



兆豐金控
Mega Holdings

4Q / 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1-4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，已於**2016**年**3**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

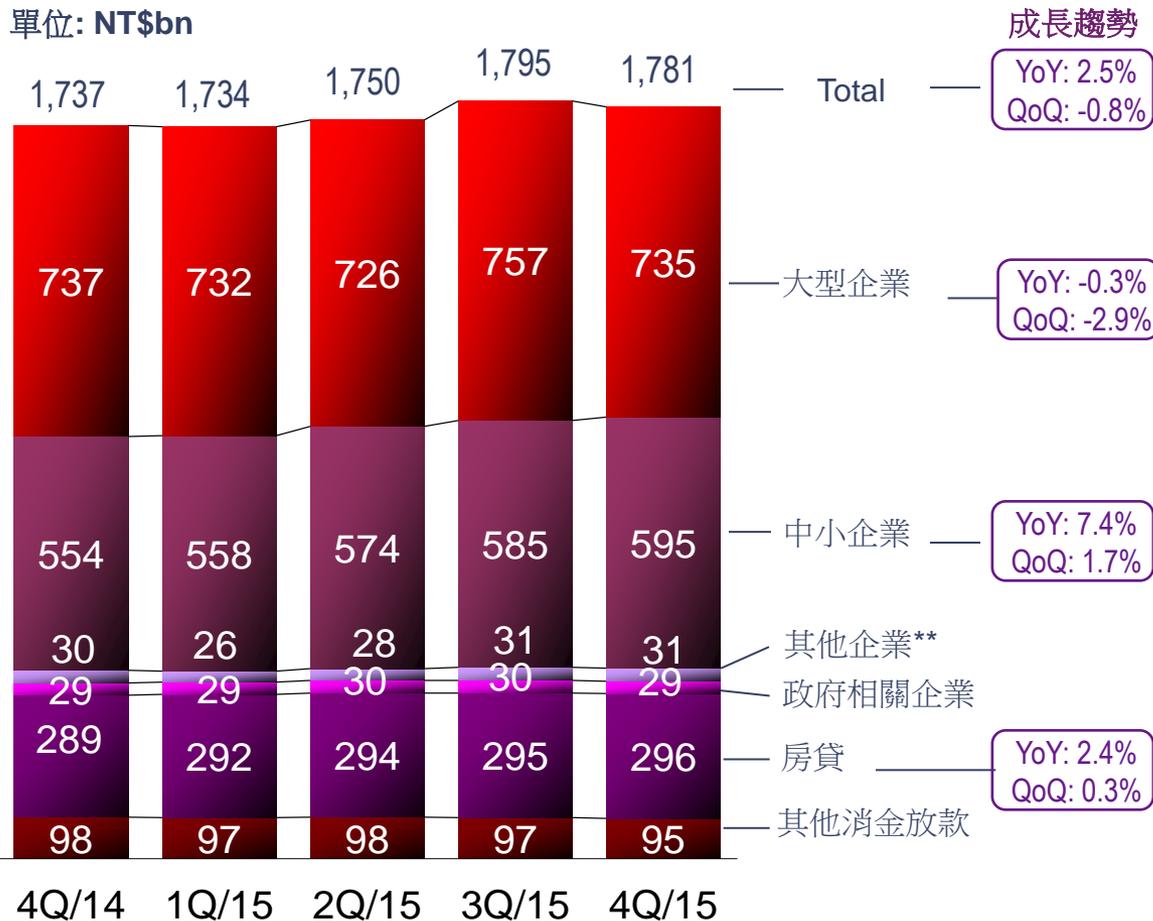


附件資料

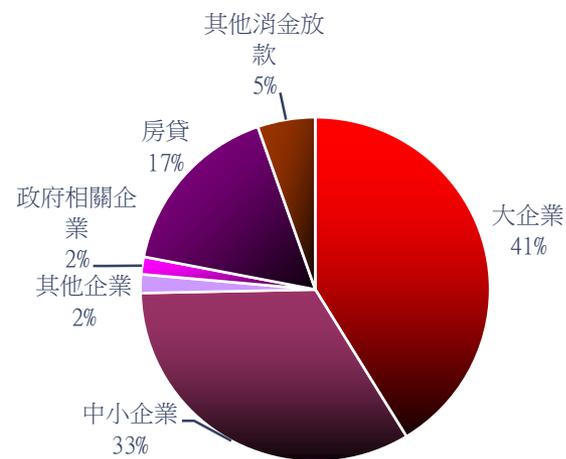
中小企業放款餘額上揚；但大企業放款需求疲弱

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 4Q/15 放款分佈 - 依客戶別

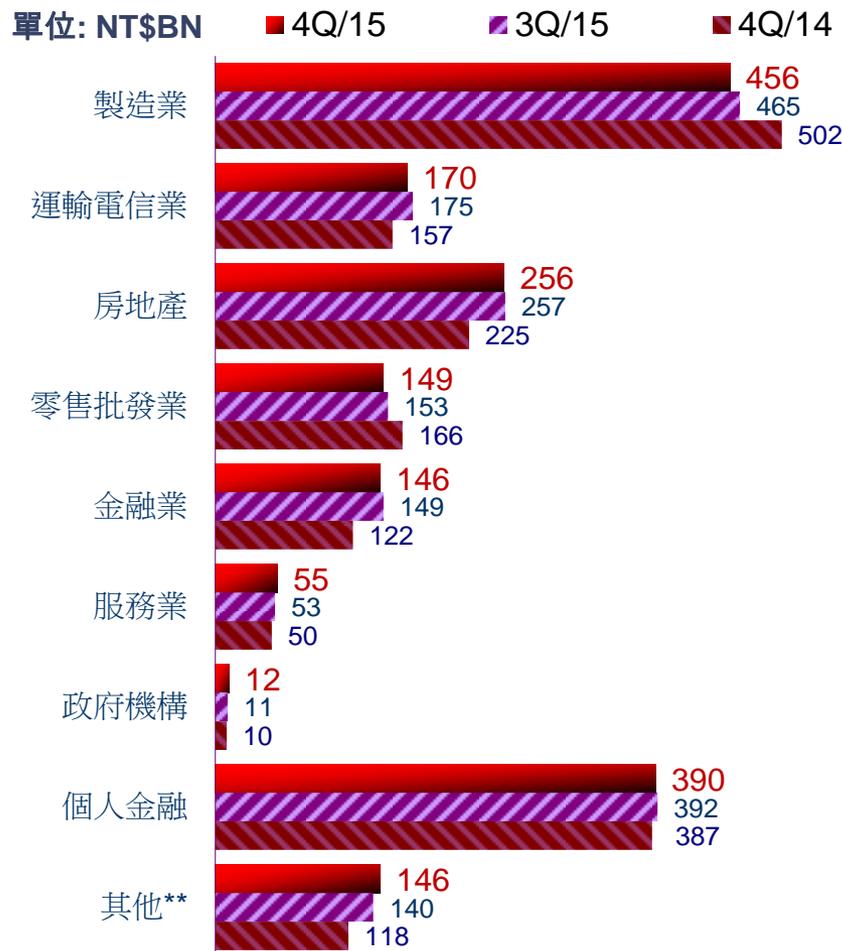


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

服務/餐飲/旅館業放款成長動能亮眼；但其他產業放款需求放緩

兆豐商銀放款餘額-依產業別*



兆豐商銀 4Q/15 放款分佈 – 依產業別*

