



兆豐金控
Mega Holdings

1Q / 2015 (v.1)

投資人/分析師 簡報

公司聲明

簡報中所揭露之**2015**年第1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**5**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

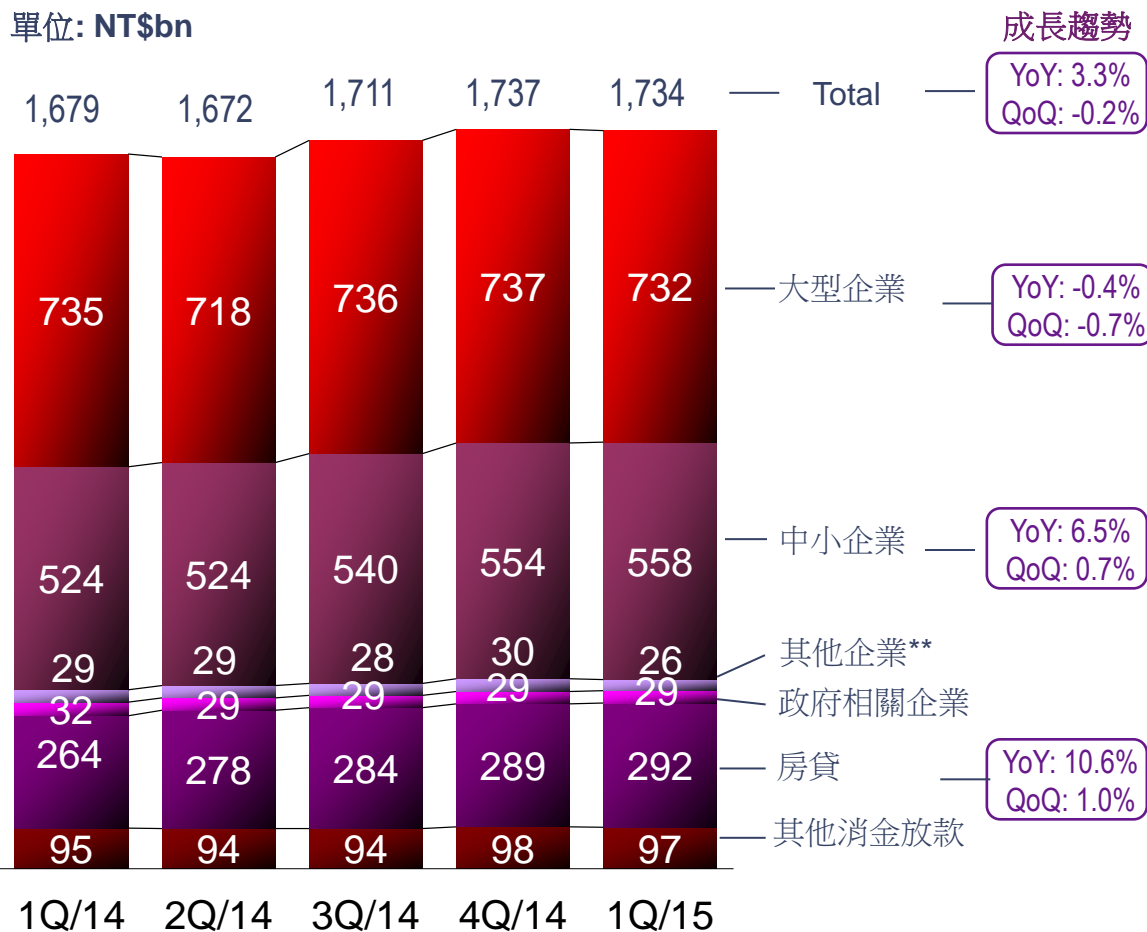


附件資料

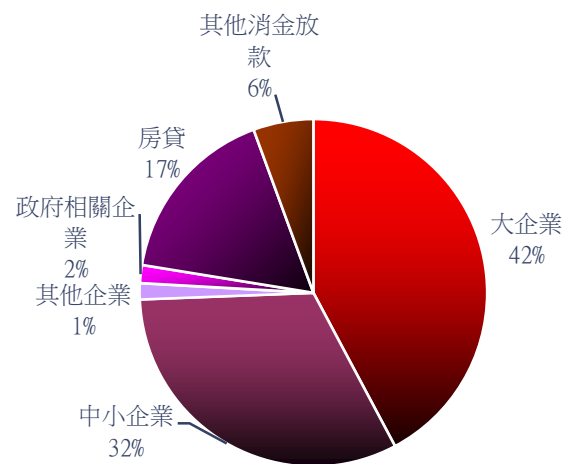
總放款成長3.3% YoY，QoQ持平

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 1Q/15 放款分佈 - 依客戶別

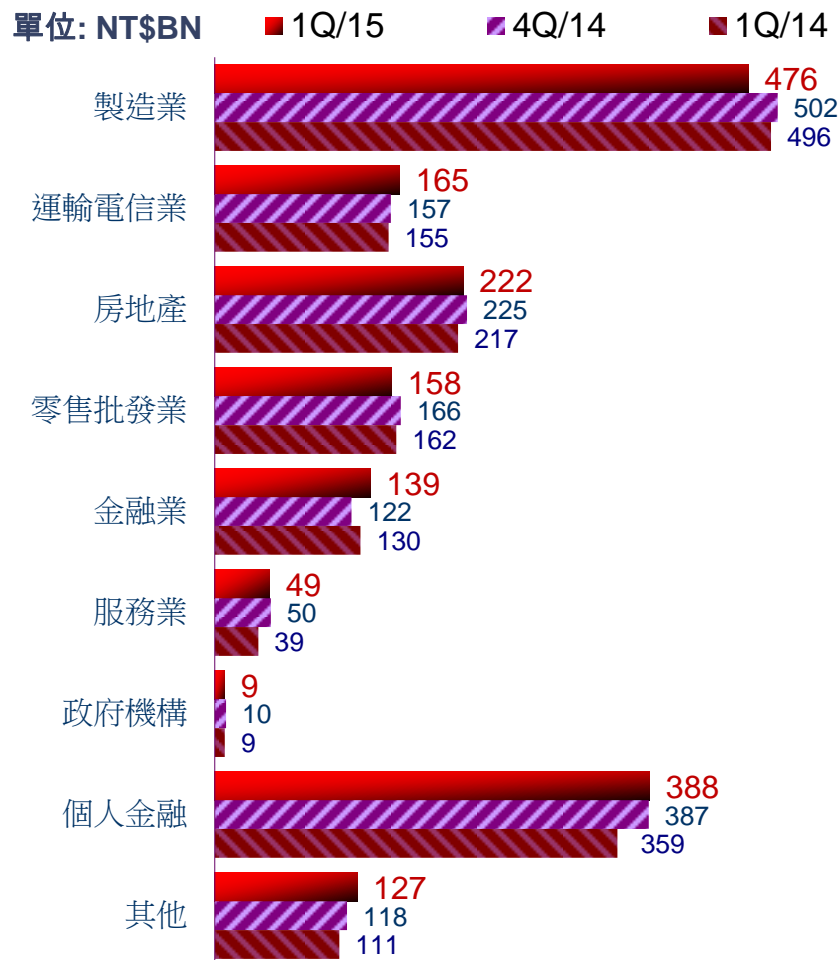


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

運輸/電信、金融、旅遊餐飲業放款成長顯著

兆豐商銀放款餘額-依產業別*



兆豐商銀 1Q/15 放款分佈 – 依產業別*

成長趨勢

YoY: -4.0%
QoQ: -5.2%

YoY: 6.5%
QoQ: 5.1%

YoY: 2.3%
QoQ: -1.3%

YoY: -2.5%
QoQ: -4.8%

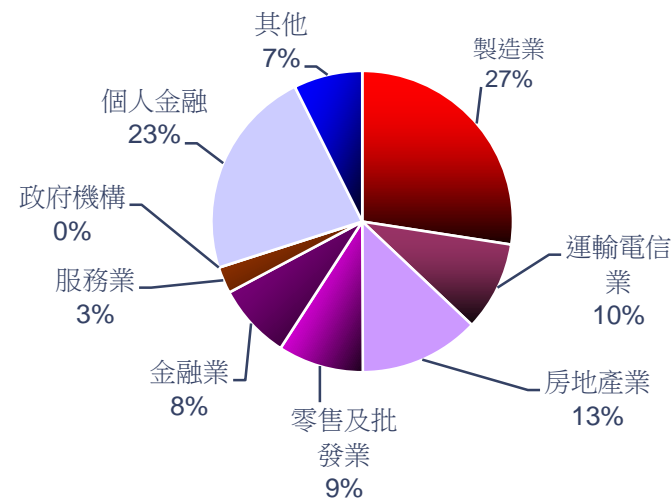
YoY: 6.9%
QoQ: 13.9%

YoY: 8.1%
QoQ: flat%

YoY: flat
