



免責聲明

SAFE HARBOR NOTICE

- 本文件由合作金庫金融控股股份有限公司（下稱「本公司」）提供，其內容並未經會計師或獨立專家審閱。本公司雖力求確保其內容之正確及完整，但不保證所有資料皆正確無誤；又本文件之內容乃係以文件提供當時之情況為準陳述，其中亦可能包含具不確定性、假設性或其他種種無法控制之法規、政經、市場等因素之前瞻性陳述，致本公司實際營運結果可能會與該等陳述有重大差異。
- 本公司謹聲明就本文件公開後所發生之任何變動，本公司並不負即時修正或更新其內容之義務；本公司、本公司之關係企業與各該負責人，均不對他人因使用或引用本文件或其內容所導致之損害負擔任何責任。使用者閱讀本文件同時，應請參考本公司向主管機關所申報公開且完整之各項財務業務訊息。
- 本文件之內容、陳述或主張，不視為買賣或提供買賣任何有價證券或金融商品之要約、要約引誘或建議。
- 本文件之著作權為本公司所有，未經本公司同意，不得重製、傳送或為其他未經書面授權之使用。

簡報人

PRESENTED BY

董事長 **雷仲達** 先生

- 中央存款保險(股)公司董事長
- 財團法人國際合作發展基金會諮詢委員
- 高雄銀行代理董事長
- 高雄市政府財政局局長
- 中央銀行行務委員
- 中央銀行外匯局襄理、研究員
- 我國派駐中美洲開發銀行董事



簡報大綱

CONTENTS

公司簡介與治理 P5 - P9



- 5 全方位的金控集團
- 6 國際拓點
- 7 穩定的股東結構
- 8 經營團隊
- 9 強健的公司治理

獲利能力與資本配置 P10 - P15



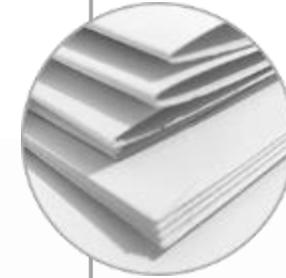
- 10 核心業務銀行盈利能力持續上升
- 11 放款增長與存放利差穩定提升
- 12 人壽子公司為第二大成長引擎
- 13 雙引擎增長帶動金控槓桿效益顯現
- 14 保守穩健的資產負債表
- 15 六大面向因應入選D-SIBs

