



# 京城銀行

## 「不一樣的銀行」

### 投資人簡報



股票代碼：2809.TW

2021年4月



# 營運回顧

- 2020年每股盈餘創歷史新高**

全年EPS為4.9元

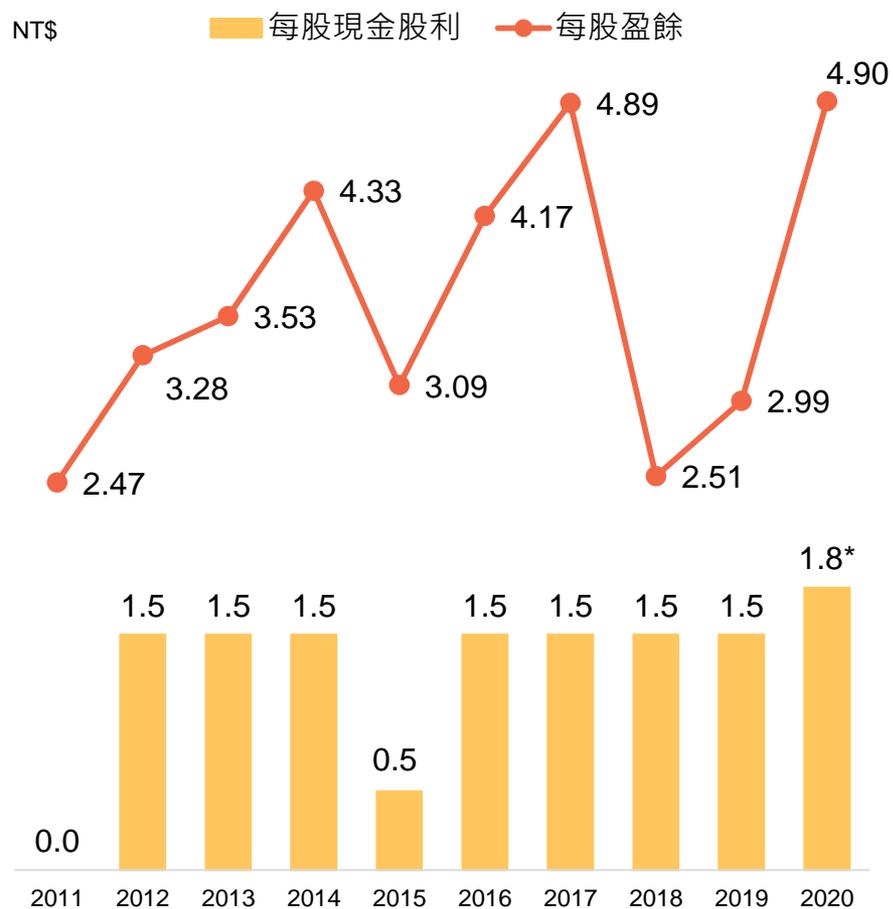
2020年總存款、總放款與利息淨收益皆達成雙位數成長

- 維持良好的資產品質及資本強度**

- 重視ESG並持續投入**

今年首次入選2021年彭博性別平等指數 (Bloomberg Gender-Equality Index, GEI), 為台灣獲選的五間企業之一。

- 董事會決議2020年每股現金股利為1.8元**



\*2020年每股現金股利經董事會決議後，尚待股東常會通過



## 策略重點：維持資產品質下追求成長

### 以資產品質 為優先考量

清楚每一筆業務的「真正代價」，兼顧風險與報酬

### 注重 風險控管

建立分行業務端與總部  
風控端合作流程系統

### 與客戶 建立長期雙贏的 夥伴關係

希望客戶成功，為客戶  
把關



## 2021年第一季自結損益重點回顧

- 1Q21季底放款總額新台幣1,910億元，較去年同期成長20%，較上季成長1.5%。
- 1Q21利息淨收益維持過去數個月的成長態勢，年成長達12%。
- 三月份綠能擔保品拍賣金額入帳，呆帳回收新台幣7.68億元。綠能整體呆帳費用認列新台幣29億元，目前呆帳回收總計為新台幣9.18億元，期望在未來12-24個月內可以再回收新台幣3-4億元。
- 1Q21季底放款覆蓋率為1.57%，台灣同業的中位數為1.32%。

\*中位數為2021年1月份資料，此為同業最新數據。



## 2021年自結損益表

NT\$ million

項目	1Q21	淨收益%	1Q20	淨收益%	YoY
利息淨收益	1,380	50%	1,236	79%	12%
手續費淨收益	514	19%	509	33%	1%
其他收入	842	31%	(185)	-12%	-
淨收益	2,736	100%	1,560	100%	75%
營業費用	(593)	-22%	(422)	-27%	40%
提存前盈餘	2,144	78%	1,138	73%	88%
呆帳費用	613	22%	(110)	-7%	-
繼續營業稅前淨利	2,757	101%	1,028	66%	168%



# 京城銀行2021年營運展望

- 放款業務可持續受惠於台灣經濟的成長：主計處預測2021經濟成長率為4.64%，人均GDP將超過三萬美元

審慎樂觀看待今年放款成長

市場資金寬鬆且目前存放比仍可提供放款成長空間

外部環境良好，資產品質可望維持穩健

- 目標維持淨利差接近2020年下半年水準

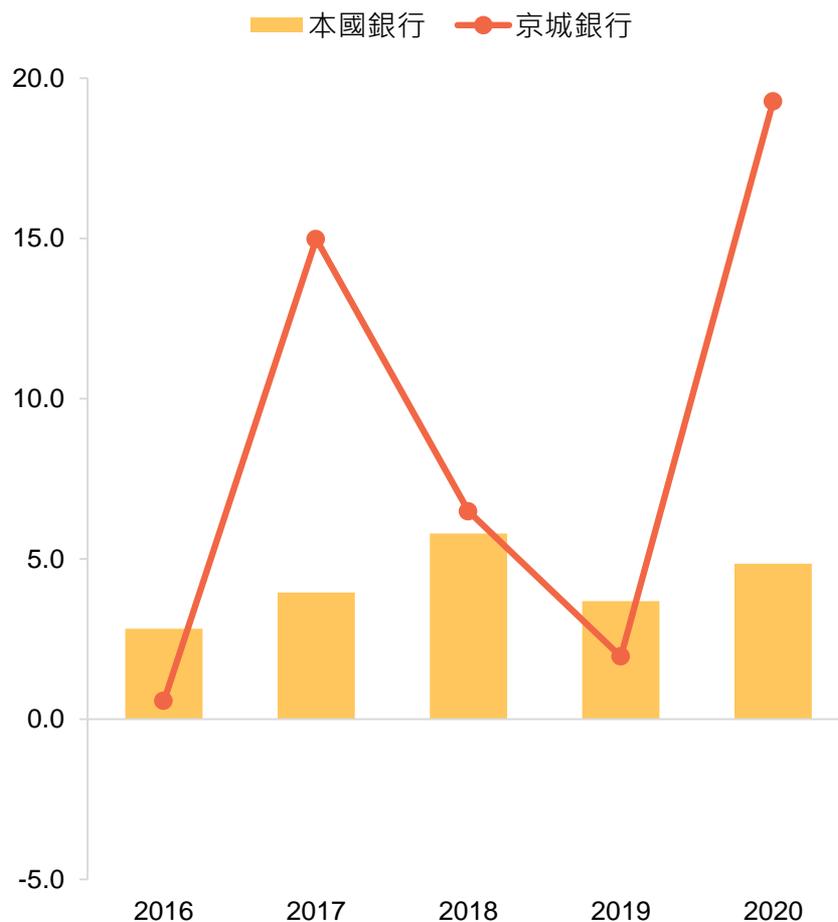
資金成本下降空間有限，預期淨利差在2021年相對穩定

- 投資數位服務：

將增加投入IT資本支出及擴編人力

以客戶需求為核心投資數位服務

放款年成長率(%)





# 目錄

1

不一樣的銀行

2

營運目標

3

授信策略

4

經營理念

5

投資紀律

6

2020財務成果



# 不一樣的京城銀行

## 京城銀行的經營理念和傳統銀行不同

### 京城銀行

vs

### 傳統銀行

蔡家與戴家共持有40%股份，大股東參與重要決策。



由傳承多代的家族集團或官股掌控，多半持股在20%以下。

分行依照團隊優勢與客群屬性，著重發展業務。收入成長目標依市場狀況設定。



各分行提供類似的服務。總行設定預算，而分行努力達成此目標。

放貸流程注重KYC、彈性與溝通。「業務督導」每日密切與分行業務人員溝通，使額度申請與審核流程更順利。授信審議委員會很少直接拒絕申請，而是回覆客戶可行的替代方案或運用創意調整架構來提供服務。



放貸審核流程和結果較為單一(通過或不通過)，且決策集中在總行與授信審議委員會進行。因需經過層層審核，申請流程層次多而時間花費到兩個月。

自專案初始，接續各階段都與法遵單位配合，業務發展與產品架構在最初就將法遵納入考量。



法遵部門被視為監督單位，在需要時或在專案較後期納入考量。

專業被視為：責任感、對客戶需求全力以赴與良好的溝通。



專業被定義為在某一領域累積經驗，及應對公司制度層級的能力。

投資理念：長期持有金融資產，緊密追蹤標的公司，不投資沒有深入了解的標的。



關注每年預算的達成和已實現損益，偏向交易導向的文化。

視放款成長與GDP成長相關，長期目標為比GDP成長略佳，積極應對每年的挑戰。



業務人員有放款成長的目標，團隊共同努力達成此目標。



## 京城銀行哪裡不一樣？

我們趨避風險，營運模式和項目相當單純。

放款成長幅度比同業高，並謹慎選擇放貸對象。

每股淨值成長速度為同業的四到五倍，且獲利回報遠高於同業。

財務比率 (%)	放款 年複合成長率(CAGR) (2016-2020)	每股淨值 年複合成長率(CAGR) (2016-2020)	ROE(稅前) 平均 (2016-2020)	ROA(稅前) 平均 (2016-2020)	資本適足率 (2020)
京城商業銀行	8.4	11.2	14.24	1.91	16.23
全體本國銀行平均	4.2	2.8	8.99	0.66	14.85

