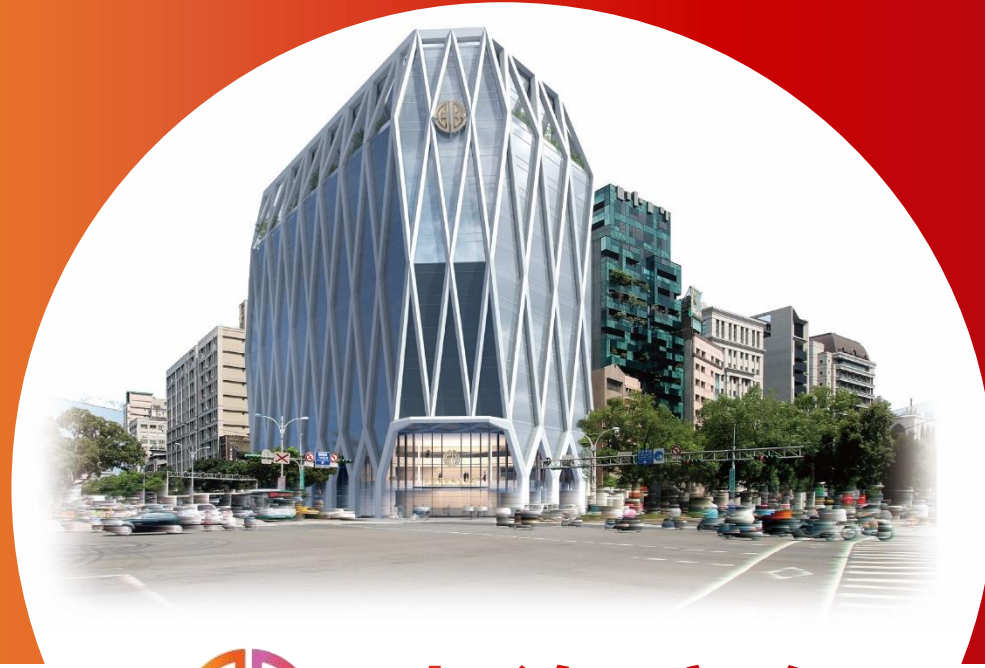


股票代號：5876



上海商銀

2024第一季法人說明會

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

免責聲明

本份簡報由上海商業儲蓄銀行股份有限公司（本公司）提供，使用者在閱讀本份簡報資訊同時，應參考本公司向主管機關所申報公開且完整的各項財務業務資訊，本公司會盡力確保本份簡報內容的正確性與完整性，但不保證所提供的資料皆準確無誤，本份簡報公開後，本公司亦不負有因情事變更而即時修正相關內容的義務。

使用者亦應注意，本份簡報可能包含前瞻性陳述，包括公司經營策略與未來展望等皆屬前瞻性陳述範疇，而前瞻性陳述本身的不確定性或其他因素如：法規變化、競爭環境、科技發展、經濟情勢與經營上的改變等，皆有可能導致本公司實際營運結果與本份簡報的前瞻性陳述有所差異。

本份簡報的內容或陳述非為買賣或提供買賣任何有價證券或金融商品的要約、要約之引誘或建議。本公司及其他關係企業代表人無論過失或其他原因，均不對使用或因他人引用本份簡報資料、亦或其他因本份簡報資料導致的任何損害負擔任何責任。

本份簡報的任何部分不得直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何目的出版刊印本份簡報的全部或部分。

本免責聲明如中、英文版本有不一致或不清晰之處，應以中文版本為準。

大綱

2024Q1
總體經濟金融概況

2024Q1
營運發展概況

01

02

03

04

2024Q1
財務業務概況

2024H2
營運展望

附件：2024Q1簡要資產負債表與損益表



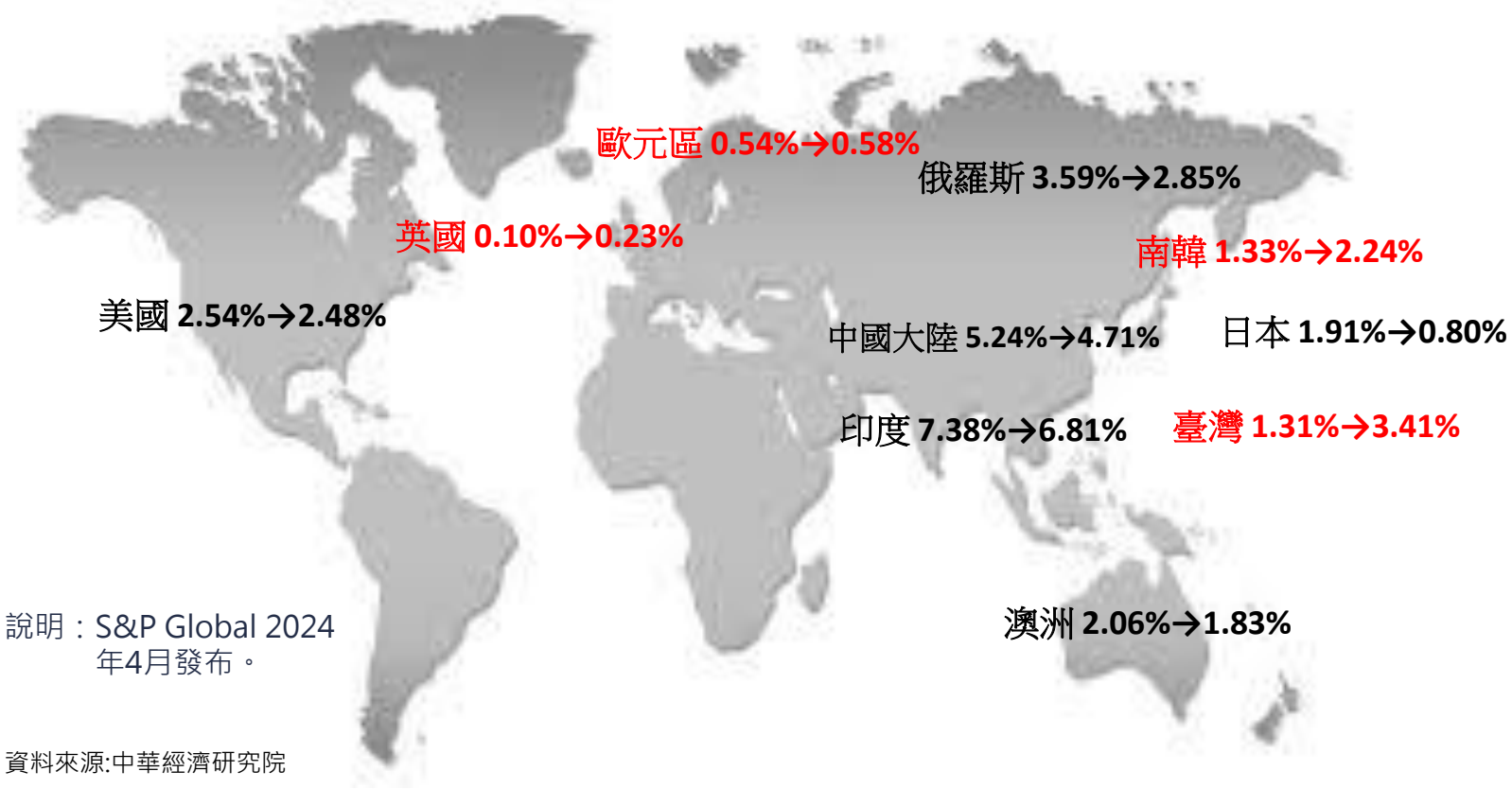
01

2024Q1 總體經濟金融概況

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

2024年全球經濟概況

主要國家2023→2024年預計經濟成長率



說明：S&P Global 2024年4月發布。

資料來源:中華經濟研究院

➤ 2024年全球經濟平穩緩慢成長

- 國際貨幣基金組織今年4月發布的《世界經濟展望》報告中指出，全球經濟活動表現出驚人韌性並穩步增長中。
- 主因為需求呈有利形勢且供給出現擴張，尤其是勞動力參與率意外提高。

資料來源:IMF

2024年台灣銀行業信用趨勢

➤ 中華信評預估 台灣銀行業2024年信用趨勢

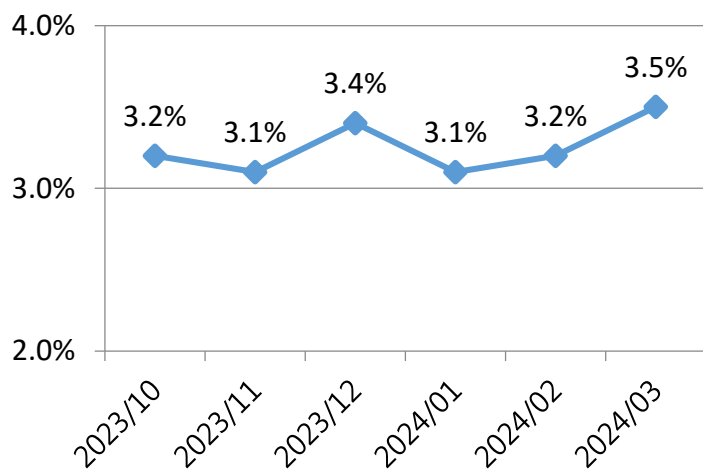
項 目	內 容
穩定因子	<ul style="list-style-type: none">*企業融資需求恢復，提高放款成長動能成長率達 6.5%。*淨利息收益率與手續費收入回升。*雄厚個人存款基礎為銀行資金韌性提供支撐。*台灣銀行業今年經濟成長前景佳。
市場潛在風險	<ul style="list-style-type: none">*技術創新與 AI 運用導致銀行客戶交易模式變更，影響銀行產品策略與競爭地位。*全球經濟波動帶來潛在風險，影響銀行資產品質與授信成本。*ESG 採用及氣候風險曝險程度的資訊揭露，對銀行業務經營及營運費用產生長期影響。

資料來源:中華信評

2024Q1 總體經濟金融概況

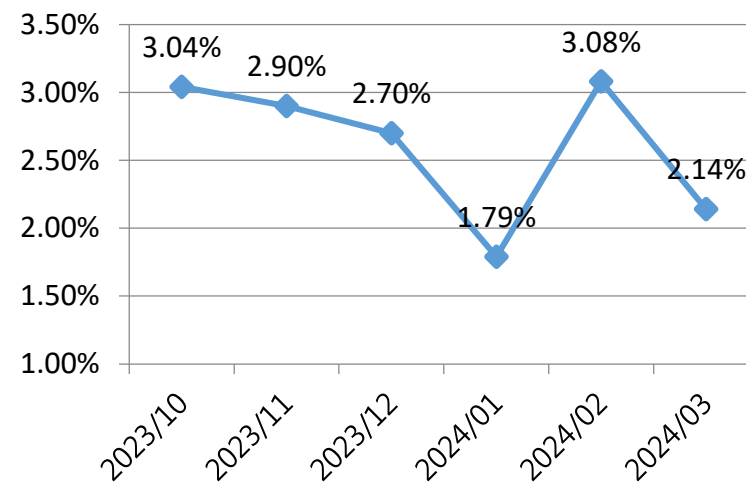
- 2024Q1 全球性通貨膨脹趨緩，世界經濟論壇 (WEF) 主席指出，已開發經濟體將面臨「停滯性通膨風險」。

