



Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.

# 2021年第一季法人說明會簡報

2021/5/27

# 聲明

本簡報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。

本簡報內容及同時發佈之2020年第一季及2021年第一季相關資訊為核閱之財務數字。

# 目錄

## I. 金控

## II. 人壽業務

## III. 銀行業務

## IV. 證券業務

## V. 人壽2020年EV/AV結果

## VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 新光金控Q1 2021營運概況

- 新光金控2021年第一季合併稅後淨利為NT\$94.4億，較去年同期成長23.7%；EPS為NT\$0.72。合併股東權益達NT\$2,313.8億，每股淨值為NT\$17.34
- 子公司核心業務穩健

## 新光人壽：

- ◆ 受惠於投資收益提升及負債成本持續改善，合併稅後淨利為NT\$68.7億，較去年同期成長2.2%
- ◆ 初年度等價保費(FYPE)為NT\$42.0億，FYPE/FYP比率提高至38.2%；負債成本較2020年下降3 bps至3.80%

## 新光銀行：

- ◆ 淨利息收入及淨手續費收入分別較去年同期提高3.0%及9.2%，合併稅後淨利較去年同期成長13.7%達NT\$15.2億
- ◆ 資產品質良好，逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.19%及712.77%

## 元富證券：

- ◆ 營業收入較去年同期成長206.7%達NT\$22.8億；合併稅後淨利為NT\$9.0億
- ◆ 經紀業務市佔率為3.39%，市場排名第七

- 2020年新光人壽換算新光金控每股隱含價值為NT\$23.2(未含新光銀行及其他子公司淨值)：

- ◆ 隱含價值為NT\$3,094億，較2019年成長6%
- ◆ 因商品結構優化，有效契約價值較前一年成長3%至NT\$1,925億，1年新契約價值為NT\$201億

# 財務概況 – Q1 2021

	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	年變化率
新台幣百萬元(除每股稅後盈餘) , %			
合併稅後淨利	7,628	9,439	23.7%
合併綜合損益	-44,549	-10,831	-75.7%
初年度保費(人壽)	20,523	10,997	-46.4%
放款餘額(銀行)	614,894	665,823	8.3%
總資產(合併)	4,047,334	4,444,273	9.8%
股東權益(不含非控制權益) <sup>(2)</sup>	192,975	230,968	19.7%
合併資產報酬率(未年化)	0.19%	0.21%	
合併股東權益報酬率(未年化)	3.54%	3.99%	
每股盈餘 <sup>(3)</sup>	0.61	0.72	

註：

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 2020年第一季及2021年第一季合併股東權益分別為NT\$193,374百萬元及NT\$231,378百萬元

(3) 2020年第一季及2021年第一季未適用人身保險業外匯價格變動準備金機制之每股盈餘分別為NT\$0.57及NT\$0.65

(4) 財務數字為核閱數

# 稅後淨利 – Q1 2021

## 子公司盈餘貢獻

新台幣十億元

子公司	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	年變化率
新光人壽	6.60	6.85	3.9%
新光銀行	1.34	1.52	13.7%
元富證券	-0.35	0.90	-
新光投信	0.01	0.01	61.8%
新光金創投	-0.03	0.02	-
新光金保代	0.02	0.02	-2.9%
其他 <sup>(2)</sup>	0.03	0.11	266.7%
<b>稅後淨利 <sup>(3)</sup></b>	<b>7.62</b>	<b>9.43</b>	<b>23.7%</b>

註：

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 含金控其他損益及所得稅

(3) 歸屬本公司稅後淨利

(4) 財務數字為核閱數

# 目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 證券業務

V. 人壽2020年EV/AV結果

VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 新光人壽Q1 2021營運概況

- 受惠於投資收益提升及負債成本持續改善，2021年第一季合併稅後淨利為NT\$68.7億，較去年同期增加2.2%；合併股東權益達NT\$1,497.7億，淨值資產比率為4.59%
- 2021年第一季初年度保費(FYP)為NT\$110.0億，較去年同期減少46.4%，商品策略持續聚焦外幣保單及價值型商品；初年度等價保費(FYPE)為NT\$42.0億，FYPE/FYP比率自2020年第一季35.8%提升至38.2%
- 外幣保單為獲取穩定利差及良好資產負債配合，2021年第一季銷售金額達NT\$85.0億，佔初年度保費比重77.3%
- 負債成本自2020年3.83%下降3 bps至3.80%
- 2021年第一季年化投資報酬率為4.31%，避險前經常性收益率為3.05%



# 財務概況 – Q1 2021

	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	年變化率
新台幣百萬元，%			
初年度保費	20,523	10,997	-46.4%
總保費	67,991	57,718	-15.1%
投資收益	32,711	33,550	2.6%
合併稅後淨利	6,722	6,870	2.2%
合併綜合損益	-44,892	-11,050	-75.4%
合併總資產	3,028,334	3,294,943	8.8%
合併股東權益	114,784	149,774	30.5%
合併股東權益報酬率(未年化)	4.90%	4.43%	
合併資產報酬率(未年化)	0.22%	0.21%	

註：

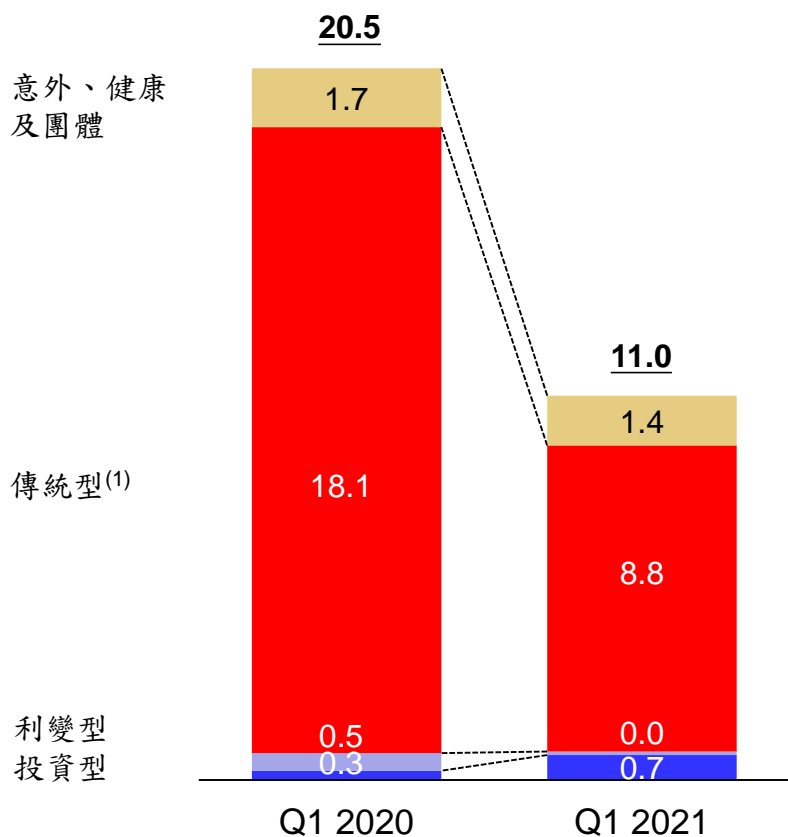
(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 財務數字為核閱數

# 商品組合 – Q1 2021

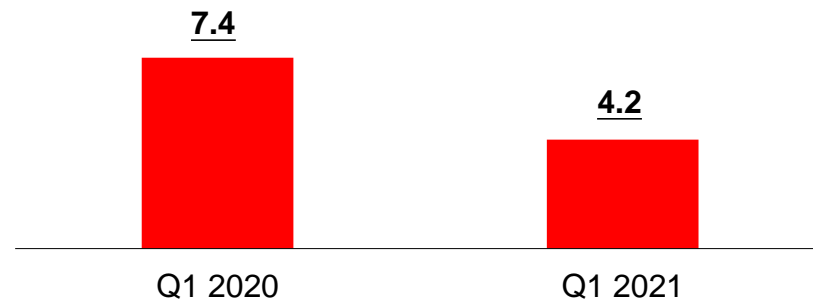
## 初年度保費(FYP)

新台幣十億元



## 初年度等價保費(FYPE)

新台幣十億元



## 總結

- 商品策略維持價值導向，2021年第一季初年度保費較去年同期減少46.4%至NT\$110.0億；FYPE/FYP比率則自2020年第一季35.8%提升至38.2%
- 外幣保單銷售金額達NT\$85.0億，佔初年度保費比重77.3%
- 負債成本較2020年降低3 bps至3.80%
- 持續推動外幣保單及價值型商品銷售，以獲取穩定利差、維持新契約價值利潤率並累積CSM

