

# 新光金控公佈 2010 年第一季營運成果

2010 年 05 月 20 日，台北

新光金融控股公司(以下簡稱“新光金控”或“本公司”，台灣證交所股票代碼: 2888)於 2010 年 05 月 20 日舉辦 2010 年第一季營收說明會，公佈金控及子公司年度合併營收報告。

## 重點摘要

- 新光金控第一季稅後虧損 29.3 億元。若扣除 CDO 投資損失 9.3 億元、匯兌避險成本 40.1 億元及賠款準備金 5.0 億元等一次性損失，累計稅後盈餘為 25.1 億元
- 總資產規模達 1.93 兆元，較去年同期成長 9.6%
- 子公司新光人壽第一季稅後虧損 33.6 億元
- 子公司新光銀行稅後淨利 3.5 億元
- 隱含價值(EV)為 1,100.8 億元，較去年成長 36.4%。新契約價值(VNB)成長 22.2%至 131.0 億元。5 年新契約之精算價值(AV)1,583.7 億元，較去年成長 34.4%
- 此外，新光金控亦合併認列元富證券損益

## 新光人壽：隱含價值(EV)大幅提升

新光人壽第一季認列 CDO 投資損失 9.3 億元、匯兌避險成本 40.1 億元及賠款準備金 5.0 億元等一次性損失，稅後虧損 33.6 億元。資產報酬率(ROA)為 -0.23%，股東權益報酬率(ROE)為 -6.22%。

初年度保費 154.7 億元，年成長為 -12.6%，總保費收入 403.5 億元。

初年度保費結構以傳統型及利變型保單為主，比重分別佔 22.4%及 69.3%。傳統型商品銷售著重於保障型商品，與去年同期以躉繳型商品為主之結構不同。新商品方面，3 月底推出全權委託投資型商品「福氣年年」，期望能帶動投資型商品買氣回升。未來展望，將持續推動保障型及投資型商品，也將與策略夥伴第一生命合作，推出一系列新型態壽險商品。

## 2010 年第一季營收說明會摘要

交叉銷售維持強勁，新光銀行貢獻第一季初年度保費收入 49.0 億元(佔銀行保險通路比重 46.1%)，未來將著重於銷售利潤率較高之商品，有助提高銀行手續費收入。

在營運品質方面，13 個月繼續率上升至 89.7%，25 個月繼續率則為 77.7%。

第一季年化投資報酬率為 2.4%。投資報酬率偏低主要係因 CDO 損失，匯兌避險成本等資本損失所致，若排除資本損失，新光人壽之利息收入較去年同期成長 17.1%，較 2009 年第四季亦成長 12.9%。在不動產投資方面，未來新光人壽將持續以靈活策略，投入優質的不動產投資標的，獲取穩定的租金收入及資本利得。

人壽 2009 年隱含價值(EV)為 1,100.8 億元，其中調整後資產淨值(NAV)上升 39.2%，主要係反應去年底備供出售資產未實現損益增加及現金增資使公司淨值回升之效果。有效契約價值(VIF)亦因去年新契約價值挹注而大幅成長 16.5%。此外，本公司今年進一步細化投資報酬率之假設，將一般帳戶與利變專戶之投資報酬率分開，與往年僅用一個投資報酬率假設不同，一般型帳戶投資報酬率從 3.64% 上升至 30 年後之 5.37%，利變專戶投資報酬率則從 3.00% 上升至 5.09%。以更貼近實際的假設，維持隱含價值及精算價值的合理性。

一年新契約價值(V1NB)依實際保費收入估計為 131.0 億元，較 2008 年增加 22.2%，中長期成長趨勢符合預期。隱含價值(EV)與一年新契約價值(V1NB)的各項假設，皆由獨立精算顧問 - 德勤精算保險建策有限公司(Deloitte Actuarial and Insurance Solutions)所覆核。

未來新光人壽海外營運方面，將穩健拓展新光海航人壽業務，2010 年計劃包括佈建北京地區其他營業據點及籌設北京以外省分分公司。

### 新光銀行：獲利強勁成長

新光銀行 2010 年第一季稅後盈餘 3.47 億元，較去年同期增加 101.6%；提存前獲利為 8.31 億元，較去年同期增加 13.6%，2010 年第一季提存費用 4.48 億元，較去年減少 17.1%。

放款兼顧風險及收益率考量，加強風險管理。整體放款餘額與去年同期相較增加 4.5%，達 2,915.5 億元。存放比率在資金充分運用下維持 82.5% 水平。

新光銀行受惠於高利率定存陸續到期，2010 年第一季淨利差回升至 1.60%(自 2009 年第四季之 1.54%)。央行降息對利率的影響已於 2010 年第一季充分反映，未來若央行升息，淨利差可望進一步提高。

自 2009 年第二季起財富管理業務逐漸回溫，2010 年第一季財富管理手續費收入達 1.80 億元，較去年同期成長 50.0%。產品方面，2010 年第一季以基金，保險及海外有價證券為主。隨著全球市場逐漸復甦，預期 2010 年基金商品銷售將穩定成長。

2010 年第一季營業費用較去年同期減少 3.6%。

## 2010 年第一季營收說明會摘要

資產品質持續改善，逾放比從 2009 年第四季的 1.42% 降低至 1.27%，呆帳覆蓋率則從 2009 年第四季的 75.37% 大幅提高至 92.64%。

## 展望

在強化資本及創造股東價值的策略前提下，新光金控順利標售內湖漢諾威科技大樓並認列資本利得 19.8 億元。獲利及資本水準獲得進一步挹注。

今後除密切關注全球經濟復甦的發展外，本公司將持續：

- 追求核心業務的成長與強化獲利能力
- 嚴格控制成本
- 發揮子公司間營運綜效
- 強化風險管理(如：金控層面之市場風險管理系統將於 2010 年第二季建置完成)
- 加強顧客服務(如：持續優化人壽核心系統功能)
- 與大陸合資夥伴合作，成功經營保險合資公司，並拓展營運據點

本公司各項核心業務於過去數季間持續改善。隨著投資收入逐漸穩定且成本降低，管理階層對於營運展望抱持一貫審慎樂觀態度，預期 2010 年下半年營運績效將會持續提升。

## 聲明:

本文件及同時發佈之相關資訊內含有預測性敘述。除針對已發生事實，所有對新光金控(以下簡稱新光金)未來經營業務、可能發生之事件及展望(包括但不限於預測、目標、估算和營運計劃)之敘述皆屬預測性敘述。預測性敘述會受不同因素及不確定性的影響，造成與實際情況有相當差異，這些因素包括但不限於價格波動、實際需求、匯率變動、市占率、市場競爭情況，法律、金融及法規架構的改變、國際經濟暨金融市場情勢、政治風險、成本估計等，及其他本公司控制範圍以外的風險與變數。這些預測性敘述是基於現況的預測和評估，本公司不負日後更新之責。