



兆豐金控
Mega Holdings

2Q / 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1-2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**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

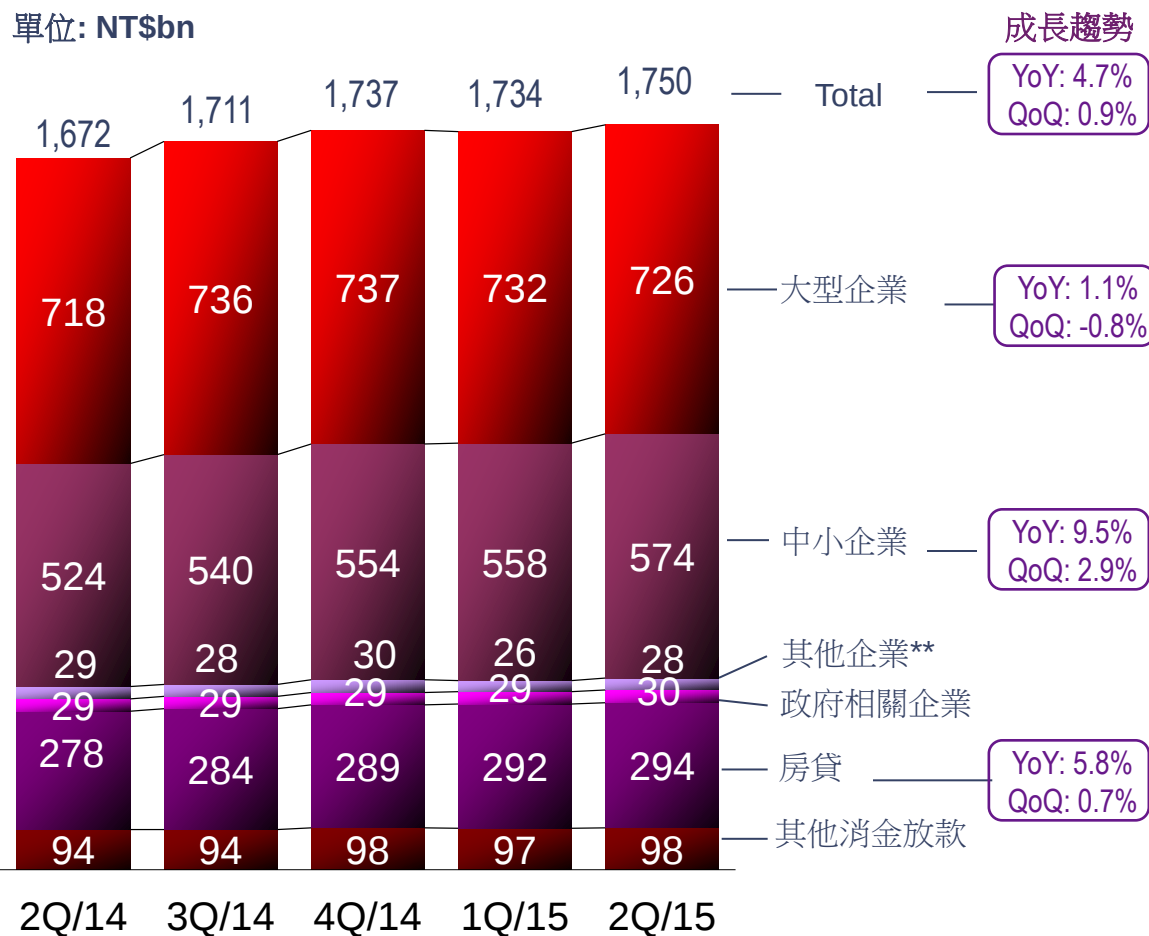


附件資料

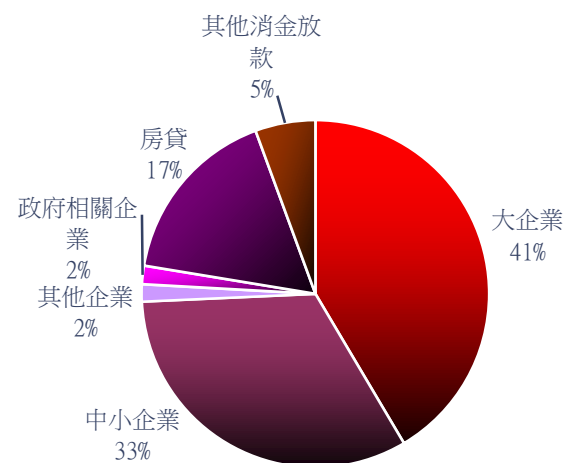
總放款成長4.7% YoY，0.9% QoQ

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 2Q/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。

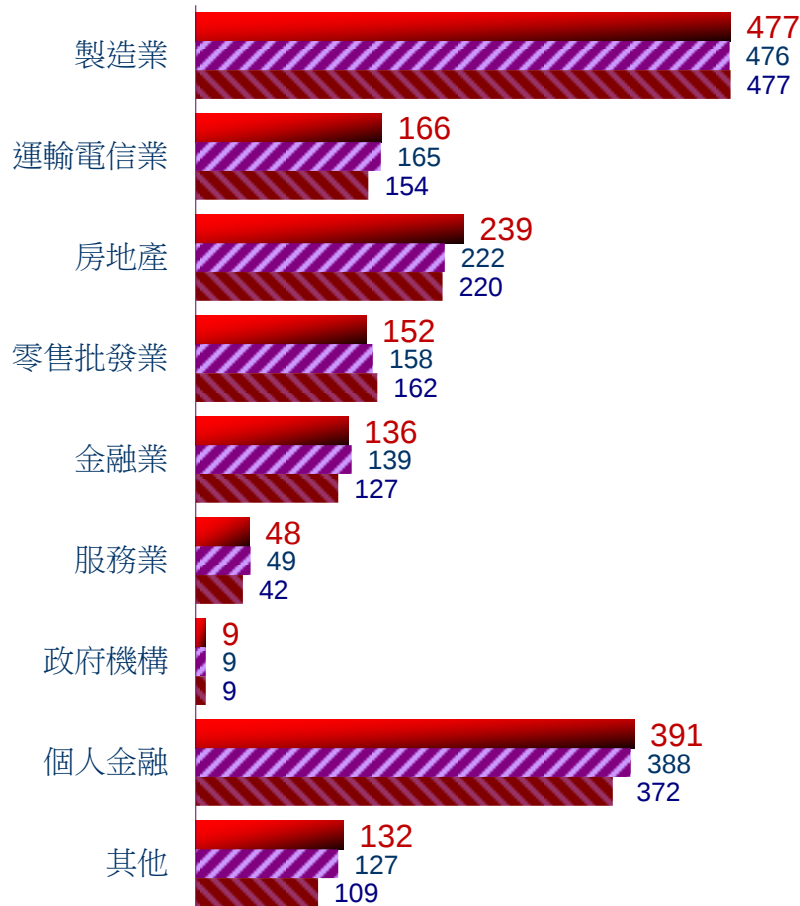
** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

