2024 年第 4 季法人說明會
投資人提問重點彙整

一. 請問貴行今年存放款主要策略及存放款的成長目標為何？

答：本行存款業務方面表現穩健，截至去年底，新臺幣存款平均餘額較 2023 年底成長 11.7%，外幣存款平均餘額亦提升 4.8%。我們將持續強化存款管理，積極拓展非專案存款與個人活期存款來源，亦持續經營與開發具潛力的企業客群，期能將總存款業務的市占率進一步攀升至全國第 10 名。

授信業務方面，本行將從企業金融與個人金融兩大方向同步推進。隨著 AI 產業商機持續擴展，帶動企業資本設備進口與投資動能，民間消費仍維持穩定成長，本行授信策略將聚焦於六大核心產業、AI 相關產業商機與中小企業客戶，並為配合綠色金融發展趨勢，本行鼓勵各營業單位積極推動綠色金融授信，支持企業落實 ESG 永續發展，在外幣授信方面，鑑於外幣利率相對高於臺幣利率，今年本行將持續聚焦聯貸案與自貸案，以拓展手續費收入並強化國際金融布局。今年台外幣授信總額以成長 5%至 6%為目標。

在個人金融方面，主要聚焦於優質客群，積極拓展房貸業務，並進一步強化與年輕客群的連結，推動各類利基型貸款專案，提升個金放款業務利差，並以理財型房貸與「EASY 自由貸」等不占銀行法第 72-2 條額度的產品為主，同時配合政府政策推動各項政策性房貸業務，並持續推展以房養老貸款，以擴大個人金融服務基磐。

二. 請問貴行今年海外業務營運策略與目標，及目前設點規劃進度？看好哪些地區獲利？

答：本行海外業務策略將聚焦於提升在地競爭力，均衡發展聯貸與自貸授信業務，以擴大市場影響力。本行將積極拓展新客戶，強化客群基礎，並提升客戶黏著度，確保業務穩健成長。同時，本行將以穩定資產品質為核心，適時調整風險加權資產結構，以提高資本運用效率，確保資本配置最佳化。

在海外據點布局方面，澳洲雪梨分行申設案已正式向當地主管機關提出申請，加拿大多倫多分行將於近期送件，馬來西亞納

閩分行暨吉隆坡行銷服務處則規劃於今年上半年向主管機關申請設立。本行將持續以新東向與新南向市場作為拓展主軸，並依據市場獲利性與經濟發展趨勢，審慎評估具成長潛力之地區，以進一步強化國際佈局。目前，本行於香港及美國市場的獲利前景看好，未來將持續深耕這些區域，發揮整體金融服務優勢，推動海外業務穩健成長。

三. 請問貴行對於聯準會及台灣央行今年利率政策走勢的看法？對於今年 NIM 跟 SPREAD 的展望？

答：在美台利率政策走勢方面，考量目前國際油價仍維持較低水準將有助緩和通膨復燃壓力，惟新政府的政策不確定性可能衝擊美國經濟，因此我們預期 Fed 仍將維持降息循環，今年降息幅度約 2 碼。在國內方面，由於台灣景氣平穩，較無降息刺激經濟的需要，預期我國央行今年較可能維持當前利率水準，惟需留意近期電價調漲議題恐對民生通膨產生衝擊，增添央行升息壓力。

今年面臨主要央行的動向不一、市場波動度高的情勢，對金融業的經營是個挑戰。展望本行今年的 NIM 及 Spread，主要仍需注意 Fed 後續利率政策的走向、時點及幅度，今年本行存放款業務量能將維持成長態勢，並藉由逐步調整存放款結構以提升全行利差水準，同時有鑑於台美利差可能收窄，我們將適時觀察市場動態並因應調節投資部位，預期今年 NIM 將較 2024 年提高，整體獲利相信可以有不錯的表現。

四. 請問貴行對於今年土建融與房市的市場展望，以及今年房貸預計成長目標和重點策略？

答：在土建融市場展望部分，第七波選擇性信用管制持續發酵，以及對新青安貸款方案資格加強查核，市場觀望氛圍濃厚，另各銀行訂有建築業授信集中度風險控管措施，建商融資成本勢將增加，預估國內土建融市場相較於 2024 年呈現趨緩走勢。

