



國泰金控

Cathay Financial Holdings

# 2021年第三季法人說明會

2021年11月



# 聲明

- 本文件係由國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）所提供，除財務報表所含之數字及資訊外，本文件所含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擔保。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。本公司及關係企業及各該負責人，無論係因過失或其他原因，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引誘。
- 本文件之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文件之全部或部分。

# 議程

---

## □ 2021年第三季營運回顧

## □ 海外版圖拓展

## □ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

## □ 附錄

# 2021年第三季營運回顧

## 國泰世華銀行

- 放款雙位數成長，活存比持續提升，淨利收穩健成長
- 手續費收入持續成長，主要由財富管理手續費收入成長帶動所致

## 國泰人壽

- 持續價值導向策略，保障型商品FYP年成長12%；投資型保單AUM持續成長規模近7,000億，市佔率第一
- 投資績效良好，避險後投資收益率達5.2%，獲利續創新高，為首家稅後淨利破千億之壽險業

## 國泰產險

- 保費收入年成長10%，市佔率為12%，位居市場第二大；核心業務穩定推動、掌握新型態商機，打造最懂客戶需求的產險公司
- 大陸產險，積極發展互聯網業務；越南產險，持續加快在地經營團隊發展；並透過數位轉型與行動投保，持續提升保費收入

## 國泰投信

- AUM達1兆1,974億，為台灣資產管理規模最大投信公司，獲利及EPS雙雙續創同期新高
- 2021年榮獲《Asia Asset Management》、《指標》、《金鑽獎》及《金彝獎》等團隊、ETF、基金共32項大獎

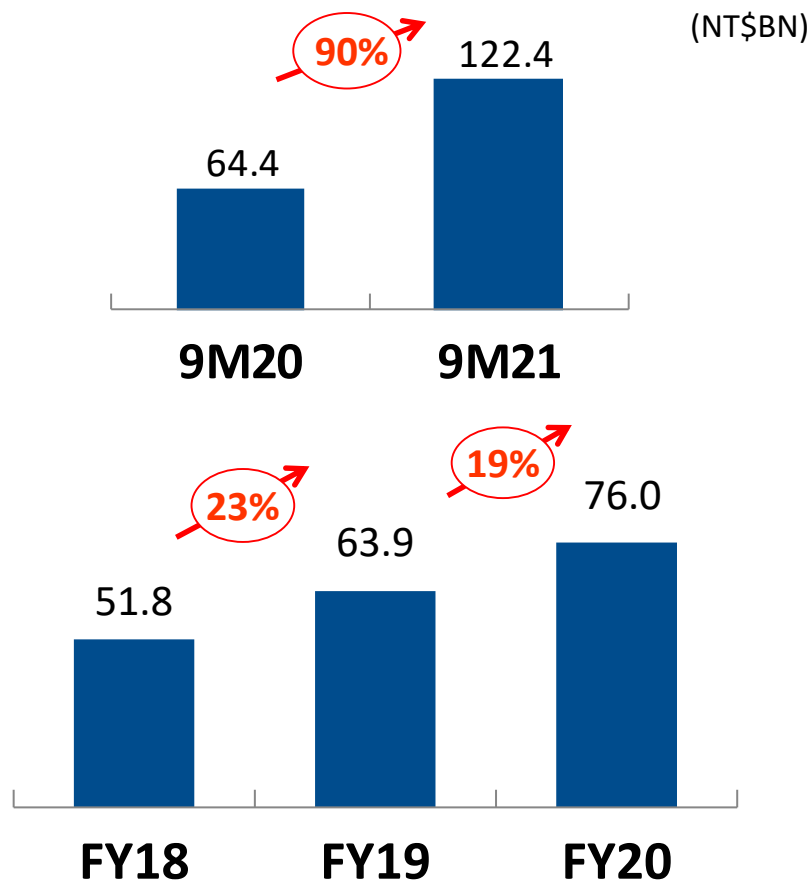
## 國泰證券

- 建立全數位經營模式，優化客戶體驗，深耕數位客群經營，擴大客戶規模
- 9M21累計開戶數超越百萬戶，客戶數與獲利皆創歷年同期新高

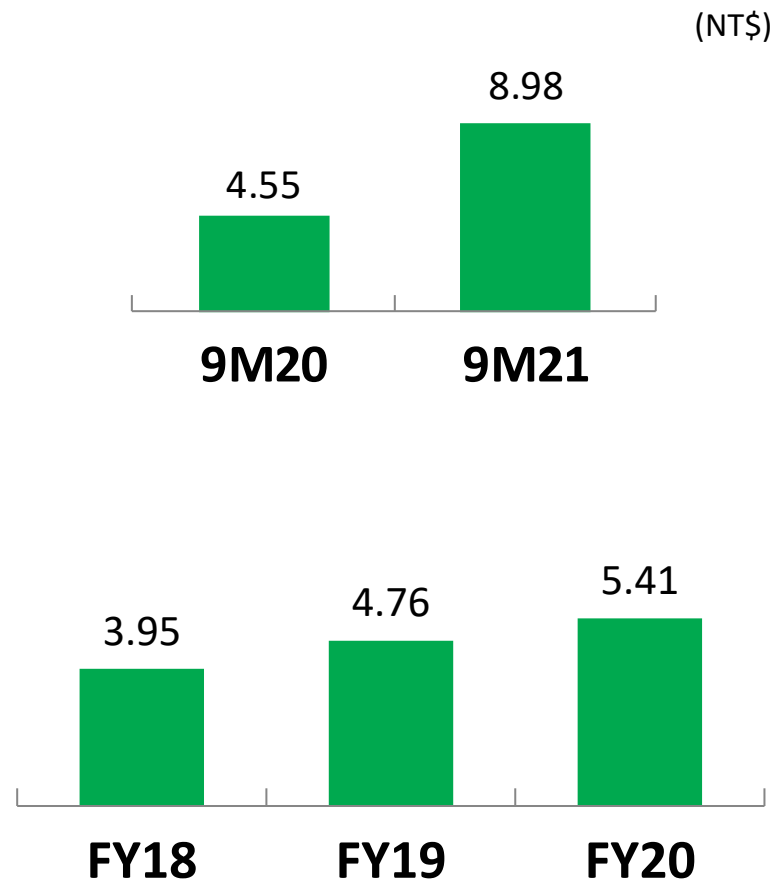
# 國泰金控 – 獲利表現

- 稅後淨利超越去年全年，受惠於投資收益良好

## 稅後淨利



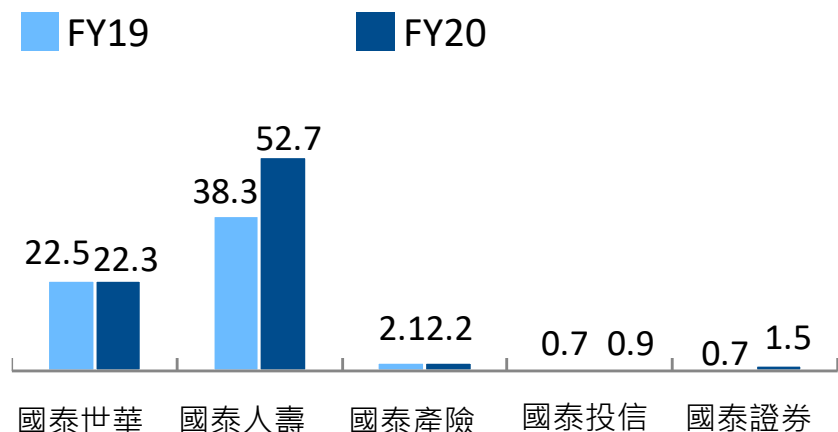
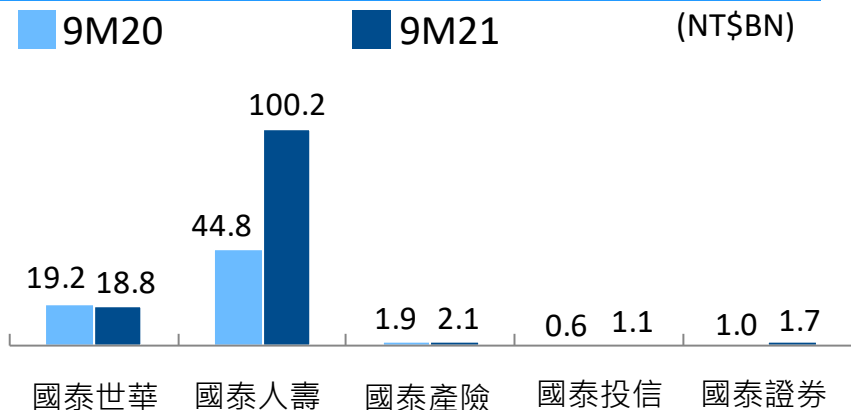
## 每股盈餘



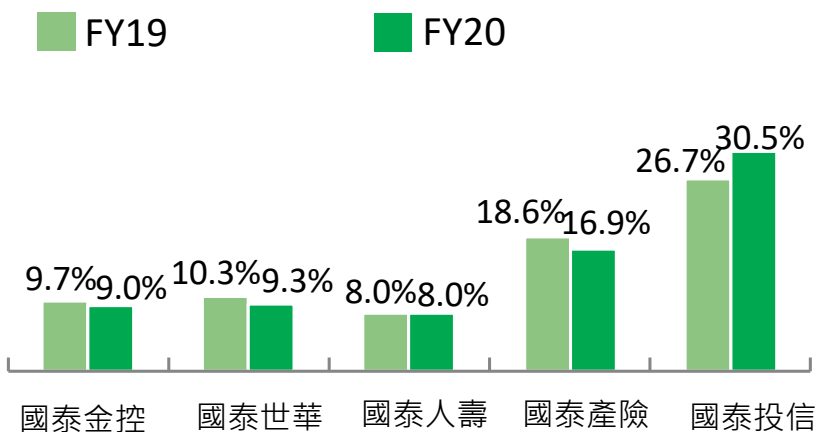
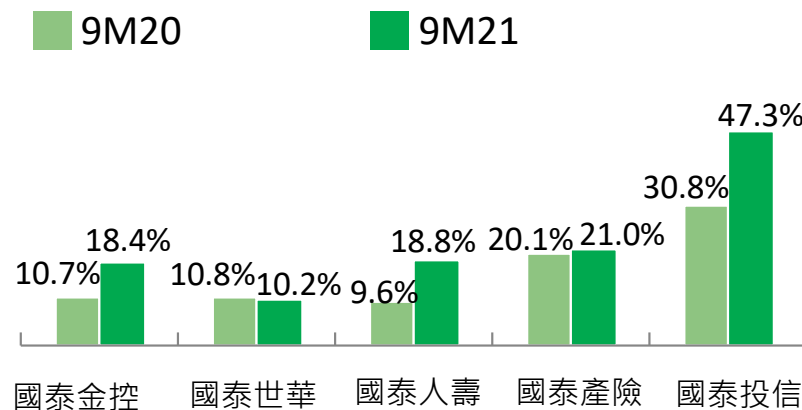
# 國泰金控 – 主要子公司獲利表現

- 受惠經濟復甦及金融市場上行，國壽投資收益表現亮眼，稅後淨利逾千億；投信、證券獲利超越去年全年
- 國泰世華銀行獲利較去年同期減少，因去年投資收益基期較高，但核心業務獲利成長穩健

## 主要子公司稅後淨利



## ROE

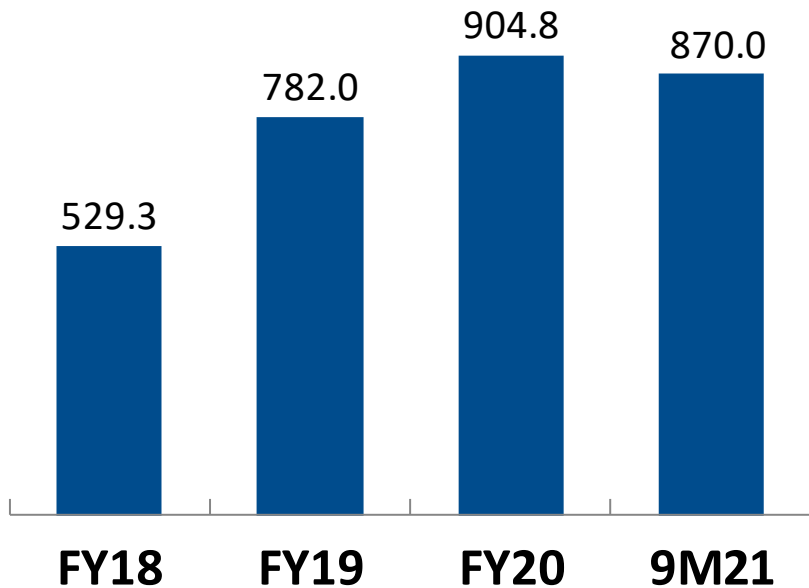


# 國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

□ 靈活操作實現資本利得挹注獲利，今年以來美債殖利率回升，金融資產未實現利益減少影響淨值

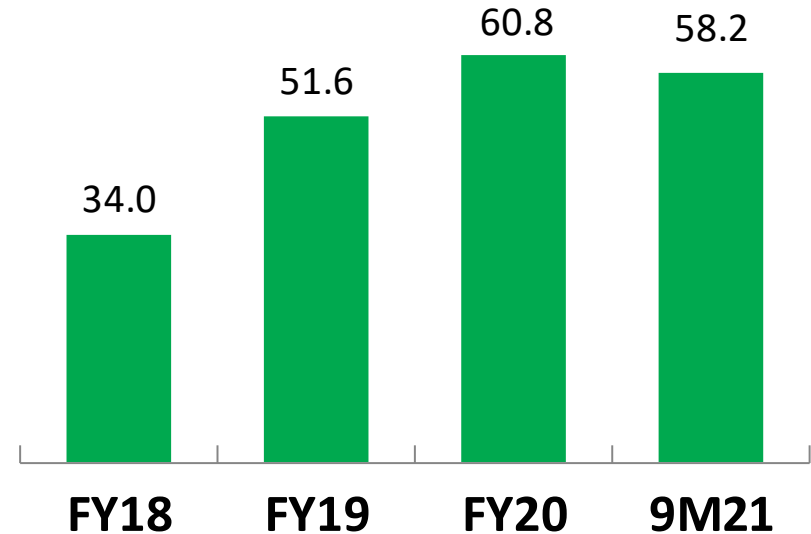
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 普通股每股淨值

