



主動、靈活、創新

2019年第四季法人說明會



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。

主持人

HOSTED 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 國際拓點與服務
- 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



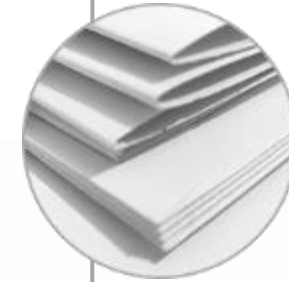
- 10 金控與核心銀行盈利能力持續上升
- 11 放款增長與存放利差穩定提升
- 12 人壽子公司為第二大成長引擎
- 13 雙引擎增長帶動金控槓桿效益顯現
- 14 保守穩健的資產負債表
- 15 四大面向因應入選D-SIBs

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 P20 - P22



- 20 綜合損益表
- 21 簡明資產負債表
- 22 金控與各子公司獲利表現



全方位的金控集團

COMPREHENSIVE FINANCIAL GROUP

- 創立於：2011年12月1日
- 臺股代號：5880.TT

2020年公佈之2019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、堆谷支行

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、合庫金租賃

存款、外匯、授信、國際聯貸、租賃業務

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、外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

雪梨分行

存款、外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

美國

西雅圖分行

存款、外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

紐約分行

存款、外匯、授信、國際聯貸、
投資有價證券

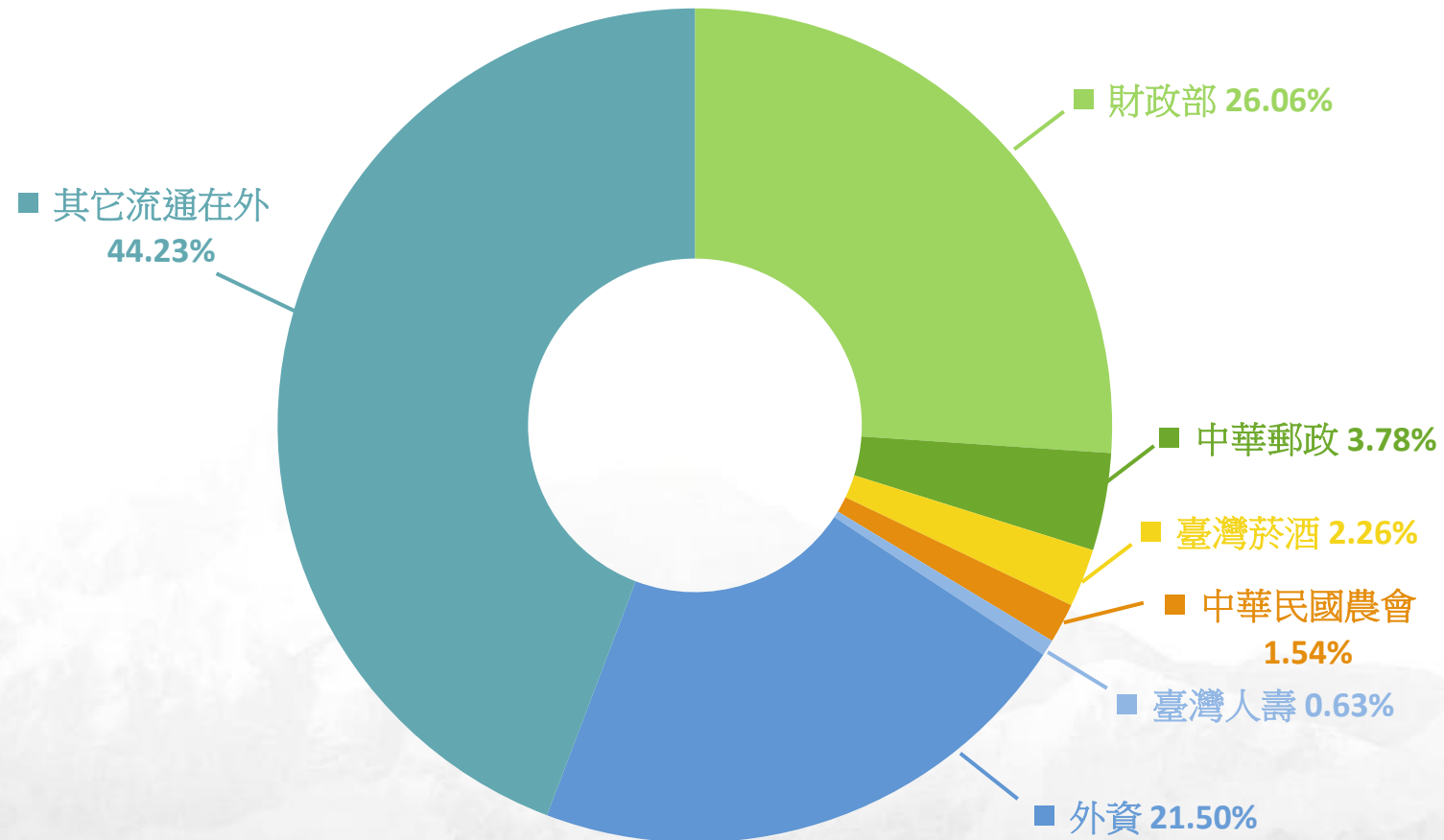
洛杉磯分行

外匯、授信、
國際聯貸、
投資有價證券



穩定的股東結構

STABLE SHAREHOLDING STRUCTURE



至2019年12月

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。



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



甘展偉 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」
- 合庫人壽獲頒臺灣「2018年度AAA保險公司」(The Asset Triple A Insurance Awards 2018)
- 合庫人壽獲頒「提高國人保險保障方案」績優公司

法遵嚴謹



- 提升法令遵循之組織架構：由董事長擔任「法令遵循委員會」之主任委員，並提高其成員層級，納入各子公司總經理擔任委員，以強化各子公司之橫向聯繫。
- 2019年12月「法令遵循委員會」首次由董事長主持會議，落實由上而下之法令遵循制度及由下而上暢通反饋機制，統籌規劃金控及各子公司法令遵循制度之相關事宜。

回饋社會



- 合庫銀行推動五加二重點產業放款方案，截至2019年12月底，放款餘額新臺幣4,621.60億元，稱冠本國銀行
- 戮力實踐環境永續，2018年總部大樓取得「綠建築銀級標章認證」，銀行亦支持綠能科技產業發展取得融資，2019年獲金管會頒發「綠能科技產業特別獎」
- 辦理寒冬送暖，捐助弱勢團體
- 長期培育體育人才，榮獲贊助類金質獎、贊助類長期贊助獎、推展類金質獎

國際認可



- 五度獲選為英國富時社會責任新興市場指數成分股
- 「臺灣公司治理100指數」、「臺灣高薪100指數」成分股及「臺灣就業99指數」成分股
- 合庫銀行通過ISO雙認證，邁向國際環境永續標竿企業



