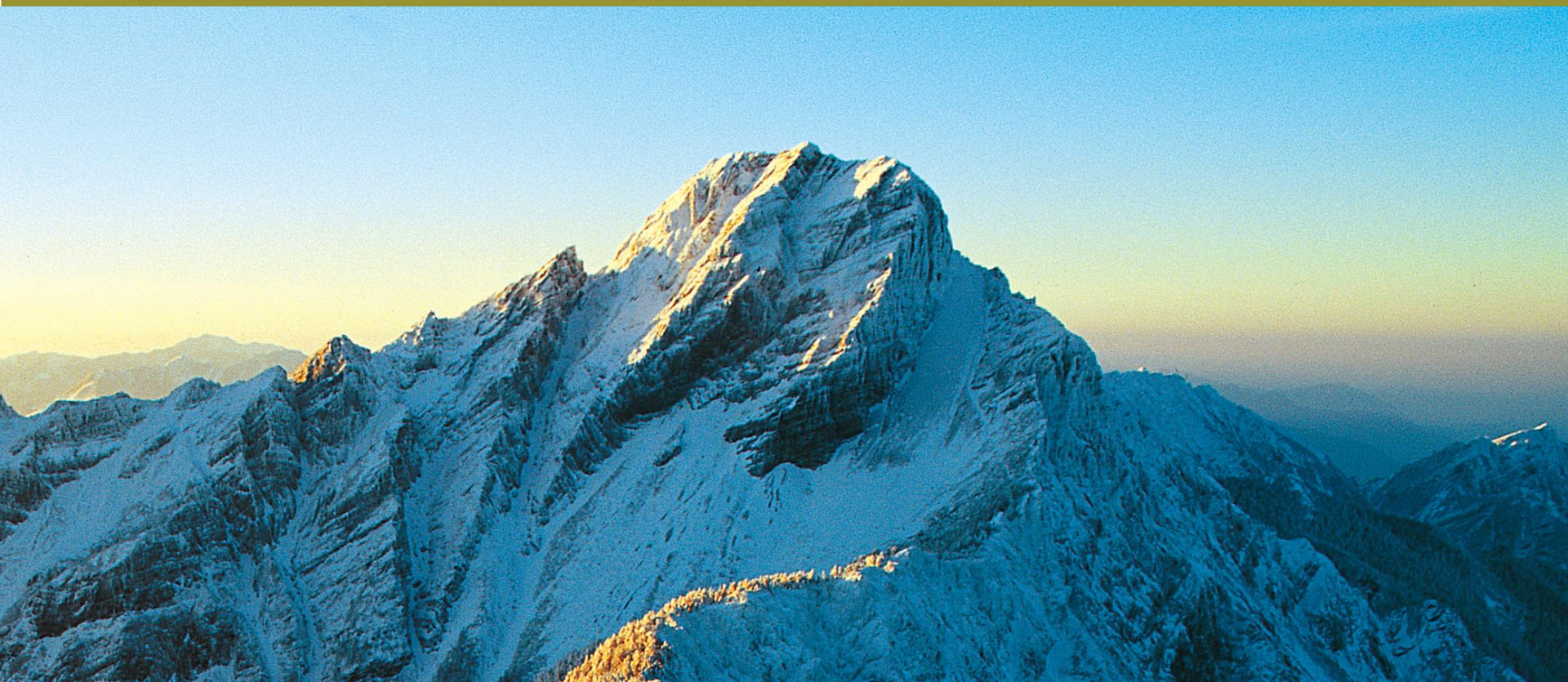




玉山金控 2025 年第 2 季法人說明會

Aug 2025



免責聲明

本份簡報由玉山金控提供，使用者在閱讀簡報資訊同時，應參考玉山金控向主管機關所申報公開且完整的各項財務業務訊息，我們會盡力確保簡報內容的正確性、完整性與精確度，但玉山金控並不保證所有資料皆準確無誤，簡報公開後，我們亦不負有因情事變更而即時修正相關內容義務。

使用者亦應注意，本份簡報可能包含前瞻性陳述。任何非歷史性資料，包括公司經營策略、營運計劃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、風險、假設或其他因素如：法規變化、競爭環境、科技發展、經濟情勢與經營上的改變等，皆有可能導致公司實際營運結果與簡報陳述有重大差異。

簡報的內容、陳述或主張非為買賣或提供買賣任何有價證券或金融商品的邀約、邀約之引誘或建議。玉山金控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、亦或其他因簡報資料導致的任何損害負擔任何責任。



大綱

- 玉山金控財業務表現
- 玉山銀行財業務表現
- 金控其他子公司財業務表現
- 附件-金控及子公司損益表及資產負債表



全球總體經濟概況

關稅衝擊降低，下半年經濟仍充滿挑戰

- 強勁國際貿易活動及預期關稅衝擊下降，IMF上修2025年全球經濟成長率至3%，下半年仍須關注貿易政策變化及庫存調整影響。
- 貿易活動致美國上半年經濟數據波動，近期就業數據放緩，疊加關稅實施衝擊消費信心，下半年經濟表現將走緩。
- 中國尚未擺脫通縮環境，房市銷量減幅持續擴大，需求結構仍尚待改善，美中關稅尚未談妥，經濟前景不明朗。
- 關稅政策影響各國央行決策，FED態度保持謹慎，預期九月開始降息；日本央行考量產業衝擊延後升息；歐盟通膨已回至目標，ECB降息近尾聲。

國內經濟相對穩定，關稅對產業影響不均

- 台灣受惠轉單及廠商提前出貨，上半年出口表現佳，帶動Q2 GDP年成長近8%，惟需留意關稅實施後對景氣衝擊。
- 半導體需求強勁，將持續推動下半年出口動能，關稅對產業衝擊不一，留意規模較小傳統產業發展。
- 國內物價尚屬穩定，惟受進口稅率調降預期民眾消費意願遞延，景氣燈號已連兩月綠燈。
- 雖國內通膨穩定以及關稅恐衝擊景氣，但綜合考量房市狀況，預期央行維持利率不變。



微風吹拂下的玉山 Silent Winds under Mt. Jade

Thierry Feuz | 90x70cm | 複合媒材 Mixed Media | 2022

玉山金控



玉山金控整體概況

單位：新臺幣佰萬元

		2025.06 ¹	2024.12 ²
總資產	玉山金控	4,167,005	4,068,238
	玉山銀行	4,128,939	4,028,935
	玉山證券	34,484	34,450
	玉山創投	5,532	5,739
主要財務比率	金控每股淨值(新臺幣元)	15.54	15.83
	雙重槓桿比率	114.96%	108.38%
	金控資本適足率	133.12%	132.66%
實體通路	國內銀行通路	138	139
	海外據點	子行: 玉山中國、柬埔寨聯合商業銀行(UCB) 分行: 香港、洛杉磯、新加坡、同奈、仰光 東京、福岡、雪梨、布里斯本、熊本出張所 辦事處: 胡志明市、河內、曼谷、吉隆坡 海外共11個國家、33處營運據點	
	證券分公司	17	17

Note: 1. 2025/6 數值為自結數
2. 2024/12 數值為財策數
3. 截至2025/6/30 外資持股比例: 33.3%



2025 年第 2 季財業務概況

玉山金控獲利再創新高

- 上半年金控自結淨收益 431.2億元(+19.3%)，稅後淨利 167.5億元(+31.9%)，創歷年同期最高。(yoy)
- 玉山金控 EPS 1.05元、ROE 13.35%、ROA 0.81%。
- 玉山銀行稅後淨利168.8億元，較去年成長 46%；玉山證券淨利9.2億元；玉山創投虧損2億元。

營運績效表現良好

- 存放款均衡發展，總放款餘額 2.4兆元 (+9.1%)，企業放款成長 12.6%，其中SME放款成長 8.4%、個人放款成長 6.9%；總存款成長 7.9%。(yoy)
- 上半年手續費收入 141.9億元(+7.7%)，創歷年同期手續費最高紀錄。財富管理淨手收 70.9億元亦為歷年同期最高(+12.9%)；信用卡手收 38.8億元(+5.6%)、簽帳金額\$2,776億元。(yoy)
- 長期保持優良資產品質，逾期放款比率 0.14%，逾期放款覆蓋率 835%。

本季營運亮點

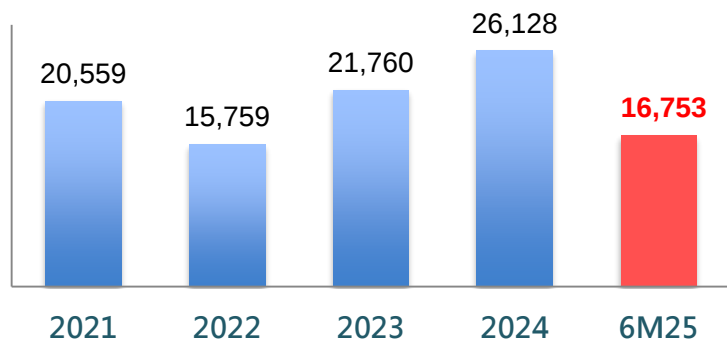
- 金融版圖擴張：保德信投信已於7月正式完成股權交割，進一步完善玉山金控版圖，未來將與銀行、證券共創綜效；玉山銀行、證券及保德信投信於7月進駐高雄亞洲資產管理中心，持續壯大財富管理業務。
- 喜悅與榮光：玉山銀行連續兩年獲Euromoney選為台灣最佳中小企業銀行，並獲最佳數位顧客體驗獎項肯定；玉山銀行獲頒IDC亞太區智能銀行領導者大獎，並獲The Asset選為台灣最受推薦私人銀行；玉山金控總經理陳茂欽連兩年獲Corporate Governance Asia台灣最佳CEO肯定。
- ESG：玉山金控第十度入選台灣證券交易所公司治理評鑑前5%，並再次榮獲金管會永續金融評鑑前25%佳績；玉山金控董事長黃男州連8年獲頒亞洲企業商會負責任領袖獎，創下台灣金融業紀錄。