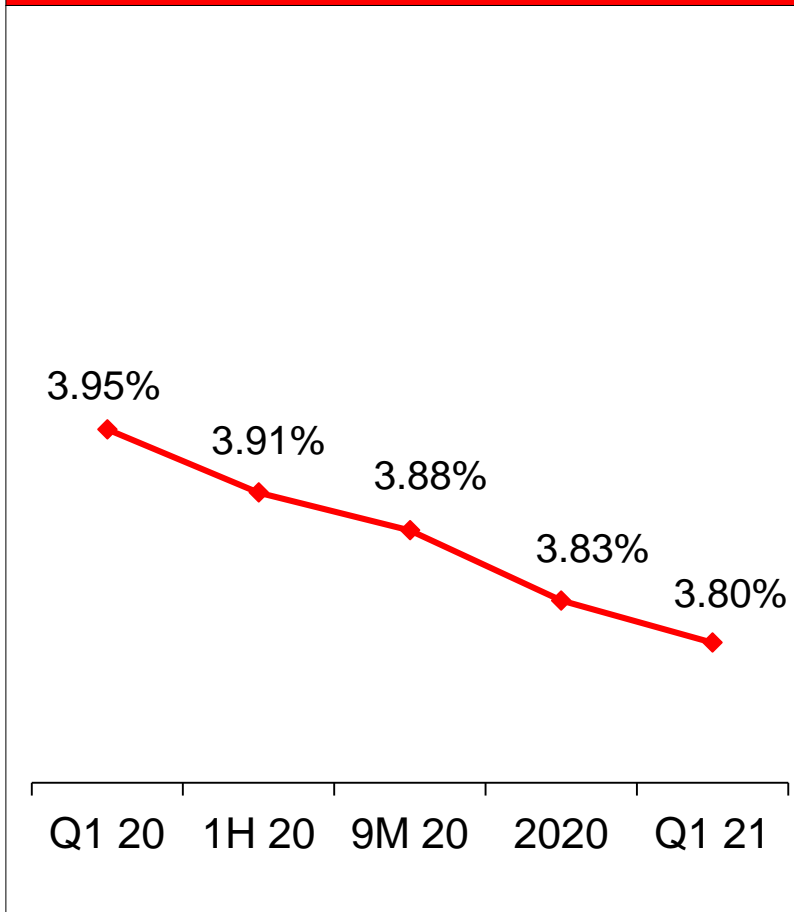
註：

(1) 含利變壽

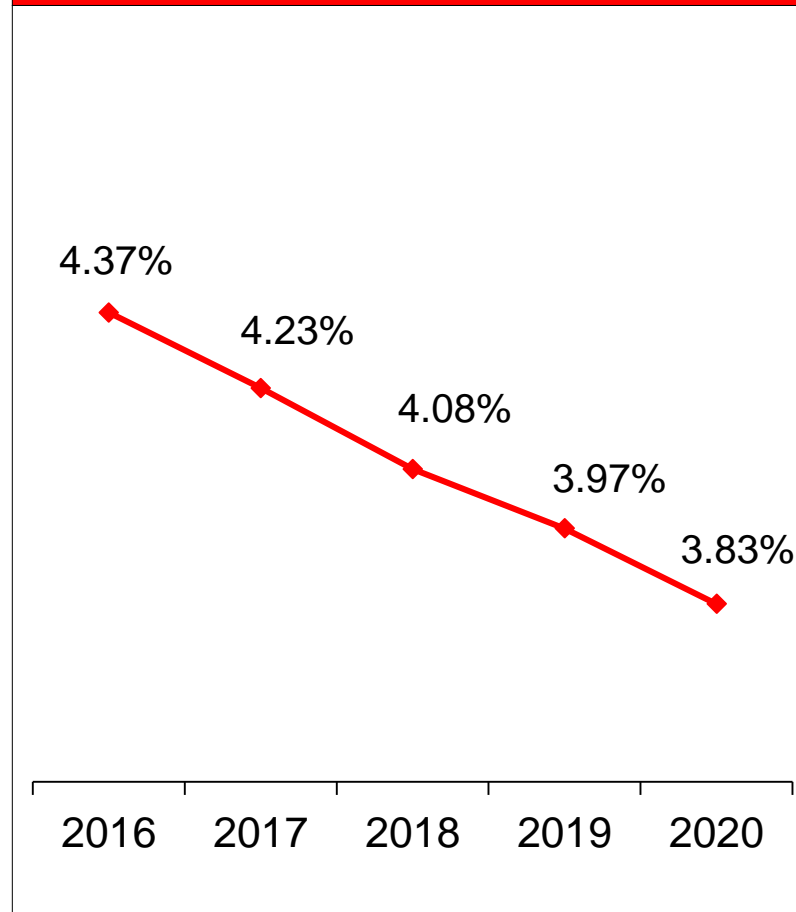
(2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數

# 負債成本

負債成本(季資料)

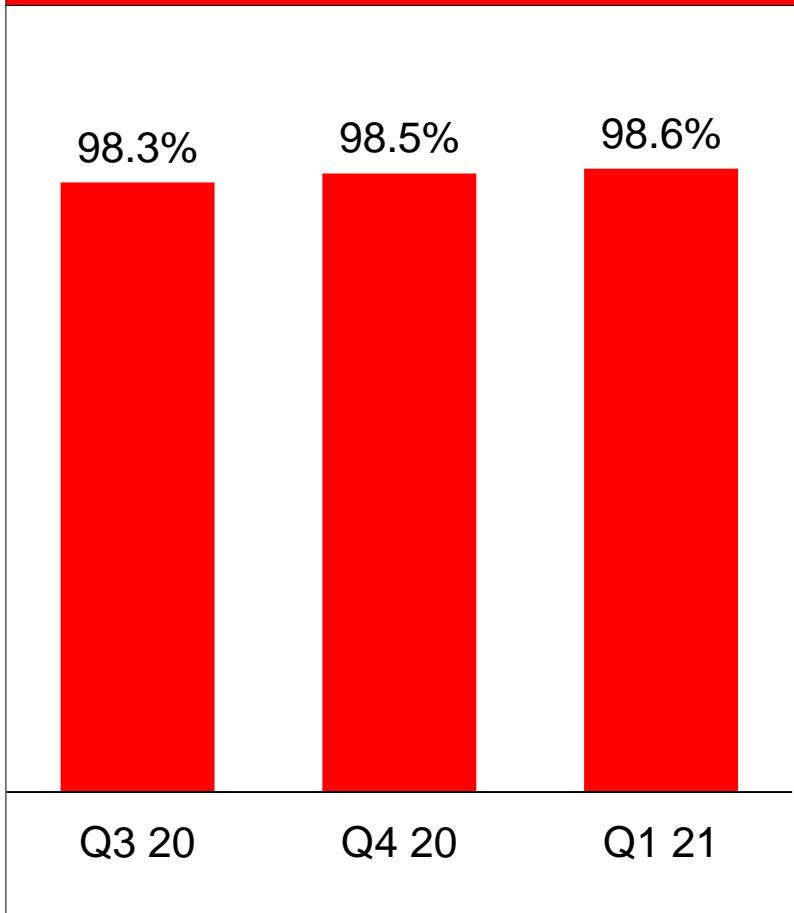


負債成本(年資料)

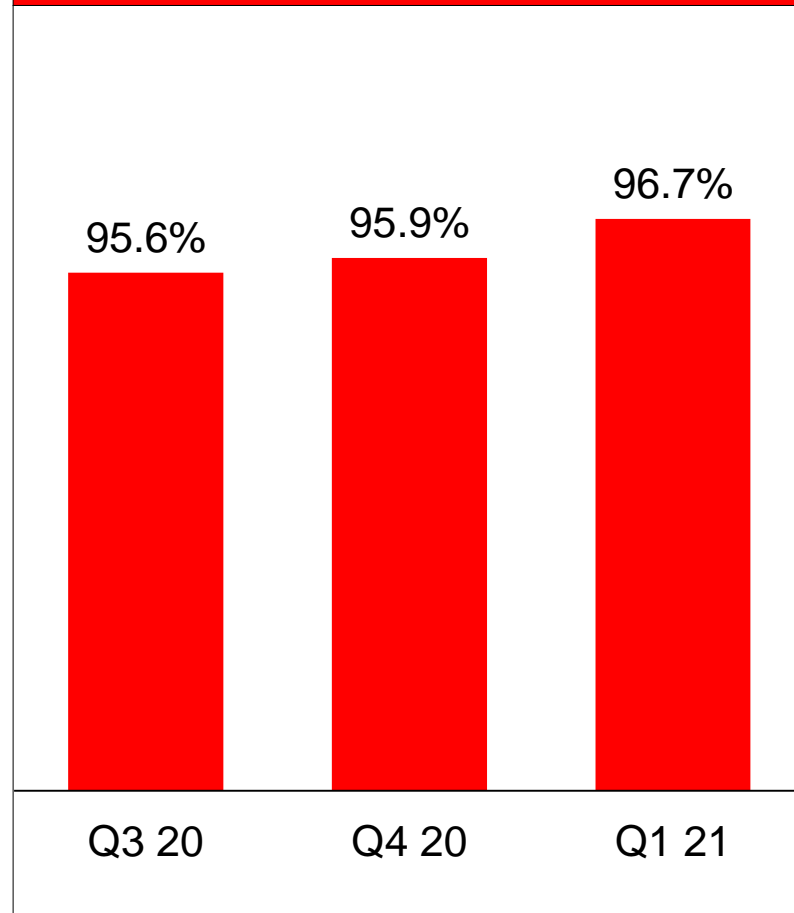


# 繼續率

13 個月繼續率

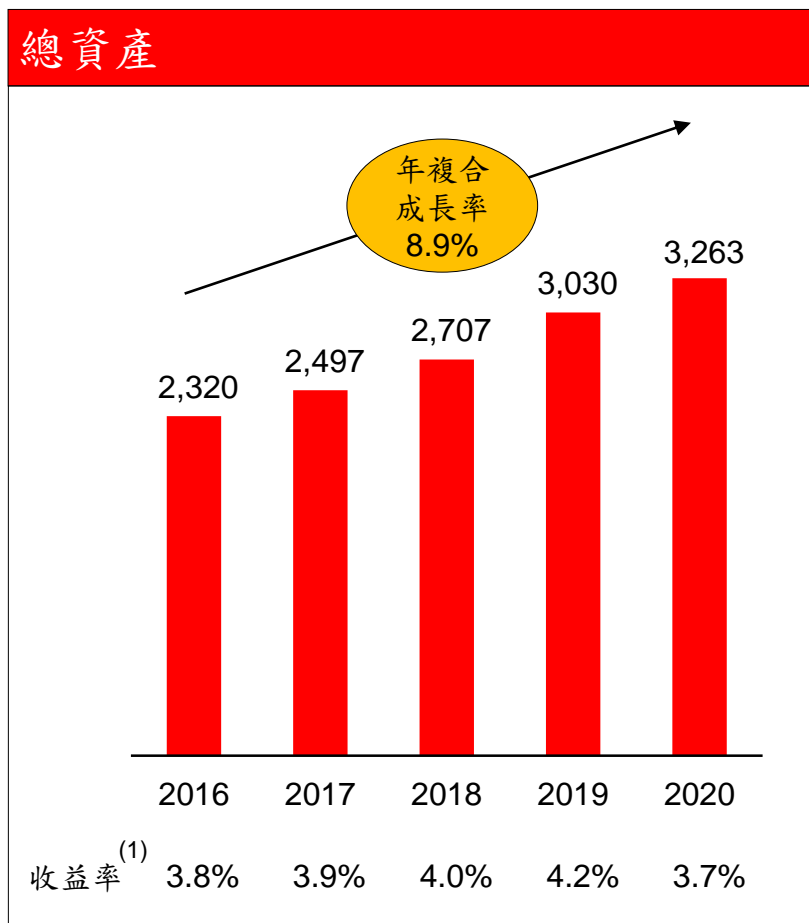


25 個月繼續率



# 資產配置

新台幣十億元



註：

- (1) 包括資本利得與匯兌避險損益
- (2) 國外固定收益含國際板債券
- (3) 因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%

