

投資人/分析師 簡報

1Q / 2016 (V.2)



兆豐金控
Mega Holdings

公司聲明

簡報中所揭露之**2016**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**2016**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

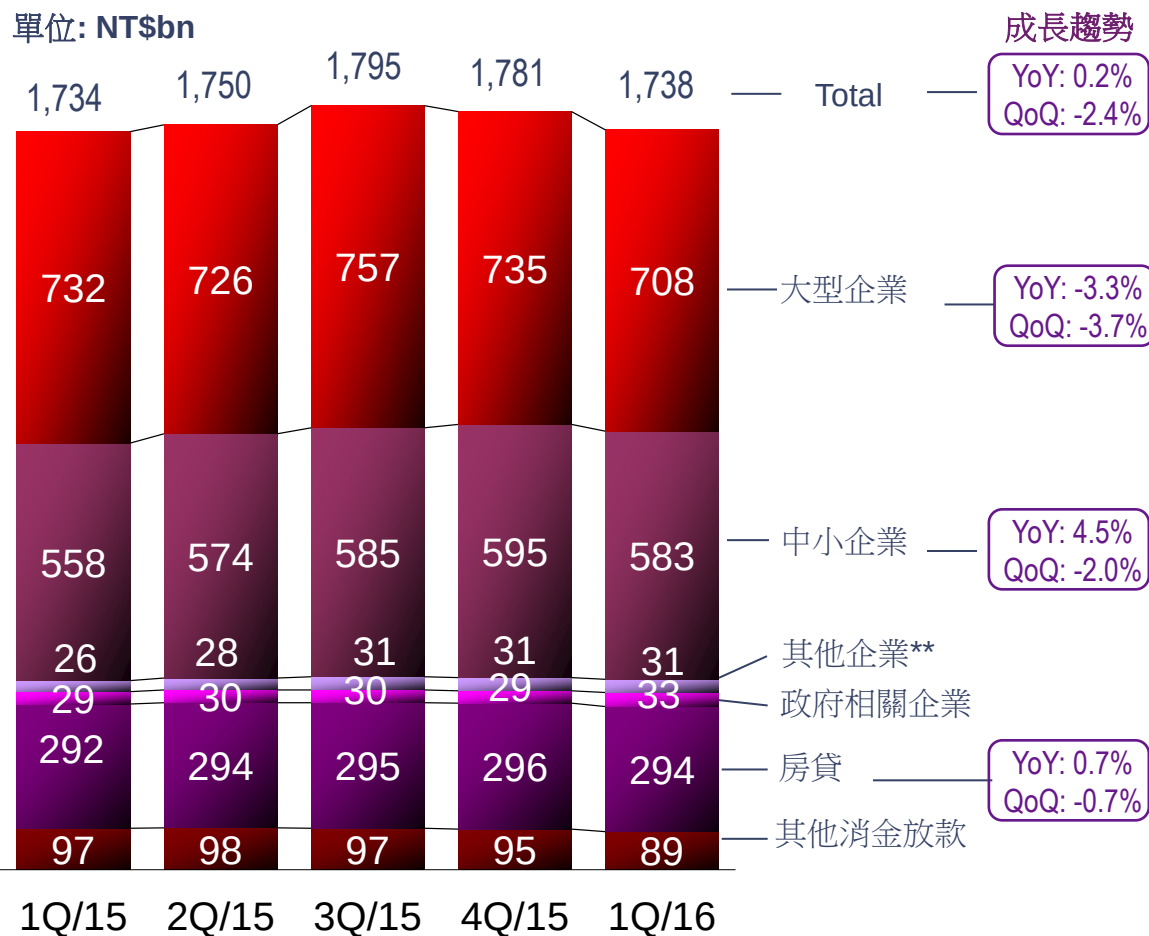


附件資料

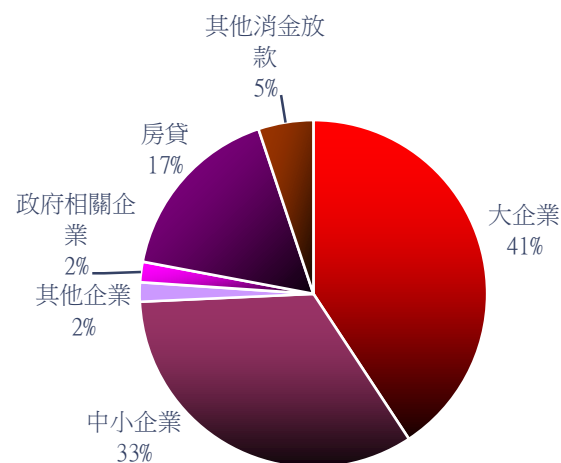
放款需求依然疲弱

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 1Q/16 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。

