股票代碼：2882

國泰金融控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台北市仁愛路四段296號16樓

電話：(02)2708-7698

§目　　錄§

項目	頁次	財務報表附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～9	-
五、合併資產負債表	10	-
六、合併綜合損益表	11	-
七、合併權益變動表	12	-
八、合併現金流量表	13	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	14～15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15～19	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	19～47	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	48～49	五
(六) 重要會計項目之說明	49～111	六～二七
(七) 關係人交易	111～147	二八
(八) 質抵押之資產	147～148	二九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	148～149	三十
(十) 重大之期後事項	-	-
(十一) 其　　他	150～185，187～312，314～343	三一～三三，三五～三六，三八～三九
(十二) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	343	四十
2. 轉投資事業相關資訊	344	四十
3. 大陸投資資訊	344	四十
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	344	四十
5. 主要股東資訊	344	四十
(十三) 資本風險管理	312～314	三七
(十四) 部門資訊	185～187	三四
十、重要會計項目明細表	363～398	-

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：國泰金融控股股份有限公司

負責人：蔡　宏　圖

中　華　民　國　112　年　3　月　9　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

國泰金融控股股份有限公司　公鑒：

查核意見

國泰金融控股股份有限公司及子公司（國泰金控集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達國泰金控集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國泰金控集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國泰金控集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整

體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國泰金控集團民國111年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>責任準備及負債適足準備測試之評估</u>

國泰人壽保險股份有限公司係國泰金融控股股份有限公司之子公司，其管理階層估計責任準備及負債適足準備測試係採用精算模型及其涉及多項重要假設。衡量責任準備攸關之重要假設包含死亡率、折現率、脫退率及罹病率等，該等假設分別依法令、函令規定、考量公司實際經驗及業界經驗等而定；對於保險合約執行負債適足準備測試係依中華民國精算學會頒佈之規範辦理，執行測試中所使用重要假設之未來各年度折現率為依公司最佳估計情境及考量現時資訊下之整體組合報酬率訂定。由於前述該等精算模型或重要假設的改變將可能對責任準備及負債適足準備測試估計結果有重大影響，因是本會計師將其列為關鍵查核事項。相關會計政策、會計估計及假設不確定性暨攸關揭露資訊請參閱合併財務報表附註四、五與二一。

本會計師執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層估計責任準備提存及負債適足準備測試所建置之相關內部控制及測試遵循內部控制之情形。
2. 取得管理階層估計責任準備及負債適足準備測試所依據之簽證精算師所出具精算報告，並評估該專家之專業能力及適任能力。
3. 由本事務所精算專家執行下述程序，與簽證精算師所出具之精算報告結果予以比較，以評估管理階層針對責任準備提存所採用之精算模型及其重要假設之合理性。主要程序說明如下：

   A.選樣檢查保險商品計算責任準備提存之依據是否符合規範。

   B.針對保單選樣測試評估公司用於責任準備提存精算模型及重要假設並驗算責任準備提存金額。

   C.針對民國111年12月31日之長期保單進行特徵測試，以辨認單一保單計算之責任準備提存金額是否有異常情形。

   D.考量責任準備前期提存金額及民國111年1月1日至12月31日業務發展情況，執行推估責任準備提存金額之合理性。

4. 由本事務所精算專家執行下述程序，與簽證精算師所出具之精算報告結果予以比較，以評估管理階層針對負債適足準備測試所採用之精算模型及其重要假設之合理性，主要程序說明如下：

A 選樣測試民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日新發行保險商品分類之正確性。

B. 自公司所提供查核之重要假設資料選樣檢查其是否依規範辦理，及是否與資訊系統所建立之重要假設因子係屬一致。

C. 針對保單選樣測試評估公司用於負債適足準備測試之精算模型及重要假設並執行個別重新計算。

D. 執行比較分析前期計算結果及考量民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日業務發展之影響評估整體負債適足準備計算結果之合理性。

投資性不動產公允價值評估

國泰人壽保險股份有限公司之投資性不動產係採公允價值評估。為支持管理階層做出合理之估計，公司使用獨立鑑價機構之估價，由於估價選用之評價方法及參數涉及許多重大判斷與估計，因是本會計師將其列為關鍵查核事項。相關會計政策、會計估計及假設不確定性暨攸關揭露資訊請參閱合併財務報表附註四、五及十四。

本會計師執行之主要查核程序如下：

1. 評估管理階層所使用之獨立評價人員之專業能力、適任能力及客觀性，並驗證評價人員之資格。
2. 委任本事務所內部專家，以評估管理階層所採用估價報告之合理性，包括估價方式、主要評價參數及折現率。

放款之估計減損

國泰世華商業銀行股份有限公司係國泰金融控股股份有限公司之子公司，其國內放款對於合併財務報表係屬重大，放款是否發生減損，涉及會計估計與管理階層之重大判斷，而依主管機關之要求以五分類所提列之備抵呆帳又顯著大於 IFRS 9 下之估計減損，是以將按五分類所提列之放款估計減損列為關鍵查核事項。

國泰世華商業銀行股份有限公司管理階層定期複核放款減損，於決定是否認列減損損失時，主要係依主管機關對於授信資產分類及備抵呆帳提列之

法令規定。放款減損評估之會計政策及相關資訊請參閱合併財務報表附註四、五及十一。

本會計師執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試公司評估放款減損攸關之內部控制程序。
2. 對公司授信資產之五分類進行測試。
3. 針對不良債權依債權逾清償期時間長短及擔保品之情形等，抽樣評估其備抵呆帳之提列。
4. 核算公司五分類之備抵呆帳提列是否符合法令規定。

<u>賠款準備之適足性</u>

國泰世紀產物保險股份有限公司係國泰金融控股股份有限公司之子公司，其賠款準備包括已報未付及未報保險賠款準備；其中，已報未付保險賠款準備係由理賠人員按險別逐案依理賠申請之實際取得相關資料估算。未報保險賠款準備則由精算人員按險別採事故年度制損失發展法或過去理賠經驗，以符合精算原理方法計算提存數，再另加計採精算方法估算之不可分配理賠費用準備；再保險準備資產項下之分出賠款準備之估計原則亦同。前述損失發展法或依過去理賠經驗之精算原理方法係假設預期未報賠款乃為考量經驗損失發展型態與預期損失率之加權結果，精算人員依其專業判斷採用適當之模型、假設或參數所決定之方法，因是本會計師將其列為關鍵查核事項。賠款準備適足性之會計政策及相關資訊請參閱合併財務報表附註四、五及二一。

本會計師藉由執行控制測試以了解賠款準備提存評估方法及相關控制制度之設計與執行情形。

此外，本會計師亦執行下列主要查核程序：

1. 取得公司內部簽證精算人員提出之簽證意見書，檢視保險賠款準備之提存是否適當合理，並評估該精算師之專業資格，是否符合金管會之規定。
2. 委由本事務所精算專家取得相關資料確認其正確性及完整性，再以精算方式評估未報賠款準備之合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照金融控股公司財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、公開發

行銀行財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國泰金控集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國泰金控集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國泰金控集團之治理單位（含審計委員會或監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之了解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國泰金控集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國泰金控集團繼續經營能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否

存在重大不確定性，做出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致國泰金控集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定國泰金控集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭政弘　　會計師 林淑婉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中華民國 112 年 3 月 9 日

國泰金融控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
11000	現金及約當現金（附註四、六及二八）	$ 412,013,900	3	$ 467,635,057	4
11500	存放央行及拆借金融同業	266,322,216	2	234,546,475	2
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五、七及二八）	1,675,024,629	14	1,929,395,229	17
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五、八、二八及二九）	929,052,914	8	1,626,821,625	14
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資（附註四、五、九及二九）	4,510,776,595	37	3,266,686,240	28
12300	避險之金融資產（附註四及五）	29,891	-	500,642	-
12500	附賣回票券及債券投資（附註四）	38,076,491	-	77,243,060	1
13000	應收款項－淨額（附註四、五、十及二八）	217,153,186	2	205,480,862	2
13200	本期所得稅資產	5,158,702	-	4,164,103	-
13300	待出售資產－淨額	-	-	283,087	-
13500	貼現及放款－淨額（附註四、五、十一及二八）	2,495,516,810	21	2,287,115,449	20
13700	再保險合約資產－淨額	15,851,568	-	12,260,483	-
15000	採用權益法之股權投資－淨額（附註四、十三及二八）	32,883,301	-	32,614,572	-
15500	其他金融資產－淨額（附註四及二三）	669,832,659	6	741,107,026	6
18000	投資性不動產－淨額（附註四、五、十四、二八及二九）	448,140,598	4	432,525,464	4
18500	不動產及設備－淨額（附註四及十五）	108,550,891	1	97,852,266	1
18600	使用權資產－淨額（附註四、十六及二八）	4,833,197	-	4,362,776	-
19000	無形資產－淨額（附註四、十七及三八）	51,636,617	-	51,543,583	-
19300	遞延所得稅資產（附註四及二六）	89,895,981	1	63,746,198	1
19500	其他資產－淨額（附註二八及二九）	100,135,437	1	58,477,264	-
19999	資產總計	$12,070,885,583	100	$11,594,361,461	100
代碼	負債及權益				
21000	央行及金融同業存款	$ 97,309,239	1	$ 74,605,174	1
21500	央行及同業融資	-	-	1,076,000	-
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、五及七）	182,999,244	2	79,934,187	1
22300	避險之金融負債（附註四及五）	3,716,091	-	20,956	-
22500	附買回票券及債券負債（附註四）	34,723,428	-	39,827,873	-
22600	應付商業本票－淨額（附註十八）	73,880,000	1	63,469,166	-
23000	應付款項（附註二八）	73,787,470	1	76,870,285	1
23200	本期所得稅負債（附註四）	4,484,328	-	7,528,389	-
23500	存款及匯款（附註十九及二八）	3,185,436,089	26	2,871,960,053	25
24000	應付債券（附註二十）	132,147,398	1	141,800,000	1
24400	其他借款	12,763,713	-	1,670,185	-
24600	負債準備（附註四、二一及二二）	6,842,132,184	57	6,448,259,356	56
25500	其他金融負債（附註四及二三）	720,648,395	6	763,908,198	7
26000	租賃負債（附註四、十六及二八）	19,240,853	-	14,721,170	-
29300	遞延所得稅負債（附註四及二六）	49,779,071	-	52,976,726	-
29500	其他負債（附註二八）	26,130,045	-	41,695,016	-
29999	負債合計	11,459,177,548	95	10,680,322,734	92
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及二四）				
	股本				
31101	普通股股本	146,692,102	1	131,692,102	1
31103	特別股股本	15,333,000	-	15,333,000	-
31500	資本公積	215,318,047	2	177,244,388	2
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	73,747,059	1	59,471,895	1
32003	特別盈餘公積	150,768,651	1	150,716,023	1
32011	未分配盈餘	230,331,762	2	267,799,001	2
32500	其他權益	(233,350,281)	(2)	99,781,737	1
31000	歸屬於本公司業主之權益合計	598,840,340	5	902,038,146	8
39500	非控制權益（附註四及二四）	12,867,695	-	12,000,581	-
39999	權益合計	611,708,035	5	914,038,727	8
	負債與權益總計	$12,070,885,583	100	$11,594,361,461	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
41000	利息收入（附註四及二八）	$ 250,519,506	73	$ 207,813,024	33
51000	利息費用（附註四及二八）	(24,356,980)	(7)	(12,930,863)	(2)
49600	利息淨收益	226,162,526	66	194,882,161	31
	利息以外淨收益				
49800	手續費及佣金淨收益（附註四、二三、二五及二八）	15,421,254	5	12,648,663	2
49810	保險業務淨收益（附註四、二五及二八）	1,436,140	-	218,483,618	35
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（損失）利益（附註四及七）	(445,353,503)	(130)	142,017,737	23
49825	投資性不動產利益（附註四、十四及二八）	13,696,591	4	11,657,941	2
49835	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現利益（附註四）	2,712,295	1	33,186,918	5
49850	除列按攤銷後成本衡量之金融資產利益（附註四及九）	10,365,022	3	37,416,140	6
49870	兌換利益（損失）（附註四）	301,166,569	88	(74,946,785)	(12)
49880	資產減損（損失）迴轉利益（附註四）	(4,682,547)	(1)	2,299,198	1
49890	採用權益法認列關聯企業及合資利益之份額（附註四及十三）	2,265,986	1	1,806,724	-
49898	採用覆蓋法重分類之損益（附註四及七）	254,281,014	74	39,313,145	6
49900	其他利息以外淨損益（附註二八）	(36,037,689)	(11)	7,197,145	1
4xxxx	淨 收 益	341,433,658	100	625,962,605	100
58300	保險負債準備淨變動（附註二一及二五）	(198,098,005)	(58)	(377,408,390)	(60)
58100	呆帳、承諾及保證責任準備提存	(4,777,580)	(1)	(3,484,370)	(1)
	營業費用（附註二五及二八）				
58501	員工福利費用	(54,004,407)	(16)	(53,706,468)	(9)
58503	折舊及攤銷費用	(7,544,064)	(2)	(7,397,795)	(1)
58599	其他業務及管理費用	(27,061,810)	(8)	(24,439,211)	(4)
58500	營業費用合計	(88,610,281)	(26)	(85,543,474)	(14)
61000	稅前淨利	49,947,792	15	159,526,371	25
61003	所得稅費用（附註四及二六）	(11,985,678)	(4)	(18,637,061)	(3)
69000	本年度淨利	37,962,114	11	140,889,310	22
	其他綜合損益（附註四及二四）				
69560	不重分類至損益之項目				
69561	確定福利計畫之再衡量數	(267,311)	-	1,208,112	-
69562	不動產重估增值	1,322,404	-	332,149	-
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價（損失）利益	(28,637,506)	(8)	9,716,739	2
69565	指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債其變動金額來自信用風險	575,753	-	736,634	-
69563	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額－不重分類至損益之項目	(809,491)	-	(47,908)	-
69569	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及二六）	451,933	-	307,054	-
69570	後續可能重分類至損益之項目				
69571	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,780,461	2	(2,842,282)	-
69581	避險工具之利益（損失）	762,058	-	(13,681)	-
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損失	(103,810,322)	(30)	(79,200,595)	(13)
69575	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	597,149	-	(1,038,743)	-
69590	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(254,281,014)	(75)	(39,313,145)	(6)
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註四及二六）	33,999,512	10	15,879,804	2
69500	本年度其他綜合損益（稅後淨額）合計	(344,316,374)	(101)	(94,275,862)	(15)
69700	本年度綜合損益總額	($ 306,354,260)	(90)	$ 46,613,448	7
	淨利歸屬於：				
69901	本公司業主	$ 37,359,360	11	$ 139,514,082	22
69903	非控制權益	602,754	-	1,375,228	-
69900		$ 37,962,114	11	$ 140,889,310	22
	綜合損益總額歸屬於：				
69951	本公司業主	($ 306,895,790)	(90)	$ 45,166,120	7
69953	非控制權益	541,530	-	1,447,328	-
69950		($ 306,354,260)	(90)	$ 46,613,448	7
	每股盈餘（附註二七）				
70001	基本每股盈餘	$ 2.58		$ 10.34	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益															
		股本			保留盈餘			其他權益									
		普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	避險工具之損益	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數	確定福利計畫再衡量數	不動產重估增值	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	其他	總計	非控制權益	權益總額
A1	110年1月1日餘額	$131,692,102	$ 15,333,000	$177,256,053	$ 51,967,688	$149,894,910	$169,606,342	($ 15,464,009)	$106,207,840	$ 347,871	($ 1,478,705)	($ 1,966,279)	$ 11,097,089	$102,511,617	($ 3,944,303)	$893,061,216	$ 11,714,465	$904,775,681
	109年度盈餘指撥及分配																	
B1	法定盈餘公積	-	-	-	7,504,207	-	(7,504,207)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	1,025,611	(1,025,611)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(32,923,025)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,923,025)	-	(32,923,025)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	(3,390,924)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(11,665)	-	-	(26,903)	-	(2,076)	-	-	-	-	-	-	(40,644)	-	(40,644)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(554,511)	-	-	-	-	-	-	-	719,914	165,403	(176,506)	(11,103)
D1	110年度淨利	-	-	-	-	-	139,514,082	-	-	-	-	-	-	-	-	139,514,082	1,375,228	140,889,310
D3	110年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(3,188,242)	(55,239,956)	(12,020)	589,308	1,000,149	249,745	(37,746,946)	-	(94,347,962)	72,100	(94,275,862)
D5	110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	139,514,082	(3,188,242)	(55,239,956)	(12,020)	589,308	1,000,149	249,745	(37,746,946)	-	45,166,120	1,447,328	46,613,448
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	3,834,335	-	(3,834,335)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	其他	-	-	-	-	(204,498)	269,423	-	-	-	-	-	(64,925)	-	-	-	-	-
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(984,706)	(984,706)
Z1	110年12月31日餘額	131,692,102	15,333,000	177,244,388	59,471,895	150,716,023	267,799,001	(18,652,251)	47,131,473	335,851	(889,397)	(966,130)	11,281,909	64,764,671	(3,224,389)	902,038,146	12,000,581	914,038,727
	110年度盈餘指撥及分配																	
B1	法定盈餘公積	-	-	-	14,275,164	-	(14,275,164)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	52,628	(52,628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(46,092,235)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,092,235)	-	(46,092,235)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	(3,390,924)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(104,319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104,319)	-	(104,319)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(623,579)	-	-	-	-	-	-	-	731,063	107,484	(109,072)	(1,588)
D1	111年度淨利	-	-	-	-	-	37,359,360	-	-	-	-	-	-	-	-	37,359,360	602,754	37,962,114
D3	111年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	5,624,950	(116,041,219)	614,414	460,602	(131,013)	1,311,727	(236,094,611)	-	(344,255,150)	(61,224)	(344,316,374)
D5	111年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	37,359,360	5,624,950	(116,041,219)	614,414	460,602	(131,013)	1,311,727	(236,094,611)	-	(306,895,790)	541,530	(306,354,260)
E1	現金增資	15,000,000	-	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,500,000	-	52,500,000
N1	股份基礎給付交易	-	-	677,978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	677,978	42	678,020
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(10,376,705)	-	10,376,705	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	其他	-	-	-	-	-	(15,364)	-	-	-	-	-	15,364	-	-	-	-	-
O1	非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434,614	434,614
Z1	111年12月31日餘額	$146,692,102	$ 15,333,000	$215,318,047	$ 73,747,059	$150,768,651	$230,331,762	($ 13,027,301)	($ 58,533,041)	$ 950,265	($ 428,795)	($ 1,097,143)	$ 12,609,000	($171,329,940)	($ 2,493,326)	$598,840,340	$ 12,867,695	$611,708,035

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 49,947,792	$ 159,526,371
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	4,472,857	4,111,453
A20200	攤銷費用	3,071,207	3,286,342
A20300	呆帳費用提列數	4,777,580	3,484,370
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失（利益）	462,987,914	(125,960,769)
A20900	利息費用	24,356,980	12,930,863
A21000	除列按攤銷後成本衡量金融資產淨利益	(10,365,022)	(37,416,140)
A21200	利息收入	(250,519,506)	(207,813,024)
A21300	股利收入	(27,521,113)	(22,306,890)
A21400	各項保險負債淨變動	353,292,935	336,991,049
A21800	其他各項負債準備淨變動	40,449,731	(5,767,139)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	678,020	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(2,265,986)	(1,806,724)
A22450	採用覆蓋法重分類之利益	(254,281,014)	(39,313,145)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	15,643	9,975
A22700	處分投資性不動產利益	(2,369)	(23,700)
A23000	處分待出售資產利益	(440,613)	-
A23200	處分採用權益法之投資利益	(358,539)	(167,748)
A23100	處分投資損失（利益）	6,775,085	(26,532,879)
A23500	金融資產減損損失（迴轉利益）	4,682,547	(2,299,198)
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(2,094,495)	(957,835)
	營業資產及負債之淨變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業增加	(8,406,645)	(11,737,020)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少（增加）	294,868,000	(16,019,550)
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加	(495,374,571)	(105,890,639)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資增加	(181,326,295)	(66,414,804)
A71140	避險之金融資產減少（增加）	1,208,290	(157,643)
A71160	應收款項增加	(3,122,185)	(12,366,383)
A71170	貼現及放款增加	(213,073,325)	(149,313,340)
A71180	再保險合約資產增加	(3,493,052)	(2,646,202)
A71200	其他金融資產減少	2,091,129	2,366,619
A71990	其他資產（增加）減少	(444,697)	3,991,220
A72110	央行及金融同業存款增加	22,704,065	8,474,115
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(399,877,010)	(98,353,852)
A72130	避險之金融負債增加（減少）	3,719,654	(328,623)
A72140	附買回票券及債券負債（減少）增加	(5,104,445)	27,528,309
A72160	應付款項（減少）增加	(6,578,073)	8,552,337
A72170	存款及匯款增加	313,476,036	256,160,990
A72180	員工福利負債準備（減少）增加	(23,492)	39,727
A72190	負債準備增加（減少）	40,334	(45,153)
A72200	其他金融負債增加（減少）	25,523,435	(11,378,375)
A72990	其他負債（減少）增加	(18,750,158)	5,706,826
A33000	營運使用之現金	(264,283,371)	(111,856,209)
A33100	收取之利息	243,285,551	208,731,688
A33200	收取之股利	28,304,737	23,172,239
A33300	支付之利息	(22,615,640)	(14,416,154)
A33500	支付之所得稅	(10,946,182)	(33,115,959)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(26,254,905)	72,515,605

代碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	($ 17,202,630)	($ 33,909,657)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15,688,232	33,464,578
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(967,522)	(1,082,603)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	523,372	581,550
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	14,800
B01800	取得採用權益法之投資	(2,308,500)	(414,500)
B01900	處分採用權益法之投資	595,743	307,166
B02200	對子公司之收購（扣除所取得之現金）	(415,958)	-
B02400	採權益法之被投資公司減資退回股款	170,887	404,415
B02600	處分待出售資產	723,700	-
B02700	取得不動產及設備	(4,179,942)	(2,728,904)
B02800	處分不動產及設備	195,217	1,608
B04500	取得無形資產	(743,023)	(733,320)
B04600	處分無形資產	40,988	-
B05400	取得投資性不動產	(8,201,702)	(11,576,015)
B05500	處分投資性不動產	36,891	117,100
B06700	其他資產（增加）減少	(36,876,827)	2,564,385
B07600	收取之股利	95,134	97,878
BBBB	投資活動之淨現金流出	(52,825,940)	(12,891,519)
	籌資活動之現金流量		
C00400	央行及同業融資減少	(1,076,000)	-
C00700	應付商業本票增加	10,410,000	23,950,000
C01400	發行金融債券	693,116	-
C01500	償還金融債券	(10,384,260)	(7,000,000)
C01800	其他借款增加	3,598,444	70,853
C04020	租賃負債本金償還	(1,705,048)	(1,548,493)
C04300	其他負債增加（減少）	4,019,118	(2,889,289)
C04500	發放現金股利	(49,483,159)	(36,313,949)
C04600	現金增資	52,500,000	-
C05400	取得子公司部分權益	(911,234)	(605,519)
C05800	非控制權益變動	(1,071,062)	(676,345)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	6,589,915	(25,012,742)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,052,650	(394,137)
EEEE	現金及約當現金淨（減少）增加	(71,438,280)	34,217,207
E00100	年初現金及約當現金餘額	692,041,687	657,824,480
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 620,603,407	$ 692,041,687

年底現金及約當現金之調節

代碼		111年12月31日	110年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	$ 412,013,900	$ 467,635,057
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之存放央行及拆借金融同業	170,513,016	147,163,570
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	38,076,491	77,243,060
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 620,603,407	$ 692,041,687

後附合併財務報告之一部分。

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱本公司或國泰金控）係於 90 年 12 月 31 日依金融控股公司法及公司法等相關法令規定，由國泰人壽保險股份有限公司（以下簡稱國泰人壽）以股份轉換方式設立，轉換後國泰人壽成為本公司持股 100%之子公司，國泰人壽之股票自該日起下市，改以本公司之股票於臺灣證券交易所上市。

91 年 4 月 22 日本公司與國泰世紀產物保險股份有限公司(以下簡稱國泰產險）及國泰商業銀行股份有限公司（以下簡稱國泰銀行）進行股份轉換，轉換後國泰產險及國泰銀行成為本公司持股 100%之子公司。91 年 12 月 18 日本公司與世華聯合商業銀行股份有限公司（以下簡稱世華銀行）進行股份轉換，轉換後世華銀行成為本公司持股 100%之子公司。92 年 10 月 27 日，世華銀行與國泰銀行依金融機構合併法及相關法令規定進行合併，合併後世華銀行為存續公司，並更名為國泰世華商業銀行股份有限公司(以下簡稱國泰世華銀行)。本公司於 95 年 8 月 25 日以股份轉換方式取得第七商業銀行股份有限公司全部已發行股份，國泰世華銀行為擴大經營規模並提高競爭力，以 96 年 1 月 1 日為合併基準日吸收合併第七商業銀行股份有限公司，並於 96 年 12 月 29 日概括承受中聯信託投資股份有限公司特定資產負債及營業。

93 年 5 月 12 日本公司以發起設立方式成立子公司國泰綜合證券股份有限公司（以下簡稱國泰綜合證券)。子公司國泰創業投資股份有限公司（以下簡稱國泰創投）設立於 92 年 4 月 10 日，於 98 年 8 月 10 日經董事會決議，與子公司怡泰創投、怡泰貳創投及怡泰管顧合併，以國泰創投為存續公司。100 年 6 月 13 日本公司經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准取得國泰證券投資信託股份有限公司（以下簡稱國泰投信)，於 100 年 6 月 24 日以現金購買方式取得國泰投信全部已發行股份。

國泰人壽參與財團法人保險安定基金辦理國寶人壽保險股份有限公司（以下簡稱國寶人壽）及幸福人壽保險股份有限公司（以下簡稱幸福人壽）資產、負債及營業概括讓與標售案且得標，於 104 年 3 月 27 日簽訂概括讓與及承受合約，並以 104 年 7 月 1 日為移轉基準日，概括承受國寶人壽及幸福人壽除保留資產負債外之全部資產、負債及營業。

92 年 7 月 29 日起，本公司部分已發行之股票以全球存託憑證方式於盧森堡證券交易所上市。本公司註冊地及主要營運據點位於臺北市大安區仁愛路四段 296 號。本公司主要經營之業務為金融控股公司業。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 9 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下簡稱 IFRSs）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及子公司（以下簡稱合併公司）會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

● IFRS 17「保險合約」及相關修正

IFRS 17 係規範保險合約之會計處理，該準則將取代 IFRS 4「保險合約」。IFRS 17 及相關修正主要規範如下：

保險合約之彙總層級

合併公司應辨認保險合約組合。一組合係指包含具類似風險並共同管理之合約。屬於特定產品線之合約具有類似風險，故若其係共同管理則應納入同一組合。合併公司應將所發行之保險合約組合至少劃分為：

1. 原始認列時為虧損性之合約群組；
2. 原始認列時後續並無成為虧損性之顯著可能之合約群組；及
3. 組合中剩餘合約之群組。

合併公司不得將發行間隔超過一年之合約納入同一群組中，並應對所決定發行之合約群組適用 IFRS 17 之認列及衡量規定。

認　　列

合併公司應於下列最早之時點起認列所發行之保險合約群組：

1. 該合約群組之保障期間開始日；
2. 該群組中保單持有人第一筆付款到期日；與

3. 對虧損性合約之群組，當該群組成為虧損性時。

原始認列之衡量

於原始認列時，合併公司應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。履約現金流量包括未來現金流量之估計、反映貨幣時間價值與未來現金流量相關之財務風險之調整，以及對非財務風險之風險調整。合約服務邊際代表合併公司將於未來提供服務時認列之未賺得利潤。除非保險合約群組為虧損性合約，合併公司於原始認列保險合約群組時，應以一金額衡量合約服務邊際俾使不因下列各項而產生收益或費損：

1. 履約現金流量金額之原始認列；
2. 於該日源自群組中之合約之所有現金流量；
3. 於原始認列日對下列項目之除列：
   (1) 所有保險取得現金流量資產；及
   (2) 就與合約群組有關之現金流量先前已認列之所有其他資產或負債。

後續衡量

合併公司應於後續每一報導期間結束日按剩餘保障負債及已發生理賠負債之總和重新衡量保險合約群組之帳面金額。剩餘保障負債包含與未來服務有關之履約現金流量加計合約服務邊際，已發生理賠負債則包含與過去服務有關之履約現金流量。若後續衡量保險合約群組成為虧損性（或更加虧損），應立即認列損失於損益。

虧損性合約

原始認列時，若分攤至保險合約之履約現金流量、先前已認列之保險取得現金流量以及於該日源自合約之所有現金流量之合計數為淨現金流出，則該保險合約係屬虧損性。合併公司應就虧損性合約群組之淨流出認列損失於損益，俾使該群組之負債帳面金額等於履約現金流量，且該群組之合約服務邊際為零。於先前認列之虧損金額已迴轉前，將不會產生合約服務邊際且不會有保險合約收入之認列。

保費分攤法

保險合約群組於原始認列時符合下列條件之一時，合併公司得選擇適用保費分攤法簡化保險合約群組之衡量：

1. 合併公司合理預期適用保費分攤法所產生對群組剩餘保障負債之衡量與適用一般模型所產生之衡量無重大差異；或
2. 保險合約群組內每一合約之保障期間為一年以內。

若於群組開始時，合併公司預期履約現金流量之重大變異性將影響理賠發生前之期間內對剩餘保障負債之衡量，則不符合上述 1.之情況。

適用保費分攤法時，原始認列之剩餘保障負債係：

1. 原始認列時收取之保費；
2. 減除該日所有保險取得現金流量；及
3. 加計或減少於原始認列日對下列項目之除列：
   (1) 所有保險取得現金流量資產；及
   (2) 就與合約群組有關之現金流量先前已認列之所有其他資產或負債。

剩餘保障負債於後續將調整期間內收取之保費、保險取得現金流量之攤銷、減除已提供服務認列為保險收入之金額，及減除已支付或移轉予已發生理賠負債之所有投資組成部分。

具裁量參與特性之投資合約

具裁量參與特性之投資合約係屬金融工具且其並未包括顯著保險風險之移轉。合併公司若發行具裁量參與特性之投資合約，亦發行保險合約，則該合約亦應適用 IFRS 17 之規定。

修改與除列

當保險合約被修改且符合特定條件，屬實質修改時，合併公司應除列原始合約並將修改後合約視為一新合約予以認列。

合併公司應於保險合約消滅或被實質修改時除列保險合約。

過渡規定

合併公司原則上應完全追溯適用 IFRS 17。惟實務上不可行時，合併公司得選擇適用修正式追溯法或公允價值法。

修正式追溯法係指合併公司應採用合理且可驗證資訊並且充分利用完全追溯法下所適用之資訊以達到最接近採完全追溯下之結果，但僅限於無須耗費過度成本或投入下之可得資訊。惟若無法取得合理且可驗證資訊則應採用公允價值法。

於公允價值法下，合併公司藉由比較保險合約群組於轉換日之公允價值以及履約現金流量於該日衡量金額之差異，以決定轉換日之合約服務邊際。

金融資產之重新指定

於 IFRS 17 之初次適用日，已適用 IFRS 9 之企業對於符合 IFRS 17 第 C29 段規定之金融資產可重新指定並重分類。企業無須重編比較資訊以反映該等資產重分類之變動，故該等金融資產先前帳面金額與其於初次適用日帳面金額間之差異認列於初次適用日之初始保留盈餘（或適當之其他權益）中。企業若重編比較資訊，重編資訊須反映 IFRS 9 對該等受影響之金融資產之規定。

另外，對初次適用 IFRS 17 前已適用 IFRS 9 之企業，就 IFRS 17 初次適用日之比較期間內已經除列之金融資產，企業可依個別金融資產為基礎選擇適用分類覆蓋法(Classification overlay)之規定，如同該等金融資產於比較期間已依 IFRS 17 第 C29 段重新指定規定予以重分類。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照金融控股公司財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、投資性不動產及按計畫資產公允價值減除確定福利義務現值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，請參閱附註十二。

(四) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係按每一合併交易選擇以公允價值或以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量若尚未完成，資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合

損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包含符合投資性不動產定義而處於建造過程中之不動產及使用權資產）。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有及租賃取得之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量。所有投資性不動產後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當期認列於損益。

建造中之投資性不動產其公允價值無法可靠決定者，係以成本減除累計減損損失後之金額認列，於公允價值能可靠決定或建造完成時（孰早者），改按公允價值衡量。

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產及設備。不動產及設備之不動產於結束自用轉列投資性不動產時，原帳面金額與

公允價值間之差額係認列於其他綜合損益並累計至權益中之重估增值項下，於該資產除列時直接轉入保留盈餘。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（以下簡稱現金產生單位）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位或最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合

損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量，包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三六。

另，合併公司為減少 IFRS 9 之適用日早於 IFRS 17 所產生之對損益波動影響，選擇採 IFRS 4 之覆蓋法，將續後評價之公允價值變動從損益中移除，改而表達於其他綜合損益，採用覆蓋法之金融資產需同時符合下列條件：

a. 與 IFRS 4 有關之活動而持有者；

b. 在 IFRS 9 下係透過損益按公允價值衡量，但在 IAS 39 下並非按透過損益按公允價值衡量；及

c. 企業於首次適用 IFRS 9 時指定適用覆蓋法，或於新資產原始認列或新符合條件時予以指定。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a.購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b.非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資。合併公司將合約期間 12 個月內及可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小之定期存款歸類為約當現金。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並

累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收款項與貼現及放款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收款項係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司以按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收款項與貼現及放款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額及表外承諾衡量違約暴險額。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

國泰人壽及國泰產險參照「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯等情形，並就特定債權之擔保品情形及逾期時間長短，將放款資產分別列為正常（第一類）、應予注意（第二類）、可望收回（第三類）、收回困難（第四類）及無望收回（第五類），其備抵呆帳金額不得低於下列各款標準：

A.第一類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後之 0.5%、第二類放款資產債權餘額之 2%、第三類放款資產債權餘額之 10%、第四類放款資產債權餘額之 50%及第五類放款資產債權餘額全部之總和。

B.第一類至第五類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後全部之總和之 1%。

C.逾期放款及催收款經合理評估已無擔保部分之合計數。

除前述評估外，國泰人壽及國泰產險另依金管保財字第10402506096 號令規定，為強化保險業對特定放款資產之損失承擔能力，其備抵呆帳提存比率應至少達 1.5%。

國泰世華銀行係按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，並就特定債權之擔保品評估其價值後，參照「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，將授信資產分類為正常授信資產（扣除對於我國政府機關之債權餘額），以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，分別以債權餘額之 1%、2%、10%、50%及餘額全部之合計數並考量其他相關法令之提存數為備抵呆帳及保證責任準備；並考量主管機關規定銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額（含短期貿易融資）及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達 1.5%為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準，並與前述預期信用損失評估結果取孰高者衡量備抵損失。

國泰世華銀行及其子公司對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。當期收回已沖銷之呆帳，列為備抵呆帳之轉回。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

(4) 金融工具之互抵

金融資產及金融負債僅於符合：(a)目前有法律上可執行之權利將所認列金額互抵，及(b)意圖以淨額基礎交割，或同時實現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於合併資產負債表以淨額表達。

(5) 金融資產重分類

合併公司於且僅於改變其管理金融資產之經營模式時，始應依 IFRS 9 之規定重分類所有受影響之金融資產。若依規定重分類金融資產，該項重分類應自重分類日起推延適用。合併公司不得重編所有先前已認列之利益、損失（包括減損利益或損失）或利息。

合併公司若將金融資產之衡量種類自透過其他綜合損益按公允價值衡量重分類至按攤銷後成本衡量，該金融資產應於重分類日按其公允價值重分類。惟先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失於重分類日自權益移除並就該金融資產之公允價值作調整，因此，該金融資產於重分類日之衡量如同過去即已按攤銷後成本衡量。此調整影響其他綜合損益但不影響損益，因而非屬重分類調整。有效利率與預期信用損失之衡量不因重分類而調整。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A.透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。

於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額（包含該金融負債所支付之任何股利或利息）則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加

劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三六。

B. 財務保證合約

合併公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失與攤銷後金額孰高者衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯、利率交換、匯率交換及選擇權等，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

5. 金融工具之修改

當金融工具發生修改，合併公司評估是否導致金融資產或金融負債除列。若導致除列，則按金融資產或金融負債之除列處理。若未導致除列，合併公司以修改後合約現金流量按原始有效利率折現之現值重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，

並將修改利益或損失認列於損益。所發生之成本或收費則作為修改後金融資產或金融負債帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。

利率指標變革導致之決定金融資產或金融負債之合約現金流量基礎之變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，合併公司採用實務權宜作法，於決定基礎變動時視為有效利率變動。若除利率指標變革所要求對決定合約現金流量之基礎作變動外，尚對金融資產或金融負債作額外變動，合併公司先適用實務權宜作法於利率指標變革所要求之變動，再適用金融工具修改之規定於不適用實務權宜作法之任何額外變動。

(十三) 避險會計

合併公司指定部分避險工具（衍生工具）進行公允價值避險、現金流量避險或國外營運機構淨投資避險。

1. 公允價值避險

指定且符合公允價值避險之避險工具利益及損失，及被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益，並於合併綜合損益表中認列於與被避險項目相關之項目下。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。

2. 現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於

權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

3. 國外營運機構淨投資避險

國外營運機構淨投資避險之會計處理與現金流量避險類似。避險工具之利益及損失屬有效避險部分，係認列於其他綜合損益並累計列入國外營運機構財務報表換算之兌換差額；屬避險無效部分則立即認列為損益。

屬避險有效而累計列入國外營運機構財務報表換算之兌換差額之金額，係於處分或部分處分國外營運機構時重分類至損益。

(十四) 債票券附條件交易

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時，向交易對手實際支付之金額，視為融資交易；附買回票券及債券負債係從事票券及債券附買回條件交易時，向交易對手實際取得之金額。相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

(十五) 分離帳戶保險商品

合併公司銷售分離帳戶保險商品，要保人所繳保費依約定方式扣除保險人各項費用，並依要保人同意或指定之投資分配方式置於專設帳簿中，專設帳簿資產之價值以評價日當日之公允價值計算，並依相關法令及人壽保險業會計制度範本辦理之。

專設帳簿之資產及負債，不論是否由保險合約或具金融工具性質之保險合約產生者，皆分別依保險業財務報告編製準則規定帳列分離帳戶保險商品資產及分離帳戶保險商品負債項下；至於專設帳簿之收益及費用，則係指 IFRS 4 定義之分離帳戶保險商品之各項收益及費用總和，分別帳列分離帳戶保險商品收益及分離帳戶保險商品費用項下。

(十六) 保險負債

1. 國泰人壽

保險合約及不論是否具有裁量參與特性之金融工具，其所提存之準備金係依「保險業各種準備金提存辦法」規定辦理之，並經金管會核可之簽證精算人員簽證。具裁量參與特性之投資合約未分別認列其裁量參與特性及保證要素，整體合約係分類為負債。除團體

短期保險各項準備之提列，應以實收保險費收入及依金管保財字第11004925801號令規定計算之保險費收入孰高者為計提之基礎外，其餘各項負債準備之提列基礎說明如下：

(1) 未滿期保費準備

保險期間 1 年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過 1 年之傷害保險，係依據各險未到期之危險計算並提列未滿期保費準備。

(2) 賠款準備

係就已報未付及未報保險賠款提列之準備，已報未付保險賠款準備係逐案依實際相關資料估算，並按險別提存之；未報保險賠款準備係針對傷害保險及保險期間 1 年以下之健康保險及人壽保險，按險別依其過去理賠經驗及費用，以符合精算原理原則之方法計提之。

(3) 責任準備

人壽保險責任準備金以各險報主管機關之計算說明書所記載之生命表及計算責任準備金之預定利率為基礎，依「保險業各種準備金提存辦法」第 12 條規定之修正制、各商品報主管機關之計算說明所記載之方式及依主管機關核准之相關辦法計算提列。

依 110 年 8 月 24 日金管保財字第 11004931041 號函規定，自 92 年保單年度起之有效保單，其當期因死差損益與利差損益互相抵用而減少之紅利金額，需依主管機關相關規定計算提列。

依 101 年 1 月 19 日金管保財字第 10102500530 號函規定，自 101 年度起，人身保險業應將調降營業稅百分之三部分未沖銷之備抵呆帳餘額，自特別準備轉入壽險責任準備—調降營業稅百分之三未沖銷備抵呆帳，並應將依保險業各種準備金提存辦法第 19 條規定，得收回之重大事故特別準備金金額，轉入提列為壽險責任準備—重大事故準備收回。

投資性不動產選定採用公允價值模式者，於選用時之保險負債亦應採公允價值評估，保險負債公允價值如大於帳列數，

其差額應提列責任準備並調減保留盈餘。國泰人壽於 103 年度起變更投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式改為公允價值模式，選用時之保險負債依 103 年 3 月 21 日金管保財字第 10302501161 號令規定評估後，保險負債公允價值並未大於帳列數，故無須增提保險負債。

(4) 特別準備

國泰人壽銷售分紅人壽保單，依法令規定，應於會計年度結算時，按報主管機關備查之分紅與不分紅人壽保險單費用分攤與收入分配辦法，核定屬於各該年度分紅人壽保險單業務之（分紅前）稅前損益，並轉入特別準備金－分紅保單紅利準備，可分配紅利盈餘於紅利宣告日自特別準備金－分紅保單紅利準備沖轉，若特別準備金－分紅保單紅利準備為負值時，應同時提列等額之特別準備金－紅利風險準備。

依保險業財務報告編製準則第 32 條規定，以公允價值估算不動產後仍有增值，除填補其他會計項目因首次採用國際財務報導準則所造成之不利影響外，超過部分之不動產增值數係全數提列為保險負債項下之不動產增值特別準備。

(5) 保費不足準備

自 90 年度起訂定之保險期間超過 1 年之壽險、健康險及年金險契約，其簽發之保險費較依規定計算責任準備金之保險費為低者，應將其未經過繳費期間之保費不足部分提存為保費不足準備金，並依各商品報主管機關之計算說明所記載之方式計算提列。

另，保險期間 1 年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過 1 年之傷害保險，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾提存之未滿期保費及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

(6) 其他準備

係依照 IFRS 3「企業合併」，就所取得之可辨認個別資產及承擔之負債按公允價值入帳時，因反映所承受保險契約之公允價值，所增提之其他準備。

(7) 負債適足準備

係依照 IFRS 4 規定之負債適足性測試結果，所需增提之準備屬之。

2. 陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司（以下簡稱陸家嘴國泰人壽）

保險負債係依照中華人民共和國政府保險法規相關條文規定所提列之各項責任準備（包括未滿期保費準備、賠款準備及壽險責任準備），其提列之金額係依據經保監會核備之精算師所出具之精算報告。

3. 越南國泰人壽保險有限公司（以下簡稱越南國泰人壽）

保險負債係依照越南政府保險法規相關條文規定所提列之各項責任準備（包括未滿期保費準備、賠款準備及壽險責任準備），其提列之金額係依據經越南政府核備之精算師所出具之精算報告。

4. 國泰產險及其子公司

保險合約所提存之保險負債係依「保險業各種準備金提存辦法」、「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」、「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」及「財產保險業經營核能保險提存之各種準備金規範」等規定辦理之，並經金管會核可之精算人員查核簽證。各項保險負債之提列基礎說明如下：

(1) 未滿期保費準備

對於保險期間尚未屆滿之有效契約或尚未終止之承保風險，應依據各險未到期之危險計算並提列未滿期保費，並按險別提存未滿期保費準備。

強制汽車責任保險之未滿期保費準備，係依「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」規定提存。

政策性住宅地震保險之未滿期保費準備，係依「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」規定提存。

核能保險之未滿期保費準備，係依「財產保險業經營核能保險提存之各種準備金規範」規定提存。

未滿期保費準備提存方式，除法令另有規定者外，由精算人員依各險特性決定之（非經主管機關核准不得變更），年底未滿期保費準備係依據精算人員查核簽證之金額認列。

(2) 賠款準備

係按險別依其過去理賠經驗及費用，以符合精算原理方法計算賠款準備金，並就已報未付及未報保險賠款提存，其中已報未付保險賠款，應逐案依實際相關資料估算，按險別提存。

強制汽車責任保險之賠款準備，係依「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」規定提存。

政策性住宅地震保險之賠款準備，係依「住宅地震保險危險分散機制實施辦法」規定提存。

核能保險之賠款準備，係依「財產保險業經營核能保險提存之各種準備金規範」規定提存。

(3) 特別準備

特別準備金包含重大事故特別準備金、危險變動特別準備金及其他因特殊需要而加提之特別準備金。

依據強制汽車責任保險各種準備金管理辦法規定，國泰產險依自留滿期純保費與收回賠款準備金及上年度特別準備金餘額之孳息之總和扣除自留保險賠款及提存賠款準備金之餘額，全數提存為特別準備金；自留滿期純保費與收回賠款準備金及上年度特別準備金餘額之孳息之總額小於自留保險賠款及提存賠款準備金之總和者，其差額由收回以前年度累積之特別準備金彌補之，仍有不足者，其差額以備忘分錄記載，由以後年度提存之特別準備金收回彌補之。

另，依據 101 年 11 月 9 日金管會公告訂定之「強化財產保險業天災保險（商業性地震保險及颱風洪水保險）準備金應注意事項」，國泰產險將 101 年 12 月 31 日前提列於負債項下，除強制汽車責任保險、核能保險、政策性住宅地震基本保險、商

業性地震保險及颱風洪水保險外其他險種之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金，優先補足商業性地震保險及颱風洪水保險之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金達滿水位，提列於負債項下後，並自 102 年 1 月 1 日起，依 IAS 12 扣除所得稅後之餘額提列於權益項下之特別盈餘公積－特別準備科目。上述提列於負債項下之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金，其沖減或收回係依前述應注意事項辦理。

(4) 保費不足準備

對於各險保險期間尚未屆滿之有效契約或尚未終止之承保風險，評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾已提存之未滿期保費準備金及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

(5) 責任準備

對於保險期間超過一年之健康保險最低責任準備金之提存，係採用一年定期修正制。具特殊性質之健康保險，其提存標準由主管機關另定之。

(6) 負債適足準備

依 IFRS 4 規定需進行負債適足性測試之合約，應以每一資產負債表日之現時資訊估計其未來現金流量，就已認列保險負債進行適足性測試，如測試結果有不足情形，應將其不足金額提列為負債適足準備金。

(十七) 負債適足性測試

負債適足性測試係以公司整體合約為測試基礎，並遵守中華民國精算學會所頒布之「IFRS 4 之精算實務處理準則－合約分類及負債適足性測試」之相關規範。本測試係於每一報導日比較保險負債扣除遞延取得成本及相關無形資產後之淨帳面金額，與保險合約未來現金流量之現時估計數額，若淨帳面金額不足，則將所有不足數額一次認列為當期損益。

(十八) 具金融商品性質之保險契約準備

非屬分離帳戶保險商品且被分類為不具裁量參與特性之金融工具依「保險業各種準備金提存辦法」及存款會計等規定認列者屬之。

(十九) 外匯價格變動準備

係依照「保險業各種準備金提存辦法」及「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」之規定提列，國泰人壽對所持有之國外投資資產，於負債項下提存之準備屬之。

(二十) 收入及相關費用之認列

1. 國泰人壽及其子公司

(1) 國泰人壽

保險合約及具裁量參與特性之金融工具，其首期及續期保費係分別於收款並完成承保手續及屆期收款時認列收入。其相對保單取得成本如佣金支出、承保費用等，於保險契約生效時，認列為當期費用。

非屬分離帳戶保險商品且被分類為不具裁量參與特性之金融工具，其所收取之保險費金額於資產負債表上認列為具金融商品性質之保險契約準備。

屬分離帳戶保險商品且被分類為無裁量參與特性之金融工具，其所收取之保險費金額，於扣除前置費用或投資管理服務費等費用後之餘額，全數於資產負債表上認列為分離帳戶保險商品負債。該等保單因投資管理服務而支付之取得成本包括佣金費用及直接與新契約發行有關之增額費用等，予以遞延認列者，帳列遞延取得成本項下，並依服務提供期間之經過比例，按直線法逐期攤銷，其攤銷數帳列其他營業成本項下。

(2) 陸家嘴國泰人壽

保險業收入、支出之認列係依照當地政府頒訂之相關會計準則處理。直接保險業務之保費收入係按保險業習慣，於收取保費填發發票時，即列為該填發年度之收入，其相對發生之支出，如佣金支出、承保費用則於支付時列帳，於決算時再按權責基礎估列入帳。

(3) 越南國泰人壽

保險業收入、支出之認列係依照當地政府頒訂之相關會計準則處理。直接保險業務之保費收入係按保險業習慣，於收取

保費填發發票時，即列為該填發年度之收入，其相對發生之支出，如佣金支出、承保費用則於支付時列帳，於決算時再按權責基礎估列入帳。

2. 國泰世華銀行及其子公司

(1) 利息收入及利息費用之認列

除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債外，所有計息之金融工具所產生之利息收入及利息費用係依據相關規定以有效利率法計算，並認列於合併綜合損益表中之利息收入及利息費用項目下。

(2) 手續費收入及費用之認列

手續費收入及費用於提供貸款或其他服務提供完成後一次認列；若屬於執行重大項目所賺取之服務費則於重大項目完成時認列；若屬後續放款服務有關之手續費收入及費用則依重大性於服務期間內攤計或納入計算放款及應收款有效利率的一部分。

(3) 客戶忠誠計畫

客戶忠誠計畫下因銷售而給予客戶之獎勵積點，係按多元要素收入交易處理，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積點及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積點之對價係按公允價值衡量。該對價在原始銷售交易時不認列為收入，而係予以遞延，並於獎勵積點被兌換且義務已履行時認列為收入。

3. 國泰產險及其子公司

直接承保業務之保險費收入按當期所有簽單承保及批改確定之保單認列；分入再保險業務之再保費收入平時按帳單到達日基礎入帳，資產負債表日再依合理而有系統之方法估計未達帳再保費收入。其相關取得成本（如：佣金支出、代理費用、手續費支出及再保佣金支出等）均於同期間認列。

保險業務收入相關稅款係依據加值型及非加值型營業稅法及印花稅法等相關法令規定，按權責發生基礎認列。

直接承保業務之保險賠款按當期發生並受理報案之已付賠款（含理賠費用）認列，另就已確定理賠金額且尚未進行賠款給付程序者，以及尚未確定理賠金額者，按險別逐案依實際相關資料估算，認列為已報未付之賠款準備淨變動。

直接承保及分入再保險業務之未報保險賠款按險別依過去理賠經驗及費用，以符合精算原理方法計算，認列為未報之賠款準備淨變動。

依分出再保險合約應向再保險業攤回之理賠案件，為已付賠款（含理賠費用）者，認列為攤回保險賠款與給付；其為已報未付及未報賠款（含理賠費用）者，認列為賠款準備淨變動。

賠款準備之計提並未採折現方式計算。

4. 國泰綜合證券

收入主要係提供經紀、承銷及顧問等服務產生，該等服務屬單獨定價或協商，係以服務次數為基礎提供服務，屬於某一時點滿足履約義務，故於滿足履約義務時認列收入。

(二一) 保險商品分類

保險合約係指保險人接受保單持有人之顯著保險風險移轉，而同意於未來某特定不確定事件（保險事件）發生致保單持有人受有損害時給予補償之合約。對於顯著保險風險之認定，係指於任何保險事件發生時，始導致需支付重大之額外給付。

具金融商品性質之保險契約係指移轉顯著財務風險之合約。財務風險係指一個或多個特定利率、金融商品價格、商品價格、匯率、價格指數、費率指數、信用評等、信用指數或其他變數於未來可能發生變動之風險。前述變數若為非財務性變數，該變數非為合約一方所特有者。

於原始判斷時即符合保險合約定義之保單，在其所有權利及義務消失或到期前，仍屬於保險合約，即使在保單期間內其所承受之保險風險已顯著地降低。然而，具金融商品性質之保險契約若於續後移轉顯著保險風險予合併公司時，合併公司將其重分類為保險合約。

保險合約及具金融商品性質之保險契約亦可再進一步依其是否具有裁量參與特性而予以分類之。裁量參與特性係指除保證給付外，尚可收取額外給付之合約權利，此類權利同時具有下列特性：

1. 額外給付可能占合約給付總額之比率係屬重大。
2. 依合約規定，額外給付之金額或發放時點係屬合併公司之裁量權。
3. 依合約規定，額外給付係基於下列事項之一：
   (1) 特定合約組合或特定類型合約之績效。
   (2) 合併公司持有特定資產組合之投資報酬。
   (3) 合併公司、基金或其他個體之損益。

嵌入式衍生工具之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯時，應與主契約分別認列，並以公允價值衡量該嵌入式衍生工具且將其公允價值變動列為當期損益。惟該嵌入式衍生工具若符合保險合約之定義，或整體合約係以公允價值衡量且將公允價值變動列為當期損益者外，合併公司無須將該嵌入式衍生工具與該保險合約分別認列。

(二二) 再保險

合併公司為限制某些暴險事件所可能造成之損失金額，爰依業務需要及相關保險法令規定辦理再保險。對於分出再保險，合併公司不得以再保險人不履行其義務為由，拒絕履行對被保險人之義務。

合併公司對再保險人之權利包括再保險準備資產、應攤回再保賠款與給付及淨應收再保往來款項，並定期評估該等權利是否已發生減損或無法收回。當客觀證據顯示該等權利於原始認列後所發生事件，將導致合併公司可能無法收回合約條款規定之所有應收金額，且上述事件對可從再保險人收回金額之影響得以可靠衡量時，合併公司就可回收金額低於前揭權利之帳面金額部分，認列減損損失。

針對再保險合約之分類，合併公司評估其是否移轉顯著保險風險予再保險人，若再保險合約未移轉顯著保險風險時，則該合約以存款會計認列衡量之。

屬移轉顯著保險風險之再保險合約，如合併公司能單獨衡量其儲蓄組成要素，則分別認列該再保險合約之保險組成要素及儲蓄組成要素。亦即，合併公司將所收取（或支付）之合約對價減除屬於保險組成要素

部分之金額後，認列為金融負債（或資產），而非收入（或費用）。該金融負債（或資產）係以公允價值認列及衡量，並以未來現金流量折現值作為公允價值衡量之基礎。

(二三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(二四) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。除符合投資性不動產定義者外，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。符合投資性不動產定義之使用權資產之認列與衡量，參閱(八)投資性不動產會計政策。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年度之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

(二五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本、前期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、計畫修正或縮減時及清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入其他權益後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

4. 員工優惠存款福利

國泰世華銀行提供員工優惠存款，其類型包括支付現職員工定額優惠存款以及支付退休員工及現職員工退休後定額優惠存款。該等優惠存款之利率與市場利率之差異，係屬於員工福利之範疇。

依「公開發行銀行財務報告編製準則」第 30 條規定，與員工約定之退休後優惠存款利率超過一般市場利率所產生之超額利息，於員工退休時，應即適用經金管會認可之 IAS 19 確定福利計畫之規定予以精算，惟精算假設各項參數若主管機關有相關規定，則依主管機關規定辦理。

(二六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失）據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

合併公司依金融控股公司法第 49 條規定，自民國 91 年度起依所得稅法相關規定採連結稅制，與子公司合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵營利事業所得稅申報，並選擇以本公司為納稅義務人，對子公司之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項項目列帳。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時

性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。若公允價值衡量之投資性不動產屬非折舊性資產，或持有之經濟模式並非隨時間消耗該資產幾乎所有之經濟效益，合併公司係假設透過出售而回收該資產帳面金額。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展、俄羅斯與烏克蘭軍事衝突及相關國際制裁、通貨膨脹及市場利率波動對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估及折現率等相關重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 放款之估計減損

放款之估計減損係考量授信資產擔保情形、本金及利息積欠金額及逾期時間之長短，並參酌個別授信資產之債信變化及催收狀況後予以分類，同時考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值，包括違約率及預期損失率。所採用重要假設及輸入值請參閱附註三六。

(二) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無公開市場報價時，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司或委任之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊、市場價格或利率及衍生工具特性等資訊、現有租賃契約、鄰近租金行情等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。合併公司每季依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註十四及三六。

(三) 保險合約負債之評估

1. 國泰人壽及其子公司

保險合約與具裁量參與特性投資合約之責任準備係採用精算模型及合約成立時所設立之假設包含死亡率、折現率、脫退率及罹病率等，該等假設分別依法令及函令規定等而定。

所有合約皆經由負債適足性測試，藉以反映對未來現金流量之當期最佳估計。當前保險合約之最佳估計，其資產投資之未來收入係以目前市場報酬率以及對於未來經濟發展之預期為基礎。對於未來費用之假設係以當前費用水準為基準，如有必要，則依預期費用之通貨膨脹進行適當調整。解約率係以國泰人壽之歷史經驗為基礎。