在房市方面，部分銀行因房貸業務逼近《銀行法》第 72-2 條警戒水位，承作額度受限，房貸利率可能因銀行採取「以價制量」策略而提高。此外，央行進一步強化信用控管條件，使得民眾購屋態度轉趨保守觀望，預計今年房市交易量將下降，房價進入震盪整理階段，購屋議價空間較大。

面對市場變化，本行將持續推展無自用住宅貸款，並積極配

合政府政策性房貸業務，主要以響應政府都更、危老重建政策放款為推展主軸，而一般土建融放款新案將審慎承作，妥適管控不動產放款集中度。此外，為滿足不同客層的資金需求，並提升業務多元性，我們將強化「理財型貸款」、「信用貸款」等利基型業務的占比，持續擴大市場占有率，提升個金業務規模及手續費收入，並運用「個金客戶分群模型」，主動發掘客戶潛在需求，並透過虛實通路整合，提升客戶黏著度與個金基磐，強化服務深度與廣度。預期全年個金放款餘額將維持 3%~5%穩健成長，以確保個金業務穩定發展。

五. 請問貴行 2024 年的換匯業務收益情形？今年金融市場操作的目標與主要配置策略為何？

答：本行 2024 年換匯收益在因應整體資產配置策略調整，確保美元資金流動性考量下，致使換匯收益較 2023 年減少約 7%。在 FX SWAP 佈局方面，美國政策的不確定性，預期台美利差波動將加劇，本行將根據美元資金狀況與市場流動性，靈活調整部位期間配置，並嚴格控管評價風險，確保資產穩健運行。

在股票投資策略方面，本行將密切關注產業發展趨勢，優先布局基本面良好、高殖利率，或符合本行永續金融政策的標的，並透過不同配息時機進行靈活配置，動態調整投資組合，以提升股息收益與整體報酬。

在債券投資方面，本行台幣債券部位將於利率相對高點，優先布局 ESG 債券、優質公司債、金融債與政府公債，以強化收益與資產穩健性；外幣債券則將視市場機會，分批佈局優質金融債、MBS（不動產抵押證券）及美國政府公債，以確保資產配置的靈活性與收益穩定性

六. 貴行 2024 年財富管理業務手續費收益成長強勁，請問主要由哪些商品帶動，增長幅度為何？今年財富管理業務展望與目標為何？

答：本行 2024 年財富管理業務手續費收入較 2023 年成長約 37%，信託業務總體表現提升約 55%，其中外國債券業務成長約 75%，保險業務則成長 28%，展現穩健增長動能。業務重點聚焦於高保障型保險與投資等級外國債券，並持續深耕高資產客群，透過精準行銷策略，提升高資產客戶與專業投資人的開發與交易

占比。

展望今年，財富管理手續費收入可望在持續增長的銷售動能下，延續成長趨勢。在商品銷售方面，本行將維持高保障保險與外國債券為核心產品，並強化境外結構型商品之推展，以提供更具靈活性的投資選擇。此外，本行將進一步透過高度客製化商品，滿足高資產客群的投資與風險管理需求，進一步提升客戶黏著度。同時，本行將持續推動多元業務發展，透過企業金融與個金業務聯動，發揮行銷綜效，擴大新戶開發效能，同時強化個金業務與房貸壽險的交叉行銷，提升產品滲透率，進一步增裕本行整體收益，打造更具競爭力的財富管理業務版圖。

七. 請問今年的股利發放規劃為何？

答：本行近三年的股利分配率皆在 7 成以上，本行 2024 年的全年獲利再創歷史新高，因此對於今年的股利發放，我們抱持著樂觀態度，相信今年整體股利的分配率可望優於去年。

我們會以未來營運穩健發展及獲利持續增長為依據，並就各項指標予以綜合考量，實際配發金額將待董事會通過後，再發布重訊對外說明。

八. 請問貴行 2024 年逾放比情形及對於今年的信用成本的展望為何？

答：2024 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，使 2024 年底逾放比率維持在 0.16%的低水準，而覆蓋率則更加提高至 797.47%，較 2023 年增加約 104%，整體的資產品質穩定。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，評估在無重大不利因素下，預估今年仍可維持良好資產品質。

信用風險方面，在本行逐步強化授信資產品質，維持低的逾放比率，將有利減少呆帳費用提存，惟因授信業務量持續成長，正常授信的提存金額勢必伴隨增加，在互有消長之情勢下，預期未來呆帳費用將維持平穩，因此今年的信用成本大約持平。