房地產/政府機構/餐飲旅館業放款餘額上揚；但仍不足以取代其他產業放款餘額下滑趨勢

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

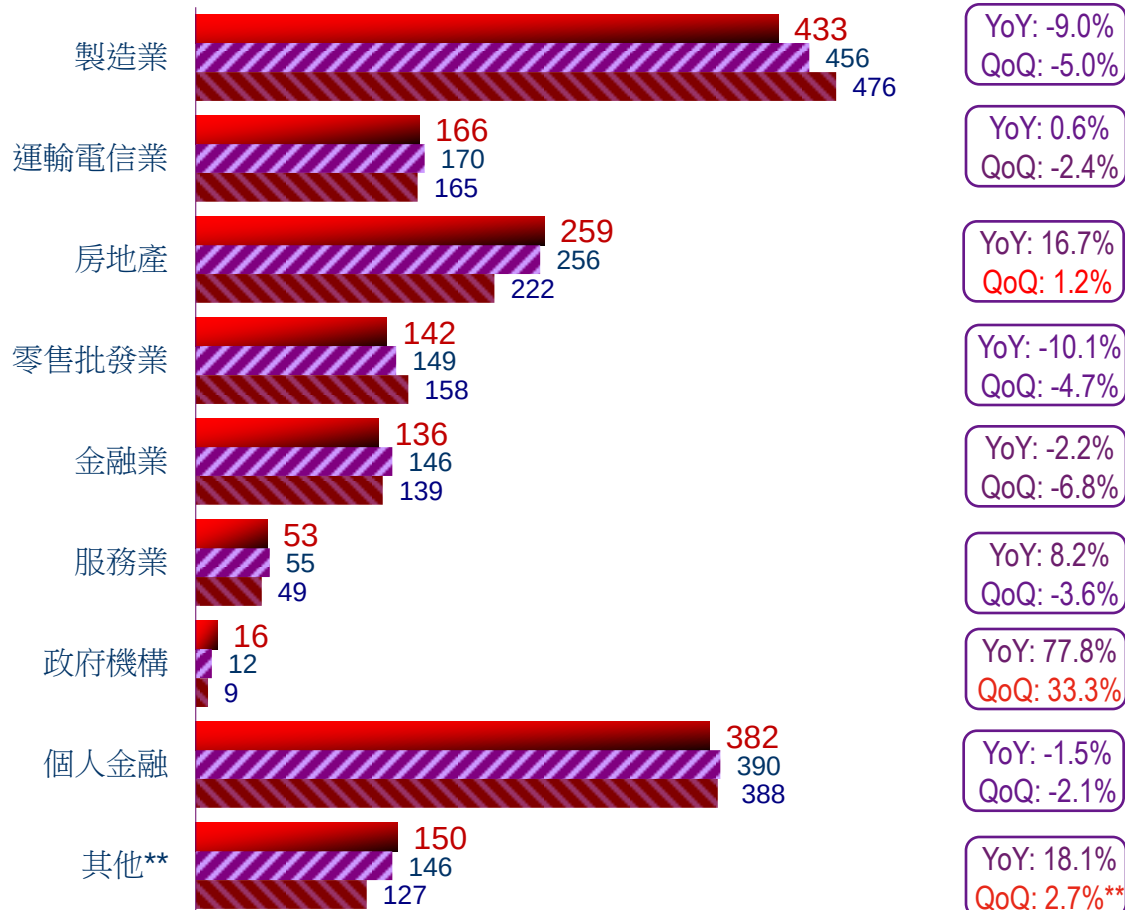
單位: NT\$BN

■ 1Q/16

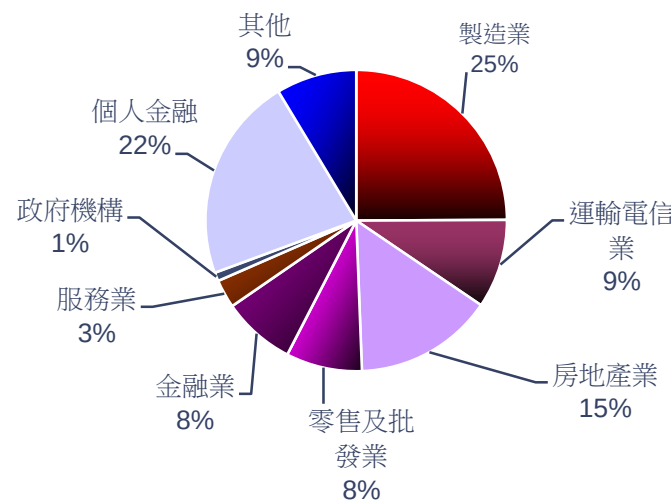
■ 4Q/15

■ 1Q/15

成長趨勢



兆豐商銀 1Q/16 放款分佈 – 依產業別*



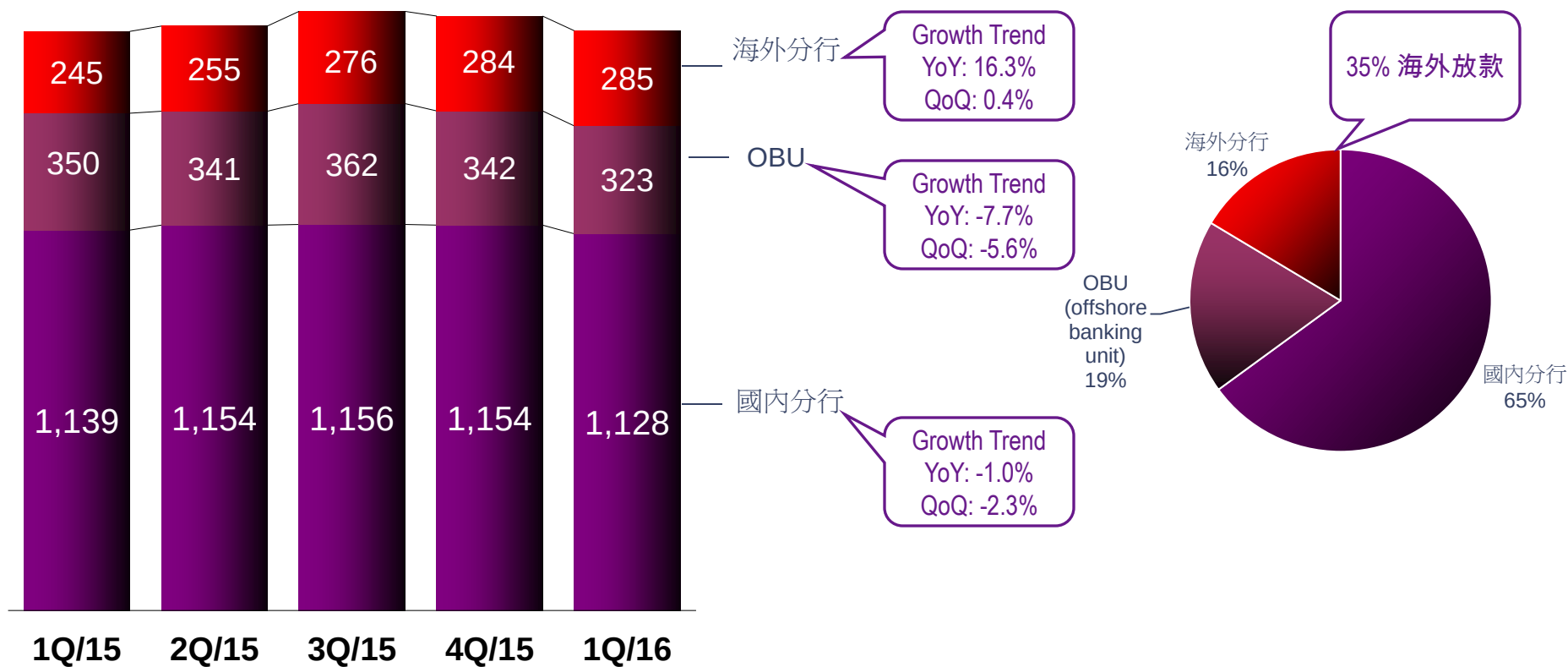
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要成長動能來自餐飲/旅館業

海外分行放款餘額略升；但仍不敵其他放款餘額下滑

兆豐商銀1Q/16放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



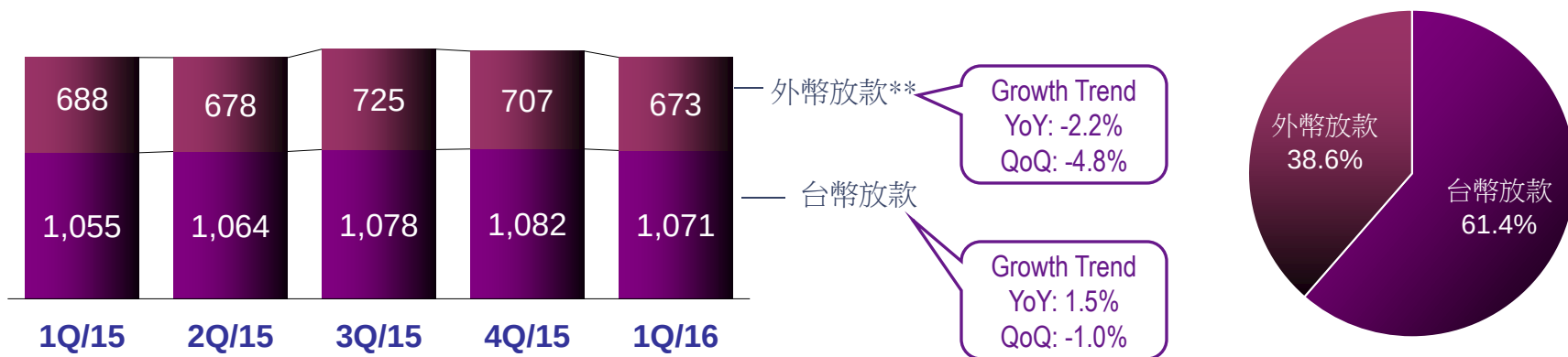
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

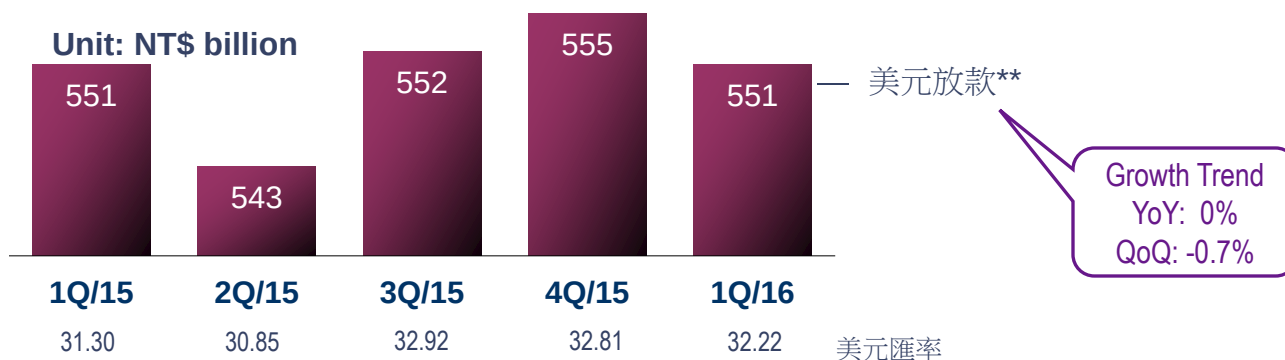
美元放款餘額持平; 其他幣別放款需求疲弱

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



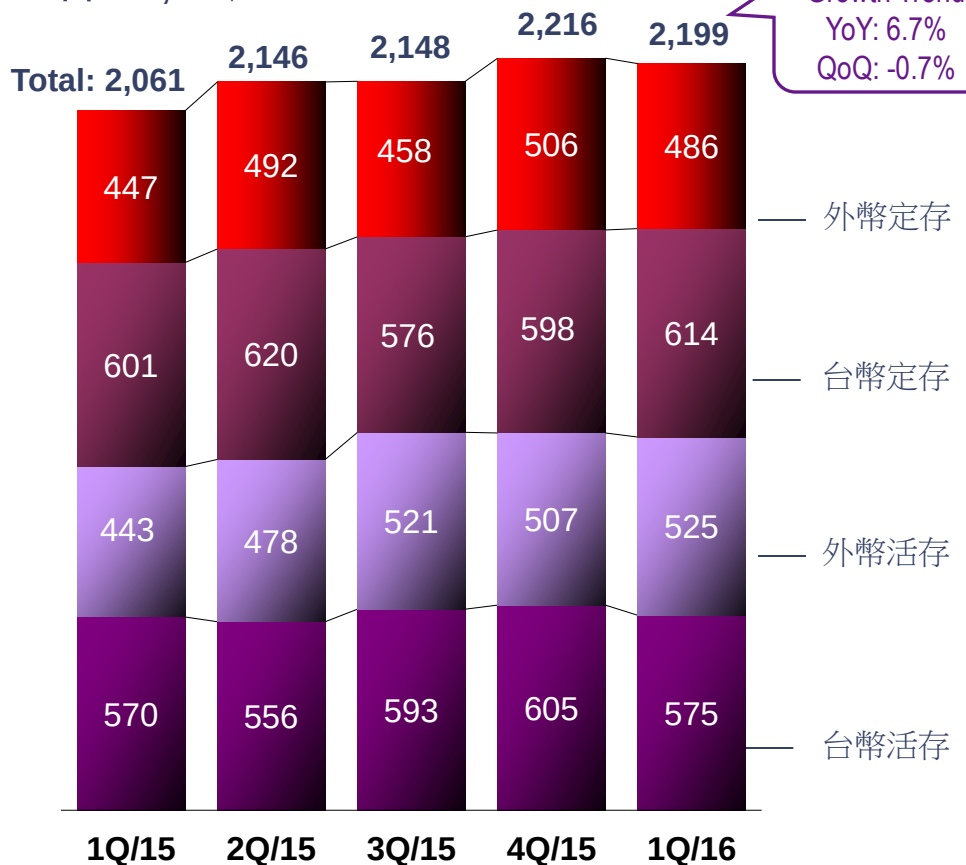
* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款過剩情況初步獲得控制