發展策略 P16 - P18



- 16 質量並重核心競爭力點火集團綜效
- 17 領導市場與政策共榮
- 18 接軌國際、多元並行

附錄 P19 - P21



- 19 近期綜合損益表
- 20 簡明資產負債表
- 21 各子公司今年前三季獲利表現



公司簡介與治理

全方位的金控集團

COMPREHENSIVE FINANCIAL GROUP

- 創立於：2011年12月1日
- 台股代號：5880.TT

2019年公佈之2018年信評

	國際長期	國際短期	國內長期	國內短期	展望
標準普爾	BBB	A-2	-	-	穩定
中華信評	-	-	twAA-	twA-1+	穩定

兩大核心業務



銀行

壽險



持續多元發展

票券

證券

資產管理

投信

創投

國際租賃



國際拓點與服務

INTERNATIONAL SERVICES AND TOUCHPOINTS

歐洲

臺灣聯合銀行

存款、外匯、授信、
國際聯貸、
投資有價證券

柬埔寨

金邊分行、德他拉支行
菩森芷支行、暹粒支行
市中心支行、永盛支行
西哈努克支行

存款、外匯、授信、國際聯貸等業務

緬甸

仰光代表人辦事處

提供金融諮詢服務、聯絡、
蒐集商情及轉介營利性業務等

中國、香港

北京代表人辦事處

提供金融諮詢服務、聯絡及
蒐集商情等非營利性活動

天津分行、長沙分行、
蘇州分行、蘇州高新支行、
福州分行

存款、外匯、授信、國際聯貸業務

香港分行

存款、外匯、
財富管理、授信、
國際聯貸、
投資有價證券

菲律賓

馬尼拉分行

菲幣以外之其他外幣存款、
外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

澳洲

墨爾本分行

存款（起存額25萬澳幣以上）、
外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

雪梨分行

存款（起存額25萬澳幣以上）、
外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

美國

西雅圖分行

存款（起存額25萬美元以上）、
外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

紐約分行

存款（起存額25萬美元以上）、
外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

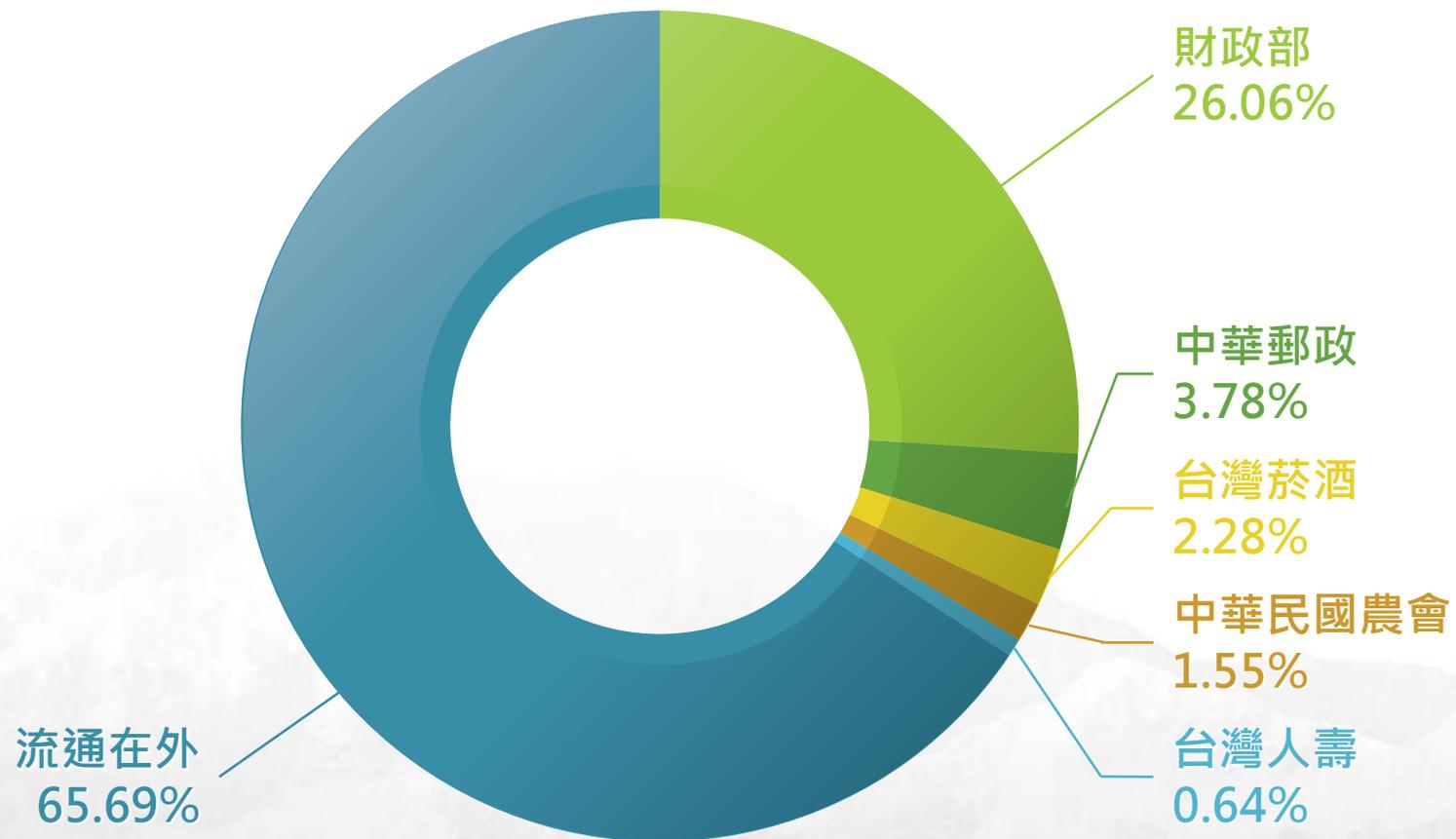
洛杉磯分行

外匯、授信、
國際聯貸、
投資有價證券



穩定的股東結構

STABLE SHAREHOLDING STRUCTURE



股利政策

DIVIDEND POLICY

1. 為持續擴充規模與增加獲利能力採取剩餘股利政策。就可供分配盈餘提撥百分之三十至一百，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股利或保留之。
2. 前項股東股利之分派，其中現金股利不低於百分之十，其餘為股票股利。倘每股分派現金股利不足〇．一元時，除股東會另有決議外，不予分派。



經營團隊

MANAGEMENT TEAM



雷仲達 董事長

自2017年起擔任合庫金控暨合作金庫商業銀行董事長，並兼任中央銀行理事、中華民國信託商業同業公會理事長、中華民國銀行商業同業公會全國聯合會常務理事、臺灣期貨交易所董事及中華民國證券暨期貨市場發展基金會監察人等。



陳美足 總經理

自2006年起由合作金庫商業銀行財富管理部經理、董事會主任秘書、業務發展部協理、副總經理歷練至今，曾督導眾多部門，且先後出任人壽、證券與投信等子公司董事，深度了解子公司營運。



周俊隆 副總經理



蘇佐政 副總經理



陳寬祺 法遵長



強健的公司治理

STRONG CORPORATE GOVERNANCE

本業卓越



- 合庫銀行獲頒金融研訓院第九屆菁業獎「最佳信託金融獎」
- 合庫人壽獲頒台灣「2018年度AAA保險公司」(The Asset Triple A Insurance Awards 2018)

法遵嚴謹



- 連續五年名列上市公司公司治理評鑑前20%
- 銀行、人壽與證券皆簽署「機構投資人盡職治理守則」

回饋社會



- 推動五加二重點產業放款方案，截至今年九月底以餘額新台幣4738.62億稱冠本國銀行
- 扶植綠能產業，提供優惠融資專案
- 銀行發行公益信用卡，回饋捐助偏鄉
- 每年投入新台幣上億元培育棒球、桌球、羽球人才，球員歷年在區域賽事中表現不俗，公司亦規劃球員的退休職涯