玉山金控獲利表現

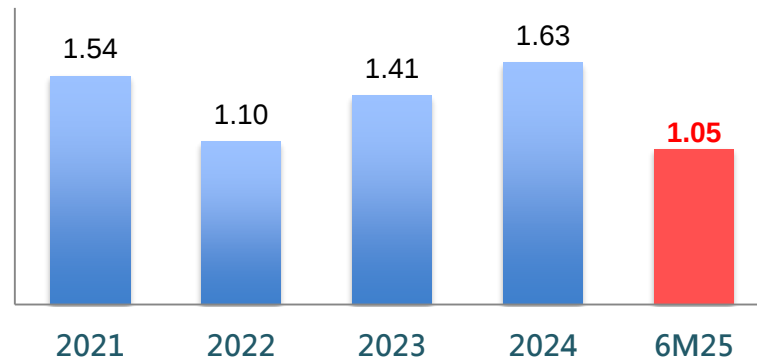
稅後淨利

單位: 新臺幣佰萬元

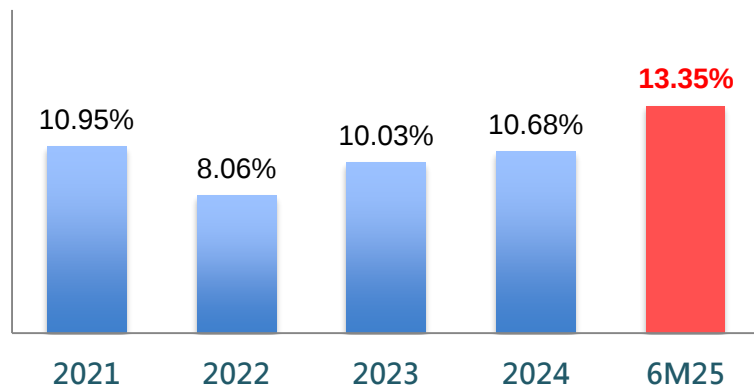


每股盈餘(EPS)

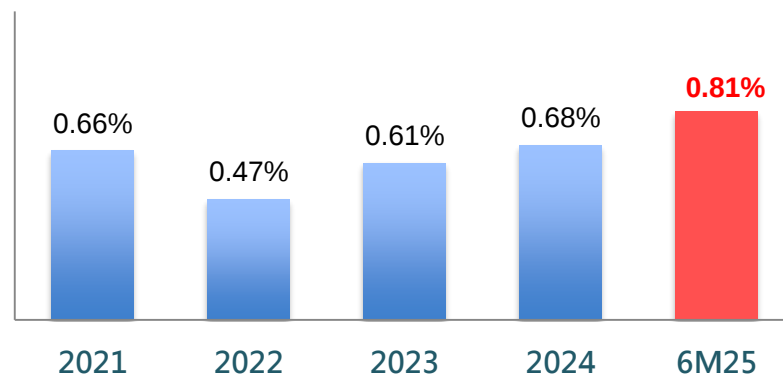
單位: 新臺幣元



股東權益報酬率(ROE)



資產報酬率(ROA)