兆豐商銀存放比及存款餘額 *

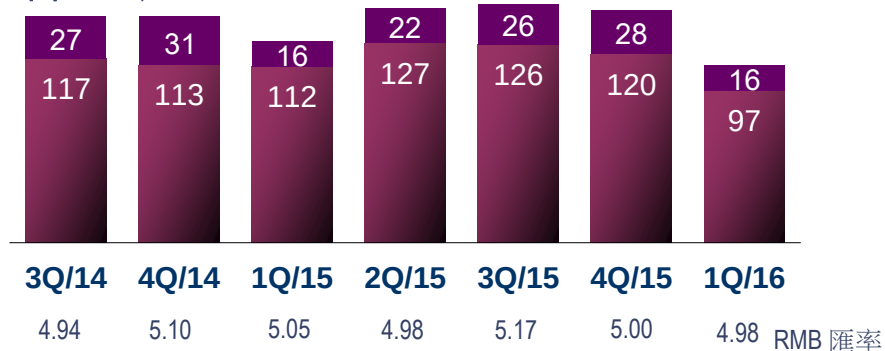
單位: %; NT\$bn



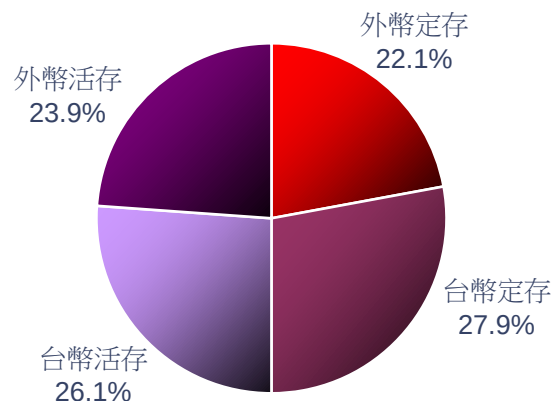
兆豐商銀人民幣存款餘額 **

單位: NT\$bn

■ 同業存款 ■ 個人及企業存款



兆豐商銀1Q/16存款分佈

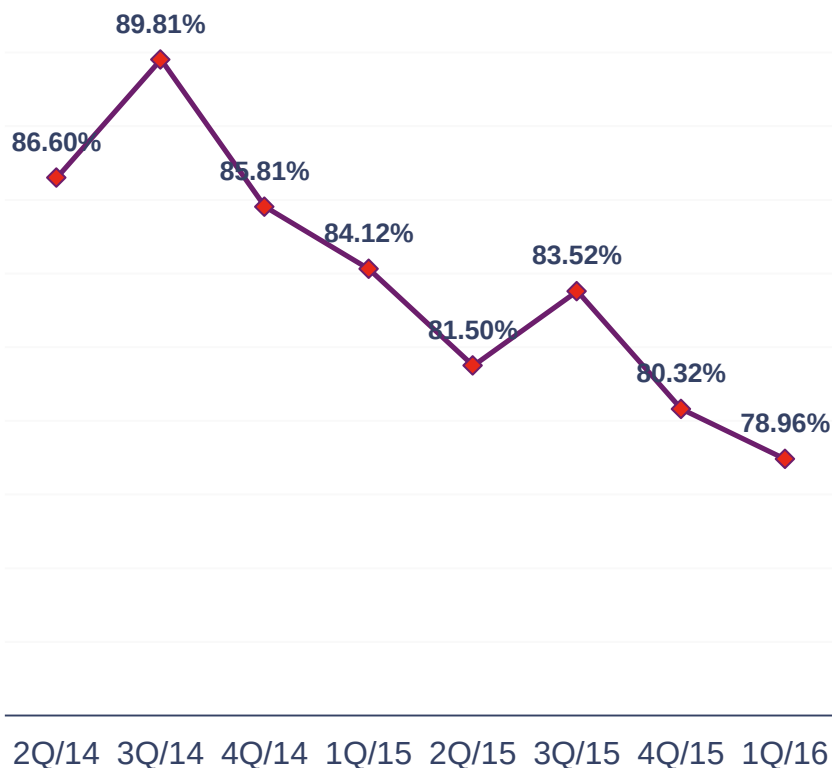


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

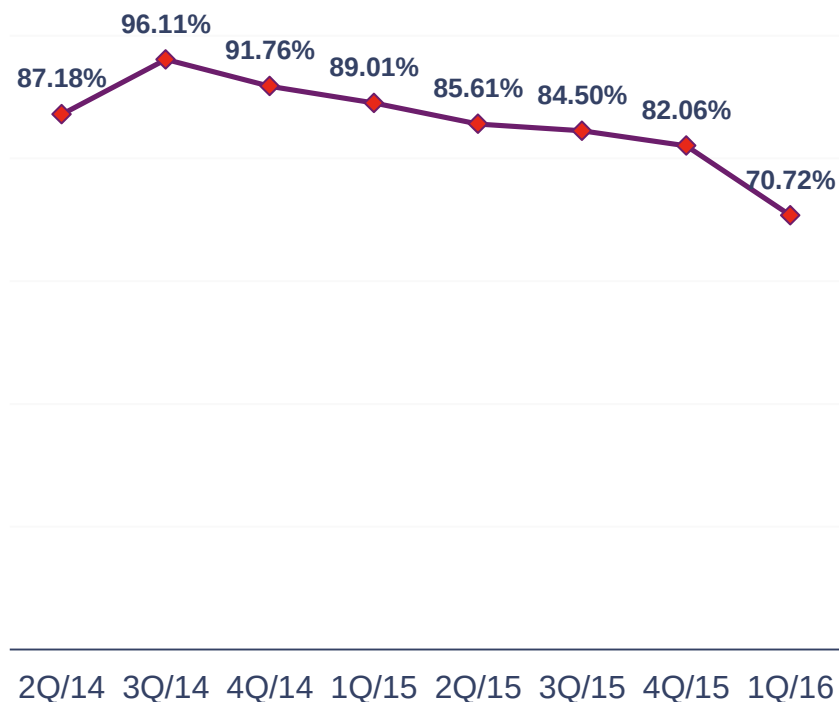
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

放款萎縮導致存放比下行壓力持續

兆豐商銀整體存放比*



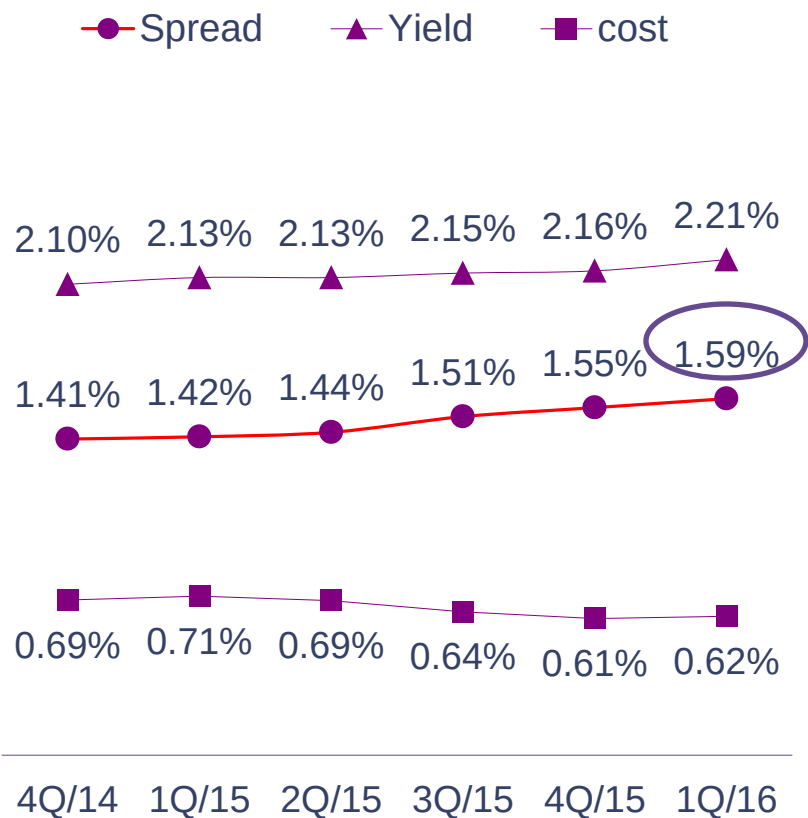
兆豐商銀美元存放比*



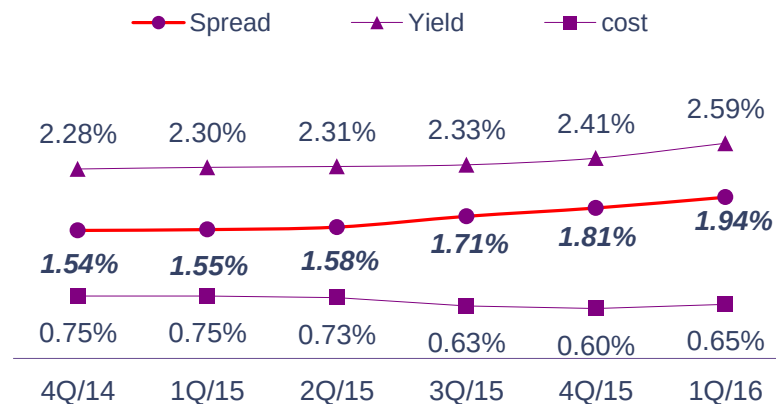
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

