



兆豐金控  
Mega Holdings

**4Q / 2014** (v.1)

投資人/分析師 簡報



# 公司聲明

---

簡報中所揭露之2014年第1-4季財務業務資訊乃自結內部數據。兆豐金融控股股份有限公司經會計師核閱之財務報告書，將於2015年4月30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

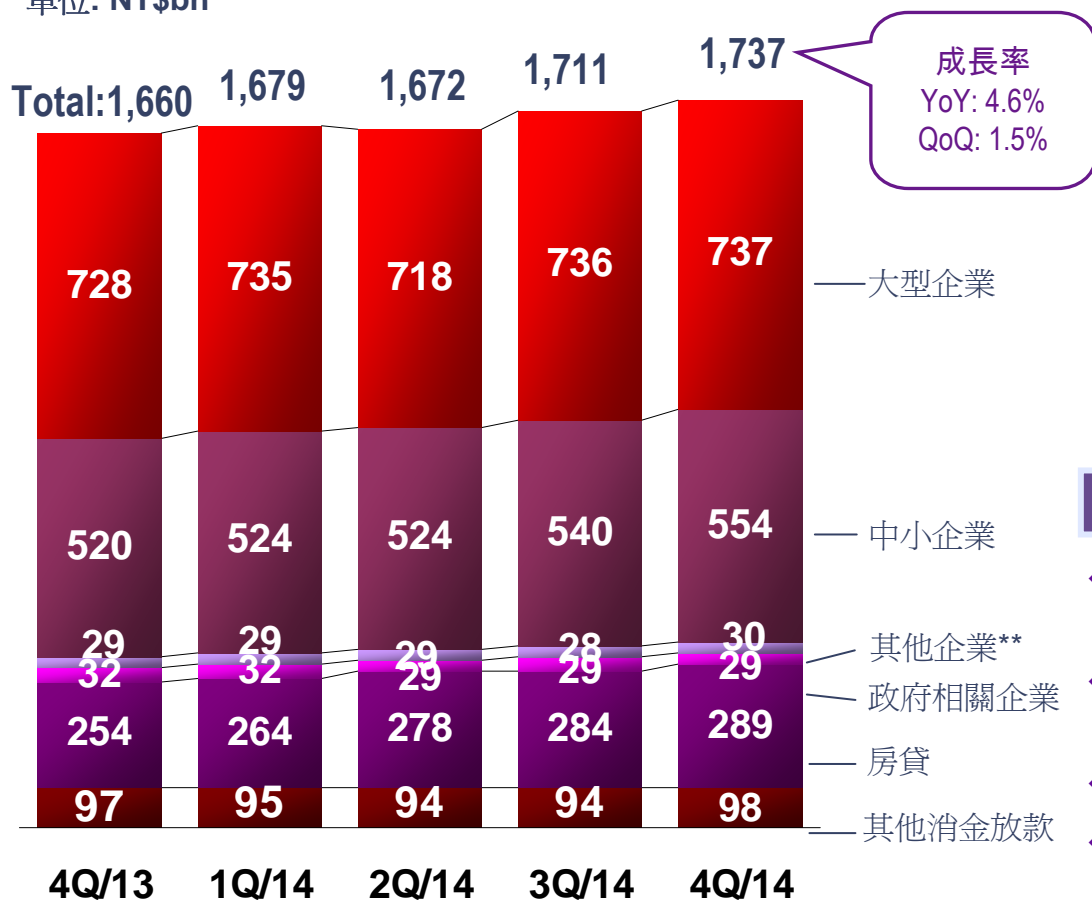


附件資料

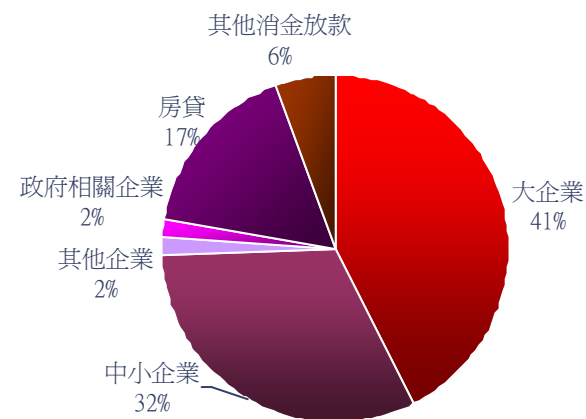
# 總放款成長4.6% YoY，主係中小企業放款及房貸成長所致

兆豐商銀季末放款餘額\*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 4Q/14 放款分佈 - 依客戶別



## 重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長1.2%YoY、0.1% QoQ。
- ❖ 中小企業放款餘額成長6.5% YoY、2.6% QoQ。
- ❖ 房貸餘額成長13.8% YoY、1.8% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長4.6% YoY、1.5% QoQ。

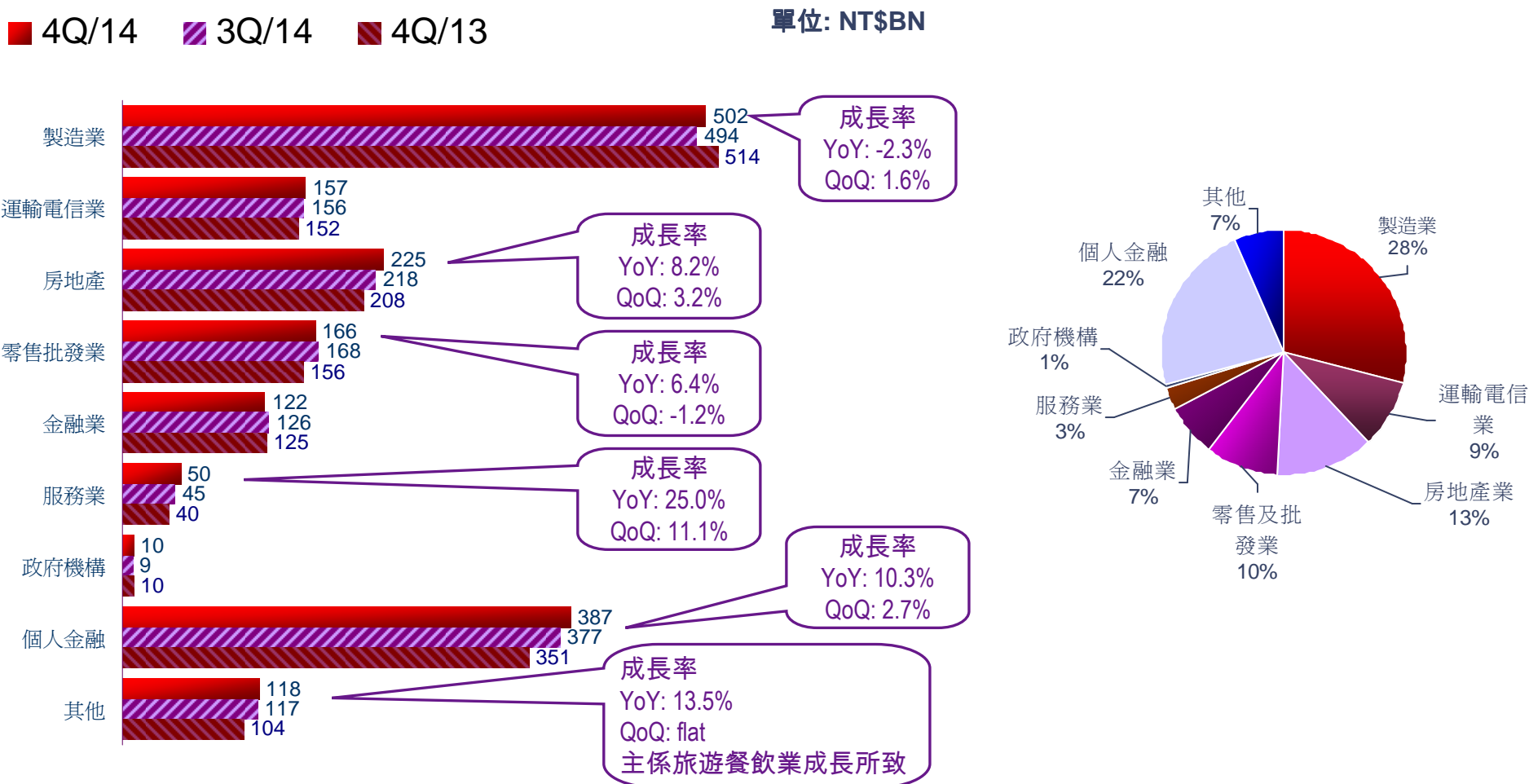
\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