美國通貨膨脹率



美國2024/3月通貨膨脹率微升至3.5%，聯準會認為通膨數據微升，須長時間才可淡化美國陷入停滯性通膨疑慮。

我國通貨膨脹率

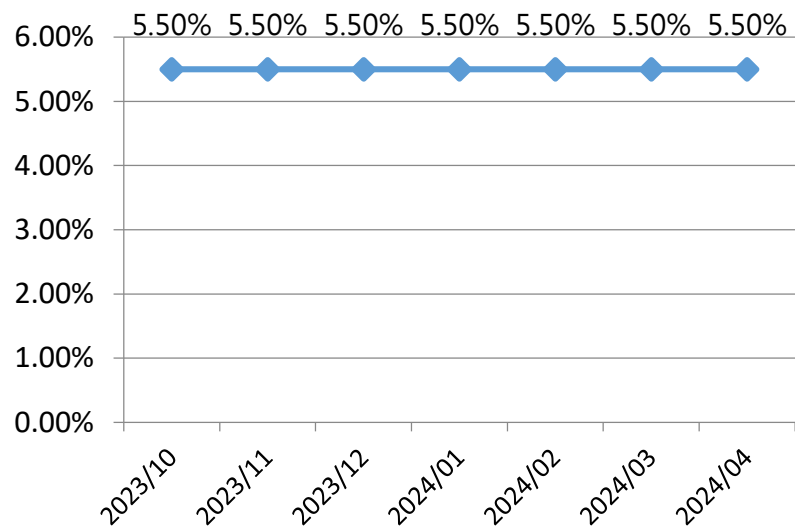


2024Q1 我國消費者物價指數 (CPI) 年增率平均為2.34%，4月電價調漲，央行關注預期性通膨攀升。

2024Q1 總體經濟金融概況

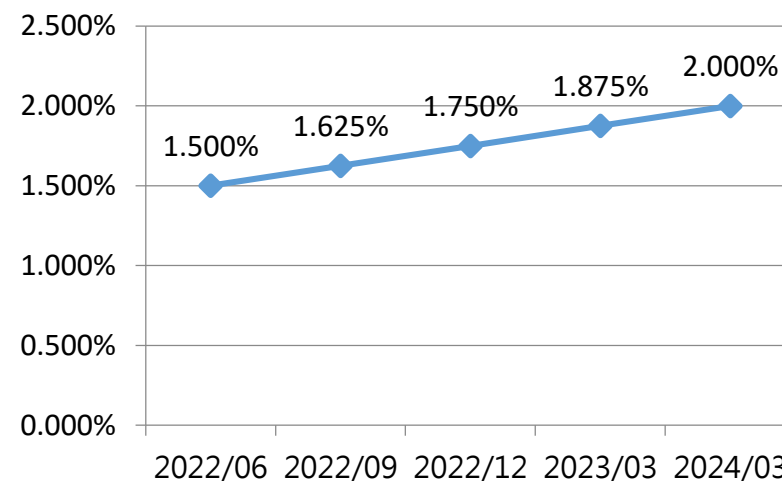
- 全球多數國家通膨放緩，美國Fed目前雖排除升息可能，但近期降息機率低。

美國聯邦基金利率



美國3月通膨微升，美國Fed決策6月降息機率低，並放慢縮表速度。

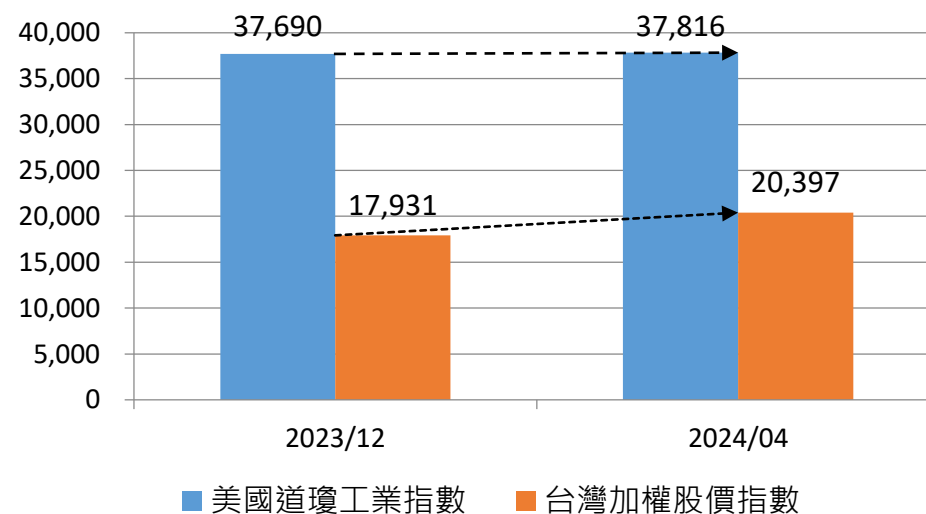
我國重貼現率



我國央行於2024年3月意外升息半碼，貨幣政策基調為「鴿中帶鷹」，持續關注預期性通膨。

2024Q1 總體經濟金融概況

- 美國通膨微升、6月降息機率低，臺灣股市2024Q1表現相對亮眼。

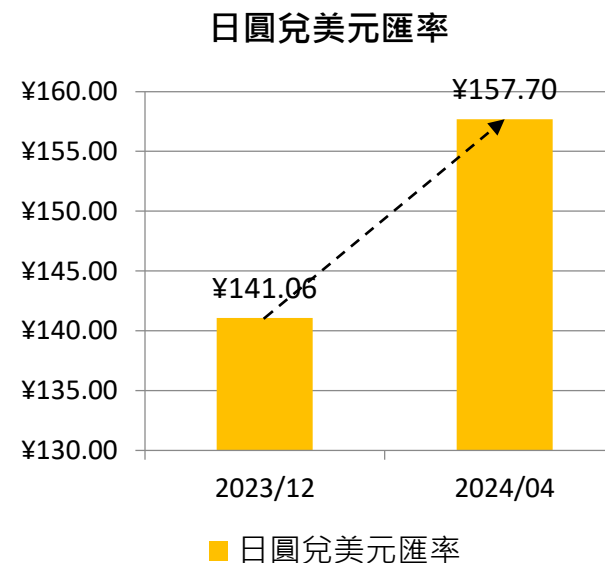
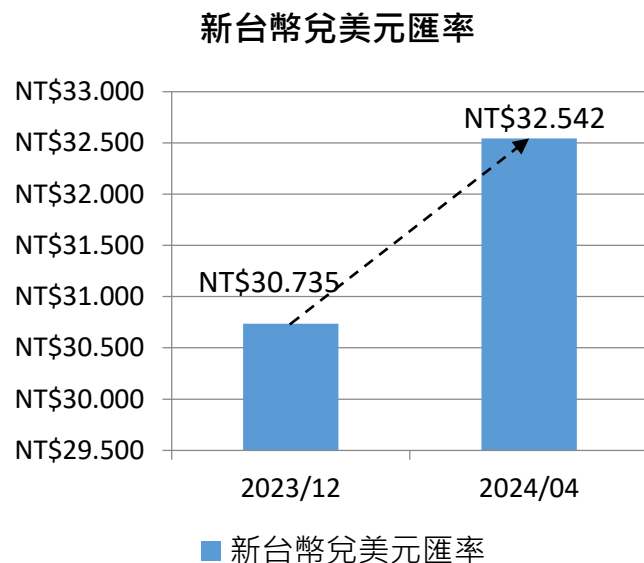


美國道瓊工業指數2024年4月底較2023年底上漲0.33%。

台灣加權股價指數2024年4月底較2023年底上漲13.75%。

2024Q1 總體經濟金融概況

- 美元持續走強，日圓匯率再創新低，拖累亞洲各國貨幣跟貶。



2024年4月底新台幣兌美元匯率32.542元，較2023年底匯率30.735元貶值5.55%。

2024年4月底日圓兌美元匯率157.70日圓，較2023年底匯率141.06日圓貶值10.55%。

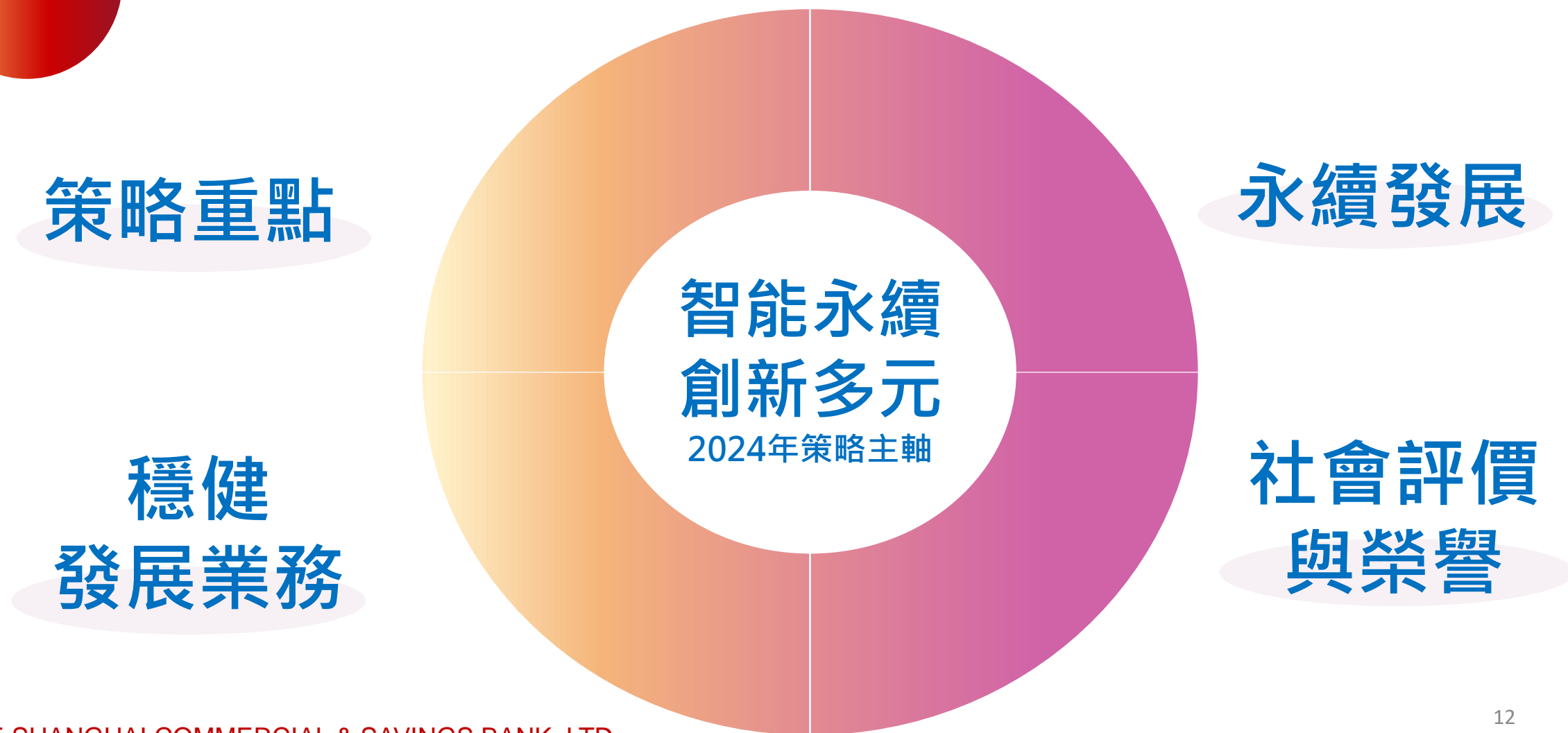


02

2024Q1 營運發展概況

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

2024Q1營運發展概況



2024Q1營運發展概況

策略重點

財務面

追求營收獲利成長，提高成本效益，創造良好之財務績效及永續績效。

客戶面

深耕優質客群，創新多元服務，發展核心業務，擴大永續金融與市場競爭地位，加強傳富理財，提高手續費收益。

內部控制

落實內控法遵，確實防制洗錢，強化資訊安全，優化風險管理。

學習成長

優化人力資本，積極培育關鍵人才，擴大國際證照數量，提升組織效益，加強主管儲備與傳承。

內部流程

提高數位金融交易及貢獻，擴大B4SI之商業促進影響力，提升資訊系統及資安治理，低碳營運轉型。

2024Q1營運發展概況

永續發展

永續金融

發行可持續發展債券，加強承作永續連結貸款，提高永續投融资業務比重。

綠色營運

持續推廣節能減碳減廢，提高綠電比重，建置屋頂型太陽能板，獲得綠建築標章，通過國際能資源管理與永續採購ISO認證。

自然與氣候風險

將自然與氣候風險管理與營運策略結合，強化高風險因子檢核，降低自然與氣候風險。

ESG主題概念

加速推動數位轉型，並由永續發展委員會六大功能小組分工合作積極推動ESG永續發展。

永續發展議合

本行已制定「永續發展議合辦法」俾利促進議合對象以具體行動落實減碳及永續發展。

2024Q1營運發展概況

穩健 發展業務

企金與個金

持續進行綠色投資及綠色授信，整合企金資源，導入企業傳承概念，掌握CRS、CFC商機。推廣承作綠色貸款，配合全通路理念，加強共同行銷。

客戶金融

「傳富理財部」取得主管機關同意續辦至2025年12月，提升整體管理資產規模，規劃發展主管機關針對高資產客戶開放之相關金融產品及服務。

資本管理

實施事業部與區域中心風險性資產(RWA)限額管理，提高分行開發低耗資本手續費收益之績效考核權重，健全資本適足性。

財務金融

提升並優化財金交易系統，延攬優秀財金交易人才，加強研發金融產品，強化財務金融行銷業務。

2024Q1營運發展概況

社會評價 與榮譽

- 獲選納入全球永續績效指標-道瓊永續指數(DJSI)「世界指數」及「新興市場指數」之成分股，該指數係針對環境、社會、公司治理三大面向評價全球企業永續發展績效。
- 榮獲S&P全球2024年永續年鑑評選為全球銀行業ESG永續成績前5%之企業。
- 獲中小企業信用保證基金頒發「疫後振興獎」及「信保躍升獎」。
- 獲納入元大臺灣價值高息ETF基金成分股，該指數選股邏輯是從台灣前300大市值公司股票，篩選高股利、營運穩定、高權益報酬率(ROE)與盈利能力佳和具持續增長潛力之公司擇優選取50檔股票。
- 獲碳揭露專案(Carbon Disclosure Project, CDP)問卷評比為管理級-B級。