2Q/15房地產業放款需求回溫

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

單位: NT\$BN

■ 2Q/15 ■ 1Q/15 ■ 2Q/14



成長趨勢

YoY: 0.0%
QoQ: 0.2%

YoY: 7.8%
QoQ: 0.6%

YoY: 8.6%
QoQ: 7.7%

YoY: -6.2%
QoQ: -3.8%

YoY: 7.1%
QoQ: -2.2%

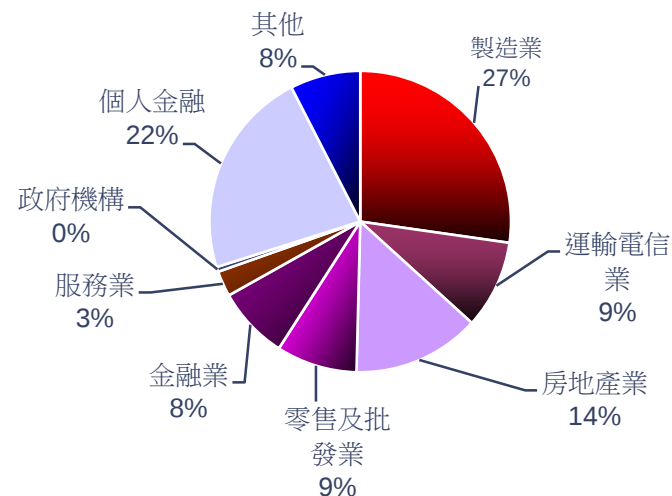
YoY: 14.3%
QoQ: flat%

YoY: flat
QoQ: flat

YoY: 5.1%
QoQ: 0.8%

YoY: 21.1%
QoQ: 3.9%**

兆豐商銀 2Q/15 放款分佈 – 依產業別*

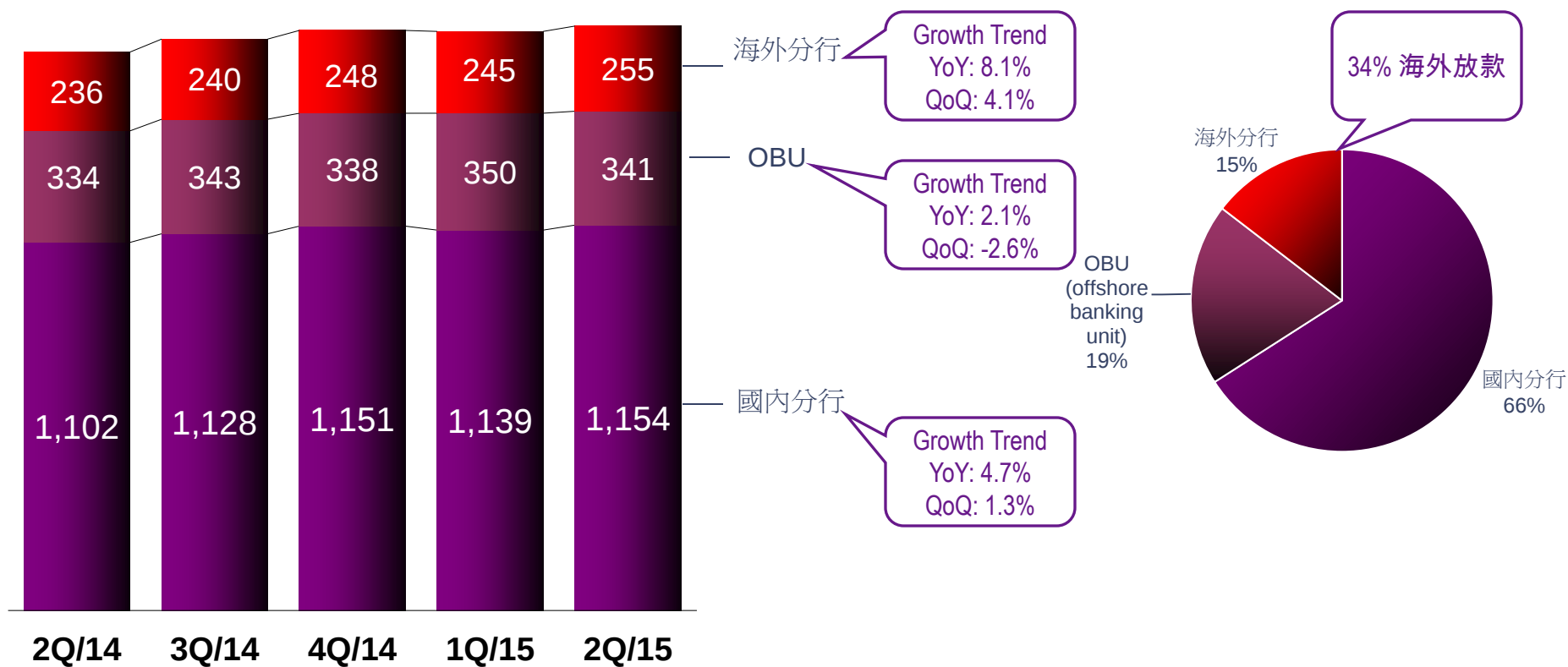


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

海外分行放款成長4.1% QoQ

兆豐商銀2Q/15放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



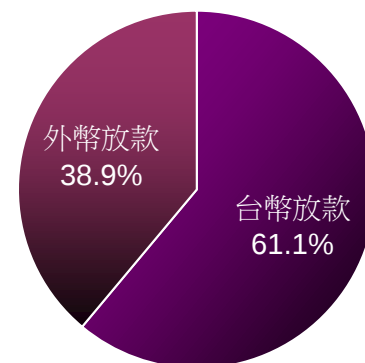
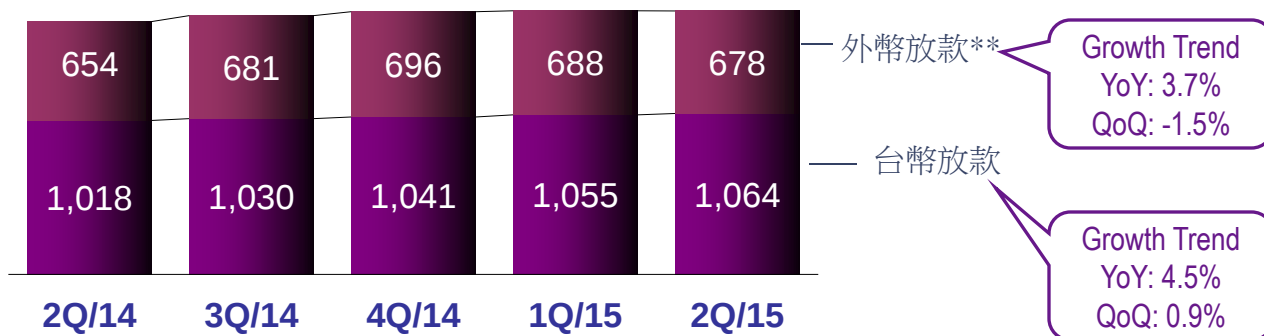
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

台外幣放款增減幅互抵

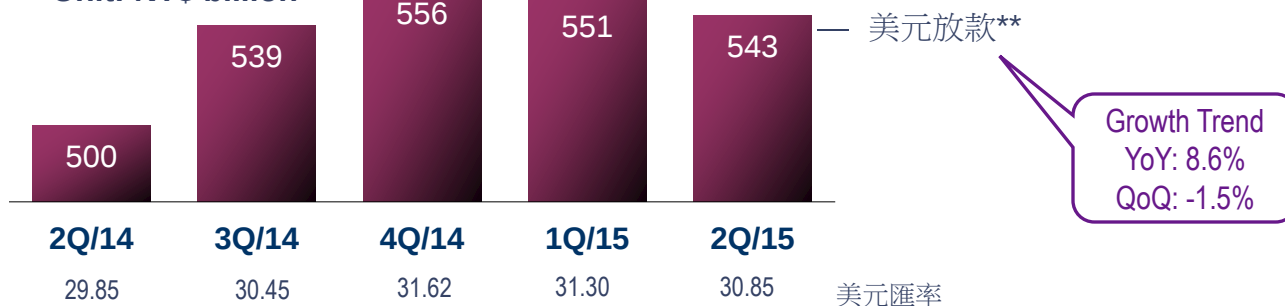
兆豐商銀2Q/15放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

Unit: NT\$bn



Mega Bank USD Loan balance*

Unit: NT\$ billion



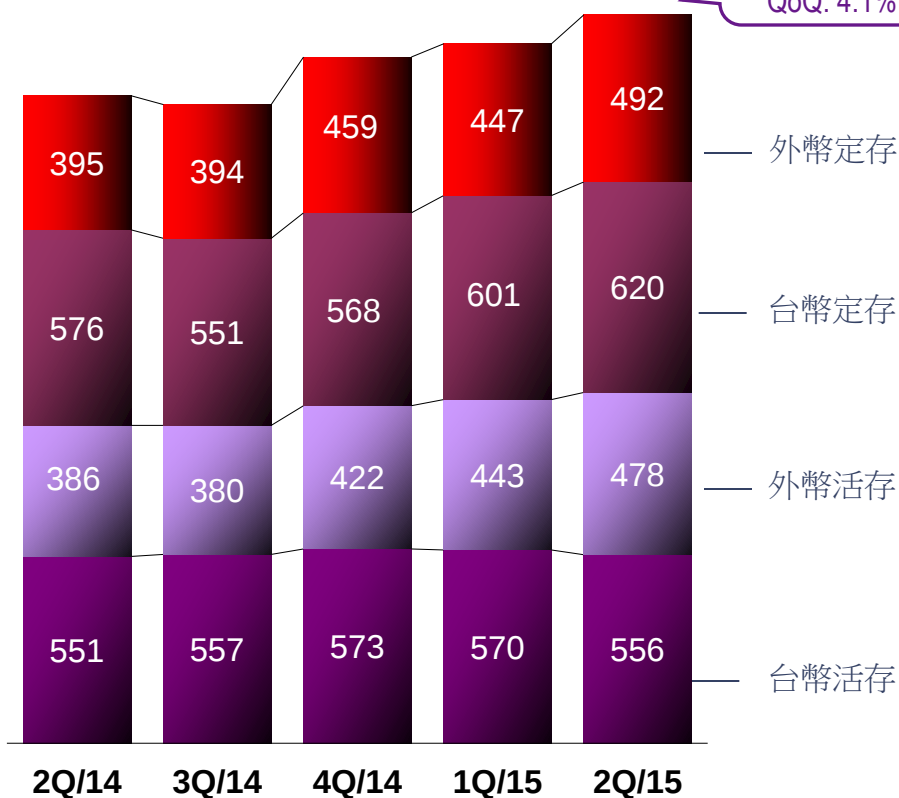
* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。
 ** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款成長4.1% QoQ, 12.5% YoY

