



國泰金控

Cathay Financial Holdings

# 2022年上半年法人說明會

2022年8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

- 2022年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
- 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明
- 附錄

# 2022年上半年營運回顧

## 國泰世華銀行

- 存放款穩健成長，資產品質良好，升息帶動淨利差提升，淨利息收入年成長13%
- 信用卡及聯貸手續費動能強健，帶動手續費淨收益穩健成長

## 國泰人壽

- 持續價值導向策略，保障型商品FYP持續成長；FYP及FYPE市占率維持業界第一
- 避險成本大幅改善，經常性收益率提升，整體投資績效良好，避險後投資收益率達4.5%
- RBC比率337%，資本水準穩健

## 國泰產險

- 防疫險保單理賠影響獲利，若排除防疫險影響，保費收入仍維持雙位數成長，保險業務獲利穩定
- 金控1H22已注資產險100億元，RBC比率達450%，提升資本以因應防疫險理賠影響

## 國泰投信

- 資產管理規模達1.15兆，穩居業界第一，各項業務穩定成長，產品深獲投資人認同，獲利創同期新高
- 榮獲《Asia Asset Management》、《指標》、《金鑽獎》等多項大獎

## 國泰證券

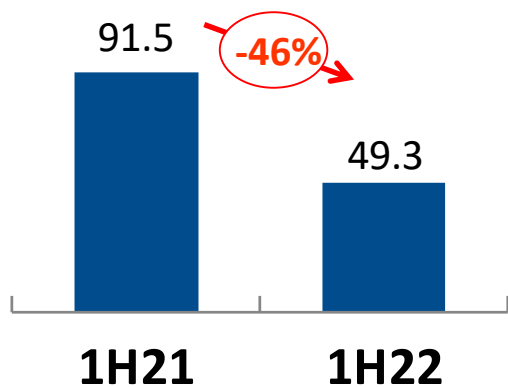
- 建立全數位經營模式，優化客戶體驗，深耕數位客群經營，擴大客戶規模
- 豐富複委託商品線與平台功能，深化複委託經營，市佔率維持第一

# 國泰金控 – 獲利表現

- 稅後淨利較去年同期減少，主因去年金融市場上行，投資收益高基期所致，1H22稅後淨利仍為歷史同期次高

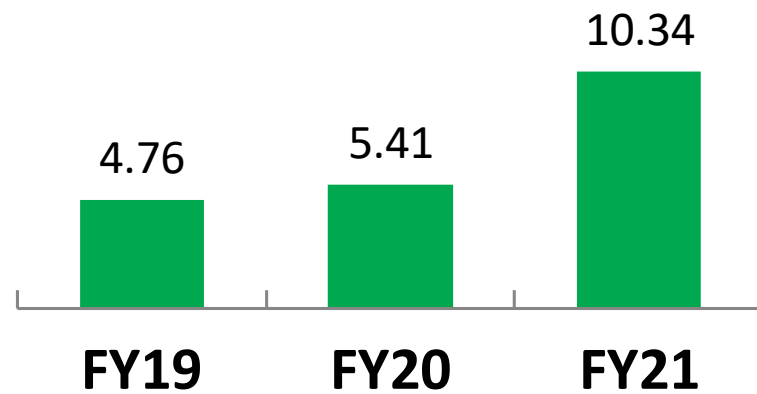
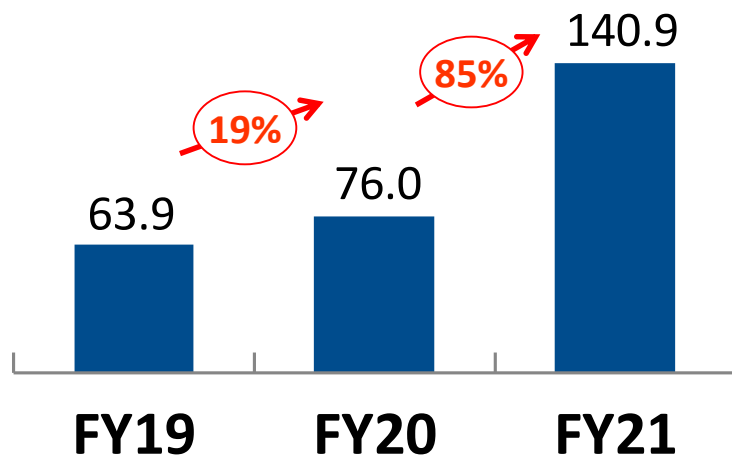
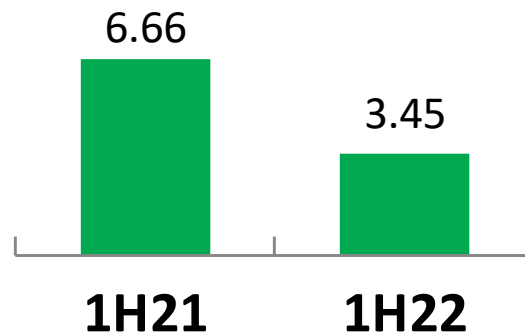
## 稅後淨利

(NT\$BN)



## 每股盈餘

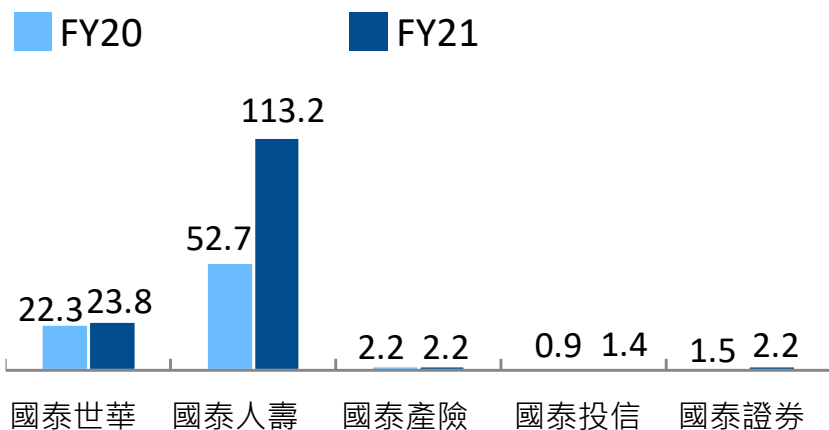
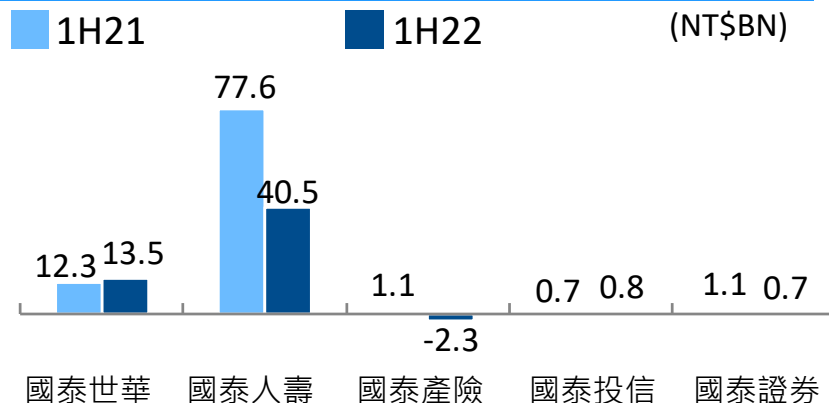
(NT\$)



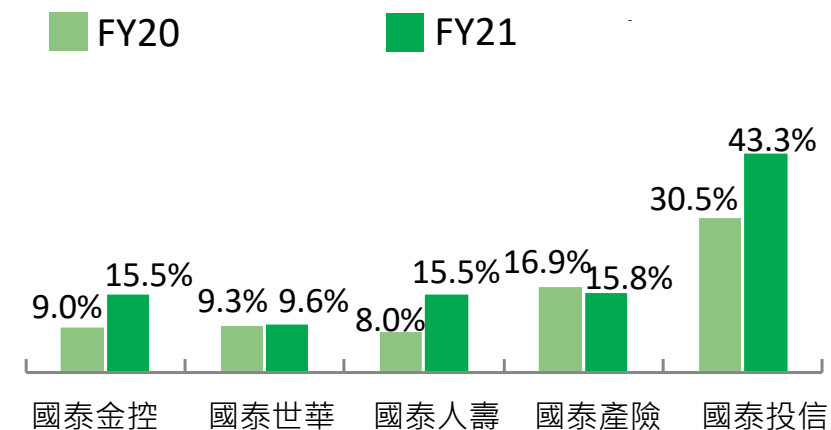
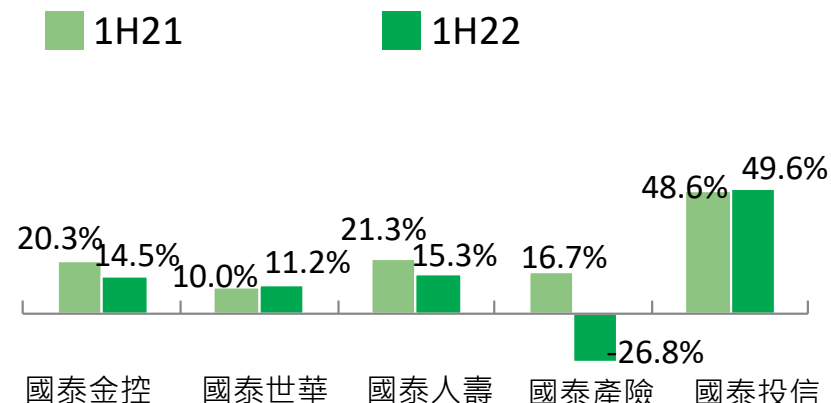
# 國泰金控 – 主要子公司獲利表現

- 銀行核心獲利穩健，稅後淨利年成長10%；投信稅後淨利續創同期新高
- 國壽因去年投資收益基期較高，致獲利較去年同期減少，稅後淨利仍為同期次高；產險獲利反映防疫保單理賠損失影響

## 主要子公司稅後淨利



## ROE

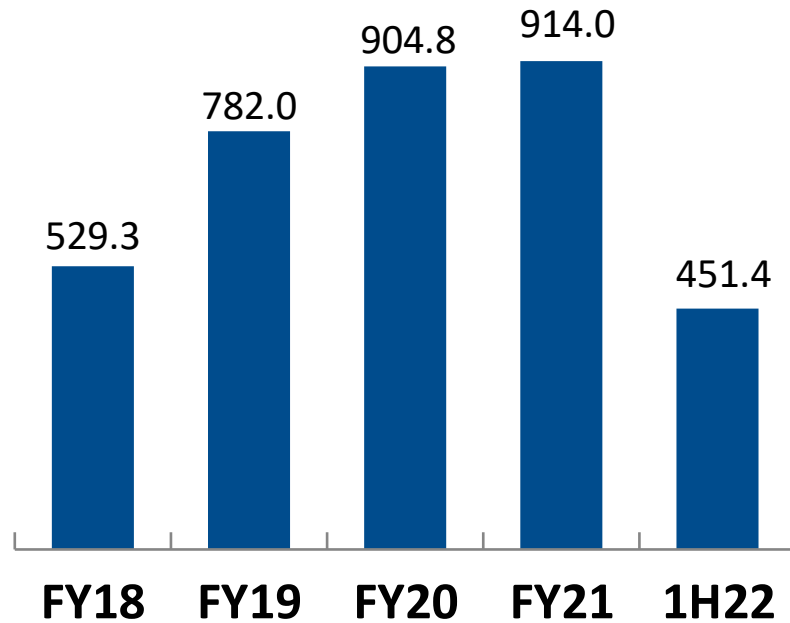


# 國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

□ 今年以來市場債券利率大幅彈升及股市下修影響淨值

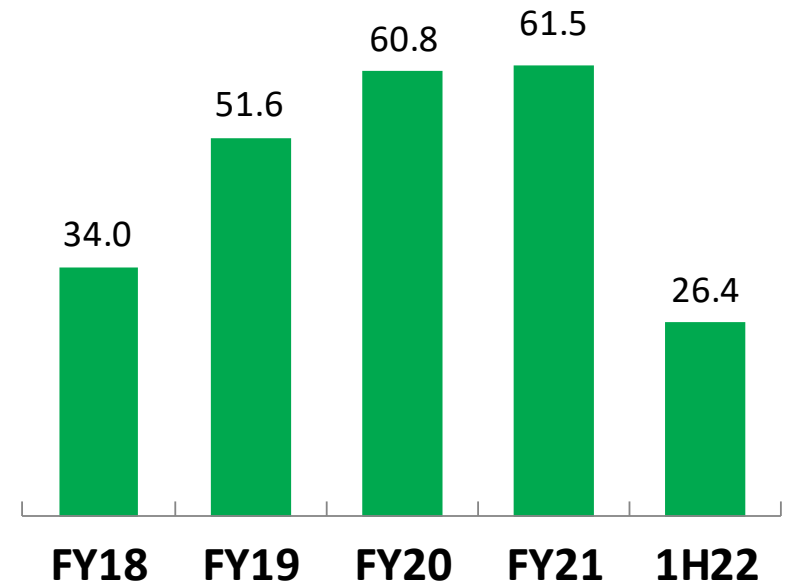
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 普通股每股淨值

(NT\$)



註：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。

# 議程

---

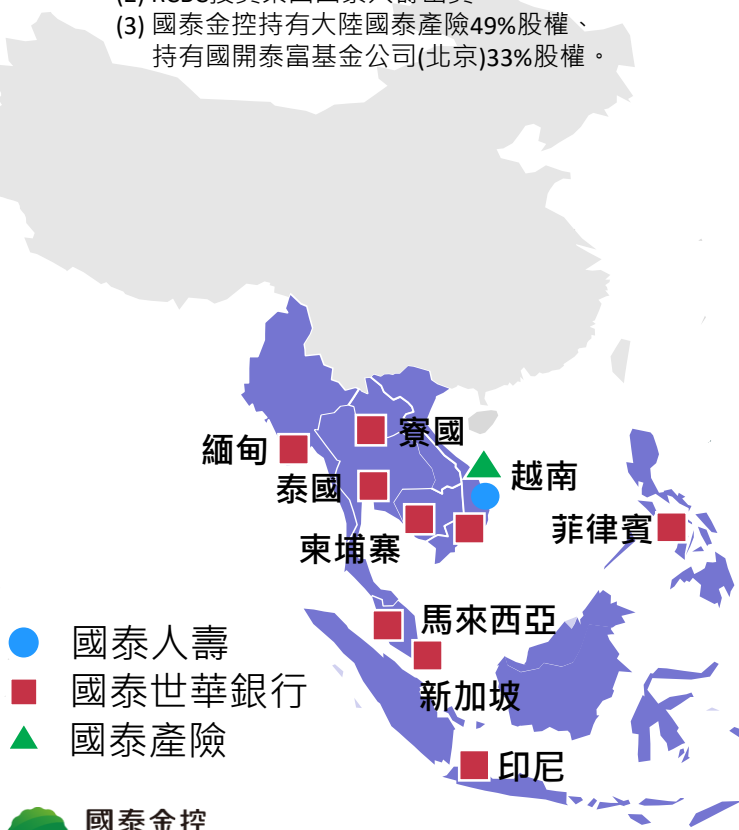
- 2022年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
- 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明
- 附錄