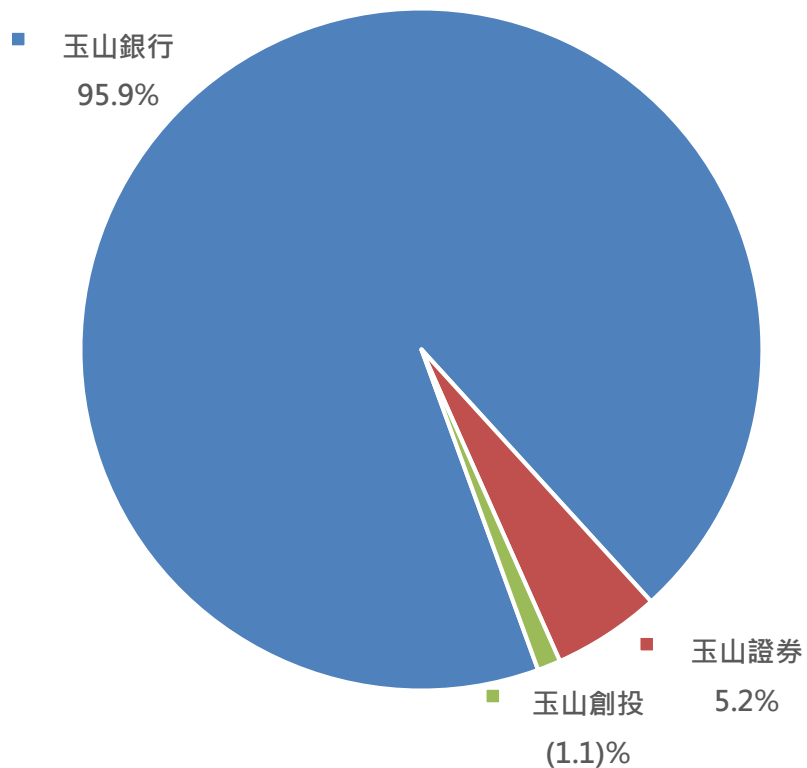


註：6M25數值為自結數



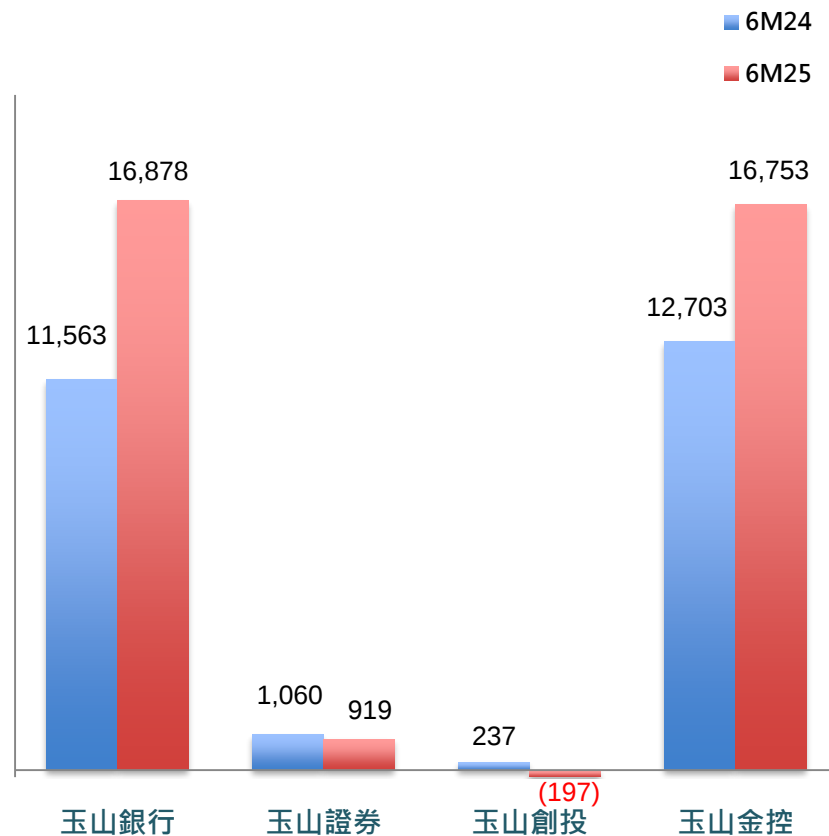
玉山金控及子公司獲利結構

各子公司獲利貢獻



金控及子公司稅後淨利比較

單位: 新臺幣佰萬元



註：6M25數值為自結數



玉山金控同期獲利比較

單位：新臺幣佰萬元

6M25 損益



淨收益

營業費用

呆帳費用

所得稅

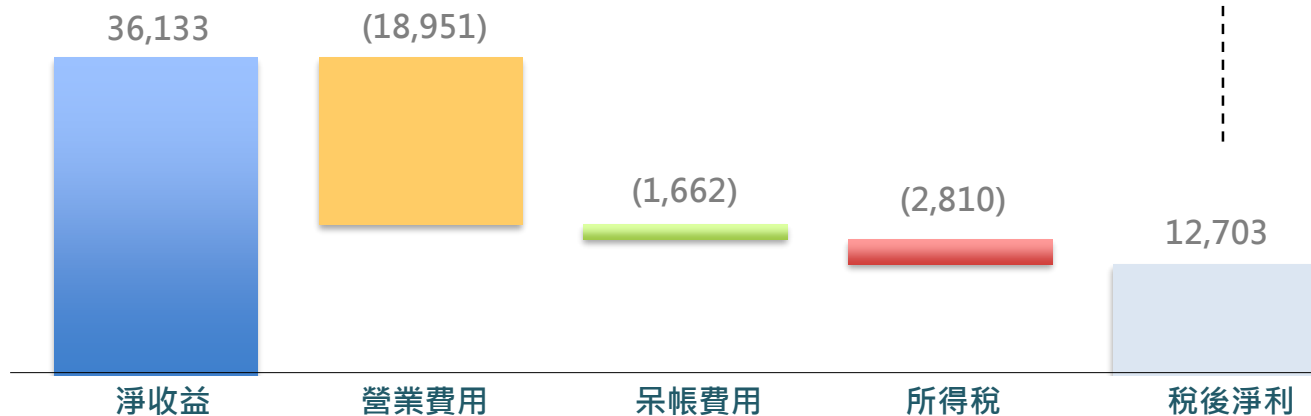
稅後淨利

+19.3%

+9.1%

+31.9%

6M24 損益



淨收益

營業費用

呆帳費用

所得稅

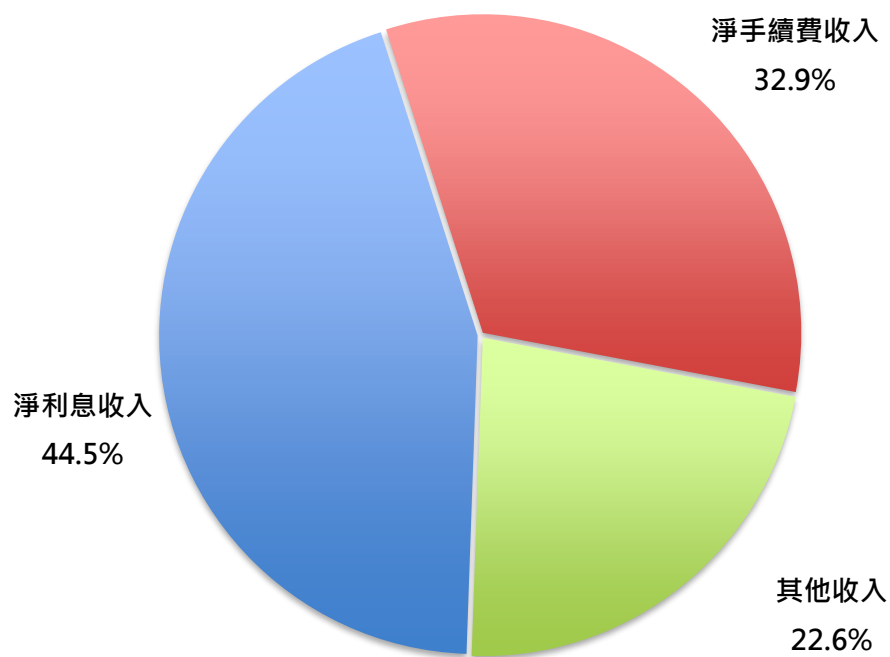
稅後淨利

註：6M25數值為自結數



玉山金控淨收益結構

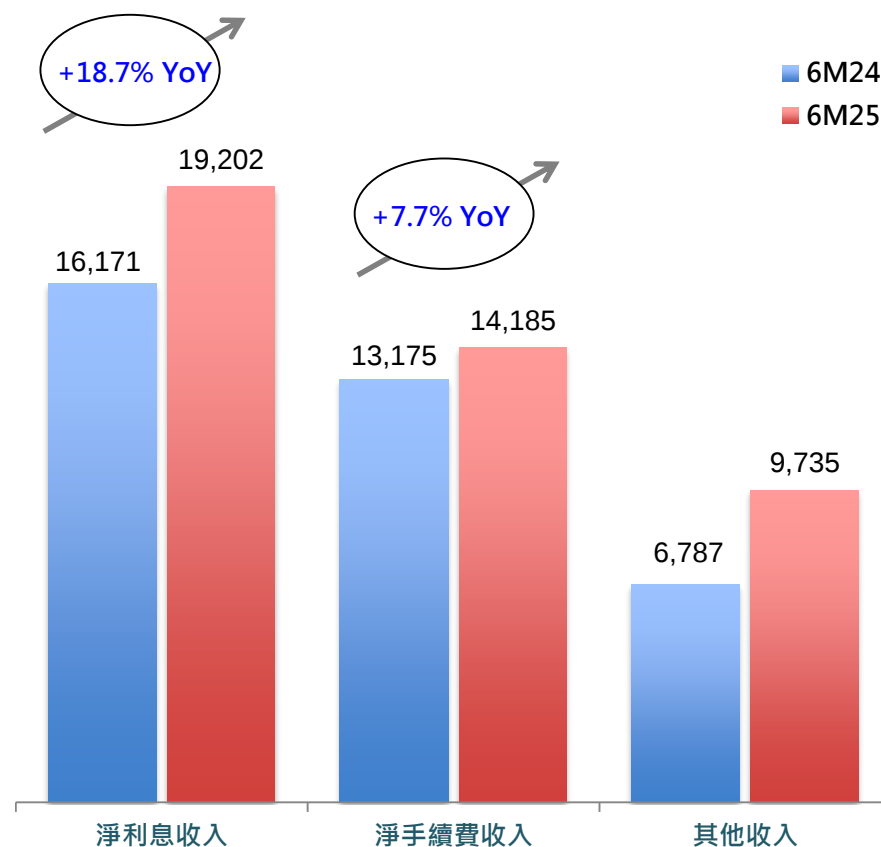
淨收益
新臺幣431.2億元



註：6M25數值為自結數

與去年同期比較

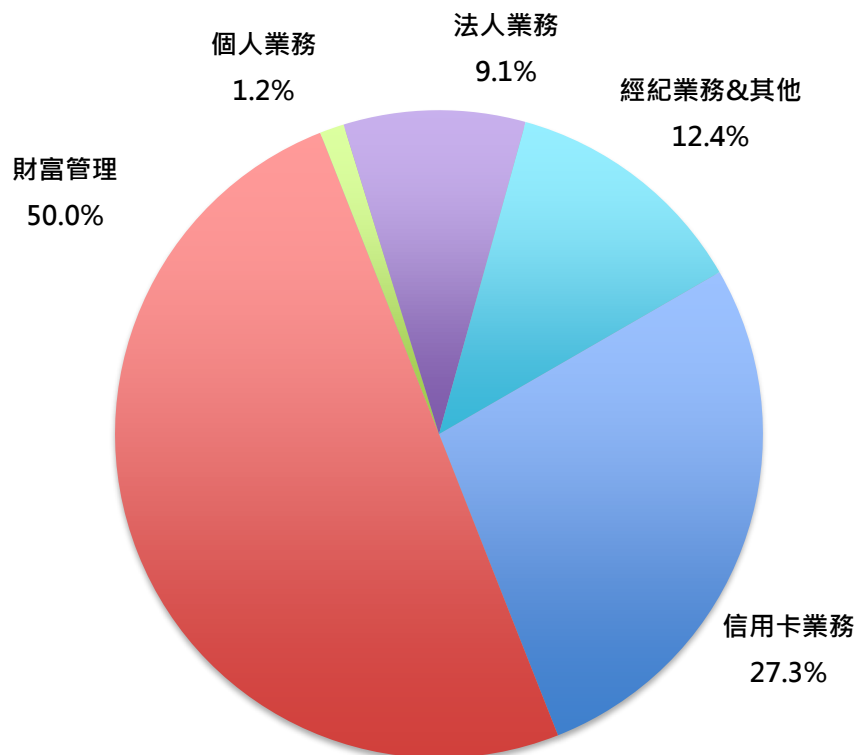
單位：新臺幣佰萬元





玉山金控淨手續費結構

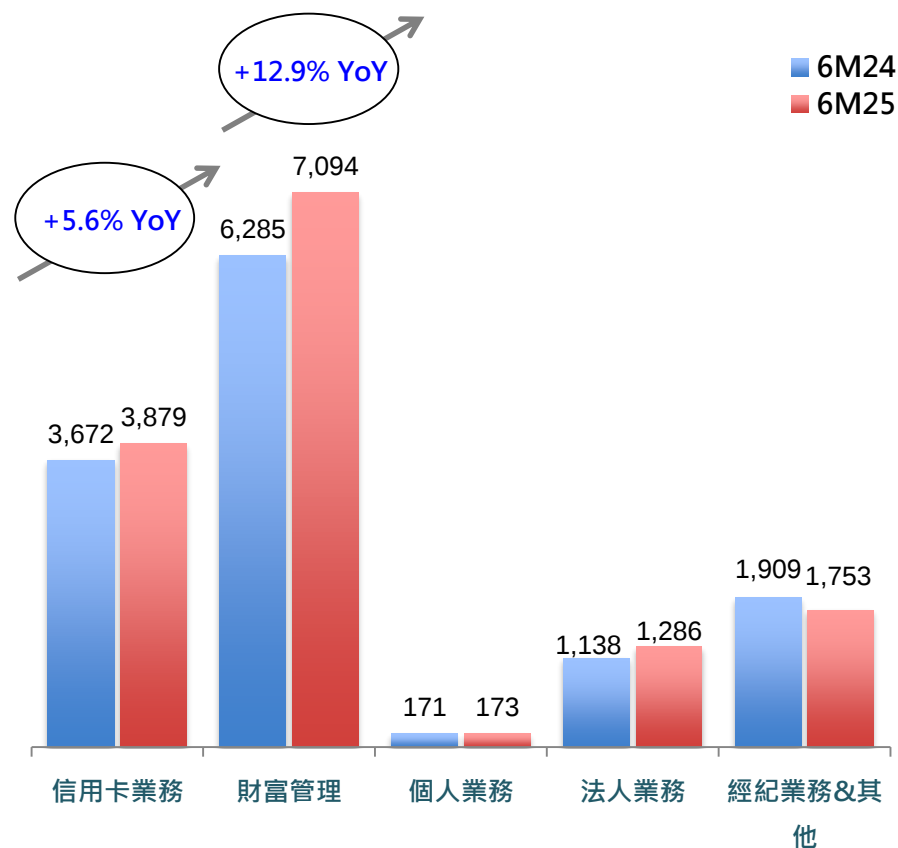
淨手續費收入
新臺幣\$141.9 億元



註：6M25數值為自結數

與去年同期比較

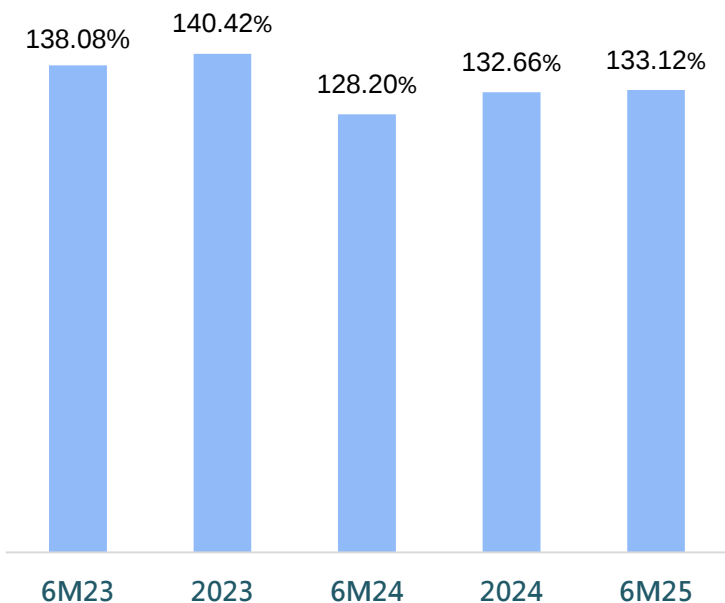
單位：新臺幣佰萬元





資本適足率

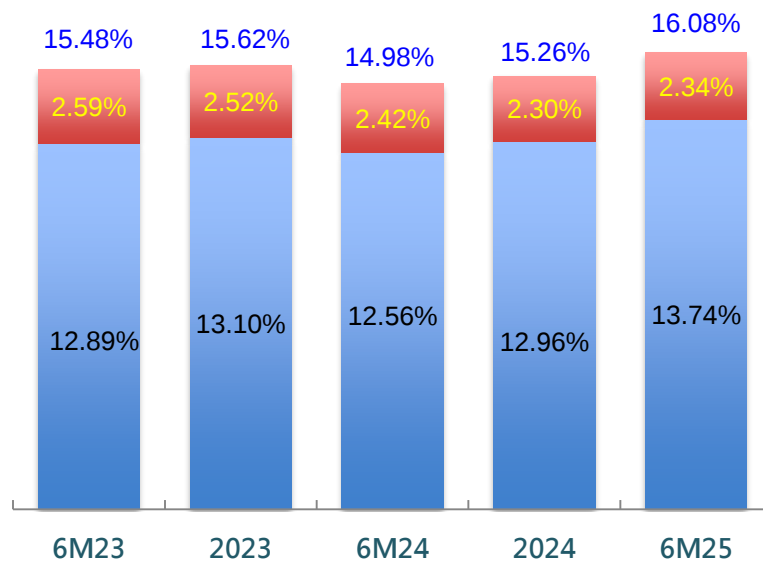
玉山金控資本適足率



註：6M25數值為自結數

玉山銀行資本適足率

■ 第二類資本比率 ■ 第一類資本比率



註: 1. 玉山銀行個體數值
2. 玉山銀行普通股權益比率為 12.37%



遠眺玉山 The Oversight of Mt. Jade | 陳輝東 Huei-Dung, Chen
91x72.5cm | 油彩 Oil Painting | 2022