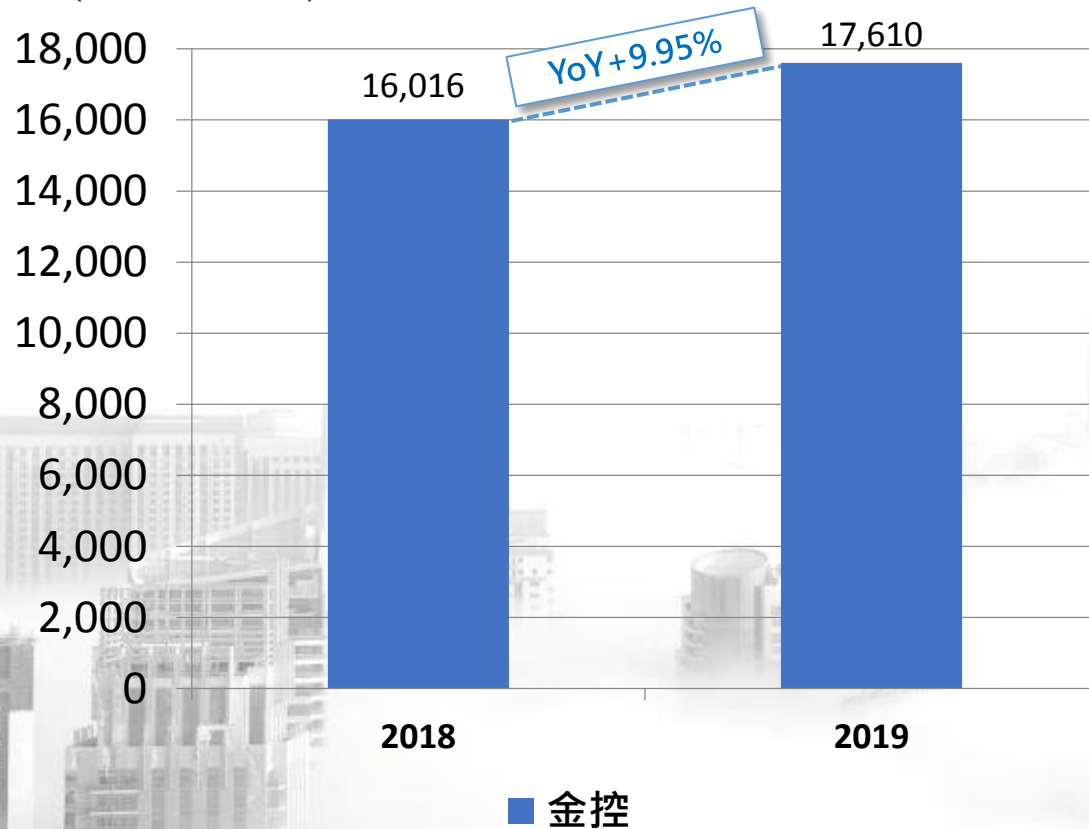
獲利能力與資本配置

金控與核心銀行盈利能力持續上升

HOLDING AND CORE BANKING BUSINESS PROFITABILITY CONTINUES TO GROW

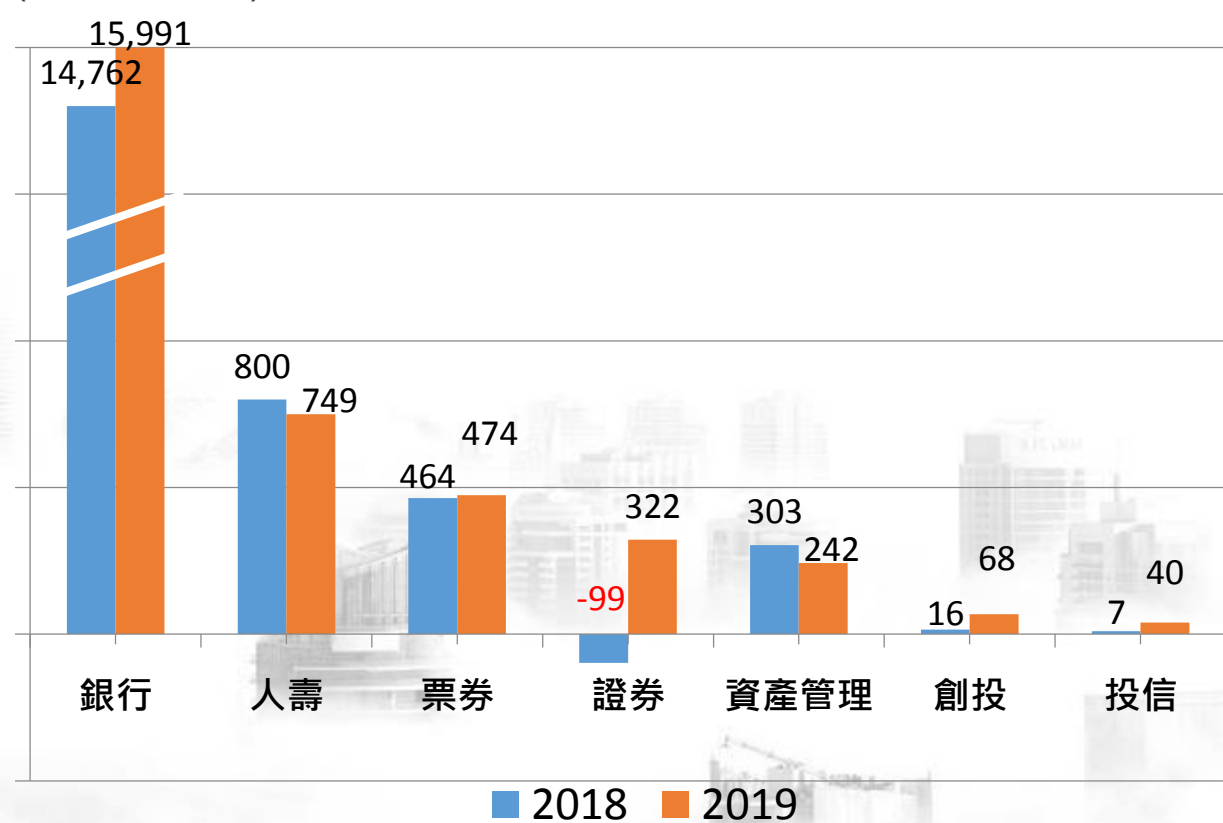
金控合併稅後淨利

(新臺幣佰萬元)



各子公司獲利貢獻

(新臺幣佰萬元)



