



國泰金控

Cathay Financial Holdings

# 2023年第二季法人說明會

2023年8月

# 議程

---

## □ 2023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

## □ 附錄

# 2023年上半年營運回顧

## 國泰世華銀行

- 稅後淨利再創同期歷史新高，年成長30%
- 存放款皆達雙位數成長，資產品質良好，淨利息收入年成長18%
- 信用卡手續費動能強勁，帶動淨手續收入達雙位數成長

## 國泰人壽

- 持續價值導向策略，FYP及FYPE市佔率維持業界第一
- 避險成本控制得宜，經常性收益率持續提升，利息收入達雙位數成長
- RBC達312%，淨值持續回升，淨值比達7.6%，資本水準穩健

## 國泰產險

- 保費收入年成長9%，市佔率為12.7%；防疫險保單理賠進入尾聲，持續管控保險業務品質，獲利表現已回歸穩定
- 大陸產險，強化互聯網業務；越南產險，加速數位轉型，拓展業務規模

## 國泰投信

- 資產管理規模再創新高達1.47兆，穩居業界第一，各項業務穩定成長，產品深獲投資人認同
- 榮獲《傑出基金「金鑽獎」》、《Asia Asset Management》、《The Asset》、《Smart智富-台灣基金獎》等27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，台股經紀市占率持續提升
- 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

# 2023年上半年營運回顧 – 氣候變遷論壇接軌國際

## 2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇

- 連續7年舉辦氣候變遷論壇，邀集海內外產官學界領袖分享，與業界共享國際氣候變遷趨勢與企業永續策略
- 報名人數逾4,000人，參與的上市公司佔台股市值75%，碳排放量佔全台碳排總量逾50%



2017



2018



2019



2020



2021



2022

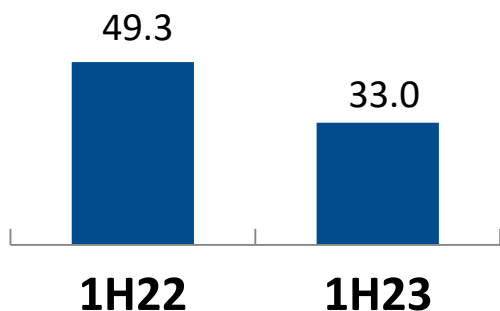


# 國泰金控 – 獲利表現

- 1H22受惠台幣大幅貶值及逢高實現股債資本利得，投資收益基期較高；1H23資本利得減少，影響稅後淨利，惟經常性收益顯著提升

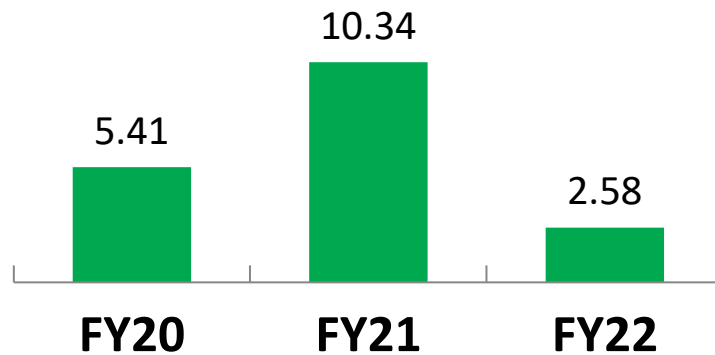
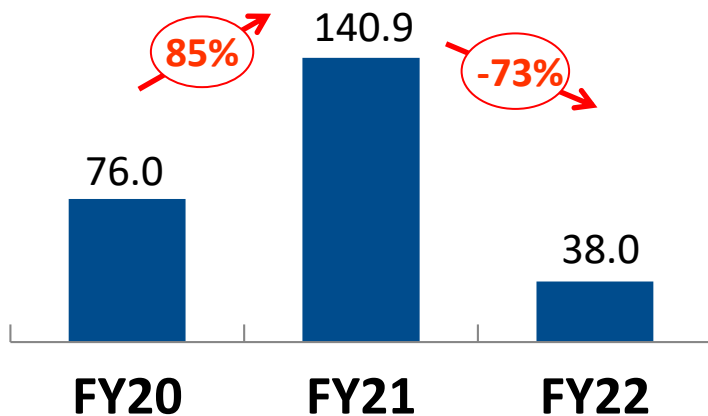
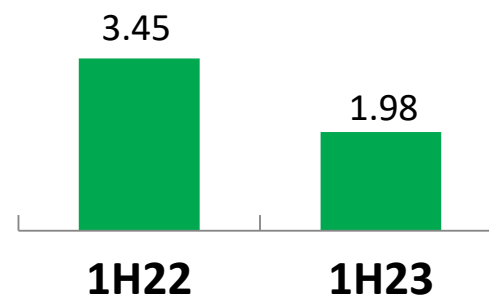
## 稅後淨利

(NT\$BN)



## 每股盈餘

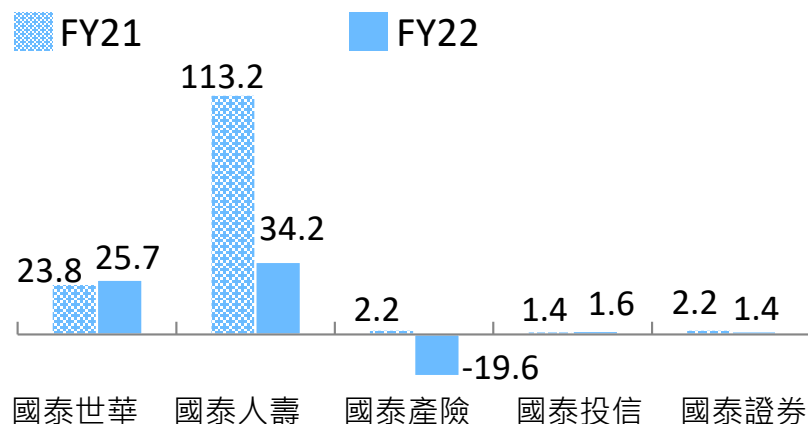
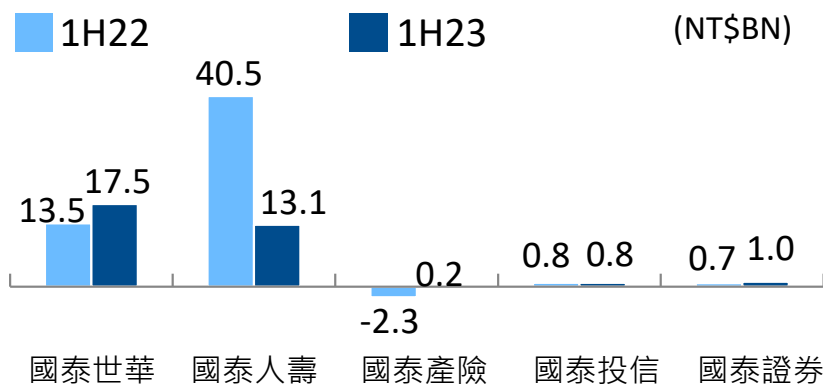
(NT\$)



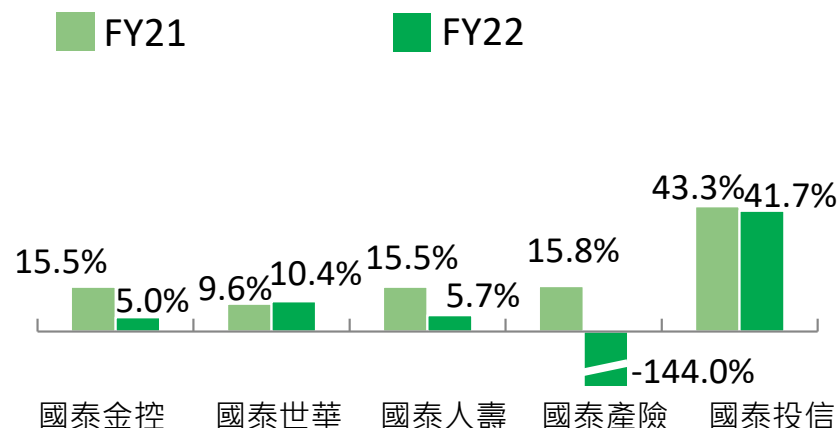
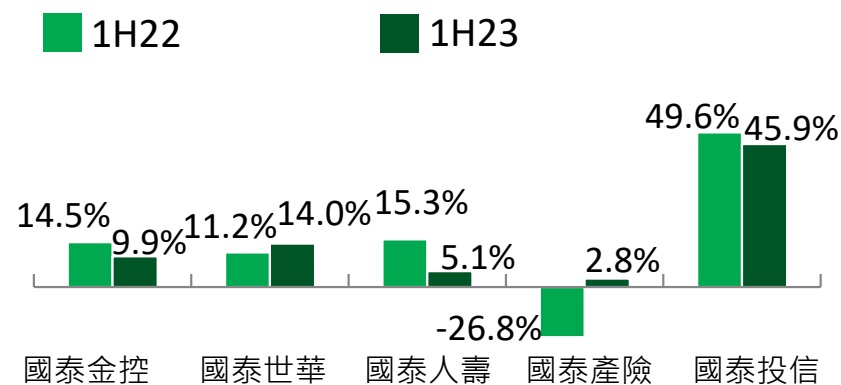
# 國泰金控 – 主要子公司獲利表現

- 銀行核心獲利強健，稅後淨利創同期新高，年成長30%；投信、證券稅後淨利創同期次高
- 人壽獲利因1H22高基期效應，1H23經常性收益達雙位數成長、保險本業營運維持穩健；產險防疫保單理賠近尾聲，1H23獲利轉正

## 主要子公司稅後淨利



## ROE

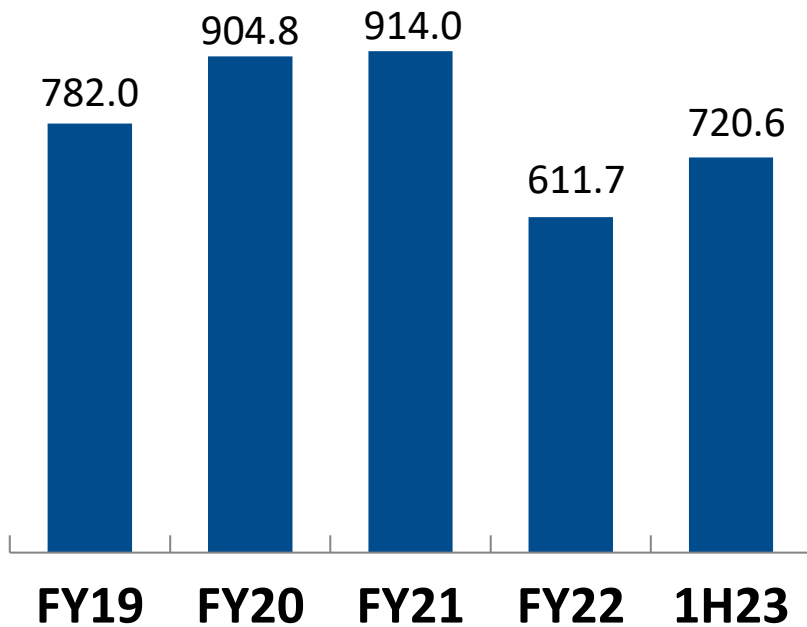


# 國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

□ 1H23股債金融資產評價回升及獲利挹注，帶動淨值回升

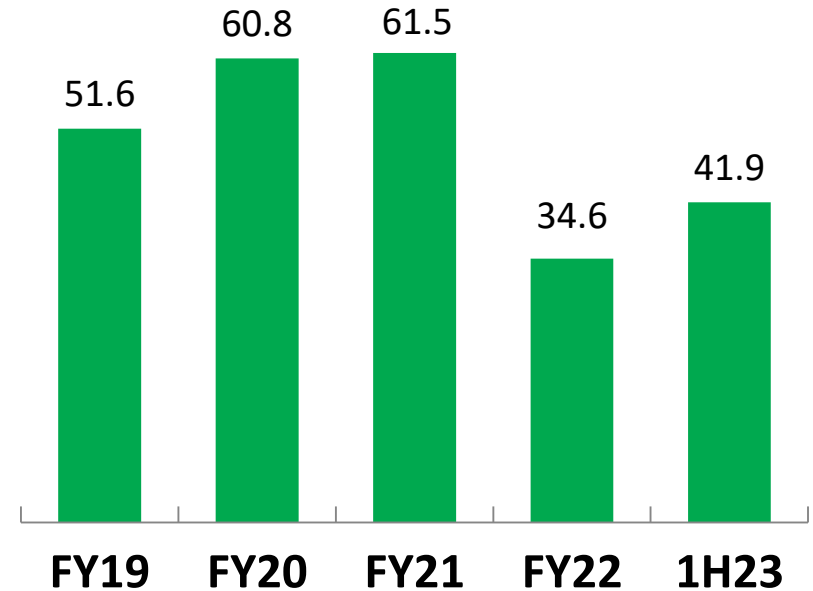
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 普通股每股淨值

(NT\$)



註：(1) 2022/10/1依IFRS 9規定及會計研究發展基金會指引，進行金融資產重分類  
(2) 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

---

□ 2023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

□ 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	37	16	1	1	1	1	1	1	1	1
人壽	51	150									
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) 國泰金控持有大陸國泰產險49%股權、持有京管泰富基金公司(北京)33%股權。



## ■ 銀行業務

- 越南：胡志明市分行1H23放款年成長逾五成；2H23預計推出數位消金業務
- 柬埔寨：推出全新個人網銀APP，串接當地央行支付系統、提供線上即時開戶
- 新加坡：持續深化跨境企金業務，深耕在地及跨境客群