# 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	149									
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：胡志明市分行7月開展企業戶TMU業務；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>

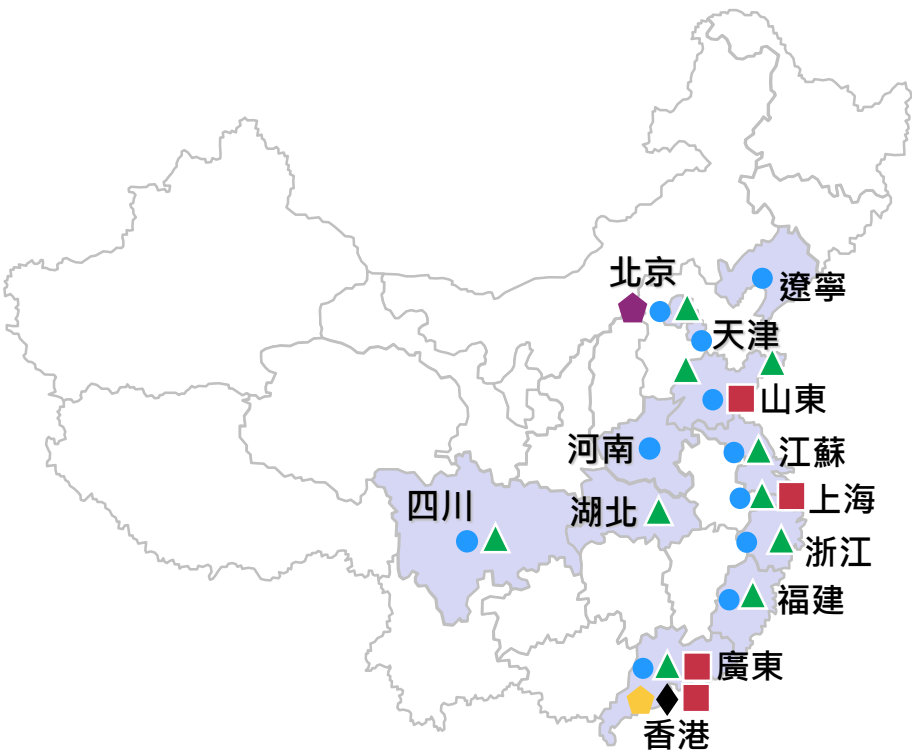
## ■ 越南國泰人壽

- 1H22總保費達1.3兆越盾，年成長19%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

## ■ 越南國泰產險

- 1H22簽單保費達2,856億越盾，穩定成長
- 持續推動數位轉型與行動投保

# 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，5月完成台資銀行首筆對客之SOFR計價換匯換利交易(CCS)
- 香港分行與香港品質保證局(HKQAA)簽署合作備忘錄，深化綠色金融推廣及合作範疇

## ■ 陸家嘴國泰人壽

- 1H22總保費達19.2億人民幣，年成長12%
- 長期策略仍以個險通路為主，開發多元通路為輔，擴大業務規模同時兼顧價值成長

## ■ 大陸國泰產險

- 與螞蟻集團合作，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

- 公司穩定運行

## ■ 康利亞太有限公司(Conning)

- 持續拓展資產管理事業版圖

# 議程

---

- 2022年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效

## 國泰世華銀行

國泰人壽

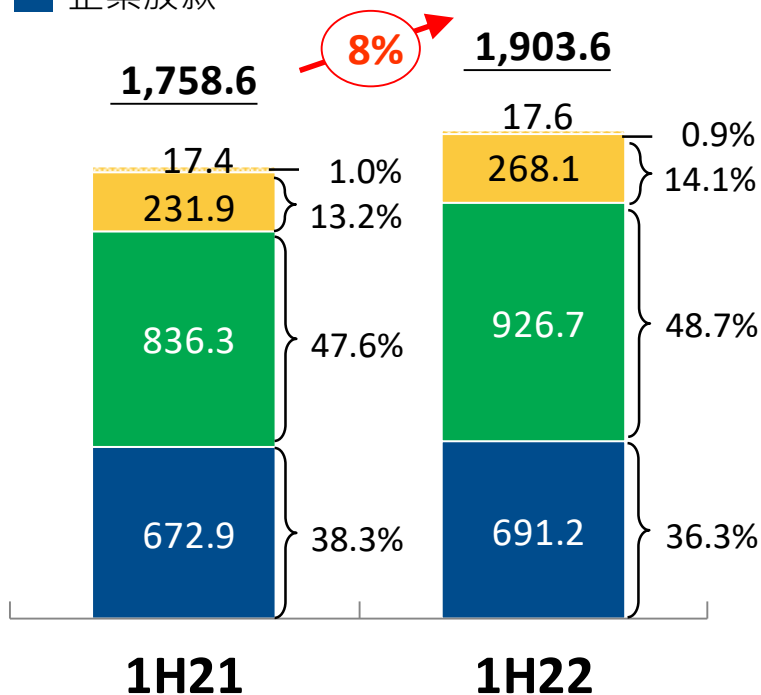
國泰產險

- 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明
- 附錄

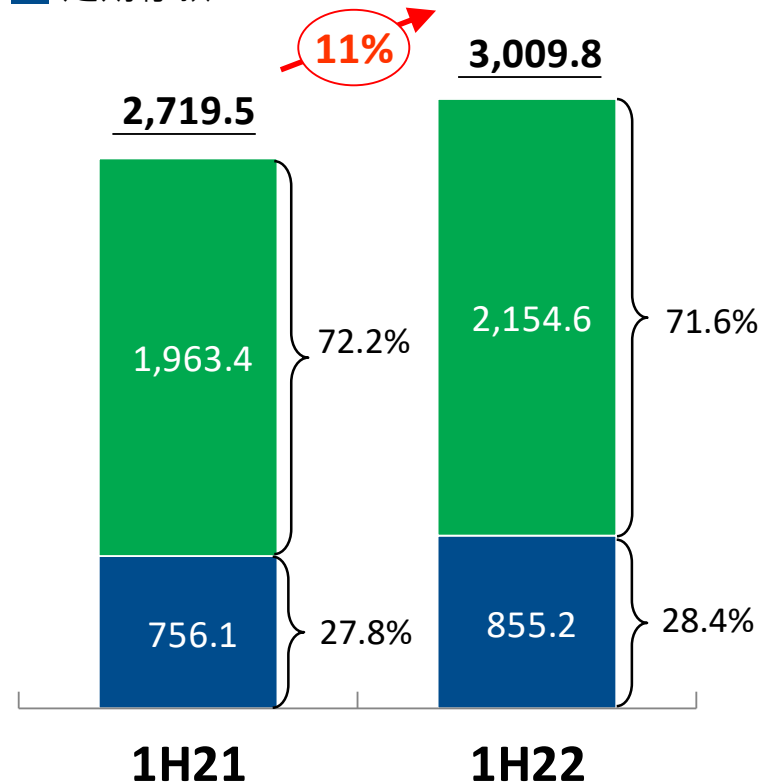
# 國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 放款成長動能穩健，個人放款、房屋貸款及企業放款皆成長
- 存款穩健成長，活存比超過七成

## 放款結構

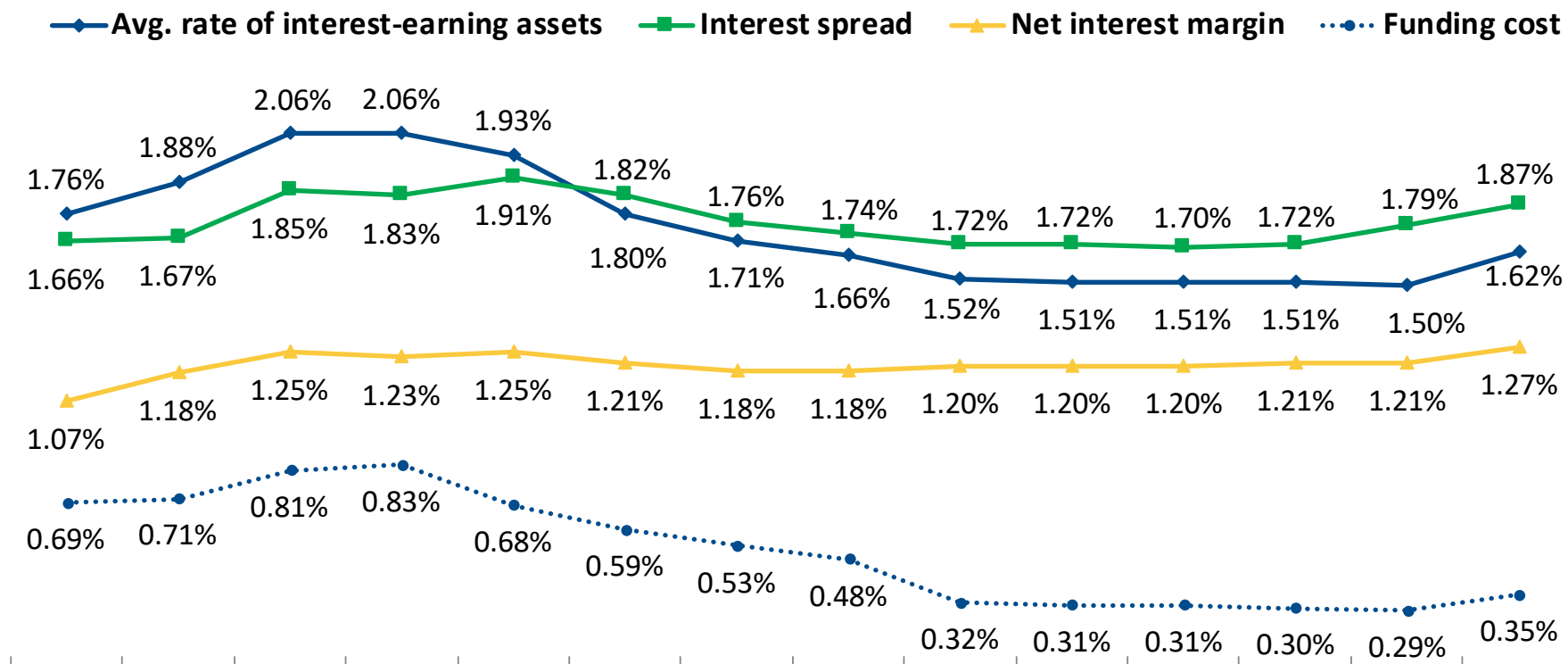


## 存款結構



# 國泰世華銀行 – 淨利差

受惠於升息，淨利差及存放利差顯著提升



	FY16	FY17	FY18	FY19	1Q20	1H20	9M20	FY20	1Q21	1H21	9M21	FY21	1Q22	1H22	
<b>Quarterly</b>					<u>4Q19</u>	<u>1Q20</u>	<u>2Q20</u>	<u>3Q20</u>	<u>4Q20</u>	<u>1Q21</u>	<u>2Q21</u>	<u>3Q21</u>	<u>4Q21</u>	<u>1Q22</u>	<u>2Q22</u>
<b>Spread</b>					1.86%	1.91%	1.73%	1.65%	1.69%	1.72%	1.71%	1.69%	1.74%	1.79%	1.94%
<b>NIM</b>					1.26%	1.25%	1.17%	1.13%	1.17%	1.20%	1.20%	1.21%	1.22%	1.21%	1.33%

註：(1) 利差含信用卡放款

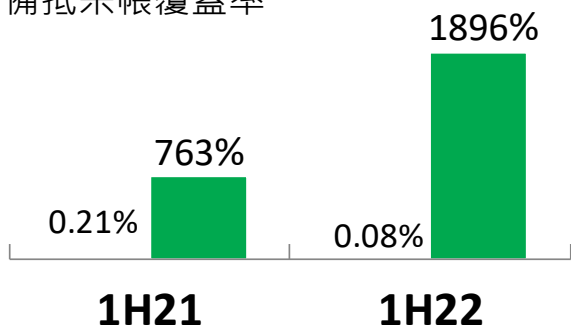
(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

# 國泰世華銀行 – 資產品質

□ 資產品質維持良好，逾放比為0.08%，備抵呆帳覆蓋率為1896%

## 逾放比及備抵呆帳覆蓋率

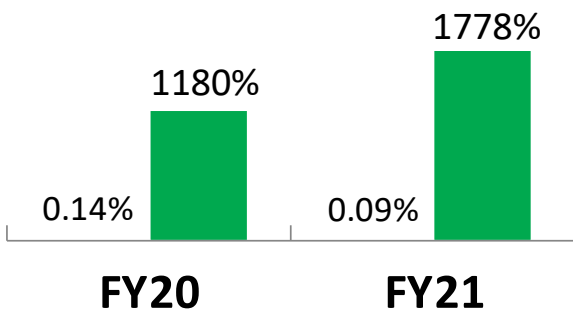
■ 整體逾放比  
■ 備抵呆帳覆蓋率



房貸逾放比

0.10 %

0.07 %



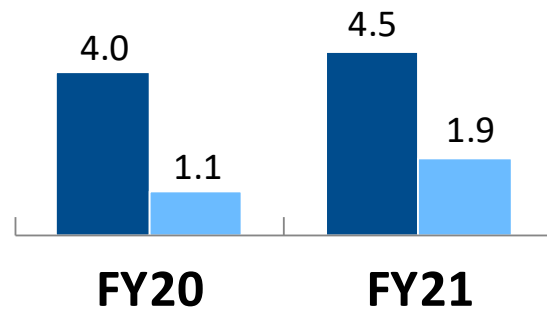
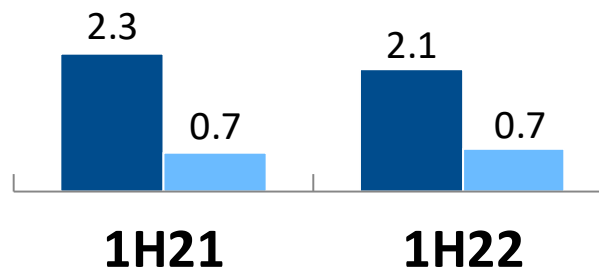
房貸逾放比