## 總投資金額

不動產  
擔保放款  
保單借款  
國外股票

**3,142.9**

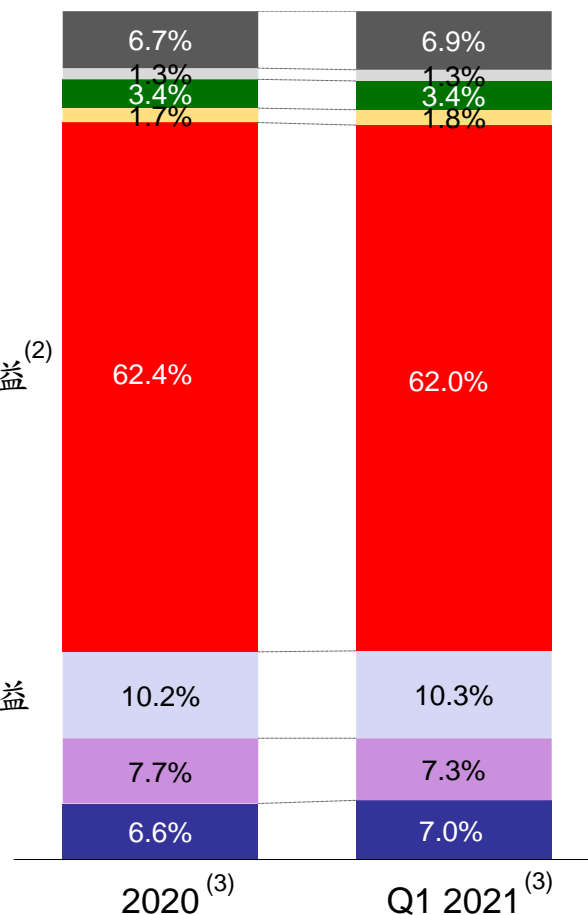
**3,165.4**

國外固定收益<sup>(2)</sup>

國內固定收益

國內股票

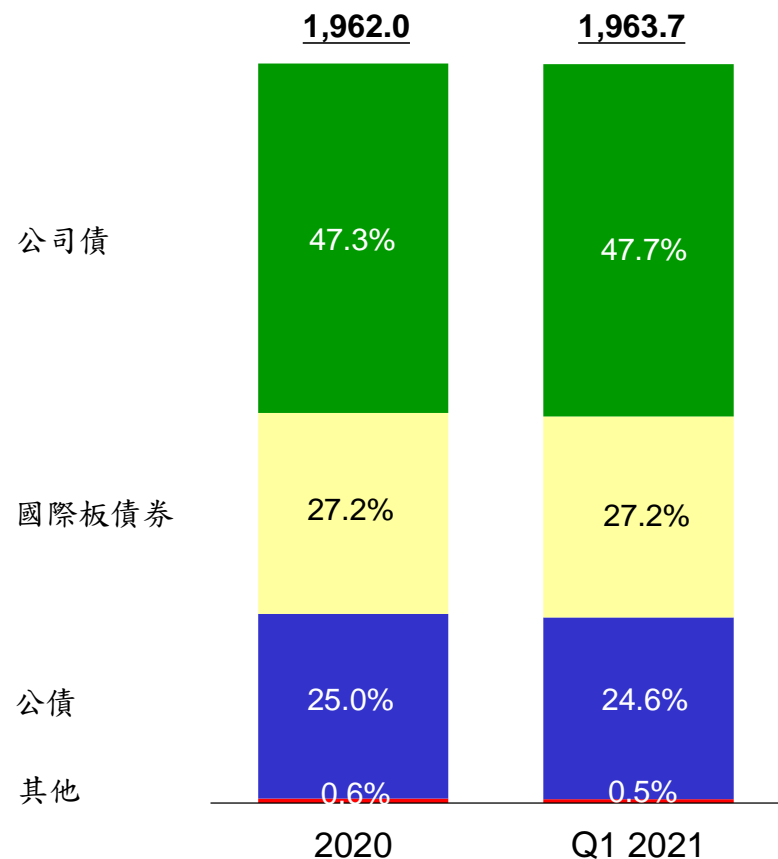
現金



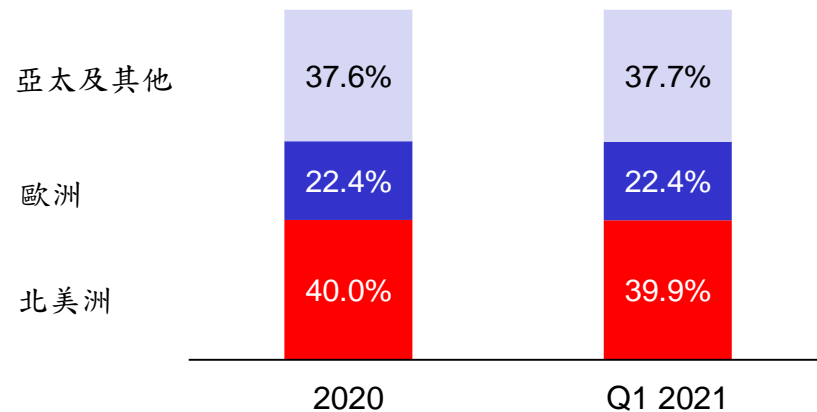
# 海外固定收益投資配置

## 海外固定收益投資組合

新台幣十億元



## 海外固定收益投資地域分布



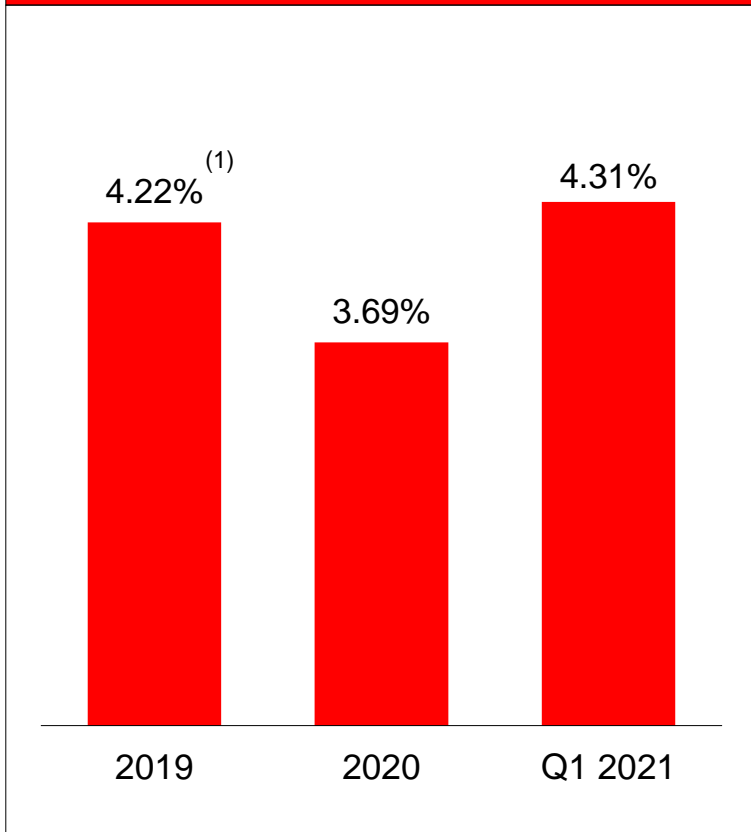
## 總結

- 海外固定收益部位主要配置於美元計價債券
- 北美洲及歐洲為主要投資區域，合計佔海外固定收益部位**62.3%**
- 公司債部位皆為債信穩定之公司，包括電信、消費、公用事業及金融等產業，以分散風險

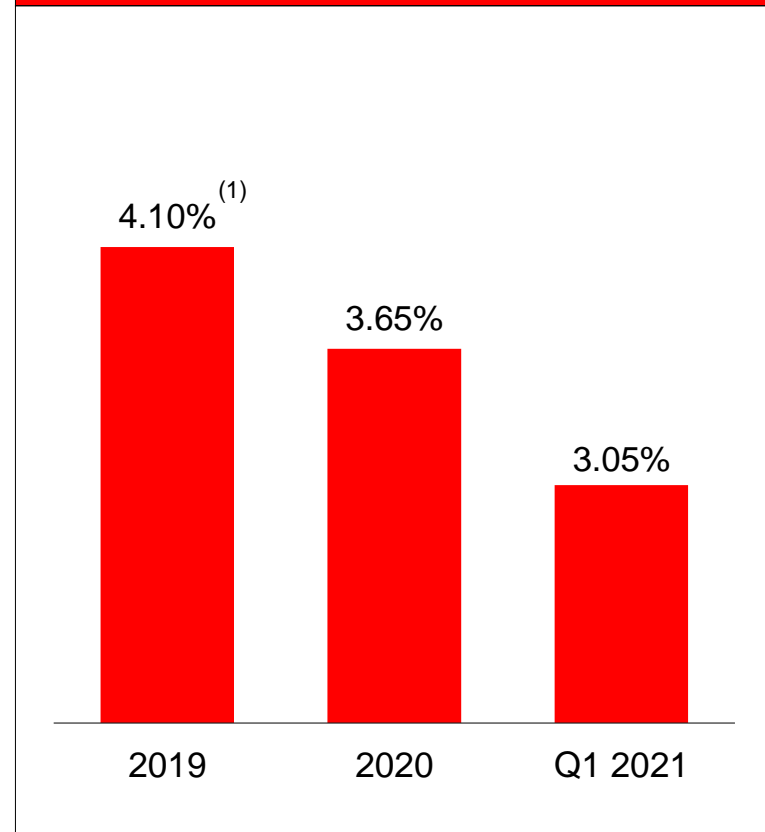
註：因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%