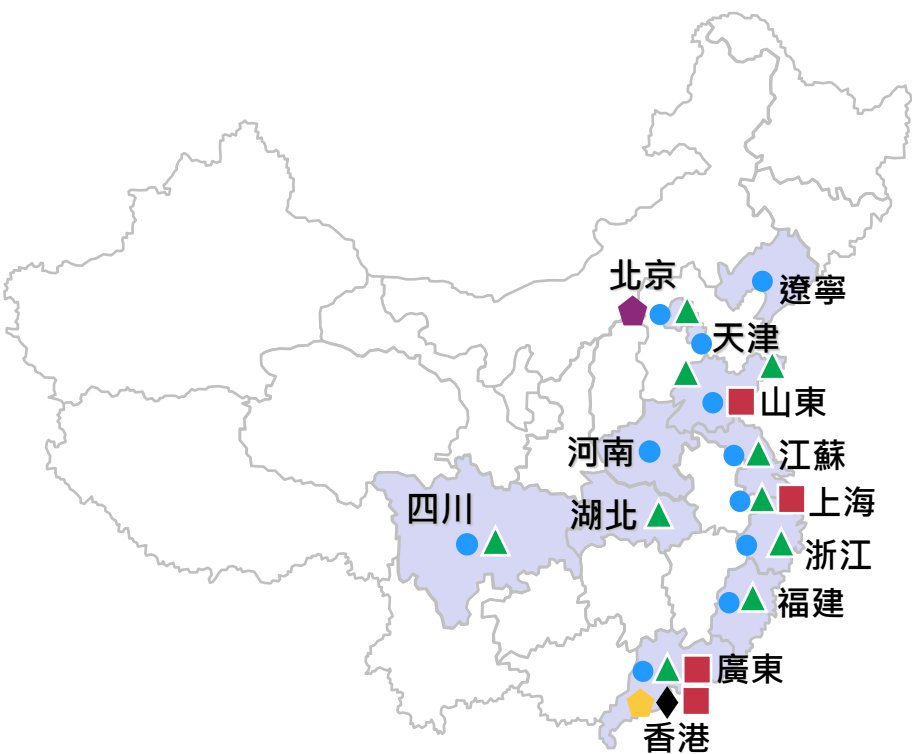
## ■ 越南國泰人壽

- 1H23總保費達1.4兆越盾，年成長7%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

## ■ 越南國泰產險

- 1H23簽單保費達3,258億越盾，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
- ◆ 京管泰富基金公司

## ■ 國泰世華銀行

- 大陸子行積極推出共管帳戶、美元綠色存款等企金產品，提供客戶完善之金融服務

## ■ 陸家嘴國泰人壽

- 1H23總保費達33.1億人民幣，年成長72%
- 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，互聯網業務保費收入佔比近9成

## ■ 國泰證券

- 持續發展在港及跨境證券業務

## ■ 北京京管泰富基金公司

- 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

---

- 2023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

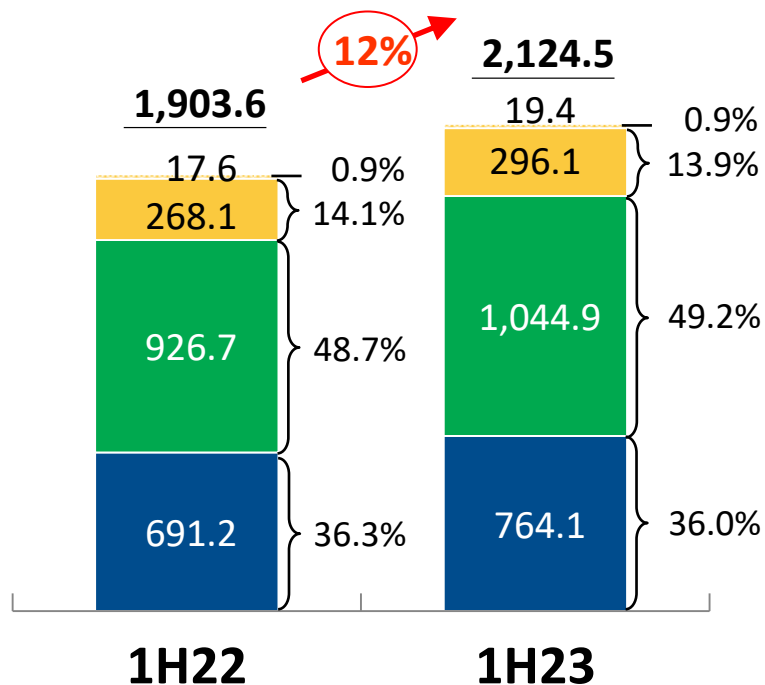
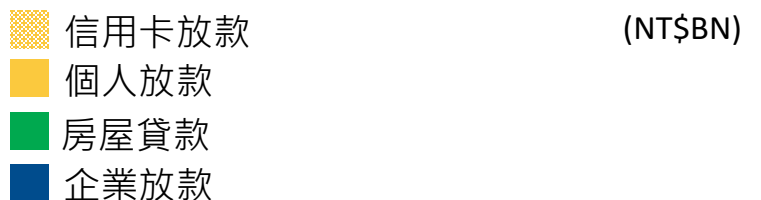
國泰產險

- 附錄

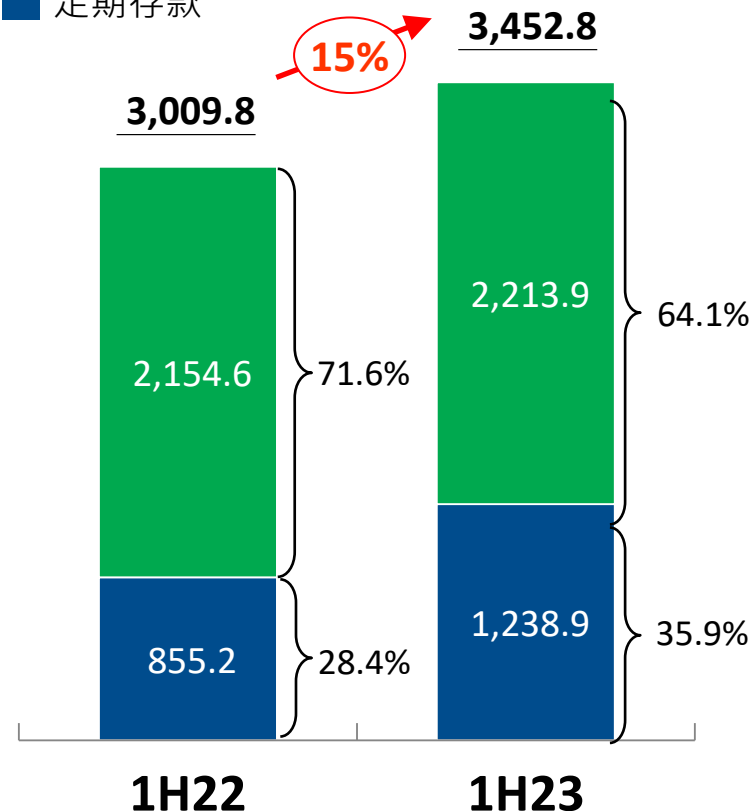
# 國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 放款成長動能強健，各類放款皆有雙位數成長
- 存款穩健成長，維持高活存比之優勢

## 放款結構

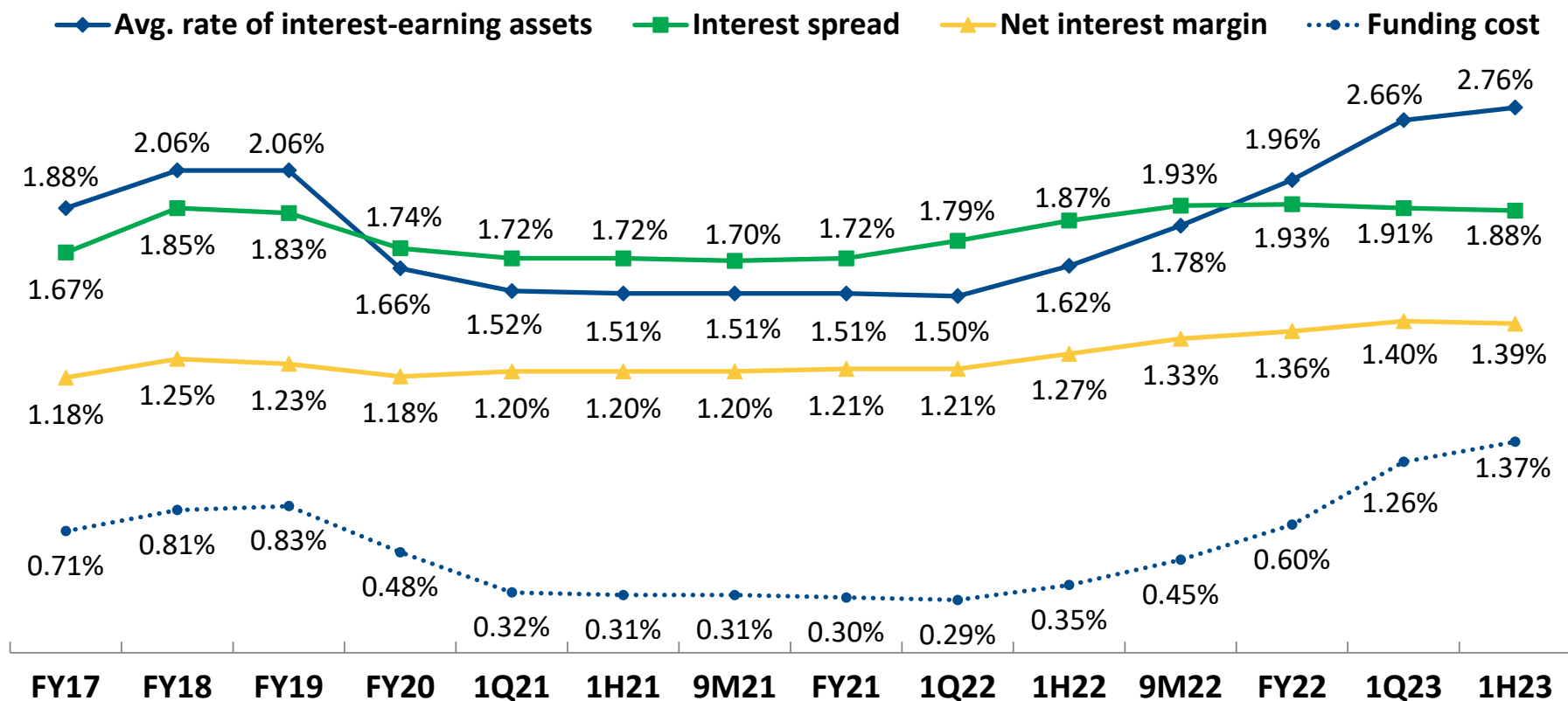


## 存款結構



# 國泰世華銀行 – 淨利差

□ 淨利差較去年同期提升；因外幣存款量增且利率持續升高，存放利差及淨利差較上季減少



	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
<b>Quarterly Spread</b>	1.69%	1.72%	1.71%	1.69%	1.74%	1.79%	1.94%	2.02%	1.96%	1.91%	1.84%
<b>Quarterly NIM</b>	1.17%	1.20%	1.20%	1.21%	1.22%	1.21%	1.33%	1.45%	1.46%	1.40%	1.37%

註：(1) 利差含信用卡放款

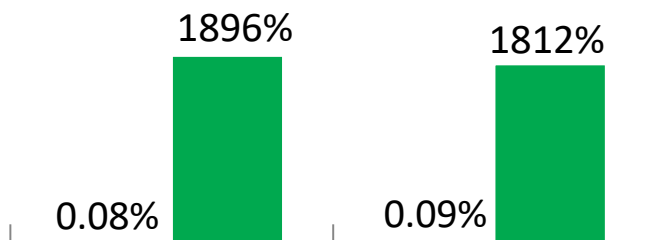
(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

# 國泰世華銀行 – 資產品質

□ 資產品質維持良好，逾放比為0.09%，備抵呆帳覆蓋率為1812%

## 逾放比及備抵呆帳覆蓋率

■ 整體逾放比  
■ 備抵呆帳覆蓋率



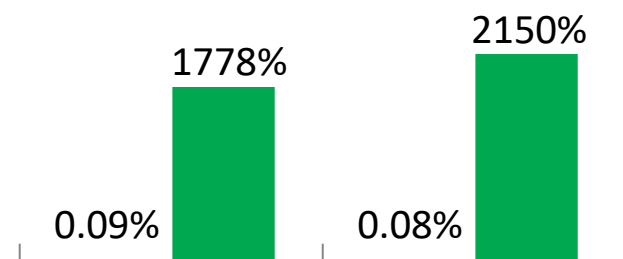
房貸逾放比

1H22

0.07%

1H23

0.07%



房貸逾放比

FY21

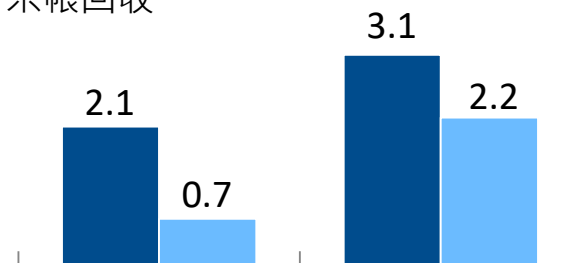
0.08%

FY22

0.06%

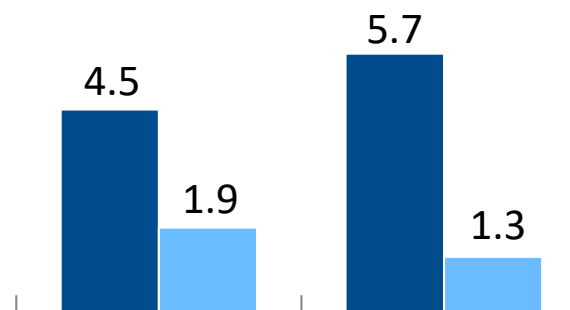
## 提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)  
■ 呆帳回收



