

# 新光金控公佈 2008 年第一季營運成果

2008 年 6 月 3 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 2008 年 6 月 3 日舉辦 2008 年第 1 季營收說明會，公佈金控及子公司截至 3 月底合併營收報告。

## 重點摘要

- 新光金控第一季稅後虧損 68.6 億元，EPS -NT\$1.38。虧損主因為 97.2 億元的匯兌避險成本，以及 32.8 億元的 CDO/CBO 一次性資產減損。若不計入上述虧損，則稅後淨利為 61.4 億元，接近 2007 年第一季稅後淨利 68.4 億元的水準。
- 總資產規模達新台幣 1.75 兆元，較 2007 年同期成長 14%。
- 子公司新光人壽稅後虧損 76.0 億元。
- 子公司新光人壽初年度保費收入維持強勁成長達 321.1 億元，相較去年成長 49%，主要來自投資型及傳統型保單的熱賣。
- 2007 年隱含價值(EV)為 1,140 億元，與 2006 年的水準略同。有效契約價值(VIF)成長 27%達 562 億元，一年新契約價值(VINB)則成長 44%達 128 億元。
- 子公司新光銀行第一季稅後淨利 6.1 億元，主要係受惠於提存前獲利成長至 12.0 億元(較去年同期成長 94%)，與穩定的提存費用。
- 子公司新壽證券稅後淨利為 800 萬元。
- 此外，因新光金控投資元富證券已超過 25%，本公司亦合併認列元富證券第一季損益。

## 新光人壽：強勁的保險核心業務

新光人壽第一季稅後虧損 76.0 億元，虧損主因為匯兌避險成本以及 CDO/CBO 一次性資產減損。未年化資產報酬率(ROE)為-0.6%，股東權益報酬率(ROE)為-14.2%。

## 2008 年第一季營收說明會摘要

新光人壽第一季保費收入維持強勁成長。初年度保費收入達 321.1 億元，較去年同期成長 49%。初年度保費市占率 12.6%，進一步確立新光人壽為台灣第二大壽險公司的市場地位。總保費收入 579.2 億元，成長 20%。

投資型商品持續熱賣，銷售佔初年度保費收入達 80%。雖投資型變額萬能壽險商品 (Variable Universal Life) 受國際股市回檔影響而銷售趨緩，保費收入仍因低風險之保本投資型商品熱賣而得以維持成長。此外，本公司在致力於加強傳統型商品如還本型終身險、長期看護，及癌症險的銷售上，成效卓著；傳統型商品保費收入較去年同期成長 103%。交叉銷售維持強勁，新光銀行貢獻初年度保費收入 25 億元(佔銀行保險通路比重 57%)，並著重於銷售高利潤率的商品，有助提高銀行手續費收入。

在營運品質方面，13 個月繼續率維持在 87.5% 的高水平，25 個月繼續率則由 96 年一季的 71.1% 上升至 81.8%。

人壽 2007 年隱含價值約為 1,140 億元，調整後資產淨值(NAV)下降 10.5%(主要係因未實現投資收益減少)，但預計將於 2008 年下半年隨全球市場回穩以及金控母公司增資人壽後回升。更重要的是，有效契約價值因新契約價值之強勁成長，而顯著成長 27% 達 562 億元。

一年新契約價值(V1NB)依實際保費收入估計為 128 億元，與去年之 89 億元相較，成長達 44%，顯示 2007 年新契約業務績效卓著。隱含價值(EV)與一年新契約價值(V1NB)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。

### 新光銀行：獲利持續成長

新光銀行業務持續成長。2008 年第一季提存前獲利 12.0 億元，較 2007 年同期成長 94%。提存費用維持在 5.4 億元。稅後盈餘 6.1 億元，較 2007 年第一季之 0.93 億元大幅成長。

儘管營運環境艱難，新光銀行 2008 年第一季整體放款餘額較去年同期成長 16%，達到 2,802 億元，淨利息收入達 15.6 億元。存放比率在資金充分運用下維持 84% 水平。同時採取更嚴謹的授信及定價策略，在維持資產品質的前提下，追求放款成長。

由於消費性貸款的萎縮與央行升息等因素已陸續反應，及房貸放款利率調升的影響，淨利差逐漸回穩。淨利差相較於 2007 年第四季之 1.88%，2008 年第一季為 1.73%。

信用卡品質持續改善，逾放比由 1.52%(2007 年第四季底)下滑至 2008 年第一季底之 1.20%。單季轉消呆帳率由 2007 年第四季之 3.76% 下滑至 2008 年第一季之 2.81%。債務協商累積還款率 62%，略低於管理階層原先預期。基於初步數據估計，消費者債務清理條例實施對新光銀行影響有限。

儘管市場環境艱難，新光銀行持續發展財富管理業務。財富管理手續費收入較去年增加 6%，佔總手續費收入 30%。截至 2008 年第一季底，管理資產達到 456 億元，較 2007 年第一季成長 10%。為維持財富管理之成長，新光銀行將持續擴增理財專員人數，提供更多的投資商品選擇，並發揮集團交叉銷售綜效(如新光人壽客戶)，來吸引更多客戶。

資產品質維持穩定，逾放比 1.89%。呆帳覆蓋率由 2007 年第四季之 56.41% 上升至 2008 年第一季之 64.03%。

## 展望

第一季市場的各种發展，顯示出美國次級房貸問題不易於近期完全解決。有鑑於投資市場波動性以及複雜性的增加，新光人壽領先同業與世界知名顧問公司合作，檢視公司投資風險管理之組織、流程及系統。管理階層預期專案能夠在 2008 年 6 月完成，並開始施行。

去年 12 月，新光金控前瞻性地決定進行 70 億元現金增資，現已完成資金募集。所收到的資金，將併同新光金控自有資金 30 億元，挹注子公司新光人壽資本，維持其高水準之資本結構。

日後除密切注意美國市場之發展與採取必要的風險規避措施外，本公司將持續：

- 追求核心業務的成長與強化獲利能力
- 強化銀行信用風險控管及提高手續費收入
- 發揮子公司綜效
- 強化管理風險(包含建立金控層面之市場風險管理系統)
- 加強顧客服務
- 與大陸合資夥伴密切合作，建立保險合資公司

儘管上一季因市場波動導致獲利表現受挫，但本公司核心業務仍維持強勁成長。隨著全球市場情況開始穩定，管理階層預期營運將有更佳的表現。

### 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。