成長趨勢

YoY: -9.2%
QoQ: -1.9%

YoY: 8.3%
QoQ: -2.9%

YoY: 13.8%
QoQ: -0.4%

YoY: -10.2%
QoQ: -2.6%

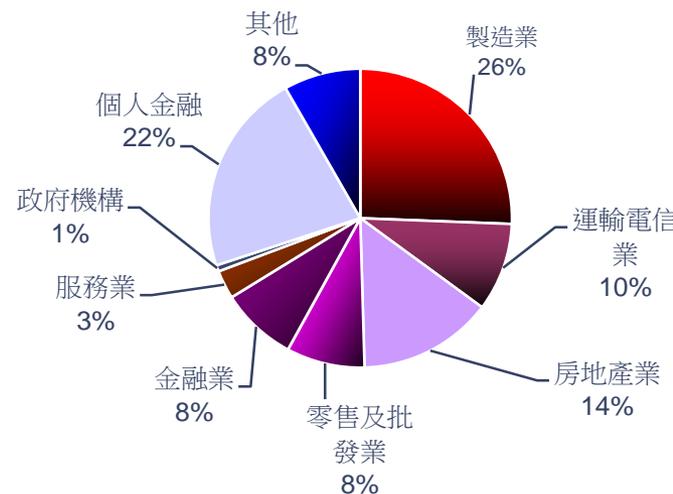
YoY: 19.7%
QoQ: -2.0%

YoY: 10.0%
QoQ: 3.8%

YoY: 20.0%
QoQ: 9.1%

YoY: 0.8%
QoQ: -0.5%

YoY: 23.7%
QoQ: 4.3%**



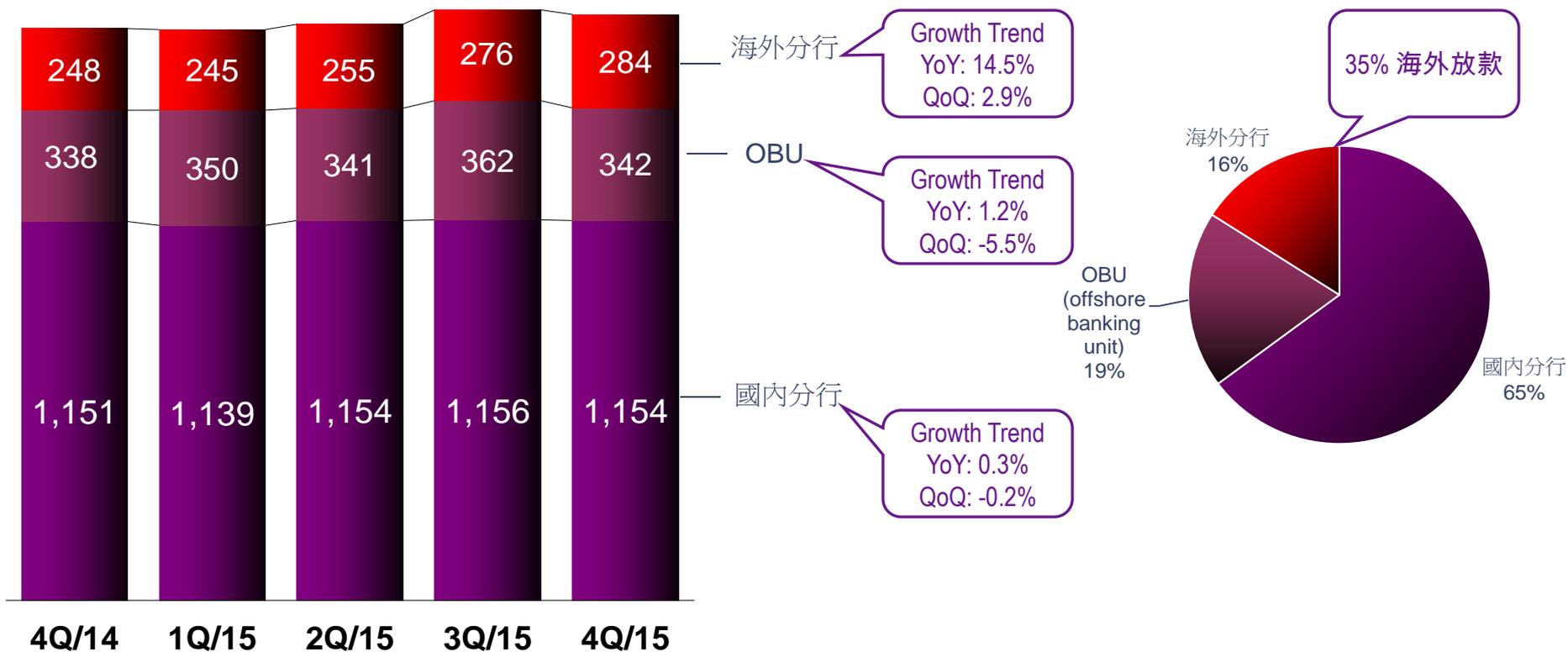
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要成長動能來自餐飲/旅館業

海外分行放款上揚; 但OBU放款下滑

兆豐商銀4Q/15放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



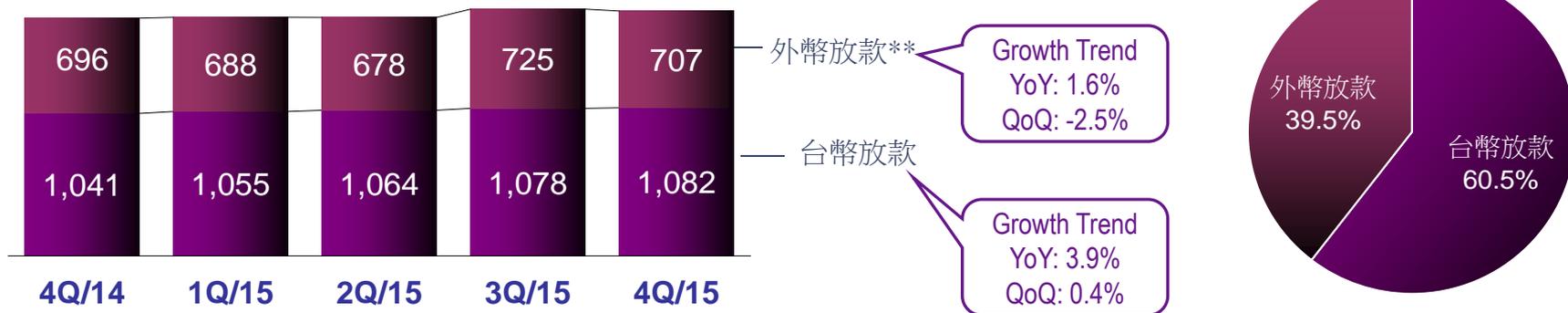
* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