海外存放利差再次上揚

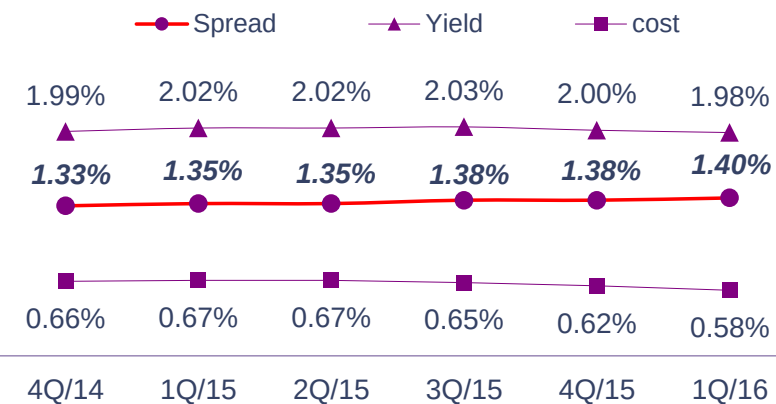
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



兆豐商銀國內放款存放利差

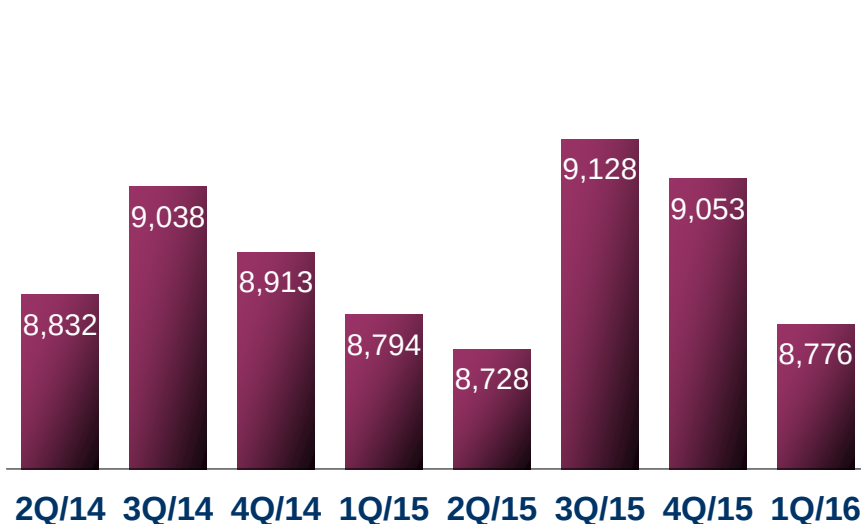


* 含OBU及海外分行; 內部自結數

淨利息收入下滑；孳息資產餘額上揚

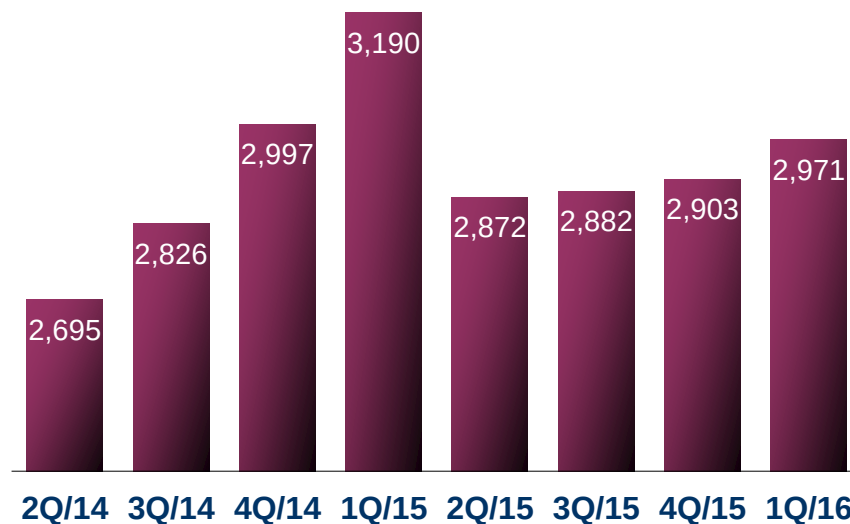
兆豐商銀單季淨利息收入*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產餘額**

Unit: NT\$ billion



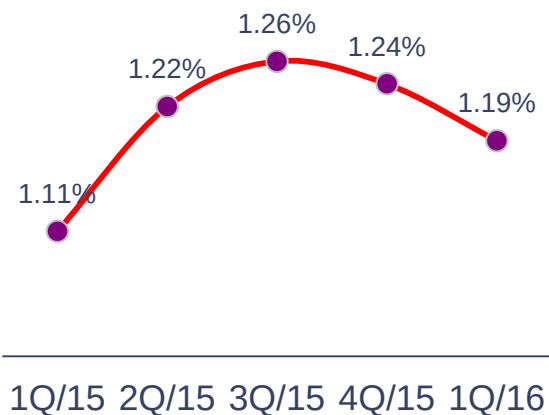
- ❖ 放款存放利差擴大，但放款餘額萎縮及存放比下滑，導致淨利息收入疲軟
- ❖ 孳息資產餘額上揚

* 非合併報表自結數。

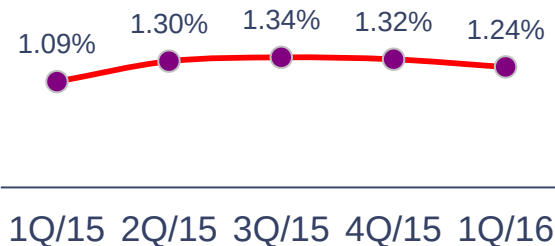
** 單季平均孳息資產餘額

整體淨利差受人民幣業務拖累

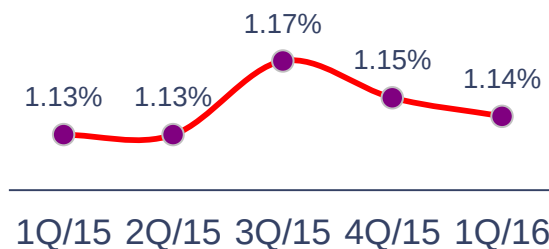
兆豐商銀單季 整體淨利差*



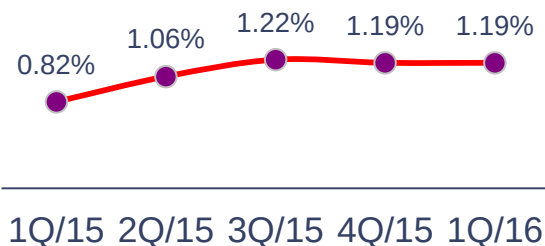
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



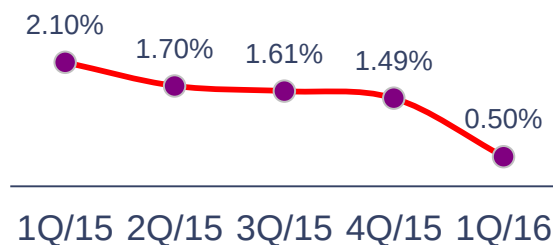
兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀單季 美元淨利差*



兆豐商銀單季 人民幣淨利差*

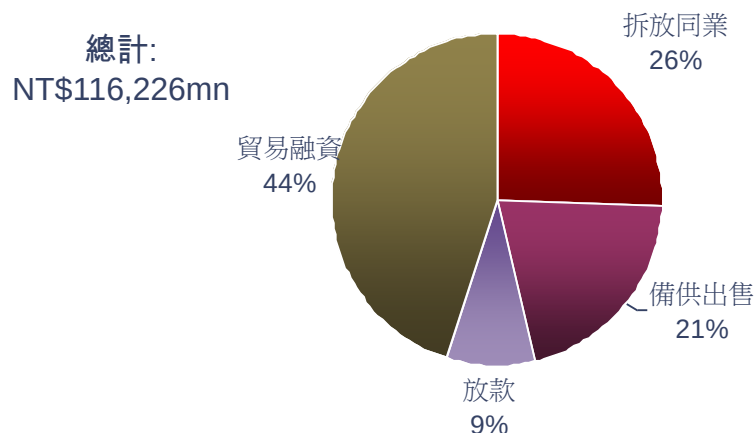


- ❖ 存放利差雖上揚，但放款萎縮、閒置存款過剩及存放比下降，導致美元及台幣淨利差持平。
- ❖ 人民幣業務面臨挑戰，詳如P.13之細項分析；人民幣 NIM驟降，拖累整體淨利差表現。