管理階層定期複核有關之估計，並於需要時作出調整，但實際結果可能與作出估計時預計的結果產生差異。

2. 國泰產險及其子公司

賠款準備以於財務報表日所有保險合約就其已報未決及未報之可能賠款金額作出估計，並按歷史資料、精算分析、財務模型及其他分析技巧確定此等估計結果，且在有需要時作出調整，但實際結果可能與作出估計時預計的結果產生差異。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 25,804,834	$ 23,527,042
銀行存款	142,995,682	196,752,403
定期存款	115,356,201	184,624,212
待交換票據	5,633,023	6,116,728
約當現金	33,985,224	20,796,677
存放銀行同業	88,281,746	35,838,074
減：備抵呆帳	(42,810)	(20,079)
合　　計	$412,013,900	$467,635,057

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
股　　票	$ 416,247,404	$ 556,703,945
基金及受益憑證	706,159,006	759,503,179
政府債券	9,106,147	17,741,331
公司債券	10,439,754	18,855,363
金融債券	51,335,119	51,879,381
國外債券	268,876,240	295,813,069
短期票券	95,605,849	168,386,378
期貨交易保證金	159,636	205,263
組合式定存	13,981,139	7,771,014
衍生工具	103,114,335	52,536,306
合　　計	$ 1,675,024,629	$ 1,929,395,229
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
指定為透過損益按公允價值衡量		
債　　券	$ 39,076,751	$ 40,587,123
持有供交易		
衍生工具	142,950,303	38,301,659
應付借券－非避險	639,802	1,031,175
應付借券－避險	332,388	14,230
合　　計	$ 182,999,244	$ 79,934,187

(一) 合併公司選擇採 IFRS 4 之覆蓋法表達指定金融資產之損益。合併公司就所發行保險合約相關之投資活動所投資之金融資產中，指定適用覆蓋法之金融資產如下：

	111年12月31日	110年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
股　　票	$ 409,746,186	$ 545,639,162
基金及受益憑證	661,870,978	737,717,965
金融債券	16,235,380	13,160,060
國外債券	267,877,938	294,220,757
組合式定存	13,981,139	7,771,014
合　　計	$ 1,369,711,621	$ 1,598,508,958

於 111 及 110 年度，該等指定適用覆蓋法之金融資產，於損益與其他綜合損益間重分類之金額說明如下：

	111年度	110年度
適用 IFRS 9 報導於損益之（損失）利益	($189,389,292)	$116,660,218
倘若適用 IAS 39 報導於損益之利益	(64,891,722)	(155,973,363)
採用覆蓋法重分類之利益	($254,281,014)	($ 39,313,145)

因覆蓋法之調整，111 及 110 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益分別由損失 445,353,503 仟元減少為損失 191,072,489 仟元及由利益 142,017,737 仟元增加為利益 181,330,882 仟元。

(二) 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債

103 年 9 月國泰世華銀行奉准發行次順位金融債券，總額 9.9 億美元，並於 103 年 10 月 8 日分別發行 6.6 億美元（無到期日）及 3.3 億美元（十五年期），惟 6.6 億美元於發行屆滿 12 年時，經主管機關核准得依面額贖回。前述債券約定利率均為固定利率，分別為 5.10%及 4.00%，每年付息一次。

106 年 3 月國泰世華銀行奉准發行主順位金融債券，總額 3.0 億美元（三十年期），並於 106 年 11 月 24 日發行，除依「發行人贖回權」贖回外，到期一次還本，採零息債券形式發行，內部報酬率為 4.10%。

國泰世華銀行為降低利率波動導致之公允價值評價風險，以利率交換合約將固定利率轉為浮動利率。上述利率交換合約於 111 及 110 年度產生之評價淨損失分別為 6,342,801 仟元及 2,445,367 仟元。

(三) 國泰世華銀行及其子公司截至 111 年 12 月 31 日止，上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未有債票券依附買回條件賣出。截至 110 年 12 月 31 日止，上述透過損益按公允價值衡量之金融商品中有面額 2,215,200 仟元之債券已依附買回條件賣出，其賣出金額為 2,148,959 仟元（帳列附買回票券及債券負債），依約定將陸續於 111 年 1 月底前以 2,149,060 仟元買回。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
權益工具投資		
股　票	$ 116,432,806	$ 176,155,083
債務工具投資		
政府債券	99,707,940	112,700,665
公司債券	77,298,462	103,339,355
金融債券	56,897,017	80,292,790
國外債券	338,755,440	1,119,667,280
資產基礎債券	7,052,947	10,163,330
可轉讓定存單	246,261,699	25,599,336
減：抵繳法院擔保金	(36,548)	(43,613)
減：繳存央行債券	(2,053,785)	(1,052,601)
減：衍生工具擔保品	(11,263,064)	-
小　計	812,620,108	1,450,666,542
合　計	$ 929,052,914	$ 1,626,821,625

(一) 合併公司持有之部分權益工具投資係非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(二) 於 111 及 110 年度，透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資分別產生股利收入 9,494,973 仟元及 6,661,304 仟元，與已除列之投資相關之股利收入分別為 4,370,973 仟元及 1,153,232 仟元。

(三) 合併公司因考量投資策略，於 111 及 110 年度出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，出售之公允價值為 104,700,721 仟元及 53,831,949 仟元，並將處分時累積之未實現評價損失 10,376,705 仟元及未實現評價利益 3,834,335 仟元由其他權益轉列保留盈餘。

(四) 國泰世華銀行及其子公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產中分別有面額 20,288,287 仟元及 28,230,898 仟元之債券已依附買回條件賣出，其賣出金額分別為 18,969,910 仟元及 27,600,460 仟元（帳列附買回票券及債券負債），依約定將分別陸續於 112 年 5 月底及 111 年 6 月底前以 19,113,099 仟元及 27,614,471 仟元買回。

(五) 國泰綜合證券及其子公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，提供作為附買回交易之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資面額分別為 4,274,560 仟元及 2,650,000 仟元。

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產質抵押資訊，請參閱附註二九。

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註三六。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資重分類至按攤銷後成本衡量之債務工具投資之資訊，請參閱附註三六。

九、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
定期存款	$ 8,735,223	$ 6,300,361
金融債券	75,935,708	44,228,630
公司債券	50,874,868	41,926,858
政府債券	81,566,816	78,728,343
國外債券	3,918,757,911	2,603,446,990
金融資產受益證券	2,237,000	445,000
資產基礎債券	64,605,102	40,413,469
短期票券	325,589,626	461,857,140
減：抵繳擔保金	(1,527,314)	(1,151,573)
減：繳存央行債券	(7,431,186)	(8,733,908)
減：衍生工具擔保品	(5,054,740)	-
減：備抵損失（註）	(3,512,419)	(775,070)
合　　計	$ 4,510,776,595	$ 3,266,686,240

註：不含抵繳存出保證金之備抵損失，其於 111 年及 110 年 12 月 31 日之餘額分別為 754 仟元及 286 仟元。

(一) 於 111 及 110 年度，合併公司因信用風險增加而提前處分債券，分別產生處分利益 476,193 仟元及 4,327,880 仟元；因於接近金融資產到期日出售且出售價款近似於剩餘合約現金流量，分別產生處分損失 39,087 仟元及 0 仟元；因出售並不頻繁或個別及彙總之金額均不重大而提前處分債券，分別產生處分利益 9,880,990 仟元及 29,013,762 仟元；因到期還本等其他因素，分別產生處分利益 257,045 仟元及 4,722,448 仟元。

(二) 國泰世華銀行及其子公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，上述攤銷後成本衡量之債務工具投資中分別有面額 16,286,483 仟元及 7,791,895 仟元之債券已依附買回條件賣出，其賣出金額分別為 11,761,896 仟元及

7,412,233 仟元（帳列附買回票券及債券負債），依約定將分別陸續於 112 年 3 月底前及 111 年 2 月底前以 11,835,606 仟元及 7,417,746 仟元買回。

(三) 按攤銷後成本衡量之債務工具投資質抵押資訊，請參閱附註二九。

(四) 按攤銷後成本衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註三六。

十、應收款項－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	$ 513,968	$ 437,570
應收帳款	108,411,353	103,071,169
應收利息	63,256,303	53,454,191
應收承兌票款	996,607	1,372,808
應收承購帳款	4,523,885	4,081,459
其　　他	43,277,282	45,570,597
小　　計	220,979,398	207,987,794
減：備抵損失	(3,826,212)	(2,506,932)
合　　計	$ 217,153,186	$ 205,480,862

(一) 合併公司就應收款項評估並提列適當之備抵呆帳，應收款項之備抵損失變動情形如下：

111 年度

	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	依 IFRS 9 規定提列之減損	依法規定提列之減損差異	合計
年初餘額	$ 418,248	$ 288,704	$ 1,658,913	$ 2,365,865	$ 69,669	$ 2,435,534
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
轉為存續期間預期信用損失	(4,470)	190,986	(1,287)	185,229	-	185,229
轉為信用減損金融資產	(1,173)	(3,929)	114,964	109,862	-	109,862
轉為 12 個月預期信用損失	22,288	(164,304)	(1,924)	(143,940)	-	(143,940)
於當年度除列之金融資產	(347,571)	(105,202)	(89,433)	(542,206)	-	(542,206)
購入或創始之新金融資產	248,195	109,888	255,448	613,531	-	613,531
依法規定提列之減損差異	-	-	-	-	(10,675)	(10,675)
轉銷呆帳	-	-	(387,020)	(387,020)	-	(387,020)
匯兌及其他變動	171,322	43,868	41,505	256,695	-	256,695
年底餘額	$ 506,839	$ 360,011	$ 1,591,166	$ 2,458,016	$ 58,994	$ 2,517,010

110 年度

	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	依 IFRS 9 規定提列之減損	依法規定提列之減損差異	合計
年初餘額	$ 465,842	$ 202,476	$ 1,731,461	$ 2,399,779	$ 62,941	$ 2,462,720
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
轉為存續期間預期信用損失	(4,817)	132,720	(1,521)	126,382	-	126,382
轉為信用減損金融資產	(484)	(2,646)	47,604	44,474	-	44,474
轉為 12 個月預期信用損失	4,443	(69,188)	(2,868)	(67,613)	-	(67,613)
於當年度除列之金融資產	(213,406)	(96,131)	(54,135)	(363,672)	-	(363,672)
購入或創始之新金融資產	135,256	109,758	340,681	585,695	-	585,695
依法規定提列之減損差異	-	-	-	-	6,728	6,728
轉銷呆帳	-	-	(430,910)	(430,910)	-	(430,910)
匯兌及其他變動	31,414	11,715	28,601	71,730	-	71,730
年底餘額	$ 418,248	$ 288,704	$ 1,658,913	$ 2,365,865	$ 69,669	$ 2,435,534

(二) 合併公司部分應收款項採簡化法衡量備抵損失，於 111 及 110 年度備抵呆帳之調節如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 71,398	$ 145,168
本年度提列	1,261,640	24,311
本年度沖銷	(24,045)	(97,769)
本年度收回	185	-
淨兌換差額	24	(312)
年底餘額	$ 1,309,202	$ 71,398

十一、貼現及放款－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
出口押匯	$ 1,246,793	$ 1,354,799
放　　款	2,524,404,978	2,314,739,694
貼現及透支	1,328,114	1,278,734
催 收 款	7,905,476	4,872,323
小　　計	2,534,885,361	2,322,245,550
減：備抵損失	(39,368,551)	(35,130,101)
合　　計	$ 2,495,516,810	$ 2,287,115,449

(一) 截至 111 年 12 月 31 日止，國內放款總額暨備抵呆帳屬國泰世華銀行部分分別為 1,900,651,659 仟元及 30,982,562 仟元。

(二) 國泰世華銀行為加速債權回收，而出售授信資產，於 111 及 110 年度認列除列按攤銷後成本衡量之授信資產損失分別為 210,119 仟元及 647,950 仟元。

(三) 貼現及放款相關信用風險及減損評估資訊，請參閱附註三六。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
本公司	國泰人壽	人身保險業務	100.00	100.00	
本公司	國泰世華銀行	商業銀行業務	100.00	100.00	
本公司	國泰產險	財產保險業務	100.00	100.00	
本公司	國泰綜合證券	證券業務	100.00	100.00	
本公司及國泰人壽	國泰創投	創業投資業務	100.00	100.00	
本公司	國泰投信	證券投資信託業務	100.00	100.00	
國泰人壽	陸家嘴國泰人壽	人身保險業務	50.00	50.00	
國泰人壽	越南國泰人壽	人身保險業務	100.00	100.00	
國泰人壽	霖園置業(上海)有限公司(霖園置業)	自有辦公物業出租	100.00	100.00	
國泰人壽	Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	不動產投資經營管理	100.00	100.00	
國泰人壽	Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	不動產投資經營管理	100.00	100.00	
國泰人壽	Cathay Walbrook Holding 1 Limited	不動產投資經營管理	100.00	100.00	
國泰人壽	Cathay Walbrook Holding 2 Limited	不動產投資經營管理	100.00	100.00	
國泰人壽	Conning Holdings Limited (CHL)	控股公司	100.00	100.00	
國泰人壽	國泰產業研發中心股份有限公司(國泰產業研發中心)	不動產租賃業	99.00	99.00	註1
國泰人壽	國泰電業股份有限公司(國泰電業)	能源技術服務業	70.00	45.00	註2
CHL	Conning U.S. Holdings, Inc.	控股公司	100.00	100.00	
CHL	Conning Asset Management Ltd.	資產管理業務	100.00	100.00	
CHL	Conning (Germany) GmbH	風險管理軟體業務	100.00	100.00	
本公司及 CHL	Conning Asia Pacific Ltd. (康利亞太有限公司)	資產管理業務	100.00	100.00	
CHL	Conning Japan Ltd.	資產管理業務	100.00	100.00	
CHL	Global Evolution Holding ApS	控股公司	69.19	61.15	註3
Conning U.S. Holdings, Inc.	Conning Holdings Corp.	控股公司	100.00	100.00	
Conning Holdings Corp.	Conning & Company (C&C)	控股公司	100.00	100.00	
C&C	Conning Inc.	資產管理業務	100.00	100.00	
C&C	Goodwin Capital Advisers, Inc.	資產管理業務	100.00	100.00	
C&C	Conning Investment Products, Inc.	證券業務	100.00	100.00	
C&C	Octagon Credit Investors, LLC (Octagon)	資產管理業務	86.34	86.13	
Octagon	Octagon Credit Opportunities GP, LLC	基金管理業務	100.00	100.00	
Octagon	Octagon Funds GP LLC	基金管理業務	100.00	100.00	
Octagon	Octagon Funds GP II LLC	基金管理業務	100.00	100.00	

(接次頁)

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
Global Evolution Holding ApS	Global Evolution Financial ApS	資產管理業務	99.77	99.51	
Global Evolution Financial ApS	Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	資產管理業務	100.00	100.00	
Global Evolution Financial ApS	Global Evolution Manco S.A.	資產管理業務	90.00	90.00	
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	Global Evolution USA, LLC	資產管理業務	100.00	100.00	
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.	資產管理業務	100.00	100.00	
國泰電業	旭忠能源股份有限公司（旭忠能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	華夏能源股份有限公司（華夏能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	白陽能源股份有限公司（白陽能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	桃旭電力股份有限公司（桃旭電力）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	鴻晟新科技股份有限公司（鴻晟新科技）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	申綠股份有限公司（申綠）	能源技術服務業	100.00	-	註 2
國泰電業	南陽電業股份有限公司（南陽電業）	能源技術服務業	80.00	-	註 2
國泰電業	開泰能源股份有限公司（開泰能源）	能源技術服務業	70.00	-	註 4
國泰電業	新日泰能源股份有限公司（新日泰能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
旭忠能源	薯光能源股份有限公司（薯光能源）	能源技術服務業	70.00	-	註 2
開泰能源	弘泰能源股份有限公司（弘泰能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
開泰能源	天機能源股份有限公司（天機能源）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
開泰能源	天機電力股份有限公司（天機電力）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
開泰能源	宸峰電力股份有限公司（宸峰電力）	能源技術服務及發電、輸電、配電機械製造	100.00	-	註 5
弘泰能源	弘泰電力股份有限公司（弘泰電力）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
新日泰能源	禧壹股份有限公司（禧壹）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
新日泰能源	達利能源股份有限公司（達利）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
新日泰能源	永漢股份有限公司（永漢）	能源技術服務業	100.00	-	註 4
國泰產險	越南國泰產物保險有限公司（越南國泰產險）	財產保險業務	100.00	100.00	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
國泰世華銀行	Indovina Bank Limited(越南 Indovina Bank)	銀行業務	50.00	50.00	
國泰世華銀行	Cathay United Bank (Cambodia) Corporation Limited（柬埔寨 CUBC Bank）	銀行業務	100.00	100.00	
國泰世華銀行	國泰世華銀行（中國）有限公司（國泰世華中國子行）	銀行業務	100.00	100.00	
柬埔寨 CUBC Bank	CUBC Investment Co., LTD.（CUBC-I）	投資業務	100.00	100.00	註 6
國泰綜合證券	國泰期貨股份有限公司(國泰期貨)	期貨業務	99.99	99.99	
國泰綜合證券	國泰證券(香港)有限公司(香港證券)	證券業務	100.00	100.00	
香港證券	國泰資本(亞洲)有限公司(國泰資本（亞洲))	投資業務	100.00	100.00	
國泰創投	國泰投資股份有限公司(國泰投資)	創業投資業務	-	100.00	註 7
國泰投信	國泰私募股權股份有限公司（國泰私募）	私募股權業務	100.00	100.00	

註 1：國泰人壽與永聯物流開發股份有限公司於 110 年 1 月 8 日出資設立。

註 2：國泰人壽原持有國泰電業之 45%股權，並帳列採用權益法之投資。國泰人壽於 111 年 11 月 25 日另購入股權，所持股權百分比提升至 70%並取得對國泰電業及其子公司之控制，企業合併之相關說明請參閱附註三八。

註 3：非控制權益行使股票賣回權，CHL 於 111 年 6 月 22 日購入 8.04%股權，所持股權百分比由 61.15%上升至 69.19%。

註 4：國泰電業於 111 年 11 月 24 日發行普通股交換取得三井工程股份有限公司及國泰人壽持有之新日泰能源及開泰能源之全部股份，並對新日泰能源及其子公司、開泰能源及其子公司取得控制。

註 5：開泰能源於 111 年 12 月 28 日以現金 31,000 仟元為對價，取得宸峰電力 100%之股權，企業合併之相關說明請參閱附註三八。

註 6：柬埔寨 CUBC Bank 持有 CUBC-I 49%股權，並透過與其餘股東代理協議，實質控制其營運及董事會之組成，且對其享有 100%經濟利益，故列為柬埔寨 CUBC Bank 之子公司。

註 7： 國泰投資於 110 年 4 月 27 日經董事會（代行股東會）決議解散，於 111 年 2 月 21 日辦理清算，並於 111 年 7 月 14 日清算完結。

(二) 未列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日	說明
國泰人壽	國泰證券投資顧問股份有限公司（國泰投顧）	證券投資顧問業務	100.00	100.00	

上述子公司因總資產及營業收入占合併公司各該項金額並不重大，故未編入合併財務報告。

十三、採用權益法之股權投資－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
投資非合併子公司	$ 687,870	$ 699,974
投資關聯企業	32,195,431	31,914,598
合　計	$32,883,301	$32,614,572

(一) 投資非合併子公司

	111年12月31日	110年12月31日
國泰投顧	$ 687,870	$ 699,974

(二) 投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
Rizal Commercial Banking Corporation	$16,976,954	$15,974,154
國泰財產保險有限責任公司(大陸)	4,950,963	4,824,396
南港國際二股份有限公司	1,770,924	663,377
南港國際一股份有限公司	1,555,961	668,836
台灣票券金融股份有限公司	1,526,245	1,736,374
達勝肆創業投資股份有限公司	1,147,091	1,254,083
阜爾運通股份有限公司	963,095	935,422
定騰股份有限公司	893,766	855,187
達勝創業投資股份有限公司	611,753	1,023,946
泰陽光電股份有限公司	501,756	417,152
神坊資訊股份有限公司	350,320	386,762
北京京管泰富基金管理有限責任公司	285,340	327,780

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
聚鑫能源股份有限公司	$ 215,844	$ -
天泰光電股份有限公司	137,346	137,144
天泰貳光電股份有限公司	132,470	133,369
台灣建築經理股份有限公司	95,880	95,892
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	58,045	52,963
南方電力股份有限公司	18,519	-
天泰管理顧問股份有限公司	3,159	5,818
新日泰能源股份有限公司（附註十二）	-	731,593
國泰電業股份有限公司(附註十二)	-	728,975
開泰能源股份有限公司(附註十二)	-	487,829
禾康水資源股份有限公司	-	469,273
普訊陸創業投資股份有限公司	-	4,273
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	-	-
合　　計	$32,195,431	$31,914,598

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$ 2,051,467	$ 1,552,737
其他綜合損益	(215,952)	(1,091,662)
綜合損益總額	$ 1,835,515	$ 461,075

1. 上述個別投資關聯企業對合併均不重大，相關財務資訊採彙總方式揭露。合併公司對關聯企業享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算。
2. 泰旭能源股份有限公司於 110 年 4 月 30 日更名為國泰電業股份有限公司。
3. 國泰人壽於 111 年 12 月處分禾康水資源股份有限公司全數持股。
4. 國開泰富基金管理有限責任公司於 111 年 7 月 28 日更名為北京京管泰富基金管理有限責任公司。
5. 普訊陸創業投資股份有限公司已於 111 年 4 月 25 日辦理解散已清算完結。

6. 國泰人壽對 PT Bank Mayapada Internasional Tbk 之持股於 111 年 3 月降至 20%以下並喪失重大影響，故重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產。

7. 合併公司未有以投資關聯企業設定作為擔保之情形。

十四、投資性不動產

	土地	房屋及建築	建造中之投資性不動產	預付房地款－投資	合計
110 年 1 月 1 日餘額	$ 302,181,742	$ 112,634,024	$ 1,528,547	$ 3,131,915	$ 419,476,228
增添	1,675,410	-	3,640,889	7,685,126	13,001,425
處分	(65,307)	(28,093)	-	-	(93,400)
其他重分類	7,189,512	5,659,466	(1,757,060)	(10,574,399)	517,519
公允價值變動（損失）利益	(1,233,276)	2,191,111	-	-	957,835
淨兌換差額	(502,128)	(832,015)	-	-	(1,334,143)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 309,245,953	$ 119,624,493	$ 3,412,376	$ 242,642	$ 432,525,464
111 年 1 月 1 日餘額	$ 309,245,953	$ 119,624,493	$ 3,412,376	$ 242,642	$ 432,525,464
增添	3,995,792	-	3,501,288	4,705,481	12,202,561
處分	(28,851)	(5,671)	-	-	(34,522)
其他重分類	5,144,570	1,117,067	(1,168,388)	(3,454,682)	1,638,567
公允價值變動利益	1,199,305	895,190	-	-	2,094,495
淨兌換差額	(81,265)	(18,422)	2,491	7,902	(89,294)
其他	(191,606)	(5,067)	-	-	(196,673)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 319,283,898	$ 121,607,590	$ 5,747,767	$ 1,501,343	$ 448,140,598

	111年度	110年度
投資性不動產之租金收入	$11,599,727	$10,676,406
減：當年度產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(847,254)	(783,637)
減：當年度未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(238,036)	(339,357)
合計	$10,514,437	$ 9,553,412

(一) 合併公司持有不動產一部分之目的係為賺取租金或資本增值，其他部分係供自用。若各部分可單獨出售，則分別以投資性不動產或不動產及設備處理。若各部分無法單獨出售，則僅於自用部分占個別不動產 5%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

(二) 截至 111 年 12 月 31 日止，投資性不動產（不包含建造中之投資性不動產及預付房地款－投資）中屬國泰人壽之部分計 401,817,854 仟元。投資性不動產係以大樓出租為主要業務，其性質皆為營業租賃，主要租約內容與一般性租賃契約內容相同，租金收入有年繳、半年繳、季繳、月繳及一次繳清等方式。

(三) 合併公司投資性不動產之所有權未被提供為他人債務擔保以外之其他限制，其信託財產所有權未受限制，另未有違反保險業辦理國外投資管理辦法第 11 條之 2 第 3 項第 2 款規定之情事。

(四) 國泰人壽及其子公司投資性不動產之公允價值係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師進行估價，其估價日期分別為 111 年及 110 年 12 月 31 日：

估價師事務所名稱	111年12月31日	110年12月31日
戴德梁行不動產估價師事務所	楊長達、李根源、蔡家和、胡純純	李根源、蔡家和、胡純純
第一太平戴維斯不動產估價師事務所	葉玉芬、張譯之、張宏楷	葉玉芬、張譯之、張宏楷
瑞普國際不動產估價師事務所	蔡友翔、徐珣益	吳紘緒、蔡友翔、徐珣益
大有國際不動產估價師聯合事務所	王璽仲	梁祐齊、高玉智、林俊翰、王璽仲、李宏志
尚上不動產估價師聯合事務所	王鴻源、黃健豪	王鴻源、黃健豪
信義不動產估價師聯合事務所	遲維新、紀亮安、蔡文哲、王士鳴	遲維新、紀亮安、蔡文哲、王士鳴
麗業不動產估價師聯合事務所	陳玉霖、羅一翬	陳玉霖、羅一翬
世邦魏理仕不動產估價師聯合事務所	施甫學、李智偉	施甫學、李智偉
中華徵信不動產估價師聯合事務所	巫智豪、李韋儒	巫智豪、李韋儒
連邦不動產估價師聯合事務所	連琳育、賴昇鋒	連琳育、賴昇鋒
高力國際不動產估價師聯合事務所	柯鳳茹	-

金管會保險局於 109 年 5 月 11 日發布金管保財字第 10904917641 號修正「保險業財務報告編製準則」部分條文，並應自編製 109 年第 1 季財務報告起適用，惟國泰人壽帳列之投資性不動產主要係於 109 年 5 月 11 日修正發布前其後續衡量已採用公允價值者，依本次修正條文為維持財務報告前後年度一致性及可比較性，沿用原方法評價。

公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法主要為比較法、收益法之直接資本化法、收益法之折現現金流量分析法、成本法及土地開發分析法等。商辦大樓及住宅具有市場流通性，且近鄰地區有類似比較案例及租金案例，因此評價方法以比較法及收益法為主；旅館、百貨公司及商場未來能長期帶來穩定租金收入，故以收益法之直接資本化法或折現現金流量分析法為評價主要方法；出租用工業廠房以比較法

及成本法評估；位於工業區之量販店，建物因特定使用目的而興建，市場上少有成交案例故以成本法為主；工商綜合區物流專區興建中之素地及倉儲建物，以成本法進行評價；取得建照且已在興建中之土地，以比較法及土地開發分析法為主；取得建照且已在興建中之都市更新土地，以配回之辦公大樓、旅館等之不動產權利價值，以比較法及收益法等評估。

其中主要使用之參數如下：

	111年12月31日	110年12月31日
直接資本化率（淨）	0.44%~5.15%	0.61%~5.12%
折 現 率	2.82%~4.50%	2.35%~4.26%

外部估價師以市場萃取法，蒐集近鄰地區與標的性質相類似之成交案例，並考量標的流通性及未來處分風險溢酬，決定其直接資本化率及折現率。於 109 年 5 月 11 日後取得之標的，折現率之決定則依修正後之「保險業財務報告編製準則」辦理。

國泰人壽及其子公司持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式者，其公允價值層級屬第 3 等級，當主要輸入值直接資本化法之直接資本化率上升時，公允價值減少，反之則增加；當主要輸入值折現率上升時，公允價值減少，反之則增加。

(五) 國泰世華銀行投資性不動產係分別由下列具備我國不動產估價師資格之聯合估價師事務所估價師，依「不動產估價技術規則」內容所評價之公允價值為估價基礎，其估價日期分別為 111 年及 110 年 12 月 31 日：

估 價 師 事 務 所 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
瑞普國際不動產估價師事務所	徐珣益、蔡友翔	徐珣益、吳紘緒、蔡友翔

公允價值之評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，採用之評價方法主要為收益法（例如現金流量折現模式及直接資本化法）、比較法及成本法等，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率及各類差異調整等，並歸類於公允價值層級中之第三等級。

1. 商辦大樓具有市場流通性，且租金行情與鄰近地區相似比較標的相近，因此評價方法以比較法及收益法為主。

合理淨收益根據目前市場交易慣例，假設租金水準每年調整0%~1.5%，推估勘估標的之總收入，扣除推算閒置及其他原因所造成之收入損失，預估因營運所產生之相關費用等。

房屋稅係根據中華不動產估價師公會全國聯合會第五號公報之規定，依委託人提供實際繳納房屋稅之資料計算；若未能提供稅單，則依各縣市房屋評定現值參考表，以勘估標的產權面積（含公共設施）計算房屋總評定現值，並參考房屋稅條例規定之稅率計算。

地價稅係參考標的土地近年公告地價變動情況，評估勘估標的未來之公告地價及依委託人提供實際繳納之資料計算地價稅。

重置提撥費係根據中華不動產估價師公會全國聯合會第五號公報之規定，以營造施工費之 10%計算該重大修繕工程費用，假設耐用年數為 20 年分年攤提。

其中主要使用之參數如下：

	111年12月31日	110年12月31日
收益資本化率	1.13%~4.03%	1.20%~4.04%
資本利息綜合利率	0.84%~2.50%	0.67%~1.93%

2. 山坡地保育區、農牧用地及風景區土地等，因受限法令規範及開發效益低，市場交易較少，且近期內無足以影響不動產市場之重大變化，故以土地開發分析法及比較法為主。

(六) 國泰綜合證券及其子公司投資性不動產之公允價值係分別於111年及110年 12 月 31 日由具備我國不動產估價師資格之麗業不動產估價師聯合事務所羅一鞏估價師進行估價。

投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。

	111年12月31日	110年12月31日
預估未來現金流入	$ 460,417	$ 444,833
預估未來現金流入（出）	15,041	(14,740)
預估未來淨現金流入	$ 475,458	$ 430,093
折 現 率	2.720%	2.295%
收益資本化利率	2.48%	2.54%

111 及 110 年度投資性不動產所在區域之每月租金行情約為每坪 4 仟元至 6 仟元。

該投資性不動產目前已全數以營業租賃方式出租，111 及 110 年度產生租金收入分別為 7,802 仟元及 7,006 仟元。

投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及年底處分價值。租金收入係以國泰綜合證券及其子公司目前租金並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以近 1 年五大銀行 1 年期平均定存利率推估；年底處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、重置提撥費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率及推估。

111 年及 110 年 12 月 31 日之折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2 年期郵政定期儲金小額存款機動利率均加 5 碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。

(七) 投資性不動產第 3 等級公允價值之調節如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$405,850,441	$398,420,117
認列於損益		
投資性不動產利益	2,094,495	957,835
認列於其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(99,687)	(1,334,143)
取　得	3,995,792	-
出　售	(34,500)	(93,400)
轉出至不動產及設備	(52,109)	(5,517)
自建造中之投資性不動產轉入	1,168,449	1,757,060
自預付房地款轉入	727	4,606,027
自以成本衡量之投資性不動產轉入	2,218,659	-
自不動產及設備轉入	1,690,615	1,542,462
其　他	(196,673)	-
年底餘額	$416,636,209	$405,850,441

以上金額不包括以成本衡量部分。

(八) 合併公司取得或處分不動產之金額達三億元或實收資本額 10%以上者，請分別參閱附表五及六之說明。

(九) 合併公司設定作為短期銀行借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二九。

十五、不動產及設備

	土地	房屋及建築	電腦設備	租賃權益改良	運輸設備	其他設備	在建工程	合計
成本								
110年1月1日餘額	$ 68,732,685	$ 46,246,545	$ 9,188,997	$ 1,227,787	$ 124,239	$ 12,732,934	$ 1,039,671	$ 139,292,858
增加	-	120	1,012,459	115,468	6,638	380,871	1,213,348	2,728,904
處分	-	(537)	(609,584)	(19,120)	(8,314)	(213,951)	-	(851,506)
重分類	809,379	(1,614,273)	609,261	76,531	6,370	(27,020)	(710,645)	(850,397)
其他	(1,687)	-	-	-	-	-	-	(1,687)
淨兌換差額	(15,482)	(17,369)	(47,086)	(16,881)	(3,282)	(17,636)	(912)	(118,648)
110年12月31日餘額	$ 69,524,895	$ 44,614,486	$ 10,154,047	$ 1,383,785	$ 125,651	$ 12,855,198	$ 1,541,462	$ 140,199,524
累計折舊及減損								
110年1月1日餘額	$ 103,134	$ 23,570,910	$ 6,298,771	$ 794,288	$ 87,773	$ 10,032,850	$ -	$ 40,887,726
折舊費用	-	890,599	945,944	109,956	10,037	698,330	-	2,654,866
處分	-	(116)	(602,706)	(19,120)	(8,313)	(209,668)	-	(839,923)
其他	-	(384,005)	285,957	627	-	(218,382)	-	(315,803)
淨兌換差額	-	(4,896)	(20,797)	(7,598)	(2,236)	(4,081)	-	(39,608)
110年12月31日餘額	$ 103,134	$ 24,072,492	$ 6,907,169	$ 878,153	$ 87,261	$ 10,299,049	$ -	$ 42,347,258
110年12月31日淨額	$ 69,421,761	$ 20,541,994	$ 3,246,878	$ 505,632	$ 38,390	$ 2,556,149	$ 1,541,462	$ 97,852,266
成本								
111年1月1日餘額	$ 69,524,895	$ 44,614,486	$ 10,154,047	$ 1,383,785	$ 125,651	$ 12,855,198	$ 1,541,462	$ 140,199,524
增加	16	1,013	1,315,601	55,516	880	1,034,619	1,772,297	4,179,942
由企業合併取得（附註三八）	8,010	-	-	-	-	10,179,365	1,306,878	11,494,253
處分	(45,421)	(262,355)	(609,702)	-	(6,794)	(687,244)	(3)	(1,611,519)
重分類	(136,459)	1,163,787	(122,965)	14,308	1,850	773,929	(2,288,108)	(593,658)
淨兌換差額	57,148	43,692	170,624	48,658	12,310	34,069	3,445	369,946
111年12月31日餘額	$ 69,408,189	$ 45,560,623	$ 10,907,605	$ 1,502,267	$ 133,897	$ 24,189,936	$ 2,335,971	$ 154,038,488
累計折舊及減損								
111年1月1日餘額	$ 103,134	$ 24,072,492	$ 6,907,169	$ 878,153	$ 87,261	$ 10,299,049	$ -	$ 42,347,258
由企業合併取得（附註三八）	-	-	-	-	-	1,633,713	-	1,633,713
折舊費用	-	879,216	1,046,112	121,068	8,908	849,529	-	2,904,833
處分	(4,866)	(149,518)	(580,044)	-	(6,033)	(660,198)	-	(1,400,659)
其他	-	(136,359)	(16,363)	-	-	17,608	-	(135,114)
淨兌換差額	-	16,844	65,236	25,242	8,441	21,803	-	137,566
111年12月31日餘額	$ 98,268	$ 24,682,675	$ 7,422,110	$ 1,024,463	$ 98,577	$ 12,161,504	$ -	$ 45,487,597
111年12月31日淨額	$ 69,309,921	$ 20,877,948	$ 3,485,495	$ 477,804	$ 35,320	$ 12,028,432	$ 2,335,971	$ 108,550,891

(一) 不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物	1 至 70 年
電腦設備	3 至 10 年
租賃權益改良	3 至 6 年或租賃期間
運輸設備	3 至 7 年
其他設備	2 至 22 年

(二) 於 110 年底前，國泰世華銀行預計出售二處閒置房地並分類為待出售資產，其帳面金額計 283,087 仟元，該二處房地原先係供國泰世華銀行之營業用倉庫及行舍使用。國泰世華銀行分別於 111 年 1 月及 4 月以售價 23,700 仟元及 700,000 仟元將該等房地完成處分，並認列處分利益 440,613 仟元。將該房地分類為待出售資產時，並無應認列之減損損失，111 年度亦無減損情形。

(三) 合併公司不動產及設備質抵押資訊，請參閱附註二九。

(四) 合併公司處分不動產之金額達三億元或實收資本額 10%以上者，請參閱附表六之說明。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 175,445	$ -
建 築 物	4,556,008	4,262,741
辦公設備	14,706	10,652
機器設備	2,435	1,971
運輸設備	84,603	87,412
合　　計	$ 4,833,197	$ 4,362,776
使用權資產帳列投資性不動產之帳面金額	$13,499,663	$ 9,958,120

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 1,264,990	$ 1,484,481
由企業合併取得（附註三八）	$ 639,514	$ -
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 1,629	$ -
建 築 物	1,506,334	1,396,516
辦公設備	10,735	10,671
機器設備	877	1,150
運輸設備	48,449	48,250
	$ 1,568,024	$ 1,456,587

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額	$19,240,853	$14,721,170

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	1.24%~2.63%	-
建 築 物	0.05%~8.57%	0.04%~8.57%
辦公設備	0.42%~4.76%	0.42%~4.76%
機器設備	0.36%~4.15%	0.36%~4.15%
運輸設備	0.22%~4.35%	0.22%~4.35%
投資性不動產－地上權	2.82%~4.24%	2.82%~4.00%

十七、無形資產

	電腦軟體	特許權	商標權	客戶關係	商譽	其他	合計
成　本							
110年1月1日餘額	$ 6,206,660	$ 37,659,600	$ 373,996	$ 5,731,801	$ 21,842,780	$ 200,673	$ 72,015,510
單獨取得	733,320	-	-	-	-	-	733,320
處　分	(566,419)	-	-	-	-	-	(566,419)
重分類	335,955	-	-	-	-	-	335,955
其　他	-	-	-	(172,492)	368,174	-	195,682
淨兌換差額	(11,409)	-	(10,731)	(153,010)	(330,361)	(5,767)	(511,278)
110年12月31日餘額	$ 6,698,107	$ 37,659,600	$ 363,265	$ 5,406,299	$ 21,880,593	$ 194,906	$ 72,202,770
累計攤銷及減損							
110年1月1日餘額	$ 4,422,597	$ 11,436,607	$ -	$ 1,967,996	$ -	$ 185,903	$ 18,013,103
攤銷費用	822,090	2,079,383	-	372,154	-	12,715	3,286,342
處　分	(566,419)	-	-	-	-	-	(566,419)
淨兌換差額	(7,600)	-	-	(60,759)	-	(5,480)	(73,839)
110年12月31日餘額	$ 4,670,668	$ 13,515,990	$ -	$ 2,279,391	$ -	$ 193,138	$ 20,659,187
110年12月31日淨額	$ 2,027,439	$ 24,143,610	$ 363,265	$ 3,126,908	$ 21,880,593	$ 1,768	$ 51,543,583
成　本							
111年1月1日餘額	$ 6,698,107	$ 37,659,600	$ 363,265	$ 5,406,299	$ 21,880,593	$ 194,906	$ 72,202,770
單獨取得	743,023	-	-	-	-	-	743,023
由企業合併取得（附註三八）	4,589	-	-	-	519,580	-	524,169
處　分	(313,551)	-	-	-	-	-	(313,551)
重分類	391,755	-	-	-	-	-	391,755
淨兌換差額	41,953	-	39,593	589,246	1,165,904	21,243	1,857,939
111年12月31日餘額	$ 7,565,876	$ 37,659,600	$ 402,858	$ 5,995,545	$ 23,566,077	$ 216,149	$ 75,406,105
累計攤銷及減損							
111年1月1日餘額	$ 4,670,668	$ 13,515,990	$ -	$ 2,279,391	$ -	$ 193,138	$ 20,659,187
由企業合併取得（附註三八）	790	-	-	-	-	-	790
攤銷費用	906,568	1,788,416	-	376,223	-	-	3,071,207
處　分	(272,563)	-	-	-	-	-	(272,563)
淨兌換差額	30,587	-	-	259,230	-	21,050	310,867
111年12月31日餘額	$ 5,336,050	$ 15,304,406	$ -	$ 2,914,844	$ -	$ 214,188	$ 23,769,488
111年12月31日淨額	$ 2,229,826	$ 22,355,194	$ 402,858	$ 3,080,701	$ 23,566,077	$ 1,961	$ 51,636,617

(一) 攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	1至10年
特許權	6.5或20年
客戶關係	5至15年
其　他	3至6年

(二) 商譽之取得及主要變動情形如下：

1. 國泰人壽於 104 年 7 月 1 日概括承受國寶人壽保險股份有限公司及幸福人壽保險股份有限公司除保留資產負債外全部資產、負債及營業，104 年 9 月 18 日取得 Conning Holdings Limited 100%股權，及 105 年 2 月 1 日透過其 100%持股 Conning & Company 取得 Octagon Credit Investors, LLC 81.89%股權及 Conning Holdings Limited 於 109 年 6 月 25 日購入 Global Evolution Holding ApS 之 8%股權致持股比例上升至 53%，另於 111 年 11 月 25 日購入國泰電業及其子公司股權致持股比例上升至 70%及 111 年 12 月 28 日透過其 70%持股開泰能源取得宸峰電力之股權，所產生之商譽於 111 年及 110 年 12 月 31 日合計分別為 14,978,211 仟元及 13,324,628 仟元。

   國泰人壽及其子公司每年定期評估商譽是否發生減損，採適當之折現率推估與商譽相關現金產生單位產生之可回收金額，據以執行商譽減損測試評估作業，經評估可回收金額高於商譽對應之現金產生單位之帳面價值，故無商譽減損之情形。

2. 國泰世華銀行於 96 年 12 月 29 日因概括承受中聯信託投資股份有限公司之營業暨資產及負債，認列商譽 6,673,083 仟元。

   另國泰世華銀行於 101 年 12 月 13 日取得柬埔寨 CUBC Bank 70%股權，並於合併報表認列商譽美金 10,570 仟元，後於 102 年 9 月 16 日取得剩餘之 30%股權。

   國泰世華銀行執行商譽減損測試時，係以每一業務單位為現金產生單位，因合併所產生之商譽已分攤至相關業務單位（商譽所屬現金產生單位）。現金產生單位之可回收金額係依據使用價值決定，所採用之關鍵假設係以各現金產生單位實際營運情形及業務或景氣循環週期之客觀資料作為未來現金流量之預計基礎，於永續經營假設下，預估各現金產生單位未來 5 年營運產生之淨現金流量。

十八、應付商業本票－淨額

	111年12月31日	110年12月31日
票面金額	$73,880,000	$63,470,000
減：應付短期票券折價	-	(834)
合　　計	$73,880,000	$63,469,166
利率區間	1.30%～1.58%	0.28%～0.50%

十九、存款及匯款

	111年12月31日	110年12月31日
支票存款	$ 16,598,955	$ 17,580,377
活期存款	798,676,913	795,879,514
活期儲蓄存款	1,331,212,632	1,267,338,737
定期存款	638,736,493	429,061,978
定期儲蓄存款	392,058,316	354,855,029
可轉讓定存單	5,897,706	4,665,005
匯出匯款及應解匯款	2,255,074	2,579,413
合　　計	$ 3,185,436,089	$ 2,871,960,053

二十、應付債券

	111年12月31日	110年12月31日
金融債券	$ 37,147,398	$ 46,800,000
無到期日累積次順位公司債	45,000,000	45,000,000
無擔保普通公司債	50,000,000	50,000,000
合　　計	$132,147,398	$141,800,000

(一) 金融債券

	111年12月31日	110年12月31日
101-1 次順位 10 年期，固定利率 1.65%，到期日：111 年 6 月	$ -	$ 4,200,000
101-2 次順位 10 年期，固定利率 1.65%，到期日：111 年 8 月	-	5,600,000
102-1 次順位 10 年期，固定利率 1.70%，到期日：112 年 4 月	9,900,000	9,900,000
103-1 次順位 10 年期，固定利率 1.85%，到期日：113 年 5 月	12,000,000	12,000,000
106-2 次順位 10 年期，固定利率 1.85%，到期日：116 年 4 月	12,700,000	12,700,000

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
106-2 次順位 7 年期，固定利率 1.50%，到期日：113 年 4 月	$ 2,400,000	$ 2,400,000
美元匯率連結結構型債券 6 個月期，固定利率 4.8%~5.6%，到期日：112 年 6 月（美金 4,800 仟元）	147,398	-
合　　計	$37,147,398	$46,800,000

(二) 無到期日累積次順位公司債

1. 國泰人壽經證櫃債字第 10600099421 號函核准，於 106 年 5 月 12 日公開發行國內 106 年第 1 期無到期日累積次順位公司債，訂定發行條件如下：
   (1) 發行總額：新臺幣 35,000,000 仟元。
   (2) 票面金額及發行價格：每張面額新臺幣 1,000 仟元整，依票面金額十足發行。
   (3) 發行期間：無到期日。
   (4) 票面利率：固定利率，自發行日起至屆滿 10 年止之票面利率為 3.3%；自發行日起屆滿 10 年後，若本債券尚未贖回，則票面利率加計 1%。
   (5) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。
   (6) 提前贖回權：發行滿 10 年後，如計算贖回後國泰人壽資本適足率大於計算時法定最低保險業資本適足率一倍，並經主管機關同意者，國泰人壽得提前按本債券面額加計應付利息全數贖回。
   (7) 債券型式：採無實體發行。
2. 國泰人壽經證櫃債字第 10800055731 號函核准，於 108 年 6 月 26 日公開發行國內 108 年第 1 期無到期日累積次順位公司債，訂定發行條件如下：
   (1) 發行總額：新臺幣 10,000,000 仟元。
   (2) 票面金額及發行價格：每張面額新臺幣 1,000 仟元整，依票面金額十足發行。
   (3) 發行期間：無到期日。

(4) 票面利率：固定利率 3%。

(5) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。

(6) 提前贖回權：發行滿 10 年後，如計算贖回後國泰人壽資本適足率大於計算時法定最低保險業資本適足率一倍，並經主管機關同意者，國泰人壽得提前按本債券面額加計應付利息全數贖回。

(7) 債券型式：採無實體發行。

(三) 無擔保普通公司債

1. 國泰金控經證櫃債字第 10800038242 號函核准，於 108 年 5 月 8 日公開發行國內 108 年第 1 期無擔保普通公司債，訂定發行條件如下：

(1) 發行總額：新臺幣 20,000,000 仟元，依發行條件之不同分為甲券 4,000,000 仟元、乙券 4,000,000 仟元及丙券 12,000,000 仟元。

(2) 票面金額及發行價格：每張面額新臺幣 1,000 仟元整，依票面金額十足發行。

(3) 發行期間：甲券為 5 年，乙券為 7 年，丙券為 10 年。

(4) 票面利率：甲券為 0.83%，乙券為 0.93%，丙券為 1.04%，均為固定利率。

(5) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。

(6) 債券形式：採無實體發行。

2. 國泰金控經證櫃債字第 10900064782 號函核准，於 109 年 6 月 23 日公開發行國內 109 年第 1 期無擔保普通公司債，訂定發行條件如下：

(1) 發行總額：新臺幣 8,900,000 仟元，依發行條件之不同分為甲券 1,900,000 仟元、乙券 6,500,000 仟元及丙券 500,000 仟元。

(2) 票面金額及發行價格：每張面額新臺幣 1,000 仟元整，依票面金額十足發行。

(3) 發行期間：甲券為 5 年，乙券為 7 年，丙券為 10 年。

(4) 票面利率：甲券為 0.59%，乙券為 0.64%，丙券為 0.67 %，均為固定利率。

(5) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。

(6) 債券形式：採無實體發行。

3. 國泰金控經證櫃債字第 10900108202 號函核准，於 109 年 9 月 8 日公開發行國內 109 年第 2 期無擔保普通公司債，訂定發行條件如下：

(1) 發行總額：新臺幣 21,100,000 仟元，依發行條件之不同分為甲券 2,400,000 仟元、乙券 7,800,000 仟元、丙券 2,500,000 仟元及丁券 8,400,000 仟元。

(2) 票面金額及發行價格：每張面額新臺幣 1,000 仟元整，依票面金額十足發行。

(3) 發行期間：甲券為 5 年，乙券為 6 年，丙券為 7 年，丁券為 10 年。

(4) 票面利率：甲券為 0.61%，乙券為 0.64%，丙券為 0.66 %，丁券為 0.70 %，均為固定利率。

(5) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。

(6) 債券形式：採無實體發行。

二一、負債準備

	111年12月31日	110年12月31日
保險業負債		
未滿期保費準備	$ 36,385,842	$ 34,802,057
賠款準備	36,298,952	23,598,653
責任準備	6,672,193,954	6,334,959,642
特別準備	12,714,102	13,674,763
保費不足準備	9,370,726	9,808,215
具金融商品性質之保險契約準備	18,495,469	15,188,788
外匯價格變動準備	49,503,457	9,053,726
其他準備	1,845,253	1,865,925
小　　計	6,836,807,755	6,442,951,769
員工福利負債準備	4,068,167	4,091,659
其他準備	1,256,262	1,215,928
合　　計	$ 6,842,132,184	$ 6,448,259,356

截至 111 年 12 月 31 日止，上述責任準備中屬國泰人壽部分為 6,605,655,261 仟元。

(一) 國泰人壽及其子公司

國泰人壽及其子公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之保險合約及具裁量參與特性之金融工具，其各項準備餘額明細及變動調節如下：

1. 未滿期保費準備明細：

	111年12月31日			110年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
個人壽險	$ 79,271	$ -	$ 79,271	$ 64,522	$ -	$ 64,522
個人傷害險	7,824,570	-	7,824,570	7,539,766	-	7,539,766
個人健康險	11,203,470	-	11,203,470	10,584,652	-	10,584,652
團體險	1,314,757	-	1,314,757	1,188,450	-	1,188,450
投資型保險	125,502	-	125,502	118,841	-	118,841
合計	20,547,570	-	20,547,570	19,496,231	-	19,496,231
減除分出未滿期保費準備						
個人壽險	906,602	-	906,602	880,519	-	880,519
個人傷害險	20,883	-	20,883	21,575	-	21,575
個人健康險	253,267	-	253,267	229,227	-	229,227
合計	1,180,752	-	1,180,752	1,131,321	-	1,131,321
淨額	$ 19,366,818	$ -	$ 19,366,818	$ 18,364,910	$ -	$ 18,364,910

前述未滿期保費準備之變動調節如下：

	111年度			110年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
年初餘額	$ 19,496,231	$ -	$ 19,496,231	$ 18,775,949	$ -	$ 18,775,949
本年度提存數	20,759,517	-	20,759,517	19,496,422	-	19,496,422
本年度收回數	(19,719,805)	-	(19,719,805)	(18,773,833)	-	(18,773,833)
淨兌換差額	11,627	-	11,627	(2,307)	-	(2,307)
年底餘額	20,547,570	-	20,547,570	19,496,231	-	19,496,231
減除分出未滿期保費準備						
年初餘額	1,131,321	-	1,131,321	1,113,039	-	1,113,039
本年度增加數	49,431	-	49,431	18,282	-	18,282
年底餘額	1,180,752	-	1,180,752	1,131,321	-	1,131,321
年底淨額	$ 19,366,818	$ -	$ 19,366,818	$ 18,364,910	$ -	$ 18,364,910

2. 賠款準備明細：

	111年12月31日			110年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
個人壽險						
已報未付	$ 3,640,563	$ 56,967	$ 3,697,530	$ 2,964,152	$ 31,747	$ 2,995,899
未報	107,915	-	107,915	44,557	-	44,557
個人傷害險						
已報未付	99,946	-	99,946	88,214	-	88,214
未報	2,176,688	-	2,176,688	1,978,486	-	1,978,486
個人健康險						
已報未付	1,185,388	-	1,185,388	1,534,710	-	1,534,710
未報	4,086,747	-	4,086,747	3,398,768	-	3,398,768
團體險						
已報未付	65,111	-	65,111	92,359	-	92,359
未報	1,128,086	-	1,128,086	1,422,405	-	1,422,405
投資型保險						
已報未付	210,696	-	210,696	207,053	-	207,053
未報	1,954	-	1,954	930	-	930
合計	12,703,094	56,967	12,760,061	11,731,634	31,747	11,763,381
減除分出賠款準備						
個人壽險	102,962	-	102,962	35,496	-	35,496
個人傷害險	35	-	35	12	-	12
個人健康險	15,629	-	15,629	11,607	-	11,607
團體險	4,270	-	4,270	4,382	-	4,382
合計	122,896	-	122,896	51,497	-	51,497
淨額	$ 12,580,198	$ 56,967	$ 12,637,165	$ 11,680,137	$ 31,747	$ 11,711,884

前述賠款準備之變動調節如下：

	111年度			110年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
年初餘額	$ 11,731,634	$ 31,747	$ 11,763,381	$ 12,128,263	$ 35,590	$ 12,163,853
本年度提存數	13,960,341	56,967	14,017,308	11,896,280	31,747	11,928,027
本年度收回數	(13,040,396)	(31,747)	(13,072,143)	(12,276,317)	(35,590)	(12,311,907)
淨兌換差額	51,515	-	51,515	(16,592)	-	(16,592)
年底餘額	12,703,094	56,967	12,760,061	11,731,634	31,747	11,763,381
減除分出賠款準備						
年初餘額	51,497	-	51,497	71,723	-	71,723
本年度增加數	114,812	-	114,812	47,770	-	47,770
本年度減少數	(43,632)	-	(43,632)	(67,950)	-	(67,950)
淨兌換差額	219	-	219	(46)	-	(46)
年底餘額	122,896	-	122,896	51,497	-	51,497
年底淨額	$ 12,580,198	$ 56,967	$ 12,637,165	$ 11,680,137	$ 31,747	$ 11,711,884

3. 責任準備明細：

	111年12月31日			110年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
壽險（註1）	$ 5,710,174,015	$ 2,609	$ 5,710,176,624	$ 5,443,891,473	$ 3,673	$ 5,443,895,146
傷害險	7,566,436	-	7,566,436	7,497,332	-	7,497,332
健康險	942,869,506	-	942,869,506	869,807,903	-	869,807,903
年金險	1,080,857	7,771,653	8,852,510	1,312,175	10,396,632	11,708,807
投資型保險	2,241,645	-	2,241,645	1,564,260	-	1,564,260
合計（註2）	6,663,932,459	7,774,262	6,671,706,721	6,324,073,143	10,400,305	6,334,473,448
減除分出責任準備						
壽險	367,705	-	367,705	376,139	-	376,139
健康險	19,900	-	19,900	18,976	-	18,976
合計	387,605	-	387,605	395,115	-	395,115
淨額	$ 6,663,544,854	$ 7,774,262	$ 6,671,319,116	$ 6,323,678,028	$ 10,400,305	$ 6,334,078,333

註1： 包含調降營業稅3%未沖銷備抵呆帳及重大事故準備收回等。

註2： 截至111年及110年12月31日止，上述責任準備及責任準備－待付保戶款項之合計數，分別為6,672,193,784仟元及6,334,959,547仟元。

前述責任準備之變動調節如下：

	111年度			110年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
年初餘額	$ 6,324,073,143	$ 10,400,305	$ 6,334,473,448	$ 5,984,640,467	$ 14,179,191	$ 5,998,819,658
本年度提存數	517,506,275	80,917	517,587,192	604,703,479	85,175	604,788,654
本年度收回數	(326,479,011)	(2,707,015)	(329,186,026)	(220,995,822)	(3,863,924)	(224,859,746)
重分類	(41,413)	-	(41,413)	43,213	-	43,213
淨兌換差額	148,873,465	55	148,873,520	(44,318,194)	(137)	(44,318,331)
年底餘額	6,663,932,459	7,774,262	6,671,706,721	6,324,073,143	10,400,305	6,334,473,448
減除分出責任準備						
年初餘額	395,115	-	395,115	425,518	-	425,518
本年度增加數	96,506	-	96,506	81,738	-	81,738
本年度減少數	(109,702)	-	(109,702)	(108,730)	-	(108,730)
淨兌換差額	5,686	-	5,686	(3,411)	-	(3,411)
年底餘額	387,605	-	387,605	395,115	-	395,115
年底淨額	$ 6,663,544,854	$ 7,774,262	$ 6,671,319,116	$ 6,323,678,028	$ 10,400,305	$ 6,334,078,333

4. 特別準備明細：

	111年12月31日				110年12月31日			
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	其他	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	其他	合計
分紅保單紅利準備	($ 13,396)	$ -	$ -	($ 13,396)	($ 41,854)	$ -	$ -	($ 41,854)
紅利風險準備	15,805	-	-	15,805	43,589	-	-	43,589
不動產增值特別準備	-	-	11,083,324	11,083,324	-	-	11,083,324	11,083,324
合計	$ 2,409	$ -	$ 11,083,324	$ 11,085,733	$ 1,735	$ -	$ 11,083,324	$ 11,085,059