\*\* 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

# 房地產、零售批發業、服務業、房貸及旅遊餐飲業乃主要放款成長動能

兆豐商銀放款餘額-依產業別\*

兆豐商銀 4Q/14 放款分佈 – 依產業別\*

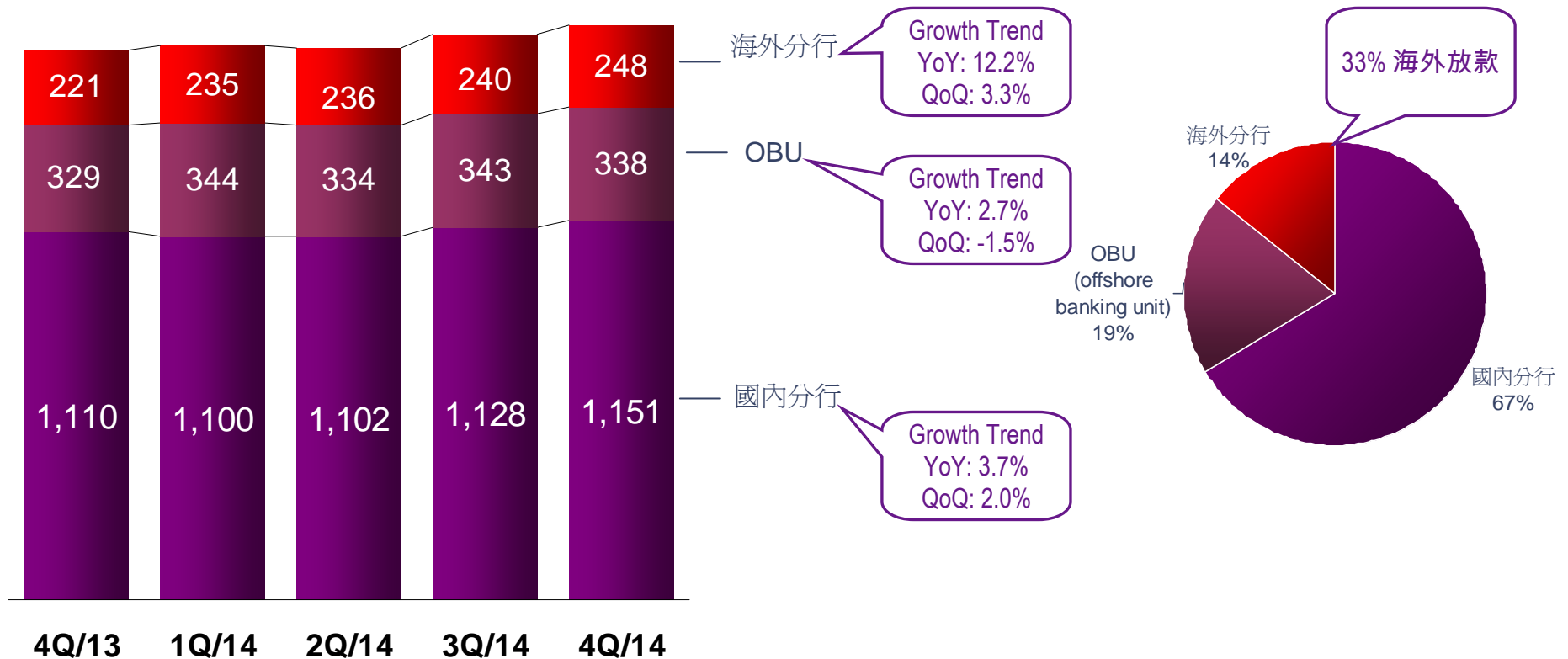


\* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

# 東南亞及大中華地區放款業務持續增溫

兆豐商銀4Q/14放款分佈 - 依地區別 \*

單位: NT\$bn



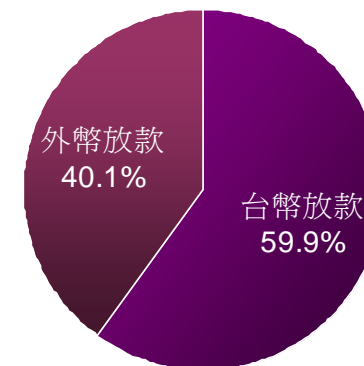
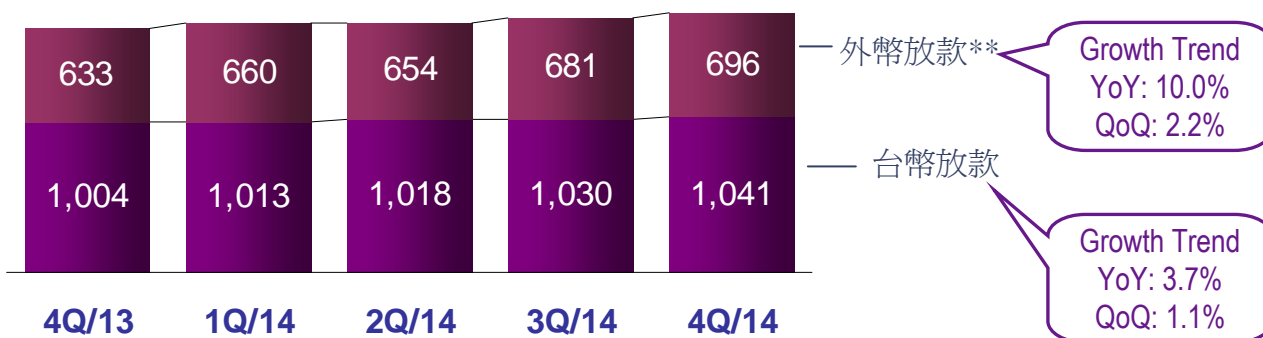
\* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

\*\* OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

# 外幣放款成長2.2% QoQ, 10.0% YoY

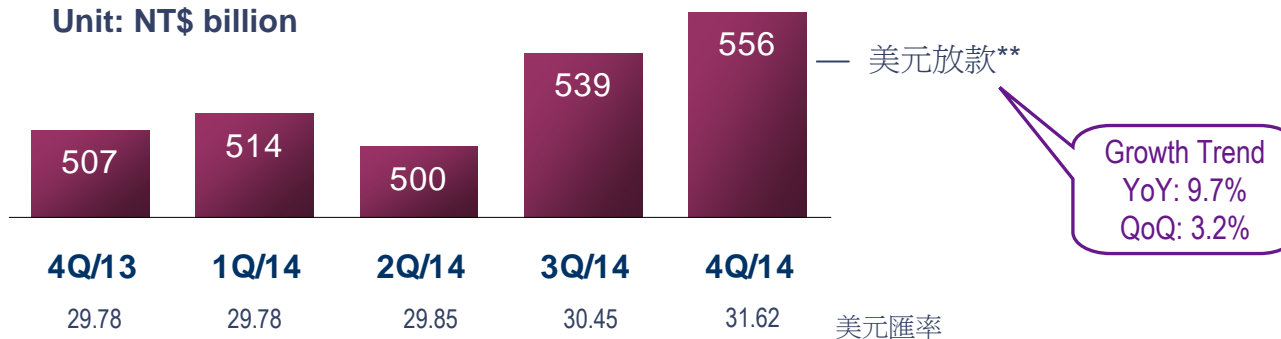
兆豐商銀4Q/14放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 \*

