



京城銀行

「不一樣的銀行」

110年第二季營運成果



股票代碼：2809.TW

註：文件中揭露之2021年第二季財務資訊未經會計師簽核。

2021年8月10日



目錄

1

營運回顧

2

不一樣的銀行

3

1H21營運成果

4

策略與展望

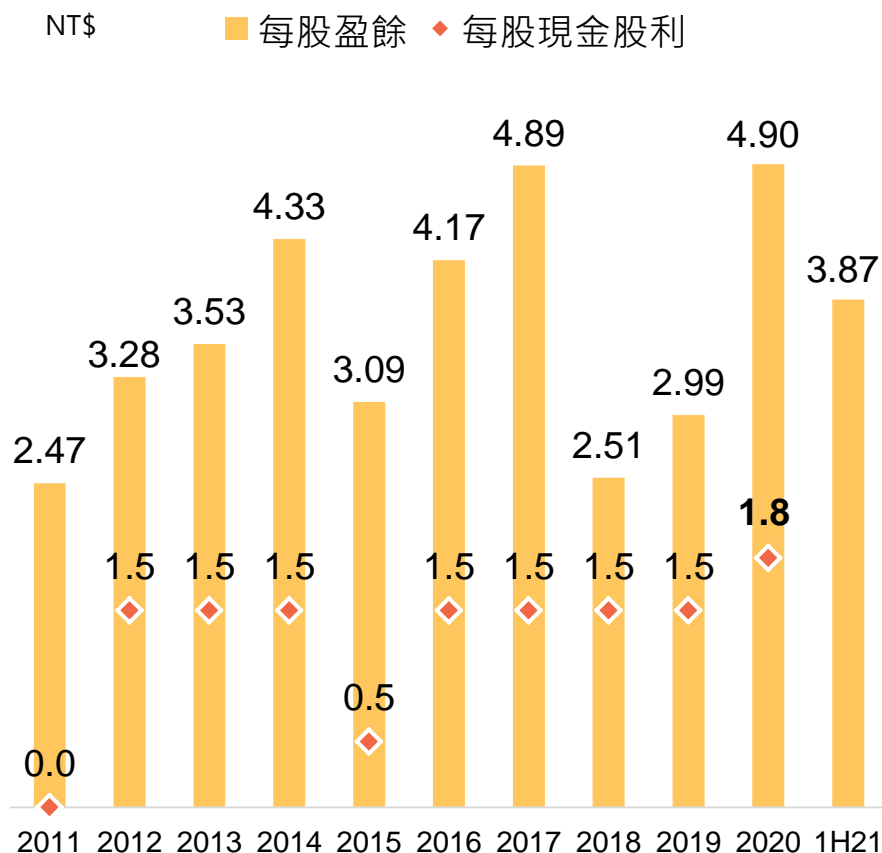
營運回顧





營運回顧

- **2021年上半年自結EPS已達3.87元**
 - 2020年每股盈餘為歷史新高
- 維持良好的資產品質及資本強度
- **2020年每股現金股利由1.5元提升至1.8元**
 - 目標維持現金股利穩定或成長
- **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。



不一樣的銀行





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



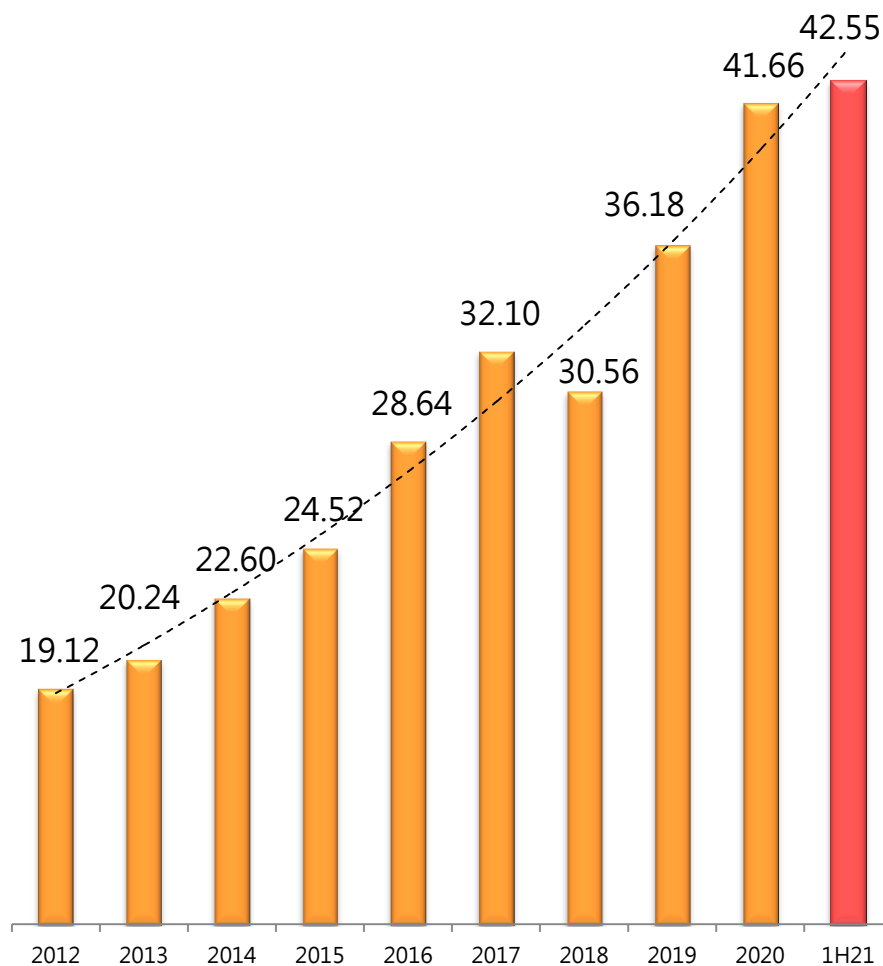
每股淨值高成長 + 優異的ROE = 良好的投資回報

- 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





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

1H21營運成果

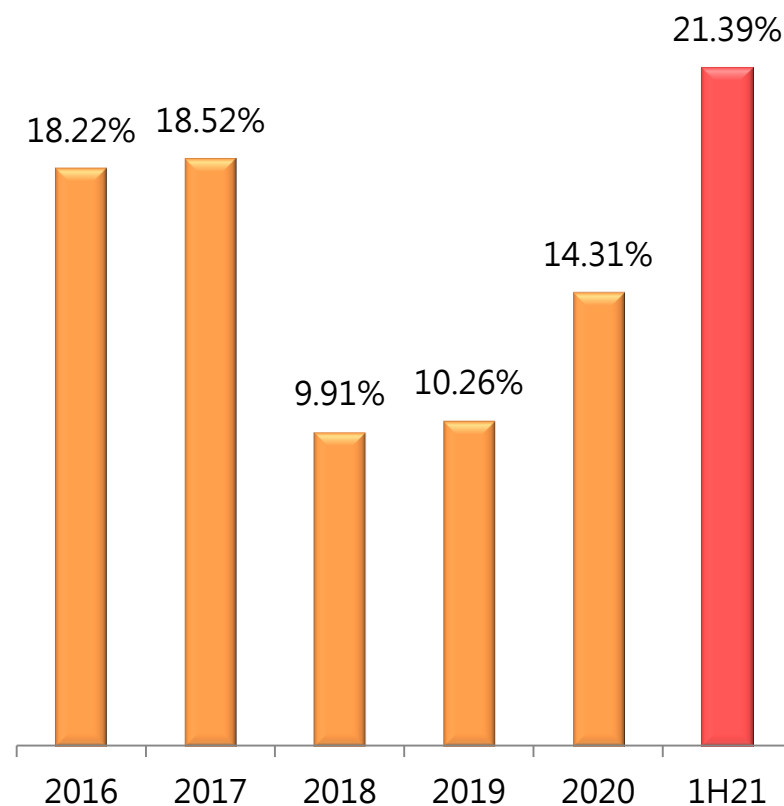




1H21 整體營運概況

項目	1H21	1H20
總資產(NT\$million)	327,747	298,103
每股淨值(NT\$)	42.55	36.10
淨值報酬率(稅前)	21.39 %	11.80 %
資產報酬率(稅前)	3.09 %	1.65 %
資本適足率	16.92 %	15.51 %
逾期放款比率	0.02 %	0.01 %
逾期放款覆蓋率	9652 %	12646%
全體放款覆蓋率	1.56 %	1.41 %
外資持股比重	15.33 %	14.86 %
信用評等(Fitch)	A+(twn) 、 F1(twn)	