國際認可



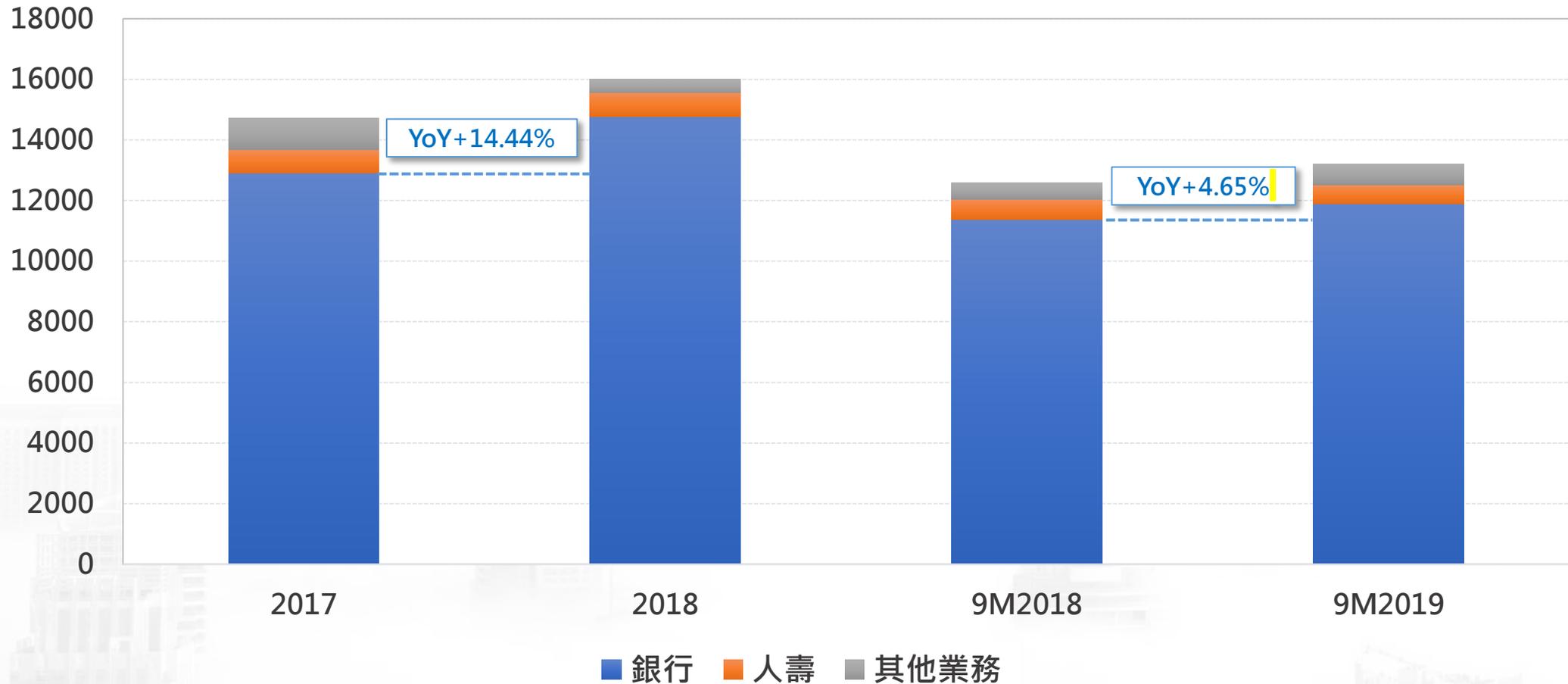
- 四度獲選為英國富時社會責任新興市場指數成分股
- 「台灣公司治理100指數」、「台灣高薪100指數」成分股及「台灣就業99指數」成分股



