

2021 年第 2 季法人說明會 投資人提問重點彙整

一. 請問貴行上半年稅前盈餘與去年同期相比仍為衰退的原因?下半年展望及 NIM 值跟 Spread 走勢如何?

答：有關本行 2021 年上半年之營運表現，於本行努力深耕中小企業授信及開拓優質房貸客群等優化資產配置之下，整體效益已逐步顯現，加上外幣存款利率下降，使 Spread 能持穩回升，NIM 值亦有上揚，利息淨收益相較去年同期增加；另因美金對臺幣利差縮小，增加本行匯率財務操作難度，致投資收益較去年同期減少約 7.29 億元；惟因本行資產品質回升及逾放比下降，本行 2021 年上半年合併稅前盈餘與去年同期差距縮小，並於 7 月達去年同期水準。展望下半年，疫情變化將是國內外總體經濟之不確定因素，未來將隨時視市場狀況，持續對資產作最有效益配置。

二. 請問貴行上半年資本適足水準及下半年展望?

答：因本行自今年 6 月開始適用 LTV 法，加上股東會延至 7 月召開，本行第 2 季資本適足率相較往年明顯為高，BIS Ratio 達 16.46%，CET1 及 Tier 1 Ratio 則分別為 11.03%及 12.97%。於第 3 季發放現金股利及放款、投資等業務成長可期的情況下，下半年資本適足率雖可能些微下滑，但應可維持於相對高之水準。

三. 請說明貴行上半年放款現況與下半年展望?

答：截至 2021 年 6 月底本行總放款平均餘額較去年同期成長約 3.4%，其中，中小企業放款較去年同期增加約 7.1%，個人放款較去年同期增加約 15.2%，政府公營企業減少 19%。為鞏固本行利差收益，且響應政府扶植中小及微型企業政策，本行積極調整企金授信客群結構，致力開拓中小企業客群，提供客戶全面性金融服務，提高滲透度，同時著重於風險控管與移送信用保證，本行連續 2 年獲頒信保金質獎，搭配財團法人中小企業信用保證基金(下稱信保基金)致力強化中小企業放款業務。此外，亦積極衝刺聯貸業務，除掌握將屆期之既有主辦案件外，選擇發展前景佳之產業(如半導體業、電子通路業、鋼鐵業等及往來優質企業)及具潛力、競爭力之廠商，積極爭取主辦商機。

於政策性業務方面，將持續貫徹理念，協助創業青年及小微企業取得營運資金，並協助國內綠能或重大建設開發相關產業取得國家融資保證機制，扶植其發展。個金業務持續以無自用住宅貸款及深耕既有客戶為主軸，下半年企、個金業務樂觀可期。

四. 請說明上半年存款現況(以臺幣或美元為主)?及下半年推廣策略為何?

答：本行 2021 年 1~6 月總存款平均餘額較去年同期成長約 10.09%，總存款以臺幣為主。

展望下半年存款業務，本行將持續吸收活期性存款及推展代收代付業務，提升活存比，以降低資金成本並擴大存款規模；接續推展具「明確還款來源且能創造存款流量」之銷貨端貿易融資，以掌握商機及客戶金流，擴大本行資金存量；同時優化本行存款商品及提升存款帳戶之管理功能，以維繫客戶關係並吸引年輕族群客源；觀察市場利率情形，適時舉辦外幣存款優惠活動，以充裕本行外匯資金量能。

五. 貴行第 2 季資產品質已逐漸改善，請問貴行逾放比下降主因為何?下半年的展望及全年信用成本預估?

答：本行 2021 年第 2 季逾期放款金額相較去年底減少 6.21 億元，逾放比率減少 0.05%，主因為海外分行逾放金額減少，且國內經濟環境受疫情衝擊較小，催收清理績效穩定，國內分行逾放比率維持下降趨勢，目前無存有潛在大型企業壞帳情形，因本行資產品質逐漸改善中，預期信用成本將隨之下降。未來將持續運用多元化方式全力清理逾期放款，以挹注盈餘，提升本行競爭力。

六. 請說明貴行呆帳回收情形及下半年債款催收規劃?