(NT\$)



註：(1) FY16起之帳面淨值包含非控制權益及特別股權益；每股淨值係指歸屬於普通股之每股淨值。  
(2) 2018/1/1起採用 IFRS 9。

# 議程

---

□ 2021年第三季營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

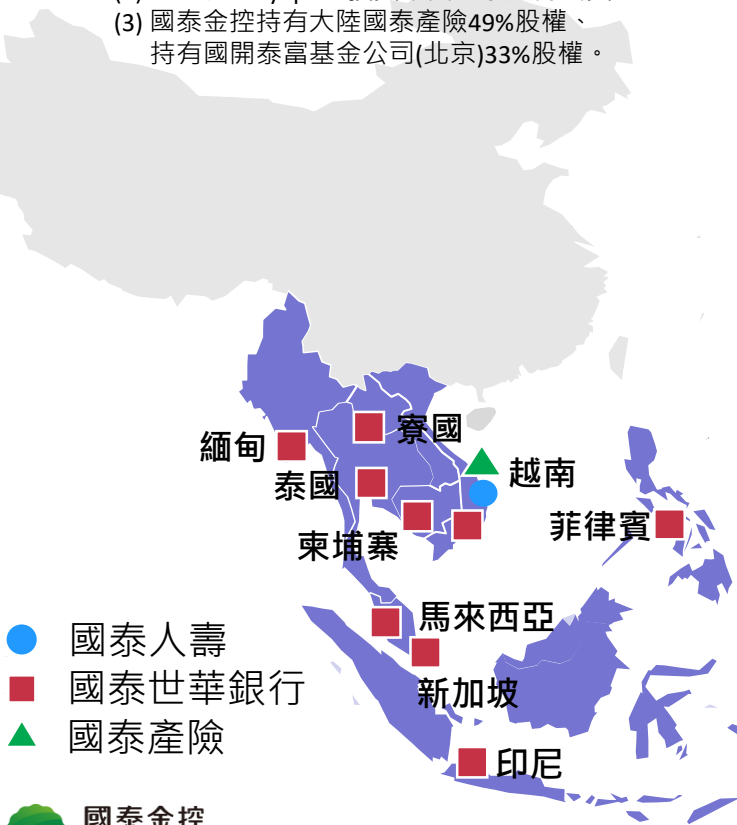
□ 附錄



# 國泰金控在東南亞市場營運現況

	大陸	越南	柬埔寨	香港	新加坡	馬來西亞	寮國	菲律賓	緬甸	泰國	印尼
銀行	7	36	16	1	1	1	1	1	1	1	1
人壽	53	142									
產險	26	2									
資產管理	1			1							
證券				2							

Note: (1) 國泰世華銀行於泰國及印尼係辦事處。  
 (2) RCBC與Mayapada投資案由國泰人壽出資。  
 (3) 國泰金控持有大陸國泰產險49%股權、  
 持有國開泰富基金公司(北京)33%股權。



## ■ 銀行業務

- 越南：世越銀行持續推動消企金及數位金融業務
- 柬埔寨：子行各項業務穩定發展
- 菲律賓：集團參股RCBC銀行<sup>(2)</sup>
- 印尼：集團參股Mayapada銀行<sup>(2)</sup>

## ■ 越南國泰人壽

- 9M21總保費達1.7兆越盾，年成長43%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

## ■ 越南國泰產險

- 持續拓展通路及在地化經營團隊，並透過數位轉型來增加成長動能

# 國泰金控在大陸發展現況



- 陸家嘴國泰人壽
- 國泰世華銀行
- ▲ 大陸國泰產險
- ◆ 國泰證券
- ◆ 康利亞太有限公司
- ◆ 國開泰富基金公司

- 國泰世華銀行
  - 大陸子行各項業務穩定推展
  - 9月首次發行大額存單，有助於業務拓展及強化經營體質
- 陸家嘴國泰人壽
  - 9M21總保費達24.5億人民幣，年成長13%
  - 各項業務穩定推展中
- 大陸國泰產險
  - 引進螞蟻集團合作，大力發展互聯網業務
- 國泰證券
  - 持續發展在港及跨境證券業務
- 國開泰富基金公司
  - 業務穩定運行
- 康利亞太有限公司(Conning)
  - 持續拓展資產管理事業版圖

# 議程

---

- 2021年第三季營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

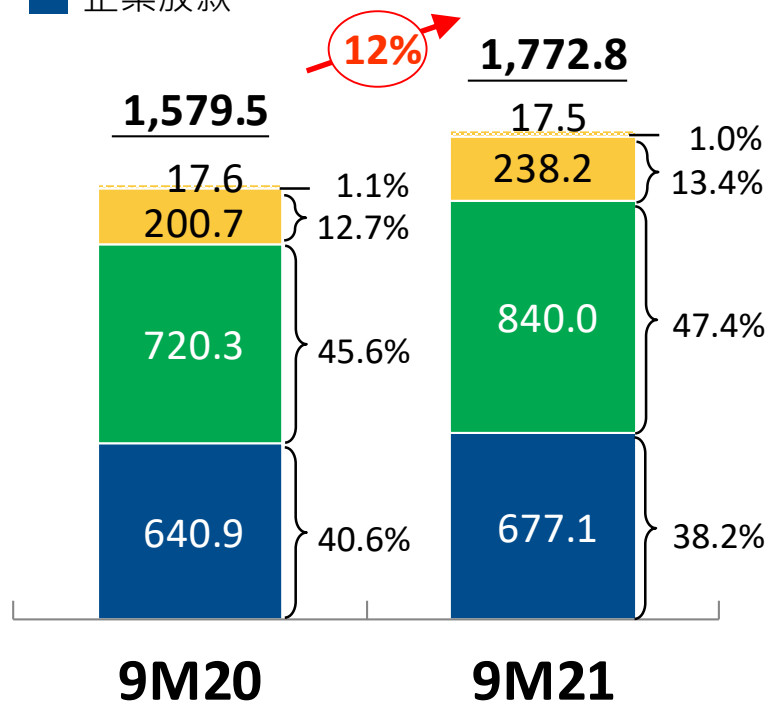
國泰產險

- 附錄

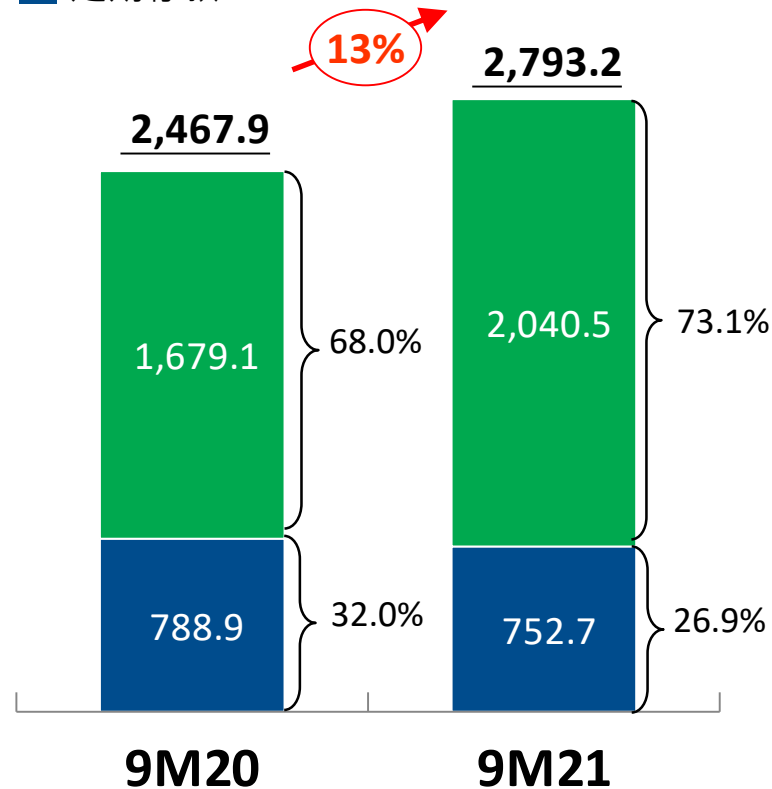
# 國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 放款成長動能強健，個人放款、房屋貸款及企業放款皆成長
- 存款穩健成長，活存比持續提升

## 放款結構

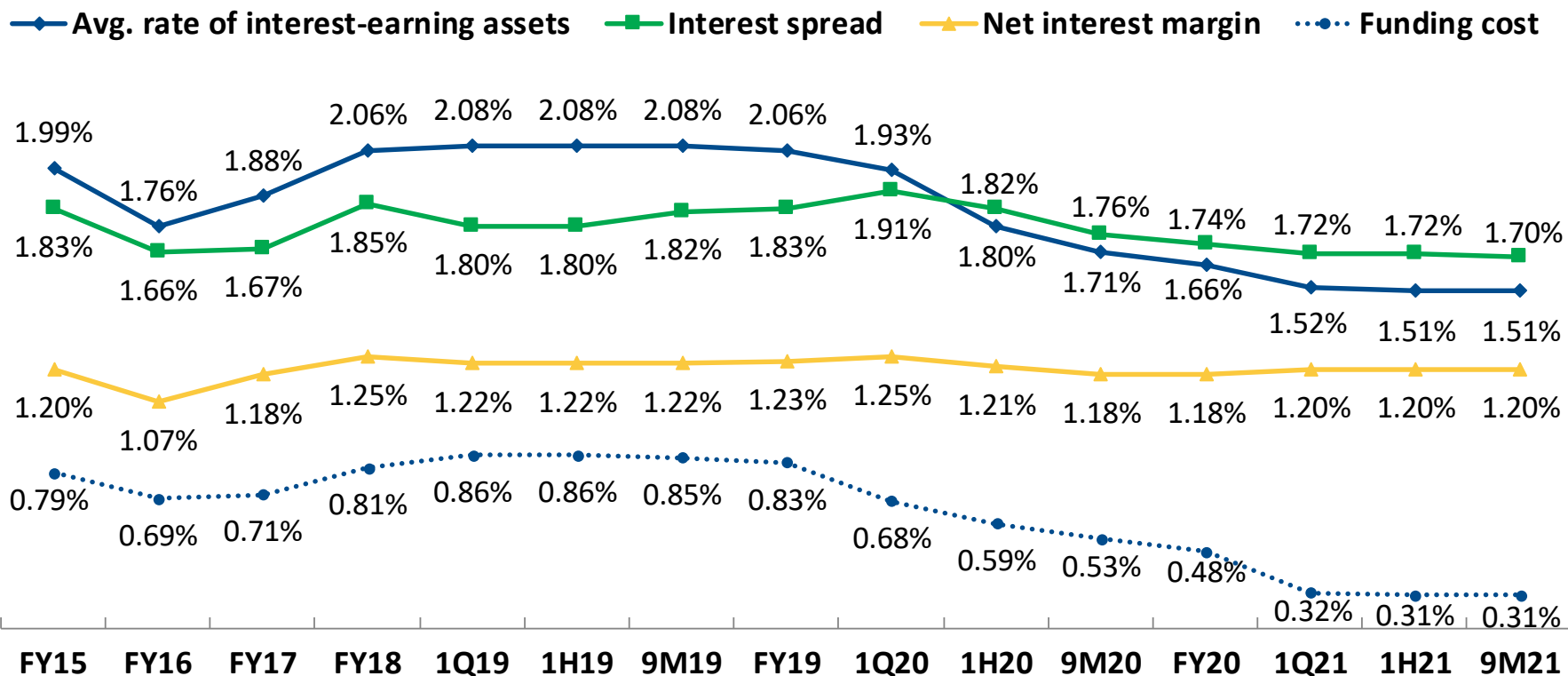


## 存款結構



# 國泰世華銀行 – 淨利差

□ 降息影響已在3Q20落底，今年以來淨利差已回穩



Quarterly	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
Spread	1.83%	1.80%	1.81%	1.85%	1.86%	1.91%	1.73%	1.65%	1.69%	1.72%	1.71%	1.69%
NIM	1.22%	1.22%	1.22%	1.23%	1.26%	1.25%	1.17%	1.13%	1.17%	1.20%	1.20%	1.21%

註：(1) 利差含信用卡放款

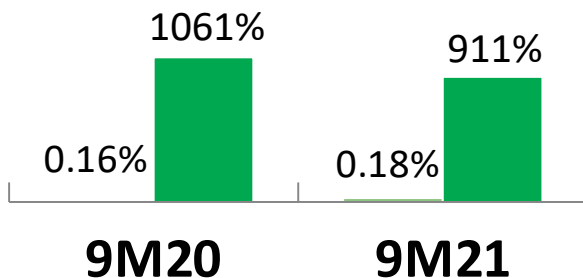
(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

# 國泰世華銀行 – 資產品質

資產品質維持穩健，逾放比為0.18%，備抵呆帳覆蓋率為911%

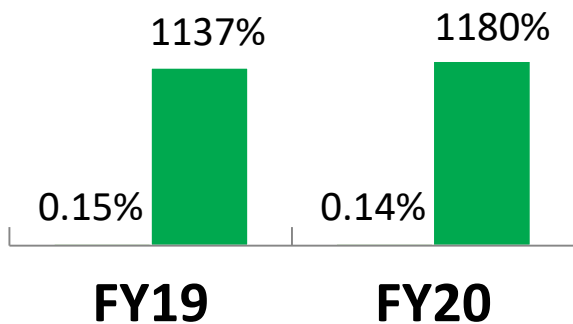
## 逾放比及備抵呆帳覆蓋率

■ 整體逾放比  
■ 備抵呆帳覆蓋率



房貸逾放比

0.13%      0.09%

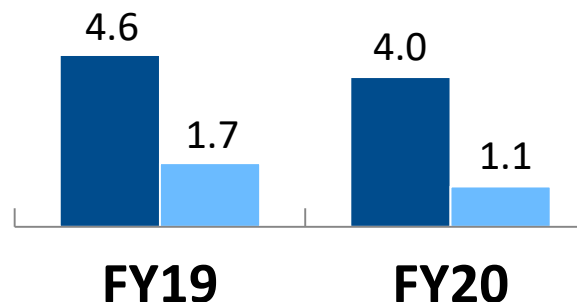
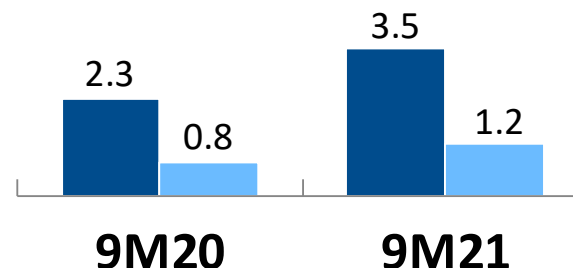