玉山銀行



玉山銀行存放款業務比較

單位：新臺幣拾億元

項目	2025.06	YTD 成長率 %	2024.12	YoY 成長率 %	2024.06
總存款 ^{/1}	3,468.2	3.68%	3,345.1	7.94%	3,213.2
新臺幣活期存款	1,290.1	4.69%	1,232.3	5.73%	1,220.2
新臺幣定期存款	1,024.7	6.67%	960.6	12.68%	909.4
外幣存款 ^{/3}	1,153.4	0.10%	1,152.2	6.43%	1,083.7
總放款 ^{/1}	2,444.6	4.63%	2,336.5	9.14%	2,239.8
新臺幣放款	2,002.8	5.29%	1,902.1	9.14%	1,835.0
外幣放款 ^{/3}	441.8	1.70%	434.4	9.14%	404.8
企業放款 ^{/2}	1,186.8	7.82%	1,100.6	12.60%	1,053.9
中小企業放款	633.0	4.73%	604.4	8.39%	584.0
個人放款 ^{/2}	1,203.2	2.31%	1,176.1	6.87%	1,126.0
房屋貸款	556.0	1.02%	550.4	0.23%	554.7
小額信貸	137.6	4.24%	132.0	11.60%	123.3
信用卡循環額	18.1	-2.69%	18.6	6.47%	17.0