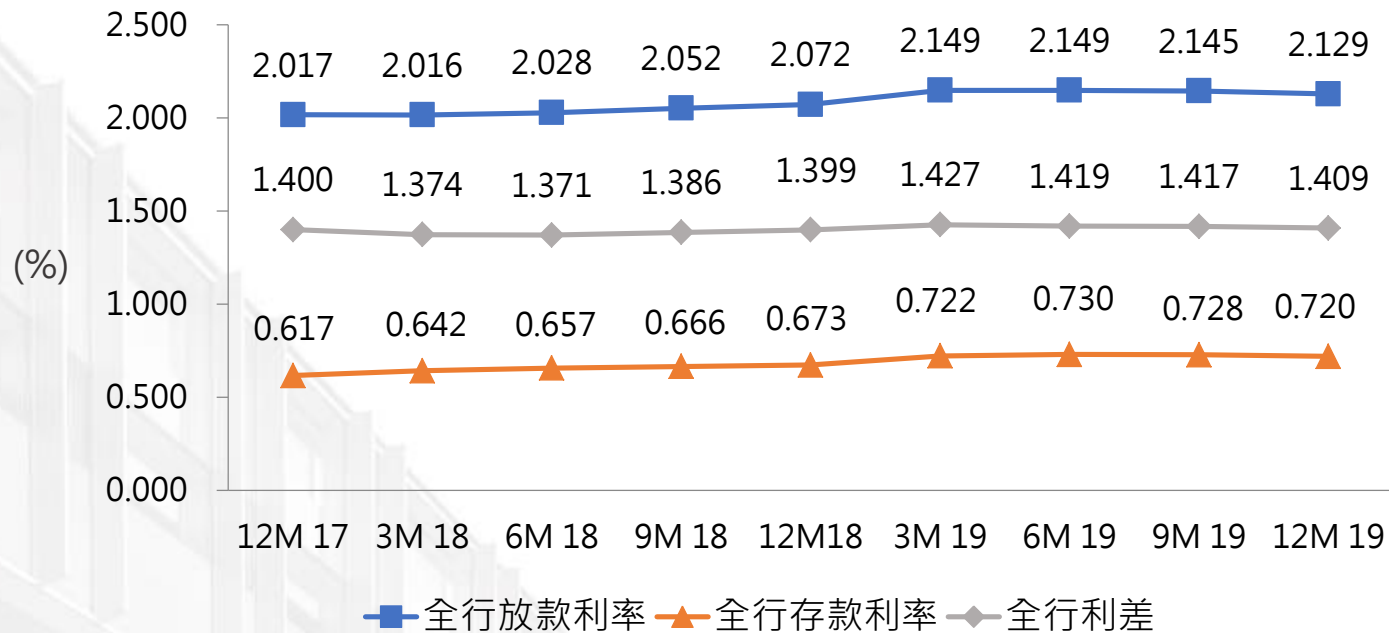


獲利能力與資本配置

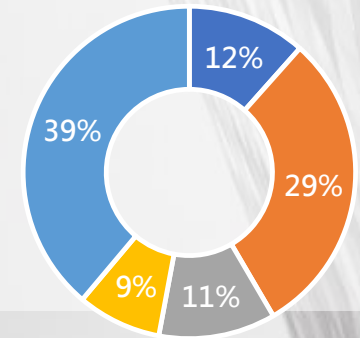
放款增長與存放利差穩定提升

STEADY INCREASE OF LENDING AND INTEREST RATE SPREADS

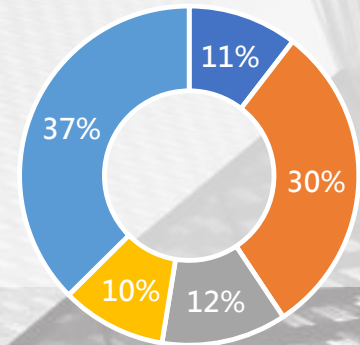
- 放款增長主要來自中小企業放款及OBU與海外單位