前述特別準備之變動調節如下：

	111年度				110年度			
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	其他	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	其他	合計
年初餘額	$ 1,735	$ -	$ 11,083,324	$ 11,085,059	$ 1,452	$ -	$ 11,083,324	$ 11,084,776
分紅保單紅利準備提存數	39,305	-	-	39,305	22,335	-	-	22,335
分紅保單紅利準備收回數	(10,847)	-	-	(10,847)	(10,713)	-	-	(10,713)
紅利風險準備收回數	(27,784)	-	-	(27,784)	(11,339)	-	-	(11,339)
年底餘額	$ 2,409	$ -	$ 11,083,324	$ 11,085,733	$ 1,735	$ -	$ 11,083,324	$ 11,085,059

5. 保費不足準備明細：

	111年12月31日			110年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
個人壽險	$ 6,802,796	$ -	$ 6,802,796	$ 8,570,062	$ -	$ 8,570,062
個人傷害險	4,495	-	4,495	3,300	-	3,300
個人健康險	1,323,134	-	1,323,134	1,234,787	-	1,234,787
團體險	41	-	41	66	-	66
合計	$ 8,130,466	$ -	$ 8,130,466	$ 9,808,215	$ -	$ 9,808,215

前述保費不足準備之變動調節如下：

	111年度			110年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
年初餘額	$ 9,808,215	$ -	$ 9,808,215	$ 13,802,343	$ -	$ 13,802,343
本年度提存數	90,249	-	90,249	-	-	-
本年度收回數	(2,015,884)	-	(2,015,884)	(3,863,053)	-	(3,863,053)
淨兌換差額	247,886	-	247,886	(131,075)	-	(131,075)
年底餘額	$ 8,130,466	$ -	$ 8,130,466	$ 9,808,215	$ -	$ 9,808,215

6. 其他準備明細：

	111年12月31日			110年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
其他	$ 1,845,253	$ -	$ 1,845,253	$ 1,865,925	$ -	$ 1,865,925

前述其他準備之變動調節如下：

	111年度			110年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計	保險合約	具裁量參與特性之金融工具	合計
年初餘額	$ 1,865,925	$ -	$ 1,865,925	$ 1,876,925	$ -	$ 1,876,925
本年度收回數	(20,672)	-	(20,672)	(11,000)	-	(11,000)
年底餘額	$ 1,845,253	$ -	$ 1,845,253	$ 1,865,925	$ -	$ 1,865,925

7. 負債適足準備明細：

	保險合約及具裁量參與特性之金融工具	
	111年12月31日	110年12月31日
未滿期保費準備	$ 20,547,570	$ 19,496,231
責任準備	6,672,193,784	6,334,959,547
保費不足準備	8,130,466	9,808,215
其他準備	1,845,253	1,865,925
保險負債帳面價值	$ 6,702,717,073	$ 6,366,129,918
現金流量現時估計額	$ 5,672,979,281	$ 5,607,152,746
負債適足準備餘額	$ -	$ -

註 1： 依其執行負債適足性測試之範圍（整體合約一併測試）列示。

註 2： 賠款準備及特別準備未納入負債適足性測試，其中賠款準備係針對評價日前發生之賠款提列，故未納入測試。

註 3： 因國泰人壽已完成國寶人壽暨幸福人壽合併交割案，故納入負債適足性測試之保險負債帳面金額需考量被收購業務之價值，即其他準備。

國泰人壽負債適足性測試方式說明如下：

	111年12月31日	110年12月31日
測試方法	總保費評價法	總保費評價法
群　　組	整體合約一併測試	整體合約一併測試
重要假設說明		
1. 保單資訊	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。
2. 折 現 率	111年9月底資產配置狀況下，採用 110 年度簽證精算報告中最佳估計情境假設下之公司整體報酬率，而 30 年後折現率採持平假設。	110年9月底資產配置狀況下，採用 109 年度簽證精算報告中最佳估計情境假設下之公司整體報酬率，而 30 年後折現率採持平假設。

陸家嘴國泰人壽負債適足性測試方式說明如下：

	111年12月31日	110年12月31日
測試方法	總保費評價法	總保費評價法
群　　組	整體合約一併測試	整體合約一併測試
重要假設說明		
1. 保單資訊	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。
2. 折 現 率	採用 110 年度簽證精算報告中最佳估計情境假設下之公司整體報酬率，30 年後折現率採持平假設。	採用 109 年度簽證精算報告中最佳估計情境假設下之公司整體報酬率，30 年後折現率採持平假設。

越南國泰人壽負債適足性測試方式說明如下：

	111年12月31日	110年12月31日
測試方法	總保費評價法	總保費評價法
群　　組	整體合約一併測試	整體合約一併測試
重要假設說明		
1. 保單資訊	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。	截至評價日為止之保險合約及具裁量參與特性之金融工具納入測試。
2. 折 現 率	依近期次級市場之越南政府公債利率，而 15 年後折現率採持平假設。	依近期次級市場之越南政府公債利率，而 15 年後折現率採持平假設。

8. 具金融商品性質之保險契約準備

國泰人壽及其子公司發行不具裁量參與特性之金融工具並提列具金融商品性質之保險契約準備，其於 111 年及 110 年 12 月 31 日之餘額明細及其變動調節如下：

	111年12月31日	110年12月31日
壽　　險	$17,369,718	$14,095,296
投資型保單	1,125,751	1,093,492
合　　計	$18,495,469	$15,188,788

	111年度	110年度
年初餘額	$15,188,788	$13,731,508
本年度保險費收取數	4,919,957	3,936,515
本年度保險賠款與給付	(2,933,379)	(3,469,466)
本年度法定準備之淨提存	1,046,127	1,052,640
淨兌換差額	273,976	(62,409)
年底餘額	$18,495,469	$15,188,788

9. 外匯價格變動準備

(1) 避險策略及暴險情形

國泰人壽基於風險管控與準備金不耗竭原則，採取動態調整避險比率與暴險配置之避險策略，暴險維持於風險控制範圍內。

(2) 外匯價格變動準備之變動調節

	111年度	110年度
年初餘額	$ 9,053,726	$14,820,865
本年度提存數		
強制提存	6,053,844	7,479,726
額外提存	46,419,458	2,135,119
小　計	52,473,302	9,614,845
本年度收回數	(12,023,571)	(15,381,984)
年底餘額	$49,503,457	$ 9,053,726

(3) 外匯價格變動準備對本公司之影響

	111年度		
影響項目	未適用金額 (1)	適用金額 (2)	影響數 (3)=(2)-(1)
歸屬於本公司業主之稅後淨利	$ 69,719,145	$ 37,359,360	($ 32,359,785)
每股盈餘	5.03	2.58	(2.45)
外匯價格變動準備	-	49,503,457	49,503,457
歸屬於本公司業主之權益	634,840,209	598,840,340	(35,999,869)

影響項目	110年度 未適用金額 (1)	110年度 適用金額 (2)	110年度 影響數 (3)=(2)-(1)
歸屬於本公司業主之稅後淨利	$134,900,371	$139,514,082	$ 4,613,711
每股盈餘	9.99	10.34	0.35
外匯價格變動準備	-	9,053,726	9,053,726
歸屬於本公司業主之權益	905,678,230	902,038,146	(3,640,084)

(二) 國泰產險及其子公司

1. 未滿期保費準備

(1) 未滿期保費準備及分出未滿期保費準備明細

險別	111年12月31日 未滿期保費準備 直接業務 (1)	111年12月31日 未滿期保費準備 分入再保業務 (2)	111年12月31日 分出未滿期保費準備 分出再保業務 (3)	111年12月31日 自留業務 (4)=(1)+(2)-(3)
火災保險	$ 1,893,367	$ 127,729	$ 1,322,102	$ 698,994
海上保險	202,701	7,867	153,542	57,026
陸空保險	7,010,302	2,848	232,378	6,780,772
責任保險	1,292,650	1,011	403,032	890,629
保證保險	57,735	1,470	38,608	20,597
其他財產保險	1,446,086	29,349	1,166,220	309,215
傷害保險	1,601,564	5,204	143,686	1,463,082
健康保險	174,035	851	34,013	140,873
政策性住宅地震保險	238,221	29,845	238,220	29,846
強制汽車責任保險	1,250,469	464,968	750,282	965,155
合計	$ 15,167,130	$ 671,142	$ 4,482,083	$ 11,356,189

險別	110年12月31日 未滿期保費準備 直接業務 (1)	110年12月31日 未滿期保費準備 分入再保業務 (2)	110年12月31日 分出未滿期保費準備 分出再保業務 (3)	110年12月31日 自留業務 (4)=(1)+(2)-(3)
火災保險	$ 1,875,676	$ 241,506	$ 1,196,644	$ 920,538
海上保險	195,031	17,467	143,329	69,169
陸空保險	6,264,140	19,060	226,099	6,057,101
責任保險	1,087,179	3,918	295,440	795,657
保證保險	55,444	4,592	35,439	24,597
其他財產保險	1,515,244	41,080	1,192,079	364,245
傷害保險	1,596,107	11,674	92,817	1,514,964
健康保險	425,727	1,071	206,791	220,007
政策性住宅地震保險	230,777	29,569	230,777	29,569
強制汽車責任保險	1,237,536	453,028	742,522	948,042
合計	$ 14,482,861	$ 822,965	$ 4,361,937	$ 10,943,889

(2) 未滿期保費準備及分出未滿期保費準備之變動調節

	111 年度		110 年度	
	未滿期保費準備	分出未滿期保費準備	未滿期保費準備	分出未滿期保費準備
年初餘額	$15,305,826	$ 4,361,937	$13,737,655	$ 3,626,938
本年度提存	15,831,142	4,478,504	15,307,114	4,362,505
本年度收回	(15,355,033)	(4,383,859)	(13,763,608)	(3,634,266)
淨兌換差額	56,337	25,501	24,665	6,760
年底餘額	$15,838,272	$ 4,482,083	$15,305,826	$ 4,361,937

2. 賠款準備

(1) 賠款準備及分出賠款準備

111 年 12 月 31 日

	賠款準備		分出賠款準備	自留業務
項目	直接承保業務 (1)	分入再保業務 (2)	分出再保業務 (3)	(4)=(1)+(2)-(3)
已報未付	$ 9,206,621	$ 1,230,106	$ 3,972,173	$ 6,464,554
未報	12,626,344	475,820	2,418,383	10,683,781
合計	$ 21,832,965	$ 1,705,926	$ 6,390,556	$ 17,148,335

110 年 12 月 31 日

	賠款準備		分出賠款準備	自留業務
項目	直接承保業務 (1)	分入再保業務 (2)	分出再保業務 (3)	(4)=(1)+(2)-(3)
已報未付	$ 5,930,391	$ 1,129,732	$ 2,735,737	$ 4,324,386
未報	4,324,824	450,325	1,384,117	3,391,032
合計	$ 10,255,215	$ 1,580,057	$ 4,119,854	$ 7,715,418

(2) 賠款準備及分出賠款準備淨變動

111 年度

	直接承保業務		分入再保業務		賠款準備淨變動
項目	提存(1)	收回(2)	提存(3)	收回(4)	(5)=(1)-(2)+(3)-(4)
已報未付	$ 9,227,418	$ 5,960,873	$ 1,230,106	$ 1,129,732	$ 3,366,919
未報	12,598,806	4,301,044	475,820	450,325	8,323,257
合計	$ 21,826,224	$ 10,261,917	$ 1,705,926	$ 1,580,057	$ 11,690,176

	分出再保業務		分出賠款準備淨變動
項目	提存(6)	收回(7)	(8)=(6)-(7)
已報未付	$ 3,980,105	$ 2,753,419	$ 1,226,686
未報	2,405,491	1,372,166	1,033,325
合計	$ 6,385,596	$ 4,125,585	$ 2,260,011

110 年度

項目	直接承保業務 提存(1)	直接承保業務 收回(2)	分入再保業務 提存(3)	分入再保業務 收回(4)	賠款準備淨變動 (5)=(1)-(2)+(3)-(4)
已報未付	$ 5,951,860	$ 4,597,432	$ 1,129,732	$ 786,091	$ 1,698,069
未報	4,303,574	4,023,236	450,325	455,069	275,594
合計	$ 10,255,434	$ 8,620,668	$ 1,580,057	$ 1,241,160	$ 1,973,663

項目	分出再保業務 提存(6)	分出再保業務 收回(7)	分出賠款準備淨變動 (8)=(6)-(7)
已報未付	$ 2,744,665	$ 1,590,645	$ 1,154,020
未報	1,375,858	1,230,100	145,758
合計	$ 4,120,523	$ 2,820,745	$ 1,299,778

國泰產險及其子公司受新冠肺炎之影響請參閱附註三九。

(3) 對保單持有人已報未付及未報之理賠負債

項目	111年12月31日 已報未付	111年12月31日 未報	111年12月31日 合計
火災保險	$ 4,182,815	$ 82,858	$ 4,265,673
海上保險	671,037	208,516	879,553
陸空保險	2,372,432	1,327,669	3,700,101
責任保險	661,738	762,778	1,424,516
保證保險	48,770	34,605	83,375
其他財產保險	801,742	528,210	1,329,952
傷害保險	256,038	528,089	784,127
健康保險	957,852	7,837,730	8,795,582
政策性住宅地震保險	-	-	-
強制汽車責任保險	484,303	1,791,709	2,276,012
合計	$10,436,727	$13,102,164	$23,538,891

項目	110年12月31日 已報未付	110年12月31日 未報	110年12月31日 合計
火災保險	$ 3,279,459	$ 28,876	$ 3,308,335
海上保險	408,187	167,516	575,703
陸空保險	1,683,367	1,310,307	2,993,674
責任保險	585,673	690,307	1,275,980
保證保險	53,279	33,866	87,145
其他財產保險	461,388	116,077	577,465
傷害保險	134,164	508,005	642,169
健康保險	7,923	110,734	118,657
政策性住宅地震保險	-	-	-
強制汽車責任保險	446,683	1,809,461	2,256,144
合計	$ 7,060,123	$ 4,775,149	$11,835,272

(4) 對保單持有人已報未付及未報理賠負債之分出賠款準備

項目	111年12月31日 已報未付	未報	合計
火災保險	$ 2,379,825	$ 38,119	$ 2,417,944
海上保險	482,299	133,887	616,186
陸空保險	108,566	37,903	146,469
責任保險	283,097	281,830	564,927
保證保險	13,774	19,391	33,165
其他財產保險	489,080	109,591	598,671
傷害保險	23,411	41,044	64,455
健康保險	42,960	940,321	983,281
政策性住宅地震保險	-	-	-
強制汽車責任保險	149,161	816,297	965,458
合計	$ 3,972,173	$ 2,418,383	$ 6,390,556

項目	110年12月31日 已報未付	未報	合計
火災保險	$ 1,683,310	$ 11,282	$ 1,694,592
海上保險	275,098	100,501	375,599
陸空保險	68,792	35,728	104,520
責任保險	327,424	268,882	596,306
保證保險	13,775	16,353	30,128
其他財產保險	232,315	44,182	276,497
傷害保險	5,789	31,251	37,040
健康保險	283	25,968	26,251
政策性住宅地震保險	-	-	-
強制汽車責任保險	128,951	849,970	978,921
合計	$ 2,735,737	$ 1,384,117	$ 4,119,854

(5) 賠款準備及分出賠款準備之變動調節

	111 年度		110 年度	
	賠款準備	分出賠款準備	賠款準備	分出賠款準備
年初餘額	$11,835,272	$ 4,119,854	$ 9,862,265	$ 2,820,967
本年度提存	23,532,150	6,385,596	11,835,491	4,120,523
本年度收回	(11,841,974)	(4,125,585)	(9,861,828)	(2,820,745)
淨兌換差額	13,443	10,691	(656)	(891)
年底餘額	$23,538,891	$ 6,390,556	$11,835,272	$ 4,119,854

3. 特別準備

(1) 特別準備－強制汽車責任保險

	111年度	110年度
年初餘額	$ 851,422	$ 865,038
本年度提存	155,320	117,823
本年度收回	(80,137)	(131,439)
年底餘額	$ 926,605	$ 851,422

國泰產險依據強制汽車責任保險法第 2 條、保險法第 145 條第 2 項及第 148 條之 3 第 2 項授權訂定之保險業各種準備金提存辦法第 24 條之 2 第 1 項規定，自民國 110 年 4 月 1 日起，財產保險業應按月自本業務保險人之業務費用，每保險契約提撥新台幣 30 元作為本準備金。嗣後財產保險業經營本業務，倘年度純保險費有虧損，應優先以本準備金彌補，倘有不足，再依強制汽車責任保險各種準備金管理辦法辦理。

(2) 特別準備－非強制汽車責任保險

	111年度		
	重大事故	危險變動	合計
年初餘額	$ 393,265	$ 1,345,017	$ 1,738,282
本年度提存	-	-	-
本年度收回	-	(1,036,518)	(1,036,518)
年底餘額	$ 393,265	$ 308,499	$ 701,764

	110年度		
	重大事故	危險變動	合計
年初餘額	$ 411,992	$ 1,345,017	$ 1,757,009
本年度提存	-	-	-
本年度收回	(18,727)	-	(18,727)
年底餘額	$ 393,265	$ 1,345,017	$ 1,738,282

未適用「強化財產保險業巨災準備金應注意事項」(原「強化財產保險業天災保險（商業性地震保險及颱風洪水保險）準備金應注意事項」)、「強化住宅地震保險共保組織會員準備金應注意事項」及「財產保險業經營核能保險提存之各種準備金規範」對國泰產險及其子公司 111 及 110 年度之稅前損益分別減少 1,036,518 仟元及 18,727 仟元，負債項下之特別準備分別減

少 393,265 仟元及 1,429,782 仟元，權益項下之特別盈餘公積分別增加 308,748 仟元及 310,139 仟元。未適用該應注意事項對每股盈虧之影響於 111 及 110 年度分別減少 2.01 元及 0.05 元。

國泰產險及其子公司於 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依「強化財產保險業巨災準備金應注意事項」，因發生巨災所致實際自留賠款超過扣除重大事故特別準備金沖減後之預期賠款，依法辦理收回危險變動特別準備金 1,036,518 仟元。

4. 保費不足準備

(1) 保險不足準備及分出保費不足準備明細

	111年12月31日			
	保費不足準備		分出保費不足準備	
險別	直接業務 (1)	分入再保業務 (2)	分出再保業務 (3)	自留業務 (4)=(1)+(2)-(3)
火災保險	$ 28,236	$ 11,735	$ -	$ 39,971
海上保險	3	192	-	195
陸空保險	-	94	-	94
責任保險	-	-	-	-
保證保險	-	-	-	-
其他財產保險	-	-	-	-
傷害保險	-	-	-	-
健康保險	1,200,000	-	-	1,200,000
政策性住宅地震保險	-	-	-	-
強制汽車責任保險	-	-	-	-
合計	$ 1,228,239	$ 12,021	$ -	$ 1,240,260

	110年12月31日			
	保費不足準備		分出保費不足準備	
險別	直接業務 (1)	分入再保業務 (2)	分出再保業務 (3)	自留業務 (4)=(1)+(2)-(3)
火災保險	$ -	$ -	$ -	$ -
海上保險	-	-	-	-
陸空保險	-	-	-	-
責任保險	-	-	-	-
保證保險	-	-	-	-
其他財產保險	-	-	-	-
傷害保險	-	-	-	-
健康保險	-	-	-	-
政策性住宅地震保險	-	-	-	-
強制汽車責任保險	-	-	-	-
合計	$ -	$ -	$ -	$ -

(2) 保費不足準備淨提存所認列之損失－保費不足準備淨變動及分出保費不足準備淨變動

111年度									
項目	直接承保業務提存(1)	直接承保業務收回(2)	分入再保業務提存(3)	分入再保業務收回(4)	保費不足準備淨變動(5)=(1)-(2)+(3)-(4)	分出再保業務提存(6)	分出再保業務收回(7)	分出保費不足準備淨變動(8)=(6)-(7)	本期保費不足準備淨提存所認列之損失(9)=(5)-(8)
火災保險	$ 28,236	$ -	$ 11,735	$ -	$ 39,971	$ -	$ -	$ -	$ 39,971
海上保險	3	-	192	-	195	-	-	-	195
陸空保險	-	-	94	-	94	-	-	-	94
責任保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保證保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他財產保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
傷害保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
健康保險	1,200,000	-	-	-	1,200,000	-	-	-	1,200,000
政策性住宅地震保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
強制汽車責任保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	$1,228,239	$ -	$ 12,021	$ -	$1,240,260	$ -	$ -	$ -	$1,240,260

110年度									
項目	直接承保業務提存(1)	直接承保業務收回(2)	分入再保業務提存(3)	分入再保業務收回(4)	保費不足準備淨變動(5)=(1)-(2)+(3)-(4)	分出再保業務提存(6)	分出再保業務收回(7)	分出保費不足準備淨變動(8)=(6)-(7)	本期保費不足準備淨提存所認列之損失(9)=(5)-(8)
火災保險	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
海上保險	-	3,082	-	916	(3,998)	-	-	-	(3,998)
陸空保險	-	118	-	82	(200)	-	-	-	(200)
責任保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保證保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他財產保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
傷害保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
健康保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政策性住宅地震保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
強制汽車責任保險	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	$ -	$ 3,200	$ -	$ 998	($ 4,198)	$ -	$ -	$ -	($ 4,198)

(3) 保費不足準備及分出保費不足準備之變動調節

	111年度		110年度	
	保費不足準備	分出保費不足準備	保費不足準備	分出保費不足準備
年初餘額	$ -	$ -	$ 4,198	$ -
本年度提存	1,240,260	-	-	-
本年度收回	-	-	(4,198)	-
年底餘額	$ 1,240,260	$ -	$ -	$ -

5. 責任準備

(1) 責任準備及分出責任準備明細

111 年 12 月 31 日

	責任準備		分出責任準備	
項目	直接承保業務(1)	分入再保業務(2)	分出再保業務(3)	自留業務(4)=(1)+(2)-(3)
健康保險	$ 170	$ -	$ -	$ 170

110 年 12 月 31 日

項目	責任準備 直接承保業務 (1)	責任準備 分入再保業務 (2)	分出責任準備 分出再保業務 (3)	自留業務 (4)=(1)+(2)-(3)
健康保險	$ 95	$ -	$ -	$ 95

(2) 責任準備淨變動及分出責任準備淨變動

111 年度

項目	直接承保業務 提存(1)	直接承保業務 收回(2)	分入再保業務 提存(3)	分入再保業務 收回(4)	責任準備淨變動 (5)=(1)-(2)+(3)-(4)
健康保險	$ 154	$ 79	$ -	$ -	$ 75

項目	分出再保業務 提存(6)	分出再保業務 收回(7)	分出責任準備淨變動 (8)=(6)-(7)
健康保險	$ -	$ -	$ -

110 年度

項目	直接承保業務 提存(1)	直接承保業務 收回(2)	分入再保業務 提存(3)	分入再保業務 收回(4)	責任準備淨變動 (5)=(1)-(2)+(3)-(4)
健康保險	$ 40	$ 64	$ -	$ -	($ 24)

項目	分出再保業務 提存(6)	分出再保業務 收回(7)	分出責任準備淨變動 (8)=(6)-(7)
健康保險	$ -	$ -	$ -

二二、員工福利負債準備

(一) 確定提撥計畫

合併公司之本公司及國內子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司之中國大陸子公司及其他國外子公司之退休金制度為確定提撥制，並依當地政府之規定給付。

(二) 確定福利計畫

合併公司之本公司、國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰綜合證券、國泰期貨、國泰創投及國泰投信依「勞動基準法」辦理之員工退休制度係屬確定福利計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$17,463,903	$19,123,825
計畫資產公允價值	(22,179,733)	(23,403,382)
淨確定福利資產	($ 4,715,830)	($ 4,279,557)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110 年 1 月 1 日	$20,530,826	($23,345,747)	($ 2,814,921)
服務成本			
當年度服務成本	463,826	-	463,826
利息費用（收入）	65,689	(74,723)	(9,034)
認列於損益	529,515	(74,723)	454,792
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,069,976)	(1,069,976)
精算損失（利益）			
－人口統計假設變動	378,575	-	378,575
－財務假設變動	(503,168)	-	(503,168)
－經驗調整	(174,024)	-	(174,024)
認列於其他綜合損益	(298,617)	(1,069,976)	(1,368,593)
雇主提撥	-	(542,610)	(542,610)
福利支付	(1,637,435)	1,629,674	(7,761)
兌換差額	(464)	-	(464)
110 年 12 月 31 日	19,123,825	(23,403,382)	(4,279,557)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
服務成本			
當年度服務成本	$ 439,885	$ -	$ 439,885
利息費用（收入）	122,897	(152,568)	(29,671)
認列於損益	562,782	(152,568)	410,214
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	488,598	488,598
精算損失（利益）			
－人口統計假設變動	-	-	-
－財務假設變動	(718,343)	-	(718,343)
－經驗調整	137,204	-	137,204
認列於其他綜合損益	(581,139)	488,598	(92,541)
雇主提撥	-	(718,777)	(718,777)
福利支付	(1,641,685)	1,606,396	(35,289)
兌換差額	120	-	120
111 年 12 月 31 日	$ 17,463,903	($ 22,179,733)	($ 4,715,830)

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：確定福利義務現值之折現率係參考政府公債殖利率，若退休基金資產之實際投資報酬率低於此利率，則確定福利負債不足額度將增加。勞動部勞動基金運用局管理之退休基金資產係存放於由政府統一負責投資管理與操作的舊制勞工退休基金帳戶中，因此本公司對該退休基金資產之投資內容較無掌控權利。
2. 利率風險：當政府公債殖利率下跌時，將使退休辦法確定福利義務現值增加，此利率風險為此退休辦法之主要風險來源。
3. 長壽風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，員工服務期間之估計死亡率係採用壽險業第六回生命表（2021TSO）100%，若實際死亡率低於此假設，則確定福利義務現值將增加。
4. 薪資調整風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，員工退休時之薪資係以假設之每年薪資增加率為基準，若未來員工實際薪資調整高於假設之薪資增加率水準，則確定福利義務現值將增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.15%-1.35%	0.65%-0.77%
薪資增加率	1.50%-3.50%	1.50%-3.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 318,703)	($ 373,221)
減少 0.25%	$ 319,674	$ 392,244
薪資增加率		
增加 0.5%	$ 638,576	$ 746,966
減少 0.5%	($ 612,749)	($ 707,010)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,287,045	$ 541,814
確定福利義務平均到期期間	6.6 年- 12.0 年	7.4 年- 14.1 年

(三) 員工優惠存款計畫

國泰世華銀行支付現職員工定額優惠存款以及支付退休員工及現職員工退休後定額優惠存款之義務，係依據國泰世華銀行相關員工優惠存款福利辦法辦理。國泰世華銀行依公開發行銀行財務報告編製準則規定，於員工退休時，對於與員工約定之退休後優惠存款利率超過一般市場利率所產生之超額利息予以精算。

國泰世華銀行因退休員工之優惠存款計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 941,750	$ 673,225
計畫資產公允價值	-	-
淨確定福利負債	$ 941,750	$ 673,225

退休員工優惠存款義務現值之變動如下：

	確定福利義務現值
110 年 1 月 1 日	$ 586,625
利息費用（收入）	21,671
認列於損益	21,671
再衡量數	
一經驗調整	118,750
一人口統計假設變動	41,731
認列於其他綜合損益	160,481
福利支付	(95,552)
110 年 12 月 31 日	673,225
利息費用（收入）	24,983
認列於損益	24,983
再衡量數	
一經驗調整	137,279
一財務假設變動	222,573
認列於其他綜合損益	359,852
福利支付	(116,310)
111 年 12 月 31 日	$ 941,750

國泰世華銀行係依金管會 101 年 3 月 15 日金管銀法字第 10110000850 號函規範之相關精算假設精算退休員工優惠存款福利費用，其精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	4.00%	4.00%
存入資金報酬率	2.00%	2.00%
退休金優惠存款提領率	1.00%	1.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使退休員工優惠存款義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 47,088)	($ 33,661)
減少 0.5%	$ 51,796	$ 37,027
死 亡 率		
調整為 105%	($ 8,476)	($ 6,059)
調整為 95%	$ 8,476	$ 6,059
優惠存款超額利率		
增加 0.5%	$ 190,234	$ 178,405
減少 0.5%	($ 190,234)	($ 178,405)

上述敏感度分析係建立在單一精算假設變動，而其他所有精算假設皆維持不變之情況下，對退休員工優惠存款義務現值精算之結果。由於各精算假設可能彼此存在相互關聯，故上述敏感度分析可能無法反映實際退休員工優惠存款義務現值變動之情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 150,148	$ 97,278
確定福利義務平均到期期間	10.9 年	10.2 年

二三、其他金融資產及負債

	111年12月31日	110年12月31日
其他什項金融資產		
分離帳戶保險商品資產	$655,426,996	$724,210,234
其　　他	14,405,663	16,896,792
合　　計	$669,832,659	$741,107,026
其他什項金融負債		
分離帳戶保險商品負債	$655,426,996	$724,210,234
結構型商品本金	56,044,354	31,603,958
其　　他	9,177,045	8,094,006
合　　計	$720,648,395	$763,908,198

(一) 國泰人壽分離帳戶保險商品相關科目餘額及損益明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
分離帳戶保險商品資產		
銀行存款	$ 1,635,905	$ 536,869
透過損益按公允價值衡量之金融資產	649,304,281	716,214,583
其他應收款	4,379,432	7,345,361
合　　計	$655,319,618	$724,096,813
分離帳戶保險商品負債		
其他應付款	$ 599,679	$ 319,598
保險商品價值準備	257,742,323	306,089,604
投資合約價值準備	396,977,616	417,687,611
合　　計	$655,319,618	$724,096,813

	111年度	110年度
分離帳戶保險商品收益		
保費收入	$ 27,324,811	$ 62,250,599
利息收入	8,090	1,453
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	(49,923,141)	20,892,861
兌換損益	21,663,542	(5,214,085)
合　計	($ 926,698)	$ 77,930,828
分離帳戶保險商品費用		
保險理賠與給付	$ 30,923,295	$ 13,149,183
解 約 金	17,155,544	29,823,154
（收回）提存分離帳戶保險價值準備	(53,344,604)	30,342,120
管理費支出	4,496,727	4,763,801
其他營業外收入及支出	(157,660)	(147,430)
合　計	($ 926,698)	$ 77,930,828

國泰人壽於 111 及 110 年度，因經營投資型保險商品業務而自交易對手取得之銷售獎金分別為 764,747 仟元及 824,512 仟元，帳列手續費及佣金淨收益項下。

(二) 陸家嘴國泰人壽分離帳戶保險商品相關科目餘額及損益明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
分離帳戶保險商品資產		
銀行存款	$ 4,944	$ 10,758
透過損益按公允價值衡量之金融資產	102,417	102,651
其　他	17	12
合　計	$ 107,378	$ 113,421
分離帳戶保險商品負債		
其他應付款	$ -	$ 7
保險商品價值準備	107,378	113,414
合　計	107,378	$ 113,421

	111年度	110年度
分離帳戶保險商品收益		
保費收入	$ 52	$ 51
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	(6,586)	(11,418)
利息收入	30	33
合　計	($ 6,504)	($ 11,334)
分離帳戶保險商品費用		
解約金	$ 117	$ 256
收回分離帳戶保險商品價值準備	(8,032)	(13,175)
其　他	1,411	1,585
合　計	($ 6,504)	($ 11,334)

二四、權　益

(一) 股　本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	18,000,000	18,000,000
額定股本	$180,000,000	$180,000,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)		
普通股	14,669,210	13,169,210
特別股	1,533,300	1,533,300
已發行股本	$162,025,102	$147,025,102

已發行之普通股每股面額10元,每股享一表決權及收取股利之權利。

本公司於 111 年 10 月 20 日經董事會決議現金增資發行普通股 1,500,000 仟股，並以每股新台幣 35 元溢價發行。上述現金增資案業經金管會 111 年 11 月 18 日金管證發字第 1110361791 號函申報生效在案，並經董事會決議，以 111 年 12 月 27 日為增資基準日。

特別股之發行

1. 本公司於105年9月9日經董事會決議增資發行甲種特別股，總金額為8,333,000仟元，每股面額10元，共計833,300仟股，每股發行價格為60元。該次現金增資案經金管會105年10月25日金管證發字第1050041628號函申報生效在案，增資基準日為105年12月8日，相關

法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。相關權利及義務摘錄如下：

(1) 甲種特別股年率3.8%（7年期 IRS 利率1.06%+2.74%），按每股發行價格計算。7年期 IRS 利率將於發行日起滿7年之次日及其後每7年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前2個台北金融業營業日，利率指標7年期 IRS 為利率定價基準日台北金融業營業日上午11時依英商路透社(Reuter)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」7年期利率交換報價上午11時定價之算數平均數。若定價基準日無法取得前述報價，則由發行機構依誠信原則與合理之市場行情決定。

(2) 每年決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損並依法提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，優先分派特別股當年度得分派之股息。

(3) 本公司對特別股之股息分派具自主裁量權，如因本公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，或因特別股股息之分派將使本公司資本適足率低於法令或主管機關所定最低要求或基於其他必要之考量，本公司得決議不分派特別股股息，特別股股東不得異議。本次所發行之特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(4) 特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放（如本公司股東會決議發放股息），依當年度實際發行天數計算。

(5) 特別股股東除領取上述第(1)點所述之股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(6) 特別股股東分派公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過發行金額為限。

(7) 特別股股東無表決權及選舉權，但於特別股股東會或涉及特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(8) 特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之特別股之權利。

(9) 特別股屬無到期日，但本公司得於發行屆滿7年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。未收回之特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。

2. 本公司於 107 年 2 月 9 日經董事會決議增資發行乙種特別股總金額 7,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 700,000 仟股，每股發行價格 60 元。該次現金增資案，業經金融監督管理委員會 107 年 5 月 10 日金管證發字第 1070313814 號函申報生效在案，增資基準日訂於 107 年 6 月 27 日。相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。相關權利及義務摘錄如下：

(1) 乙種特別股年率 3.55%（7 年期 IRS 利率 1.1675%+2.3825%），按每股發行價格計算。7 年期 IRS 利率將於發行日起滿 7 年之次日及其後每 7 年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標 7 年期 IRS 為利率定價基準日台北金融業營業日上午 11 時依英商路透社（Reuter）「TAIFXIRS」與「COSMOS3」7 年期利率交換報價上午 11 時定價之算數平均數。若定價基準日無法取得前述報價，則由發行機構依誠信原則與合理之市場行情決定。

(2) 每年決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損並依法提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，得依章程規定分派特別股當年度得分派之股息。

(3) 本公司對特別股之股息分派具自主裁量權，如因本公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，或因特別股股息之分派將使本公司資本適足率低於法令或主管機關所定最低要求或基於其他必要之考量，本公司得決議不分派特別股股息，特別股股東不得異議。本次所發行之特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(4) 特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行

年度及收回年度股息之發放（如本公司股東會決議發放股息），依當年度實際發行天數計算。

(5) 特別股股東除領取上述第(1)點所述之股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(6) 特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過發行金額為限。

(7) 特別股股東無表決權及選舉權，但於特別股股東會或涉及特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(8) 特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之特別股之權利。

(9) 特別股屬無到期日，但本公司得於發行屆滿 7 年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之特別股。未收回之特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。

海外存託憑證之發行

本公司於 90 年 12 月 31 日設立時，即依相關法令之規定於臺灣證券交易所上市，並自 92 年 7 月 29 日起，本公司部分已發行之股票以全球存託憑證方式於盧森堡證券交易所上市。

(二) 資本公積

1. 資本公積明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
股本溢價	$210,405,009	$172,905,009
庫藏股票交易	2,539,377	2,539,377
現金增資員工認股權溢價	1,175,607	497,629
可轉換公司債轉換	1,144,486	1,144,486
其他資本公積	53,568	157,887
合　　計	$215,318,047	$177,244,388

2. 金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，除法令另有關規定外，依金融控股公司法第 47 條第 4 項及相關規定，得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受發行人募集與發行有價證

券處理準則第 72-1 條規定之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並配合公司之資金需求及長期財務規劃，以求永續經營、穩定發展，股利政策係採取剩餘股利政策。

依本公司章程規定，本公司每年決算如有盈餘時，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損並依法提列法定盈餘公積、依法令或依實際需要提列特別盈餘公積、配發特別股股息，再將其餘額（以下簡稱當年度盈餘）加計期初未分配盈餘及依法令迴轉之特別盈餘公積，作為可供分配之盈餘，由董事會依據本公司營運規劃擬定盈餘分派案提請股東會核定之，並以分派股票股利保留所需資金為原則，其餘部分得以現金股利方式分派，但股利分配總額不得低於當年度盈餘之 20%，且所分派現金股利不得少於股利分派總額 10%。章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(五)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司分別於 111 年 6 月 17 日及 110 年 7 月 23 日舉行股東常會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	
	110年度	109年度
法定盈餘公積	$14,275,164	$ 7,504,207
特別盈餘公積	52,628	1,025,611
普通股現金股利	46,092,235	32,923,025
特別股現金股利	3,390,924	3,390,924

(四) 特別盈餘公積

	111年12月31日	110年12月31日
違約損失準備及買賣損失準備提列轉列特別盈餘公積(1)	$ 333,598	$ 333,598
原負債項下之特別準備金轉列特別盈餘公積(2)	3,744,467	3,744,467
首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積(3)	2,994,565	2,994,565
投資性不動產選擇公允價值模式提列之特別盈餘公積(4)	108,931,710	108,879,082
保險負債轉列之特別盈餘公積(5)	34,764,311	34,764,311
合　　計	$150,768,651	$150,716,023

(1) 國泰世華銀行、國泰綜合證券及國泰期貨依相關法令規定，已將截至99年12月31日已提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積；轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額50%，得以其半數撥充資本額外，不得使用之。本公司已於100年度轉列子公司之調整，提列特別盈餘公積333,598仟元。

(2) 國泰人壽依保險業各種準備金提存辦法規定，將截至101年1月1日帳列保險負債之重大事故及危險變動特別準備金9,022,812仟元，除保留其半數為轉列外匯價格變動準備金之初始金額外，將該特別準備金4,511,405仟元扣除所得稅影響後，轉列至保留盈餘項下之特別盈餘公積3,744,467仟元。本公司已於102年度轉列子公司之調整，提列特別盈餘公積3,744,467仟元。

(3) 國泰人壽於首次採用 IFRSs 時，選用投資性不動產以公允價值作為認定成本並依保險業財務報告編製準則第32條之規定，將公允價值估算不動產增值部分先行彌補其他首次採用 IFRSs 所造成之不利影響後，剩餘之不動產增值數全數提列於特別準備項下，並將該部分用以彌補不利影響之增值數轉入保留盈餘。依保局(財)字第10202508140號函規定，前述轉入保留盈餘之增值影響數2,994,565仟元，應依金管保財字第10102508861號函規定提列特別盈餘公積。本公司已於102年度轉列子公司之調整，提列特別盈餘公積2,994,565仟元。

(4) 合併公司於103年度對投資性不動產之後續衡量由成本模式改為公允價值模式。依金管證發字第1030006415號函規定，為維持公開發行公司財務結構之健全與穩健，應就投資性不動產「後續衡量首次採用公允價值模式之影響淨額」轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。

(5) 國泰人壽依金管保財字第10402029590號函規定，將保險負債34,764,311仟元轉列至特別盈餘公積項下。本公司已於104年度轉列子公司之調整，提列特別盈餘公積34,764,311仟元。

(五) 其他權益

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	($18,652,251)	($15,464,009)
當年度產生	5,189,699	(2,629,950)
採用權益法之關聯企業之份額	967,543	(925,570)
所得稅影響數	(532,292)	367,278
本年度其他綜合損益	5,624,950	(3,188,242)
年底餘額	($13,027,301)	($18,652,251)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 47,131,473	$106,207,840
當年度產生	(138,750,877)	(43,071,268)
採用權益法之關聯企業之份額	(1,281,980)	(202,923)
重分類調整		
處分債務工具	6,775,085	(26,532,879)
所得稅影響數	17,216,553	14,567,114
本年度其他綜合損益	(116,041,219)	(55,239,956)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(2,076)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	10,376,705	(3,834,335)
年底餘額	($ 58,533,041)	$ 47,131,473

3. 避險工具之損益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 335,851	$ 347,871
當年度產生	276,963	(86,019)
重分類調整		
被避險項目已影響損益	485,095	72,338
所得稅影響數	(147,644)	1,661
本年度其他綜合損益	614,414	(12,020)
年底餘額	$ 950,265	$ 335,851

4. 指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數

	111年度	110年度
年初餘額	($ 889,397)	($ 1,478,705)
當年度產生	575,753	736,634
所得稅影響數	(115,151)	(147,326)
本年度其他綜合損益	460,602	589,308
年底餘額	($ 428,795)	($ 889,397)

5. 確定福利計劃之再衡量數

	111年度	110年度
年初餘額	($ 966,130)	($ 1,966,279)
當年度產生	(267,311)	1,208,112
採用權益法之關聯企業之份額	102,095	41,842
所得稅影響數	34,203	(249,805)
本年度其他綜合損益	(131,013)	1,000,149
年底餘額	($ 1,097,143)	($ 966,130)

6. 不動產重估增值

	111年度	110年度
年初餘額	$ 11,281,909	$ 11,097,089
當年度產生	1,322,404	332,149
所得稅影響數	(10,677)	(82,404)
本年度其他綜合損益	1,311,727	249,745
轉列保留盈餘	15,364	(64,925)
年底餘額	$ 12,609,000	$ 11,281,909

7. 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 64,764,671	$102,511,617
當年度產生		
未實現損益	(232,917,090)	75,725,482
重分類調整		
處分金融工具	(21,183,974)	(115,202,768)
所得稅影響數	18,006,453	1,730,340
本年度其他綜合損益	(236,094,611)	(37,746,946)
年底餘額	($171,329,940)	$ 64,764,671

8. 其他權益－其他

	111年度	110年度
年初餘額	($ 3,224,389)	($ 3,944,303)
實際執行子公司股票賣回權	731,063	731,017
其他變動	-	(11,103)
年底餘額	($ 2,493,326)	($ 3,224,389)

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	$12,000,581	$11,714,465
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	602,754	1,375,228
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	590,762	(212,332)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(472,036)	120,291
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(179,950)	164,141
取得子公司所增加之非控制權益（附註三八）	1,505,676	-
實際取得子公司部分權益	(109,072)	(176,506)
其他變動	(1,071,020)	(984,706)
年底餘額	$12,867,695	$12,000,581

二五、本年度淨利

(一) 手續費及佣金淨收益

	111年度	110年度
手續費收入	$ 36,119,129	$ 35,429,425
佣金收入	9,405,946	9,316,350
手續費及佣金收入小計	45,525,075	44,745,775
手續費支出	(10,555,633)	(10,757,706)
佣金支出	(19,548,188)	(21,339,406)
手續費及佣金支出小計	(30,103,821)	(32,097,112)
合　　計	$ 15,421,254	$ 12,648,663

(二) 保險業務淨收益

	111年度	110年度
自留滿期保費收入	$430,412,946	$517,861,188
分離帳戶保險商品收益	(933,202)	77,919,494
保險業務收益小計	429,479,744	595,780,682
保險賠款與給付	(428,187,288)	(298,320,041)
分離帳戶保險商品費用	933,202	(77,919,494)
其　　他	(789,518)	(1,057,529)
保險業務費用小計	(428,043,604)	(377,297,064)
合　　計	$ 1,436,140	$218,483,618

(三) 保險負債準備淨變動

	111年度	110年度
賠款準備淨變動	($ 10,304,150)	($ 310,185)
責任準備淨變動	(188,414,436)	(379,955,876)
保費不足準備淨變動	685,375	3,867,251
特別準備淨變動	960,661	32,060
其他準備淨變動	20,672	11,000
具金融商品性質之保險契約準備淨變動	(1,046,127)	(1,052,640)
合　　計	($198,098,005)	($377,408,390)

(四) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	$57,316,645	$58,401,769
勞健保費用	4,774,249	4,748,926
退職後福利	2,188,547	2,212,130
董事酬金	261,921	280,517
其他員工福利	1,263,065	1,418,139
合　　計	$65,804,427	$67,061,481
依功能別彙總		
淨 收 益	$11,800,020	$13,355,013
營業費用	54,004,407	53,706,468
合　　計	$65,804,427	$67,061,481

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司之員工人數分別為 56,031 人及 57,100 人。

合併公司於 111 及 110 年度之平均員工人數分別為 56,388 人及 57,612 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 48 人及 44 人。

(五) 員工酬勞及董事酬勞

依本公司章程，年度若有獲利應提撥 0.01%至 0.05%為員工酬勞及不超過 0.05%為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司 111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別以 0.01%及不超過 0.05%估列，並分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 11 日經董事會決議如下：

	111年度	110年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 4,098	$ 14,057
董事酬勞	1,800	2,700

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
使用權資產	$ 1,568,024	$ 1,456,587
不動產及設備	2,904,833	2,654,866
無形資產	3,071,207	3,286,342
合　　計	$ 7,544,064	$ 7,397,795
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	$ 4,472,857	$ 4,111,453
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 3,071,207	$ 3,286,342

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 2,457,073	$ 14,419,447
以前年度之調整	(349,529)	(539,469)
未分配盈餘稅加徵	3,947,034	1,509,915
其　　他	749,006	5,181,989
遞延所得稅		
本年度產生者	5,177,906	(2,026,429)
以前年度之調整	4,188	91,608
認列於損益之所得稅費用	$ 11,985,678	$ 18,637,061

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 49,947,792	$ 159,526,371
稅前淨利按母公司法定稅率計算之所得稅	$ 9,989,558	$ 31,905,274
免稅所得	(9,156,594)	(20,033,332)
稅上不可減除之費損	(167)	126,306

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
投資性不動產採公允價值稅額影響	$ 901,371	$ 414,288
最低稅負制加徵稅額	31,430	5,999,141
合併個體適用不同稅率之影響數	106,605	182,586
以前年度之當年度所得稅費用於本年度之調整	(345,341)	(447,860)
未分配盈餘加徵稅	3,947,034	1,509,915
其他依稅法調整之所得稅影響數	6,511,782	(1,019,257)
認列於損益之所得稅費用	$ 11,985,678	$ 18,637,061

(二) 直接認列於權益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	$ 374,761	$ 370,685
遞延所得稅		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	(374,761)	(370,685)
資本公積	30,088	2,033
保留盈餘	-	6,726
直接認列於權益之所得稅	$ 30,088	$ 8,759

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債其變動來自信用風險	($ 115,151)	($ 147,326)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(532,292)	367,278
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	17,126,904	14,551,659
避險工具之損益	(147,644)	1,661
確定福利計畫之再衡量數	53,279	(241,544)
不動產重估增值	(10,677)	(82,404)
採用權益法認列關聯企業及合資其他綜合損益之份額	70,573	7,194
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	18,006,453	1,730,340
認列為其他綜合損益之所得稅利益	$ 34,451,445	$ 16,186,858

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	直接認列於權益	其他	年底餘額
暫時性差異						
不動產及設備	$ 777,191	($ 197,101)	$ -	$ -	$ -	$ 580,090
投資性不動產	(26,723,803)	(1,770,671)	(10,677)	-	(3,735)	(28,508,886)
透過損益按公允價值衡量之金融工具	(2,658,149)	10,970,694	(115,151)	-	(1,936)	8,195,458
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(12,494,278)	(58,205)	25,438,113	-	1,878,346	14,763,976
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(764,155)	-	561,615	(388,477)	-	(591,017)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	(4,652,973)	216,271	16,669,136	-	-	12,232,434
按攤銷後成本衡量之金融資產	141,079	682,772	-	-	-	823,851
商譽及特許權	(788,527)	(94,809)	-	-	-	(883,336)
退休金	(853,263)	(68,294)	41,636	-	1	(879,920)
退休金優惠存款	134,645	(18,265)	11,644	-	-	128,024
採用權益法之投資	1,259,096	(954,507)	(93,104)	30,088	(1,888,193)	(1,646,620)
租賃負債	150,943	99,545	-	-	-	250,488
未實現兌換損益	55,462,385	(58,977,884)	(7,904,121)	13,716	(8)	(11,405,912)
備抵呆帳超限	2,355,866	293,030	-	-	-	2,648,896
其他	(612,626)	990,336	(147,646)	-	436,888	666,952
未使用課稅損失	36,041	43,704,994	-	-	1,397	43,742,432
遞延所得稅資產（負債）淨額	$ 10,769,472	($ 5,182,094)	$ 34,451,445	($ 344,673)	$ 422,760	$ 40,116,910
遞延所得稅資產	$ 63,746,198					$ 89,895,981
遞延所得稅負債	($ 52,976,726)					($ 49,779,071)

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	直接認列於權益	其他	年底餘額
暫時性差異						
不動產及設備	$ 952,449	($ 175,258)	$ -	$ -	$ -	$ 777,191
投資性不動產	(25,132,575)	(1,527,223)	(82,404)	-	18,399	(26,723,803)
透過損益按公允價值衡量之金融工具	(3,505,615)	1,001,654	(154,036)	-	(152)	(2,658,149)
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(13,247,368)	-	753,090	-	-	(12,494,278)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(1,095,806)	-	660,777	(329,126)	-	(764,155)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	(18,364,951)	(68,284)	13,780,262	-	-	(4,652,973)
按攤銷後成本衡量之金融資產	470,833	(329,754)	-	-	-	141,079
商譽及特許權	(751,912)	(36,615)	-	-	-	(788,527)
退休金	(560,459)	(19,164)	(273,640)	-	-	(853,263)
退休金優惠存款	117,324	(14,775)	32,096	-	-	134,645
採用權益法之投資	1,355,745	(298,561)	191,607	8,759	1,546	1,259,096
租賃負債	122,427	28,516	-	-	-	150,943
未實現兌換損益	51,262,690	2,970,513	1,270,735	(41,559)	6	55,462,385
備抵呆帳超限	2,080,541	275,325	-	-	-	2,355,866
其他	(38,222)	110,922	8,371	-	(693,697)	(612,626)
未使用課稅損失	18,905	17,525	-	-	(389)	36,041
遞延所得稅資產（負債）淨額	($ 6,315,994)	$ 1,934,821	$ 16,186,858	($ 361,926)	($ 674,287)	$ 10,769,472
遞延所得稅資產	$ 61,507,384					$ 63,746,198
遞延所得稅負債	($ 67,823,378)					($ 52,976,726)

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	111年12月31日	110年12月31日
可減除暫時性差異	$ 2,223,089	$ 2,067,192

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
$ 109,758	113 年
343	116 年
9,863	118 年
19,002	119 年
122,672	120 年
218,516,048	121 年
$218,777,686	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,362,835 仟元及 3,154,210 仟元。

(八) 所得稅核定情形

本公司及合併辦理營利事業所得稅結算申報之子公司核定情形如下：

	核定年度	備註
本公司	106	-
國泰人壽	106	104 至 106 年度進行行政救濟中。
國泰世華銀行	106	104 至 106 年度進行行政救濟中。
國泰產險	106	-
國泰綜合證券	106	104 年度進行行政救濟中。
國泰創投	109	107 年度尚未核定，105 年度進行行政救濟中。
國泰投信	106	-

本公司依金融控股公司法第 49 條規定，選擇以本公司為納稅義務人，與持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之子公司，依所得稅法相關規定合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵營利事業所得稅申報。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 2.58	$ 10.34

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 37,359,360	$139,514,082
減：特別股股利	(3,390,924)	(3,390,924)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 33,968,436	$136,123,158

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	13,189,758	13,169,210

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。本公司員工酬勞並未造成用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數及稀釋每股盈餘發生重大變動。

二八、關係人交易事項

(一) 重要關係人之名稱及關係

於財務報導期間與合併公司有交易之關係人

關係人名稱	與合併公司之關係
國泰人壽	子公司
國泰世華銀行	子公司
國泰產險	子公司
國泰綜合證券	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
國泰投信	子公司
國泰創投	子公司
陸家嘴國泰人壽	子公司
越南國泰人壽	子公司
康利亞太有限公司	子公司
國泰投顧	子公司
國泰投資	111 年 2 月以前為子公司
霖園置業	子公司
Conning Holdings Limited	子公司
Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	子公司
Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	子公司
Cathay Walbrook Holding 1 Limited	子公司
Cathay Walbrook Holding 2 Limited	子公司
國泰產業研發中心	子公司
Global Evolution Holding ApS	子公司
國泰電業	子公司（註 1）
旭忠能源	子公司（註 2）
華夏能源	子公司（註 2）
桃旭電力	子公司（註 2）
白陽能源	子公司（註 2）
鴻晟新科技	子公司（註 2）
申綠	子公司（註 2）
南陽電業	子公司（註 2）
新日泰能源	子公司（註 1）
開泰能源	子公司（註 1）
薯光能源	子公司（註 2）
禧壹	子公司（註 2）
達利	子公司（註 2）
永漢	子公司（註 2）
弘泰能源	子公司（註 2）
弘泰電力	子公司（註 2）
天機能源	子公司（註 2）
天機電力	子公司（註 2）
宸峰電力	111 年 12 月起為子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
越南國泰產險	子公司
越南 Indovina Bank	子公司
柬埔寨 CUBC Bank	子公司
CUBC Investment Co., LTD	子公司
國泰世華中國子行	子公司
國泰期貨	子公司
國泰私募	子公司
香港證券	子公司
國泰資本（亞洲）	子公司
台灣建築經理股份有限公司	關聯企業
神坊資訊股份有限公司	關聯企業
阜爾運通股份有限公司	關聯企業
泰陽光電股份有限公司	關聯企業
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	關聯企業
南港國際一股份有限公司	關聯企業
南港國際二股份有限公司	關聯企業
聚鑫能源股份有限公司	關聯企業
華卡企業股份有限公司	其他關係人
Vietinbank	其他關係人
國泰醫療財團法人	其他關係人
國泰建設股份有限公司	其他關係人
國泰健康管理顧問股份有限公司	其他關係人
國泰商旅股份有限公司	其他關係人
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	其他關係人
國泰建築經理股份有限公司	其他關係人
國泰投信管理之基金	其他關係人
國泰私募管理之私募股權基金	其他關係人
Global Evolution Holding ApS 管理之基金	其他關係人
Octagon Credit Investors,LLC 管理之基金	其他關係人
Octagon Credit Investors,LLC 管理之債券	其他關係人
三井工程股份有限公司	其他關係人
永聯物流開發股份有限公司	其他關係人
昕力資訊股份有限公司	其他關係人
岳洋股份有限公司	其他關係人
竑穗興業股份有限公司	其他關係人
西瓜皮育樂股份有限公司	其他關係人
杏霖股份有限公司	其他關係人
杏德股份有限公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
雨林新零售股份有限公司	110 年 7 月以前為其他關係人
天泰能源股份有限公司	其他關係人
財團法人國泰建設文化教育基金會	其他關係人
財團法人國泰人壽慈善基金會	其他關係人
財團法人國泰世華銀行文教基金會	其他關係人
國泰人壽職工福利委員會	其他關係人
國泰世華銀行職工福利委員會	其他關係人
國泰建設職工福利委員會	其他關係人
欣眾股份有限公司	其他關係人
百星投資股份有限公司	其他關係人
板南置業開發股份有限公司	其他關係人
奕如實業股份有限公司	其他關係人
基富通證券股份有限公司	其他關係人
大和國泰證券股份有限公司	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
三重置業地產股份有限公司	其他關係人
安豐企業股份有限公司	其他關係人
龍淥水資源股份有限公司	111 年 12 月以前為其他關係人
Srisawad Corporation Public Company Limited	其他關係人
Quantifeed Holdings Limited	其他關係人
台灣金聯資產管理股份有限公司	其他關係人
台北外匯經紀股份有限公司	其他關係人
漢通創業投資股份有限公司	其他關係人
財金資訊股份有限公司	其他關係人
杏保醫網股份有限公司	其他關係人
良廷實業股份有限公司	其他關係人
其　他	其他關係人

註 1：111 年 11 月以前為關聯企業。

註 2：111 年 11 月以前為其他關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

所有重大之集團間內部交易均已於合併報表中銷除，除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

1. 與銀行同業之交易事項

(1) 存放同業

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息收入	110年度 年底餘額	110年度 利息收入
其他關係人				
Vietinbank	$ 169,946	$ 139	$ 53,977	$ 372

(2) 同業存款

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息費用	110年度 年底餘額	110年度 利息費用
其他關係人				
Vietinbank	$1,296,629	$ 4,111	$ 17,825	$ 1

(3) 投資金融債券（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產）

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
Vietinbank	$ 386,264	$ 365,738