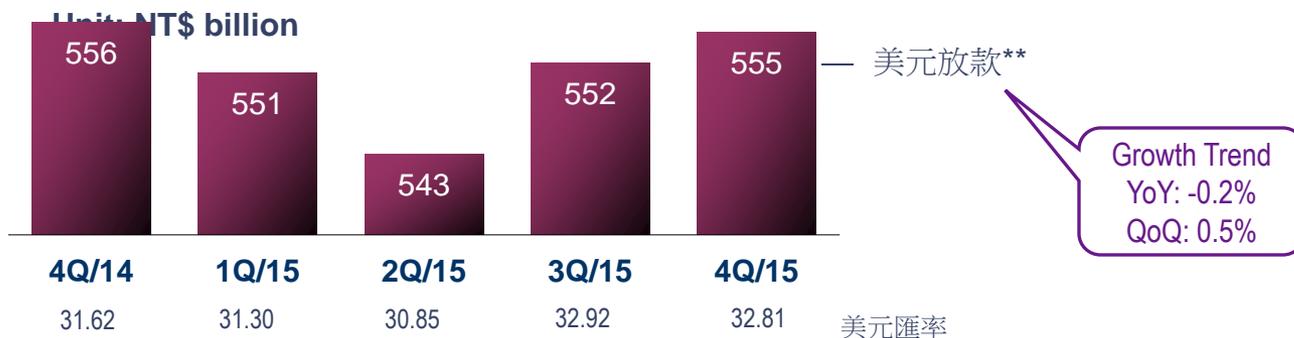
外幣放款成長動能仍充滿挑戰

兆豐商銀4Q/15放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

Unit: NT\$bn



兆豐商銀美元放款趨勢



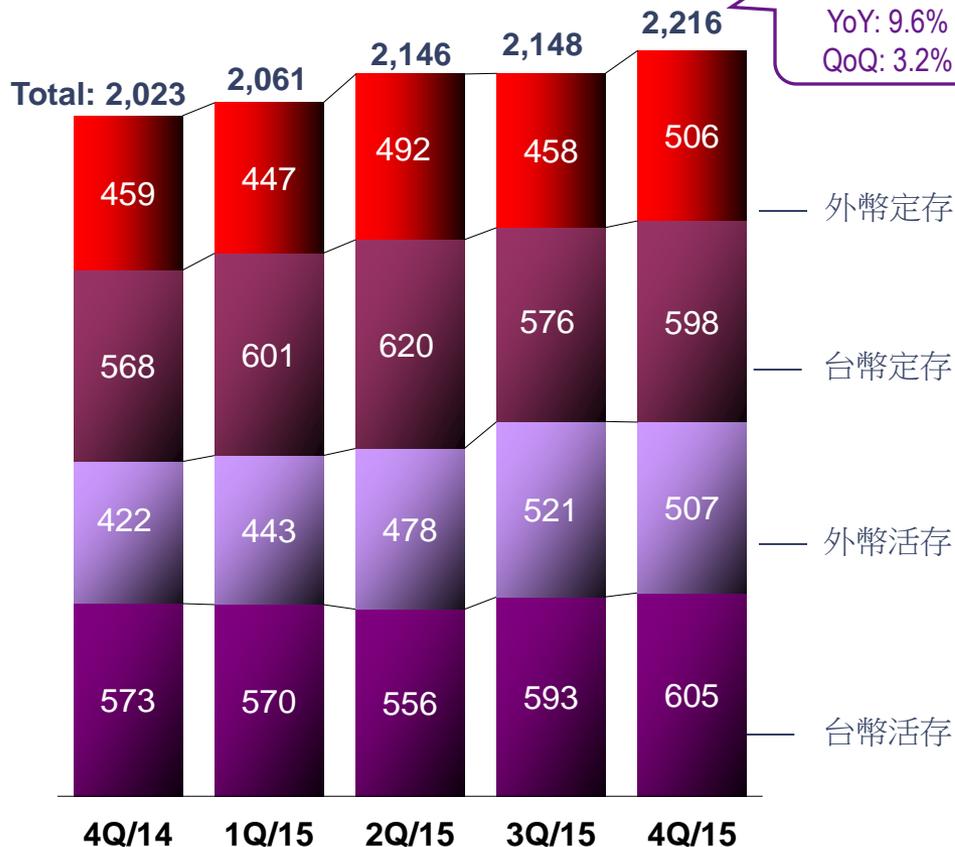
* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款流入加劇

兆豐商銀存放比及存款餘額 *

單位: %; NT\$bn



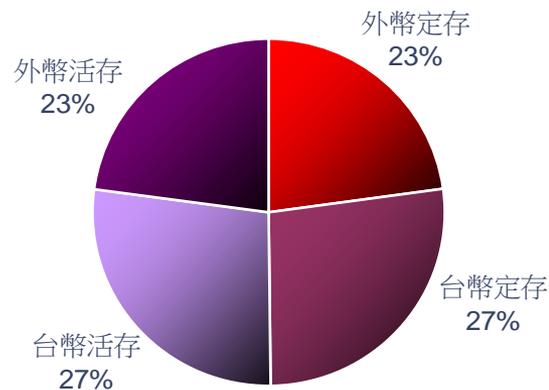
兆豐商銀人民幣存款餘額 **

單位: NT\$bn

■ 同業存款 ■ 個人及企業存款



兆豐商銀4Q/15存款分佈

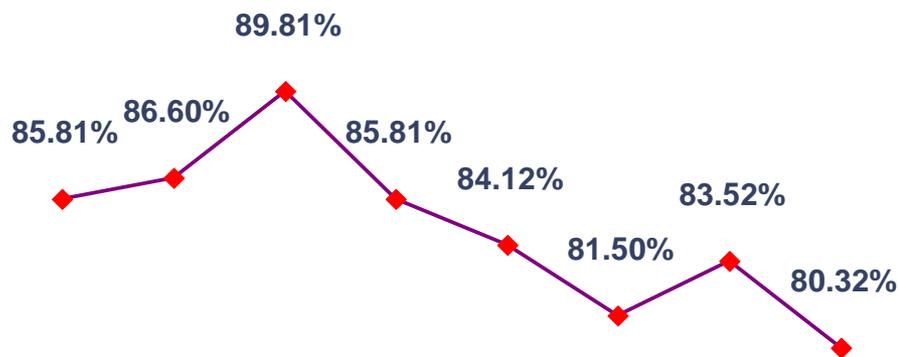


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

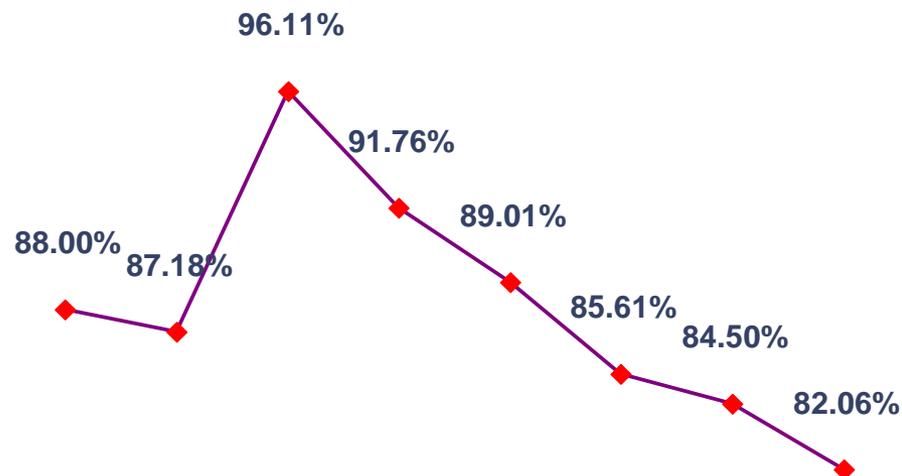
放款萎縮及存款流入導致存放比下滑

兆豐商銀整體存放比*



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

兆豐商銀美元存放比*



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

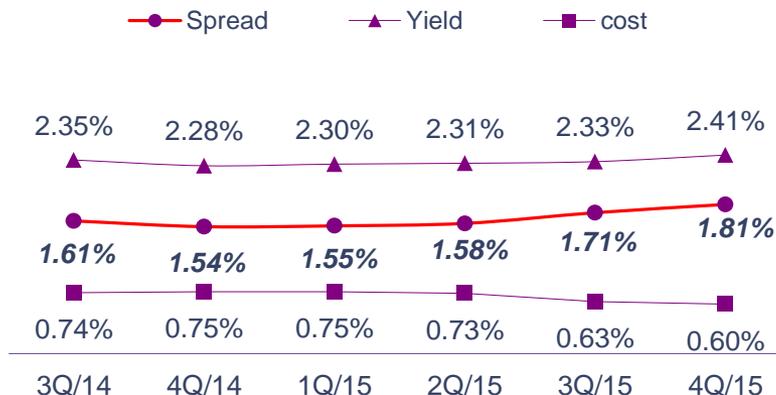
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