1H22

1H23



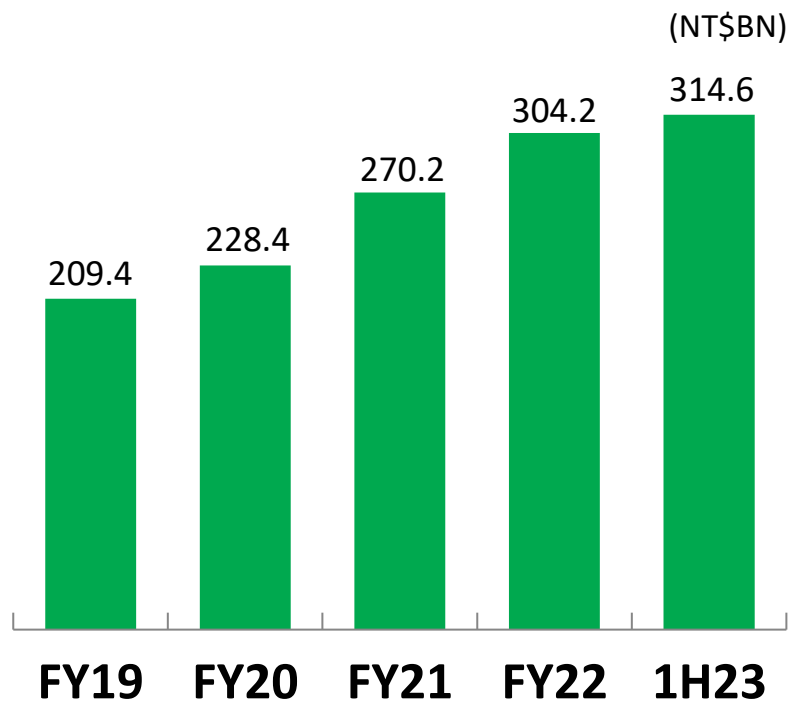
FY21

FY22

# 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，妥善控管資產品質的放款策略

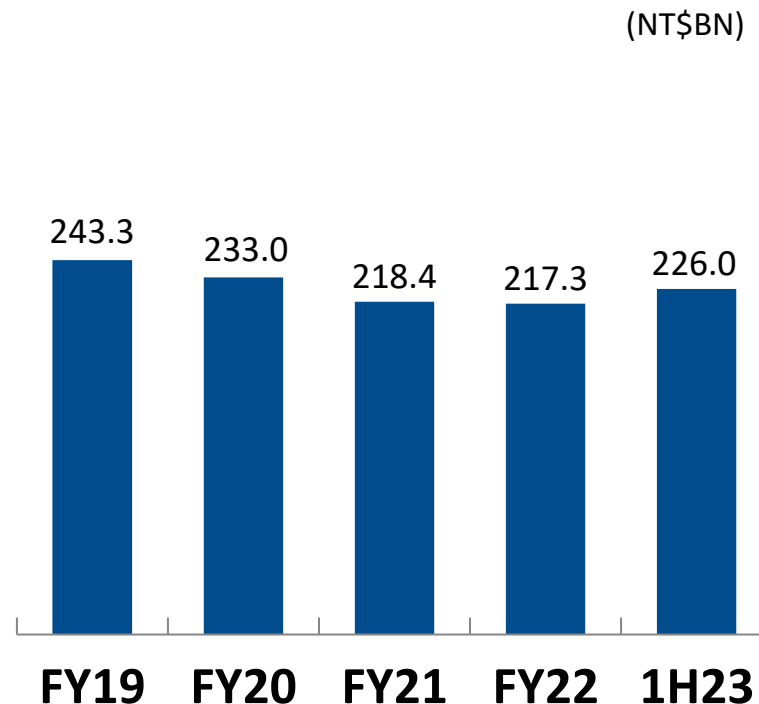
## SME放款



佔全行放款

13.8% 14.1% 15.3% 15.3% 14.9%

## 外幣放款

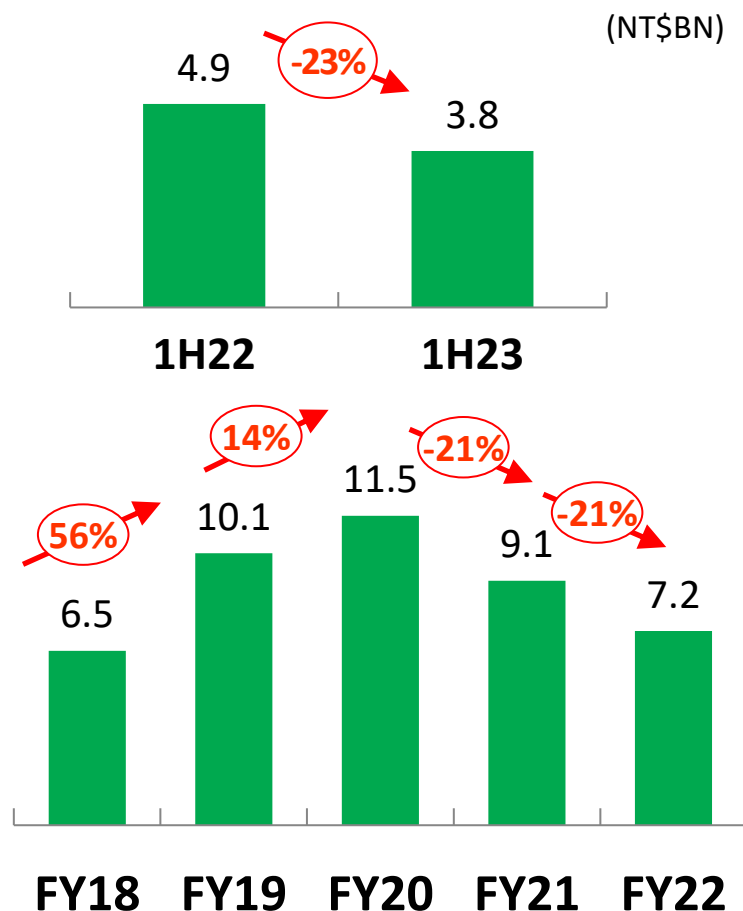


16.1% 14.4% 12.4% 10.9% 10.7%

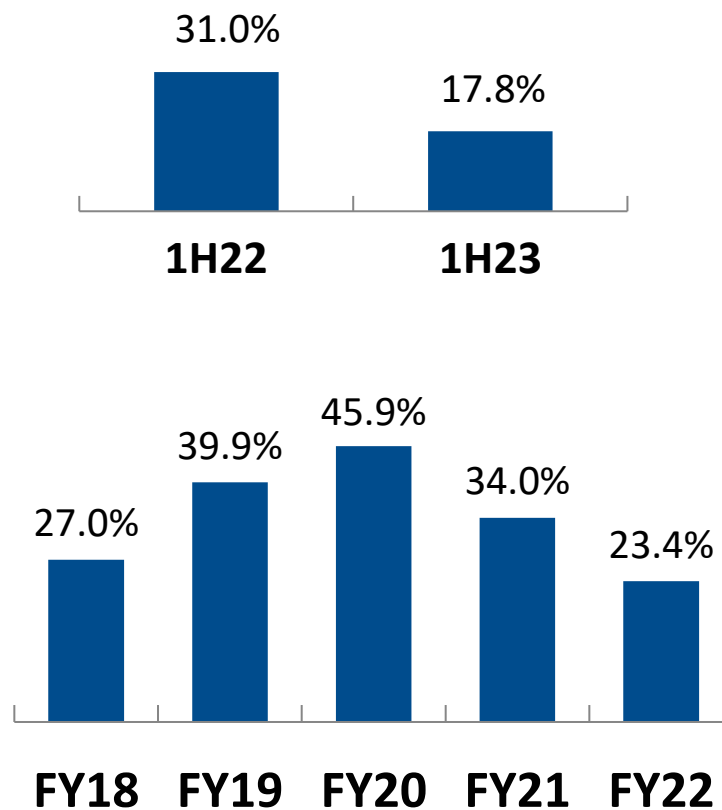
# 國泰世華銀行 – 海外獲利

投資收益較去年同期減少，海外獲利下滑

## 海外獲利



## 海外獲利佔全行稅前盈餘

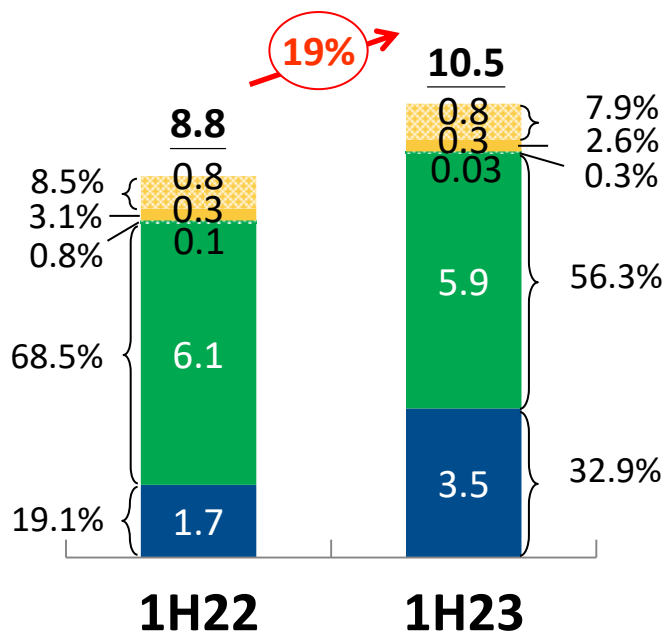




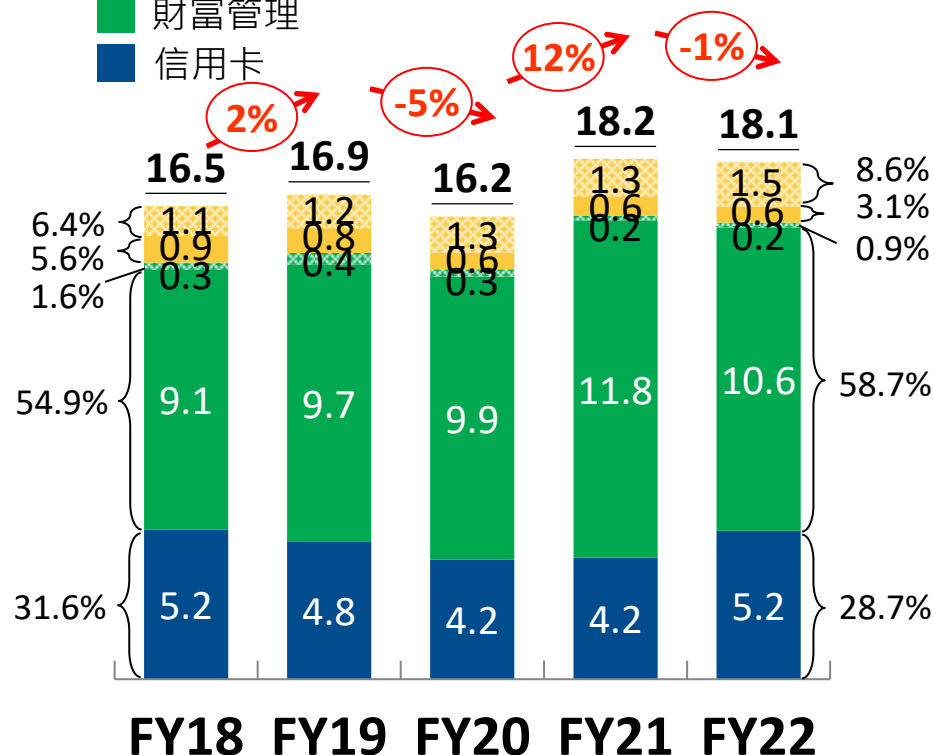
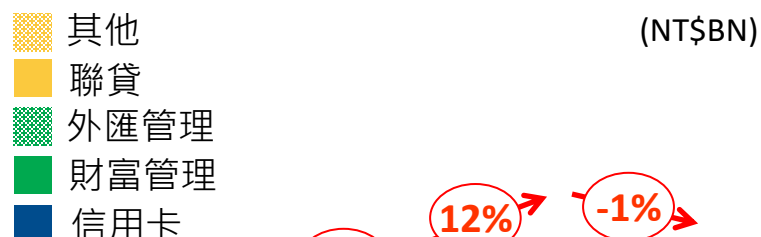
# 國泰世華銀行 – 手續費淨收益