房貸逾放比

0.21%      0.11%

## 提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)  
■ 呆帳回收

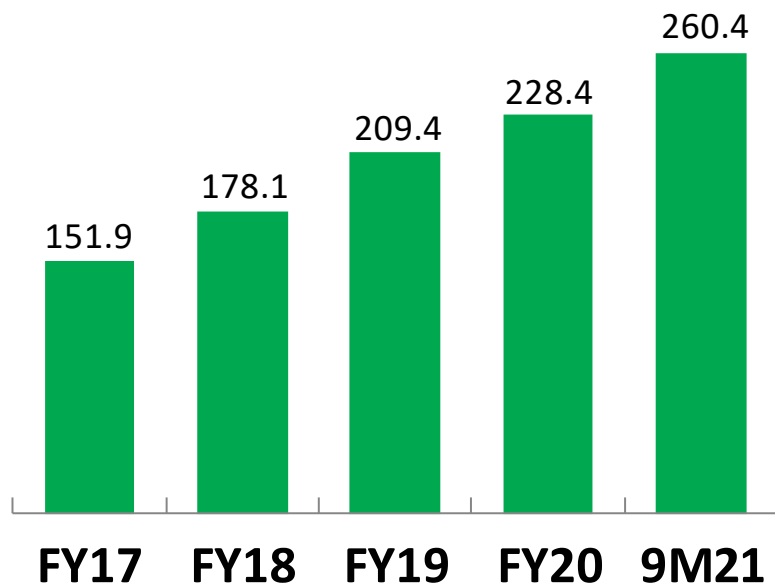


# 國泰世華銀行 – SME與外幣放款

□ 中小企業放款今年以來成長14%；外幣放款因疫情影響而趨緩

## SME放款

(NT\$BN)

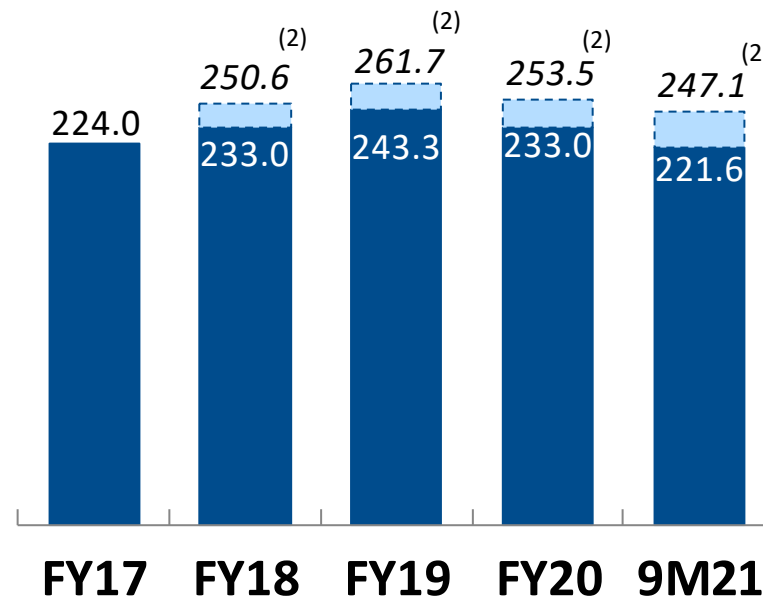


佔全行放款

10.7% 11.4% 13.8% 14.1% 14.8%

## 外幣放款

(NT\$BN)



15.8% 15.0% 16.1% 14.4% 12.6%

註：(1) 全行放款餘額不包含信用卡循環餘額。

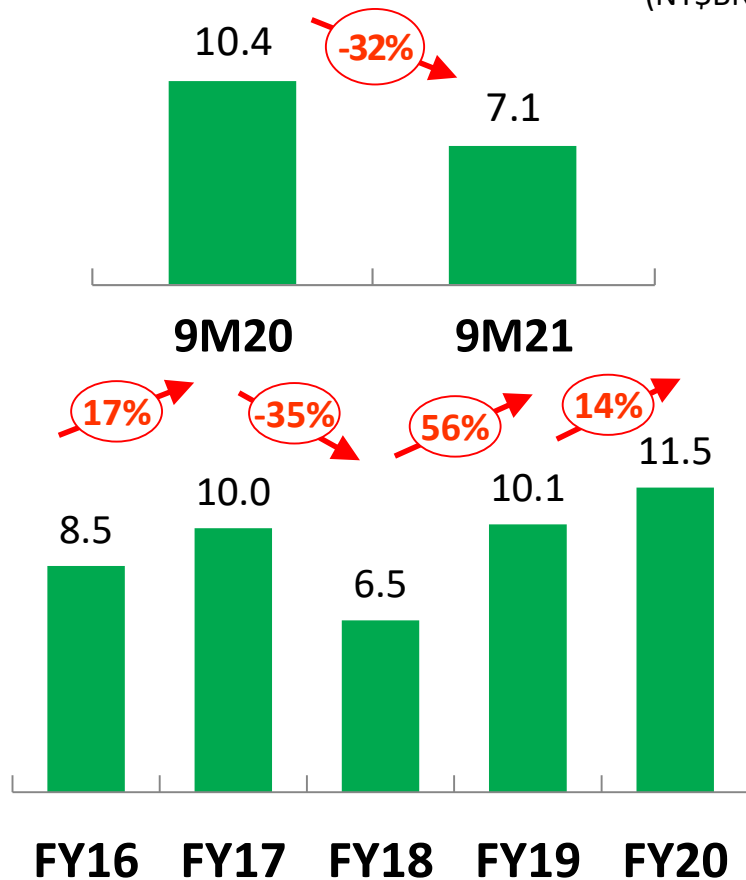
註：(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據；FY18、FY19、FY20及9M21其外幣放款餘額為NT\$17.6bn、NT\$18.4bn、NT\$20.5bn及NT\$25.5bn。(自結數)

# 國泰世華銀行 – 海外獲利

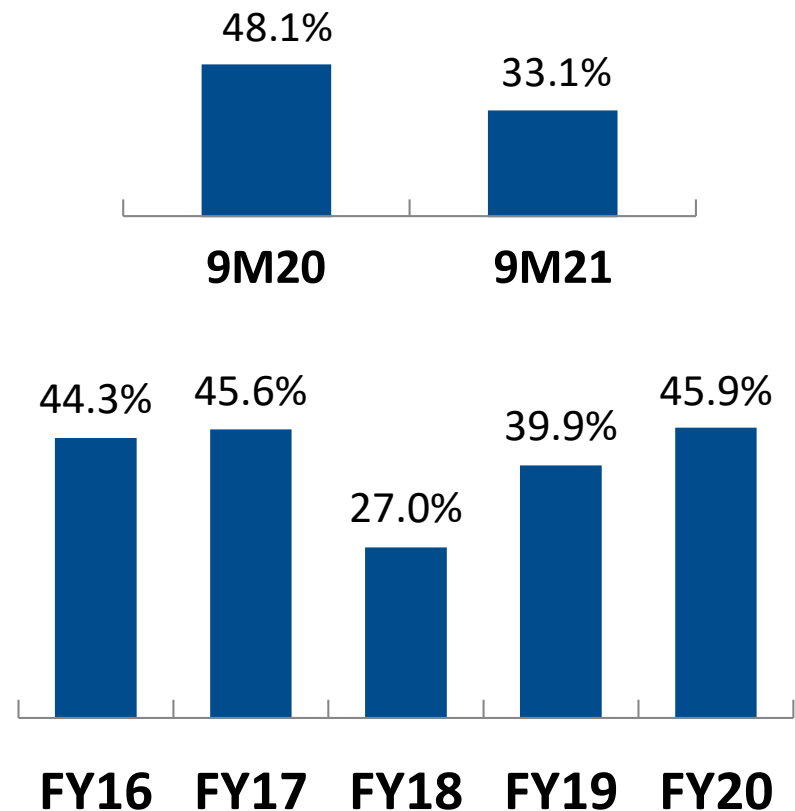
海外收益較去年同期減少，主要因去年同期投資收益高基期所致

## 海外獲利

(NT\$BN)



## 海外獲利佔全行稅前盈餘

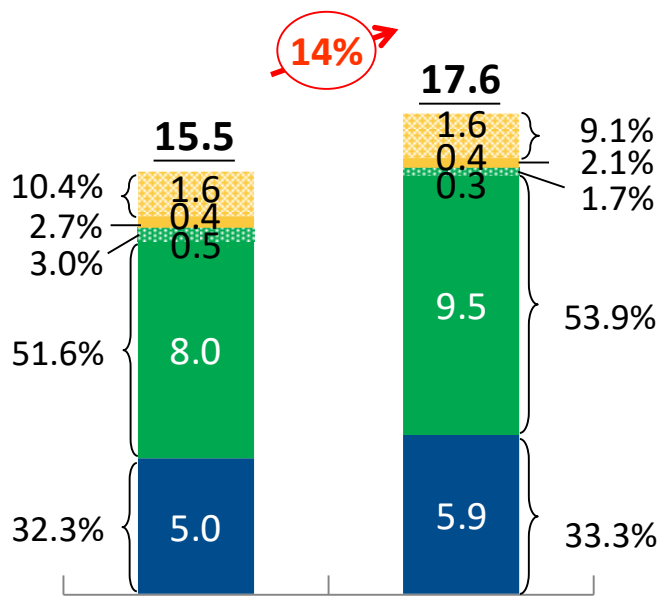
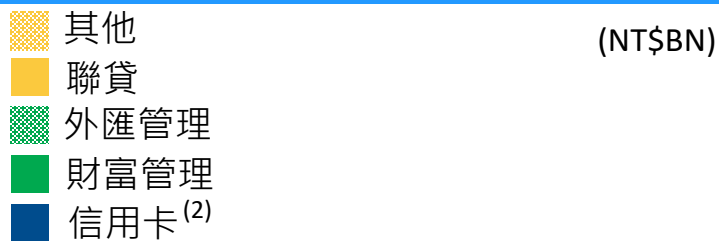




# 國泰世華銀行 – 手續費收入

□ 手續費收入較去年同期成長，主要由財富管理手收持續成長帶動所致

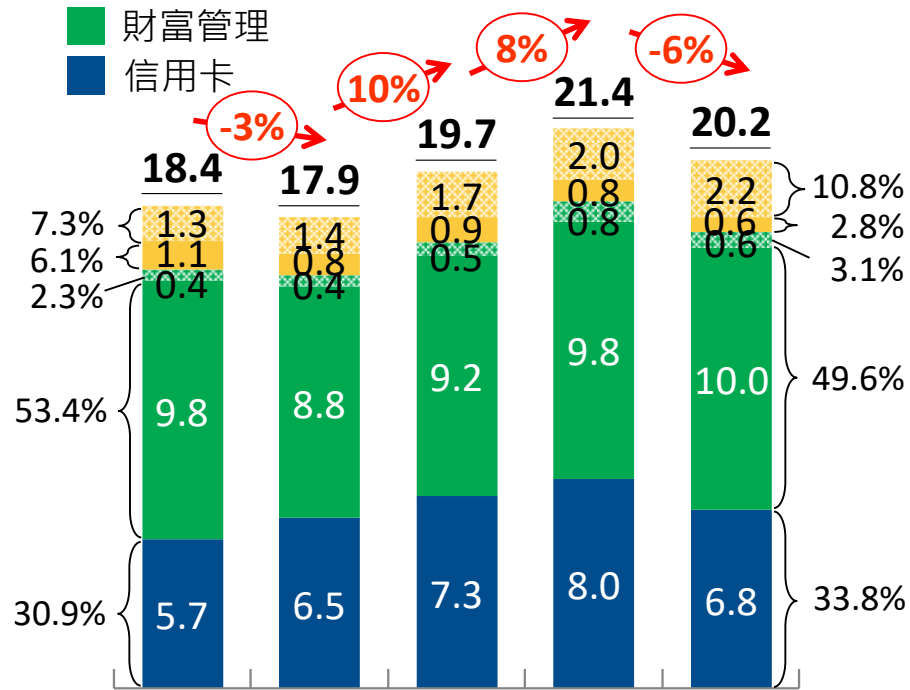
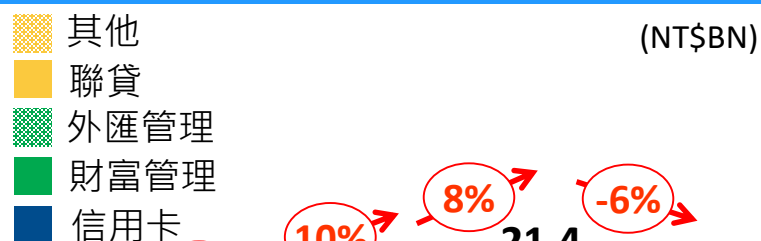
## 手續費收入結構