註：此平均值以全體本國銀行公開資料計算

資料來源：中央銀行



# 破除迷思

京城銀行不以交易為目的投資債券，而以保守穩健的原則管理投資部位

銀行名稱	金融資產 占總資產比重 (%)
京城商業銀行	34.6
台灣同業平均	31.4

註：此平均值以十間最重要的台灣本地同業公開資料計算

資料來源：TEJ · 2020/12/31

1. 雖然京城銀行的金融資產占比最高，但在區間當中並未特別突出。
2. 2019年底，新台幣債券占金融資產的35.8%，主要為政府公債，基本上是無風險資產，以流動性的考量持有。
3. 2019年底，外幣債券占金融資產的35.1%，以放款替代的角度看待，並且大部分持有至到期。
4. 股票部位皆以買進持有的心態投資，和大多數同業不同。



## 每股淨值高成長 + 優異的ROE = 良好的投資回報

- 每股淨值自2011年到2020年的年複合成長率為12% ，同時保持高ROE 。
- 達成的主要因素有：

優良的資產品質。

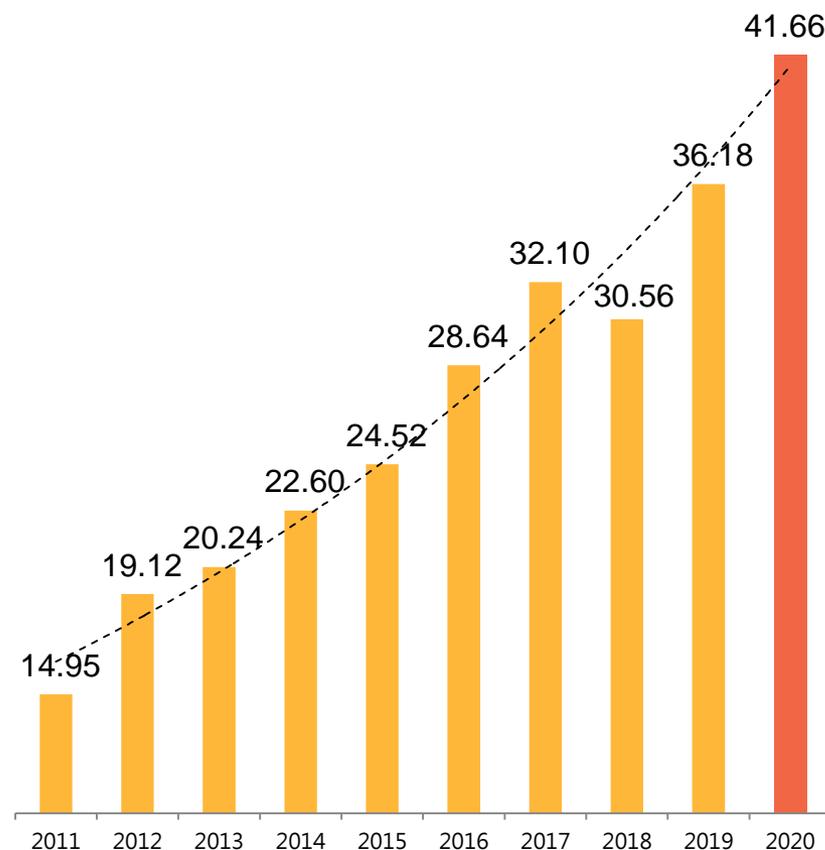
低放款違約率、放款多為有擔保放款。

銀行投資部位穩健獲利。

連續五年發放每股NT\$1.5元的現金股利。

自2013年起實施的庫藏股，註銷約6%在外流通股份。

每股淨值



## 簡介

- 1948年創立，前身為台南企銀。
- 總部位於台南市，總人口數約190萬人。
- 全台共66家分行，約七成三在南台灣。
- 實收資本112億元新台幣。
- 23家都會區分行(北中高地區)
  - 存款佔全行17%
  - 放款佔全行86%
- 43家非都會區分行(雲嘉南地區)
  - 存款佔全行83%
  - 放款佔全行14%
- 連續3年為「公司治理評鑑前 5%」之上市公司。
- 連續7年獲惠譽信評確認評等為A+(twn)、F1(twn)，國際信評為BBB。2020年下調展望為負向。



## 營運目標

「我們以資產品質、資本結構，ROA與  
ROE檢視自己。」

- 蔡炅廷 副董事長-





## 營運目標與股東報酬

資產品質為各種獲利回報的基礎。經營團隊著重於確保資產品質在產業當中為最佳的銀行之一。

維持資本適足率在 13% 以上，第一類資本比率在11%以上。

每股淨值維持穩健成長

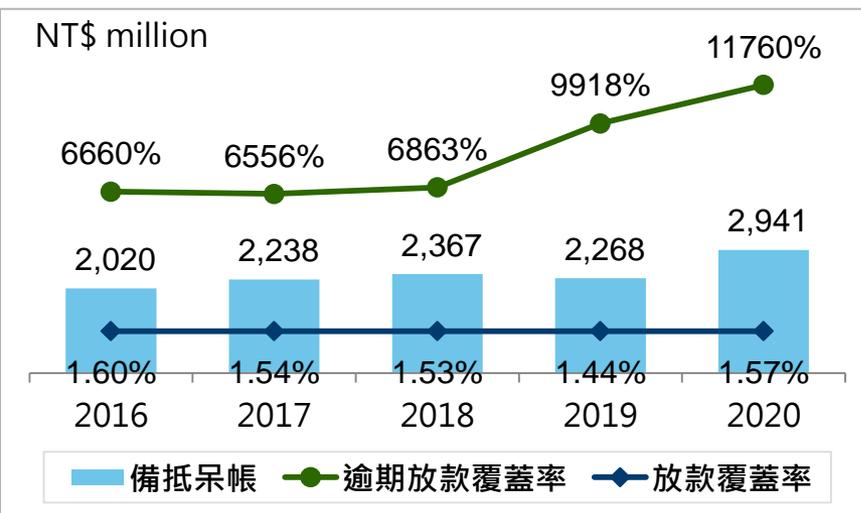
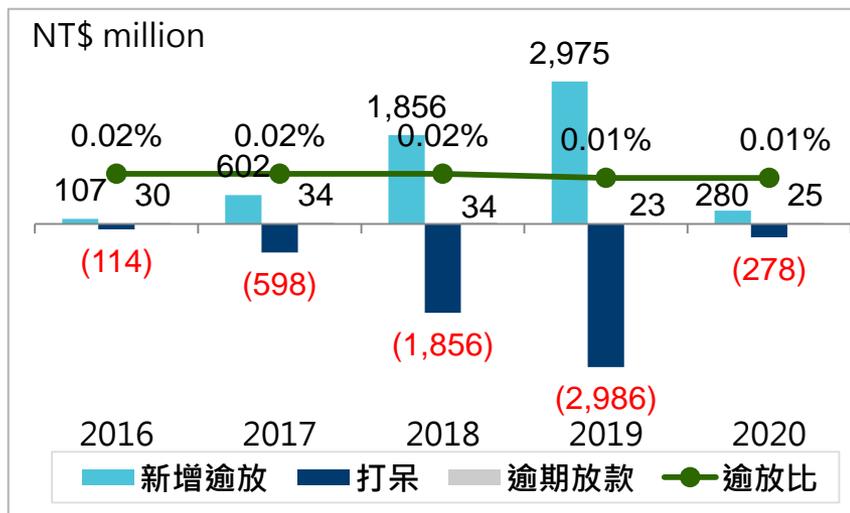
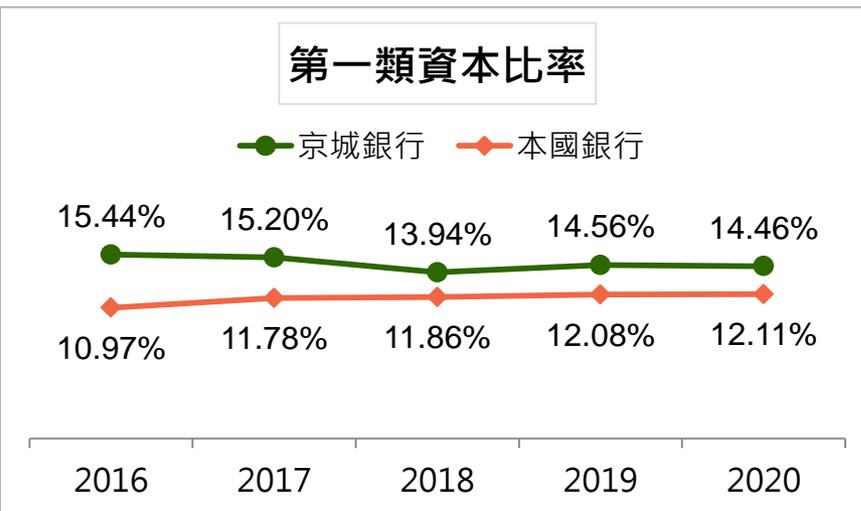
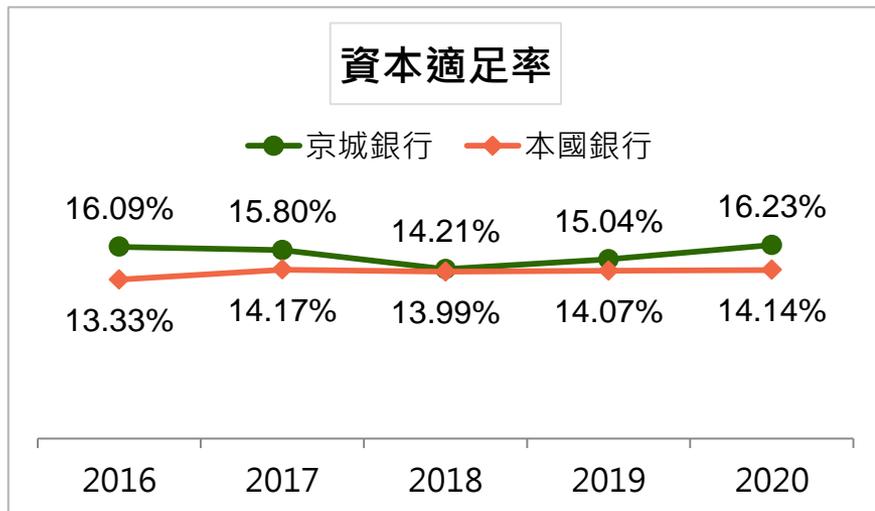
長期的ROE維持在雙位數