關係人名稱	利息收入 111年度	利息收入 110年度
其他關係人		
Vietinbank	$ 24,266	$ 24,885

2. 持有關係人發行之股票餘額

	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
阜爾運通股份有限公司	$ 22,400	$ 14,038
其他關係人		
Srisawad Corporation Public Company Limited	5,511,187	6,424,391
開發國際投資股份有限公司	1,389,761	1,761,249
國泰建設股份有限公司	1,046,860	1,321,447
台灣金聯資產管理股份有限公司	1,021,279	1,647,294

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
財金資訊股份有限公司	$ 577,792	$ 866,688
大和國泰證券股份有限公司	143,800	144,600
國泰健康管理顧問股份有限公司	106,343	106,920
漢通創業投資股份有限公司	72,622	102,178
Quantifeed Holdings Limited	62,162	27,720
台北外匯經紀股份有限公司	58,603	58,805
安豐企業股份有限公司	14,463	19,034
小　計	10,004,872	12,480,326
合　計	$ 10,027,272	$ 12,494,364

合併公司持有關聯企業之投資餘額，請參閱附註十三。

3. 認購關係人發行之股票

	交易性質	111年度	110年度
關聯企業			
南港國際二股份有限公司	普通股	$ 1,125,000	$ -
南港國際一股份有限公司	普通股	900,000	-
聚鑫能源股份有限公司	普通股	216,000	-
泰陽光電股份有限公司	普通股	67,500	279,500
開泰能源	普通股	-	135,000
合　計		$ 2,308,500	$ 414,500

4. 應收款項

	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
新日泰能源	$ -	$ 3,182
國泰電業	-	4,316
小　計	-	7,498
其他關係人		
國泰投信管理之基金	265,853	255,172
天機電力	-	5,121
小　計	265,853	260,293
合　計	$ 265,853	$ 267,791

5. 放　　款

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息收入	110年度 年底餘額	110年度 利息收入
關聯企業				
泰陽光電股份有限公司	$ 54,647	$ 1,318	$ 59,939	$ 1,258
台灣建築經理股份有限公司	33,000	635	33,000	528
小　計	87,647	1,953	92,939	1,786
其他關係人				
國泰建設股份有限公司	620,000	11,113	-	-
天泰能源股份有限公司	67,919	1,648	75,465	1,647
其　他	3,528,289	53,602	3,112,399	41,092
小　計	4,216,208	66,363	3,187,864	42,739
合　計	$ 4,303,855	$ 68,316	$ 3,280,803	$ 44,525

6. 存　　款

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息費用	110年度 年底餘額	110年度 利息費用
子公司				
國泰投顧	$ 621,212	$ 1,369	$ 563,928	$ 173
關聯企業				
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	247,327	1,606	267,301	1,178
神坊資訊股份有限公司	220,167	217	156,393	132
南港國際一股份有限公司	43,320	236	120,208	1
南港國際二股份有限公司	31,820	271	167,291	2
開泰能源	51	74	116,468	24
小　計	542,685	2,404	827,661	1,337
其他關係人				
國泰人壽職工福利委員會	2,301,702	24,533	2,381,744	16,982
國泰世華銀行職工福利委員會	761,220	30,417	760,605	30,847
財團法人國泰世華銀行文教基金會	556,325	5,623	541,531	4,189
國泰私募管理之私募股權基金	551,457	683	659,967	36
板南置業開發股份有限公司	544,195	532	190,289	30
國泰醫療財團法人	522,260	570	218,988	48

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息費用	110年度 年底餘額	110年度 利息費用
三重置業地產股份有限公司	$ 479,732	$ 594	$ -	$ -
國泰建設職工福利委員會	467,213	5,215	438,380	3,506
國泰建設股份有限公司	429,818	289	290,378	28
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	410,749	230	99,246	8
財團法人國泰人壽慈善基金會	311,735	2,862	281,451	1,918
國泰商旅股份有限公司	263,959	260	163,365	10
財團法人國泰建設文化教育基金會	210,841	2,245	210,741	1,598
岳洋股份有限公司	168,200	238	121,802	211
國泰建築經理股份有限公司	110,936	815	100,559	580
百星投資股份有限公司	15,521	83	142,416	129
其他	8,958,361	69,619	8,459,721	47,085
小計	17,064,224	144,808	15,061,183	107,205
合計	$ 18,228,121	$ 148,581	$ 16,452,772	$ 108,715

7. 財產交易

(1) 國泰人壽及其子公司與關係人間之工程承攬明細如下：

	111年度 交易標的	111年度 金額	110年度 交易標的	110年度 金額
關聯企業				
阜爾運通股份有限公司	桃園青埔資訊等	$ 8,222	-	$ -
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	竹南大樓等	4,973	國際大樓等	9,771
小計		13,195		9,771
其他關係人				
永聯物流開發股份有限公司	楊梅二重溪倉儲等	832,026	楊梅二重溪倉儲等	1,694,037
三井工程股份有限公司	土城東基地等	1,754,221	土城東基地等	1,213,455
小計		2,586,247		2,907,492
合計		$ 2,599,442		$ 2,917,263

國泰人壽及其子公司與阜爾運通股份有限公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止之工程承攬合約總價款分別為 7,137 仟元及 0 仟元。

國泰人壽及其子公司與霖園公寓大廈管理維護股份有限公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止之工程承攬合約總價款分別為 3,447 仟元及 0 仟元。

國泰人壽及其子公司與永聯物流開發股份有限公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止之工程承攬合約總價款分別為 4,005,983 仟元及 2,607,361 仟元。

國泰人壽及其子公司與三井工程股份有限公司截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止之工程承攬合約總價款分別為 15,573,524 仟元及 7,316,509 仟元。

(2) 國泰人壽及其子公司出租不動產

	租金收入	
	111年度	110年度
子公司		
國泰投顧	$ 10,118	$ 9,865
關聯企業		
神坊資訊股份有限公司	33,540	32,850
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	20,712	19,463
南港國際二股份有限公司	3,013	2,695
小計	57,265	55,008
其他關係人		
永聯物流開發股份有限公司	965,619	798,609
國泰醫療財團法人	189,426	191,996
國泰商旅股份有限公司	187,666	157,748
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	178,422	140,144
國泰健康管理顧問股份有限公司	89,117	65,679
岳洋股份有限公司	44,340	31,546
竑穗興業股份有限公司	28,436	27,467

（接次頁）

（承前頁）

	租金收入	
	111年度	110年度
國泰建設股份有限公司	$ 17,696	$ 18,121
杏霖股份有限公司	8,570	-
欣眾股份有限公司	7,527	11,619
杏德股份有限公司	7,610	7,280
三井工程股份有限公司	6,159	6,473
財團法人國泰世華銀行文教基金會	5,249	4,812
杏保醫網股份有限公司	4,111	893
良廷實業股份有限公司	3,159	3,159
弘泰能源	1,521	3,442
小計	1,744,628	1,468,988
合計	$ 1,812,011	$ 1,533,861

	存入保證金	
	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
神坊資訊股份有限公司	$ 11,708	$ 8,000
其他關係人		
永聯物流開發股份有限公司	210,782	143,424
國泰商旅股份有限公司	190,582	188,597
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	184,100	182,277
國泰醫療財團法人	61,208	11,447
國泰健康管理顧問股份有限公司	21,113	21,113
岳洋股份有限公司	5,370	4,552
竑穗興業股份有限公司	4,740	4,740

（接次頁）

（承前頁）

	存入保證金	
	111年12月31日	110年12月31日
國泰建設股份有限公司	$ 4,086	$ 4,215
杏霖股份有限公司	4,081	4,081
欣眾股份有限公司	3,072	3,072
雨林新零售股份有限公司	-	5,745
小計	689,134	573,263
合計	$ 700,842	$ 581,263

出租期間及租金收取方式係依合約規定。一般租期為 2 至 5 年，收款方式主要採按月收取。

(3) 租賃協議

A.取得使用權資產

	111年度	110年度
其他關係人		
國泰建設股份有限公司	$ 32,744	$ -
奕如實業股份有限公司	-	8,402
永聯物流開發股份有限公司	1,004	7,420
合計	$ 33,748	$ 15,822

B.租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰建設股份有限公司	$ 25,561	$ 13,152
永聯物流開發股份有限公司	4,381	6,022
奕如實業股份有限公司	1,064	5,271
合計	$ 31,006	$ 24,445

C.存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰建設股份有限公司	$ 4,482	$ 4,446

(4) 購置電腦設備及軟體

	111年度	110年度
其他關係人		
昕力資訊股份有限公司	$ 33,840	$ 16,593

(5) 國泰世華銀行於 111 及 110 年度支付霖園公寓大廈管理維護公司提供工程規劃、設計維護服務之服務費等分別為 13,355 仟元及 8,241 仟元帳列不動產及設備項下。

8. 存入保證金

	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	$ 5,000	$ 5,000
其他關係人		
三井工程股份有限公司	1,638,378	968,577
永聯物流開發股份有限公司	1,458,873	1,486,507
小　計	3,097,251	2,455,084
合　計	$ 3,102,251	$ 2,460,084

9. 應付款項

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰投顧	$ 25,883	$ 30,963
關聯企業		
神坊資訊股份有限公司	57,253	42,332
其他關係人		
華卡企業股份有限公司	13,970	30,880
昕力資訊股份有限公司	5,054	1,905
國泰投信管理之基金	5,617	5,096
小　計	24,641	37,881
合　計	$ 107,777	$ 111,176

10. 有價證券買賣

111 年度

關係人類別／名稱	有價證券名稱	交易股數	取得價款
其他關係人			
三井工程股份有限公司	國泰電業股份有限公司	78,998,400 股	$ 982,162

11. 持有關係人管理之債券餘額

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
Octagon Credit Investors,LLC 管理之債券	$ 5,309,027	$ 4,888,088

12. 持有關係人管理之基金餘額

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 63,380,239	$ 72,315,513
Global Evolution Holding ApS 管理之基金	2,657,844	2,782,079
Octagon Credit Investors,LLC 管理之基金	2,218,342	2,075,270
國泰私募管理之私募股權基金	1,414,805	1,251,757
合　計	$ 69,671,230	$ 78,424,619

13. 受任關係人全權委託之投資餘額

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
財團法人國泰人壽慈善基金會	$ 108,540	$ 134,136
財團法人國泰建設文化教育基金會	54,935	61,874
合　計	$ 163,475	$ 196,010

14. 手續費收入

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰投顧	$ 38,288	$ 38,995
其他關係人		
國泰建設股份有限公司	7,403	7,706
合 計	$ 45,691	$ 46,701

15. 保費收入

	111年度	110年度
關聯企業		
國泰電業	$ 9,658	$ 9,413
新日泰能源	8,381	6,777
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	3,738	3,466
小 計	21,777	19,656
其他關係人		
國泰醫療財團法人	59,810	63,128
昕力資訊股份有限公司	17,680	21,548
三井工程股份有限公司	16,935	12,096
國泰建設股份有限公司	12,127	10,579
竑穗興業股份有限公司	10,086	6,967
岳洋股份有限公司	5,696	4,300
國泰商旅股份有限公司	4,993	1,001
天機電力	4,839	7,095
龍淥水資源股份有限公司	4,442	2,677
永聯物流開發股份有限公司	3,636	1,107
國泰健康管理顧問股份有限公司	3,387	2,374
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	3,128	5,410
其 他	142,617	313,907
小 計	289,376	452,189
合 計	$ 311,153	$ 471,845

16. 其他利息以外淨損益

項　　目	111年度	110年度
其他利息以外收益		
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 3,020,064	$ 2,792,767
國泰私募管理之私募股權基金	91,773	65,865
國泰健康管理顧問股份有限公司	5,851	5,564
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	6,875	4,010
國泰醫療財團法人	3,145	3,528
合　　計	$ 3,127,708	$ 2,871,734
其他利息以外費用		
其他關係人		
大和國泰證券股份有限公司	$ 1,325	$ 3,802

17. 營業費用

	111年度	110年度
子公司		
國泰投顧	$ 115,398	$ 123,346
關聯企業		
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	984,406	879,190
神坊資訊股份有限公司	786,821	711,581
小　　計	1,771,227	1,590,771
其他關係人		
華卡企業股份有限公司	313,008	295,537
昕力資訊股份有限公司	195,457	90,541
安豐企業股份有限公司	194,897	130,002
西瓜皮育樂股份有限公司	42,700	42,300
國泰健康管理顧問股份有限公司	15,827	15,569
基富通證券股份有限公司	14,788	8,765
國泰醫療財團法人	10,720	33,171
國泰建設股份有限公司	8,917	9,497
三井工程股份有限公司	4,833	4,537
小　　計	801,147	629,919
合　　計	$ 2,687,772	$ 2,344,036

18. 保證款項

111 年 12 月 31 日

關係人名稱	最高餘額	年底餘額	保證責任準備餘額	費率區間	擔保品內容
其他關係人					
岳洋股份有限公司	$ 63,513	$ 49,443	$ 6	0.65～0.8%	活期性存款

110 年 12 月 31 日

關係人名稱	最高餘額	年底餘額	保證責任準備餘額	費率區間	擔保品內容
其他關係人					
岳洋股份有限公司	$ 63,513	$ 63,513	$ 43	0.65～0.8%	活期性存款

19. 對主要管理階層之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 1,402,580	$ 1,308,285
退職後福利	25,027	24,273
其他長期員工福利	64	15
合　計	$ 1,427,671	$ 1,332,573

合併公司主要管理人員包含董事長、副董事長、董事、監察人、總經理、資深副總經理及副總經理。

(三) 本 公 司

1. 銀行存款

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息收入	110年度 年底餘額	110年度 利息收入
子公司				
國泰世華銀行	$ 438,003	$ 4,388	$ 47,839	$ 78

2. 應收款項

	交易性質	111年12月31日	110年12月31日
子公司			
國泰世華銀行	連結稅制等	$ 3,162,531	$ 513,935
國泰人壽	次順債息等	70,989	70,989
國泰綜合證券	連結稅制	484,896	373,017
國泰投信	連結稅制	402,738	269,811
國泰產險	連結稅制等	-	238,909
合　計		$ 4,121,154	$ 1,466,661

3. 存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 33,709	$ 33,301

4. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$35,000,000	$35,000,000

5. 應付款項

	交易性質	111年12月31日	110年12月31日
子公司			
國泰人壽	連結稅制	$14,465,582	$ 5,253,915
國泰產險	連結稅制	612,702	-
合計		$15,078,284	$ 5,253,915

6. 租賃協議

(1) 取得使用權資產

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 279,221	$ -
國泰世華	3,952	-
小計	283,173	-
其他關係人		
國泰建設股份有限公司	3,253	-
永聯物流開發股份有限公司	1,004	7,420
小計	4,257	7,420
合計	$ 287,430	$ 7,420

(2) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 267,465	$ 113,076
國泰世華	3,789	988
小計	271,254	114,064
其他關係人		
永聯物流開發股份有限公司	4,381	6,022
合計	$ 275,635	$ 120,086

(3) 租賃費用

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 21,213	$ 15,185

7. 利息收入

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 1,260,000	$ 1,260,000

8. 營業費用

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 18,581	$ 16,843
國泰世華銀行	7,132	6,793
小計	25,713	23,636
關聯企業		
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	7,200	4,106
神坊資訊股份有限公司	6,365	4,293
小計	13,565	8,399
其他關係人		
昕力資訊股份有限公司	74,519	34,283
西瓜皮育樂股份有限公司	42,700	42,300
華卡企業股份有限公司	8,868	7,919
小計	126,087	84,502
合計	$ 165,365	$ 116,537

9. 其他利息以外淨收益

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 5,400	$ 6,088
國泰人壽	5,400	5,400
國泰產險	-	4,500
合 計	$ 10,800	$ 15,988

10. 認購關係人發行之股票

	交易性質	111年度	110年度
子 公 司			
國泰人壽	普通股	$35,000,000	$ -
國泰產險	普通股	20,000,000	-
		$55,000,000	$ -

11. 向關係人購置設備—電腦設備及軟體

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰人壽	$ 69,416	$ -

(四) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人交易資訊

所有重大之集團間內部交易均已於合併報表中銷除。

1. 國泰人壽及其子公司

(1) 財產交易

與關係人間之財產交易主要係不動產之工程承攬、買賣與租賃及軟體設備買賣，其交易條件主要係依市場調查結果、雙方合約議定及公開招標。

A. 國泰人壽及其子公司與關係人間之工程承攬明細如下：

	111年度		110年度	
	交易標的	金額	交易標的	金額
其他關係人				
三井工程股份有限公司	土城東基地等	$1,754,221	土城東基地等	$1,213,455
永聯物流開發股份有限公司	楊梅二重溪倉儲等	832,026	楊梅二重溪倉儲等	1,694,037
合 計		$2,586,247		$2,907,492

國泰人壽及其子公司與永聯物流開發股份有限公司截至111年及110年12月31日止之工程承攬合約總價款分別為4,005,983仟元及2,607,361仟元。

國泰人壽及其子公司與三井工程股份有限公司截至111年及110年12月31日止之工程承攬合約總價款分別為15,573,524仟元及7,316,509仟元。

B. 出租不動產

	租金收入	
	111年度	110年度
本公司		
國泰金控	$ 147,136	$ 140,758
子公司		
國泰世華銀行	738,149	727,756
國泰產險	128,757	112,768
小計	866,906	840,524
其他關係人		
永聯物流開發股份有限公司	965,619	798,609
國泰醫療財團法人	189,426	191,996
國泰商旅股份有限公司	187,666	157,748
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	178,422	140,144
小計	1,521,133	1,288,497
合計	$ 2,535,175	$ 2,269,779

	存入保證金	
	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰世華銀行	$ 191,579	$ 187,202
其他關係人		
永聯物流開發股份有限公司	210,782	143,424
國泰商旅股份有限公司	190,582	188,597
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	184,100	182,277
小計	585,464	514,298
合計	$ 777,043	$ 701,500

出租期間及租金收取方式係依合約規定。一般租期為2至5年，收款方式主要採按月收取。

(2) 取得金融資產

111 年度

關係人類別／名稱	有價證券名稱	交易股數	取得價款
其他關係人			
三井工程股份有限公司	國泰電業股份有限公司	78,998,400 股	$ 982,162

(3) 處分金融資產

111 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易標的	處分價款	處分利益
子公司				
國泰創投	透過其他綜合損益按公允價值衡量	普通股	$ 483,478	$ 42,342
	透過損益按公允價值衡量	私募股權基金	479,700	89,700
			$ 963,178	$ 132,042

(4) 發行股票之交易

A. 國泰人壽辦理現金增資

	交易性質	111年度	110年度
本公司			
國泰金控	普通股	$ 35,000,000	$ -

B. 認購關係人發行之股票

	交易性質	111年度	110年度
關聯企業			
南港國際二股份有限公司	普通股	$ 1,125,000	$ -
南港國際一股份有限公司	普通股	900,000	-
聚鑫能源股份有限公司	普通股	216,000	-
泰陽光電股份有限公司	普通股	67,500	279,500
開泰能源	普通股	-	135,000
合計		$ 2,308,500	$ 414,500

(5) 持有關係人發行之股票餘額

	交易性質	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人			
Srisawad Corporation Public Company Limited	普通股	$ 2,718,023	$ 3,213,864
國泰建設股份有限公司	普通股	1,046,860	1,321,447
開發國際投資股份有限公司	普通股	694,980	880,740
大和國泰證券股份有限公司	普通股	143,800	144,600
合計		$ 4,603,663	$ 5,560,651

(6) 存款

	交易性質	111年12月31日	110年12月31日
子公司			
國泰世華銀行	活期存款	$ 43,913,419	$ 42,819,111
	定期存款	1,867,186	1,280,477
	支票存款	197,778	209,910
	證券存款	1,409,644	6
小計		47,388,027	44,309,504
越南 Indovina Bank	定期存款	3,045,564	1,817,844
	活期存款	17,002	12,382
小計		3,062,566	1,830,226
合計		$ 50,450,593	$ 46,139,730

上述存款存放於國泰世華銀行產生之利息收入，於 111 及 110 年度，分別為 179,008 仟元及 44,271 仟元。

上述存款存放於越南 Indovina Bank 產生之利息收入，於 111 及 110 年度，分別為 148,787 仟元及 131,557 仟元。

(7) 放款

	111年度		
	最高金額	利率	年底金額
其他關係人	$ 929,925	1.25%~5.34%	$ 859,415

	110年度		
	最高金額	利率	年底金額
其他關係人	$ 999,575	0.75%~3.17%	$ 821,274

(8) 持有關係人管理之債券餘額

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
Octagon Credit Investors,LLC 管理之債券	$ 5,309,027	$ 4,888,088

(9) 持有關係人管理之基金餘額

	交易情形	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人			
Octagon Credit Investors,LLC	市價	$ 2,218,342	$ 2,075,270
管理之基金	成本	$ 2,336,430	$ 2,041,381
Global Evolution Holding ApS	市價	$ 2,657,844	$ 2,782,079
管理之基金	成本	$ 2,611,516	$ 2,440,596
國泰投信	市價	$ 62,661,305	$ 70,780,361
管理之基金	成本	$ 76,547,914	$ 71,263,962
國泰私募管理之	市價	$ 1,380,514	$ 1,215,634
私募股權基金	成本	$ 1,389,261	$ 1,190,055

(10) 全權委託關係人之投資餘額

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰投信	$202,504,395	$343,737,780

(11) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
本公司		
國泰金控（註）	$14,465,582	$ 5,253,915
子公司		
國泰創投	961,728	-
國泰產險	131,089	58,727
越南 Indovina Bank	111,737	83,628
小計	1,204,554	142,355
合計	$15,670,136	$ 5,396,270

註：係連結稅制所計算之應收退稅款。

(12) 存出保證金（期貨交易保證金）

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰期貨	$ 3,390,281	$ 2,234,611

(13) 存入保證金及保證品

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
三井工程股份有限公司	$ 1,638,378	$ 968,577
永聯物流開發股份有限公司	1,458,873	1,486,507
合 計	$ 3,097,251	$ 2,455,084

(14) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 303,859	$ 185,415

(15) 應付債券

	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司		
國泰金控	$ 35,000,000	$ 35,000,000

(16) 保費收入

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 141,978	$ 112,901
其他關係人		
其 他	142,617	313,907
合 計	$ 284,595	$ 426,808

(17) 保費支出

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰產險	$ 115,000	$ 110,131

(18) 其他營業收入

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰投信	$ 116,085	$ 171,268

(19) 其他營業成本

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 944,171	$ 1,100,121
國泰投信	421,067	466,712
合 計	$ 1,365,238	$ 1,566,833

(20) 財務成本

	111年度	110年度
本 公 司		
國泰金控	$ 1,260,000	$ 1,260,000

係國泰人壽發行公司債之利息費用。

(21) 營業費用

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 5,914,610	$ 6,367,493
國泰投顧	115,398	123,346
小 計	6,030,008	6,490,839
關聯企業		
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	918,299	828,679
神坊資訊股份有限公司	180,457	165,198
小 計	1,098,756	993,877
合 計	$ 7,128,764	$ 7,484,716

(22) 營業外收入

	111年度	110年度
子公司		
國泰產險	$ 733,711	$ 674,904
國泰世華銀行	218,851	189,892
合計	$ 952,562	$ 864,796

係國泰人壽及其子公司整合行銷等收入。

(23) 其他

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰人壽與國泰世華銀行從事衍生工具交易之名目本金金額（以仟元列示）如下：

交易類別	111年12月31日	110年12月31日
匯率交換合約	USD 4,340,000	USD 2,885,000
換匯換利合約	NTD 100,000	NTD 100,000

2. 國泰世華銀行及其子公司

(1) 放款及存款

111 年 12 月 31 日

類別	戶數或關係人名稱	本年度最高餘額	本年度餘額	履約情形		擔保品內容	與非關係人之交易條件有無不同	1月1日至12月31日呆帳費用	年底備抵呆帳餘額
				正常放款	逾期放款				
消費性放款	29 戶	$ 259,204	$ 11,735	V	$ -	無	無	($ 233)	$ 184
自用住宅抵押放款	262 戶	2,986,723	2,644,407	V	-	不動產、股票及存單	無	6,687	33,375
其他放款	國泰建設股份有限公司	2,420,000	620,000	V	-	不動產	無	6,200	6,200

110 年 12 月 31 日

類別	戶數或關係人名稱	本年度最高餘額	本年度餘額	履約情形		擔保品內容	與非關係人之交易條件有無不同	1月1日至12月31日呆帳費用	年底備抵呆帳餘額
				正常放款	逾期放款				
消費性放款	29 戶	$ 166,949	$ 14,126	V	$ -	無	無	$ 37	$ 356
自用住宅抵押放款	267 戶	2,517,693	2,253,770	V	-	不動產、股票及存單	無	941	28,127

存款及利息費用

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息費用	110年度 年底餘額	110年度 利息費用
本公司				
國泰金控	$ 438,003	$ 4,388	$ 47,839	$ 78
子公司				
國泰人壽	44,848,736	135,469	42,128,322	6,003
國泰產險	3,790,370	7,074	2,432,503	415
國泰綜合證券	3,365,442	8,703	14,241,811	1,846
越南人壽	3,234,204	148,787	1,830,226	131,557
國泰期貨	1,722,934	15,206	360,353	643
霖園置業	1,626,645	40,546	1,395,380	38,262
國泰投顧	621,212	1,369	563,928	173
國泰產業研發中心	514,600	838	713,251	228
國泰創投	410,300	122	55,273	20
越南產險	272,684	13,676	243,871	14,584
國泰投信	216,349	239	159,611	69
小計	60,623,476	372,029	64,124,529	193,800
關聯企業				
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	247,327	1,606	267,301	1,178
神坊資訊股份有限公司	220,167	217	156,393	132
南港國際一股份有限公司	43,320	236	120,208	1
南港國際二股份有限公司	31,820	271	167,291	2
開泰能源	51	74	116,468	24
小計	542,685	2,404	827,661	1,337
其他關係人				
國泰人壽職工福利委員會	2,301,702	24,533	2,381,744	16,982
國泰世華銀行職工福利委員會	761,220	30,417	760,605	30,847
財團法人國泰世華銀行文教基金會	556,325	5,623	541,531	4,189
國泰私募管理之私募股權基金	551,457	683	659,967	36
板南置業開發股份有限公司	544,195	532	190,289	30
國泰醫療財團法人	522,260	570	218,988	48
三重置業地產股份有限公司	479,732	594	-	-

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息費用	110年度 年底餘額	110年度 利息費用
國泰建設職工福利委員會	$ 467,213	$ 5,215	$ 438,380	$ 3,506
國泰建設股份有限公司	429,818	289	290,378	28
國泰飯店管理顧問事業股份有限公司	410,749	230	99,246	8
財團法人國泰人壽慈善基金會	311,735	2,862	281,451	1,918
國泰商旅股份有限公司	263,959	260	163,365	10
財團法人國泰建設文化教育基金會	210,841	2,245	210,741	1,598
岳洋股份有限公司	168,200	238	121,802	211
國泰建築經理股份有限公司	110,936	815	100,559	580
百星投資股份有限公司	15,521	83	142,416	129
其他	8,958,361	69,619	8,459,721	47,085
小計	17,064,224	144,808	15,061,183	107,205
合計	$78,668,388	$ 523,629	$80,061,212	$ 302,420

關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息收入（費用）	110年度 年底餘額	110年度 利息收入（費用）
存放同業				
其他關係人				
Vietinbank	$ 169,946	$ 139	$ 53,977	$ 372
同業存款				
其他關係人				
Vietinbank	1,296,629	(4,111)	17,825	(1)

國泰世華銀行及其子公司與關係人間之存放款條件，除行員存放款利率於規定限額內給予較優惠利率外，其餘交易之條件均與非關係人並無重大差異。

(2) 投資有價證券（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產）

項目／關係人名稱	111年度 年底餘額	111年度 利息收入	110年度 年底餘額	110年度 利息收入
債券投資				
其他關係人				
Vietinbank	$ 386,264	$ 24,266	$ 365,738	$ 24,885

項目／關係人名稱	持股餘額 111年12月31日	持股餘額 110年12月31日
股票投資		
其他關係人		
Srisawad Corporation Public Company Limited	$2,793,164	$3,210,527
台灣金聯資產管理股份有限公司	1,021,279	1,647,294
開發國際投資股份有限公司	694,781	880,509
財金資訊股份有限公司	577,792	866,688
漢通創業投資股份有限公司	72,622	102,178

(3) 衍生工具

111 年 12 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具合約名稱	合約期間	名目本金	評價（損）益	資產負債表餘額 項目	資產負債表餘額 餘額
國泰人壽	SWAP-客戶間換匯(USD)	111.04.08~112.12.21	$ 133,272,720	$ 3,415,063	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	$ 3,095,742
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(29,541)
	SWAP-客戶間換匯換利(USD)	110.04.29~112.05.04	3,070,800	(8,152)	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	126,487
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(142,400)
國泰產險	SWAP-客戶間換匯(USD)	111.01.11~112.12.21	2,791,357	65,093	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	78,977
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(26,847)

110 年 12 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具合約名稱	合約期間	名目本金	評價（損）益	資產負債表餘額	
					項目	餘額
國泰人壽	SWAP-客戶間換匯(USD)	109.09.29～111.09.28	$ 79,885,650	($ 231,691)	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	$ 2,154
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(593,855)
	SWAP-客戶間換匯換利(USD)	110.04.29～112.05.04	2,769,000	1,481	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	8,500
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(10,551)
國泰產險	SWAP-客戶間換匯(USD)	109.10.08～111.07.28	2,636,088	(3,252)	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整	72
					透過損益按公允價值衡量之金融負債評價調整	(19,146)

(4) 承租協議

A.取得使用權資產

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 690,622	$ 1,973

B.租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 1,074,210	$ 1,114,777

C.存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 191,579	$ 187,202

(5) 其他項目

項目／關係人名稱	111年度	110年度
手續費收入		
子公司		
國泰人壽	$ 6,848,712	$ 7,460,774
國泰產險	220,554	215,418
國泰綜合證券	211,477	320,255
業務費用		
子公司		
國泰人壽	218,851	189,892
關聯企業		
神坊資訊股份有限公司	521,346	463,970
其他關係人		
華卡企業股份有限公司	228,703	213,439
安豐企業股份有限公司	194,897	130,002
支付保險費		
子公司		
國泰產險	169,888	162,782
國泰人壽	141,978	112,901

項目／關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
應收保代佣金		
子公司		
國泰人壽	$ 303,859	$ 185,415
存出保證金		
子公司		
國泰期貨	1,496,350	559,180
應付連結稅制款項		
本公司		
國泰金控	3,157,131	507,935

上述各項關係人交易條件與一般客戶並無重大差異。

3. 國泰產險及其子公司

(1) 營業交易

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
保費收入	子公司		
	國泰世華銀行	$ 169,888	$ 162,782
	國泰人壽	115,000	110,131

（接次頁）

（承前頁）

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
營業成本			
行銷費用	子公司		
	國泰人壽	$ 719,141	$ 663,151
	國泰世華銀行	116,420	117,777
手續費支出	子公司		
	國泰世華銀行	104,134	97,641

(2) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款項	本公司		
	國泰金控（註）	$ 612,702	$ -

註：包含連結稅制下之應收所得稅。

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 年度及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(3) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
其他應付款項	本公司		
	國泰金控（註）	$ -	$ 238,909
	子公司		
	國泰人壽	131,089	58,727
		$ 131,089	$ 297,636

註：包含連結稅制下之應付所得稅及應付董監事報酬。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(4) 銀行存款

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
銀行支票及活期存款	子公司		
	國泰世華銀行	$ 3,770,340	$ 2,412,487
	越南 Indovina Bank	29,776	10,489
銀行定期存款	子公司		
	越南 Indovina Bank	242,908	233,382
	國泰世華銀行	20,030	20,016
合計		$ 4,063,054	$ 2,676,374

(4) 透過損益按公允價值衡量之金融資產（受益憑證）

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 360,558	$ 1,112,216

(5) 全權委託關係人之投資餘額

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰投信	$ 1,307,709	$ 1,673,486

(6) 承租協議

A.取得使用權資產

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰人壽	$ 300	$ 241,114

B.租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰人壽	$ 81,520	$ 203,745

(7) 匯率交換

國泰產險與關係人進行衍生工具交易之名目本金金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰世華銀行	US$ 90,900 EUR$ 1,750	US$ 95,200 EUR$ 750

(8) 發行股票之交易

關係人類別／名稱	交 易 項 目	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司			
國泰金控	普 通 股	$ 20,000,000	$ -

4. 國泰綜合證券及其子公司

(1) 銀行存款

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 3,515,520	$ 14,336,986

銀行存款係包括現金及約當現金、代收承銷股款、帳列於其他流動資產之待交割款項及受限制資產，以及帳列於其他非流動資產之營業保證金。受限制資產係設質之定期存款。

上述交易條件均與非關係人相同。

(2) 客戶保證金專戶

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 1,573,034	$ 265,339

(3) 期貨交易人權益

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰人壽	$ 3,390,281	$ 2,234,611
國泰世華銀行	1,496,350	559,180
小　　計	4,886,631	2,793,791
其他關係人		
國泰投信管理之基金（註）	2,345,956	1,151,933
合　　計	$ 7,232,587	$ 3,945,724

註：本交易人包括國泰投信管理之基金。

(4) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司		
國泰金控（註）	$ 484,896	$ 373,017

註：係因連結稅制計算產生之應付所得稅。

(5) 承租協議

A.取得使用權資產

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰人壽	$ 27,793	$ 142,860

B.租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰人壽	$ 111,110	$ 143,275

(6) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰人壽	$ 129,843	$ 209,283

(7) 其他營業費用

	111年度	110年度
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 211,477	$ 320,255
國泰人壽	103,595	94,136
	$ 315,072	$ 414,391

5. 國泰投信

(1) 現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
國泰世華銀行	$ 204,252	$ 141,266

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 118,908	$ 71,582

(3) 應收關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 265,853	$ 255,172

(4) 應付關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
本公司		
國泰金控（註）	$ 402,738	$ 269,811

註：係因連結稅制計算產生之應付所得稅。

(5) 受任關係人全權委託之投資餘額

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 202,504,395	$ 343,737,780
國泰產險	1,307,709	1,673,486
小　計	203,812,104	345,411,266
其他關係人		
財團法人國泰人壽慈善基金會	108,540	134,136
合　計	$ 203,920,644	$ 345,545,402

(6) 經理費收入

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 421,067	$ 466,712
其他關係人		
國泰投信管理之基金	3,020,064	2,792,767
合　計	$ 3,441,131	$ 3,259,479

(7) 營業費用

	111年度	110年度
子公司		
國泰人壽	$ 104,395	$ 109,541
康利亞太有限公司	100,003	147,739
合　計	$ 204,398	$ 257,280

6. 國泰創投

(1) 現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰世華銀行	$ 410,300	$ 55,381

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信管理之基金	$ 238,840	$ 341,394
國泰健康管理顧問股份有限公司	106,343	106,920
合計	$ 345,183	$ 448,314

(3) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰人壽	$ 963,178	$ -

國泰創投於 111 年 12 月向國泰人壽分別取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 479,700 仟元及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 483,478 仟元。

二九、質抵押之資產

資產提供擔保或用途受限情形如下：

質抵押資產	內容	111年12月31日	110年12月31日
活期存款、定期存款及存出保證金	資本保證金、抵繳保證金、交割專戶、透支額度擔保用、承租不動產擔保品、繳存之法院擔保金、備償戶、履約保證金、各項業務之準備及擔保品	$ 15,524,945	$ 15,654,179
存放央行（存款準備金－一般戶）	（註）	-	6,000,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	各項業務準備及擔保品	56,800,000	-

（接次頁）

（承前頁）

質抵押資產	內容	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	各項業務準備及擔保品	$ 995,314	$ 57,689,894
投資性不動產	短期借款	290,341	291,175
不動產及設備	借款質押	7,707,466	-
		$ 81,318,066	$ 79,635,248

註：國泰世華銀行及其子公司提供存放央行作為申請承作嚴重特殊傳染肺炎疫情影響之中小企業貸款專案融通之擔保，已於 111 年 6 月屆期，並已解質轉出。

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 國泰世華銀行

「理律法律事務所」主張發生於 92 年 10 月之「前理律員工劉偉杰監守自盜案」係因國泰世華銀行業務疏失所致，故請求國泰世華銀行賠償 991,002 仟元整。有關理律索賠乙案於 96 年 7 月進入訴訟程序，一審及二審均判決國泰世華銀行勝訴，案經最高法院判決將原第二審判決廢棄發回，臺灣高等法院於 110 年 8 月 25 日仍判決國泰世華銀行勝訴，目前理律法律事務所提起上訴中。國泰世華銀行及委任律師認為該案對國泰世華銀行財務狀況尚無重大不利之影響。

(二) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰世華銀行及其子公司與信託代理及保證有關之重大承諾如下：

	111年12月31日	110年12月31日
保管項目	$962,935,721	$912,272,287
受託代收及代放款	29,385,182	30,506,950
受託經理政府登錄債券及集保票券	498,066,239	388,239,044
受託經理理財經紀業務	15,904,189	11,589,694
商業本票、關稅及履約等各項保證金額	19,613,957	18,242,569
客戶已開立但尚未使用之信用狀餘額	7,830,013	8,182,407
不可撤銷之放款承諾	167,901,940	172,956,246
客戶尚未動用之信用卡授信承諾	709,649,620	686,356,039
受託承銷有價證券	500,000	-
財務保證合約	1,618,136	1,568,438

(三) 私募基金投資額度

截至 111 年 12 月 31 日止，國泰人壽已簽訂之私募基金合約中，尚未投入之承諾投資額度共計新台幣 555,220 仟元、美元 3,987,901 仟元、歐元 433,236 仟元及英鎊 1,538 仟元。

(四) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，國泰人壽已簽定之合資協議中，尚未投入之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
新 台 幣	$ -	$ 25,000

(五) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，國泰人壽已簽訂之不可撤銷放款合約中，尚未貸放之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
新 台 幣	$11,025,641	$13,506,734

三一、國泰金融控股股份有限公司財務報表

國泰金融控股股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 7,943,654	$ 633,233
透過損益按公允價值衡量之金融資產	33,575,500	36,260,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	195,035	143,491
應收款項－淨額	4,121,685	1,466,748
本期所得稅資產	5,131,669	4,102,282
採用權益法之投資－淨額	696,821,834	981,855,958
不動產及設備－淨額	161,431	55,225
使用權資產	289,676	123,677
遞延所得稅資產	333,745	35,604
其他資產	306,016	96,202
資產總計	$ 748,880,245	$ 1,024,772,420

項目	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票－淨額	$ 73,880,000	$ 58,510,000
應付款項	15,901,806	6,024,616
本期所得稅負債	3,947,034	7,057,511
應付債券	50,000,000	50,000,000
其他借款	5,000,000	-
負債準備	753,962	749,874
租賃負債	290,119	124,980
遞延所得稅負債	266,714	266,714
其他負債	270	579
負債總計	150,039,905	122,734,274
權益		
股本		
普通股股本	146,692,102	131,692,102
特別股股本	15,333,000	15,333,000
資本公積	215,318,047	177,244,388
保留盈餘		
法定盈餘公積	73,747,059	59,471,895
特別盈餘公積	150,768,651	150,716,023
未分配盈餘	230,331,762	267,799,001
其他權益	(233,350,281)	99,781,737
權益總計	598,840,340	902,038,146
負債及權益總計	$ 748,880,245	$ 1,024,772,420

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	111年度	110年度
收　益		
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資利益之份額	$ 45,374,122	$ 141,760,801
其他收益	1,301,593	1,298,450
	46,675,715	143,059,251
費用及損失		
營業費用	(1,922,878)	(1,766,470)
其他費用及損失	(3,778,808)	(736,471)
費用及損失合計	(5,701,686)	(2,502,941)
稅前淨利	40,974,029	140,556,310
所得稅費用	(3,614,669)	(1,042,228)
本年度淨利	37,359,360	139,514,082
其他綜合損益		
不重分類至損益之項目		
確定福利計畫之再衡量數	1,234	(10,692)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益	51,544	27,291
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額－不重分類至損益之項目	(27,416,729)	12,233,990
與不重分類之項目相關之所得稅	(247)	2,139
後續可能重分類至損益之項目		
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額－可能重分類至損益之項目	(316,890,952)	(106,600,690)
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(344,255,150)	(94,347,962)
本年度綜合損益總額	($ 306,895,790)	$ 45,166,120
每股盈餘		
基本每股盈餘	$ 2.58	$ 10.34

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積	保留盈餘			其他權益								權益總額
	普通股股本	特別股股本		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	避險工具之損益	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數	確定福利計畫再衡量數	不動產重估增值	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	其他	
110 年 1 月 1 日餘額	$ 131,692,102	$ 15,333,000	$ 177,256,053	$ 51,967,688	$ 149,894,910	$ 169,606,342	($ 15,464,009)	$ 106,207,840	$ 347,871	($ 1,478,705)	($ 1,966,279)	$ 11,097,089	$ 102,511,617	($ 3,944,303)	$ 893,061,216
109 年度盈餘指撥及分配															
法定盈餘公積	-	-	-	7,504,207	-	(7,504,207)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	1,025,611	(1,025,611)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(32,923,025)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,923,025)
特別股現金股利	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,390,924)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(11,665)	-	-	(26,903)	-	(2,076)	-	-	-	-	-	-	(40,644)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(554,511)	-	-	-	-	-	-	-	719,914	165,403
110 年度淨利	-	-	-	-	-	139,514,082	-	-	-	-	-	-	-	-	139,514,082
110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(3,188,242)	(55,239,956)	(12,020)	589,308	1,000,149	249,745	(37,746,946)	-	(94,347,962)
110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	139,514,082	(3,188,242)	(55,239,956)	(12,020)	589,308	1,000,149	249,745	(37,746,946)	-	45,166,120
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	3,834,335	-	(3,834,335)	-	-	-	-	-	-	-
其　他	-	-	-	-	(204,498)	269,423	-	-	-	-	-	(64,925)	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	131,692,102	15,333,000	177,244,388	59,471,895	150,716,023	267,799,001	(18,652,251)	47,131,473	335,851	(889,397)	(966,130)	11,281,909	64,764,671	(3,224,389)	902,038,146
110 年度盈餘指撥及分配															
法定盈餘公積	-	-	-	14,275,164	-	(14,275,164)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	52,628	(52,628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(46,092,235)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,092,235)
特別股現金股利	-	-	-	-	-	(3,390,924)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,390,924)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(104,319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104,319)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(623,579)	-	-	-	-	-	-	-	731,063	107,484
111 年度淨利	-	-	-	-	-	37,359,360	-	-	-	-	-	-	-	-	37,359,360
111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	5,624,950	(116,041,219)	614,414	460,602	(131,013)	1,311,727	(236,094,611)	-	(344,255,150)
111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	37,359,360	5,624,950	(116,041,219)	614,414	460,602	(131,013)	1,311,727	(236,094,611)	-	(306,895,790)
現金增資	15,000,000	-	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,500,000
股份基礎給付交易	-	-	677,978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	677,978
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(10,376,705)	-	10,376,705	-	-	-	-	-	-	-
其　他	-	-	-	-	-	(15,364)	-	-	-	-	-	15,364	-	-	-
111 年 12 月 31 日餘額	$ 146,692,102	$ 15,333,000	$ 215,318,047	$ 73,747,059	$ 150,768,651	$ 230,331,762	($ 13,027,301)	($ 58,533,041)	$ 950,265	($ 428,795)	($ 1,097,143)	$ 12,609,000	($ 171,329,940)	($ 2,493,326)	$ 598,840,340

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

國泰金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	$ 40,974,029	$ 140,556,310
收益費損項目		
折舊費用	150,518	141,502
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	2,684,500	185,500
利息收入	(1,278,822)	(1,271,181)
股利收入	(7,594)	(7,265)
利息費用	1,025,775	521,517
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資利益之份額	(45,374,122)	(141,760,801)
處分及報廢不動產及設備損失	266	338
股份基礎給付酬勞成本	10,230	-
營業資產及負債之淨變動數		
應收款項	5,400	-
其他資產	(522)	(300)
應付款項	52,821	76,472
負債準備	7,640	635
其他負債	(309)	(46)
營運使用之現金	(1,750,190)	(1,557,319)
收取之利息	1,278,079	1,271,155
收取之股利	7,594	7,265
支付之利息	(1,141,152)	(535,387)
支付之所得稅	(890,462)	(1,960,532)
營業活動之淨現金流出	(2,496,131)	(2,774,818)
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(55,000,000)	-
取得不動產及設備	(125,332)	(9,649)
處分不動產及設備	-	127
其他資產增加	(93,915)	(38,846)
收取之股利	41,771,476	18,722,781
投資活動之淨現金（流出）流入	(13,447,771)	18,674,413
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加	15,370,000	20,260,000
其他借款增加	5,000,000	-
租賃負債本金償還	(132,518)	(127,687)
現金增資	52,500,000	-
支付之股利	(49,483,159)	(36,313,949)
籌資活動之淨現金流入（流出）	23,254,323	(16,181,636)
現金及約當現金淨增加（減少）	7,310,421	(282,041)
年初現金及約當現金餘額	633,233	915,274
年底現金及約當現金餘額	$ 7,943,654	$ 633,233

董事長：蔡宏圖　　經理人：李長庚　　會計主管：洪瑞鴻

三二、金控子公司相關資訊

(一) 各子公司簡明資產負債表及簡明綜合損益表

國泰人壽保險股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 313,086,345	$ 447,821,607
應收款項	86,289,754	68,442,213
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,327,854,240	1,539,516,819
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	442,469,162	1,308,701,595
按攤銷後成本衡量之金融資產	3,977,016,772	2,681,488,333
避險之金融資產	19,193	500,642
採用權益法之投資	107,555,001	103,702,207
投資性不動產	489,570,542	475,726,866
放　　款	459,635,719	490,205,575
再保險合約資產	2,179,423	2,232,832
不動產及設備	29,014,543	28,314,253
使用權資產	443,658	384,896
無形資產	25,797,548	27,549,955
遞延所得稅資產	80,219,150	58,336,053
其他資產	60,362,449	28,590,504
分離帳戶保險商品資產	655,319,618	724,096,813
資　產　總　計	$ 8,056,833,117	$ 7,985,611,163
負　債　及　權　益		
應付款項	$ 15,810,381	$ 17,099,854
本期所得稅負債	137,010	160,141
透過損益按公允價值衡量之金融負債	63,669,162	3,050,197
避險之金融負債	3,716,091	-
應付債券	80,000,000	80,000,000
保險負債	6,658,966,256	6,337,609,905
具金融商品性質之保險契約準備	1,196,119	1,165,040
外匯價格變動準備	49,503,457	9,053,726
負債準備	56,245	56,245
租賃負債	13,302,377	9,160,097
遞延所得稅負債	51,172,032	52,878,793
其他負債	7,167,564	16,837,440
分離帳戶保險商品負債	655,319,618	724,096,813
負債總計	7,600,016,312	7,251,168,251
普通股股本	63,515,274	58,515,274
資本公積	90,924,478	60,594,868
保留盈餘	531,546,064	529,717,909
其他權益	(229,169,011)	85,614,861
權益總計	456,816,805	734,442,912
負債及權益總計	$ 8,056,833,117	$ 7,985,611,163

國泰人壽保險股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	111年度	110年度
營業收入	$667,000,217	$914,869,993
營業成本	(606,441,236)	(769,618,791)
營業費用	(21,886,748)	(22,215,769)
營業利益	38,672,233	123,035,433
營業外收入及支出	1,844,189	1,563,640
稅前淨利	40,516,422	124,599,073
所得稅費用	(6,849,254)	(12,368,278)
本年度淨利	33,667,168	112,230,795
其他綜合損益	(324,284,636)	(91,640,006)
本年度綜合損益總額	($290,617,468)	$ 20,590,789
基本每股盈餘	$ 5.75	$ 19.18

陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 1,835,530	$ 1,852,041
應收款項	1,301,882	1,201,703
透過損益按公允價值衡量之金融資產	78,887,871	61,882,646
按攤銷後成本衡量之金融資產	927,675	1,598,444
放　　款	2,716,492	1,881,390
再保險合約資產	130,024	146,165
不動產及設備	108,383	124,619
使用權資產	392,137	482,014
無形資產	30,635	36,614
其他資產	2,718,729	2,652,013
分離帳戶保險商品資產	107,378	113,421
資　產　總　計	$ 89,156,736	$ 71,971,070
負　債　及　權　益		
應付款項	$ 1,826,664	$ 1,930,185
保險負債	55,809,781	42,119,906
具金融商品性質之保險契約準備	17,299,351	14,023,748
租賃負債	396,652	476,031
遞延所得稅負債	-	51,473
其他負債	262,479	168,016
分離帳戶保險商品負債	107,378	113,421
負債總計	75,702,305	58,882,780
股　　本	13,497,155	13,497,155
保留盈餘	(126,603)	(621,075)
其他權益	83,879	212,210
權益總計	13,454,431	13,088,290
負債及權益總計	$ 89,156,736	$ 71,971,070

陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	111年度	110年度
營業收入	$ 20,888,363	$ 18,345,788
營業成本	(18,334,386)	(15,643,108)
營業費用	(1,995,335)	(1,998,723)
營業利益	558,642	703,957
營業外收入及支出	3,293	(7,629)
稅前淨利	561,935	696,328
所得稅（費用）利益	(67,463)	83,420
本年度淨利	494,472	779,748
其他綜合損益	(128,331)	276,253
本年度綜合損益總額	$ 366,141	$ 1,056,001
基本每股盈餘	註	註

註：陸家嘴國泰人壽為有限公司，故無每股盈餘資訊。

越南國泰人壽保險有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 6,782,736	$ 7,542,688
應收款項	1,194,013	845,623
透過損益按公允價值衡量之金融資產	17,937,985	19,132,941
按攤銷後成本衡量之金融資產	6,980,041	4,505,033
放　　款	222,670	125,084
不動產及設備	14,917	14,213
使用權資產	118,200	143,836
無形資產	1,838	2,840
其他資產	104,790	99,376
資　產　總　計	$ 33,357,190	$ 32,411,634
負　債　及　權　益		
應付款項	$ 270,681	$ 246,485
保險負債	11,786,830	9,248,547
租賃負債	112,695	140,702
負債總計	12,170,206	9,635,734
股　　本	20,370,930	20,370,930
保留盈餘	799,613	(849,469)
其他權益	16,441	3,254,439
權益總計	21,186,984	22,775,900
負債及權益總計	$ 33,357,190	$ 32,411,634

越南國泰人壽保險有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 5,554,183	$ 4,409,627
營業成本	(2,700,752)	(3,266,336)
營業費用	(1,217,376)	(1,062,407)
營業利益	1,636,055	80,884
營業外收入及支出	13,027	7,126
稅前淨利	1,649,082	88,010
本年度淨利	1,649,082	88,010
其他綜合損益	(3,237,998)	426,153
本年度綜合損益總額	($ 1,588,916)	$ 514,163
基本每股盈餘	註	註

註：越南國泰人壽為有限公司，故無每股盈餘資訊。

霖園置業（上海）有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 320,956	$ 359,984
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,656,563	1,410,695
投資性不動產	7,165,185	7,050,213
不動產及設備	2	2
資　產　總　計	$ 9,142,706	$ 8,820,894
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 10,048	$ 12,783
遞延所得稅負債	623,793	571,471
其他非流動負債	75,167	88,627
負債總計	709,008	672,881
股　本	7,223,435	7,223,435
保留盈餘	1,683,414	1,541,757
其他權益	(473,151)	(617,179)
權益總計	8,433,698	8,148,013
負債及權益總計	$ 9,142,706	$ 8,820,894

霖園置業（上海）有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 229,929	$ 329,311
營業費用	(41,053)	(41,639)
稅前淨利	188,876	287,672
所得稅費用	(47,219)	(71,918)
本年度淨利	141,657	215,754
其他綜合損益	144,028	(34,125)
本年度綜合損益總額	$ 285,685	$ 181,629
基本每股盈餘	註	註

註：上海霖園置業為有限公司，故無每股盈餘資訊。

Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 1,114,523	$ 3,215,377
投資性不動產	11,480,810	9,927,363
資　產　總　計	$ 12,595,333	$ 13,142,740
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 315	$ 151
負債總計	315	151
股　　本	16,654,013	16,654,013
保留盈餘	772,897	1,229,459
其他權益	(4,831,892)	(4,740,883)
權益總計	12,595,018	13,142,589
負債及權益總計	$ 12,595,333	$ 13,142,740

Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業（損失）收入	($ 300,002)	$ 479,060
營業費用	(156,560)	(108,213)
稅前淨（損）利	(456,562)	370,847
所得稅費用	-	(32,379)
本年度淨（損）利	(456,562)	338,468
其他綜合損益	(91,009)	(567,573)
本年度綜合損益總額	($ 547,571)	($ 229,105)
基本每股盈餘	註	註

註： Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 8,026	$ 30,319
投資性不動產	115,968	100,276
資　產　總　計	$ 123,994	$ 130,595
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 315	$ 151
負債總計	315	151
股　　本	168,222	168,222
保留盈餘	4,195	10,050
其他權益	(48,738)	(47,828)
權益總計	123,679	130,444
負債及權益總計	$ 123,994	$ 130,595

Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業（損失）收入	($ 3,133)	$ 4,829
營業費用	(2,722)	(1,780)
稅前淨（損）利	(5,855)	3,049
所得稅費用	-	(165)
本年度淨（損）利	(5,855)	2,884
其他綜合損益	(910)	(5,639)
本年度綜合損益總額	($ 6,765)	($ 2,755)
基本每股盈餘	註	註

註：Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

Cathay Walbrook Holding 1 Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 1,281,867	$ 1,096,093
投資性不動產	17,900,456	19,233,996
其他非流動資產	155	155
資　產　總　計	$ 19,182,478	$ 20,330,244
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 19,104	$ 11,769
非流動負債	11,655,757	11,734,835
負債總計	11,674,861	11,746,604
股　本	10,189,090	10,189,090
保留盈餘	(330,504)	682,254
其他權益	(2,350,969)	(2,287,704)
權益總計	7,507,617	8,583,640
負債及權益總計	$ 19,182,478	$ 20,330,244

Cathay Walbrook Holding 1 Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業（損失）收入	($ 416,942)	$ 578,970
營業成本	(486,023)	(373,332)
營業費用	47,551	(103,175)
稅前淨（損）利	(855,414)	102,463
所得稅費用	(157,344)	(14,813)
本年度淨（損）利	(1,012,758)	87,650
其他綜合損益	(63,265)	(372,053)
本年度綜合損益總額	($ 1,076,023)	($ 284,403)
基本每股盈餘	註	註

註： Cathay Walbrook Holding 1 Limited 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

Cathay Walbrook Holding 2 Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 68,378	$ 60,002
投資性不動產	942,129	1,012,316
其他非流動資產	154	155
資　產　總　計	$ 1,010,661	$ 1,072,473
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 1,348	$ 765
非流動負債	620,677	624,888
負債總計	622,025	625,653
股　　本	536,268	536,268
保留盈餘	(24,382)	30,497
其他權益	(123,250)	(119,945)
權益總計	388,636	446,820
負債及權益總計	$ 1,010,661	$ 1,072,473

Cathay Walbrook Holding 2 Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業（損失）收入	($ 21,953)	$ 30,470
營業成本	(25,901)	(19,654)
營業費用	962	(6,412)
稅前淨（損）利	(46,892)	4,404
所得稅費用	(7,987)	(262)
本年度淨（損）利	(54,879)	4,142
其他綜合損益	(3,305)	(19,372)
本年度綜合損益總額	($ 58,184)	($ 15,230)
基本每股盈餘	註	註

註：Cathay Walbrook Holding 2 Limited 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

Conning Holdings Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 7,690,318	$ 7,034,087
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,324,895	1,307,534
避險之金融資產	10,697	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,233	5,869
不動產及設備	1,001,347	1,021,594
使用權資產	682,225	730,368
無形資產	15,027,072	13,903,052
遞延所得稅資產	245,430	279,750
其他非流動資產	416,118	573,359
資　產　總　計	$ 26,401,335	$ 24,855,613
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 3,838,679	$ 4,104,453
避險之金融負債	-	20,956
租賃負債	797,130	833,975
遞延所得稅負債	892,015	874,900
其他非流動負債	2,893,005	3,770,745
負債總計	8,420,829	9,605,029
股　　本	99,343	99,343
資本公積	15,624,196	15,624,196
保留盈餘	4,944,688	4,091,681
其他權益	(3,417,918)	(5,701,220)
非控制權益	730,197	1,136,584
權益總計	17,980,506	15,250,584
負債及權益總計	$ 26,401,335	$ 24,855,613

Conning Holdings Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 10,302,677	$ 10,453,473
營業成本	(1,153,404)	(952,363)
營業費用	(7,006,627)	(6,873,983)
營業利益	2,142,646	2,627,127
營業外收入及支出	(1,475)	-
稅前淨利	2,141,171	2,627,127
所得稅費用	(410,996)	(541,300)
本年度淨利	1,730,175	2,085,827
其他綜合損益	1,652,942	(416,618)
本年度綜合損益總額	$ 3,383,117	$ 1,669,209
基本每股盈餘	註	註