獲利能力與資本配置

核心業務銀行盈利能力持續上升

CORE BUSINESS PROFITABILITY CONTINUES TO GROW



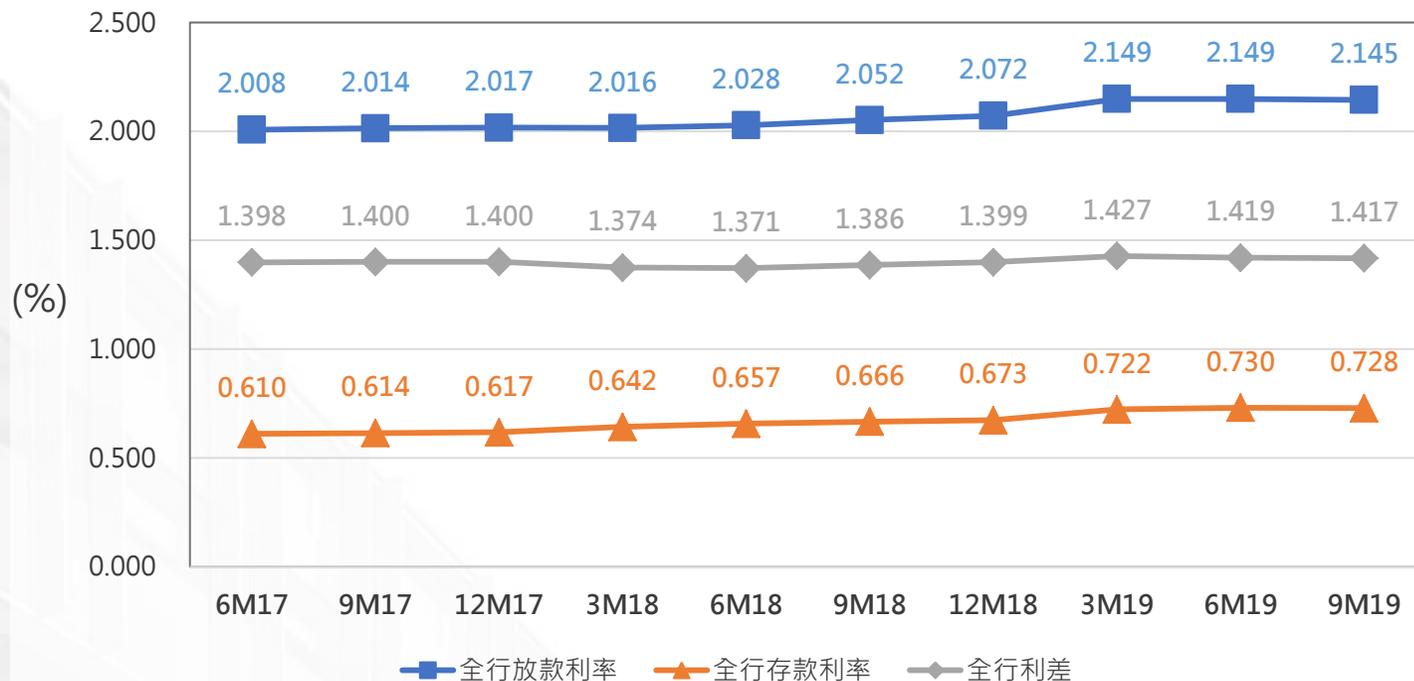


獲利能力與資本配置

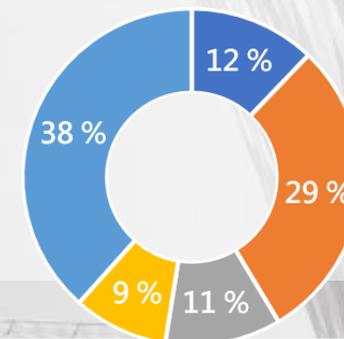
放款增長與存放利差穩定提升

STEADY INCREASE OF LENDING AND INTEREST RATE SPREADS

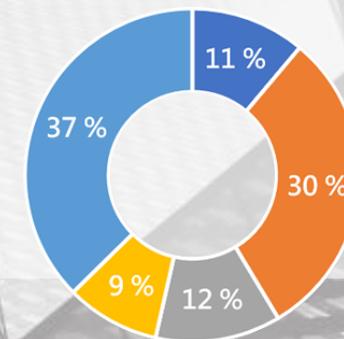
- 放款成長主要來自OBU及海外單位的雙位數年增
- 2019年銀行全行存放利差優於去年