淨值報酬率(稅前)





2021年上半年自結損益重點回顧

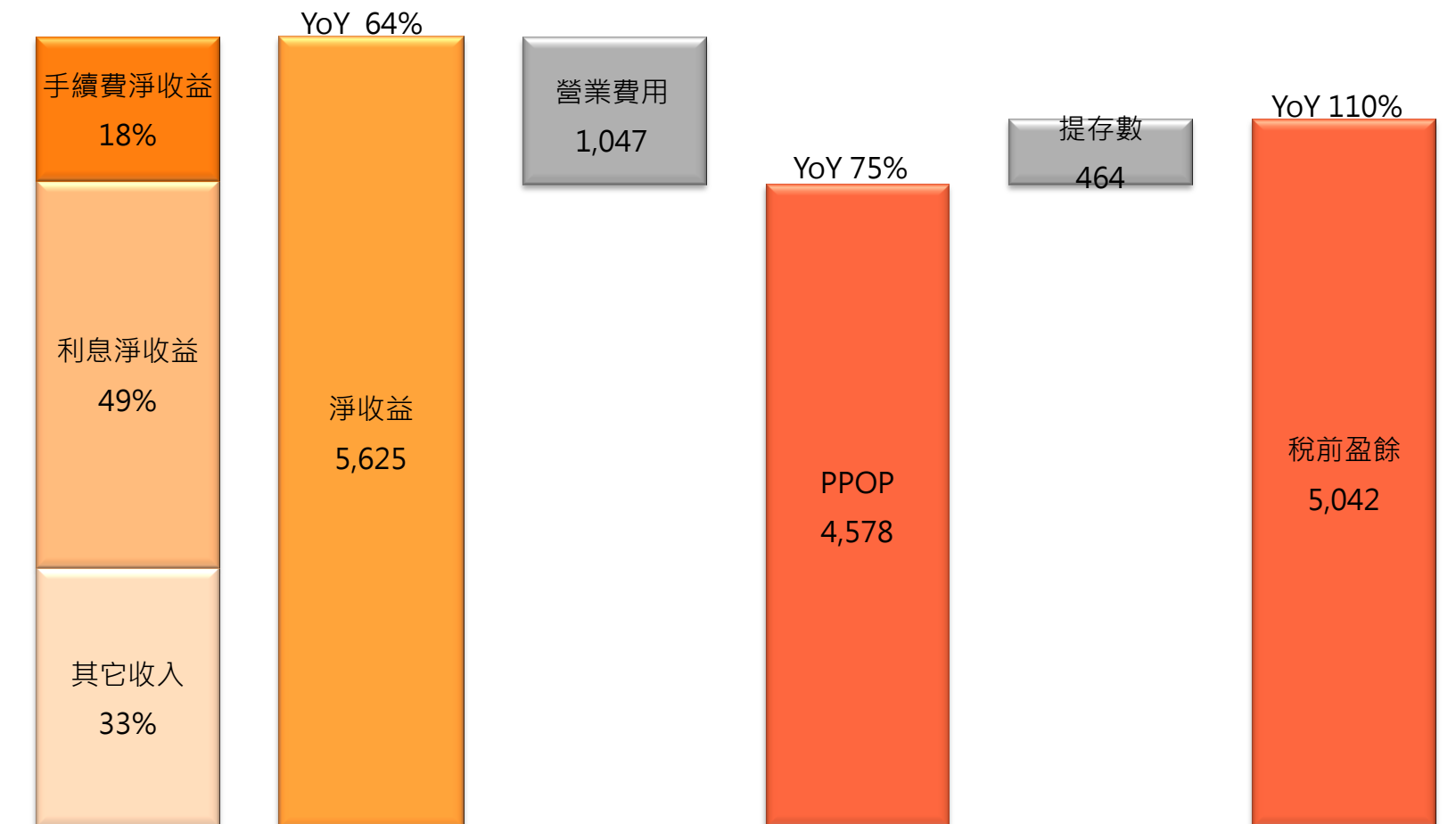
- 1H21淨收益較去年同期增加**64%**，其中1H21利息淨收益和手續費淨收益分別較去年同期增加**11%**和**1%**。利息淨收益增加主要受惠於放款規模成長，**2020**年全年放款年成長達**19%**，而1H21季底放款總額新台幣**2,006**億元，較**2020**年底餘額成長**7%**。
- 而1H21其他收入為**18.47**億元，相較於去年同期小虧**6千9百萬元**，主因去年同期因疫情及油價造成整體市場劇烈修正的負面影響，今年則是受惠於金融市場維持高檔，且IFRS預期信用損失回沖的正面挹注，因此變動幅度較大。
- 1H21呆帳費用貢獻正數**4.64**億元，由於綠能的擔保品拍賣金額入帳，呆帳回收新台幣**7.68**億元。
- 1H21季底放款覆蓋率為**1.56%**，台灣同業的中位數為**1.31%**。

註：中位數為2021年5月份資料，此為同業最新數據。



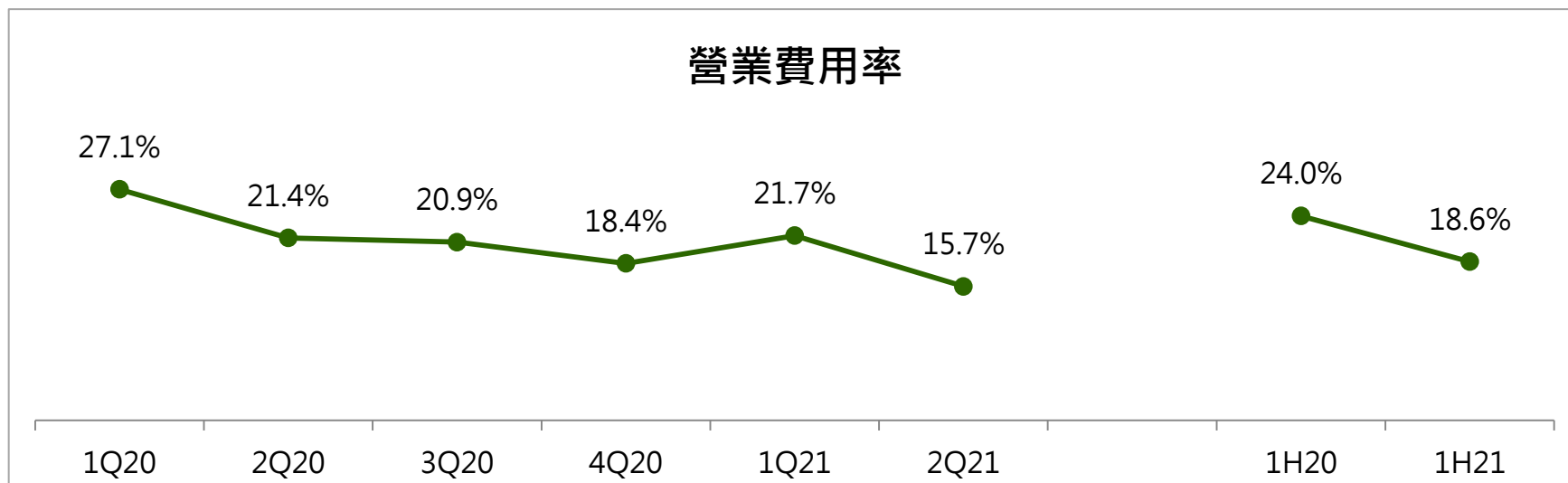
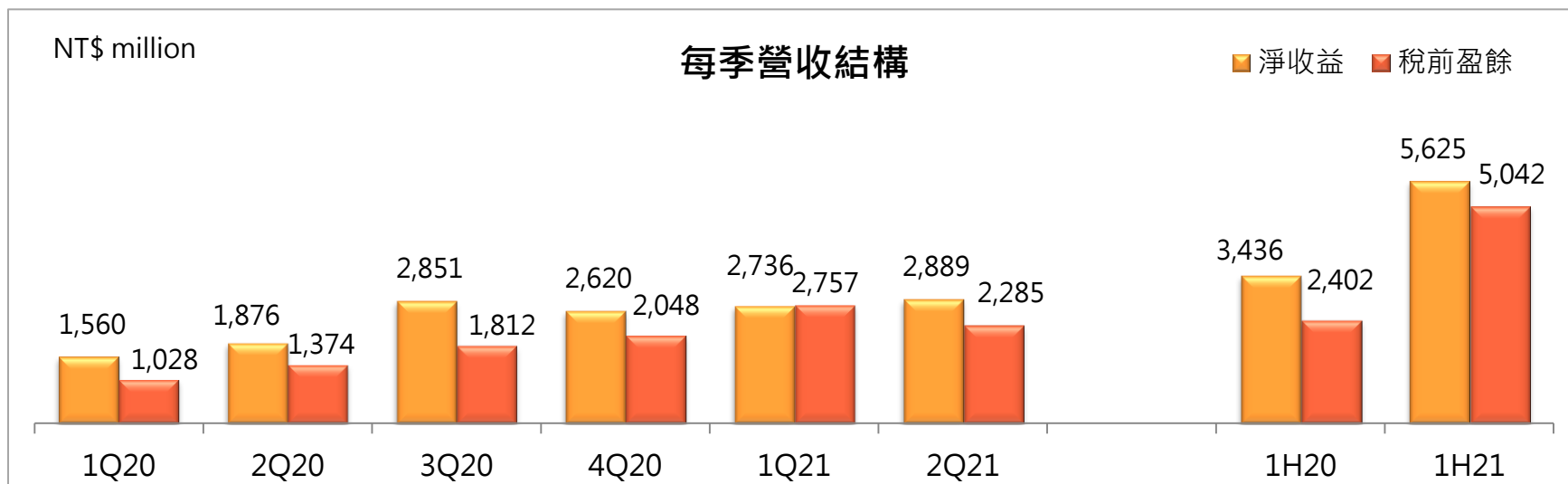
1H21 營收結構