註：Conning Holdings Limited 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰產業研發中心股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 387,849	$ 577,941
投資性不動產	1,665,758	1,649,664
遞延所得稅資產	36,938	12,366
其他非流動資產	148,726	148,726
資　產　總　計	$ 2,239,271	$ 2,388,697
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 364	$ 288
租賃負債	1,386,676	1,471,391
負債總計	1,387,040	1,471,679
普通股股本	1,000,000	1,000,000
保留盈餘	(147,769)	(82,982)
權益總計	852,231	917,018
負債及權益總計	$ 2,239,271	$ 2,388,697

國泰產業研發中心股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為元

項　　目	111年1月1日至12月31日	110年1月8日至12月31日
營業損失	($ 32,921)	($ 33,281)
營業成本	(54,284)	(57,600)
營業費用	(1,635)	(4,467)
營業損失	(88,840)	(95,348)
營業外收入及支出	(519)	-
稅前淨損	(89,359)	(95,348)
所得稅利益	24,572	12,366
本年度淨損	(64,787)	(82,982)
其他綜合損益	-	-
本年度綜合損益總額	($ 64,787)	($ 82,982)
基本每股虧損	($ 0.65)	($ 0.83)

註：國泰產業研發中心係於 110 年 1 月 8 日設立併入合併財務報表之子公司。

國泰電業股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日
流動資產	$ 822,652
採權益法之股權投資	18,519
不動產及設備	10,225,745
使用權資產	632,753
無形資產	98,995
遞延所得稅資產	104
其他非流動資產	1,114,328
資　產　總　計	$ 12,913,096

負　債　及　權　益	
流動負債	$ 1,989,934
租賃負債	650,255
其他非流動負債	5,967,817
負債總計	8,608,006
股　本	3,703,770
資本公積	152,479
保留盈餘	101,849
非控制權益	346,992
權益總計	4,305,090
負債及權益總計	$ 12,913,096

國泰電業股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項　　目	111年11月25日至12月31日
營業收入	$ 158,389
營業成本	(124,897)
營業費用	(31,901)
稅前淨利	1,591
所得稅費用	(1,412)
本年度淨利	179
其他綜合損益	-
本年度綜合損益總額	$ 179
基本每股盈餘	$ 0.0005

註：國泰電業係於 111 年 11 月 25 日併入合併財務報表之子公司，EPS 係以 111 年 11 月 25 日至 12 月 31 日為計算期間。

國泰世紀產物保險股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 17,469,850	$ 11,717,250
應收款項	3,008,730	3,149,045
透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,556,797	12,870,139
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	685,847	728,828
按攤銷後成本衡量之金融資產	8,188,609	6,473,589
採用權益法之投資	3,071,528	2,931,407
放　　款	137,944	186,463
再保險合約資產	13,184,889	9,663,893
不動產及設備	342,422	215,061
使用權資產	107,795	223,944
無形資產	103,698	89,962
遞延所得稅資產	4,581,004	240,062
其他資產	1,295,764	822,759
資　產　總　計	$ 59,734,877	$ 49,312,402
負　債　及　權　益		
應付款項	$ 3,055,725	$ 3,714,215
透過損益按公允價值衡量之金融負債	178,805	72
租賃負債	107,196	223,979
保險負債	41,669,416	29,371,916
負債準備	429,975	464,271
遞延所得稅負債	307,135	270,948
其他負債	1,186,899	819,688
負債總計	46,935,151	34,865,089
普通股股本	7,057,052	3,057,052
資本公積	16,557,271	518,326
保留盈餘	(9,785,540)	10,437,359
其他權益	(1,029,057)	434,576
權益總計	12,799,726	14,447,313
負債及權益總計	$ 59,734,877	$ 49,312,402

國泰世紀產物保險股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股（虧損）盈餘為元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 22,971,386	$ 21,836,128
營業成本	(43,184,072)	(14,791,152)
營業費用	(4,327,783)	(4,530,579)
營業（損失）利益	(24,540,469)	2,514,397
營業外收入及支出	7,913	42,366
稅前淨（損）利	(24,532,556)	2,556,763
所得稅利益（費用）	4,911,025	(381,465)
本年度淨（損）利	(19,621,531)	2,175,298
其他綜合損益	(1,463,633)	525,611
本年度綜合損益總額	($ 21,085,164)	$ 2,700,909
基本每股（虧損）盈餘	($ 47.56)	$ 7.12

越南國泰產物保險有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 288,862	$ 256,037
應收款項	144,437	59,907
按攤銷後成本衡量之金融資產	664,676	588,882
再保險合約資產	385,847	217,594
不動產及設備	3,989	6,094
使用權資產	7,236	13,102
無形資產	34,729	18,853
其他資產	60,429	54,378
資　產　總　計	$ 1,590,205	$ 1,214,847
負　債　及　權　益		
應付款項	$ 281,185	$ 198,718
保險負債	576,547	358,981
租賃負債	7,520	13,504
遞延所得稅負債	135	93
其他負債	24,012	16,488
負債總計	889,399	587,784
股　　本	845,585	845,585
保留盈餘	(3,712)	(30,185)
其他權益	(141,067)	(188,337)
權益總計	700,806	627,063
負債及權益總計	$ 1,590,205	$ 1,214,847

越南國泰產物保險有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 459,601	$ 360,019
營業成本	(118,253)	(80,504)
營業費用	(307,874)	(241,497)
營業利益	33,474	38,018
營業外收入及支出	134	(841)
稅前淨利	33,608	37,177
所得稅費用	(7,136)	(10,112)
本年度淨利	26,472	27,065
其他綜合損益	47,271	(10,502)
本年度綜合損益總額	$ 73,743	$ 16,563
基本每股盈餘	註	註

註：越南國泰產險為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰世華商業銀行股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 106,863,137	$ 61,282,356
存放央行及拆借銀行同業	259,255,611	212,890,343
透過損益按公允價值衡量之金融資產	230,116,229	281,821,324
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	445,571,701	281,577,371
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	513,909,296	570,526,304
附賣回票券及債券投資	17,613,991	34,175,439
應收款項	118,560,892	103,077,662
待出售資產	-	283,087
貼現及放款	1,960,898,333	1,732,854,284
採用權益法之投資	26,210,448	26,111,194
其他金融資產	4,407,889	8,693,946
不動產及設備	23,065,875	23,360,033
使用權資產	3,094,570	3,116,075
投資性不動產	2,220,443	657,440
無形資產	7,851,363	7,771,516
遞延所得稅資產	3,891,662	4,612,273
其他資產	37,564,033	27,266,908
資　產　總　計	$ 3,761,095,473	$ 3,380,077,555
負　債　及　權　益		
央行及銀行同業存款	$ 80,353,346	$ 62,610,289
央行及同業融資	-	1,076,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債	118,438,521	74,475,373
附買回票券及債券負債	27,425,356	31,297,585
應付款項	32,031,854	24,704,942
本期所得稅負債	213,942	21,690
存款及匯款	3,152,915,221	2,846,473,269
應付金融債券	37,147,398	46,800,000
其他金融負債	53,934,322	28,655,043
負債準備	3,920,792	3,780,862
租賃負債	3,108,736	3,134,128
遞延所得稅負債	1,613,297	2,554,019
其他負債	12,258,460	8,143,243
負債總計	3,523,361,245	3,133,726,443
普通股股本	108,598,655	106,985,830
資本公積	38,858,661	38,687,276
保留盈餘	104,851,907	98,502,438
其他權益	(14,574,995)	2,175,568
權益總計	237,734,228	246,351,112
負債及權益總計	$ 3,761,095,473	$ 3,380,077,555

國泰世華商業銀行股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	111年度	110年度
利息收入	$63,225,297	$43,142,092
利息費用	(18,151,219)	(7,410,699)
利息淨收益	45,074,078	35,731,393
利息以外淨收益	26,203,204	25,478,800
淨 收 益	71,277,282	61,210,193
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(4,407,253)	(2,568,304)
營業費用	(36,089,834)	(31,925,693)
稅前淨利	30,780,195	26,716,196
所得稅費用	(5,190,000)	(3,372,000)
本年度淨利	25,590,195	23,344,196
其他綜合損益	(18,330,589)	(3,757,956)
本年度綜合損益總額	$ 7,259,606	$19,586,240
基本每股盈餘	$ 2.36	$ 2.15

Indovina Bank Limited

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 11,726,117	$ 2,494,098
存放央行及拆借銀行同業	6,160,133	3,811,523
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,741,394	1,859,334
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	9,013,045	11,057,387
附賣回票券及債券投資	5,152,217	7,853,676
應收款項	739,096	523,166
本期所得稅資產	9,243	-
貼現及放款	39,451,591	40,041,334
不動產及設備	701,477	658,932
使用權資產	135,118	150,666
無形資產	31,593	33,834
遞延所得稅資產	200,063	-
其他資產	70,250	44,559
資　產　總　計	$ 75,131,337	$ 68,528,509
負　債　及　權　益		
央行及銀行同業存款	$ 16,402,025	$ 8,970,476
透過損益按公允價值衡量之金融負債	238,963	-
應付款項	1,348,714	1,340,803
本期所得稅負債	-	28,618
存款及匯款	49,003,715	49,034,608
負債準備	5,082	10,510
租賃負債	110,381	119,898
遞延所得稅負債	20,693	248,672
其他負債	22,049	22,744
負債總計	67,151,622	59,776,329
股　　本	6,094,911	6,094,911
保留盈餘	1,627,815	2,220,811
其他權益	256,989	436,458
權益總計	7,979,715	8,752,180
負債及權益總計	$ 75,131,337	$ 68,528,509

Indovina Bank Limited

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
利息收入	$ 4,276,573	$ 3,650,325
利息費用	(2,211,393)	(2,134,125)
利息淨收益	2,065,180	1,516,200
利息以外淨收益	45,966	659,130
淨 收 益	2,111,146	2,175,330
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(1,094,173)	(336,582)
營業費用	(718,044)	(700,466)
稅前淨利	298,929	1,138,282
所得稅費用	(55,913)	(210,046)
本年度淨利	243,016	928,236
其他綜合損益	(179,469)	48,662
本年度綜合損益總額	$ 63,547	$ 976,898
基本每股盈餘	註	註

註：越南 Indovina Bank 為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 1,499,607	$ 1,040,261
存放央行及拆借銀行同業	2,071,557	1,971,574
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	786	709
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	150,523	-
應收款項	145,177	89,283
本期所得稅資產	-	11,499
貼現及放款	13,218,727	8,655,553
不動產及設備	196,749	161,193
使用權資產	59,547	72,804
無形資產	28,549	27,674
遞延所得稅資產	19,238	-
其他資產	75,737	53,371
資　產　總　計	$ 17,466,197	$ 12,083,921
負　債　及　權　益		
央行及銀行同業存款	$ 6,120,991	$ 1,901,982
應付款項	358,303	290,151
本期所得稅負債	107,384	33,186
存款及匯款	7,421,413	6,820,455
負債準備	1,959	791
租賃負債	66,423	78,264
遞延所得稅負債	-	951
其他負債	7,400	9,452
負債總計	14,083,873	9,135,232
普通股股本	3,020,769	3,020,769
保留盈餘	310,305	204,547
其他權益	51,250	(276,627)
權益總計	3,382,324	2,948,689
負債及權益總計	$ 17,466,197	$ 12,083,921

國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	111年度	110年度
利息收入	$ 923,209	$ 651,624
利息費用	(257,339)	(156,262)
利息淨收益	665,870	495,362
利息以外淨收益	34,964	37,753
淨 收 益	700,834	533,115
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(17,651)	(38,475)
營業費用	(519,710)	(376,833)
稅前淨利	163,473	117,807
所得稅費用	(57,715)	(15,685)
本年度淨利	105,758	102,122
其他綜合損益	327,877	(86,349)
本年度綜合損益總額	$ 433,635	$ 15,773
基本每股盈餘	$ 1.06	$ 1.02

國泰世華銀行（中國）有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
現金及約當現金	$ 541,650	$ 1,615,702
存放央行及拆借銀行同業	8,145,207	22,393,494
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,442,420	1,673,876
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	25,594,789	20,733,071
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	2,803,163	1,375,438
應收款項	18,388,786	7,541,894
本期所得稅資產	-	2,740
貼現及放款	31,513,806	25,525,489
不動產及設備	212,199	246,740
使用權資產	323,770	320,821
無形資產	142,248	124,881
遞延所得稅資產	28,268	-
其他資產	307,237	247,577
資　產　總　計	$ 90,443,543	$ 81,801,723
負　債　及　權　益		
央行及銀行同業存款	$ 9,165,034	$ 13,033,185
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,375,394	1,409,559
附買回票券及債券負債	3,306,450	5,864,067
應付款項	18,853,960	8,057,273
本期所得稅負債	3,111	-
存款及匯款	36,821,499	33,365,635
其他金融負債	2,084,874	2,847,686
負債準備	14,827	18,004
租賃負債	351,120	346,824
遞延所得稅負債	-	68,479
其他負債	661,333	206,747
負債總計	73,637,602	65,217,459
股　　本	14,377,562	14,377,562
資本公積	2,522,670	2,522,670
保留盈餘	1,033,905	774,025
其他權益	(1,128,196)	(1,089,993)
權益總計	16,805,941	16,584,264
負債及權益總計	$ 90,443,543	$ 81,801,723

國泰世華銀行（中國）有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
利息收入	$ 2,079,255	$ 1,986,063
利息費用	(1,179,893)	(1,189,963)
利息淨收益	899,362	796,100
利息以外淨收益	349,118	441,574
淨 收 益	1,248,480	1,237,674
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(4,917)	(42,773)
營業費用	(988,694)	(882,933)
稅前淨利	254,869	311,968
所得稅利益（費用）	5,011	(73,452)
本年度淨利	259,880	238,516
其他綜合損益	(38,202)	105,415
本年度綜合損益總額	$ 221,678	$ 343,931
基本每股盈餘	註	註

註：國泰世華中國子行為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰綜合證券股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 32,104,696	$ 53,111,858
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	286	394
採用權益法之投資	2,439,948	2,666,452
不動產及設備	257,337	256,768
使用權資產	117,555	151,406
無形資產	64,968	60,232
遞延所得稅資產	128,637	13,579
其他非流動資產	603,267	608,744
資　產　總　計	$ 35,716,694	$ 56,869,433
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 22,578,609	$ 43,654,414
租賃負債－非流動	58,129	94,740
遞延所得稅負債	5,235	38,424
其他非流動負債	31,808	36,821
負債總計	22,673,781	43,824,399
普通股股本	7,700,000	7,300,000
資本公積	914,787	898,167
保留盈餘	3,643,095	3,773,744
其他權益	785,031	1,073,123
權益總計	13,042,913	13,045,034
負債及權益總計	$ 35,716,694	$ 56,869,433

國泰綜合證券股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項　　目	111年度	110年度
收　　益	$ 5,439,609	$ 6,840,727
手續費支出	(319,656)	(459,721)
員工福利費用	(1,618,923)	(1,824,072)
營業費用	(1,817,299)	(1,890,293)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(40,542)	8,534
其他利益及損失	39,892	45,201
稅前淨利	1,683,081	2,720,376
所得稅費用	(273,666)	(519,834)
本年度淨利	1,409,415	2,200,542
其他綜合損益	(288,092)	527,591
本年度綜合損益總額	$ 1,121,323	$ 2,728,133
基本每股盈餘	$ 1.83	$ 2.86

國泰期貨股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 15,572,868	$ 12,718,888
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產－非流動	1,000,374	1,206,888
不動產及設備	66,280	67,702
投資性不動產	290,341	291,175
使用權資產	11,024	18,145
無形資產	24,185	11,771
遞延所得稅資產	252	252
其他非流動資產	159,513	156,160
資　產　總　計	$ 17,124,837	$ 14,470,981
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 15,126,609	$ 12,316,935
遞延所得稅負債	6,399	6,554
其他非流動負債	6,400	14,074
負債總計	15,139,408	12,337,563
普通股股本	667,000	667,000
資本公積	2,455	680
保留盈餘	347,249	289,585
其他權益	968,725	1,176,153
權益總計	1,985,429	2,133,418
負債及權益總計	$ 17,124,837	$ 14,470,981

國泰期貨股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

項　　目	111年度	110年度
收　　益	$ 460,650	$ 373,013
支出及費用	(488,010)	(385,544)
營業損失	(27,360)	(12,531)
其他利益及損失	136,706	69,146
稅前淨利	109,346	56,615
所得稅費用	(17,506)	(7,341)
本年度淨利	91,840	49,274
其他綜合損益	(207,428)	563,511
本年度綜合損益總額	($ 115,588)	$ 612,785
基本每股盈餘	$ 1.38	$ 0.74

國泰證券（香港）有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 1,134,276	$ 1,079,351
採用權益法之投資	(74,392)	-
不動產及設備	919	2,472
使用權資產	19,862	-
無形資產	1,960	1,768
其他非流動資產	31,290	67,398
資　產　總　計	$ 1,113,915	$ 1,150,989
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 653,138	$ 600,552
非流動負債	6,072	17,202
負債總計	659,210	617,754
股　本	1,108,244	1,108,244
保留盈餘	(616,678)	(484,305)
其他權益	(36,861)	(90,704)
權益總計	454,705	533,235
負債及權益總計	$ 1,113,915	$ 1,150,989

國泰證券（香港）有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
收　益	$ 70,005	$ 95,696
手續費支出	(2,923)	(3,156)
員工福利費用	(46,848)	(51,515)
營業費用	(74,921)	(85,143)
其他利益及損失	(77,686)	3,383
本年度淨損	(132,373)	(40,735)
其他綜合損益	53,843	(19,892)
本年度綜合損益總額	($ 78,530)	($ 60,627)
基本每股盈餘	註	註

註：香港證券為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰資本（亞洲）有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 693,607	$ 1,405,235
其他非流動資產	3,386	-
資　產　總　計	$ 696,993	$ 1,405,235
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 771,387	$ 1,398,834
負債總計	771,387	1,398,834
股　　本	3,875	3,875
保留盈餘	(76,012)	2,869
其他權益	(2,257)	(343)
權益總計	(74,394)	6,401
負債及權益總計	$ 696,993	$ 1,405,235

國泰資本（亞洲）有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項　　目	111年度	110年度
營業（損失）收入	($ 36,727)	$ 24,688
營業成本	(24,621)	(10,712)
營業費用	(17,634)	(7,644)
營業外收入及支出	101	5
稅前淨（損）利	(78,881)	6,337
所得稅費用	-	(3,029)
本年度淨（損）利	(78,881)	3,308
其他綜合損益	(1,914)	(161)
本年度綜合損益總額	($ 80,795)	$ 3,147
基本每股盈餘	註	註

註：國泰資本（亞洲）為有限公司，故無每股盈餘資訊。

國泰證券投資信託股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 4,007,540	$ 3,624,088
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
－非流動	13,685	11,749
採用權益法之投資	390,709	431,922
不動產及設備	91,173	49,274
使用權資產	53,917	19,547
無形資產	58,390	27,613
遞延所得稅資產	19,782	36,873
存出保證金	325,565	321,700
其他非流動資產	10,397	17,339
資　產　總　計	$ 4,971,158	$ 4,540,105
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 941,549	$ 798,127
非流動負債	101,137	190,010
負債總計	1,042,686	988,137
普通股股本	1,500,000	1,500,000
資本公積	23,108	16,453
保留盈餘	2,481,215	2,162,703
其他權益	(75,851)	(127,188)
權益總計	3,928,472	3,551,968
負債及權益總計	$ 4,971,158	$ 4,540,105

國泰證券投資信託股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 4,008,491	$ 3,855,397
營業費用	(1,981,724)	(1,977,713)
營業利益	2,026,767	1,877,684
營業外收益及支出	(55,989)	(99,113)
稅前淨利	1,970,778	1,778,571
所得稅費用	(409,881)	(376,153)
本年度淨利	1,560,897	1,402,418
其他綜合損益	51,337	(20,293)
本年度綜合損益總額	$ 1,612,234	$ 1,382,125
基本每股盈餘	$ 10.41	$ 9.35

國泰私募股權股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 71,608	$ 65,196
其他非流動資產	48,067	53,142
資　產　總　計	$ 119,675	$ 118,338
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 13,700	$ 11,563
非流動負債	606	2,633
負債總計	14,306	14,196
普通股股本	150,000	150,000
資本公積	323	63
保留盈餘	(44,954)	(45,921)
權益總計	105,369	104,142
負債及權益總計	$ 119,675	$ 118,338

國泰私募股權股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 53,302	$ 17,504
營業費用	(48,117)	(42,448)
營業利益（損失）	5,185	(24,944)
營業外收入及支出	(3,151)	(3,266)
稅前淨利（損）	2,034	(28,210)
所得稅（費用）利益	(1,067)	4,946
本年度淨利（損）	967	(23,264)
其他綜合損益	-	-
本年度綜合損益總額	$ 967	($ 23,264)
基本每股盈餘（虧損）	$ 0.06	($ 2.19)

國泰創業投資股份有限公司

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

資　　產	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 1,203,116	$ 1,300,360
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,171,319	4,788,751
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	483,483	-
採用權益法之投資	272,975	310,568
不動產及設備	3,545	2,766
使用權資產	25,029	5,371
遞延所得稅資產	68,454	68,007
其他非流動資產	1,944	1,267
資　產　總　計	$ 7,229,865	$ 6,477,090
負　債　及　權　益		
流動負債	$ 1,014,773	$ 43,735
非流動負債	25,209	8,785
負債總計	1,039,982	52,520
普通股股本	5,181,730	5,181,730
資本公積	576,952	576,667
保留盈餘	430,638	665,695
其他權益	563	478
權益總計	6,189,883	6,424,570
負債及權益總計	$ 7,229,865	$ 6,477,090

國泰創業投資股份有限公司

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項　　目	111年度	110年度
營業收入	$ 242,736	$ 518,051
營業成本	(43,671)	(35,210)
營業費用	(17,149)	(16,604)
營業外收入及支出	2,776	(1,232)
稅前淨利	184,692	465,005
所得稅費用	(27,677)	(29,369)
本年度淨利	157,015	435,636
其他綜合損益	85	334
本年度綜合損益總額	$ 157,100	$ 435,970
基本每股盈餘	$ 0.30	$ 0.84

(二) 公司本身、合併獲利能力及其保險、銀行、證券子公司之獲利能力

111 年度　　單位：%

	資產報酬率		淨值報酬率		純益率
	稅前	稅後	稅前	稅後	
合併獲利能力	0.42	0.32	6.55	4.98	11.12
本公司	4.62	4.21	5.46	4.98	87.09
國泰人壽	0.51	0.42	6.80	5.65	5.05
國泰產險	(44.99)	(35.99)	(180.08)	(144.03)	(85.42)
國泰世華銀行	0.86	0.72	12.72	10.57	35.90
國泰綜合證券	3.64	3.04	12.90	10.81	25.91

110 年度　　單位：%

	資產報酬率		淨值報酬率		純益率
	稅前	稅後	稅前	稅後	
合併獲利能力	1.42	1.25	17.54	15.49	22.51
本公司	13.86	13.76	15.66	15.54	98.03
國泰人壽	1.60	1.44	17.21	15.50	12.27
國泰產險	5.49	4.67	18.54	15.78	9.96
國泰世華銀行	0.82	0.72	10.93	9.55	38.14
國泰綜合證券	5.21	4.22	22.28	18.03	32.17

註：純益率＝稅後損益÷淨收益。

三三、金控公司與子公司間共用營業場所金控公司與子公司間進行共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所資訊

(一) 共同業務推廣行為

為強化集團競爭力與提昇經營綜效，本公司結合銀行、保險及證券等多樣化金融業務，架構起一個產品線完整的金融服務平台，藉由遍佈全台 691 處營業據點與近 3 萬名專業銷售人員，提供客戶全方位理財及一站購足的金融服務。

(二) 資訊交互運用

本公司為提供客戶整體多元化之金融理財商品與服務，已依「金融控股公司法」、「個人資料保護法」、「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」、「金融控股公司及其子公司自律規範」及金管會訂定之相關函令等之規定，訂定「國泰金融控股股份有限公司子公司間共同行銷管理辦法」、「國泰金融控股股份有限公司各子公司間共同行銷契約書」、「國

泰金融控股股份有限公司與子公司間業務資料與客戶資料保密協定書」、「國泰金融控股股份有限公司暨子公司保密措施共同聲明」、「國泰金融控股股份有限公司行銷規劃處對子公司行銷業務之監理作業辦法」及「國泰金融控股股份有限公司資料倉儲管理要點」等相關管理規範，並提供客戶退場機制，務求於合法與安全的環境下，交互運用客戶資料，提供客戶完整多元的金融理財商品與服務。

(三) 共用營業設備或場所資訊

為落實一站購足之全方位金融服務目標，持續於法令核准範圍內拓展共同行銷業務。

1. 國泰世華銀行有 165 家分行從事證券業務之共同行銷；另配合法令開放，國泰世華銀行自 105 年 4 月 29 日起兼營保險代理業務，全台 165 家分行合作推廣壽產險商品。
2. 國泰人壽於各客戶服務據點（共 37 處）開辦共同行銷銀行及產險業務。
3. 國泰綜合證券亦於國泰人壽忠孝分公司等 32 家分公司設置共同行銷辦公處，透過子公司間營業設備場所共用，方便客戶辦理證券開戶業務。

(四) 收入、成本、費用與損益分攤方式及金額

本公司及各子公司間共同進行業務推廣行為之收入、成本、費用與損益項目分攤方式，係依業務性質採直接歸屬或其他合理方式分攤至各相對交易公司。

三四、<u>部門資訊</u>

(一) 營運部門之一般性資訊

為管理之目的，合併公司依據不同業務劃分營運單位，並分為下列五個應報導營運部門：

1. 銀行營運部門：掌理銀行法所規定商業銀行得經營之業務、外匯業務、保證業務、外匯投資業務諮詢服務、信託業務、境外金融業務、其他與華僑回國投資有關之金融業務等。
2. 人身保險營運部門：掌理銷售傳統型、投資型及利率變動型年金等各項保險商品、提供理財規劃服務及提供壽險與保單放款服務等。

3. 財產保險營運部門：掌理火災保險、海上保險、陸空保險、責任保險、保證保險、再保險及其他保險等。

4. 證券營運部門：掌理證券經紀、自營及承銷業務，並致力於商品研發與設計能力，提供各項新金融商品之證券金融服務。

5. 其他營運部門：此部分包含無法直接歸屬或未能合理分配至某營運部門之資產、負債、收入及支出。

管理階層個別監督各營運部門之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效評估基礎係依據營業損益予以評估。營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。

(二) 應報導部門損益列示如下：

111 年度

項目 \ 業務別	銀行業務	人身保險業務	財產保險業務	證券業務	其他業務	合併
利息淨收益（損失）	$ 49,085,147	$176,976,148	$ 613,894	$ 525,929	($ 1,038,592)	$226,162,526
利息以外淨收益（損失）	15,264,393	95,518,731	(10,927,230)	4,318,542	11,096,696	115,271,132
淨收益（損失）	64,349,540	272,494,879	(10,313,336)	4,844,471	10,058,104	341,433,658
呆帳、承諾及保證責任準備提存	(5,523,994)	748,103	-	(1,689)	-	(4,777,580)
保險負債準備淨變動	-	(188,388,841)	(9,709,164)	-	-	(198,098,005)
營業費用	(37,024,405)	(34,286,631)	(3,607,391)	(2,774,029)	(10,917,825)	(88,610,281)
繼續營業單位稅前淨利(損)	21,801,141	50,567,510	(23,629,891)	2,068,753	(859,721)	49,947,792
所得稅（費用）利益	(5,300,262)	(6,648,258)	4,903,828	(273,844)	(4,667,142)	(11,985,678)
繼續營業單位稅後淨利(損)	16,500,879	43,919,252	(18,726,063)	1,794,909	(5,526,863)	37,962,114

110 年度

項目 \ 業務別	銀行業務	人身保險業務	財產保險業務	證券業務	其他業務	合併
利息淨收益（損失）	$ 38,737,536	$155,738,226	$ 523,281	$ 482,206	($ 599,088)	$194,882,161
利息以外淨收益	17,937,696	386,860,971	7,258,868	5,857,308	13,165,601	431,080,444
淨收益	56,675,232	542,599,197	7,782,149	6,339,514	12,566,513	625,962,605
呆帳、承諾及保證責任準備提存	(2,986,134)	(495,222)	-	(3,014)	-	(3,484,370)
保險負債準備淨變動	-	(376,771,070)	(637,320)	-	-	(377,408,390)
營業費用	(32,675,595)	(35,360,547)	(3,816,713)	(3,186,325)	(10,504,294)	(85,543,474)
繼續營業單位稅前淨利	21,013,503	129,972,358	3,328,116	3,150,175	2,062,219	159,526,371
所得稅費用	(3,673,211)	(11,968,374)	(391,526)	(519,843)	(2,084,107)	(18,637,061)
繼續營業單位稅後淨利(損)	17,340,292	118,003,984	2,936,590	2,630,332	(21,888)	140,889,310

註：上述金額已沖銷母子公司間交易分錄

(三) 地區別資訊：

地　　區	111年度	110年度
台　　灣	$308,687,169	$594,259,105
亞　　洲	25,780,047	22,667,272
其他國家	6,966,442	9,036,228
合　　計	$341,433,658	$625,962,605

(四) 重要客戶資訊：

合併公司無來自某外部客戶收入達公司收入金額10%以上情形。

三五、風險管理及保險風險資訊

(一) 國泰人壽及其子公司

1. 風險管理之目標、政策、程序及方法

(1) 風險管理之目標

國泰人壽之風險管理政策旨在促進營運效率、維護資產安全、增進股東價值，並確保符合及遵循國內外法令，以達到穩健成長、永續經營。

(2) 風險管理之架構、組織及權責範圍

A.董事會

a. 應建立適當之風險管理機制及風險管理文化，核定適當之風險管理政策，且定期審視之，並將資源做最有效之配置。

b. 董事會與高階主管人員應負責推動及執行風險管理政策與準則，並確保其與國泰人壽營運目標、營運策略及經營管理保持一致性。

c. 應認知公司營運所需承擔之風險，確保風險管理之有效性並負整體風險管理之最終責任。

d. 授權風險管理單位處理其他單位違反風險限額時之事宜。

B.風險管理委員會

a. 擬訂風險管理政策、架構、組織功能，建立質化與量化之管理標準，定期向董事會提出報告並適時向董事會反應風險管理執行情形，提出必要之改善建議。

b. 執行董事會風險管理政策，並定期檢視公司整體管理機制之發展、建置及執行效能。

c. 協助與監督公司進行風險管理活動。

d. 協助審議風險限額擬訂之相關作業。

e. 視環境改變調整風險類別、風險限額配置與承擔方式。

f. 協調風險管理功能跨部門之互動與溝通。

C.風控長

a. 應具備獨立性，除得兼任與風險管理直接相關且不具利益衝突之職務外，應為專職，不得兼任其他職務。

b. 具有取得任何可能會影響公司風險概廓的業務資料權利。

c. 應負責綜理公司整體的風險管理。

d. 應參與討論公司重要決策，適時表達風險管理相關看法。

D.風險管理單位

a. 負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，其應獨立於業務單位之外行使職權。

b. 應依經營業務種類執行下列事項：

(a) 協助擬訂並執行董事會所核定之風險管理政策。

(b) 依據風險胃納，協助擬訂風險限額。

(c) 彙整各單位所提供之風險資訊，協調及溝通各單位以執行政策與限額。

(d) 定期提出風險管理相關報告。

(e) 定期監控各業務單位之風險限額及運用狀況，並依董事會之授權，處理業務單位違反風險限額時之相關事宜。

(f) 協助進行壓力測試。

(g) 必要時進行回溯測試（Back Testing）。

(h) 其他風險管理相關事項。

E. 業務單位

a.各業務單位應指派風險管理人員，俾有效協助各業務單位執行風險管理作業。

b. 執行風險管理作業之職責如下：

(a) 辨識及衡量風險，並及時呈報風險暴露狀況及影響程度。

(b) 定期檢視各項風險及限額，若逾限應進行超限報告，包括對超限採取之措施。

(c) 協助風險模型之開發，確保風險衡量、模型使用及假設訂定均在合理且一致之基礎下進行。

(d) 確保內部控制程序有效執行，以符合相關規定及風險管理政策。

(e) 協助作業風險相關資料收集。

(f) 業務單位主管應負責所屬單位日常風險之管理與報告，並採取必要之因應對策。

(g) 業務單位主管應督導定期將相關風險管理資訊傳遞予風險管理單位。

F. 稽核單位

依據現行相關法令規定及國泰人壽相關規章辦法查核各單位風險管理之執行狀況。

G.子　公　司

國泰人壽之子公司得依其業務屬性及需求，由其風險管理單位或相關單位訂定風險管理準則或機制，並定期提供風險管理報告予國泰人壽風險管理單位彙整後，呈報風險管理委員會備查。

(3) 風險報導或衡量系統之範圍及性質

國泰人壽之風險管理程序包含風險辨識、風險衡量、風險管理機制及風險管理報告，並且對於市場、信用、國家、流動性、作業、保險、資產負債配合風險、資本適足性、資訊安全暨個人資料管理、新興風險，以及 ESG 與氣候風險均制定管理準則，規範衡量與評估方法，監控各類風險及定期提出風險管理報告。

A.市場風險

指因金融市場工具之價格變動，進而影響國泰人壽金融資產價值產生損失之風險。國泰人壽採用之衡量指標以市場風險值為基礎，並定期檢視。此外，針對市場風險值模型定期進行回溯測試，以檢驗模型之準確性。另定期進行情境分析及壓力測試，以評估國內外重大事件對資產組合可能造成之影響程度。因應外匯價格變動準備金機制之實行，國泰人壽訂有外匯風險上限及準備金警示機制，並定期監控外匯風險。

B.信用風險

指交易對象或債務人因不履行契約義務，致國泰人壽債權產生損失之風險。國泰人壽採用之衡量指標以信用評等、集中度及信用風險值為基礎，並定期檢視。另定期進行情境分析及壓力測試，以評估國內外重大事件對資產組合可能造成之影響程度。

C.國家風險

指因國泰人壽持有放款、財務投資及長期股權投資部位所在國家之政治或經濟因素，導致市場價格波動、有價證券發行人或債務人無法償還債務，造成國泰人壽資產價值貶損之風險。國泰人壽以單一國家或特定地區投資金額占國外投資額度或調整後淨值比率作為衡量指標，並定期檢視及調整。

D.流動性風險

分為資金流動性風險及市場流動性風險。資金流動性風險係指國泰人壽無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。國泰人壽已訂定資金流動性風險衡量指標並定期檢視，亦建立資金通報機制，風險管理部門依相關業務管理部門提報之資料控管資金流動性。此外，以現金流量分析模型，定期檢視現金流量分析結果，當檢視結果出現異常時，即檢討改善。另依現金流量分析，訂定年度資產配置計畫及建立流動性資產部位，以維持適當之流動性。市

場流動性風險係指國泰人壽由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動之風險，國泰人壽已訂定部位流動性門檻，各財務投資部門針對持有部位之特性及持有目的，評估投資標的之市場交易量與其所持部位之相稱性。

E. 作業風險

指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件所造成之損失。包括法律風險，但不包括策略風險及信譽風險。國泰人壽依據各項業務性質，建立標準作業流程，並建置作業風險損失事件通報機制，統籌作業風險損失資料之管理，亦建立營運持續管理制度、緊急事件危機處理作業機制與資訊系統損害應變處理等備援機制，確保重大危機事故發生時，公司仍可繼續運作，持續提供客戶服務，並將損失影響程度降至最低。

F. 保險風險

指經營保險本業於收取保險費後，承擔被保險人移轉之風險，依約給付理賠款及相關費用時，因非預期之變化造成損失之風險。其範圍包括商品設計及定價風險、核保風險、再保險風險、巨災風險、理賠風險及準備金相關風險。

G. 資產負債配合風險

指資產與負債價值變動不一致所致之風險。國泰人壽參酌資金成本、存續期間、現金流量管理、和情境分析等方法進行資產負債配合風險之衡量。

H. 資本適足性

國泰人壽以資本適足比率及淨值比率做為資本適足性之管理指標。資本適足比率指保險法及保險業資本適足性管理辦法所稱自有資本與風險資本之比率。淨值比率係指國泰人壽經會計師查核（或核閱）之簽證財務報告之業主權益除以不含投資型保險專設帳簿之資產總額。

I. 資訊安全暨個人資料管理風險

指對國泰人壽資訊資產之機密性、完整性及可用性造成損害之事件，或個人資料被竊取、竄改、毀損、滅失或洩漏等所造成之損害事件。國泰人壽訂有資安及個資管理政策，以降低任何資訊安全事件及個人資料檔案侵害事件所可能帶來之衝擊。

J. 新興風險

指目前尚未顯現但可能隨環境改變而產生之風險，通常起因於政治、法規、市場或自然環境變化。國泰人壽執行新興風險管理作業應參考權威機構及標竿企業報告，於編纂年度風險地圖時，定期辨識及衡量所面臨之新興風險，並評估風險回應及控管方式，且每年向高階管理階層報告新興風險管理狀況，納入風險管理業務執行工作報告，提報風險管理委員會審議。

K.ESG 與氣候風險

ESG 風險包含環境風險、社會風險與公司治理風險，係指投資授信對象因不重視 ESG 議題，導致國泰人壽直接或間接的財務損失風險。氣候相關風險屬 ESG 風險中環境風險之一環，係指氣候變遷對國泰人壽產生的潛在負面影響，主要區分為轉型風險（係指低碳經濟趨勢所帶來的廣泛之政策、法律、技術和市場變化的風險）及實體風險（係指極端氣候事件所帶來的財務損失風險)。國泰人壽有訂定相關管理機制以為因應。

(4) 承受、衡量、監督及控制保險風險之程序，及確保適當風險分類及保費水準之核保政策

A.承受、衡量、監督及控制保險風險之程序

a. 訂定國泰人壽保險風險管理準則，內容包括風險定義與範圍、管理組織、風險管理指標及各項風險管理機制等。

b. 建立保險風險衡量方法。

c. 定期提供保險風險管理報告，以作為監督保險風險及研擬保險風險管理策略之參考。

d. 定期將保險風險管理執行情形彙整後，報送風險管理委員會，如發現有風險異常狀況發生時，相關部門應研擬因應方案報送風險管理委員會及本公司風險管理委員會。

B. 確保適當風險分類及保費水準之核保政策

a. 核保人員應落實財務核保之規定，針對同一保戶之投保件，除須參考以往投保資料外，並應參考保險業通報作業資訊系統之通報資料及同業累計保險金額，檢視其投保件數、保險金額及保險費等與其財力及社會經濟地位是否合理、適當及具有繳交續期保費之財務能力。

b. 國泰人壽設有核保小組，以處理新契約之特殊爭議件，並解釋核保有關規定。

c. 國泰人壽另設有高額保險審議小組，以強化國泰人壽高額保險契約之風險控管，防範逆選擇及道德風險。

(5) 以企業整體基礎評估及管理保險風險之範圍

A. 保險風險評估之範圍包括下列各類風險

a. 商品設計及定價風險：指因商品設計內容、所載條款與費率定價引用資料之不適當、不一致或非預期之改變因素所造成之風險。

b. 核保風險：指保險業因執行保險業務招攬、承保業務審查、相關費用支出等作業，所產生之非預期損失風險。

c. 再保險風險：指再保險業務往來中，因承擔超出限額之風險而未安排適當之再保險，或再保險人無法履行義務而導致保費、賠款或其他費用無法攤回等之風險。

d. 巨災風險：指發生之事故及損失足以造成單一險別或跨險別多個危險單位損失，且造成之損失總額可能影響公司之信用評等或清償能力之風險。

e. 理賠風險：指保險業在處理理賠案件過程中，因作業不當或疏失而產生之風險。

f. 準備金相關風險：指針對簽單業務低估負債，造成各種準備金之提存，不足以支應未來履行義務之風險。

B. 保險風險管理之範圍

a. 制定國泰人壽保險風險管理相關風險控管辦法，作為相關部門執行風險管理之依據。

b. 訂定國泰人壽保險風險管理準則，內容包括風險定義與範圍、管理組織、風險管理指標及各項風險管理機制等。

c. 配合國泰人壽發展策略及國內外經濟金融環境變遷，研議相關應變措施。

d. 建立保險風險衡量方法。

e. 定期提供保險風險管理報告，以作為監督保險風險及研擬保險風險管理策略之參考。

f. 其他有關保險風險管理事項。

(6) 限制或移轉保險風險暴險及避免不當集中風險之方法

國泰人壽限制或移轉保險風險暴險及避免不當集中風險之主要方法係依國泰人壽再保險風險管理計畫，根據公司風險承擔能力、風險屬性、法令因素等因素，評估自留或出保。為確保各險種業務風險移轉的安全性，並適度配置與控制再保險交易風險，國泰人壽訂有再保險分出對象評估辦法。

(7) 資產負債管理方法

A. 國泰人壽設有資產負債管理委員會，以完善公司資產負債管理體系、貫徹資產負債管理政策，並定期進行策略與實務面之檢討，確實降低公司所面臨之各項風險。

B. 權責單位定期檢視資產負債配合風險之衡量、提出報告予資產負債管理委員會審議，並將其結果報送風險管理委員會。此外，每年將年度報告報送本公司風險管理委員會。

C. 如有風險異常狀況發生時，將召集相關之部室開會研擬因應方案，報送資產負債管理委員會、風險管理委員會及本公司風險管理委員會。

(8) 對於所取得或提供於特定事件發生時，須承受額外之負債或投入額外業主權益之承諾，其管理、監督及控制程序之說明

依法國泰人壽資本適足比率及淨值比率需達一定比率，為落實國泰人壽之資本管理，維持適當之資本適足比率與淨值比率，以確保資本結構健全與促進業務穩定成長，國泰人壽訂有資本適足性管理準則，管理機制如下：

A.資本適足性管理

a. 定期提供資本適足性管理報表及分析說明至本公司財務處。

b. 定期呈報分析報告予風險管理委員會。

c. 針對國泰人壽重大資金運用、金融環境及法規變化進行資本適足比率與淨值比率模擬分析，以評估其對資本適足水準之影響。

d. 定期檢視資本適足比率、淨值比率及控管標準，以落實資本適足性管理。

B. 例外管理程序

國泰人壽資本適足比率或淨值比率逾內部風險控管標準，或有異常狀況發生時，應依內部規範，除應立即通報風險管理部門、本公司財務處及風險管理處外，並檢附資本適足比率檢視分析報告及因應方案報送風險管理委員會、本公司財務處及風險管理處。

(9) 避險或減緩風險之政策及避險工具持續有效性之監督程序

A.國泰人壽從事衍生金融工具交易，避險策略主要以降低資產部位之市場風險及信用風險為目標，交易工具包括指數選擇權、指數期貨、利率期貨、匯率期貨、利率交換、遠期外匯、換匯換利及信用違約交換合約等，以規避國泰人壽因投資產生之股價風險、利率風險或現金流量風險、匯率風險及信用風險，惟若未符合避險會計之規定者，則該衍生工具列為透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債。

B.國泰人壽考量風險承受能力，事先訂定各項風險之避險工具與避險操作機制；實際避險執行則視市場動態、業務策略、商品特性與風險管理規範，運用授權之金融工具，將整體之風險水準調整至可承受之風險程度內。

C.國泰人壽定期檢視避險工具與被避險項目之避險有效性評估，並定期出具衍生金融工具風險評估報告，呈送董事會授權之高階主管人員，並將評估報告副本送稽核單位備查。

(10) 避免授信與投資風險過度集中之政策及程序

國泰人壽考量影響信用風險之相關因素，訂定國家別、產業別與集團別之授信與投資部位衡量指標，當指標達國泰人壽授信與投資限額時，或國泰人壽增加授信或提高投資後將超過授信與投資限額時，原則上不得承作；若因個別原因須承作者，應依國泰人壽「國家風險管理準則」、「有價證券投資風險限額規範」與「集團企業、其他法人機構授信與投資風險管理辦法」等相關規定辦理後，始得為之。

2. 保險風險資訊

(1) 保險風險之敏感度－保險合約及具裁量參與特性之金融工具

A.國泰人壽

	111 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.05（×0.95）	減少（增加）	$ 3,428,897	減少（增加）	$ 2,743,118
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	2,842,645	減少（增加）	2,274,116
解約率	×1.05（×0.95）	增加（減少）	366,668	增加（減少）	293,334
投資報酬率	+0.1%	增加	6,861,159	增加	5,488,927
投資報酬率	－0.1%	減少	6,867,897	減少	5,494,318

	110 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.05（×0.95）	減少（增加）	$ 3,037,807	減少（增加）	$ 2,430,246
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	3,134,316	減少（增加）	2,507,453
解約率	×1.05（×0.95）	增加（減少）	227,270	增加（減少）	181,816
投資報酬率	+0.1%	增加	6,574,793	增加	5,259,834
投資報酬率	－0.1%	減少	6,581,208	減少	5,264,967

B. 陸家嘴國泰人壽

	111 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.10（×0.90）	減少（增加）	$ 161,540	減少（增加）	$ 121,155
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	98,422	減少（增加）	73,816
解約率	×1.10（×0.90）	增加（減少）	78,049	增加（減少）	58,537
投資報酬率	+0.25%	增加	193,953	增加	145,465
投資報酬率	－0.25%	減少	194,427	減少	145,820

	110 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.10（×0.90）	減少（增加）	$ 158,461	減少（增加）	$ 118,846
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	96,546	減少（增加）	72,409
解約率	×1.10（×0.90）	增加（減少）	76,562	增加（減少）	57,421
投資報酬率	+0.25%	增加	153,137	增加	114,853
投資報酬率	－0.25%	減少	153,509	減少	115,132

C. 越南國泰人壽

	111 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.05（×0.95）	減少（增加）	$ 7,370	減少（增加）	$ 5,896
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	81,141	減少（增加）	64,913
解約率	×1.05（×0.95）	增加（減少）	20,443	增加（減少）	16,354
投資報酬率	+0.1%	增加	30,904	增加	24,723
投資報酬率	－0.1%	減少	30,934	減少	24,747

	110 年度				
	假設變動	稅前損益變動		權益變動	
生命表／罹病率	×1.05（×0.95）	減少（增加）	$ 3,706	減少（增加）	$ 2,965
費用	×1.05（×0.95）	減少（增加）	72,499	減少（增加）	57,999
解約率	×1.05（×0.95）	增加（減少）	17,931	增加（減少）	14,345
投資報酬率	+0.1%	增加	23,176	增加	18,541
投資報酬率	－0.1%	減少	23,199	減少	18,559

a. 上述損益變動係指該假設因素對 111 及 110 年度稅前損益之影響，權益變動則依國泰人壽、陸家嘴國泰人壽及越南國泰人壽假設所得稅分別為稅前損益之 20%、25%及 20%計算。

b. 負債適足性測試之折現率增加（減少）0.1%，其測試結果仍為適足，不會影響稅前損益及權益；若折現率持續下降達顯著程度，則可能會影響稅前損益及權益。

c. 敏感度測試

- 生命表／罹病率敏感度測試係考量死亡率及傷害險發生率同時乘上假設變動率，相對稅前損益變動情形。
- 費用敏感度測試係指綜合損益表中費用項目（註 1）同時乘上假設變動率，相對稅前損益變動情形。
- 解約率敏感度測試係指考量解約率乘上假設變動率，相對稅前損益變動情形。
- 投資報酬率敏感度測試係指投資報酬率（註 2）增加（減少）假設變動率，相對稅前損益變動情形。

註 1： 費用項目包含營業成本中承保費用、佣金費用、其他營業成本及營業費用中業務費用、管理費用、員工訓練費用、非投資之預期信用減損損失及迴轉利益。

註 2： 投資報酬率係以 2×（淨投資損益－財務成本）／（期初可運用資金＋期末可運用資金－淨投資損益＋財務成本）計算並年化後之投資報酬率。

(2) 保險風險集中說明

國泰人壽保險業務主要來自中華民國境內，其發行之保險合約皆有類似的暴險，例如非預期趨勢改變之暴險（如：死亡率、罹病率、解約率等）或單一意外事件造成多種保險合約之暴險（如：地震可能造成人壽保險、健康保險、意外險等之同時暴險）。國泰人壽除了持續監控該風險狀況，並透過再保合約的安排來降低暴險。

國泰人壽原則上會考量危險特性、公司風險承擔能力等因素進行自留風險評估，並依評估單位權責呈核；超出自留風險部分進行再保分出作業。同時考慮各年度公司可能遭遇突發之人為或自然災害，需對累積自留風險，進行最大合理損失預估，依危險特性與公司風險承擔能力決定是否需調整出保額度或巨災再保險。因此，在一定程度上分散了保險風險，降低國泰人壽非預期性地潛在損失影響。

此外，國泰人壽依「保險業各種準備金提存辦法」規定，為因應未來發生重大事故所需支應之巨額賠款而提存之重大事故特別準備金，以及為因應各該險別損失率或賠款異常變動而提存之危險變動特別準備金，每年新增提存數應依 IAS 12 扣除所得稅後之餘額提列於業主權益項下之特別盈餘公積項目。

(3) 理賠發展趨勢

A.國泰人壽

a.直接業務損失發展趨勢

事故年度	發展年數							未報賠款	未報賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7		
105	15,940,308	19,566,897	19,885,388	19,971,081	20,016,631	20,045,358	20,062,518	-	-
106	17,297,974	21,370,269	21,769,245	21,867,634	21,919,891	21,957,105	21,975,701	18,596	18,633
107	19,438,330	23,925,964	24,359,320	24,481,181	24,564,887	24,604,192	24,624,309	59,422	59,541
108	21,412,454	26,422,361	26,916,862	27,046,614	27,126,599	27,170,142	27,191,768	145,154	145,445
109	21,393,621	26,257,168	26,769,937	26,895,187	26,970,526	27,013,294	27,035,532	265,595	266,125
110	19,959,588	24,896,544	25,339,669	25,450,789	25,515,629	25,555,151	25,577,408	680,864	682,226
111	21,550,633	26,492,411	26,967,223	27,082,875	27,149,796	27,201,477	27,225,308	5,674,675	5,686,025

預估未來給付總金額	$ 6,857,995
加：分入再保未報賠款準備金	63,078
未報賠款準備金	6,921,073
加：防疫險未報賠款準備金	53,383
加：已報未付賠款	5,212,064
賠款準備金餘額	$12,186,520

b. 自留業務損失發展趨勢

事故年度	發展年數							未報賠款	未報賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7		
105	16,051,766	19,702,389	20,024,753	20,110,678	20,156,445	20,185,309	20,202,660	-	-
106	17,425,760	21,529,927	21,929,989	22,028,646	22,081,062	22,118,623	22,137,522	18,899	18,937
107	19,559,154	24,057,586	24,492,262	24,614,499	24,698,757	24,738,854	24,759,784	61,027	61,149
108	21,440,110	26,462,299	26,958,377	27,088,787	27,169,087	27,213,064	27,235,138	146,351	146,645
109	21,422,045	26,299,912	26,816,422	26,942,136	27,017,853	27,061,139	27,083,910	267,488	268,023
110	19,997,051	24,959,116	25,405,188	25,516,940	25,582,295	25,622,524	25,645,508	686,392	687,764
111	21,642,350	26,625,009	27,105,983	27,222,954	27,290,948	27,344,103	27,369,451	5,727,101	5,738,555

註：自留業務為直接業務加計分入再保險業務扣除分出再保險業務

預估未來給付總金額	$ 6,921,073
加：防疫險未報賠款準備金	53,383
加：已報未付賠款	5,097,796
賠款準備金餘額減除分出賠款準備	$12,072,252

國泰人壽依據104年12月22日金管會核准之金管保壽字第10402133590號函，以已報賠款金額為基礎，另考慮相關費用後計提未報賠款準備金，針對具法定傳染性疾病給付商品，因其特性發展月損失三角形推估；以逐案計提方式提存已報未付賠款。兩者之合計則為賠款準備金，該等準備之提存作業因涉及諸多不確定、估計及判斷，故存有高度之複雜性。任何估計或判斷之改變視為會計估計變動處理，其變動所造成之影響數列入當期損益。某些賠案可能會延遲通報國泰人壽，另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷，因此，並

無法確認資產負債表日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。帳列賠款準備係依據目前現時可得之資訊估計之，然而，最終之結果可能因賠案之續後發展而偏離原始估計值。

上表係列示賠案之理賠發展趨勢，各事故年度係指賠案保險事故發生年度，橫軸則代表賠案之發展年度，對角線以上之各項金額代表對應事故年度發生之賠案於對應發展年度底之累積理賠金額及已報未付金額，對角線以下之各項金額說明國泰人壽估計隨時間經過於各事故年度之累積理賠金額。影響國泰人壽賠款準備提存數之情況與趨勢未必與未來相同，因此，預計未來賠付金額並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。

B. 陸家嘴國泰人壽

a. 直接業務損失發展趨勢

事故年度	發展年數							預估未來給付
	1	2	3	4	5	6	7	
2016	259,979	486,208	531,880	568,660	568,660	568,660	568,660	-
2017	267,466	484,308	528,960	528,960	528,960	528,960	528,960	-
2018	286,250	325,835	458,925	458,925	458,925	458,925	458,925	-
2019	365,424	517,687	699,577	699,577	699,577	699,577	699,577	-
2020	382,290	541,577	784,894	797,901	797,901	797,901	797,901	13,007
2021	428,087	606,456	773,445	786,263	786,263	786,263	786,263	179,807
2022	413,553	615,720	785,259	798,273	798,273	798,273	798,273	384,720

預估未來給付總金額	$ 577,534
減：預計涵蓋之已報未付賠款	(71,011)
未報賠款準備金	506,523
加：已報未付賠款	10,836
賠款準備金餘額	$ 517,359

b. 自留業務損失發展趨勢

事故年度	發展年數							預估未來給付
	1	2	3	4	5	6	7	
2016	246,046	473,048	507,712	507,712	507,712	507,712	507,712	-
2017	281,518	452,034	480,067	485,616	485,616	485,616	485,616	-
2018	337,669	363,308	440,063	440,063	440,063	440,063	440,063	-
2019	403,304	744,256	1,048,246	1,048,246	1,048,246	1,048,246	1,048,246	-
2020	395,013	559,604	822,948	824,792	824,792	824,792	824,792	1,844
2021	445,412	601,306	765,254	766,969	766,969	766,969	766,969	165,663
2022	432,375	654,736	833,252	835,119	835,119	835,119	835,119	402,744

註：自留業務為直接業務加計分入再保險業務扣除分出再保險業務

預估未來給付總金額	$ 570,251
減：預計涵蓋之已報未付賠款	(71,011)
加：已報未付賠款	9,491
賠款準備金餘額減除分出賠款準備	$ 508,731

陸家嘴國泰人壽針對已報及未報賠案之預計未來給付提存賠款準備。該等準備之提存作業因涉及諸多不確定、估計及判斷，故存有高度之複雜性。任何估計或判斷之改變視為會計估計變動處理，其變動所造成之影響數列入當期損益。某些賠案可能會延遲通報陸家嘴國泰人壽，另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷，因此，並無法確認資產負債表日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。帳列賠款準備係依據目前現時可得之資訊估計之，然而，最終之結果可能因賠案之續後發展而偏離原始估計值。

上表係列示賠案之理賠發展趨勢，各事故年度係指賠案保險事故發生年度，橫軸則代表賠案之發展年度，對角線以上之各項金額代表對應事故年度發生之賠案於對應發展年度底之累積賠款金額，對角線以下之各項金額說明陸家嘴國泰人壽估計隨時間經過於各事故年度之累積理賠金額。影響陸家嘴國泰人壽賠款準備提存數之情況與趨勢未必與未來相同，因此，預計未來賠付金額並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。

C.越南國泰人壽

a.直接業務損失發展趨勢

事故年度	發展年度				
	1	2	3	4	5
2018	85,042	97,666	97,716	97,716	97,716
2019	102,418	124,171	124,171	124,171	124,171
2020	307,172	349,437	349,437	349,532	349,532
2021	457,047	541,416	541,462	541,609	541,609
2022	787,565	921,581	921,658	921,909	921,909

b.自留業務損失發展趨勢

事故年度	發展年度				
	1	2	3	4	5
2018	85,042	97,666	97,716	97,716	97,716
2019	102,418	124,171	124,171	124,171	124,171
2020	307,172	349,437	349,437	349,532	349,532
2021	457,047	541,416	541,462	541,609	541,609
2022	787,565	921,581	921,658	921,909	921,909

上表係列示賠案之理賠發展趨勢，各事故年度係指賠案保險事故發生年度，橫軸則代表賠案之發展年度，對角線以上之各項金額代表對應事故年度發生之賠案於對應發展年度底之累積已報賠款金額，對角線以下之各項金額說明越南國泰人壽估計隨時間經過於各事故年度之累積理賠金額。