9M2018 放貸組成



9M2019 放貸組成



- 大型企業
- 中小企業
- OBU與海外單位
- 政府與公營事業
- 個人與其他

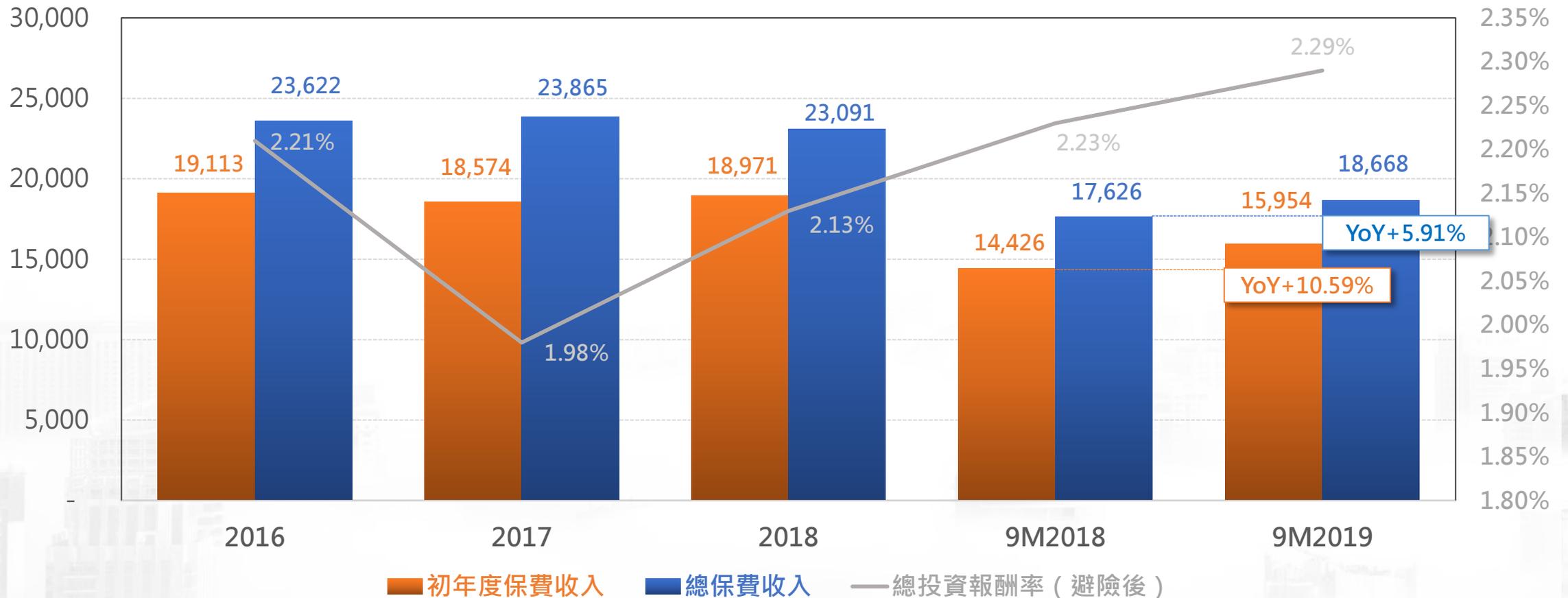


獲利能力與資本配置

人壽子公司為第二大成長引擎

TCB-LIFE HAS ESTABLISHED ITSELF AS THE SECOND LARGEST GROWTH DRIVER

(新台幣百萬元)





獲利能力與資本配置

雙引擎增長帶動金控槓桿效益顯現

DUAL-CORE OPERATIONS EFFECTIVELY FACILITATES FINANCIAL LEVERAGE

	2017	2018	9M2019
銀行放款餘額年增率	1.90%	2.91%	4.56%
銀行手續費淨收益年增率	-5.47%	4.41%	1.97%
銀行利息淨收益年增率	2.86%	4.72%	0.83%
金控平均資產報酬率（稅後年化，合併）	0.44%	0.46%	0.49%
金控平均淨值報酬率（稅後年化，合併）	7.28%	7.66%	8.11%
金控每股盈餘*（新台幣元）	1.11	1.21	1.00

*計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整





獲利能力與資本配置

保守穩健的資產負債表

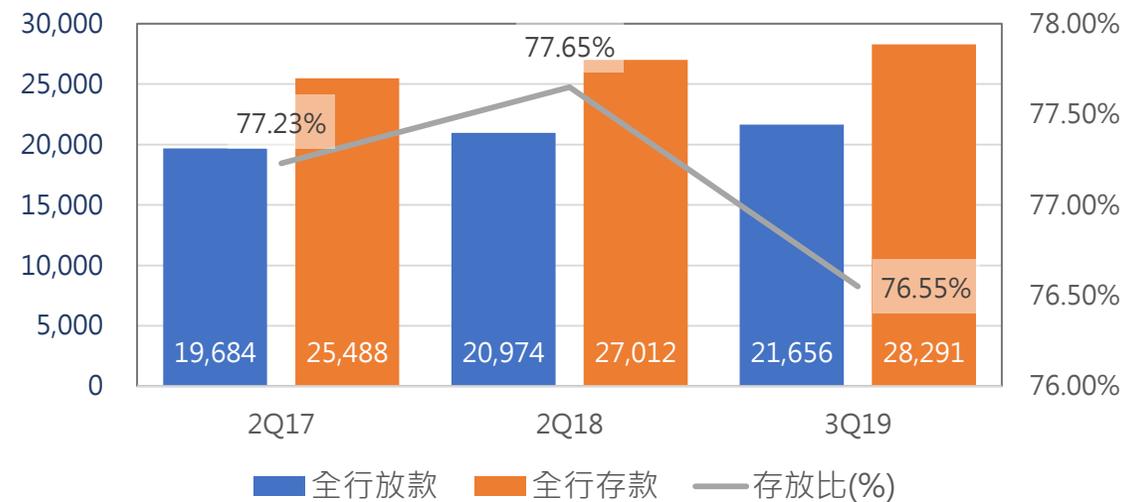
RIGID BALANCE SHEET WITH A FOCUS ON CONSERVATISM

- 銀行全行存放比歷年來皆穩健
- 持續以提升資本適足率及第一類資本比率為首要任務，以強化資本結構，故銀行已於107年發行無到期日非累積次順位債券 50 億元

	2017	2018	9M2019
逾期放款比率	0.34%	0.28%	0.32%
銀行第一類資本比率 (個體)	10.32%	10.74%	10.88%
銀行資本適足比率 (個體)	13.44%	13.59%	13.43%
金控資本適足率 (合併)	128.21%	122.27%	112.91%
銀行呆帳覆蓋率 (個體)	366.39%	448.38%	383.00%
雙重槓桿比率	109.04%	110.12%	112.60%
貸款損失準備充足率	109.41%	111.45%	107.55%

新台幣
(億)

