

2026 年第 2 季法人說明會 投資人提問重點彙整

一. 請說明上半年存款業務及下半年業務方向與今年的存款量能是否能持續維持成長？

答：截至今年 6 月底，本行整體存款仍維持良好的成長基礎，其中臺幣存款平均餘額較去年同期成長約 9%，外幣存款則因企業資金調度需求略有減少，但整體存款基盤仍相當穩定。

展望下半年，我們將持續深化與客戶的往來關係，並優化存款結構，提升資金運用效益。在企金方面，除了積極爭取大型企業及機關團體的資金往來，也會結合授信、外匯、進出口及金流等服務，提升客戶資金留存及整體往來深度。

個金方面，我們將持續推動薪資轉帳專案及相關優惠活動，擴大薪轉客群，提高活期存款占比，進一步充實低成本資金來源。

此外，本行也會持續推動綠色存款等永續金融商品，並透過跨部門合作及外匯業務發展，深化既有客戶經營，同時拓展新客源，在兼顧資金成本、流動性及存款結構的前提下，進一步提升資金運用效率及整體競爭力。

二. 請問貴行上半年海外業務表現如何？目前海外獲利主要來自哪些市場？另外，海外布局最新進展及未來發展策略為何？

答：截至今年上半年，本行海外業務表現亮眼，境外獲利占整體獲利已超過 24%。海外放款較去年同期成長 26%，三大區域皆維持雙位數增幅，其中以亞太地區（不含中國）表現最為突出，主要受惠於企業海外布局、全球供應鏈重組及跨境金融需求增加。目前海外獲利前三大市場為香港、美國及英國。

在海外布局方面，本行主要配合台商海外投資及全球供應鏈重組的趨勢，逐步完善海外服務網絡。目前有四個地區逐步拓點，在美國方面，我們已於 7 月底獲准設立亞利桑那州鳳凰城代表人辦事處，目前正積極辦理美國當地主管機關的申設作業，未來將更貼近北美半導體及高科技供應鏈客戶，實際開業時程則要視當地主管機關的審核進度而定；在東協方面，納閩分行暨吉隆坡行銷服務處已於 8 月取得當地銀行執照，目前正進行開業前的相關準備，後續將擇期正式營運；雪梨分行的籌設作業也持續推進中；

此外，多倫多分行設立作業也正積極規劃中。

未來，我們將依循客戶海外布局需求，結合聯貸、貿易融資及跨境金融等整合性服務，持續提升海外業務對整體營運的貢獻。

三. 請問貴行上半年放款業務績效？對全年放款成長有何展望？哪些產業是放款成長的主要動能？

答：今年上半年，本行放款業務表現相當穩健。截至 6 月底，本行放款餘額較去年同期成長逾 7%，其中台幣放款年增約 5%，外幣放款年增約 21%。

從放款結構來看，仍以企金為主，其中，中小企業及大型企業放款合計占整體放款逾五成，房貸約占 28%，整體結構維持均衡。

以各項業務來看，海外放款是今年上半年表現最亮眼的業務，年增約 26%，主要受惠於企業海外布局及全球供應鏈重組，帶動跨境融資需求增加，同時整合授信、聯貸、貿易融資及外匯等服務，提供企業更完整的跨境金融解決方案，也進一步提升海外業務對整體獲利的貢獻。

個金方面，房貸餘額年增近 4%，承作仍以首購、自住及信用條件良好的客戶為主。後續我們也會依市場需求調整個金業務組合，在兼顧授信品質的同時，持續優化整體收益結構。

展望下半年，我們對全年放款業務仍維持審慎樂觀的看法，將持續深耕中小企業金融，推動政策性貸款、供應鏈融資、聯貸及貿易融資等業務，同時聚焦半導體、AI、高效能運算、國防及戰略產業等重點領域，掌握企業投資及資本支出帶來的融資需求。

四. 請問貴行上半年 NIM 與 Spread 表現為何？下半年將如何維持利差穩定？全年的獲利表現如何？

答：本行的 NIM 及 Spread 維持穩定向上，其中 Spread 由去年同期的 1.20% 提升至 1.30%，NIM 亦拉升至 0.95%。主要受惠於存放款結構調整及資金配置效益提升，未來也會持續優化存放結構，動態調整投資配置，以提升整體利差及資金使用效益。