9M20

9M21

## 手續費收入結構(年資料)



FY16 FY17 FY18 FY19 FY20

註：(1)大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

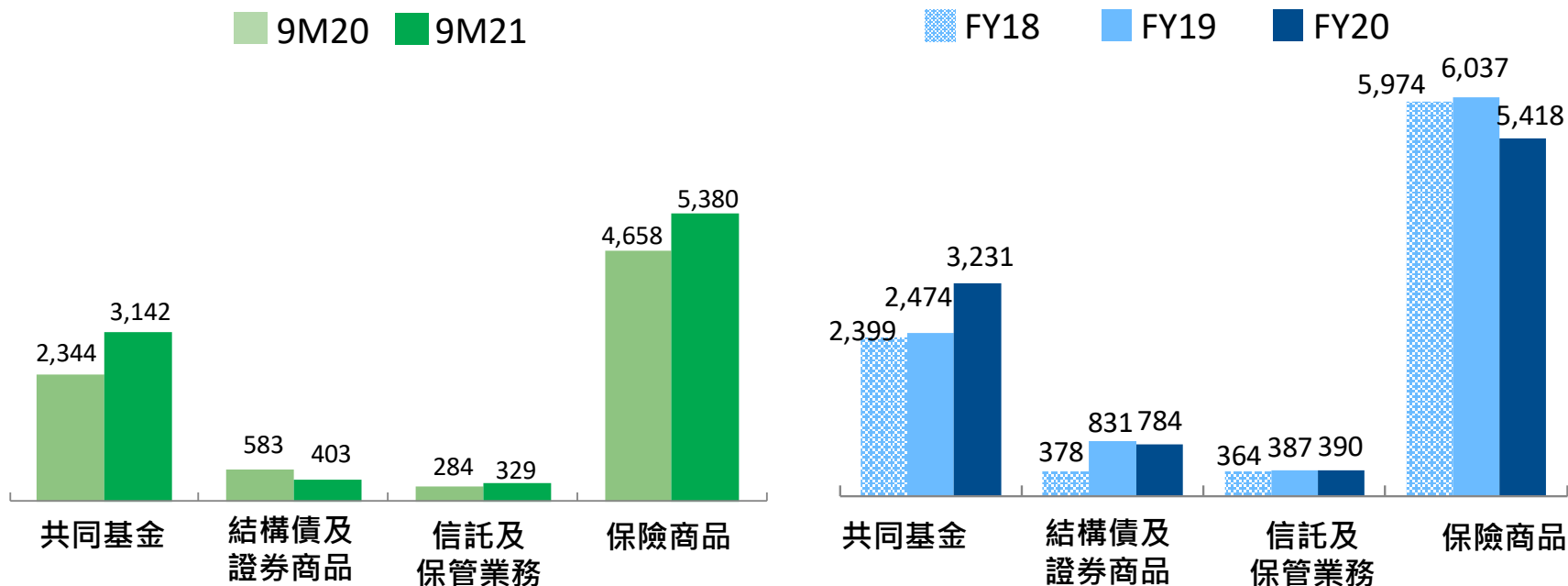
(2)2021年3月起NCCC帳務處理改變，9M21信用卡手收與手支同步增加NT\$1bn，9M20與9M21信用卡淨手收為NT\$3.0bn及NT\$3.1bn。

# 國泰世華銀行 – 財富管理手續費收入

共同基金手收動能續強，保險手收因投資型保單持續熱賣，帶動財富管理手收較去年同期成長19%

## 財富管理手續費收入

(NT\$MN)	9M20	9M21	FY18	FY19	FY20
財富管理手續費收入	7,976	9,492	9,183	9,808	9,991
年成長率(%)	2.8%	19.0%	3.9%	6.8%	1.9%



# 議程

---

□ 2021年第三季營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

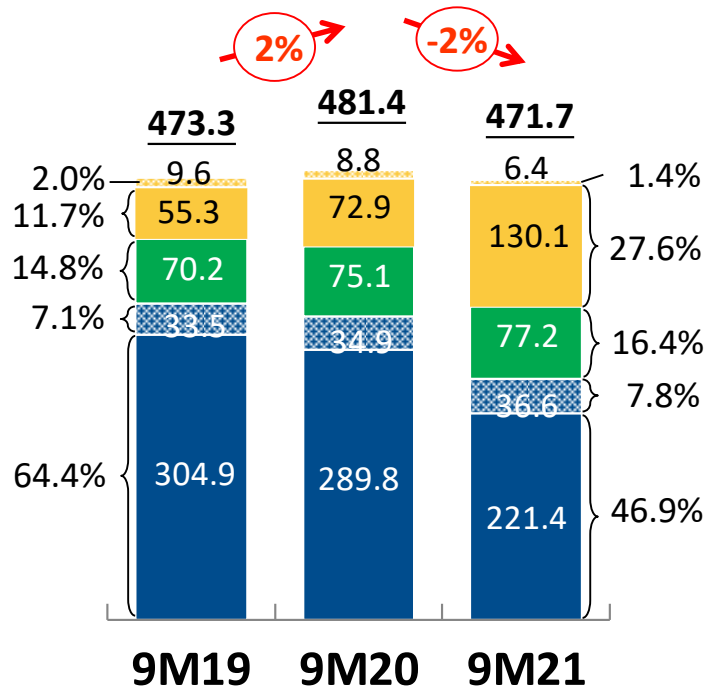
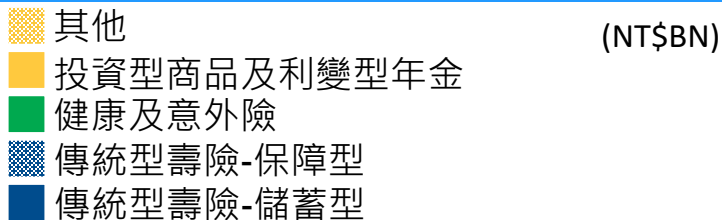
國泰產險

□ 附錄

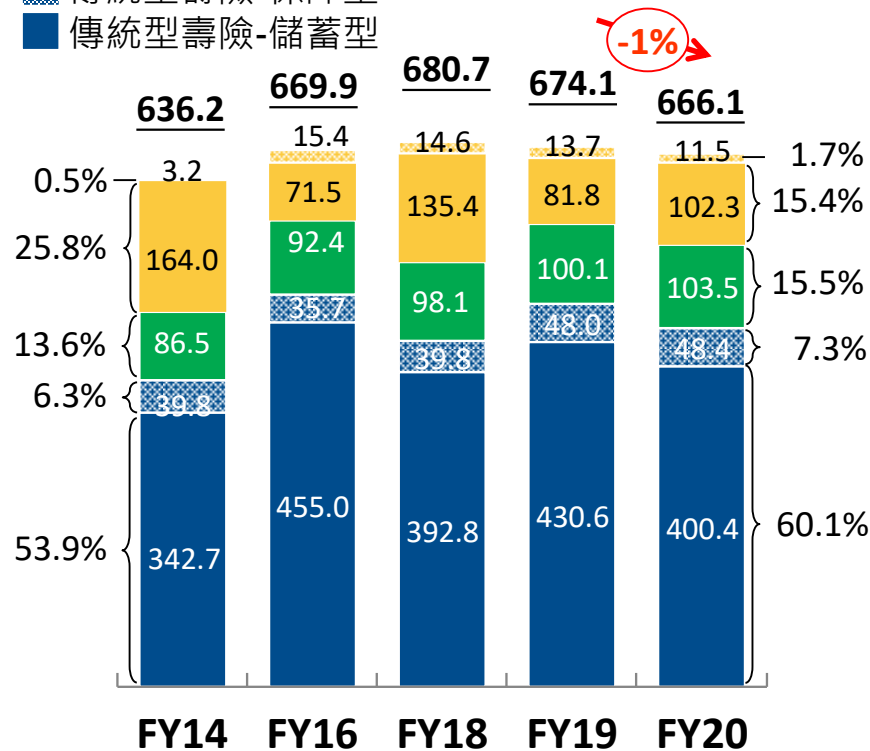
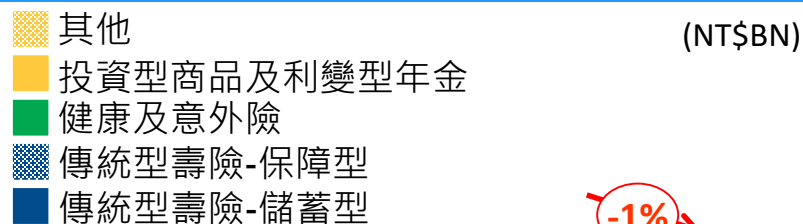
# 國泰人壽 – 總保費收入

□ 總保費收入較去年同期減少，主因過去熱銷之分期繳商品繳費期滿，致續年度保費較去年同期下降

## 總保費收入



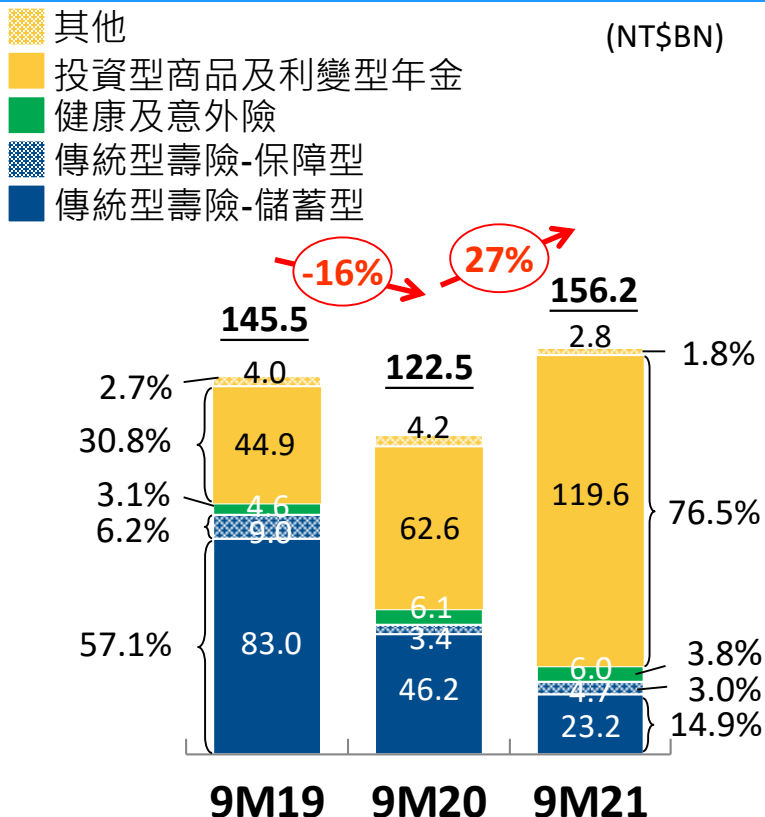
## 總保費收入 (年資料)



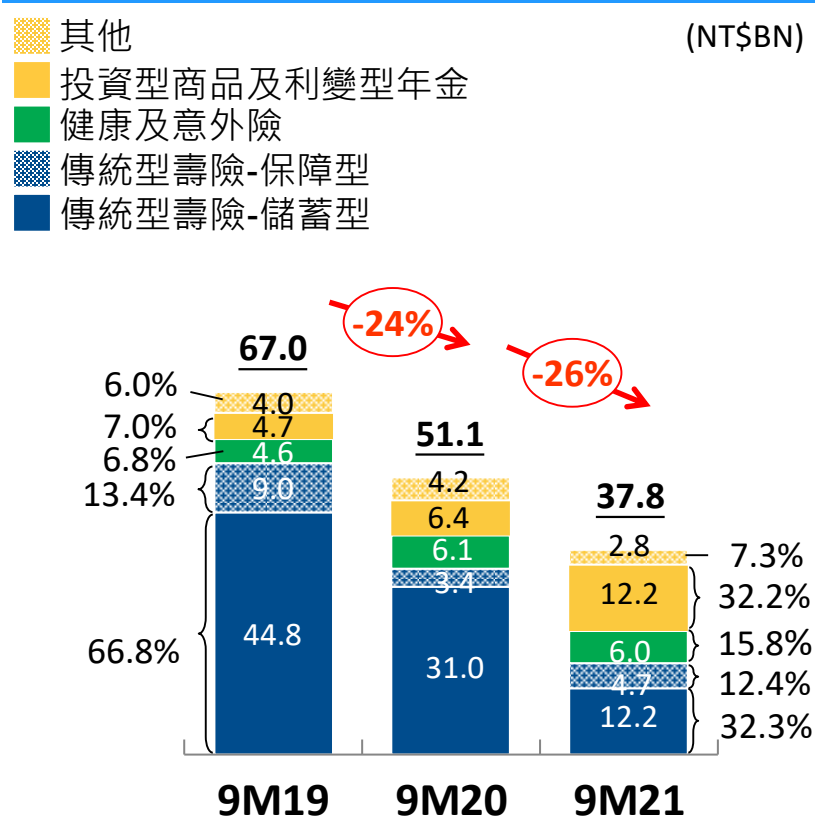
# 國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

- 初年度保費較去年同期成長27%，投資型保單熱銷，FYP較去年同期大幅成長
- 保障型商品FYP較去年同期成長12%，持續挹注合約服務邊際 (Contractual Service Margin)
- 初年度等價保費較去年同期減少，係因商品組合改變，躉繳投資型FYP佔率近8成

## 初年度保費收入(FYP)



## 初年度等價保費收入(FYPE)



外幣保單占比  
(不含投資型)

52%      68%      72%

註：(1) 保障型商品包含“傳統型壽險-保障型”及“健康及意外險”

