

2026 年第 1 季法人說明會 投資人提問重點彙整

一. 請問貴行的第一季放款成長主要動能有哪些？針對下半年，放款有哪些重點策略與聚焦行業別？

答：本行第一季放款動能維持穩健成長，主要受惠於企業資金需求逐步回溫、政府政策性引導，以及外幣與跨境金融需求持續增加。

截至第一季底，本行放款量年成長約 6%。其中，企金放款仍為主要成長動能，海外放款則受惠於國際業務需求提升，年增近 24%，成長表現亮眼。若以幣別來看，外幣放款年增 16%，反映企業海外布局及外幣資金需求持續增加。

展望下半年，本行除持續深耕中小企業授信業務外，亦將因應關稅政策及全球貿易環境變化所帶來的不確定性，積極配合政府相關措施，持續強化對五大信賴產業，包含半導體、人工智慧、軍工、安控、次世代通訊之金融支持，逐步提升相關授信規模與占比。

此外，配合 2,500 億美元赴美融資保證機制推動，本行亦積極協助客戶因應赴美投資所衍生之資金需求。隨著全球供應鏈重組趨勢持續深化，本行將持續聚焦核心企業及其供應鏈體系之金融服務，並提升貿易融資業務占比，在擴大放款規模的同時，兼顧資產品質與利差表現，帶動整體收益穩健成長。

二. 請說明貴行第一季台幣存款情形？成長或衰退的原因？主要策略？

答：本行第一季存款業務整體表現維持穩健。截至今年第一季底，較去年同期成長約 5%。

其中，新臺幣存款年增約 9%，主要受惠於企業資金回流增加，外幣存款則受企業資金調度及外幣資產配置變化影響，較去年同期減少約 8%，不過整體外幣資金水位仍維持穩定。

在存款經營策略上，本行將持續以深化企業往來及提升資金停泊為核心方向，積極爭取大型企業、機關團體及優質客群之台幣資金往來，並結合授信、外匯、進出口及薪資轉帳等業務，提升客戶整體往來深度及資金運用效益。

此外，本行亦持續推動薪轉戶拓展及綠色存款等業務，擴大個人及中小企業存款基盤，同時透過外匯業務人才培育及跨部門資源整合，持續提升台外幣存款及相關金融服務動能。

整體而言，本行將持續兼顧存款規模、資金成本及資金運用效率，在穩定存款基盤下，持續優化整體資金配置。

三. 請問除了AI相關產業外，貴行目前如何看待傳統產業後續的資本支出與融資需求變化？

答：目前來看，除 AI、半導體及高效能運算等科技產業仍維持較強資本支出與融資需求外，隨著關稅協議逐步明朗，以及全球供應鏈調整趨勢持續進行，本行也確實觀察到部分傳統產業的資金需求有逐步回溫情形，特別是在機械設備、製造業、出口導向及具海外布局需求的企業。

在企業放款策略上，本行仍以「產業趨勢導向、政策配合及風險控管並重」為主軸。一方面，持續聚焦 AI、半導體、高效能運算等具長期成長潛力產業，提供整合性授信及跨境金融服務；另一方面，也積極配合政府政策，協助傳統產業因應供應鏈重組、海外設廠及轉型升級所衍生的資金需求。

此外，本行持續深耕中小企業市場，結合政府專案貸款及信用保證機制，協助企業提升營運韌性。同時，也持續推動綠色金融與永續授信，發展再生能源、節能減碳及低碳轉型相關融資，協助企業因應全球淨零轉型趨勢。

我們將持續透過多元融資產品、供應鏈金融及政策性授信，在掌握產業復甦與轉型商機的同時，兼顧資產品質與風險控管，穩健推動放款業務成長。

四. 請說明貴行第一季海外據點的整體獲利概況？目前在哪些市場表現最亮眼？下半年的海外佈局重點？

答：本行第一季海外分行獲利表現較去年同期持續成長，海外獲利占整體獲利比重約 26%，除受放款規模提升帶動外，亦受惠於跨境金融、外幣資金運用及利差改善，目前獲利前三大市場分別為香港、美國及新加坡，海外業務動能仍維持穩健。

海外放款方面，截至今年第一季，海外放款餘額較去年同期成長約 24%。其中，歐美地區放款年增約 21%，亞洲不含中國地區則受惠於供應鏈移轉、台商海外布局及跨境金融需求持續增加，年增

約 29%；中國地區年增約 15%，反映本行海外業務仍具良好成長動能與市場拓展成果。

在海外布局方面，納閩分行設立案已獲主管機關同意，後續將結合吉隆坡行銷服務處規劃，持續提升區域服務網絡及跨境金融業務發展。澳洲方面，雪梨分行籌設作業進展順利，未來開業後，也將評估該地區其他城市之設點可行性。

本行持續看好北美市場長期發展潛力，未來多倫多分行設立後，將結合既有客戶基礎及台商供應鏈布局，持續擴大跨境金融、聯貸及企業金融業務。另為掌握北美半導體台商供應鏈發展機會，本行亦正積極評估於美國亞利桑那州鳳凰城設立據點之可行性，以持續深化北美市場布局。