兆豐商銀存放比及存款餘額 *

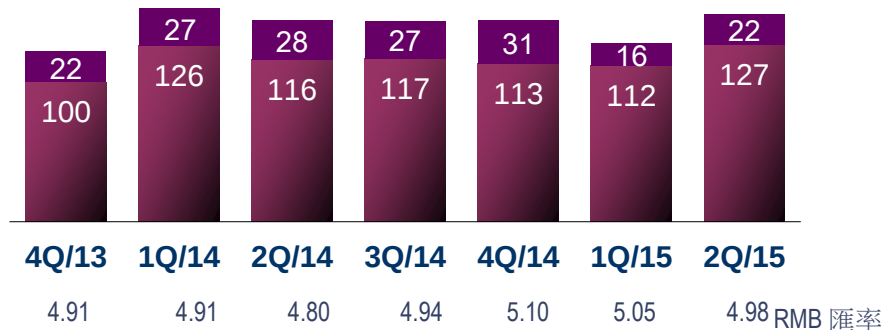
單位: %; NT\$bn

Growth Trend
YoY: 12.5%
QoQ: 4.1%

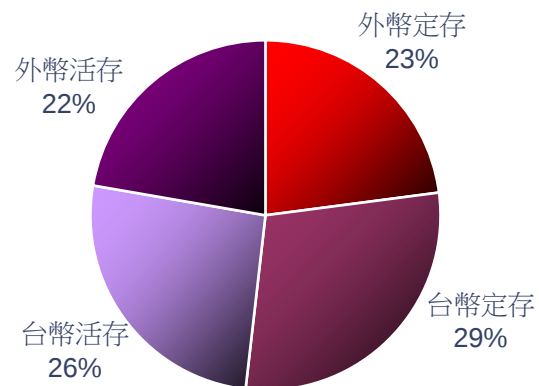


兆豐商銀人民幣存款餘額 **

單位: NT\$bn



兆豐商銀2Q/15存款分佈

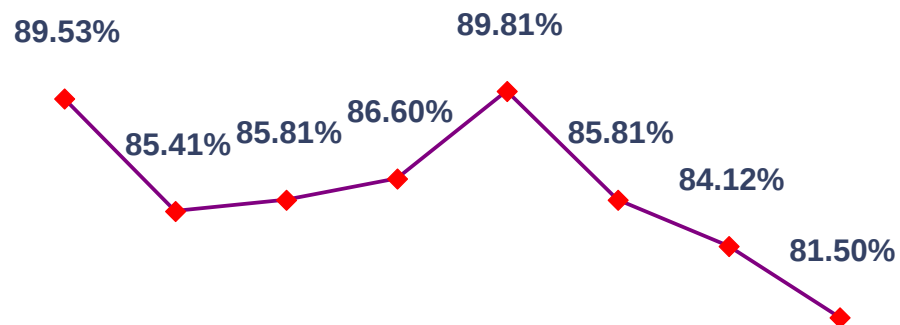


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

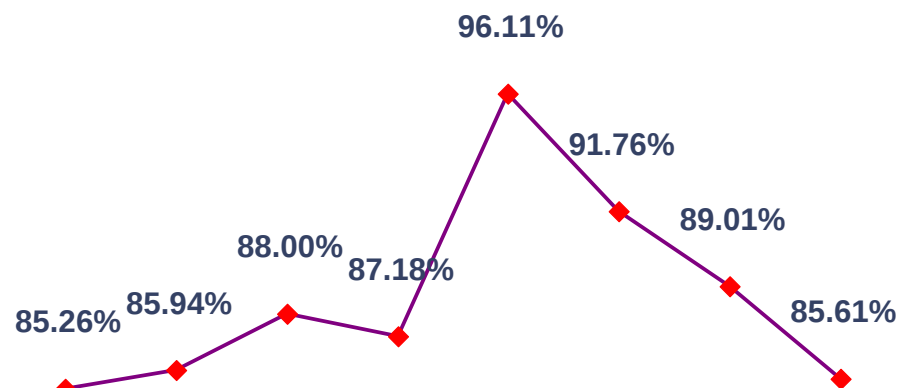
存放比下滑，主係存款成長所致

兆豐商銀整體存放比*



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

兆豐商銀美元存放比*

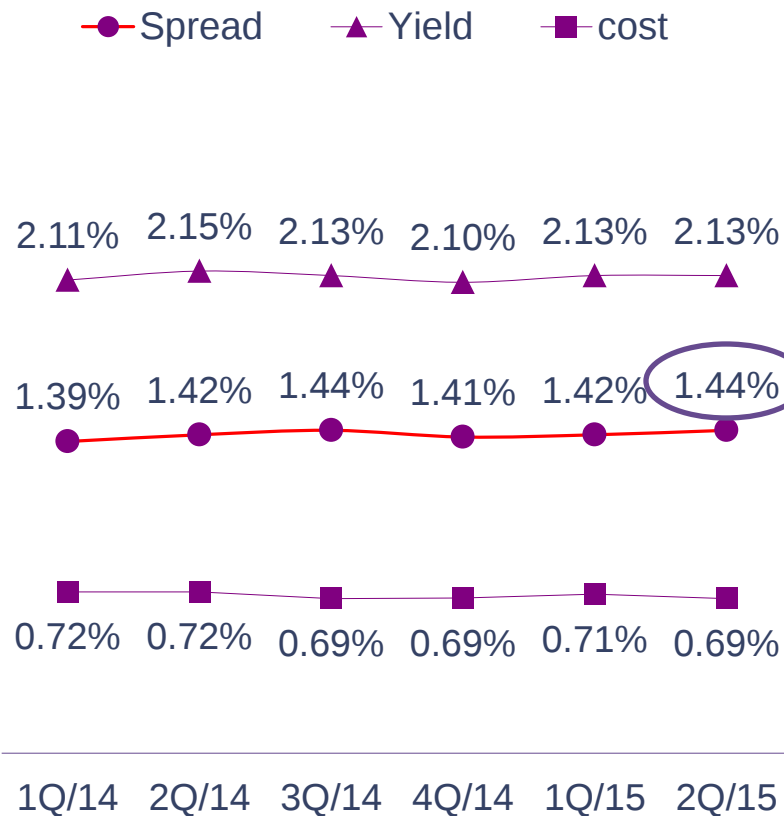


3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14 4Q/14 1Q/15 2Q/15

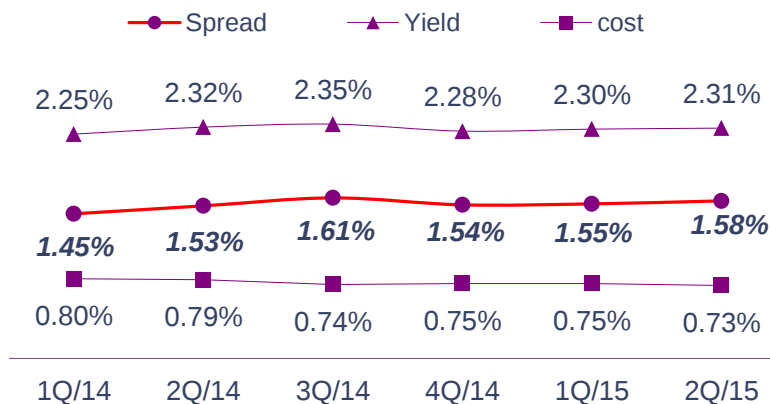
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

海外存放利差改善

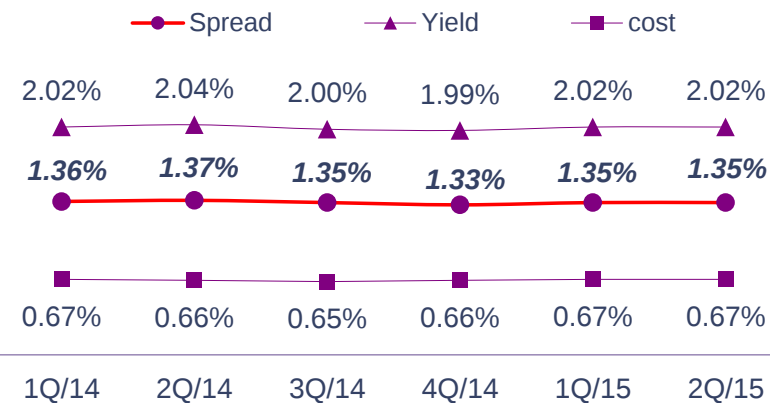
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



