

## 2024 年第 2 季法人說明會 投資人提問重點彙整

- 一. 請問貴行上半年的房貸業務情形？第二季新承作房貸金額為多少？對下半年的土建融市場展望？陸續推出的房市信用管制措施對彰銀下半年房貸業務是否有影響？

答：截至今年上半年，本行房屋貸款(含修繕住宅貸款)餘額約為 4,490 億元，占個金整體放款比重約 65%，今年第二季因持續辦理財政部新青安貸款方案，新承做房貸金額約為 430 億元，較第一季新承做房貸 320 億元，增加 110 億元。

本行房貸業務主要是以首購與優質客群為推展對象，同時提供企業薪轉員工或針對擔保品座落地點較佳地區推出優惠利率方案，另配合央行房市信用管制措施及新青安房貸政策，在授信申請時也會加強審慎評估案件來源，防範投資客炒房及利用人頭購屋，並加強不動產貸款風險管控，減少房貸壞帳發生，原則上不會下修今年全年度目標。

對於今年下半年土建融市場展望，我們認為今年國內房市在景氣回溫，以及新青安房貸政策的帶動下，自住型買盤將持續進場，也有助房市交易量持穩，使得建商下半年仍有購置土地與推案的需求。惟考量短期內央行降息不易，且建商土地貸款成數受限及營建成本上漲，都加重建商開發的資金成本。此外，近幾年建商已累積大量推案，因此整體土建融市場的需求將不如房貸來得積極。根據央行資料顯示，建築貸款(土建融)餘額，今年 6 月來到約 3 兆 3 千億元，年增率約為 3%，明顯低於購置住宅貸款的 10%，顯示建商對於開發新案及購地相對謹慎。另外，央行提高存款準備率與銀行法 72-2 條授信警戒，且考量未來碳稅等新制上路等情況，預計下半年土建融放款成長動能將呈現緩步增加。

- 二. 請說明上半年績效主要成長因素？對於下半年 NIM 及 Spread 的展望為何？美國若降息對銀行的影響為何？

答：以存款來說，上半年整體存款較去年同期成長達 8%，其中新臺幣存款平均餘額較去年同期增加約 10%，外幣存款則較去年同期增加約 3%，目前全年成長預算目標仍維持不變。下半年的存款策略將著重在以下四點：

1. 增加多元存款來源，包括中小企業存款及企業員工薪資轉帳存款。
2. 規劃優惠存款專案，並爭取大額存款及成為企業的代收代付銀行及資金調撥中心。
3. 推出外幣定存利率優惠活動，擴大外幣存款基盤。
4. 深耕海外分行，提供全球性客戶服務，吸引跨國集團戶海外資金鏈。

在放款部分，本行上半年國內營業單位總放款平均餘額較去年同期成長約 9%，其中中小企業放款成長 12%，主要以政策性貸款及資本性支出增加最多；外幣授信則因受惠於全球製造業景氣回溫及庫存去化正常，外幣授信餘額較去年同期增加約 1.5%。個金整體放款餘額較去年同期成長約 13%，主要因持續辦理新青安優惠貸款，房貸業務餘額較去年同期增加約 660 億元，同步帶動理財、週轉金等其他放款增加約 120 億元。

下半年的放款策略，在企金部分，受益於我國出口與外銷接单表現持續改善，帶動民間投資動能復甦，重點產業將著重在六大核心產業、AI 商機及政策性貸款與積極承作綠色授信，以因應綠色金融發展趨勢；外幣授信則因外幣利率相對新臺幣利率仍處於高檔，因此外幣授信策略仍將著重在利差較高的聯貸案及海外市場。在個金部分則將持續鎖定自住需求客群及擔保品座落地點優質之案件，同時配合政府政策辦理各項政策性房貸業務；另將著重深耕既有房貸客群，針對其消費支出及理財週轉等資金需求提供協助，或推出貸款年限及手續費優惠之個人化貸款方案，調整授信結構並提升盈餘。

### 三. 請說明貴行上半年手續費淨收益成長主因與下半年展望？

答：本行上半年手續費淨收益增加主要來自推展授信及財富管理業務，其中，在授信業務方面，積極開拓優質中小企業、爭取聯貸機會，使上半年放款營運量穩健成長並帶動相關手續費收益增加，而在推展財富管理業務方面，信託及保險代理業務量都大幅成長，整體上半年手續費淨收益增加幅度較去年同期增加近五成，展望下半年，成長動能應可持續，逐步增加本行整體獲利。