03

2024Q1 財務業務概況

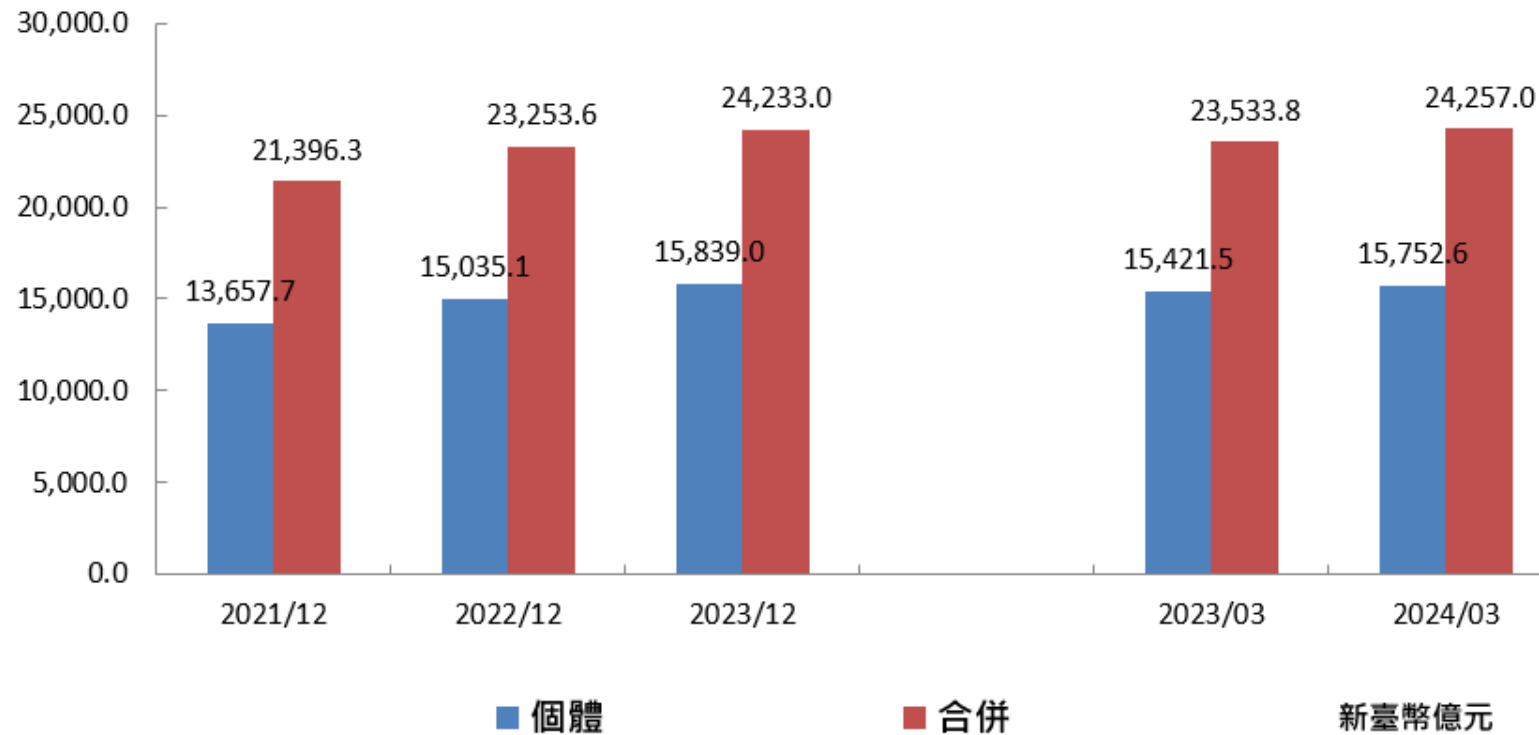
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

2024Q1 個體營運成果

單位：新台幣

		2024Q1	2023Q1	增(減)率
獲利性	年度淨利	43.35億元	42.60億元	+1.76%
	每股盈餘	0.89	0.88	+1.14%
	稅前資產報酬率(年化)	1.28%	1.26%	+0.02%
	稅前淨值報酬率(年化)	10.74%	11.10%	-0.36%
安全性	逾期放款比率	0.56%	0.17%	+0.39%
	備抵呆帳覆蓋率	237.97%	872.84%	-634.87%
流動性	流動準備比率	30.00%	32.37%	-2.37%
	存放比	69.65%	68.62%	+1.03%
資本適足性	普通股權益第一類資本比率	12.02%	12.13%	-0.11%
	第一類資本比率	12.83%	12.98%	-0.15%
	資本適足率	15.60%	15.88%	-0.28%