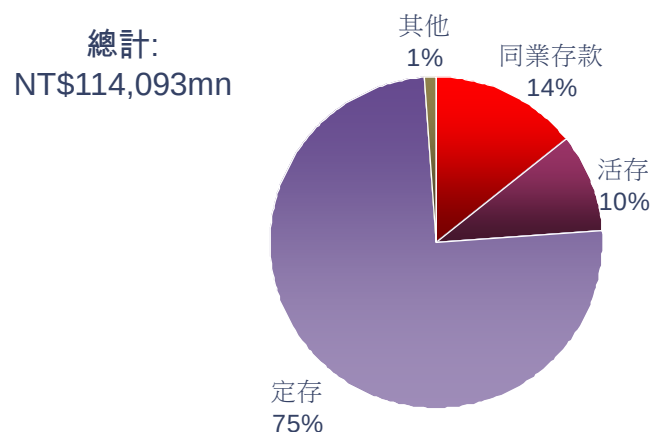
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

人民幣業務規模縮減

兆豐商銀1Q/16 人民幣孳息資產*

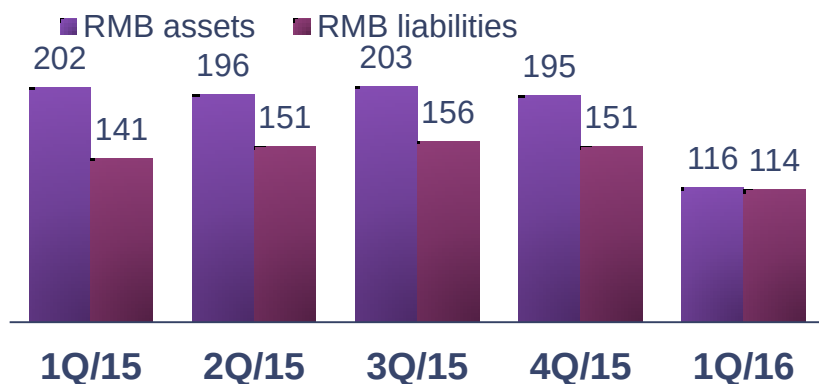


兆豐商銀 1Q/16 人民幣付息負債*



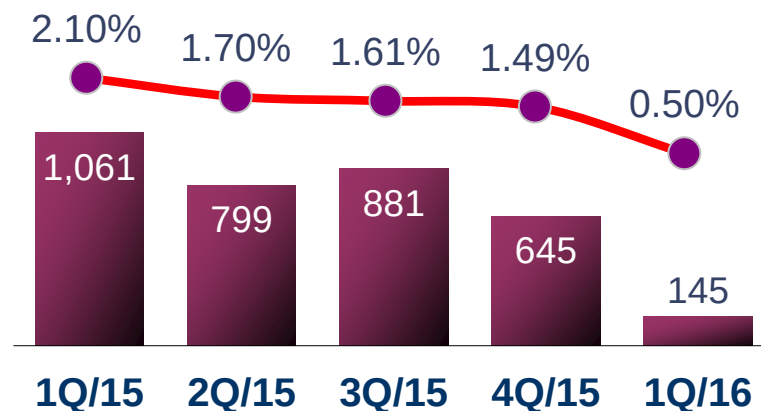
兆豐商銀人民幣資產/負債*

單位: NT\$bn



兆豐商銀人民幣淨利息收益及收益率(NII & NIM)**

Unit: NT\$mn



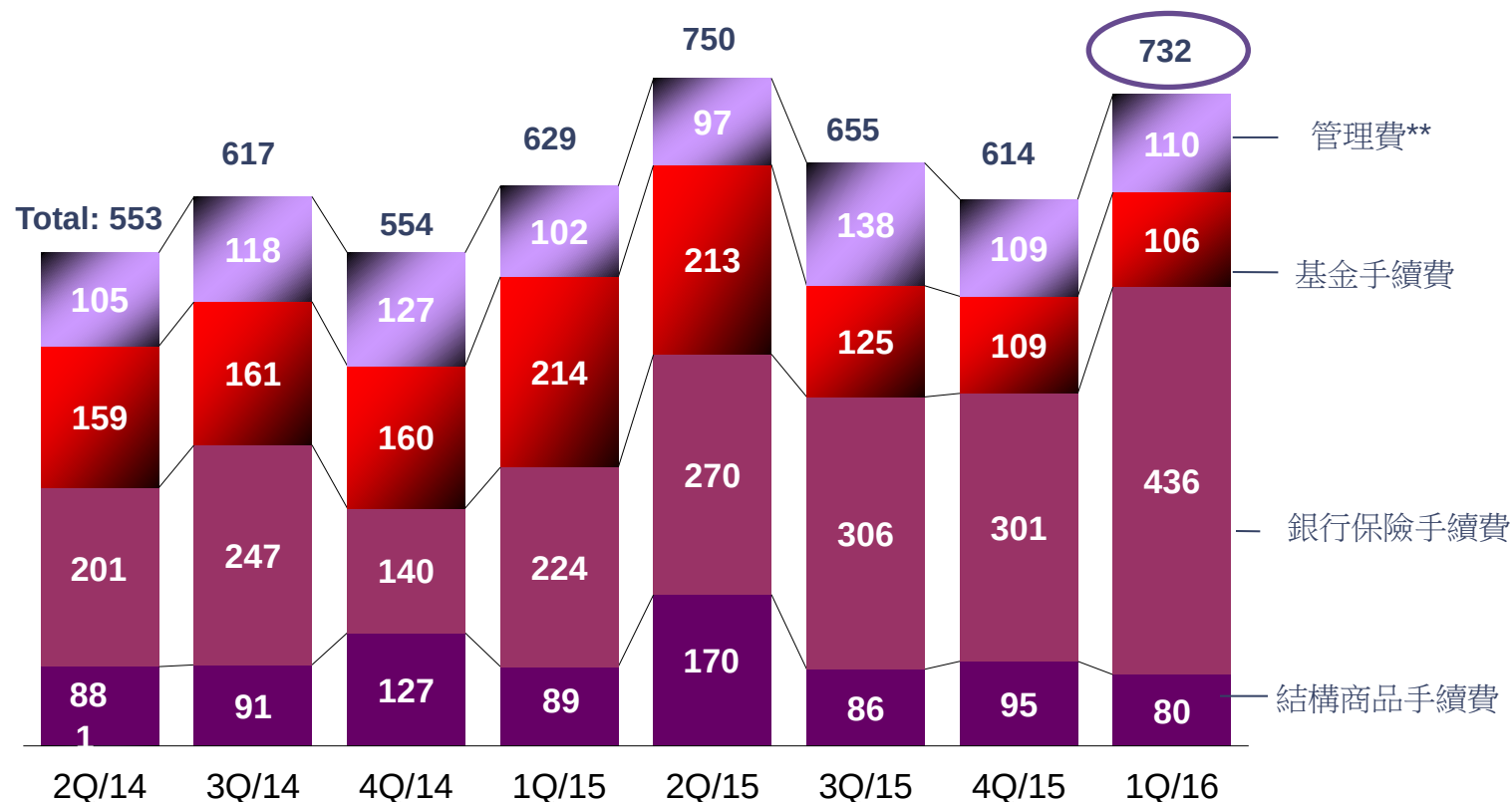
* 當期日平均餘額；自結數

** 自結數

銀行保險手續費收益表現突出

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。

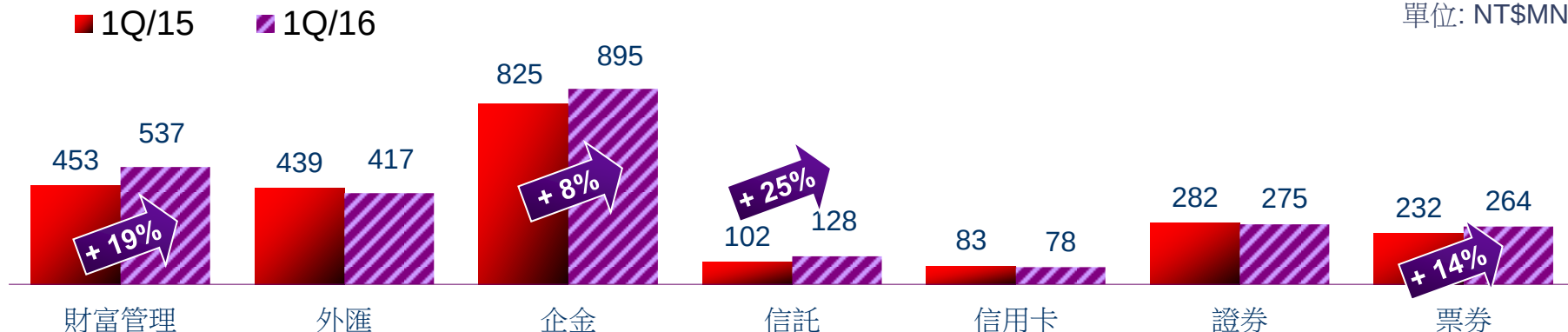
集團手續費成長2.5% YoY，主係財富管理、企金、信託及票券手續費增加所致

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

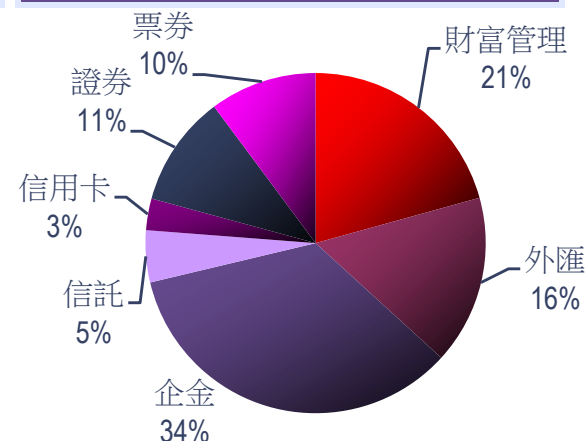