- 2019銀行存放利差持續穩定提升



2018年底放貸組成



2019年底放貸組成



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

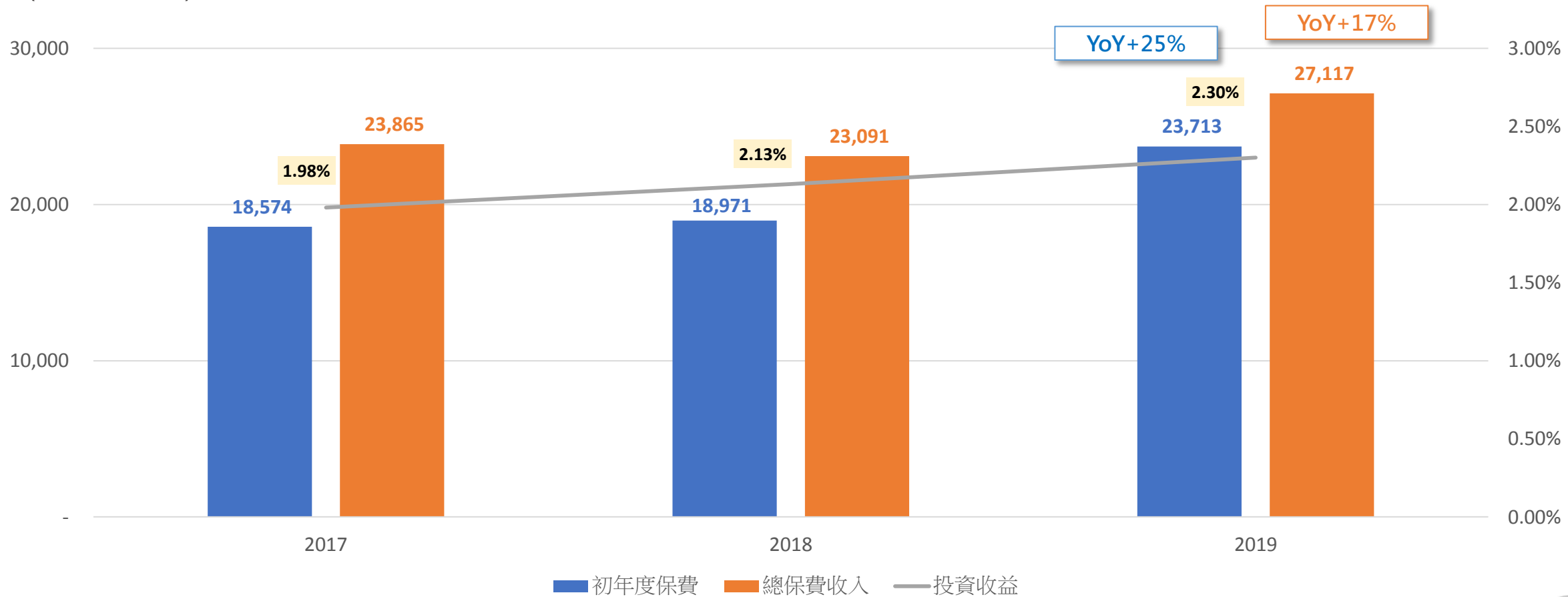


獲利能力與資本配置

人壽子公司為第二大成長引擎

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

(新臺幣佰萬元)