Unit: NT\$bn



Mega Bank USD Loan balance \*

Unit: NT\$ billion

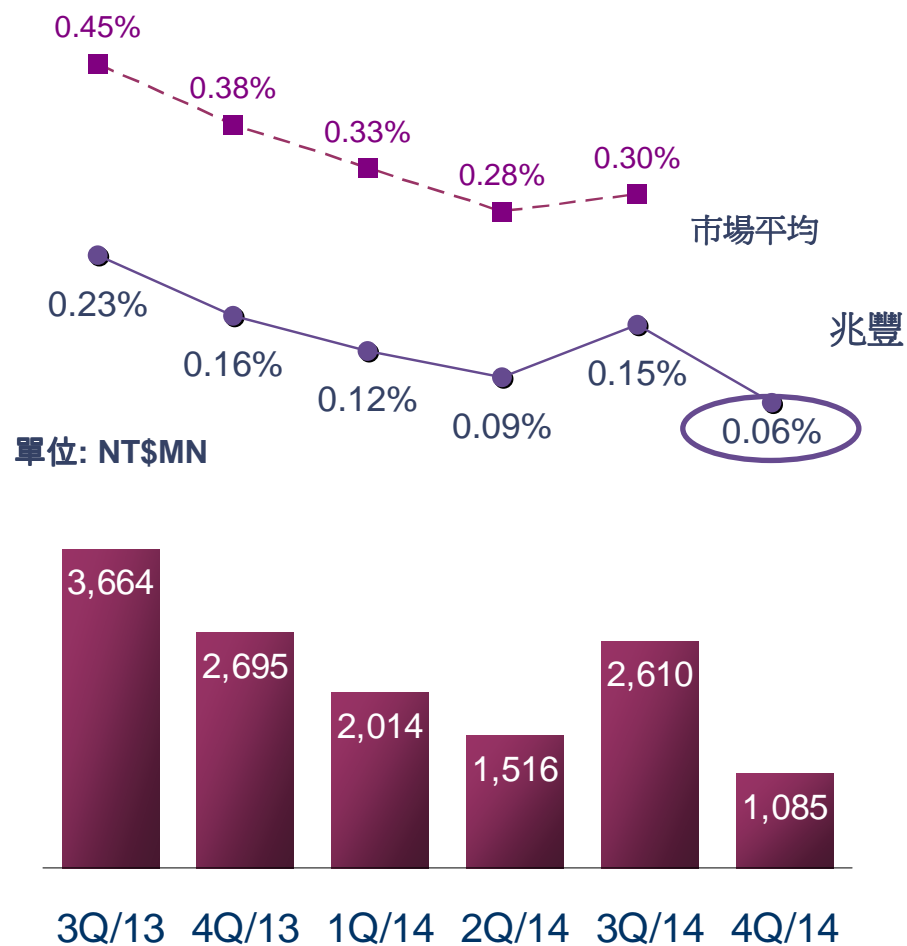


\* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

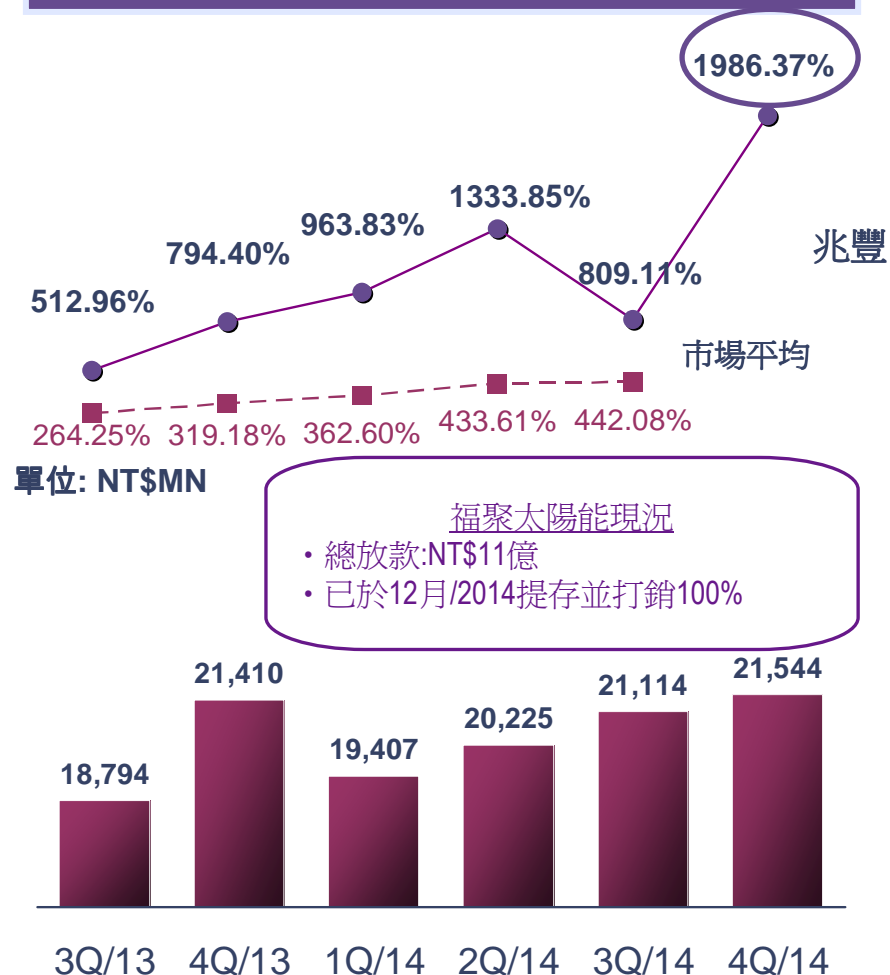
\*\* 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