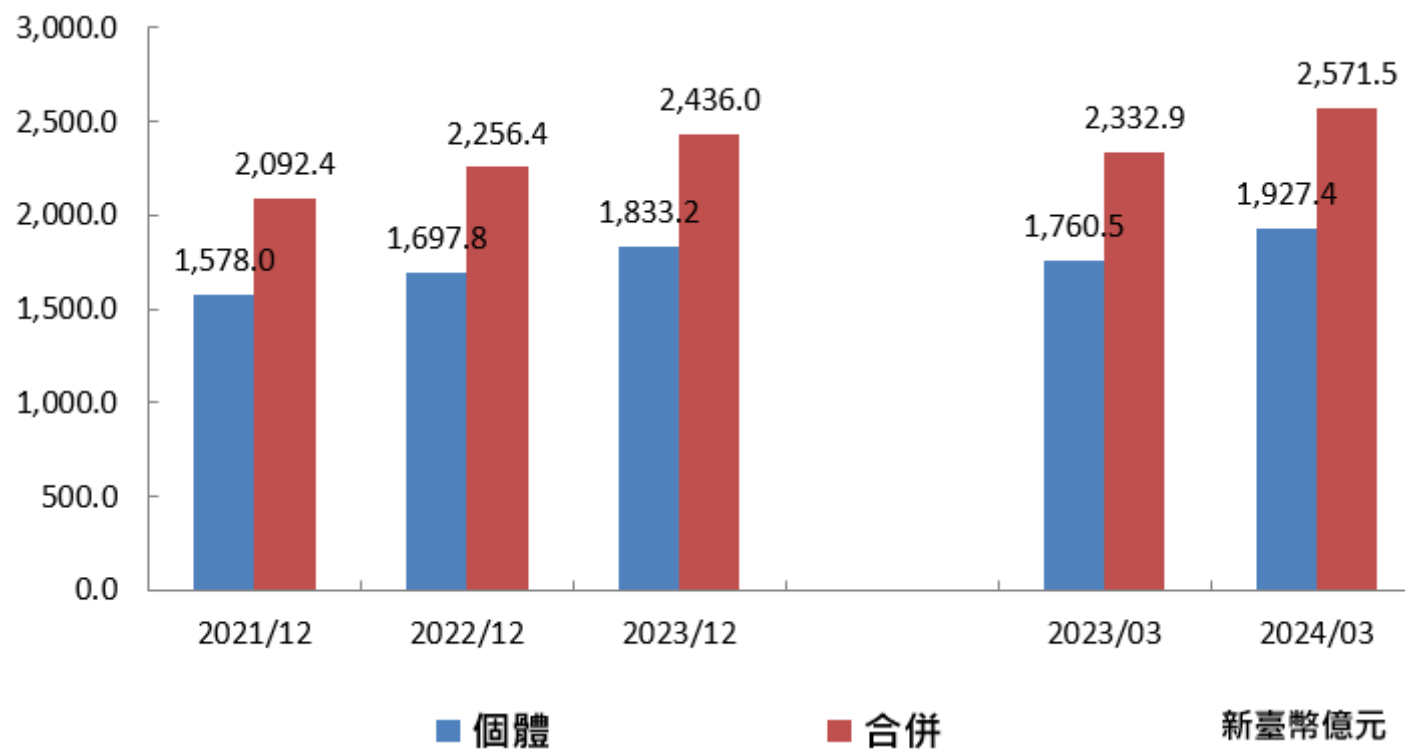
資產規模



2024/03與上年同期比較

	金額	比率
個體	+331.1億元	+2.1%
合併	+723.2億元	+3.1%

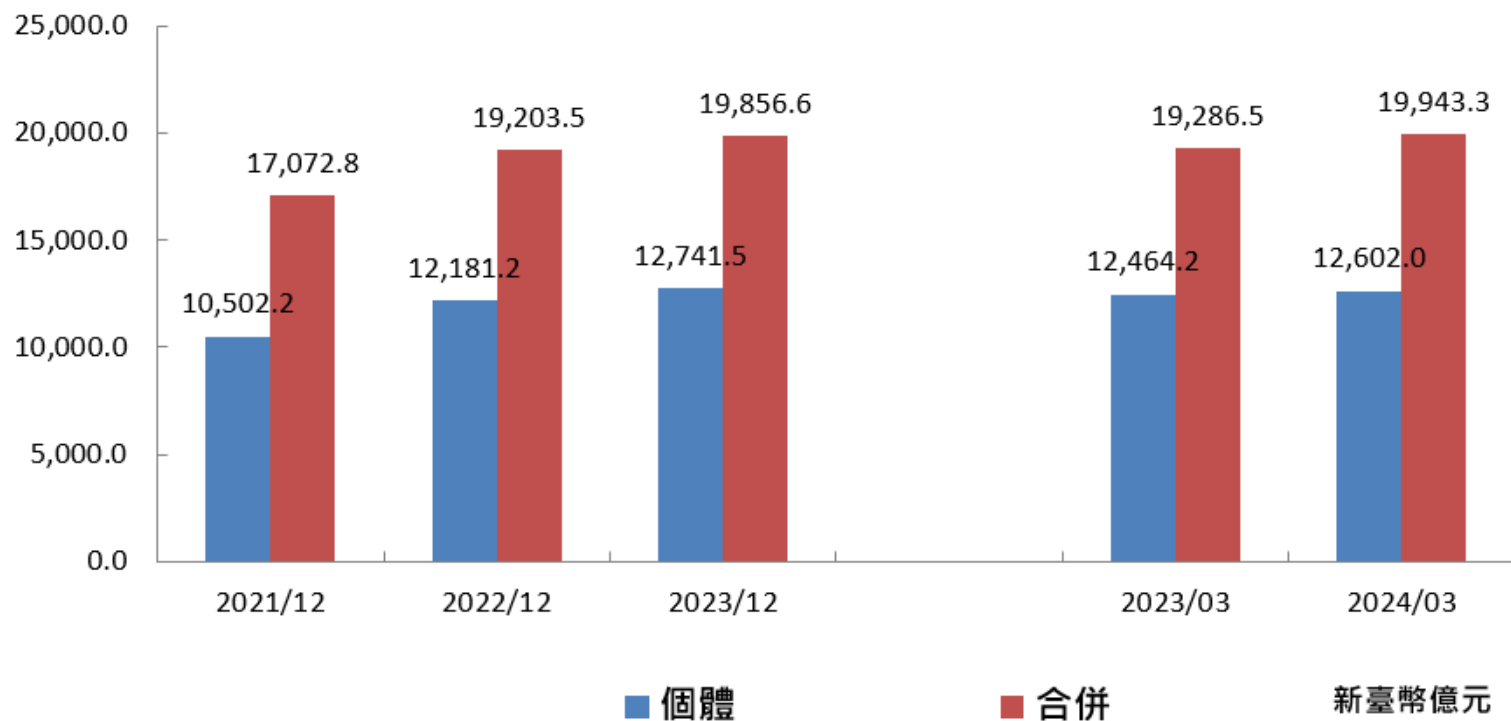
淨值規模



2024/03與上年同期比較

	金額	比率
個體	+166.9億元	+9.5%
合併	+238.6億元	+10.2%

存款規模

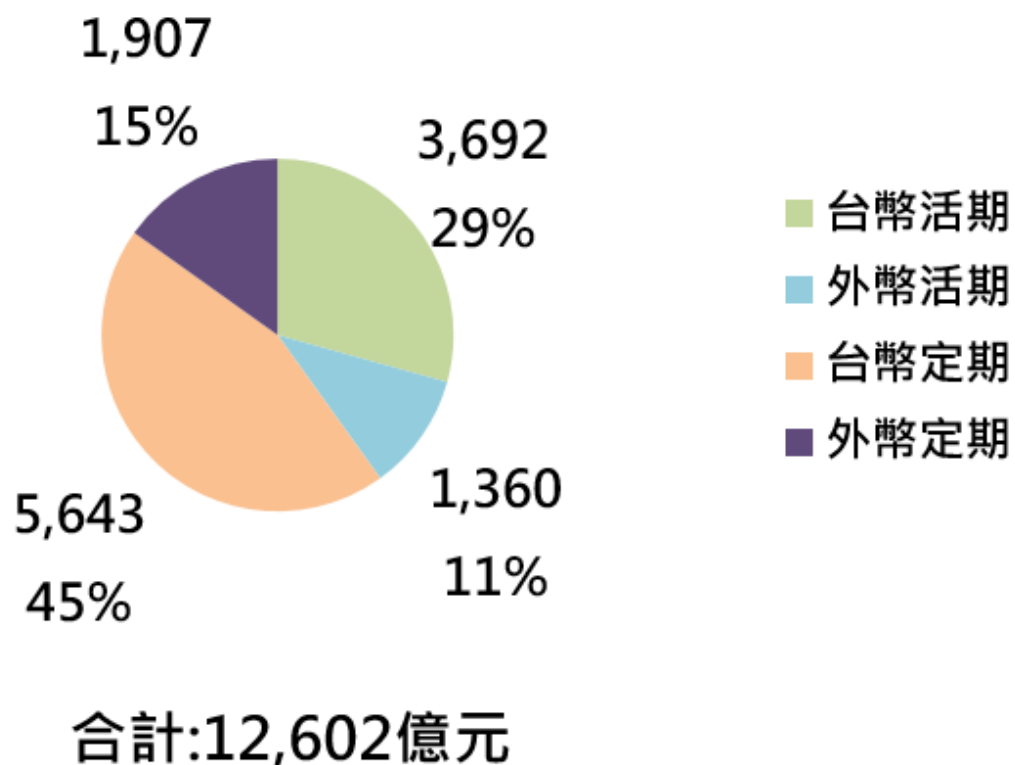


2024/03與上年同期比較

	金額	比率
個體	+137.8億元	+1.1%
合併	+656.8億元	+3.4%

存款結構

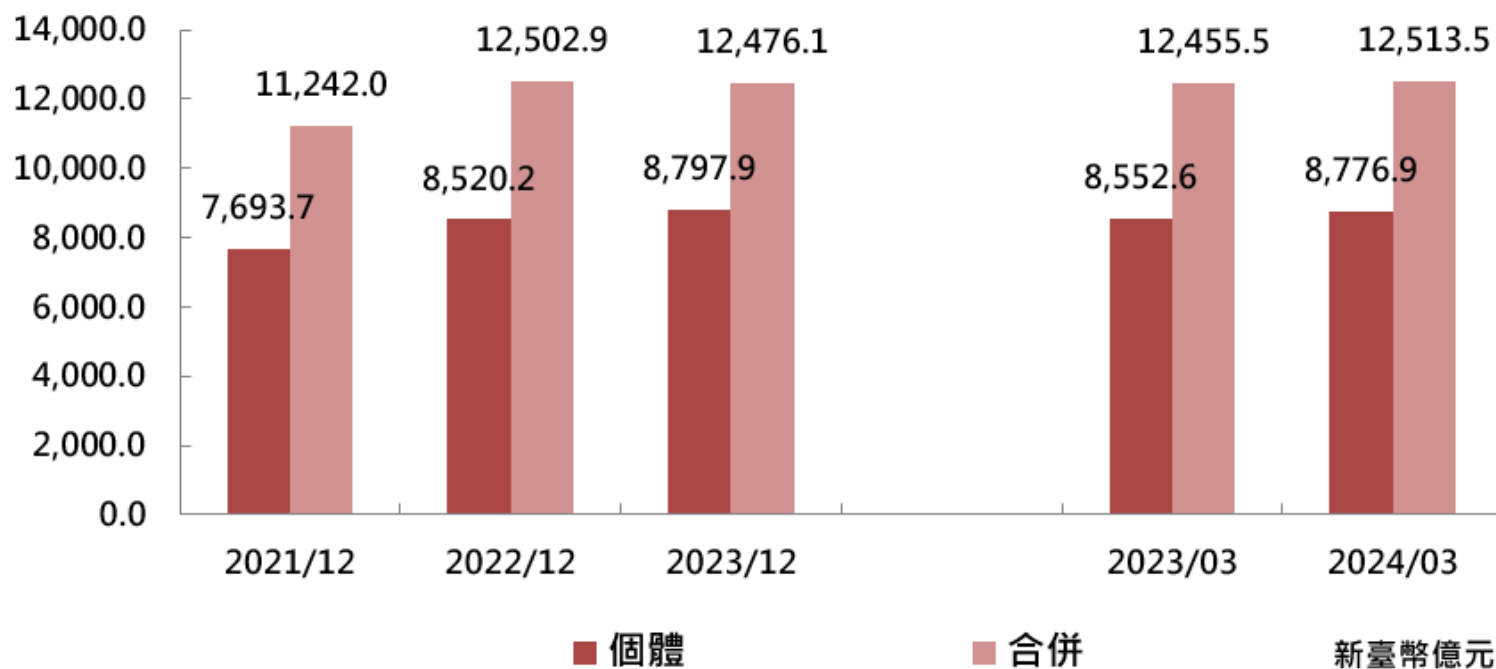
- 個體(2024/03) 單位:新臺幣億元



與上年同期比較

	金額	比率
台幣活期	-56億元	-1.5%
外幣活期	-131億元	-8.8%
台幣定期	+215億元	+4.0%
外幣定期	+110億元	+6.1%
合計	+138億元	+1.1%

放款規模



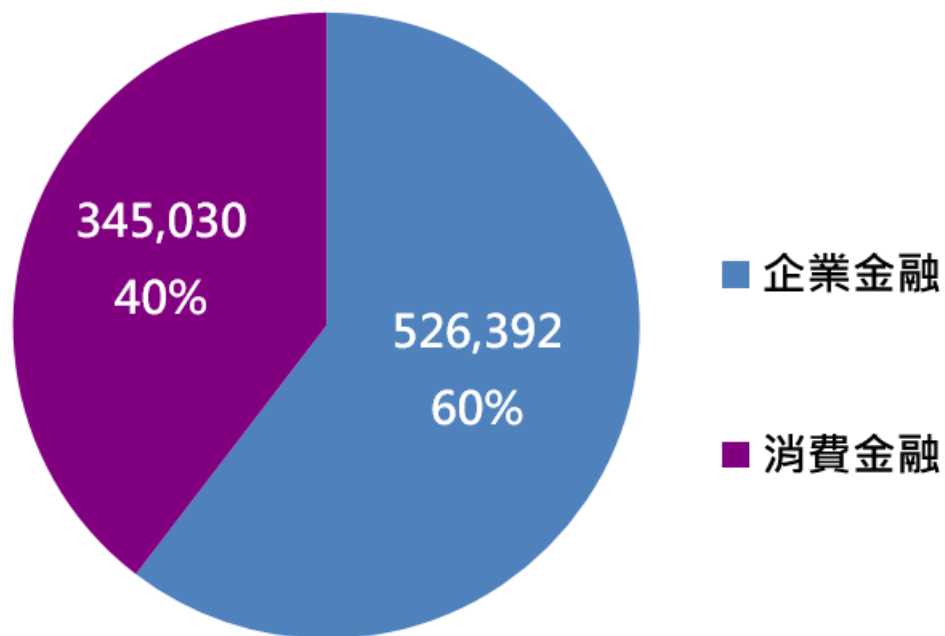
*含進出口押匯及催收款項

2024/03與上年同期比較

	金額	比率
個體	+224.3億元	+2.6%
合併	+58億元	+0.5%

放款結構

• 個體 - 業務別(2024/03)



放款合計：871,422佰萬元
(不含進出口押匯及催收款項)

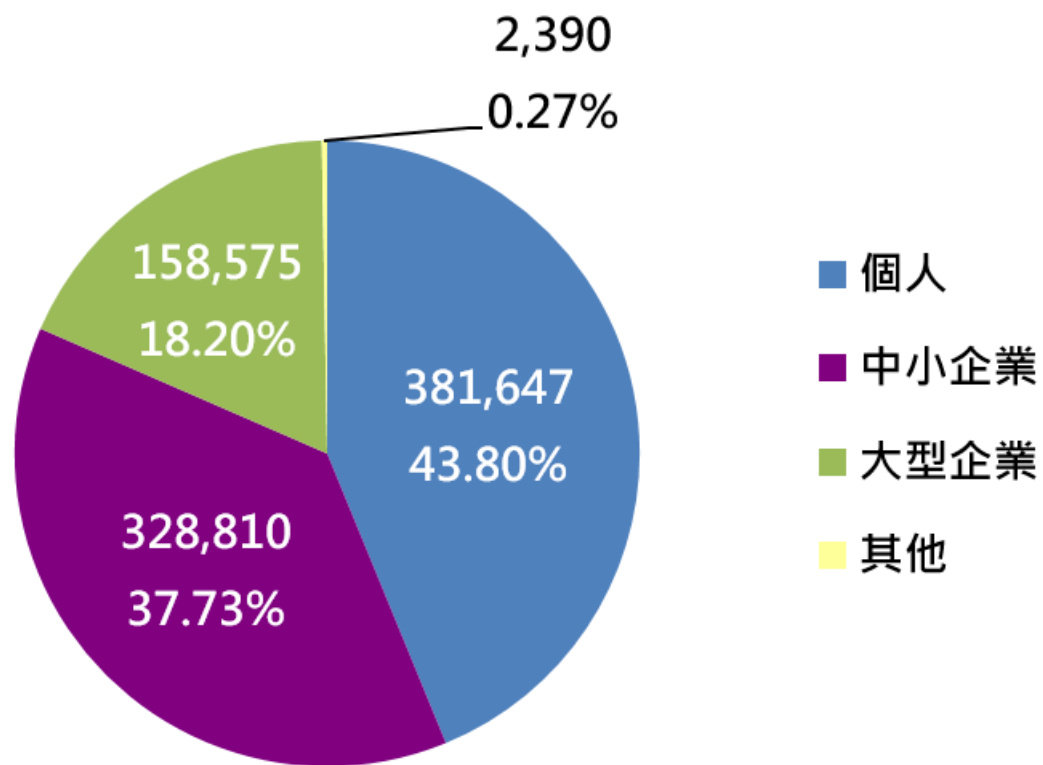
單位：新台幣佰萬元

與上年同期比較

	金額	比率
企業金融	+2,946佰萬元	+0.6%
消費金融	+16,487佰萬元	+5.0%
合計	+19,433佰萬元	+2.3%

放款結構

• 個體 - 對象別(2024/03)



放款合計：871,422佰萬元

(不含進出口押匯及催收款項)

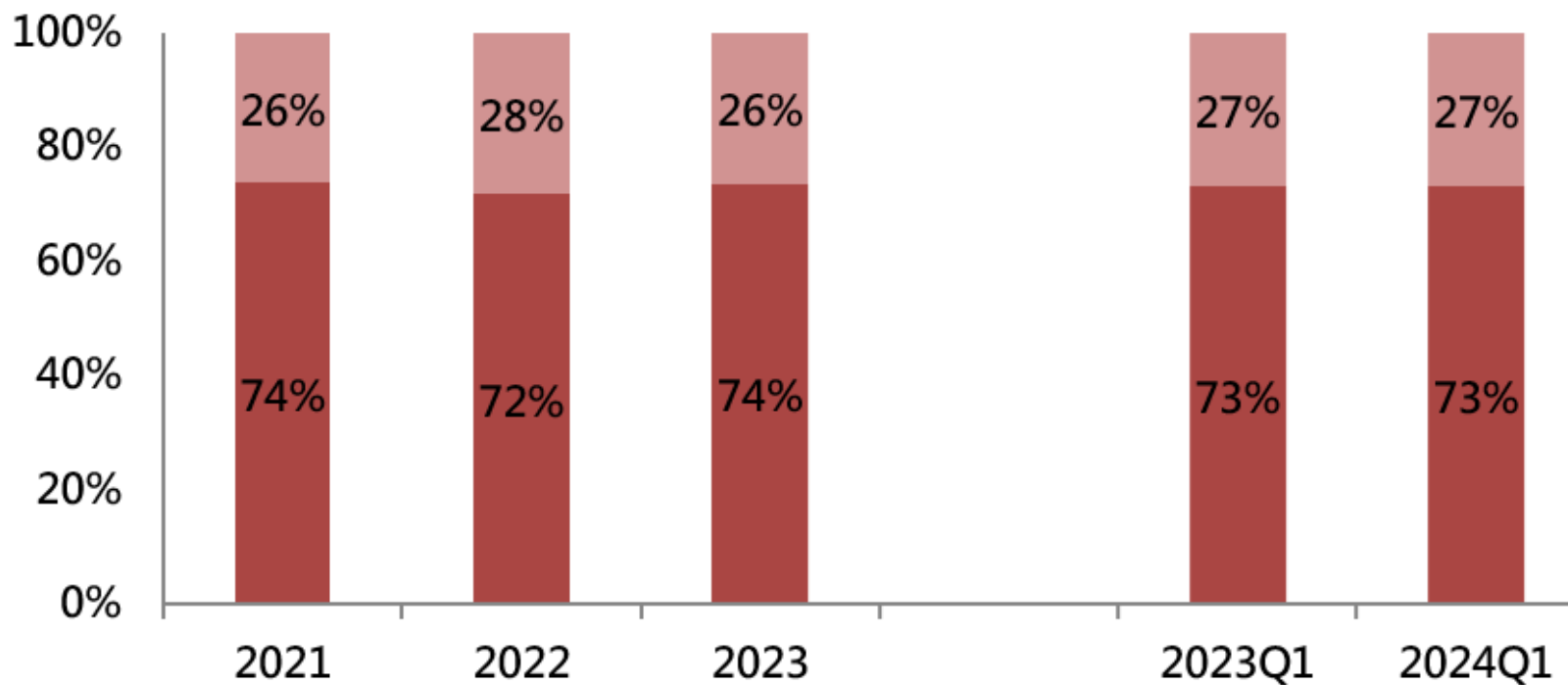
單位：新台幣佰萬元

與上年同期比較

	金額	比率
個人	+14,914佰萬元	+4.1%
中小企業	+3,892佰萬元	+1.2%
大型企業	+1,693佰萬元	+1.1%
其他	-1,066佰萬元	-30.8%
合計	+19,433佰萬元	+2.3%