註：1. 玉山銀行合併數值

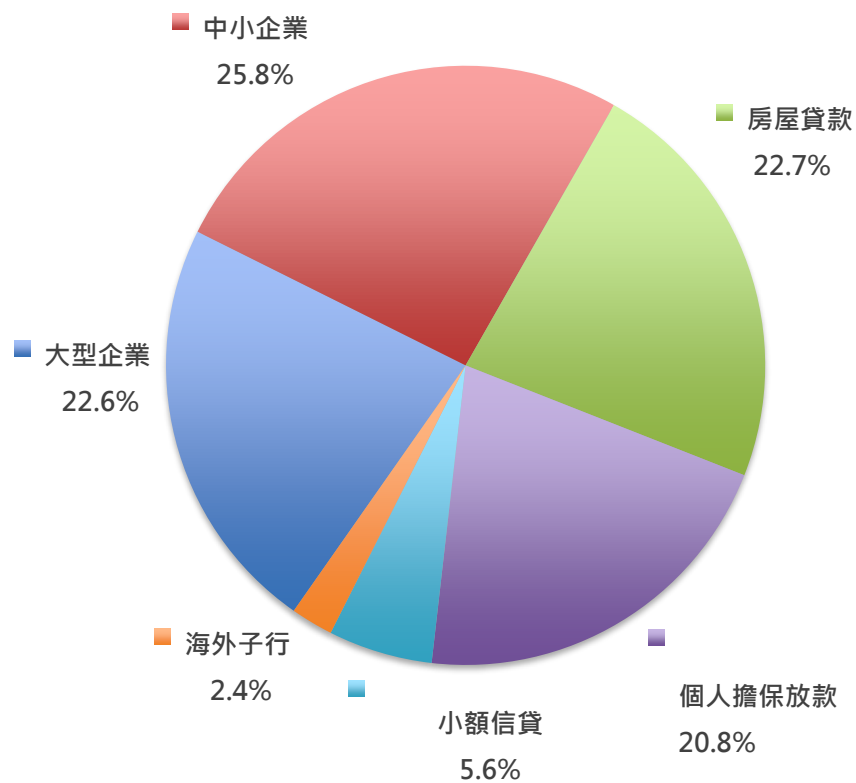
2. 玉山銀行個體數值

3. 排除匯率影響，外幣存款YoY 15.5 %、外幣放款YoY 18.4 %



玉山銀行放款結構分析

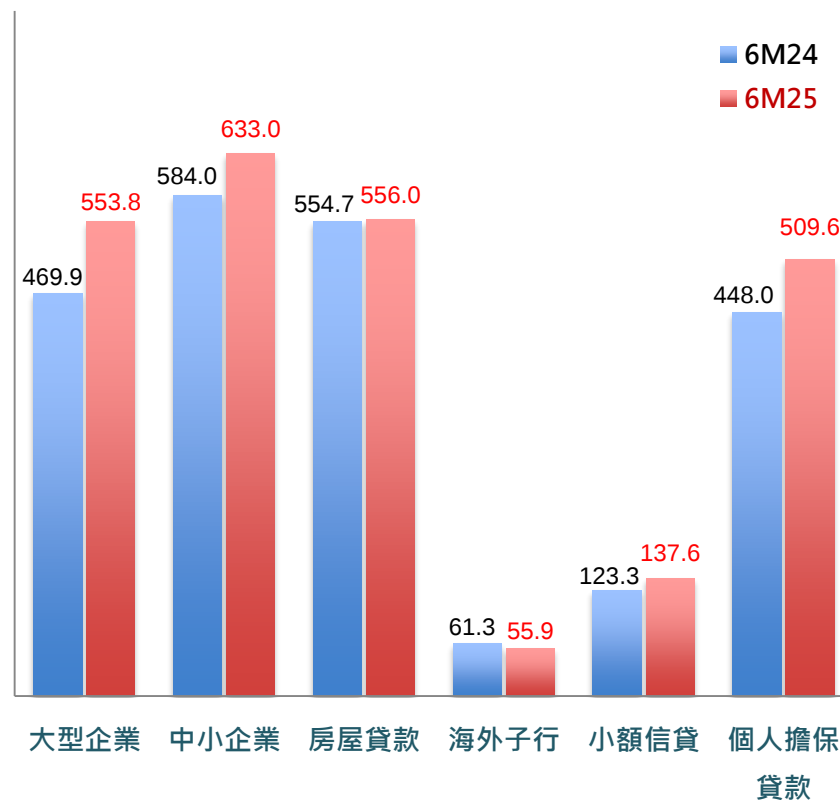
放款總額
新臺幣\$ 2兆4,446億元



註：個人擔保貸款由固定資產全額擔保

與去年同期比較

單位：新臺幣拾億元



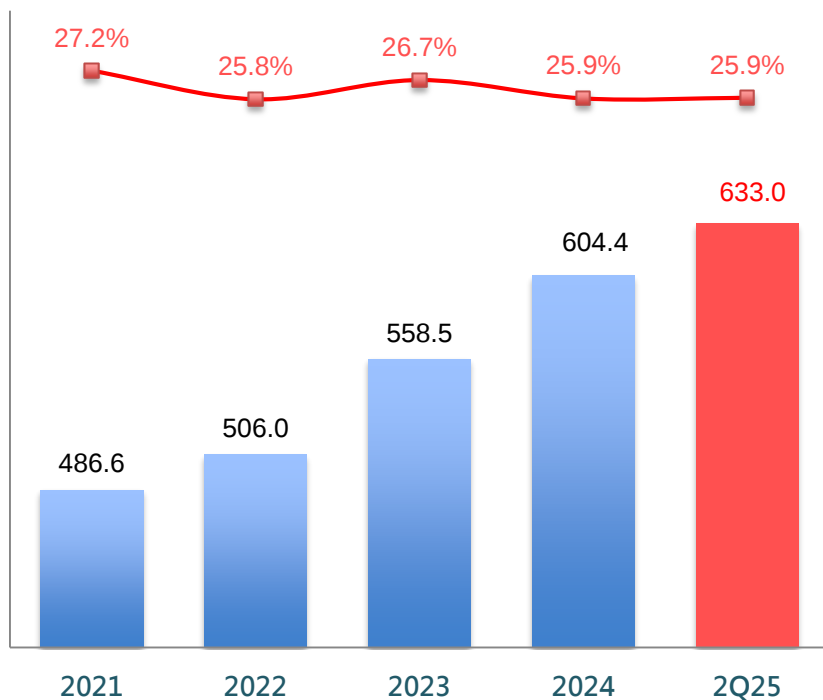


玉山銀行SME與外幣放款

SME放款餘額民營銀行第一

單位：新臺幣拾億元，%

■ 餘額 ■ 放款占比

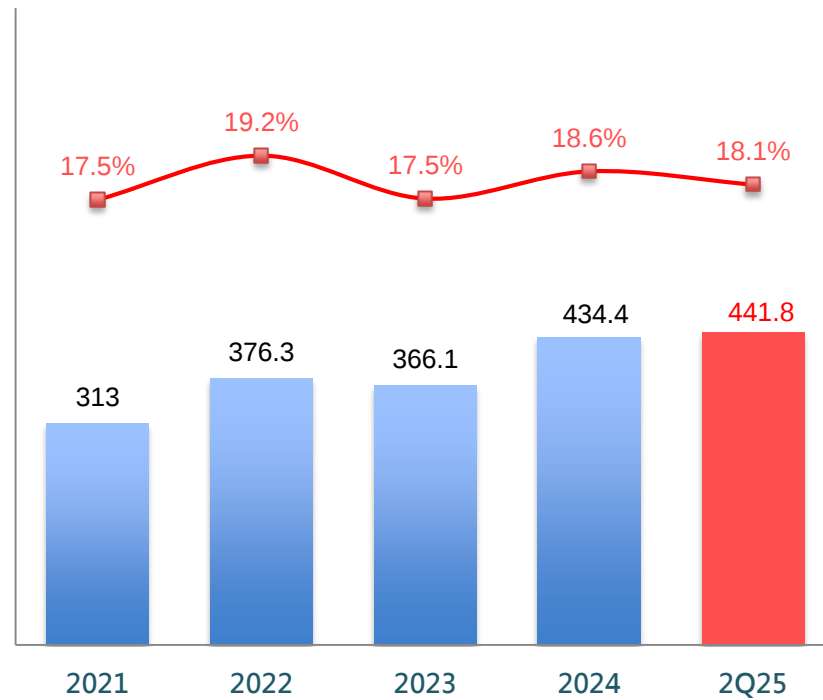


註：2Q25數值為自結數

外幣放款

單位：新臺幣拾億元，%

■ 餘額 ■ 放款占比



註：2Q25 外幣放款排除匯率因素年成長 18.4%



玉山銀行海外業務發展



財務績效

- 2025年上半年海外分、子行佔銀行整體獲利25.2%。
- 2025年上半年海外分、子行獲利年成長9.8%，放款量年成長6%。

拓展服務網絡

- 金管會已核准加拿大多倫多分行、印度孟買分行以及美國達拉斯辦事處申請。
- 玉山銀行持續拓展海外金融版圖，完整亞太布局。

營運亮點

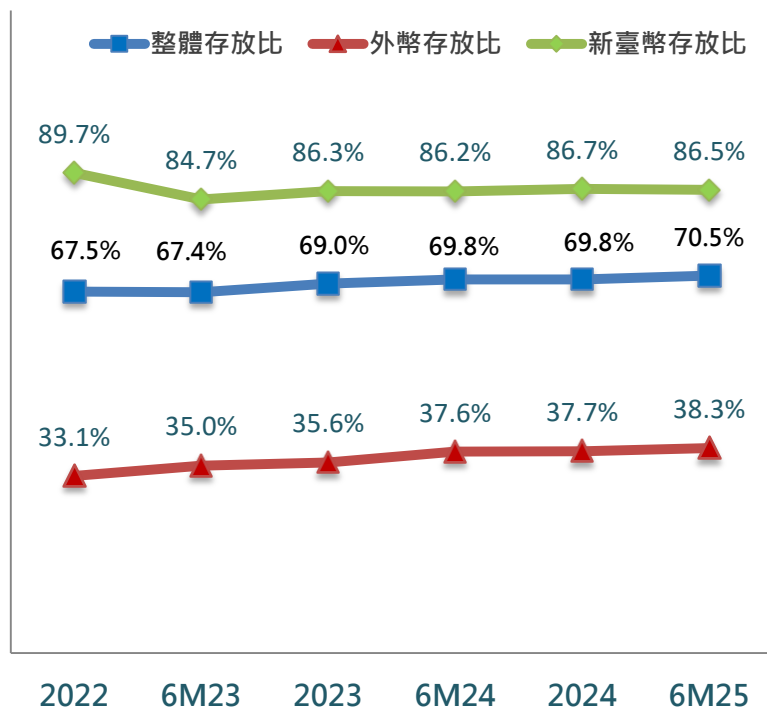
- 中國子行：獲2025年Finance Asia中國最佳DEI銀行獎
- 柬埔寨子行：獲2025年亞洲企業商會Invest in People獎項
- 新加坡分行：海外私人銀行業務穩健發展