五. 今年第一季的獲利表現較去年成長，請說明主要的動能？NIM 與 Spread 是否維持擴張？美國降息對銀行的影響，以及獲利三支柱的目標是否調整？

答：本行獲利持續維持穩健成長，2026 年第一季稅後盈餘達 52 億元，創同期歷史新高，並維持雙位數年成長，年增約 26%。主要成長動能來自利息及手續費淨收益表現良好，其中，利息淨收益受惠於存放款量能成長、存放利差改善，以及高利率投資部位配置效益，年增約 16%；手續費淨收益則受保代、信託等財富管理業務動能帶動，年增約 34%。

至於美國 Fed 貨幣政策方面，對本行淨利差收益、債券評價損益及放款動能均有一定影響。一般而言，若進入降息循環，放款利率調整速度可能快於存款利率，短期內對淨利差表現帶來壓力；但另一方面，市場利率下行亦有助於債券評價回升，同時可望帶動企業及市場資金需求增加，對放款業務拓展仍具正面效益。

展望下半年，本行 NIM 及 Spread 目前仍維持穩定向上趨勢，惟考量全球經濟及金融情勢變化仍大，各國貨幣政策走向亦存在差異，本行將持續調整存放款結構、控管資金成本，並動態調整投資部位配置，以提升整體利差及資金運用效益，對今年整體淨利差表現仍抱持審慎樂觀看法。

六. 請問貴行第一季的房貸業務情形？對於今年下半年土建融與房市看法及走勢？新青安即將在七月底結束，請問對彰銀房貸業務全年的影響？

答：本行房貸業務將持續朝客群分散及收益結構優化方向調整，除拓展理財型房貸客群外，也將深化高資產及信用條件較佳客戶經營，避免業務過度集中於單一族群，同時提升手續費收益及個金業務穩定成長。截至第一季，房貸業務較去年同期成長約 4%，占整體放款比重約 29%。案件承作上，將持續聚焦於地段佳、風險較低及銷售穩定之優質建商案件，兼顧放款成長與資產品質。土建融業務方面，受到央行第七波選擇性信用管制、銀行自主管理不動產貸款總量、高利率環境及房市需求降溫等因素影響，建商對購地及新建案開發態度轉趨審慎，整體土建融市場需求亦較過往降溫。不過，在政府持續推動下，都更及危老相關融資需求仍相對穩定，因此本行後續將以大型建商及都更、危老等政策性案件為主要方向，整體業務則以維持穩定量體為目標。

房市方面，隨著民眾購屋態度趨於觀望，預期下半年國內房市將處於築底整理階段，整體交易量與去年相比變化不大，房價則可能呈現區間震盪。不過，中長期自住需求仍具一定支撐，尤其具人口紅利、產業發展及重大建設題材區域，市場需求仍相對穩健。

此外，雖然新青安政策預計於今年 7 月底退場，短期內首購需求可能略為趨緩，但本行將持續透過多元房貸方案及客群分散策略，動態調整房貸產品與承作方向，在兼顧業務成長同時，持續強化風險控管與資產品質。

七. 請問貴行第一季金融市場操作配置？下半年的金融市場操作？對下半年利率看法？在通膨升溫疑慮下，台灣央行是否也有升息壓力？

答：在美元資金運用方面，本行持續以維持整體流動性為優先，並動態調整股、匯、債及拆款市場配置，以提升資金使用效率，第一季資金配置仍以債券部位為主。

FX SWAP 操作方面，本行將持續關注國際政經情勢及利率變化，並以兼顧流動性與收益性為原則，動態調整 SWAP 承作天期及部位配置，適時掌握期差交易機會。在靈活調整期間配置及穩健操作下，第一季 SWAP 收益雖受台美利差收斂，以及可操作部位較去年

減少影響，較去年同期略為放緩，但整體表現仍略優於原先預期。

債券投資方面，近期受中東地緣政治風險及能源價格波動影響，市場對通膨及利率維持高檔的預期升溫。本行第一季已適度調節部分美國公債部位，並增加高評等固定及浮動利率金融債券配置。展望下半年，將持續依市場狀況分批布局高評等金融債券，並適度提高浮動利率債券比重，同時視市場條件回補 MBS 部位，以兼顧收益及風險控管。

展望下半年，主要國家貨幣政策走向，仍需持續關注中東地緣政治情勢發展及其對通膨與能源價格的影響。

若美伊雙方於第二季後續談判進展順利，國際油價壓力可望逐步緩和，在美國勞動市場溫和降溫情況下，本行評估 Fed 於年底前仍有機會小幅降息約 1 碼，其餘主要央行及台灣央行則可能維持目前利率政策不變。

不過，若美伊談判繼續僵持，並進一步推升能源價格與通膨壓力，Fed 在兼顧通膨與經濟前景下，年底前可能維持利率不變；而對能源進口依賴度較高的經濟體，包括歐盟及台灣，則不排除視通膨情況適度升息，以降低通膨持續升溫風險。