0.11 %

0.08 %

## 提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)  
■ 呆帳回收

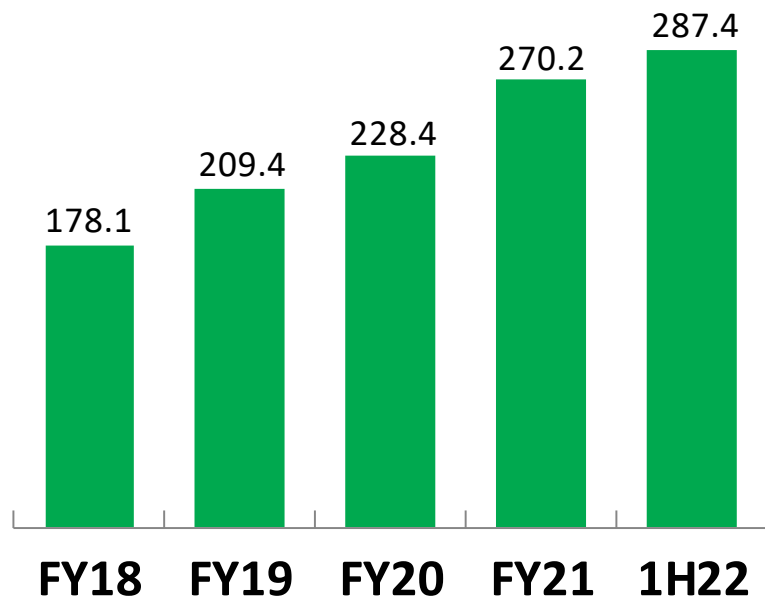


# 國泰世華銀行 – SME與外幣放款

- 中小企業放款持續成長
- 外幣放款持續採取穩中求進，嚴格控管資產品質的放款策略

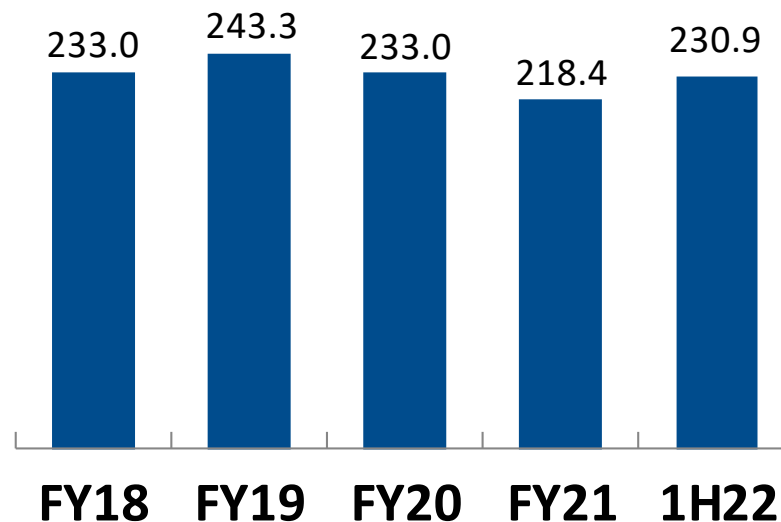
## SME放款

(NT\$BN)



## 外幣放款

(NT\$BN)



佔全行放款

11.4% 13.8% 14.1% 15.3% 15.2%

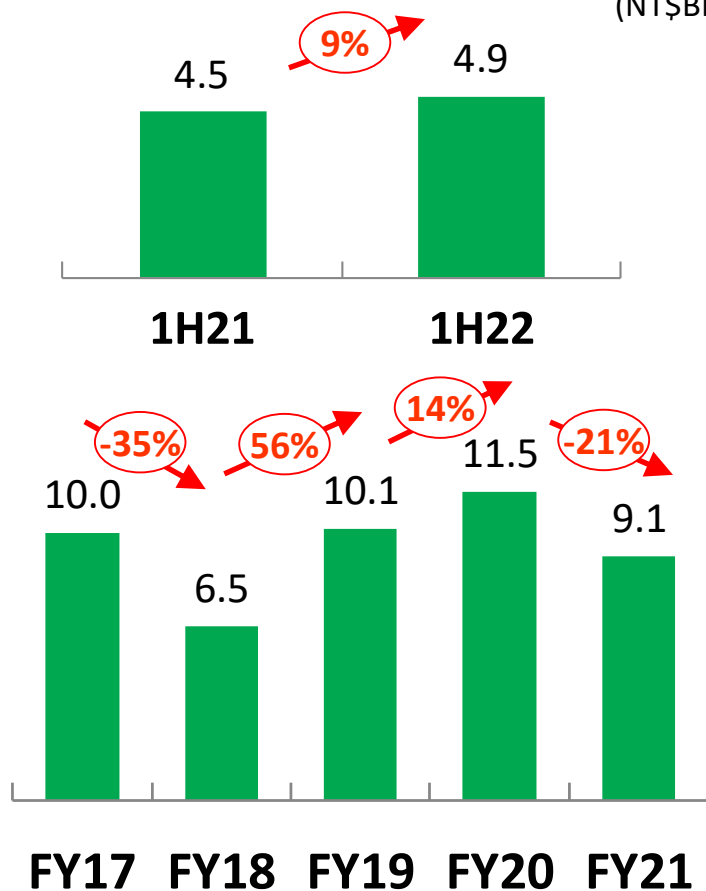
15.0% 16.1% 14.4% 12.4% 12.2%

# 國泰世華銀行 – 海外獲利

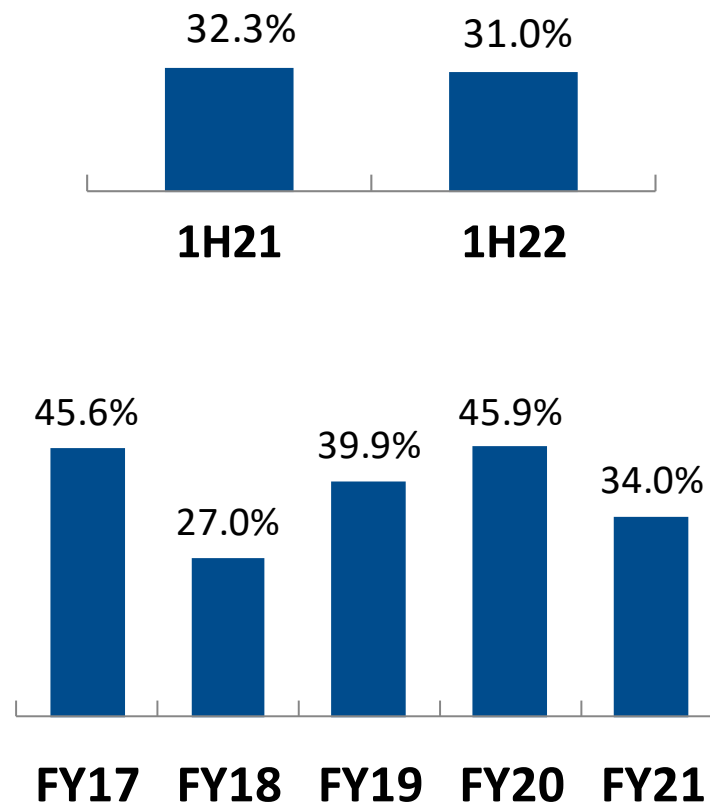
□ 海外核心獲利提升及呆帳收回，帶動海外獲利回升

## 海外獲利

(NT\$BN)



## 海外獲利佔全行稅前盈餘

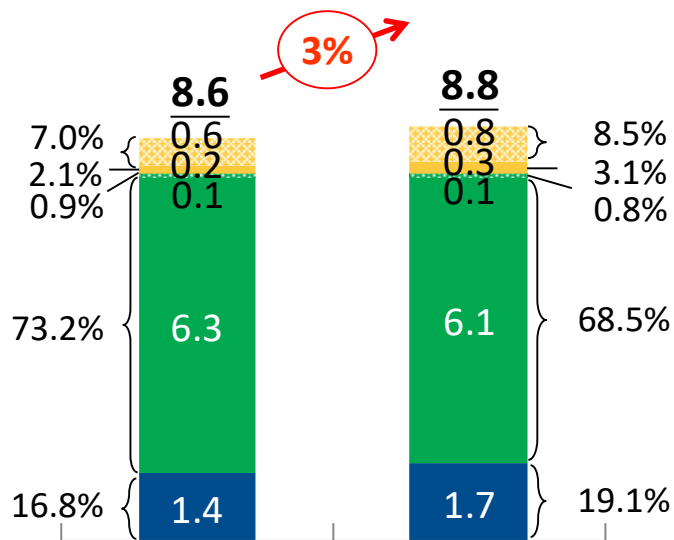




# 國泰世華銀行 – 手續費淨收益

信用卡手收動能強健、聯貸手續費回升，抵消財管手收減少，整體手續費淨收益年成長3%

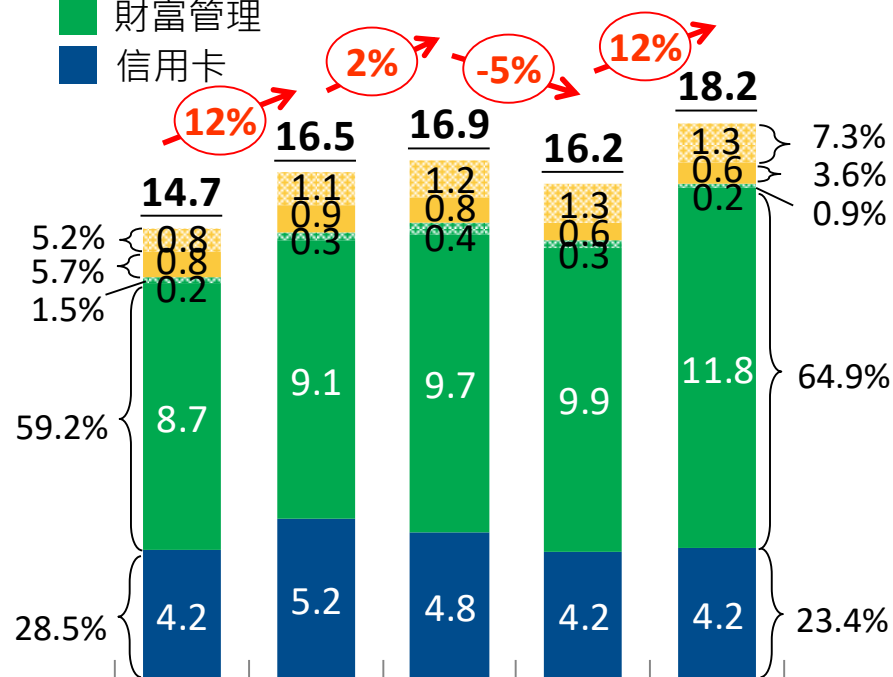
## 手續費淨收益結構



1H21

1H22

## 手續費淨收益結構(年資料)



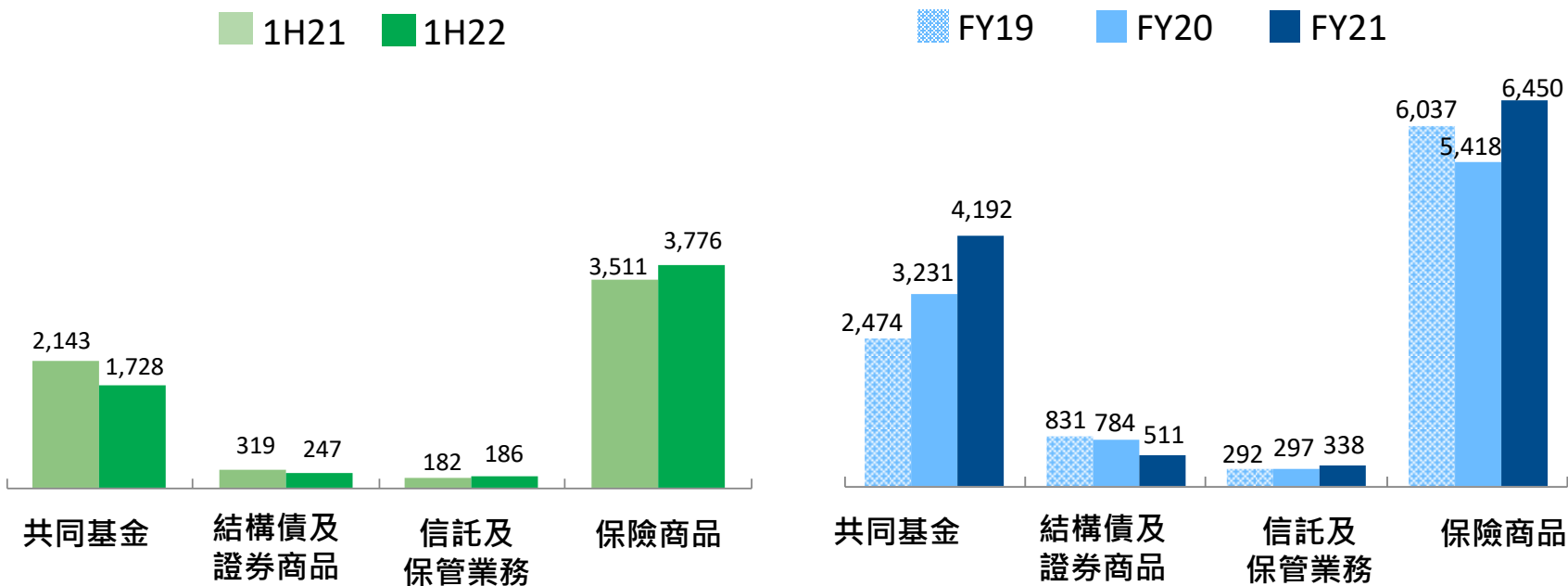
FY17 FY18 FY19 FY20 FY21

# 國泰世華銀行 – 財富管理手續費淨收益

- 保險手續費年成長8%，然今年以來金融市場波動大，影響共同基金及證券商品銷售動能，財富管理手續費年減3.8%

## 財富管理手續費淨收益

(NT\$MN)	1H21	1H22	FY19	FY20	FY21
財富管理手續費淨收益	6,294	6,056	9,695	9,878	11,783
年成長率(%)	14.5%	-3.8%	6.9%	1.9%	19.3%