海外存放利差上揚趨勢持續

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

利差擴大，但放款萎縮及存放比降低，導致淨利息收入微幅下滑

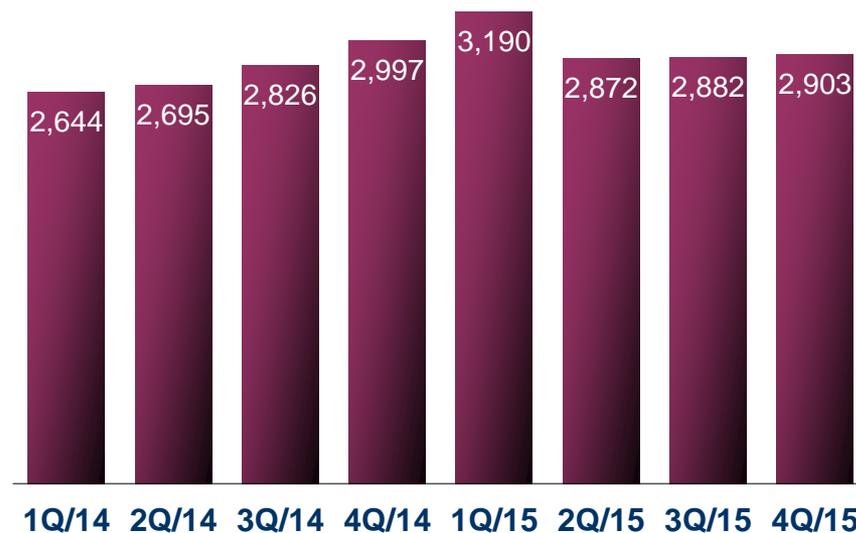
兆豐商銀單季淨利息收入*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產餘額**

Unit: NT\$ billion



- ❖ 放款存放利差擴大，但放款餘額萎縮及存放比下滑，導致淨利息收入疲軟
- ❖ 孳息資產餘額持穩

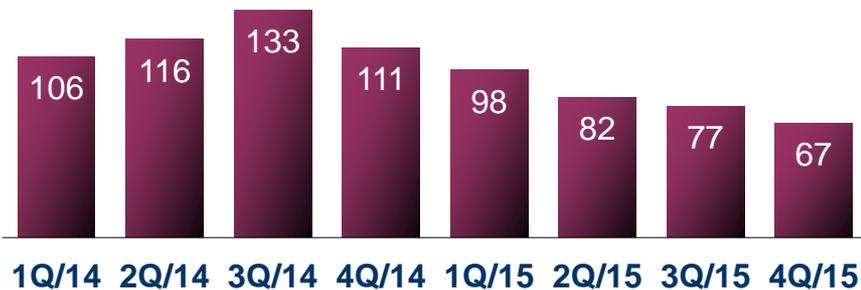
* 非合併報表自結數。

** 單季平均孳息資產餘額

拆放同業資產影響式微

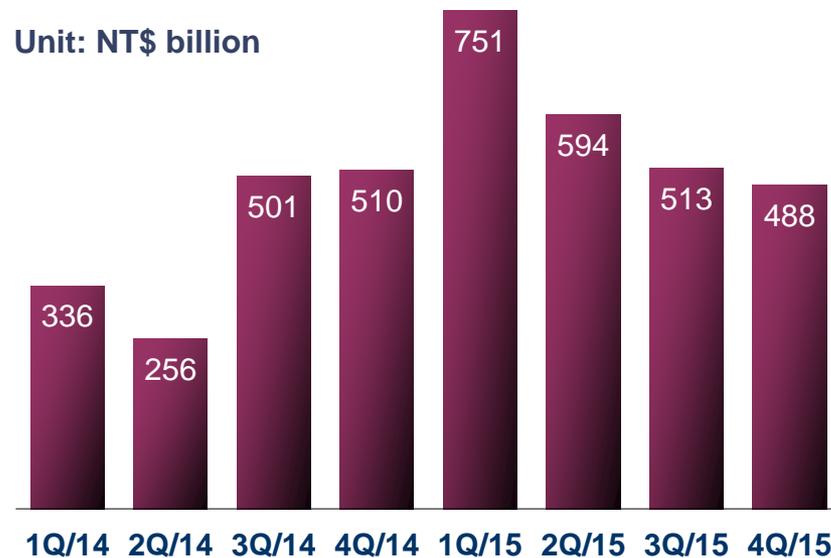
兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



RMB 匯率

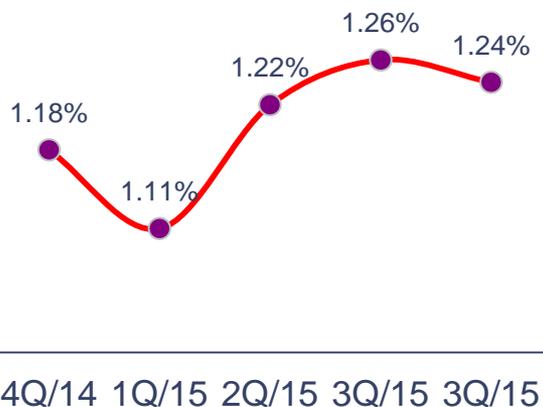
USD 匯率

❖ 低收益拆放銀行同業資產持續下滑，對淨利差的影響式微。

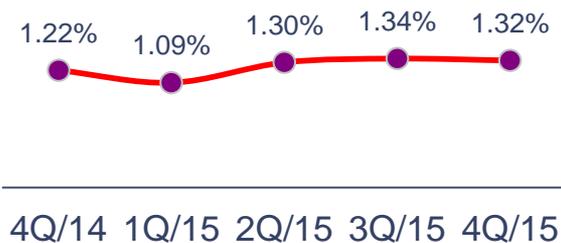
* 當季自結數餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

淨利差改善趨勢面臨挑戰

兆豐商銀單季 整體淨利差*



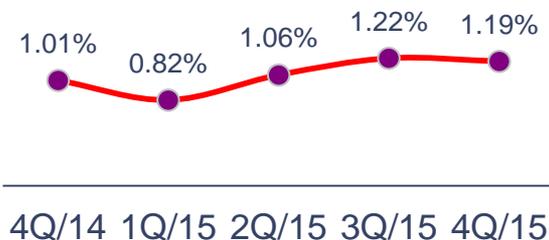
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