# 逾放比持續創新低；覆蓋率持續創新高

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

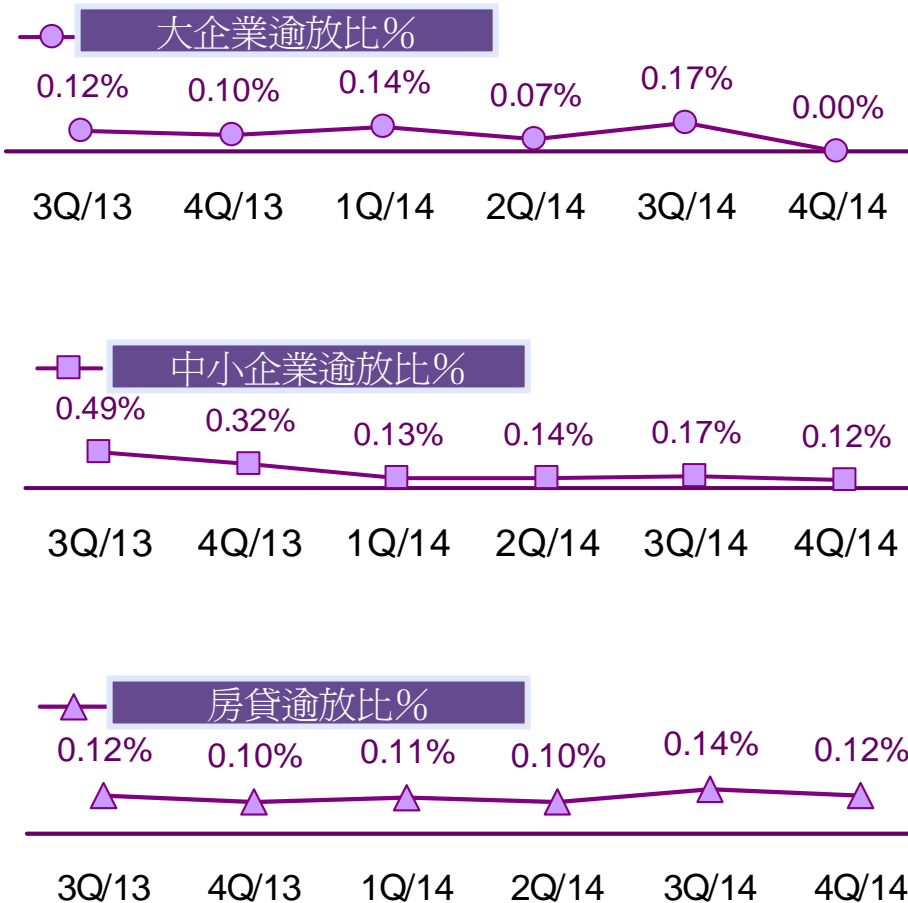


\* 逾期放款達90天以上之標準

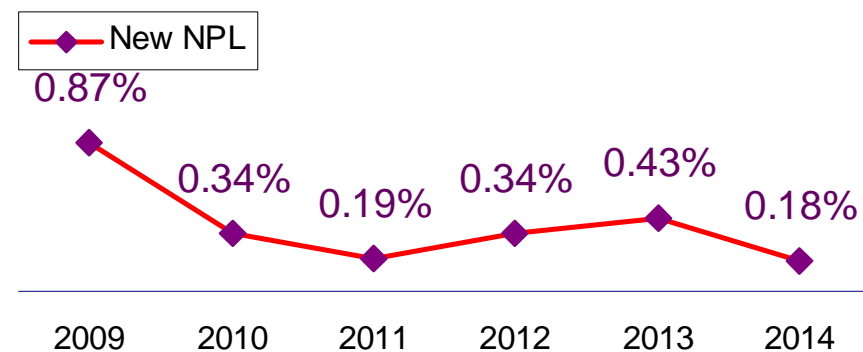


# 資產品質良好

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 \*



兆豐商銀新增逾放比% \*\*



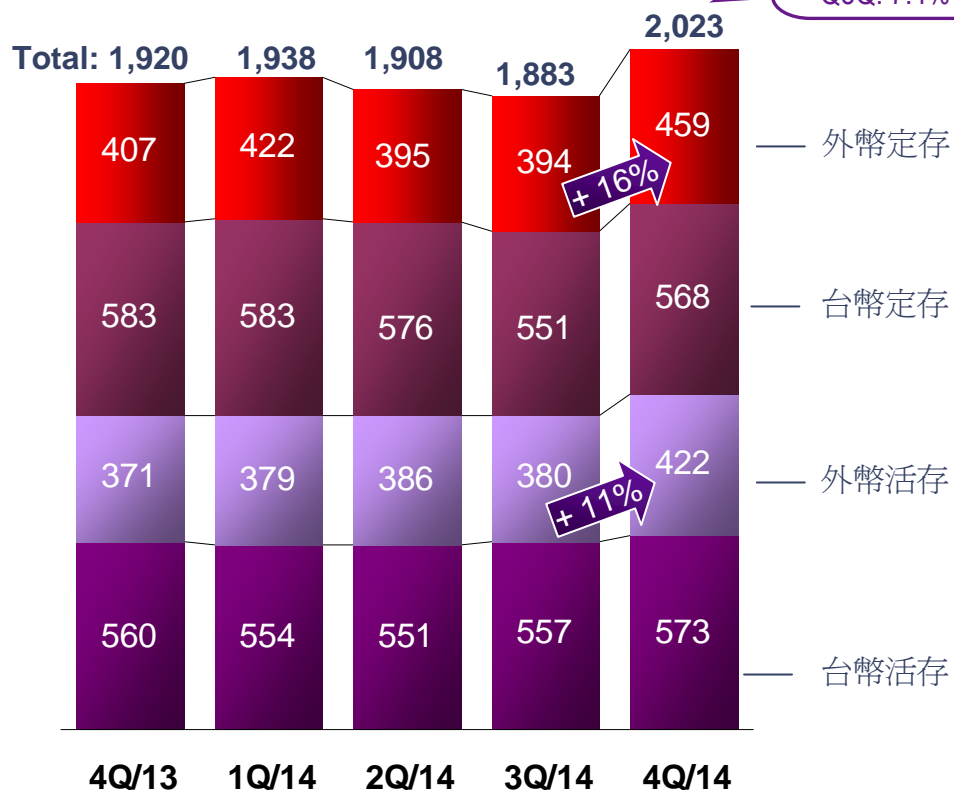
\* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

\*\* 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

# 展現外幣存款吸收能力; 以支援強勁的外幣放款需求

兆豐商銀存放比及存款餘額 \*

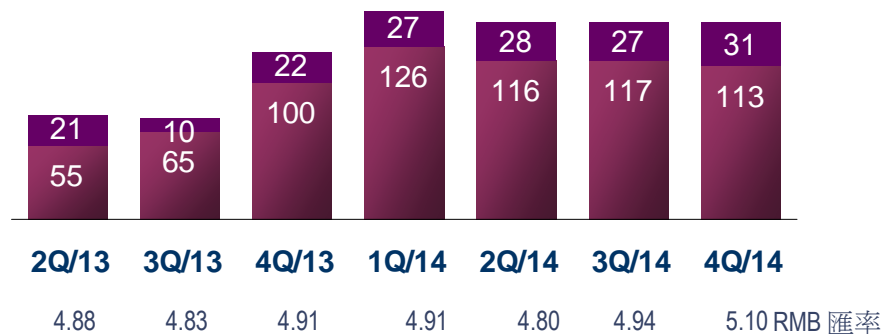
單位: %; NT\$bn



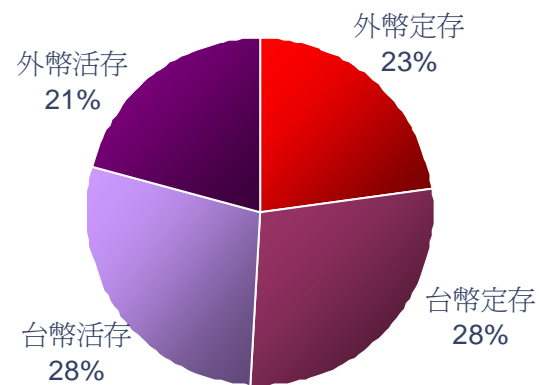
Growth Trend  
YoY: 5.4%  
QoQ: 7.4%

兆豐商銀人民幣存款餘額 \*\*

單位: NT\$bn



兆豐商銀4Q/14存款分佈

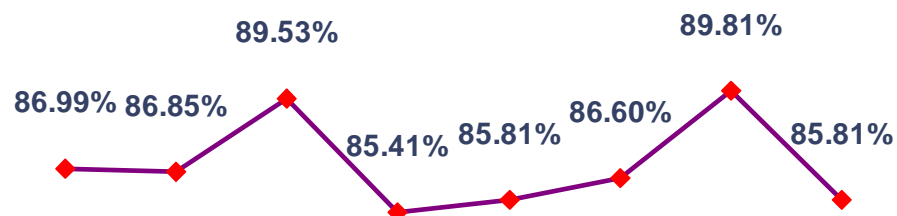


\* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款; 自結數。

10 \*\* 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

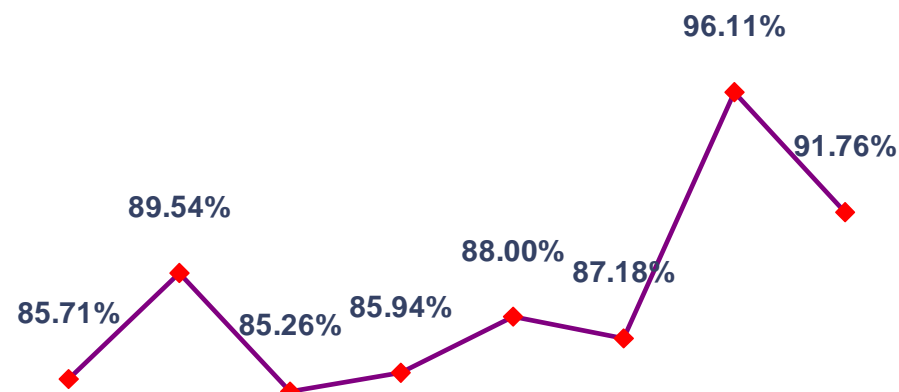
# 存放比回歸正常，顯示增加美元存款政策達陣

兆豐商銀整體存放比\*



1Q/13 2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14 4Q/14

兆豐商銀美元存放比\*



1Q/13 2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14 4Q/14

\* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

# 存放利差維持穩定

## 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



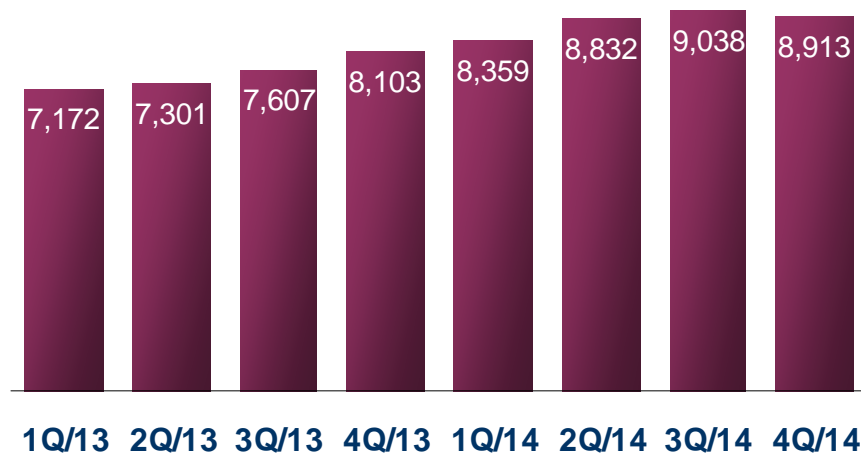
\* 含OBU及海外分行; 內部自結數

\*\* 3Q/13-4Q/14 人民幣存款 (佔總存款約6%) 飆升導致海外存款成本增加, 人民幣存款主要用於拆放銀行同業賺取優渥收益, 但該收益並不計入海外放款收益。

# 孳息資產彈升 6.1% QoQ...

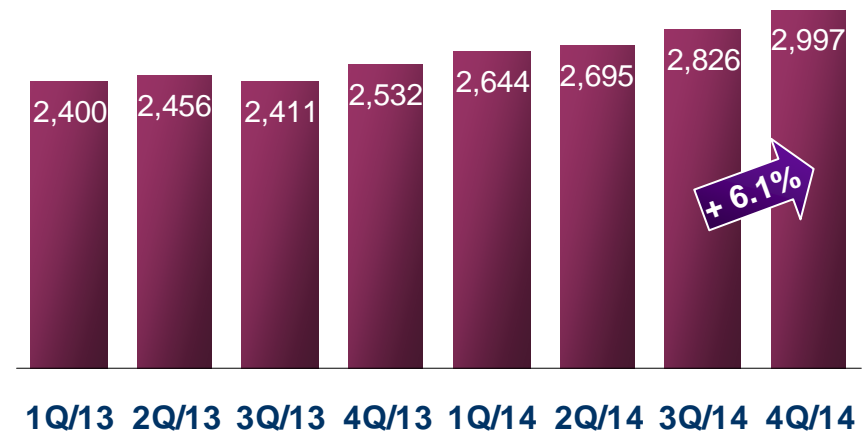
兆豐商銀單季淨利息收入\*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產