# 議程

---

□ 2022年上半年營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

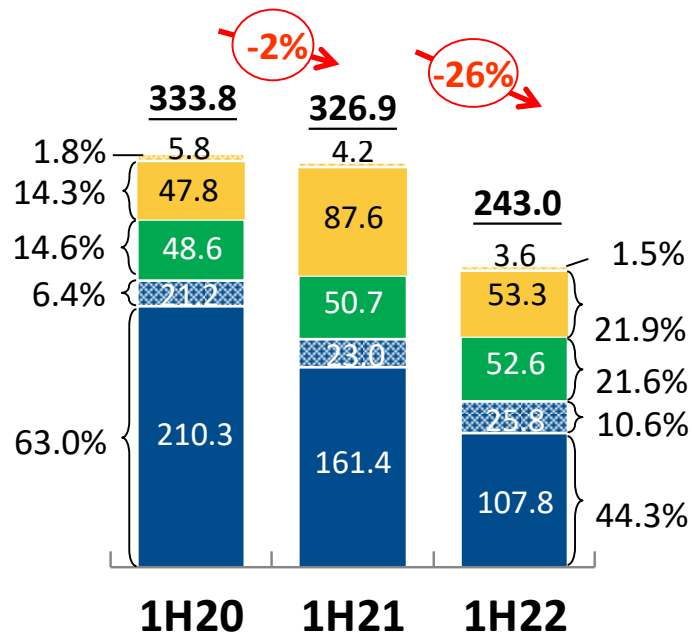
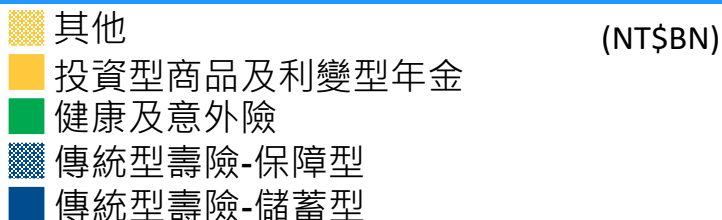
□ 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明

□ 附錄

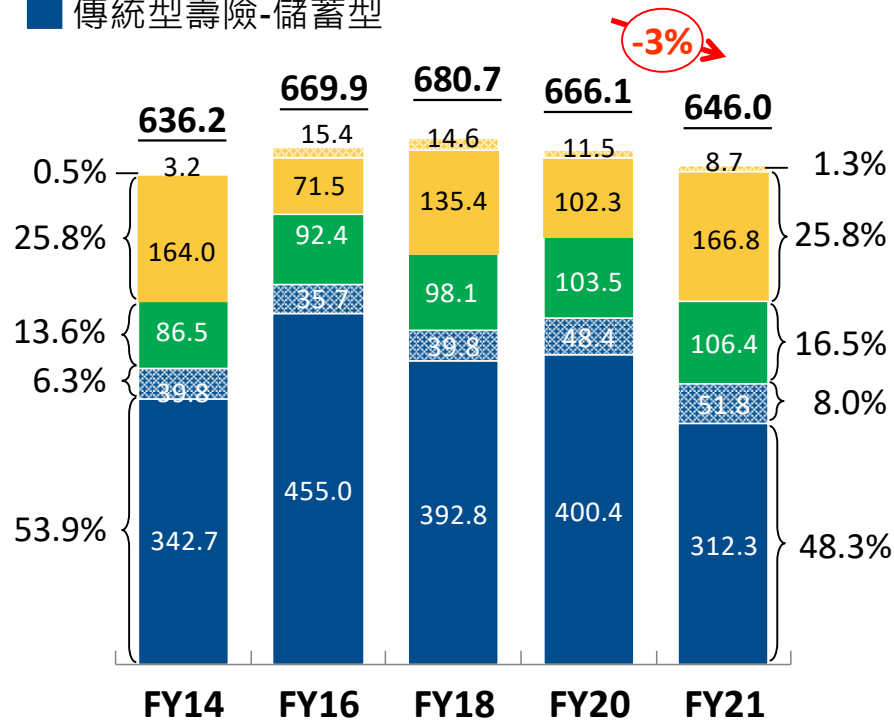
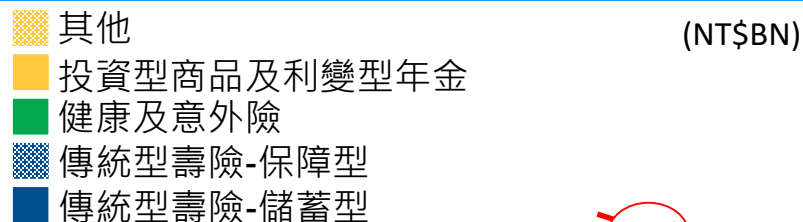
# 國泰人壽 – 總保費收入

- 去年投資型商品熱銷基期較高，及過去熱銷之分期繳商品陸續繳費期滿，致1H22總保費收入較去年同期減少

## 總保費收入



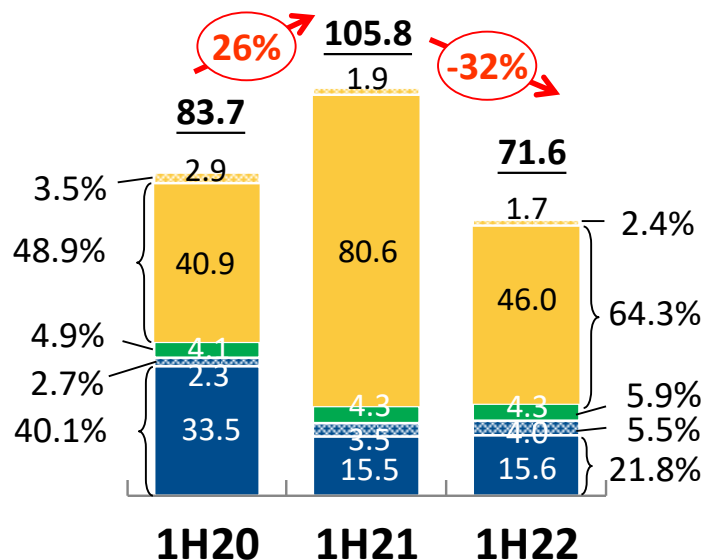
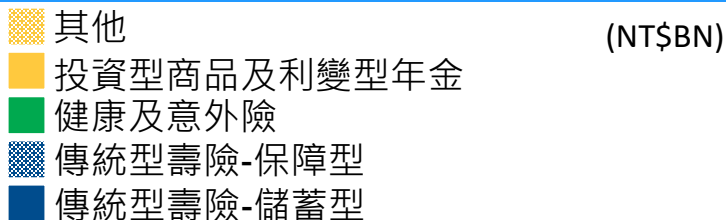
## 總保費收入 (年資料)



# 國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

- FYP 及 FYPE 較去年同期減少，因去年資本市場環境佳致投資型商品熱銷基期較高，另2Q22受疫情影響，銷售動能趨緩
- 保障型商品FYP持續成長，有助合約服務邊際 (Contractual Service Margin)提升

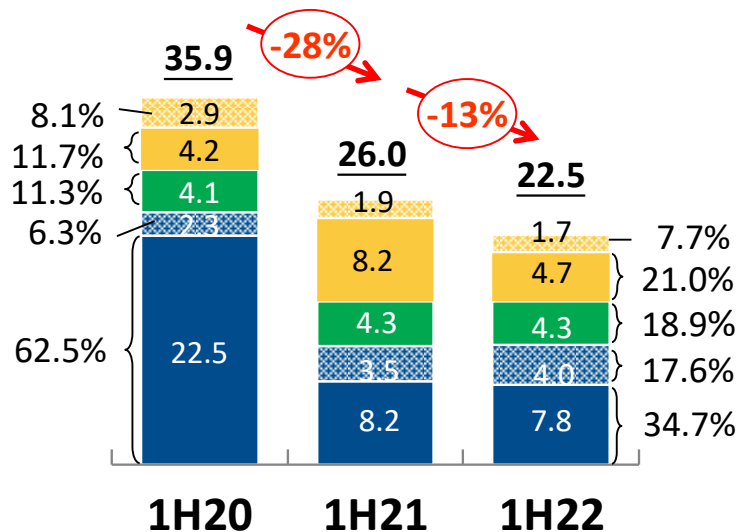
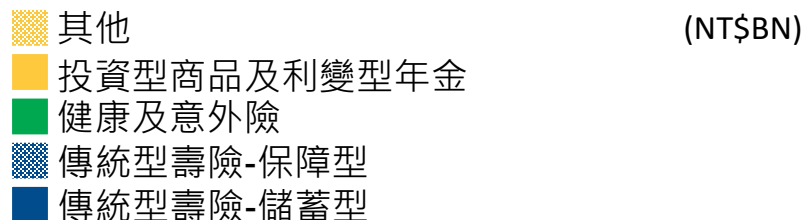
## 初年度保費收入(FYP)



外幣保單占比  
(不含投資型)

67%    71%    72%

## 初年度等價保費收入(FYPE)



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

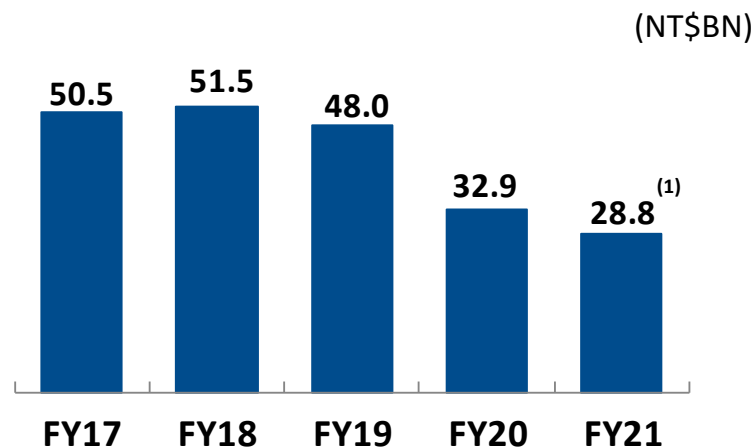
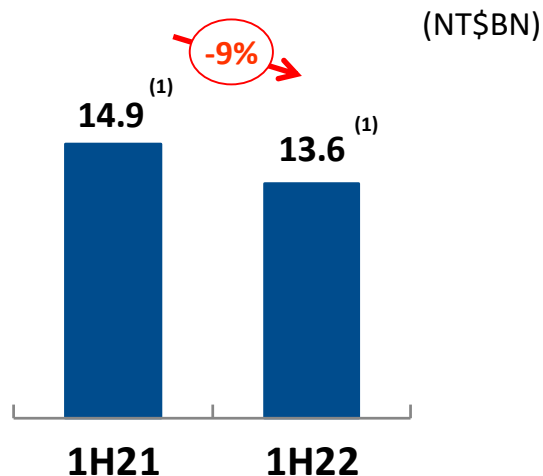
- 1H21投資型商品熱銷基期較高，另2Q22受疫情影響，銷售動能減緩，新契約價值較去年同期減少
- 持續強化高CSM貢獻之保障型商品銷售，新契約利潤率較去年同期提升

## 新契約價值

Profit Margin	1H21 <sup>(1)</sup>	1H22 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	14%	19%
VNB/FYPE	57%	60%

## 新契約價值(年資料)

Profit Margin	FY17	FY18	FY19	FY20	FY21 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	22%	24%	24%	20%	14%
VNB/FYPE	64%	72%	50%	53%	56%



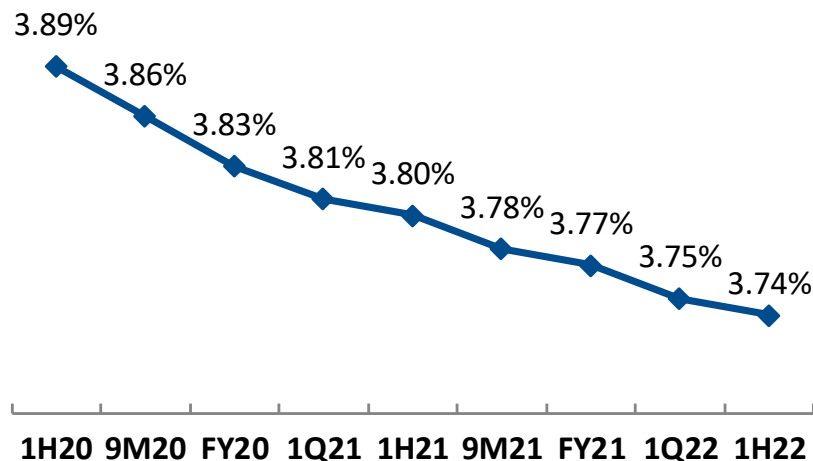
註：(1)1H21、FY21及1H22 VNB係根據2021年隱含價值假設

(2)若採2020年隱含價值假設，1H21及FY21之新契約價值分別為NT\$ 15.0BN 及NT\$ 28.8BN；其對應之VNB/FYP皆為14%，VNB/FYPE分別為58%及56%

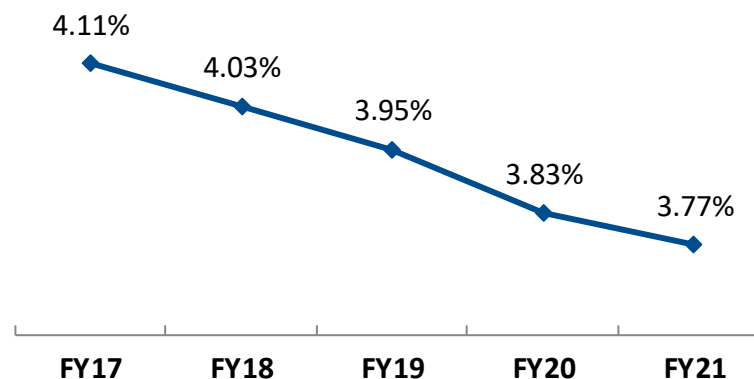
# 國泰人壽 – 歷年負債成本與損益兩平資產報酬率

□ 持續強化價值導向策略，負債成本持續改善

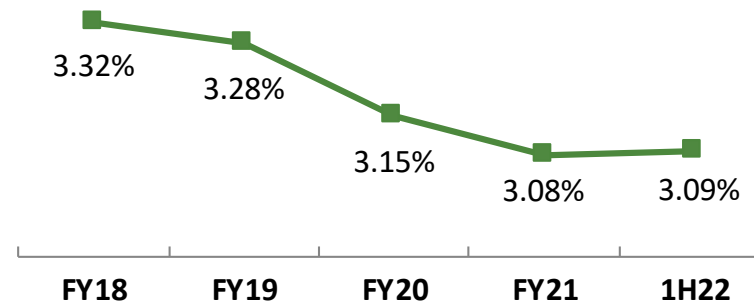
## 負債成本



## 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)	FY19	FY20	FY21			1H22		
總投資金額 <sup>(1)</sup>	6,415.0	6,945.1	7,254.1			7,041.3		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	3.7%	4.8%	3.2%	234	0.2%	0.6%	41	0.3%
國內股票	5.0%	6.3%	7.2%	519	20.9%	6.4%	450	10.0%
國外股票 <sup>(2)</sup>	5.8%	5.9%	6.4%	465	11.6%	6.2%	437	9.1%
國內債券	7.9%	8.0%	7.9%	572	1.7%	7.5%	530	2.6%
國外債券 <sup>(1)(2)</sup>	58.9%	58.0%	58.5%	4,246	5.3%	61.6%	4,339	3.9%
擔保放款	5.3%	4.5%	4.4%	308	1.4%	4.2%	297	1.9%
保單貸款	2.7%	2.4%	2.3%	170	5.4%	2.4%	169	5.4%
不動產	8.2%	7.7%	7.4%	548	2.4%	7.9%	557	3.1%
其他	2.6%	2.4%	2.6%	191		3.2%	222	