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	2019
銀行放款餘額年增率	1.90%	2.91%	6.40%
銀行手續費淨收益年增率	-5.47%	4.41%	5.84%
銀行利息淨收益年增率	2.86%	4.72%	0.98%
金控資產報酬率(稅後, 合併)	0.44%	0.46%	0.49%
金控淨值報酬率(稅後, 合併)	7.28%	7.66%	8.02%
金控每股盈餘*(新臺幣元)	1.11	1.21	1.33

*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

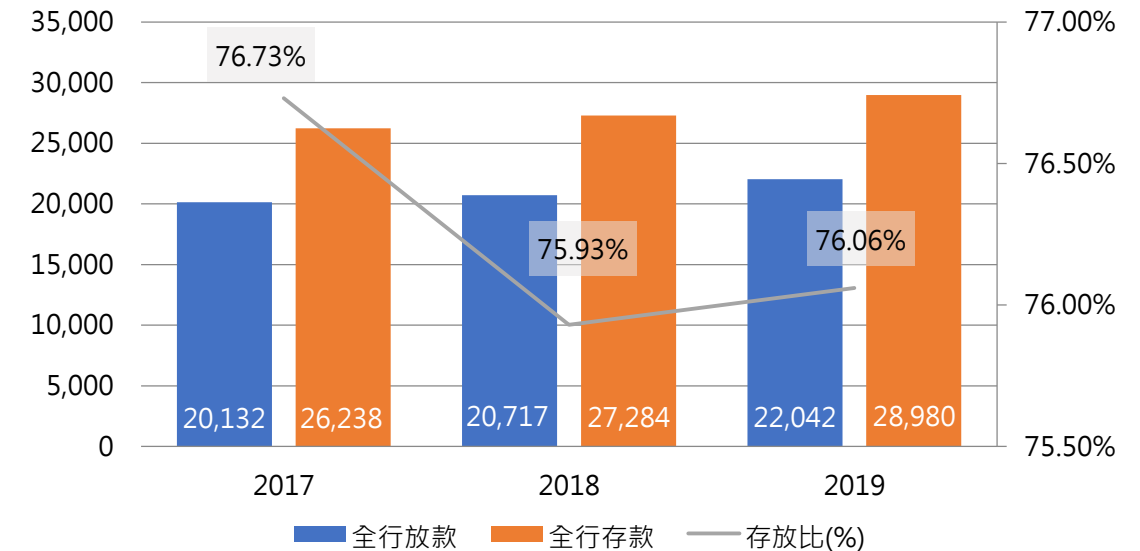
RIGID BALANCE SHEET WITH A FOCUS ON CONSERVATISM

- 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2019年發行無到期日非累積次順位債券100億元

	2017	2018	2019
逾期放款比率	0.34%	0.28%	0.25%
銀行第一類資本比率(個體)	10.32%	10.74%	11.14%
銀行資本適足比率(個體)	13.44%	13.59%	13.56%
金控資本適足率(合併)	128.21%	122.27%	114.88%
銀行呆帳覆蓋率(個體)	366.39%	448.38%	498.81%
金控雙重槓桿比率	109.04%	110.12%	112.40%
貸款損失準備充足率	109.41%	111.45%	107.54%

新臺幣
(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. 發展進階風險衡量技術，規劃導入LTV及IRB

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

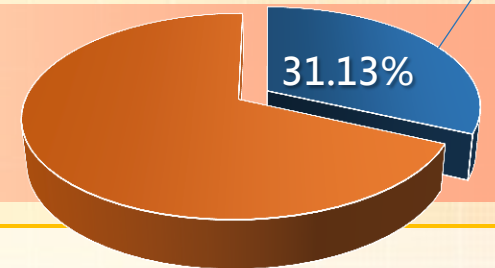


質量並重 核心競爭力點火集團綜效

CORE COMPETITIVENESS POWERS GROUP FORWARD



銀行子公司境外單位 (OBU 及各海外單位)
2019FY 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