信用卡手續費強勁，帶動整體手續費淨收益較去年同期增長19%

## 手續費淨收益結構



## 手續費淨收益結構(年資料)

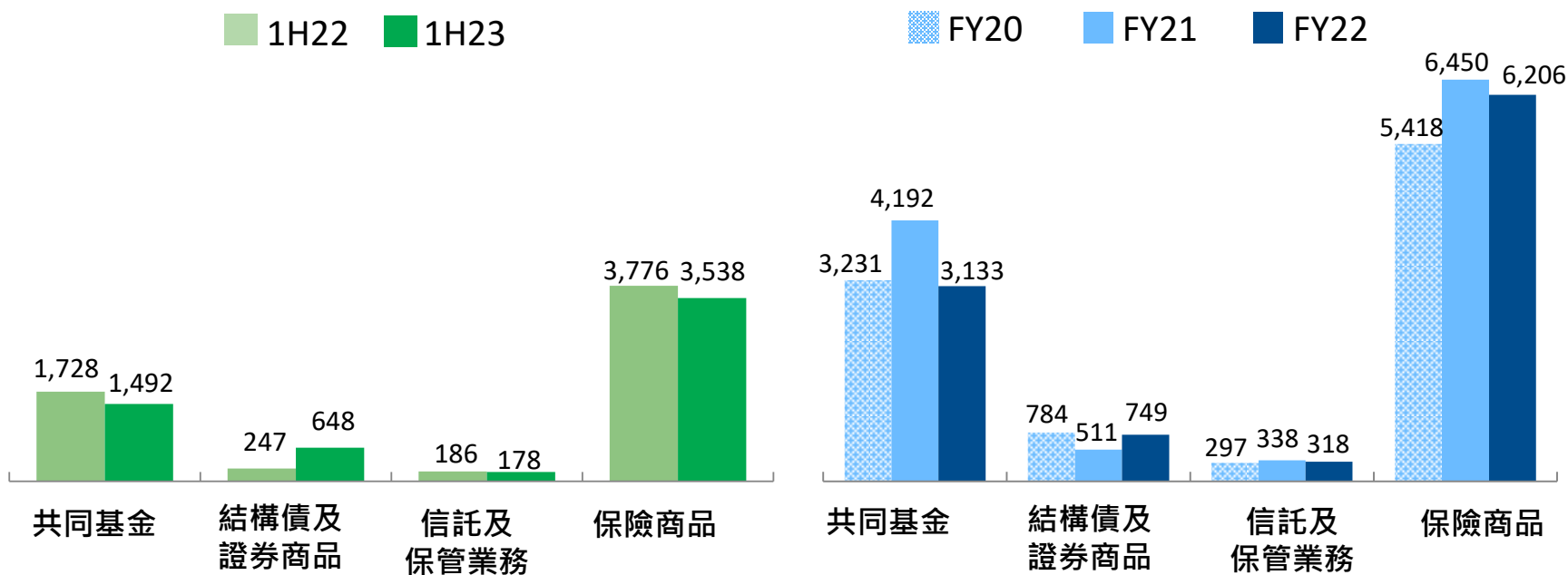


# 國泰世華銀行 – 財富管理手續費淨收益

- 證券商品手收大幅成長，部分抵銷其他財管商品手收減少的影響；財管手收YoY較1Q23減幅縮小
- 財管客戶數及AUM持續穩健增長

## 財富管理手續費淨收益

(NT\$MN)	1H22	1H23	FY20	FY21	FY22
財富管理手續費淨收益	6,056	5,924	9,878	11,783	10,595
年成長率(%)	-3.8%	-2.2%	1.9%	19.3%	-10.1%



# 議程

---

□ 2023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

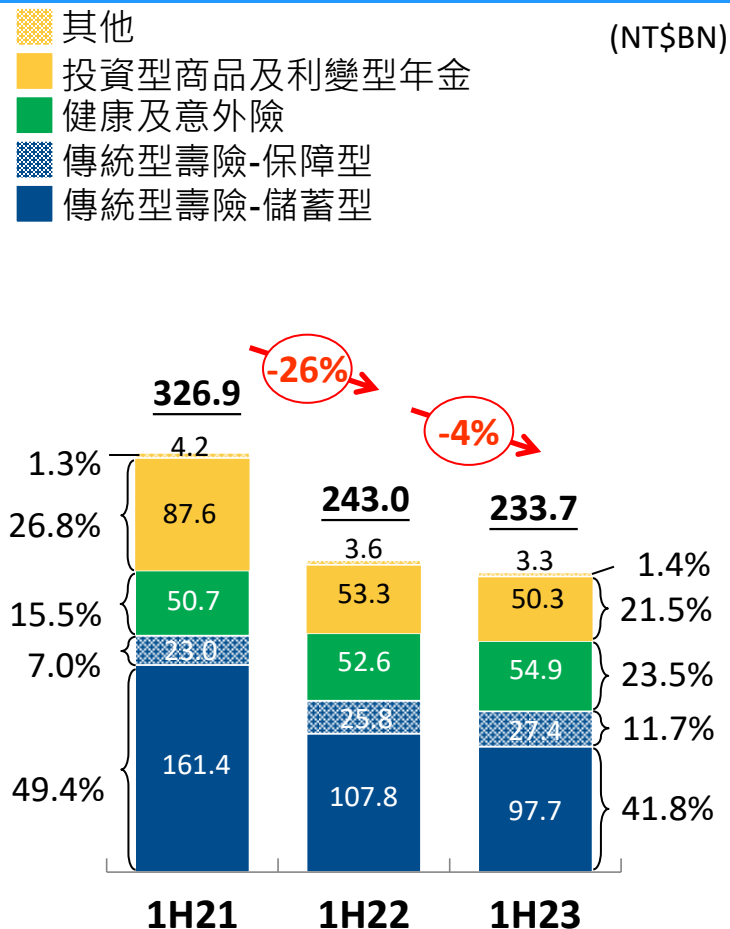
國泰產險

□ 附錄

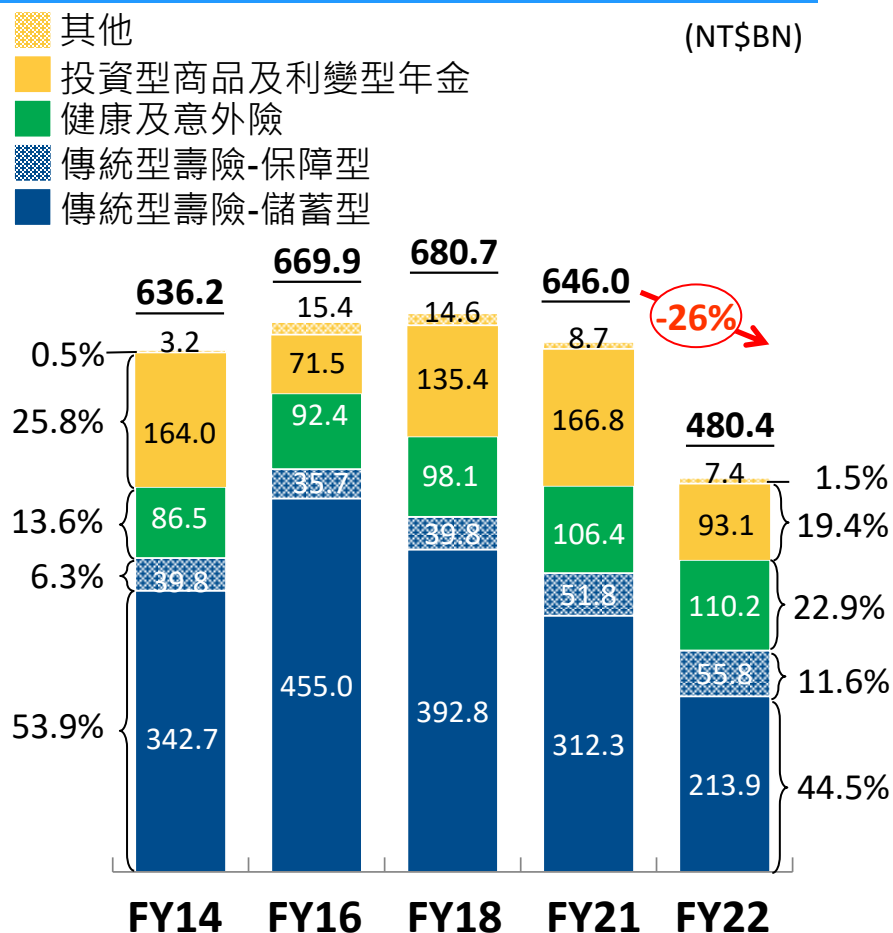
# 國泰人壽 – 總保費收入

總保費收入減幅逐漸和緩，高CSM貢獻之保障型商品總保費收入年成長5%

## 總保費收入



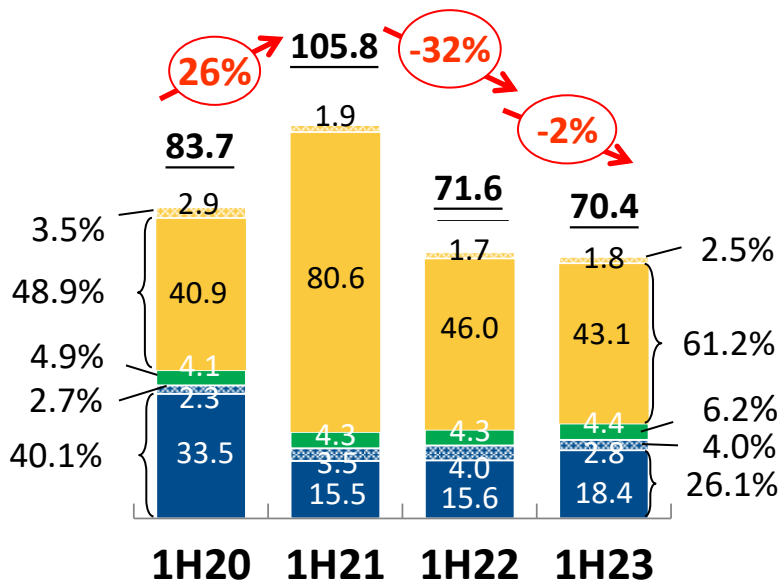
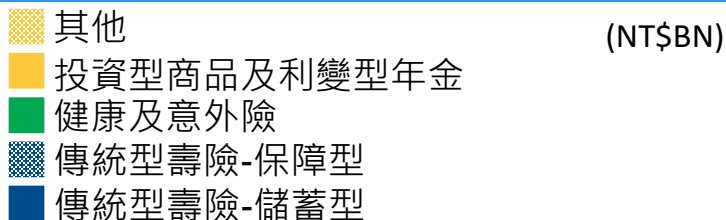
## 總保費收入 (年資料)



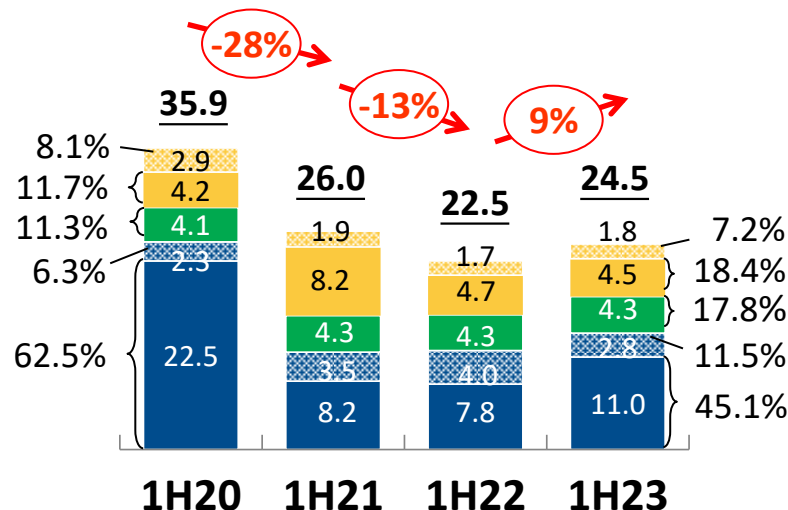
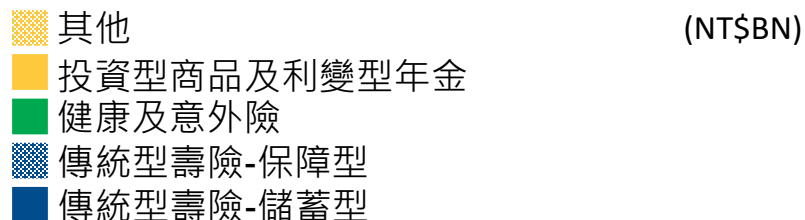
# 國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

□ 傳統型長年期繳商品FYP成長，帶動FYPE較去年同期成長9%，惟1Q22投資型商品高基期效應猶存，FYP小幅減少

## 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)

67% 71% 72% 56%

# 國泰人壽 – 新契約價值

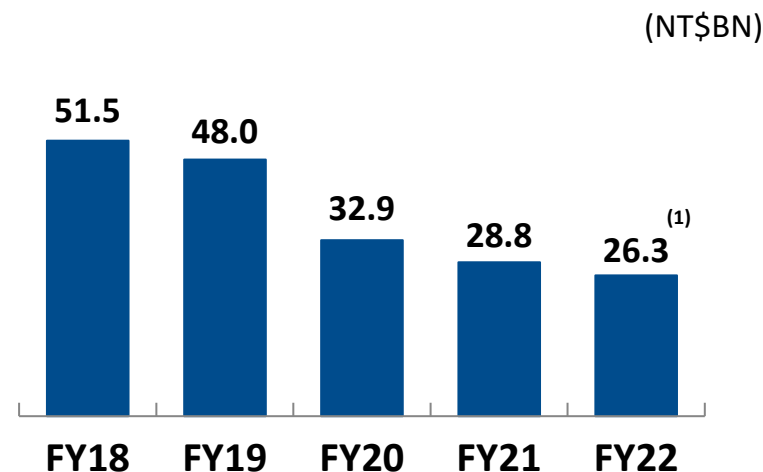
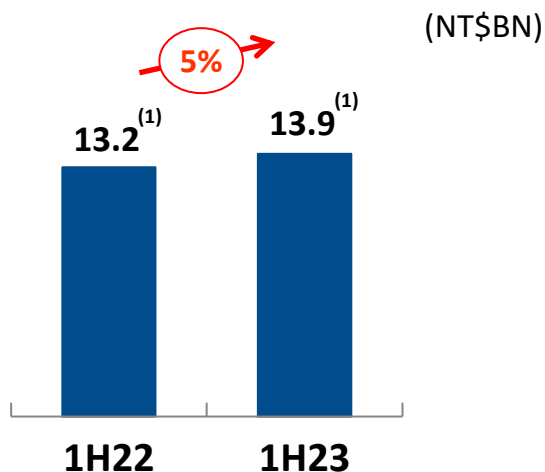
- 傳統型長年期繳商品銷量回升，新契約價值較去年同期成長5%