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。

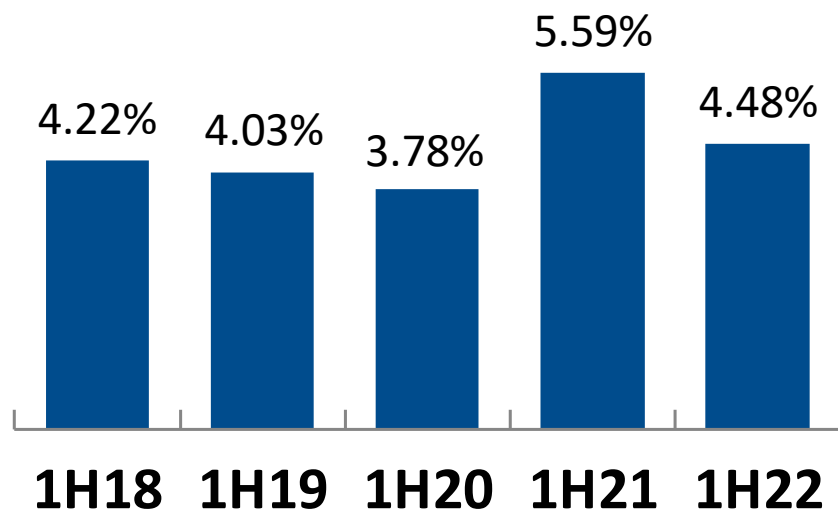
(2) 國外股票與國外債券之投資收益率為避險前之投資收益率。



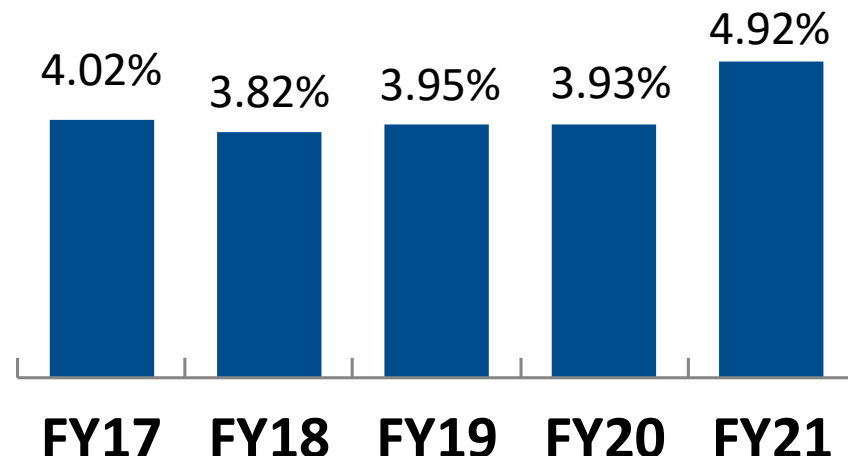
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 1H21金融市場上行，投資收益基期較高；1H22因避險成本大幅減少，亦掌握資本利得機會，投資收益率維持良好

## 避險後投資收益率



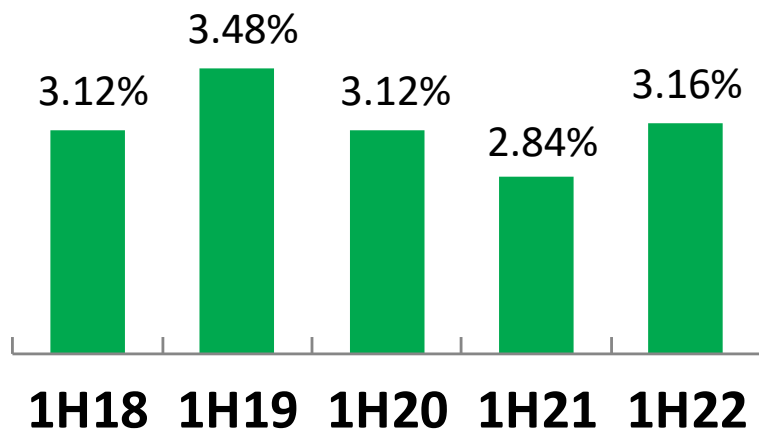
## 避險後投資收益率 (年資料)



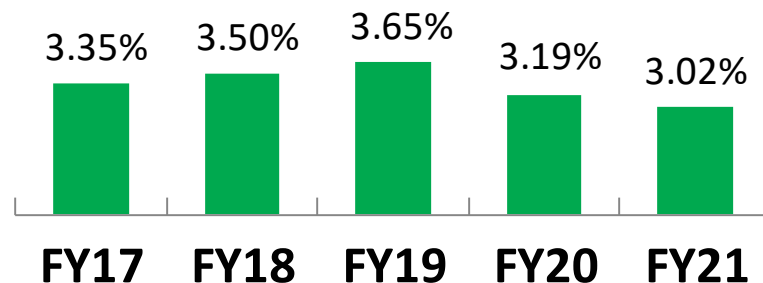
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 1H22經常性收益率年增32bps，因今年以來海外債新錢收益率較去年同期顯著提升，把握機會積極佈建；股利收入亦較去年同期增加
- 受惠於台幣貶值及替代避險成效提升，1H22年化避險利得0.21%

## 避險前經常性投資收益率

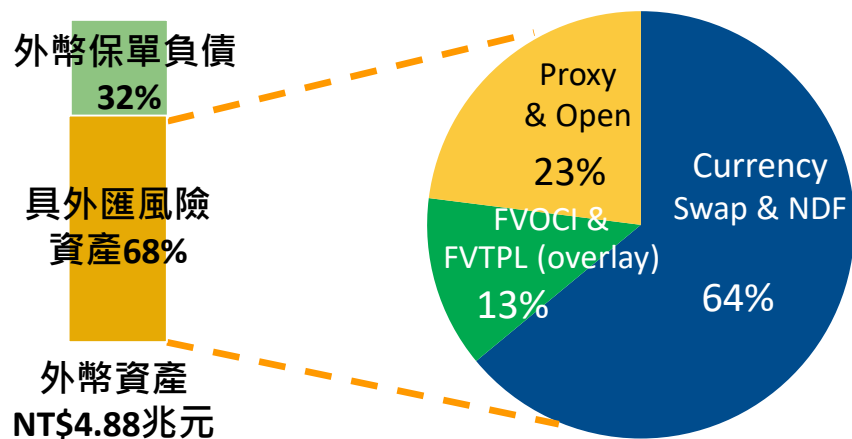


## 避險前經常性投資收益率



## 外幣資產避險結構

1H22 避險成本 -0.21% (利得)



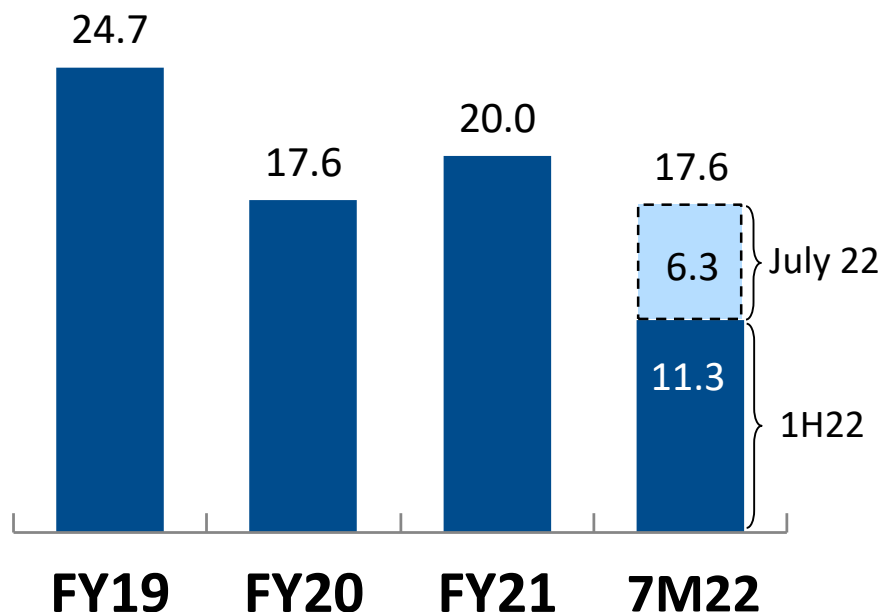
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利。現金股利收入主要於第二、三季認列。

# 國泰人壽 – 現金股利收入與國外固定收益投資區域

□ 至7月底累計認列176億現金股利收入

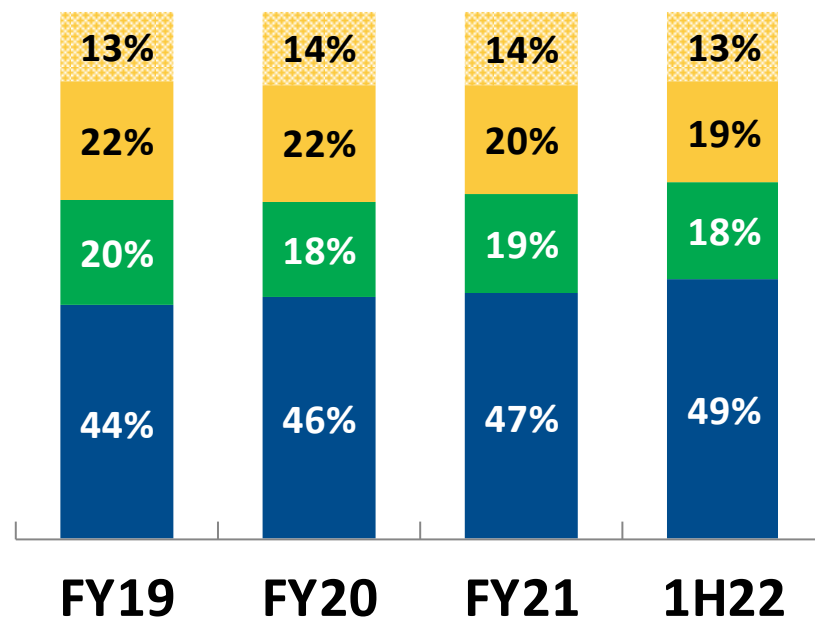
## 現金股利收入

(NT\$BN)



## 國外固定收益投資地域分佈

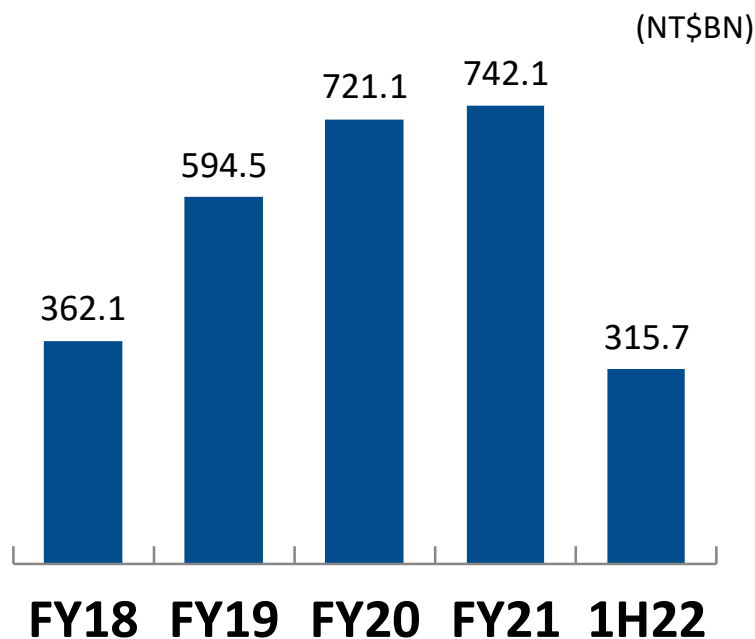
- 其它
- 亞太區域
- 歐洲
- 北美洲



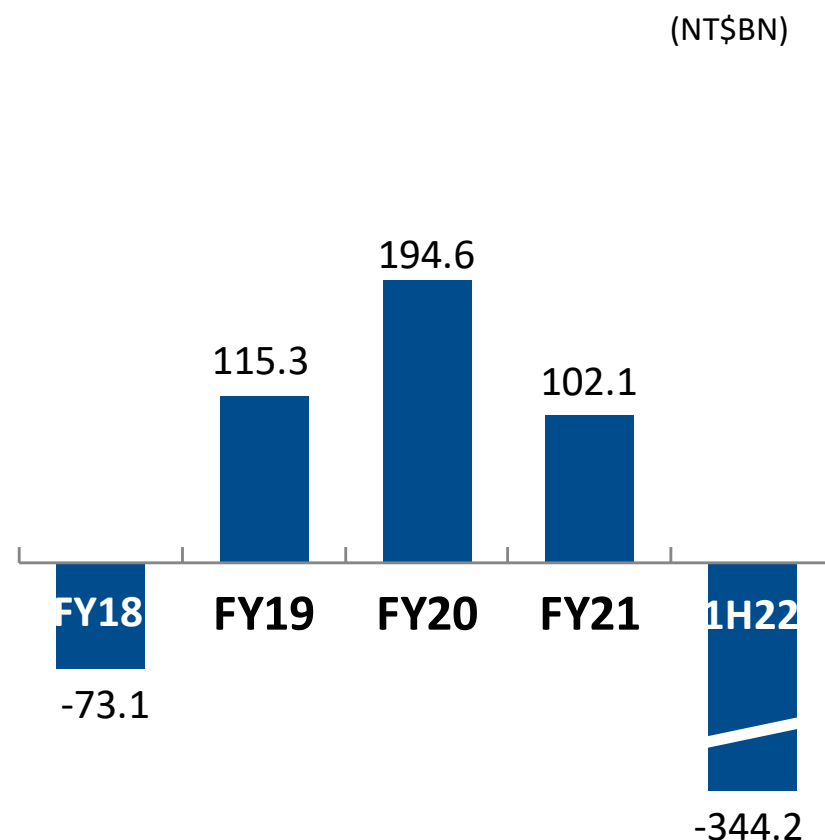
# 國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