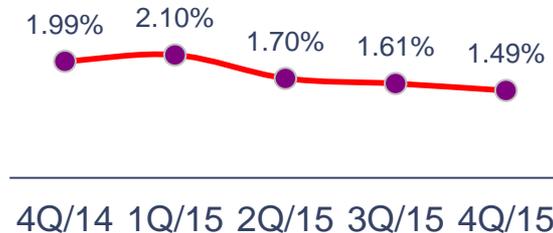
兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀單季 美元淨利差*



兆豐商銀單季 人民幣淨利差*

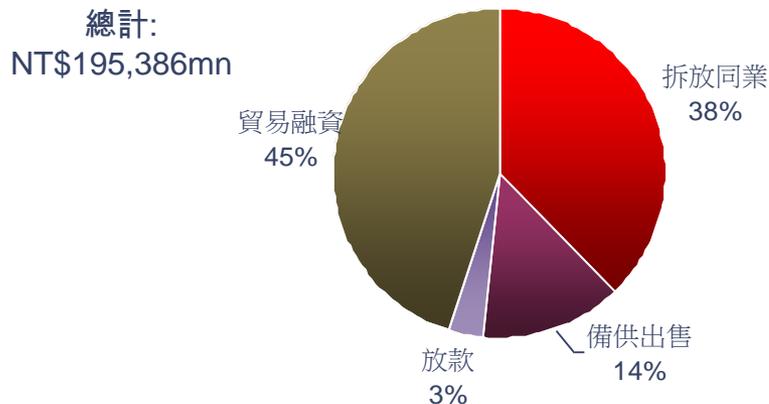


- ❖ 存放利差雖上揚，但放款萎縮、存款流入及存放比下降，對淨利差呈現壓力。

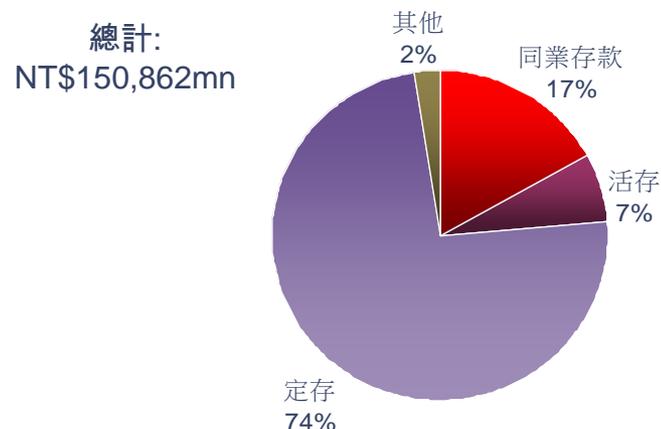
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