(2) FYPE= 躉繳FYP x 10% + 2年繳FYP x 20% + ... + 5年繳FYP x 50% + 6年繳(以上) FYP x 100%

# 國泰人壽 – 新契約價值

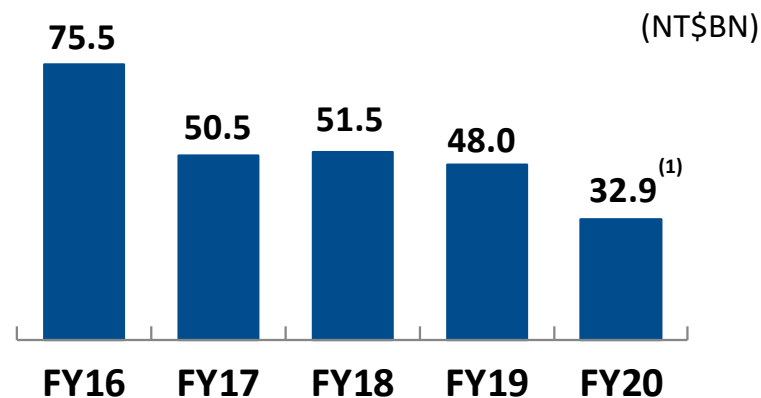
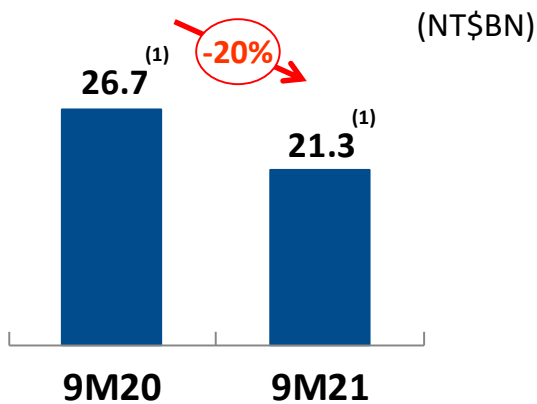
- 新契約價值較去年同期下滑，因停售效應遞延導致1Q20基期較高，今年年中疫情升溫影響產品銷量
- 持續強化高CSM貢獻之保障型商品銷售，若排除躉繳投資型商品，新契約利潤率為48%，較9M20上升

## 新契約價值

Profit Margin	9M20 <sup>(1)</sup>	9M21 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	22%	14%
VNB/FYP (排除投資型非VUL)	41%	48%
VNB/FYPE	52%	56%

## 新契約價值(年資料)

Profit Margin	FY16	FY17	FY18	FY19	FY20 <sup>(2)</sup>	FY20 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	38%	22%	24%	24%	20%	20%
VNB/FYPE	56%	64%	72%	50%	51%	53%



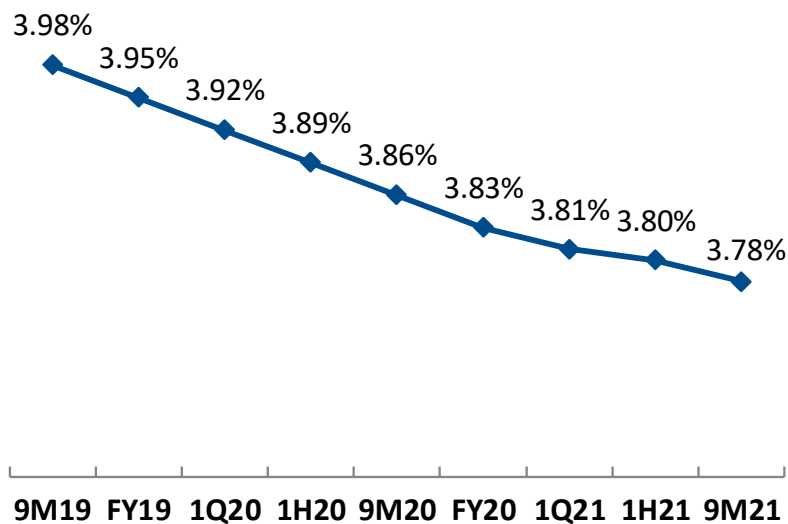
註：(1)9M20、FY20及9M21 VNB係根據2020年隱含價值假設

註：(2)若採2019年隱含價值假設，9M20及FY20之新契約價值分別為NT\$ 25.7bn 及NT\$ 31.8bn；其對應之VNB/FYP分別為21%及20%，VNB/FYPE分別為50%及51%

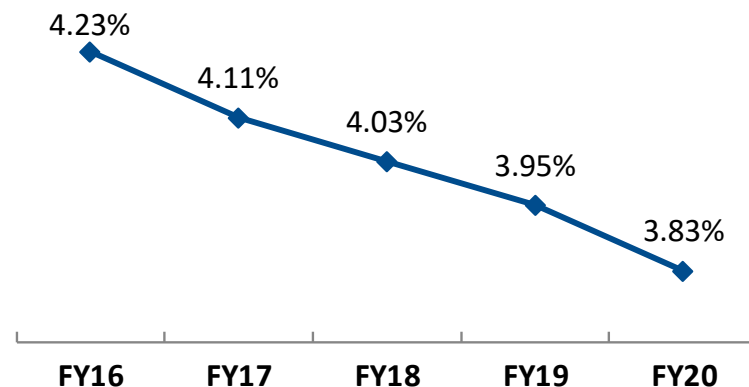
# 國泰人壽 – 歷年負債成本與損益兩平資產報酬率

□ 持續強化價值導向策略，負債成本與損益兩平資產報酬率持續改善

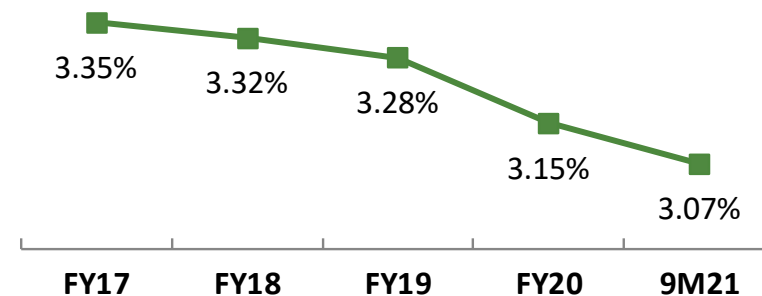
## 負債成本



## 負債成本(年資料)



## 損益兩平資產報酬率



註：負債成本係以準備金為分母計算 (reserve-based)

# 國泰人壽 – 資產配置

(NT\$BN)	FY18	FY19	FY20			9M21		
總投資金額 <sup>(1)</sup>	5,761.0	6,415.0	6,945.1			7,119.3		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	1.1%	3.7%	4.8%	335	0.4%	4.2%	297	0.2%
國內股票	7.5%	5.0%	6.3%	438	13.5%	6.8%	486	24.5%
國外股票 <sup>(2)</sup>	6.7%	5.8%	5.9%	407	5.5%	6.1%	438	12.7%
國內債券	5.0%	7.9%	8.0%	553	4.6%	7.5%	531	1.4%
國外債券 <sup>(1)(2)</sup>	58.6%	58.9%	58.0%	4,028	5.5%	58.8%	4,188	5.6%
擔保放款	7.1%	5.3%	4.5%	311	1.7%	4.3%	305	1.4%
保單貸款	3.0%	2.7%	2.4%	167	5.6%	2.4%	169	5.4%
不動產	8.7%	8.2%	7.7%	537	2.9%	7.7%	547	2.5%
其他	2.4%	2.6%	2.4%	168		2.2%	158	

註：(1) 總投資金額不含分離帳戶之資產，國外債券包含外幣存款與其他調整項。

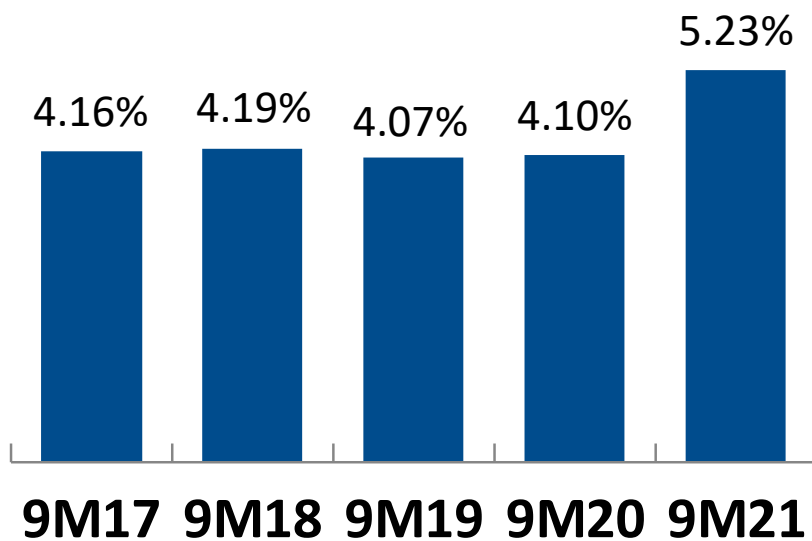
(2) 國外股票與國外債券之投資收益率為避險前之投資收益率。



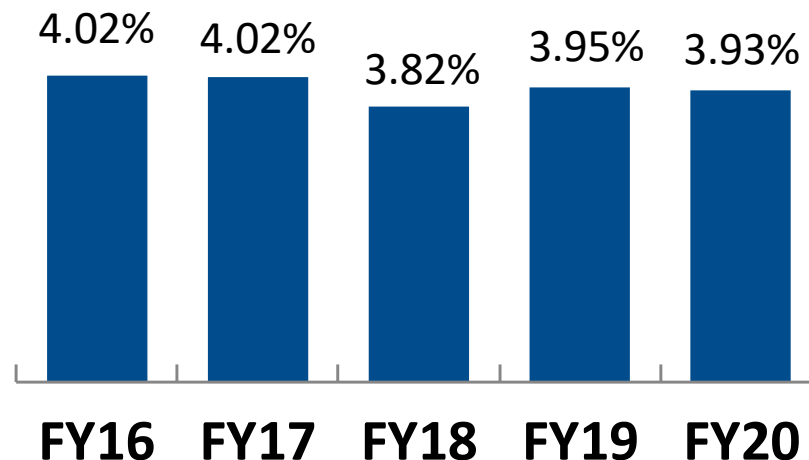
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 掌握市場脈動，趁勢實現國內外股、國外債資本利得，推升整體投資收益率

## 避險後投資收益率



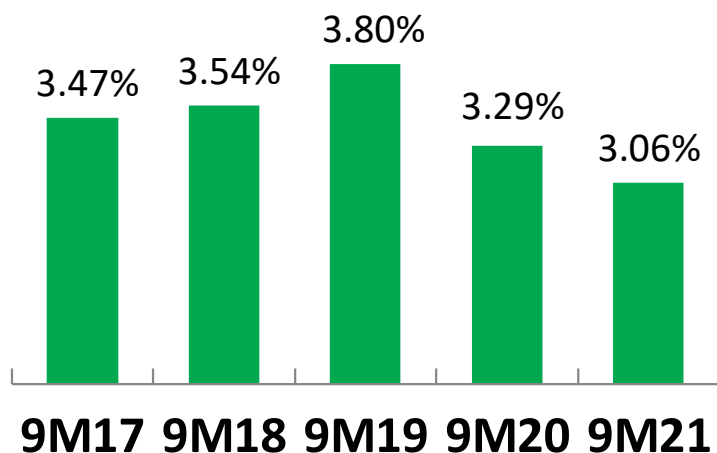
## 避險後投資收益率 (年資料)



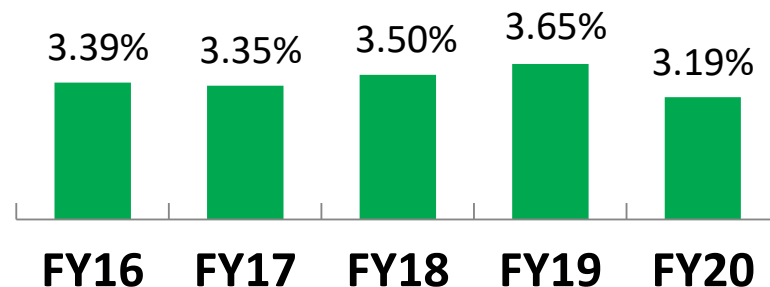
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 9M21經常性收益率較去年同期下降，主要因2020年市場利率下滑，影響新佈建部位之利息收入，然9M21新錢收益率高於去年同期，有助經常性收益提升
- 傳統避險工具成本下降，外匯避險策略操作得宜，9M21避險成本較去年下降

## 避險前經常性投資收益率

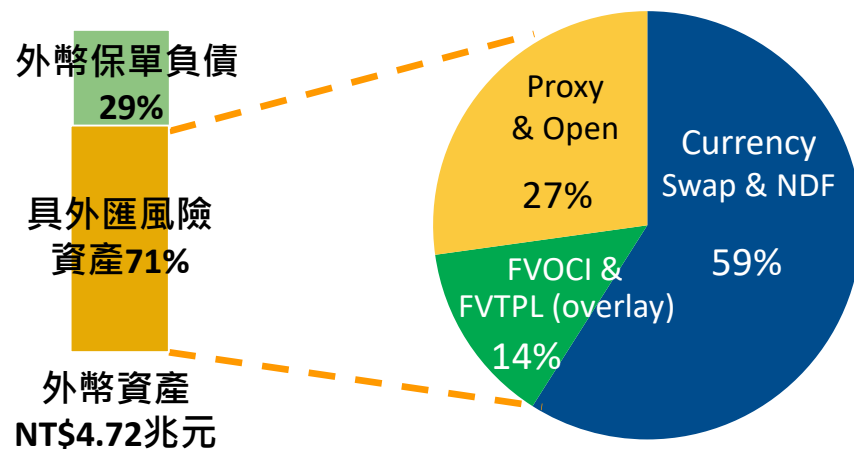


## 避險前經常性投資收益率



## 外幣資產避險結構

9M21避險成本1.26%



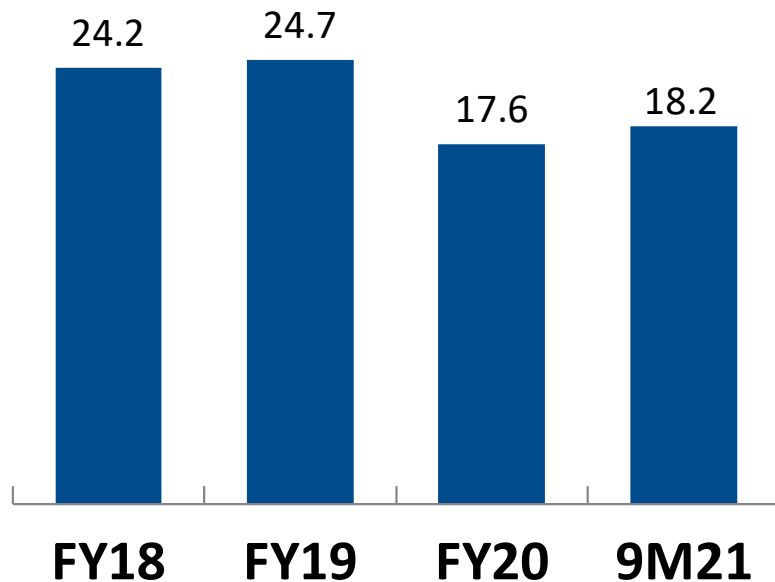
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利。現金股利收入主要於第二、三季認列。