QoQ: flat

YoY: 8.1%
QoQ: flat

YoY: 14.4%
QoQ: 7.6%**

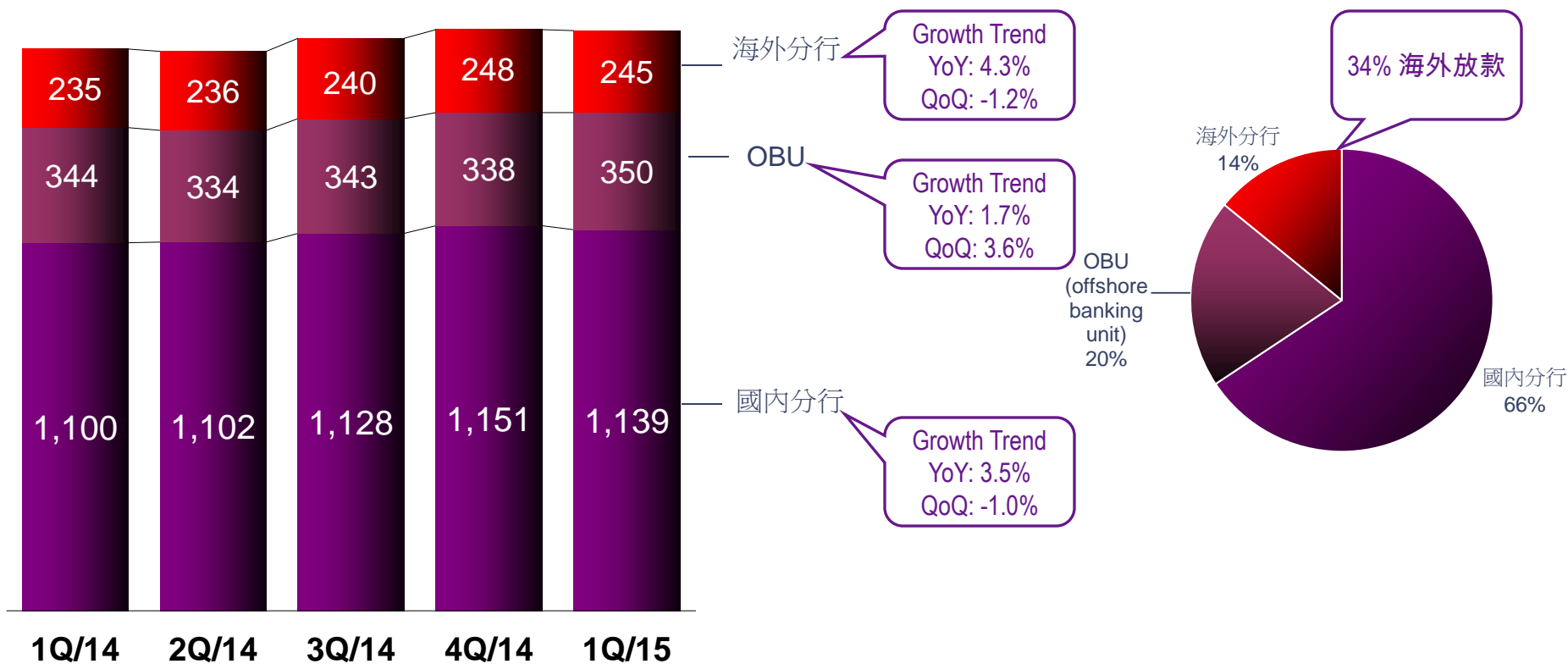


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

OBU放款成長3.6% QoQ

兆豐商銀4Q/14放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



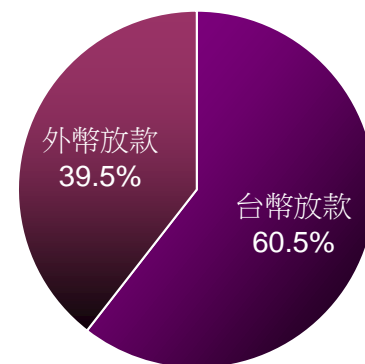
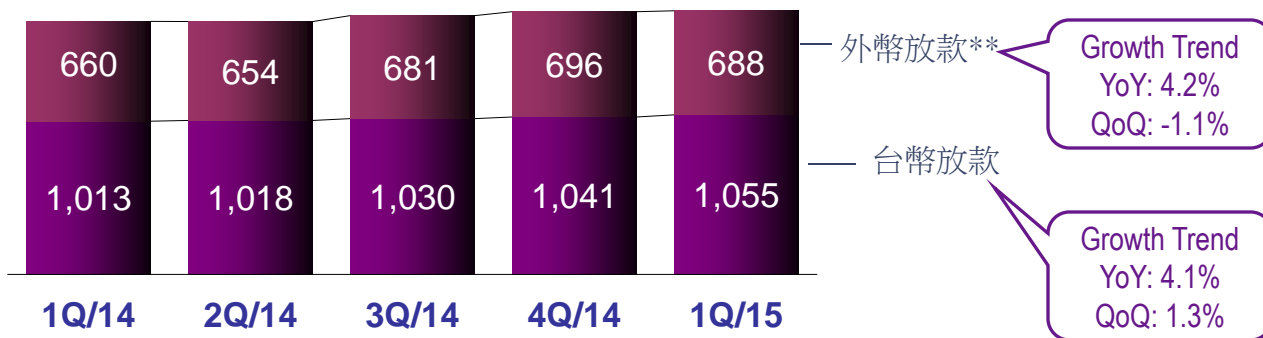
* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

台外幣放款增減幅互抵

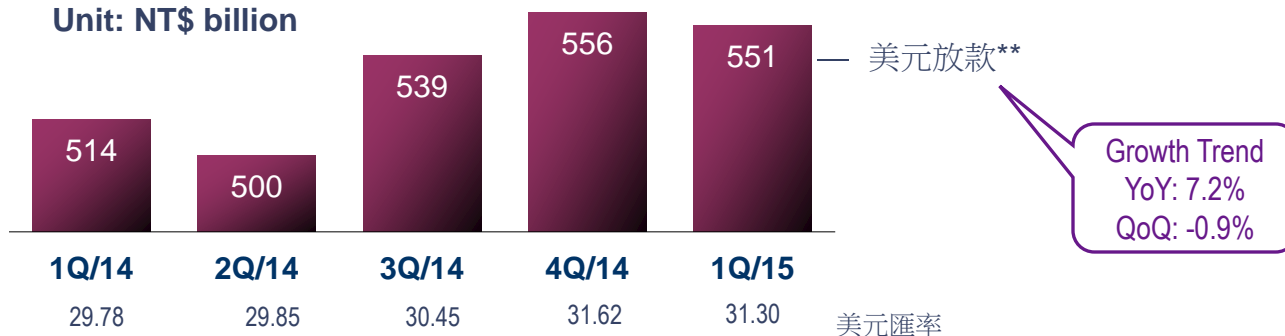
兆豐商銀4Q/14放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

Unit: NT\$bn



Mega Bank USD Loan balance *

Unit: NT\$ billion

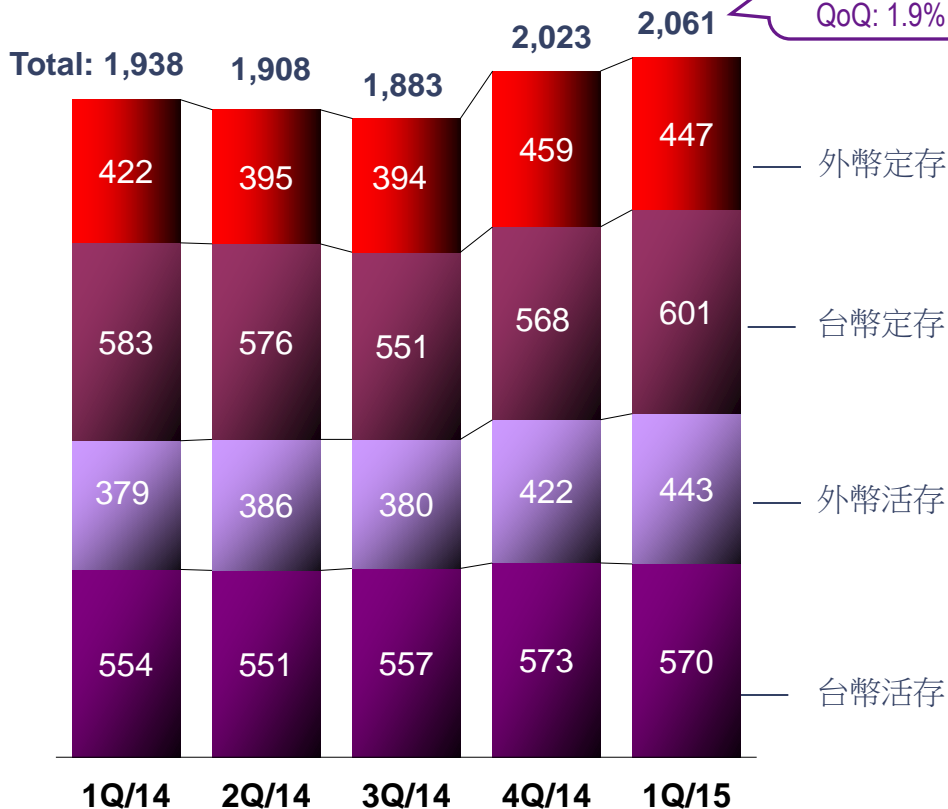


* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。
** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款成長1.9% QoQ, 6.3% YoY