放款結構

- 個體 - 性質別



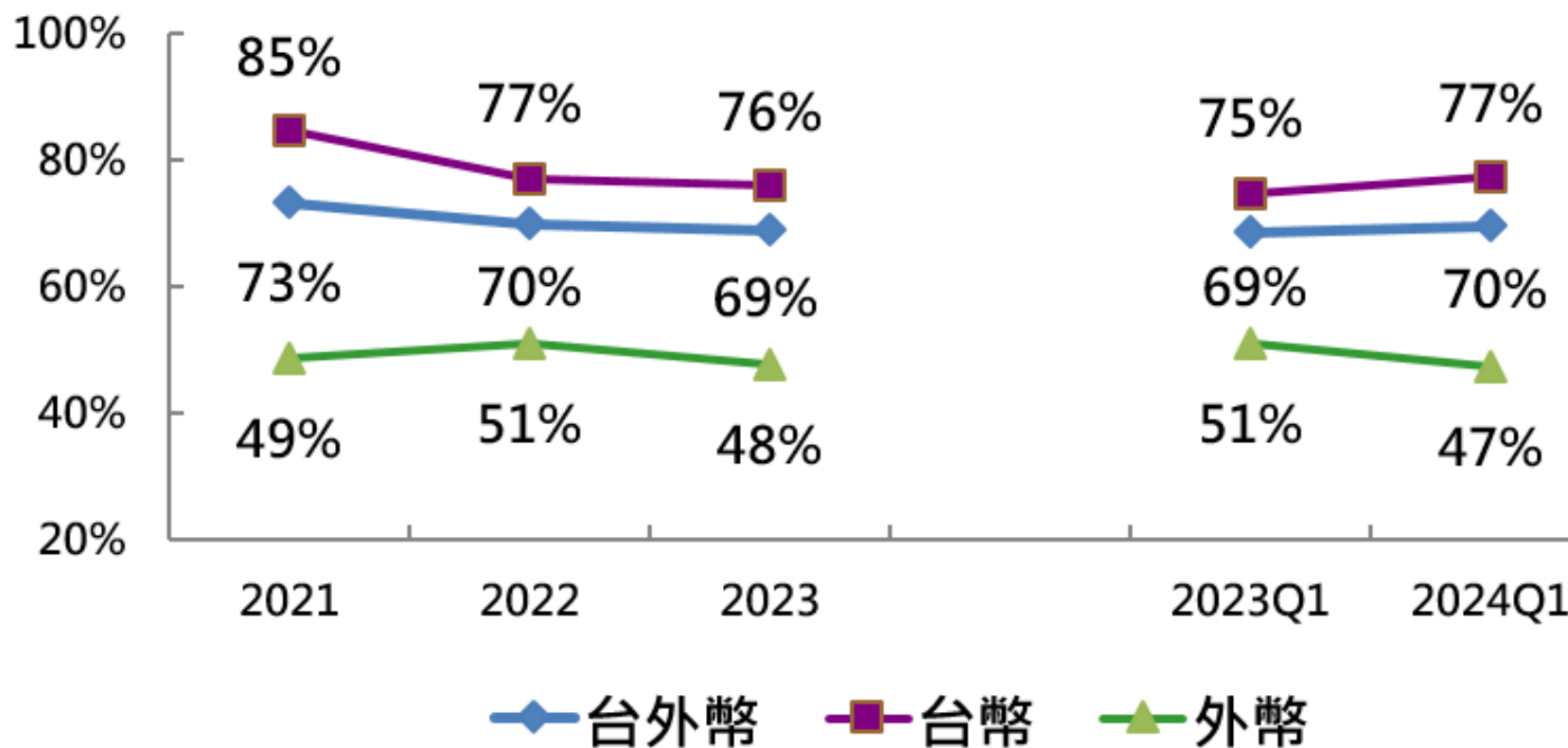
*含進出口押匯及催收款項

■ 擔保放款

■ 無擔保放款

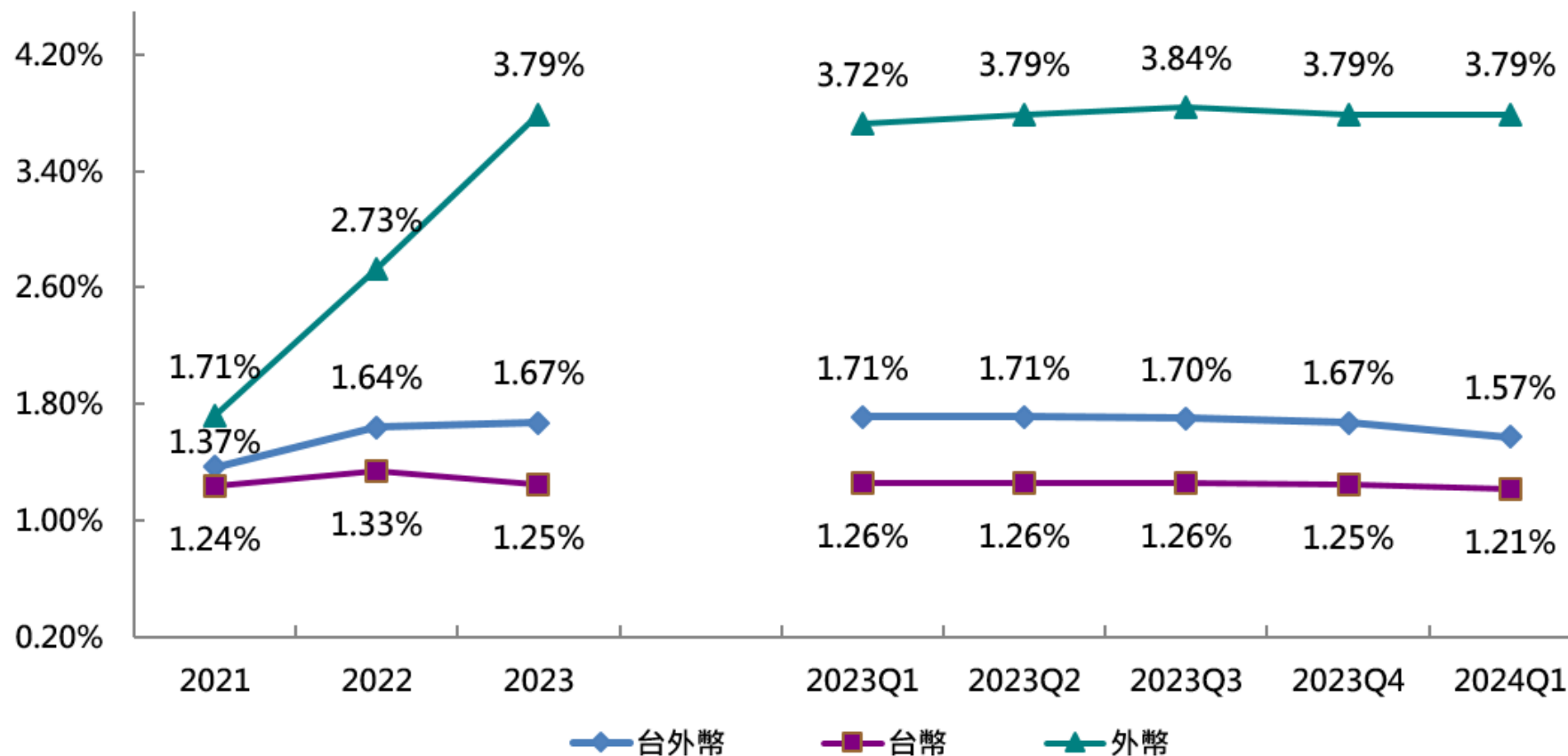
存放比率

- 個體



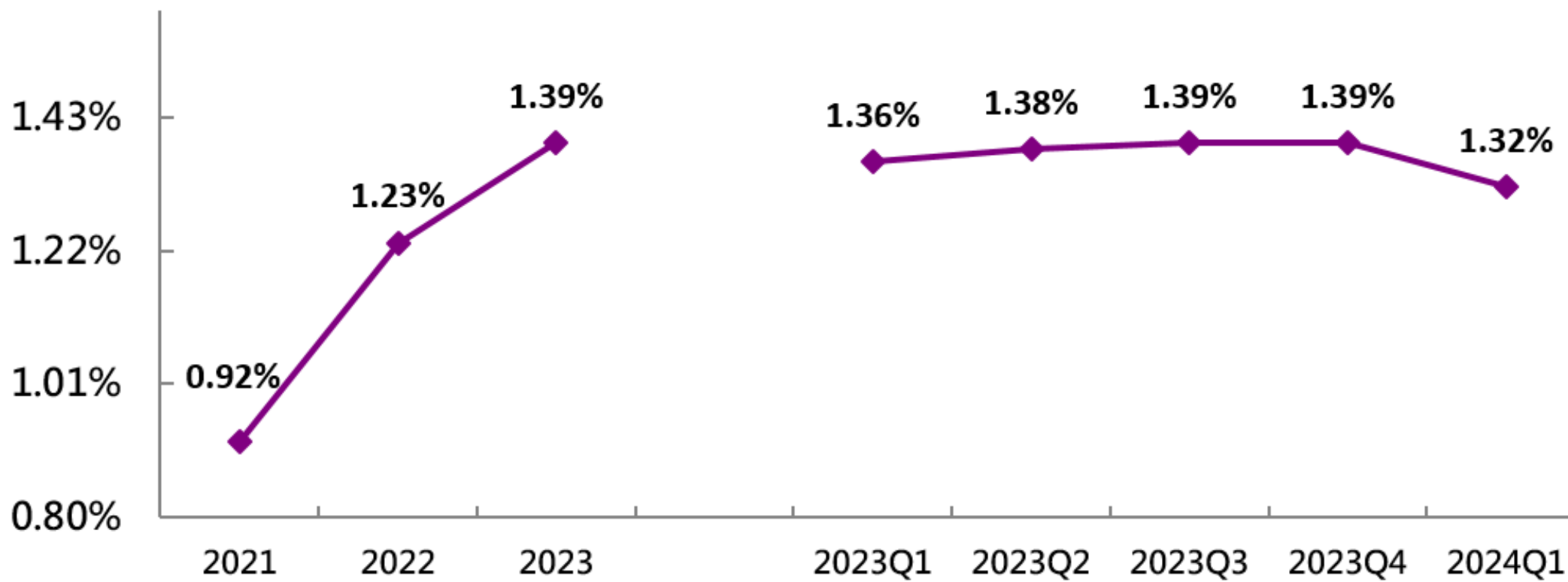
存放利差

• 個體



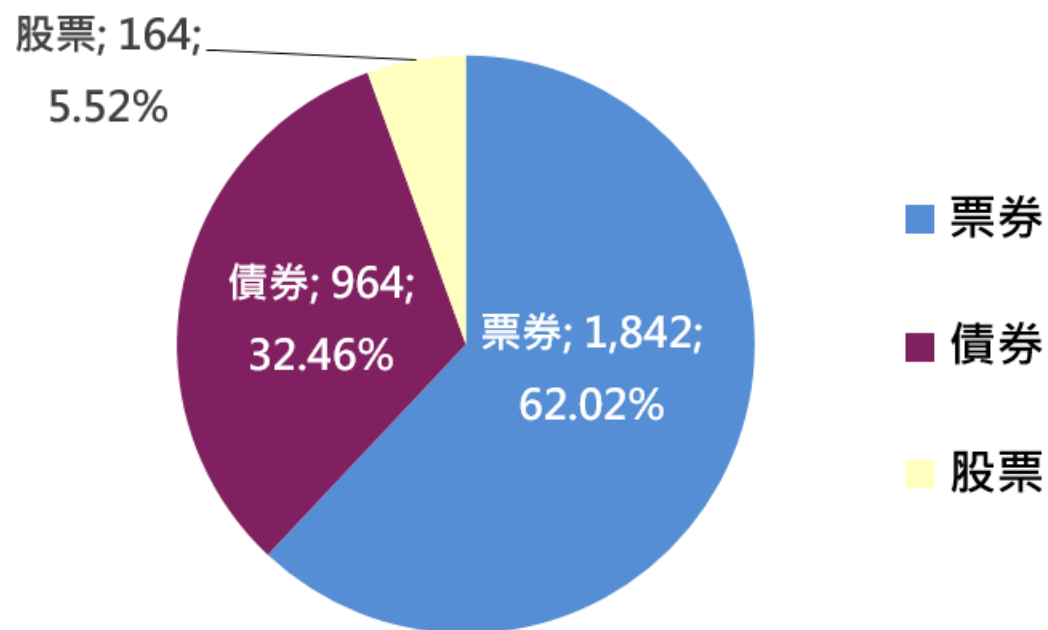
淨息差

- 個體



投資組合

• 個體-新臺幣(2024/03) 單位:億元



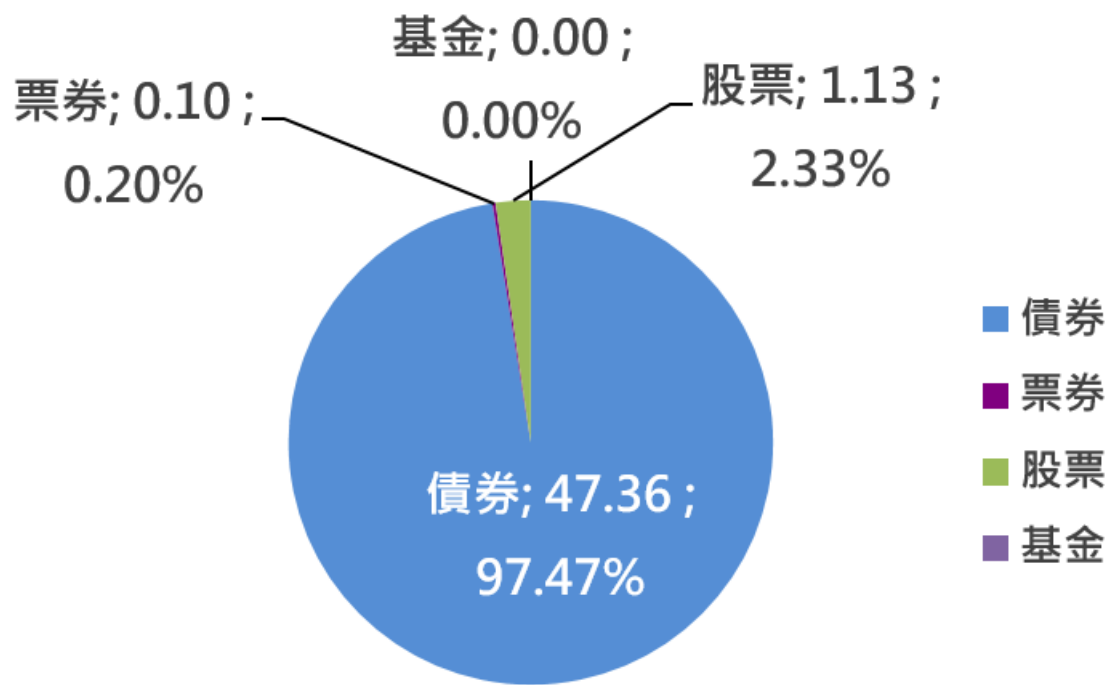
*不含帳列長期股權投資新臺幣968.4億元
合計:新臺幣2,970億元

與上年同期比較

	金額	比率
票券	-441億元	-19.3%
債券	+57億元	+6.3%
股票	+30億元	+22.4%
合計	-354億元	-10.7%

投資組合

• 個體-外幣(2024/03) 單位:美金億元

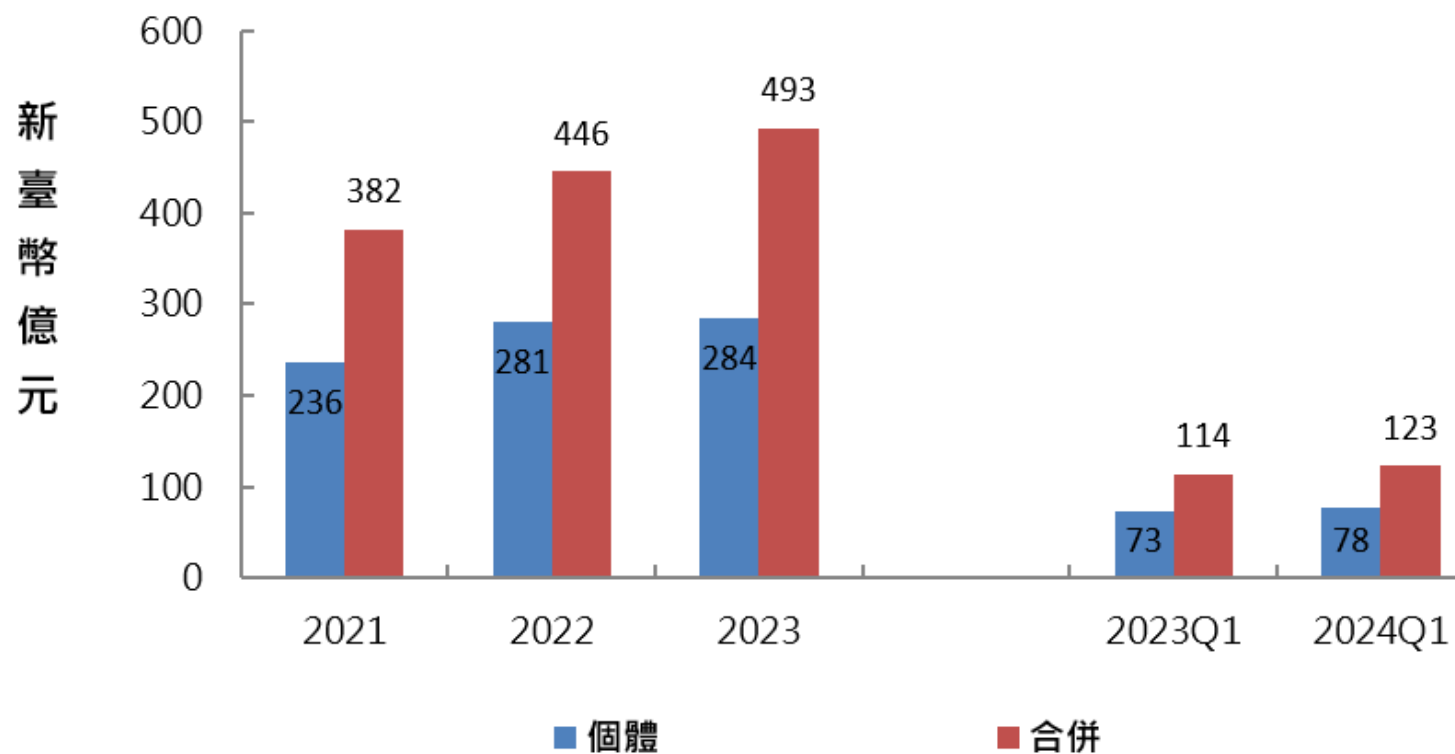


合計:美金48.59 億元