每股現金股利維持穩定或成長

合適的時機實施庫藏股以強化股東報酬



# 資本適足性及資產品質



註：資本適足率及第一類資本比率本國銀行數據更新至2020年9月。



# Top 1,000 World Banks 2020 -The Banker

資本強度				資產規模				
排名		第一類資本 (百萬美元)	變動率	資產 (百萬美元)		變動率	排名	
全球	台灣			全球	台灣			
692	26	1,186	+8.00%	9,390	+2.66%	799	29	

資本健全度			績效表現					
資本占資產 比率	排名		資本報酬率	排名		資產報酬率	排名	
	全球	台灣		全球	台灣		全球	台灣
12.63%	129	2	9.52%	527	8	1.20%	287	2

# 授信策略

「專注做我們最擅長的事。」

-蔡炅廷 副董事長-





## 授信策略和原則

- 我們專注在有助於提升ROA的利基型客戶族群。很多台灣的銀行同業注重資產規模成長，然而，我們最關心的指標是資產品質、資本結構、ROA與ROE。
- 資產規模成長不是我們優先重視的，且不影響我們選擇客戶或目標市場。
- 中小企業的貸款業務是一個被同業忽視的市場，提供服務的機會甚多。
- 大型的中小企業或小型的大企業為我們的核心目標客群。



## 放款業務的獲利方程式

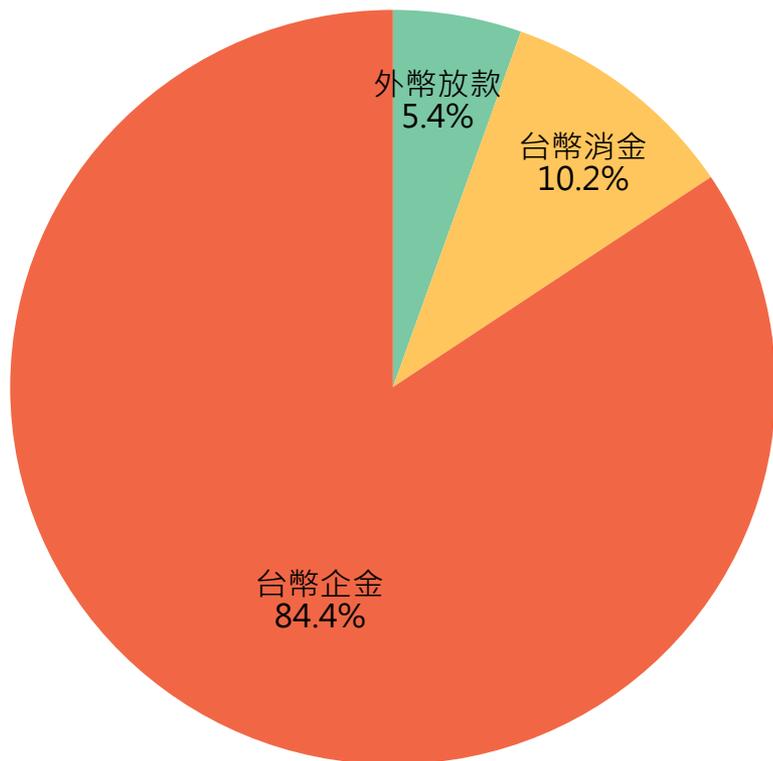
---

- 專注於我們擅長的產業與客群。
- 分行與總行密切溝通以縮短決策時程和提高彈性。
- 深入了解客戶需求與目的，提供他行無法提供的客製化財務解決方案。
- 收取手續費並依照風險程度訂定利率。
- 將信用成本降到最低。

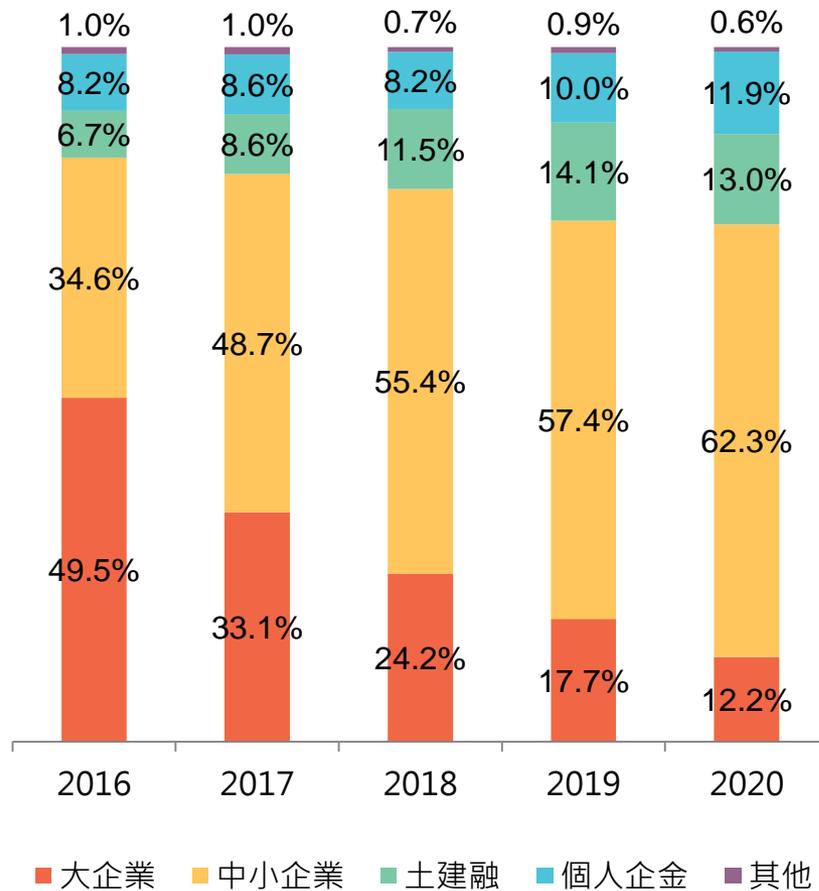


# 放款結構

放款類別(FY20)