全行存放比分析





四大面向因應入選D-SIBs

4 PILLARS OF GOVERNANCE AS A D-SIB SHORTLISTED COMPANY

深耕核心業務，維持穩健資產品質，持續提升銀行資本適足性

提升盈餘

1. 調整經營策略，收益多元化
2. 增加輕資本業務(如財富管理)收入

加速資本累積

1. 以盈餘加速資本累積
2. 盈餘成長率 > 風險性資產成長率

配置風險性資產限額

1. 依各部門風險性資產報酬率核予限額
2. 按月監控風險性資產配置

適時彌補資本缺口

1. 盈餘轉增資
2. 適時發行無到期日非累積次順位債券等方式補足資本缺口

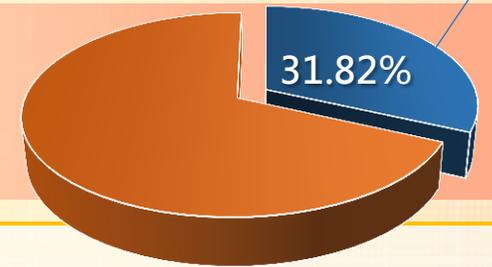


質量並重 核心競爭力點火集團綜效

CORE COMPETITIVENESS POWERS GROUP FORWARD



銀行子公司境外單位 (OBU 及各海外單位)
2018FY 稅前盈餘佔比



擴大外幣資金池
有效改善存款結構
& 降低資金成本

積極拓展海外據點
提升海外獲利貢獻

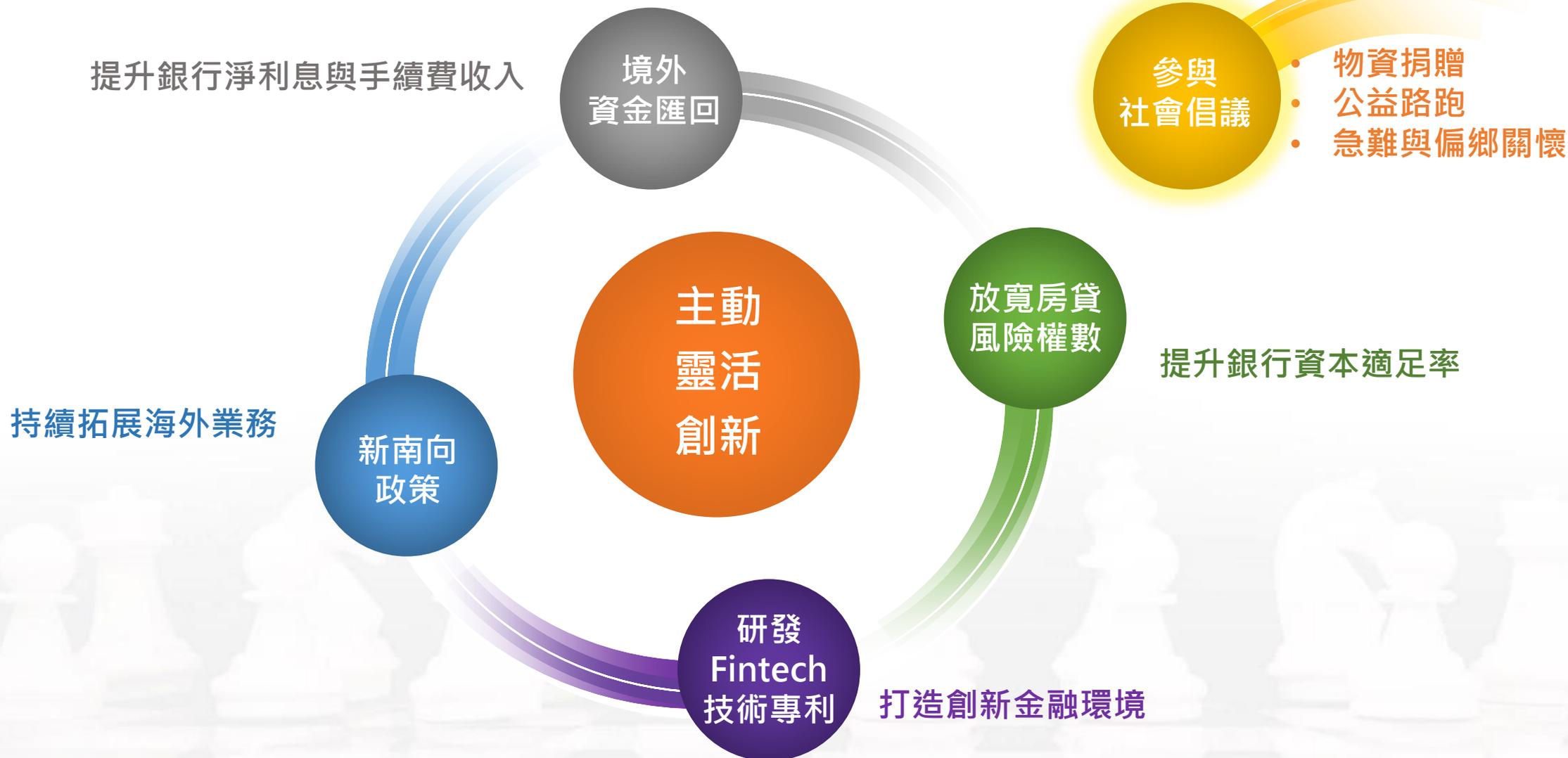
深化集團業務連結
各子公司業務融合互惠

加強承作中小企業融資
推動產業鏈連結
加強不動產投資管理、
都更及危老重建業務



領導市場與政策共榮

LEADING AND PROSPERING WITH THE INDUSTRY



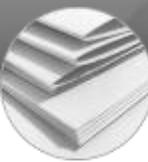


接軌國際、多元並行

DIVERSIFYING AND LINKING UP WITH THE WORLD

- **發展數位金融：**
 - ✓ 將「金融區塊鏈函證服務」導入傳統審計作業，並持續衡量其他 Fintech 發展機會
 - ✓ 導入行動投保方案，持續優化與建置新 APP、網路投保功能
 - ✓ 研究電子保單「上鏈」（區塊鏈），並規劃 API 管理系統之服務平台
- **成立 IFRS17 專案小組，保持應對靈活度：**
 - ✓ 目前人壽之負債公允價值小於法定責任準備金餘額數，且資本適足率與資產淨值比亦高於主管機關要求數，尚無需強化責任準備
 - ✓ 專案小組持續在各系統建置面進行盤點與更新，推動數據整合，以充分應對法規之改變



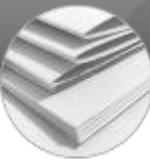


近期綜合損益表

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

單位：新台幣百萬元/每股盈餘元/%

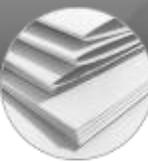
	年度比較			2017				2018				2019				同期比較		
	2017	2018	年增率	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	季增率	9M2018	9M2019	同期增減
利息收入	53,170	57,145	7.48%	12,903	13,046	13,614	13,607	13,806	14,364	14,698	14,277	14,914	15,365	15,186	-1.16%	42,868	45,465	6.06%
利息費用	(18,804)	(22,037)	-17.19%	(4,581)	(4,607)	(4,761)	(4,855)	(5,074)	(5,444)	(5,706)	(5,813)	(6,238)	(6,423)	(6,372)	0.79%	(16,224)	(19,033)	-17.31%
利息淨收益	34,366	35,108	2.16%	8,322	8,439	8,853	8,752	8,732	8,920	8,992	8,464	8,676	8,942	8,814	-1.43%	26,644	26,432	-0.80%
利息以外淨收益	12,262	11,765	-4.05%	2,601	3,131	3,312	3,218	3,564	1,645	3,121	3,435	3,534	2,944	3,360	14.13%	8,330	9,838	18.10%
手續費及佣金淨收益	6,374	6,472	1.54%	1,396	1,546	1,786	1,646	1,601	1,549	1,695	1,627	1,608	1,764	1,676	-4.99%	4,845	5,048	4.19%
保險業務淨收益	1,189	150	-87.38%	637	199	150	203	253	(314)	81	130	24	(345)	(152)	55.94%	20	(473)	-2465.00%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	(4)	3,248	81300.00%	(1,062)	593	336	129	509	1,649	412	678	2,164	1,043	865	-17.07%	2,570	4,072	58.44%
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0	1	0	18	-	0	19	-
處分投資性不動產淨利益	16	1	-93.75%	0	0	16	0	0	0	1	0	0	0	2	-	1	2	100.00%
備供出售金融資產之已實現損益	1,312	-	-100.00%	205	266	563	278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	-	1,861	-	-	-	-	-	374	396	788	303	323	572	1,245	117.66%	1,558	2,140	37.36%
兌換損益	3,185	(918)	-128.82%	1,446	364	474	901	841	(1,876)	250	(133)	(286)	(307)	(242)	21.17%	(785)	(835)	-6.37%