與上年同期比較

	金額	比率
債券	+8.49億元	+21.8%
票券	-0.07億元	-41.2%
股票	+1.09億元	+2725.0%
基金	-0.03億元	-100.0%
合計	+9.48億元	+24.2%

淨收益規模

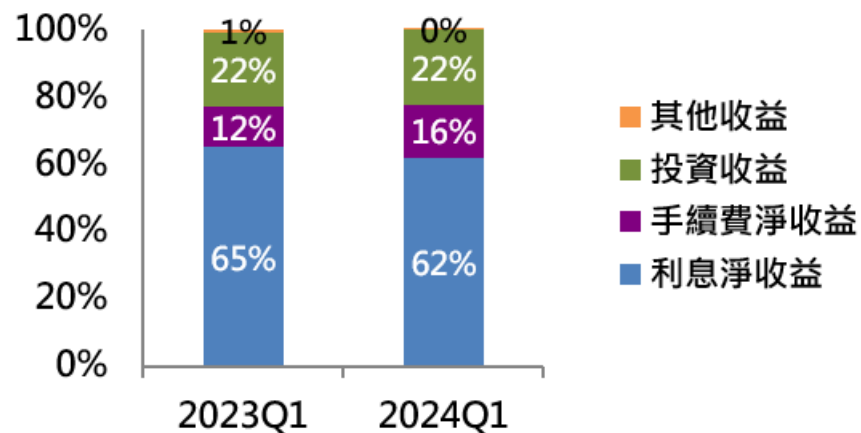


2024/03與上年同期比較

	金額	比率
個體	+5億元	+6.8%
合併	+9億元	+7.9%

淨收益結構

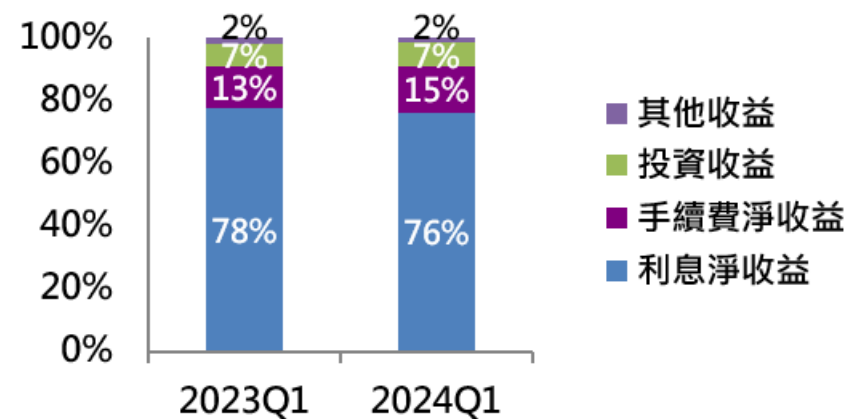
• 個體



與上年同期比較

	金額	比率
利息淨收益	+0.2億元	+0.4%
手續費淨收益	+3.8億元	+46.3%
投資收益	+1.2億元	+7.5%
其他收益	-0.5億元	-69.4%
合計	+4.7億元	+6.5%

• 合併

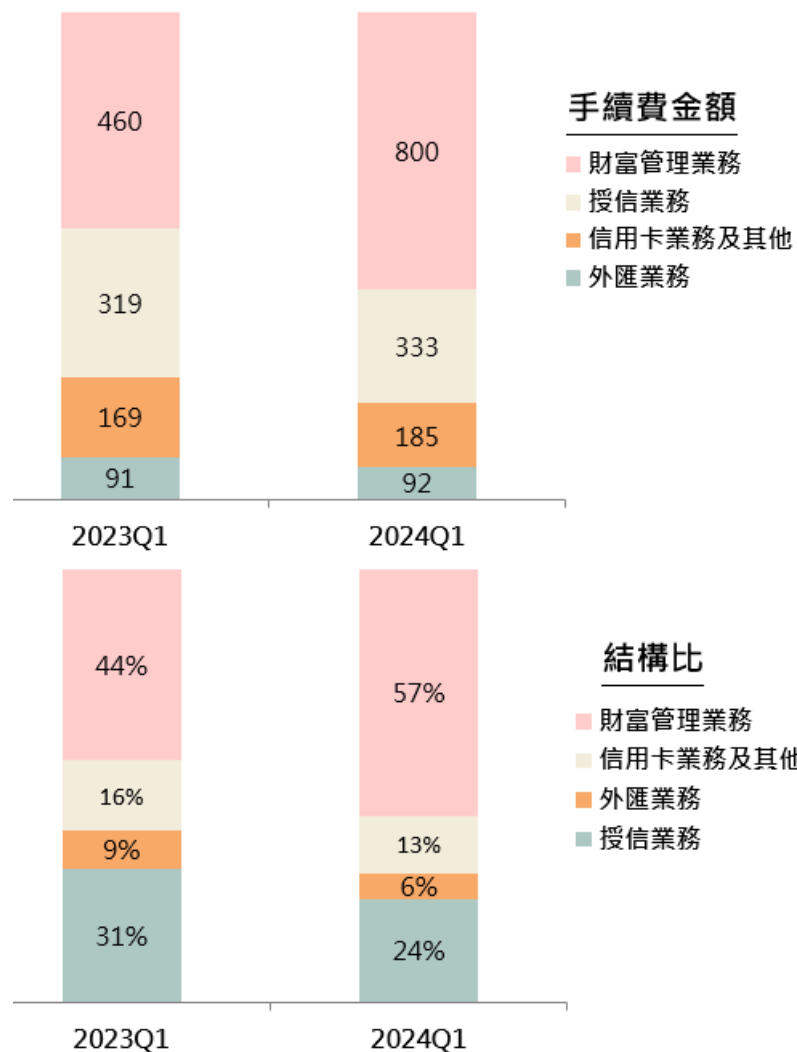


與上年同期比較

	金額	比率
利息淨收益	+5億元	+6.0%
手續費淨收益	+4億元	+24.8%
投資收益	+1億元	+13.6%
其他收益	-1億元	-24.6%
合計	+9億元	+8.3%