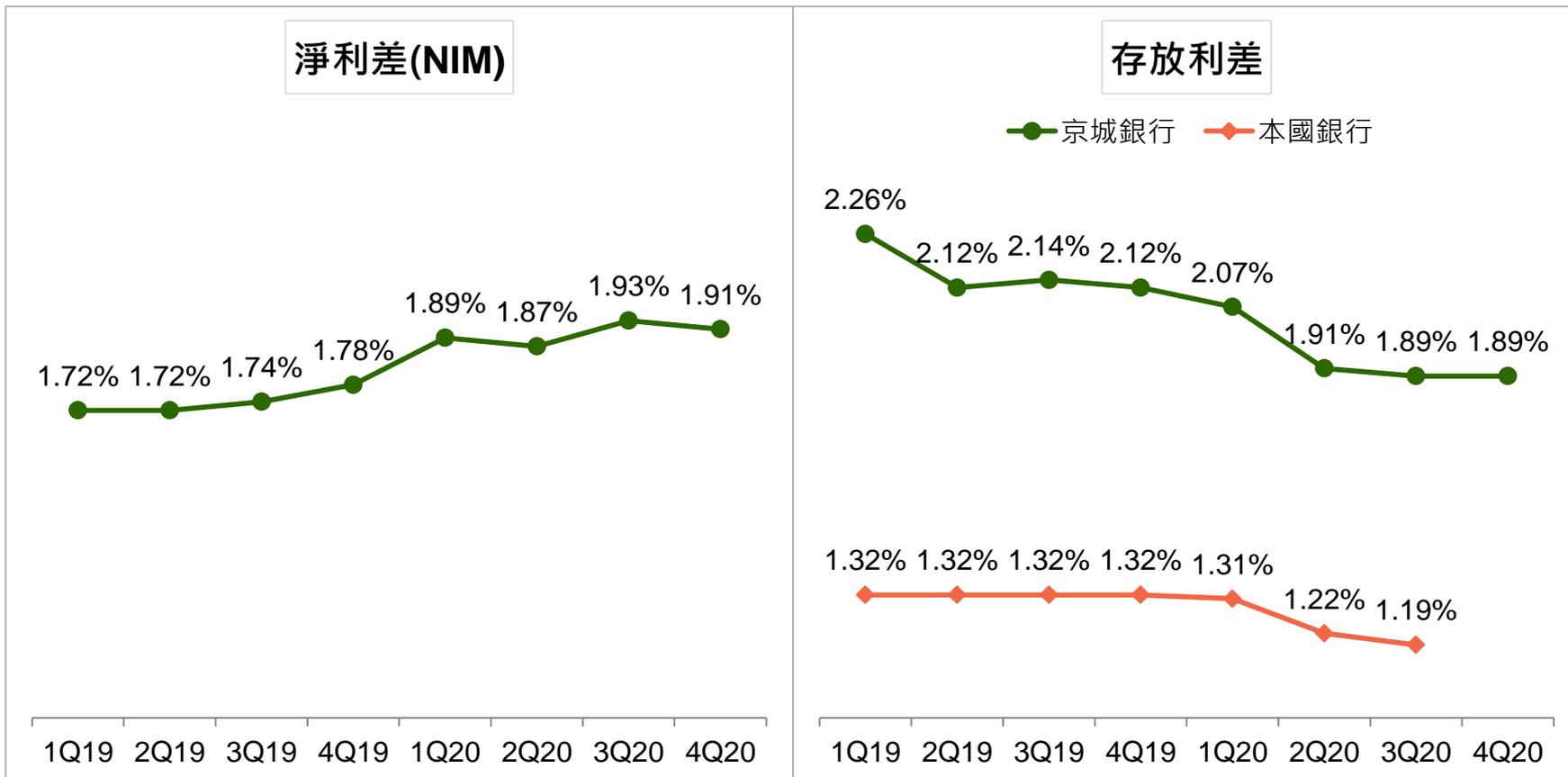


台幣企金-產品別





# 淨利差與存放利差



註：本國銀行存放利差數據更新至2020年Q3。

# 經營理念

「應該不會有很多銀行董事長跟您說，他們覺得培養員工對同事以及客戶的同理心非常重要。」

- 戴誠志 董事長 -





## 追求共同目標的文化

---

- 業務導向、專注提供客戶需要的產品。為了達成這個目標，我們建立部門間頻繁溝通的企業文化。
- 不鼓勵追求部門各自最大的利益。我們的目標是極大化京城銀行的獲利，而不是各部門關注自身的獲利。
- 分行與客戶維持長期緊密的客戶關係，重視了解客戶 (KYC)。
- 重視決策的彈性，並由於組織結構相當扁平與重視合作而使決策可真正保有彈性。
- 董事會設定目標，經營層與分行主管有足夠的執行權限來達成目標。



## 促進跨部門合作

---

- 建立幹部在不同業務和地點輪調的慣例。
- 在專業中堅幹部的幫助下，主管可確實掌握新任務的重要KPI。因此，可快速培訓主管全方位的專業技能。
- 由於主管們了解其他部門的營運和需求，跨部門合作更容易。



# 利害關係人的需求和期望

## 員工



---

有成就感的工作  
帶著愉快的心情回家  
員工認股權

## 客戶



---

獲得資金以拓展事業、加速  
成長、獲取更大的利潤

## 股東



---

豐厚且長期穩定的報酬

## ESG宣言



### 台灣證交所公司治理評鑑

連續三年經證交所評定為前百分之五之上市公司，且在金融保險類排名級距列為前百分之十。



### 員工認股信託制度

2010年起實施員工持股信託制度。任職一年以上的員工，參與此持股信託計畫比率接近100%。



### 資本適足性

2019年資本適足率15.04%，第一類資本比率14.56%，分別高於本國銀行平均值的14.07%及12.08%。連續六年獲惠譽信評A+(twn)長期信用評等。



### 太陽能發電融資及倡導

積極推動綠色能源產業融資，包括風力發電(始於2010年)，太陽能發電(始於2011年)。於總行頂樓架設太陽能發電系統，以鼓勵社區、客戶及員工使用太陽能發電。



### 詐騙攔阻

2019年度與警方合作攔阻詐騙達113次，較前一年度增加48次，攔阻金額合計約新台幣1,500餘萬元。



### 能源消耗量

訂定2022年用電量及溫室氣體排放量較2017年減少15%的目標。2019年全年用電量4,599仟度，較2017年度節電10.32%。



### 資訊安全

設置「資訊安全管理委員會」，引用ISO 27001資安制度架構，健全資訊安全管理制度。



## ESG宣言 – 兒童及青少年教育

京城銀行位於南台灣的銀行分行作為當地社區的一部分，秉持「取之社會、用之社會」的理念，支持並舉辦各項活動以培植台灣的下一代。



### 大專院校課程及暑期實習合作

定期與大專院校以暑期學生實習或學期課程學分之合作方式，使學生增強實務能力，累積職場經驗。



### 支持教育慈善機構

每年捐助「為臺灣而教(TFT)」，一起投入偏鄉小學，提供學校及老師所需的資源（例如平板電腦）。另外，京城銀行支持家扶基金會，除提供場地南台南家扶中心開辦「親子幸福學園」，亦認養家扶撲滿放置於各分行大廳，提供客戶及民眾捐款管道、且每年於員工家庭日設置義賣攤位，將所得捐贈給家扶基金會。



### 兒童及青少年金融教育

在青少年的金融教育方面，京城銀行集結專業行員擔任講師，舉辦高中職金融教育講座。另外，近年來亦持續舉辦兒童金融教育，邀請偏鄉學童親臨本行營業廳，體驗ATM操作、臨櫃存提款、防詐騙等。



### 推廣校園美感教育與藝術美學舒壓課程

京城銀行推廣校園美感教育以及偏鄉兒童藝術美學舒壓課程計畫，讓孩童創作屬於家鄉文化的作品。

# 投資紀律

「若銀行沒有好的資產品質，再高的ROA  
也只是幻影。」  
- 戴誠志 董事長 -





## 我們的投資哲學與原則

- 在金融資產方面，我們期望達成長期可持續的獲利，同時確保銀行資金與流動性的需求。
- 不硬性設定年度預算或要求實現獲利。
- 以持有至到期的原則從事債券投資。在股票方面，集中投資少數合適的標的，並長期持有。
- 不投資我們沒有深入了解的金融商品，因此我們偏好投資單一優先順位公司債標的，避開結構型商品。
- 關心公司債標的公司如同我們是股東一樣。
- 緊密追蹤我們股票投資的標的公司。我們會拜訪公司，檢視每季財報與獲利資訊。
- 投資單位在投資公司債之前會仔細閱讀公開說明書。



## 其他投資理念要點

---

- 我們在各種資產類別保持核心部位，然依照市場狀況增減調整。
- 我們非常關注債券的再投資風險。
- 每年檢視債券到期的補券需求，在一年當中等待市場定價錯誤建立部位。
- 檢視債券的相對價值，比較存續期間 (duration) 和同樣信評標的的殖利率。

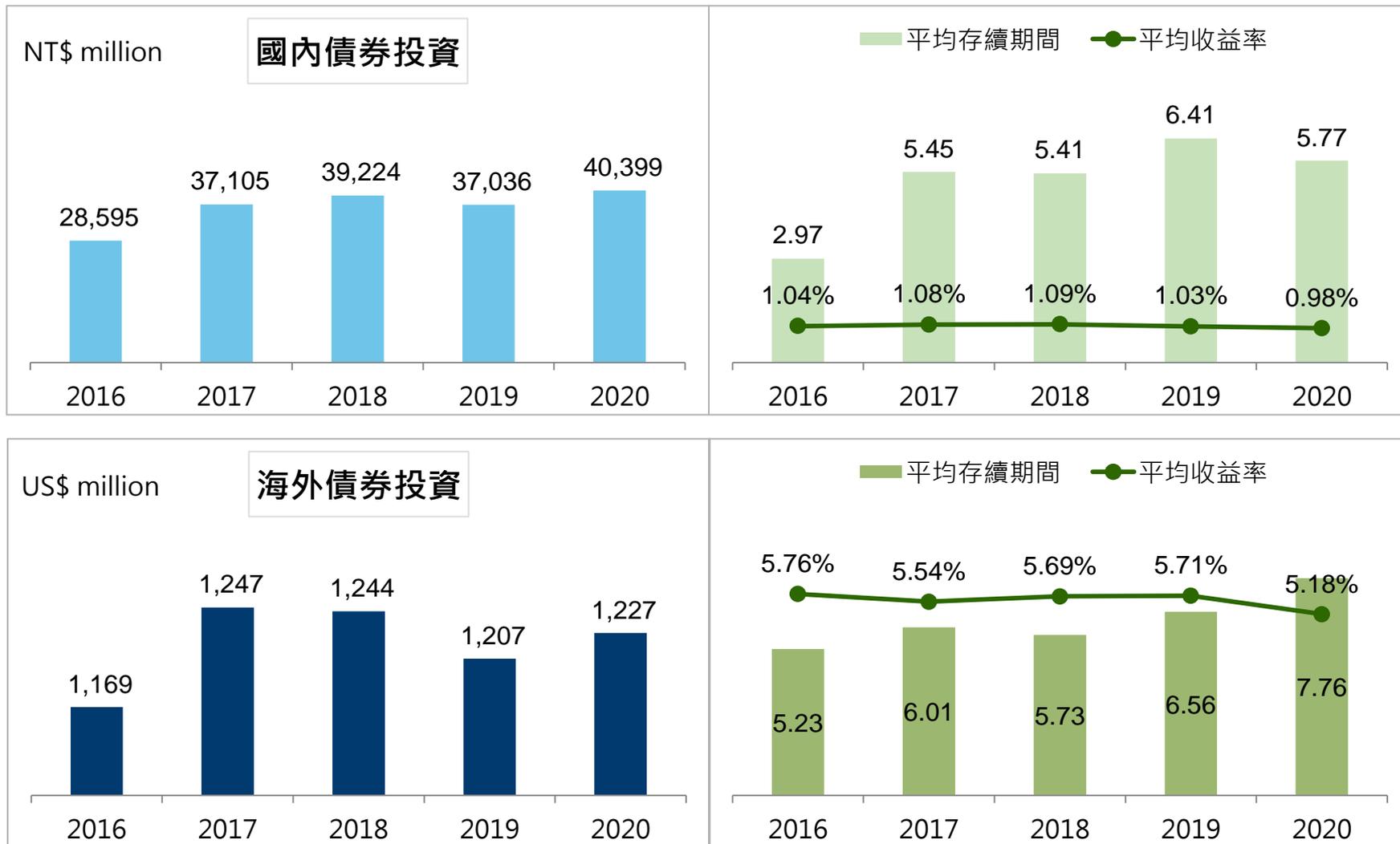


## 看待海外債券為外幣放款

- 看待海外債券如同外幣放款，我們以和放款同樣的標準追蹤標的公司與監控信用風險。
- 評估債券標的時，我們考慮了預期收益與我們的外匯融資成本以及潛在的信用成本。
- 相較於聯貸更偏好債券：
  - 自行負責研究而不依賴他人。
  - 債券的流動性較好。