**四. 請說明貴行上半年手續費淨收益成長主因與下半年展望？**

答：本行上半年手續費淨收益增加主要來自推展授信及財富管理業務，其中，在授信業務方面，積極開拓優質中小企業、爭取聯貸機會，使上半年放款營運量穩健成長並帶動相關手續費收益增加，而在推展財富管理業務方面，信託及保險代理業務量都大幅成長，整體上半年手續費淨收益增加幅度較去年同期增加近五成，展望下半年，成長動能應可持續，逐步增加本行整體獲利。

**五. 請問貴行上半年海外分行收益情形？下半年業務策略與看好地區？海外佈局重點？**

答：本行上半年海外分行及 OBU 放款平均餘額較去年同期成長 13.51%，惟海外分行存款平均餘額在客戶資金調動與營運需求轉出後，較去年同期減少 6.42%。

展望下半年，海外業務將聚焦於提升在地營運，側重開發自貸新戶及吸收存款，同時也將適度調整風險加權資產結構，持續改善資本報酬率，並關注歐美商業不動產相關產業情勢變化及個案情況適時調節部位，以穩定資產品質。海外獲利看好地區為香港及新加坡。在海外布局上，近期除已獲金管會核准之澳洲雪梨、加拿大多倫多新據點外，本行預計於今年第四季向金管會申請設立馬來西亞納閩分行，並同步成立吉隆坡行銷服務處。未來持續以新東向及新南向為拓展主軸，持續就獲利性及經濟局勢通盤考量，審慎評估具發展潛力之地區設立新據點。

**六. 請說明上半年各項財富管理商品的銷售概況？以及下半年的業務重點？**

答：本行今年上半年受惠於財富管理業務動能成長強勁，相關手續費收入較前一年度同期成長 46.10%，分別在保險業務成長 45.99%，信託業務則成長 61.17%，其中外國債券業務較去年同期大幅成長 112.34%。下半年財富管理商品推動重點仍著重於高保障型保險商品及外國債券之銷售，並將引進專業投資人之商品，持續聚焦於高資產客群之深耕與開發，就客群進行分類，執行精準行銷方案，進一步提升收益產值，同時亦將結合企、個金引介行銷綜效，擴大新戶開發效能，並持續開拓理財新戶及專業投資人客群往來，深耕舊戶執行關懷活動及精準行銷，以提升整體財富管理業務收益。

**七. 請問貴行目前股債市場操作以及臺股的佈局情形？下半年操作策略是否會有調整？今年是否有發債的計劃？**

答：在股票投資方面，將持續擇優布局產業前景佳且符合本行 ESG 規範之個股，並適時調節部位，以優化本行投資組合。債券投資方面，上半年臺債利率在央行升息後逐步走高，本行已在相對高點分批布局高評等、流動性佳的投資等級金融債券或政府公債，下半年將視國內外政經情勢變化，繼續擇優加碼並順勢區間操作，優化投資組合。有關發債方面，本行今年 2 月已發行社會責任債券 10 億元，並規劃於今年年底前再發行綠債。

**八. 請問貴行上半年換匯交易業務情形？下半年利率趨勢及如何因應？**

答：為保持全行美元資金流動性及進行股、匯、債與拆款市場資產配置上的調整，本行 SWAP 部位較去年同期減少，今年上半年 SWAP 收益為 40.5 億元，較去年同期減少約 4%。

美國近期就業數據降溫，通膨延續下滑趨勢，市場預估聯準會年底前降息幅度約 2-3 碼；另臺灣央行總裁楊金龍表示可接受中長期通膨率處於 2% 左右且臺灣未必追隨美國降息步伐，目前未有降息規劃。所以下半年，在臺美利差縮窄趨勢下，本行將密切觀察國際市場變化，搭配本行資金狀況與隱含利率曲線之變化，動態調整部位的期間配置，擇機增加長端部位比例以鎖定利差，並增加期差交易以賺取額外之資本利得。

雖國際環境將朝向寬鬆方向，但考量地緣政治持續發酵及美國總統大選與中國經濟變動等不確定性，本行也將審慎評估投資組合變化帶來的風險及保持充裕的流動性。

**九. 請問貴行對於今年下半年、明年全球及臺灣的景氣看法。**

答：儘管主要國家自 2022 年採取緊縮貨幣政策抑制通膨，俄烏戰爭、紅海危機等地緣政治紛擾持續，全球經濟仍具相當韌性。今年以來，高利率環境緊縮效果持續牽制全球景氣復甦力道，所幸，伴隨主要國家通膨多有降溫，已有越來越多主要央行加入降息行列，加上庫存回補與終端需求好轉挹注，將有助於全球經貿動能恢復，並進而提振主要國家民間投資與商品消費等經濟成長動能，應能支撐下半年及明年全球景氣，惟年底的美國總統大選結果將對全球政經情勢帶來關鍵性影響，若經貿政策轉變，對於