兆豐商銀國內放款存放利差

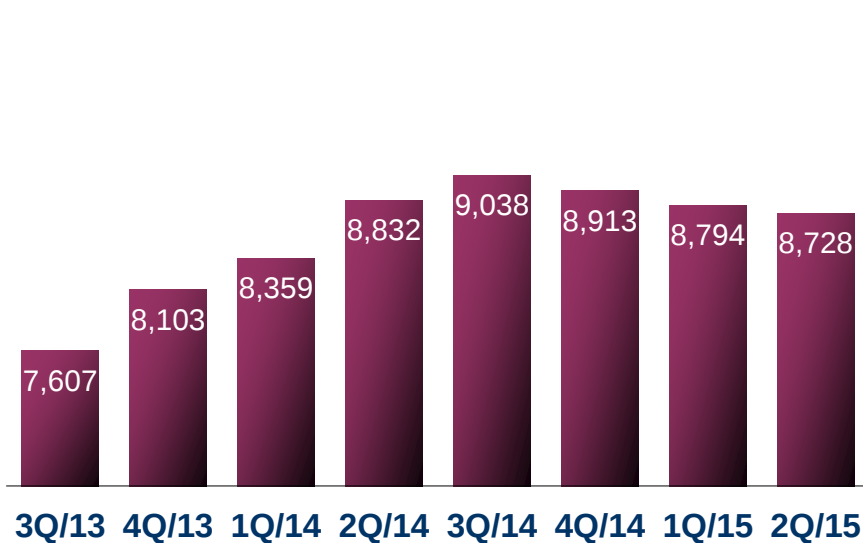


* 含OBU及海外分行; 內部自結數

孳息資產下滑 10.0% QoQ...

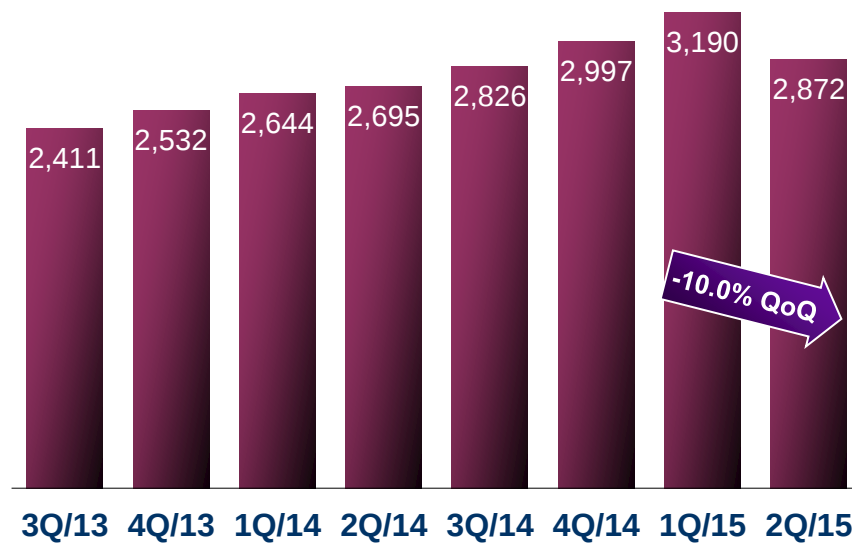
兆豐商銀單季淨利息收入*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產

Unit: NT\$ billion



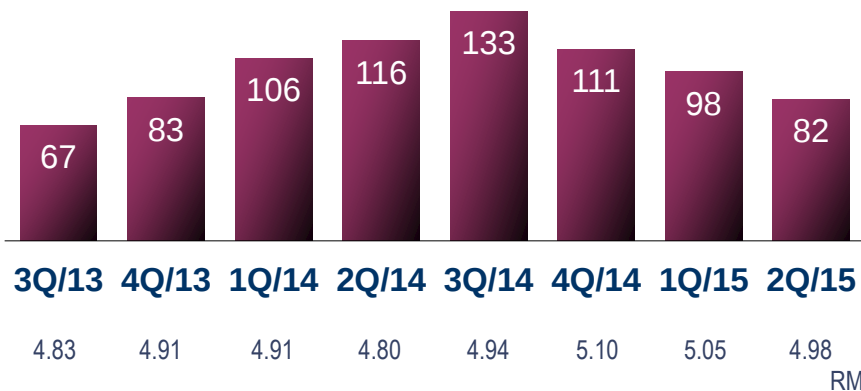
- ❖ 淨利息收入穩定
- ❖ 平均孳息資產下滑 10.0% QoQ

* 非合併報表自結數。

...主係低收益美元拆放同業資產大幅減少所致...

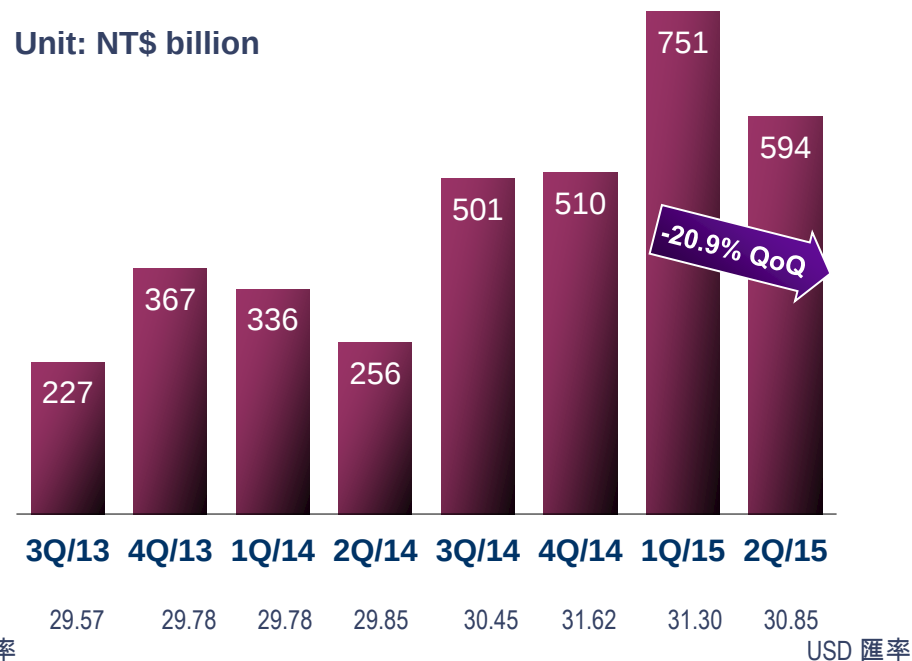
兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion

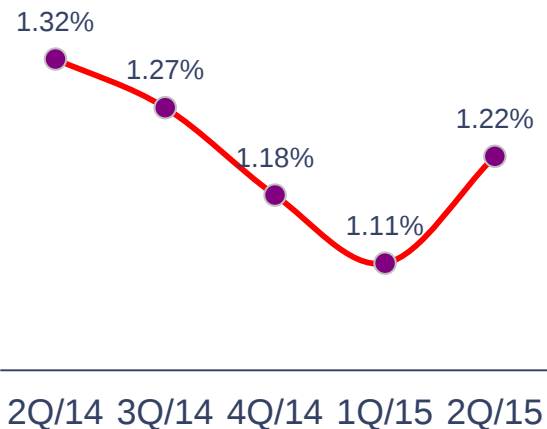


❖ ...主係低收益美元拆放銀行同業資產下滑20.9% QoQ所致...