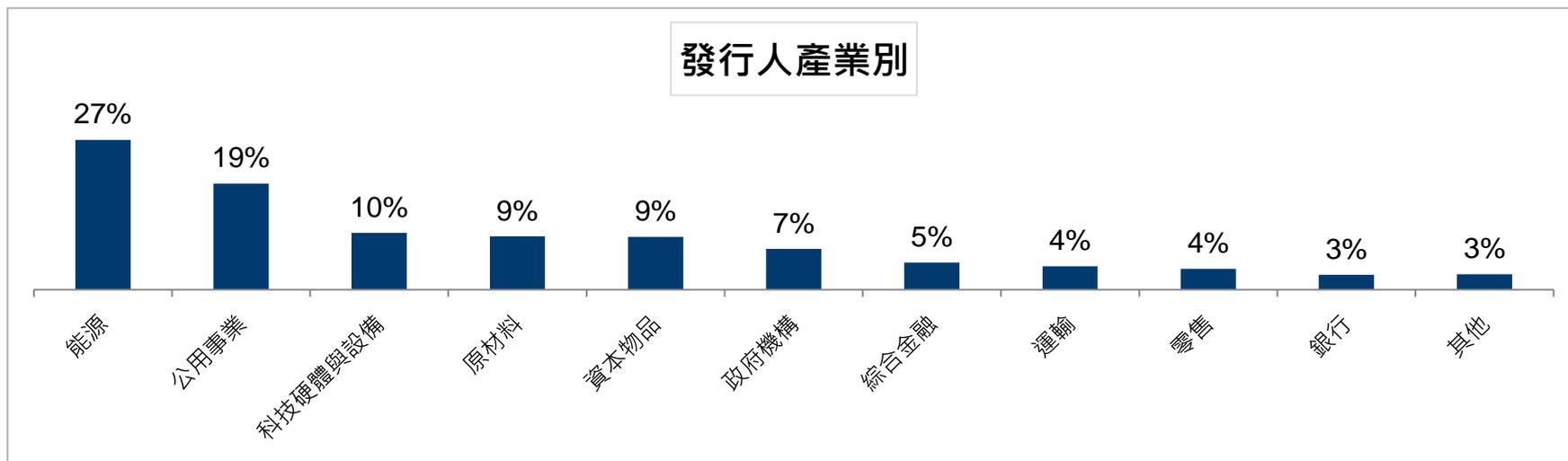
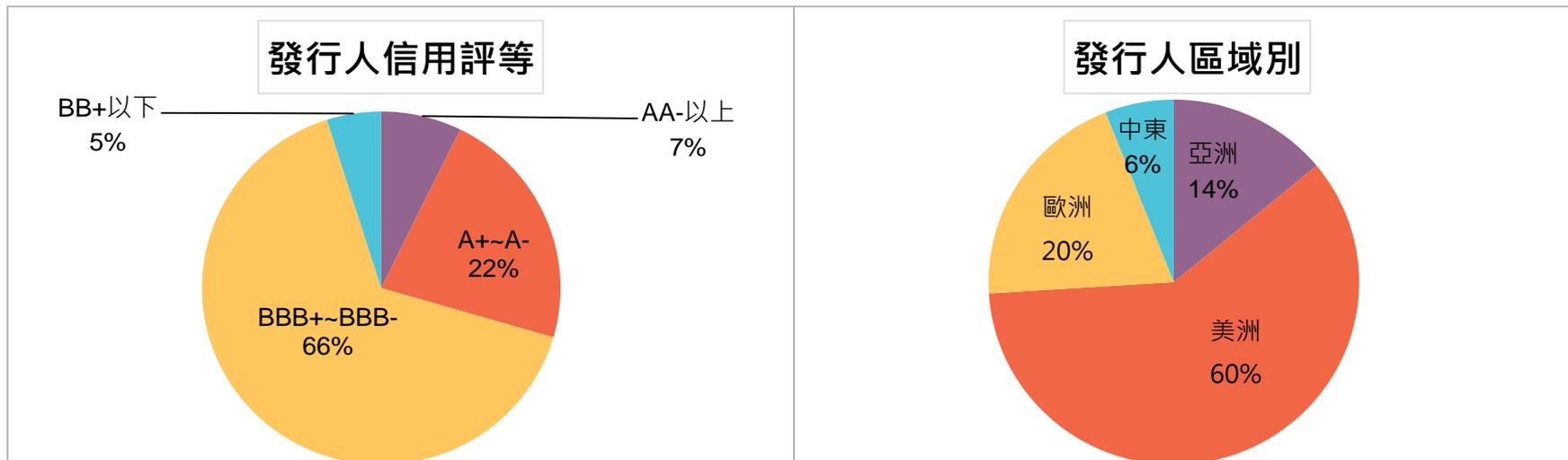


## 金融資產-債券投資





## 金融資產-海外債券投資類型(FY20)



# 2020年 財務成果





## FY20整體營運概況

	2020.12	2019.12
總資產(NT\$million)	325,458	282,743
每股淨值(NT\$)	41.66	36.18
淨值報酬率(稅前)	14.31%	10.26%
資產報酬率(稅前)	2.06%	1.38%
資本適足率	16.23%	15.04%
逾期放款比率	0.01%	0.01%
逾期放款覆蓋率	11760.49%	9,917.55%
全體放款覆蓋率	1.57%	1.44%
外資持股比重	16.27%	17.42%
信用評等(Fitch)	A+(tw) 、 F1(tw)	



