

新光金控公佈 2012 年第一季營運成果

2012 年 05 月 17 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 2012 年 05 月 17 日舉辦 2012 年第一季法人說明會，公佈金控及子公司合併營運成果。

重點摘要

- 受惠於全球市場回溫且銀行業務持續強勁，新光金控第一季稅後盈餘 29.4 億元，EPS 為 0.35 元。股東權益較 2011 年底回升 13.8%
- 總資產規模達 2.2 兆元，較去年同期成長 4.8%
- 為因應營運發展及強化財務結構，新光金控已於 4 月 23 日成功發行國內第二次無擔保轉換公司債 50 億元，轉換價格為 10.5 元，待轉換後得以挹注集團資本
- 子公司新光人壽傳統型商品初年度保費較去年同期成長 106.7%，其中定期繳商品初年度保費較去年同期成長 61.8%，商品結構持續改善。儘管認列外匯避險成本 35.2 億元，受惠於全球市場回溫及認列松江 REAT 投資利益 24.6 億元，總投資利益較去年同期成長 15.8%。稅後盈餘 15.1 億元，較去年同期增加 12.3 億元
- 子公司新光銀行淨利息收入較去年同期成長 7.1%，放款餘額較去年同期成長 10.2%。第一季手續費收入較去年同期成長 21.3%，其中財富管理手續費收入較去年同期成長 36.1%。稅後盈餘達 13.5 億元，較去年同期成長 33.2%
- 因應市場變化，保守調整假設基礎，以計算隱含價值(EV)及精算價值(AV)；2011 年新光人壽換算新光金控每股隱含價值仍達 20.3 元。1 年新契約價值為 126 億元，若去年同期亦以新錢報酬率計算，年成長 21.2%，反映商品組合改善

新光人壽：核心業務持續穩健發展

2012 年第一季初年度保費 167.2 億元，年減 30.9%，主因為 2011 年結構債投資型商品銷售集中於第一季（該商品已因法令改變停售），基期較高所致。商品銷售注重長期利潤，限額控管儲蓄險銷售。傳統型商品初年度保費較去年同期成長 106.7%，其中

定期繳商品初年度保費較去年同期成長 61.8%。投資型商品方面，推廣定期定額 VUL 商品，結構債投資型商品則改以連結政府公債，透過分散風險維護保戶權益。

2012 年第一季年化投資報酬率為 3.91%。總投資收益為 159.0 億元，較去年同期增加 15.8%。預計於 2012 年第二季認列敦南 REAT 投資利益，約為 73.4 億元；今年國內現金股利預估可達 52 億元。

海外營運方面，持續穩健拓展新光海航人壽業務，陝西分公司已於第一季底開業營運，同時已申請開設江蘇分公司。此外，預計將於第二季起，透過 QFII 額度投入中國股債市，不僅可增加投資收益，亦可分散區域投資風險。

因應市場變化，保守調整假設基礎，以計算 2011 年隱含價值(EV)及精算價值(AV)，其中風險折現率提高 0.5%至 10.5%，另以新錢報酬率(自 3.53%上升至 30 年後之 5.29%)計算 1 年新契約價值。一般型帳戶投資報酬率假設自 3.92%上升至 30 年後之 5.43%，利變專戶投資報酬率則假設自 3.64%上升至 30 年後之 4.98%。

2011 年隱含價值為 1,710 億元，包括調整後資產淨值(NAV)1,395 億元，不動產未實現利益則增加至 854 億元。有效契約價值(VIF)因去年新契約價值挹注 180 億元而大幅成長 12.2%。1 年新契約價值為 126 億元，若去年同期亦以新錢報酬率計算，年成長 21.2%，反映新壽著重於分期繳及保障型商品的銷售策略，商品組合明顯改善。

隱含價值(EV)與 1 年新契約價值(VINB)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)覆核。

新光銀行：資產品質維持穩定，獲利強勁成長

新光銀行 2012 年第一季稅後盈餘 13.5 億元，較去年同期成長 33.2%；淨利息收入為 18.3 億元，較去年同期成長 7.1%；提存前獲利為 16.4 億元，較去年同期成長 94.2%。

整體放款餘額與去年同期相較成長 10.2%，達 3,824.1 億元；存款餘額較去年同期成長 20.2%，達 5,068.1 億元。存放比率則因第一季擴大規模及增攬存款，略微降低至 75.2% 之水平。

2012 年第一季淨利差為 1.40%，存放利差為 1.85%。未來新光銀行將持續擴大存、放款規模，提高資金運用效率，以維持淨利差水準。

受惠於保險及債券商品銷售成長，2012 年第一季財富管理收入為 2.47 億元，較去年同期成長 31.1%。產品銷售方面，隨著全球市場逐步復甦，預期基金及保險商品銷售將穩定成長。

2012 年第一季逾放比為 0.83%，呆帳覆蓋率則為 123.55%。由於，太子汽車 17.2 億元逾放具十足擔保，預計將不會造成損失；若不計入此筆放款，逾放比及呆帳覆蓋率分別改善至 0.38%及 268.34%，整體放款品質維持穩定。

展望

新光金控秉持穩健創造股東價值的策略，積極佈局海外市場。新光海航人壽陝西分公司已於 2012 年第一季底開業營運，並已申請開設江蘇分公司，期能順應趨勢及掌握商機。投資方面，新光人壽計畫於第二季透過 QFII 額度投入中國的股債市。

今後除密切關注全球經濟情況外，將持續：

- 追求核心業務成長與強化獲利能力
- 分散市場風險，佈局中國股債等人民幣金融商品，以強化投資績效並改善股東權益
- 嚴格控制成本
- 發揮子公司間營運綜效
- 強化風險管理
- 加強顧客服務
- 穩健拓展大陸、香港海外市場，成功經營新光海航人壽、新光租賃及新光銀行香港分行
- 深化與元富證券之業務合作

新光金控各項核心業務持續穩健，儘管經濟前景仍有不確定性，管理階層對於營運展望抱持審慎樂觀態度，預計 2012 年營運績效將進一步提升。

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。