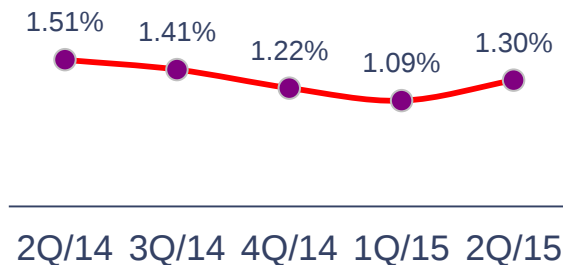
* 當季自結數餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

...幫助整體淨利差彈升11bps

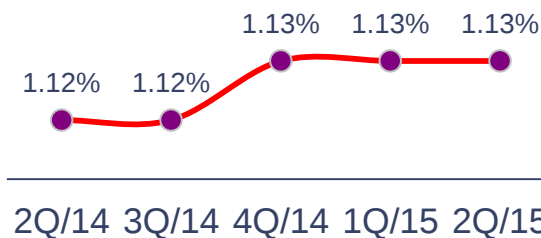
兆豐商銀單季 整體淨利差*



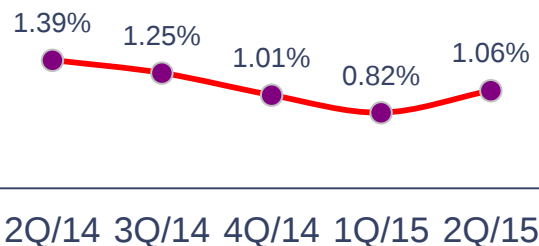
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



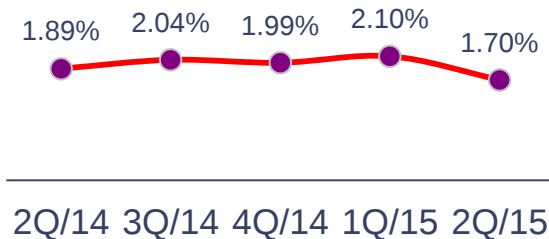
兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀單季 美元淨利差*



兆豐商銀單季 人民幣淨利差*

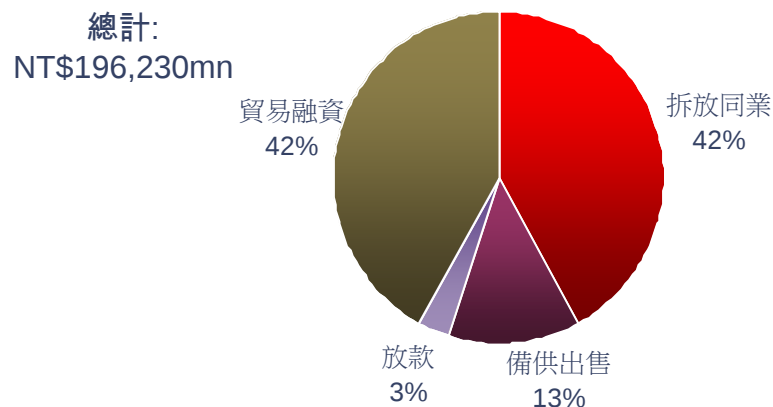


- ❖ ...低受益率美元拆放銀行同業資產持續上揚，導致美元、外幣及整體淨利差下滑...
- ❖ ...但台幣淨利差依然穩定，人民幣淨利差亦逆勢上揚

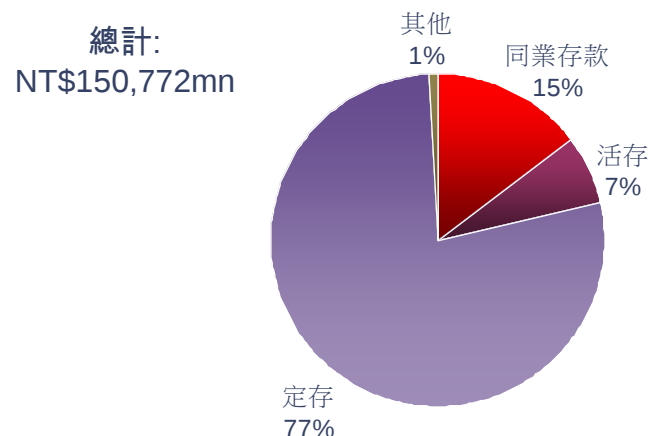
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