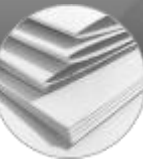


接軌國際、多元並行

DIVERSIFYING AND LINKING UP WITH THE WORLD

- **發展數位金融：**
 - ✓ 人工智慧多元運用於各式金融服務(實體或APP生物辨識、數據分析(資料科學)、社群行銷、智能客服、理財機器人)
 - ✓ 推動開放銀行服務，觸及潛在客戶群
 - ✓ 收單業務可提供特約商店多元化收款方案:臺灣Pay EMV共通QR Code、Apple Pay、Google Pay、Samsung Pay及支付寶
- **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



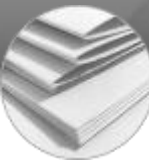


Q & A

綜合損益表

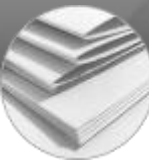
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

單位：新臺幣佰萬元/每股盈餘元/%



附錄

	年度比較			2017				2018				2019			
	2018	2019(p)	年增率	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4(p)
利息收入	57,145	60,903	6.58%	12,903	13,046	13,614	13,607	13,806	14,364	14,698	14,277	14,914	15,365	15,186	15,438
利息費用	(22,037)	(25,101)	-13.90%	(4,581)	(4,607)	(4,761)	(4,855)	(5,074)	(5,444)	(5,706)	(5,813)	(6,238)	(6,423)	(6,372)	(6,068)
利息淨收益	35,108	35,802	1.98%	8,322	8,439	8,853	8,752	8,732	8,920	8,992	8,464	8,676	8,942	8,814	9,370
利息以外淨收益	11,765	13,254	12.66%	2,601	3,131	3,312	3,218	3,564	1,645	3,121	3,435	3,534	2,944	3,360	3,416
手續費及佣金淨收益	6,472	6,872	6.18%	1,396	1,546	1,786	1,646	1,601	1,549	1,695	1,627	1,608	1,764	1,676	1,824
保險業務淨收益	150	(480)	-120.00%	637	199	150	203	253	(314)	81	130	24	(345)	(152)	(7)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	3,248	2,898	-10.78%	(1,062)	593	336	129	509	1,649	412	678	2,164	1,043	865	(1,174)
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	0	19	-	-	-	-	-	0	0	0	0	1	0	18	0
處分投資性不動產淨利益	1	18	1700.00%	0	0	16	0	0	0	1	0	0	0	2	16
備供出售金融資產之已實現損益	-	-	-	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	2,407	29.34%	-	-	-	-	374	396	788	303	323	572	1,245	267
兌換損益	(918)	1,739	289.43%	1,446	364	474	901	841	(1,876)	250	(133)	(286)	(307)	(242)	2,574
資產減損(損失)迴轉利益	(18)	(20)	-11.11%	8	0	(1)	0	0	1	(8)	(11)	4	(7)	(15)	(2)
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	11	10	-9.09%	3	0	2	0	3	1	9	(2)	3	6	1	0
採用覆蓋法重分類之損益	381	(719)	-288.71%	-	-	-	-	(8)	49	(112)	452	(351)	51	(89)	(330)
以成本衡量之金融資產淨利益	-	-	-	0	186	97	0	-	-	-	-	-	-	-	-
其他利息以外淨損益	577	510	-11.61%	(32)	(23)	(111)	61	(9)	190	5	391	44	167	51	248
淨收益	46,873	49,056	4.66%	10,923	11,570	12,165	11,970	12,296	10,565	12,113	11,899	12,210	11,886	12,174	12,786
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(4,355)	(4,118)	5.44%	(714)	(868)	(865)	(2,774)	(1,595)	(22)	(774)	(1,964)	(1,575)	(893)	(698)	(952)
保險負債準備淨變動	978	1,523	55.73%	(535)	23	145	27	(76)	565	370	119	203	623	529	168
營業費用	(25,115)	(25,746)	-2.51%	(5,728)	(6,146)	(6,131)	(6,260)	(6,074)	(6,111)	(6,397)	(6,533)	(6,022)	(6,361)	(6,455)	(6,908)
員工福利費用	(16,335)	(16,796)	-2.82%	(3,858)	(4,149)	(3,967)	(3,784)	(4,022)	(4,022)	(4,156)	(4,135)	(3,983)	(4,198)	(4,210)	(4,405)
折舊及攤銷費用	(1,339)	(1,890)	-41.15%	(279)	(272)	(269)	(339)	(340)	(338)	(335)	(326)	(449)	(465)	(473)	(503)
其他業務及管理費用	(7,441)	(7,060)	5.12%	(1,591)	(1,725)	(1,895)	(2,137)	(1,712)	(1,751)	(1,906)	(2,072)	(1,590)	(1,698)	(1,772)	(2,000)
稅前淨利	18,381	20,715	12.70%	3,946	4,579	5,314	2,963	4,551	4,997	5,312	3,521	4,816	5,255	5,550	5,094
所得稅費用	(2,365)	(3,105)	-31.29%	(451)	(615)	(725)	(299)	(708)	(746)	(816)	(95)	(750)	(826)	(827)	(702)
本期淨利	16,016	17,610	9.95%	3,495	3,964	4,589	2,664	3,843	4,251	4,496	3,426	4,066	4,429	4,723	4,392
其他綜合損益	(2,396)	6,187	358.22%	261	1,376	(73)	(246)	(1,567)	570	845	(2,244)	4,211	2,766	(770)	(20)
本期綜合損益總額	13,620	23,797	74.72%	3,756	5,340	4,516	2,418	2,276	4,821	5,341	1,182	8,277	7,195	3,953	4,372
淨利歸屬於：															
母公司業主	15,618	17,234	10.35%	3,377	3,845	4,480	2,616	3,713	4,153	4,384	3,368	3,934	4,325	4,647	4,328
非控制權益	398	376	-5.53%	118	119	109	48	130	98	112	58	132	104	76	64
綜合損益總額歸屬於：															
母公司業主	13,745	22,408	63.03%	3,623	5,067	4,397	2,273	2,401	4,835	5,129	1,380	7,637	6,873	3,739	4,159
非控制權益	(125)	1,389	1211.20%	133	273	119	145	(125)	(14)	212	(198)	640	322	214	213
每股盈餘(稅後,元)	1.21	1.33	9.92%	0.26	0.29	0.35	0.21	0.29	0.32	0.34	0.26	0.31	0.33	0.36	0.33