NT\$ million



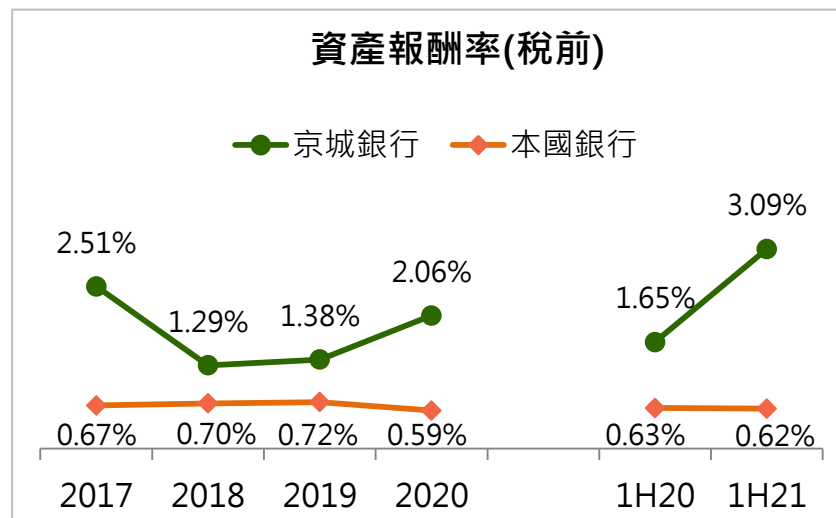
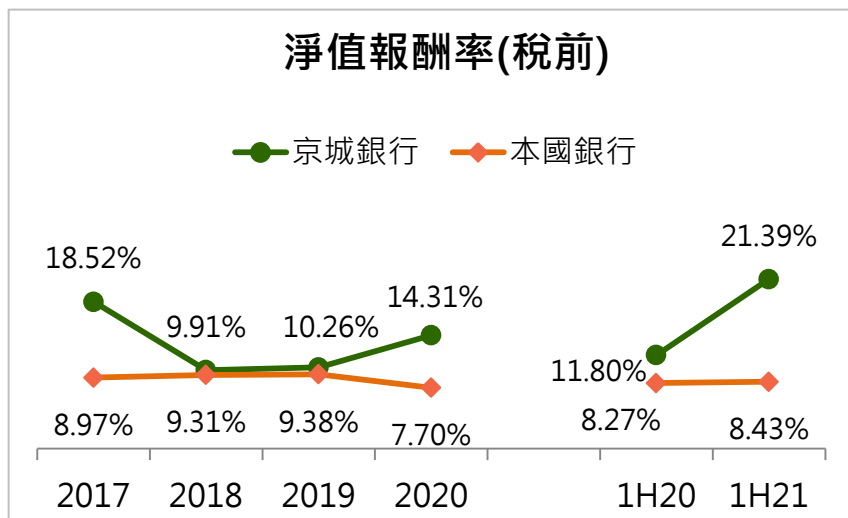
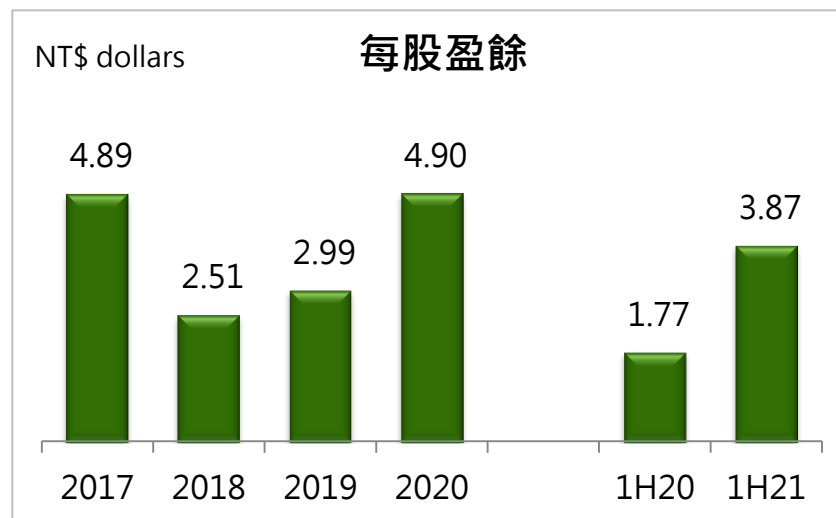
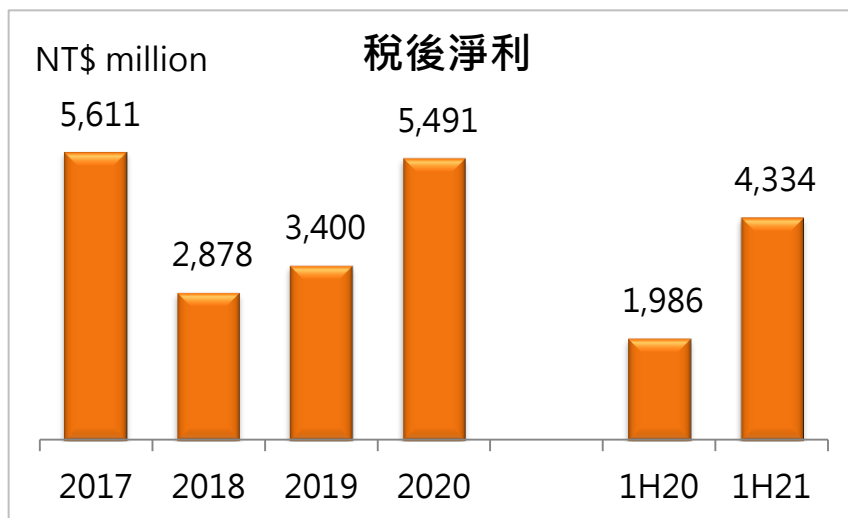