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益上揚19% 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8%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25% 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14% YoY，主係票券承銷業務增加所致。

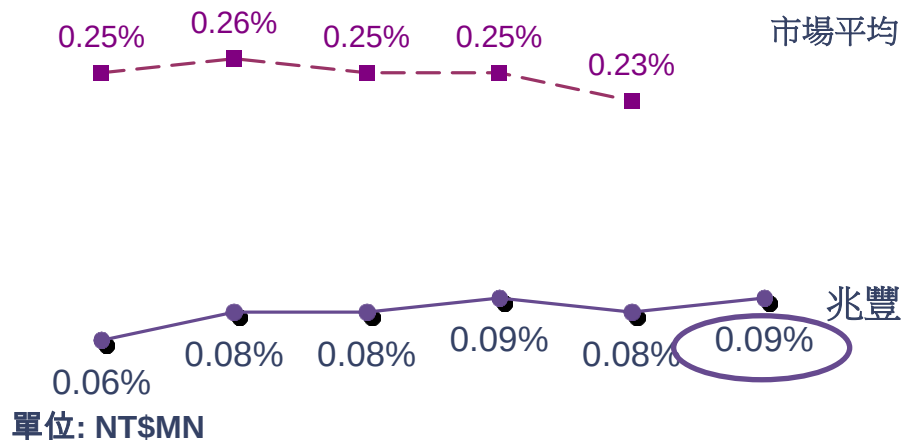
兆豐金控1Q/16淨手續費收益分佈



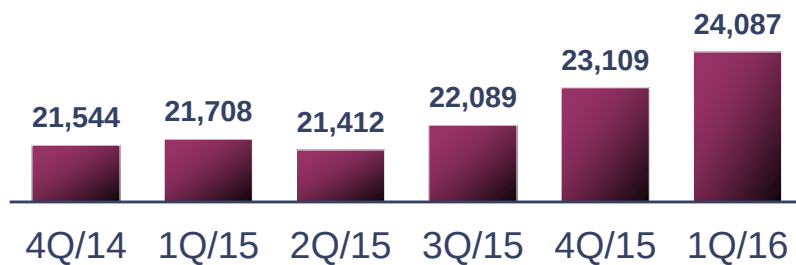
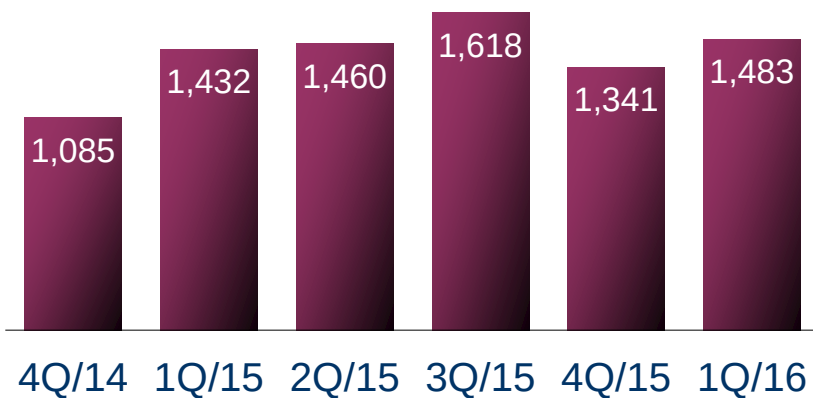
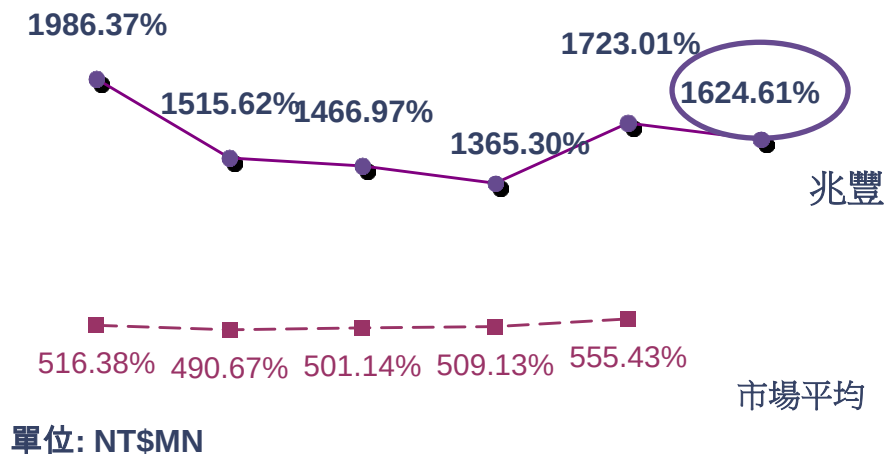
* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

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

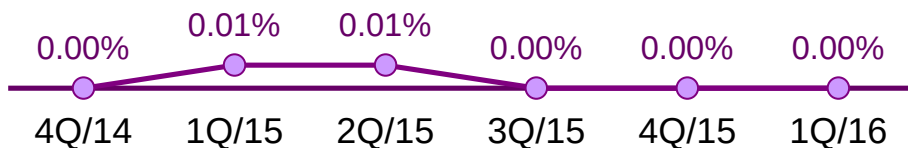


* 逾期放款達90天以上之標準

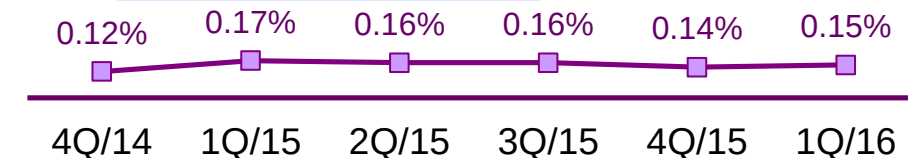
資產品質沒有惡化的跡象

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *

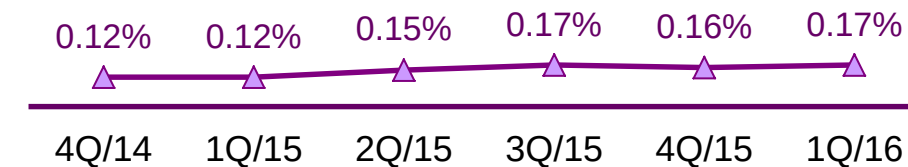
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