## 新契約價值

Profit Margin	1H22 <sup>(1)</sup>	1H23 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	18%	20%
VNB/FYPE	59%	57%

## 新契約價值(年資料)

Profit Margin	FY18	FY19	FY20	FY21	FY22 <sup>(1)</sup>
VNB/FYP	24%	24%	20%	14%	20%
VNB/FYPE	72%	50%	53%	56%	62%



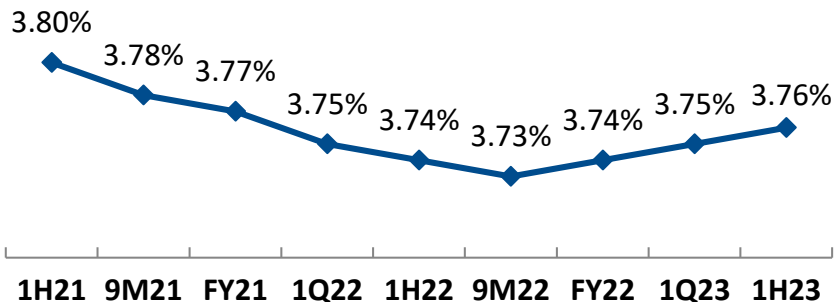
註：(1)1H22、FY22及1H23 VNB係根據2022年隱含價值假設

(2)若採2021年隱含價值假設，1H22及FY22之新契約價值分別為NT\$ 13.6BN 及NT\$ 26.6BN；其對應之VNB/FYP分別為19%及21%，VNB/FYPE分別為60%及63%

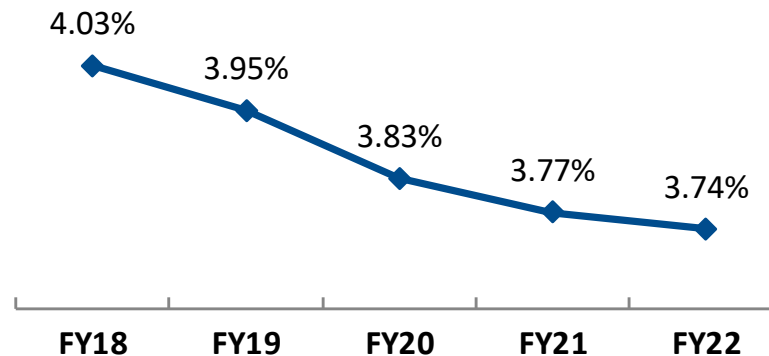
# 國泰人壽 – 歷年負債成本與損益兩平資產報酬率

受利率變動型商品宣告利率調升影響，負債成本較上季微增；損益兩平資產報酬率較FY22改善

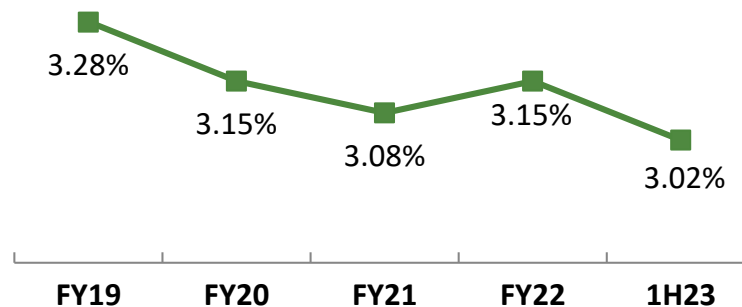
## 負債成本



## 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)	FY20	FY21	FY22			1H23		
總投資金額 <sup>(1)</sup>	6,945.1	7,254.1	7,330.6			7,529.1		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	6.1%	4.4%	4.1%	300	0.7%	3.5%	266	1.6%
國內股票	6.3%	7.2%	5.1%	373	8.2%	5.8%	438	8.0%
國外股票 <sup>(2)</sup>	5.9%	6.4%	5.6%	408	4.8%	5.5%	418	6.9%
國內債券	8.0%	7.9%	7.1%	517	3.2%	7.5%	568	5.1%
國外債券 <sup>(2)</sup>	57.0%	57.7%	61.9%	4,539	3.7%	61.9%	4,663	3.8%
擔保放款	4.5%	4.2%	3.8%	280	2.1%	3.3%	250	2.5%
保單貸款	2.4%	2.3%	2.3%	167	5.3%	2.2%	166	5.1%
不動產	7.7%	7.6%	7.7%	562	2.7%	7.5%	567	2.4%
其他	2.2%	2.3%	2.5%	182		2.6%	193	

註：(1) 總投資金額不含分離帳戶之資產。

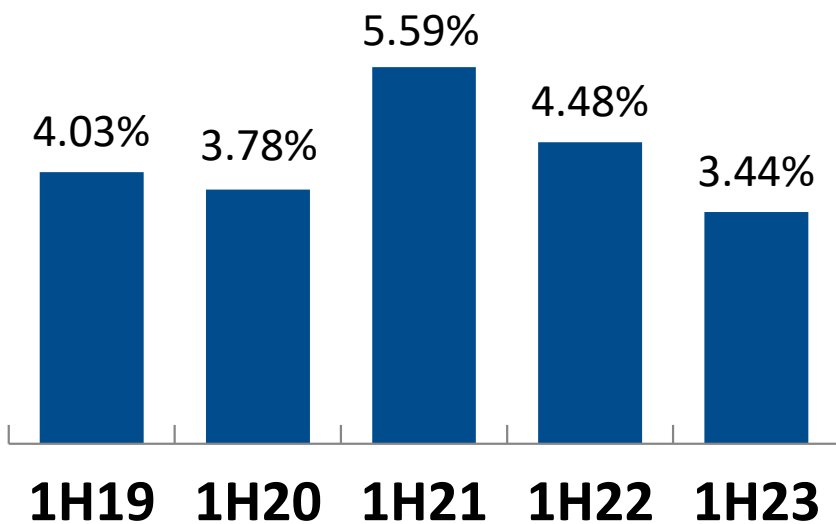
(2) 國外股票與國外債券之投資收益率為避險前之投資收益率。



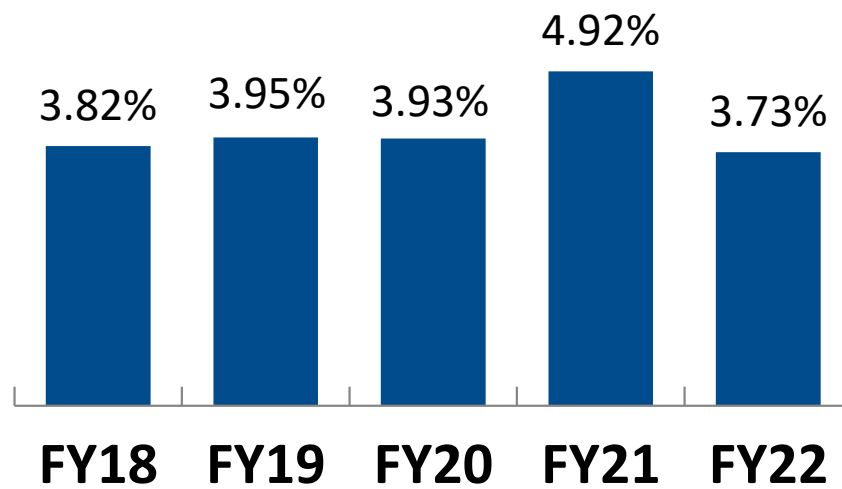
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 1Q22逢高實現股債資本利得，1H22台幣貶值~7%，匯兌利益顯著；1H23資本利得減少，影響投資收益率，惟經常性收益顯著提升

## 避險後投資收益率



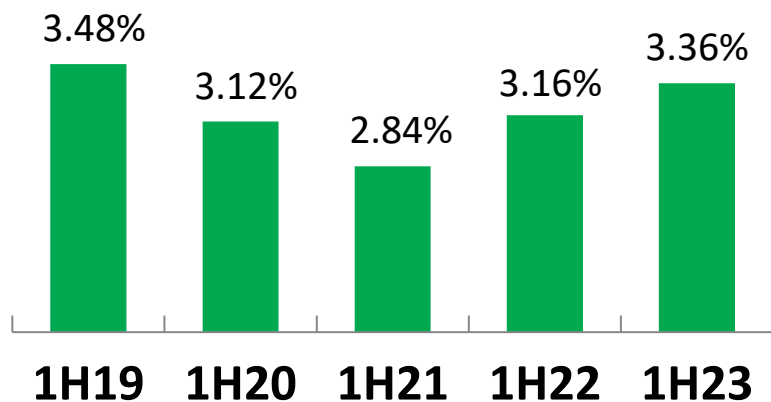
## 避險後投資收益率 (年資料)



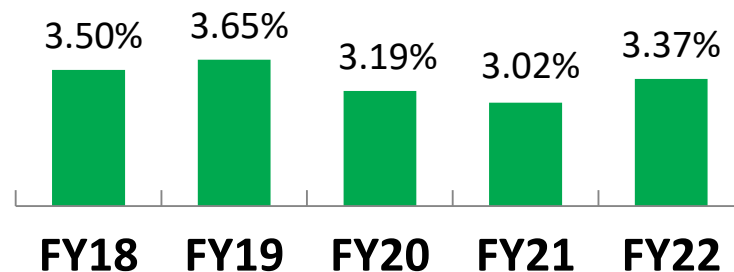
# 國泰人壽 – 投資績效檢視

- 1H23避險前經常性收益率持續提升，債券利息收入達雙位數成長
- 2Q23台幣貶值及替代避險成效提升，避險成本較前季大幅改善

## 避險前經常性投資收益率

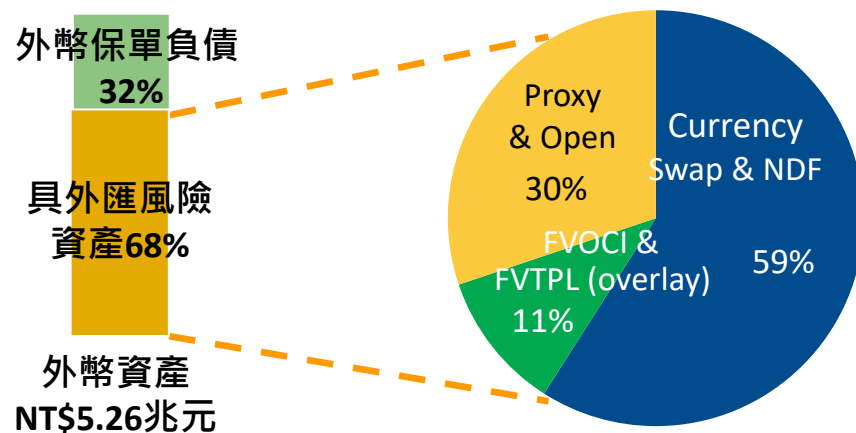


## 避險前經常性投資收益率



## 外幣資產避險結構

1H23 避險成本 0.87%



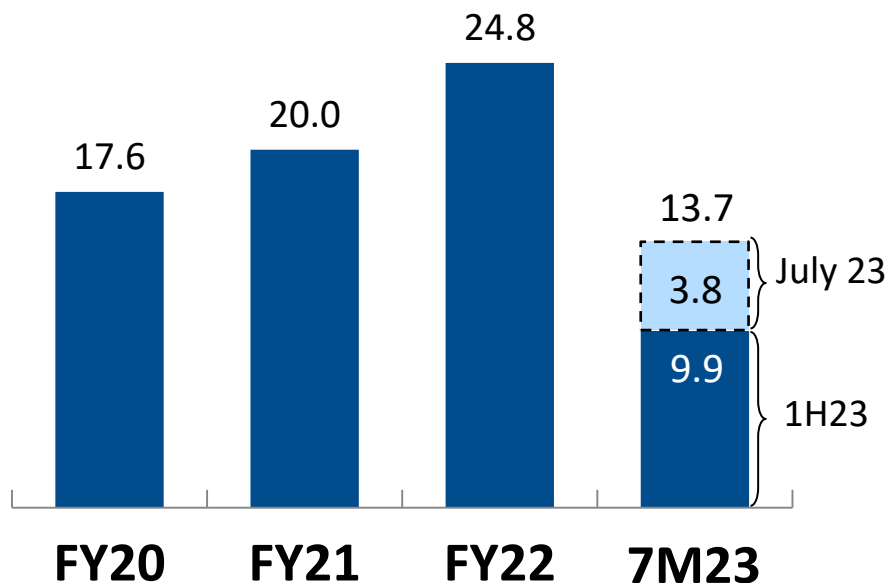
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利

