<b>2,618,908</b>	<b>-2%</b>
<b>負債</b>					
央行及金融同業存款與融資	332,417	210,227	58%	439,139	-24%
存款	1,641,547	1,521,142	8%	1,579,727	4%
應負債券及商業本票	64,934	55,346	17%	63,250	3%
附買回票券及債券負債	185,312	169,131	10%	199,581	-7%
其他負債	132,223	144,453	-8%	133,978	-1%
<b>負債總計</b>	<b>2,356,435</b>	<b>2,100,299</b>	<b>12%</b>	<b>2,415,675</b>	<b>-2%</b>
普通股股本	114,498	112,806	1%	112,806	1%
資本公積	43,425	43,426	0%	43,426	0%
保留盈餘	43,398	33,764	29%	42,014	3%
股東權益其他項目	4,488	7,579	-41%	4,688	-4%
少數股權	301	324	-7%	299	1%
<b>股東權益總計</b>	<b>206,111</b>	<b>197,900</b>	<b>4%</b>	<b>203,233</b>	<b>1%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,562,545</b>	<b>2,298,198</b>	<b>12%</b>	<b>2,618,908</b>	<b>-2%</b>
每股淨值 (NT\$)	17.97	17.54	2%	17.99	0%

\* 1H/2012為自結數。

# 兆豐銀行1H/2012合併損益表\*

<i>NT\$MN, except per share data</i>	1H/2012*	1H/2011	YoY	2011*
淨利息收益	13,807	11,509	20%	24,662
淨手續費收益	3,245	3,025	7%	6,106
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,242	204	509%	-179
備供出售資產損益	912	715	28%	896
持有到期日資產損益	-	-	-	9
權益法投資損益	184	167	10%	214
兌換利益	1,078	935	15%	1,509
資產減損	-	-	-	-89
成本法認列之投資損益	178	191	-	734
出售不良債權及收回呆帳	827	1,202	-	1,404
處分資產損益	1	635	-	1,006
其他非利息淨損益	396	387	2%	740
總淨收益	21,870	18,970	15%	37,011
營業費用	-7,582	-7,999	-5%	-16,143
提存前營業利益	14,288	10,971	30%	20,868
呆帳費用	-225	-1,455	-85%	-3,398
稅前淨利	14,063	9,516	48%	17,470
所得稅費用	-2,054	-1,420	45%	-2,462
稅後淨利	12,010	8,097	48%	15,008
EPS (NT\$)	1.77	1.19	49%	2.21

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 35%

\* 1H/2012為自結數。

# 兆豐銀行1H/2012合併資產負債表\*

新台幣百萬	1H/2012*	1H/2011	YoY	2011	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	354,979	186,462	90%	490,415	-28%
附賣回票券及債券投資	250	445	-	-	-
公平價值列入損益之金融資產	41,547	38,030	9%	41,810	-1%
備供出售金融資產	77,533	76,836	1%	71,270	9%
持有到期日金融資產	159,423	179,620	-11%	130,949	22%
其他金融資產	17,674	18,578	-5%	17,770	-1%
應收款項	92,181	101,097	-9%	81,767	13%
放款	1,497,627	1,378,222	9%	1,462,450	2%
採權益法之股權投資	9,242	9,175	1%	2,493	271%
不動產及固定資產	14,676	13,030	13%	14,177	4%
其他資產	5,131	4,732	8%	8,986	-43%
<b>資產總計</b>	<b>2,270,263</b>	<b>2,006,227</b>	<b>13%</b>	<b>2,322,087</b>	<b>-2%</b>
<b>負債</b>					
央行及金融同業存款與融資	325,246	203,891	60%	436,723	-26%
存款	1,631,757	1,510,238	8%	1,580,708	3%
應負債券及商業本票	43,900	34,700	27%	42,600	3%
附買回票券及債券負債	14,139	11,485	23%	7,339	93%
其他負債	88,618	88,003	1%	91,678	-3%
<b>負債總計</b>	<b>2,103,660</b>	<b>1,848,317</b>	<b>14%</b>	<b>2,159,048</b>	<b>-3%</b>
普通股股本	68,000	68,000	0%	68,000	0%
資本公積	33,070	33,070	0%	33,070	0%
保留盈餘	61,913	52,310	18%	59,260	4%
股東權益其他項目	3,618	4,531	-20%	2,706	34%
<b>股東權益總計</b>	<b>166,601</b>	<b>157,911</b>	<b>6%</b>	<b>163,036</b>	<b>2%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,270,261</b>	<b>2,006,227</b>	<b>13%</b>	<b>2,322,087</b>	<b>-2%</b>
每股淨值 (NT\$)	24.50	23.22	6%	23.98	2%

\* 1H/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。

1H/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	2,563	2,270	34	212	15	0.8	12	0.2	0.7
淨值	206	167	14	32	5	0.8	2.8	0.1	0.7
稅後淨利	12.7	12.0	0.1	2.1	0.08	0.05	0.5	0.07	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



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

\*\* 等待核准申設分行或代表處。