手續費收入

● 個體

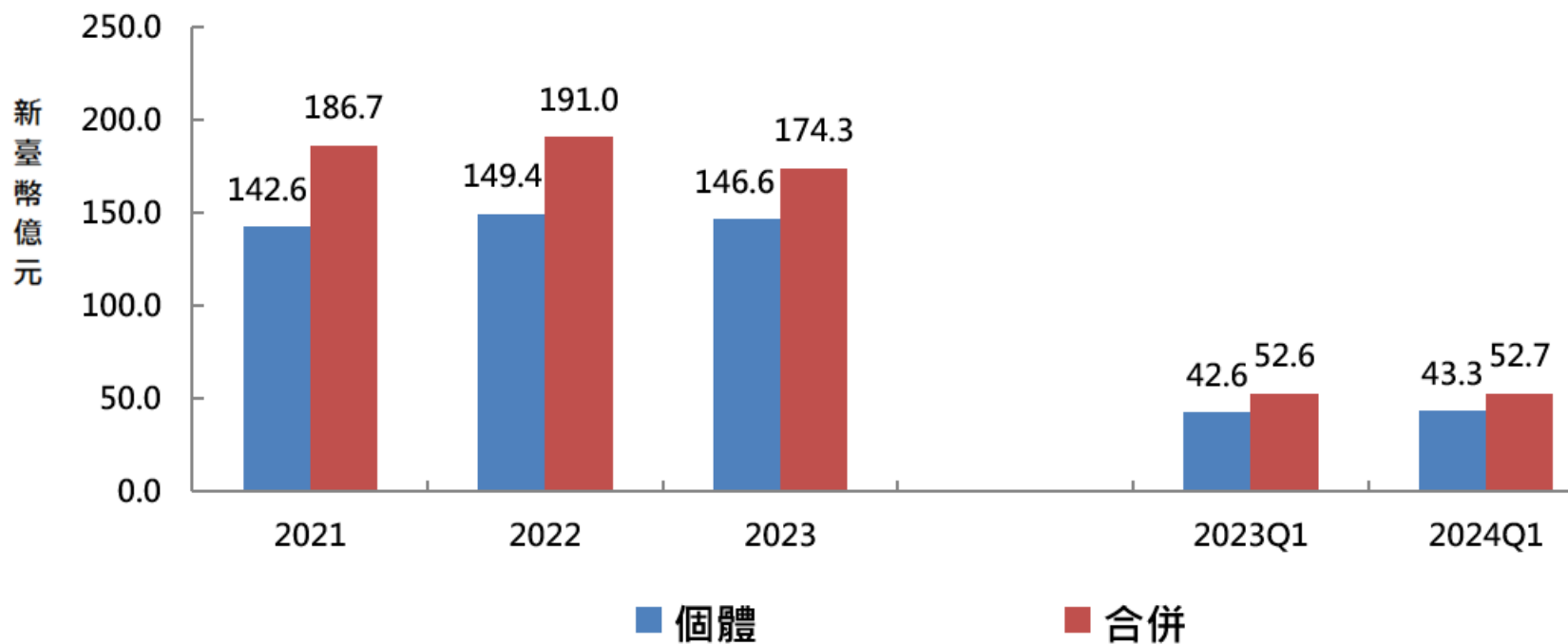


單位：新臺幣佰萬元

與上年同期比較

	金額	比率
授信	+14佰萬元	+4.4%
外匯	+1佰萬元	+1.1%
財富管理	+340佰萬元	+73.9%
信用卡及其他	+16佰萬元	+9.5%
合計	+371佰萬元	+35.7%