# FY20營運回顧

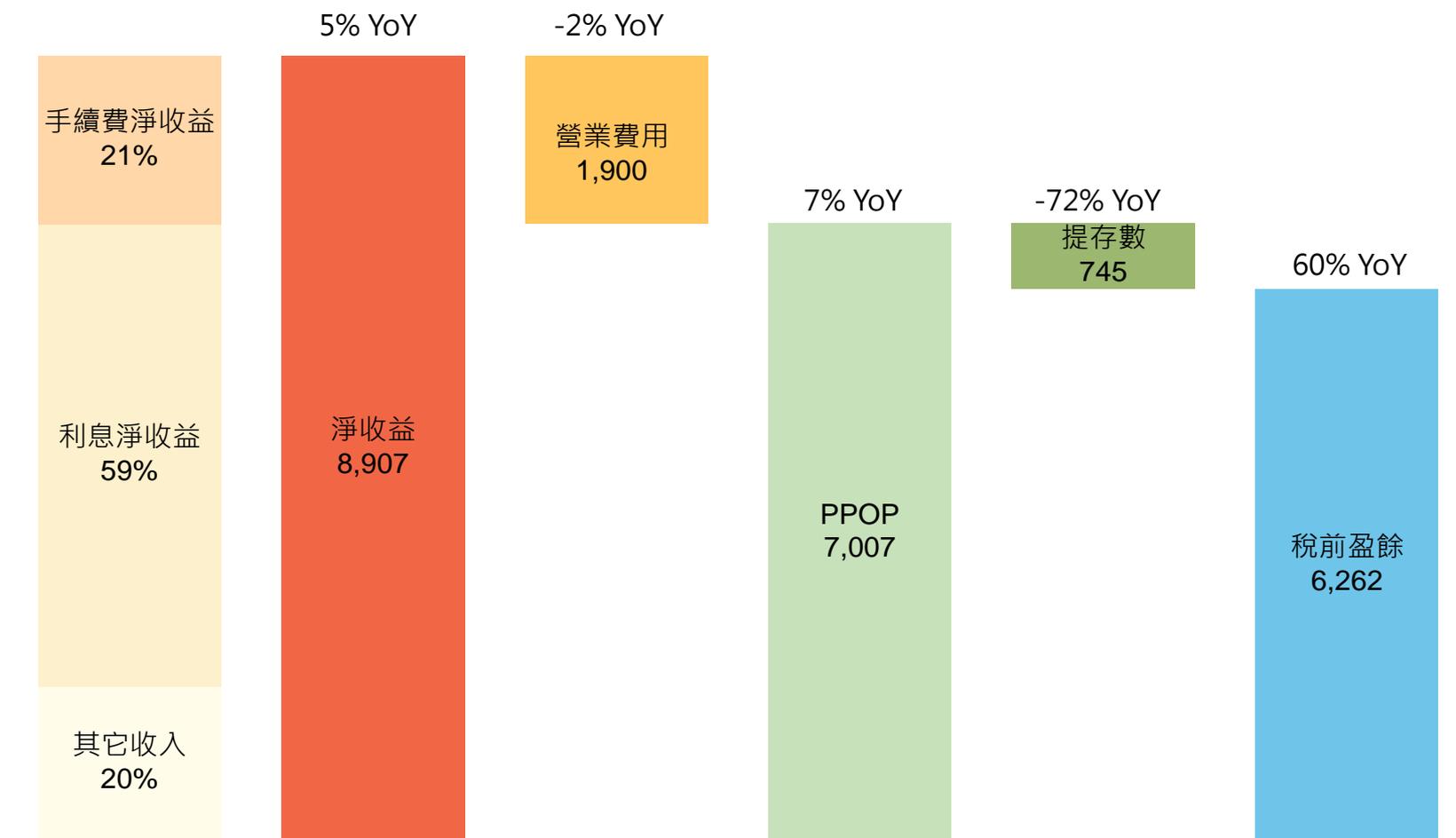
## FY20整體營運及獲利表現

- 2020年淨收益較去年增加5%。2020年利息淨收益、手續費淨收益及其它收入與去年分別增加10%、增加4%及減少8%。利息淨收益增加主要受惠於放款規模成長，同時因美元資金成本下滑帶動淨利差擴大，海外債券利息收入增加，而其他收入減少主要依IFRS9規範，每季底需針對金融資產提列預期信用損失。
- 持續擴充數位業務，於今年第二季開辦Goyee數位帳戶業務，於第三季推出“京速pay”國際匯款業務。
- 2020年營業費用19億元，較去年減少2%。
- 2020年稅後獲利54.91億元，稅後每股盈餘(EPS)4.90元，稅前ROE、ROA分別為14.31%、2.06%。
- 整體資產品質維持過往的高水準表現，逾期放款比率0.01%、全體放款覆蓋率1.57%。



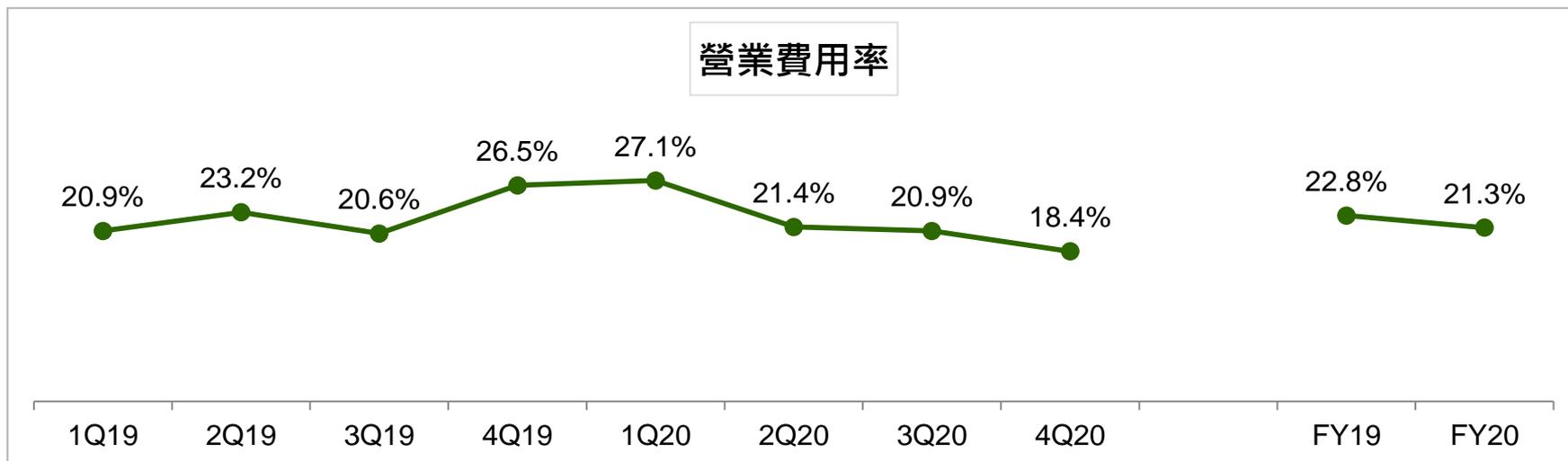
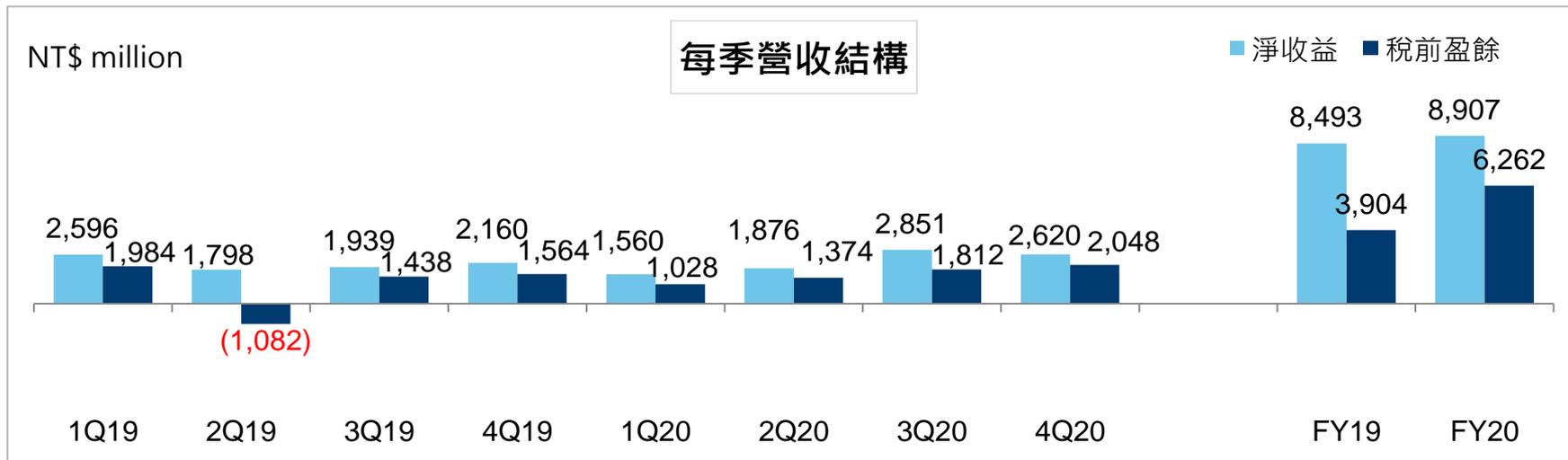
# FY20 營收結構