資產減損(損失)迴轉利益	7	(18)	-357.14%	8	0	(1)	0	0	1	(8)	(11)	4	(7)	(15)	-114.29%	(7)	(18)	-157.14%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	5	11	120.00%	3	0	2	0	3	1	9	(2)	3	6	1	-83.33%	13	10	-23.08%
採用覆蓋法重分類之損益	-	381	-	-	-	-	-	(8)	49	(112)	452	(351)	51	(89)	-274.51%	(71)	(389)	-447.89%
以成本衡量之金融資產淨利益	283	-	-100.00%	0	186	97	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他利息以外淨損益	(105)	577	649.52%	(32)	(23)	(111)	61	(9)	190	5	391	44	167	51	-69.46%	186	262	40.86%
淨收益	46,628	46,873	0.53%	10,923	11,570	12,165	11,970	12,296	10,565	12,113	11,899	12,210	11,886	12,174	2.42%	34,974	36,270	3.71%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(5,221)	(4,355)	16.59%	(714)	(868)	(865)	(2,774)	(1,595)	(22)	(774)	(1,964)	(1,575)	(893)	(698)	21.84%	(2,391)	(3,166)	-32.41%
保險負債準備淨變動	(340)	978	387.65%	(535)	23	145	27	(76)	565	370	119	203	623	529	-15.09%	859	1,355	57.74%
營業費用	(24,265)	(25,115)	-3.50%	(5,728)	(6,146)	(6,131)	(6,260)	(6,074)	(6,111)	(6,397)	(6,533)	(6,022)	(6,361)	(6,455)	-1.48%	(18,582)	(18,838)	-1.38%
員工福利費用	(15,758)	(16,335)	-3.66%	(3,858)	(4,149)	(3,967)	(3,784)	(4,022)	(4,022)	(4,156)	(4,135)	(3,983)	(4,198)	(4,210)	-0.29%	(12,200)	(12,391)	-1.57%
折舊及攤銷費用	(1,159)	(1,339)	-15.53%	(279)	(272)	(269)	(339)	(340)	(338)	(335)	(326)	(449)	(465)	(473)	-1.72%	(1,013)	(1,387)	-36.92%
其他業務及管理費用	(7,348)	(7,441)	-1.27%	(1,591)	(1,725)	(1,895)	(2,137)	(1,712)	(1,751)	(1,906)	(2,072)	(1,590)	(1,698)	(1,772)	-4.36%	(5,369)	(5,060)	5.76%
稅前淨利	16,802	18,381	9.40%	3,946	4,579	5,314	2,963	4,551	4,997	5,312	3,521	4,816	5,255	5,550	5.61%	14,860	15,621	5.12%
所得稅費用	(2,090)	(2,365)	-13.16%	(451)	(615)	(725)	(299)	(708)	(746)	(816)	(95)	(750)	(826)	(827)	-0.12%	(2,270)	(2,403)	-5.86%
本期淨利	14,712	16,016	8.86%	3,495	3,964	4,589	2,664	3,843	4,251	4,496	3,426	4,066	4,429	4,723	6.64%	12,590	13,218	4.99%
其他綜合損益	1,318	(2,396)	-281.79%	261	1,376	(73)	(246)	(1,567)	570	845	(2,244)	4,211	2,766	(770)	-127.84%	(152)	6,207	4183.55%
本期綜合損益總額	16,030	13,620	-15.03%	3,756	5,340	4,516	2,418	2,276	4,821	5,341	1,182	8,277	7,195	3,953	-45.06%	12,438	19,425	56.17%
淨利歸屬於：																		
母公司業主	14,318	15,618	9.08%	3,377	3,845	4,480	2,616	3,713	4,153	4,384	3,368	3,934	4,325	4,647	7.45%	12,250	12,906	5.36%
非控制權益	394	398	1.02%	118	119	109	48	130	98	112	58	132	104	76	-26.92%	340	312	-8.24%
綜合損益總額歸屬於：																		
母公司業主	15,360	13,745	-10.51%	3,623	5,067	4,397	2,273	2,401	4,835	5,129	1,380	7,637	6,873	3,739	-45.60%	12,365	18,249	47.59%
非控制權益	670	(125)	-118.66%	133	273	119	145	(125)	(14)	212	(198)	640	322	214	-33.54%	73	1,176	1510.96%
每股盈餘(稅後,元)	1.11	1.21	9.01%	0.26	0.29	0.35	0.21	0.29	0.32	0.34	0.26	0.31	0.33	0.36	9.09%	0.95	1.00	5.26%