兆豐商銀存放比及存款餘額 *

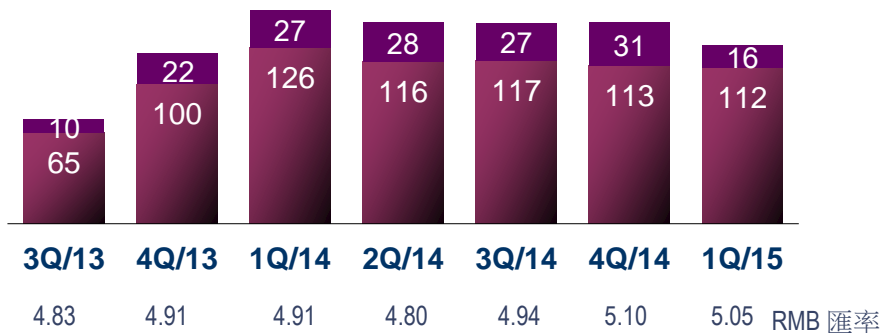
單位: %; NT\$bn



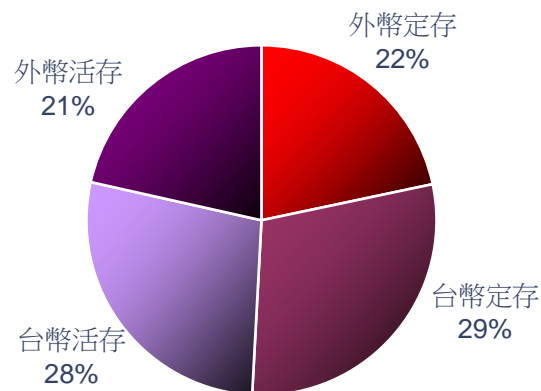
Growth Trend
YoY: 6.3%
QoQ: 1.9%

兆豐商銀人民幣存款餘額 **

單位: NT\$bn



兆豐商銀1Q/15存款分佈

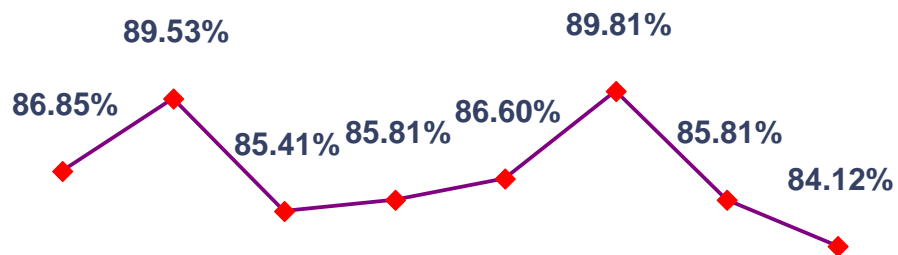


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

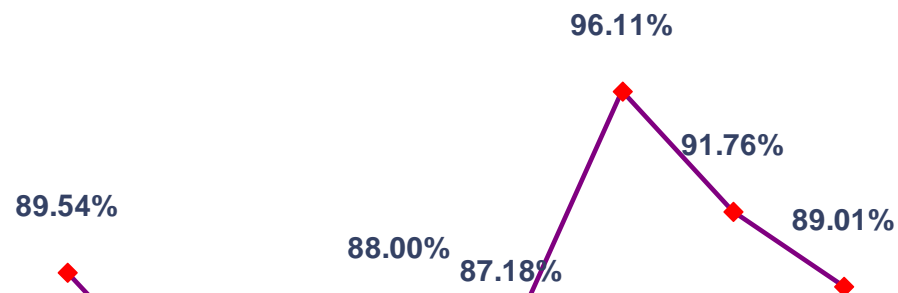
存放比下滑，主係美元存放比持續回穩

兆豐商銀整體存放比*



2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14 4Q/14 1Q/15

兆豐商銀美元存放比*

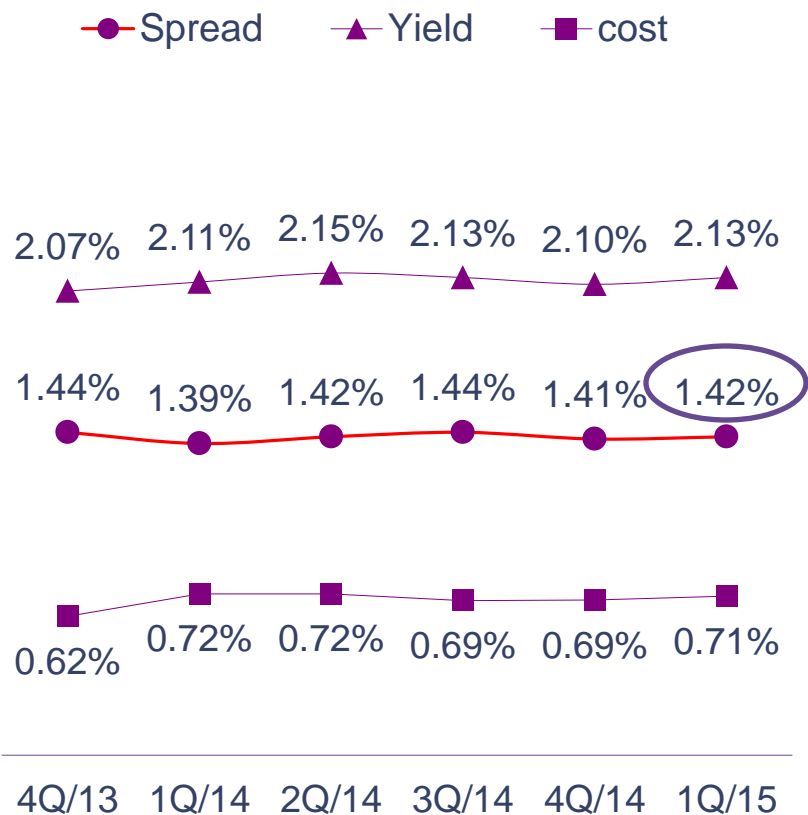


2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14 4Q/14 1Q/15

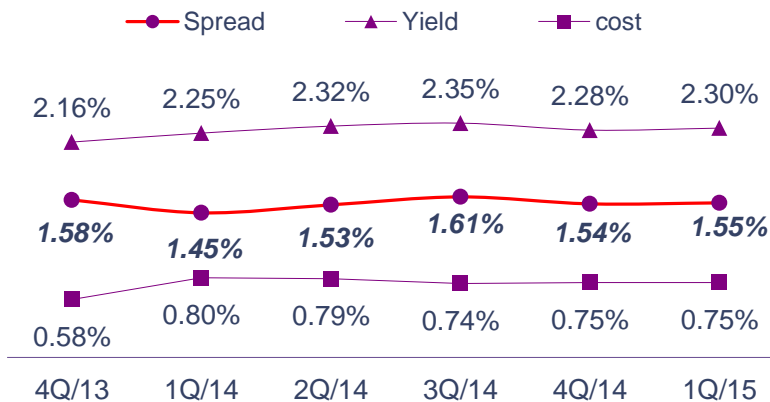
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

存放利差維持穩定

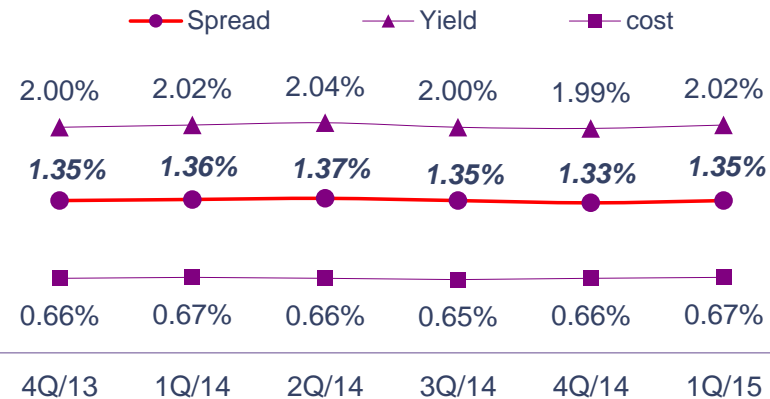
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



兆豐商銀國內放款存放利差

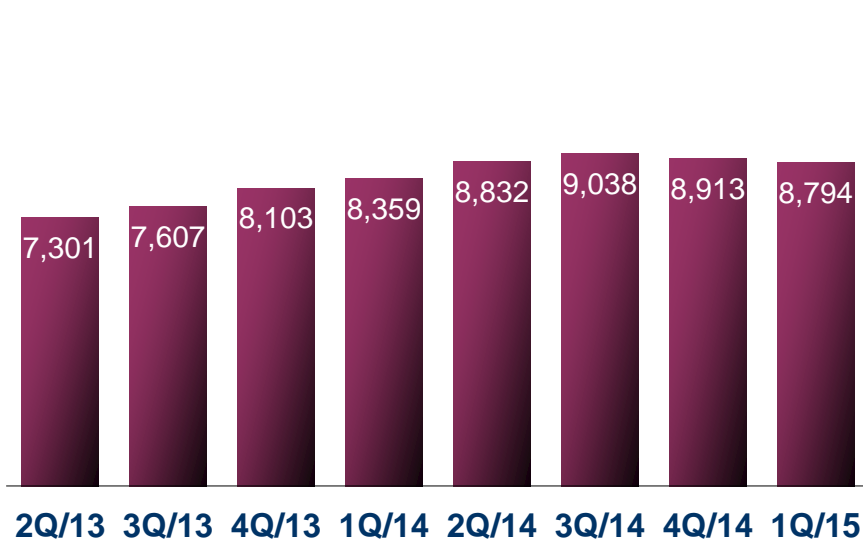


* 含OBU及海外分行; 內部自結數

孳息資產再次彈升 6.4% QoQ...