# 國泰人壽 – 現金股利收入與國外固定收益投資區域

前三季累計認列182億現金股利收入，已超越去年全年水準

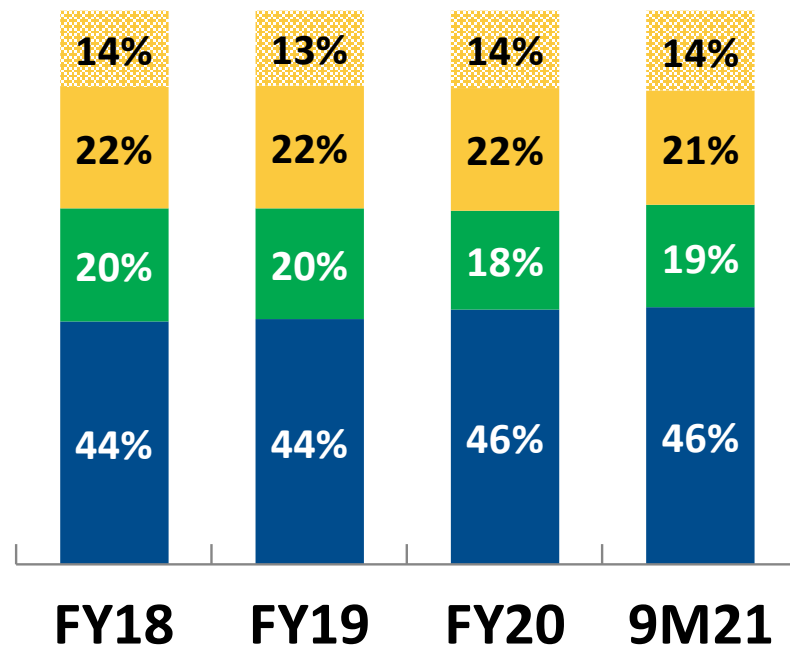
## 現金股利收入

(NT\$BN)



## 國外固定收益投資地域分佈

- 其它
- 亞太區域
- 歐洲
- 北美洲

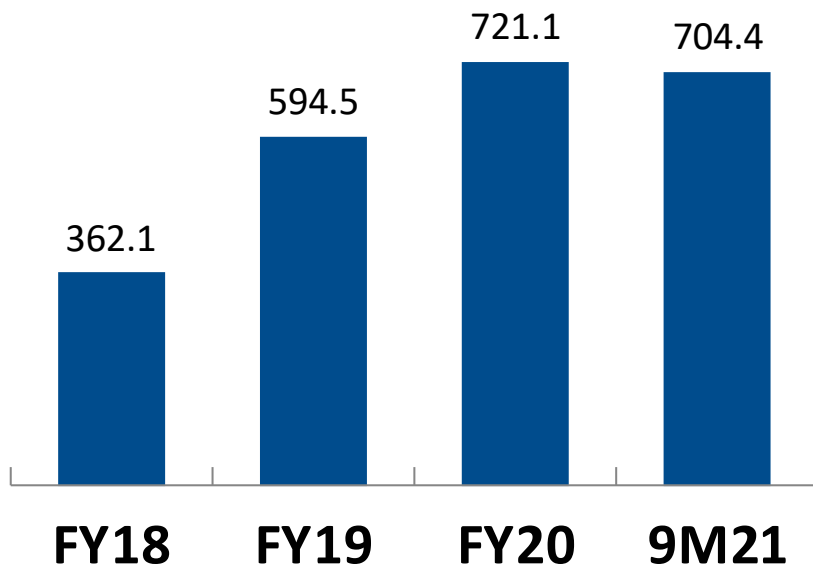


# 國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

- 靈活操作實現資本利得挹注獲利，今年以來美債殖利率回升，亦影響金融資產未實現損益

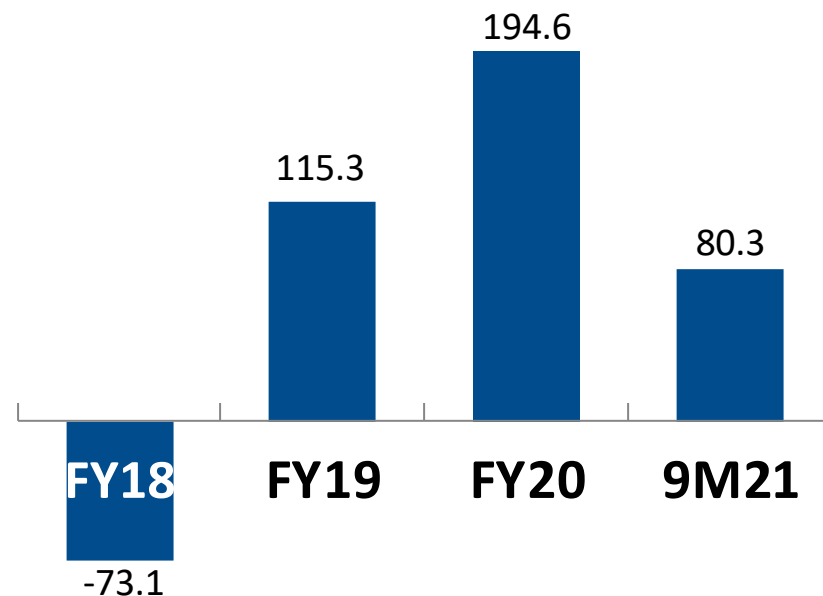
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 金融資產未實現損益餘額

(NT\$BN)



註：2018/1/1起採用IFRS 9。

註：FVOCI & 採用覆蓋法之FVTPL

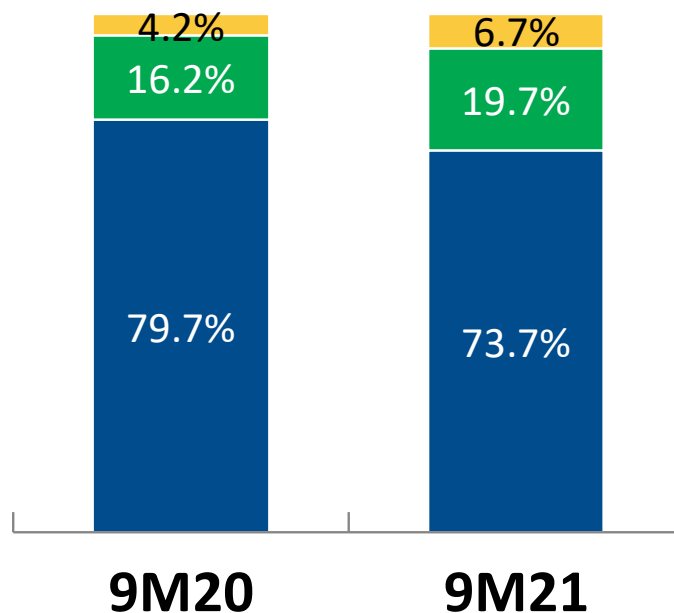
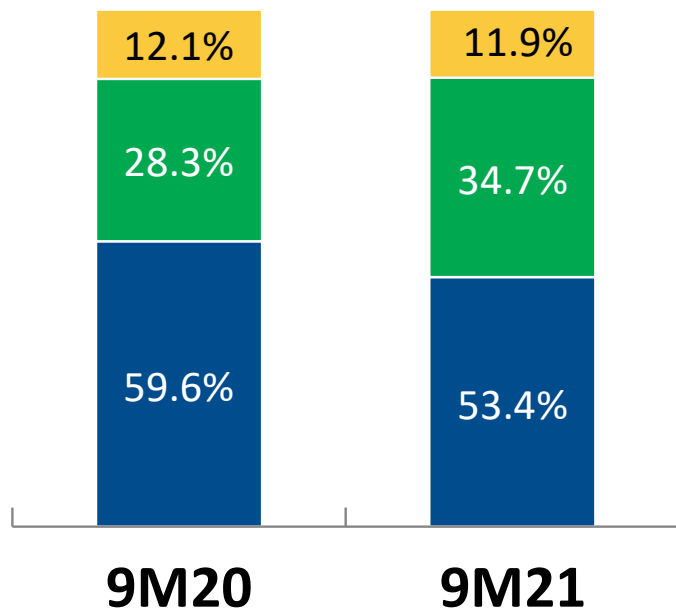
# 國泰人壽 – 銷售通路