NT\$ million



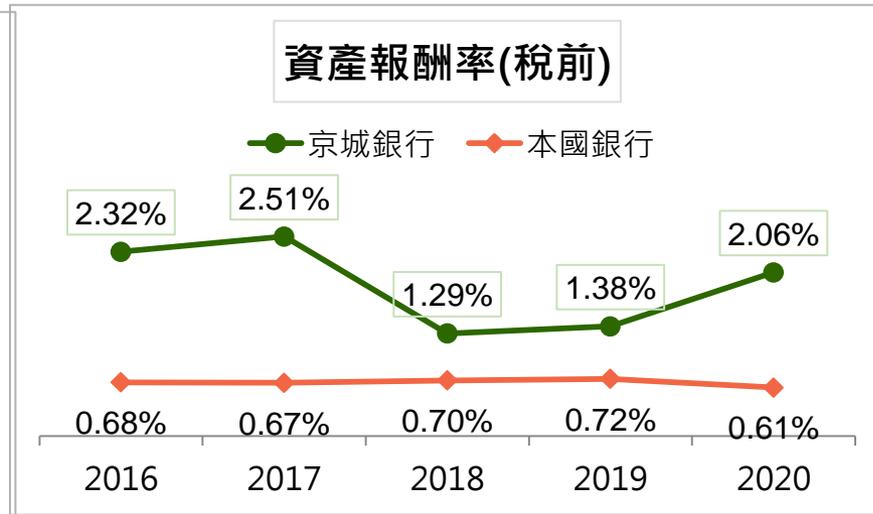
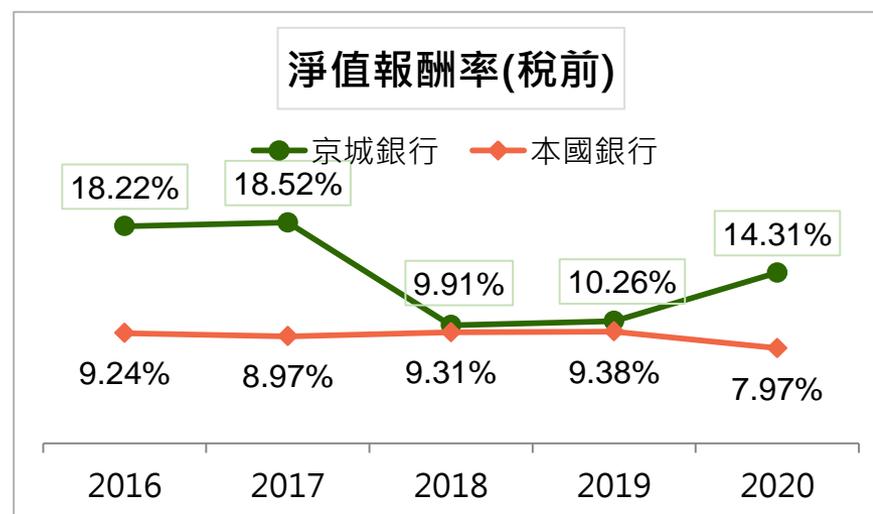
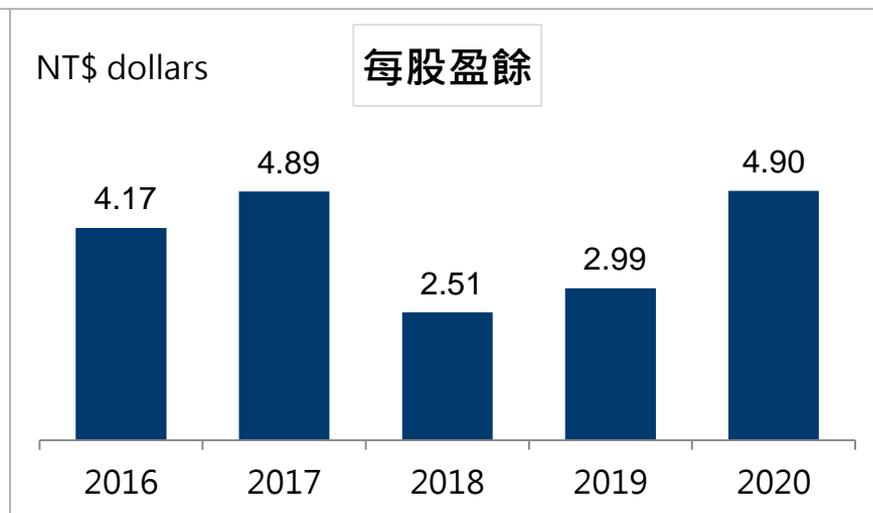
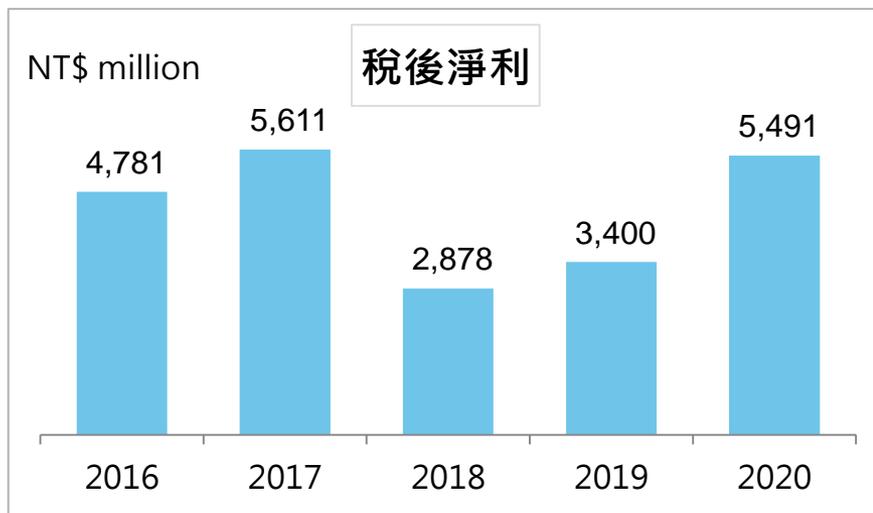


# 營運表現





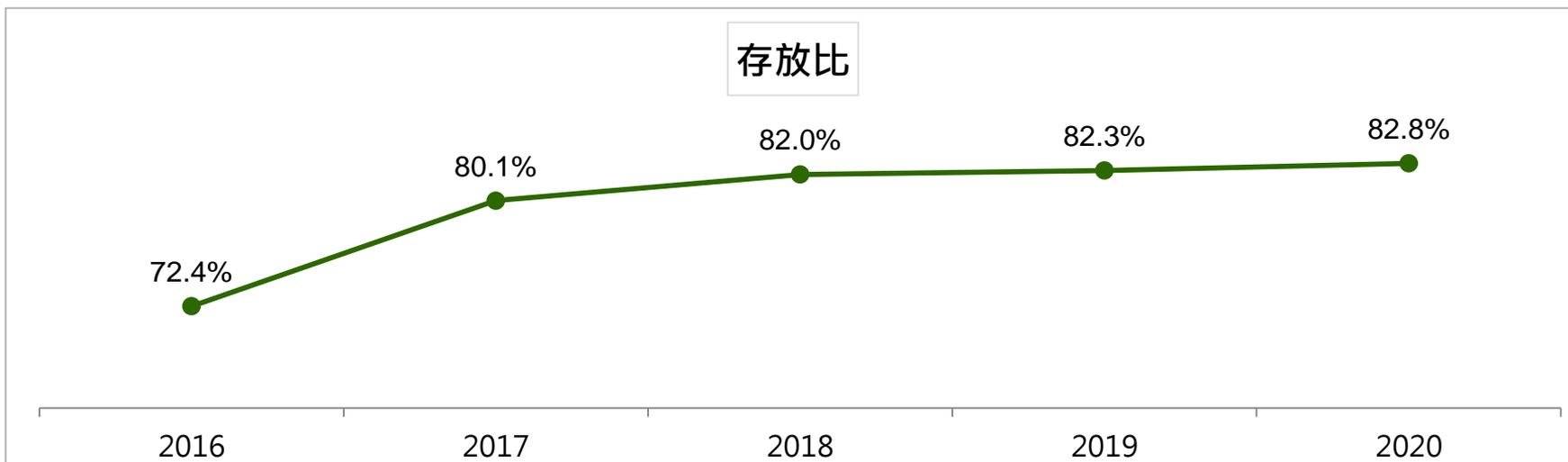
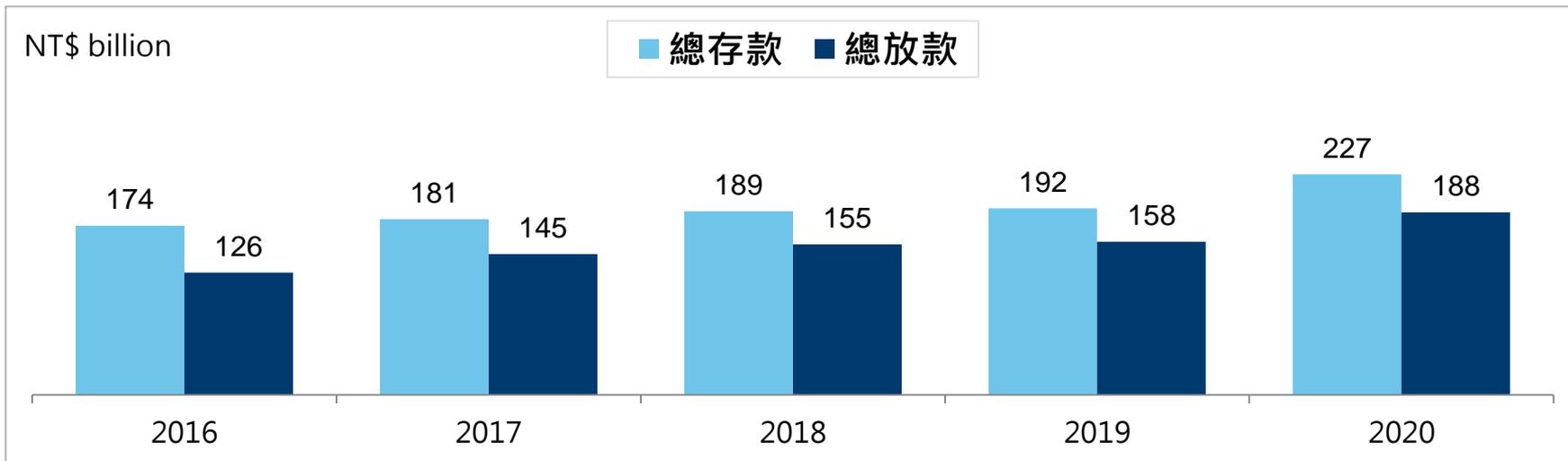
# 獲利表現