營運表現





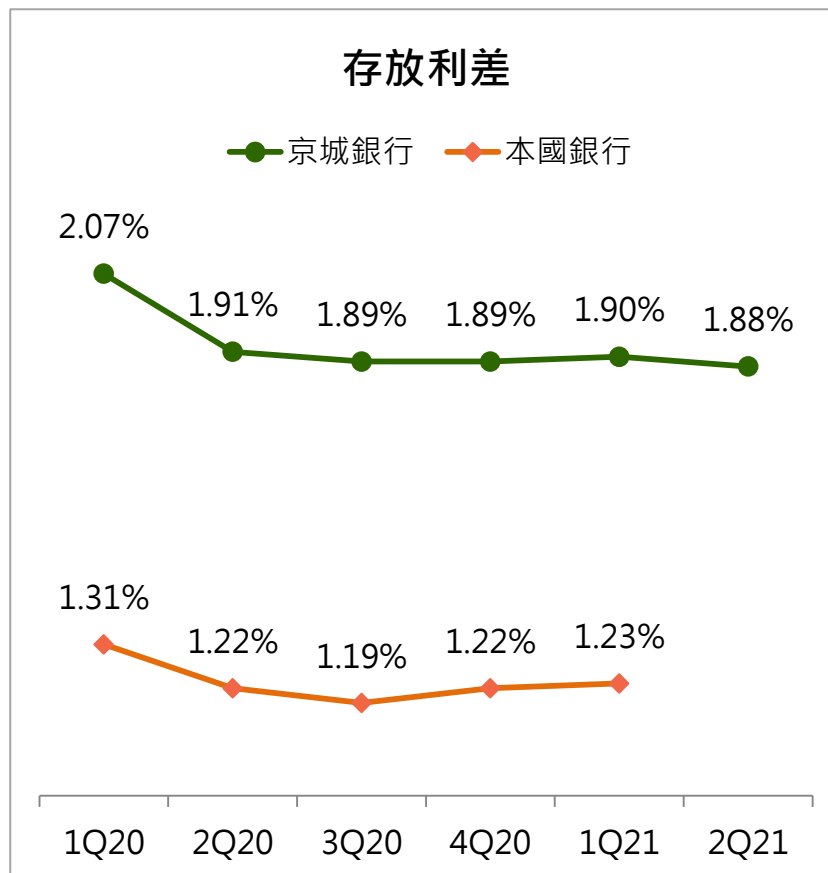
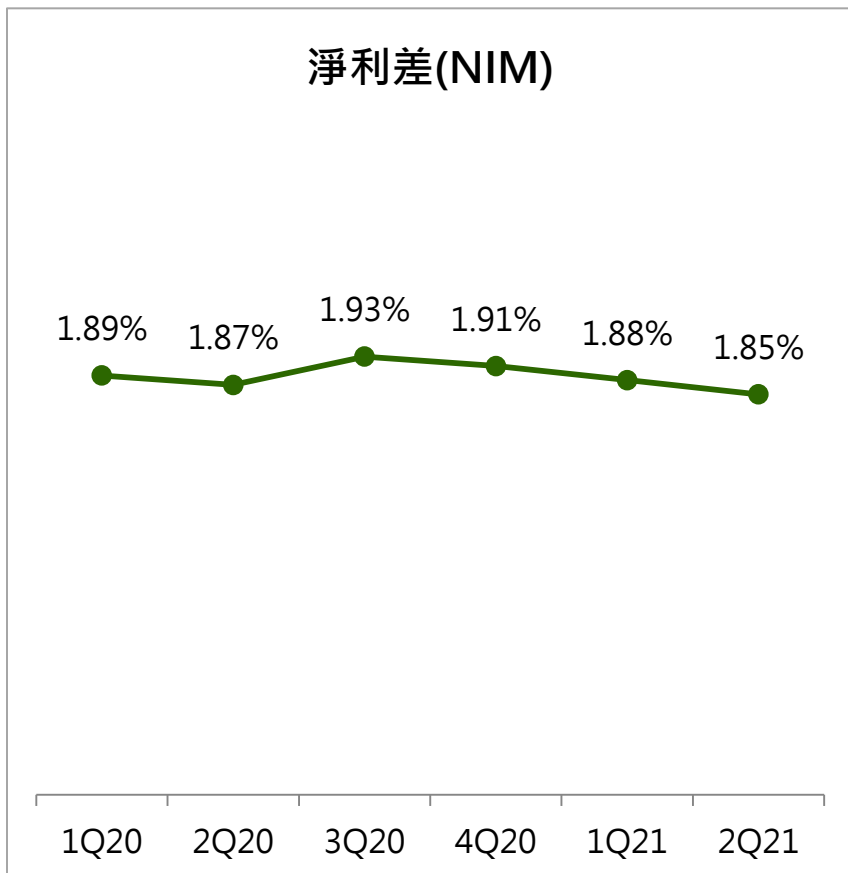
獲利表現



註：本國銀行1H21淨值報酬率及資產報酬率數據均為2021年5月(年化)。



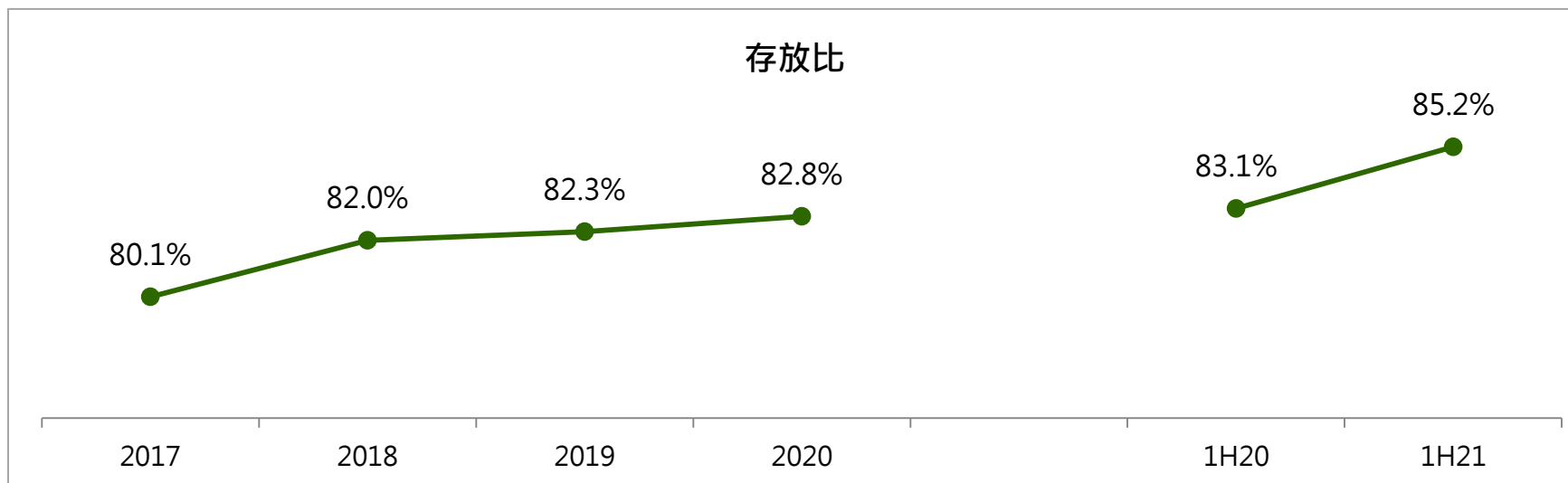
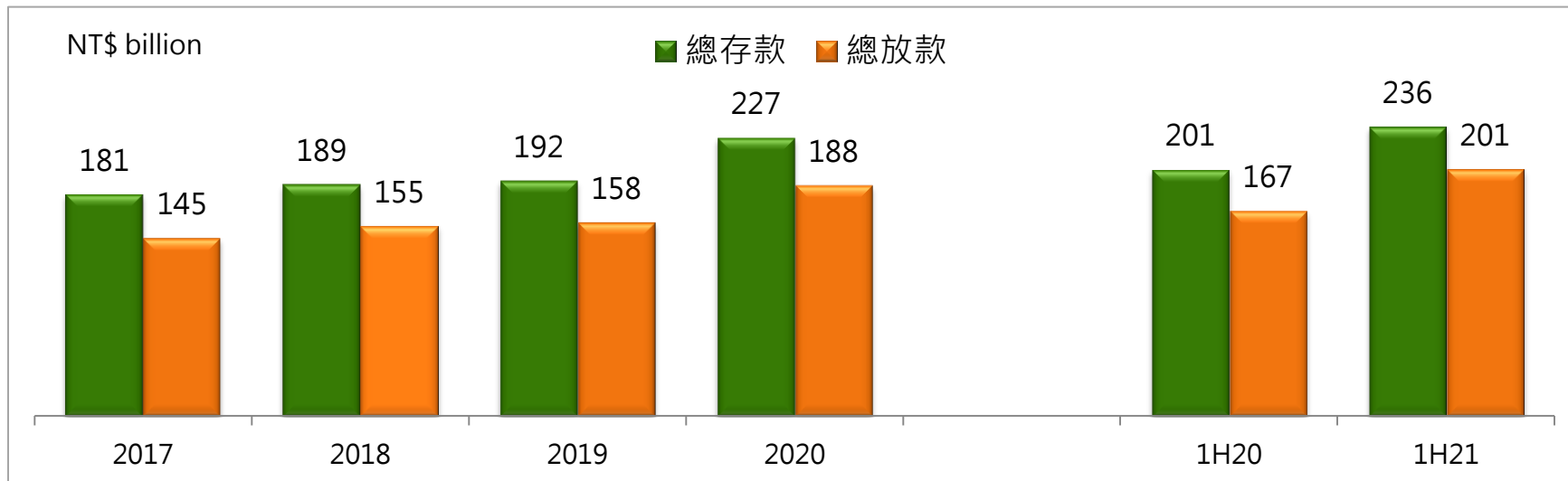
淨利差與存放利差