# 投資績效

避險後投資報酬率



避險前經常性收益率



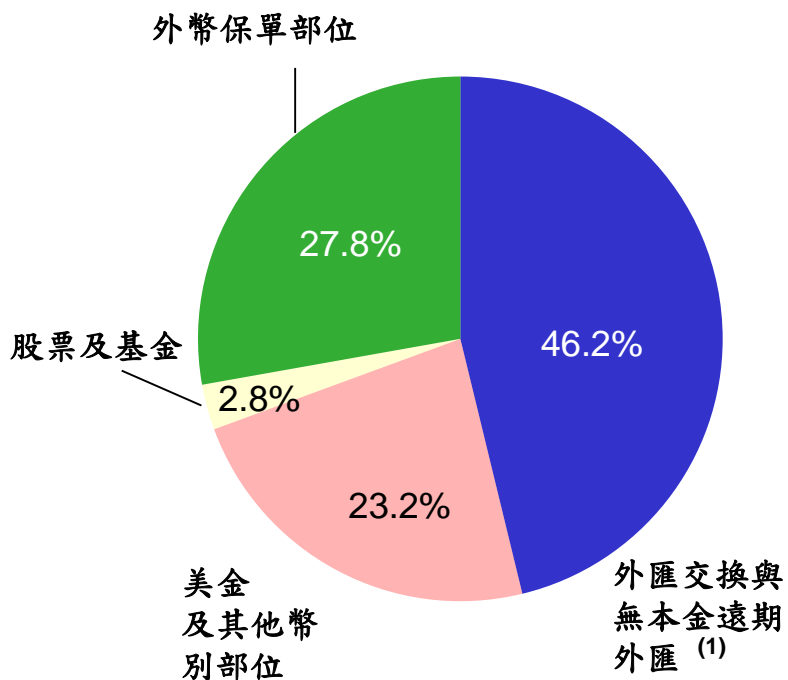
註：

(1) 數據係重編以反映投資性不動產採公允價值模式

# 避險策略

## 避險組合

外幣資產總計=新台幣20,944.9億元



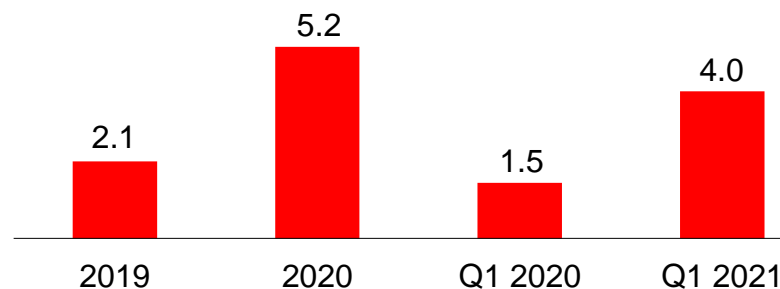
註：

(1) Currency swaps與non-delivery forwards，比重分別為58%及42%

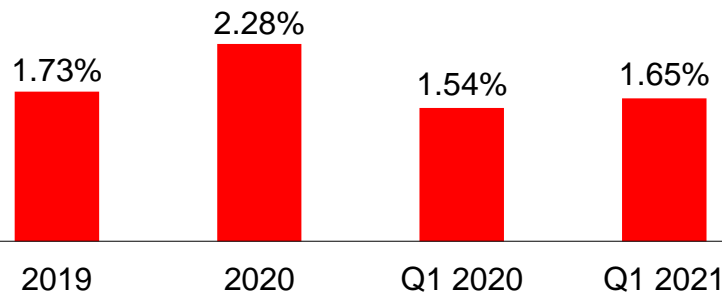
(2) 因四捨五入，直接加總不一定等於100%

## 外匯價格變動準備金

新台幣十億元



## 避險成本





# 新光人壽投資策略

## 資產負債配合

- 持續堆疊保單CSM，以利接軌IFRS 17
- 推動價值型商品銷售，注重契約品質，以累積死費差基礎利益
- 訂定適當資產負債管理機制，並採用嚴謹衡量指標定期檢測資產負債配合風險

## 資產配置多樣化

- 多樣化資產配置(股票、信用、外匯、商品、不動產、放款等)
- 透過海外投資以分散風險及提高收益率。持續投入投資等級債券，增加固定息收
- 佈局趨勢向上且獲利成長之績優股

## 控制匯兌避險成本

- 透過外幣保單強化原幣投資資產配置及一籃子貨幣彈性調整避險比率
- 厚植外匯價格變動準備金，俾利動態調整外匯避險策略之比重

## 強化投資風控

- 嚴格執行年度資產配置計畫，有效管理整體投資風險
- 每日監控市場訊息，並嚴控市場、信用、作業三大風險，以快速因應市場變化

# 目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 證券業務

V. 人壽2020年EV/AV結果

VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 新光銀行Q1 2021營運概況

- 受惠於淨手續費收入及投資收益分別較去年同期成長9.2%及19.0%，提存前獲利達NT\$20.7億，較去年同期成長8.3%；第一季合併稅後淨利達NT\$15.2億，較去年同期成長13.7%
- 第一季財富管理收入達NT\$6.8億，較去年同期成長10.3%；主要銷售動能來自基金，其手續費收入較去年同期成長52.4%
- 放款餘額達NT\$6,658.2億，年初至今成長1.9%，主要係因房貸及其他消貸放款年初至今分別成長3.6%及3.1%
- 存款餘額較2020年底增加3.7%達NT\$9,439.9億；積極吸收證券交割款，證券交割款餘額較2020年底增加7.4%；活存比由2020年底44.6%提升至45.3%，有利降低資金成本
- 第一季淨利差及存放利差皆較前一季提升1 bp至1.25%及1.65%；存款結構優化，且放款業務穩健成長，帶動第一季淨利息收入較去年同期成長3.0%
- 資產品質良好，第一季逾放比維持0.19%，呆帳覆蓋率自前一季672.48%上升至712.77%，皆優於同業平均

# 稅後淨利 – Q1 2021

	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	年變化率
新台幣百萬元，%			
淨利息收入	2,908	2,994	3.0%
淨手續費收入	820	895	9.2%
投資收益及其他收入	422	505	19.5%
營業費用	-2,240	-2,326	3.8%
提存前獲利	1,909	2,068	8.3%
提存費用	-381	-351	-8.0%
所得稅(費用)利益	-193	-198	2.8%
<b>合併稅後淨利</b>	<b>1,336</b>	<b>1,519</b>	<b>13.7%</b>

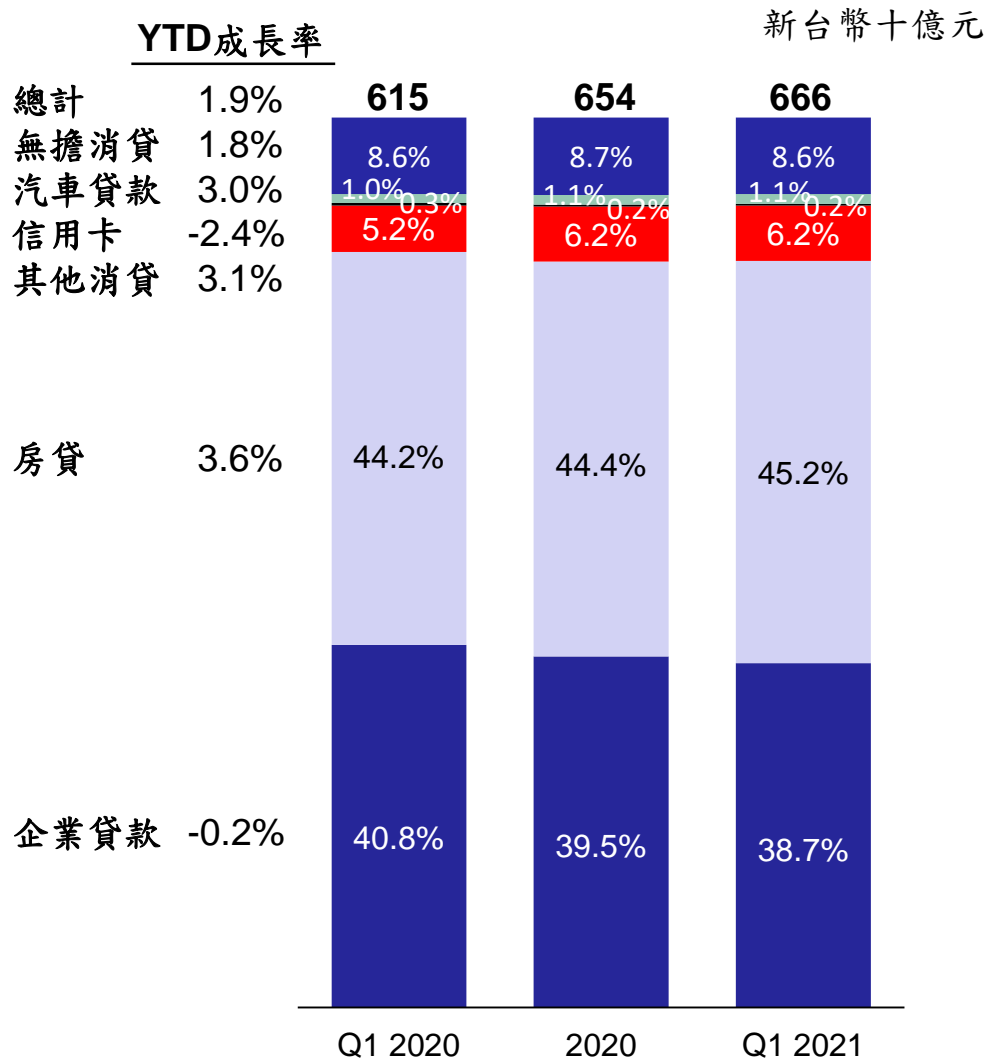
註：

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數

(3) 財務數字為核閱數

# 放款組合



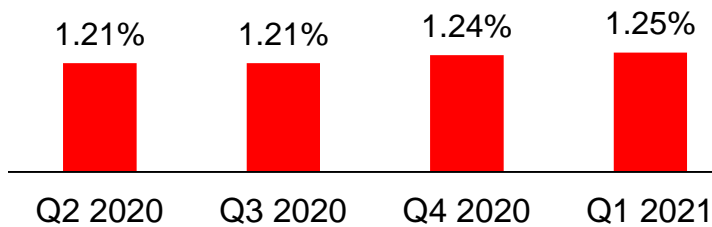
## 總結

- 放款餘額達NT\$6,658.2億，年初至今成長1.9%；全年放款成長目標為8%
- 消金業務成長強勁，年初至今成長3.3%；房貸及其他消貸放款年初至今分別成長3.6%及3.1%

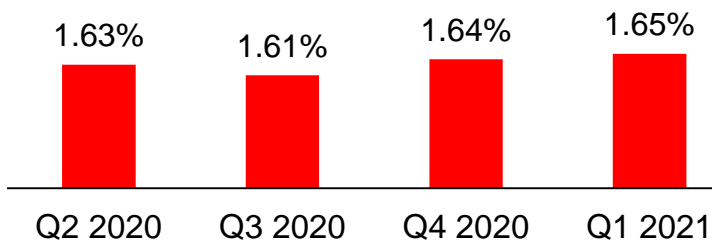
註:因四捨五入，放款組合之百分比加總不一定等於100%

# 利息收入

## 淨利差(NIM)



## 存放利差



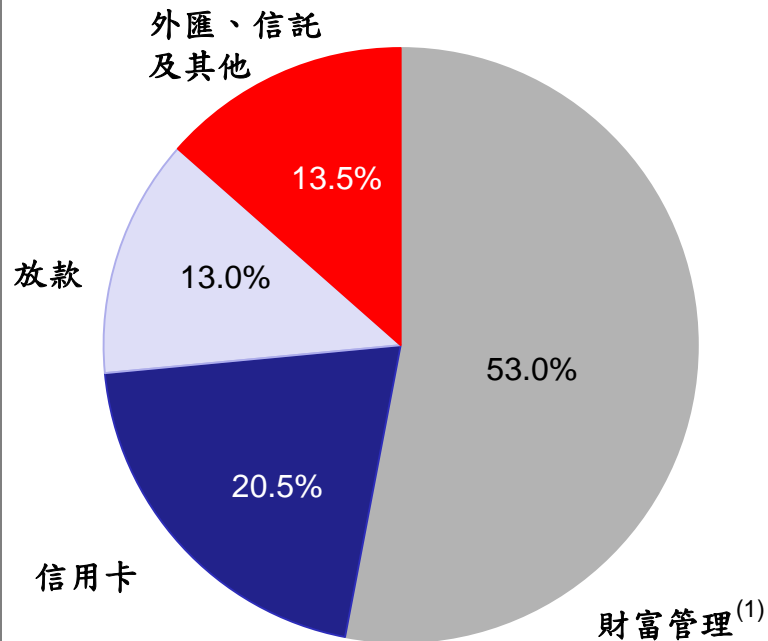
## 總結

- 隨著存款利率重新訂價及活存比提升，第一季淨利差及存放利差皆較前一季提升1 bp至1.25%及1.65%
- 新光銀行將持續：
  - 增加證券交割款及活期存款，以降低資金成本
  - 提高資金運用效益以穩定利差
  - 持續推動外幣存款，以擴大理財與海外業務