# 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137億現金股利收入
- 把握升息循環佈建美債部位，固定收益投資北美地區占比增加至51%

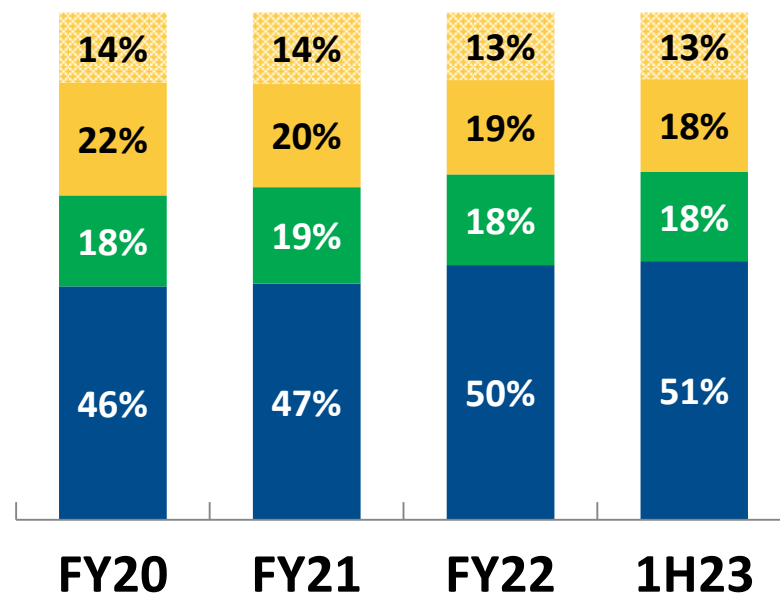
## 現金股利收入

(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

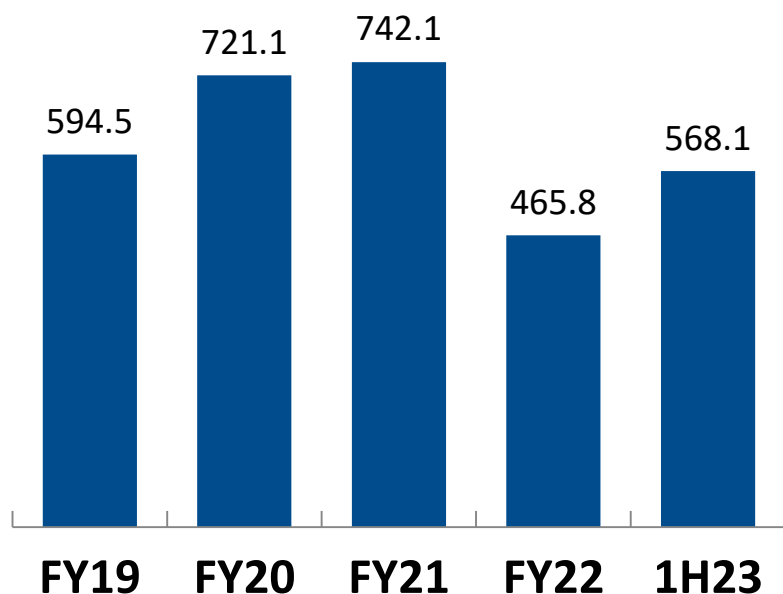


# 國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

- 1H23淨值持續增加，淨值比達7.6%
- 1H23股債金融資產評價回升，帶動金融資產未實現損益餘額回升

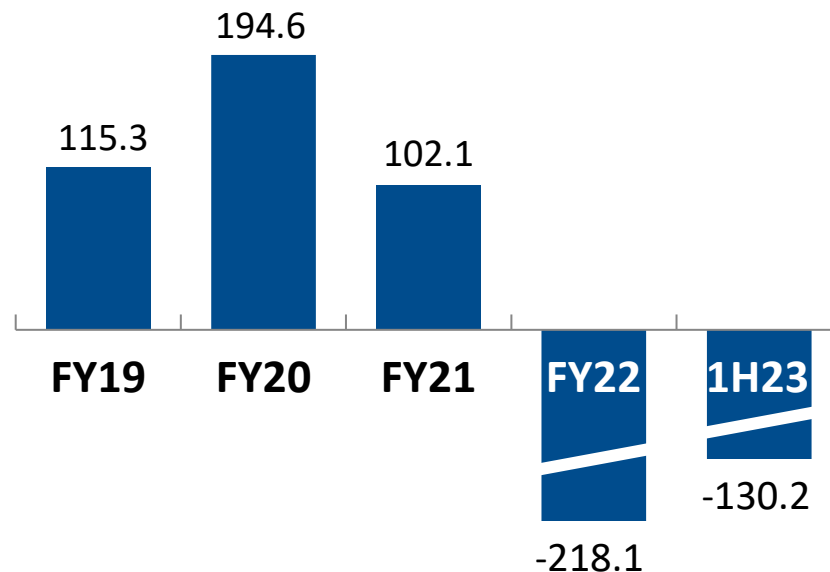
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 金融資產未實現損益餘額

(NT\$BN)



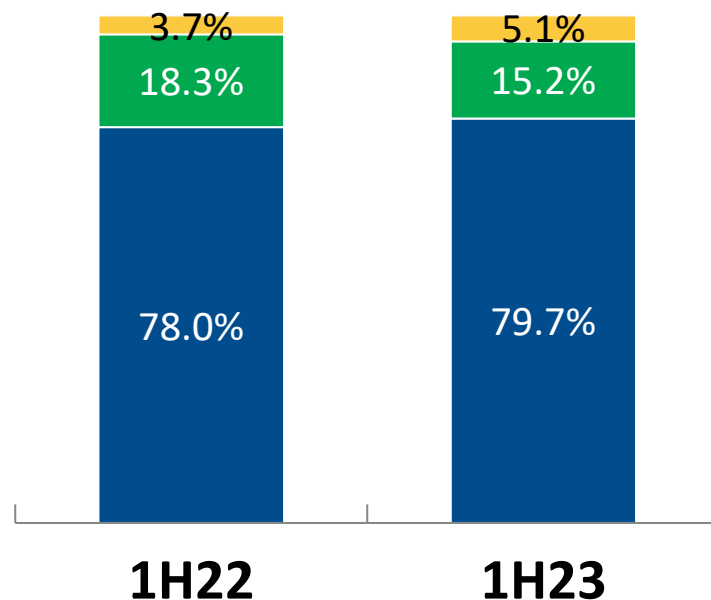
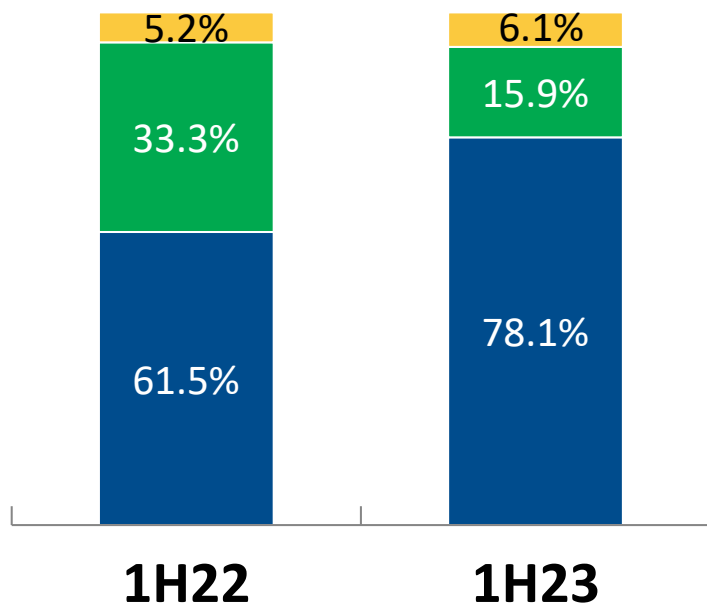
# 國泰人壽 – 銷售通路

- 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



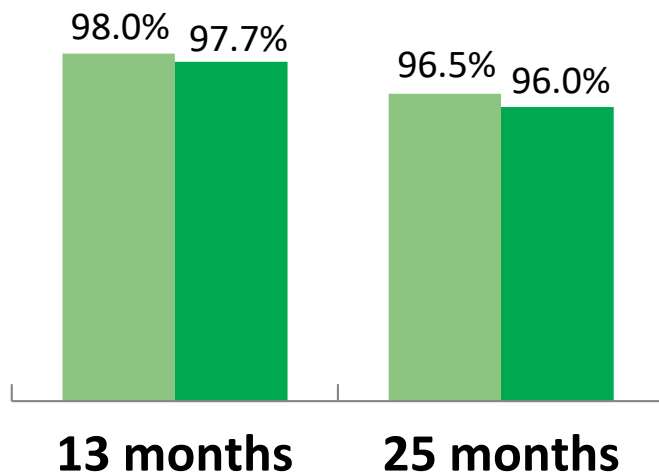
# 國泰人壽 – 重要經營指標

□ 傳統長年期繳商品銷量成長，致整體費用率較去年同期上升

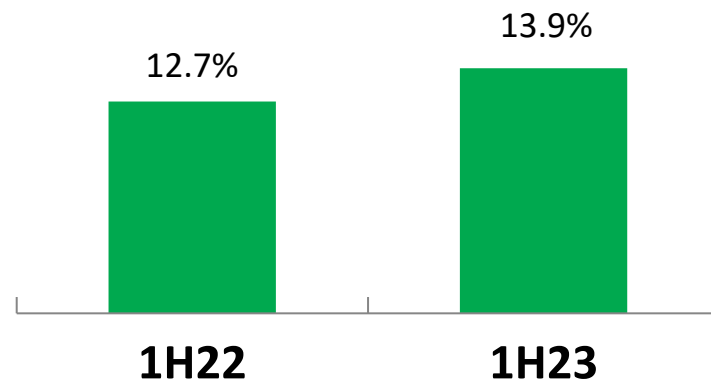
## 繼續率

■ 1H22

■ 1H23



## 費用率



# 議程

---

□ 2023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

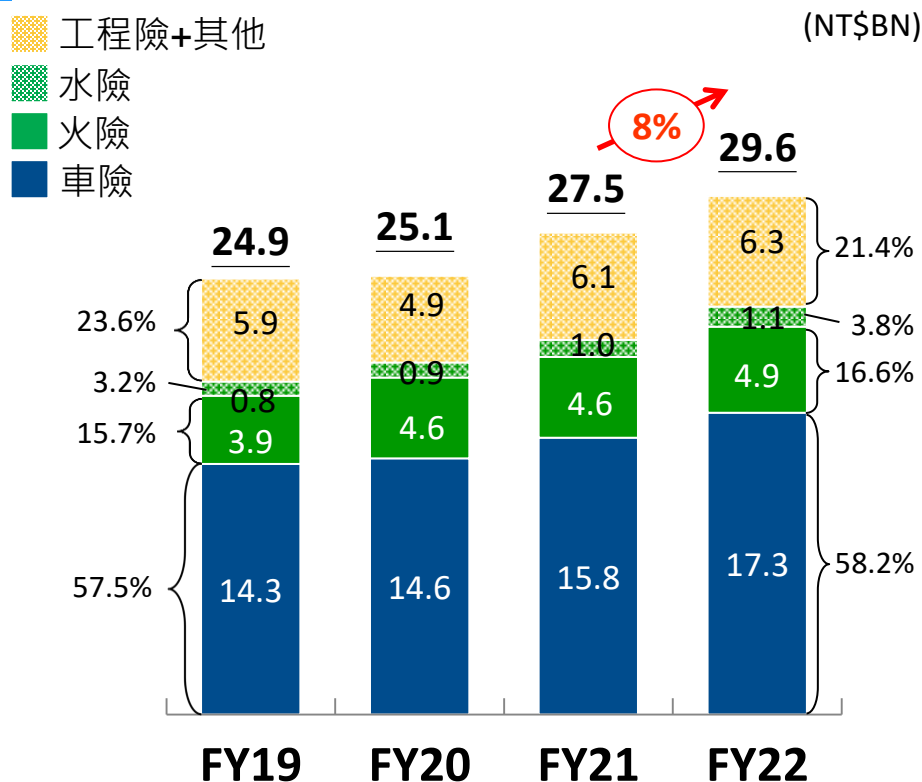
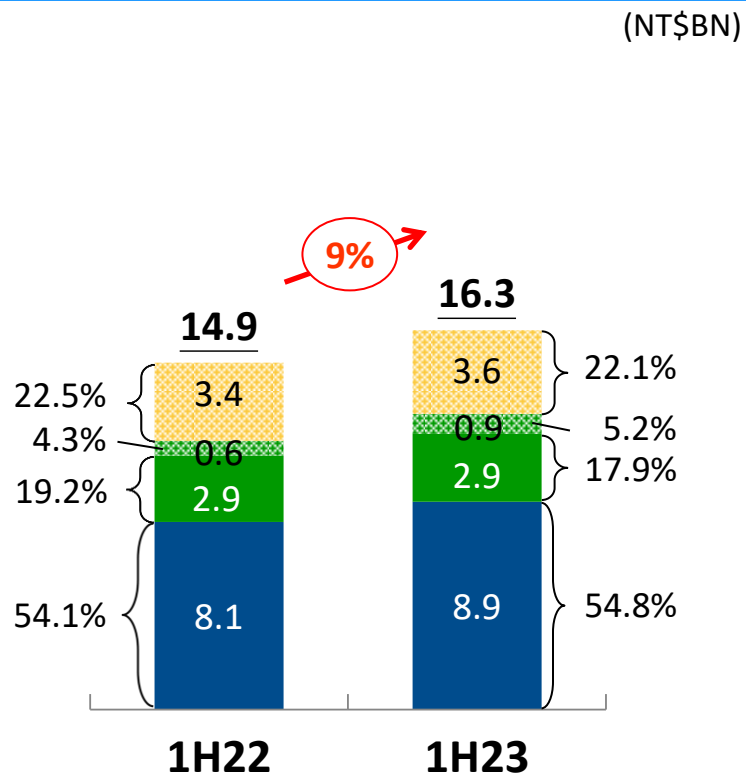
□ 附錄