獲利方面，上半年累計合併稅後盈餘達 113.14 億元，較去年同期成長約 24%，整體獲利維持強勁表現。

展望下半年，主要央行利率政策仍會受到中東情勢、能源價格及通膨發展等因素影響。美國 Fed 後續利率政策，主要還是要看通膨、就業及消費等經濟數據。目前部分消費及經濟數據已出現放

緩跡象，因此相較先前，進一步升息的壓力有所降低，預期台美利差短期內大幅變動的機會不高。

本行將持續關注後續利率走勢及地緣政治變化，在核心業務維持良好動能下，預期下半年利差大致維持穩定，對全年營運仍維持審慎樂觀看法。

五. 請問貴行上半年房貸業務表現？隨著新青安政策調整，目前是否已觀察到房貸市場或客戶需求出現變化？另外，貴行如何看待下半年房貸及土建融市場的發展？

答：截至今年6月底，本行房貸餘額較去年同期成長約4%，承作仍以首購、自住及信用條件良好的客戶為主。隨著新青安 2.0 方案於7月底截止，受新舊制度交替影響，本行7月申請戶數較6月成長21%，出現明顯的送件潮。在剛性需求支撐與新青安 3.0 政策延續下，預期對民眾申辦房貸仍有一定誘因。

展望下半年，房市仍將受到利率政策、信用管制及整體市場資金配置等因素影響，預期交易量將維持平穩，自住需求仍是市場的重要支撐。本行也將持續觀察新青安 3.0 上路後的市場需求及政策效果，並配合主管機關政策，適時調整房貸及土建融業務策略。

在土建融方面，受到政策及銀行自主控管不動產授信的影響，目前房市推案及購地動能相對趨緩。本行仍將依區位條件、建商財務體質、個案品質及開發效益等因素，審慎評估授信案件，在兼顧資產品質、資金運用效率及風險控管下，穩健推展相關業務。

六. 請問貴行上半年金融商品操作及財務投資表現如何？展望下半年，財務操作策略將如何調整？

答：本行上半年外匯暨衍生性金融商品業務整體維持穩定，透過資金調度及市場操作，在兼顧流動性及風險控管下，對整體收益提供穩定貢獻。其中，SWAP 業務主要配合本行資金調度及流動性管理需求，收益受到市場利率、資金供需及換匯市場變化影響，較去年同期有所減少，但整體金融操作收益仍維持穩定。

展望下半年，本行金融商品操作仍將維持審慎穩健的原則，重點放在流動性管理、收益表現及風險控管之間取得平衡。面對利率政策、市場波動及地緣政治等外部環境變化，我們會依市場情況適時調整資金配置及操作策略，SWAP 部分也將視市場資金狀況及

利率變化，彈性調整操作天期與部位。

至於股票及債券投資，仍以穩健布局為主。股票部位將聚焦基本面良好、具長期成長潛力的標的；債券部位則會視利率走勢及市場變化，適時調整投資組合及存續期間，兼顧收益與風險，維持投資組合的穩健表現。

七. 請問貴行上半年手續費收入主要成長動能來自哪些業務？其中，財富管理業務對手續費收入的貢獻為何？展望下半年，哪些業務仍將是手續費收入的主要成長動能？

答：本行上半年手續費淨收益成長動能主要來自保代、信託等財富管理業務表現強勁，其中，財富管理業務占整體手續費淨收益約近 8 成，且較去年同期成長 43%。另一方面，授信業務推展也有穩定表現，放款相關手續費亦較去年同期成長 8%。在財富管理與授信業務雙成長帶動下，上半年整體手續費淨收益較去年同期成長達 35%。

展望下半年，我們認為全球經濟仍具一定成長動能。因此，在財富管理業務方面，本行將以信託及保代作為兩大發展重點，同時深化高資產客群經營，提供更多元的商品與服務，協助客戶兼顧收益、保障及風險管理。另外，我們也會持續發揮高資產財富管理中心的整合服務優勢，從投資理財進一步延伸到資產傳承及家族辦公室諮詢等服務，滿足高資產客戶不同階段的財富管理需求。

八. 展望下半年，對資產品質及信用成本有何看法？

答：本行資產品質持續維持良好水準，截至今年 6 月底，逾放比率下降至 0.15%，覆蓋率提升至 900%以上，授信品質維持穩健，整體風險管理能力及財務韌性持續提升。

展望後續，本行將持續落實風險分散策略，強化授信管理、貸後追蹤及催理機制，並密切關注整體經濟情勢及產業變化，在無重大不利因素下，應可維持良好資產品質，預期今年信用成本將維持平穩。