越南國泰人壽針對已報及未報賠案之預計未來給付提存賠款準備。惟未報賠款準備之估計方式為滿期保險費乘上公司經驗理賠率，並非由損失發展三角形估計之，此業經越南當地主管機關核准，因此，賠款準備提存數並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷，因此，並無法確認資產負債表日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。

3. 保險合約之信用風險、流動性風險及市場風險

(1) 信用風險

國泰人壽保險合約之信用風險主要來自再保險人未能履行再保險合約之義務而使國泰人壽產生財務損失之風險，而可能導致國泰人壽再保險資產之減損。

受限於再保市場特性及法令對適格再保人之規範，臺灣保險公司承受一定程度之再保人信用集中風險。為降低再保人信用風險，國泰人壽依再保險風險管理計畫及再保險分出對象評估辦法，審慎選擇再保交易對象，並定期檢視其信用狀況，且適度配置與控制再保險交易風險。

國泰人壽之再保交易對象之信用評等良好皆達一定水準以上，符合國泰人壽相關辦法及我國相關法令要求；另再保險資產僅佔全公司資產極小比重，故無顯著信用風險。

(2) 流動性風險

下表為國泰人壽保險合約及具裁量參與特性之金融工具的負債淨現金流量估計分析（未經折現）。表中數字代表報導期間結束日之有效保單於未來各時間點之總保險給付與費用等支出扣除總保費等金額後之估計數。未來實際金額可能因實際結果與預期不同而有所差異。

單位：新臺幣億元

	保險合約及具裁量參與特性之金融工具		
	1年內	1至5年	大於5年
111年12月31日	$ 329	$ 4,805	$ 182,307
110年12月31日	622	4,829	175,742

註：不含分離帳戶金額。

(3) 市場風險

國泰人壽於衡量保險負債時，係採用主管機關規定之折現率。主管機關定期檢視責任準備金之折現率假設，惟該假設未必與市價或市場利率同時間、同金額或同方向改變，且僅適用於新契約。因此，市場風險之可能變動對國泰人壽有效保單責任準備金之認列幾乎不影響損益或權益。主管機關若合理可能改變其所規定之折現率假設時（評估目前該可能性不高），該改變將視改變幅度及公司整體產品組合情形，對損益或權益產生不同幅度之影響。此外，市場風險之合理可能變動，對於需於報導期間結束日依現時資訊估計保險合約及具裁量參與特性之金融工具未來現金流量，以評估已認列保險負債是否適足之負債適足性測試可能有影響。依現時市場風險之合理可能變動，對國泰人壽目前已認列之保險負債之適足情形影響不大。

(二) 國泰產險及其子公司

1. 風險管理之目標、政策、程序及方法

(1) 風險管理之架構、組織及權責範圍

A.董事會

a. 認知保險業營運所需承擔之各項風險，確保風險管理之有效性並負整體風險管理之最終責任。

b. 建立適當之風險管理機制與風險管理文化，核定適當之風險管理政策，並將資源做最有效之配置。

c. 從公司整體角度考量各種風險彙總後所產生之效果，並考量主管機關所定法定資本之要求，以及各種影響資本配置之財務、業務相關規定。

B. 風險管理單位

a. 風險管理委員會

(a) 擬訂風險管理政策、架構、組織功能，建立質化與量化之管理標準，定期向董事會提出報告並適時向董事會反應風險管理執行情形，提出必要之改善建議。

(b) 執行董事會風險管理決策，並定期檢視公司整體風險管理機制之發展、建置及執行效能。

(c) 協助與監督各部門進行風險管理活動。

(d) 協助審議風險限額擬定之相關作業。

(e) 視環境改變調整風險類別、風險限額配置與承擔方式。

(f) 協調跨部門之風險管理功能與活動。

b. 風控長

國泰產險及其子公司風控長之任免經董事會通過，其具備獨立性，不應同時兼任業務面和財務面單位之職務，並具有取得任何可能會影響公司風險概廓資料的權利。

(a) 綜理公司整體風險管理相關業務。

(b) 參與討論公司重要決策，並以風險管理角度給予適當建議。

(c) 為風險管理委員會委員。

c. 風險管理部

國泰產險及其子公司設置風險管理部，獨立於業務單位之外行使職權，負責各主要風險之監控、衡量及評估等事務，職責如下：

(a) 協助擬訂並執行董事會所核定之風險管理政策。

(b) 依據風險胃納，協助擬訂風險限額。

(c) 彙整各單位所提供之風險資訊，協調及溝通各單位以執行政策與限額。

(d) 定期提出風險管理相關報告。

(e) 定期監控各業務單位之風險限額及運用狀況。

(f) 協助進行壓力測試，及於必要時進行回溯測試。

(g) 其他風險管理相關事項。

C. 業務單位

a. 業務單位主管執行風險管理作業之職責如下：

(a) 負責所屬單位日常風險之管理與報告，並採取必要之因應對策。

(b) 應督導定期將相關風險管理資訊傳遞予風險管理單位。

b. 業務單位執行風險管理作業之職責如下：

(a) 辨識風險，並陳報風險曝露狀況。

(b) 衡量風險發生時所影響之程度（量化或質化），以及時且正確之方式，進行風險資訊之傳遞。

(c) 定期檢視各項風險及限額，確保業務單位內風險限額規定之有效執行。

(d) 監控風險曝露之狀況並進行超限報告，包括業務單位對超限採取之措施。

(e) 協助風險模型之開發，確保業務單位內風險之衡量、模型之使用及假設之訂定在合理且一致之基礎下進行。

(f) 確保業務單位內部控制程序有效執行，以符合相關法規及公司風險管理政策。

(g) 協助作業風險相關資料收集。

D.稽核單位

稽核單位應依據現行相關法令規定查核公司各單位之風險管理執行狀況。

(2)財產保險業之風險報導及衡量系統之範圍及性質

A.風險管理報告

a. 各業務單位應依照規定定期將風險資訊傳遞予風險管理單位；並應於違反風險限額時，提出超限處理報告及因應措施。

b. 風險管理單位彙整各單位所提供之風險資訊，檢視追蹤主要風險限額之運用狀況，每月提報風險管理報告至董事長，並每季提報風險管理委員會與董事會，以定期監控風險。

B. 風險衡量系統之範圍及性質

國泰產險及其子公司與本公司之風險管理單位共同建置市場風險管理系統，架構上均考量到系統功能性、資料來源與上傳的完整性、系統運作環境之安全性；投資前台已購買各類市場資訊系統使用許可，風險管理系統功能層面則著重於中台風險量化之需求，權限亦僅開放給風管人員。

(3) 財產保險業承受、衡量、監督及控制保險風險之程序，及確保適當風險分類及保費水準之核保政策

國泰產險及其子公司由風險管理部負責監控、整合全公司保險風險，並訂定各項風險指標、風管限額與管理機制，各有關部門則為保險風險控管執行單位，依法令規定、內部規章與本身職掌之專業知識與經驗，定期將執行狀況提供風險管理部，以供製作保險風險管理報告，每季提報風險管理委員會與董事會。

(4) 以企業整體基礎評估及管理保險風險之範圍

國泰產險及其子公司保險風險管理範圍涵蓋商品設計及定價、核保、再保險、巨災、理賠及準備金相關風險，均訂定適當之管理機制，並落實執行。

(5) 財產保險業用於限制保險風險暴險及避免不當集中風險之方法

國泰產險及其子公司業務引進時，皆由核保人員依各險種的核保準則為依據，評估業務品質，以決定是否承接，適當進行風險規避與控制，降低暴險程度。

另國泰產險及其子公司辦理再保險之分出、分入業務已依「保險業辦理再保險分出分入及其他危險分散機制管理辦法」建立風險管理機制，並考量風險承擔能力，制定再保險風險管理計畫與每一危險單位最高累積自留限額據以執行。

當執行個案再保分出、分入之前，皆先與已承接之直接簽單業務及其他分進業務進行累積風險通算，當累積保額超出合約限額或自留限額者，採安排臨時分保的方式分散風險。

依國泰產險及其子公司「再保險風險管理計畫」，每一危險單位最高累積限額之管理基準，每年由風險管理單位與各險部共同檢視與討論各險別每一危險單位之累積自留風險限額，並呈核至總經理施行。茲依各險別每一危險單位保險之最高累積限額揭露如下：

險　　別	111年度	110年度
火災保險	$ 1,200,000	$ 1,200,000
海上保險	1,200,000	1,200,000
工程保險	1,200,000	1,200,000
新種保險／責任險	1,200,000	1,200,000
健康暨傷害保險	1,200,000	1,200,000
車體損失險	50,000	50,000
第三人責任險	250,000	250,000

(6) 資產負債配合風險管理之方法

A.資產負債配合風險辨識與衡量

財會、精算單位應辨識營運過程中可能面臨的市場、流動性與保險風險，採現金流量測試方法（但不限），衡量期間內資產面的現金流量是否足以支應負債面的現金流量，亦即評估公司資產配置是否具有合理的流動性，支付未來年度負債支出。

B.資產負債配合風險回應

當發生市場、流動性與保險風險事件時，財會、精算單位應視需要對於所面臨之資產負債配合風險採取適當之回應措施，通報風險管理部，並提報風險管理委員會審議。

(7) 財產保險業於特定事件發生時，須承受額外之負債或投入額外業主權益之承諾，其管理、監督及控制程序

國泰產險及其子公司已訂定資本適足性管理機制，內含資本適足率管理指標以利定期檢視，並於每季衡量資本適足率、每半年編製資本適足性管理報告落實資本適足性管理。

若資本適足率逾控管標準（風險限額），或有異常狀況發生時，依事件發生原因，召集相關單位研議因應對策，並通報本公司，以檢視其對集團資本適足率之影響。

2. 保單持有人已報及未報之理賠負債

對保單持有人已報已付理賠負債之應攤回再保賠款與給付

險別	已報 111年12月31日	已付 110年12月31日
火災保險	$ 63,991	$ 22,238
海上保險	13,770	97,105
陸空保險	43,477	39,700
責任保險	162,195	55,275
保證保險	268	1,272
其他財產保險	20,619	25,750
傷害保險	24,291	16,683
健康保險	146,651	7,718

（接次頁）

（承前頁）

險別	已報 111年12月31日	已付 110年12月31日
政策性住宅地震保險	$ -	$ -
強制汽車責任保險	202,982	200,809
合計	678,244	466,550
減：備抵損失	(6,782)	(4,665)
淨額	$ 671,462	$ 461,885

3. 保險合約之應收及應付款項

(1) 應收款項

險別	應收保費 111年12月31日	110年12月31日
火災保險	$ 759,964	$ 840,311
海上保險	333,658	335,547
陸空保險	151,422	182,914
責任保險	387,820	338,638
保證保險	36,401	31,417
其他財產保險	203,528	218,867
傷害保險	137,203	128,059
健康保險	2,554	4,160
政策性住宅地震保險	34,303	27,665
強制汽車責任保險	16,865	21,068
合計	2,063,718	2,128,646
減：備抵損失	(66,707)	(31,309)
淨額	$ 1,997,011	$ 2,097,337

應收保費之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
90天以下	$ 1,416,701	$ 1,839,532
90天以上	647,017	289,114
合計	$ 2,063,718	$ 2,128,646

111年及110年12月31日之應收保費中，分別包含催收款647,017仟元及289,114仟元，並已分別計提備抵損失51,915仟元及11,894仟元。

(2) 應付款項

險別	111年12月31日 應付佣金	其他	合計
火災保險	$ 35,093	$ 17,968	$ 53,061
海上保險	16,012	13,468	29,480
陸空保險	211,671	171,261	382,932
責任保險	36,985	38,931	75,916
保證保險	3,869	974	4,843
其他財產保險	9,852	8,823	18,675
傷害保險	10,709	44,745	55,454
健康保險	1,154	1,386	2,540
政策性住宅地震保險	296	3,795	4,091
強制汽車責任保險	20,447	-	20,447
合計	$ 346,088	$ 301,351	$ 647,439

險別	110年12月31日 應付佣金	其他	合計
火災保險	$ 27,292	$ 16,037	$ 43,329
海上保險	15,061	14,224	29,285
陸空保險	144,015	110,874	254,889
責任保險	29,591	34,523	64,114
保證保險	2,650	893	3,543
其他財產保險	8,576	8,718	17,294
傷害保險	10,400	30,735	41,135
健康保險	1,462	1,095	2,557
政策性住宅地震保險	273	3,508	3,781
強制汽車責任保險	19,870	-	19,870
合計	$ 259,190	$ 220,607	$ 479,797

(3) 應收（付）再保往來款項－持有再保險

項目	111年12月31日 應收再保往來款項	應付再保往來款項
Central Re	$ 44,525	$ 248,652
Hannover Re 上海	200,869	62,337
Marsh	1,105,438	206,638
產險公會	133,226	348,927
其他（個別金額未達總額5%者）	538,477	1,217,615
合計	2,022,535	2,084,169
減：備抵損失	(24,515)	-
淨額	$ 1,998,020	$ 2,084,169

項　　目	110年12月31日 應收再保往來款項	110年12月31日 應付再保往來款項
產險公會	$ 129,191	$ 246,885
AON	76,758	174,100
Central Re	49,361	463,973
Marsh	249,530	94,038
Willis	79,626	336,647
其他（個別金額未達總額5%者）	412,096	958,154
合　　計	996,562	2,273,797
減：備抵損失	(58,751)	-
淨　　額	$ 937,811	$ 2,273,797

111 年及 110 年 12 月 31 日之應收再保往來款項中，分別包含催收款項金額計 13,877 仟元及 14,731 仟元，並已計提備抵損失 4,163 仟元及 14,731 仟元。

上列再保險分出入之應收再保往來款項及應付再保往來款項，除符合 IAS 32 第 42 段規定者外，不得互抵。

4. 特定資產之資產區隔要求

國泰產險經營強制汽車責任保險（以下簡稱本保險）業務，係依據「強制汽車責任保險法」第 47 條第 3 項授權訂定「強制汽車責任保險會計處理及業務財務資料陳報辦法」第 4 條規定辦理本保險相關會計帳務作業。

本保險提存之特別準備金依「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」第 5 條規定，應以購買國庫券或定期存款方式存放於金融機構。但報經主管機關核准者，得購買下列各款國內有價證券：

(1) 公債。但不包括可交換公債。

(2) 金融債券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、金融機構保證商業本票。但金融債券以一般金融債券為限。

前項所購買之國庫券及存放於金融機構之定期存款金額，不得低於最近一期經會計師查核或核閱之本保險自留滿期純保費總金額之 30%，主管機關並得視國泰產險經營情況，予以適度調高其比例。

特別準備金餘額，未達最近一期經會計師查核或核閱之本保險自留滿期純保費總金額之 30%，應全部購買國庫券或以定期存款方式存放於金融機構。

依「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」第 6 條規定，辦理本保險所持有之資金（各種準備金、應付款項、暫收及待結轉款項），除特別準備金依前述規定辦理外，應以活期存款及定期存款方式存放於金融機構。但報經主管機關核准者，得購買下列各款國內有價證券：

(1) 國庫券。

(2) 可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、金融機構保證商業本票。

(3) 附買回公債。

前項存放於金融機構之存款金額，不得低於國泰產險辦理本保險所持有之資金扣除特別準備金後之餘額 45%及最近一期經會計師查核或核閱之本保險自留滿期純保費 30%，主管機關並得視國泰產險經營情況，予以適度調高存款存放比例。

本保險之未滿期保費準備金及賠款準備金總額，未達最近一期經會計師查核或核閱之本保險自留滿期純保費 30%者，辦理本保險所持有之資金應全部以存款方式存放於金融機構。

依「強制汽車責任保險各種準備金管理辦法」第 11 條規定，財產保險業停業或停止辦理前揭保險業務時，該保險之各種準備金應移轉併入承受該項業務之其他保險人所辦理該保險之各種準備金提存。若無其他保險人承受該業務，且辦理本保險之責任了結而特別準備金餘額為正數時，應將該特別準備金對應之資產移轉予財團法人汽車交通事故特別補償基金。

財產保險業依法被勒令停業清理、命令解散或廢止辦理本保險業務之許可，若無其他保險人承受本保險業務，且辦理本保險之責任了結而特別準備金餘額為正數時，應將該保險之特別準備金對應之資產移轉予財團法人汽車交通事故特別補償基金。

5. 保險合約取得成本

險別	111 年度 佣金支出	手續費支出	再保佣金支出	其他成本	合計
火災保險	$ 212,202	$ 9,970	$ 80,934	$ 40,130	$ 343,236
海上保險	93,746	185	2,027	3,174	99,132
陸空保險	1,386,902	123	3,276	591,304	1,981,605
責任保險	261,183	102	(185)	49,954	311,054
保證保險	11,955	112	1,462	762	14,291
其他財產保險	143,459	1,158	16,843	6,761	168,221
傷害保險	367,739	75	(759)	130,132	497,187
健康保險	104,312	221	886	3,179	108,598
政策性住宅地震保險	11,431	139	-	13,646	25,216
強制汽車責任保險	-	322,298	-	-	322,298
合計	$ 2,592,929	$ 334,383	$ 104,484	$ 839,042	$ 3,870,838

險別	110 年度 佣金支出	手續費支出	再保佣金支出	其他成本	合計
火災保險	$ 192,181	$ 16,200	$ 150,166	$ 28,114	$ 386,661
海上保險	71,821	480	4,574	2,082	78,957
陸空保險	1,239,112	601	17,100	501,713	1,758,526
責任保險	221,151	155	1,277	39,065	261,648
保證保險	9,418	71	2,966	779	13,234
其他財產保險	87,670	3,949	19,472	4,850	115,941
傷害保險	337,152	1,249	1,950	94,782	435,133
健康保險	184,370	309	1,322	2,221	188,222
政策性住宅地震保險	15,797	197	-	8,119	24,113
強制汽車責任保險	-	358,159	-	-	358,159
合計	$ 2,358,672	$ 381,370	$ 198,827	$ 681,725	$ 3,620,594

上述保險合約取得成本均未予以遞延認列。

6. 保險業務損益分析

直接承保業務損益分析

	111 年度					
險別	簽單保費收入	未滿期保費準備淨變動	保險合約取得成本	保險賠款（含理賠費用）	賠款準備淨變動	保險（損）益
火災保險	$ 4,089,674	($ 8,498)	$ 262,303	$ 1,308,054	$ 823,917	$ 1,703,898
海上保險	1,003,546	6,975	97,104	587,891	291,854	19,722
陸空保險	12,615,687	719,530	1,978,329	6,280,450	699,885	2,937,493
責任保險	2,304,146	205,326	311,239	971,171	148,387	668,023
保證保險	115,950	2,291	12,829	(2,982)	1,703	102,109
其他財產保險	1,499,231	(70,580)	151,377	2,044,136	786,977	(1,412,679)
傷害保險	3,277,569	4,203	497,946	1,107,753	143,962	1,523,705
健康保險	581,266	(251,692)	107,712	20,225,827	8,679,925	(28,180,506)
政策性住宅地震保險	468,290	7,444	25,217	-	-	435,629
強制汽車責任保險	2,942,130	12,933	322,298	2,075,979	(12,303)	543,223
合計	$28,897,489	$ 627,932	$ 3,766,354	$34,598,279	$11,564,307	($21,659,383)

	110 年度					
險別	簽單保費收入	未滿期保費準備淨變動	保險合約取得成本	保險賠款（含理賠費用）	賠款準備淨變動	保險（損）益
火災保險	$ 3,523,624	$ 27,087	$ 236,494	$ 1,106,236	$ 1,414,512	$ 739,295
海上保險	834,013	(24,447)	74,383	395,649	179,038	209,390
陸空保險	11,178,580	576,228	1,741,426	5,944,362	(11,558)	2,928,122
責任保險	1,944,347	234,376	260,371	735,894	23,537	690,169
保證保險	112,674	6,047	10,268	(24,249)	(17,364)	137,972
其他財產保險	1,297,880	211,596	96,468	309,000	(46,465)	727,281
傷害保險	2,960,319	67,628	433,183	1,233,331	13,543	1,212,634
健康保險	1,023,534	364,046	186,901	181,697	81,562	209,328
政策性住宅地震保險	451,406	5,314	24,114	-	-	421,978
強制汽車責任保險	2,882,455	9,972	358,159	2,084,385	(2,039)	431,978
合計	$26,208,832	$ 1,477,847	$ 3,421,767	$11,966,305	$ 1,634,766	$ 7,708,147

分入再保業務損益分析

	111年度					
險別	再保費收入	未滿期保費準備淨變動	再保佣金支出	再保賠款	賠款準備淨變動	分入再保險（損）益
火災保險	$ 408,623	($ 113,777)	$ 80,934	$ 416,312	$ 122,633	($ 97,479)
海上保險	28,920	(9,600)	2,027	46,786	11,860	(22,153)
陸空保險	13,802	(16,212)	3,276	41,993	4,229	(19,484)
責任保險	1,592	(2,907)	(184)	1,151	139	3,393
保證保險	5,932	(3,122)	1,462	12,353	(5,472)	711
其他財產保險	78,507	(11,731)	16,842	63,913	(34,610)	44,093
傷害保險	5,399	(6,470)	(759)	7,638	(2,081)	7,071
健康保險	8,856	(220)	886	11,578	(3,000)	(388)
政策性住宅地震保險	59,219	276	-	311		58,632
強制汽車責任保險	758,002	11,940	-	708,812	32,171	5,079
合計	$1,368,852	($ 151,823)	$ 104,484	$1,310,847	$ 125,869	($ 20,525)

	110年度					
險別	再保費收入	未滿期保費準備淨變動	再保佣金支出	再保賠款	賠款準備淨變動	分入再保險（損）益
火災保險	$ 657,286	$ 59,243	$ 150,166	$ 319,604	$ 334,728	($ 206,455)
海上保險	42,058	6,533	4,574	39,377	2,385	(10,811)
陸空保險	115,401	2,229	17,100	58,221	14,042	23,809
責任保險	6,939	2,085	1,277	1,266	(28)	2,339
保證保險	11,053	(4,541)	2,966	3,515	55	9,058
其他財產保險	145,426	(233)	19,472	143,880	(9,354)	(8,339)
傷害保險	21,096	5,295	1,950	6,917	(55)	6,989
健康保險	12,371	255	1,322	8,477	2,915	(598)
政策性住宅地震保險	57,483	2,712	-	-	-	54,771
強制汽車責任保險	736,632	(7,919)	-	786,370	(5,791)	(36,028)
合計	$1,805,745	$ 65,659	$ 198,827	$1,367,627	$ 338,897	($ 165,265)

購買再保險合約認列之利益及損失

	111年度					
險別	再保費支出	分出未滿期保費準備淨變動	再保佣金收入	攤回再保賠款	分出賠款準備淨變動	分出再保險損（益）
火災保險	$2,877,190	$ 101,439	$ 237,667	$ 635,006	$ 712,822	$1,190,256
海上保險	775,712	9,770	81,247	398,332	240,508	45,855
陸空保險	471,942	6,270	114,497	205,785	41,949	103,441
責任保險	735,045	107,503	155,322	360,576	(31,383)	143,027
保證保險	71,850	3,169	13,243	(2,394)	3,037	54,795
其他財產保險	1,107,631	(26,800)	182,263	189,537	322,095	440,536
傷害保險	339,596	50,869	78,332	111,717	27,416	71,262
健康保險	100,867	(172,778)	37,860	3,110,355	957,030	(3,831,600)
政策性住宅地震保險	468,289	7,443	-	-	-	460,846
強制汽車責任保險	1,233,778	7,760	-	1,223,516	(13,463)	15,965
合計	$8,181,900	$ 94,645	$ 900,431	$6,232,430	$2,260,011	($1,305,617)

	110年度					
險別	再保費支出	分出未滿期保費準備淨變動	再保佣金收入	攤回再保賠款	分出賠款準備淨變動	分出再保險損（益）
火災保險	$2,345,771	$ 182,146	$ 170,943	$ 695,429	$1,168,782	$ 128,471
海上保險	543,404	(12,834)	60,320	256,468	132,048	107,402
陸空保險	428,893	30,284	104,108	163,912	16,832	113,757
責任保險	528,505	25,748	109,505	233,561	2,198	157,493
保證保險	71,436	8,194	12,158	(31,446)	(16,667)	99,197
其他財產保險	966,746	266,928	130,188	176,086	(28,034)	421,578
傷害保險	231,213	9,692	61,812	80,261	(617)	80,065
健康保險	521,149	206,784	208,144	67,503	26,251	12,467
政策性住宅地震保險	451,406	5,314	-	-	-	446,092
強制汽車責任保險	1,207,603	5,983	-	1,222,360	(1,015)	(19,725)
合計	$7,296,126	$ 728,239	$ 857,178	$2,864,134	$1,299,778	$1,546,797

7. 保險風險之敏感度

(1) 國泰產險

111 年度

單位：新台幣仟元

保險合約別	保費收入	預期損失率	預期損失率每增加 5%時，對損益之影響 持有再保險前	持有再保險後
火災保險	$ 3,760,441	41.68%	($ 188,022)	($ 74,985)
海上保險	994,461	50.43%	(49,723)	(19,330)
陸空保險	12,364,988	61.01%	(618,249)	(600,534)
責任保險	2,300,538	50.45%	(115,027)	(80,958)
保證保險	115,950	26.79%	(5,797)	(2,899)
其他財產保險	1,492,370	47.46%	(74,619)	(41,390)
傷害保險	3,234,700	44.22%	(161,735)	(148,630)
健康保險	581,266	35.14%	(29,063)	(21,803)
政策性住宅地震保險	468,290	4.10%	(23,415)	(18,732)
強制汽車責任保險	2,942,130	不適用	不適用	不適用
合計	$28,255,134		($ 1,265,650)	($1,009,261)

110 年度

單位：新台幣仟元

保險合約別	保費收入	預期損失率	預期損失率每增加 5%時，對損益之影響 持有再保險前	持有再保險後
火災保險	$ 3,288,907	48.77%	($ 164,445)	($ 100,489)
海上保險	823,370	44.52%	(41,168)	(19,346)
陸空保險	10,989,343	62.61%	(549,467)	(537,593)
責任保險	1,943,097	50.75%	(97,155)	(64,834)
保證保險	112,674	39.47%	(5,634)	(1,172)
其他財產保險	1,292,999	51.41%	(64,650)	(14,576)
傷害保險	2,927,412	43.65%	(146,371)	(139,895)
健康保險	1,023,534	32.94%	(51,177)	(41,888)
政策性住宅地震保險	451,406	11.00%	(22,570)	(4,514)
強制汽車責任保險	2,882,455	不適用	不適用	不適用
合計	$25,735,197		($ 1,142,637)	($ 924,307)

註：預期損失率係採近五年簡單平均損失率計算。

由上表可知，國泰產險各保險合約之預期損失率每增加5%，對於收益皆有帶來一定程度的影響，但透過再保安排之後，對損益之影響均已降低，達到分散風險的效果。

(2) 越南國泰產險

111 年度

單位：新台幣仟元

保險合約別	保費收入	預期損失率	預期損失率每增加 5%時，對損益之影響 持有再保險前	持有再保險後
車險	$ 250,699	16.85%	($ 12,535)	($ 12,474)
水險	9,085	19.80%	(454)	(163)
火險	329,233	40.48%	(16,462)	(1,324)
工程險	6,861	53.45%	(337)	(64)
傷害險	42,869	36.42%	(2,143)	(2,124)
責任險	3,608	8.27%	(186)	(73)
合計	$ 642,355		($ 32,117)	($ 16,222)

110 年度

單位：新台幣仟元

保險合約別	保費收入	預期損失率	預期損失率每增加 5%時，對損益之影響 持有再保險前	持有再保險後
車險	$ 189,237	21.52 %	($ 9,462)	($ 9,437)
水險	10,643	18.45 %	(532)	(151)
火險	234,717	31.49 %	(11,736)	(2,594)
工程險	4,881	65.21 %	(244)	(41)
傷害險	32,907	39.86 %	(1,645)	(1,645)
責任險	1,250	12.16 %	(63)	(24)
合計	$ 473,635		($ 23,682)	($ 13,892)

註：預期損失率係以近五年加權平均損失率計算。

由上表可知，越南國泰產險各保險合約之預期損失率每增加5%，對於收益皆有帶來一定程度的影響，但透過再保安排之後，對損益之影響均已降低，達到分散風險的效果。

8. 保險風險集中之說明

(1) 國泰產險

A.可能導致保險風險集中之情況：

a. 單一保險合約或少數相關合約

國泰產險截至 111 年 12 月 31 日止對於各類發生頻率低，但損失幅度大之商業險種，皆已由核保、再保與風管等相關單位依國泰產險核保辦法或於專案會議進行審核與討論。

b. 非預期趨勢改變之暴險

截至 111 年 12 月 31 日止，國泰產險防疫保單受到大量賠案入帳與損失估列等影響，使損失率上升。

c. 可能導致單一合約鉅額損失或對許多合約具有廣泛影響之重大訴訟或法律風險

為確保國泰產險與保戶保險契約權利，落實保險理賠訟案件進度管控，訂有「國泰產險協助訴訟案件受理辦法」。另國泰產險各單位均指派法令遵循人員，負責辦理法令遵循業務，將可能發生的法律風險降至最低。截至 111 年 12 月 31 日止，並無導致單一合約鉅額損失或許多合約廣泛影響之重大訴訟法律風險事件發生。

d. 不同風險間之關聯性及相互影響

當巨災事件發生時，除了承保案件將面臨大額理賠損失外，亦可能衍生出市場風險、信用風險、流動性風險等其他風險。為避免因巨災發生衍生出其他風險對於營運造成極大危害，國泰產險已訂定「天災及重大事件應變小組」運作要點及「經營危機應變作業準則」，針對事件成立經營危機處理小組，依部室權責執行資源統籌、資金調度等緊急任務，以保障保戶、公司權益及維護金融秩序。截至 111 年 12 月 31 日止，有關新冠肺炎對營運、保險與投資業務之影響，已持續實行相關措施因應。

e. 當某關鍵變數已接近將重大影響未來現金流量水準時之顯著非線性關係

自產險費率自由化第三階段實施以來，國泰產險即依主管機關規定，定期進行費率檢測，就實際損失率超過預期損失率達一定比例者，適度調高其費率，避免損失持續擴大。精算單位亦不定期觀察各項產品別損失率的趨勢變化，適時調整商品訂價與承保內容，以有效降低保險風險。

另於投資商品部分，定期監控部位風險值變化與進行現金流量分析，並輔以壓力測試，以控管重大風險因子波動之影響性。

此外亦每年就整體業務執行壓力測試，評估資產與保險風險極端情境對公司財務狀況之衝擊，了解主要風險因子，以提前調整因應。

f. 地區別及營運部門別之集中

國泰產險地震、颱洪等巨災保險較集中於桃竹、台中、嘉南與高屏等地區。

B. 保險風險集中之揭露包括說明持有再保險前後，用以辨認各保險風險集中之共同特徵以及與該共同特徵有關之保險負債可能暴險之指標。

下表係國泰產險 111 及 110 年度持有再保險前後，各險別風險集中情況：

險別	111 年度				
	保費收入	再保費收入	再保費支出	淨保費收入	百分比%
火災保險	$ 3,760,441	$ 435,562	$ 2,605,982	$ 1,590,021	7.31
海上保險	994,461	26,617	767,682	253,396	1.17
陸空保險	12,364,988	12,942	471,909	11,906,021	54.74
責任保險	2,300,538	774	733,488	1,567,824	7.21
保證保險	115,950	5,932	71,850	50,032	0.23
其他財產保險	1,492,370	71,692	1,098,209	465,853	2.14
傷害保險	3,234,700	5,204	339,596	2,900,308	13.34
健康保險	581,266	8,856	100,867	489,255	2.25
政策性住宅地震保險	468,290	59,219	468,289	59,220	0.27
強制汽車責任保險	2,942,130	758,002	1,233,778	2,466,354	11.34
合計	$28,255,134	$ 1,384,800	$ 7,891,650	$21,748,284	100.00

險別	110 年度				
	保費收入	再保費收入	再保費支出	淨保費收入	百分比%
火災保險	$ 3,288,907	$ 656,400	$ 2,134,459	$ 1,810,848	8.85
海上保險	823,370	41,502	535,637	329,235	1.61
陸空保險	10,989,343	115,336	428,775	10,675,904	52.16
責任保險	1,943,097	6,890	527,677	1,422,310	6.95
保證保險	112,674	11,053	71,436	52,291	0.26
其他財產保險	1,292,999	143,916	961,989	474,926	2.32
傷害保險	2,927,412	21,059	231,213	2,717,258	13.28
健康保險	1,023,534	12,371	521,149	514,756	2.51
政策性住宅地震保險	451,406	57,483	451,406	57,483	0.28
強制汽車責任保險	2,882,455	736,632	1,207,603	2,411,484	11.78
合計	$25,735,197	$ 1,802,642	$ 7,071,344	$20,466,495	100.00

C.揭露有關財產保險業對於發生頻率低但影響極大之風險之過去管理績效，可協助使用者評估該等風險相關現金流量之不確定性。

對於產險業而言，地震、颱風與洪水等天災造成之災害，及連環性重大賠案之發生，所帶來之衝擊較為巨大。

國泰產險為控管發生頻率低但影響極大之風險，皆會針對天災事件、特殊承保標的（例如高科技廠、發電廠、交通工程等）進行風險評估，並定期舉辦損害防阻研討會，以期協助客戶降低災害發生率。

(2) 越南國泰產險

A.可能導致保險風險集中之情況：

a. 單一保險合約或少數相關合約

截至 111 年 12 月 31 日止越南國泰產險對於各類發生頻率低，但損失幅度大之商業險種，皆已由核保、再保等相關單位依越南國泰產險核保辦法或於專案會議進行審核討論。

b. 非預期趨勢改變之風險

截至 111 年 12 月 31 日止，越南已恢復正常生活，國內旅遊需求提高，故旅綜險保費較去年同期成長，後續持續觀察相關風險暴險狀況。

c. 可能導致單一合約鉅額損失或對許多合約具有廣泛影響之重大訴訟或法律風險

為確保越南國泰產險與保戶保險契約權利，落實保險理賠訴訟案件進度管控，訂有「THE PROCEDURE FOR SUBROGATION」和「THE PROCEEDINGS OF THE COURT」等辦法。另越南國泰產險各單位均指派法令遵循人員，負責辦理法令遵循業務，將可能發生的法律風險降至最低。截至 111 年 12 月 31 日止，並無導致單一合約鉅額損失或許多合約廣泛影響之重大訴訟或法律風險事件發生。

d. 不同風險間之關聯性及相互影響

當巨災事件發生時，除了承保案件將面臨大額理賠損失外，亦可能衍生出市場風險、信用風險、流動性風險等其他風險。為避免因巨災發生衍生出其他風險對於營運造成極大危害，越南國泰產險已訂定「越南國泰產險處理重大事件注意要點」，針對事件成立經營危機處理小組，依部室權責執行資源統籌、資金調度等緊急任務，以保障保戶、公司權益及維護金融秩序。截至 111 年 12 月 31 日止，尚無因巨災發生導致風險間相互影響之情形發生。

e. 地區別及營運部門別之集中

越南國泰產險颱洪等巨災保險較集中於胡志明市、同奈省與何靜省等地區。

B. 保險風險集中之揭露包括說明持有再保險前後，用以辨認各保險風險集中之共同特徵以及與該共同特徵有關之保險負債可能暴險之指標。

下表係越南國泰產險 111 及 110 年度持有再保險前後，各險別風險集中情況：

險別	111年度				
	保費收入	再保費收入	再保費支出	淨保費收入	百分比%
車險	$ 250,699	$ 860	$ 33	$ 251,526	74.82
水險	9,085	2,303	8,030	3,358	1.00
火險	329,233	23,181	321,328	31,086	9.25
工程險	6,861	6,815	9,422	4,254	1.27
傷害險	42,869	195	-	43,064	12.81
責任險	3,608	818	1,557	2,869	0.85
合計	$ 642,355	$ 34,172	$ 340,370	$ 336,157	100.00

險別	110年度				
	保費收入	再保費收入	再保費支出	淨保費收入	百分比%
車險	$ 189,237	$ 65	$ 118	$ 189,184	75.09
水險	10,643	556	7,767	3,432	1.36
火險	234,717	16,524	226,950	24,291	9.64
工程險	4,881	1,510	4,757	1,634	0.65
傷害險	32,907	37	-	32,944	13.07
責任險	1,250	49	828	471	0.19
合計	$ 473,635	$ 18,741	$ 240,420	$ 251,956	100.00

(3) 揭露有關財產保險業對於發生頻率低但影響極大之風險之過去管理績效，可協助使用者評估該等風險相關現金流量之不確定性。

對越南產險業而言，颱風與洪水等天災造成之災害，及連環性重大賠案之發生，所帶來之衝擊較為巨大。越南國泰產險為控管發生頻率低但影響極大之風險，皆會針對天災事件、特殊承保標的進行風險評估，並定期協助客戶進行損害防阻作業，以期協助客戶降低災害發生率。

9. 理賠發展趨勢

(1) 國泰產險

111 年 12 月 31 日

	≦104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	總計
累積理賠估計金額：									
事故年底	$ -	$12,235,424	$ 8,134,147	$ 9,090,990	$10,190,448	$ 9,508,911	$10,259,775	$43,545,821	
第一年後	-	11,455,620	8,025,062	8,574,948	10,063,196	11,023,615	10,637,168	-	
第二年後	-	10,970,548	7,965,701	8,479,083	9,915,122	11,009,236	-	-	
第三年後	-	11,133,431	8,000,179	8,447,631	9,900,713	-	-	-	
第四年後	-	11,177,663	7,977,104	8,413,409	-	-	-	-	
第五年後	-	11,102,224	7,993,176	-	-	-	-	-	
第六年後	-	11,106,898	-	-	-	-	-	-	
累積理賠估計金額	-	11,106,898	7,993,176	8,413,409	9,900,713	11,009,236	10,637,168	43,545,821	
累積理賠金額	-	11,077,996	7,938,428	8,361,416	9,573,719	9,589,714	8,670,464	27,852,950	
小　計	236,539	28,902	54,748	51,993	326,994	1,419,522	1,966,704	15,692,871	$19,778,273
調節事項	-	-	-	-	-	-	-	174,073	174,073
於資產負債表認列之金額	$ 236,539	$ 28,902	$ 54,748	$ 51,993	$ 326,994	$ 1,419,522	$ 1,966,704	$15,866,944	$19,952,346

110 年 12 月 31 日

	≦103年度	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	總計
累積理賠估計金額：									
事故年底	$ -	$ 7,559,012	$12,235,424	$ 8,134,147	$ 9,090,990	$10,190,448	$ 9,508,911	$10,259,775	
第一年後	-	7,418,703	11,455,620	8,025,062	8,574,948	10,063,196	11,023,615	-	
第二年後	-	7,548,387	10,970,548	7,965,701	8,479,083	9,915,122	-	-	
第三年後	-	7,495,744	11,133,431	8,000,179	8,447,631	-	-	-	
第四年後	-	7,449,663	11,177,663	7,977,104	-	-	-	-	
第五年後	-	7,456,430	11,102,224	-	-	-	-	-	
第六年後	-	7,452,191	-	-	-	-	-	-	
累積理賠估計金額	-	7,452,191	11,102,224	7,977,104	8,447,631	9,915,122	11,023,615	10,259,775	
累積理賠金額	-	7,422,770	11,057,773	7,905,417	8,312,638	9,361,832	8,584,467	5,410,326	
小　計	209,490	29,421	44,451	71,687	134,993	553,290	2,439,148	4,849,449	$ 8,331,929
調節事項	-	-	-	-	-	-	-	150,920	150,920
於資產負債表認列之金額	$ 209,490	$ 29,421	$ 44,451	$ 71,687	$ 134,993	$ 553,290	$ 2,439,148	$ 5,000,369	$ 8,482,849

註 1： 本表上半部係說明財產保險業隨時間估計各承保年度之理賠金額。下半部係將累積理賠金額調節至資產負債表。

註 2： 上列不含強制險及政策性住宅地震險直接賠款準備及分入賠款準備，111 年 12 月 31 日金額為 1,624,445 仟元及 1,705,926 仟元；110 年 12 月 31 日金額為 1,636,748 仟元及 1,580,057 仟元。

(2) 越南國泰產險

由於越南國泰產險理賠數據未臻完整，尚未有損失發展趨勢之經驗資料，已發生未報案未決賠款準備金是依越南財政部 2842/BTC/QLBH 建議，依自留保費 5%提存。

三六、金融工具

(一) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 1,675,024,629	$ 1,929,395,229
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	929,052,914	1,626,821,625
避險之金融資產	29,891	500,642
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	412,013,900	467,635,057
存放央行及拆借金融同業	266,322,216	234,546,475
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	4,510,776,595	3,266,686,240
附賣回票券及債券投資	38,076,491	77,243,060
貼現及放款－淨額	2,495,516,810	2,287,115,449
應收款項－淨額	217,153,186	205,480,862
其他金融資產－淨額	669,832,659	741,107,026
存出保證金	76,325,669	36,253,079
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	182,999,244	79,934,187
避險之金融負債	3,716,091	20,956
按攤銷後成本衡量		
央行及金融同業存款	97,309,239	74,605,174
央行及同業融資	-	1,076,000
附買回票券及債券負債	34,723,428	39,827,873
應付商業本票－淨額	73,880,000	63,469,166
應付款項	73,787,470	76,870,285
存款及匯款	3,185,436,089	2,871,960,053
應付債券	132,147,398	141,800,000
其他借款	12,763,713	1,670,185
其他金融負債	720,648,395	763,908,198
租賃負債	19,240,853	14,721,170
存入保證金	12,004,348	14,457,919

(二) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。合併公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

1. 現金及約當現金、應收款項、其他借款及應付款項之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
2. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定（例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等）。
3. 無活絡市場交易之權益工具（例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票）採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊（例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值）推估公允價值。
4. 無活絡市場報價之債務類工具投資，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊（例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價及信用風險等資訊）。
5. 無活絡市場報價之衍生工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式（例如 Black-Scholes 模型）或其他評價方法（例如，Monte Carlo Simulation）計算公允價值。
6. 合併公司對櫃檯買賣之衍生工具合約信用風險評價，考量交易對手違約機率（在集團無違約之條件下），並納入交易對手的違約損失率後乘以交易對手暴險金額，計算得出貸方評價調整。反之，以合併公司違約機率（在交易對手無違約之條件下），考量合併公司違約損失率後乘以集團暴險金額，計算得出借方評價調整。合併公司參考外部信評機構公告之各評等所對應之違約機率並參考學者 Jon Gregory 及國外金融機構經驗，採 60%估計違約損失率，並採證券櫃檯買賣中心衍生工具之市價評估當期暴險估計違約暴險金額。

(三) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

以公允價值衡量之金融工具項目	111年12月31日				110年12月31日			
	合計	第1等級	第2等級	第3等級	合計	第1等級	第2等級	第3等級
非衍生工具								
資產								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
股票投資	$ 416,247,404	$ 408,945,237	$ 568,290	$ 6,733,877	$ 556,703,945	$ 538,060,770	$ 12,026,990	$ 6,616,185
債券投資	339,757,260	43,181,978	293,931,134	2,644,148	384,289,144	13,933,074	367,464,550	2,891,520
其他	815,745,994	497,446,455	115,564,993	202,734,546	935,660,571	557,774,762	192,388,208	185,497,601
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產								
股票投資	116,432,806	105,173,539	-	11,259,267	176,155,083	162,871,952	-	13,283,131
債券投資（註）	579,711,806	107,142,057	472,569,749	-	1,426,163,420	151,032,840	1,275,130,580	-
其他	246,261,699	-	246,261,699	-	25,599,336	-	25,599,336	-
負債								
透過損益按公允價值衡量之金融負債								
指定為透過損益按公允價值衡量	39,076,751	-	39,076,751	-	40,587,123	-	40,587,123	-
持有供交易	972,190	972,190	-	-	1,045,405	1,045,405	-	-
衍生工具								
資產								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	103,273,971	399,573	97,915,434	4,958,964	52,741,569	342,275	48,033,674	4,365,620
避險之金融資產	29,891	-	29,891	-	500,642	-	500,642	-
負債								
透過損益按公允價值衡量之金融負債	142,950,303	236,563	137,754,776	4,958,964	38,301,659	660,426	33,275,613	4,365,620
避險之金融負債	3,716,091	-	3,716,091	-	20,956	-	20,956	-

註：包含抵繳存出保證金。

合併公司第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形：

國泰人壽於111年1月1日至12月31日透過損益按公允價值衡量之股票投資43,424仟元，因可取得其市場報價，故將其自第2等級移轉為第1等級。110年度無第1等級與第2等級公允價值間移轉之情形。

2. 金融資產以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

	資產		負債
	透過損益按公允價值衡量	透過其他綜合損益按公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量
年初餘額	$ 199,370,926	$ 13,283,131	$ 4,365,620
認列於損益			
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	21,780,477	-	1,899,979
採用覆蓋法重分類之損益	(5,573,263)	-	-
認列於其他綜合損益			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	224,764	52,100	-
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	5,573,263	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	-	(2,056,010)	-
取得或發行	44,412,823	705,191	68,922
處分或結清	(48,218,891)	(725,145)	(1,375,557)
轉入第 3 等級	280,635	-	-
轉出第 3 等級	(779,199)	-	-
年底餘額	$ 217,071,535	$ 11,259,267	$ 4,958,964

110 年度

	資產		負債
	透過損益按公允價值衡量	透過其他綜合損益按公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量
年初餘額	$ 135,079,316	$ 10,037,619	$ 5,361,832
認列於損益			
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	41,983,244	-	(843,824)
採用覆蓋法重分類之損益	(28,311,993)	-	-
認列於其他綜合損益			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(54,745)	(183)	-
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	28,311,993	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	-	3,103,382	-
取得或發行	54,662,682	3,797,981	294,961
處分或結清	(30,862,991)	(3,655,668)	(447,349)
轉出第 3 等級	(1,436,580)	-	-
年底餘額	$ 199,370,926	$ 13,283,131	$ 4,365,620

111 及 110 年度認列於損益之金額中，與年底持有之金融資產相關之未實現損益分別為利益 673,204 仟元及利益 1,189,618 仟元。

111 及 110 年度認列於損益之金額中，與年底持有之金融負債相關之未實現損益分別為損失 646,714 仟元及利益 747,974 仟元。

3. 公允價值層級第 3 等級之重大不可觀察輸入值資訊

合併公司公允價值層級第3等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

國泰人壽及其子公司

111年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	淨值法	缺乏流通性折價	0%-3%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低
	市場基礎比較法	缺乏流通性折價	3%-30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低
	收益基礎法	缺乏流通性折價、少數股權折價	10%-30%	缺乏流通性、控制權等之程度越高，公允價值估計數越低
		稅後淨利成長率	(113%)-281%	調整後稅後淨利成長率越高，公允價值估計數越高
		股利發放率	57%-140%	股利發放率越高，公允價值估計數越高

110年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	淨值法	缺乏流通性折價	0%-3%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低
	市場基礎比較法	缺乏流通性折價	3%-30%	缺乏流通性之程度越高，公允價值估計數越低
	收益基礎法	缺乏流通性折價、少數股權折價	16%-30%	缺乏流通性、控制權等之程度越高，公允價值估計數越低
		稅後淨利成長率	(48%)-135%	調整後稅後淨利成長率越高，公允價值估計數越高
		股利發放率	60%-140%	股利發放率越高，公允價值估計數越高

國泰世華銀行及其子公司

111年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產	市場可比法	缺乏流通性折價率	15%~20%	缺乏流通性之程度愈高，公允價值估計數愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	市場可比法	缺乏流通性折價率	15%~30%	缺乏流通性之程度愈高，公允價值估計數愈低
	剩餘收益法	權益資金成本率	6%~7%	權益資金成本率愈高，公允價值估計數愈低
	淨資產價值法	淨資產價值	不適用	淨資產價值愈高，公允價值估計數愈高

110年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產	市場可比法	缺乏流通性折價率	15%~20%	缺乏流通性之程度愈高，公允價值估計數愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	市場可比法	缺乏流通性折價率	15%~30%	缺乏流通性之程度愈高，公允價值估計數愈低
	剩餘收益法	權益資金成本率	6%~7%	權益資金成本率愈高，公允價值估計數愈低
	淨資產價值法	淨資產價值	不適用	淨資產價值愈高，公允價值估計數愈高

國泰綜合證券及其子公司

111年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	市場可比法	缺乏流通性折價	15%~20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率3.67%～-3.67%

110年12月31日

會計項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	市場可比法	缺乏流通性折價	15%~20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率3.67%～-3.67%

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價流程

合併公司風險管理部門負責進行金融資產公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據合併公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(四) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司非按公允價值衡量之金融工具中，除現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、貼現及放款、部分其他金融資產、存出保證金、央行及金融同業存款、央行及同業融資、附買回票券及債券負債、應付商業本票、應付債券、其他借款、應付款項、存款及匯款、租賃負債及存入保證金之帳面金額為公允價值之合理近似值外，其餘非按公允價值衡量之金融工具之公允價值列示如下：

111 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融資產					
按攤銷後成本衡量之債務工具投資（註）	$4,524,789,081	$ 51,391,454	$3,642,906,760	$ 484,104	$3,694,782,318

110 年 12 月 31 日

		公允價值			
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
金融資產					
按攤銷後成本衡量之債務工具投資（註）	$3,276,571,435	$ 35,353,661	$3,448,415,980	$ 650,293	$3,484,419,934

註：包含抵繳存出保證金

上述第 2 等級及第 3 等級之公允價值衡量，係採現金流量折現法決定。其中第 3 等級公允價值衡量所採用之重大不可觀察輸入值為反映交易對方信用風險之折現率及提前償還特性之現金流量。

(五) 避險活動

國泰人壽及其子公司

1. 現金流量避險

國泰人壽及其子公司之債券投資，可能因市場利率變動而造成未來現金流量產生波動，進而導致風險，故國泰人壽及其子公司持有利率類衍生工具以規避資產因利率變動而產生之風險。避險會計之相關資訊如下：

(1) 避險工具之明細

	111年12月31日				
		避險工具之帳面金額		資產負債表中包含避險工具之單行項目	用以計算本期避險無效性之公允價值變動
避險工具	避險工具之名目金額	資產	負債		
利率交換合約	$ 4,000,000	$ 19,193	$ -	避險之金融資產	($ 31,937)
利率交換合約	729,315	10,698	-	避險之金融資產	24,519

	110年12月31日				
		避險工具之帳面金額		資產負債表中包含避險工具之單行項目	用以計算本期避險無效性之公允價值變動
避險工具	避險工具之名目金額	資產	負債		
利率交換合約	$ 4,000,000	$ 90,307	$ -	避險之金融資產	($ 8,497)
利率交換合約	865,313	-	20,956	避險之金融負債	28,176

(2) 避險工具名目金額之時點概況及平均價格或費率

	到期日				
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	超過5年
111年12月31日					
利率交換合約					
名目本金	$ -	$ -	$ 1,729,315	$ 3,000,000	$ -
平均固定利率區間	-	-	1.7%~2.5%	1.7%	-

	到期日				
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	超過5年
110年12月31日					
利率交換合約					
名目本金	$ -	$ -	$ 207,675	$ 4,657,638	$ -
平均固定利率區間	-	-	2.5%	1.7%~2.5%	-

(3) 被避險項目之明細

	111年度							
	用以計算本年度避險無效性之價值變動	現金流量避險準備	不再適用避險會計之避險關係所產生之現金流量避險準備之剩餘餘額	認列於其他綜合損益之避險工具之價值變動	認列於損益之避險無效性	損益中包含避險無效性之單行項目	自現金流量避險準備重分類至損益之金額	損益中因重分類而受影響之單行項目
浮動利率之債券	$ 31,937	$ 19,193	不適用	($ 31,937)	$ -	$ -	($ 39,176)	利息淨收益
應付款項	(24,519)	10,698	不適用	24,519	-	-	-	利息淨收益
停止避險－債券投資	不適用	不適用	$ -	不適用	不適用	不適用	260	利息淨收益

	110年度							
	用以計算本年度避險無效性之價值變動	現金流量避險準備	不再適用避險會計之避險關係所產生之現金流量避險準備之剩餘餘額	認列於其他綜合損益之避險工具之價值變動	認列於損益之避險無效性	損益中包含避險無效性之單行項目	自現金流量避險準備重分類至損益之金額	損益中因重分類而受影響之單行項目
浮動利率之債券	$ 8,497	$ 90,307	不適用	($ 8,497)	$ -	$ -	($ 48,155)	利息淨收益
應付款項	(28,177)	(20,956)	不適用	28,177	-	-	-	利息淨收益
停止避險－債券投資	不適用	不適用	($ 236)	不適用	不適用	不適用	9	利息淨收益

(4) 因適用避險會計之權益組成項目之調節及其他綜合損益分析如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 51,118	$ 74,960
認列於其他綜合損益總額		
認列於其他綜合損益之避險工具之價值變動	(7,442)	19,687
現金流量避險準備重分類至損益金額	(38,916)	(48,146)
所得稅影響數	14,039	4,617
年底餘額	$ 18,799	$ 51,118

2. 公允價值避險

國泰人壽及其子公司所持有之外幣資產可能因市場匯率變動而造成該資產未來帳面金額產生波動，進而導致風險，故國泰人壽及其子公司持有匯率類衍生工具合約用以規避資產因匯率變動而產生之風險。避險會計之相關資訊如下：

(1) 避險工具之明細

	111年12月31日				
	避險工具之	避險工具之帳面金額		資產負債表中包含避險工具之單行項目	用以計算本期避險無效性之公允價值變動
避險工具	名目金額	資產	負債		
遠期外匯合約	$ 49,153,550	$ -	$ 3,716,091	避險之金融負債	($ 4,208,300)

	110年12月31日				
	避險工具之	避險工具之帳面金額		資產負債表中包含避險工具之單行項目	用以計算本期避險無效性之公允價值變動
避險工具	名目金額	資產	負債		
換匯換利合約	$ 4,687,225	$ 202,531	$ -	避險之金融資產	$ 418,611
遠期外匯合約	21,550,450	207,804	-	避險之金融資產	188,400

(2) 避險工具名目金額之時點概況及平均價格或費率

	到期日				
	1個月內	1~3個月	3個月~1年	1~5年	超過5年
111年12月31日					
遠期外匯合約					
名目本金	$ -	$ -	$ -	$ 49,153,550	$ -
匯率					
(USD/TWD)	-	-	-	27.2701	-

	到期日				
	1個月內	1~3個月	3個月~1年	1~5年	超過5年
110年12月31日					
換匯換利合約					
名目本金	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4,687,225
利率	-	-	-	-	2.39%
匯率					
(EUR/USD)	-	-	-	-	1.1285
遠期外匯合約					
名目本金	-	-	-	21,550,450	-
匯率					
(USD/TWD)	-	-	-	26.9228	-

(3) 被避險項目之明細

	111年度							
	被避險項目之帳面金額		包含於被避險項目帳面金額之被避險項目公允價值避險調整數累計金額		財務狀況表中包含被避險項目單行項目	用以計算本期避險無效性之價值變動	認列於損益之無效性	損益中包含避險無效性之單行項目
	資產	負債	資產	負債				
國外債券	$49,153,550	$ -	$ 4,208,300	$ -	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	$ 4,208,300	$ -	$ -

	110年度							
	被避險項目之帳面金額		包含於被避險項目帳面金額之被避險項目公允價值避險調整數累計金額		財務狀況表中包含被避險項目單行項目	用以計算本期避險無效性之價值變動	認列於損益之無效性	損益中包含避險無效性之單行項目
	資產	負債	資產	負債				
國外債券	$ 4,687,225	$ -	($ 418,611)	$ -	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	($ 418,611)	$ -	$ -
國外債券	21,550,450	-	(188,400)	-	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(188,400)	-	-

(4) 因適用避險會計之權益組成項目之調節及其他綜合損益分析如下：

	111年度	110年度
外幣基差－期間相關		
年初餘額	$ 284,733	$ 272,911
認列於其他綜合損益總額		
認列於其他綜合損益之避險工具之價值變動	284,405	(105,706)
重分類至損益金額	524,011	120,484
所得稅影響數	(161,683)	(2,956)
年底餘額	$ 931,466	$ 284,733

(六) 金融資產及金融負債互抵

國泰人壽及其子公司

國泰人壽及其子公司從事衍生金融工具之交易未符合公報規定互抵條件，但有與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範。上述受可執行淨額交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

111 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之財務擔保品	
衍生金融工具	$21,481,797	$ -	$21,481,797	$17,230,342	$ 2,081,387	$ 2,170,068

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	設定質押之財務擔保品	
衍生金融工具	$67,385,253	$ -	$67,385,253	$17,230,342	$31,313,555	$18,841,356