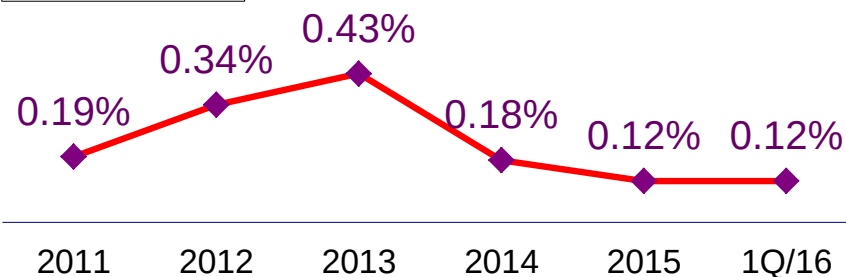


房貸逾放比%



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

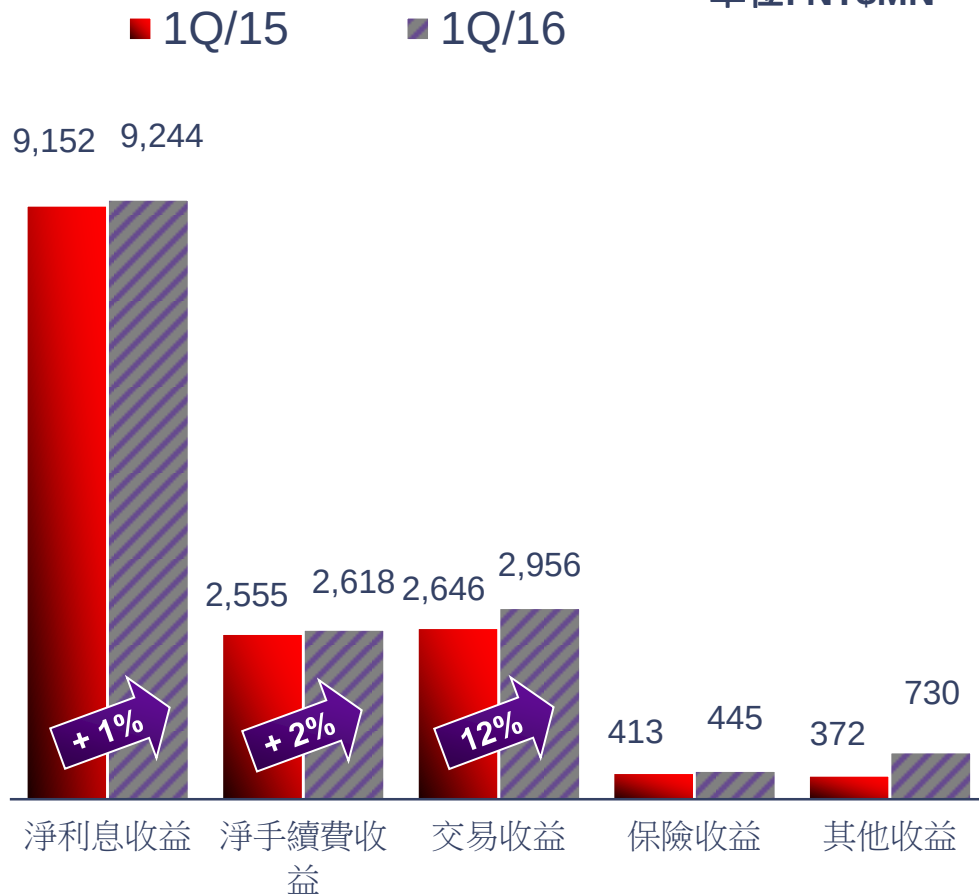


附件資料

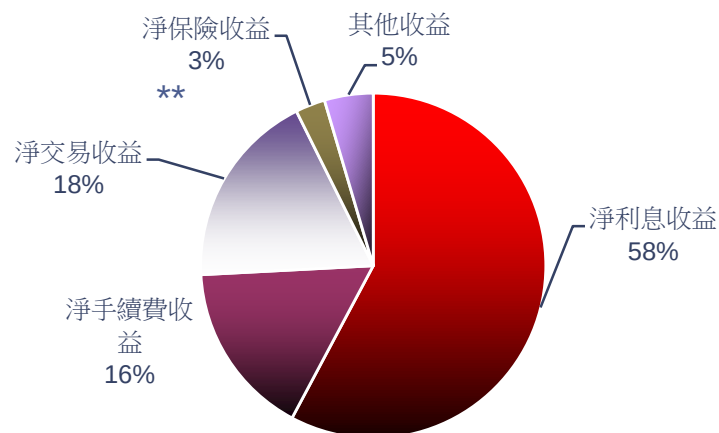
集團淨營收成長6% YoY

兆豐集團合併淨收益 *

單位: NT\$MN



1Q/2016集團合併淨收益分佈



重要摘錄

- ❖ 集團淨利息收益成長1%YoY，主係淨利差改善所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長2% YoY，主係財富管理、聯貸、信託及票券手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益成長12% YoY，主係外匯避險部位利益及台股可轉債部位評價回沖所致。

* 自結數。

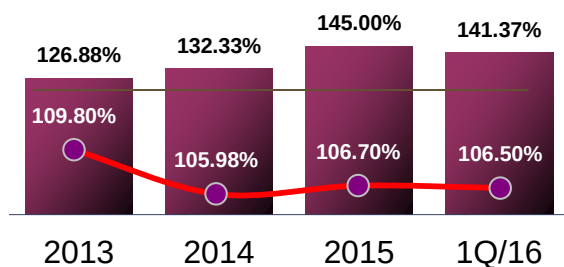
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