- 市場債券利率大幅彈升、股市回落修正，影響淨值及金融資產未實現損益
- 若IFRS 17同時以公允價值衡量資產與負債，負債減幅超越資產，9M21至1H22淨值呈淨增加

## 帳面淨值



## 金融資產未實現損益餘額



註：FVOCI & 採用覆蓋法之FVTPL

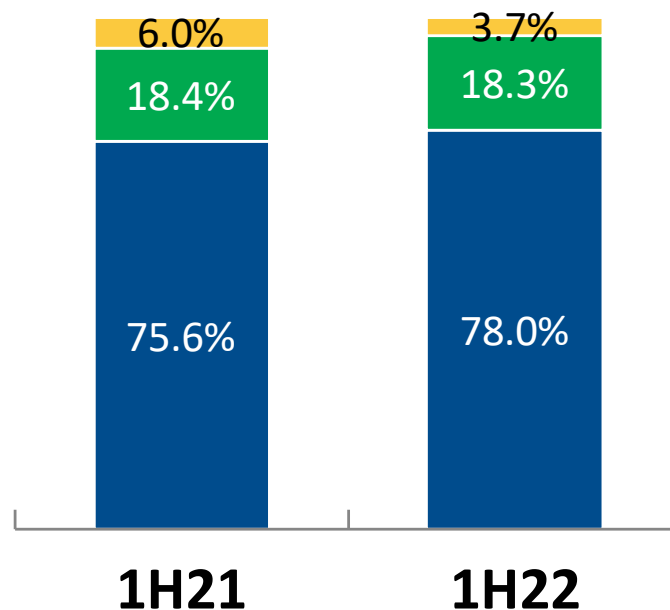
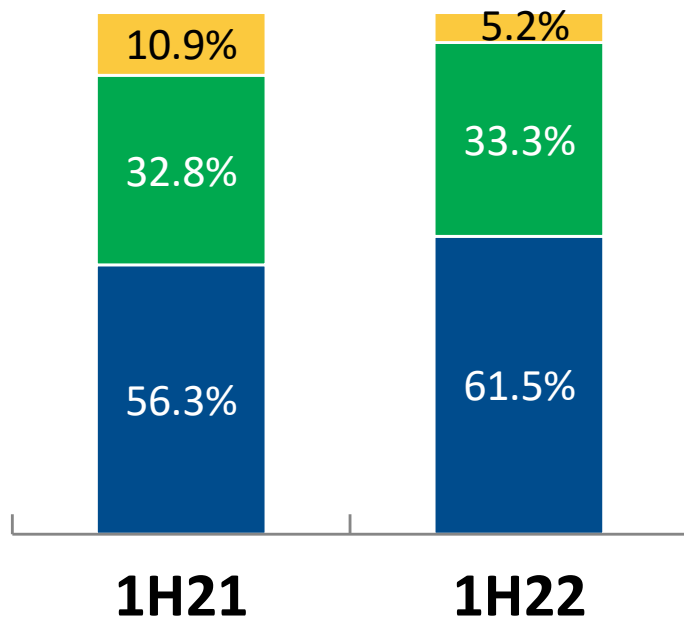
# 國泰人壽 – 銷售通路

- 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



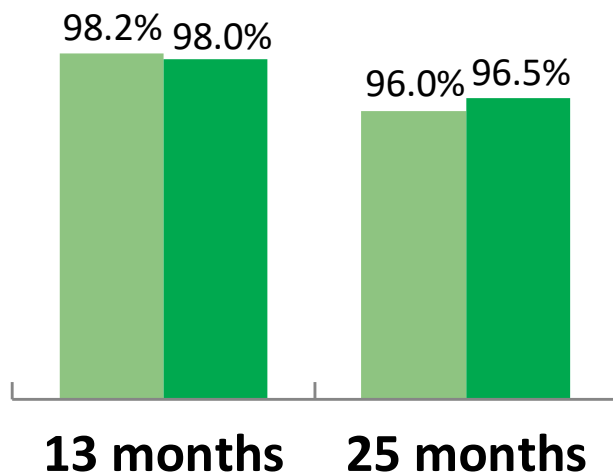
# 國泰人壽 – 重要經營指標

□ 總費用較去年同期減少，費用率提高係因保費收入年減幅度較高所致

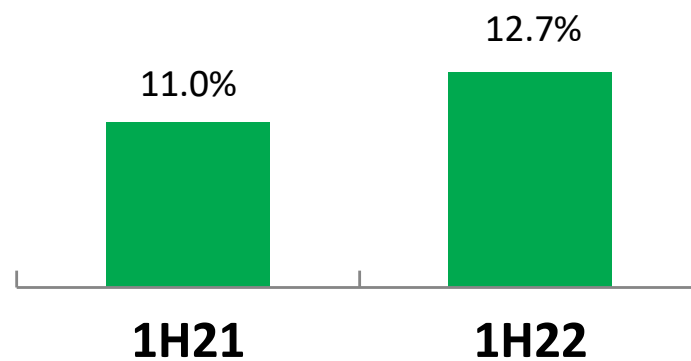
## 繼續率

■ 1H21

■ 1H22



## 費用率



# 議程

---

□ 2022年上半年營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

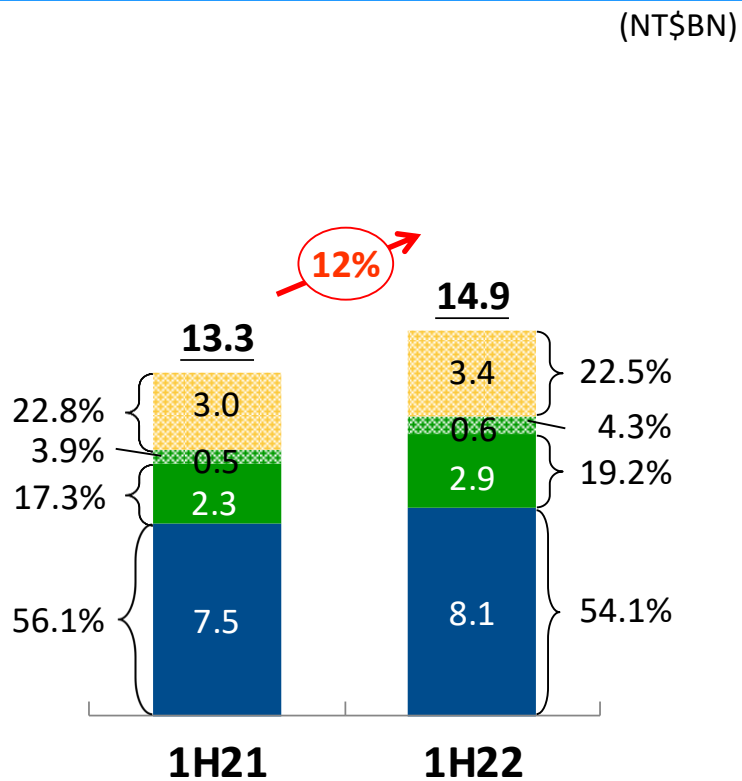
□ 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明

□ 附錄

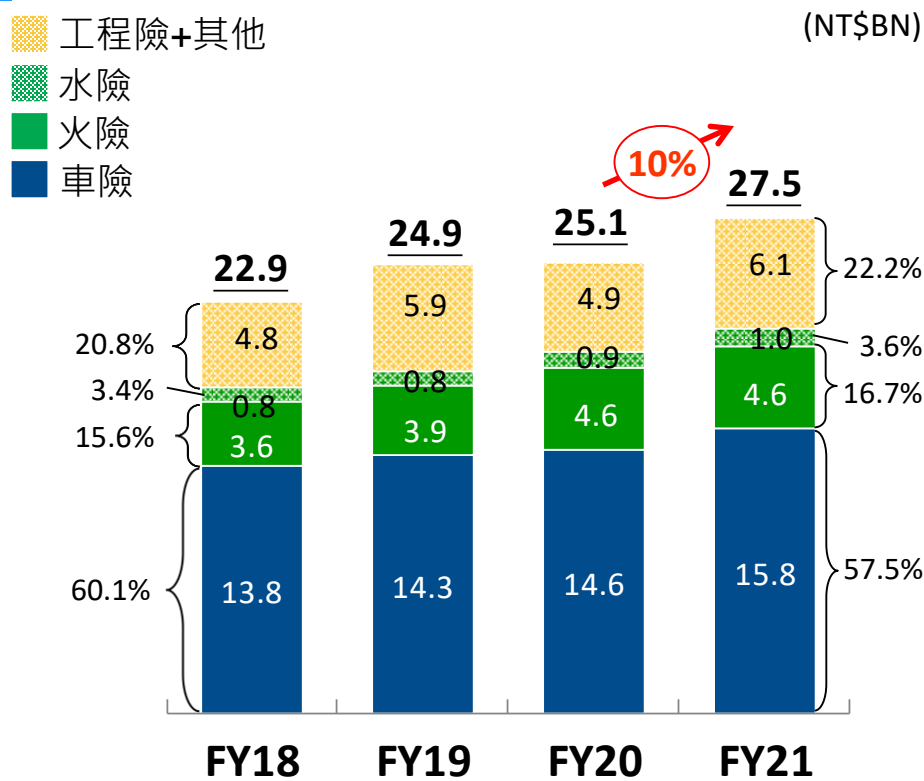
# 國泰產險 – 保費收入

保費收入穩健成長，市占率為12.3%

## 保費收入



## 保費收入(年資料)



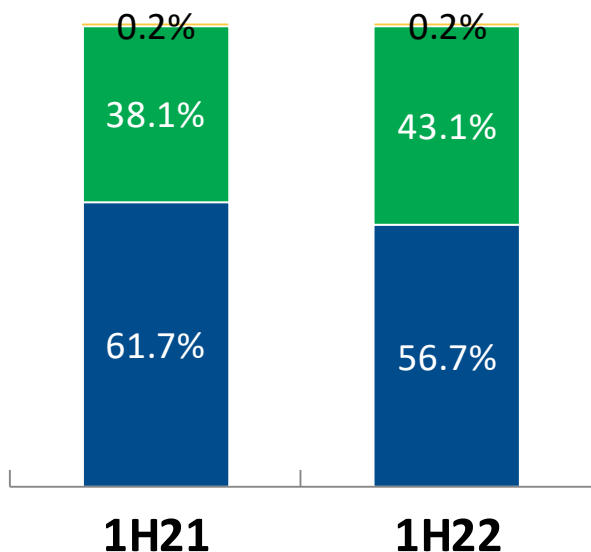
市占率	11.8%	12.3%	13.0%	13.1%	12.3%	12.4%
自留率	72.8%	70.5%	77.1%	77.7%	76.4%	74.3%



# 國泰產險 – 銷售通路

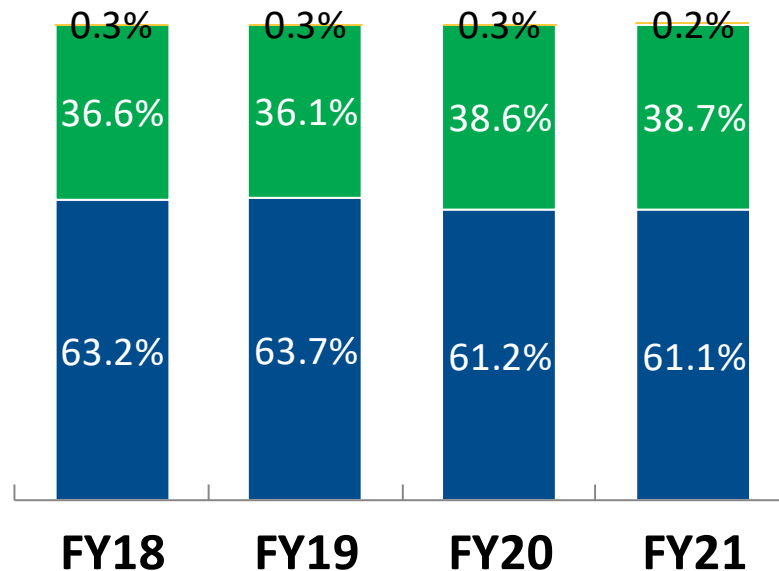
- 自有通路佔比提升至逾40%
- 受惠於金控子公司間跨售績效，半數以上保費收入經由集團通路所銷售