註：本國銀行2020淨值報酬率及資產報酬率數據為2020年11月(年化)。

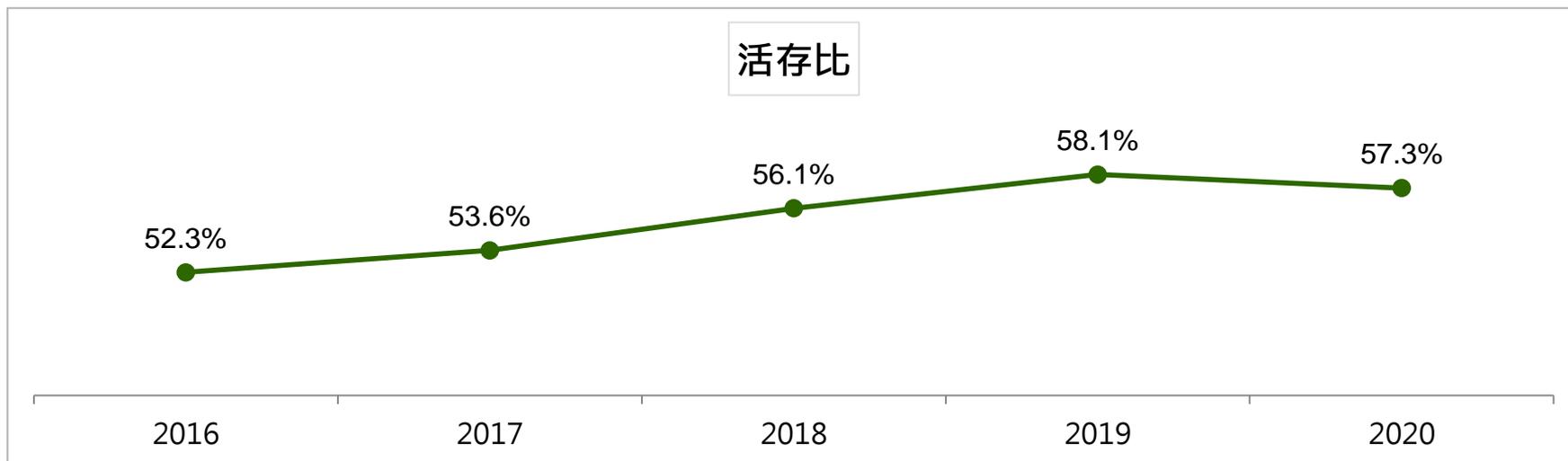
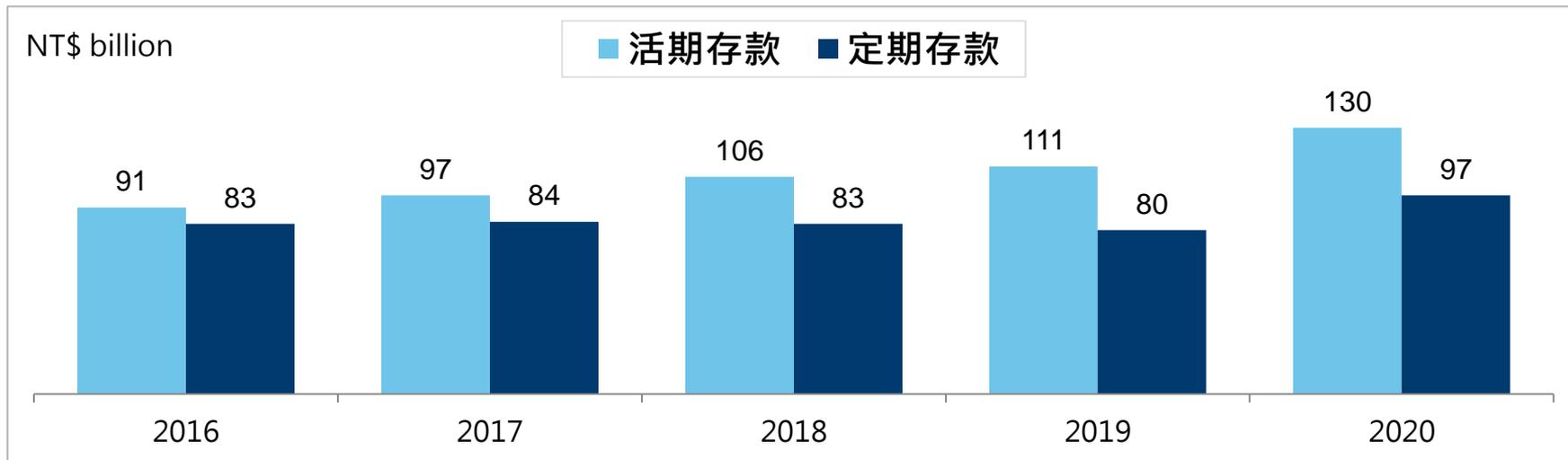


# 存放款結構



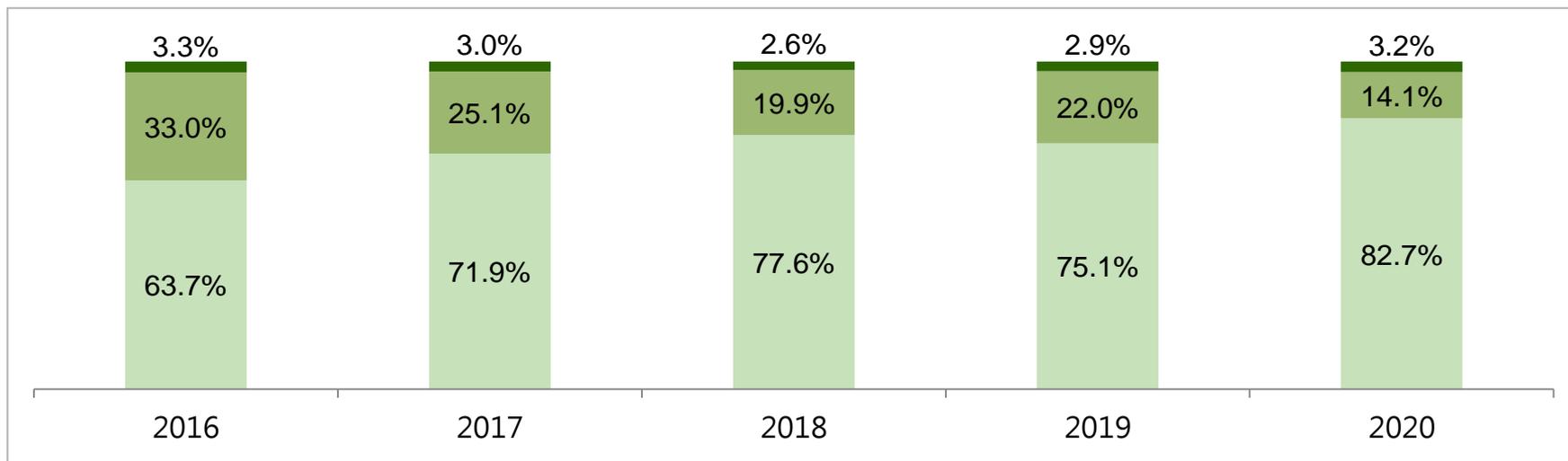
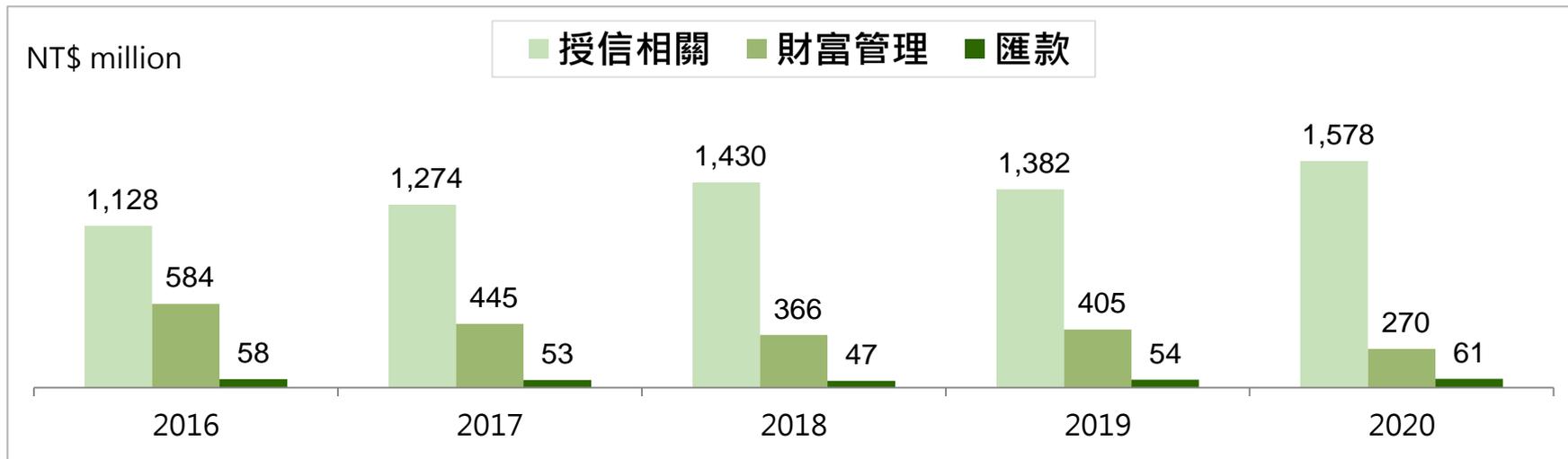


## 存款結構





# 手續費收入





## 附表-損益表

NT\$ million

項目	2020	2019	YoY
利息淨收益	5,246	4,755	10%
手續費淨收益	1,909	1,841	4%
其他收入	1,752	1,897	-8%
淨收益	8,907	8,493	5%
營業費用	(1,900)	(1,934)	-2%
提存前盈餘	7,007	6,559	7%
呆帳費用	(745)	(2,655)	-72%
繼續營業稅前淨利	6,262	3,904	60%
稅後損益	5,491	3,400	62%
EPS(年度累積數)(元)	4.90	2.99	64%



## 附表-資產負債表

NT\$ billion

項目	2020.12	2019.12	YoY	項目	2020.12	2019.12	YoY
現金 + 央存 + 同業存款 + 附賣回票債券	16.7	14.9	12%	央行 + 同業存款及融資	25.7	18.9	36%
金融資產	112.7	103.6	9%	存款	226.9	191.8	18%
貼現及放款	184.9	155.4	19%	附買回票債券	22.0	28.2	-22%
不動產及設備	3.4	2.7	26%	其他負債	4.2	2.9	45%
其他	7.7	6.1	26%	負債總計	278.8	241.8	15%
資產總計	325.4	282.7	15%	股東權益	46.6	40.9	14%



## 免責聲明

- 本文件係由京城商業銀行股份有限公司(簡稱「本公司」)所提供，本文件所含部分資料並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司對該等資料或意見之允當性、準確性、完整性及正確性，不作任何明示或默示之聲明與保證。本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新其內容。本公司、本公司之關係企業、本公司及本公司關係企業之負責人，無論係因何過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何責任。
- 本文件可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之誘引。
- 未經本行同意本文件之任何部分不得以任何形式直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何出版目的而刊印本文件之全部或部分內容。



**Thank You!** 

京城銀行官方網站：[www.ktb.com.tw](http://www.ktb.com.tw)