- 保費收入主要來自國壽業務員及國泰世華銀行，集團通路具有強大的銷售能力，對保費及新契約價值的表現很有助益

## 初年度保費收入(FYP)

## 初年度等價保費收入(FYPE)

- 保經代-其他
- 保經代-國泰世華銀行
- 國泰人壽業務員



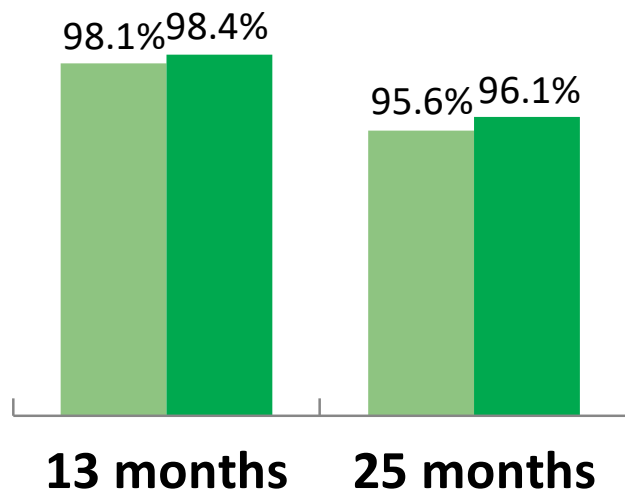
# 國泰人壽 – 重要經營指標

- 總費用與去年同期相當，費用率提高係因保費收入較去年同期減少所致

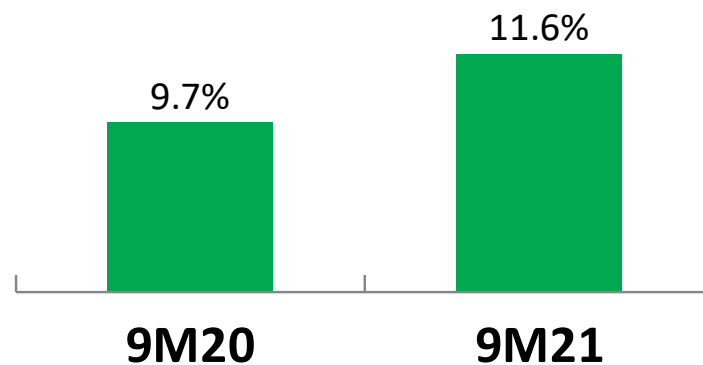
## 繼續率

■ 9M20

■ 9M21



## 費用率



# 議程

---

□ 2021年第三季營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

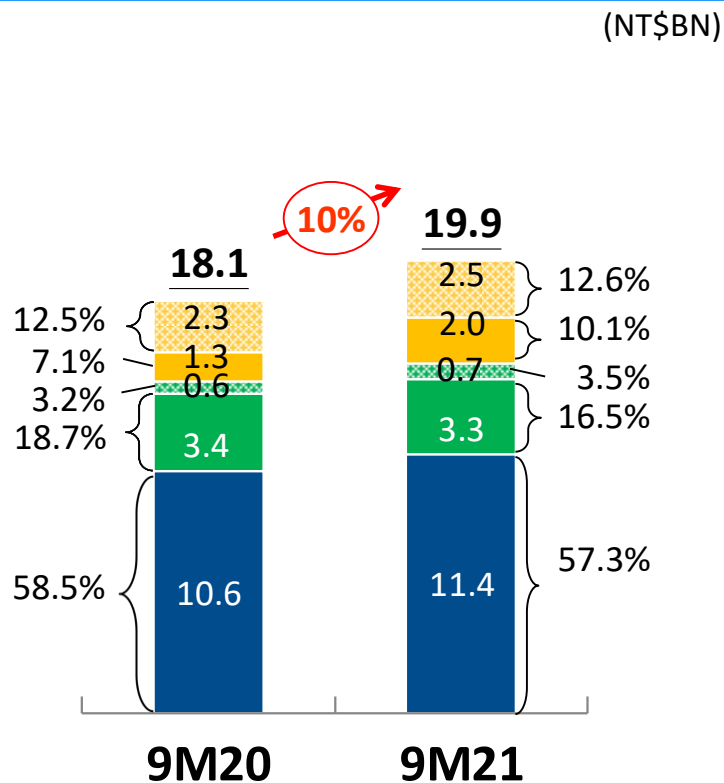
國泰產險

□ 附錄

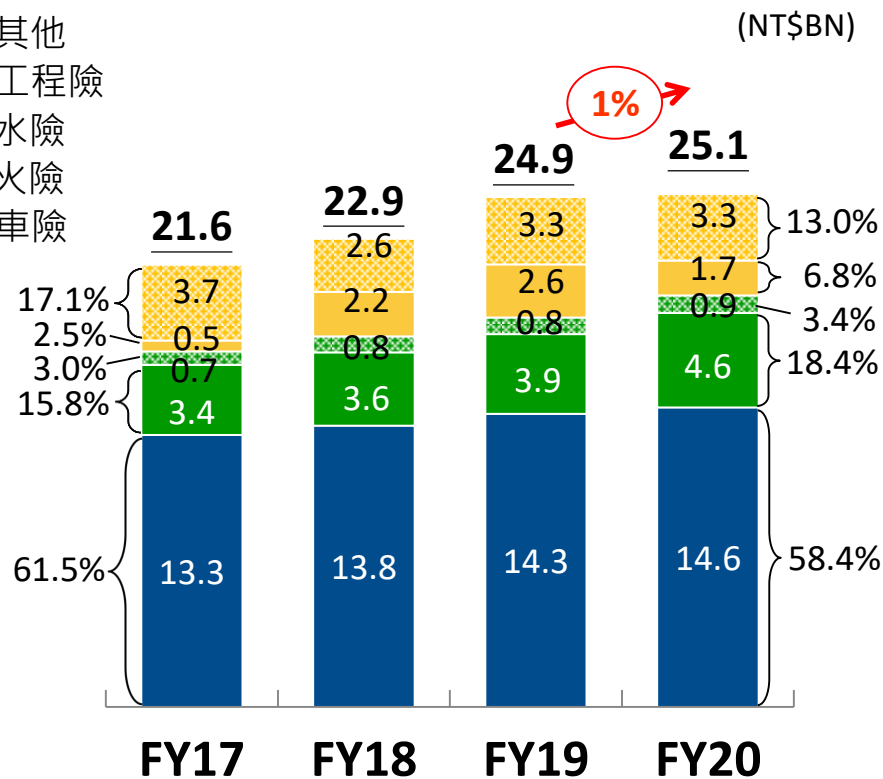
# 國泰產險 – 保費收入

保費穩健成長，市佔率為11.9%，位居市場第二大

## 保費收入



## 保費收入(年資料)



市占率	11.8%	11.9%	13.1%	13.0%	13.1%	12.3%
自留率	76.8%	74.7%	76.2%	77.1%	77.7%	76.4%



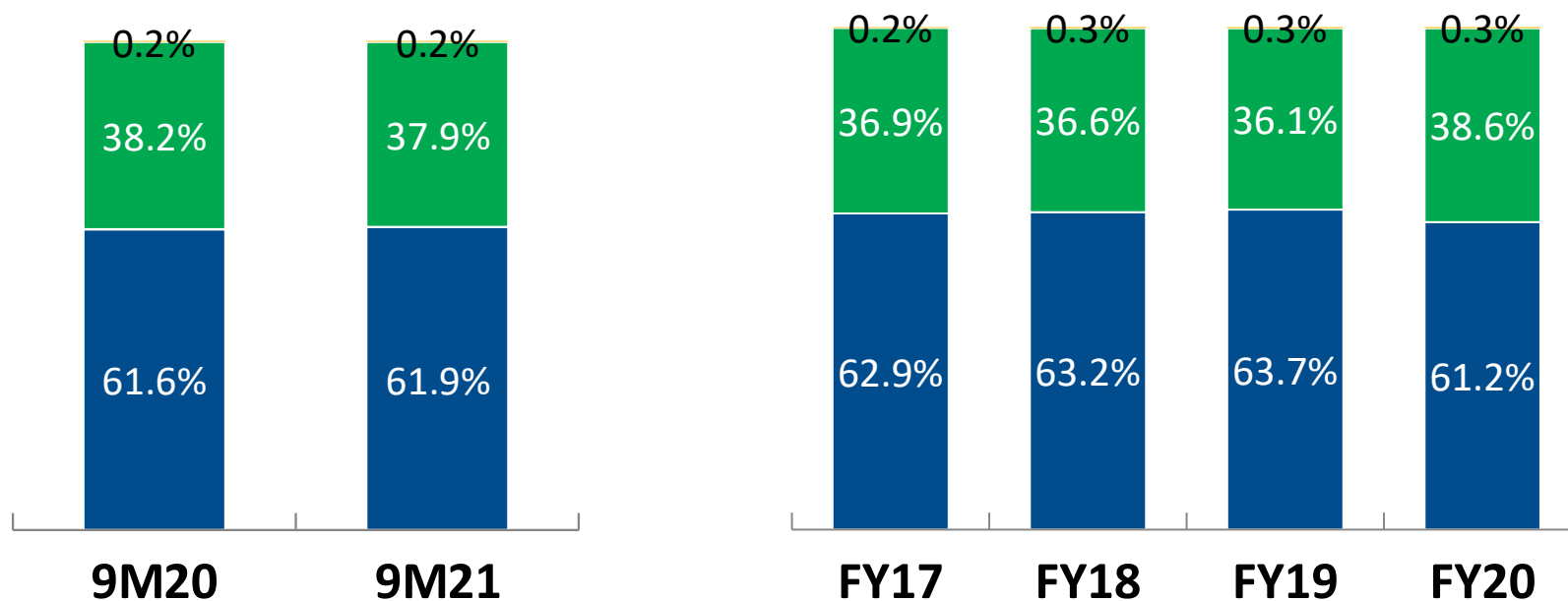
# 國泰產險 – 銷售通路

受惠於金控子公司間跨售績效，六成以上保費收入經由集團通路所銷售

## 銷售通路

## 銷售通路 (年資料)

關係企業通路  
國泰產險業務員  
集團通路

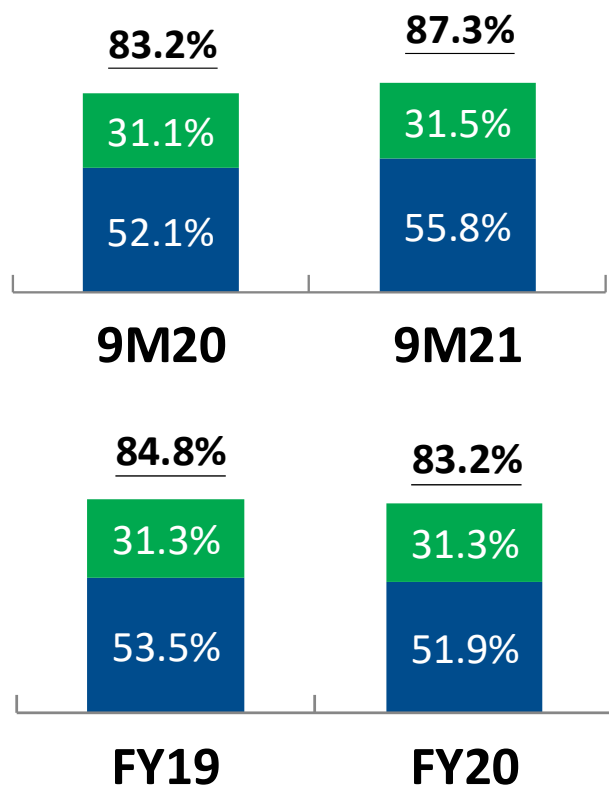


# 國泰產險 – 綜合率指標

□ 簽單綜合率上升，主因有大型商業火險賠案所致，惟透過適當之再保安排，使自留綜合率下降

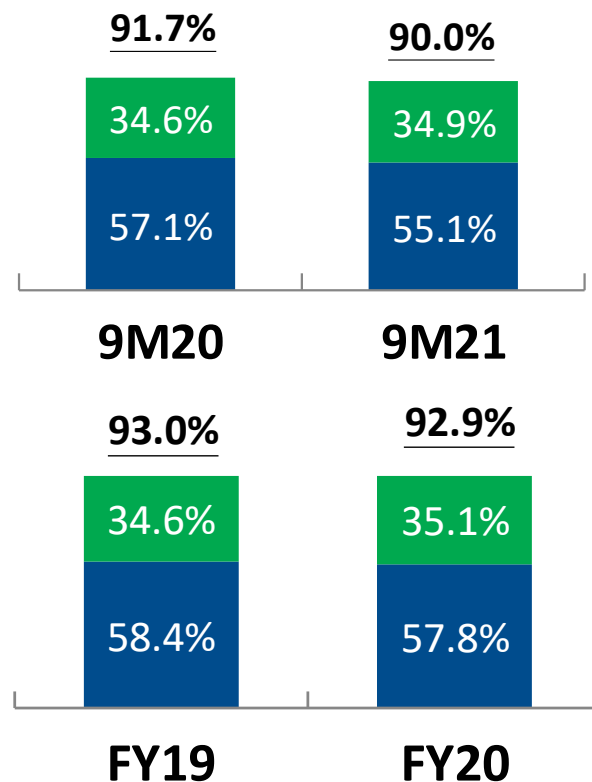
## 簽單綜合率

■ 簽單費用率  
■ 簽單損失率



## 自留綜合率

■ 自留費用率  
■ 自留損失率



# 議程

---

□ 2021年第三季營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

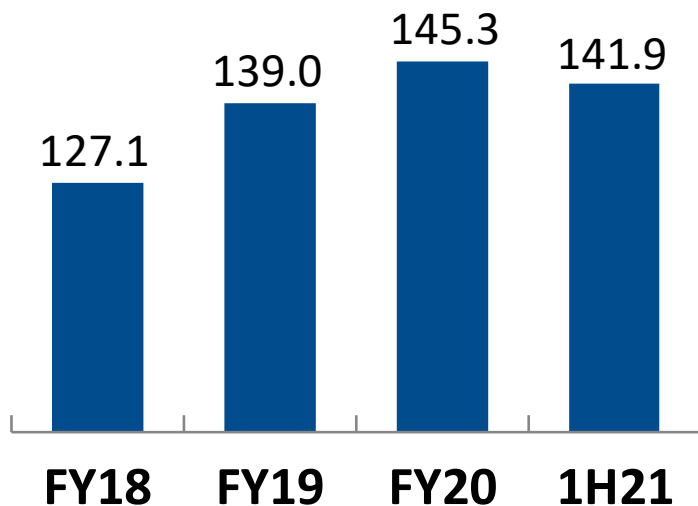
國泰人壽

國泰產險

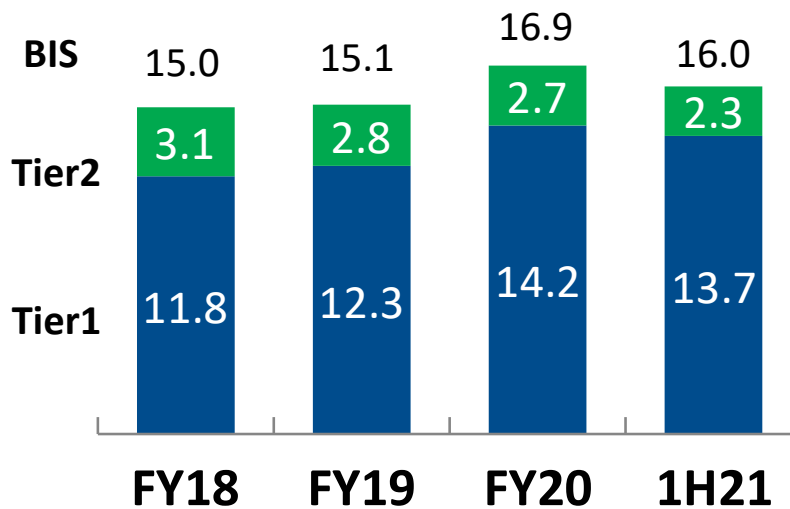
□ 附錄

# 資本適足性

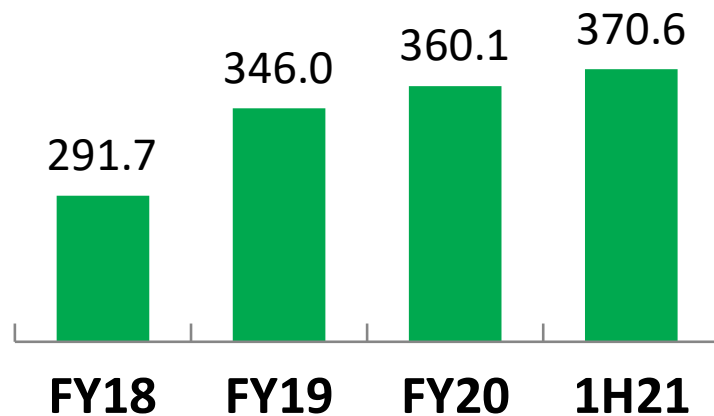
## Cathay FHC CAR (%)