Unit: NT\$ billion



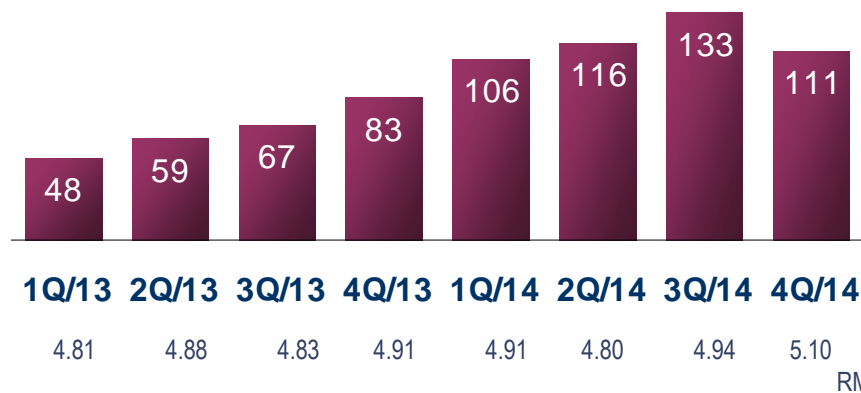
❖ 兆豐商銀單季平均孳息資產彈升6.1% QoQ

\* 非合併報表自結數。

# ...主係低收益美元拆放同業資產倍增所致...

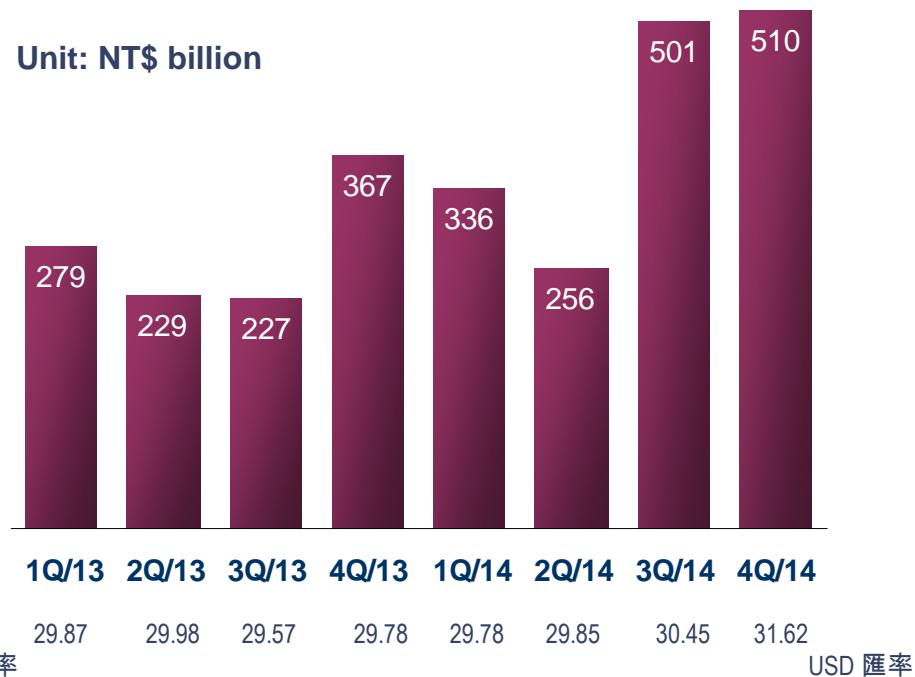
兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額\*

Unit: NT\$ billion



兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額\*

Unit: NT\$ billion

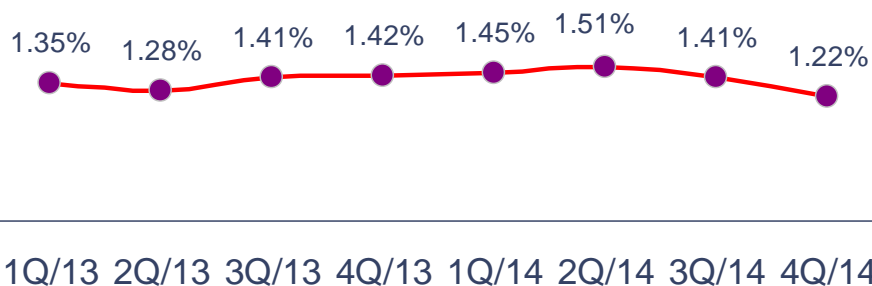


- ❖ 兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產持平
- ❖ ...美元拆放銀行同業資產持續增加並維持高水位，單季上揚1.8%
- ❖ 美元拆放銀行同業資產雖然低風險、低資本需求、低營業成本並增加淨利息收入及淨營收，但其收益率通常遠低於其他孳息資產；因此...

\* 當季自結數餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

# ...導致外幣及整體淨利差下滑; 但台幣淨利差及外幣放款收益依然穩定

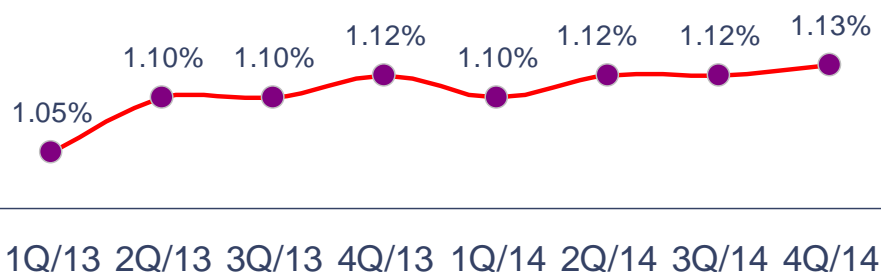
兆豐商銀單季 外幣淨利差\*



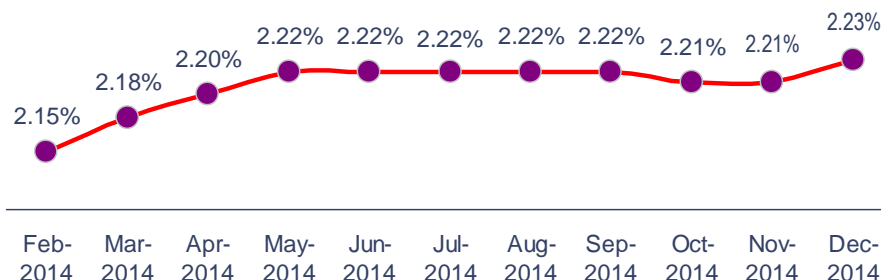
兆豐商銀單季 整體淨利差\*



兆豐商銀單季 台幣淨利差\*



兆豐商銀月平均 外幣放款收益率\*

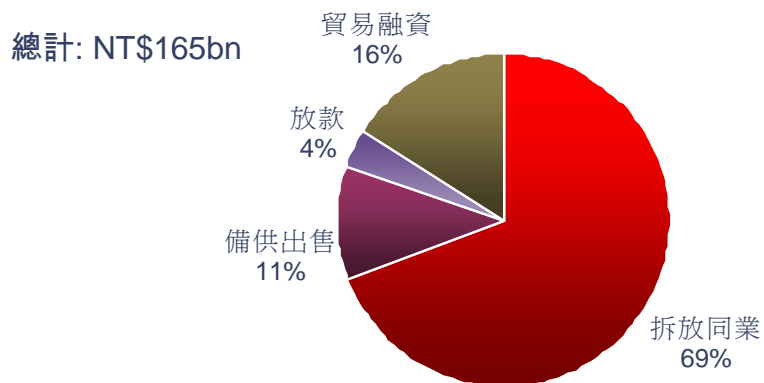


- ❖ ...低受益率美元拆放銀行同業資產持續上揚，導致外幣及整體淨利差下滑...
- ❖ ...但台幣淨利差及外幣放款收益依然穩定

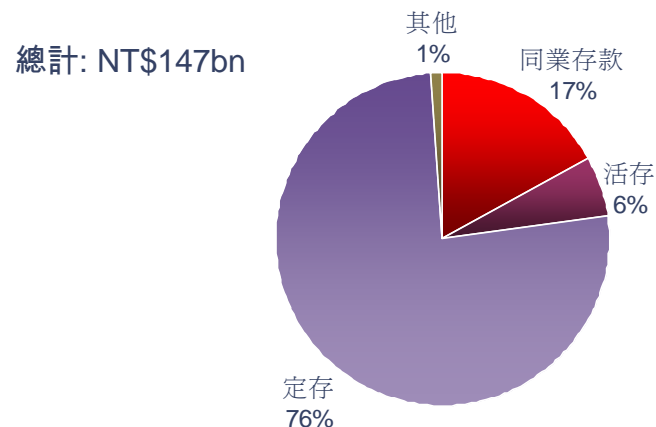
\* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