人民幣NIM下滑，但7月/15年NIM回溫

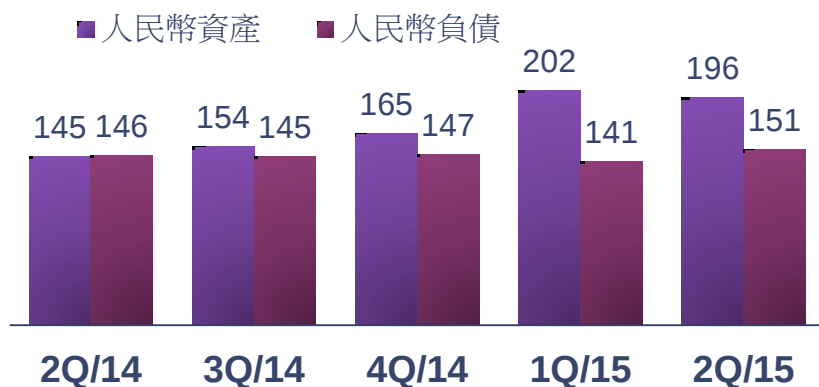
兆豐商銀2Q/15 人民幣孳息資產*



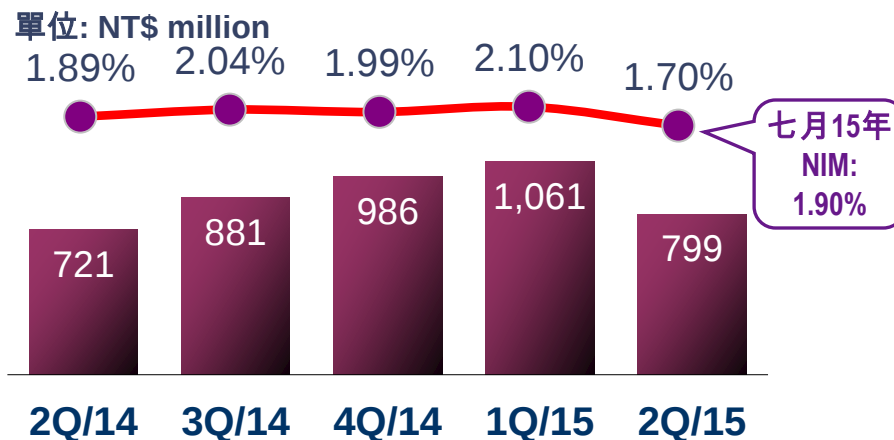
兆豐商銀 2Q/15 人民幣付息負債*



兆豐商銀人民幣資產/負債*



兆豐商銀人民幣淨利息收益及收益率(NII & NIM)**



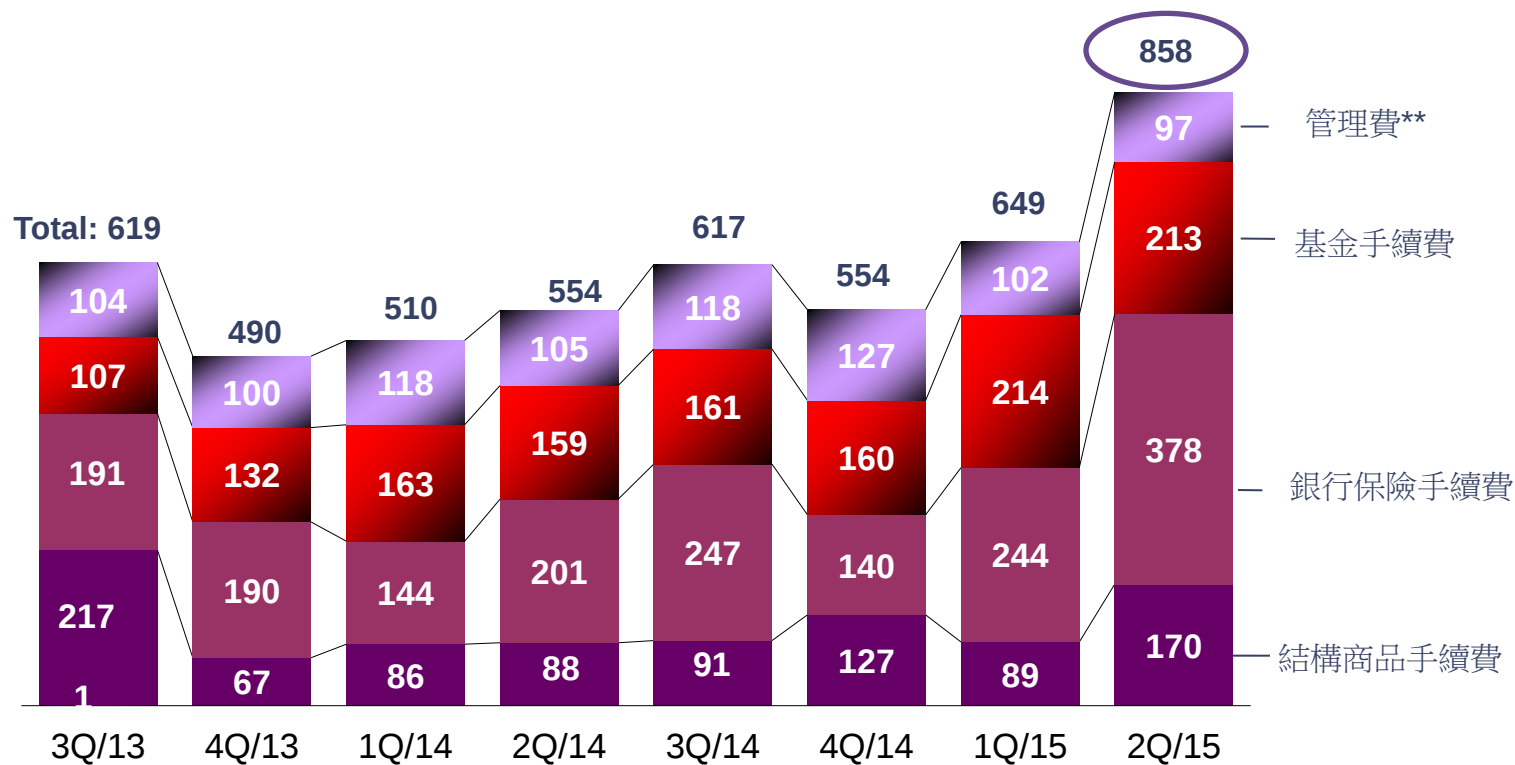
* 當期日平均餘額；自結數

** 自結數

財管手續費彈升32% QoQ，主係銀行保險及結構商品手續費增加所致

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

銀行手續費成長7% YoY，主係財富管理及企金手續費增加所致

兆豐商銀淨手續費收益分佈*

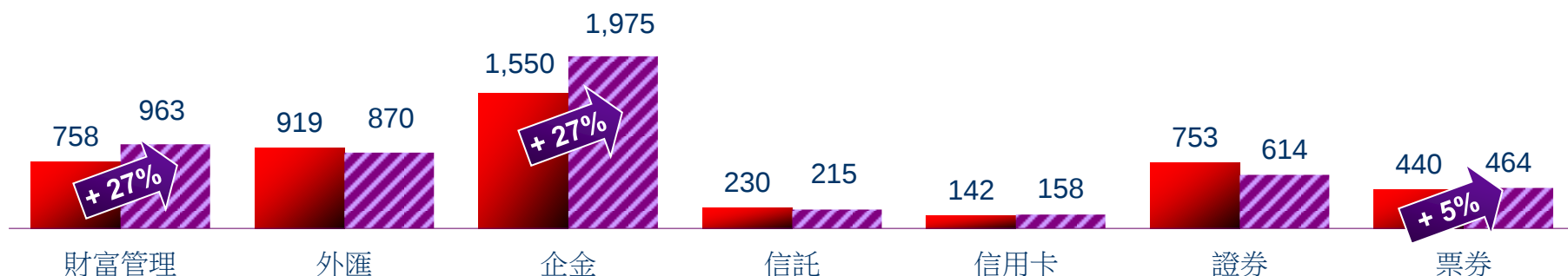
兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

單位: NT\$MN

■ 1H/14

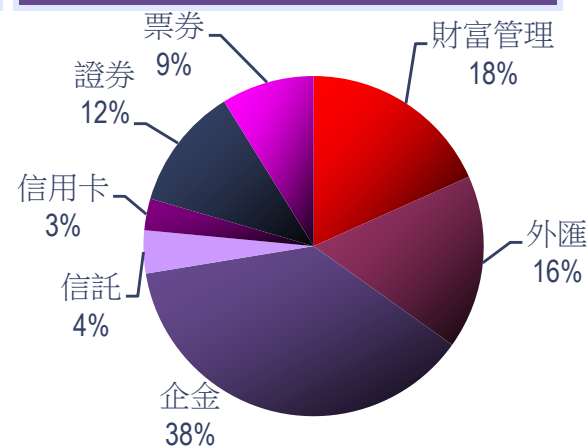
■ 1H/15



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益上揚27% YoY，主係銀行保險手續費及結構商品銷售手續費增加所致。
- ❖ 銀行子公司企金放款相關淨手續費成長27%YoY，主係聯貸案手續費增加所致。
- ❖ 證券子公司手續費收益下滑18% 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5% YoY，主係票券承銷業務增加所致。

兆豐金控1H/15淨手續費收益分佈



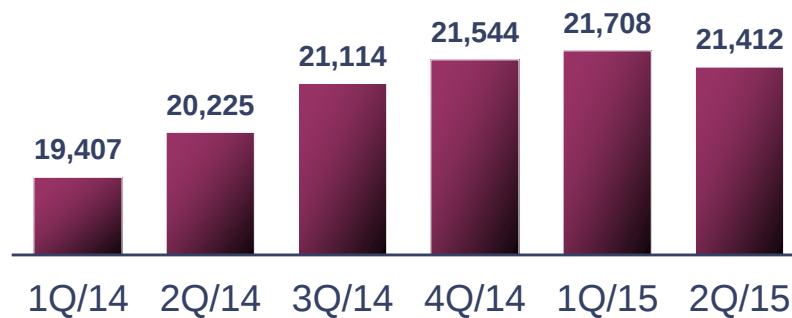
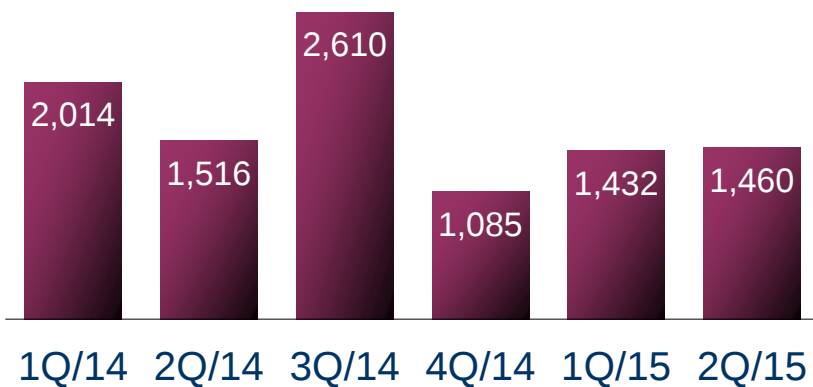
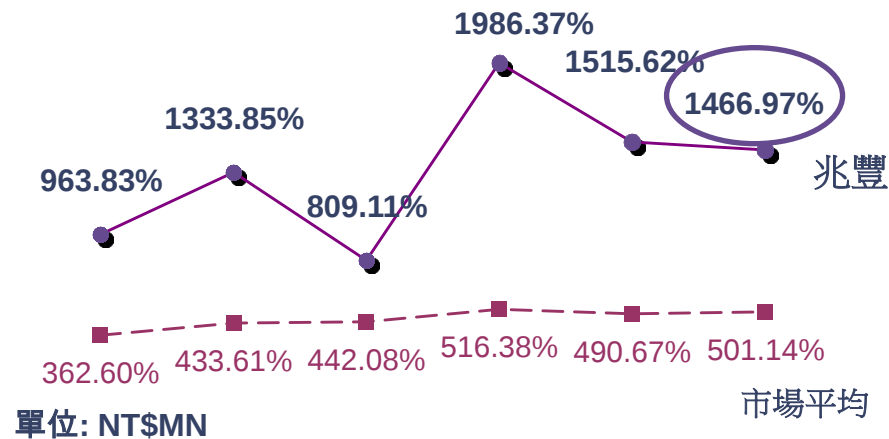
* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

資產品質維持良好

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

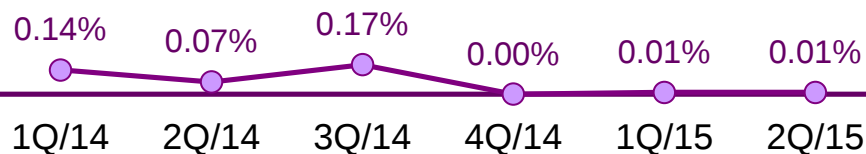


* 逾期放款達90天以上之標準

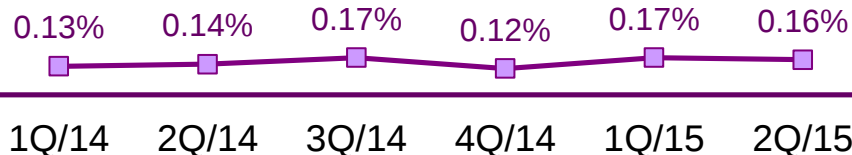
新增逾放持續創新低

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *

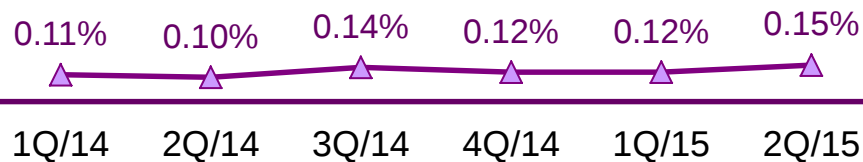
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