九. 面對全球經濟及利率政策變化，請問下半年銀行業面臨的主要機會與挑戰為何？彰銀將如何維持今年的獲利成長動能？

答：今年上半年，本行整體營運維持穩健成長，累計合併稅後盈餘達 113.14 億元，每股稅後盈餘（EPS）0.94 元，雙雙創下同期最佳紀錄，也為下半年營運奠定良好基礎。

展望下半年，銀行業仍將面臨機會與挑戰並存的經營環境。一方面，AI、高科技投資、全球供應鏈重組及跨境金融需求，可望持續帶來新的業務機會；另一方面，則仍需留意利率走勢、地緣政治及全球經濟變化所帶來的影響。

面對這樣的環境，本行將持續發揮企業金融、跨境金融及財富管理等核心優勢，掌握企業投資及產業升級所帶來的金融需求，同時持續優化資產負債結構、提升資金運用效率，並透過數位轉型及收益結構優化，強化整體經營韌性。

原則上對今年營運展望仍維持審慎樂觀看法。我們將持續以穩健經營為基礎，掌握產業升級與跨境金融帶來的成長契機，持續提升獲利品質、強化經營韌性，並為股東、客戶及社會創造長期價值。

十. 請問本行參與亞洲資產管理中心的業務推動進度如何？目前已有那些具體成果？未來在高資產財富管理業務上有哪些發展目標？

答：本行自 2018 年成立高資產服務團隊以來，已累積服務超過 1,500 位高資產客戶，並於今年三月進一步啟動亞資中心高雄專區分行服務，持續擴大高資產財富管理的服務量能。

在服務內容上，我們已從傳統投資理財進一步延伸至信託規劃、資產傳承、家族辦公室及跨境金融等服務，提供高資產客戶更完整的資產配置及跨世代財富管理方案。

另外，為了提升服務量能，目前本行財富管理顧問團隊已達 500 人，今年預計再增聘 40 位專業人才。同時，也在全台舉辦多場高資產客戶講座，結合本行團隊及外部專家，提供更完整的跨世代財富傳承與資產管理服務，持續提升整體財富管理競爭力。

未來，本行將持續深化高資產客群經營，擴大高資產客戶戶數及資產管理規模（AUM），並結合國內外據點及跨境金融優勢，提升服務深度及財富管理業務對整體收益的貢獻。

十一. 貴行昨日董事會已通過授權董事長評估潛在整併機會，今日也進一步公告財務顧問遴選相關資訊。請問彰銀未來的成長及整併策略方向為何？目前是否已有特定的評估或接洽對象？

答：面對金融產業高度競爭、數位轉型及資本效率要求，我們認為有必要用更制度化的方式，來評估有助於提升競爭力及股東權益的成長機會。

因此，本行已於8月24日經董事會通過，授權董事長成立專案小組，主要就是建立一套完整的評估機制，針對市場上可能的策略合作、投資或整併機會進行研析。

今天上午我們也已經在官網公告財務顧問公開遴選事宜，希望透過專業財務顧問的協助，進行整併或策略聯盟的可行性評估及相關前期研析。

至於未來評估的方向，規模不是唯一考量，我們更重視標的是不是能夠提升經營績效，並為股東創造長期價值。同時，也會綜合考量業務互補性、財務效益、資本影響、風險管理、法規遵循及整合可行性等因素。

目前都還是在「評估階段」，現階段沒有任何特定交易對象、交易價購或具拘束力的承諾。至於市場上個別標的或相關傳聞，本行不予評論。

後續如果形成具體方案，我們會依公司治理程序及相關規範辦理。

十二. 因應數位轉型及業務發展，請問貴行在人力配置及組織調整方面是否有新的規劃？

答：近年來，本行持續配合業務發展與數位轉型，優化人力配置，將資源投入資訊科技、AI 應用、數據分析及資訊安全等關鍵領域，同時透過流程數位化、自動化及科技工具導入，提升營運效率。

在人才發展方面，我們持續深化教育訓練、跨領域輪調及專業證照培育，打造兼具金融專業、數位能力及跨域整合能力的人才團隊，以因應金融市場快速變化及客戶多元需求。

目前本行人才策略主要聚焦三個方向：第一，持續引進數位科技與AI等關鍵人才；第二，加速科技賦能，提升營運效率與服務品質；第三，培育具跨領域能力的複合型人才，支撐企業金融、海外布局及財富管理等核心業務發展。透過人才與科技雙軌並進，



彰化銀行

持續提升經營效率與競爭力，為本行長期成長奠定基礎。

(會議結束)