人民幣資產/負債成長不易

兆豐商銀4Q/15 人民幣孳息資產*

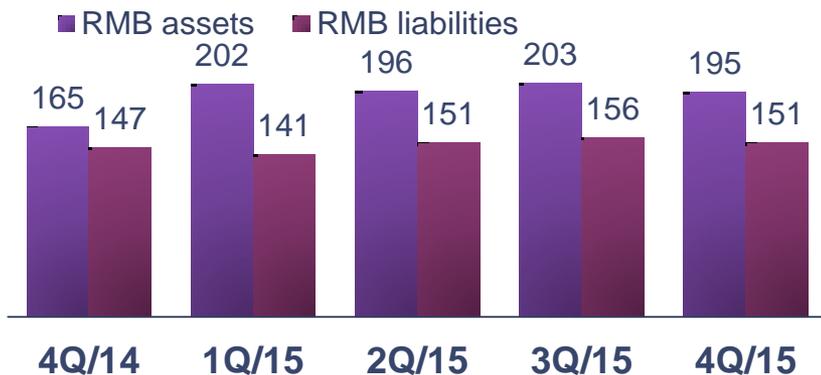


兆豐商銀 4Q/15 人民幣付息負債*



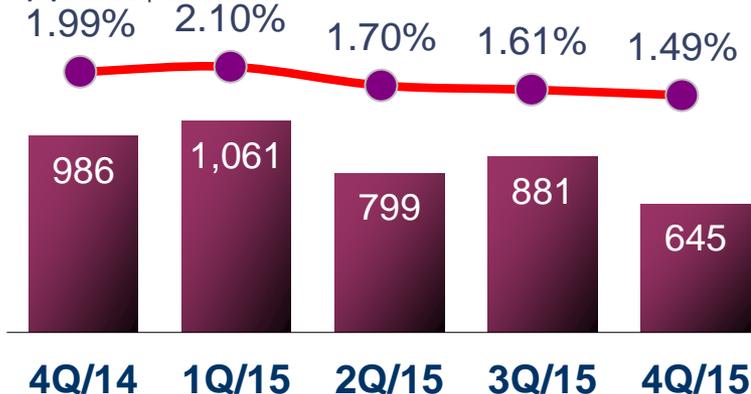
兆豐商銀人民幣資產/負債*

單位: NT\$bn



兆豐商銀人民幣淨利息收益及收益率(NII & NIM)**

單位: NT\$ million



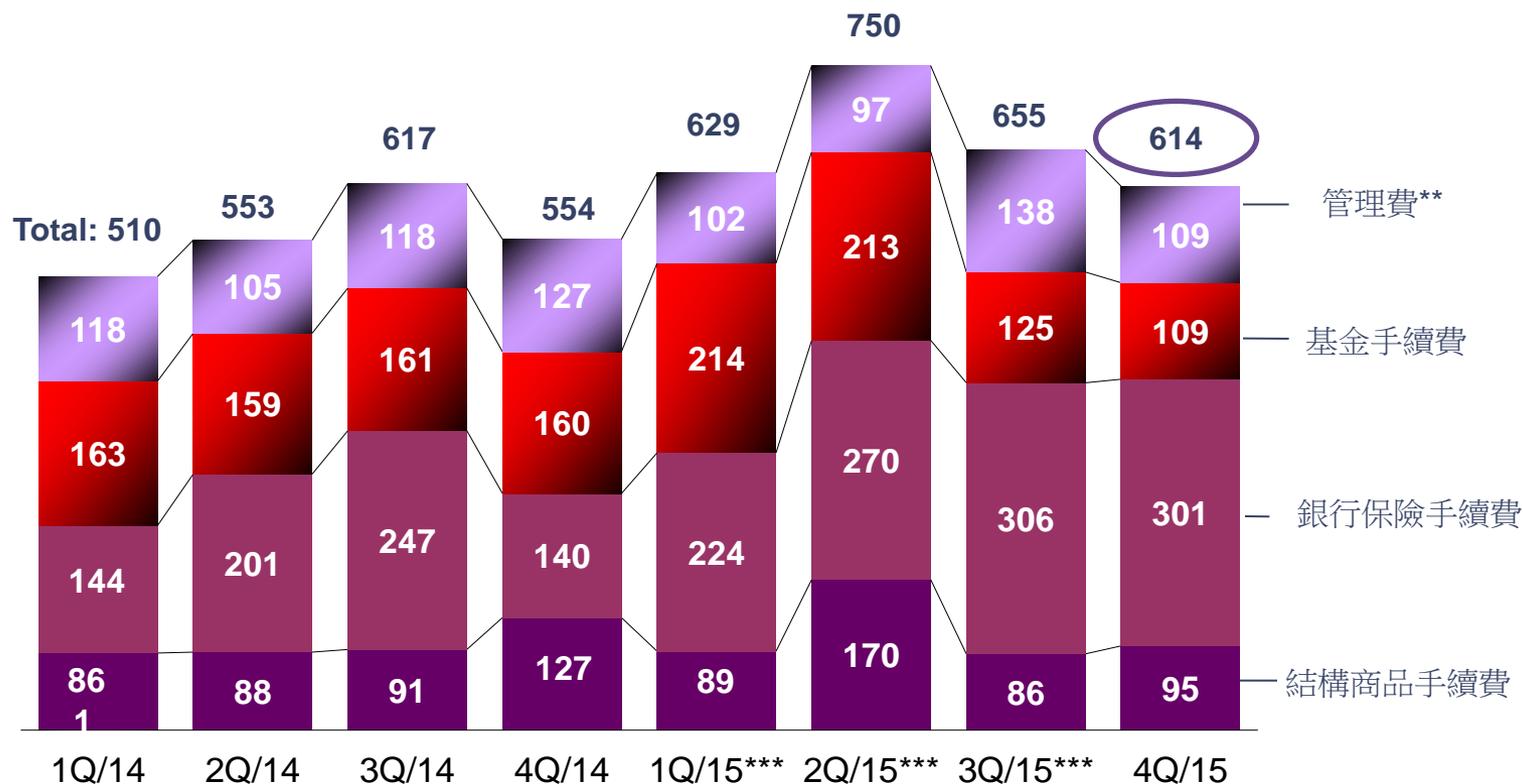
* 當期日平均餘額; 自結數

** 自結數

財富管理手續費收益趨軟；銀行保險手續費收益表現維持水準

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。

***1Q~3Q/2015銀行保險手續費數據乃調整數，予以反應兆豐保代子公司之分潤。

集團手續費成長6% YoY，主係財富管理、企金、信託及票券手續費增加所致

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

■ 1-4Q/14 ■ 1-4Q/15

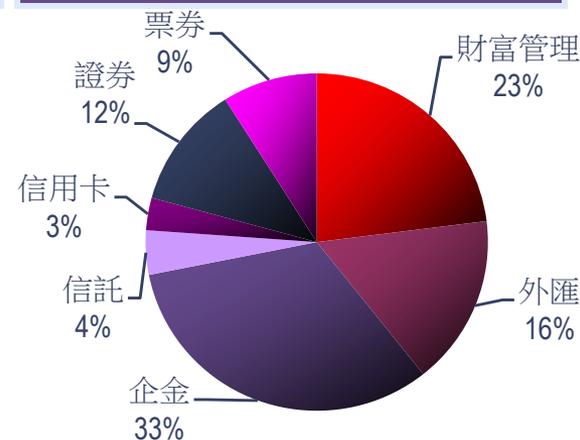
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益上揚6% YoY，主係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7%YoY，主係聯貸案手續費增加所致。
- ❖ 銀行子公司信託手續費收益成長34% YoY，主係法人信託業務需求增加所致。
- ❖ 票券子公司手續費收益成長7% YoY，主係票券承銷業務增加所致。

兆豐金控1-4Q/15淨手續費收益分佈



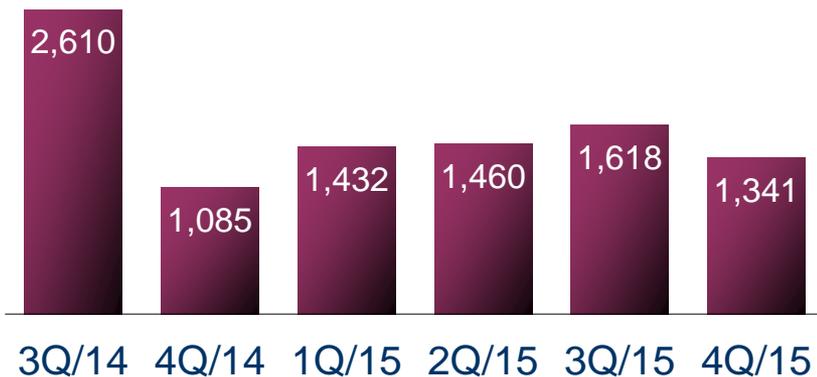
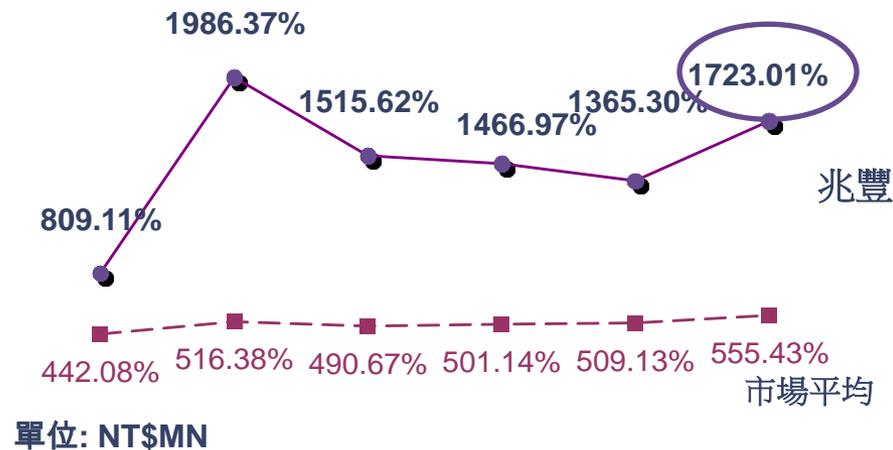
* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

資產品質維持良好; 備抵呆帳餘額增加

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

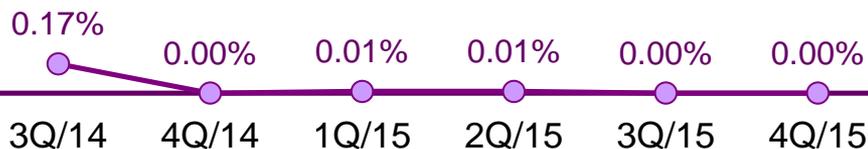


* 逾期放款達90天以上之標準

資產品質沒有惡化的跡象

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *

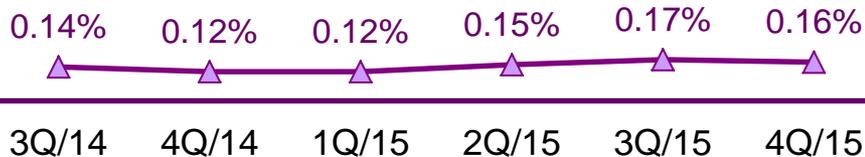
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