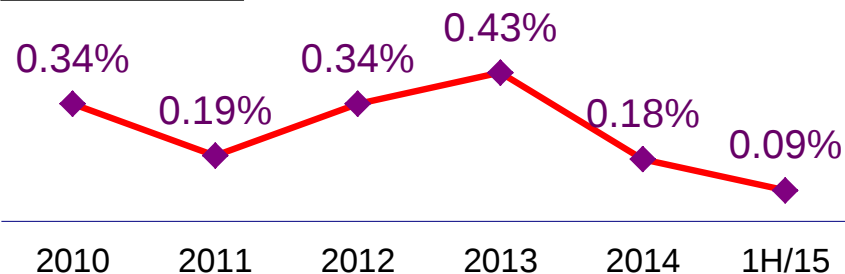


房貸逾放比%



兆豐商銀新增逾放比% **

New NPL



* 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



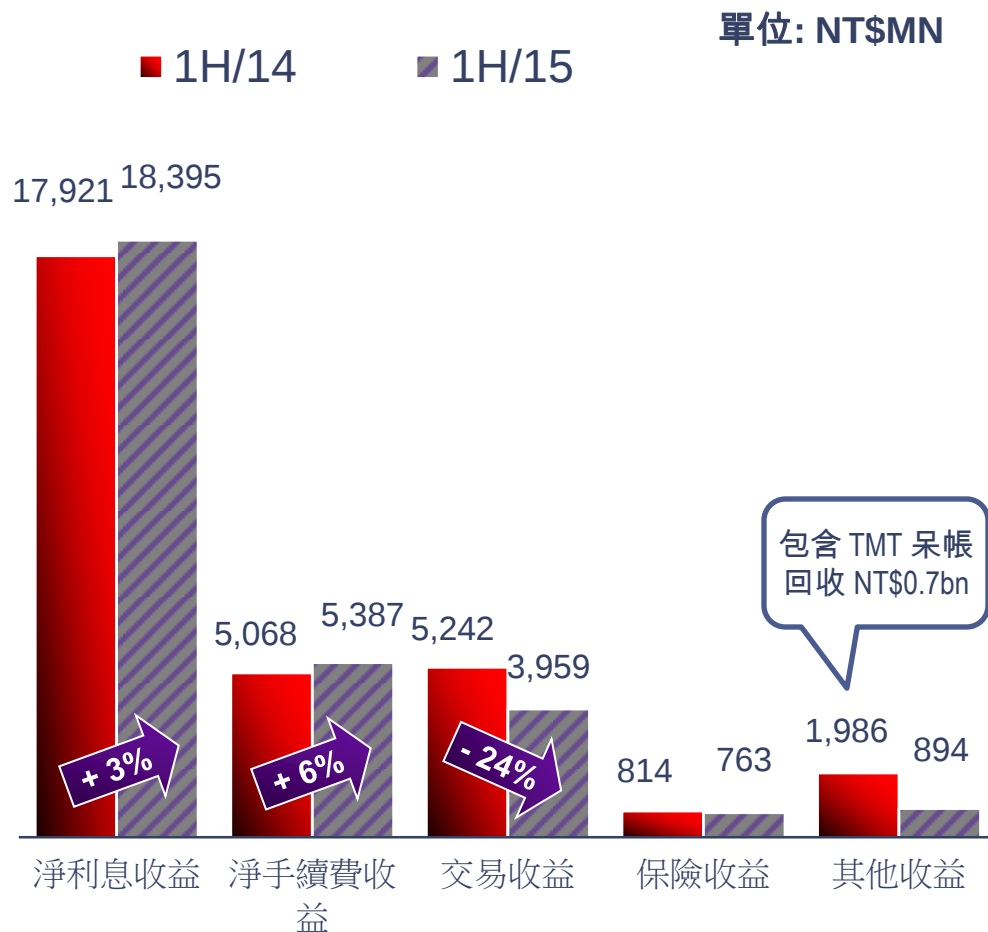
財務數據



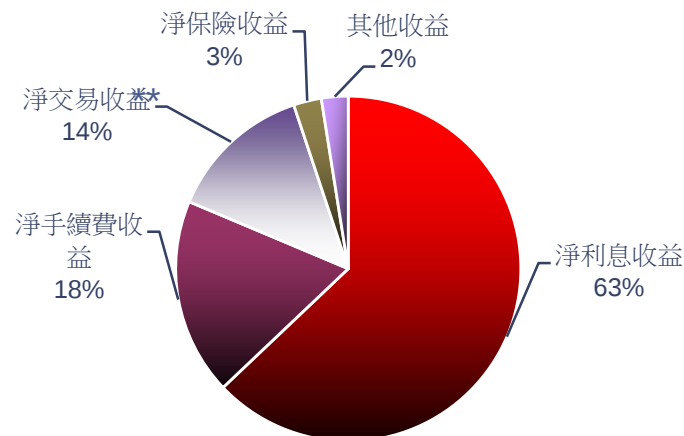
附件資料

淨利息收益成長3%YoY;手續費收益成長6% YoY

兆豐集團合併淨收益 *



1H/2015集團合併淨收益分佈



重要摘錄

- ❖ 集團淨利息收益成長3%YoY，主係放款成長所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長6% YoY，主係財富管理及票券承銷手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益下滑24% YoY，主係可轉債及短投部位評價損失所致。

* 自結數。

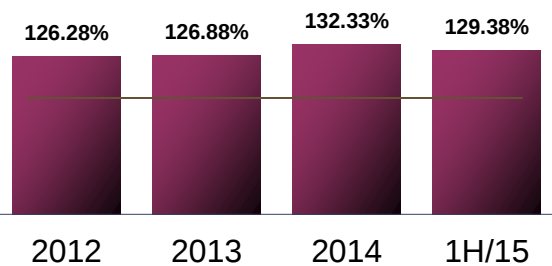
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