註：本國銀行存放利差數據更新至2021年Q1。

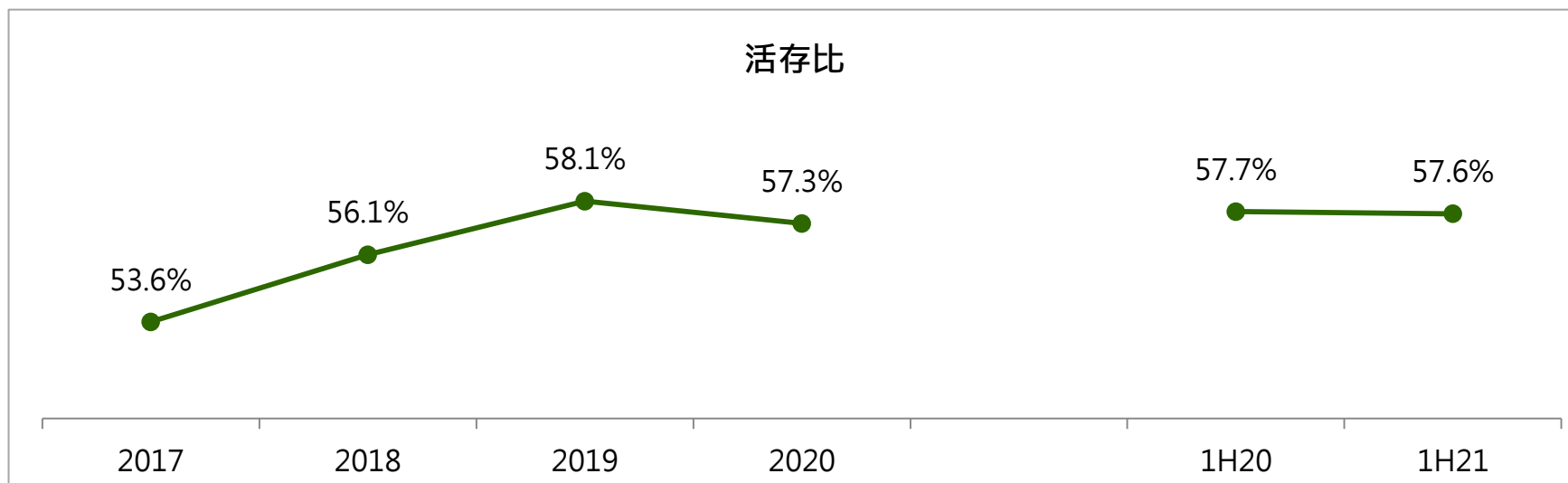
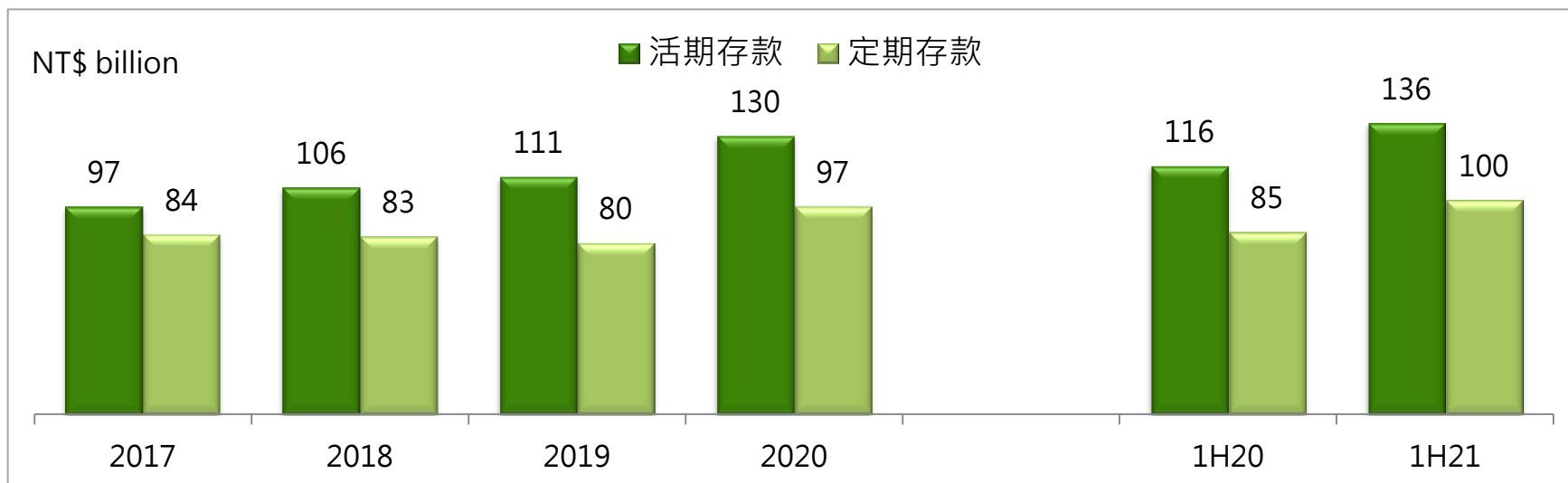


存放款結構





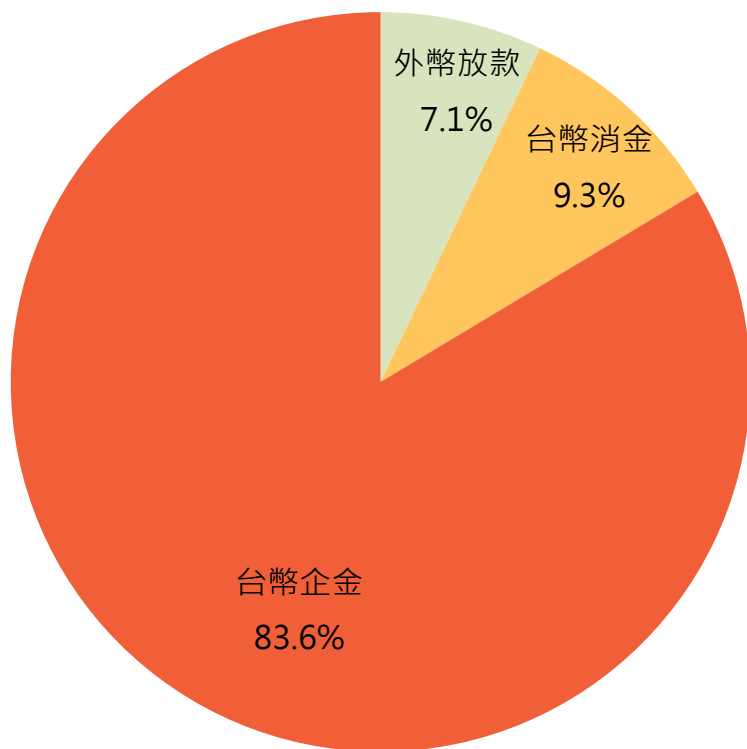
存款結構



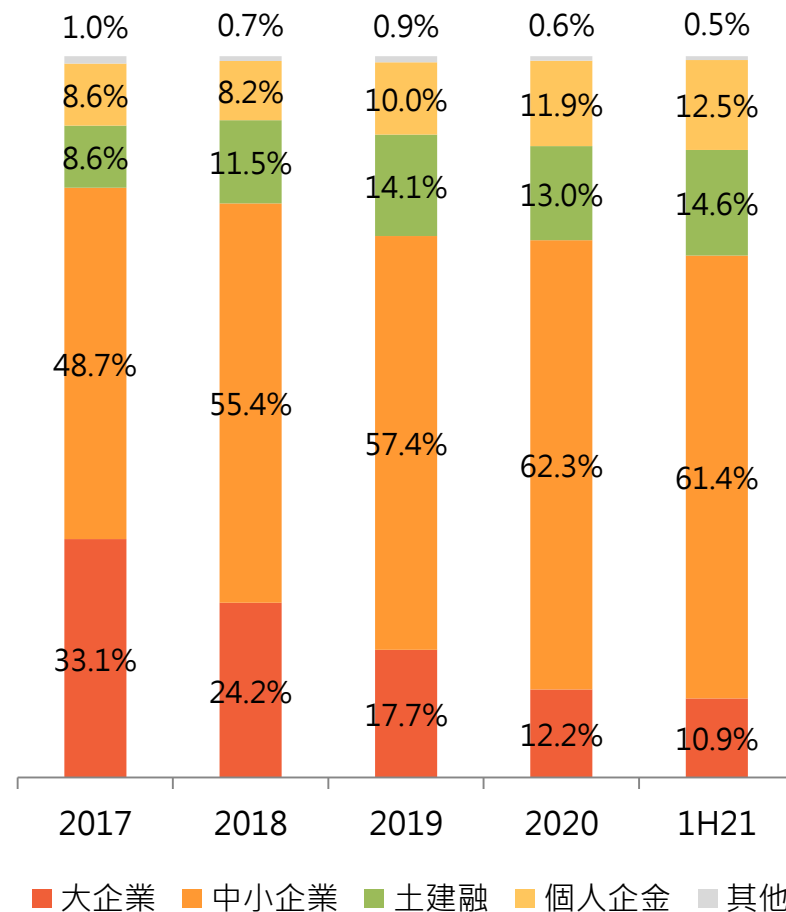


放款結構

放款類別 (1H21)