# 近期人行降息；但人民幣業務依然呈現高獲利

兆豐商銀1-4Q/14 人民幣孳息資產\*

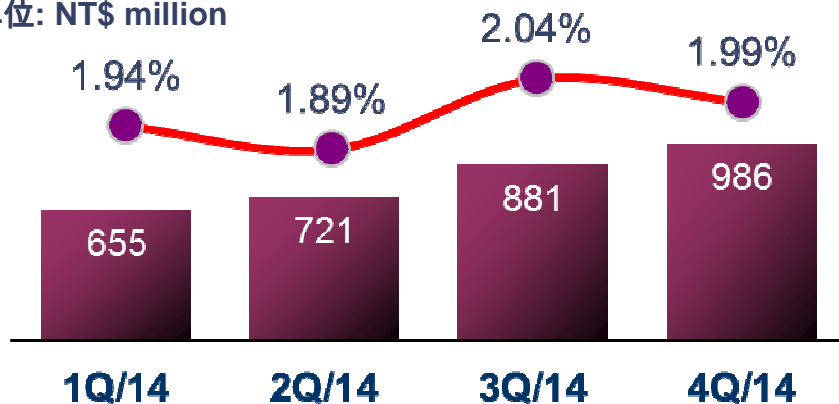


兆豐商銀 1-4Q/14 人民幣付息負債\*



兆豐商銀人民幣淨利息收益及收益率(NII & NIM)\*\*

單位: NT\$ million



重要摘錄

- ❖ 人民幣資金來源及用途已較為分散
- ❖ 淨利息收益持續快速成長
- ❖ **淨利息收益率 (NIM)趨勢平穩; 雖然近期人行降息並採取寬鬆政策**
- ❖ 人民幣業務依然誘人並呈現高獲利

\* 當期日平均餘額；自結數

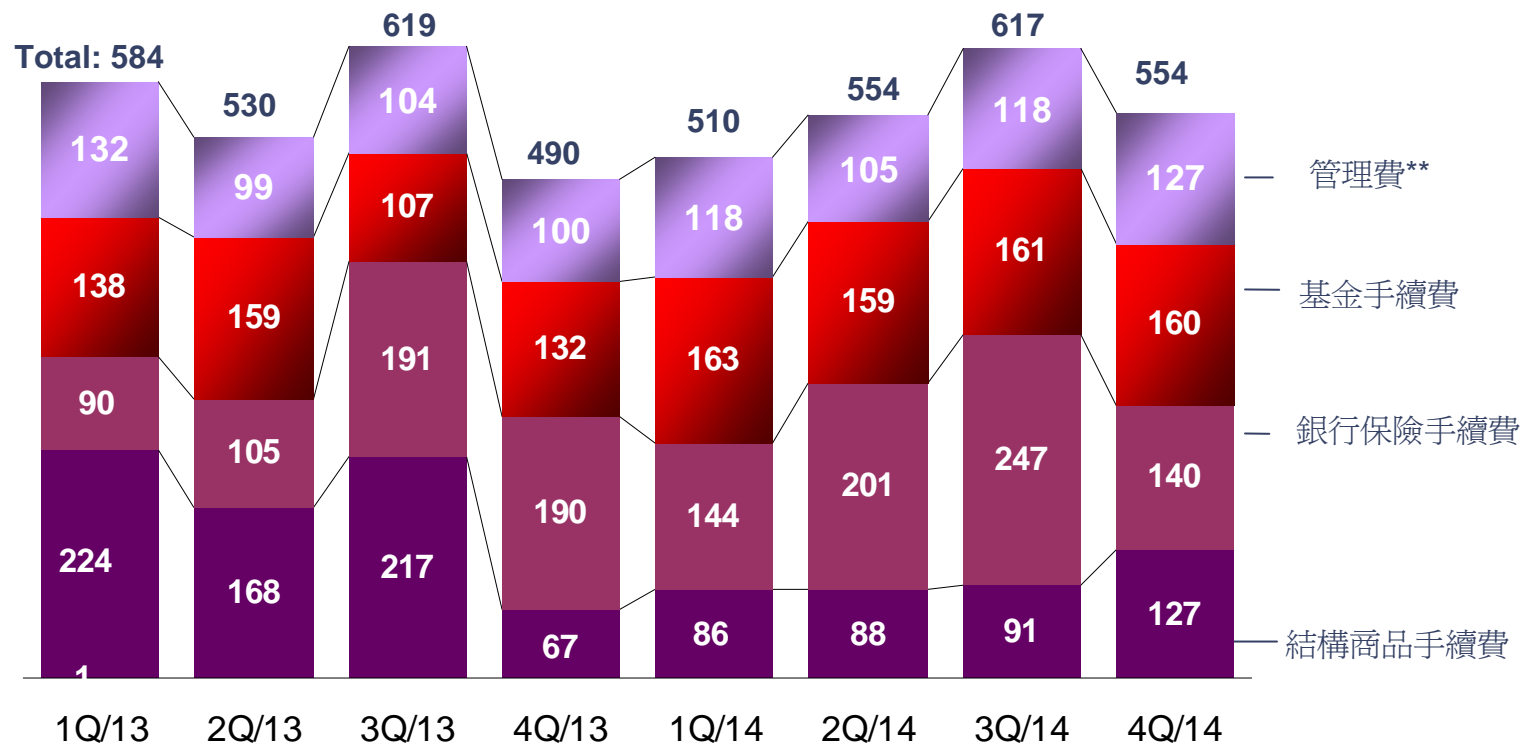
\*\* 自結數



# 銀行保險停售效應結束; 財富管理手續費收入持平

兆豐商銀財富管理(gross)手續費收益分佈 - 依產品別\*

單位: NT\$MN



\* 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

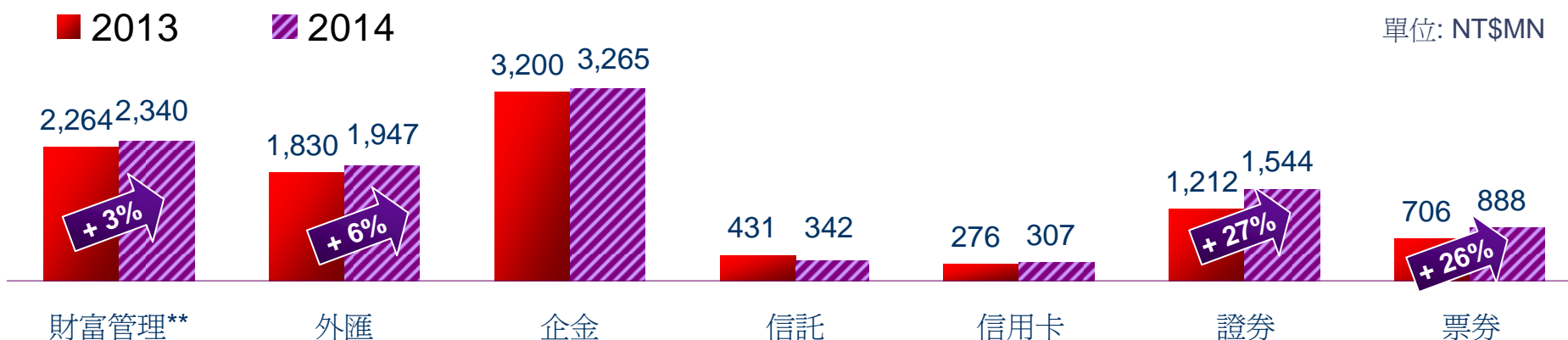
# 外匯、證券經紀及票券手續費上揚；集團手續費收入成長6% YoY

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

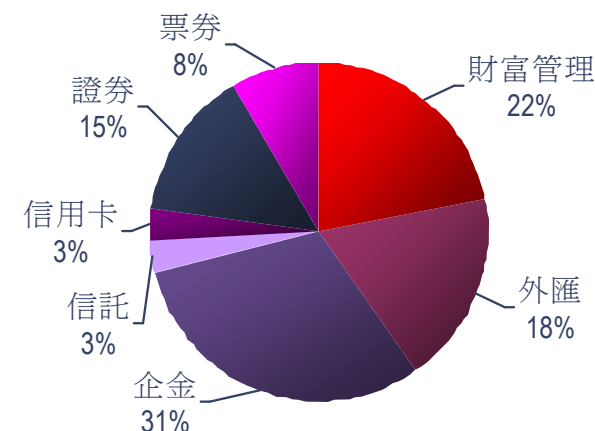
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益上揚3% YoY，主係銀行保險手續費增加所致。
- ❖ 銀行子公司外匯手續費成長6% YoY；企金放款相關淨手續費 YoY持平。
- ❖ 證券子公司手續費收益成長27% YoY，主係經紀業務成長所致。
- ❖ 票券子公司手續費收益成長26% YoY，主係票券承銷業務增加所致。
- ❖ 兆豐銀行手續費收益YoY持平；兆豐金控手續費收益成長6% YoY。