# 手續費收入

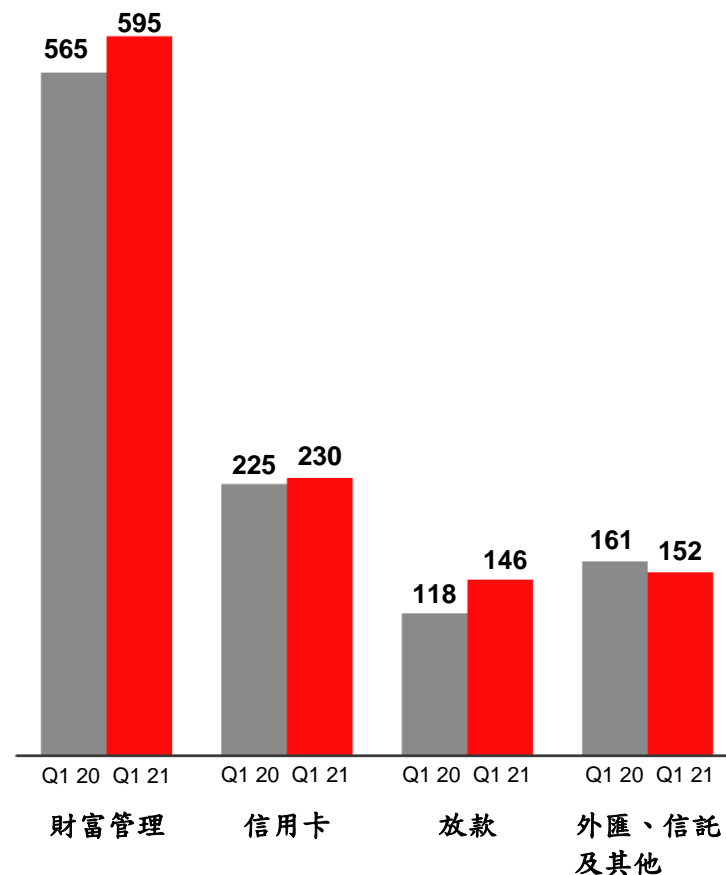
## 手續費收入組合

手續費收入總計=新台幣1,122百萬元



## 同期比較

新台幣百萬元



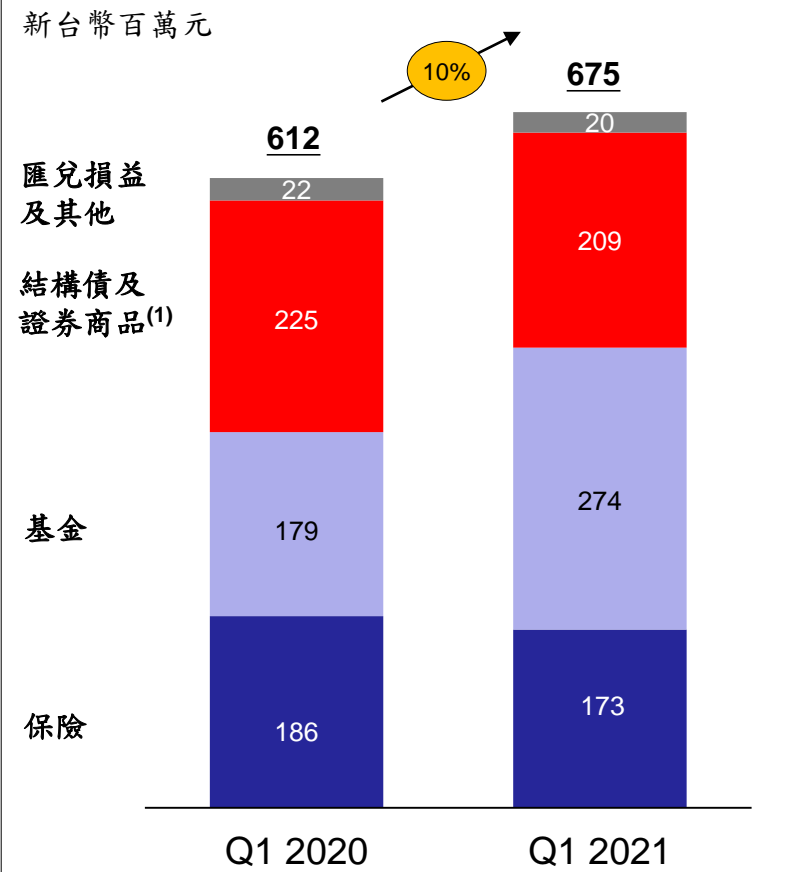
註：

(1) 不包含組合式商品收入及匯兌損益

(2) 因四捨五入，手續費收入之百分比加總不一定等於100%

# 財富管理

## 財富管理收入組合



註：

(1) 包含組合式商品(SI)、境外結構型商品(SN)及海外有價證券等

(2) 因四捨五入，財富管理收入之百分比加總不一定等於100%

## 理財中心

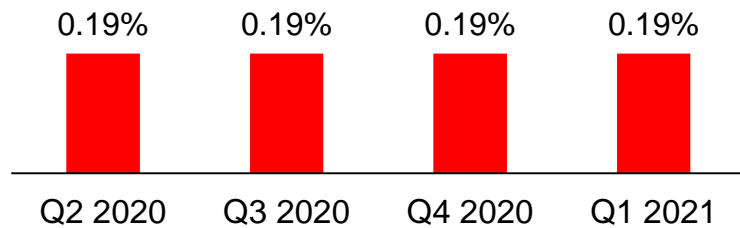


- 第一季財富管理收入較去年同期成長10.3%達NT\$6.8億，動能主要來自基金銷售，手續費收入較去年同期成長52.4%
- 持續聚焦投資類商品，並搭配分期繳及外幣保單，提升財富管理收入
- 智能理財平台正式上線，優化客戶體驗；配合網路行銷活動，吸收新資金及新客戶，AUM年初至今成長2.5%



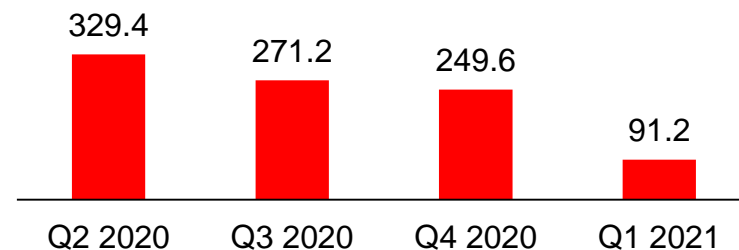
# 資產品質

## 逾放比率

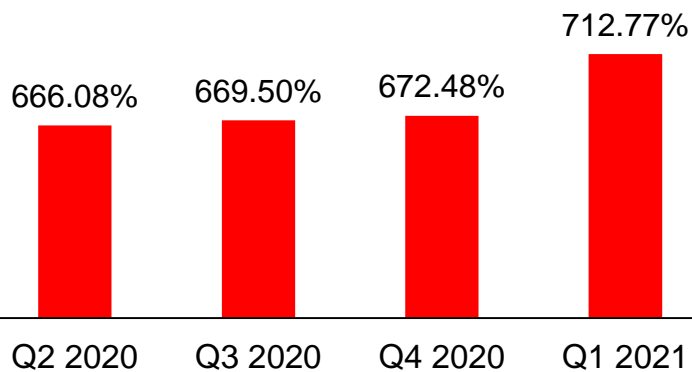


## 新增逾放金額

新台幣百萬元



## 呆帳覆蓋比率



- 2021年第一季新增逾放僅NT\$0.91億，較前一季減少NT\$1.58億
- 逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.19%及712.77%，皆優於同業平均

# 目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

**IV. 證券業務**

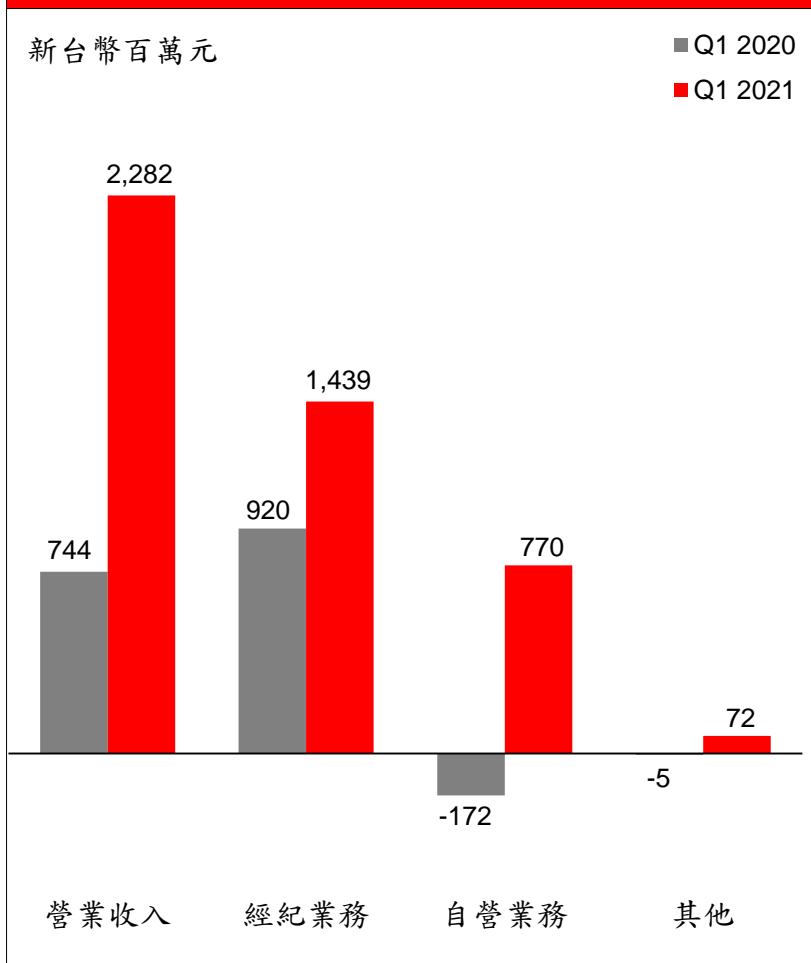
V. 人壽2020年EV/AV結果

VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 元富證券Q1 2021營運概況

## 營業收入組合



註：因四捨五入，直接加總不一定等於總數

## 市場地位

	Q1 20	排名	Q1 21	排名
公債次級交易市佔率	6.01%	2	6.68%	2
經紀業務市佔率	3.54%	6	3.39%	7
融資餘額市佔率	5.16%	7	5.43%	7