半導體業衝擊與貿易壁壘疑慮也將影響全球經貿發展。

在國內方面，用電成本提高、綠色通膨、極端氣候與房市熱絡等對國內產業復甦形成干擾因素，我國央行恐將維持高利率環境較長時間，所幸在全球終端需求逐漸回升，人工智慧、高效能運算、雲端服務等新興科技應用加速推展下，加上國際品牌新機上市啟動備貨及傳統營運旺季來臨，均支撐我國外銷景氣復甦動能，預期我國外需仍可望延續成長，並支撐出口與民間投資動能，進而有助於就業市場維持穩定，提升民眾消費意願。整體而言，儘管隨基期走高，下半年及明年我國經濟成長速度將不如今年上半年，但仍有望延續景氣溫熱的態勢。

**十. 請說明貴行上半年的提存情形？是否有新增呆帳費用與全年資產品質展望？**

答：今年上半年在全行授信風險控管得宜，以及國內逾放催理成效良好的雙重加乘下，第二季逾放比率為 0.16%，並已連續四年維持下降趨勢，覆蓋率提高至 778.69%，資產品質穩定。

本行將持續強化風險分散政策，配合外在環境適時調整營運策略，並採取多元措施進行催理清收，預估下半年仍可維持良好資產品質。

**十一. 請說明貴行上半年信用卡業務推展情形？**

答：本行於今年 3 月 27 日攜手馬偕醫院發行全臺首張具有健康照護概念的「彰化銀行馬偕認同卡」，截至 7 月底發卡量已突破 3 萬張，在金融友善部分也針對視障人士推出臺灣首張『視障專屬的 Touch Card』，視障者可透過觸摸專利凹槽設計，快速辨識卡片及付款。

為提升有效卡數，同時清理部分無效卡，針對「持有多張彰銀卡且久未使用」的客戶主動清卡降低維運成本，執行後今年上半年流通卡數雖較去年同期減少，但有效卡數在本行透過各項優惠鼓勵客戶刷卡消費，上半年有效卡數較去年同期增加約 16%，且簽帳金額也在百貨購物、觀光旅遊及繳交稅款帶動下，較去年同期成長約 27%，創下歷史新高，接下來也會舉辦多檔行銷活動，持續推升信用卡業務績效。

## 十二. 請說明貴行上半年綠色金融商品的推動情形與全年策略目標？

答：本行長期深耕 ESG，響應臺灣 2050 淨零轉型，在淨零轉型的趨勢下，持續擴大綠色授信量能，積極辦理「太陽光電設備設置專案貸款」提供業者建置資金，同時著重綠色相關產業，如再生能源案場融資、綠建築融資等貸款，協助從事綠色能源、循環經濟、綠色生產製造的客戶取得資金，以實際行動支持節能減碳及打造友善環境，並於今年初開辦綠建築貸款專案，截至今年 6 月底已承作多件符合綠建築標章的購屋貸款。另外，為落實低碳轉型目標及氣候風險管理，本行於授信申請時，將氣候風險納入考量因子，就高碳排產業依減碳及能源管理採取不同程度的議合方式，提供客戶減碳轉型所需資金，帶動本行在能源轉型、低碳經濟及綠色消費的融資餘額逐年成長。

## 十三. 對於目前高度討論的金融整併議題，請問彰銀對於公公併的看法？

答：本行經營績效穩健成長，財政部莊部長先前也有提到，目前並沒有公公併的規劃。我們全體員工將會持續努力為股東創造更多利潤，且以客戶為導向來提供更優質的金融服務，並堅持永續發展，踐行 ESG，提高企業經營韌性。

## 十四. 目前彰銀房貸水位與撥款現況？

答：截至今年 7 月底本行的房貸餘額約為 4,580 億元，較去年底增加約 490 億元，成長率為 12%，目前是排隊撥款中，仍可受理收件，但因目前案件量較多，導致撥貸時間不如以往快速，本行將持續透過存款專案活動，加強吸收臺外幣存款，並分散房貸撥款來控制房貸水位，以舒緩房貸資金需求。

(會議結束)