兆豐金控1-4Q/14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



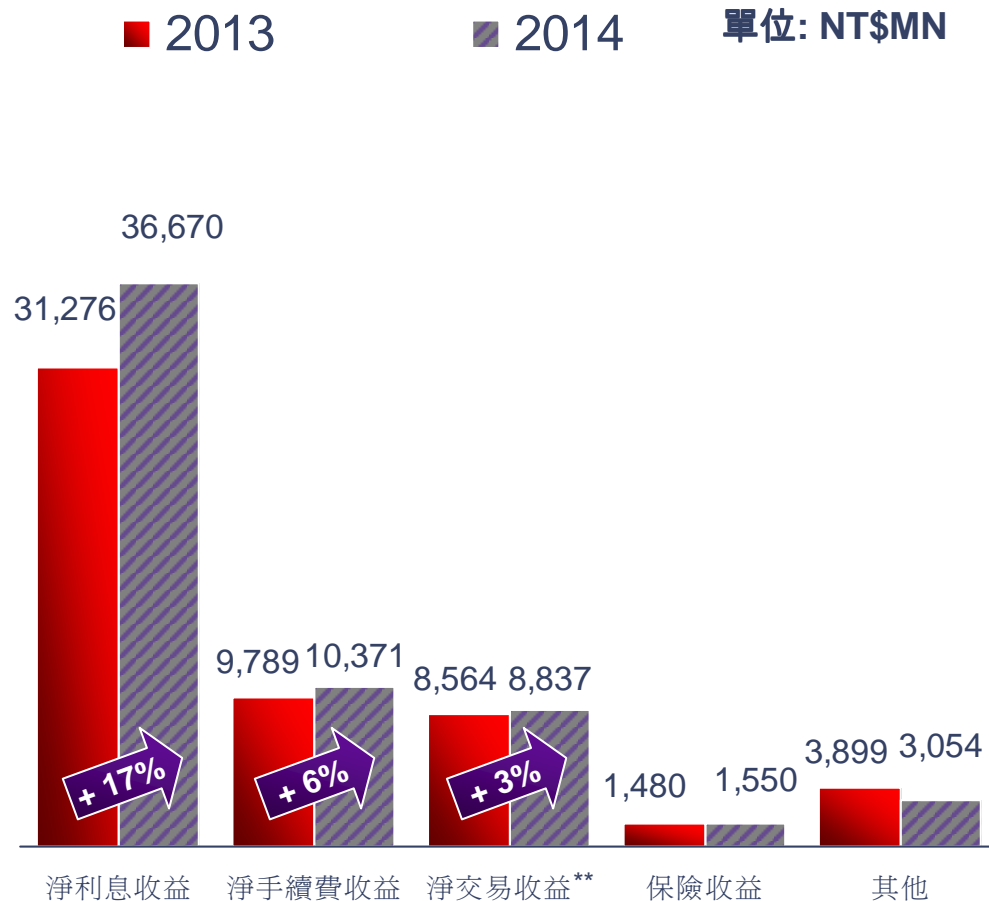
財務數據



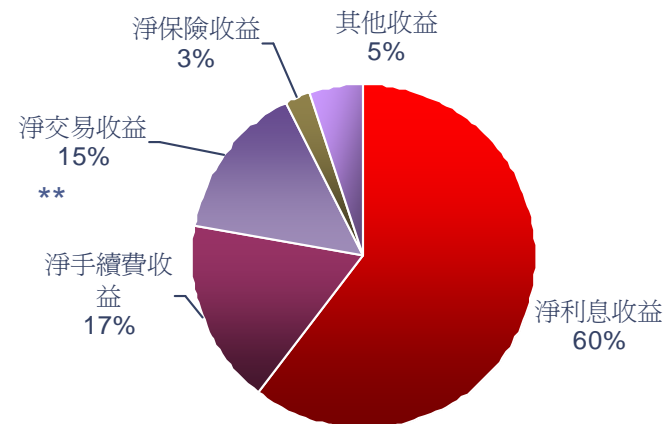
附件資料

# 集團淨收益YoY成長10%，主係淨利息收益及手續費收益成長所致

## 兆豐集團合併淨收益 \*



## 1-4Q/2014集團合併淨收益分佈



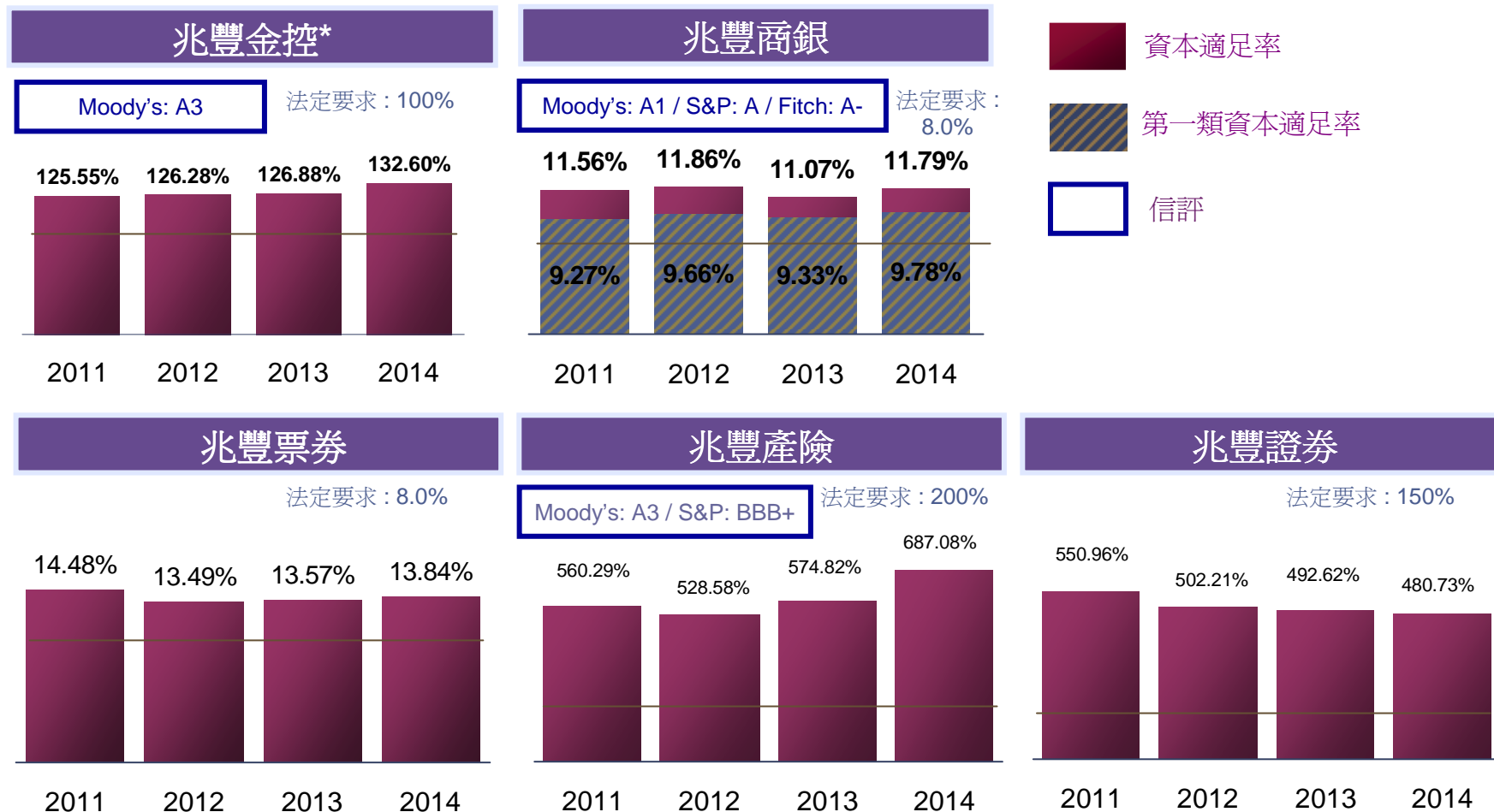
## 重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長10% YoY，主係淨利息、手續費及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長17%YoY，主係放款成長、資產成長及淨利差改善所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長6% YoY，主係外匯、票券承銷及證券經紀手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益上揚3% YoY，主係可轉債出售利益優於預期所致。