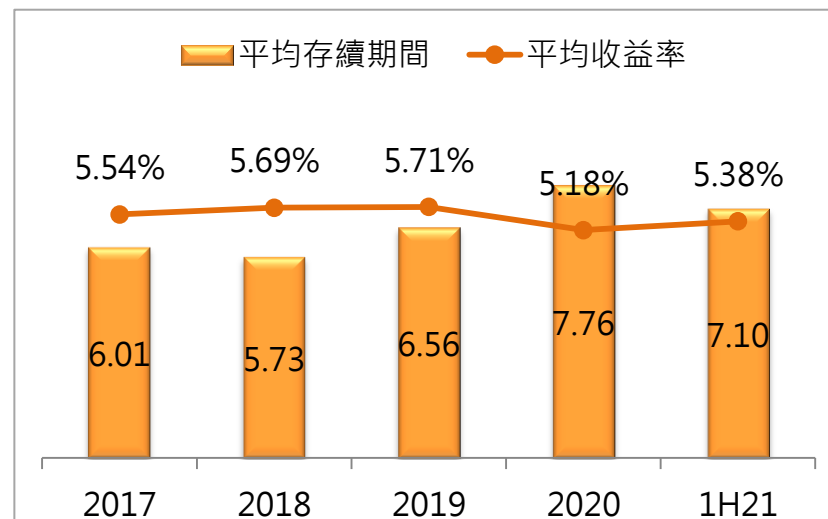
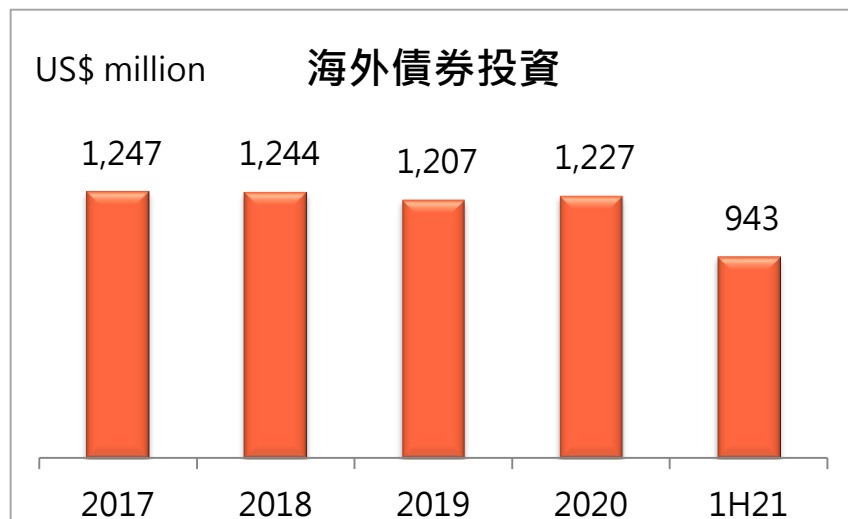
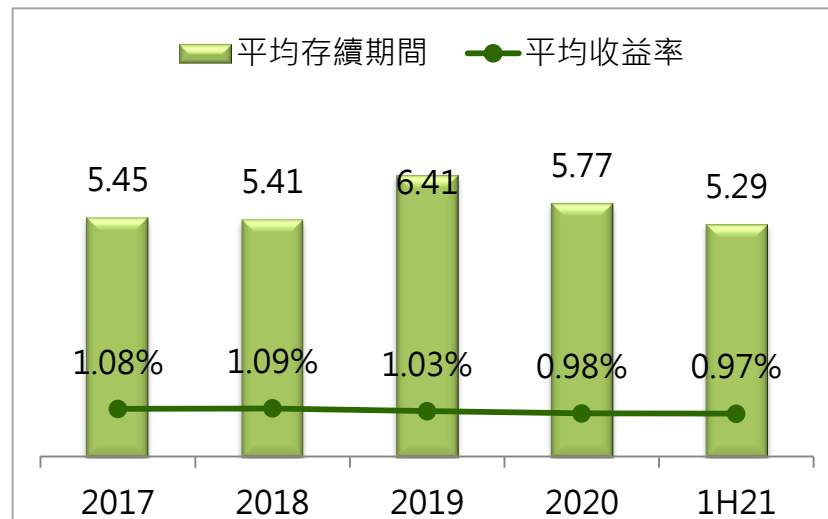
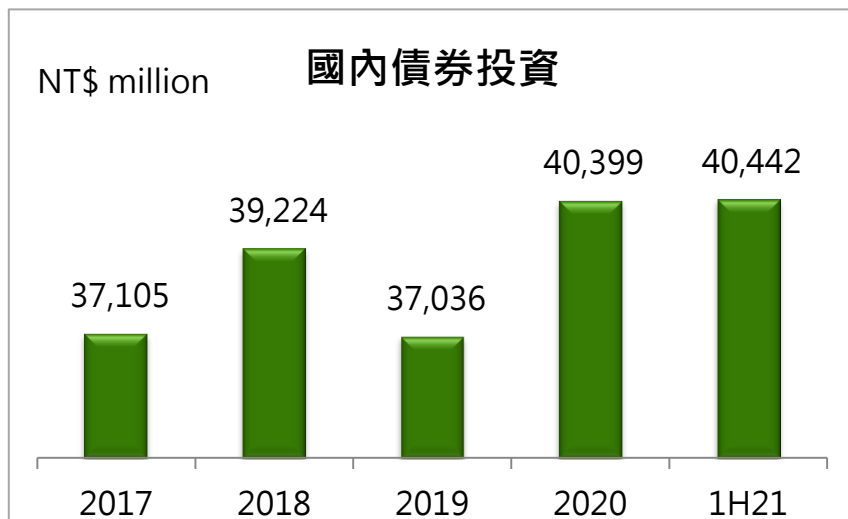


台幣企金-產品別





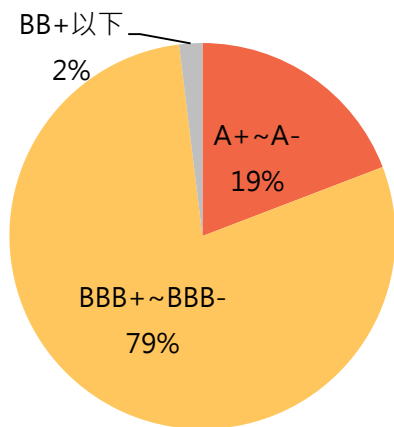
金融資產-債券投資



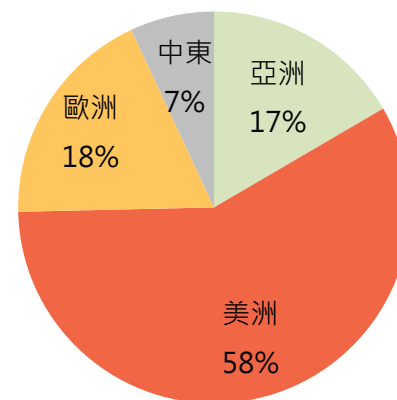


金融資產-海外債券投資類型(1H21)