110 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之財務擔保品	
衍生金融工具	$15,041,952	$ -	$15,041,952	$ 2,978,568	$ 7,373,362	$ 4,690,022

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	設定質押之財務擔保品	
衍生金融工具	$ 3,019,680	$ -	$ 3,019,680	$ 2,978,568	$ 42,919	($ 1,807)

國泰世華銀行及其子公司

國泰世華銀行及其子公司有適用金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與該類交易相關之金融資產及金融負債係以淨額表達於資產負債表。

國泰世華銀行及其子公司亦有從事未符合公報規定互抵條件，但有與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，如：全球附買回總約定（global master repurchase agreement）、全球證券出借總約定（global securities lending agreement）或類似協議等附買回或反向再買回交易。上述受可執行淨交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

111 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	$84,633,679	$ -	$84,633,679	$81,976,127	$ 2,657,552	$ -

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	$81,976,127	$ -	$81,976,127	$81,976,127	$ -	$ -
附買回債券	30,731,806	-	30,731,806	26,843,862	3,887,944	-

110 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	$38,512,412	$ -	$38,512,412	$35,297,809	$ 3,214,603	$ -

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	$35,297,809	$ -	$35,297,809	$35,297,809	$ -	$ -
附買回債券	37,161,652	-	37,161,652	36,593,423	568,229	-

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

國泰綜合證券及其子公司

國泰綜合證券及其子公司與交易方簽定具擔保品之附買回債券協議由國泰綜合證券及其子公司提供證券並作為該交易之擔保品，此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，並未有符合金管會認可之 IAS 32 第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與交易對手未有簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，交割時則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

111 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質抵押之現金擔保品	
附買回債券	$ 3,991,622	-	$ 3,991,622	4,021,487	$ -	($ 29,865)

110 年 12 月 31 日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質抵押之現金擔保品	
附買回債券	$ 2,666,221	$ -	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ -	$ 11,948

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

(七) 重分類資訊

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」第 4.4 節訂有金融資產重分類之原則性規範，對於實務之應用，財團法人中華民國會計研究發展基金會已於 111 年 10 月 7 日就「保險業因國際經濟情勢劇變致生管理金融資產之經營模式改變所衍生之金融資產重分類疑義」提供參考指引，依金融監督管理委員會新聞稿說明，保險業如擬進行金融資產重分類，應依 IFRS 9 相關規範及會基會參考指引辦理。

111 年以來全球金融局勢全面動盪，尤其在 111 年 8 月下旬至 9 月底後，股、債、匯市全面性經歷史上罕見的劇烈變動，不光是單一市場風險變動，也不是特定金融資產價格波動，且利率彈升幅度已屬國際保險資本標準（Insurance Captial Standards, ICS）定義之極端情境，國泰人壽高階管理階層基於此外部環境劇變已對公司營運構成重大影響，為了確保公司清償能力，穩健經營之目的，業已於 111 年 9 月 30 日前調整其對金融資產之投資策略、績效評估及風險管理面向等攸關管理活動。前述調整顯示國泰人壽原藉由收取合約現金流量及出售金融資產以產生現金流量之金融資產經營模式，已改為以持有金融資產收取合約現金流量

為目的之模式。因此，國泰人壽於 111 年 10 月 1 日依 IFRS 9 第 B4.1.2B 及 B4.4.1 段之規定，進行金融資產重分類。

國泰人壽因經營模式改變，於 111 年 10 月 1 日將帳上部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產重分類至按攤銷後成本衡量之金融資產，重分類後民國 111 年 10 月 1 日其他權益增加 242,647,172 仟元、按攤銷後成本衡量之金融資產增加 1,054,624,855 仟元，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減少 755,311,088 仟元及遞延所得稅資產減少 56,666,595 仟元。

截至111年12月31日，上述重分類且尚未除列之金融資產其公允價值為759,417,410仟元，若於111年10月1日未經重分類，其擬制性資訊於111年12月31日其他權益減少205,982,811仟元，111年10月1日至12月31日認列於其他綜合利益之公允價值稅後變動數為36,664,361仟元。

(八) 金融資產之移轉

未整體除列之已移轉金融資產

國泰世華銀行及其子公司

國泰世華銀行及其子公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依附買回協議供交易對手持作抵押品之債務證券或依據證券出借協議借出之權益證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映國泰世華銀行及其子公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，國泰世華銀行及其子公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但國泰世華銀行及其子公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

111年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回條件協議	$ 18,473,749	$ 18,969,910	18,473,749	18,969,910	(496,161)
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
附買回條件協議	15,297,777	11,761,896	13,290,096	11,761,896	1,528,200

110年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回條件協議	$ 2,215,810	$ 2,148,959	$ 2,215,810	$ 2,148,959	$ 66,851
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回條件協議	28,782,456	27,600,460	28,782,456	27,600,460	1,181,996
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
附買回條件協議	7,276,510	7,412,233	7,226,614	7,412,233	(185,619)

國泰綜合證券及其子公司

國泰綜合證券及其子公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，係附買回債券交易。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映國泰綜合證券及其子公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，國泰綜合證券及其子公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但國泰綜合證券及其子公司仍承擔利率風險及信用風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

111年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 29,865

110年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 2,654,273	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ 2,666,221	($ 11,948)

(九) 財務風險管理

國泰人壽及其子公司

國泰人壽及其子公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、衍生工具、應收款項、應付款項及應付債券等，其主要風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險分析

(1) 市場風險

市場風險係指匯率及商品價格、利率、信用價差及股票價格等市場風險因素出現變動，可能導致國泰人壽及其子公司之收益或投資組合價值減少之風險。

國泰人壽及其子公司持續運用風險值(Value at Risk, VaR)及壓力測試等市場風險管理工具，以完整有效地衡量、監控與管理市場風險。

A.風 險 值

風險值係用以衡量投資組合於特定之期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生之最大潛在損失。國泰人壽及其子公司目前分別以95%及 99%信賴水準下之單週市場風險值作為衡量指標。

B.壓力測試

在風險值模型外，國泰人壽及其子公司定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時之潛在風險。

目前國泰人壽及其子公司定期採用因子敏感度分析及假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試。該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成之部位損失。

a. 因子敏感度分析（Simple Sensitivity Test）

因子敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。

b. 情境分析（Scenario Analysis）

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額，其方法包括：

a) 歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子之波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

b) 假設情境：

對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並考慮投資標的與風險因子關聯性，並衡量投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

風險管理部門定期進行歷史情境與假設情境之壓力測試報告，以作為公司風險分析、風險預警與業務管理之依據。

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	111年度	110年度
權益風險（股價指數）	-10%	($ 71,112,360)	($ 83,500,822)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(102,696,275)	(221,598,455)
匯率風險（匯率）	新台幣兌所有外幣升值1%	(18,142,326)	(12,532,342)

註1：無考慮信用貼水變動之影響。

註2：已考慮避險效果。

註3：匯率風險敏感度之權益變動不考慮外匯價格變動準備提存或沖抵之影響。

註4：權益變動包含損益變動。

註5：國泰人壽評估子公司納入合併揭露之影響不重大，故不另行揭露納入子公司之數據。

註6：國泰人壽權益風險之計算自111年第二季起加入未上市櫃股票、對沖基金、私募基金、基礎建設基金等金融工具，並同時調整揭露比較期間之金額。

C.敏感度分析

敏感度分析彙總表

風險因子	變動數（＋／－）	111年度 損益變動	111年度 權益變動
匯率風險敏感度	美金兌新台幣升值1%	$ 9,761,235	$ 5,143,889
	人民幣兌美金升值1%	449,528	329,859
	港幣兌美金升值1%	(1,266)	283,170
	歐元兌美金升值1%	14,018	294,607
	英鎊兌美金升值1%	290	213,638
利率風險敏感度	殖利率曲線（美金）平移上升1bp	(385)	(940,470)
	殖利率曲線（人民幣）平移上升1bp	-	(1,639)
	殖利率曲線（歐元）平移上升1bp	-	(3,654)
	殖利率曲線（英鎊）平移上升1bp	-	(3,028)
	殖利率曲線（新台幣）平移上升1bp	-	(67,856)
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	107,336	7,003,900

風險因子	變動數（＋／－）	110年度 損益變動	110年度 權益變動
匯率風險敏感度	美金兌新台幣升值1%	$ 6,097,876	$ 5,535,216
	人民幣兌美金升值1%	938,508	322,401
	港幣兌美金升值1%	261	258,879
	歐元兌美金升值1%	(146,356)	312,124
	英鎊兌美金升值1%	(6,408)	272,827
利率風險敏感度	殖利率曲線（美金）平移上升1bp	-	(2,007,320)
	殖利率曲線（人民幣）平移上升1bp	-	(35,531)
	殖利率曲線（歐元）平移上升1bp	-	(5,463)
	殖利率曲線（英鎊）平移上升1bp	-	(3,397)
	殖利率曲線（新台幣）平移上升1bp	-	(92,818)
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	67,094	8,553,468

註1：無考慮信用貼水變動之影響。

註2：已考慮避險效果。

註3：權益變動不計入損益變動之影響數。

註4：匯率風險敏感度之損益變動不考慮外匯價格變動準備提存或沖抵之影響。

註5：國泰人壽評估其子公司納入合併揭露之影響不重大，故不另行揭露納入其子公司之數據。

註6：國泰人壽權益風險之計算自111年第二季起加入未上市櫃股票、對沖基金、私募基金、基礎建設基金等金融工具，並同時調整揭露比較期間之金額。

註7：國泰人壽台幣計價債券型 ETF 主要投資標的為國外債券，自111年第四季起調整其利率敏感度揭露，並同時調整揭露比較期間之金額。

D.利率指標變革之影響

為推行銀行同業拆款利率指標之變革，目前已有多個國家正在進行利率指標變革計畫以推出新的無風險利率取代LIBORs，取代如美元倫敦銀行同業拆借利率（美元 LIBOR）及英鎊倫敦銀行同業拆借利率（英鎊 LIBOR）等利率指標，英國金融監管局於2021年3月宣布將隔夜、1個月、3個月、6個月和12個月美元 LIBOR 延長至2023年6月30日退場（其他利率指標已於2021年12月31日退場），是為保障既有 LIBOR 契約能自然屆期，建議盡快採取相關因應措施，以降低利率指標變革衍生的風險。

為因應美元 LIBOR 退場，未來美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將替代美元 LIBOR，惟兩者於本質上存有差異。LIBOR 係隱含市場對未來利率走勢預期之前瞻型利率指標，且包含銀行同業間信用貼水。SOFR 係參採實際交易資料計算之回溯型利率指標，且未含有信用貼水。因此，將既存合約由連結美元 LIBOR 修改為連結 SOFR 時，需就前述差異作額外調整，以確保修改前後之利率基礎係經濟上約當。

針對利率指標變革衍生的風險，涉及利率基礎、避險會計及相關營運風險，依序說明如下：

a. 利率基礎風險

利率指標變革主要使國泰人壽及其子公司面臨利率基礎風險，若國泰人壽及其子公司未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，將使金融工具未來適用之利率基礎產生重大不確定性，而引發國泰人壽及其子公司原未預期之利率暴險。

b. 避險會計

若避險目的之金融工具與相關被避險之金融工具並非同時轉換至替代利率指標，則可能導致避險無效。

c. 相關營運風險

若相關會計稅務、金融工具評價、與資訊系統未能於 LIBOR 退場前進行更新與調整，並於期限內完成測試，以確認系統運作無虞，將產生營運風險。

針對上述風險，國泰人壽及其子公司已制定相關轉換計畫，處理配合利率指標變革所需之風險管理政策調整、內部流程調整、資訊系統更新、金融工具評價模型調整與相關會計或稅務議題。國泰人壽及其子公司已辨認所有需更新之資訊系統與內部流程，並完成部分更新。後續，國泰人壽及其子公司將依規劃完成所有更新，並與金融工具交易對方討論如何修正受影響之合約，又依主管機關要求，每半年向國泰人壽及其子公司之董事會報告 LIBOR 退場進度。

於111年12月31日，國泰人壽及其子公司受利率指標變革影響之金融工具，包含債券及放款，其中國泰人壽及其子公司主要暴險以美元 LIBOR 為主，部位彙整如下表（已扣除將自然屆期之部位）：

	帳面金額	
	美元 LIBOR	其他利率
金融資產		
債券	$ 277,668,705	$ -
放款	892,433	-

2. 信用風險分析

(1) 信用風險之來源

國泰人壽從事金融交易所暴露之信用風險，包括發行人信用風險、交易對手信用風險及標的資產信用風險：

A.發行人信用風險係指國泰人壽持有金融債務工具或存放於銀行之存款，因發行人（或保證人）、借款人或銀行，發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或代償）義務，而使國泰人壽蒙受財務損失之風險。

B.交易對手信用風險係指與國泰人壽承作金融工具之交易對手於約定日期未履行交割或支付義務，而使國泰人壽蒙受財務損失之風險。

C.標的資產信用風險係指因金融工具所連結之標的資產信用品質轉弱、信用貼水上升、信用評等調降或發生符合契約約定之違約情事而使國泰人壽產生損失之風險。

(2) 信用風險集中度分析

A.國泰人壽金融資產最大暴險金額－地區別

111 年 12 月 31 日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	北美洲	新興市場與其他	合計
現金及約當現金	$ 222,557,044	$ 8,118,563	$ 152,250	$ 67,519,659	$ 14,713,280	$ 313,060,796
透過損益按公允價值衡量之金融資產	53,064,453	11,994,548	96,520,732	88,419,141	11,507,321	261,506,195
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	12,849,696	20,985,346	44,478,922	162,192,932	104,411,118	344,918,014
避險之金融資產	10,544	-	-	8,649	-	19,193
按攤銷後成本衡量之金融資產	129,720,872	229,815,612	607,127,824	1,999,938,066	1,010,414,398	3,977,016,772
合計	$ 418,202,609	$ 270,914,069	$ 748,279,728	$2,318,078,447	$1,141,046,117	$4,896,520,970
各地區佔整體比例	8.5%	5.5%	15.3%	47.4%	23.3%	100%

110 年 12 月 31 日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	北美洲	新興市場與其他	合計
現金及約當現金	$ 313,417,908	$ 5,659,118	$ 290,130	$ 107,274,631	$ 21,153,500	$ 447,795,287
透過損益按公允價值衡量之金融資產	42,559,418	14,886,965	119,731,982	90,480,654	22,906,893	290,565,912
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	45,394,461	42,480,018	161,764,238	466,843,223	447,516,688	1,163,998,628
避險之金融資產	46,209	-	340,532	113,901	-	500,642
按攤銷後成本衡量之金融資產	133,223,615	186,812,778	446,310,424	1,306,524,756	608,616,760	2,681,488,333
合計	$ 534,641,611	$ 249,838,879	$ 728,437,306	$1,971,237,165	$1,100,193,841	$4,584,348,802
各地區佔整體比例	11.7%	5.4%	15.9%	43.0%	24.0%	100%

B. 國泰人壽擔保放款最大暴險金額－地區別

111 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北區（含東區）	中　　區	南　　區	海　　外	合　　計
擔保放款	$183,312,721	$ 42,186,493	$ 55,912,566	$ 1,259,825	$282,671,605
催 收 款	520,568	12,562	18,155	1,379,494	1,930,779
合　　計	$183,833,289	$ 42,199,055	$ 55,930,721	$ 2,639,319	$284,602,384
佔整體比率	64.6%	14.8%	19.7%	0.9%	100%

110 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北區（含東區）	中　　區	南　　區	海　　外	合　　計
擔保放款	$204,709,374	$ 44,281,927	$ 59,430,029	$ 2,042,084	$310,463,414
催 收 款	606,067	25,133	37,039	1,976,800	2,645,039
合　　計	$205,315,441	$ 44,307,060	$ 59,467,068	$ 4,018,884	$313,108,453
佔整體比率	65.6%	14.2%	19.0%	1.2%	100%

(3) 信用風險品質分級

國泰人壽內部信用風險分級，可分為低度風險、中度風險、高度風險及已減損，各等級定義如下：

A. 低度風險係表示該公司或標的具有穩健程度以上之財務承諾履約能力，即使面臨重大之不確定因素或暴露於不利之條件，亦能維持其財務承諾履約能力。

B. 中度風險係表示該公司或標的之財務承諾履約能力薄弱，不利之經營、財務或經濟條件，將削減其財務承諾履約能力。

C. 高度風險係表示該公司或標的之財務承諾履約能力脆弱，該公司或標的是否能履行承諾，將視經營環境與財務狀況是否有利而定。

D. 已減損係表示該公司或標的未依約履行其義務，國泰人壽依潛在損失估計已達減損標準。

(4) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A. 國泰人壽於每一報導日評估各項適用 IFRS 9 減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，國泰人壽考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括外部信用評等等級、逾期狀況、信用價差、與借款人或發行人有關之其他市場資訊顯示其信用風險已顯著增加等。

B.若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(5) 違約及信用減損金融資產之定義

國泰人壽對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

A.量化指標：當合約款項逾期超過 90 天，則判斷金融資產已違約且信用減損。

B.質性指標：如有證據顯示發行人或借款人都無法支付合約款項，或顯示發行人或借款人有重大財務困難，例如：

a.發行人或借款人已破產或可能聲請破產或財務重整；

b.發行人或借款人未依發行條件支付本金或利息；

c.借款人擔保品遭假扣押或強制執行；

d.借款人因財務困難申請變更授信條件

C.前述違約及信用減損定義適用於國泰人壽持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所採用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

(6) 預期信用損失之衡量

A.採用之方法與假設

國泰人壽針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，國泰人壽於考量發行人、保證機構或借款人未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, “PD”），納入違約損失率（Loss given default, “LGD”）後乘以違約暴險額（Exposure at default, “EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人、保證機構或借款人發生違約之機率，違約損失率係發行人、保證機構或借款人一旦違約造成之損失比率。國泰人壽相關減損評估所使用之違約損失率係依據國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊；違約機率係以中華信用評等股份有限公司及國際信用評等機構（Moody's）定期公告之資訊為依據，並依據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算；違約暴險額係以金融資產之攤銷後成本及應收利息衡量。

B.前瞻性資訊之考量

國泰人壽於衡量金融資產之預期信用損失時，將前瞻性資訊納入考量。

(7) 最大信用風險暴險總帳面金額及信用品質分級

A.國泰人壽之金融資產

	111年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	$ 334,627,073	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 334,627,073
按攤銷後成本衡量之金融資產	3,947,124,047	-	-	-	(1,466,690)	3,945,657,357
非投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	6,389,795	186,515	3,714,631	-	-	10,290,941
按攤銷後成本衡量之金融資產	12,233,358	2,330,571	18,792,809	-	(1,997,323)	31,359,415

	110年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	$1,145,257,603	$ -	$ -	$ -	$ -	$1,145,257,603
按攤銷後成本衡量之金融資產	2,667,830,573	-	-	-	(615,441)	2,667,215,132
非投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	18,741,025	-	-	-	-	18,741,025
按攤銷後成本衡量之金融資產	12,068,749	2,333,237	-	-	(128,785)	14,273,201

註：投資等級係指信用評等等級 BBB-以上，非投資等級係指信用評等等級未達 BBB-。

B.國泰人壽之擔保放款及催收款項

	111年12月31日						
	Stage 1	Stage 2	Stage 3				
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	總帳面金額
擔保放款及催收款項	$277,691,739	$ 1,306,065	$ 5,604,580	$ -	($ 1,200,475)	($ 3,147,892)	$280,254,017

	110年12月31日						
	Stage 1	Stage 2	Stage 3				
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	總帳面金額
擔保放款及催收款項	$304,597,635	$ 1,762,552	$ 6,748,266	$ -	($ 725,543)	($ 4,423,948)	$307,958,962

(8) 備抵損失年初餘額至年底餘額之調節如下：

A.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
111年1月1日	$ 345,894	$ -	$ -	$ -	$ 345,894
因年初已認列之金融工具所產生之變動					
轉為存續期間預期信用損失	(1,066)	1,066	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(2,270)	-	2,270	-	-
購入或創始之新金融資產	80,837	-	95	-	80,932
於當年度除列之金融資產	(594,037)	(95,454)	-	-	(689,491)
模型／風險參數之改變	244,664	123,266	841,804	-	1,209,734
匯率及其他變動	70,246	4,122	72,885	-	147,253
111年12月31日	$ 144,268	$ 33,000	$ 917,054	$ -	$1,094,322

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
110年1月1日	$ 690,084	$ 3,063	$ -	$ -	$ 693,147
因年初已認列之金融工具所產生之變動					
轉為12個月預期信用損失	130	(130)	-	-	-
購入或創始之新金融資產	395,186	-	-	-	395,186
於當年度除列之金融資產	(213,220)	(2,852)	-	-	(216,072)
模型／風險參數之改變	(511,609)	(69)	-	-	(511,678)
匯率及其他變動	(14,677)	(12)	-	-	(14,689)
110年12月31日	$ 345,894	$ -	$ -	$ -	$ 345,894

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
111年1月1日	$ 627,027	$ 117,199	$ -	$ -	$ 744,226
因年初已認列之金融工具所產生之變動					
轉為存續期間預期信用損失	(288)	288	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(4,064)	-	4,064	-	-
轉為12個月預期信用損失	24,139	(24,139)	-	-	-
購入或創始之新金融資產	314,453	-	49	-	314,502
於當年度除列之金融資產	(132,759)	(71,281)	-	-	(204,040)
模型／風險參數之改變	601,034	190,922	1,557,613	-	2,349,569
匯率及其他變動	60,208	2,420	197,128	-	259,756
111年12月31日	$1,489,750	$ 215,409	$1,758,854	$ -	$3,464,013

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
110年1月1日	$1,775,172	$ 798,243	$ -	$ -	$2,573,415
購入或創始之新金融資產	162,513	-	-	-	162,513
於當年度除列之金融資產	(141,715)	(184,099)	-	-	(325,814)
模型／風險參數之改變	(1,137,103)	(485,774)	-	-	(1,622,877)
匯率及其他變動	(31,840)	(11,171)	-	-	(43,011)
110年12月31日	$ 627,027	$ 117,199	$ -	$ -	$ 744,226

國泰人壽所持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產—國外債券，因111年2月發生俄烏戰爭，俄羅斯受國際經濟制裁且信用評等遭國際信評機構大幅降評發生信用減損事件，國泰人壽於備抵損失評估時，將原列為12個月預期信用損失轉為存續期間預期信用損失認列。

C.擔保放款及催收款項

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失 集體評估	存續期間預期信用損失 非購入或創始之信用減損金融資產	存續期間預期信用損失 購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損小計	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	合計
111年1月1日	$ 27,181	$ 3,679	$ 694,683	$ -	$ 725,543	$ 4,423,948	$ 5,149,491
因年初已認列之金融工具所產生之變動							
轉為存續期間預期信用損失	(3)	71,310	(71,307)	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(28)	(3)	31	-	-	-	-
轉為12個月預期信用損失	193	(21)	(172)	-	-	-	-
購入或創始之新金融資產	11,520	-	14,782	-	26,302	-	26,302
於當年度除列之金融資產	(4,284)	(2,029)	(71,967)	-	(78,280)	-	(78,280)
依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	-	-	-	-		(1,276,056)	(1,276,056)
模型／風險參數之改變	91,244	(67,928)	503,594	-	526,910	-	526,910
111年12月31日	$ 125,823	$ 5,008	$ 1,069,644	$ -	$ 1,200,475	$ 3,147,892	$ 4,348,367

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失 集體評估	存續期間預期信用損失 非購入或創始之信用減損金融資產	存續期間預期信用損失 購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損小計	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	合計
110年1月1日	$ 33,284	$ 32	$ 606,973	$ -	$ 640,289	$ 4,093,427	$ 4,733,716
因年初已認列之金融工具所產生之變動							
轉為存續期間預期信用損失	(3,153)	68,503	(65,350)	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(44)	(3)	47	-	-	-	-
轉為12個月預期信用損失	41	(23)	(18)	-	-	-	-
購入或創始之新金融資產	4,639	-	4,783	-	9,422	-	9,422
於當年度除列之金融資產	(3,570)	(4)	(42,291)	-	(45,865)	-	(45,865)
依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	-	-	-	-	-	330,521	330,521
模型／風險參數之改變	(4,016)	(64,826)	190,539	-	121,697	-	121,697
110年12月31日	$ 27,181	$ 3,679	$ 694,683	$ -	$ 725,543	$ 4,423,948	$ 5,149,491

上述金融工具並無因總帳面金額重大變動而造成備抵損失重大變動之情況。

(9) 應收款項信用風險暴險及備抵損失

國泰人壽適用 IFRS 9 減損規定之應收款項皆採簡化法存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，採用簡化法準備矩陣衡量之備抵損失如下：

	入帳天數				
	未逾期／入帳				
111年12月31日	1 個月內	1 ~ 3 個月	3 ~ 6 個月	6 個月以上	合計
總帳面金額（註）	$ 24,167,420	$ 63,738	$ 175	$ -	$ 24,231,333
損失率	0%	2%	10%	50%	
存續期間預期信用損失	-	1,275	17	-	1,292

註：含應收票據 84,290 仟元及其他應收款 24,147,043 仟元。

	入帳天數				
	未逾期／入帳				
110年12月31日	1 個月內	1 ~ 3 個月	3 ~ 6 個月	6 個月以上	合計
總帳面金額（註）	$17,514,345	$ 51,473	$ 13	$ -	$17,565,831
損失率	0%	2%	10%	50%	
存續期間預期信用損失	-	1,030	1	-	1,031

註：含應收票據 36,297 仟元及其他應收款 17,529,534 仟元。

相關備抵損失之變動調節如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 1,031	$ 1,611
本年度提列（迴轉）	261	(580)
年底餘額	$ 1,292	$ 1,031

3. 流動性風險分析

(1) 流動性風險之來源

金融工具之流動性風險分為資金流動性風險及市場流動性風險。資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。市場流動性風險係指由於市場深度不足或失序，處理或抵消所持部位時面臨市價顯著變動之風險。

(2) 流動性風險之管理情況

國泰人壽已依業務特性評估與監控短期現金流量情形，建置完善之資金流動性風險管理機制，且考量市場交易與其所持部位之相稱性，審慎管理市場流動性風險。

國泰人壽依實際管理需求或特殊情況，採用現金流量模型及壓力測試評估現金流量風險。另對異常及緊急狀況之資金需求亦擬定緊急應變作業準則以處理重大流動性風險。

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示國泰人壽及其子公司之金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

其他非衍生金融負債及衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	6個月以內	6至12個月	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債					
應付款項	$21,112,481	$ 773,900	$ 257,959	$ 194,121	$ -
其他金融負債	684,274	508,721	3,111,951	2,130,410	1,086,821
應付債券（註1）	559,620	1,194,411	2,715,000	6,885,000	80,600,000
租賃負債（註2）	365,854	603,735	693,767	2,362,748	34,174,095
衍生金融負債					
匯率交換合約	40,838,254	5,746,330	-	-	-
遠期外匯合約	22,292,640	4,562,550	3,104,900	-	-
換匯換利合約	1,644,997	5,797,653	845,644	-	-

110 年 12 月 31 日

	6個月以內	6至12個月	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債					
應付款項	$21,364,786	$ 258,462	$ 942,036	$ 264,665	$ 5,410
應付債券（註1）	559,620	1,194,411	2,715,000	8,145,000	82,055,000
租賃負債（註2）	443,192	450,366	758,511	1,498,026	20,468,276
衍生金融負債					
匯率交換合約	1,493,936	75,585	-	-	-
遠期外匯合約	2,110,718	1,032,946	-	-	-
選 擇 權	30,517	-	-	-	-

註 1： 無到期日公司債係以發行日起10年作為剩餘流通期間計算合約現金流量。

註 2： 租賃負債係以 1 至 70 年作為剩餘期間計算合約現金流量。

國泰世華銀行及其子公司

國泰世華銀行所從事之風險控制及避險策略，為遵循以服務顧客為導向之銀行產業及法制環境之要求。為符合以上需求，國泰世華銀行採用多種風險管理機制，辨認國泰世華銀行之風險，並同時依巴塞爾協定之精神與規範，持續強化資產及資本管理措施，進而維持較佳之資本適足程度。

國泰世華銀行設置風險管理委員會，其主要任務如下：

1. 風險管理政策、風險胃納或容忍度增修事項，併轉呈報董事會審定。
2. 信用、市場及作業風險之管理決策事項。
3. 信用評等（分）、市場評價、風險指標等重要風險管理報告。
4. 單位所提重要研究討論事項。
5. 其他有關事項。

國泰世華銀行設置風險總管理處，以監督、領導、發展並建置國泰世華銀行整合性風險管理架構。

1. 信用風險分析

信用風險係指由於客戶或交易對手未能履行合約義務而導致國泰世華銀行發生財務損失之風險。信用風險之來源涵蓋資產負債表內及表外項目。

(1) 信用風險之政策及執行

A.國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行

國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行信用風險策略及重大風險政策之核定單位為董事會，國泰世華銀行由風險總管理處暨轄下市場風險管理部、信用暨作業風險管理部、消金審查部、企金審查部及國際審查部協助審議及監督風險承受水準及風險控管方式等相關執行程序，並建立信用核准程序、限額管理、信用評等（分）資訊、擔保品資訊、定期覆審及事後管理等管理制度與系統，另越南 Indovina Bank 由信用風險管理部門負責執行。其中辦理各項授信業務、投資業務及各項金融商品或契約等信用風險相關部門，為信用風險控管之執行單位，事前嚴格控管國泰世華

及其子公司授信品質，核貸後並依國泰世華銀行及越南 Indovina Bank 放款覆審相關規定進行覆審及缺失追蹤查核工作，以強化事後風險管理。

國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行在提供貸款、貸款承諾及保證等業務時，均作謹慎之信用評估。國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行因貸款、貸款承諾或保證所要求提供之擔保品，當交易對方或他方違約時，國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行具有強制執行其擔保品或其他擔保之權利，能有效降低國泰世華銀行、越南 Indovina Bank 及國泰世華中國子行信用風險。

B. 柬埔寨 CUBC Bank

柬埔寨 CUBC Bank 信用風險政策之核定單位為董事會，由柬埔寨 CUBC Bank 信用風險管理部門負責執行。此信用風險政策為面對各種信用風險情境的基本原則，亦為柬埔寨 CUBC Bank 各項業務發展的基礎。

柬埔寨 CUBC Bank 在提供貸款業務時依授信金額決定核決權限，最高需由貸款委員會核准，此貸款委員會為柬埔寨 CUBC Bank 之高級管理階層所組成。柬埔寨 CUBC Bank 因貸款、貸款承諾或保證所要求提供之擔保品，當交易對方或他方違約時，柬埔寨 CUBC Bank 具有強制執行其擔保品或其他擔保之權利，能有效降低國泰世華銀行之信用風險，惟於揭露最大信用暴險金額時，不考量擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額。

(2) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A. 國泰世華銀行

國泰世華銀行於每一報導日評估各類授信資產預期存續期間發生違約之風險之變動，以判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，國泰世華銀行考量顯示自原

始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：

a. 量化指標

(a) 信用評級變化

報導日之信用評級較原始認列日之信用評級下降達一定程度，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(b) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項達 30 天至 90 天，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

b. 質性指標

於報導日觀察下列資訊，若符合下述條件，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(a) 被通報退票記錄者。

(b) 會計師出具繼續經營假設存有重大疑慮之意見。

(c) 會計師簽證意見－否定意見。

(d) 會計師簽證意見－無法表示意見。

(e) 列入全額交割股。

(f) 其他內部或外部信用品質變化判斷資訊。

國泰世華銀行金融資產債務工具訂定 Stage 1 及 Stage 2 階段，係以投資等級以上作為低信用風險分類標準，並以自原始認列日後信評調降幅度超過一定的級距作為信用風險顯著增加標準。

B. 國泰世華中國子行

國泰世華中國子行於每一報導日評估各類授信資產預期存續期間發生違約之風險之變動，以判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，國泰世華中國子行考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：

a. 量化指標

(a) 信用評級變化

報導日之信用評級較原始認列日之信用評級下降達一定程度，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(b) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項超過30天至90天（含），則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

b. 質性指標

於報導日觀察下列資訊，若符合下述條件，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(a) 任何金融工具資產風險分類為“關注類”。

(b) 其他內部或外部信用品質變化判斷資訊。

C.越南 Indovina Bank

越南 Indovina Bank 在每一財務報導日觀察下列指標判斷其金融資產是否自原始認列日後信用風險顯著增加：

a.量化指標

(a) 評等評級變化

報導日之評級較原始認列日之評級下降達一定程度，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(b) 低信用風險標準

報導日之評級未達投資等級（即信用評等低於國際信用評等機構 Moody's 之信用評等 Baa3），則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(c) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項超過30天，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(d) 內部信用品質評估指標

於報導日，符合信用品質降低之內部指標，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

b.質性指標

(a) 被通報退票記錄者

(b) 會計師出具繼續經營假設存有重大疑慮之意見

(c) 其他內部或外部信用品質變化判斷資訊

D.柬埔寨 CUBC Bank

柬埔寨 CUBC Bank 在每一財務報導日觀察下列指標判斷其金融資產是否自原始認列日後信用風險顯著增加：

a. 合約逾期狀態之資訊

於報導日，短天期放款逾期支付合約款項超過 15 天或長天期放款逾期支付合約款項超過 30 天，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

b. National Bank of Cambodia 之貸款品質分類資訊

於報導日，符合"關注（Special Mention）"條件者，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

c. 內部信用品質評估指標

於報導日，符合信用品質降低之內部指標，則判定自原始認列後信用風險已顯著增加。

(3) 違約及信用減損金融資產

A.國泰世華銀行

國泰世華銀行對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損。

a. 量化指標

(a) 信用評級變化

報導日之信用評級達違約等級，則判定為已信用減損。

(b) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項超過 90 天，則判定為已信用減損。金融資產債務工具未依發行或交易條件支付本金及利息，則判定為已信用減損。

b. 質性指標

於報導日觀察下列資訊，若符合下述條件，則判定為已信用減損。

(a) 紓困、重整、因債務人發生財務困難之個別協議。

(b) 已採取法律訴追行動。

(c) 債務清償、債務協商。

(d) 其他內部或外部信用品質惡化判斷資訊。

前述違約及信用減損定義適用於國泰世華銀行所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

B. 國泰世華中國子行

國泰世華中國子行對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則國泰世華中國子行判定該金融資產已違約且信用減損。

a. 量化指標

(a) 信用評級變化

報導日之信用評級達違約等級，則判定為已信用減損。

(b) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項超過90天，則判定為已信用減損。

b. 質性指標

於報導日觀察下列資訊，若符合下述條件，則判定為已信用減損。

(a) 任何金融工具資產風險分類為“次級類”、“可疑類”或“損失類”。

(b) 公司客戶的最低風險分類為“次級類”、“可疑類”或“損失類。

(c) 或其他內部評級認定為“違約”的情形。

前述違約及信用減損定義適用於國泰世華中國子行所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

C.越南 Indovina Bank

越南 Indovina Bank 在每一財務報導日觀察下列指標判斷其金融資產是否已信用減損：

a.量化指標

(a) 評等評級變化

報導日之信用評級達違約等級，則判定為已信用減損。

(b) 合約逾期狀態之資訊

於報導日，逾期支付合約款項超過 90 天，則判定為已信用減損。

b. 質性指標

(a) 紓困、重整、因債務人發生財務困難之個別協議

(b) 已採取法律訴追行動

(c) 債務清償、債務協商

(d) 債務人已申請破產或可能聲請破產或重組

(e) 本金或利息無法於清償期如期支付

(f) 其他內部或外部信用品質惡化判斷資訊

D.柬埔寨 CUBC Bank

柬埔寨 CUBC Bank 在每一財務報導日觀察下列指標判斷其金融資產是否已信用減損：

a. 合約逾期狀態之資訊

於報導日，短天期放款逾期支付合約款項超過 30 天或長天期放款逾期支付合約款項超過 90 天，則判定為已信用減損。

b. National Bank of Cambodia 之貸款品質分類資訊

於報導日，符合"次級（Substandard）"、"可疑（Doubtful）"以及"損失（Loss）"條件者，則判定為已信用減損。

c. 內部信用品質評估指標

於報導日，符合信用品質惡化之內部指標，則判定為已信用減損。

(4) 預期信用損失之衡量

A.國泰世華銀行

國泰世華銀行為評估預期信用損失之目的，依授信類別、信用評等、風險特性及企業規模、產品類別等，將授信資產分為下列組合：

授信類別	定義
企金放款	依風險特性、企業規模與內部信用評等進行分組
消金放款	依產品類別與內部信用評等進行分組
信用卡	依產品類別與內部信用評等進行分組

國泰世華銀行針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具（Stage1），係按 12 個月內之預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加（Stage2）或信用減損之金融工具（Stage3），則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，國泰世華銀行於考量借款人未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, "PD"），納入違約損失率（Loss given default, "LGD"）後乘以違約暴險額（Exposure at default, "EAD"），分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

國泰世華銀行授信業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部資訊，並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊（如經濟成長率等）調整計算。

國泰世華銀行於報導日評估放款違約暴險金額。另依據內外部資訊，考量該放款承諾於報導日後 12 個月內及預期存續期間預期會動用之部分，以決定用以計算預期信用損失之違約暴險額。

國泰世華銀行透過其他綜合損益按公允價值衡量及按攤銷後成本衡量之債務工具依規定進行減損評估，其中：

a. 違約暴險額：係以金融資產之攤銷後成本加計應收利息衡量。

b. 違約機率：係依據債券、保證人或發行人之信評對應國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之資訊，並根據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如：國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算而得。

c. 違約損失率：依債務工具類型選取對應之國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之違約損失率。

B. 國泰世華中國子行

國泰世華中國子行為評估預期信用損失之目的，將金融資產依其產品特性分為下列組合：

授信類別	定義
貸款業務、同業借款	依產品類別與內／外部信用評等進行分組
票據應收承購帳款業務	依產品類別與內／外部信用評等進行分組
表外信貸業務	依產品類別與內／外部信用評等進行分組
債券業務	依產品類別與內／外部信用評等進行分組
存放同業業務、同業拆借業務和買入返售業務	依產品類別與內／外部信用評等進行分組
其他應收款	依產品類別與內／外部信用評等進行分組

a.金融資產預期信用損失按以下方式進行逐筆衡量：

(a) 針對 Stage1 之金融資產，係按未來 12 個月內之預期信用損失金額衡量該金融資產之備抵損失；

(b) 針對 Stage2 之金融資產，係按存續期間內預期信用損失金額衡量該金融資產之備抵損失；

(c) 針對 Stage3 之金融資產，若單戶貸款餘額超過一定金額以上，可採用現金流折現法進行個別評估。若不進行個別評估，則按存續期間預期信用損失金額衡量該金融資產之備抵損失，且違約機率為 100%。

b.金融資產預期信用損失參數，分別依下列原則計算：

(a) 違約機率：係依據借款人或發行人之信評對應國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之資訊，以歷史數據為基礎，並根據現時可觀察之資料及總體經濟資訊調整歷史資料後計算而得。

(b) 違約損失率：採用中國銀行保險監督管理委員會發布之「商業銀行資本管理辦法（試行）」規定的違約損失率作為評估參考值。

(c) 違約風險暴露：採用當期暴險法計算。此外，表外信貸業務亦使用中國銀行保險監督管理委員會發布之「商業銀行資本管理辦法（試行）」規定的信用轉換係數進行轉換。

C.越南 Indovina Bank

越南 Indovina Bank 為評估預期信用損失之目的，依授信類別、信用評等、風險特性及企業規模、產品類別及交易對手類型等，將授信資產分為下列組合：

類別	定義
授信	依借款人類別、企業規模進行分組
債務工具	依產品類別、信用評等與償債順位進行分組
約當現金、存放及拆放銀行同業	依產品類別與內／外部信用評等進行分組

a. 授信產品

越南 Indovina Bank 之授信相關業務預期信用損失之衡量依其內部之產品類別、借款人類型與企業規模進行分群估算並以當地違約、回收與擔保品數據建構預期信用損失模型之違約機率與違約損失率參數，且考量當地總體經

濟因子之變化進行前瞻性調整。依帳上成本加計應收利息估算其違約暴險額。若於每一財務報導日未符合前述自原始認列日信用風險顯著增加之條件，按 12 個月預期信用損失方法衡量備抵損失；若於每一財務報導日符合前述自原始認列日信用風險顯著增加或信用已減損條件之金融資產，則依各別方法論按存續期間預期信用損失估算備抵損失。

b. 債務工具

越南 Indovina Bank 之債務工具相關業務預期信用損失之衡量依其產品類別、發行人信用評級、償債順位進行分群估算，採用外部數據建構違約機率與違約損失率模型，並藉全球總經因子數據及情境分析進行前瞻性調整。若於每一財務報導日未符合前述自原始認列日信用風險顯著增加之條件，按 12 個月預期信用損失方法衡量備抵損失；若於每一財務報導日符合前述自原始認列日信用風險顯著增加或信用已減損條件之金融資產，則依各別方法論按存續期間預期信用損失估算備抵損失。

c. 約當現金、存放及拆放銀行同業

越南 Indovina Bank 之約當現金、存放及拆放銀行同業相關業務預期信用損失之衡量依其借款人類別估算，採用越南國家主權債評等來衡量違約機率及以 Basel II 之基礎方法來決定違約損失率，並依帳上攤銷後成本加計應收利息估算其違約暴險額。若於每一財務報導日未符合前述自原始認列日信用風險顯著增加之條件，按 12 個月預期信用損失方法衡量備抵損失；若於每一財務報導日符合前述自原始認列日信用風險顯著增加或信用已減損條件之金融資產，則依各別方法論按存續期間預期信用損失估算備抵損失。

D.柬埔寨 CUBC Bank

柬埔寨 CUBC Bank 依據其銀行暴險之信用風險特徵，包含產品種類、借款人類別等特性進行組合之預期信用損失估算。

類　　別	定　　義
授　　信	依產品特性、產業類型與借款人類別進行分組
信 用 卡	依產品特性進行分組

柬埔寨 CUBC Bank 之授信相關業務預期信用損失之衡量依其內部之授信類別、借款人特性與產品類別進行分群估算，依內外部違約事件 Basel II 之監管 LGD 建構違約機率與違約損失率模型，並考量當地總體經濟因子之變化進行前瞻性調整。以帳上成本加計應計利息估算違約暴險額。若於每一財務報導日未符合前述自原始認列日信用風險顯著增加之條件，按 12 個月預期信用損失方法衡量備抵損失；若於每一財務報導日符合前述自原始認列日信用風險顯著增加或信用已減損條件之金融資產，則依各別方法論按存續期間預期信用損失估算備抵損失。

(5) 沖銷政策

國泰世華銀行及其子公司於對回收金融資產之整體或部分無法合理預期時，沖銷該金融資產之整體或部分。

無法合理預期將回收之指標包含：

A.追索活動已停止。

B.經評估借款人無足夠資產或收入來源以支付積欠款項。

國泰世華銀行及其子公司已沖銷之金融資產可能仍有進行中之追索活動，並持續依有關政策進行訴追程序。

(6) 前瞻性資訊之考量

A.國泰世華銀行

國泰世華銀行運用歷史資料進行分析，辨認出影響各資產組合信用風險及預期信用損失之攸關經濟因子，並以迴歸模型估算前瞻性調整後之減損參數。攸關經濟因子及其對 PD 之影響依金融工具種類而有所不同。

國泰世華銀行於 111 年所辨認之攸關經濟因子如下表：

授信類別	違約機率（PD）
企金放款	政府收入減支出佔 GDP% 名目 GDP
消金放款	人均 GDP 失業率% 物價指數
信用卡	物價指數

B.國泰世華中國子行

國泰世華中國子行運用歷史資料與主管機關發佈之銀行業貸款不良率等進行分析，辨認出影響各資產組合信用風險及預期信用損失之攸關經濟因子，並以迴歸模型估算前瞻性調整後之減損參數，以獲得無偏的預期信用損失估計。

國泰世華中國子行於 111 年所辨認之攸關經濟因子包括但不限於中國國家統計局等政府權威機構發佈之 GDP 國內生產總值、CPI 居民消費價格指數、PPI 工業生產者出廠價格指數、貨幣供應量等。

C.越南 Indovina Bank

越南 Indovina Bank 運用歷史資料進行質化及量化分析，辨認出影響各組合信用風險及預期信用損失之當地及全球總體經濟因子，並以迴歸模型、插補調整及歷史情境分析估算前瞻性調整後之減損參數。攸關經濟因子及其對 PD 影響依金融工具類別而有所不同。

越南 Indovina Bank 於 111 年所辨認之攸關經濟因子如下表：

金融工具類別	預期信用損失模型
授信產品	越南實質經濟成長率
債務工具	全球實質經濟成長率、全球通膨率

D.柬埔寨 CUBC Bank

柬埔寨 CUBC Bank 依據歷史違約及損失數據建構預期信用損失參數模型，考量當地暴險分佈與借款人特性選用當地之總體經濟數據以迴歸分析進行預測參數之前瞻性調整。

柬埔寨 CUBC Bank 於 111 年所辨認之攸關經濟因子如下表：

授信類別	預期信用損失模型
授信	GDP 增長率、進口增長率、外債佔 GDP 比例及準備金變動金額
信用卡	總投資佔 GDP 比例、通膨增長率、淨證券投資金額及出口增長率

國泰世華銀行及其子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於 111 年度未有重大變動。

(7) 信用風險管理政策

茲就授信資產分類及信用品質等級分述如下：

A.授信資產分類

國泰世華銀行授信資產分為五類，除正常之授信資產列為第一類外，餘不良之授信資產按債權之擔保情形及逾期時間之長短加以評估後，分別列為第二類應予注意者，第三類可望收回者，第四類收回困難者，第五類收回無望者。為管理問題授信，國泰世華銀行訂定逾期放款、催收款及呆帳處理準則等規章，作為管理問題授信及債權催理之依據。

B.信用品質等級

國泰世華銀行配合業務之特性、規模等因素訂定信用品質等級（如建置信用風險內部評等模型或訂定信用評等（分）表或相關規則予以分類），並用以進行風險管理。

國泰世華銀行為衡量企業客戶之信用風險，利用統計方法或專家之專業判斷，並考慮客戶相關訊息後，發展出企業信用評等模型。該模型經定期覆核以檢視模型計算結果是否符合實際情形，並予以調整修正各項參數以最佳化其計算效果。

針對以房貸、信用卡及小額信貸所構成之消金授信資產，亦根據自行開發之信用評分卡並搭配外部信用查詢機構評分，以雙維度方式評估客戶違約風險。

國泰世華銀行企業客戶借款人之信用品質區分為四個種類如下：優良、良好、一般及不良。

另為確保信用評等系統設計、流程及相關風險成分估計值具合理性，國泰世華銀行每年根據客戶實際違約情況，對模型進行相關驗證及測試，使計算結果更貼近於實際違約情形。

國泰世華銀行進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，並參酌國內外信用評等機構之評等資料，依其等級給予並設定不同之信用風險額度。

C.信用風險避險或減緩政策

a.擔　保　品

國泰世華銀行針對授信業務採行一系列之政策及措施以降低信用風險，其中常用方法之一係要求借款人提供擔保品。國泰世華銀行於擔保品評估管理、擔保品放款值核計等，訂有可徵提為擔保品之範圍及擔保品估價、管理與處分之程序，以確保債權。另於授信合約訂有債權保全、擔保物條款、抵銷條款，明確定義信用事件發生時，得減少額度、縮短借款償還期限或視為全部到期及將授信戶寄

存國泰世華銀行之各種存款抵銷其所負之債務等，以降低授信風險。

其他非授信業務之擔保品則視該金融工具之性質而定。僅有資產基礎證券及其他類似金融工具係以一組資產池之金融工具為擔保。

b. 授信風險限額及信用風險集中情形控管

為避免風險過度集中，國泰世華銀行授信相關準則已對單一交易對手與單一集團設定授信餘額限制；投資準則、股權投資風險控管規則等訂有對同一人（企業）或同一關係（集團）企業之各種投資限額。另為控管各項資產之集中風險，國泰世華銀行已制訂相關規範並依規分別就行業別、集團企業別、國家別、股票類別等訂定信用限額，並依規監控各類信用限額之集中風險。

c. 淨額交割總約定

國泰世華銀行交易通常按總額交割，另與部分交易對手訂定淨額交割約定，或於出現違約情形時與該對手之所有交易終止且按淨額交割，以進一步降低信用風險。

D.信用風險最大暴險額

合併資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。與合併資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額（不考慮擔保品或其他信用加強工具）如下：

a. 國泰世華銀行

表外項目	信用風險最大暴險金額	
	111年12月31日	110年12月31日
不可撤銷之放款承諾	$ 167,371,093	$ 171,600,838
信用卡授信承諾	805,391,737	770,929,935
客戶已開立但尚未使用之信用狀餘額	6,869,348	6,566,178
各類保證款項	19,613,957	18,242,569

b.越南 Indovina Bank

表外項目	信用風險最大暴險金額	
	111年12月31日	110年12月31日
財務保證合約	$ 1,308,628	$ 1,292,761
客戶已開立但尚未使用之信用狀餘額	387,030	994,336

c.柬埔寨 CUBC Bank

表外項目	信用風險最大暴險金額	
	111年12月31日	110年12月31日
財務保證合約	$ 19,684	$ 20,528
信用卡授信承諾	330,599	269,953
不可撤銷之放款承諾	268,441	338,751

d.國泰世華中國子行

表外項目	信用風險最大暴險金額	
	111年12月31日	110年12月31日
財務保證合約	$ 289,824	$ 255,149
客戶已開立但尚未使用之信用狀餘額	573,635	621,893
不可撤銷之放款承諾	262,406	1,016,657

國泰世華銀行針對表內及表外業務，為降低該項業務暴險之風險，於承作業務前皆經整體評估，並適度採取風險降低措施，如徵提擔保品、徵提保證人等。另針對所徵提之擔保品，國泰世華銀行訂有「擔保品處理準則」，確保所徵提之擔保品符合特定條件並具業務風險降低之效果。

國泰世華銀行及其子公司管理階層評估認為可持續控制並最小化國泰世華銀行及其子公司表外項目之信用風險暴險額，係因國泰世華銀行及其子公司於授信時採用較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

國泰世華銀行及其子公司表內最大信用風險暴險之總帳面金額如下：

111 年 12 月 31 日

	貼現及放款				
	Stage 1 12個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	依法規定提列之減損差異	總計
總帳面金額	$ 1,996,179,020	$ 66,527,131	$ 17,394,606	$ -	$ 2,080,100,757
減：備抵減損	(3,408,785)	(2,480,491)	(6,433,892)	-	(12,323,168)
減：依法規定需補提列之減損差異	-	-	-	(22,695,132)	(22,695,132)
總計	$ 1,992,770,235	$ 64,046,640	$ 10,960,714	($ 22,695,132)	$ 2,045,082,457

	應收款項				
	Stage 1 12個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	依法規定提列之減損差異	總計
總帳面金額	$ 118,271,889	$ 1,880,551	$ 2,003,379	$ -	$ 122,155,819
減：備抵減損	(506,839)	(360,011)	(1,591,166)	-	(2,458,016)
減：依法規定需補提列之減損差異	-	-	-	(58,994)	(58,994)
總　計	$ 117,765,050	$ 1,520,540	$ 412,213	($ 58,994)	$ 119,638,809

110 年 12 月 31 日

	貼現及放款				
	Stage 1 12個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	依法規定提列之減損差異	總計
總帳面金額	$ 1,763,964,944	$ 60,965,797	$ 12,124,070	$ -	$ 1,837,054,811
減：備抵減損	(3,442,880)	(1,990,988)	(5,005,473)	-	(10,439,341)
減：依法規定需補提列之減損差異	-	-	-	(19,538,811)	(19,538,811)
總　計	$ 1,760,522,064	$ 58,974,809	$ 7,118,597	($ 19,538,811)	$ 1,807,076,659

	應收款項				
	Stage 1 12個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	依法規定提列之減損差異	總計
總帳面金額	$ 101,532,216	$ 2,692,899	$ 2,105,098	$ -	$ 106,330,213
減：備抵減損	(418,248)	(288,704)	(1,658,913)	-	(2,365,865)
減：依法規定需補提列之減損差異	-	-	-	(69,669)	(69,669)
總　計	$ 101,113,968	$ 2,404,195	$ 446,185	($ 69,669)	$ 103,894,679

E. 信用風險集中情形

當金融工具交易相對人顯著集中於一人，或金融工具交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

國泰世華銀行及其子公司信用風險集中源自於資產、負債或表外項目，經由交易（無論產品或服務）履約或執行，或跨類別暴險的組合而產生，包括授信、存放及拆放銀行同業、有價證券投資、應收款及衍生工具等。國泰世華銀行及其子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，與單一客戶或單一交易相對人之交易總額佔國泰世華銀行貼現及放款（含催收款）、應收承兌票款、應收保證款項及買入匯款餘額均未顯重大。惟國泰世華銀行及其子公司依產業別及地區別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

a. 產　業　別

產　　業　　別	111年12月31日		110年12月31日	
	金　　額	%	金　　額	%
製 造 業	$ 180,834,137	8.60	$ 157,020,976	8.45
金融及保險業	88,601,202	4.21	85,199,467	4.58
不動產及租賃業	206,214,278	9.80	177,239,865	9.53
個　　人	1,326,538,540	63.07	1,169,015,836	62.89
其　　他	301,179,305	14.32	270,414,254	14.55
合　　計	$ 2,103,367,462	100.00	$ 1,858,890,398	100.00

b. 地　區　別

地　　區　　別	111年12月31日		110年12月31日	
	金　　額	%	金　　額	%
國　　內	$ 1,824,223,790	86.73	$ 1,603,854,334	86.28
亞　　洲	225,080,654	10.70	197,945,764	10.65
美　　洲	39,009,043	1.85	41,734,650	2.25
其　　他	15,053,975	0.72	15,355,650	0.82
合　　計	$ 2,103,367,462	100.00	$ 1,858,890,398	100.00

2. 流動性風險分析

(1) 流動性風險之來源及定義

流動性風險係指銀行未能在合理時間內以合理價格取得資金，以支應資產增加或償付到期負債而可能產生之損失。

(2) 流動性風險策略及管理原則

國泰世華銀行及其子公司流動性風險之管理策略以穩定資金流動性為原則。資金來源首重多元化及穩定性並採保守原則估算資金。資金用途應兼顧安全性與收益性，並注意分散流動性風險。國泰世華銀行及其子公司設置資產負債管理委員會，負責流動性管理之策略規劃及監督，並搭配不同衡量構面的流動性風險限額及預警指標，以控管流動性風險。若流動性部位面臨或有預期重大變化時，相關權責單位共同分析原因及討論解決方案，以因應突發性事件對流動性風險之影響。

(3) 為管理流動性風險持有之金融資產及非衍生金融負債到期分析

A.為管理流動性風險而持有之金融資產

國泰世華銀行及其子公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛

在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之債務工具投資、貼現及放款及附賣回票券及債券投資等。

B. 非衍生金融負債到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示國泰世華銀行之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

	111年12月31日				
	未超過1個月期限者	超過1個月至6個月期限者	超過6個月至1年者	超過1年期限者	合計
央行及銀行同業存款	$ 26,294,815	$ 24,698,838	$ 29,836,399	$ 33,136	$ 80,863,188
央行及同業融資					
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	93,455	-	516,815	39,613,320	40,223,590
附買回票債券	19,238,256	8,399,398	-	-	27,637,654
應付款項	23,033,030	3,674,958	58,834	496,028	27,262,850
存款及匯款	509,020,050	1,238,894,551	1,259,165,792	149,088,303	3,156,168,696
應付金融債券	-	10,493,264	-	27,100,000	37,593,264
租賃負債	129,360	547,937	675,597	1,783,493	3,136,387
其他到期負債流出項目	20,809,680	27,951,203	4,986,616	534,345	54,281,844

	110年12月31日				
	未超過1個月期限者	超過1個月至6個月期限者	超過6個月至1年者	超過1年期限者	合計
央行及銀行同業存款	$ 19,739,865	$ 19,426,898	$ 23,321,812	$ 201,876	$ 62,690,451
央行及同業融資	1,076,000	-	-	-	1,076,000
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	-	-	550,293	35,720,100	36,270,393
附買回票債券	24,984,153	6,338,247	-	-	31,322,400
應付款項	12,719,115	9,366,422	151,144	460,730	22,697,411
存款及匯款	413,504,732	1,148,909,532	1,122,164,408	163,228,761	2,847,807,433
應付金融債券	-	4,685,464	5,637,213	37,000,000	47,322,677
租賃負債	102,243	465,602	569,180	2,029,181	3,166,206
其他到期負債流出項目	7,080,447	13,149,630	6,565,722	1,904,957	28,700,756

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
短於1年	$1,352,894	$1,137,025
1～5年	1,537,290	1,714,563
5～10年	246,203	314,618
	$3,136,387	$3,166,206