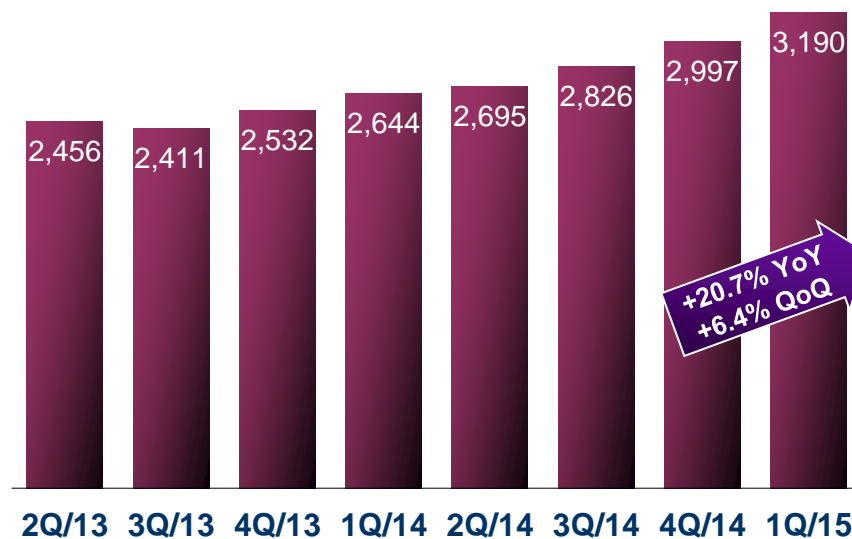
兆豐商銀單季淨利息收入*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產

Unit: NT\$ billion



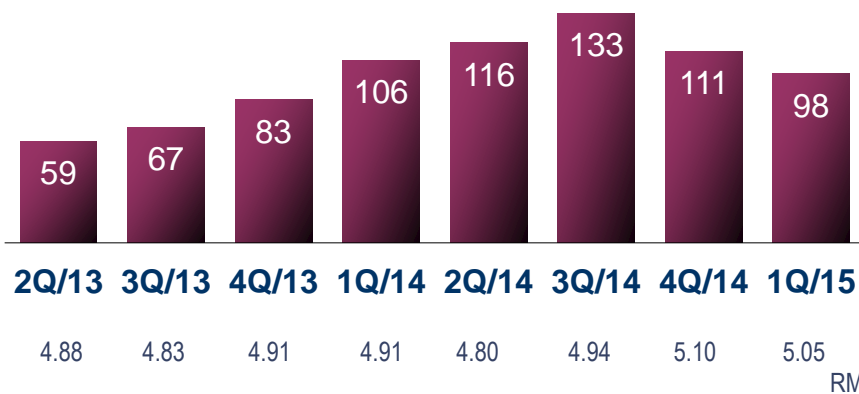
- ❖ 淨利息收入相較穩定
- ❖ 但單季平均孳息資產再次彈升6.4% QoQ, 20.7% YoY

* 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...

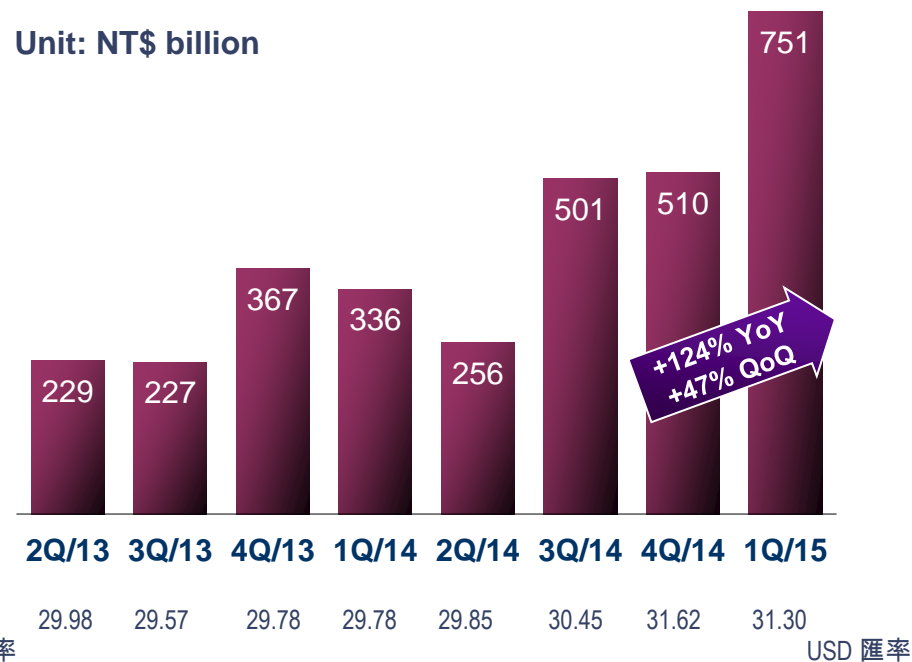
兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion

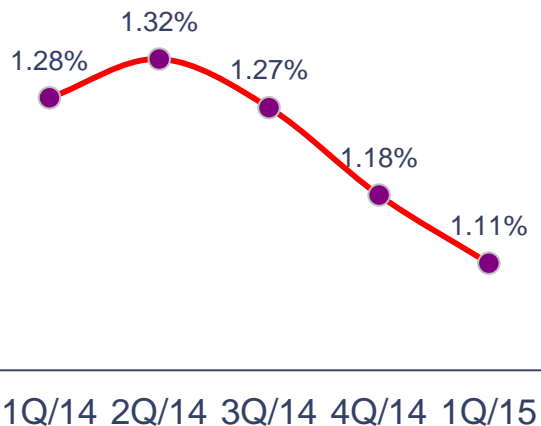


- ❖ 人民幣拆放銀行同業資產下滑，主係人民幣貿易融資需求上揚所致(詳見第14頁)
- ❖ ...但美元拆放銀行同業資產彈升47%QoQ，124%YoY.
- ❖ 美元拆放銀行同業資產有低風險、低資本需求、低營業成本之優勢並增加淨利息收入及淨營收，但其收益率通常遠低於其他孳息資產; 因此...

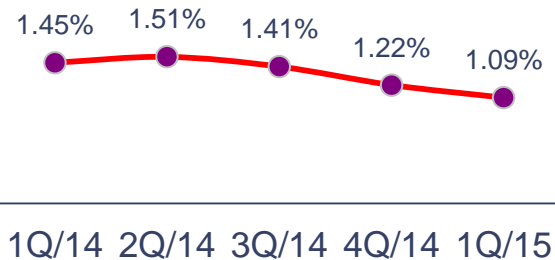
* 當季自結數餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

...導致美元淨利差下滑; 但台幣淨利差穩定, 人民幣淨利差彈升

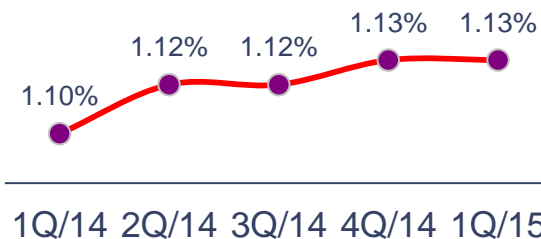
兆豐商銀單季 整體淨利差*



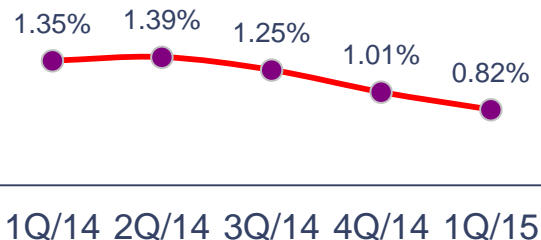
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



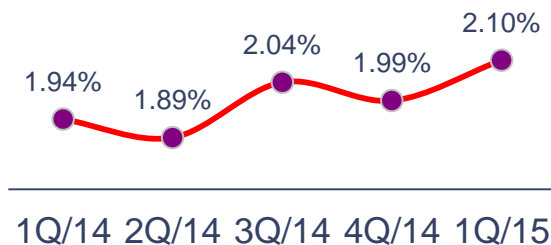
兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀單季 美元淨利差*