\* 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



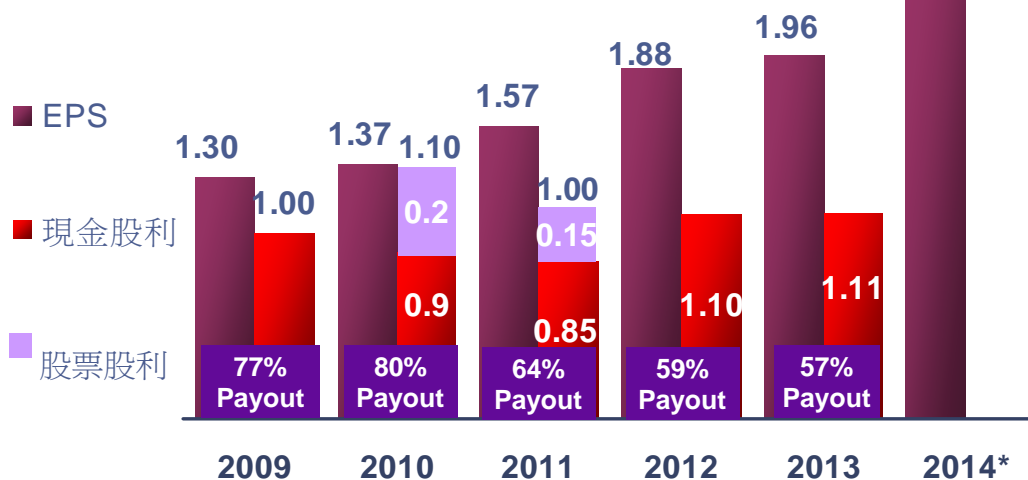
\* 子公司淨合併數據。  
 \*\* 2014為BASEL III自結數

# ROE 創歷史新高，現金股利穩定

主要獲利指標



Unit: NT\$



- ❖ 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。

\* 2014 爲自結數，ROE及ROA乃年化數據。

# 兆豐金控1-4Q/14合併損益表\*

NT\$MN, except per share data	2014*	2013	YoY	2013
淨利息收益	36,670	31,276	17%	31,276
淨手續費收益	10,371	9,789	6%	9,789
保險費淨收益	1,550	1,480	5%	1,480
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	3,826	3,622	6%	3,622
備供出售資產損益	1,812	2,124	-15%	2,124
權益法投資損益	127	204	-38%	204
兌換利益	3,285	2,948	11%	2,948
資產減損	-374	-333	12%	-333
出售不良債權收入	161	-	-	-
其他非利息淨損益	3,054	3,898	-22%	3,898
總淨收益	60,482	55,008	10%	55,008
營業費用	-23,778	-22,916	4%	-22,916
提存前營業利益	36,704	32,092	14%	32,092
呆帳費用	-1,588	-5,276	-70%	-5,276
提存各項保險準備責任	197	184	7%	184
稅前淨利	35,313	27,000	31%	27,000
所得稅費用	-5,114	-4,506	13%	-4,506
少數股權	19	-5	-	-5
稅後淨利	30,218	22,489	34%	22,489
EPS (NT\$)	2.43	1.96	24%	1.96

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 39%

\* 自結數。

# 兆豐金控1-4Q/14合併資產負債表\*

新台幣百萬	2014*	2013	YoY	2013	YTD
<b>資產：</b>					
現金、存放央行及拆借銀行同業	635,381	551,247	15%	551,247	15%
附賣回票券及債券投資	11,874	2,585	359%	2,585	359%
公平價值列入損益之金融資產	181,367	195,801	-7%	195,801	-7%
備供出售金融資產	280,699	272,944	3%	272,944	3%
持有到期日金融資產	163,997	184,411	-11%	184,411	-11%
其他金融資產	20,269	23,430	-13%	23,430	-13%
應收款項	201,279	184,588	9%	184,588	9%
放款	1,734,481	1,654,577	5%	1,654,577	5%
採權益法之股權投資	2,663	2,698	-1%	2,698	-1%
不動產及固定資產	24,162	24,210	0%	24,210	0%
其他資產	18,764	17,133	10%	17,133	10%
<b>資產總計</b>	<b>3,274,936</b>	<b>3,113,624</b>	<b>5%</b>	<b>3,113,624</b>	<b>5%</b>
<b>負債</b>					
央行及金融同業存款與融資	528,530	523,266	1%	523,266	1%
存款	2,035,625	1,933,723	5%	1,933,723	5%
應負債券及商業本票	71,563	60,293	19%	60,293	19%
附買回票券及債券負債	222,507	219,651	1%	219,651	1%
其他負債	155,643	135,099	15%	135,099	15%
<b>負債總計</b>	<b>3,013,868</b>	<b>2,872,032</b>	<b>5%</b>	<b>2,872,032</b>	<b>5%</b>
普通股股本	124,498	124,498	0%	124,498	0%
資本公積	55,274	55,272	0%	55,272	0%
保留盈餘	77,856	61,535	27%	61,535	27%
股東權益其他項目	3,277	101	-	101	-
少數股權	162	186	-13%	186	-13%
<b>股東權益總計</b>	<b>261,067</b>	<b>241,592</b>	<b>8%</b>	<b>241,592</b>	<b>8%</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>3,274,935</b>	<b>3,113,624</b>	<b>5%</b>	<b>3,113,624</b>	<b>5%</b>
每股淨值 (NT\$)	20.96	19.39	8%	19.39	8%

\* 自結數。



# 兆豐銀行1-4Q/14合併損益表\*

NT\$MN, except per share data	2014*	2013	YoY	2013
淨利息收益	35,292	30,217	17%	30,217
淨手續費收益	7,521	8,103	-7%	8,103
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,370	1,294	6%	1,294
備供出售資產損益	1,277	1,291	-1%	1,291
權益法投資損益	114	210	-46%	210
兌換利益	3,239	2,917	11%	2,917
資產減損	-217	-319	-	-319
成本法認列之投資損益	-	633	-	633
出售不良債權淨損益	-	464	-	464
資產交易淨損益	-	439	-	439
其他非利息淨損益	2,540	514	394%	514
總淨收益	51,136	45,763	12%	45,763
營業費用	-18,659	-18,309	2%	-18,309
提存前營業利益	32,477	27,454	18%	27,454
呆帳費用	-2,249	-5,454	-59%	-5,454
稅前淨利	30,228	22,000	37%	22,000
所得稅費用	-4,293	-3,194	34%	-3,194
稅後淨利	25,935	18,806	38%	18,806
EPS (NT\$)	3.37	2.64	28%	2.64

經營績效比  
(Cost-to-income  
ratio): 36%

\* 自結數。

# 兆豐銀行1-4Q/14合併資產負債表\*

新台幣百萬	2014*	2013	YoY	2013	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	630,105	546,393	15%	546,393	15%
附賣回票券及債券投資	5,850	5,452	7%	5,452	7%
公平價值列入損益之金融資產	43,697	44,481	-2%	44,481	-2%
備供出售金融資產	187,345	184,450	2%	184,450	2%
持有到期日金融資產	162,084	182,739	-11%	182,739	-11%
其他金融資產	13,651	13,289	3%	13,289	3%
應收款項	171,054	159,597	7%	159,597	7%
放款	1,734,481	1,654,703	5%	1,654,703	5%
採權益法之股權投資	2,733	2,784	-2%	2,784	-2%
不動產及固定資產	15,174	15,194	0%	15,194	0%
其他資產	10,712	10,630	1%	10,630	1%
資產總計	2,976,886	2,819,712	6%	2,819,712	6%
負債					
央行及金融同業存款與融資	515,603	504,207	2%	504,207	2%
存款	2,037,885	1,932,772	5%	1,932,772	5%
應負債券及商業本票	50,200	43,900	14%	43,900	14%
附買回票券及債券負債	50,190	46,532	8%	46,532	8%
其他負債	104,332	91,773	14%	91,773	14%
負債總計	2,758,210	2,619,184	5%	2,619,184	5%
普通股股本	77,000	77,000	0%	77,000	0%
資本公積	46,502	46,499	0%	46,499	0%
保留盈餘	92,465	77,364	20%	77,364	20%
股東權益其他項目	2,708	-335	-908%	-335	-908%
股東權益總計	218,675	200,528	9%	200,528	9%
負債及股東權益總計	2,976,885	2,819,712	6%	2,819,712	6%
每股淨值 (NT\$)	28.40	26.04	9%	26.04	9%

\* 自結數。

# 目錄

---



營業概況



財務數據



附件資料

# 於東南亞擁有14個銀行網點

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。