## 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

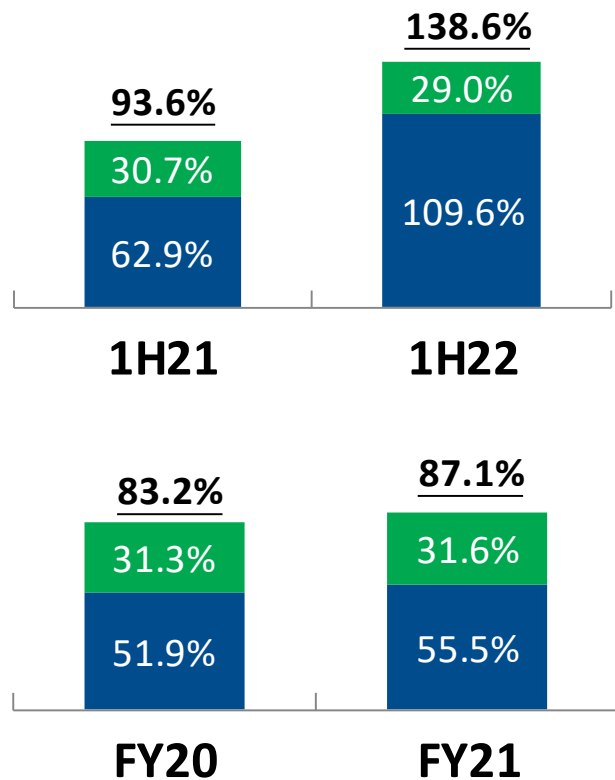


# 國泰產險 – 綜合率指標

□ 簽單綜合率及自留綜合率上升，主係防疫保單影響致損失率上升所致

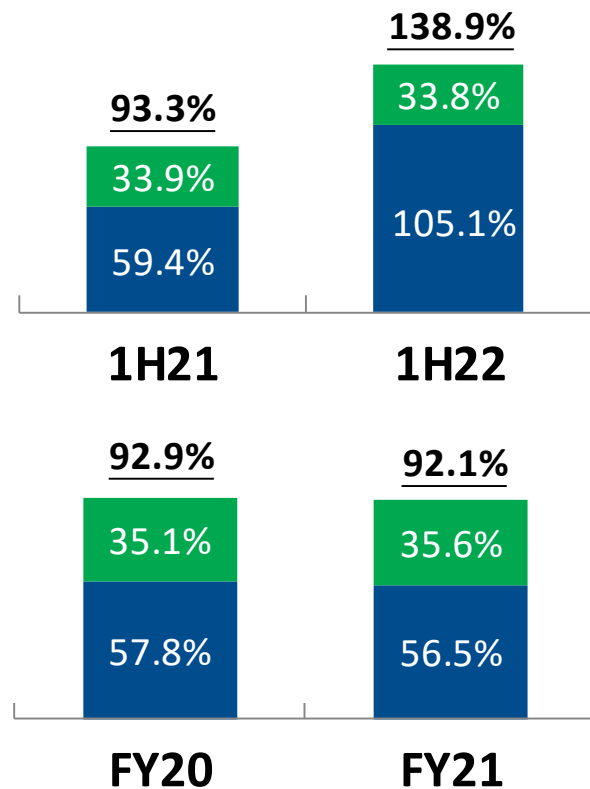
## 簽單綜合率

■ 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

---

□ 2022年上半年營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

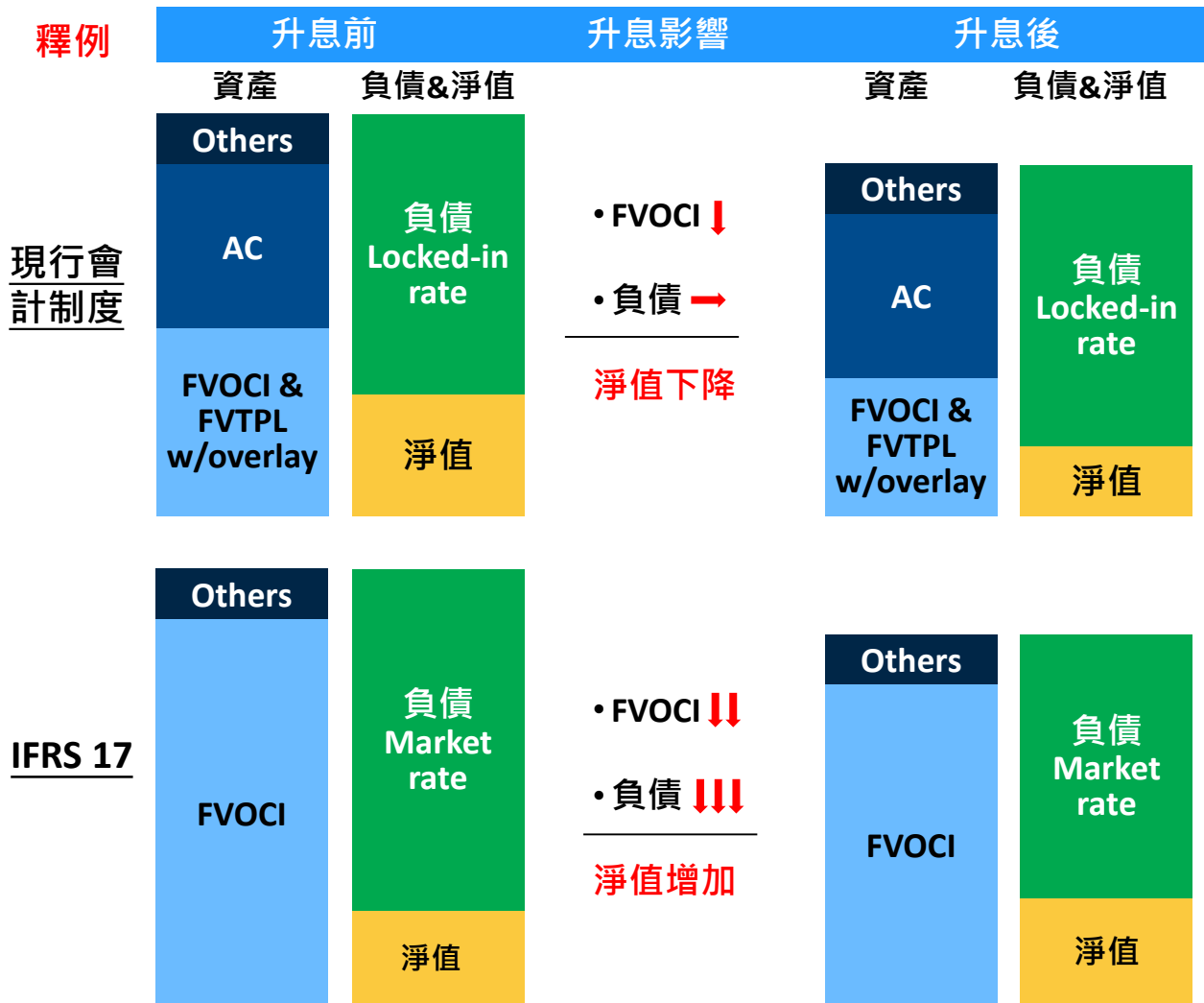
□ 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明

□ 附錄

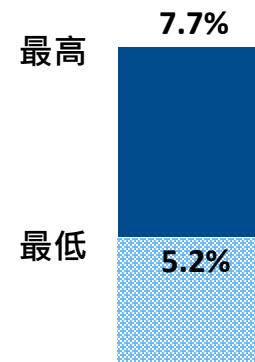
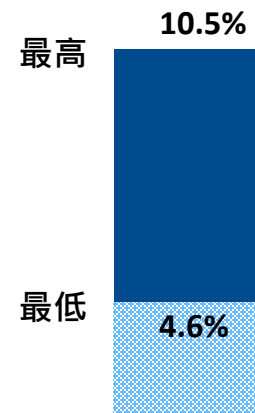
# 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明

- 以IFRS 17衡量，若同時以公允價值衡量資產與負債，負債減幅超越資產，淨值呈淨增加
- IFRS 17下，資產負債波動相互抵消，淨值比相對穩定，波動幅度較低

釋例



9M21~1H22 淨值比\*



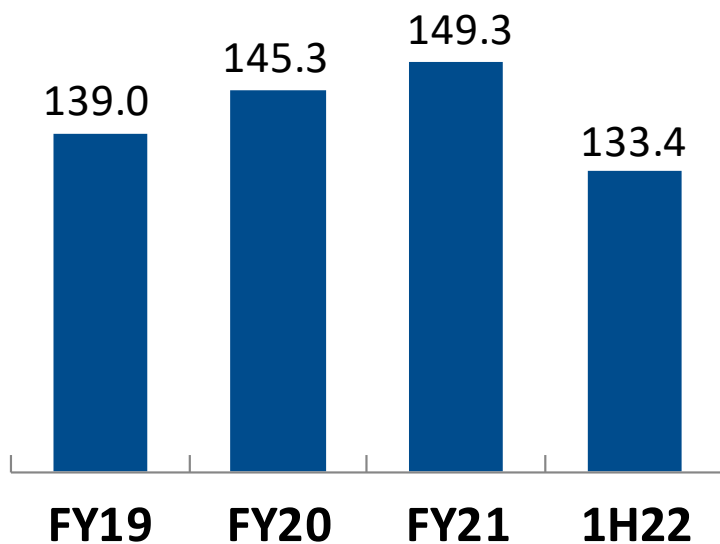
# 議程

---

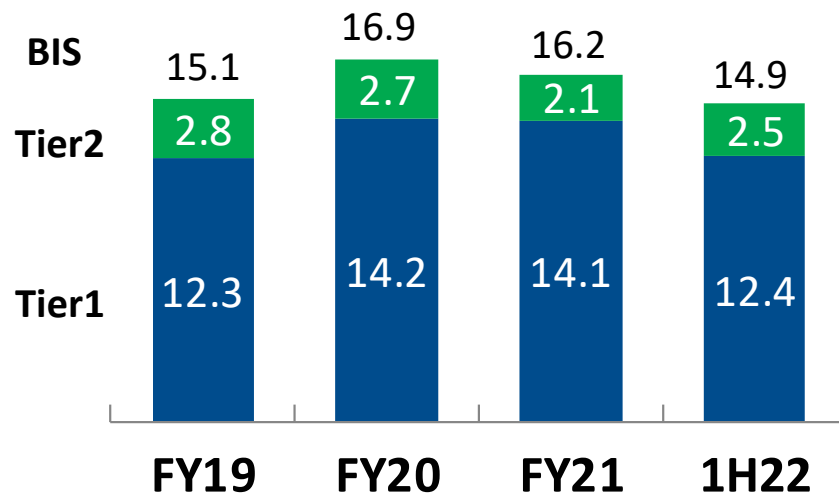
- 2022年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
- 近期升息對國泰人壽淨值之影響說明
- 附錄

# 資本適足性

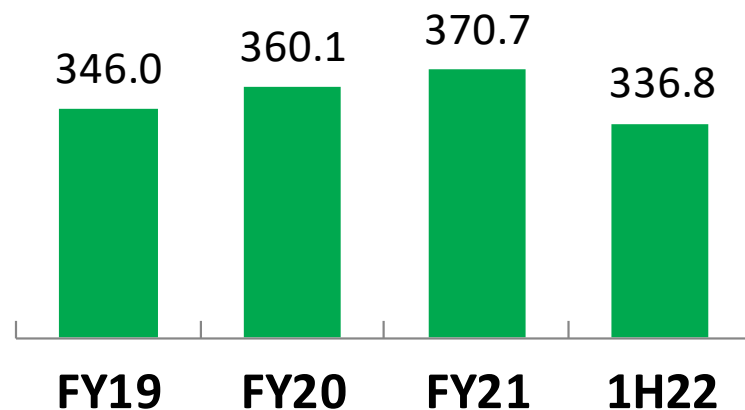
## Cathay FHC CAR (%)



## CUB Capital Adequacy (%)

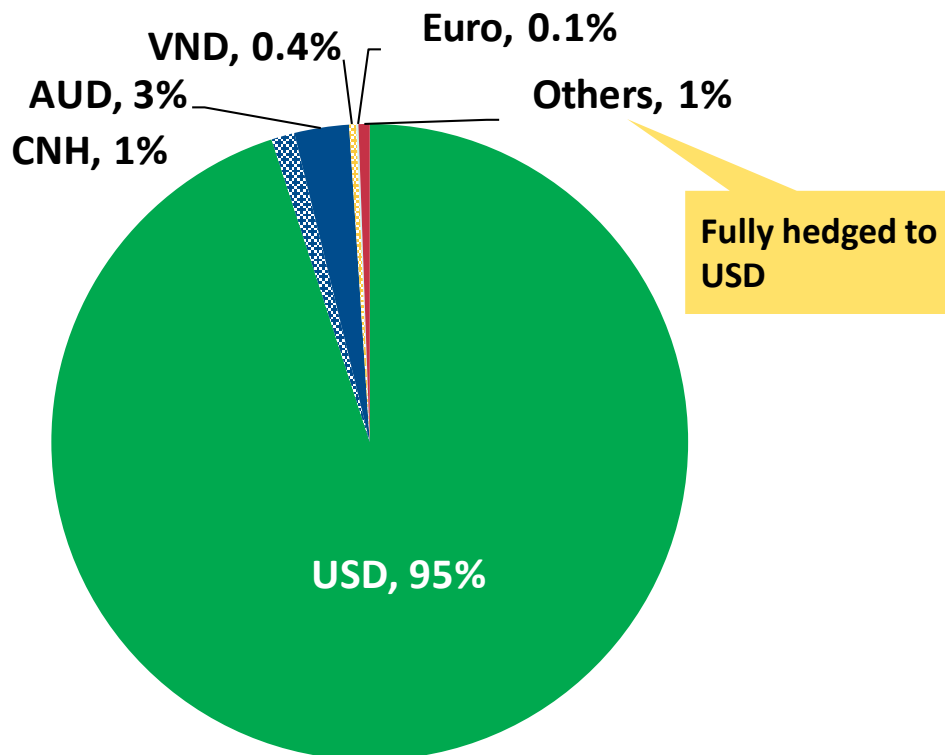


## Cathay Life RBC (%)

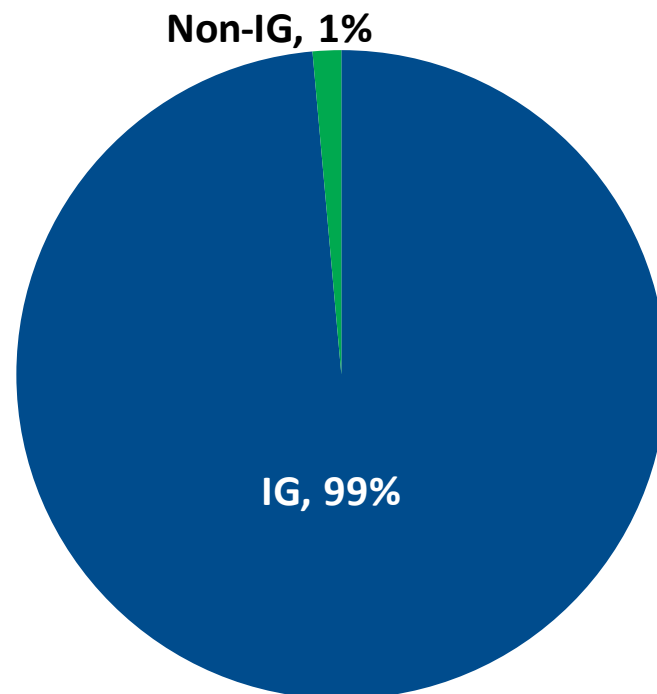


# 國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

## 國外債券幣別分布 (1H22)



## 國外債券信評分布 (1H22)



# 國泰淨零轉型，承諾2050年淨零碳排

## 2018 計算投資組合碳足跡

**2019** 國泰世華銀行全面停止新承作任何燃煤發電融資授信案  
國泰人壽將燃煤發電收益占比超過50%、且無積極轉型再生能源之企業，列入排除名單

**2020** 減碳表現納入總經理的KPI

**2022** 承諾科學減碳目標(Science Based Targets, SBT)  
成為RE100企業會員

**2025** 100%再生能源：國泰金控、國泰人壽、國泰世華銀行、  
國泰產險總部

**2030** 100%再生能源：台灣所有營運據點

**2050** 淨零碳排



# 國泰金控持續精進企業永續

2011



- 成立企業社會責任(CSR)委員會

- 成立責任投資小組

2014

- 入選道瓊永續指數(DJSI)
- 國泰世華銀行簽署《赤道原則》(EPs) · 成為台灣首家赤道銀行

2015

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

2016

- 加入亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)
- 國泰人壽自行遵循《聯合國永續保險原則》(PSI)

- 全台首家金融業 · 揭露投資組合碳足跡盤點
- 積極響應政府政策、分享責任投資趨勢

2019

- 入選道瓊永續世界指數
- 率先簽署TCFD國際倡議
- 國泰世華銀行自行遵循《聯合國責任銀行原則》(PRB)



2018

- 台灣唯一參與國際倡議CDP Non-Disclosure Campaign 和 Climate Action 100+ 之金控公司
- 國泰產險自行遵循《聯合國永續保險原則》(PSI)



2017

2020

- Ceres Valuing Water Finance Task Force
- 台灣永續投資調查
- 國泰證券台灣台股ESG研究報告

2021

- 發布經認證之ESG整合報告書
- 承諾2030年100%使用再生能源
- 亞洲電廠議合倡議



2022

- 受The Investor Agenda 列為全球10大最佳實踐典範案例 · 為亞洲唯一被列入的資產擁有者
- 成為RE100台灣首家金融業企業會員

RE100

CLIMATE GROUP



# 國泰金企業永續獲得國際認可

## 獲政府監管機關肯定

Top 5 %  
公司治理

逾1,000家上市櫃公司

台灣證交所公司治理評鑑



FTSE4Good  
TIP Taiwan ESG Index

連續5年  
台灣永續指數

Note: The FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index is designed by FTSE Russell and Taiwan Index Plus Corp (TIP), wholly-owned subsidiary of Taiwan Stock Exchange.