兆豐商銀單季 人民幣淨利差*

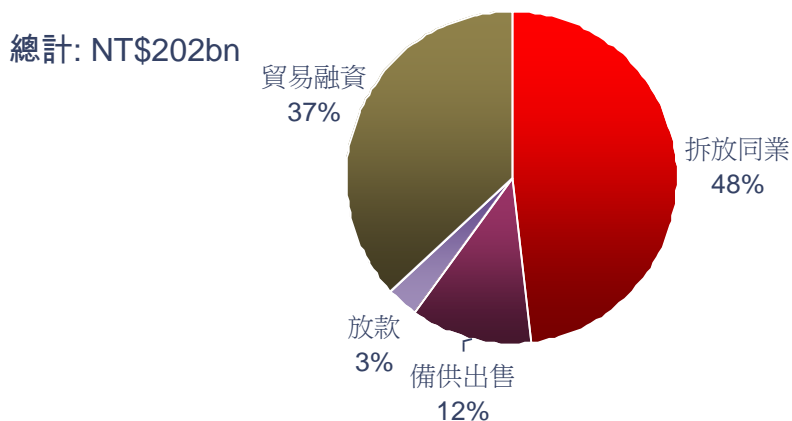


- ❖ ...低受益率美元拆放銀行同業資產持續上揚, 導致美元、外幣及整體淨利差下滑...
- ❖ ...但台幣淨利差依然穩定, 人民幣淨利差亦逆勢上揚

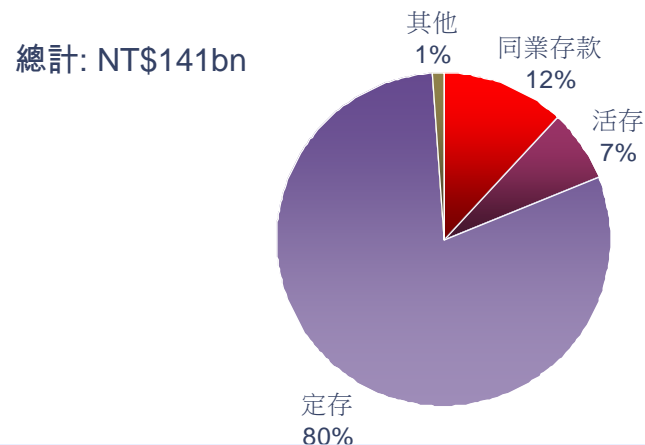
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產; 淨利息收入乃當季數據; 自結數。

近期人行降息；但人民幣業務依然呈現高獲利

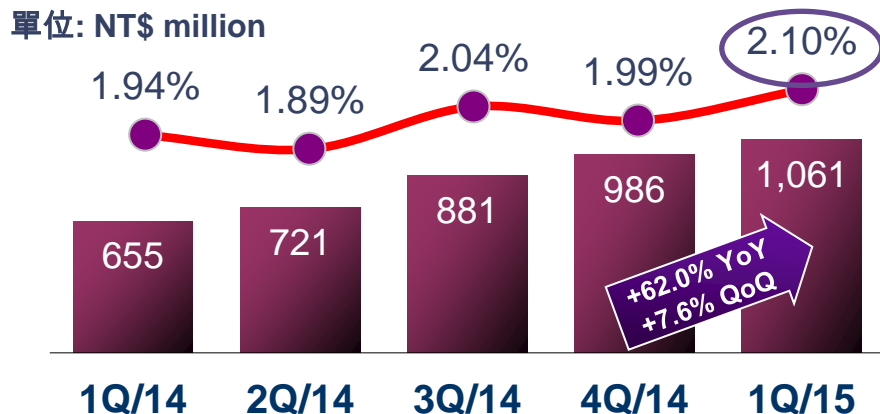
兆豐商銀1Q/15 人民幣孳息資產*



兆豐商銀 1Q/15 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)**



重要摘錄

- ❖ 人民幣貿易融資餘額成長180.3% QoQ
- ❖ 人民幣淨利息收入成長7.6% QoQ, 62.0% YoY.
- ❖ 淨利息收益率 (NIM) 上揚11bps; 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