資本穩健以符合BASEL III之要求

兆豐金控*

Moody's: A3

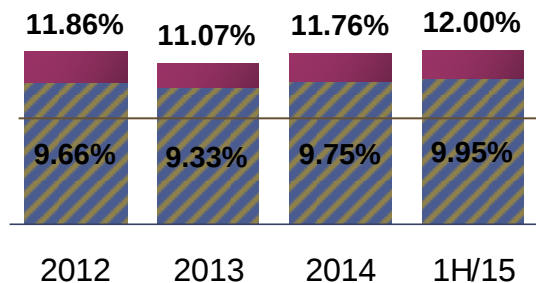
法定要求：100%



兆豐商銀

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

法定要求：8.0%



資本適足率



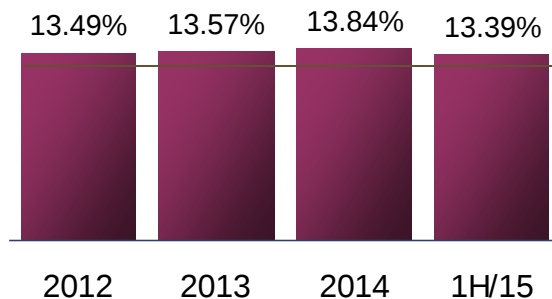
普通股第一類資本適足率



信評

兆豐票券

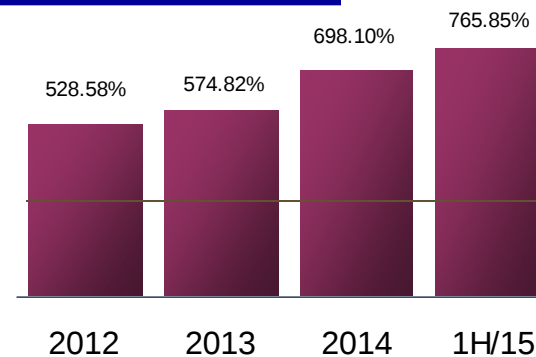
法定要求：8.0%



兆豐產險

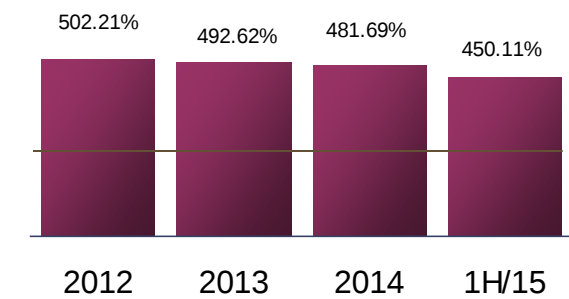
Moody's: A3 / S&P: BBB+

法定要求：200%



兆豐證券

法定要求：150%

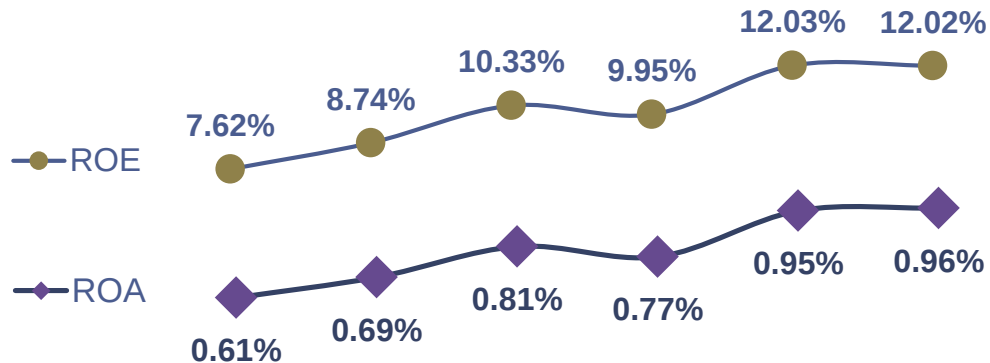


* 子公司淨合併數據。

** 1H/2015為BASEL III自結數

獲利表現穩定，股利政策誘人

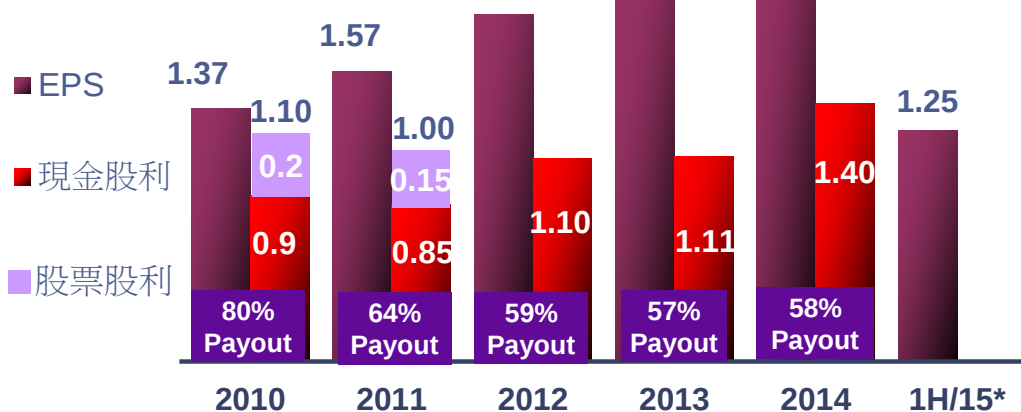
主要獲利指標



❖ 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\$



* 1H/15 為自結數，ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1H/15合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1H/2015*	1H/2014	YoY	2014
淨利息收益	18,395	17,921	3%	36,674
淨手續費收益	5,387	5,068	6%	11,121
保險費淨收益	763	814	-6%	1,529
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益	1,481	2,855	-48%	3,826
備供出售資產損益	1,093	1,013	8%	1,812
權益法投資損益	154	47	228%	152
兌換利益	986	1,388	-29%	3,283
資產減損	-265	-85	212%	-374
投資性不動產淨損益	510	24	-	-
出售不良債權淨損益	162	1,196	-	1,298
其他非利息淨損益	732	790	-7%	1,183
總淨收益	29,398	31,031	-5%	60,504
營業費用	-11,948	-11,080	8%	-23,795
提存前營業利益	17,450	19,951	-13%	36,709
呆帳費用	1,917	-662	-390%	-1,588
提存各項保險準備責任	113	64	-	208
稅前淨利	19,480	19,353	1%	35,329
所得稅費用	-4,027	-3,219	25%	-5,089
少數股權	66	9	-	19
稅後淨利	15,519	16,143	-4%	30,259
EPS (NT\$)	1.25	1.30	-4%	2.43

經營績效比: 40.6%;
含 \$0.22bn 捐給華隆
員工之費用

含TMT 呆帳
回收
NT\$0.7bn

包含
華隆案回收\$0.99bn +
力晶案回收: \$0.64bn

* 自結數

兆豐金控1H/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1H/2015*	1H/2014	YoY	2014	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	478,613	463,865	3%	635,381	-25%
附賣回票券及債券投資	5,157	5,641	-9%	11,874	-57%
公平價值列入損益之金融資產	173,345	175,726	-1%	181,367	-4%
備供出售金融資產	312,596	276,349	13%	280,699	11%
持有到期日金融資產	174,098	178,963	-3%	163,997	6%
其他金融資產	20,815	20,700	1%	20,269	3%
應收款項	221,799	203,644	9%	201,279	10%
放款	1,751,864	1,668,969	5%	1,734,481	1%
採權益法之股權投資	2,948	2,680	10%	2,663	11%
不動產及固定資產	23,339	24,352	-4%	24,162	-3%
其他資產	12,268	13,034	-6%	18,764	-35%
資產總計	3,176,842	3,033,923	5%	3,274,936	-3%
負債					
央行及金融同業存款與融資	362,221	415,606	-13%	528,530	-31%
存款	2,157,860	1,915,959	13%	2,035,625	6%
應負債券及商業本票	62,102	69,087	-10%	71,563	-13%
附買回票券及債券負債	180,551	233,201	-23%	222,507	-19%
其他負債	158,124	154,139	3%	155,643	2%
負債總計	2,920,858	2,787,992	5%	3,013,868	-3%
普通股股本	124,498	124,498	0%	124,498	0%
資本公積	55,269	55,274	0%	55,274	0%
保留盈餘	75,696	63,557	19%	77,856	-3%
股東權益其他項目	364	2,419	-	3,277	-
少數股權	158	183	-14%	162	-2%
股東權益總計	255,985	245,931	4%	261,067	-2%
負債及股東權益總計	3,176,843	3,033,923	5%	3,274,935	-3%
每股淨值 (NT\$)	20.55	19.74	4%	20.96	-2%

* 自結數

兆豐銀行1H/15合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1H/2015*	1H/2014	YoY	2014
淨利息收益	17,645	17,254	2%	35,292
淨手續費收益	4,255	3,971	7%	7,521
公平價值變動列入損益之金融資產及負	243	1,507	-84%	1,370
備供出售資產損益	766	638	20%	1,277
權益法投資損益	134	44	205%	114
兌換利益	1,015	1,411	-28%	3,239
資產減損	-265	-69	-	-217
出售不良債權淨損益	0	703	-	-
其他非利息淨損益	497	421	18%	2,540
總淨收益	24,290	25,880	-6%	51,136
營業費用	-9,531	-8,586	11%	-18,659
提存前營業利益	14,759	17,294	-15%	32,477
呆帳費用	2,059	-1,144	-	-2,249
稅前淨利	16,818	16,150	4%	30,228
所得稅費用	-3,016	-2,291	32%	-4,293
稅後淨利	13,802	13,859	0%	25,935
EPS (NT\$)	1.78	1.80	-1%	3.37

含TMT 呆帳
回收
NT\$0.7bn

經營績效比: 39.2%;
含 \$0.22bn 捐給華隆
員工之費用

包含
華隆案回收\$0.99bn +
力晶案回收: \$0.64bn

* 自結數

兆豐銀行1H/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1H/2015*	1H/2014	YoY	2014	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	475,252	459,763	3%	630,105	-25%
附賣回票券及債券投資	7,811	4,375	79%	5,850	34%
公平價值列入損益之金融資產	39,937	38,409	4%	43,697	-9%
備供出售金融資產	209,309	183,209	14%	187,345	12%
持有到期日金融資產	172,442	177,292	-3%	162,084	6%
其他金融資產	13,493	13,376	1%	13,651	-1%
應收款項	189,602	170,349	11%	171,054	11%
放款	1,746,387	1,668,969	5%	1,734,481	1%
採權益法之股權投資	2,918	2,725	7%	2,733	7%
不動產及固定資產	15,127	15,076	0%	15,174	0%
其他資產	7,040	6,557	7%	10,712	-34%
資產總計	2,879,318	2,740,100	5%	2,976,886	-3%
負債					
央行及金融同業存款與融資	342,819	408,958	-16%	515,603	-34%
存款	2,160,264	1,927,259	12%	2,037,885	6%
應負債券及商業本票	44,200	55,900	-21%	50,200	-12%
附買回票券及債券負債	12,293	57,904	-79%	50,190	-76%
其他負債	92,686	84,185	10%	104,332	-11%
負債總計	2,652,262	2,534,206	5%	2,758,210	-4%
普通股股本	80,000	77,000	4%	77,000	4%
資本公積	52,019	46,502	12%	46,502	12%
保留盈餘	94,937	80,403	18%	92,465	3%
股東權益其他項目	101	1,988	-95%	2,708	-96%
股東權益總計	227,057	205,893	10%	218,675	4%
負債及股東權益總計	2,879,319	2,740,099	5%	2,976,885	-3%
每股淨值 (NT\$)	28.38	26.74	6%	28.40	0%

* 自結數

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

39個海外據點、遍佈19個國家;15個據點在東南亞

佈局全球，深耕亞太，結合兩岸



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