- 2021年第一季營業收入達NT\$22.8億，較去年同期成長206.7%；合併稅後淨利達NT\$9.0億
- 經紀業務收入達NT\$14.4億，較去年同期提高56.4%，係受惠於經紀手續費收入較去年同期成長62.1%
- 自營業務收入達NT\$7.7億，主要因股票相關出售利益較去年同期增加NT\$4.7億
- 元富證券於4月獲准開辦高資產客戶業務及取得美國QI資格(Qualified Intermediary，合格中介機構)，將有助增進業務動能，拓展商機

# 目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 證券業務

**V. 人壽2020年EV/AV結果**

VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 隱含價值、精算價值與新契約價值

新台幣十億元

	2019.12	2020.12	成長率
投資報酬率(整體資產)	NTD 3.30%~4.62% USD 4.59%~5.09% 等價報酬率：4.19% (rolling over to 2020: 4.27%)	NTD 3.00%~4.47% USD 4.10%~4.93% 等價報酬率：3.91%	--
投資報酬率(新錢)	NTD 3.12%~4.47% USD 4.13%~5.00%	NTD 2.57%~4.32% USD 3.79%~4.82%	--
調整後資產淨值(ANAV)	196.9	208.1	6%
有效契約價值(VIF)	186.4	192.5	3%
資本成本(COC)	90.6	91.1	1%
隱含價值(EV)	292.7	309.4	6%
EV / per share (SKL / SKFH)	48.4 / 23.3	46.4/23.2	--
1年新契約價值(VNB)	24.9	20.1	-19%
精算價值(AV) - 5年新契約	390.7	392.0	0%
5年AV / per share (SKL / SKFH)	64.5 / 31.1	58.8/29.4	--
精算價值(AV) - 20年新契約	508.2	508.8	0%
20年AV / per share (SKL / SKFH)	83.9 / 40.4	76.4/38.2	--

註：新光人壽2020年底總股數約66.6億股(2019年底約60.5億股)、新光金控2020年底總股數約133.2億股(2019年底總股數約125.7億股)

# 隱含價值與精算價值

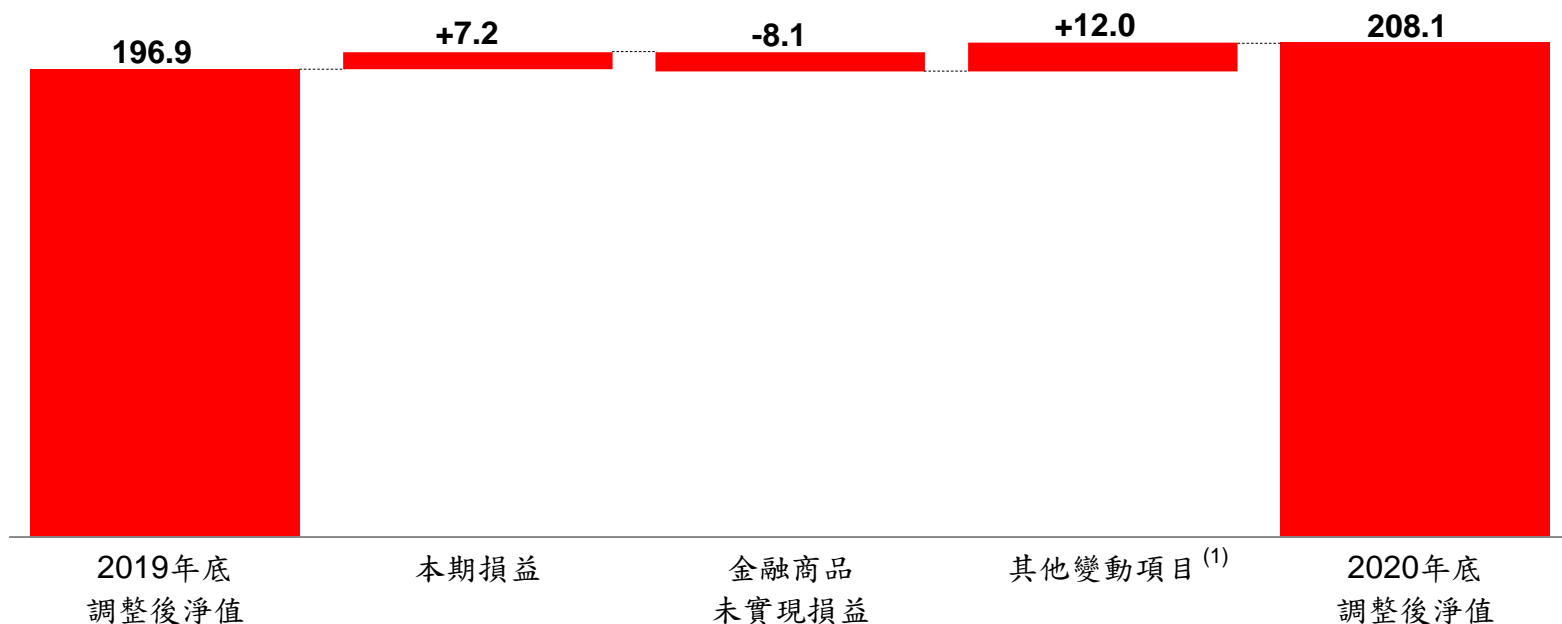
單位：新台幣十億元 評價時點： 2020/12/31 資本需求： 200% RBC			基本情境		
	報酬率敏感度測試		有效契約 NTD 3.00%~4.47% USD 4.10%~4.93% 新錢 NTD 2.57%~4.32% USD 3.79%~4.82% 貼現率 9.50%	貼現率敏感度測試	
	報酬率 -0.25%	報酬率 +0.25%		貼現率 -1.0%	貼現率 +1.0%
調整後資產淨值	208.1	208.1	<b>208.1</b>	208.1	208.1
有效契約價值	125.2	254.5	<b>192.5</b>	223.3	168.0
資本成本	94.4	88.5	<b>91.1</b>	84.3	96.7
<b>隱含價值</b>	<b>238.8</b>	<b>374.1</b>	<b>309.4</b>	<b>347.1</b>	<b>279.4</b>
<b>1年新契約價值</b>	<b>19.2</b>	<b>20.8</b>	<b>20.1</b>	<b>22.7</b>	<b>18.0</b>
精算價值 - 5年新契約	317.7	459.5	<b>392.0</b>	440.1	353.2
精算價值 - 20年新契約	429.2	580.4	<b>508.8</b>	571.7	457.6

註：加總後尾數差異係四捨五入所造成

# 調整後淨值變動分析

## 2019年與2020年的變化差異

新台幣十億元



變動百分比	3.6%	-4.1%	6.1%	5.6%
累計	3.6%	-0.5%	5.6%	

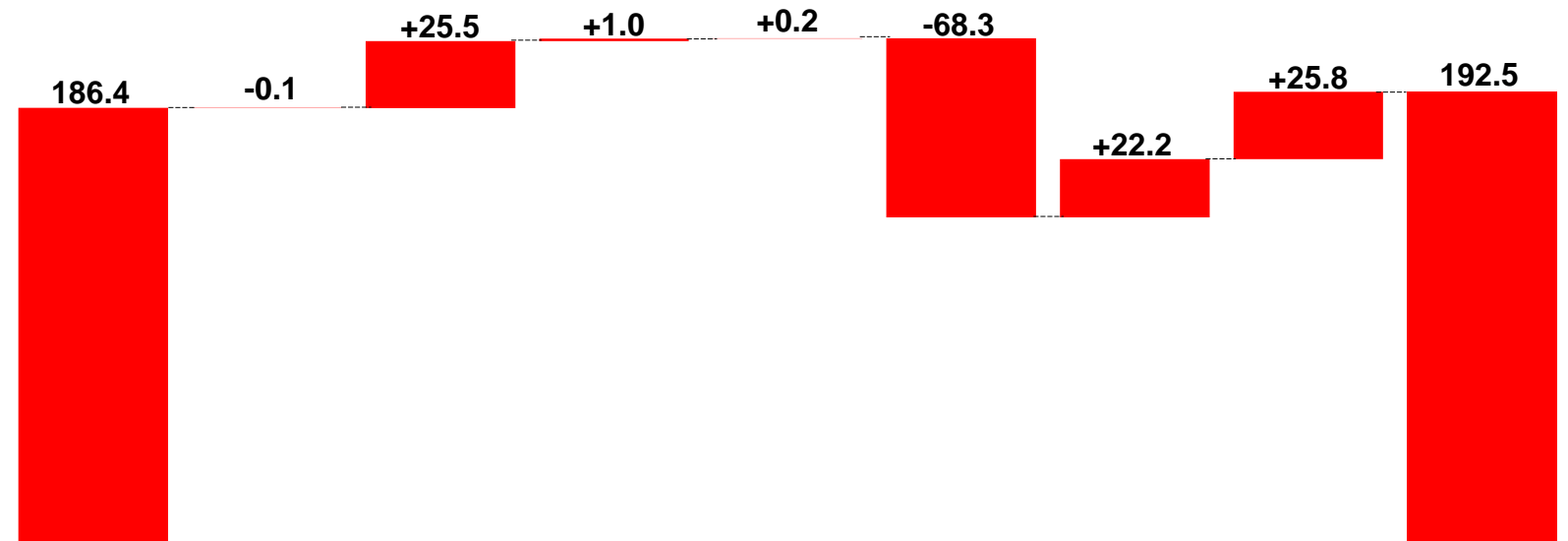
註：

- (1) 包括現金增資及其他項目等變化  
(2) 加總後尾數差異係四捨五入所造成

# 有效契約價值變動分析

## 2019年與2020年的變化差異

新台幣十億元



	模型變更	利息及前一年度盈餘釋放	保單資料變更	非經濟假設變更	經濟假設變更	風險折現率變更	2020年新契約	2020年底有效契約價值
變動百分比	-0.1%	13.7%	0.5%	0.1%	-36.6%	11.9%	13.8%	
累計	-0.1%	13.6%	14.1%	14.2%	-22.4%	-10.5%	3.3%	3.3%