答：本行累計自 2020 年全年度至 2021 年第 2 季止之呆帳收回績效穩定，針對海外分行逾期放款案件，仍將積極關注所在國政經情勢、逾放案件擔保品價值及出售債權可行性，以提升催收工作效率。未來本行將持續強化授信品質及積極清理逾期放款，期待能於合理範圍內控制逾期放款比率。

七. 請說明貴行紓困貸款承作情形以及目前是否發生違約還款？

答：本行承作之企業紓困案件皆受信保基金保證，保證成數為 8 至 10 成；勞工紓困貸款部分，皆送 10 成保證。截至 2021 年第 2 季，有少部分顧客違約，其中以政策性紓困案件為主，且以小額居多。

八. 請說明貴行海外獲利及占比，並說明下半年展望及布局？

答：今年上半年本行海外分行(含 OBU)之提存前稅前盈餘占全行比重約為 35.1%，較去年同期(37.41%)略減。

本行在海外業務推展上，著重資產品質與獲利性均衡發展，透過建立後疫情時代潛力成長產業之部位，逐步調整資產結構、分散風險，維持穩健的獲利能力為主要方向。美國及澳洲地區於疫情緩和後，經濟回溫、聯貸市場復甦，亞洲市場近月來亦漸活絡，商機湧現，今年第 2 季海外分行之授信申請案件大量增加，件數及金額皆較第 1 季成長，歐美地區及亞洲地區之放款量已分別於今年 5 月及 6 月回升，預期第 3 季放款業務量將進一步增長，有效提升海外獲利動能。

下半年看重美國市場將穩健成長(尤以民生、科技、基礎建設相關產業發展)，本行將伺機增加部位，穩定獲利來源。

九. 請問貴行下半年營運展望？

答：自今年 5 月中旬以來，全國防疫進入三級警戒，重創零售、餐飲及旅遊等民生經濟活動，使民間消費成長趨緩，所幸近期國內疫情逐漸獲得控制，有助於政府鬆綁管控措施，預估下半年國內將日漸擺脫疫情影響，經濟可望回歸成長軌道，本行各項業務將以達成原定成長目標為主。

下半年本行將著眼下列六大面向，衝刺業務目標並兼顧永續發展：

1. 擴增核心業務基盤，拓展中小企業客群，提升獲利。
2. 深度耕耘海外利基市場，聚焦潛力產業布局，提高海外多元獲利貢獻。
3. 發展多元理財商品，強化財富管理成長動能。
4. 強化數位金融服務，優化各項線上流程，提升本行競爭力。
5. 持續強化法遵制度及功能，維護誠信經營核心價值。
6. 實踐永續治理，推動各項 ESG(環境、社會及治理)事務。

儘管現下全球遭受新冠 Delta 變種病毒所苦，疫情有再度升溫趨勢，惟隨主要經濟體大規模施打疫苗及歐美國家逐漸鬆綁嚴格管控措施，經濟活動可望重回正軌，本行將以審慎、穩健的態度，動態調整未來各項策略，於疫情影響下積極挑戰年度目標。

十. 請問貴行對下半年房市的看法?另外，疫情是否影響貴行第 2 季房貸金額?

答：國內房市今年上半年表現強勁，主因係國內經濟轉趨熱絡、台股持續走揚、臺商資金回流效應及利率處低檔，而帶動自住買盤進場，加上房地合一稅 2.0 生效前之獲利出場賣盤，累計今年前 6 個月六都建物買賣移轉達 13.4 萬棟，較去年同期增加 24.6%。

展望下半年房市，因今年 5 月開始國內疫情爆發，致看屋人數大幅降低，第 3 季房市交易量預計將下滑，至第 4 季若國內疫情回穩，交易量則有望回升。於房價表現方面，雖市場資金充裕、利率處低檔，惟建材價格居高不下，房價回檔空間有限，預估下半年房市將呈現量能微縮、價格平穩之局面。另長期以觀，中央銀行已於去年 12 月重啟選擇性信用管制，房地合一稅 2.0 亦於今年 7 月起實施，期能抑制房市投機與炒作行為，有助國內房市健全發展。本行第 2 季房貸承作量較第 1 季增加，未來將續以自住需求客群為重心，推展優良房貸。

十一. 請問貴行財富管理業務下半年的展望及因應策略?