八. 請詳細說明第一季各項財管商品的銷售概況？另外，今年全年財管業務成長目標是否有望維持成長？

答：本行 2026 年第一季財富管理業務整體手續費收入較去年同期成長約 41%，明顯優於去年同期約 11% 的增幅，反映財管業務動能持續增溫。本行財管業務除受市場行情帶動外，也受惠於高資產客群經營深化及商品結構多元化。

其中，信託業務年增約 29%，保險業務年增約 50%，主要受保障型保險、基金商品及高資產客群需求帶動，整體財管業務表現穩健。

商品銷售方面，本行持續擴充多元化理財商品，包括境外結構型商品等，以滿足客戶資產配置需求；同時，仍以保障型保險及基金商品為主要推動方向，強化壽險保障、退休規劃及財富傳承功能。隨著境外結構型商品導入，也進一步帶動高資產客群商品滲透率及整體財管收益成長。

展望第二季，本行將延續第一季銷售動能，持續以保障型保險作為核心銷售主軸，同時積極推動基金定期定額業務，提升客戶資

產配置比例，優化整體產品結構。

此外，本行亦持續深化高資產客群經營，今年 3 月已於高雄鹽埕分行開辦「高資產財富管理中心」，積極拓展亞灣高資產業務，並持續引進未具證基金、私募股權基金等多元化高端商品，以提升產品競爭力。同時，因應高資產客戶財富傳承需求，本行也結合第三方專業機構，協助規劃家族辦公室等服務，進一步提升高資產客群經營深度及財富管理業務成效。

九. 請問貴行第一季的逾放比情形及對於今年的信用成本的展望為何？新青安寬限期陸續到期，彰銀是否有發現房貸違約上升跡象？

答：本行資產品質近年持續改善，逾放比率自 2024 年第二季起即持續維持於 0.16%，授信風險控管維持穩健。截至 3 月底，覆蓋率進一步提升至 864%，較去年第一季提升約 70 個百分點，顯示本行整體風險承受能力及備抵水準持續強化。

另外，新青安貸款因具政府利息補貼機制，目前整體違約率仍明顯低於一般房貸，整體資產品質維持穩健。雖然部分案件未來將陸續進入寬限期到期階段，借款人還款負擔可能增加，但目前整體就業市場、薪資水準及利率環境仍相對穩定，多數自住客戶亦具有一定還款能力，因此整體信用風險仍屬可控範圍。

本行將持續關注房市景氣及客戶還款狀況，並強化貸後管理機制，針對高成數案件、寬限期即將到期案件及風險較高客群，加強追蹤與提前關懷，以維持良好資產品質。同時，也將依主管機關政策方向，適時調整房貸產品及承作策略，在兼顧風險控管下，維持房貸業務穩健發展。

展望後續，本行將持續落實風險分散策略、強化授信管理及催理機制，在無重大不利因素影響下，預期整體資產品質仍可維持穩健，信用成本亦將維持平穩。

十. 請問貴行對於下半年的景氣展望看法？中東戰事等銀行的因應方法？

答：展望下半年，中東地緣政治情勢仍將是全球經濟前景最大的變數。目前市場普遍預期，美伊衝突較有機會於第二季後逐步降溫，若後續情勢趨於穩定，將有助於全球通膨壓力回落及終端需求逐步回溫，並帶動非 AI 產業景氣緩步復甦。

此外，隨著主要國際科技大廠持續投入 AI 算力與基礎建設，AI 相關產業鏈需求仍將維持強勁，預期下半年全球經濟可望維持溫和成長。

台灣方面，受惠於 AI 及半導體相關需求持續強勁，預期下半年出口仍可維持雙位數年增表現。若中東情勢未再進一步惡化，且美國關稅政策未出現超出市場預期之變化，非 AI 產業景氣亦有機會逐步回穩復甦。

本行將持續關注主要國家通膨、利率與景氣動向，適時調整經營策略。就目前而言，本行已適度調整債券配置，增加高評等固定及浮動利率金融債券等部位，另在授信政策方面，除持續聚焦 AI、半導體、高效能運算等具長期成長潛力產業，提供整合性授信及跨境金融服務，另也將繼續配合政府政策，協助傳統產業因應地緣政治風險、供應鏈重組、海外設廠及轉型升級所衍生的資金需求。

十一. 針對國發會最近推動 2,500 億美元的赴美融資保證，請問這對今年獲未來的海外獲利有多少幫助？

答：針對 2,500 億美元赴美融資保證相關機制，本行持正向樂觀看法。隨著全球供應鏈重組趨勢持續深化，企業赴美設廠、投資及營運資金需求明顯增加，相關保證機制有助於降低銀行海外曝險壓力，並進一步提升整體放款承作空間與業務機會。

本行將結合國內與海外據點資源，積極提供跨境融資、貿易金融及外幣資金等整合性金融服務，持續深耕赴美投資客戶。不過，在業務推動同時，本行仍將落實既有授信審查及風險管理機制，審慎評估個案風險，在兼顧資產品質及風險可控前提下，依客戶實際需求穩健推動相關業務。

（會議結束）