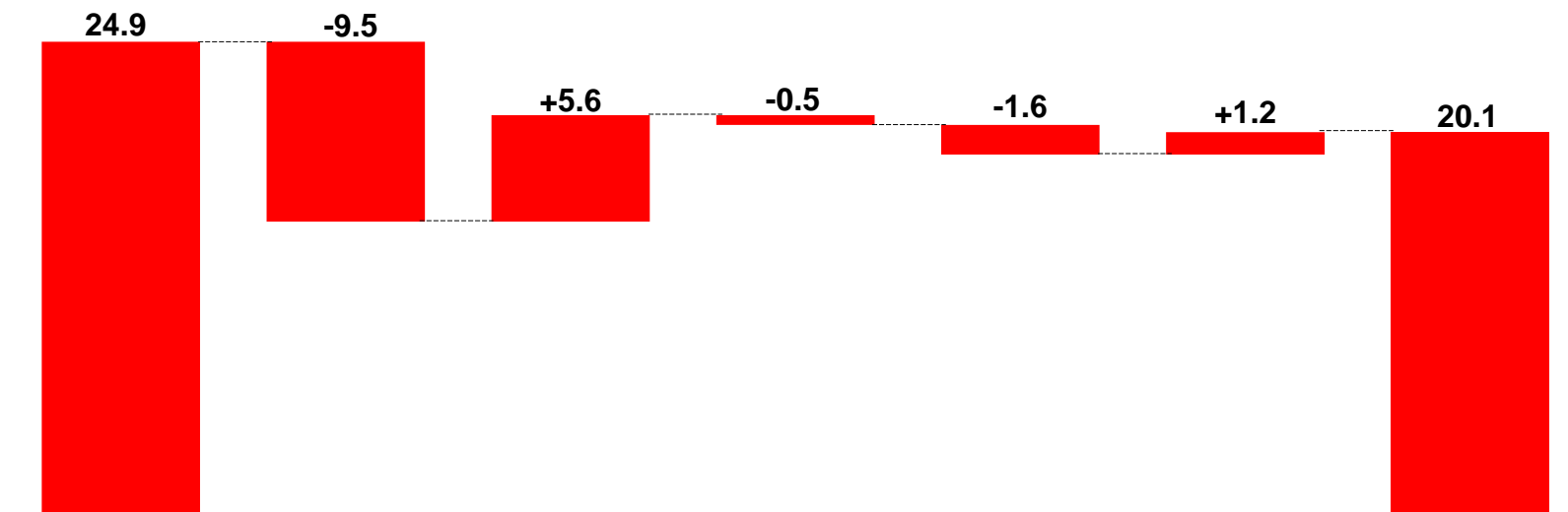
註：加總後尾數差異係四捨五入所造成



# 新契約價值變動分析

## 2019年與2020年的變化差異

新台幣十億元



	2019年底 新契約價值	銷售量 影響	商品結構 影響	非經濟假設 變更	經濟假設 變更	風險折現率 變更	2020年底 新契約價值
變動百分比		-38.1%	22.5%	-2.0%	-6.3%	4.8%	
累計		-38.1%	-15.6%	-17.6%	-23.9%	-19.1%	-19.1%

註：加總後尾數差異係四捨五入所造成

# 目錄

- I. 金控
- II. 人壽業務
- III. 銀行業務
- IV. 證券業務
- V. 人壽2020年EV/AV結果
- VI. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 初年度保費 — 繳費型態

新台幣十億元

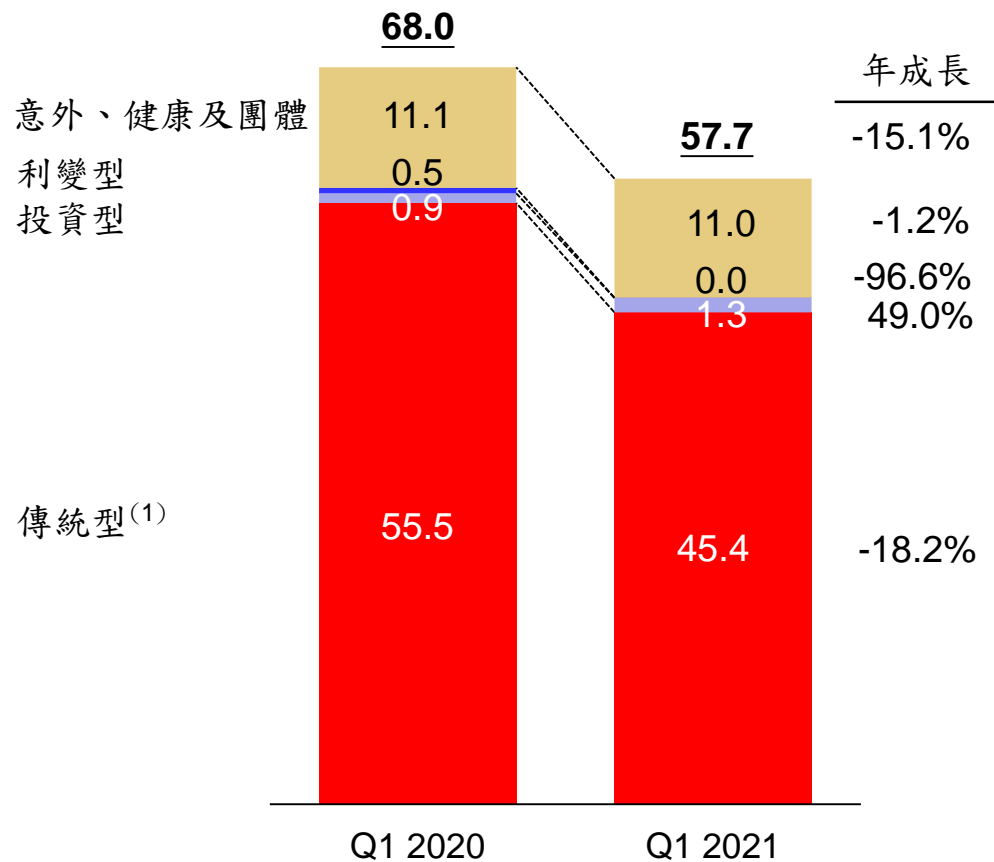
Q1 2021 FYP	躉繳	定期繳	彈性繳	總計
傳統型	5.82	3.00		8.82
投資型				
VUL (基金)/變額年金	0.37	0.02	0.34	0.73
結構債商品				
利變型				
年金/萬能壽險	0.01		0.00	0.01
意外、健康及其他		1.44		1.44
<b>總計</b>	<b>6.20</b>	<b>4.46</b>	<b>0.34</b>	<b>11.00</b>
<b>佔率</b>	<b>56.4%</b>	<b>40.5%</b>	<b>3.1%</b>	<b>100.0%</b>

註：因四捨五入，直接加總不一定等於總數

# 總保費 – Q1 2021

新台幣十億元

市佔率 = 7.4%



## 總結

- 總保費較2020年第一季減少15.1%，係因初年度保費較去年同期下降46.4%
- 2021年第一季外幣保單總保費達NT\$239.1億，佔總保費比重41.4%

註：

(1) 含利變壽

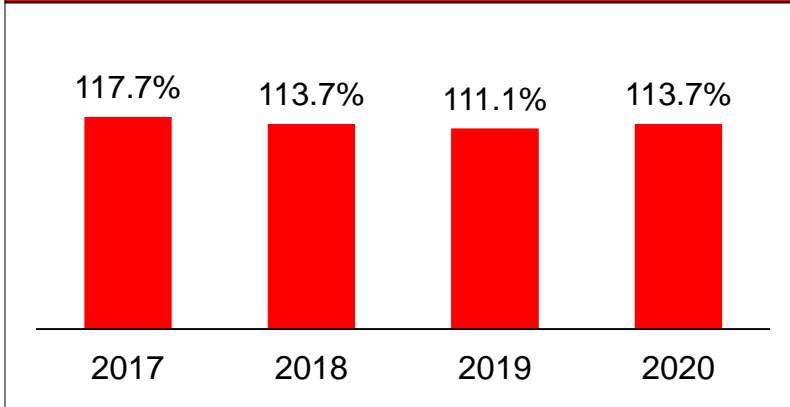
(2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數

# 目錄

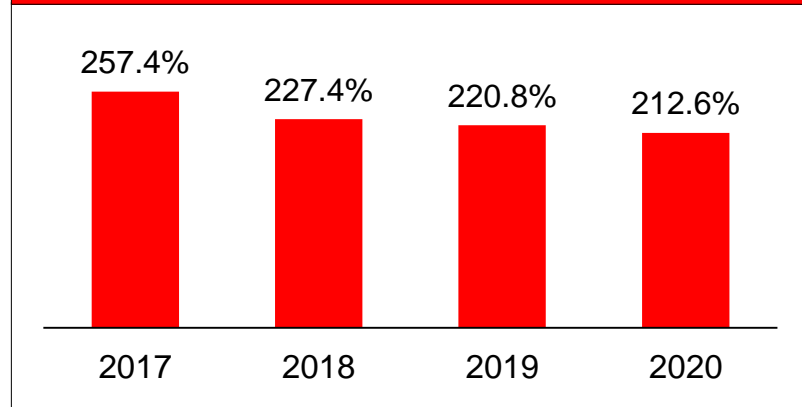
- I. 金控
- II. 人壽業務
- III. 銀行業務
- IV. 證券業務
- V. 人壽2020年EV/AV結果
- VI. 附件
  - 人壽保費資料
  - 資本適足性