# 國泰產險 – 保費收入

□ 保費收入穩健成長，市占率為12.7%

## 保費收入

## 保費收入(年資料)



市占率	12.3%	12.7%	13.1%	12.3%	12.4%	12.8%
自留率	70.5%	68.5%	77.7%	76.4%	74.3%	73.4%



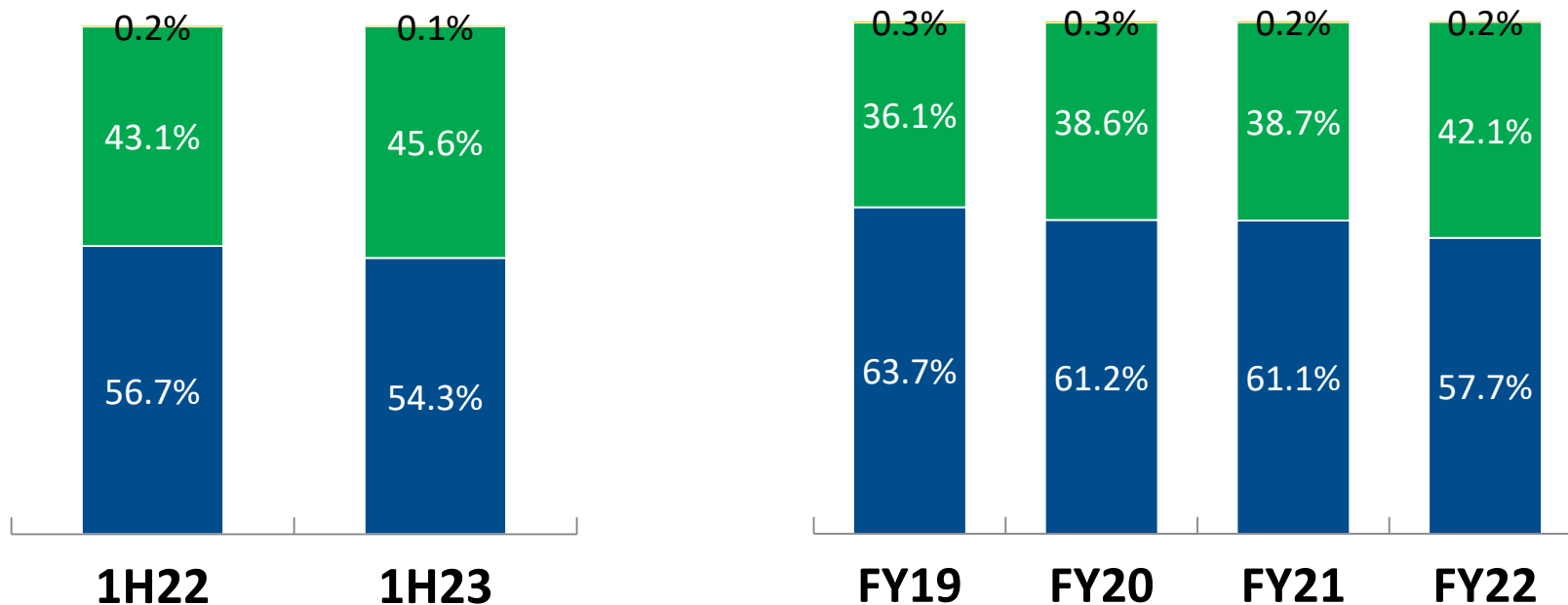
# 國泰產險 – 銷售通路

- 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

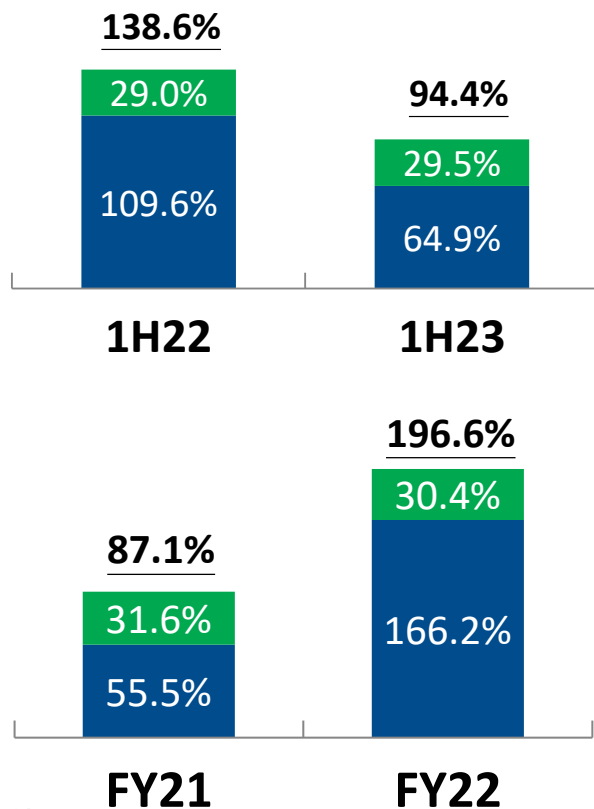


# 國泰產險 – 綜合率指標

□ 簽單綜合率及自留綜合率下降，主係2Q23防疫保單理賠已近尾聲，損失率下降

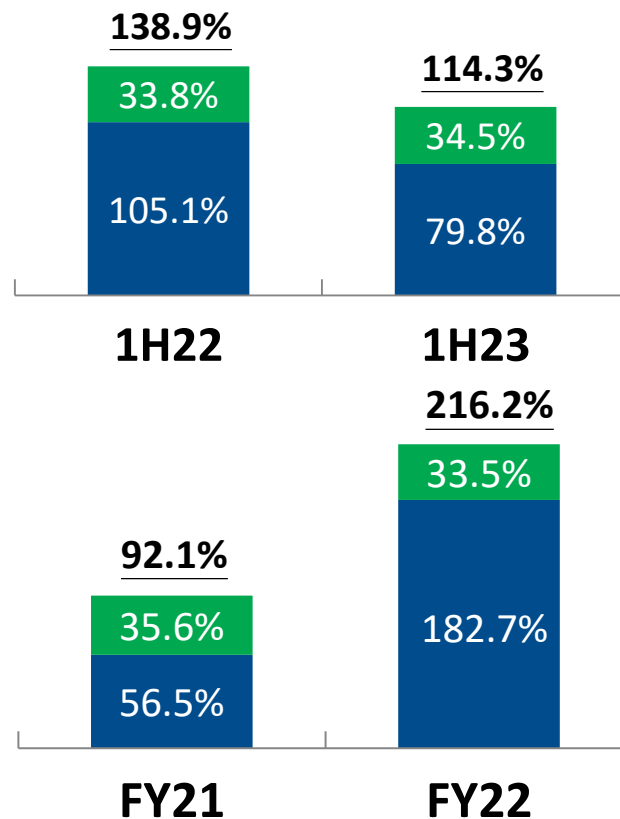
## 簽單綜合率

■ 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

---

□ 2023年上半年營運回顧

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

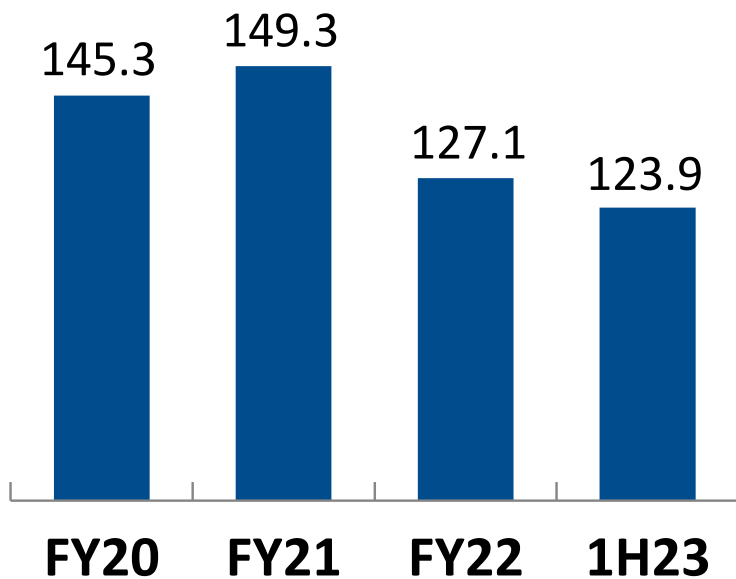
國泰人壽

國泰產險

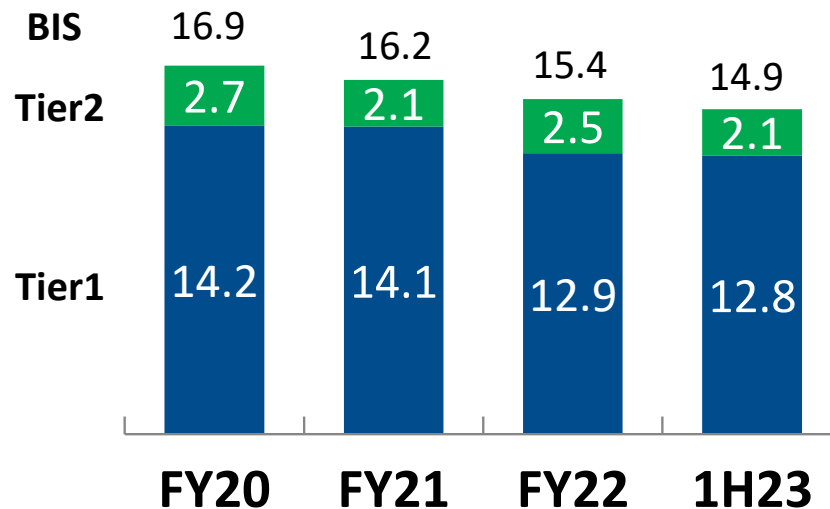
□ 附錄

# 資本適足性

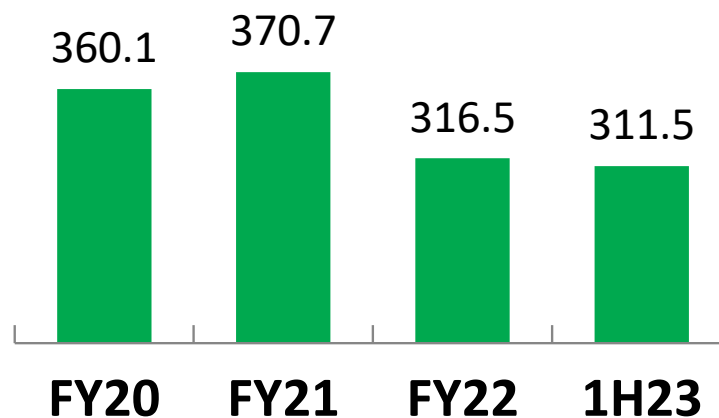
## Cathay FHC CAR (%)



## CUB Capital Adequacy (%)

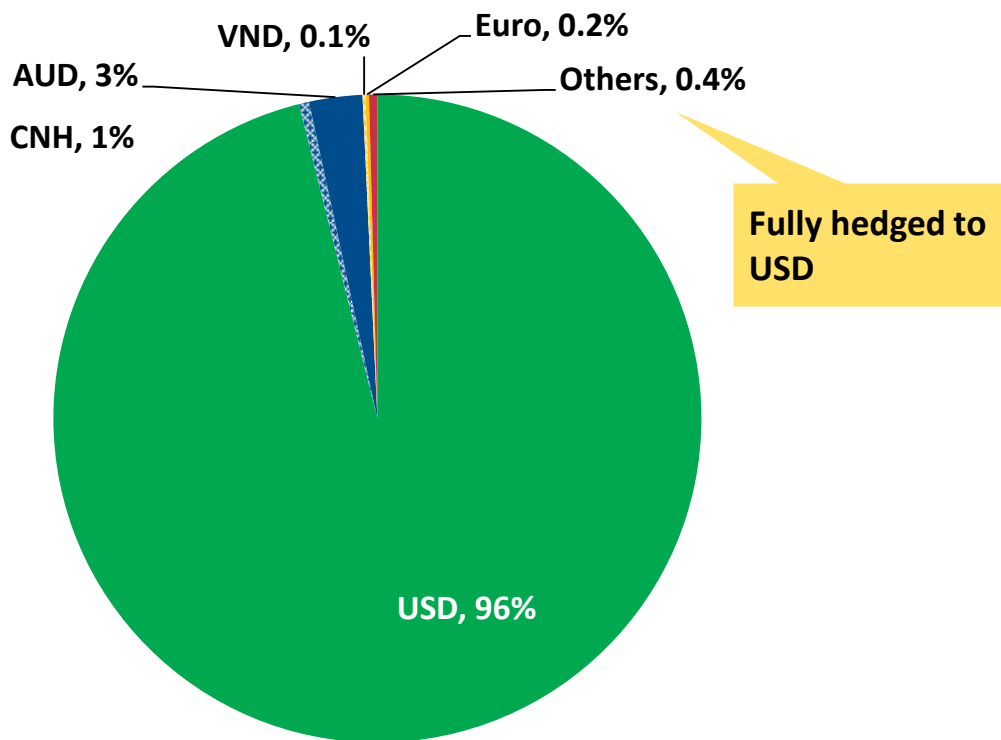


## Cathay Life RBC (%)

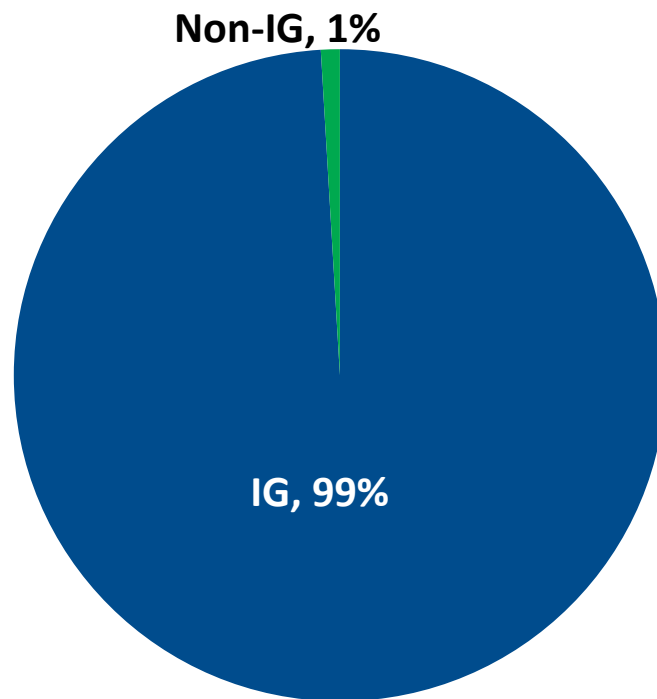


# 國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

## 國外債券幣別分布 (1H23)



## 國外債券信評分布 (1H23)



# 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



FTSE4Good

## 榮獲媒體肯定



天下企業公民  
Excellence in Corporate Social Responsibility

連續10年獲前10名，2022年第2名



遠見雜誌

連續3年榮獲CSR 年度大調查  
金融保險組首獎，2022年進入榮譽榜



2022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

- 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

- 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)