普通股一類資本達11.76%; 乃主要同業之冠

兆豐金控*

Moody's: A3

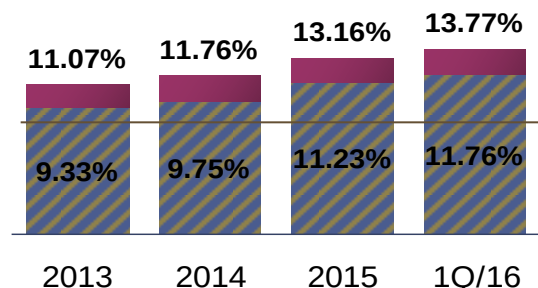
法定要求：100%



兆豐商銀

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

法定要求：8.0%



資本適足率**

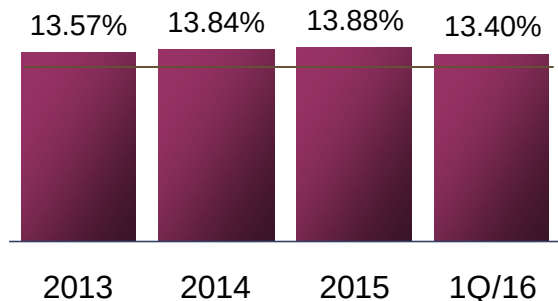
普通股第一類資本適足率**

信評

●—● 雙重槓桿比率

兆豐票券

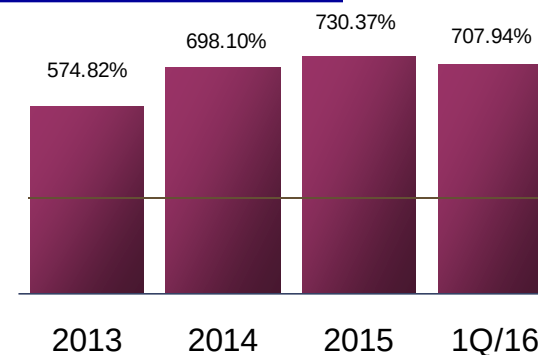
法定要求：8.0%



兆豐產險

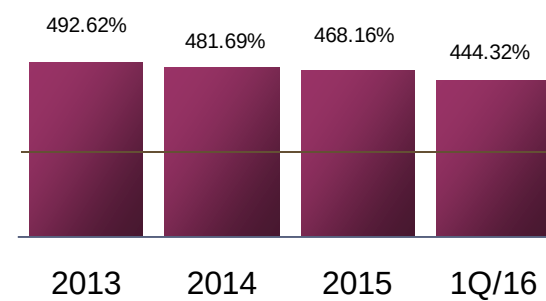
Moody's: A3 / S&P: BBB+

法定要求：200%



兆豐證券

法定要求：150%

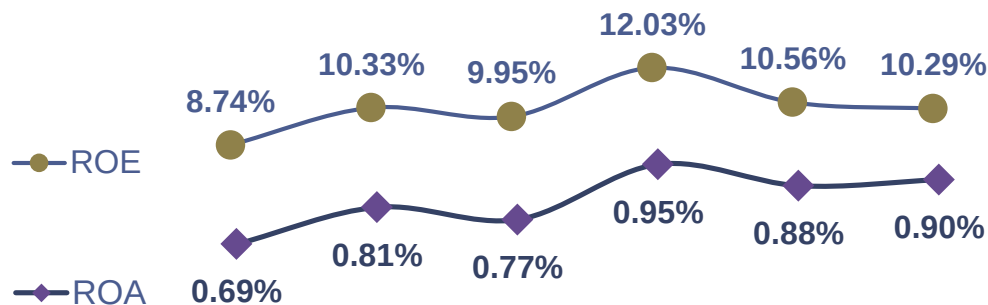


* 子公司淨合併數據。

** 1Q/16為BASEL III自結數

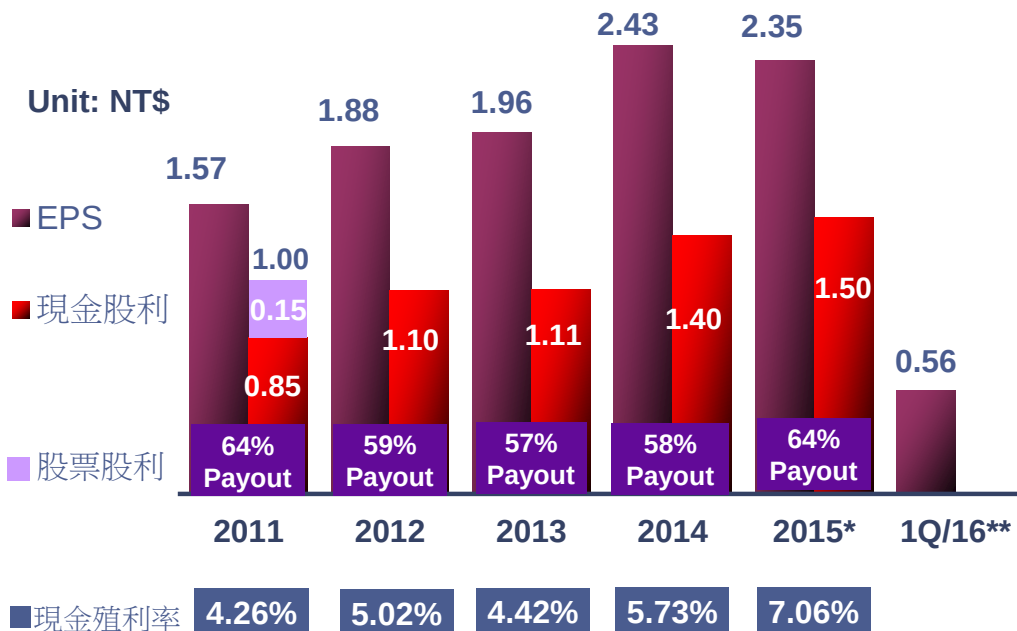
股利政策誘人；現金殖利率達6~7%

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。



現金殖利率 4.26% 5.02% 4.42% 5.73% 7.06%

* 2015股利政策尚待2016年6月股東會通過。

** 1Q/16 為自結數，ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1Q/16合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1Q/2016*4	1Q/2015	YoY
淨利息收益	9,244	9,152	1%
淨手續費收益	2,618	2,555	2%
保險費淨收益	445	413	8%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益*1	1,501	888	69%
備供出售資產損益	728	742	-2%
權益法投資損益	91	54	69%
兌換利益*2	732	458	60%
資產減損	-99	-1	-
投資性不動產淨損益	3	505	-99%
其他非利息淨損益	730	372	96%
總淨收益	15,993	15,138	6%
營業費用	-5,879	-5,878	0%
提存前營業利益	10,114	9,260	9%
呆帳費用*3	-1,195	63	-
提存各項保險準備責任	-97	43	-
稅前淨利	8,822	9,366	-6%
所得稅費用	-1,176	-1,162	1%
少數股權	7	1	-
稅後淨利	7,653	8,205	-7%
EPS (NT\$)	0.56	0.66	-15%

簡明差異分析

1. 公平價值列入損益之金融資產負債損益增加主係外匯避險部位利益及台股可轉債評價回沖利益所致。
2. 兌換利益增加主係匯率波動相關之換匯利益增加所致。
3. 呆帳費用增加主係增加第一類放款提存準備所致。
4. 合併自結數

兆豐金控1Q/16合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q/2016*	1Q/2015	YoY
資產：			
現金、存放央行及拆借銀行同業	687,944	770,119	-11%
附賣回票券及債券投資	13,065	6,915	89%
公平價值列入損益之金融資產	185,326	174,363	6%
備供出售金融資產	369,227	297,085	24%
持有到期日金融資產	231,570	165,159	40%
其他金融資產	16,557	20,167	-18%
應收款項	129,809	209,407	-38%
放款	1,728,634	1,731,452	0%
採權益法之股權投資	3,190	2,814	13%
不動產及固定資產	23,369	23,375	0%
其他資產	19,550	19,525	0%
資產總計	3,408,241	3,420,381	0%
負債			
央行及金融同業存款與融資	467,785	671,719	-30%
存款	2,212,826	2,075,754	7%
應負債券及商業本票	58,586	72,059	-19%
附買回票券及債券負債	201,979	184,110	10%
其他負債	165,333	149,015	11%
負債總計	3,106,509	3,152,657	-1%
普通股股本	135,998	124,498	9%
資本公積	68,194	55,269	23%
保留盈餘	96,026	85,813	12%
股東權益其他項目	1,461	1,982	-
少數股權	53	163	-67%
股東權益總計	301,732	267,725	13%
負債及股東權益總計	3,408,241	3,420,382	0%
每股淨值 (NT\$)	22.19	21.50	3%

* 自結數

兆豐銀行1Q/16合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1Q/2016* ⁴	1Q/2015	YoY
淨利息收益	8,776	8,794	0%
淨手續費收益	2,034	2,049	-1%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益* ¹	1,102	154	616%
備供出售資產損益	568	360	58%
權益法投資損益	91	54	69%
兌換利益* ²	737	483	53%
資產減損	-98	2	-
其他非利息淨損益	286	161	78%
總淨收益	13,496	12,057	12%
營業費用	-4,784	-4,649	3%
提存前營業利益	8,712	7,408	18%
呆帳費用* ³	-1,196	354	-
稅前淨利	7,516	7,762	-3%
所得稅費用	-990	-1,110	-11%
稅後淨利	6,526	6,652	-2%
EPS (NT\$)	0.76	0.86	-12%

簡明差異分析

1. 公平價值列入損益之金融資產負債損益增加主係外匯避險部位利益及台股可轉債評價回沖利益所致。
2. 兌換利益增加主係匯率波動相關之換匯利益增加所致。
3. 呆帳費用增加主係增加第一類放款提存準備所致。
4. 合併自結數

兆豐銀行1Q/16合併資產負債表*

新台幣百萬	1Q/2016*	1Q/2015	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	681,498	762,005	-11%
附賣回票券及債券投資	20,342	6,858	197%
公平價值列入損益之金融資產	50,954	41,116	24%
備供出售金融資產	232,166	198,865	17%
持有到期日金融資產	229,761	163,501	41%
其他金融資產	10,031	13,561	-26%
應收款項	95,465	176,974	-46%
放款	1,728,634	1,731,452	0%
採權益法之股權投資	3,118	2,887	8%
不動產及固定資產	15,100	15,142	0%
其他資產	11,497	13,360	-14%
資產總計	3,078,566	3,125,721	-2%
負債			
央行及金融同業存款與融資	452,188	651,738	-31%
存款	2,214,908	2,078,530	7%
應負債券及商業本票	36,200	50,200	-28%
附買回票券及債券負債	680	20,879	-97%
其他負債	115,049	100,596	14%
負債總計	2,819,025	2,901,943	-3%
普通股股本	85,362	77,000	11%
資本公積	62,220	46,496	34%
保留盈餘	112,208	98,875	13%
股東權益其他項目	(249)	1,407	-118%
股東權益總計	259,541	223,778	16%
負債及股東權益總計	3,078,566	3,125,721	-2%
每股淨值 (NT\$)	30.40	29.06	5%

* 自結數

目錄



營業概況



財務數據

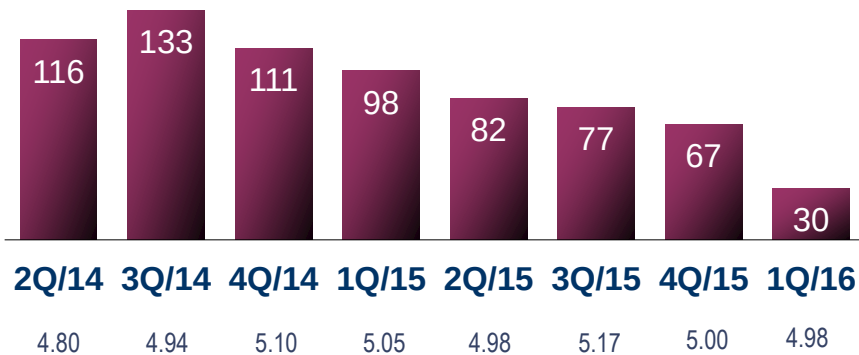


附件資料

拆放銀行同業資產餘額趨勢

兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額*

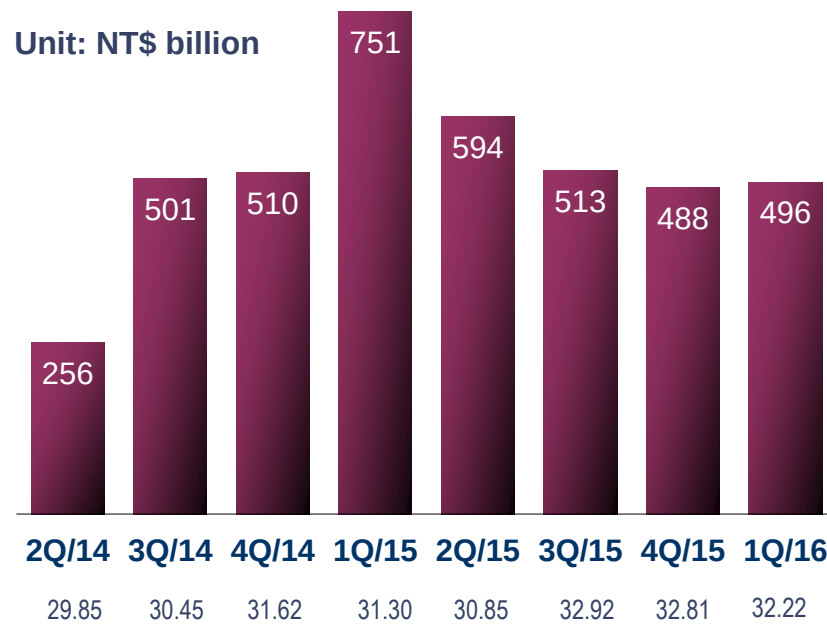
Unit: NT\$ billion



RMB 匯率

兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



USD 匯率

❖ 低收益美元拆放銀行同業資產餘額穩定，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

39個海外據點、遍佈20個國家;15個據點在東南亞

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。