註：海外分子行排除匯率影響，放款YoY15%



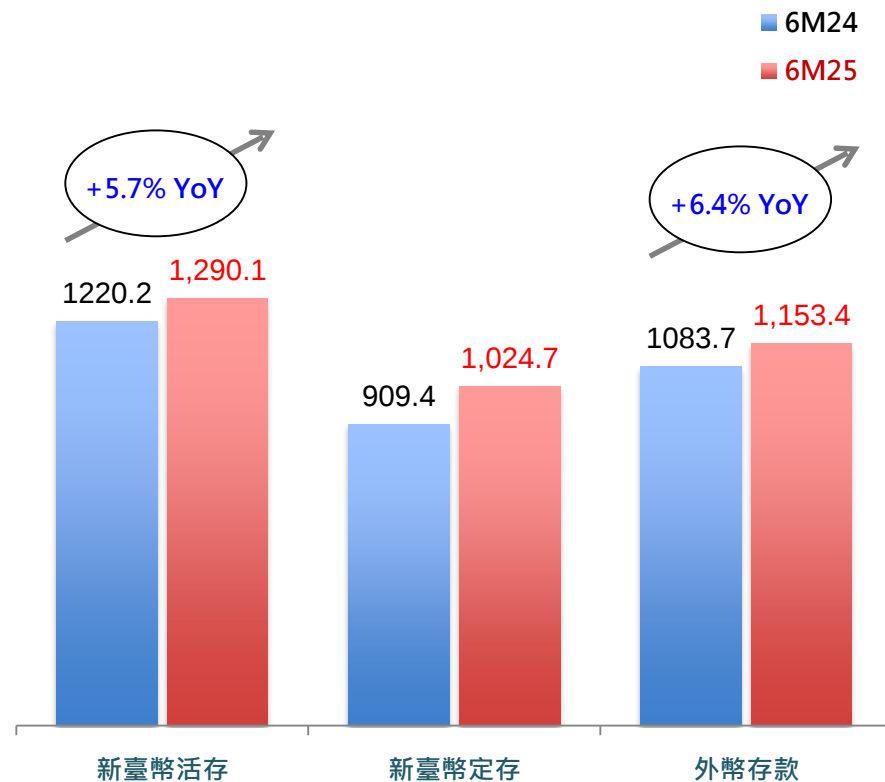
玉山銀行存款結構分析

存放比率



存款結構比較

單位：新臺幣拾億元

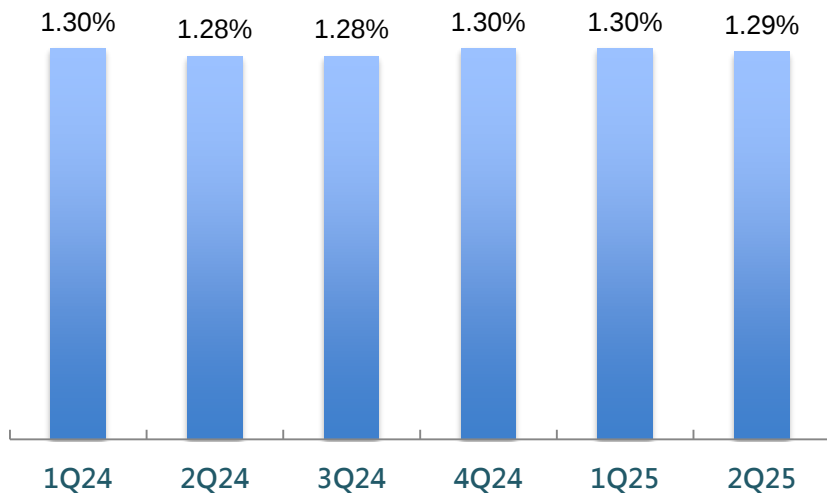




玉山銀行淨利息收益率及存放利差

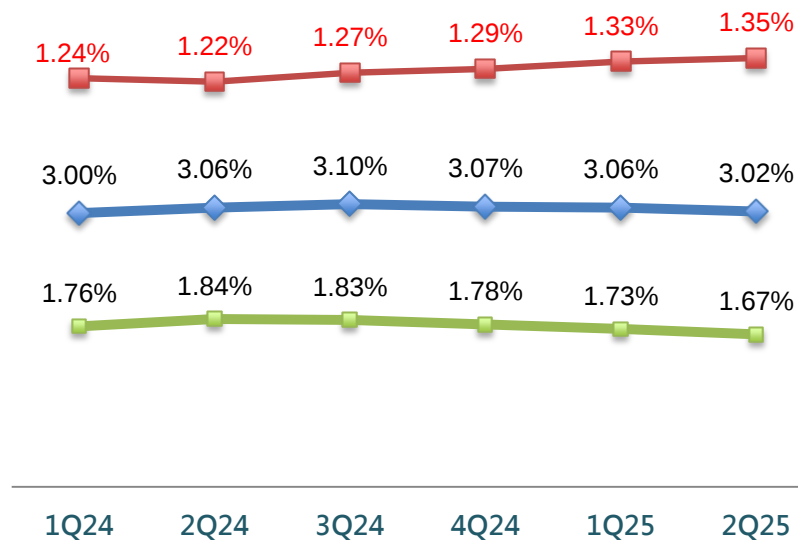
淨利息收益率

■ 淨利息收益率



存放利差

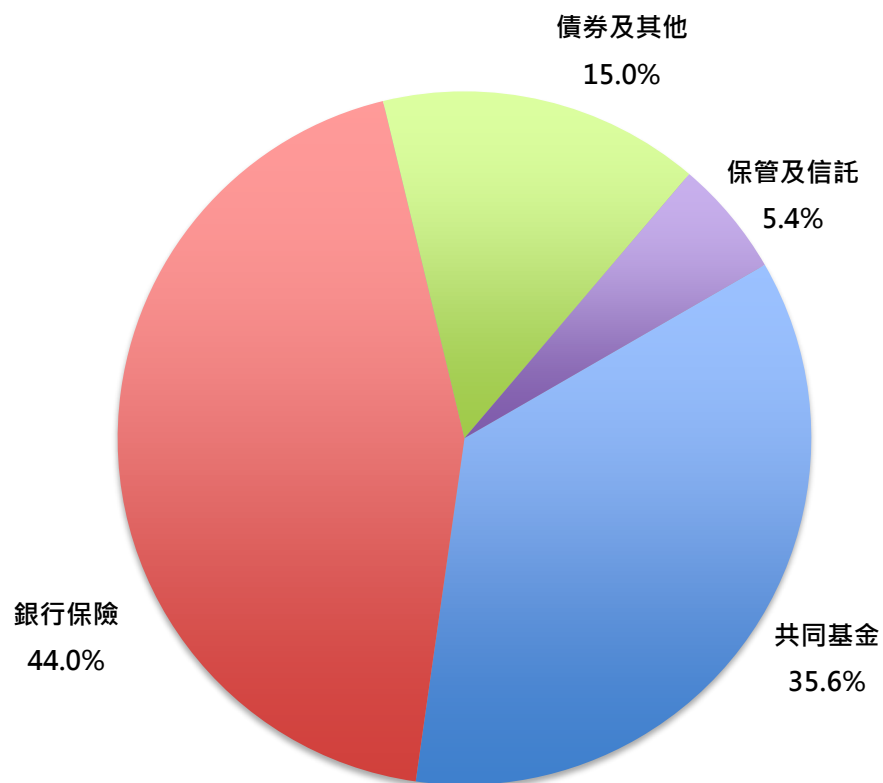
◆ 放款利率 ■ 存款利率 ■ 存放利差





玉山銀行財富管理手續費結構

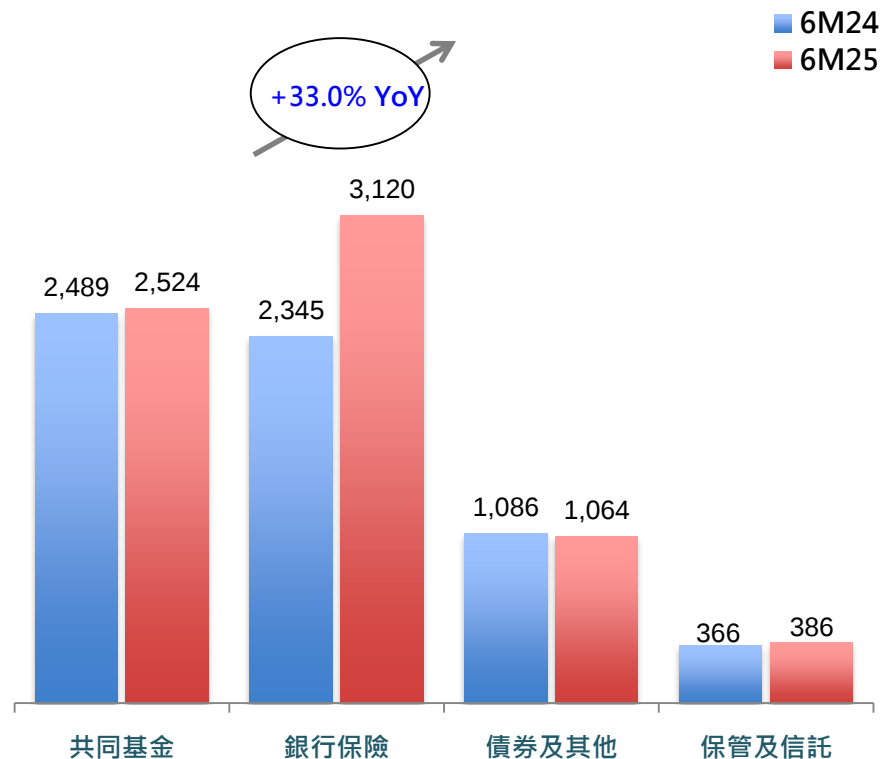
財富管理淨手續費收入分項



註：6M25數值為自結數

與去年同期比較

單位：新臺幣佰萬元

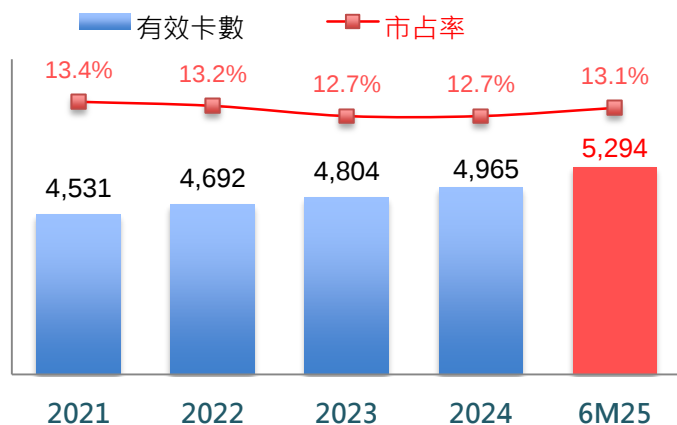




玉山銀行信用卡業務概述

有效卡數

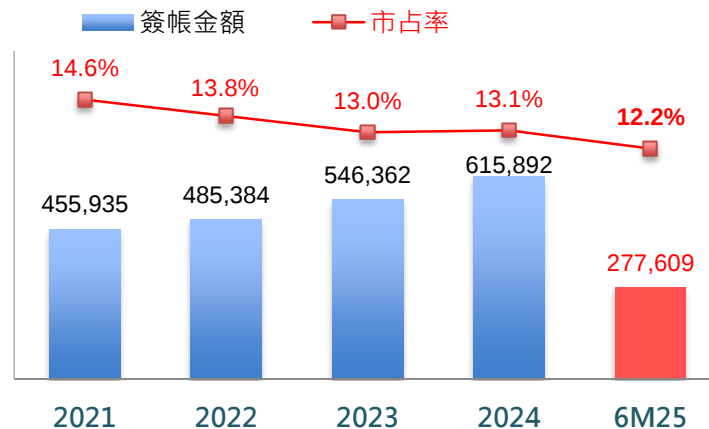
單位：仟卡・%



註：市占率為2025/5資料

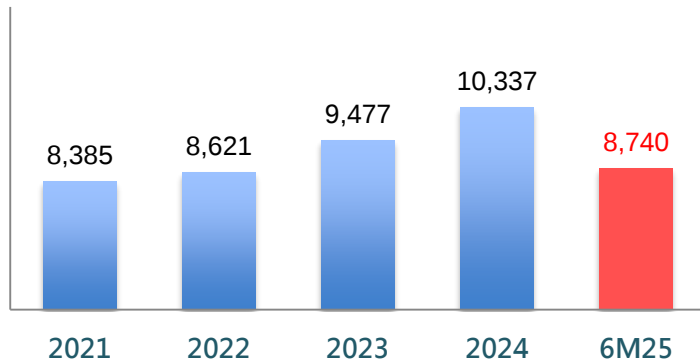
累積簽帳金額

單位：新臺幣佰萬元・%



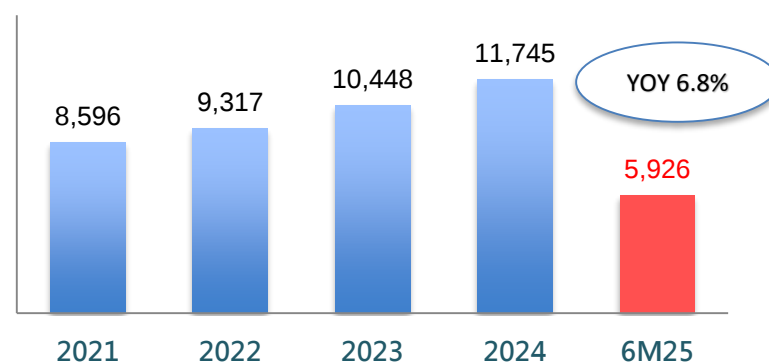
每卡簽帳金額(月)