2014

2015

Member of  
Dow Jones  
Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA

2016

- 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

- 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)

- 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)

2019



2018



2017

- Ceres Valuing Water Finance Task Force
- 國泰證券台灣 個股ESG研究報告

2020

2021



- 發布經認證之ESG整合報告書
- 亞洲電廠議合倡議

2022 RE100



2023



- 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
- SBTi科學基礎減碳目標核定
- 加入TNFD、Ceres Valuing Water Finance Initiative、生物多樣性會計金融夥伴關係 (PBAF)

- 加入商業自然聯盟 (Business For Nature)

# 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



# 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。

**Thank you**



國泰金控 (新台幣-百萬元)	FY22/ FY21			1H23/ 1H22			2Q23/ 2Q22		
<u>綜合損益表(合併)</u>	FY21	FY22	% Chg	1H22	1H23	% Chg	2Q22	2Q23	% Chg
<b>營業收入</b>									
利息淨收益	194,882	226,163	16%	105,289	120,501	14%	55,246	60,988	10%
手續費及佣金淨收益	12,649	15,421	22%	8,353	7,336	-12%	4,090	3,138	-23%
自留滿期保費收入	524,187	439,719	-16%	214,912	214,881	0%	107,595	107,363	0%
保險負債準備淨變動	(377,408)	(198,098)	-48%	(130,814)	(73,660)	-44%	(59,793)	(35,441)	-41%
自留保險賠款與給付	(305,703)	(438,283)	43%	(172,650)	(223,910)	30%	(95,072)	(113,346)	19%
投資收益	190,944	132,185	-31%	101,111	34,238	-66%	42,312	34,919	-17%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	1,807	2,266	25%	1,243	1,363	10%	816	679	-17%
其他利息以外淨損益	7,197	(36,038)	-601%	(20,462)	8,003	139%	(9,267)	261	103%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(3,484)	(4,778)	37%	(1,213)	(1,261)	4%	(1,166)	(1,607)	38%
營業費用	(85,543)	(88,610)	4%	(42,014)	(48,828)	16%	(20,814)	(25,528)	23%
<b>稅前淨利</b>	159,526	49,948	-69%	63,756	38,664	-39%	23,947	31,426	31%
所得稅費用	(18,637)	(11,986)	-36%	(14,442)	(5,646)	-61%	(9,009)	(5,582)	-38%
本期淨利	140,889	37,962	-73%	49,313	33,018	-33%	14,938	25,844	73%
母公司本期淨利	139,514	37,359	-73%	48,808	32,496	-33%	14,601	25,487	75%
每股盈餘(新台幣-元)	10.34	2.58		3.45	1.98		0.85	1.50	
<b>股利發放</b>									
每股現金股利	3.50	0.90							
每股股票股利	0.00	0.00							
流通在外普通股股數 (百萬股)	13,169	13,190		13,169	14,669				
<b>資產負債表(合併)</b>									
總資產	11,594,361	12,070,886		11,583,284	12,709,227				
總權益	914,039	611,708		451,393	720,567				
母公司業主權益	902,038	598,840		439,579	707,204				
<b>營運指標</b>									
平均股東權益報酬率(合併)	15.49%	4.98%		14.45%	9.91%				
平均資產報酬率(合併)	1.25%	0.32%		0.85%	0.53%				
雙重槓桿比率(包含特別股)	113%	122%		131%	120%				
<b>資本適足率指標</b>									
資本適足率	149%	127%		133%	124%				

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)**

	FY22/ FY21			1H23/ 1H22			2Q23/ 2Q22		
	FY21	FY22	% Chg	1H22	1H23	% Chg	2Q22	2Q23	% Chg
自留保費收入	499,102	410,186	-18%	201,145	200,868	0%	99,907	100,290	0%
自留滿期保費收入	498,398	409,196	-18%	201,281	200,875	0%	99,334	99,735	0%
再保佣金收入	388	527	36%	15	15	2%	8	9	19%
手續費收入	10,715	10,804	1%	5,423	5,384	-1%	2,725	2,758	1%
經常性投資收益	214,968	242,608	13%	114,248	125,976	10%	62,369	66,966	7%
投資處分損益									
權益類已實現(損)益	116,191	23,289	-80%	27,572	24,879	-10%	10,397	11,482	10%
債務類已實現(損)益	63,127	5,572	-91%	11,047	3,404	-69%	56	1,159	1968%
投資性不動產(損)益	1,106	2,735	147%	1,913	(38)	-102%	1,363	(34)	-102%
外匯及其他	(46,445)	(2,907)	94%	7,336	(23,199)	-416%	1,264	(354)	-128%
淨投資損益	348,947	271,296	-22%	162,116	131,021	-19%	75,449	79,219	5%
其他營業收入	8,754	8,726	0%	4,135	5,079	23%	2,120	2,654	25%
分離帳戶保險商品收益	77,919	(933)	-101%	(20,191)	37,443	285%	(19,881)	21,325	207%
自留保險賠款與給付	(287,850)	(398,511)	38%	(162,467)	(204,198)	26%	(87,937)	(107,471)	22%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(376,771)	(188,389)	-50%	(126,620)	(82,517)	-35%	(56,014)	(36,159)	-35%
承保及佣金費用	(34,445)	(30,977)	-10%	(14,669)	(17,953)	22%	(6,707)	(10,285)	53%
其他營業成本	(8,056)	(6,729)	-16%	(3,178)	(3,715)	17%	(1,502)	(1,889)	26%
財務成本	(3,114)	(3,817)	23%	(1,694)	(2,185)	29%	(835)	(1,093)	31%
分離帳戶保險商品費用	(77,919)	933	-101%	20,191	(37,443)	285%	19,881	(21,325)	207%
營業費用	(32,448)	(32,301)	0%	(16,157)	(17,096)	6%	(7,681)	(8,476)	10%
營業外收入及支出	1,563	1,859	19%	895	1,089	22%	437	597	37%
所得稅(費用)利益	(12,916)	(7,513)	-42%	(8,550)	(2,665)	-69%	(4,944)	(4,418)	-11%
本期淨利	113,166	34,169	-70%	40,528	13,134	-68%	14,452	15,181	5%
母公司本期淨利	112,231	33,667	-70%	40,248	12,746	-68%	14,206	14,901	5%

**資產負債表(合併)**

總資產	8,073,161	8,172,430		7,885,085	8,449,237
一般帳戶	7,348,951	7,517,003		7,239,478	7,737,780
分離帳戶	724,210	655,427		645,607	711,458
保險負債及其他相關準備	6,413,221	6,794,562		6,664,309	6,889,006
總負債	7,331,028	7,706,641		7,569,397	7,881,182
總權益	742,133	465,789		315,688	568,055
母公司業主權益	734,443	456,817		307,964	558,491

**營運指標(個體)**

初年度保費收入(FYP)	202,394	129,343		71,632	70,392
初年度等價保費收入(FYPE)	50,997	42,434		22,493	24,493
費用率	11.2%	12.8%		12.7%	13.9%
13個月繼續率	98.4%	97.7%		98.0%	97.7%
25個月繼續率	96.3%	96.6%		96.5%	96.0%
平均股東權益報酬率(合併)	15.47%	5.66%		15.33%	5.08%
平均資產報酬率(合併)	1.44%	0.42%		1.02%	0.32%

**資本適足率指標(個體)**

資本適足率(RBC ratio)	371%	316%		337%	312%
------------------	------	------	--	------	------

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)	FY22/ FY21			1H23/ 1H22			2Q23/ 2Q22		
<u>綜合損益表 (合併)</u>	FY21	FY22	% Chg	1H22	1H23	% Chg	2Q22	2Q23	% Chg
<b>營業收入</b>									
利息淨收益	38,539	48,704	26%	21,908	25,814	18%	11,748	13,044	11%
手續費淨收益	18,346	18,246	-1%	8,942	10,599	19%	3,658	5,215	43%
投資收益	6,956	6,711	-4%	3,322	7,634	130%	2,066	4,700	127%
其他淨收益	502	1,180	135%	648	502	-23%	514	349	-32%
淨收益	64,342	74,841	16%	34,819	44,548	28%	17,986	23,308	30%
營業費用	(33,877)	(38,307)	13%	(17,056)	(21,604)	27%	(8,825)	(11,359)	29%
提存前淨利	30,466	36,534	20%	17,762	22,945	29%	9,161	11,950	30%
呆帳費用及保證責任準備提存	(2,986)	(5,524)	85%	(1,517)	(1,547)	2%	(1,221)	(1,646)	35%
稅前淨利	27,480	31,010	13%	16,245	21,397	32%	7,941	10,304	30%
所得稅費用	(3,671)	(5,299)	44%	(2,781)	(3,853)	39%	(1,349)	(1,929)	43%
本期淨利	23,808	25,712	8%	13,464	17,544	30%	6,592	8,375	27%
母公司本期淨利	23,344	25,590	10%	13,230	17,409	32%	6,497	8,296	28%
<b>資產負債表 (合併)</b>									
總資產	3,499,323	3,887,031		3,664,738	4,222,288				
貼現及放款-淨額	1,807,077	2,045,082		1,937,733	2,159,673				
金融資產	1,110,788	1,268,349		1,260,201	1,356,624				
總負債	3,248,596	3,645,307		3,432,518	3,962,622				
存款及匯款	2,935,694	3,246,162		3,064,392	3,478,609				
應付金融債券	46,800	37,147		43,064	27,100				
總權益	250,727	241,724		232,221	259,666				
母公司業主權益	246,351	237,734		228,052	255,771				
<b>營運指標 (合併)</b>									
成本收入比率	52.65%	51.18%		48.99%	48.49%				
平均股東權益報酬率	9.57%	10.44%		11.15%	14.00%				
平均資產報酬率	0.71%	0.70%		0.75%	0.87%				
<b>資產品質 (個體)</b>									
逾期放款	1,578	1,510		1,568	1,894				
逾期放款比率	0.09%	0.08%		0.08%	0.09%				
備抵呆帳	28,064	32,459		29,723	34,307				
備抵呆帳覆蓋率	1778%	2150%		1896%	1812%				
<b>資本適足率指標 (個體)</b>									
資本適足率 (BIS Ratio)	16.2%	15.4%		14.9%	14.9%				
第一類資本比率	14.1%	12.9%		12.4%	12.8%				
<b>存放比 (個體)</b>									
存放比	61.4%	62.4%		62.7%	61.0%				
台幣存放比	69.2%	75.4%		73.0%	76.2%				
外幣存放比	34.1%	25.8%		31.0%	22.9%				

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)**

	FY21	FY22	FY22/ FY21 % Chg	1H22	1H23	1H23/ 1H22 % Chg	2Q22	2Q23	2Q23/ 2Q22 % Chg
保費收入	28,015	30,266	8%	15,232	16,693	10%	8,295	8,928	8%
自留保費收入	20,718	22,084	7%	10,688	11,360	6%	5,543	5,828	5%
自留滿期保費收入	19,903	21,703	9%	10,571	11,410	8%	5,350	5,805	8%
再保佣金收入	857	900	5%	453	518	14%	243	285	17%
手續費收入	46	49	7%	26	27	4%	12	13	4%
淨投資損益	1,363	595	-56%	783	615	-21%	240	312	30%
利息收入	539	636	18%	300	330	10%	147	167	13%
其他淨投資損益	824	(41)	-105%	483	286	-41%	93	146	57%
其他營業收入	0	157	0%	67	26	-61%	33	26	-22%
自留保險賠款與給付	(10,470)	(29,677)	183%	(6,418)	(16,631)	159%	(3,896)	(3,791)	-3%
保險負債淨變動	(637)	(9,709)	1423%	(4,193)	8,857	-311%	(3,779)	718	-119%
佣金及其他營業成本	(3,765)	(3,916)	4%	(1,897)	(2,081)	10%	(1,011)	(1,054)	4%
營業費用	(4,772)	(4,636)	-3%	(2,298)	(2,490)	8%	(1,061)	(1,300)	23%
營業利益	2,525	(24,533)	-1071%	(2,906)	250	109%	(3,868)	1,014	126%
營業外收入及支出	42	8	-81%	(2)	1	130%	(1)	(0)	84%
所得稅費用	(392)	4,904	-1352%	620	(69)	111%	744	(257)	135%
本期淨利	2,175	(19,622)	-1002%	(2,289)	181	108%	(3,125)	757	124%

**資產負債表 (合併)**

總資產	49,900	60,596		62,856	54,593
總權益	14,447	12,800		19,706	13,568

**營運指標 (個體)**

簽單綜合率	87.1%	196.6%		138.6%	94.4%
自留綜合率	92.1%	216.2%		138.9%	114.3%
平均股東權益報酬率 (合併)	15.78%	-144.03%		-26.81%	2.75%
平均資產報酬率 (合併)	4.62%	-35.52%		-8.12%	0.63%

**資本適足率指標 (個體)**

資本適足率 (RBC ratio)	284%	369%		450%	355%
-------------------	------	------	--	------	------

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