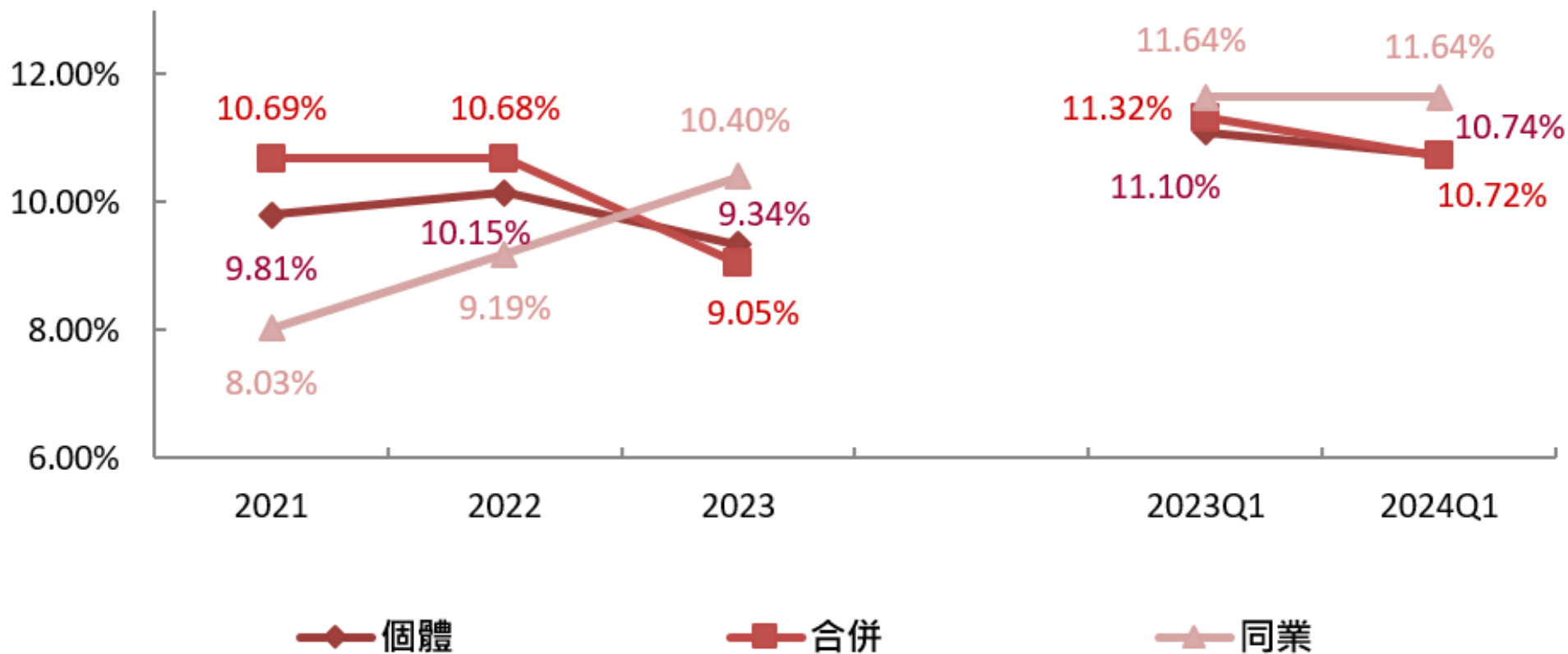
年度淨利



2024/03與上年同期比較

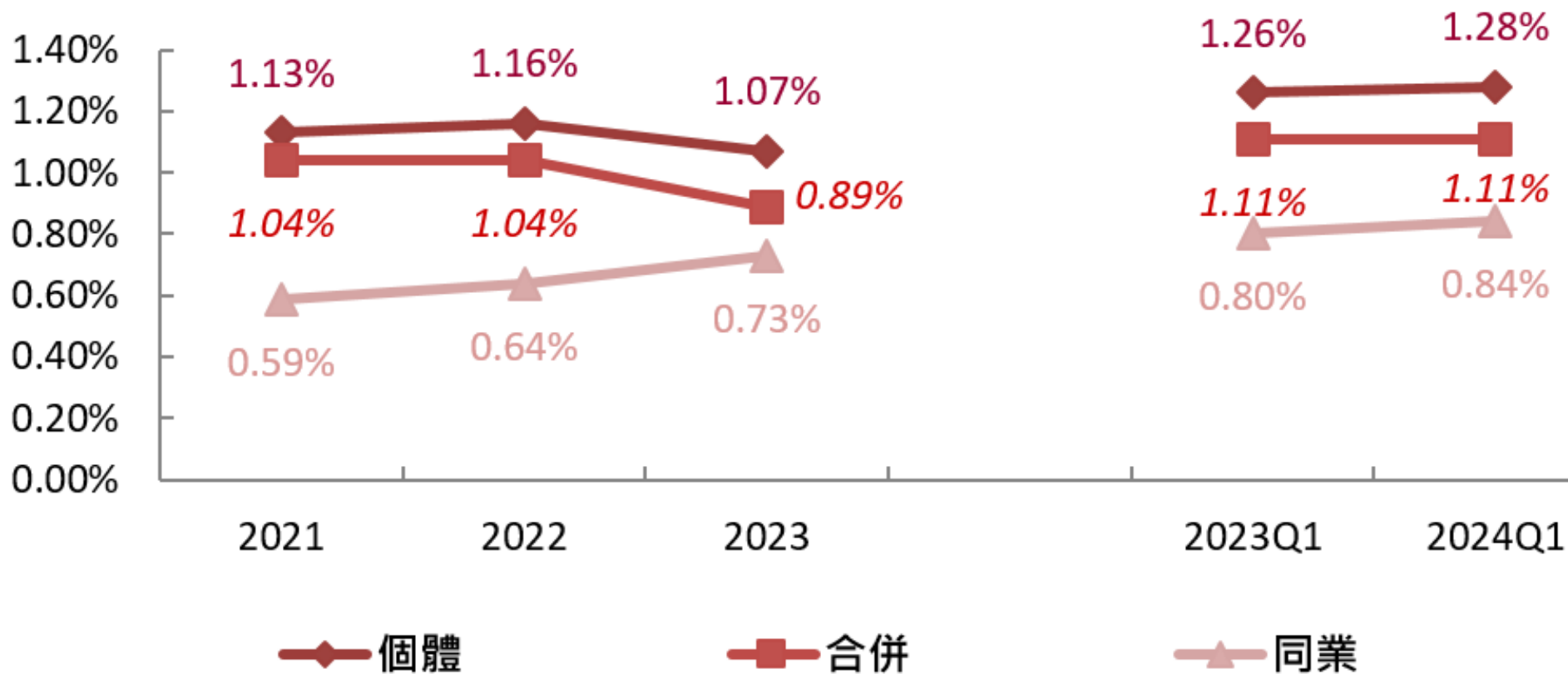
	金額	比率
個體	+0.7億元	+1.7%
合併	+0.1億元	+0.3%

稅前淨值報酬率



*季度報酬率均為年化後

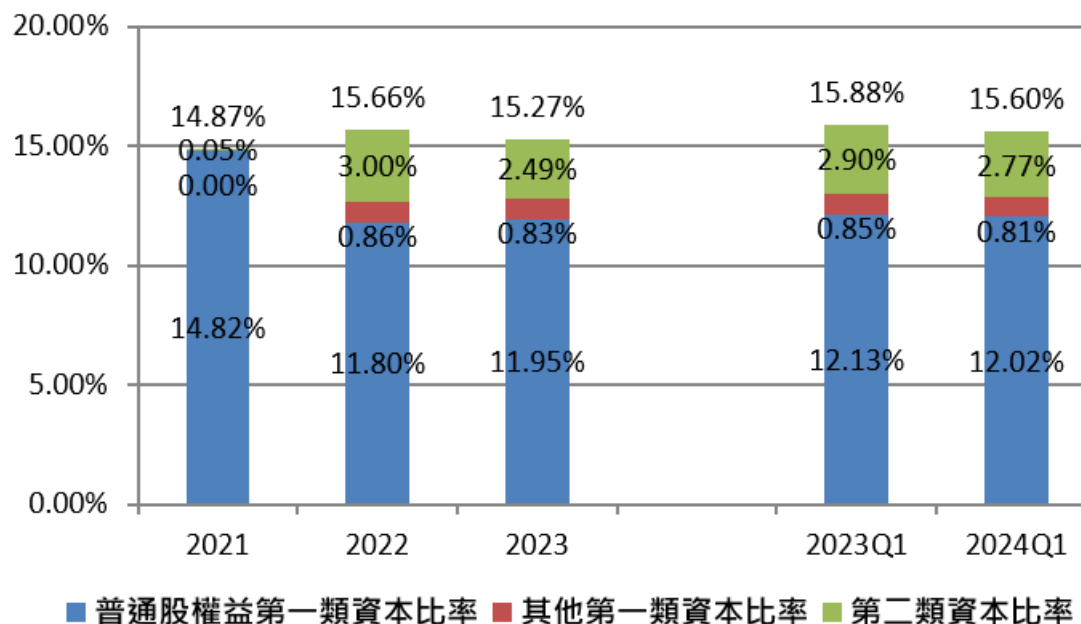
稅前資產報酬率



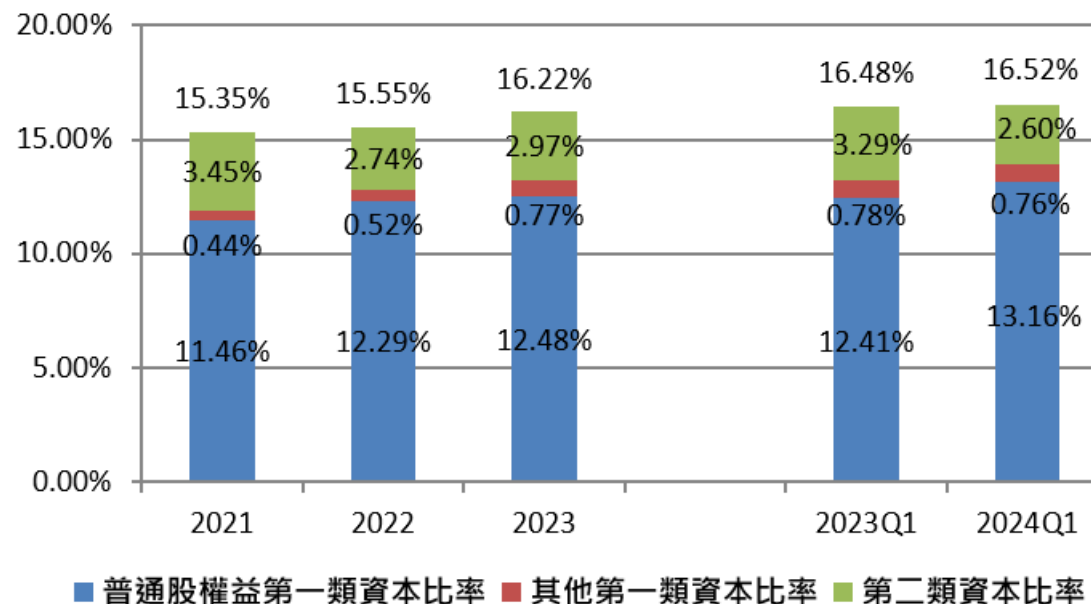
*季度報酬率均為年化後

資本適足率

• 個體

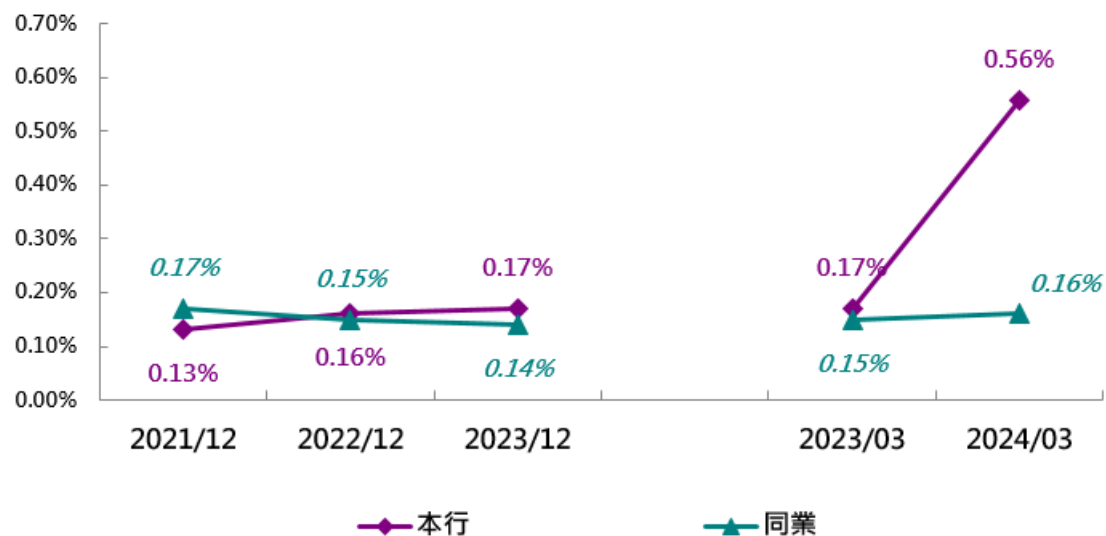


• 合併

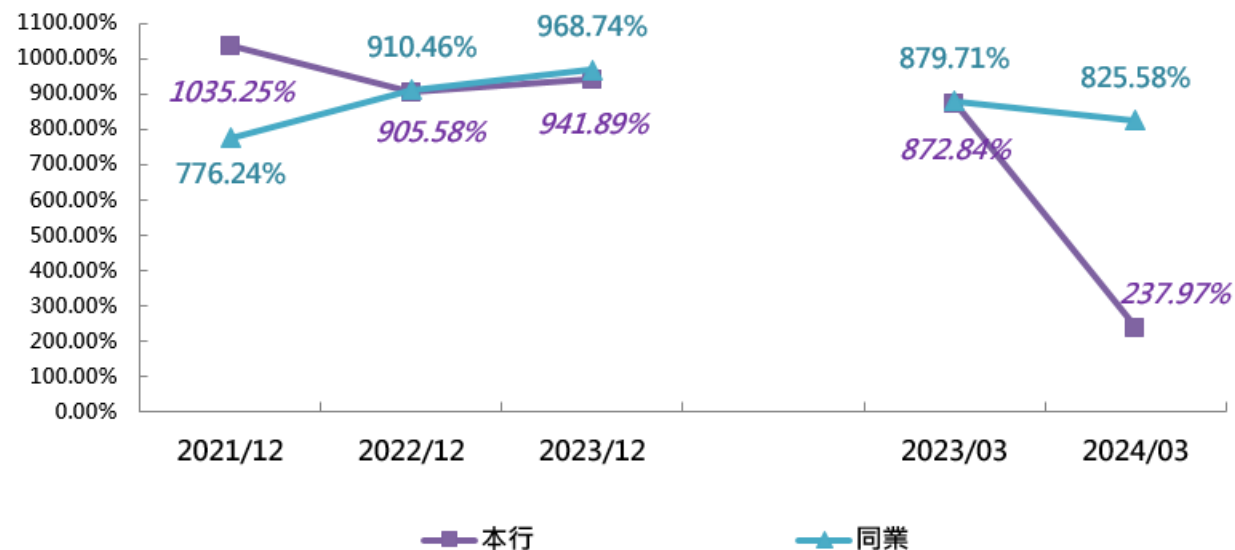


逾放比&備抵呆帳覆蓋率

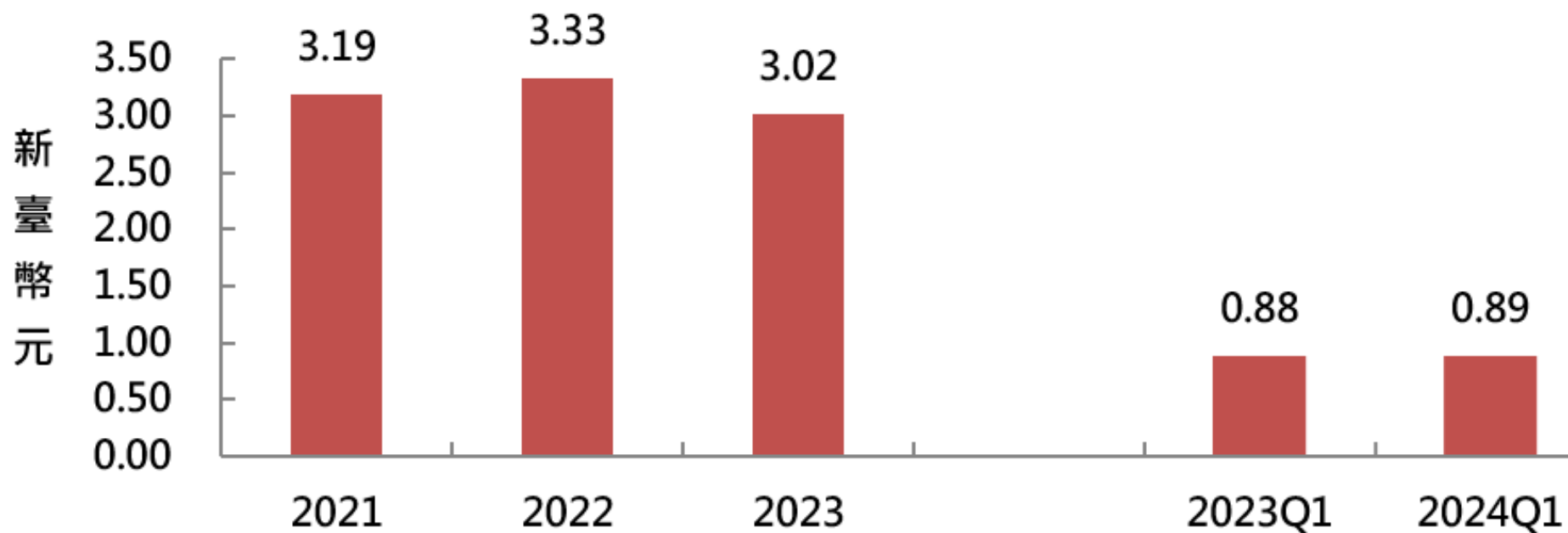
• 個體-逾放比



• 個體-備抵呆帳覆蓋率



每股盈餘



年度	2021	2022	2023	2023Q1	2024Q1
每股淨值	35.3	35.0	37.8	36.3	39.74
每股均價	43.48	48.65	45.25	46.43	45.97



04

2024H2
營運展望

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

2024H2營運展望



2024H2營運展望

總體營運

- 誠信穩健經營，均衡健康成長，營運管理並重，健全財務業務。

通路發展

- 持續布局亞太，深化三行聯盟，優化跨境金融，完善服務網絡。

業務拓展

- 發展多元核心，強化財務操作，深耕高端財管，提升非息收益。

客群經營

- 落實公平待客，深耕客戶關係，聚焦優質客群，推動整合行銷。

數位金融

- 善用智能科技，加速數位轉型，建構場景金融，推展普惠金融。

2024H2營運展望

資訊科技

- 穩定系統維運，升級核心系統，強化資訊運用，精實資安治理。

風險管理

- 優化風險管理，提升預警能力，穩固資產品質，強化資本管理。

人力資源

- 廣納多元人才，強化核心職能，儲備主管傳承，厚植人力資本。

內部管理

- 完善內部控制，力行三道防線，強化法遵文化，落實洗錢防制。

永續發展

- 實踐責任金融，推展永續金融，善盡社會責任，創新永續價值。



謝謝聆聽
敬請指教



附件
2024Q1
簡要資產負債表與損益表

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK, LTD.

個體資產負債表

單位：新臺幣億元

	2024.03.31	2023.03.31	增減數	增減率
現金、央存、拆借同業及附賣回票債券	1,202.73	1,292.58	-89.85	-7%
金融資產	5,501.73	5,340.93	+160.80	+3%
貼現及放款 - 淨額	8,662.34	8,430.63	+231.71	+3%
不動產及設備 - 淨額	147.77	133.05	+14.72	+11%
其他	238.03	224.25	+13.78	+6%
資產總計	15,752.60	15,421.45	+331.15	+2%
央行及同業存款、融資	102.80	107.08	-4.28	-4%
存款及匯款	12,604.56	12,465.45	+139.11	+1%
金融債券及金融負債	684.15	650.31	+33.84	+5%
其他負債	433.71	438.09	-4.38	-1%
負債總計	13,825.23	13,660.93	+164.30	+1%
股東權益	1,927.37	1,760.52	+166.85	+9%

個體損益表

單位：新臺幣佰萬元

	2024Q1	2023Q1	增減數	增減率
利息淨收益	4,788.13	4,769.13	+19.00	+0%
手續費淨收益	1,214.09	829.71	+384.38	+46%
其他收入	1,773.88	1,705.77	+68.11	+4%
淨收益	7,776.10	7,304.61	+471.49	+6%
營業費用	2,426.55	2,204.48	+222.07	+10%
提存前盈餘	5,349.55	5,100.13	+249.42	+5%
呆帳提存	300.00	300.00	+0.00	+0%
稅前淨利	5,049.55	4,800.13	+249.42	+5%
所得稅費用	715.02	539.95	+175.08	+32%
本年度淨利	4,334.53	4,260.19	+74.34	+2%
每股盈餘 (元)	0.89	0.88	0.01	+1%

合併資產負債表

單位：新臺幣億元

	2024.03.31	2023.03.31	增減數	增減率
現金、央存、拆借同業及附賣回票債券	4,554.54	4,078.09	+476.46	+12%
金融資產	6,628.61	6,499.71	+128.89	+2%
貼現及放款 - 淨額	12,365.80	12,292.63	+73.18	+1%
不動產及設備 - 淨額	312.30	288.35	+23.94	+8%
其他	395.80	374.97	+20.83	+6%
資產總計	24,257.05	23,533.75	+723.30	+3%
央行及同業存款、融資	340.84	459.80	-118.96	-26%
存款及匯款	19,946.42	19,288.25	+658.17	+3%
金融債券及金融負債	818.36	894.09	-75.73	-8%
其他負債	579.97	558.69	+21.28	+4%
負債總計	21,685.59	21,200.83	+484.76	+2%
股東權益	2,571.46	2,332.92	+238.54	+10%

合併損益表

單位：新臺幣佰萬元

	2024Q1	2023Q1	增減數	增減率
利息淨收益	9,391.88	8,856.87	+535.02	+6%
手續費淨收益	1,850.42	1,482.37	+368.05	+25%
其他收入	1,099.16	1,051.80	+47.36	+5%
淨收益	12,341.46	11,391.04	+950.43	+8%
營業費用	4,934.54	4,376.13	+558.41	+13%
提存前盈餘	7,406.92	7,014.91	+392.01	+6%
呆帳費用	698.68	521.20	+177.48	+34%
稅前淨利	6,708.24	6,493.71	+214.53	+3%
所得稅費用	1,438.61	1,237.92	+200.69	+16%
本年度淨利	5,269.63	5,255.79	+13.85	+0%