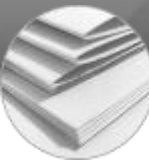


簡明資產負債表

SIMPLIFIED BALANCE SHEET

單位：新臺幣佰萬元/每股盈餘元/%

	年度比較			2017				2018				2019			
	2018	2019(p)	年增率	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4(p)
合併總資產	3,508,288	3,740,219	6.61%	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	3,740,219
合併負債總計	3,295,814	3,513,468	6.60%	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	3,513,468
權益總計	212,474	226,751	6.72%	202,237	198,562	203,078	205,496	210,385	205,951	211,292	212,474	220,760	218,426	222,379	226,751
歸屬母公司業主之權益	208,274	221,264	6.24%	198,301	194,482	198,879	201,152	206,081	201,765	206,894	208,274	215,920	213,366	217,105	221,264
非控制權益	4,200	5,487	30.64%	3,936	4,080	4,199	4,344	4,304	4,186	4,398	4,200	4,840	5,060	5,274	5,487
普通股股本	125,688	129,458	3.00%	118,473	118,473	122,027	122,027	122,027	122,027	125,688	125,688	125,688	125,688	129,458	129,458



金控與各子公司獲利表現

FINANCIAL PERFORMANCE SUMMARY OF HOLDING AND SUBSIDIARIES

單位：新臺幣佰萬元/%	合庫金控	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	3,740,219	3,504,565	22,721	53,004	7,554	491	1,048	160,736
淨值	226,751	226,871	5,384	6,760	3,319	417	1,029	10,750
稅後淨利	17,610	15,991	322	474	242	40	68	749
2019 EPS (元)	1.33	1.65	0.68	1.04	0.86	1.32	0.68	1.12
ROA (稅後)	0.49%	0.47%	1.34%	0.93%	3.40%	8.72%	6.76%	0.49%
ROE (稅後)	8.02%	7.33%	6.16%	7.28%	7.23%	10.01%	6.90%	7.94%

2019年12月