單位：新臺幣元



手續費收入

單位：新臺幣佰萬元

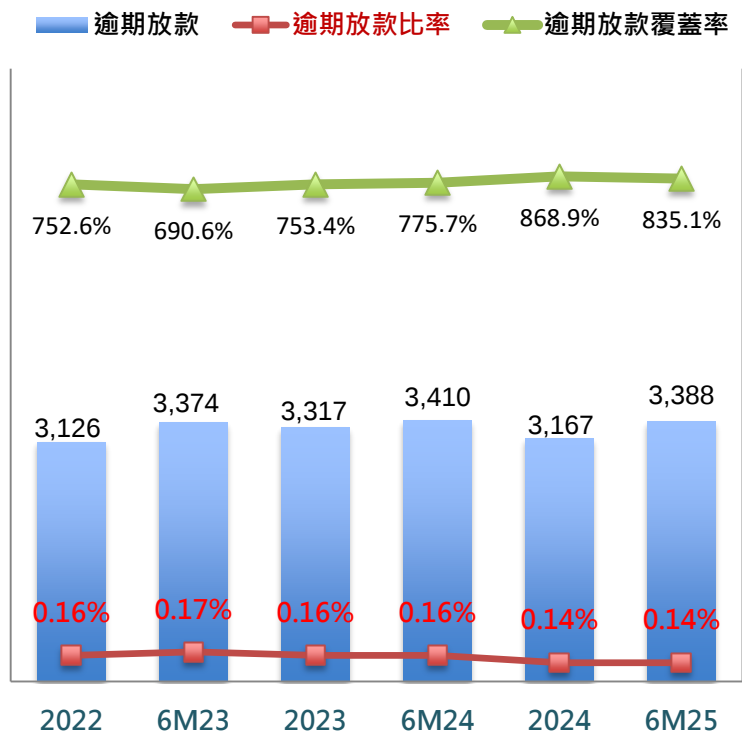




玉山銀行資產品質^{1/2}

逾期放款比率及覆蓋率

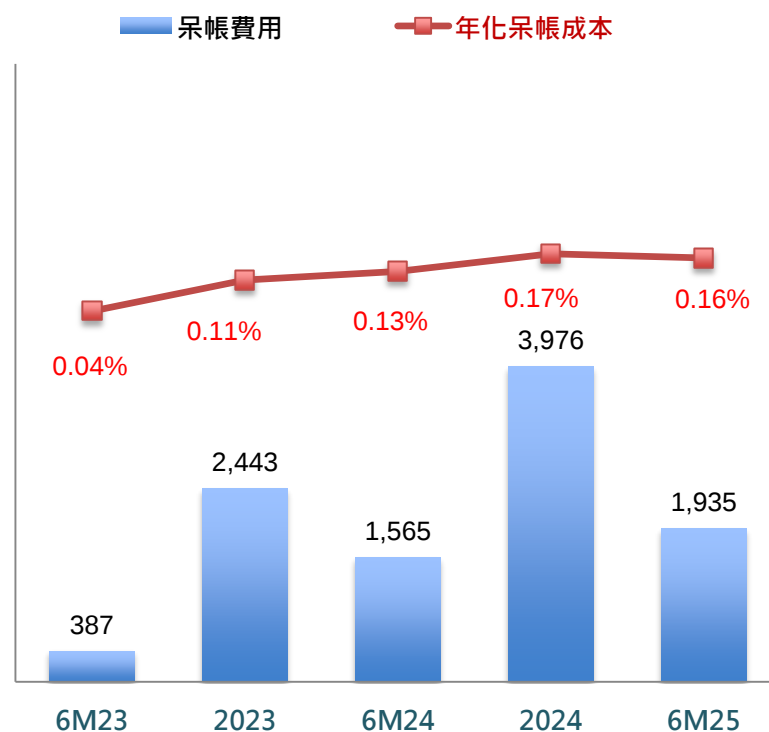
單位：新臺幣佰萬元



註：玉山銀行個體數值

提存及年化呆帳成本

單位：新臺幣佰萬元

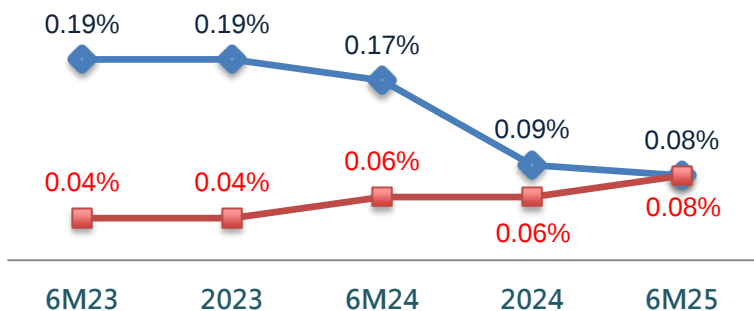




玉山銀行資產品質_{2/2}

主要業務逾期放款比率

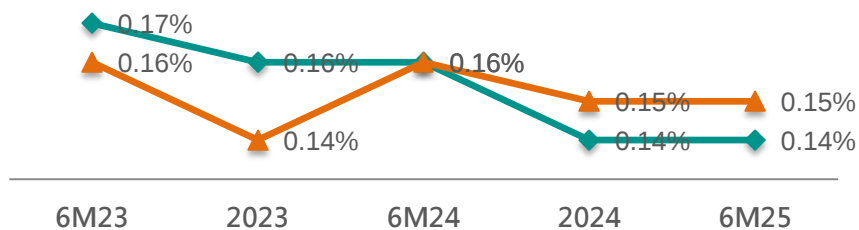
◆ 法金放款 ■ 住宅貸款



註：玉山銀行個體數值

玉山及市場逾期放款比較

◆ 玉山銀行 ▲ 市場平均



資料來源：金融統計輯要



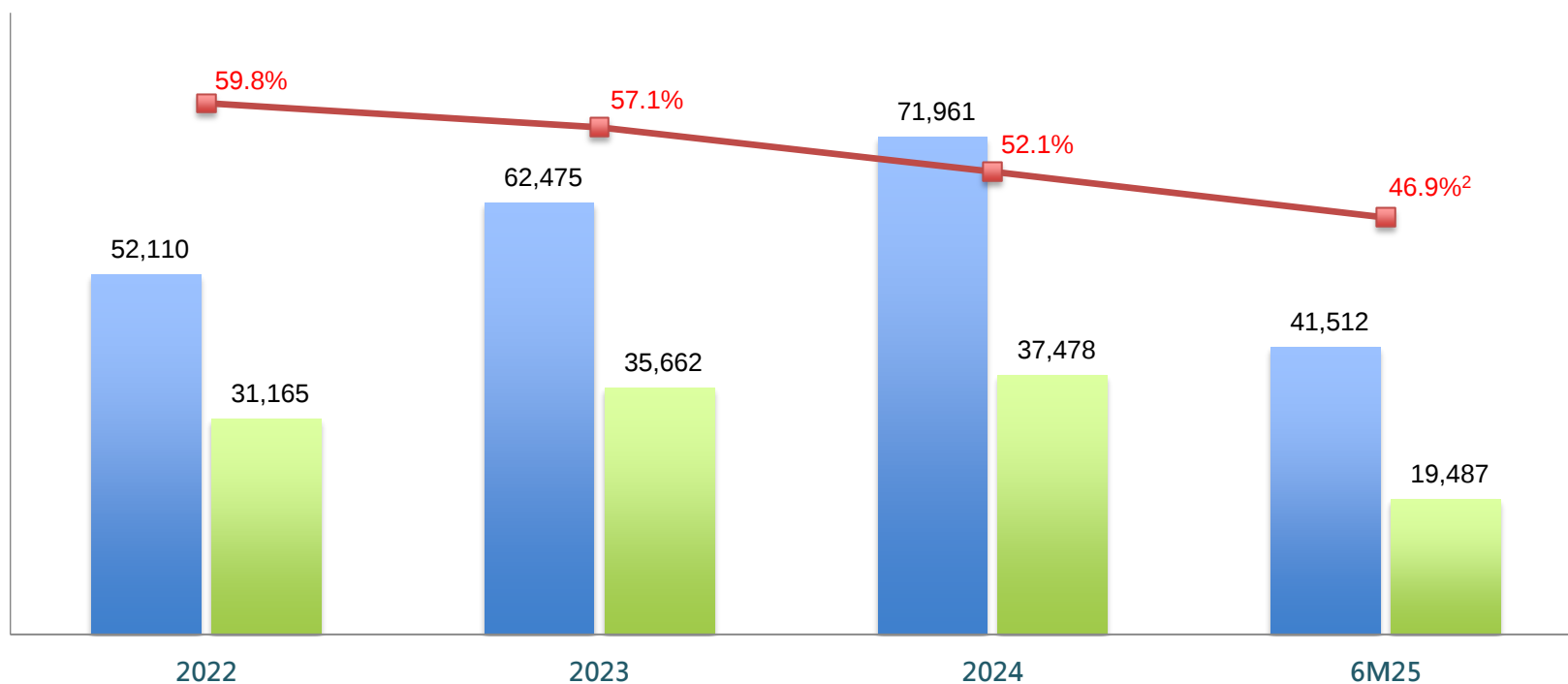
玉山銀行成本效率比

單位：新臺幣佰萬元

■ 淨收益

■ 營業費用(排除呆帳費用)

■ 成本效率比



註: 1. 玉山銀行合併數值
2. 6M25數值為自結數



燦爛玉山 The Splendid Mt. Jade | 王守英 Shou-Ying, Wang
80x65cm | 油彩 Oil Painting | 2022

玉山金控其他子公司



玉山證券財業務概況

營運摘要

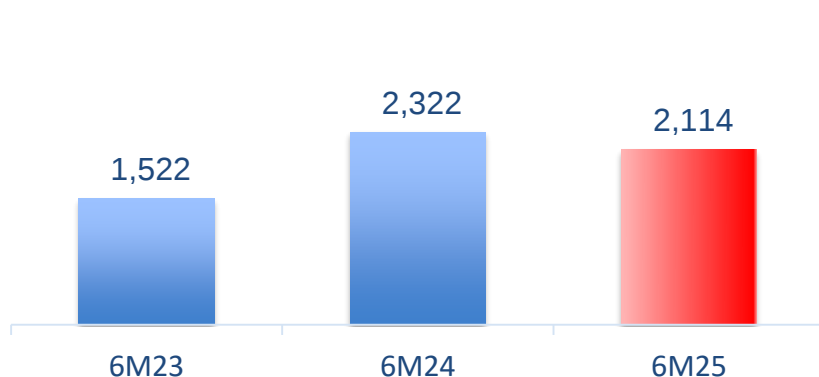
- 2025H1受市場交易量萎縮影響稅後淨利
- 年化ROE 19.3% 位居金控旗下證券前茅
- 將持續提升核心業務市佔、優化數位服務並深化客群經營

主要業務市占率

	2024 市佔率	2025H1 市佔率	Ytd 成長率 %
台股現貨	1.79%	1.76%	(1.8)%
融資業務	2.71%	2.90%	7.1%

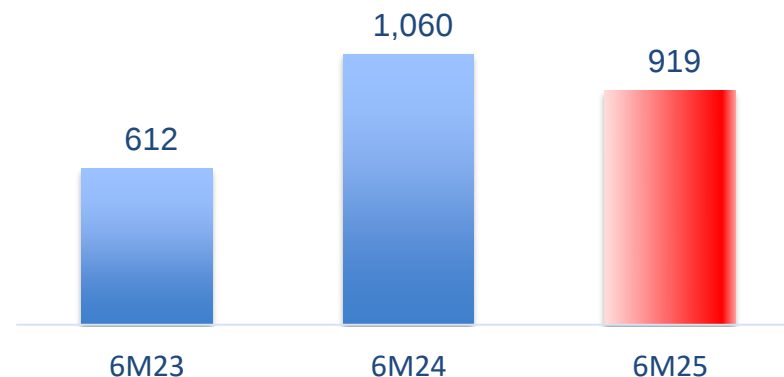
淨收益

單位：新臺幣佰萬元



稅後淨利

單位：新臺幣佰萬元





保德信投信財業務概況

營運摘要

◆ 上半年經營績效

- 境內基金AUM 757.3億元、全權委託AUM 837.2億元，總AUM為金控旗下投信第8名
- 稅後淨利0.77億元、EPS2.57元

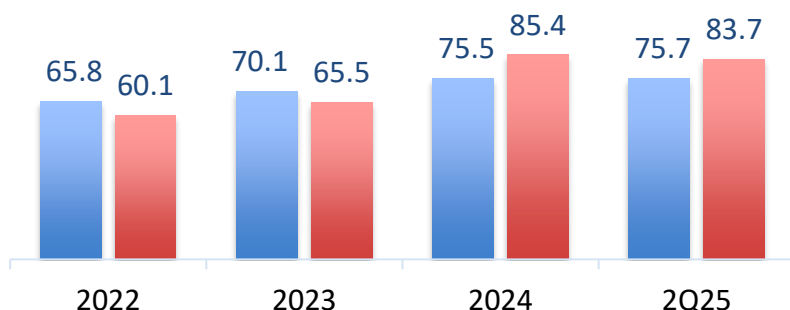
◆ 營運重點

- 持續推出創新產品，發行兩檔ETF：「臺灣市值動能50」、「全球跨國藍籌100」
- 首批獲准開賣兩檔TISA級別基金：「PGIM保德信高成長基金」、「PGIM保德信中小型股基金」
- 首批進駐「亞洲資產管理中心高雄專區」，結合玉山銀行、玉山證券資源發揮綜效
- 7/1已成為玉山金控子公司，保德信投信預計第四季更名為玉山投信