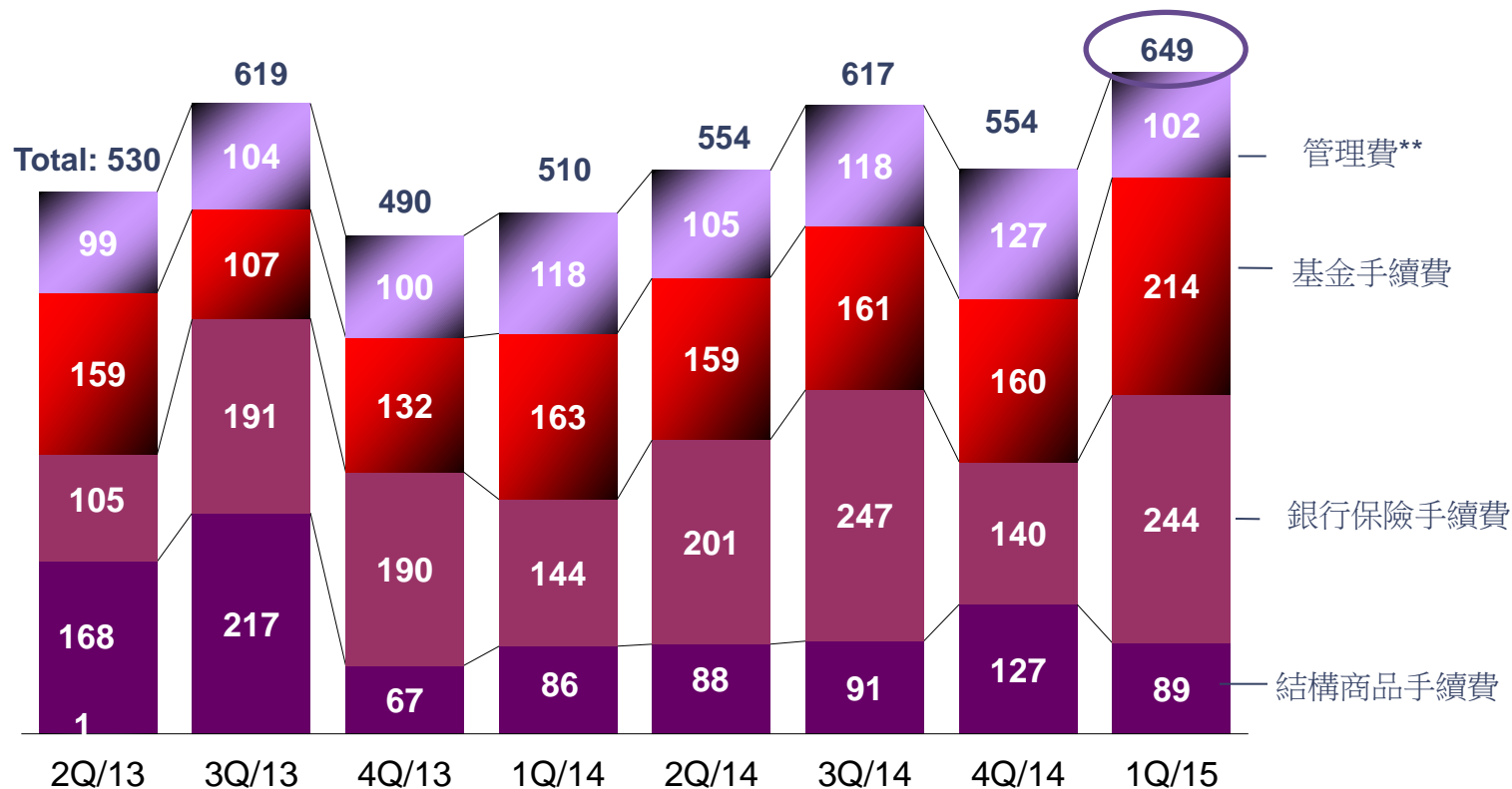
* 當期日平均餘額；自結數

** 自結數

財管手續費成長17% QoQ, 27% YoY，主係基金及銀行保險手續費增加所致

兆豐商銀財富管理(gross)手續費收益分佈 - 依產品別*

單位: NT\$MN



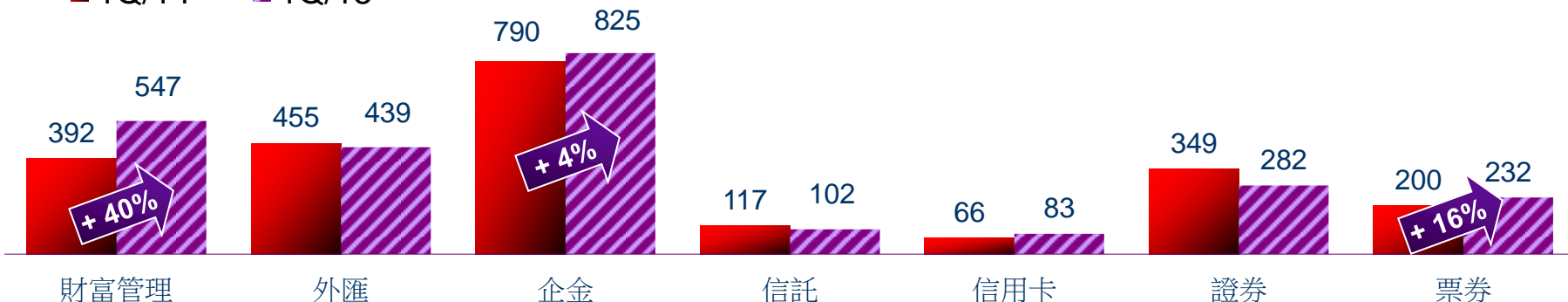
* 兆豐商銀內部自結數；此乃毛收益非淨收益。

** 財富管理業務相關之管理費及信託帳戶費用

財富管理、企金及票券手續費上揚

兆豐商銀淨手續費收益分佈*

■ 1Q/14 ▨ 1Q/15

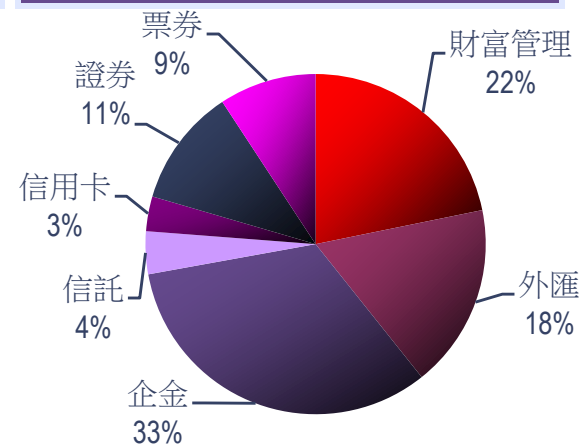


單位: NT\$MN

重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益上揚40% YoY，主係基金銷售及銀行保險手續費增加所致。
- ❖ 銀行子公司企金放款相關淨手續費 成長4%YoY。
- ❖ 證券子公司手續費收益下滑19% YoY，主係股市交易量不如預期所致。
- ❖ 票券子公司手續費收益成長16% YoY，主係票券承銷業務增加所致。

兆豐金控1Q/15淨手續費收益分佈

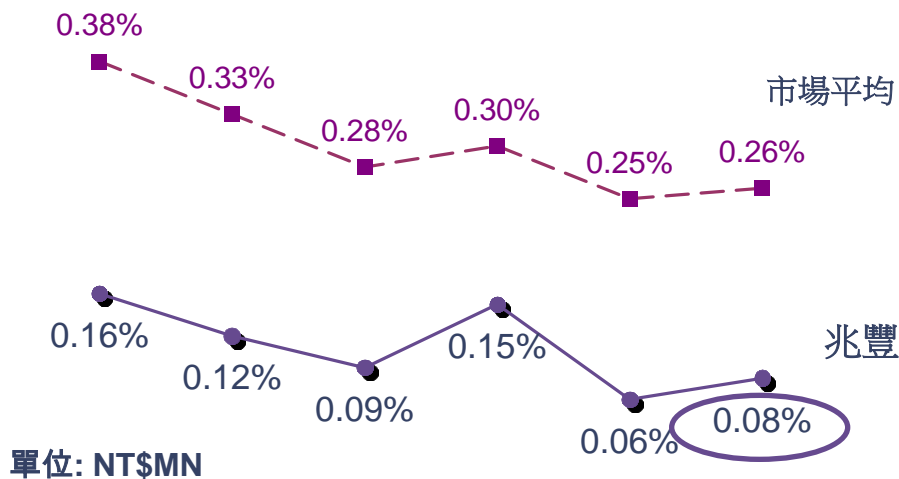


* 內部自結數; 財富管理淨手續費收益中之保代回饋金於編列損益表時，另歸類為其他收益，因此本表淨手續費收益合計數將略大於金控損益表中之淨手續費收益數。

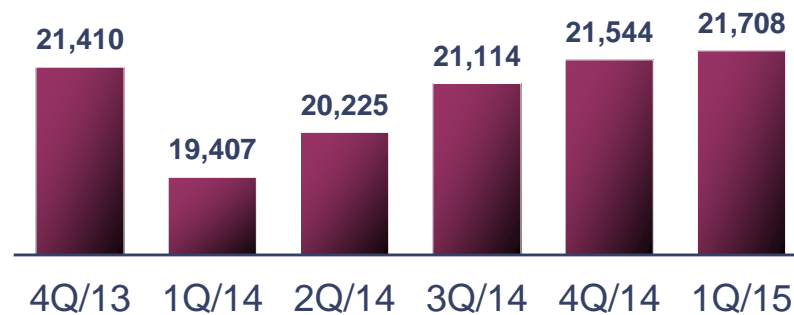
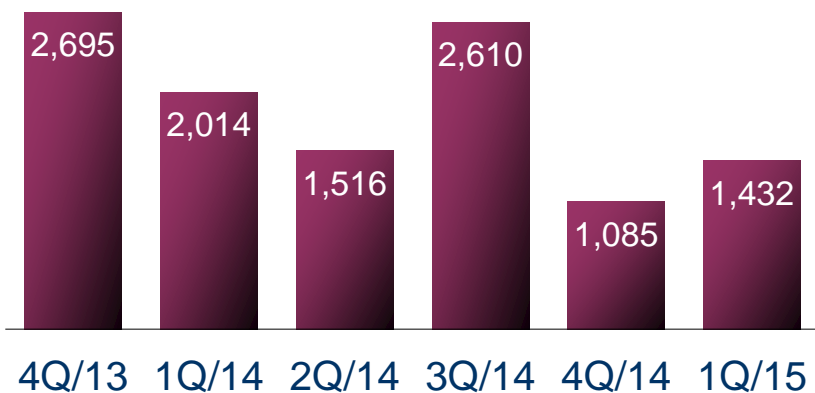
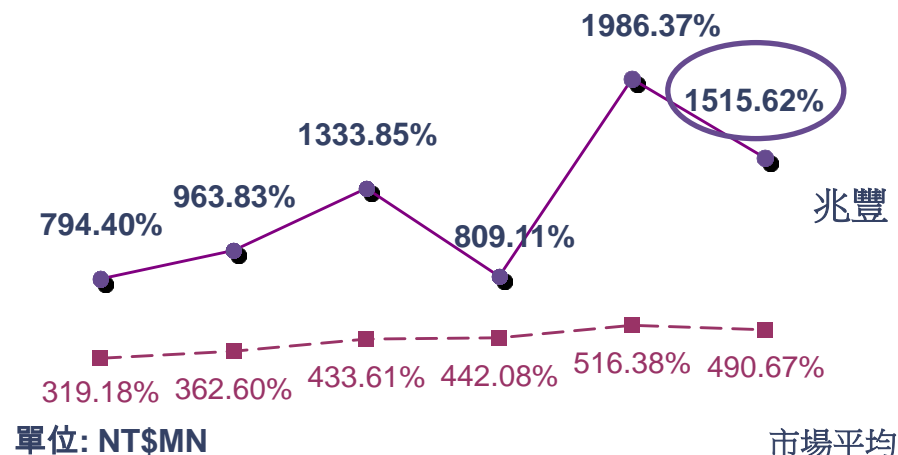
** 淨財富管理手續費收益，與上一頁(gross)財富管理手續費收益略有差異。

逾放比維持低檔；覆蓋率維持高水位

兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



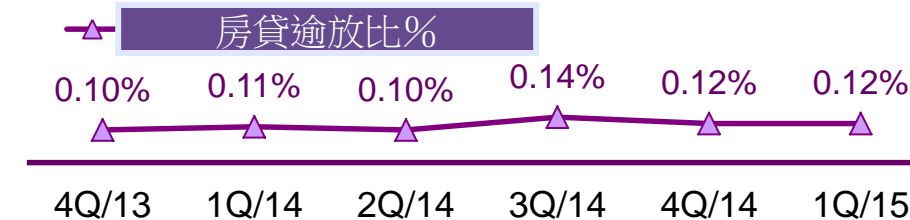
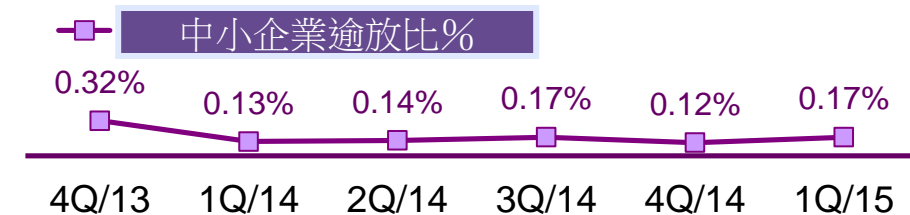
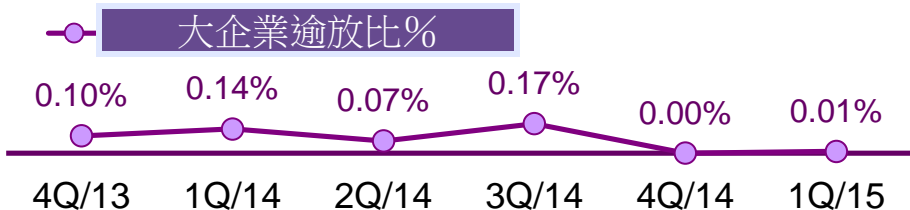
兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