## 受國際ESG評等機構肯定

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

入選  
DJSI 世界及新興市場成分股



AA



A- level



FTSE4Good

## 榮獲媒體肯定



天下企業公民  
Excellence in Corporate Social Responsibility

連續9年獲前10名，2021年第3名



遠見雜誌

連續3年榮獲CSR 年度大調查  
金融保險組首獎



2021台灣企業永續獎  
台灣十大永續典範企業獎-服務獎  
企業永續報告書白金獎



國泰金控 (新台幣-百萬元)	FY21/ FY20			1H22/ 1H21			2Q22/ 2Q21		
綜合損益表(合併)	FY20	FY21	% Chg	1H21	1H22	% Chg	2Q21	2Q22	% Chg
<b>營業收入</b>									
利息淨收益	190,930	194,882	2%	96,313	105,289	9%	48,261	55,246	14%
手續費及佣金淨收益	7,244	12,649	75%	5,476	8,353	53%	2,744	4,090	49%
自留滿期保費收入	602,806	524,187	-13%	261,377	214,912	-18%	128,758	107,595	-16%
保險負債準備淨變動	(462,094)	(377,408)	-18%	(198,469)	(130,814)	-34%	(94,621)	(59,793)	-37%
自留保險賠款與給付	(289,808)	(305,703)	5%	(141,002)	(172,650)	22%	(73,614)	(95,072)	29%
投資收益	124,347	190,944	54%	115,766	101,111	-13%	44,328	42,312	-5%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	(12,085)	1,807	115%	1,021	1,243	22%	454	816	80%
其他利息以外淨損益	6,480	7,197	11%	6,826	(20,462)	-400%	5,238	(9,267)	-277%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(3,178)	(3,484)	10%	(2,181)	(1,213)	-44%	(859)	(1,166)	36%
營業費用	(83,027)	(85,543)	3%	(40,938)	(42,014)	3%	(20,364)	(20,814)	2%
<b>稅前淨利</b>	81,616	159,526	95%	104,188	63,756	-39%	40,325	23,947	-41%
所得稅費用	(5,658)	(18,637)	229%	(12,672)	(14,442)	14%	(6,375)	(9,009)	41%
本期淨利	75,958	140,889	85%	91,516	49,313	-46%	33,949	14,938	-56%
每股盈餘(新台幣-元)	5.41	10.34		6.66	3.45		2.30	0.85	
<b>股利發放</b>									
每股現金股利	2.50	3.50							
每股股票股利	0.00	0.00							
流通在外普通股股數 (百萬股)	13,169	13,169		13,169	13,169				
<b>資產負債表(合併)</b>									
總資產	10,950,472	11,594,361		11,318,443	11,583,284				
總權益	904,776	914,039		897,417	451,393				
母公司業主權益	893,061	902,038		886,137	439,579				
<b>營運指標</b>									
平均股東權益報酬率(合併)	9.01%	15.49%		20.31%	14.45%				
平均資產報酬率(合併)	0.72%	1.25%		1.64%	0.85%				
雙重槓桿比率(包含特別股)	111%	113%		113%	131%				
<b>資本適足率指標</b>									
資本適足率	145%	149%		142%	133%				

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)	FY21/ FY20			1H22/ 1H21			2Q22/ 2Q21		
	FY20	FY21	% Chg	1H21	1H22	% Chg	2Q21	2Q22	% Chg
<b>綜合損益表(合併)</b>									
自留保費收入	580,261	499,102	-14%	249,607	201,145	-19%	122,365	99,907	-18%
自留滿期保費收入	579,563	498,398	-14%	249,812	201,281	-19%	122,026	99,334	-19%
再保佣金收入	533	388	-27%	9	15	60%	4	8	76%
手續費收入	8,701	10,715	23%	5,225	5,423	4%	2,731	2,725	0%
經常性投資收益	212,247	214,968	1%	100,553	114,224	14%	51,354	62,344	21%
投資處分損益									
權益類已實現(損)益	74,997	116,191	55%	77,926	27,572	-65%	30,794	10,397	-66%
債務類已實現(損)益	64,964	63,127	-3%	45,525	11,047	-76%	17,072	56	-100%
投資性不動產(損)益	1,881	1,106	-41%	1,146	1,937	69%	1,158	1,387	20%
外匯及其他	(90,182)	(46,445)	48%	(28,722)	7,336	126%	(13,435)	1,264	109%
淨投資損益	263,907	348,947	32%	196,427	162,116	-17%	86,943	75,449	-13%
其他營業收入	6,978	8,754	25%	3,850	4,135	7%	1,900	2,120	12%
分離帳戶保險商品收益	73,396	77,919	6%	53,426	(20,191)	-138%	14,193	(19,881)	-240%
自留保險賠款與給付	(273,049)	(287,850)	5%	(132,939)	(162,467)	22%	(68,735)	(87,937)	28%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(462,233)	(376,771)	-18%	(198,146)	(126,620)	-36%	(94,540)	(56,014)	-41%
承保及佣金費用	(35,815)	(34,445)	-4%	(17,077)	(14,669)	-14%	(8,316)	(6,707)	-19%
其他營業成本	(6,635)	(8,056)	21%	(3,909)	(3,178)	-19%	(2,031)	(1,502)	-26%
財務成本	(2,501)	(3,114)	25%	(1,481)	(1,694)	14%	(745)	(835)	12%
分離帳戶保險商品費用	(73,396)	(77,919)	6%	(53,426)	20,191	-138%	(14,193)	19,881	-240%
營業費用	(29,565)	(32,448)	10%	(15,693)	(16,157)	3%	(7,787)	(7,681)	-1%
營業外收入及支出	1,589	1,563	-2%	810	895	10%	398	437	10%
所得稅(費用)利益	1,209	(12,916)	1168%	(9,285)	(8,550)	-8%	(4,110)	(4,944)	20%
本期淨利	52,682	113,166	115%	77,604	40,528	-48%	27,737	14,452	-48%
<b>資產負債表</b>									
總資產	7,675,559	8,073,161		7,894,917	7,885,085				
一般帳戶	7,033,875	7,348,951		7,200,022	7,239,478				
分離帳戶	641,685	724,210		694,896	645,607				
保險負債及其他相關準備	6,085,534	6,413,221		6,245,333	6,664,309				
總負債	6,954,433	7,331,028		7,157,978	7,569,397				
總權益	721,126	742,133		736,940	315,688				
母公司業主權益	713,727	734,443		729,571	307,964				
<b>營運指標</b>									
初年度保費收入(FYP)	160,771	202,394		105,789	71,632				
初年度等價保費收入(FYPE)	62,182	50,997		25,997	22,493				
費用率	9.5%	11.2%		11.0%	12.7%				
13個月繼續率	98.1%	98.4%		98.2%	98.0%				
25個月繼續率	95.5%	96.3%		96.0%	96.5%				
平均股東權益報酬率	8.01%	15.47%		21.29%	15.33%				
平均資產報酬率	0.71%	1.44%		1.99%	1.02%				
<b>資本適足率指標(個體)</b>									
資本適足率(RBC ratio)	360%	371%		371%	337%				

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)	FY21/ FY20			1H22/ 1H21		2Q22/ 2Q21		2Q22/ 2Q21	
	FY20	FY21	% Chg	1H21	1H22	% Chg	2Q21	2Q22	% Chg
<b>綜合損益表 (合併)</b>									
營業收入									
利息淨收益	35,223	38,539	9%	18,655	21,908	17%	9,443	11,748	24%
手續費淨收益	16,331	18,346	12%	8,698	8,942	3%	4,081	3,658	-10%
投資收益	9,482	6,956	-27%	4,176	3,322	-20%	1,812	2,066	14%
其他淨收益	855	502	-41%	274	648	136%	164	514	214%
淨收益	61,891	64,342	4%	31,804	34,819	9%	15,499	17,986	16%
營業費用	(32,686)	(33,877)	4%	(15,599)	(17,056)	9%	(7,842)	(8,825)	13%
提存前淨利	29,205	30,466	4%	16,205	17,762	10%	7,657	9,161	20%
呆帳費用及保證責任準備提存	(3,382)	(2,986)	-12%	(2,121)	(1,517)	-28%	(876)	(1,221)	39%
稅前淨利	25,823	27,480	6%	14,084	16,245	15%	6,780	7,941	17%
所得稅費用	(3,512)	(3,671)	5%	(1,823)	(2,781)	53%	(923)	(1,349)	46%
本期淨利	22,311	23,808	7%	12,261	13,464	10%	5,857	6,592	13%
<b>資產負債表</b>									
總資產	3,229,460	3,499,323		3,389,518	3,664,738				
貼現及放款-淨額	1,661,296	1,807,077		1,786,771	1,937,733				
金融資產	1,028,595	1,110,788		1,064,790	1,260,201				
總負債	2,982,805	3,248,596		3,147,337	3,432,518				
存款及匯款	2,648,995	2,935,694		2,781,375	3,064,392				
應付金融債券	53,800	46,800		46,800	43,064				
總權益	246,656	250,727		242,180	232,221				
母公司業主權益	242,297	246,351		238,218	228,052				
<b>營運指標</b>									
成本收入比率	52.81%	52.65%		49.05%	48.99%				
平均股東權益報酬率	9.32%	9.57%		10.03%	11.15%				
平均資產報酬率	0.72%	0.71%		0.74%	0.75%				
<b>資產品質 (個體)</b>									
逾期放款	2,274	1,578		3,643	1,568				
逾期放款比率	0.14%	0.09%		0.21%	0.08%				
備抵呆帳	26,846	28,064		27,805	29,723				
備抵呆帳覆蓋率	1180%	1778%		763%	1896%				
<b>資本適足率指標 (個體)</b>									
資本適足率 (BIS Ratio)	16.9%	16.2%		16.0%	14.9%				
第一類資本比率	14.2%	14.1%		13.7%	12.4%				
<b>存放比 (個體)</b>									
存放比	62.5%	61.4%		64.0%	62.7%				
台幣存放比	69.7%	69.2%		71.8%	73.0%				
外幣存放比	38.7%	34.1%		36.6%	31.0%				

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)

**綜合損益表 (合併)**

	FY20	FY21	FY21/ FY20 % Chg	1H21	1H22	1H22/ 1H21 % Chg	2Q21	2Q22	2Q22/ 2Q21 % Chg
保費收入	25,498	28,015	10%	13,554	15,232	12%	7,497	8,295	11%
自留保費收入	19,413	20,718	7%	9,808	10,688	9%	5,199	5,543	7%
自留滿期保費收入	18,848	19,903	6%	9,445	10,571	12%	4,895	5,350	9%
再保佣金收入	572	857	50%	492	453	-8%	350	243	-31%
手續費收入	45	46	1%	24	26	6%	13	12	-3%
淨投資損益	1,254	1,363	9%	798	783	-2%	317	240	-25%
利息收入	546	539	-1%	269	300	12%	133	147	11%
其他淨投資損益	708	824	16%	529	483	-9%	185	93	-50%
其他營業收入	0	0	0%	0	67	0%	0	33	0%
自留保險賠款與給付	(10,669)	(10,470)	-2%	(5,194)	(6,418)	24%	(2,720)	(3,896)	43%
保險負債淨變動	139	(637)	558%	(323)	(4,193)	1197%	(81)	(3,779)	4545%
佣金及其他營業成本	(3,411)	(3,765)	10%	(1,808)	(1,897)	5%	(972)	(1,011)	4%
營業費用	(4,224)	(4,772)	13%	(2,152)	(2,298)	7%	(1,084)	(1,061)	-2%
<b>營業利益</b>	2,553	2,525	-1%	1,281	(2,906)	-327%	717	(3,868)	-639%
營業外收入及支出	5	42	671%	(2)	(2)	-61%	(0)	(1)	-203%
所得稅費用	(385)	(392)	2%	(188)	620	-430%	(117)	744	-738%
本期淨利	2,174	2,175	0%	1,092	(2,289)	-310%	600	(3,125)	-620%

**資產負債表**

總資產	44,298	49,900		49,053	62,856
總權益	13,130	14,447		13,013	19,706

**營運指標**

簽單綜合率	83.2%	87.1%		93.6%	138.6%
自留綜合率	92.9%	92.1%		93.3%	138.9%
平均股東權益報酬率	16.86%	15.78%		16.70%	-26.81%
平均資產報酬率	4.98%	4.62%		4.68%	-8.12%

**資本適足率指標 (個體)**

資本適足率 (RBC ratio)	323%	284%		317%	450%
-------------------	------	------	--	------	------

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