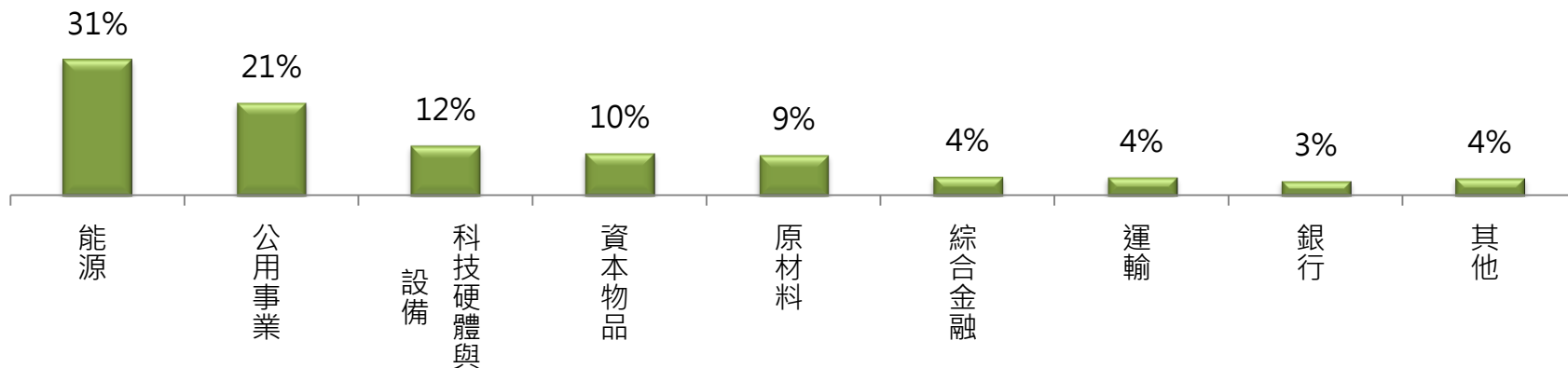
發行人信用評等



發行人區域別

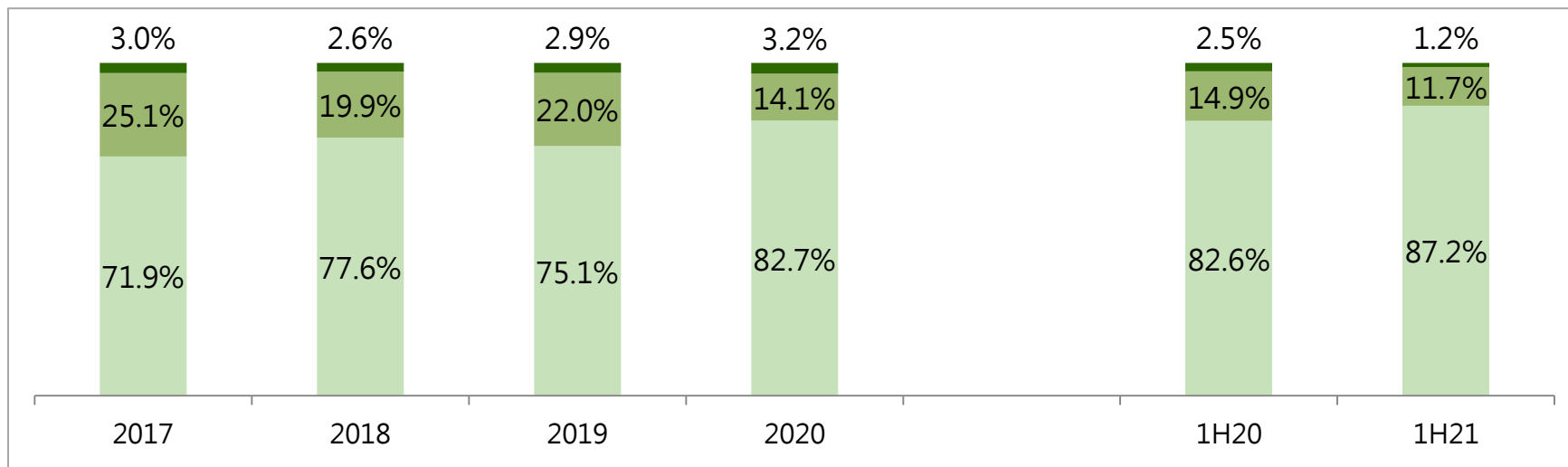
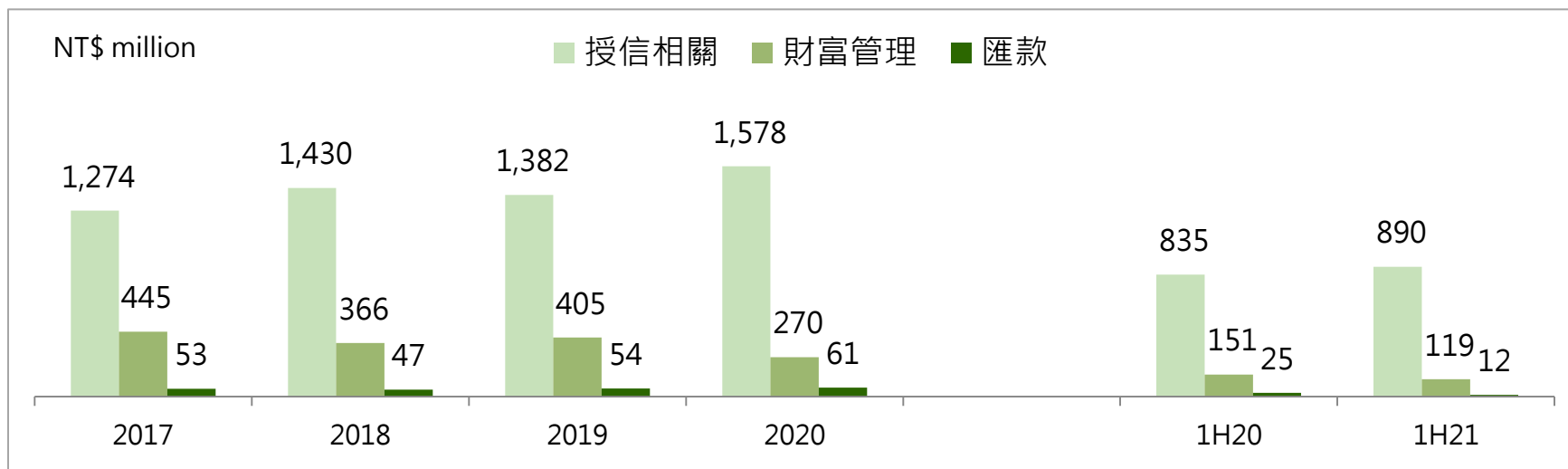