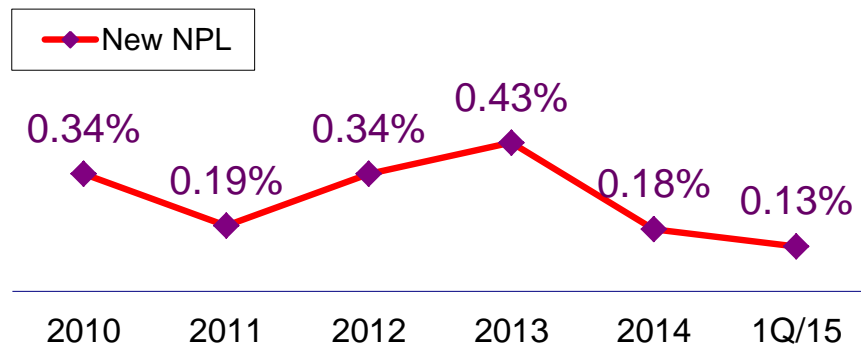
* 逾期放款達90天以上之標準

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。

目錄



營業概況



財務數據

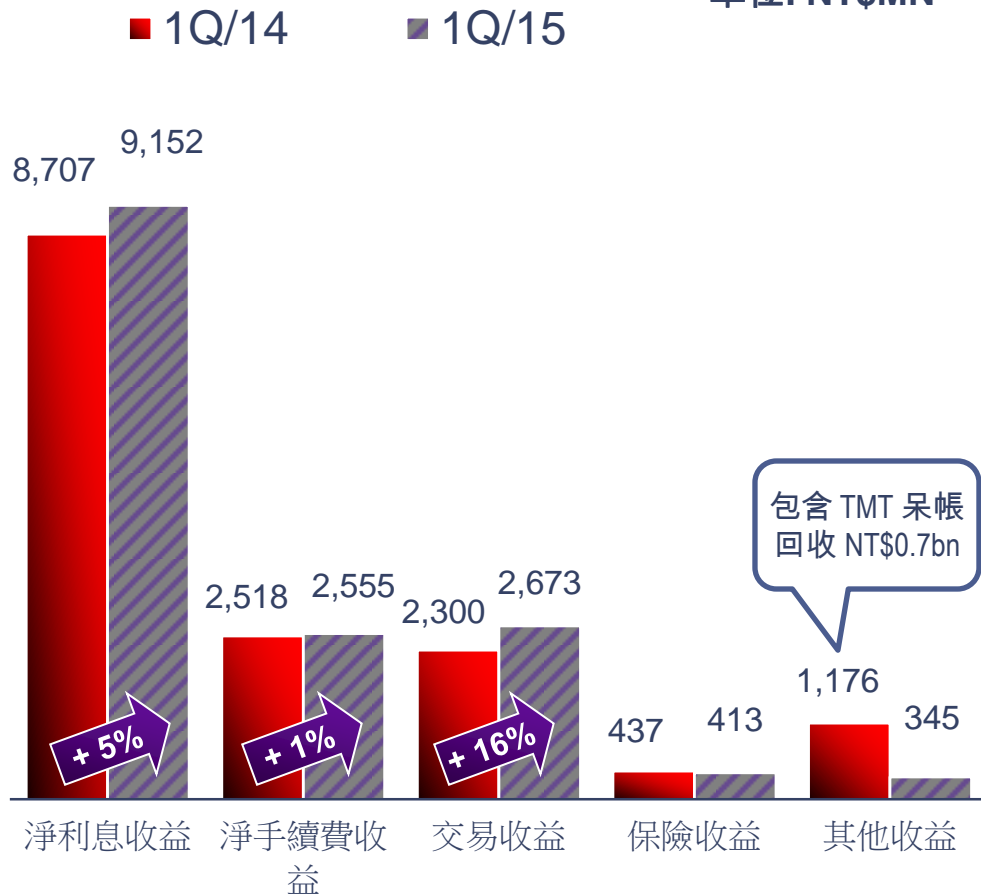


附件資料

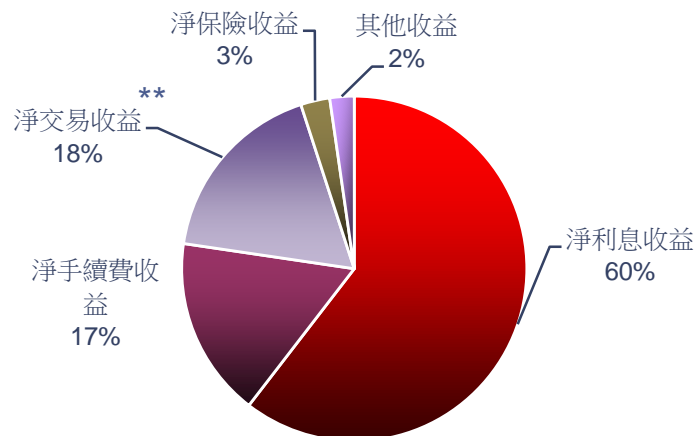
淨利息收益成長5%YoY;交易收益成長16% YoY

兆豐集團合併淨收益 *

單位: NT\$MN



1Q/2015集團合併淨收益分佈



重要摘錄

- ❖ 集團淨利息收益成長5%YoY，主係資產成長所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長1% YoY，主係財富管理及票券承銷手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益上揚16% YoY，主係出售不動產利益增加所致。

* 自結數。

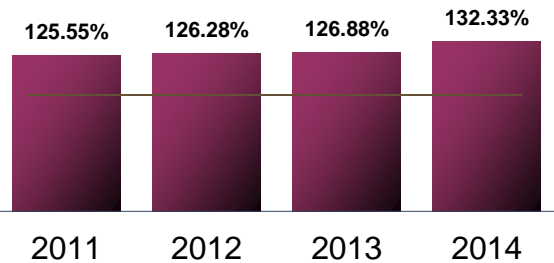
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