答：截至今年 6 月底本行財富管理業務手續費淨收益為 14.4 億元，占整體手續費淨收益約 6 成，較去年同期成長約 4%。

鑒於上半年全球疫苗施打率提高及歐美陸續解封，投資市場朝正面發展，投資意願提升，本行基金銷售表現較佳，惟第 2 季因本土疫情嚴峻並實施三級警戒相關措施，而致理專外訪受限，保險銷售動能受拘。整體而言，客戶之投資商品需求尚無大幅改變，然因疫情致消費者交易行為轉變，本行將持續利用數位工具，提供客戶更便利的理財需求服務。

另將掌握後疫情時代經濟發展趨勢，積極強化金融理財服務轉型，針對不同客戶屬性及目標客群需求，持續以「退休基金累積」、「保障防護強化」、「財富傳承準備」為主軸，並開發本行專屬或具優先銷售權之創新保險商品；同時聚焦高資產客戶，

強化客群滲透率，並透過高資產團隊之專業，提供從個人擴及家族並延伸至公司經營之全方位客製化財富管理服務。

十二. 請問貴行上半年債券配置情形及台股操作績效?下半年如何看待台股及如何操作?下半年債券策略說明?

答：本行的債券配置以新臺幣、美元、人民幣與澳幣之債券為主，其中臺幣債券以公司債與政府公債為主，平均債券存續期(duration)約為 4.4 年，而外幣債券以政府公債、投資級金融債、公司債及不動產抵押貸款證券作為投資標的，平均債券存續期約為 4 年。

臺債利率相對平穩，本行將視存放款變化及臺灣整體資金市場狀況，持續買進部位，並以分批、分區段及平穩性操作為原則。

於外幣債券操作方面，本行於上半年利率反彈積極加碼，殖利率下跌時，部分獲利了結，近月美債殖利率於區間交易，整體部位穩定增加，惟新買入之債券存續期較短。聯邦準備理事會(聯準會，Fed)主席傑洛姆·鮑爾(Jerome Hayden Powell)近期演說論述偏向鴿派立場，加上新冠 Delta 病毒等不確定因素，市場預期尚不會升息，惟於通膨升高之疑慮及美國就業報告持續改善下，金融市場未來仍需面對 Fed 縮減購債、聯準會貨幣正常化，目前美債殖利率曲線走平，10 年美債之殖利率位於 1.20~1.40%區間，若突破區間利率上揚時，本行將視市況尋找合適投資標的加碼，著重增加 OCI carry trade 部位，並拉長債券存續期。

近期於 7、8 月份股息入帳後，台股波動較大，市場資金仍呈現寬鬆，台股基本面良好，雖成交量因當沖交易量降低且受疫情干擾，致短線存有不確定因素，惟中長線衝能相對穩定，整體產業獲利上升，經濟趨勢向上，將視情況策略性逢低進場。

十三. 請問貴行 2020 年股利政策?

答：本行為持續擴充規模與增加獲利能力，採取剩餘股利政策，為維持適足資本並考量同業資本水準，本行股利分派以未來營運發展及核心獲利穩健增長為依據，兼顧股東權益暨考量對整體資本影響，每年保留部分營運盈餘轉增資，以充裕普通股權益資本。

十四. 請問貴行活化資產計畫為何?都更及危老改建情形?

答：本行目前參與都市更新及危老改建等計畫共有 7 件，分別為北門分行、城東分行、天津街房舍、建成大樓、板橋府中路、南港倉庫、延平南路等不動產案件。

已實行動工之第 1 案為北門分行案，此案於 2010 年參與都市更新，耗時約 10 年，終於 2019 年 12 月開工，預計於 2023 年 1 月完工；第 2 案為臺北市天津街房舍改建案，於 2020 年 8 月開工，預計於 2023 年底完工。其餘案件如板橋府中案及城東分行案業經主管機關審議通過，刻正進行後續程序。

危老改建案有建成大樓改建案，已於去年 5 月向臺北市政府申請報核；另，新增南港倉庫案及延平南路案，目前分別進行更新事業計畫規劃與申請劃定更新單元等相關程序。

(會議結束)