簡明資產負債表

SIMPLIFIED BALANCE SHEET

單位：新台幣百萬元/每股盈餘元/%	年度比較			2017				2018				2019				同期比較		
	2017	2018	年增率	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	季增率	9M2018	9M2019	同期增減
合併總資產	3,411,539	3,508,288	2.84%	3,310,314	3,329,285	3,354,752	3,411,539	3,443,501	3,513,571	3,502,390	3,508,288	3,613,693	3,649,488	3,680,903	0.86%	3,502,390	3,680,903	5.10%
合併負債總計	3,206,043	3,295,814	2.80%	3,108,077	3,130,723	3,151,674	3,206,043	3,233,116	3,307,620	3,291,098	3,295,814	3,392,933	3,431,062	3,458,524	0.80%	3,291,098	3,458,524	5.09%
權益總計	205,496	212,474	3.40%	202,237	198,562	203,078	205,496	210,385	205,951	211,292	212,474	220,760	218,426	222,379	1.81%	211,292	222,379	5.25%
歸屬母公司業主之權益	201,152	208,274	3.54%	198,301	194,482	198,879	201,152	206,081	201,765	206,894	208,274	215,920	213,366	217,105	1.75%	206,894	217,105	4.94%
非控制權益	4,344	4,200	-3.31%	3,936	4,080	4,199	4,344	4,304	4,186	4,398	4,200	4,840	5,060	5,274	4.23%	4,398	5,274	19.92%
普通股股本	122,027	125,688	3.00%	118,473	118,473	122,027	122,027	122,027	122,027	125,688	125,688	125,688	125,688	129,458	3.00%	125,688	129,458	3.00%



各子公司獲利表現

FINANCIAL PERFORMANCE SUMMARY OF SUBSIDIARIES

單位：新臺幣佰萬元/%	合庫銀行	合庫證券	合庫票券	合庫資產管理	合庫投信	合庫創投	合庫人壽
總資產	3,442,008	28,718	52,822	7,172	480	1,032	152,421
淨值	223,113	5,344	6,634	3,256	405	1,006	10,318
稅後淨利	11,896	279	355	170	28	58	625
9M 2019 EPS	1.23	0.59	0.78	0.60	0.93	0.58	0.93
ROA (稅後年化)	0.47%	1.38%	0.93%	3.28%	8.40%	7.79%	0.57%
ROE (稅後年化)	7.33%	7.16%	7.35%	6.83%	9.57%	7.92%	9.04%

截至於2019年9月