AUM

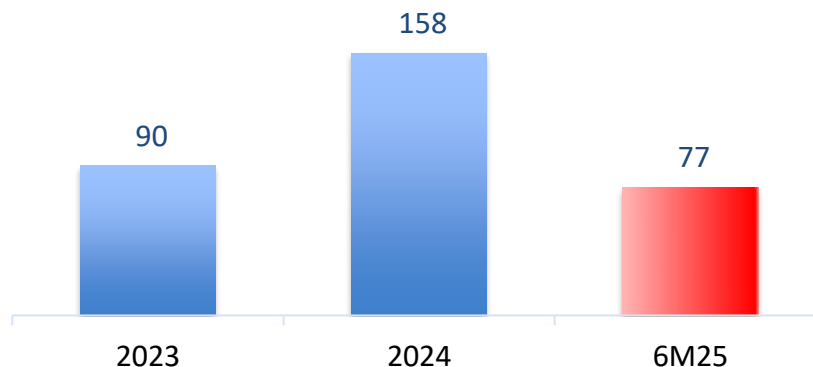
單位：新臺幣拾億元

■ 境內基金 ■ 全權委託



稅後淨利

單位：新臺幣佰萬元





接軌國際 永續發展

三度榮獲最高榮譽金獎

台灣生物多樣性獎

TCSA



蟬聯最佳永續評級

區域、產業最佳表現

Sustainalytics



蟬聯最高評級

MSCI ESG Rating AAA

MSCI



連續十年入選

台灣十大永續典範企業

台灣永續能源基金會



連續 11 年入選

DJSI道瓊永續指數

S&P Global



領導者等級

A- Rating

CDP



連續兩年入選前25%

永續金融評鑑

台灣金融研訓院



金控、銀行、證券特優認證

CG6012公司治理制度評量

中華公司治理協會



10 度入選前 5%

公司治理評鑑

臺灣證券交易所





Thank You



❖ Contact Investor Relations

❖ 聯絡投資人關係部門



Balance Sheet of E.SUN FHC and its subsidiaries as of Jun. 30, 2025

TWD\$ million	E.SUN Bank (Consolidated)	E.SUN Securities (Consolidated)	E.SUN Venture Capital	E.SUN FHC (Standalone)	E.SUN FHC (Consolidated)
Assets :					
Cash and due from banks	372,336	2,192	176	9,300	373,519
Securities, net	1,085,757	2,900	5,253	199	1,094,099
Loans, net	2,419,844	-	-	-	2,419,774
A/R, net	125,743	24,067	8	178	148,889
Land, premises and equipments, net	33,292	524	1	1	34,213
Others	91,967	4,801	94	288,397	96,511
Total assets	4,128,939	34,484	5,532	298,075	4,167,005
Liabilities:					
Deposits	3,468,111	-	-	-	3,457,561
Other liabilities	390,641	24,502	29	49,550	460,749
Total liabilities	3,858,752	24,502	29	49,550	3,918,310
Total stockholders' equity	270,187	9,982	5,503	248,525	248,695
Total equity attributable to owners of the company	270,004	9,982	5,503	248,525	248,525
Non-Controlling interests	183	-	-	-	170
Total liabilities and stockholders' equity	4,128,939	34,484	5,532	298,075	4,167,005

Note: Preliminary figures of Jun. 30, 2025



P&L of E.SUN FHC and its subsidiaries for 6M2025

TWD\$ million	E.SUN Bank (Consolidated)	E.SUN Securities (Consolidated)	E.SUN Venture Capital	E.SUN FHC (Standalone)	E.SUN FHC (consolidated)
Operating income					
Net interest income	19,062	307	1	(171)	19,202
Net fee income	12,541	1,656	0	0	14,185
Net trading income/(loss) & Derivatives & FX	9,714	43	(208)	0	9,549
Others	195	108	1	17,665	186
Total Net Revenues	41,512	2,114	(206)	17,494	43,122
Allowance for bad-debt expenses	(2,022)	0	0	0	(2,022)
Operating expenses	(19,487)	(1,006)	(19)	(352)	(20,673)
Income before income tax	20,003	1,108	(225)	17,142	20,427
Income tax expenses	(3,119)	(189)	28	(389)	(3,668)
Net Income	16,884	919	(197)	16,753	16,759
Attributable to owners of the company	16,878	919	(197)	16,753	16,753
Non-controlling interests	6	0	0	0	6

Note: Preliminary figures of 6M 2025



E.SUN FHC's Balance Sheet (Consolidated)

TWD\$ million	Yearly ResultsQuarterly			Quarterly Results					
	2022	Dec 23	Dec 24	Mar 24	Jun 24	Sep 24	Dec 24	Mar 25	Jun 25
Assets :									
Cash and due from banks	229,134	262,166	328,450	280,777	281,034	307,098	328,450	343,558	373,519
Securities, net	1,055,846	1,054,315	1,125,737	1,063,238	1,082,022	1,053,349	1,125,737	1,145,526	1,094,099
Loans, net	1,934,792	2,063,181	2,311,873	2,112,899	2,216,636	2,277,811	2,311,873	2,339,636	2,419,774
A/R, net	125,989	141,356	157,731	142,913	192,111	169,817	157,731	158,127	148,889
Land, premises and equipments, net	34,709	34,666	34,420	34,509	34,320	33,874	34,420	34,501	34,213
Others	99,090	82,814	110,027	100,416	105,295	90,195	110,027	94,132	96,511
Total assets	3,479,560	3,638,498	4,068,238	3,734,752	3,911,418	3,932,144	4,068,238	4,115,480	4,167,005
Liabilities:									
Deposits	2,900,914	3,019,071	3,342,875	3,094,767	3,205,301	3,235,469	3,342,875	3,404,428	3,457,561
Other liabilities	381,555	383,003	471,889	394,362	469,383	449,137	471,889	447,477	460,749
Total liabilities	3,282,469	3,402,074	3,814,764	3,489,129	3,674,684	3,684,606	3,814,764	3,851,905	3,918,310
Total stockholders' equity	197,091	236,424	253,474	245,623	236,734	247,538	253,474	263,575	248,695
Total equity attributable to owners of the company	196,926	236,248	253,292	245,444	236,567	247,365	253,292	263,392	248,525
Non-Controlling interests	165	176	182	179	167	173	182	183	170
Total liabilities andstockholders' equity	3,479,560	3,638,498	4,068,238	3,734,752	3,911,418	3,932,144	4,068,238	4,115,480	4,167,005

Note: Preliminary figures of Jun. 30, 2025



E.SUN FHC's P&L account (Consolidated)

TWD\$ million	Yearly ResultsQuarterly			Quarterly Results					
	2022	2023	2024	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
Operating income									
Net interest income	29,618	29,100	33,997	7,821	8,350	8,721	9,105	9,227	9,975
Fee income	19,280	21,518	28,159	6,239	6,936	7,346	7,638	7,018	7,167
Net trading income/(loss) & Derivatives & FX	5,743	15,868	13,118	3,387	3,275	6,365	91	5,127	4,422
Others	165	210	871	40	85	33	713	67	119
Total Net Revenues	54,806	66,696	76,145	17,487	18,646	22,465	17,547	21,439	21,683
Allowance for bad-debt expenses	(2,077)	(2,682)	(4,147)	(371)	(1,291)	(1,665)	(820)	(354)	(1,668)
Operating expenses	(32,826)	(37,502)	(39,739)	(9,381)	(9,569)	(10,936)	(9,853)	(10,356)	(10,317)
Income before income tax	19,903	26,512	32,259	7,735	7,786	9,864	6,874	10,729	9,698
Income tax expenses	(4,122)	(4,764)	(6,110)	(1,481)	(1,329)	(1,664)	(1,636)	(1,919)	(1,749)
Net Income	15,781	21,748	26,149	6,254	6,457	8,200	5,238	8,810	7,949
Income Attributable to owners of the company	15,759	21,726	26,128	6,251	6,452	8,195	5,230	8,809	7,944
Non-Controlling interests	22	22	21	3	5	5	8	1	5

Note: Preliminary figures of 6M 2025



E.SUN Bank's Balance Sheet (Consolidated)

TWD\$ million	Yearly ResultsQuarterly			Quarterly Results					
	2022	2023	2024	Mar 24	Jun 24	Sep 24	Dec 24	Mar 25	Jun 25
Assets :									
Cash and due from banks	228,865	261,706	328,102	280,302	280,683	306,783	328,102	343,312	372,336
Securities, net	1,049,340	1,046,146	1,117,164	1,054,362	1,072,940	1,043,757	1,117,164	1,136,912	1,085,757
Loans, net	1,934,792	2,063,181	2,311,873	2,112,899	2,216,636	2,277,811	2,311,873	2,339,636	2,419,844
A/R, net	115,768	124,621	133,135	121,025	167,202	142,237	133,135	125,746	125,743
Land, premises and equipments, net	34,067	33,886	33,558	33,725	33,514	33,060	33,558	33,593	33,292
Others	95,192	79,099	105,103	95,642	101,215	84,093	105,103	91,839	91,967
Total assets	3,458,024	3,608,639	4,028,935	3,697,955	3,872,190	3,887,741	4,028,935	4,071,038	4,128,939
Liabilities:									
Deposits	2,902,696	3,026,038	3,345,193	3,099,459	3,213,220	3,237,862	3,345,193	3,408,184	3,468,111
Other liabilities	363,783	353,215	424,042	360,988	415,939	396,055	424,042	393,392	390,641
Total liabilities	3,266,479	3,379,253	3,769,235	3,460,447	3,629,159	3,633,917	3,769,235	3,801,576	3,858,752
Total stockholders' equity	191,545	229,386	259,700	237,508	243,031	253,824	259,700	269,462	270,187
Total equity attributable to owners of the company	191,370	229,198	259,505	237,316	242,852	253,639	259,505	269,267	270,004
Non-Controlling interests	175	188	195	192	179	185	195	195	183
Total liabilities and stockholders' equity	3,458,024	3,608,639	4,028,935	3,697,955	3,872,190	3,887,741	4,028,935	4,071,038	4,128,939

Note: Preliminary figures of Jun. 30, 2025



E.SUN Bank's P&L account (Consolidated)

TWD\$ million	Yearly ResultsQuarterly			Quarterly Results					
	2022	2023	2024	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
Operating income									
Net interest income	29,239	28,735	33,601	7,727	8,227	8,631	9,016	9,152	9,910
Fee income	17,135	19,076	24,456	5,447	5,979	6,291	6,739	6,223	6,318
Net trading income/(loss) & Derivatives & FX	5,564	14,441	13,025	3,053	3,165	6,382	425	5,058	4,656
Others	172	223	879	46	84	37	712	74	121
Total Net Revenues	52,110	62,475	71,961	16,273	17,455	21,341	16,892	20,507	21,005
Allowance for bad-debt expenses	(2,081)	(2,682)	(4,147)	(371)	(1,291)	(1,665)	(820)	(353)	(1,669)
Operating expenses	(31,164)	(35,662)	(37,478)	(8,895)	(9,014)	(10,286)	(9,283)	(9,727)	(9,760)
Income before income tax	18,865	24,131	30,336	7,007	7,150	9,390	6,789	10,427	9,576
Income tax expenses	(4,032)	(4,545)	(5,761)	(1,359)	(1,227)	(1,460)	(1,715)	(1,686)	(1,433)
Net Income	14,833	19,586	24,575	5,648	5,923	7,930	5,074	8,741	8,143
Attributable to owners of the company	14,809	19,563	24,552	5,644	5,919	7,924	5,065	8,740	8,138
Non-controlling interests	24	23	23	4	4	6	9	1	5

Note: Preliminary figures of 6M 2025