## CUB Capital Adequacy (%)

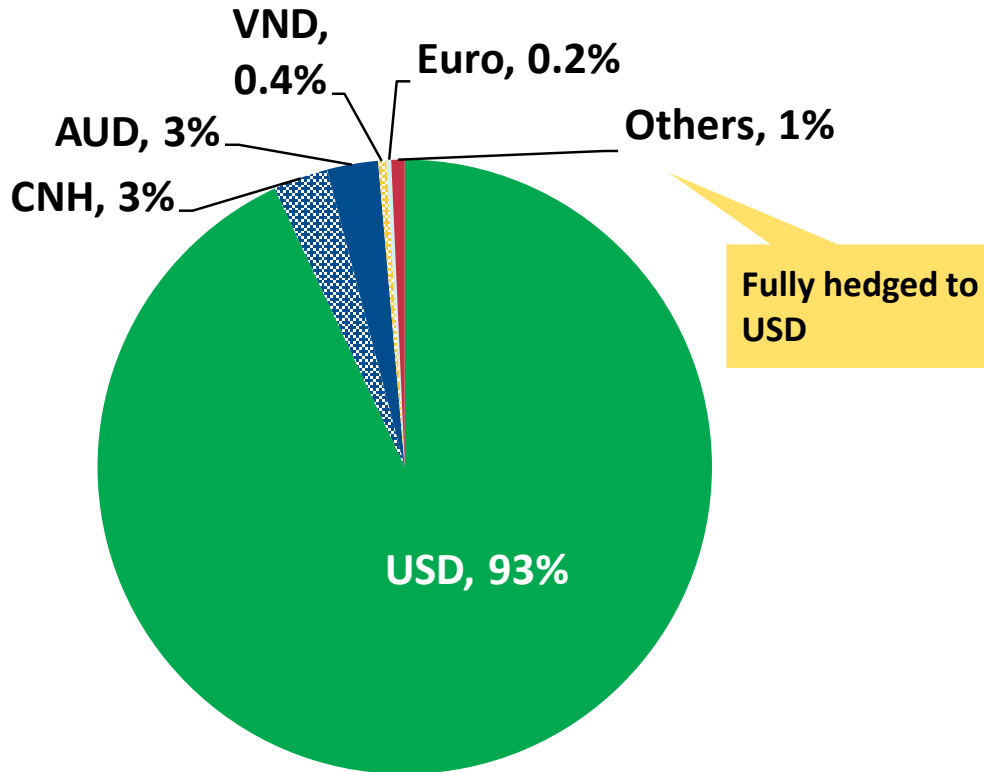


## Cathay Life RBC (%)

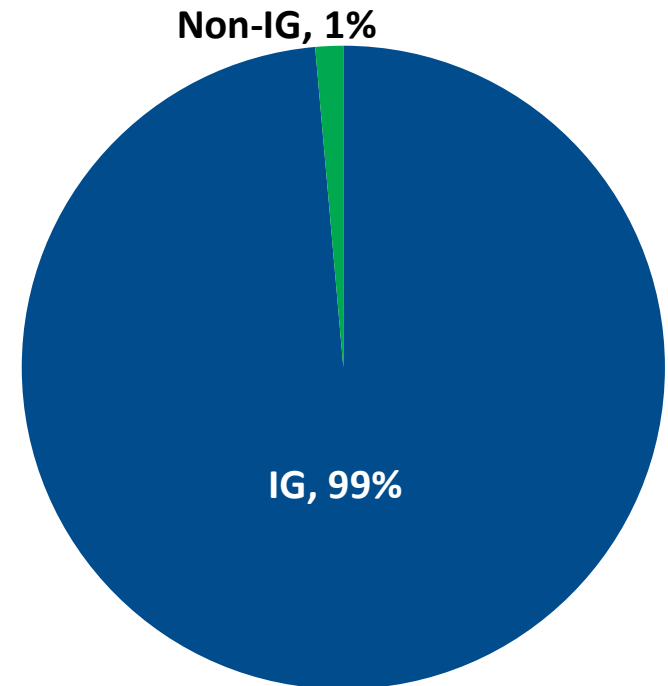


# 國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

## 國外債券幣別分布 (9M21)



## 國外債券信評分布 (9M21)



**Thank you**



國泰金控 (新台幣-百萬元)	FY20/ FY19			9M21/ 9M20			3Q21/ 3Q20		
綜合損益表(合併)	FY19	FY20	% Chg	9M20	9M21	% Chg	3Q20	3Q21	% Chg
<b>營業收入</b>									
利息淨收益	196,367	190,930	-3%	142,985	145,173	2%	47,079	48,860	4%
手續費及佣金淨收益	2,346	7,244	209%	5,335	9,308	74%	2,536	3,832	51%
自留滿期保費收入	631,487	602,806	-5%	437,090	374,677	-14%	132,123	113,300	-14%
保險負債準備淨變動	(394,074)	(462,094)	17%	(340,349)	(273,724)	-20%	(98,439)	(75,255)	-24%
自留保險賠款與給付	(365,669)	(289,808)	-21%	(208,736)	(219,429)	5%	(72,791)	(78,427)	8%
投資收益	89,797	124,347	38%	99,081	157,685	59%	46,953	41,919	-11%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	1,149	(12,085)	-1152%	(12,450)	1,616	113%	561	595	6%
其他利息以外淨損益	411	6,480	1475%	10,846	8,559	-21%	(3,461)	1,733	150%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(2,205)	(3,178)	44%	(1,749)	(3,214)	84%	(829)	(1,034)	25%
營業費用	(89,050)	(83,027)	-7%	(60,764)	(62,572)	3%	(20,267)	(21,634)	7%
<b>稅前淨利</b>	<b>70,557</b>	<b>81,616</b>	<b>16%</b>	<b>71,289</b>	<b>138,078</b>	<b>94%</b>	<b>33,465</b>	<b>33,890</b>	<b>1%</b>
所得稅費用	(6,698)	(5,658)	-16%	(6,873)	(15,709)	129%	(1,751)	(3,036)	73%
本期淨利	63,859	75,958	19%	64,415	122,369	90%	31,714	30,853	-3%
每股盈餘(新台幣-元)	4.76	5.41		4.55	8.98		2.37	2.32	
<b>股利發放</b>									
每股現金股利	2.00	2.50							
每股股票股利	0.00	0.00							
流通在外普通股股數 (百萬股)	12,618	13,169		13,169	13,169				
<b>資產負債表(合併)</b>									
總資產	10,065,479	10,950,472		10,562,020	11,383,850				
總權益	782,027	904,776		824,630	870,033				
<b>營運指標</b>									
平均股東權益報酬率(合併)	9.74%	9.01%		10.69%	18.39%				
平均資產報酬率(合併)	0.66%	0.72%		0.83%	1.46%				
雙重槓桿比率(包含特別股)	110%	111%		112%	113%				
<b>資本適足率指標</b>									
資本適足率	139%	145%							

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數

國泰人壽 (新台幣-百萬元) 綜合損益表(合併)	FY20/ FY19			9M21/ 9M20			3Q21/ 3Q20		
	FY19	FY20	% Chg	9M20	9M21	% Chg	3Q20	3Q21	% Chg
自留保費收入	608,641	580,261	-5%	420,602	356,316	-15%	126,526	106,709	-16%
自留滿期保費收入	607,820	579,563	-5%	420,714	356,540	-15%	126,488	106,728	-16%
再保佣金收入	356	533	50%	13	15	19%	6	6	4%
手續費收入	8,450	8,701	3%	6,410	7,958	24%	2,231	2,733	22%
經常性投資收益	228,037	212,247	-7%	163,112	163,057	0%	57,286	62,504	9%
投資處分損益									
權益類已實現(損)益	38,929	74,997	93%	58,509	98,204	68%	22,862	20,278	-11%
債務類已實現(損)益	36,365	64,964	79%	54,175	54,164	0%	15,665	8,639	-45%
投資性不動產(損)益	912	1,881	106%	1,882	1,195	-37%	(16)	49	412%
外匯及其他	(61,689)	(90,182)	-46%	(73,083)	(39,016)	47%	(15,525)	(10,294)	34%
淨投資損益	242,553	263,907	9%	204,595	277,603	36%	80,273	81,176	1%
其他營業收入	6,107	6,978	14%	5,418	5,975	10%	2,245	2,125	-5%
分離帳戶保險商品收益	63,653	73,396	15%	33,215	59,762	80%	22,543	6,336	-72%
自留保險賠款與給付	(349,158)	(273,049)	-22%	(197,282)	(207,236)	5%	(68,911)	(74,297)	8%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(393,679)	(462,233)	17%	(340,476)	(273,333)	-20%	(98,253)	(75,187)	-23%
承保及佣金費用	(43,834)	(35,815)	-18%	(26,138)	(25,245)	-3%	(8,317)	(8,168)	-2%
其他營業成本	(6,394)	(6,635)	4%	(5,291)	(5,967)	13%	(2,093)	(2,058)	-2%
財務成本	(2,730)	(2,501)	-8%	(1,767)	(2,263)	28%	(727)	(782)	8%
分離帳戶保險商品費用	(63,653)	(73,396)	15%	(33,215)	(59,762)	80%	(22,543)	(6,336)	-72%
營業費用	(30,692)	(29,565)	-4%	(21,934)	(24,016)	9%	(7,352)	(8,323)	13%
營業外收入及支出	1,710	1,589	-7%	1,197	1,142	-5%	348	332	-4%
所得稅(費用)利益	(2,216)	1,209	-155%	(610)	(10,925)	1692%	(880)	(1,641)	86%
本期淨利	38,293	52,682	38%	44,848	100,250	124%	25,058	22,645	-10%
<b>資產負債表</b>									
總資產	7,085,624	7,675,559		7,426,199	7,931,772				
一般帳戶	6,478,081	7,033,875		6,834,164	7,234,047				
分離帳戶	607,542	641,685		592,036	697,725				
保險負債及其他相關準備	5,683,424	6,085,534		5,977,033	6,315,250				
總負債	6,491,106	6,954,433		6,777,799	7,227,418				
總權益	594,518	721,126		648,400	704,353				
<b>營運指標</b>									
初年度保費收入(FYP)	201,064	160,771		122,546	156,226				
初年度等價保費收入(FYPE)	96,313	62,182		51,135	37,777				
費用率	10.6%	9.5%		9.7%	11.6%				
13個月繼續率	98.0%	98.1%		98.1%	98.4%				
25個月繼續率	96.4%	95.5%		95.6%	96.1%				
平均股東權益報酬率	8.01%	8.01%		9.62%	18.75%				
平均資產報酬率	0.57%	0.71%		0.82%	1.71%				
<b>資本適足率指標(個體)</b>									
資本適足率(RBC ratio)	346%	360%							

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數



**國泰世華銀行**

(新台幣-百萬元)

**綜合損益表(合併)**

	FY19	FY20	FY20/ FY19 % Chg	9M20	9M21	9M21/ 9M20 % Chg	3Q20	3Q21	3Q21/ 3Q20 % Chg
<b>營業收入</b>									
利息淨收益	36,446	35,223	-3%	26,285	28,488	8%	8,341	9,833	18%
手續費淨收益	17,090	16,331	-4%	12,634	14,085	11%	4,672	5,388	15%
投資收益	8,996	9,482	5%	8,547	6,022	-30%	1,753	1,846	5%
其他淨收益	594	855	44%	650	363	-44%	190	88	-53%
淨收益	63,126	61,891	-2%	48,117	48,959	2%	14,956	17,155	15%
營業費用	(33,806)	(32,686)	-3%	(24,064)	(24,510)	2%	(8,263)	(8,911)	8%
提存前淨利	29,320	29,205	0%	24,053	24,449	2%	6,693	8,244	23%
呆帳費用及保證責任準備提存	(2,853)	(3,382)	19%	(1,908)	(2,743)	44%	(636)	(622)	-2%
稅前淨利	26,467	25,823	-2%	22,146	21,706	-2%	6,057	7,622	26%
所得稅費用	(3,981)	(3,512)	-12%	(2,938)	(2,867)	-2%	(698)	(1,044)	49%
本期淨利	22,486	22,311	-1%	19,208	18,839	-2%	5,359	6,579	23%

**資產負債表**

總資產	2,973,496	3,229,460		3,108,719	3,423,952				
貼現及放款-淨額	1,553,151	1,661,296		1,604,997	1,800,416				
金融資產	897,677	1,028,595		1,021,636	1,084,534				
總負債	2,741,601	2,982,805		2,868,238	3,177,855				
存款及匯款	2,335,331	2,648,995		2,521,085	2,857,079				
應付金融債券	53,900	53,800		53,800	46,800				
總權益	231,895	246,656		240,481	246,096				

**營運指標**

成本收入比率	53.55%	52.81%		50.01%	50.06%				
平均股東權益報酬率	10.27%	9.32%		10.84%	10.20%				
平均資產報酬率	0.77%	0.72%		0.84%	0.76%				

**資產品質(個體)**

逾期放款	2,286	2,274		2,488	3,104				
逾期放款比率	0.15%	0.14%		0.16%	0.18%				
備抵呆帳	25,983	26,846		26,391	28,282				
備抵呆帳覆蓋率	1137%	1180%		1061%	911%				

**資本適足率指標(個體)**

資本適足率(BIS Ratio)	15.1%	16.9%							
第一類資本比率	12.3%	14.2%							

**存放比(個體)**

存放比	65.5%	62.5%		63.3%	62.8%				
台幣存放比	70.1%	69.7%		68.4%	70.4%				
外幣存放比	48.8%	38.7%		45.0%	36.1%				

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數

**國泰產險**

(新台幣-百萬元)	FY20/ FY19			9M21/ 9M20			3Q21/ 3Q20		
	FY19	FY20	% Chg	9M20	9M21	% Chg	3Q20	3Q21	% Chg
<b>綜合損益表(合併)</b>									
保費收入	25,343	25,498	1%	18,436	20,225	10%	6,045	6,671	10%
自留保費收入	19,550	19,413	-1%	14,132	15,012	6%	4,777	5,204	9%
自留滿期保費收入	19,077	18,848	-1%	14,086	14,600	4%	4,718	5,154	9%
再保佣金收入	572	572	0%	412	676	64%	128	184	43%
手續費收入	42	45	6%	35	35	1%	11	11	1%
淨投資損益	1,020	1,254	23%	950	1,255	32%	535	457	-15%
利息收入	555	546	-2%	417	408	-2%	136	140	2%
其他淨投資損益	465	708	52%	533	847	59%	399	318	-20%
其他營業收入	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%
自留保險賠款與給付	(10,321)	(10,669)	3%	(7,938)	(7,595)	-4%	(2,588)	(2,401)	-7%
保險負債淨變動	(395)	139	-135%	127	(391)	407%	(186)	(68)	-64%
佣金及其他營業成本	(3,409)	(3,411)	0%	(2,446)	(2,807)	15%	(804)	(999)	24%
營業費用	(4,097)	(4,224)	3%	(3,033)	(3,315)	9%	(994)	(1,163)	17%
<b>營業利益</b>	<b>2,490</b>	<b>2,553</b>	<b>3%</b>	<b>2,193</b>	<b>2,458</b>	<b>12%</b>	<b>820</b>	<b>1,177</b>	<b>43%</b>
營業外收入及支出	5	5	1%	0	(2)	-519%	(0)	(0)	-248%
所得稅費用	(389)	(385)	-1%	(326)	(346)	6%	(83)	(158)	91%
本期淨利	2,106	2,174	3%	1,867	2,110	13%	737	1,018	38%
<b>資產負債表</b>									
總資產	43,008	44,298		41,656	47,446				
總權益	12,656	13,130		12,112	13,625				
<b>營運指標</b>									
簽單綜合率	84.8%	83.2%		83.2%	87.3%				
自留綜合率	93.0%	92.9%		91.7%	90.0%				
平均股東權益報酬率	18.57%	16.86%		20.10%	21.03%				
平均資產報酬率	5.19%	4.98%		5.88%	6.13%				
<b>資本適足率指標(個體)</b>									
資本適足率(RBC ratio)	339%	323%							

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告  
 (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數