# 資本適足性

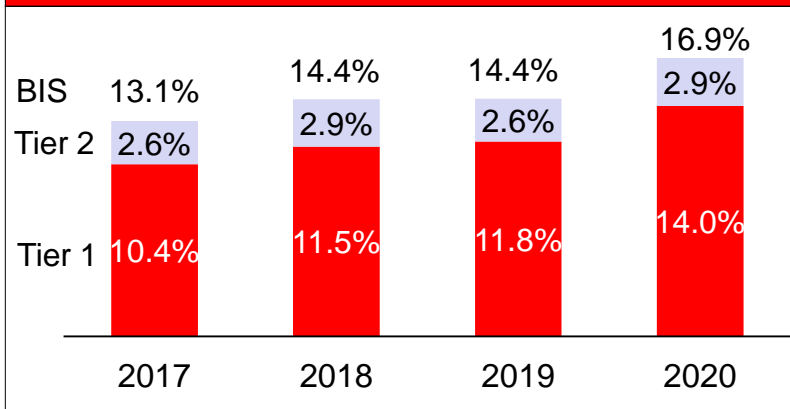
金控資本適足率



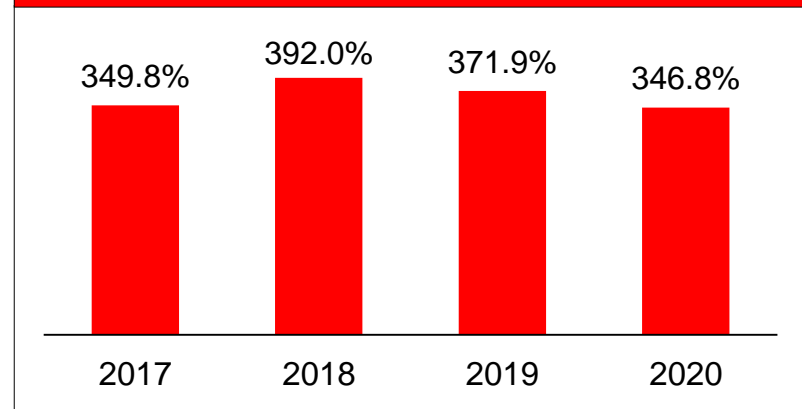
人壽資本適足率



銀行資本適足率



證券資本適足率





**Website: [www.skfh.com.tw](http://www.skfh.com.tw)**

**E-mail: [ir@skfh.com.tw](mailto:ir@skfh.com.tw)**

**新光金控**

(新台幣百萬元)

綜合損益表	2019 <sup>(1)</sup>	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
淨利息收益	(143)	(120)	-16.3%	(24)	(35)	50.2%
子公司獲利						
新光人壽	12,447	7,018	-43.6%	6,596	6,852	3.9%
新光銀行	5,531	5,938	7.4%	1,336	1,519	13.7%
元富證券	1,544	1,902	23.2%	(349)	898	-357.1%
新光投信	44	51	14.4%	7	12	61.8%
新光金創投	14	(66)	-564.4%	(25)	24	-195.2%
新光金保代	59	68	15.6%	18	18	-2.9%
子公司獲利合計	19,639	14,912	-24.1%	7,583	9,322	22.9%
其他收入	93	(15)	-116.1%	(7)	9	-230.0%
管理及一般費用支出	(377)	(431)	14.4%	(88)	(122)	38.4%
所得稅利益(費用)	621	40	-93.6%	154	251	62.9%
本期淨利	19,833	14,386	-27.5%	7,619	9,425	23.7%
其他綜合損益	30,347	(7,153)	-123.6%	(52,165)	(20,268)	-61.1%
本期綜合損益	50,180	7,233	-85.6%	(44,546)	(10,843)	-75.7%

資產負債表	2019 <sup>(1)</sup>	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
長期投資	250,103	256,470	2.5%	205,421	246,160	19.8%
總資產	4,029,814	4,357,124	8.1%	4,047,334	4,444,273	9.8%
股東權益(扣除非控制權益)	237,521	241,181	1.5%	192,975	230,968	19.7%

註:

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 財務數字為核閱數



新光人壽

(新台幣百萬元)

綜合損益表 (合併)	2019 <sup>(1)</sup>		2020/2019		Q1 21/Q1 20	
	2019 <sup>(1)</sup>	2020	%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
自留滿期保費收入	311,482	294,297	-5.5%	66,874	56,272	-15.9%
投資收益						
利息收入	93,560	89,091	-4.8%	22,435	22,073	-1.6%
證券交易利益	48,867	62,613	28.1%	17,983	17,934	-0.3%
投資性不動產利益	6,539	6,455	-1.3%	2,060	2,197	6.6%
外匯	(35,096)	(42,920)	22.3%	(8,068)	(9,652)	19.6%
實體資產兌換損益	(32,074)	(72,635)	126.5%	4,552	203	-95.5%
避險工具	(3,022)	29,715	-1083.3%	(12,620)	(9,855)	-21.9%
外匯價格變動準備淨變動	2,656	(3,082)	-216.0%	549	1,195	117.8%
投資之預期信用減損損失及迴轉利益	1,158	(50)	-104.3%	(2,247)	(197)	-91.2%
淨投資利益	117,683	112,108	-4.7%	32,711	33,550	2.6%
其他營業收入	1,766	1,818	2.9%	639	728	13.9%
提存準備						
提存	(364,046)	(354,650)	-2.6%	(80,513)	(71,562)	-11.1%
收回準備	129,782	123,402	-4.9%	23,752	31,124	31.0%
提存準備淨額	(234,264)	(231,247)	-1.3%	(56,761)	(40,438)	-28.8%
保險賠款與給付	(156,744)	(150,201)	-4.2%	(31,650)	(38,582)	21.9%
佣金費用	(11,363)	(8,525)	-25.0%	(2,592)	(1,384)	-46.6%
分離帳戶保險商品收益	7,494	5,180	-30.9%	(5,610)	1,883	-133.6%
分離帳戶保險商品費用	(7,494)	(5,180)	-30.9%	5,610	(1,883)	-133.6%
業務及管理費用	(14,630)	(14,337)	-2.0%	(3,193)	(2,781)	-12.9%
其他營業支出及費用	(3,361)	(3,753)	11.7%	(866)	(656)	-24.2%
營業利益	10,570	159	-98.5%	5,163	6,710	30.0%
營業外收入及支出	149	172	15.2%	(4)	(11)	225.7%
所得稅(費用)利益	1,967	6,907	251.1%	1,563	172	-89.0%
本期淨利	12,686	7,238	-42.9%	6,722	6,870	2.2%
其他綜合損益	29,208	(7,899)	-127.0%	(51,614)	(17,921)	-65.3%
本期綜合損益總額	41,895	(661)	-101.6%	(44,892)	(11,050)	-75.4%
<b>資產負債表</b>	<b>2019<sup>(1)</sup></b>	<b>2020</b>	<b>2020/2019</b>	<b>% Q1 2020<sup>(1)</sup></b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 21/Q1 20</b>
總資產	3,029,626	3,262,887	7.7%	3,028,334	3,294,943	8.8%
股東權益	159,676	160,281	0.4%	114,784	149,774	30.5%

註:

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 財務數字為核閱數

**新光銀行**

(新台幣百萬元)

綜合損益表(合併)	2019	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
利息收入	18,024	16,314	-9.5%	4,436	4,006	-9.7%
利息支出	(6,304)	(5,068)	-19.6%	(1,528)	(1,012)	-33.8%
淨利息收入	11,720	11,246	-4.0%	2,908	2,994	3.0%
手續費收入	4,642	4,270	-8.0%	1,069	1,122	5.0%
手續費支出	(1,099)	(906)	-17.6%	(249)	(227)	-9.0%
淨手續費收入	3,543	3,364	-5.1%	820	895	9.2%
有價証券處分及評價收益(含兌換淨損益)	1,244	2,262	81.8%	412	490	19.0%
其他非利息淨損益	99	77	-22.2%	10	14	42.5%
營業費用	(8,601)	(9,117)	6.0%	(2,240)	(2,326)	3.8%
提存前損益	8,005	7,832	-2.2%	1,909	2,068	8.3%
提存費用	(1,313)	(1,158)	-11.8%	(381)	(351)	-8.0%
所得稅(費用)利益	(1,168)	(737)	-36.9%	(193)	(198)	2.8%
稅後純益	5,523	5,937	7.5%	1,336	1,519	13.7%
其他綜合損益	555	420	-24.2%	280	(2,662)	-1050.2%
本期綜合損益總額	6,078	6,357	4.6%	1,616	(1,143)	-170.7%

資產負債表	2019	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
總資產	939,842	1,040,251	10.7%	965,786	1,084,936	12.3%
股東權益	65,122	69,696	7.0%	66,890	68,708	2.7%
放款總額	597,428	644,470	7.9%	606,103	656,398	8.3%
存款	815,013	910,101	11.7%	835,962	943,991	12.9%

營運指標分析	2019	2020	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021
手續費用率	21.3%	19.8%	19.8%	20.4%
費用率	51.5%	53.5%	53.8%	52.7%
存放比(不含信用卡循環餘額)	73.3%	70.8%	72.5%	69.5%
存放比(含信用卡循環餘額)	73.5%	71.0%	72.7%	69.7%
淨利差	1.44%	1.26%	1.38%	1.25%
存放利差	1.82%	1.65%	1.75%	1.65%
平均股東權益報酬率	8.86%	8.81%	2.02%	2.19%
平均資產報酬率	0.61%	0.60%	0.14%	0.14%

**Note:**

- (1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式
- (2) 總放款係含催收款，不含信用卡循環餘額
- (3) 財務數字為核閱數

## 元富證券

(新台幣百萬元)

綜合損益表 (合併)	2019	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
經紀手續費收入	2,343	3,580	52.8%	733	1,187	62.1%
借券收入	129	136	5.5%	34	37	8.7%
承銷業務收入	171	271	58.4%	40	29	-27.3%
財富管理業務淨收益	25	44	76.3%	18	21	22.3%
有價證券交易收益及評價	2,569	3,055	18.9%	(614)	1,466	-338.9%
發行指數投資證券淨利益(損失)	0	(0)	-188.9%	0	(1)	-227.3%
發行認購(售)權證淨利益(損失)	180	(181)	-200.5%	(48)	(296)	521.0%
衍生工具淨利益(損失)	(973)	(1,184)	21.8%	306	(501)	-263.7%
股務代理收入	53	53	0.5%	13	13	2.0%
利息收入	1,366	1,127	-17.5%	320	300	-6.3%
其他收入	156	60	-61.6%	(57)	26	-146.0%
營業收入合計	6,020	6,962	15.6%	744	2,282	206.7%
經手費及手續費支出	(427)	(560)	31.1%	(135)	(160)	18.9%
財務成本	(489)	(268)	-45.1%	(117)	(34)	-71.0%
其他營業支出及費用	(3,774)	(4,339)	15.0%	(941)	(1,198)	27.3%
支出及費用合計	(4,690)	(5,167)	10.2%	(1,193)	(1,392)	16.7%
營業利益	1,331	1,795	34.9%	(449)	889	-297.8%
營業外損益	342	355	4.0%	77	82	6.3%
所得稅費用	(130)	(254)	95.2%	24	(70)	-398.8%
本期淨利	1,542	1,896	22.9%	(349)	901	-357.9%
其他綜合損益	616	275	-55.4%	(794)	308	-138.8%
本期綜合損益	2,158	2,171	0.6%	(1,143)	1,209	-205.7%

資產負債表	2019	2020	2020/2019		Q1 21/Q1 20	
			%	Q1 2020 <sup>(1)</sup>	Q1 2021	%
總資產	104,360	127,529	22.2%	108,036	137,718	27.5%
股東權益	24,426	25,797	5.6%	23,277	27,092	16.4%

註：

(1) 財務數字係重編以反映投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式

(2) 財務數字為核閱數