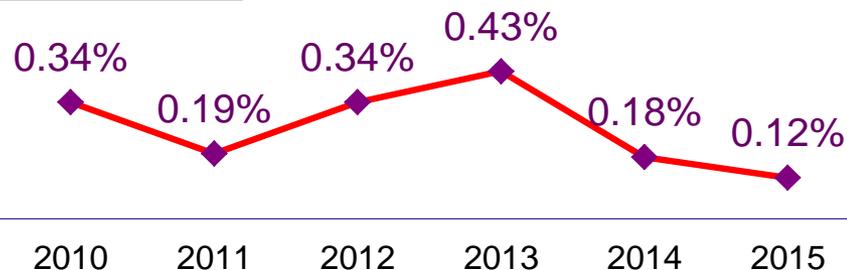


房貸逾放比%



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



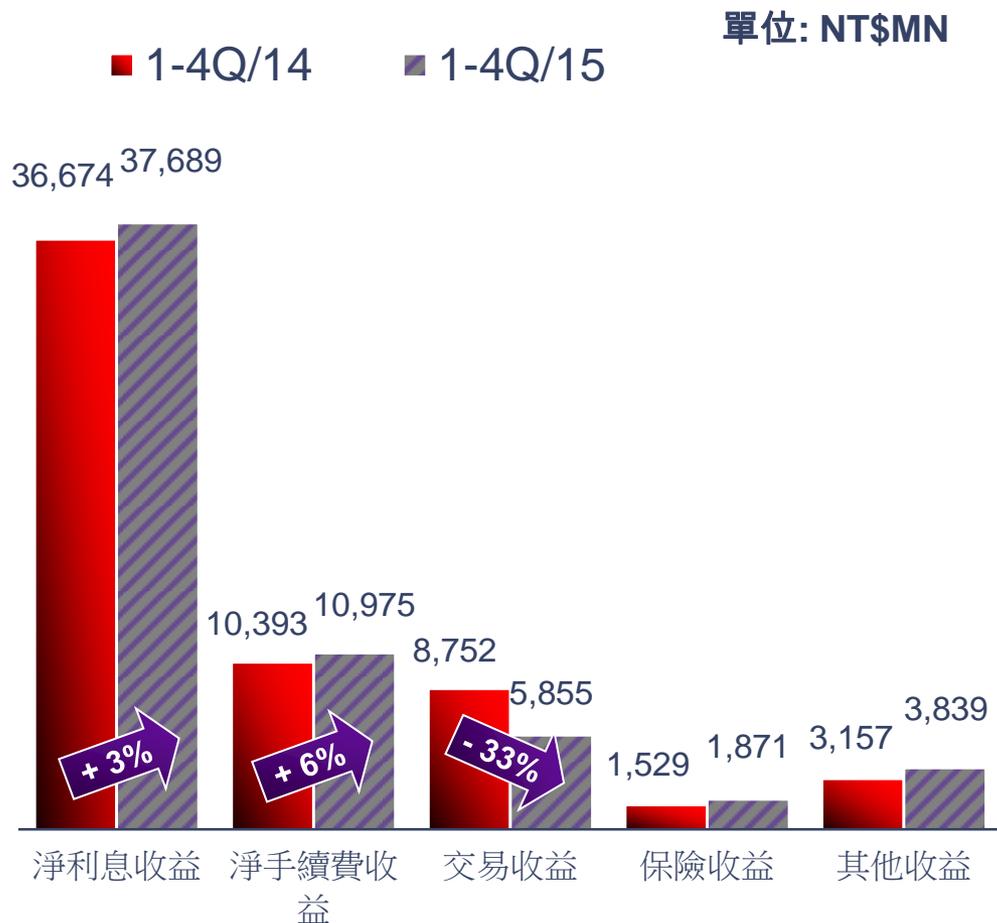
財務數據



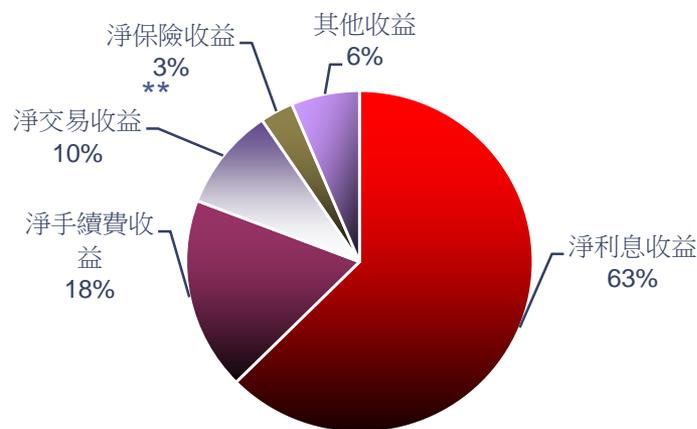
附件資料

核心營收成長動能持穩

兆豐集團合併淨收益 *



1-4Q/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，主係放款成長及利差改善所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長6% YoY，主係財富管理、聯貸、信託及票券手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益下滑33% YoY，主係台股可轉債及台股短投部位評價損失所致。

* 自結數。

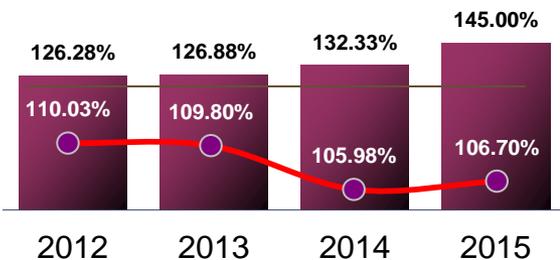
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