發行人產業別





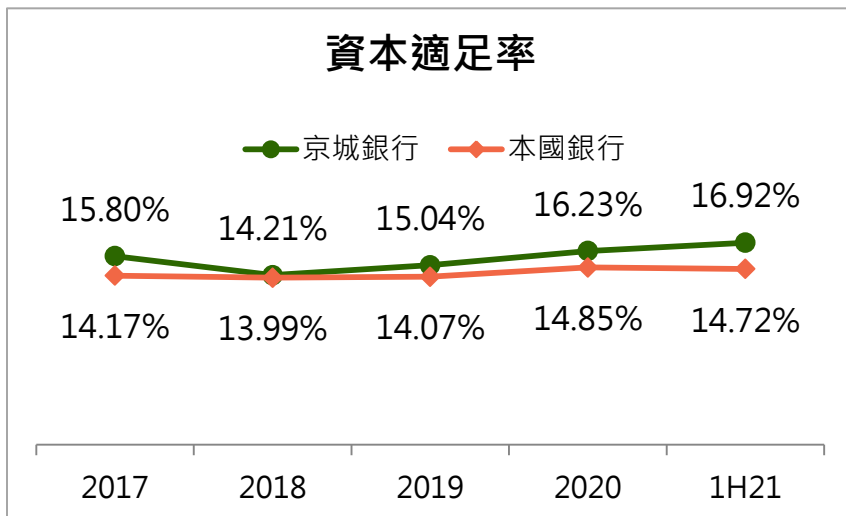
手續費收入



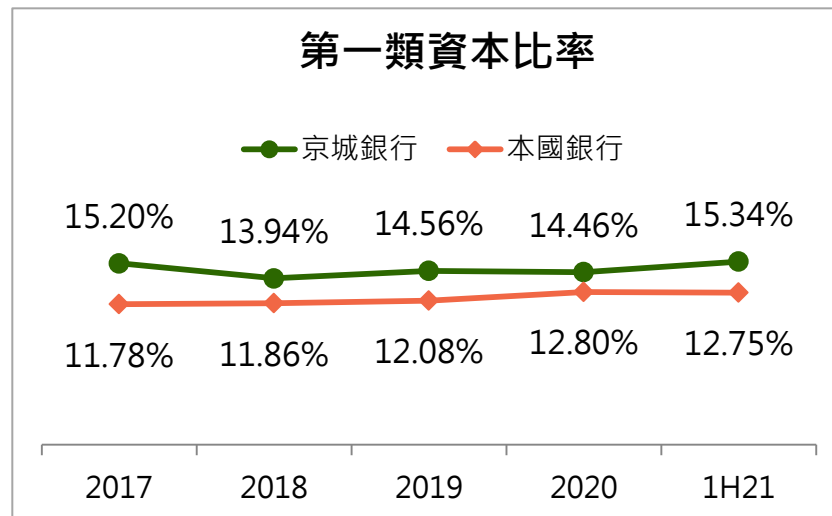


資本適足性及資產品質

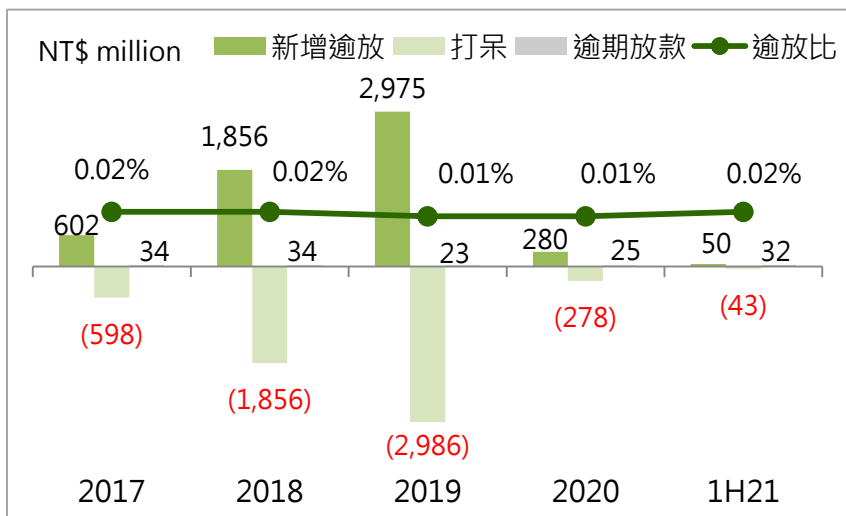
資本適足率



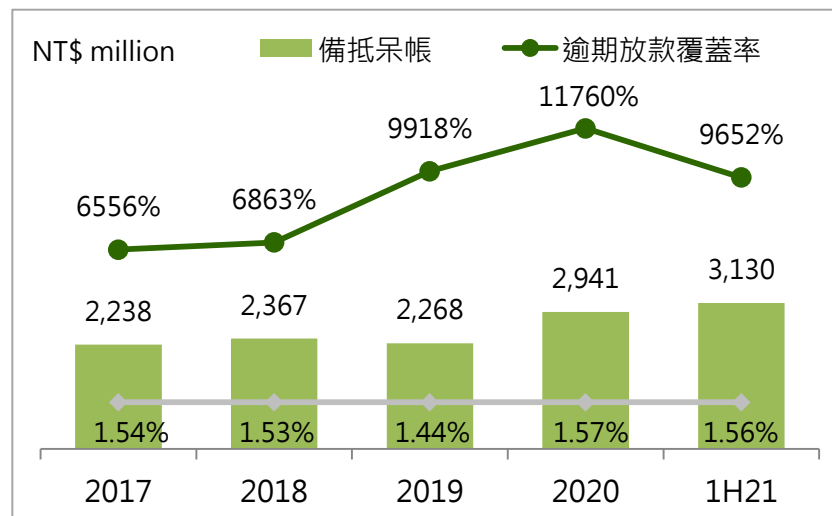
第一類資本比率



NT\$ million



NT\$ million



註：資本適足率及第一類資本比率本國銀行數據更新至2021年03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



附表-損益表

NT\$ million

項目	1H21	1H20	YoY
利息淨收益	2,757	2,494	11%
手續費淨收益	1,021	1,011	1%
其他收入	1,847	(69)	2,777%
淨收益	5,625	3,436	64%
營業費用	(1,047)	(824)	27%
提存前盈餘	4,578	2,612	75%
呆帳費用、承諾及保證準備(提存)	464	(210)	321%
繼續營業稅前淨利	5,042	2,402	110%
稅後損益	4,334	1,986	118%
EPS (年度累積數) (元)	3.87	1.77	119%



附表-資產負債表

NT\$ billion

項目	1H21	1H20	YoY	項目	1H21	1H20	YoY
現金 + 央存 + 同業存款 + 附賣回票債券	15.8	17.9	-12%	央行 + 同業存款及融資	25.9	27.8	-7%
金融資產	102.4	105.9	-3%	存款	235.3	200.8	17%
貼現及放款	197.4	164.5	20%	附買回票債券	12.3	24.8	-50%
不動產及設備	3.5	2.7	30%	其他負債	6.5	4.2	55%
其他	8.6	7.1	21%	負債總計	280.0	257.6	9%
資產總計	327.7	298.1	10%	股東權益	47.7	40.5	18%

策略與展望





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



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

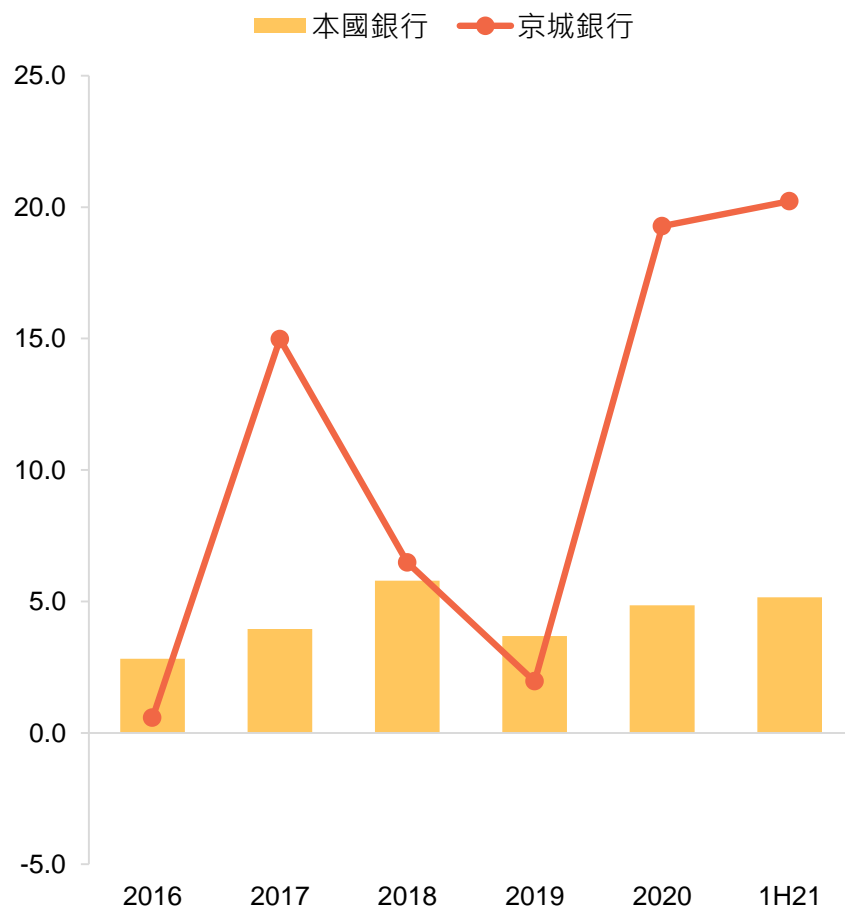
希望客戶成功，
為客戶把關



京城銀行2021年下半年營運展望

- 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5.46%，人均GDP將超過三萬美元
 - 審慎樂觀看待下半年放款成長
 - 分行集中的南台灣展現經濟活力，上半年存款78%來自台南市
 - 目前看來疫情影響有限，資產品質可望維持穩健
- 目標維持淨利差接近今年上半年水準
 - 放款利率趨勢仍預期持穩，資金成本下降空間有限並受資產組合調整影響
 - 投資數位服務：
 - 疫情推升數位服務需求，持續以客戶需求為核心進行投資

放款年成長率(%)



註：本國銀行數據更新至1Q21。

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18%
 - 放款佔全行87%
- 43家非都會區分行(雲嘉南地區)
 - 存款佔全行82%
 - 放款佔全行13%
- 連續4年為「公司治理評鑑前 5%」之上市公司。
- 連續8年獲惠譽信評確認評等為A+(twn)、F1(twn)，國際信評為BBB。2021年展望調整為穩定。





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 !