資本穩健以符合BASEL III之要求

兆豐金控*

Moody's: A3

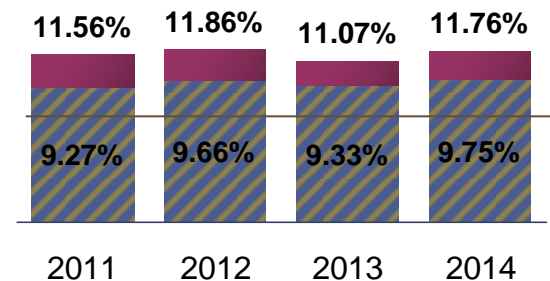
法定要求: 100%



兆豐商銀

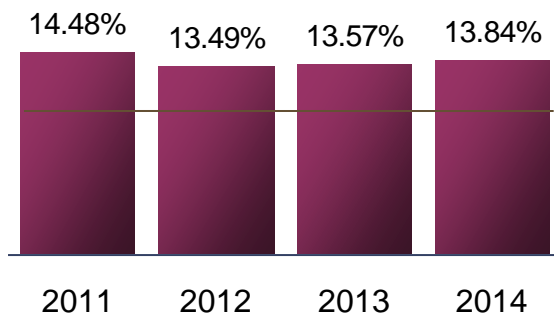
Moody's: A1 / S&P: A / Fitch: A-

法定要求: 8.0%



兆豐票券

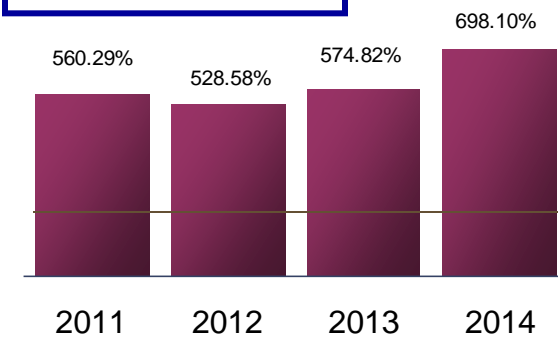
法定要求: 8.0%



兆豐產險

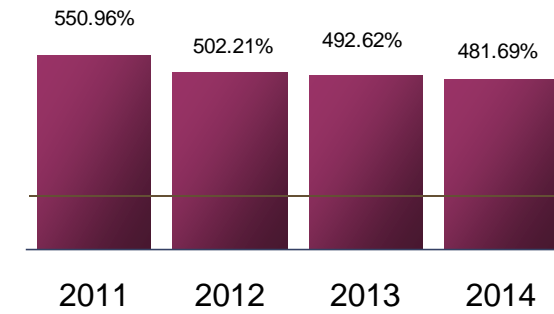
Moody's: A3 / S&P: BBB+

法定要求: 200%



兆豐證券

法定要求: 150%

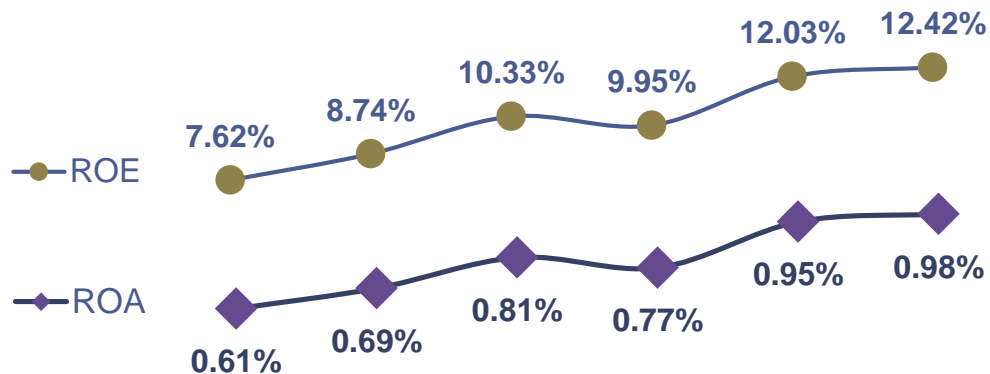


* 子公司淨合併數據。

** 2014為BASEL III查核數

ROE 創歷史新高，現金殖利率可望超過5%

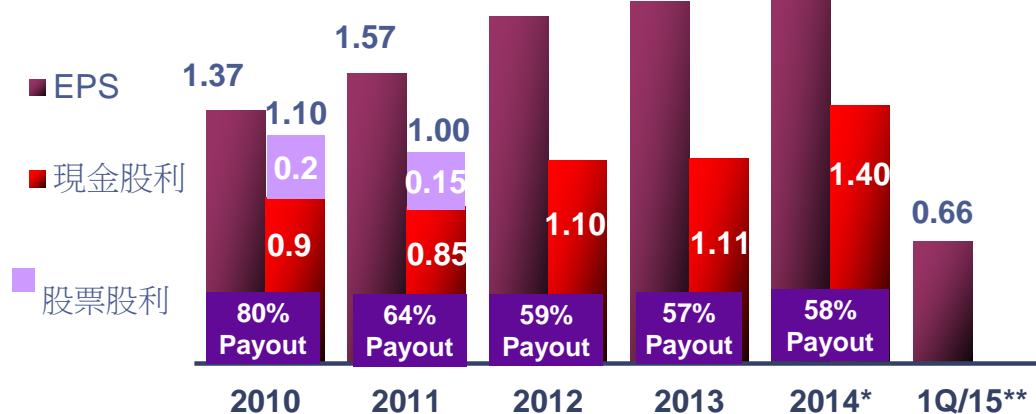
主要獲利指標



❖ 為了提昇ROE及避免股本過度膨脹，本公司股利政策為：

- ▣ 維持高額 **pay-out** 比例。
- ▣ 其中 **>50%** 為現金股利。

Unit: NT\$



• * 2014現金股利尚須2015年6月股東會通過後定案
 • ** 1Q/15 為自結數, ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1Q/15合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1Q/2015*	1Q/2014	YoY	2014
淨利息收益	9,152	8,707	5%	36,674
淨手續費收益	2,555	2,518	1%	11,121
保險費淨收益	413	437	-5%	1,529
公平價值變動列入損益之金融資產及負債	888	1,024	-13%	3,826
備供出售資產損益	742	383	94%	1,812
權益法投資損益	54	27	100%	152
兌換利益	458	879	-48%	3,283
資產減損	-1	-13	-92%	-374
	532	-	-	-
出售不良債權收入	-	825	-	1,298
其他非利息淨損益	345	351	-2%	1,183
總淨收益	15,138	15,138	0%	60,504
營業費用	-6,178	-5,573	11%	-23,795
提存前營業利益	8,960	9,565	-6%	36,709
呆帳費用	365	-141	-359%	-1,588
提存各項保險準備責任	43	-4	-	208
稅前淨利	9,368	9,420	-1%	35,329
所得稅費用	-1,162	-1,378	-16%	-5,089
少數股權	-1	0	-	19
稅後淨利	8,205	8,042	2%	30,259
EPS (NT\$)	0.66	0.65	2%	2.43

含TMT呆帳
回收
NT\$0.7bn

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 40.8%

* 自結數。

兆豐金控1Q/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q/2015*	1Q/2014	YoY	2014	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	770,750	536,095	44%	635,381	21%
附賣回票券及債券投資	6,915	5,000	38%	11,874	-42%
公平價值列入損益之金融資產	174,363	171,632	2%	181,367	-4%
備供出售金融資產	297,085	279,260	6%	280,699	6%
持有到期日金融資產	165,159	182,149	-9%	163,997	1%
其他金融資產	20,105	23,874	-16%	20,269	-1%
應收款項	209,856	192,484	9%	201,279	4%
放款	1,731,452	1,676,474	3%	1,734,481	0%
採權益法之股權投資	2,849	2,738	4%	2,663	7%
不動產及固定資產	23,435	24,390	-4%	24,162	-3%
其他資產	22,708	13,904	63%	18,764	21%
資產總計	3,424,677	3,108,000	10%	3,274,936	5%
負債					
央行及金融同業存款與融資	671,719	494,317	36%	528,530	27%
存款	2,070,633	1,951,002	6%	2,035,625	2%
應負債券及商業本票	72,059	61,203	18%	71,563	1%
附買回票券及債券負債	184,471	213,505	-14%	222,507	-17%
其他負債	158,070	137,100	15%	155,643	2%
負債總計	3,156,952	2,857,127	10%	3,013,868	5%
普通股股本	124,498	124,498	0%	124,498	0%
資本公積	55,269	55,272	0%	55,274	0%
保留盈餘	85,814	69,577	23%	77,856	10%
股東權益其他項目	1,982	1,331	-	3,277	-
少數股權	163	195	-16%	162	1%
股東權益總計	267,726	250,873	7%	261,067	3%
負債及股東權益總計	3,424,678	3,108,000	10%	3,274,935	5%
每股淨值 (NT\$)	21.49	20.14	7%	20.96	3%

* 自結數。

兆豐銀行1Q/15合併損益表*

<i>NT\$MN, except per share data</i>	1Q/2015*	1Q/2014	YoY	2014
淨利息收益	8,794	8,375	5%	35,292
淨手續費收益	2,049	1,993	3%	7,521
公平價值變動列入損益之金融資產及負債	154	312	-51%	1,370
備供出售資產損益	360	183	97%	1,277
權益法投資損益	54	27	100%	114
兌換利益	483	921	-48%	3,239
資產減損	0	-13	-	-217
出售不良債權淨損益	58	700	-	-
其他非利息淨損益	105	170	-38%	2,540
總淨收益	12,057	12,668	-5%	51,136
營業費用	-4,649	-4,392	6%	-18,659
提存前營業利益	7,408	8,276	-10%	32,477
呆帳費用	354	-506	-	-2,249
稅前淨利	7,762	7,770	0%	30,228
所得稅費用	-1,109	-1,103	1%	-4,293
稅後淨利	6,653	6,667	0%	25,935
EPS (NT\$)	0.86	0.87	-1%	3.37

含TMT呆帳
回收
NT\$0.7bn

經營績效比
(Cost-to-
income ratio):
39%

* 自結數。

兆豐銀行1Q/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q/2015*	1Q/2014	YoY	2014	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	762,005	530,304	44%	630,105	21%
附賣回票券及債券投資	6,858	5,110	34%	5,850	17%
公平價值列入損益之金融資產	41,116	41,299	0%	43,697	-6%
備供出售金融資產	198,865	188,913	5%	187,345	6%
持有到期日金融資產	163,501	180,476	-9%	162,084	1%
其他金融資產	13,561	13,535	0%	13,651	-1%
應收款項	176,974	165,308	7%	171,054	3%
放款	1,731,452	1,676,474	3%	1,734,481	0%
採權益法之股權投資	2,887	2,826	2%	2,733	6%
不動產及固定資產	15,142	15,128	0%	15,174	0%
其他資產	13,360	7,327	82%	10,712	25%
資產總計	3,125,721	2,826,700	11%	2,976,886	5%
負債					
央行及金融同業存款與融資	651,738	474,288	37%	515,603	26%
存款	2,078,530	1,953,631	6%	2,037,885	2%
應負債券及商業本票	50,200	48,800	3%	50,200	0%
附買回票券及債券負債	20,879	54,896	-62%	50,190	-58%
其他負債	100,596	86,255	17%	104,332	-4%
負債總計	2,901,943	2,617,870	11%	2,758,210	5%
普通股股本	77,000	77,000	0%	77,000	0%
資本公積	46,496	46,499	0%	46,502	0%
保留盈餘	98,876	84,372	17%	92,465	7%
股東權益其他項目	1,406	959	47%	2,708	-48%
股東權益總計	223,778	208,830	7%	218,675	2%
負債及股東權益總計	3,125,721	2,826,700	11%	2,976,885	5%
每股淨值 (NT\$)	29.06	27.12	7%	28.40	2%

* 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



新設立

- 寧波分行，中國大陸第3個據點已於2015年5月12日開業

等待核准中：

- 海陽分行，越南第2家分行。
- 緬甸仰光代表處。
- 阿布達比代表處升格分行
- 柬埔寨金邊分行堆谷支行(第4個據點)
- 崑山支行，中國大陸第4個據點。

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