普通股一類資本達11.23%；乃主要同業之冠

兆豐金控*

Moody's: A3

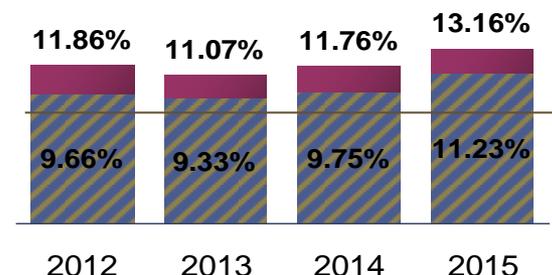
法定要求：100%



兆豐商銀

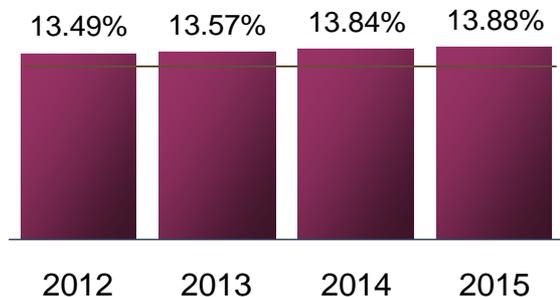
Moody's: A1 / S&P: A / Fitch: A-

法定要求：8.0%



兆豐票券

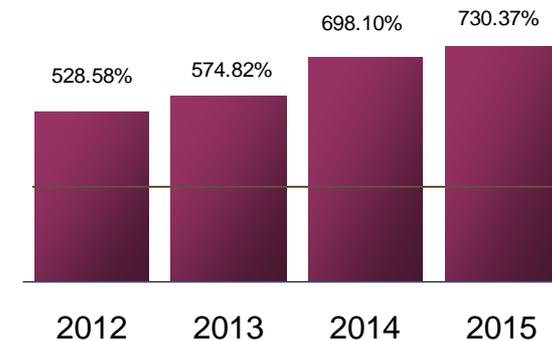
法定要求：8.0%



兆豐產險

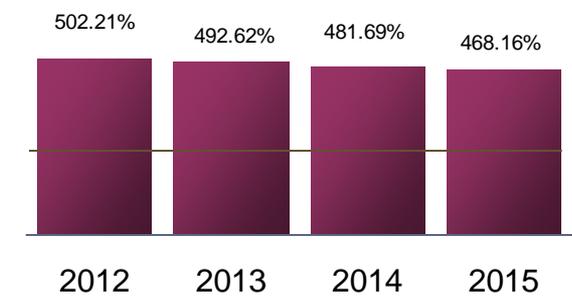
Moody's: A3 / S&P: BBB+

法定要求：200%



兆豐證券

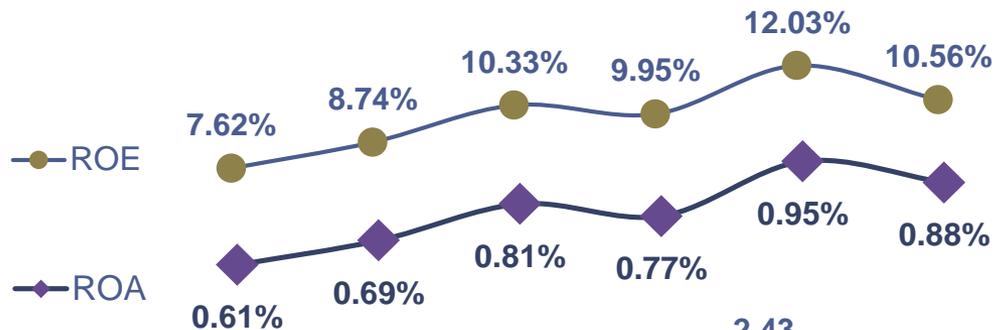
法定要求：150%



* 子公司淨合併數據。
** 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。



* 2015 為自結數，ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1-4Q/15合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-4Q/2015*5	1-4Q/2014	YoY
淨利息收益	37,689	36,674	3%
淨手續費收益	10,975	10,393	6%
保險費淨收益	1,871	1,529	22%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益*1	1,073	3,826	-72%
備供出售資產損益	1,534	1,812	-15%
權益法投資損益	245	152	61%
兌換利益	2,974	3,283	-9%
資產減損	-490	-374	31%
投資性不動產淨損益	519	53	879%
出售不良債權淨損益*2	214	1,298	-84%
賠償收入*3	1,717	-	
其他非利息淨損益	1,908	1,859	3%
總淨收益	60,229	60,505	0%
營業費用*4	-25,534	-23,772	7%
提存前營業利益	34,695	36,733	-6%
呆帳費用	426	-1,588	-127%
提存各項保險準備責任	-12	208	-
稅前淨利	35,109	35,353	-1%
所得稅費用	-5,836	-5,093	15%
少數股權	144	19	-
稅後淨利	29,417	30,279	-3%
EPS (NT\$)	2.35	2.43	-3%

簡明差異分析

1. 公平價值列入損益之金融資產負債損益下滑主係台股可轉債評價損失所致。
2. 出售不良債權損益下滑主係2014年認列TMT不良債權出售利益NT\$0.7bn所致。
3. 賠償收入乃認列高鐵特別股息NT\$1.6bn。
4. 2015年營業費用上揚主係認列華隆捐贈案NT\$0.2bn (認列呆帳回沖的條件)、營業稅增收差異數NT\$0.8bn以及現增員工配股薪資費用及員工獎金費用NT\$0.8bn。
5. 合併自結數

兆豐金控1-4Q/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1-4Q/2015*	1-4Q/2014	YoY
資產：			
現金、存放央行及拆借銀行同業	652,169	634,546	3%
附賣回票券及債券投資	7,079	11,874	-40%
公平價值列入損益之金融資產	182,037	181,367	0%
備供出售金融資產	346,461	280,703	23%
持有到期日金融資產	201,234	163,708	23%
其他金融資產	17,190	20,627	-17%
應收款項	175,747	201,540	-13%
放款	1,773,269	1,733,994	2%
採權益法之股權投資	2,976	2,762	8%
不動產及固定資產	23,203	24,103	-4%
其他資產	17,153	15,414	11%
資產總計	3,398,518	3,270,638	4%
負債			
央行及金融同業存款與融資	473,865	528,530	-10%
存款	2,230,143	2,036,404	10%
應負債券及商業本票	61,824	71,563	-14%
附買回票券及債券負債	192,937	221,810	-13%
其他負債	146,294	151,432	-3%
負債總計	3,105,063	3,009,739	3%
普通股股本	135,998	124,498	9%
資本公積	68,194	55,270	23%
保留盈餘	88,373	77,607	14%
股東權益其他項目	839	3,362	-
少數股權	51	162	-69%
股東權益總計	293,455	260,899	12%
負債及股東權益總計	3,398,518	3,270,638	4%
每股淨值 (NT\$)	21.58	20.96	3%

* 自結數

兆豐銀行1-4Q/15合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-4Q/2015* ₅	1-4Q/2014	YoY
淨利息收益	36,046	35,297	2%
淨手續費收益	8,600	8,254	4%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益	-1,155	1,369	-184%
備供出售資產損益	1,191	1,277	-7%
權益法投資損益	178	144	24%
兌換利益	2,908	3,239	-10%
資產減損	-488	-217	-
賠償收入	1,717	0	-
其他非利息淨損益	1,237	1,803	-31%
總淨收益	50,234	51,166	-2%
營業費用	-20,341	-18,673	9%
提存前營業利益	29,893	32,493	-8%
呆帳費用	548	-2,249	-
稅前淨利	30,441	30,244	1%
所得稅費用	-4,726	-4,271	11%
稅後淨利	25,715	25,973	-1%
EPS (NT\$)	3.27	3.37	-3%

簡明差異分析

1. 公平價值列入損益之金融資產負債損益下滑主係台股可轉債評價損失所致。
2. 賠償收入乃認列高鐵特別股息NT\$1.6bn。
3. 其他非利息淨收益下滑主係2014年認列TMT不良債權出售利益NT\$0.7bn所致。
4. 2015年營業費用上揚主係認列華隆捐贈案NT\$0.2bn (認列呆帳回沖的條件)、營業稅增收差異數NT\$0.8bn以及現增員工配股薪資費用及員工獎金費用NT\$0.6bn。
5. 合併自結數

兆豐銀行1-4Q/15合併資產負債表*

新台幣百萬	1-4Q/2015*	1-4Q/2014	YoY
資產：			
現金、存放央行及拆借銀行同業	616,729	630,394	-2%
附賣回票券及債券投資	9,236	5,850	58%
公平價值列入損益之金融資產	47,028	43,697	8%
備供出售金融資產	231,507	187,345	24%
持有到期日金融資產	199,529	161,795	23%
其他金融資產	9,985	13,651	-27%
應收款項	142,521	171,054	-17%
放款	1,773,414	1,733,994	2%
採權益法之股權投資	2,897	2,835	2%
不動產及固定資產	15,147	15,174	0%
其他資產	37,319	9,219	305%
資產總計	3,085,312	2,975,008	4%
負債			
央行及金融同業存款與融資	465,336	515,603	-10%
存款	2,230,646	2,038,662	9%
應負債券及商業本票	36,200	50,200	-28%
附買回票券及債券負債	548	50,190	-99%
其他負債	97,922	101,566	-4%
負債總計	2,830,652	2,756,221	3%
普通股股本	85,362	77,000	11%
資本公積	62,219	46,498	34%
保留盈餘	106,849	92,499	16%
股東權益其他項目	231	2,790	-92%
股東權益總計	254,661	218,787	16%
負債及股東權益總計	3,085,313	2,975,008	4%
每股淨值 (NT\$)	29.83	28.41	5%

* 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20個國家;15個據點在東南亞

佈局全球，深耕亞太，結合兩岸

兆豐商銀之海外據點



新設立

- 崑山支行，中國大陸第4個據點，已於2015年12月開幕。
- 緬甸仰光代表處，已於2016年1月開幕。

等待中：

- 阿布達比代表處升格分行，已核准。
- 緬甸仰光代表處升格分行，等待核准中。
- 海陽分行，越南第2家分行，等待核准中。

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