九. 請問貴行對於今年全球及台灣景氣看法？看好的產業有哪些？彰銀今年整體經營策略重點為何？

答：今年全球經濟仍然面臨不少挑戰。地緣政治衝突、綠色通

膨和極端氣候等因素，依然在影響全球的經濟發展。而且，美國政策的不確定性也讓主要國家在消費和投資信心上受到了影響。但川普政府傾向發展傳統能源，這有助於維持全球原油價格的穩定。因此，我們預期全球主要國家的通膨壓力不會過大，主要央行應該還是會繼續降息，逐步放寬的金融環境會繼續支持全球經濟的溫和增長。

在國內的部分，雖然全球環境比較不確定，但國內的經濟還是有一些亮點，例如在 AI 商機、就業市場的穩定都使內需表現仍然強勁。所以，儘管高基期會影響經濟成長率，今年國內景氣還是會保持溫熱的狀態。另外，像是 DeepSeek 這類新技術的出現，有望加速 AI 軟體及相關應用的開發，這將促進相關產業的表現。

從產業的角度來看，有幾個領域受到大家關注，首先是電子產業，隨著 AI 應用的擴展，晶圓代工的先進製程、高階封測、AI 伺服器、AI PC 等相關領域，整體景氣仍佳。再來是傳統產業方面，隨著國內景氣回升，消費信心和旅遊動能都會有所提升，尤其是航空運輸業值得期待。

另外，隨著俄烏戰爭有望結束，這也為原物料需求帶來了重建的商機，進而助長相關產業的發展。同時，中國持續加大基礎建設的投資，也有助於振興經濟，將進一步推升散裝航運需求。

總結來看，儘管全球環境還有不少挑戰，但台灣在 AI 發展、內需支撐以及傳統產業回溫等方面都有積極因素，經濟動能依然保持穩健。關鍵產業的增長潛力也不容忽視，這些將繼續為經濟發展提供動力。

2025 年本行將從「調結構、拉利差、增手收、重協銷、擴數位、強財務、控品質、守法遵」等八大面向提升營運及獲利能力。在營運策略方面，著重客群、業務及獲利的結構調整，以持續拓增利差及存款；同時，本行強化協銷動能，拓增個金、財富管理手收，在上述策略的推動下，預估利息與手續費淨收益將可延續今年好成績，持續成長；另外，繼續擴大數位科技應用及重大系統升級，提升客戶服務體驗；管理策略方面，將強化財務及營運韌性，持續深化法遵思維並落實內稽內控，評估監督各面向風險承擔能力，全面提升風險管理能力。

十. 請說明貴行今年的招募計畫為何？

答：本行今年上半年預計招募大約 500 名的新進行員，包括儲備核心業務辦事員(MA)，一般行員以及資訊、數金、法務、客服、電銷、職安、財富管理顧問、高資產團隊、AI 數據工程師等專業人員。

另外，本行致力於打造友善包容的幸福職場，根據證交所統計，本行員工薪資中位數高達 130 萬元，位居金融業前三名，期盼能有更多優秀新血加入彰化銀行。

十一. 請說明貴行今年的調薪規劃為何？

答：本行將考量年度盈餘獲利狀況、物價水準、公股金融同業調薪情形及參考 114 年公務人員調薪幅度，整體評估分析與規劃後，適時辦理今年員工年度調薪。

十二. 請說明貴行活化資產的現況？

答：本行持續提升本行自有資產運用效益，對於長期持有的不動產陸續規劃透過改建、出租、環境工程改善或者都市更新來提高資產價值、租金收入與利用率。本行目前資產活化的規劃與現況說明如下：

一、都市更新方面，共 6 件。包括天津街房地都更案，剛於今年 1 月完成交屋。另外，進行中的尚有板橋府中路、城東分行、古亭分行及南港倉庫、延平南路房地等都更案。

二、危老重建方面有 3 案，包含本行建成大樓危老重建案，目前興建中，中山北路一段危老重建案，及桃園分行危老重建案都在陸續進行中。

三、自行興建的案件則有苑裡分行舊址重建案及水裡坑分行新建行舍案。

各案件均規劃取得綠建築銀級以上之標章。

（會議結束）