C.衍生性金融負債到期分析

國泰世華銀行以淨額結算交割之衍生工具包括：

a. 外匯衍生工具：匯率選擇權、無本金交割遠期外匯；及

b. 利率衍生工具：利率交換選擇權、以淨現金流量交割之利率交換及其他利率合約。

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限，列示國泰世華銀行以淨額交割之衍生金融工具。經評估合約到期日係瞭解列示於資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。以淨額結算交割之衍生金融負債到期分析如下：

111年12月31日	0-30天	31-180天	181天-1年	超過1年	合　　計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債					
－外匯衍生工具	$ 141,905	$ 10,164	$ 6,939	$ 145	$ 159,153
－利率衍生工具	123,831	1,014,294	656,157	28,009,413	29,803,695
合　　計	$ 265,736	$ 1,024,458	$ 663,096	$28,009,558	$29,962,848

110年12月31日	0-30 天	31-180 天	181天-1年	超過1年	合　　計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債					
－外匯衍生工具	$ 24,880	$ 37,114	$ 4,574	$ 242	$ 66,810
－利率衍生工具	33,714	860,300	585,840	13,799,055	15,278,909
合　　計	$ 58,594	$ 897,414	$ 590,414	$13,799,297	$15,345,719

國泰世華銀行以總額交割之衍生金融工具包含：

a. 外匯衍生金融工具：外匯交換；

b. 利率衍生金融工具：換匯換利；

c. 信用衍生金融工具：所有信用違約交換皆係以總額方式呈現，定期對信用保護賣方支付款項，並於發生信用風險事件時對信用保護買方支付一次性之款項。

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限，列示國泰世華銀行以總額交割之衍生金融工具。經評估合約到期日係瞭解列示於資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分

項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。以總額結算交割之衍生金融負債到期分析如下：

111年12月31日	0-30 天	31-180 天	181天-1年	超過1年	合　　計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債					
－外匯衍生工具					
－現金流出	($ 8,726,496)	($12,860,888)	($ 1,873,183)	($ 748,879)	($24,209,446)
－現金流入	1,799	17,705	2,131	-	21,635
－利率衍生工具					
－現金流出	(262,286)	(468,125)	(1,062,239)	(351,193)	(2,143,843)
－現金流入	-	-	-	-	-
現金流出小計	(8,988,782)	(13,329,013)	(2,935,422)	(1,100,072)	(26,353,289)
現金流入小計	1,799	17,705	2,131	-	21,635
現金流量淨額	($ 8,986,983)	($13,311,308)	($ 2,933,291)	($ 1,100,072)	($26,331,654)

110年12月31日	0-30 天	31-180 天	181天-1年	超過1年	合　　計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債					
－外匯衍生工具					
－現金流出	($ 1,251,076)	($ 1,099,995)	($ 583,172)	($ 4,579,484)	($ 7,513,727)
－現金流入	4,813	7,496	2,222	-	14,531
－利率衍生工具					
－現金流出	(37,888)	(34,819)	(335,739)	(414,111)	(822,557)
－現金流入	-	-	-	-	-
現金流出小計	(1,288,964)	(1,134,814)	(918,911)	(4,993,595)	(8,336,284)
現金流入小計	4,813	7,496	2,222	-	14,531
現金流量淨額	($ 1,284,151)	($ 1,127,318)	($ 916,689)	($ 4,993,595)	($ 8,321,753)

D.表外項目到期日結構表

a. 不可撤銷之承諾：不可撤銷之承諾包括國泰世華銀行不可撤銷之約定融資額度及信用卡授信承諾。

b. 金融擔保合約：金融擔保合約係指國泰世華銀行擔任保證人或為擔保信用狀之開狀人。

上述表外項目到期日結構表如下：

111年12月31日	1 年 以 內	1 年 至 5 年	5 年 以 上	合　　計
不可撤銷之放款承諾	$134,435,530	$ 23,859,560	$ 9,076,003	$167,371,093
信用卡授信承諾	50,692,716	205,458,267	549,240,754	805,391,737
金融擔保合約	21,216,584	5,225,513	41,208	26,483,305

110年12月31日	1 年 以 內	1 年 至 5 年	5 年 以 上	合　　計
不可撤銷之放款承諾	$143,514,844	$ 24,884,198	$ 3,201,796	$171,600,838
信用卡授信承諾	48,902,335	205,372,171	516,655,429	770,929,935
金融擔保合約	16,348,326	7,756,651	703,770	24,808,747

3. 市場風險分析

(1) 市場風險之來源及定義

市場風險主要受利率、匯率或權益證券等金融商品價格之變動，而使國泰世華銀行產生盈利或虧損。

國泰世華銀行設有執行市場風險管理之專職單位，以及監督市場風險管理之資產負債管理委員會。除定期檢討國泰世華銀行資產負債結構、研擬存放款訂價原則及中長期資金籌措與運用方案外，針對部位評價、限額管理、損益計算、評價模型及風險分析等管理制度與系統，市場風險管理單位於執行市場風險管理時，定期提供管理資訊及報表予國泰世華銀行相關權責主管，以利國泰世華銀行彙總控管整體市場風險。

(2) 市場風險管理策略與流程

<u>市場風險管理流程</u>

A.辨識與衡量

國泰世華銀行營業單位及風管單位均有辨識暴險部位之市場風險因子，並據以衡量市場風險。所謂市場風險因子係指可能影響利率、匯率及權益證券等金融工具部位價值的組成份子，包括部位、損益、壓力測試損失、敏感度（DV01、Delta、Vega、Gamma）及風險值（VaR 值）等，衡量投資組合受市場風險因子影響之狀況。

B.監控與報告

國泰世華銀行風管單位定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試及權益證券風險值等資訊提報董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。國泰世華銀行亦建有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易觸及停損限額將立即執行相關因應措施；若遇特殊情況，交易單位須敘明因應方案，呈報高階管理階層核准，並定期向董事會報告。

(3) 交易簿風險管理政策

所謂交易簿係指因交易目的或對交易簿部位進行避險目的，所持有的金融工具及實體商品的部位。所稱交易目的持有之部位，主要係指意圖從實際或預期買賣價差中賺取利潤所持有之部位。非屬上述交易簿之部位者，即為銀行簿部位。

A.策　　略

為有效控制市場風險並確保業務單位所實施之交易策略具有足夠的靈活性，進行各項評估和控制。交易簿投資組合係依交易策略、交易商品種類、年度獲利目標訂定各投資組合風險限額，以資控管。

B.政策與程序

國泰世華銀行訂有「市場風險管理準則」，作為持有交易簿部位應遵循之重要控管規範。

C.評價政策

交易簿各項金融工具之評價如有市價，每日至少一次以有獨立來源且可容易取得之資訊進行評估；如為模型評價，審慎採用數理模型評價，並定期檢討評估模型評價之假設與參數。

D.衡量方法

a. 風險值假設及計算方法於風險值段落敘述。

b. 國泰世華銀行每月以利率變動 150bp、國內外權益證券各變動 15%與 20%及匯率變動 5%為情境，執行壓力測試，並定期於風險管理委員會報告。

(4) 交易簿利率風險管理

A.利率風險之定義

利率風險係指因利率變動，致國泰世華銀行交易簿部位公允價值變動或盈餘遭受損失之風險。主要商品包括與利率相關之有價證券及衍生工具。

B.交易簿利率風險管理程序

透過研究發行人信用、財務狀況及該國國家風險情形、利率走勢等，慎選投資標的。依經營策略與市場狀況，訂定交易簿交易限額與停損限額（包括交易室、交易人員、交易商品等限額）呈高階管理階層或董事會核定。

C.衡量方法

a.風險值假設及計算方法於風險值段落敘述。

b.每月以 DV01 值衡量投資組合受到利率風險影響的程度。

(5) 銀行簿利率風險管理

銀行簿利率風險係指利率的不利變動影響銀行簿部位之價值及現金流量，對銀行之資本及盈餘造成當下或潛在風險。

A.策　　略

以穩健經營及保守為原則，首重資產負債之多元化及穩定性，再兼顧安全性與收益性，並注意分散風險。

B.管理流程

國泰世華銀行及其子公司訂有銀行簿利率風險指標，以控管銀行簿利率風險。若指標異常狀況，應評估可能沖抵處理方式，並提報資產負債管理委員會，以檢討資產負債結構及訂價原則，以降低或控制對盈餘或淨值之不利影響。

C.衡量方法

銀行簿利率風險衡量方法包含重定價缺口分析、盈餘觀點(ΔNII)分析、經濟價值觀點(ΔEVE)分析，國泰世華銀行及其子公司依當地監管要求或內部管理需求，採用適當衡量方法管理銀行簿利率風險。

(6) 匯率風險管理

A.匯率風險之定義

匯率風險係指兩種不同幣別在不同時間轉換所造成之損益。國泰世華銀行匯率風險主要源自於即期、遠期外匯及外匯選擇權等衍生工具業務所致。由於國泰世華銀行所從事外

匯交易大多以當日軋平客戶部位為原則，因此匯率風險相對不大。

B. 匯率風險管理之政策、程序及衡量方法

為控管匯率風險，國泰世華銀行針對交易室、交易員等均訂有操作限額及停損限額，並訂有年度最大損失限額，將損失控制在可承受的範圍內。匯率風險主要係以風險值為控管基礎，其假設及計算方法於風險值段落敘述。

國泰世華銀行之匯率風險，至少每季以主要幣別匯率變動 5%為情境，執行壓力測試，並報告風險管理委員會。

(7) 權益證券價格風險管理

A.權益證券價格風險之定義

國泰世華銀行持有權益證券之市場風險包含因個別權益證券市場價格變動所產生之個別風險，及因整體市場價格變動所產生的一般市場風險。

B. 權益證券價格風險管理之目的

避免權益證券價格劇烈波動，致國泰世華銀行財務狀況轉差或盈餘遭受損失，並期提高資金運用效能及健全業務經營。

C.權益證券價格風險管理之程序

國泰世華銀行針對國家別、產業別、企業別皆設定投資限額外，另訂有市場風險限額，各項限額皆經董事會核准，若觸及停損限額將立即執行相關因應措施；若遇特殊情況，交易單位須敘明因應方案，呈報高階管理階層核准，並定期向董事會報告。

D.衡量方法

交易簿權益證券價格風險主要係以風險值為控管基礎。

(8) 交易簿風險值

風險值（Value at Risk）為國泰世華銀行控管市場風險之工具，當市場因素發生不利變動時，風險值係表示所持有之金融工具在某特定期間和信賴水準之潛在損失，國泰世華銀行採歷史模擬法（Historical Simulation）估算風險值，信賴區間則為 99%。下表係顯示國泰世華銀行交易簿金融工具之風險值，該風險值係以一天的潛在損失金額估計，99%信賴區間表示假設不利的市場變動可以涵蓋一天中可能波動的 99%。依此假設，表中之金融商品風險值在 100 天中可能有 1 天會由於市場價格之變動而超過表列金額。國泰世華銀行之整體市場風險值小於各市場風險因子之風險值加總。

	111年12月31日			
市場風險因子	年平均值	最高值	最低值	期末值
利率	$ 252,904	$ 292,247	$ 215,547	$ 267,725
匯率	154,112	227,124	84,253	149,695
權益證券	159,701	365,415	61,215	69,494

	110年12月31日			
市場風險因子	年平均值	最高值	最低值	期末值
利率	$ 135,734	$ 215,547	$ 43,133	$ 215,547
匯率	85,389	162,748	65,675	84,654
權益證券	344,290	629,009	91,597	365,415

國泰世華銀行於核准之市場風險限額內從事衍生工具，承做衍生工具之目的主要為滿足客戶避險及交易需求或用於管理本行之市場風險，並透過此類交易創造收益。

(9) 市場風險壓力測試

壓力測試係用來衡量風險資產組合在最壞情況下潛在最大損失之方法。國泰世華銀行市場風險壓力測試考慮持有部位之各類型風險因子壓力測試，並定期將壓力測試之結果呈報高階管理階層。

壓力測試			
市場／商品別	壓力情境	111年12年31日	110年12月31日
權益市場	國內股市 +15%	$ 524,137	$ 2,542,569
	國內股市 -15%	(524,137)	(2,542,569)
	國外股市 +20%	39,238	296,279
	國外股市 -20%	(39,238)	(296,279)
利率市場	主要利率 +150bp	(2,596,593)	(627,223)
	主要利率 -150bp	1,408,178	1,472,050
外匯市場	主要貨幣 +5%	277,947	498,076
	主要貨幣 -5%	(277,947)	(498,076)

上述壓力測試資訊係依市場風險管理定義。

(10) 市場風險敏感度分析

A.利率風險

假設在各評價殖利率曲線平行變動 1bp 情形下，對利率商品（公債、公司債、利率交換、遠期利率協定、利率上下限）現值變動影響數（PVBP, present value of one basis point）。

B. 匯率風險

外匯部位（即遠期交易、貨幣交換等）因匯率變動產生之損益影響數。

C.權益證券價格風險

權益證券價格變動 1%對股權商品（股票、股價指數選擇權等）損益之影響。

		111年12月31日	
風險因子	變動數（＋／－）	損益	權益
匯率風險敏感度	各幣別對新台幣之匯率上升1%	$ 55,589	$ -
	各幣別對新台幣之匯率下降1%	(55,589)	-
利率風險敏感度	利率曲線平移上升1bp	(17,311)	-
	利率曲線平移下降1bp	9,388	-
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	1,564	35,340
	權益證券價格下降1%	(1,564)	(35,340)

風險因子	變動數（＋／－）	110年12月31日 損益	110年12月31日 權益
匯率風險敏感度	各幣別對新台幣之匯率上升1%	$ 99,615	$ -
	各幣別對新台幣之匯率下降1%	(99,615)	-
利率風險敏感度	利率曲線平移上升1bp	(4,181)	-
	利率曲線平移下降1bp	9,814	-
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	35,274	149,044
	權益證券價格下降1%	(35,274)	(149,044)

註：敏感度分析資訊係依市場風險管理定義。

(11) 利率指標變革之影響

國泰世華銀行受利率指標變革影響之金融工具包括衍生工具及非衍生金融資產與金融負債，其連結之指標利率類型為美元倫敦銀行同業拆借利率（美元 LIBOR）。預期美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將取代美元 LIBOR，惟兩者於本質上存有差異。LIBOR 係隱含市場對未來利率走勢預期之前瞻型利率指標，且包含銀行同業間信用貼水。SOFR 係參採實際交易資料計算之回溯型利率指標，且未含有信用貼水。因此，將既存合約由連結美元 LIBOR 修改為連結 SOFR 時，需就前述差異作額外調整，以確保修改前後之利率基礎係經濟上約當。

國泰世華銀行已制定美元 LIBOR 轉換計畫，處理配合利率指標變革所需之風險管理政策調整、內部流程調整、資訊系統更新、金融工具評價模型調整與相關會計或稅務議題。於 111 年 12 月 31 日，國泰世華銀行已辨認所有需更新之資訊系統與內部流程，並完成部分更新。

利率指標變革主要使國泰世華銀行面臨利率基礎風險。國泰世華銀行若未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，將使金融工具未來適用之利率基礎產生重大不確定性，而引發國泰世華銀行原未預期之利率暴險。另若避險目的之金融工具與相關被避險之金融工具並非同時轉換至替代利率指標，則可能導致避險無效。

國泰世華銀行

於 111 年 12 月 31 日，國泰世華銀行受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標或尚未加入應變條款之非衍生金融工具彙整如下：

	帳面金額
受利率指標變革影響之非衍生金融資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	
連結至美元 LIBOR	$ 1,998,906
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	
連結至美元 LIBOR	$ 1,195,787
貼現及放款	
連結至美元 LIBOR	$ 52,539,575
連結至新加坡幣 SOR	3,830,164
	$ 56,369,739

於 111 年 12 月 31 日，國泰世華銀行受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標或尚未加入應變條款之衍生工具彙整如下：

		帳面金額	
	名目本金	金融資產	金融負債
受利率指標變革影響之衍生金融資產			
利率交換合約			
連結至美元 LIBOR	$ 36,184,430	$ 4,830,161	$ 1,082,628

國泰產險及其子公司

國泰產險及其子公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、衍生工具、應收款項、應付款項及應付債券等，其主要風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險之來源

市場風險係指匯率及商品價格、利率、信用價差及股票價格等市場風險因素出現變動，可能導致國泰產險及其子公司之收益或投資組合價值減少之風險。

國泰產險及其子公司持續運用風險值（Value at Risk, VaR）及壓力測試等市場風險管理工具，以完整有效地衡量、監控與管理市場風險。

(1) 風險值

風險值係用以衡量投資組合於特定之期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生之最大潛在損失。國泰產險及其子公司目前以 99%信賴水準計算未來一日（一週、雙週等）之風險值作為衡量指標。

(2) 壓力測試

在風險值模型外，國泰產險及其子公司定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時之潛在風險。

目前國泰產險及其子公司定期採用因子敏感度分析及假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試，該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成之部位損失。

A.因子敏感度分析（Simple Sensitivity Test）

因子敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。

B.情境分析（Scenario Analysis）

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額，其方法包括：

a.歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子之波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

b.假設情境：

對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並考慮投資標的與風險因子關聯性，以衡量投資部位於該事發生所產生之虧損金額。

風險管理部門定期進行歷史情境與假設情境之壓力測試報告，以作為公司風險分析、風險預警與業務管理之依據。

壓力測試表

風險因子	變動數（+/-）	111年 12月31日	110年 12月31日
權益風險（股價指數）	-10%	($ 682,146)	($1,097,510)
利率風險（殖利率曲線）	+20bps	(152,371)	(127,128)
匯率風險（匯率）	美金兌台幣貶值一元	(137,826)	(156,646)

註 1： 無考慮信用貼水變動之影響。

註 2： 已考慮避險效果。

註 3： 國泰產險評估其子公司納入合併揭露影響不重大，故不另行揭露納入其子公司之數據。

(i) 匯率風險

國泰產險及其子公司因持有外幣計價之資產及負債，因而使國泰產險及其子公司產生匯率變動暴險。

(ii) 利率風險

因國泰產險及其子公司持有固定及浮動利率之債務工具投資，因而產生利率暴險。國泰產險及其子公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

(iii) 價格風險

國泰產險及其子公司因持有上市（櫃）股票及受益憑證而產生權益價格暴險。國泰產險及其子公司適度使用期貨合約以規避權益證券風險，該期貨避險部位不超過被避險部位。

(iv) 敏感度分析

敏感度分析彙總表

風險因子	111年度 變動數（＋／－）	損益變動	權益變動
匯率風險敏感度	美金兌新台幣升值1%	$ 30,462	$ 4,978
	人民幣兌新台幣升值1%	667	-
	港幣兌新台幣升值1%	912	545
	歐元兌新台幣升值1%	492	117
	越盾兌新台幣升值1%	-	7,008
利率風險敏感度	殖利率曲線（美金）平移上升1bp	(4,511)	-
	殖利率曲線（人民幣）平移上升1bp	(28)	-
	殖利率曲線（新臺幣）平移上升1bp	(2,128)	(897)
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	-	68,215

風險因子	110年度 變動數（＋／－）	損益變動	權益變動
匯率風險敏感度	美金兌新台幣升值1%	$ 23,810	$ 10,145
	人民幣兌新台幣升值1%	2,706	-
	港幣兌新台幣升值1%	2,039	2,881
	歐元兌新台幣升值1%	24	511
	越盾兌新台幣升值1%	-	6,271
利率風險敏感度	殖利率曲線（美金）平移上升1bp	(4,100)	-
	殖利率曲線（人民幣）平移上升1bp	(34)	-
	殖利率曲線（新臺幣）平移上升1bp	(1,223)	(927)
權益證券價格敏感度	權益證券價格上升1%	-	109,751

註1：無考慮信用貼水變動之影響。

註2：已考慮避險效果。

註3：權益變動不計入損益變動之影響數。

註4：國泰產險評估其子公司納入合併揭露影響不重大，故不另行揭露納入其子公司之數據。

2. 信用風險

(1) 信用風險之來源

國泰產險及其子公司從事金融交易所暴露之信用風險，包括發行人信用風險、交易對手信用風險及標的資產信用風險：

A.發行人信用風險係指國泰產險及其子公司持有金融債務工具或存放於銀行之存款，因發行人(或保證人)、借款人或銀行，發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或代償）義務，而使國泰產險及其子公司蒙受財物損失之風險。

B.交易對手信用風險係指與國泰產險及其子公司承作金融工具之交易對手於約定日期未履行交割或支付義務，而使國泰產險及其子公司蒙受財務損失之風險。

C.標的資產信用風險係指因金融工具所連結之標的資產信用品質轉弱、信用貼水上升、信用評等調降或發生符合契約約定之違約情事而產生損失之風險。

(2) 信用風險集中度分析

A.國泰產險及其子公司金融資產最大暴險金額－地區別

111 年 12 月 31 日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	北美洲	新興市場與其他	合計
現金及約當現金	$ 17,436,617	$ -	$ -	$ -	$ 288,862	$ 17,725,479
透過損益按公允價值衡量之金融資產	304,838	-	-	-	-	304,838
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	685,847	-	-	-	-	685,847
按攤銷後成本衡量之金融資產	3,071,874	-	1,434,559	3,647,593	1,798,725	9,952,751
合計	$ 21,499,176	$ -	$ 1,434,559	$ 3,647,593	$ 2,087,587	$ 28,668,915
各地區佔整體比例	74.99%	-	5.01%	12.72%	7.28%	100.00%

110 年 12 月 31 日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	北美洲	新興市場與其他	合計
現金及約當現金	$ 11,672,113	$ -	$ -	$ -	$ 256,037	$ 11,928,150
透過損益按公允價值衡量之金融資產	349,701	-	-	-	-	349,701
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	728,828	-	-	-	-	728,828
按攤銷後成本衡量之金融資產	2,299,413	69,225	1,205,648	2,570,778	1,617,471	7,762,535
合計	$ 15,050,055	$ 69,225	$ 1,205,648	$ 2,570,778	$ 1,873,508	$ 20,769,214
各地區佔整體比例	72.46%	0.33%	5.81%	12.38%	9.02%	100.00%

(3) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A.國泰產險及其子公司於每一報導日評估各項適用 IFRS 9 減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，國泰產險及其子公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、信用價差、與借款人或發行人有關之其他市場資訊之信用風險已顯著增加等。

B.若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(4) 違約及信用減損金融資產之定義

國泰產險及其子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

A.量化指標

當合約款項逾期超過 90 天，則判定金融資產已違約且信用減損。

B.質化指標

如有證據顯示發行人或借款人將無法支付合約款項，或顯示發行人或借款人有重大財務困難，例如：

a.發行人或借款人已破產或可能聲請破產或財務重整；或

b.未依發行條件支付本金或利息；或

c.借款人擔保品遭假扣押或強制執行；或

d.借款人因財務困難申請變更授信條件。

C.前述違約及信用減損定義適用於國泰產險及其子公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

(5) 預期信用損失之衡量

A.採用之方法與假設

國泰產險及其子公司針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，國泰產險及其子公司於考量發行人、保證機構或借款人未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, “PD”），納入違約損失率（Loss given default, “LGD”）後乘以違約暴險額（Exposure at default, “EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人、保證機構或借款人發生違約之機率，違約損失率係發行人、保證機構或借款人一旦違約造成之損失比率。國泰產險及其子公司相關減損評估所使用之違約損失率係依據國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之資訊；違約機率係以中華信用評等股份有限公司及國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之資訊為依據，並依據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算。違約暴險額係以金融資產之攤銷後成本及應收利息衡量。

B.前瞻性資訊之考量

國泰產險及其子公司於衡量金融資產之預期信用損失時，已將前瞻性資訊納入考量，例如：債券計算採用之違約率，係依據國際信用評等機構（Moody’s）定期公布之違約率經總體經濟資訊調整後所得。

(6) 最大信用風險暴險總帳面金額及信用品質分級

A.國泰產險及其子公司之金融資產

	111年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	$ 685,847	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 685,847
按攤銷後成本衡量之金融資產	9,956,466	-	-	-	(3,715)	9,952,751

	110年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
投資等級						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具	$ 728,828	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 728,828
按攤銷後成本衡量之金融資產	7,764,815	-	-	-	(2,280)	7,762,535

註：投資等級係指信用評等等級 BBB-以上，非投資等級係指信用評等等級未達 BBB-。

B.國泰產險及其子公司之擔保放款

	111年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
擔保放款	$ 139,828	$ -	$ -	$ -	($ 1,884)	$ 137,944

	110年12月31日					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	購入或創始之信用減損金融資產	備抵損失	總帳面金額
擔保放款	$ 188,921	$ -	$ -	$ -	($ 2,458)	$ 186,463

(7) 備抵損失年初餘額至年底餘額之調節如下：

A.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
111年1月1日	$ 19	$ -	$ -	$ -	$ 19
模型／風險參數之改變	15	-	-	-	15
111年12月31日	$ 34	$ -	$ -	$ -	$ 34

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
110年1月1日	$ 91	$ -	$ -	$ -	$ 91
模型／風險參數之改變	(72)	-	-	-	(72)
110年12月31日	$ 19	$ -	$ -	$ -	$ 19

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
111年1月1日	$ 2,280	$ -	$ -	$ -	$ 2,280
模型／風險參數之改變	1,435	-	-	-	1,435
111年12月31日	$ 3,715	$ -	$ -	$ -	$ 3,715

		存續期間預期信用損失			
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損合計
110年1月1日	$ 6,120	$ -	$ 10,311	$ -	$ 16,431
模型／風險參數之改變	(3,840)	-	(10,311)	-	(14,151)
110年12月31日	$ 2,280	$ -	$ -	$ -	$ 2,280

C.擔保放款

		存續期間預期信用損失					
	12個月預期信用損失	集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損小計	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	合計
111年1月1日	$ 43	$ -	$ -	$ -	$ 43	$ 2,415	$ 2,458
模型／風險參數之改變	27	-	-	-	27	-	27
依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	-	-	-	-	-	(601)	(601)
111年12月31日	$ 70	$ -	$ -	$ -	$ 70	$ 1,814	$ 1,884

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失					
		集體評估	非購入或創始之信用減損金融資產	購入或創始之信用減損金融資產	依IFRS 9規定提列之減損小計	依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	合計
110年1月1日	$ 22	$ -	$ -	$ -	$ 22	$ 2,453	$ 2,475
模型／風險參數之改變	21	-	-	-	21	-	21
依資產評估處理辦法規定提列之減損差異	-	-	-	-	-	(38)	(38)
110年12月31日	$ 43	$ -	$ -	$ -	$ 43	$ 2,415	$ 2,458

上述金融工具本期並無因總帳面金額重大變動而造成備抵損失重大變動之情況。

(8) 應收款項信用風險暴險及備抵損失

國泰產險及其子公司適用 IFRS 9 中減損規定之應收票據及應收保費皆採簡化法存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，評估備抵損失金額之相關說明如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	已逾期	合計
總帳面金額	$ 1,595,293	$ 647,179	$ 2,242,472
預期信用損失率	1.04%	8.05%	
存續期間預期信用損失	$ 16,578	$ 52,077	$ 68,655

110 年 12 月 31 日

	未逾期	已逾期	合計
總帳面金額	$ 2,027,195	$ 292,113	$ 2,319,308
預期信用損失率	1.05%	5.10%	
存續期間預期信用損失	$ 21,292	$ 14,893	$ 36,185

3. 流動性風險

(1) 流動性風險之來源

金融工具之流動性風險分為「資金流動性風險」及「市場流動性風險」。「資金流動性風險」係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。「市場流動性風險」係指由於市場深度不足或失序，處理或抵消所持部位時面臨市價顯著變動之風險。

(2) 流動性風險之管理情況

國泰產險及其子公司已依業務特性評估與監控短期現金流量情形，建置完善之資金流動性風險管理機制，且考量市場交易與其所持部位之相稱性，審慎管理市場流動性風險。

國泰產險及其子公司依實際管理需求或特殊情況，採用現金流量模型及壓力測試評估現金流量風險。另對異常及緊急狀況之資金需求亦擬定緊急應變作業準則以處理重大流動性風險。

下表按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示國泰產險及其子公司之金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

其他非衍生金融負債及衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	6個月以內	6到12個月	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債					
應付款項	$ 3,239,952	$ 45,023	$ 8,319	$ 9,002	$ 5,997
租賃負債	77,773	30,880	5,306	1,552	-
衍生金融負債					
匯率交換合約	178,805	-	-	-	-

110 年 12 月 31 日

	6個月以內	6到12個月	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債					
應付款項	$ 3,871,971	$ 21,504	$ 5,263	$ 9,387	$ 4,808
租賃負債	74,994	71,072	93,624	800	-
衍生金融負債					
匯率交換合約	72	-	-	-	-

國泰綜合證券及其子公司

1. 風險管理

(1) 風險管理主旨

秉持本公司之風險管理政策，在國泰綜合證券及其子公司營運過程中，除遵循國內外法令規章外，能有效率且有彈性地管理風險，以達成國泰綜合證券及其子公司整體最大利潤目的。

(2) 風險管理制度

國泰綜合證券及其子公司整體性風險管理制度以「風險管理政策」為最高指導原則，於「風險管理政策」中明確訂定國泰綜合證券及其子公司風險管理之主旨、範圍、組織職責與運作及管理原則與報告等重要風險管理事項。

國泰綜合證券及其子公司風險管理制度，涵蓋營運過程中所面臨之各類風險，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險、資本適足性管理、法律風險及其他與國泰綜合證券及其子公司營運有關之風險。各項業務於承作前，必須先辨識其所面臨之各類風險，並完整規劃管理風險的機制與方法，確保其符合風險管理政策之規範。

(3) 風險管理組織

A.董事會

核定風險管理政策及決定各項風險管理規範之核定層級。董事會應確保所核定的風險管理政策符合國泰綜合證券及其子公司經營活動性質、業務種類並涵蓋各項風險，監督風險管理制度之有效執行，並負風險管理最終責任。

B.風險管理委員會

負責審議風險管理政策、準則及交易管理辦法，決定風險暴露之合適程度，並監督國泰綜合證券及其子公司風險管理制度之運作。風險管理委員會直屬董事會，由董事長擔任會議主席，成員包含總經理、財務部主管、會計部主管、風險管理部主管及交易相關部室主管，原則上每季召開一次，臨時會得由董事長召集之。

C.風險管理部

風險管理部隸屬董事會，其主管與成員不得兼任交易或交割部門業務。職責為負責擬定並執行國泰綜合證券及其子公司風險管理政策、準則與作業辦法，定期檢視政策、準則與辦法是否與國泰綜合證券及其子公司業務發展相稱，並視國泰綜合證券及其子公司發展進程，建立線上監控與預警系統及應變機制。

D.業務單位

參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，確保業務單位內使用模型之可信度在一致之基礎下進行，並確實遵循業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

E.稽核室

內部稽核人員定期執行風險管理程序與內部控制制度稽核作業，追蹤內部控制制度缺失及異常，定期作成追蹤報告，以確定相關單位業已及時採取適當之改善措施。

F.財務部

參與風險管理機制之訂定，負責執行流動性風險管理，並定期提供流動性風險管理報表與資金流動性模擬評估報告，予風險管理部。

G.會計部

參與風險管理機制之訂定，每月製作並提供資本適足性申報表，予風險管理部。

H.法務室

執行法律風險管理、確保業務執行及風險管理制度皆能遵循法令規範。

(4) 風險管理流程

國泰綜合證券及其子公司之風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險管理機制及風險報告，各類風險評估及因應策略分別敘述如下：

A.市場風險

a. 定　　義：

國泰綜合證券及其子公司投資部位（含股票、債務工具及衍生工具等），因金融市場工具之價格變動，進而影響國泰綜合證券及其子公司金融資產價值產生損失之風險。

b. 控管方式：

依產品／部門特性及實際作業面訂定各項交易管理辦法，明訂各產品／部門之授權額度、風險限額、停損規定及超限處理方式，並透過業務單位前台風控人員以及即時監控系統以有效落實相關管控機制。此外，定期提供市場風險管理報告，包括市價評估、超缺避金額、市場風險值（Value at Risk ,VaR）、模型回溯測試，並針對不同極端情境進行壓力測試，以確實掌握國泰綜合證券及其子公司所承受風險狀況，並有效管理整體風險。

B.信用風險

a. 定　　義：

因交易對手或債務人因財務狀況惡化或其他因素，導致不履行其契約義務，致國泰綜合證券及其子公司產生損失的風險。

b. 控管方式：

落實交易前交易對手信用狀況審核，及交易後風險暴露管理，並依據信用評等模型，控管可能因證券交易業務所產生之風險。定期針對投資業務風險集中度與風險暴露進行分析報告，並對於投資部位或衍生工具業務，依交易對手信用評等（TCRI、中華信評、S&P、Moody’s、Fitch）訂定相關承作限額。此外，對於自辦信用整戶維持率高風

險區間客戶以及標的之信用餘額佔市場信用餘額比例達一定水準以上所涵蓋之客戶均定期進行檢視，並配合金控建置信用風險緊急事件通報機制。

C.作業風險

a. 定　　義：

作業風險係指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或外部事件所造成之損失。此定義包括法律風險，但不包括策略風險及信譽風險。

b. 控管方式：

針對前、中、後台之作業流程（包含交易、交易確認、交割、財務會計及交易文件歸檔備查等作業流程），建立授權與權責劃分及嚴謹之作業程序，預防不當之人為疏失與舞弊，嚴格要求各部門建立與落實內稽與內控制度，建立作業風險損失事件通報制度及損失資料庫統計，以深入瞭解損失所造成原因。

此外，設有稽核室隸屬董事會，針對日常作業項目執行查核作業，以落實完善之內稽內控，並定期提出查核報告，力求降低各項作業疏誤產生之損失。

D.流動性風險

a. 定　　義：

資金流動性係指國泰綜合證券及其子公司取得資金以維持所需之變現性，並充分支應資產成長及償付負債之能力；市場流動性為規避及管理因市場深度不足或失序，致處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動所造成損失的風險。

b.控管方式：

訂定流動性風險衡量指標，並定期編製流動性風險管理報表以檢視資金狀態、資產負債到期日缺口與整體外幣流動性。藉由資產負債到期日期限結構分析表的編製，作為規劃資金之調度之依據；此外，定期執行資金流動性模

擬作業，確保在極端情境下有相對應之應變措施，以支應資金缺口。同時取得其他金融機構可短期融資放款資金額度及其進出款項之管理，以維持適當之流動性並確保國泰綜合證券及其子公司的支付能力。而投資業務單位，應依市場流動性管理指標及規範於買進時進行市場流動性風險控管。

E. 法律風險

a. 定　　義：

因契約瑕疵或交易對方適格性導致交易契約無效而無法履行所衍生的風險。

b. 控管方式：

制定法律文件擬定與審閱的流程，契約相關文件均會簽法務室，並視需要參酌外部律師意見進行審核。

F. 資本適足性管理

a. 定　　義：

落實國泰綜合證券及其子公司之資本管理，維持適當之資本適足率，並確保資本結構之健全，及促進業務之穩健成長。

b. 控管方式：

訂定資本適足性衡量管理指標，並定期編製資本適足性管理報表，以評估國泰綜合證券及其子公司資本適足比率之適當及資本結構之健全。

G. 聲譽風險及策略風險

a. 定　　義：

聲譽風險為因應國泰綜合證券及其子公司因經營的負面事項，不論事情是否屬實，而可能導致客戶基礎縮小、收益減少、致須承擔龐大的訴訟費用，或其他可能損失的風險；策略風險為因應國泰綜合證券及其子公司因應錯誤的商業決策、或決策執行不當、或對同業競爭缺乏適當回

應、或產業變動缺乏適當反應，而收益或資本受到即時或未來可能損失的風險。

b. 控管方式：

針對聲譽風險及策略風險等重大事件，訂定內部因應辦法，以降低重大事件發生時之風險損失。

針對上述各項風險來源制定風險管理政策與準則，明確訂定各項風險源之管理機制，並建立訂定各項風險管理限額指標且定期檢視管理指標之妥適性。此外，每半年提報風險管理業務執行工作報告予風險管理委員會及董事會，並報備金控風險管理處，說明國泰綜合證券及其子公司風險承受情形及現行風險管理制度之妥適性。

(5) 避險與抵減風險策略

國泰綜合證券及其子公司避險與抵減風險政策主要是透過買賣標的物之金融商品，進行動態避險，以複製出與衍生工具到期時相同之現金流量。發行後流通在外權證部位與結構型商品部位避險皆採 Delta Neutral 為原則，若因金融市場收盤前價格巨幅波動或因重大事件影響致違反避險操作之規定，或交易員避險操作違反避險操作之規定時，業務部門應以書面說明，會簽風險管理部，呈總經理核定。

國泰綜合證券及其子公司依各商品之特性於相關交易管理辦法中訂定授權交易限額與停損機制。部位損失達警示或停損點時，風險管理部即以書面（含 e-mail）方式通知所屬業務部門主管及部位管理人員，並持續追蹤部位變化並定期檢視。此外，業務部門應依據授權部位限額規定承作，若觸及停損點應強制停損出場或提出例外管理報告，說明原因及具體處置計劃，依核決權限呈報權責主管核定。

2. 市場風險分析

國泰綜合證券及其子公司持續地運用敏感度分析、風險值（VaR）以及壓力測試等市場風險管理工具，以完整有效地衡量、監控與管理市場風險。

(1) 敏感度分析

敏感度分析係用於衡量特定市場因子發生變動時，國泰綜合證券及其子公司各項產品、投資組合所受之衝擊與影響程度。依據風險類別的差異，國泰綜合證券及其子公司針對業務承作屬性，訂定相關控管規定，分別使用利率因子及商品因子的敏感度以衡量與監控國泰綜合證券及其子公司在該類風險的暴險程度：

A.利率因子衡量：

基點價值（price value of basis point，PVBP）：衡量特定殖利率曲線平行移動 1 個基本點（basis point）時，該部位價值之變動金額。

B. 商品因子衡量：

a.Delta：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位價值之變動金額。

b. Gamma：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位 Delta 金額之變動量。

c. Vega：衡量特定基礎資產價格波動率變動 1%時，該部位價值之變動金額。

(2) 風險值

國泰綜合證券及其子公司風險值係用以衡量投資組合於特定的期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生的最大潛在損失。國泰綜合證券及其子公司目前以 99%之信賴水準，計算未來一日之風險值；且針對市場風險值模型每年進行回溯測試（Back Test），以檢驗模型之準確性。

交易活動單日風險值統計表：99%信賴水準，1 日風險值。

	111年度			
	平　　均	最　　高	最　　低	年　　底
風險值金額	$ 26,328	$ 39,680	$ 14,383	$ 37,440

	110年度			
	平　　均	最　　高	最　　低	年　　底
風險值金額	$ 35,508	$ 79,243	$ 20,425	$ 26,051

(3) 壓力測試（Stress Test）

在風險值模型之外，國泰綜合證券及其子公司每月進行壓力測試，以評估國內外重大事件情境對資產組合造成之影響程度，從中找出影響資產組合較大之風險因子，並配合市況持續性追蹤及檢討報告，並考慮國內外經濟金融環境出現急遽變化時，得不定期依自訂情境或極端情境進行測試，衡量極端不正常情況下資產組合之最大損失，以有效管理各種情況下風險。

國泰綜合證券及其子公司壓力測試情境，包含歷史情境及假設情境：

A.歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子的波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合在該事件發生所產生的虧損金額，如 2008 年雷曼破產、2011 年日本大地震等對金融市場產生立即、重大與全面性衝擊之事件。

B.假設情境：

國泰綜合證券及其子公司對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位在該事件發生所產生的虧損金額，包括全球系統失調，導致股票市場下跌 10%。

111 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	($ 188,484)
利率風險（殖利率曲線）	+50bps	(105,313)
匯率風險（匯率）	+3%	108
商品風險（商品價格）	-10%	-

110 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	($ 343,325)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(79,324)
匯率風險（匯率）	+3%	(69,224)
商品風險（商品價格）	-10%	-

3. 信用風險

(1) 信用風險來源

國泰綜合證券及其子公司從事金融交易所暴露之信用風險，包括發行人信用風險、交易對手信用風險及標的資產信用風險：

A.發行人信用風險係指國泰綜合證券及其子公司持有金融債務工具或存放於銀行之存款，因發行人（或保證人）或銀行，發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或代償）義務，而使國泰綜合證券及其子公司蒙受財務損失之風險。

B.交易對手信用風險係指與國泰綜合證券及其子公司承作金融工具之交易對手於約定日期未履行交割或支付義務，而使國泰綜合證券及其子公司蒙受財務損失之風險。

C.標的資產信用風險係指因金融工具所連結之標的資產信用品質轉弱、信用貼水上升、信用評等調降或發生符合契約約定之違約情事而產生損失之風險。

使國泰綜合證券及其子公司面臨信用風險之金融資產包括銀行存款、債務證券、店頭市場（Over-the-Counter，OTC）衍生工具之交易、債（票）券附條件交易、有價證券借貸交易（以下簡稱：借券交易）存出保證金、期貨交易保證金、其他存出保證金及應收款項等。

(2) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A.國泰綜合證券及其子公司於每一報導日評估各項適用國際財務報導準則第 9 號減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，國泰綜合證券及其子公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加之合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、與交易對手或發行人、保證機構有關之其他市場資訊之信用風險已顯著增加等。

B.信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

國泰綜合證券及其子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

A.質性指標：如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

a. 發行人、保證機構或交易對手已破產或可能有停止營業、聲請重整、破產、解散出售對集團繼續營運有重大影響之主要資產情事發生；或

b. 未依發行條件支付本金或利息。

B.前述違約及信用減損定義適用於國泰綜合證券及其子公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

(4) 預期信用損失之衡量

A.採用之方法與假設：

國泰綜合證券及其子公司針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著

增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，國泰綜合證券及其子公司於考量發行人、保證機構或交易對手未來12個月及存續期間違約機率（Probability of default, ”PD”），納入違約損失率（Loss given default, ”LGD”）後乘以違約暴險額（Exposure at default, “EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算12個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人、保證機構或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人、保證機構或交易對手一旦違約造成之損失比率。國泰綜合證券及其子公司相關減損評估所使用之違約損失率係依據國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊；違約機率係以中華信評及國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊為依據，並根據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算。違約暴險額係以金融資產之攤銷後成本及應收利息衡量。

B. 前瞻性資訊之考量

國泰綜合證券及其子公司於衡量金融資產之預期信用損失時，將前瞻性資訊納入考量。

(5) 備抵損失

備抵損失之變動資訊如下：

	債務工具投資	應收帳款	其他應收款	催收款項	應收證券融資款	應收證券借貸款項	應收期貨交易保證金	合計
111年1月1日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 74	$ 5,286
本年度提列（迴轉）	2,442	(188)	5	2,226	(352)	(1)	-	4,132
收回已沖銷之呆帳	-	-	-	185	-		-	185
本年度轉銷	-	-	-	(374)	-	-	-	(374)
111年12月31日餘額	$ 2,784	$ 190	$ 23	$ 5,784	$ 294	$ 80	$ 74	$ 9,229
110年1月1日餘額	$ 1,932	$ 270	$ 26	$ 92,222	$ 305	$ 28	$ 74	$ 94,857
本年度提列（迴轉）	(1,590)	108	(8)	2,520	341	53	-	1,424
本年度轉銷	-	-	-	(90,995)	-	-	-	(90,995)
110年12月31日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 74	$ 5,286

4. 資金流動性風險

銀行借款對國泰綜合證券及其子公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰綜合證券及其子公司尚未動用之短期銀行融資額度分別為 9,173,021 仟元及 8,918,105 仟元。

(1) 現金流量分析

資金流動性風險係指國泰綜合證券及其子公司無法在合理之時間內、以合理之資金成本，取得必要且充足之資金供給，以致產生資金供需缺口之風險，或國泰綜合證券及其子公司為獲得必要之資金供給而必須以低於市場價格出售資產而蒙受損失之風險。

111 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
短期借款	$ 733,178	$ -	$ -	$ -	$ 733,178
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,202,232	647	-	-	1,202,879
附買回債券負債	3,991,622	-	-	-	3,991,622
融券保證金及應付融券擔保價款	236,338	472,676	709,014	2,836,062	4,254,090
借券保證金－存入	566	1,132	1,698	6,800	10,196
期貨交易人權益	14,121,660	-	-	-	14,121,660
應付款項	11,777,015	-	196,410	571,367	12,544,792
其他金融負債	25,157	-	-	-	25,157
租賃負債	7,509	15,241	20,926	37,875	81,551
其他	1,036,595	-	-	-	1,036,595
合計	$ 33,131,872	$ 489,696	$ 928,048	$ 3,452,104	$ 38,001,720
佔整體比例	87.19%	1.29%	2.44%	9.08%	100%

短期借款、應付商業本票及附買回債券負債為國泰綜合證券及其子公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

111 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 3,207,478	$ -	$ -	$ -	$ 3,207,478
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
借出證券	14,250	-	-	-	14,250
營業證券	2,323,599	-	-	-	2,323,599
開放式基金受益憑證	1,653,645	-	-	-	1,653,645
期貨交易保證金	159,636	-	-	-	159,636
衍生工具資產－櫃檯	159	-	-	-	159
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,021,487	-	-	-	4,021,487
應收證券融資款	376,847	740,404	1,110,606	4,442,419	6,670,276
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	2,873	5,746	8,619	34,480	51,718
應收證券借貸款項	132,946	265,892	398,836	-	797,674
客戶保證金專戶	14,143,696	-	-	-	14,143,696
借券擔保價款及借券保證金－存出	85,267	170,534	255,801	1,023,198	1,534,800
應收款項	11,054,636	-	-	44,491	11,099,127
其　　他	1,455,722	1,463	2,195	1,255,491	2,714,871
小　　計	38,632,241	1,184,039	1,776,057	6,800,079	48,392,416
資金結餘	$ 5,500,369	$ 694,343	$ 848,009	$ 3,347,975	$ 10,390,696

110 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
短期借款	$ 1,670,185	$ -	$ -	$ -	$ 1,670,185
應付商業本票	4,959,166	-	-	-	4,959,166
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,613,814	-	-	-	1,613,814
附買回債券負債	2,666,221	-	-	-	2,666,221
融券保證金及應付融券擔保價款	162,394	324,788	487,182	1,948,735	2,923,099
借券保證金－存入	339	678	1,017	4,061	6,095
期貨交易人權益	10,909,517	-	-	-	10,909,517
應付款項	19,716,152	-	241,094	498,732	20,455,978
其他金融負債	101,229	-	-	-	101,229
租賃負債	6,455	12,929	19,034	38,323	76,741
其　　他	11,200,936	-	-	-	11,200,936
合　　計	$ 53,006,408	$ 338,395	$ 748,327	$ 2,489,851	$ 56,582,981
佔整體比例	93.68%	0.60%	1.32%	4.40%	100%

短期借款、應付商業本票及附買回債券負債為國泰綜合證券及其子公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

110 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 4,711,990	$ -	$ -	$ -	$ 4,711,990
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
營業證券	3,702,238	-	-	-	3,702,238
開放式基金受益憑證	50,146	-	-	-	50,146
期貨交易保證金	205,263	-	-	-	205,263
衍生工具資產－櫃檯	303	-	-	-	303
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,654,273	-	-	-	2,654,273
應收證券融資款	606,280	1,199,506	1,799,259	7,197,032	10,802,077
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	1,933	3,866	5,799	23,187	34,785
應收證券借貸款項	136,191	272,382	408,574	-	817,147
客戶保證金專戶	10,914,357	-	-	-	10,914,357
借券擔保價款及借券保證金－存出	66,704	133,408	200,112	800,452	1,200,676
應收款項	18,262,075	-	-	12,035	18,274,110
其　　他	11,915,461	265	397	1,600,000	13,516,123
小　　計	53,227,214	1,609,427	2,414,141	9,632,706	66,883,488
資金結餘	$ 220,806	$ 1,271,032	$ 1,665,814	$ 7,142,855	$ 10,300,507

(2) 資金流動性風險壓力測試

國泰綜合證券及其子公司定期以壓力測試（stress testing）進行資金流動性模擬評估，以測試在極端異常之不利情境下，國泰綜合證券及其子公司資金流動性的變動情形，以確保國泰綜合證券及其子公司資金流動性。壓力情境包括重大之市場波動、各種信用事件發生及非預期之金融市場資金流動性緊縮等可能產生資金流動性壓力之假設，以衡量在不影響正常業務與營運之前提下，國泰綜合證券及其子公司整體資金供給、需求與各期間正負資金缺口變動情形。

若產生壓力情境之資金缺口時，將藉由以下程序，以防止壓力事件之發生：

A.依國泰綜合證券及其子公司「經營危機應變措施管理準則」及「資金緊急應變辦法」之規定辦理資金籌措方案及資產及負債調整方案。

B. 資金籌措方案：a.動用銀行短期授信額度 b.存單質借 c.發行商業本票。

C. 資產及負債調整方案：a.出售有價證券 b.收回投資於貨幣市場之短期資金。

(九) 結構型個體

1. 納入合併報表之結構型個體

國泰人壽及其子公司納入合併報表之結構型個體為不動產投資經營管理機構，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰人壽及其子公司均提供財務支援放款英鎊 331,300 仟元予該個體營運及投資之用。

2. 未納入合併報表之結構型個體

國泰人壽及其子公司

(1) 國泰人壽及其子公司持有以下未納入合併報表之結構型個體之權益。國泰人壽及其子公司對於該等結構型個體未提供財務或其他支援，對該等個體損失之最大暴險金額為國泰人壽及其子公司持有資產之帳面金額：

結構型個體之類型	性質及目的	國泰人壽及其子公司持有之權益
私募基金投資	投資外部第三方基金公司發行之私募基金，以期獲得投資利益	投資該基金發行之單位或有限合夥權益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，以期獲得投資利益	投資該等個體所發行之資產基礎證券

(2) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未納入合併報表之結構型個體之權益相關之資產帳面金額如下：

	111年12月31日	
	私募基金投資	資產證券化商品
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$202,700,255	$ 30,603,875
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	36,131,806
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	160,118,682
合　計	$202,700,255	$226,854,363

	110年12月31日	
	私募基金投資	資產證券化商品
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$185,461,478	$ 34,862,085
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	41,608,066
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	107,111,263
合　　計	$185,461,478	$183,581,414

國泰世華銀行及其子公司

(1) 國泰世華銀行及其子公司持有以下未納入合併報表之結構型個體之權益。國泰世華銀行及其子公司對於該等結構型個體並未提供財務或其他支援，自該等個體損失之最大暴險金額為國泰世華銀行及其子公司所持有資產之帳面金額：

結構型個體之類型	性質及目的	國泰世華銀行及其子公司持有之權益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，以期獲得投資利益	投資該等個體所發行之資產基礎證券

(2) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，所認列未納入合併報表之結構型個體之權益有關之資產帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	$ 7,052,947	$10,163,330
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	64,589,746	40,400,178
合　　計	$71,642,693	$50,563,508

國泰產險及其子公司

(1) 國泰產險及其子公司持有以下未納入合併報表之結構型個體之權益。國泰產險及其子公司對於該等結構型個體並未提供財務或其他支援，對該等個體損失之最大暴險金額為國泰產險及其子公司持有資產之帳面金額：

結構型個體之類型	性質及目的	國泰產險及其子公司持有之權益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，以期獲得投資利益	投資該等個體所發行之資產基礎證券

(2) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未納入合併報表之結構型個體之權益相關之資產帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 343,499	$ 254,142
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	324,346	318,445
合　計	$ 667,845	$ 572,587

三七、資本風險管理

目前合併公司資本適足率均符合法定要求。在符合合併公司及個別子公司法定資本適足率標準之前提下，運用動態資本管理機制增進集團子公司資本效率，並考量於資本重新分配後，子公司並不會因為減低其核心資本保留水準而影響其風險承擔能力。據此，本公司將視各子公司資本強弱情形進行整體規劃考量，以期提高集團之資本運用效率。

(一) 集團資本適足率

	111年12月31日		
項目	金融控股公司持股比率	集團合格資本	集團法定資本需求
各公司			
國泰金控	100%	$ 598,506,595	$ 735,471,177
國泰世華銀行	100%	289,995,650	198,045,076
國泰綜合證券	100%	10,337,606	2,437,299
國泰人壽	100%	636,354,819	402,166,250
國泰產險	100%	12,305,548	6,674,084
國泰創投	75%	4,642,412	2,711,141
國泰投信	100%	3,928,472	2,485,579
應扣除項目		(768,502,076)	(730,397,334)
小　計		$ 787,569,026	$ 619,593,272
集團資本適足比率			127.11%

項目	110年12月31日 金融控股公司持股比率	集團合格資本	集團法定資本需求
各公司			
國泰金控	100%	$ 902,002,542	$1,020,001,301
國泰世華銀行	100%	277,727,052	179,465,475
國泰綜合證券	100%	10,246,873	3,178,027
國泰人壽	100%	743,211,554	400,952,592
國泰產險	100%	13,684,508	9,622,434
國泰創投	75%	4,818,428	2,428,909
國泰投信	100%	3,551,968	2,270,053
應扣除項目		(1,059,872,748)	(1,018,115,958)
小計		$ 895,370,177	$ 599,802,833
集團資本適足比率			149.28%

(二) 金融控股公司合格資本額

111年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	金額
普通股	$146,692,102
符合銀行第一類資本條件規定及限額之永續非累積特別股者及無到期日非累積次順位債券	15,333,000
其他特別股及次順位債券	-
預收股本	-
資本公積	215,318,047
法定盈餘公積	73,747,059
特別盈餘公積	150,768,651
累積盈虧	230,331,762
權益調整數	(233,350,281)
減：商譽及其他無形資產	-
減：遞延資產	(333,745)
減：庫藏股	-
合格資本合計	$598,506,595

110年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	金額
普通股	$131,692,102
符合銀行第一類資本條件規定及限額之永續非累積特別股者及無到期日非累積次順位債券	15,333,000
其他特別股及次順位債券	-
預收股本	-
資本公積	177,244,388
法定盈餘公積	59,471,895
特別盈餘公積	150,716,023
累積盈虧	267,799,001
權益調整數	99,781,737
減：商譽及其他無形資產	-
減：遞延資產	(35,604)
減：庫藏股	-
合格資本合計	$902,002,542

三八、企業合併－收購子公司

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	收購後具表決權之所有權權益（%）	移轉對價
國泰電業及其子公司	能源技術服務業	111年11月25日	70%	$ 982,162
宸峰電力	能源技術服務及發電、輸電、配電機械製造	111年12月28日	100%	$ 31,000

國泰人壽原持有國泰電業之 45%股權，並帳列採用權益法之投資。國泰人壽於 111 年 11 月 25 日另購入股權，所持股權百分比由 45%提升至 70%並取得對國泰電業及其子公司之控制。

開泰能源於 111 年 12 月 28 日以現金 31,000 仟元為對價，取得宸峰電力 100%之股權。

(二)收購日取得之資產及承擔之負債

	國泰電業及其子公司	宸峰電力
資產		
現金及約當現金	$ 583,406	$ 13,798
應收款項	172,852	-
不動產及設備	9,860,540	-
使用權資產	639,514	-
無形資產	3,799	-
採用權益法之投資	18,790	-
其他	1,578,044	16,536
負債		
應付款項	(372,242)	(295)
應付票據	(187,190)	-
租賃負債	(655,651)	-
其他金融負債	(7,348,409)	-
其他	(83,534)	-
	$ 4,209,919	$ 30,039

(三) 非控制權益

非控制權益係按收購日以其所享有被投資股份有限公司可辨認淨資產金額之比例份額衡量。

(四) 因收購產生之商譽

	國泰電業及其子公司	宸峰電力
移轉對價	$ 982,162	$ 31,000
加：非控制權益	1,505,676	-
加：國泰人壽原持有之股權於收購日之公允價值	2,240,700	-
小計	4,728,538	31,000
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(4,209,919)	(30,039)
因收購產生之商譽	$ 518,619	$ 961

收購國泰電業及其子公司及宸峰電力產生之商譽，主要係來自控制溢價，惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

(五) 取得子公司之淨現金流出

	國泰電業及其子公司	宸峰電力
現金支付之對價	$ 982,162	$ 31,000
減：取得之現金及約當現金餘額	(583,406)	(13,798)
	$ 398,756	$ 17,202

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起至本合併財務報告通過發布日止，被收購公司之經營成果對合併公司並無重大影響

三九、其　　他

(一) 新冠肺炎影響

合併公司就新冠肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至本合併財務報告通過發布日止，除下列所述以外，對合併公司並未有重大影響。合併公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

國泰產險及其子公司

國泰產險及其子公司因嚴重特殊傳染性肺炎疫情而發行之保險商品於 111 及 110 年度之簽單保費收入分別為 567,332 仟元及 954,750 仟元，該期間之保險賠款與給付分別為 21,681,650 仟元及 92,697 仟元。

國泰產險及其子公司截至 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日與前述保險商品相關之賠款準備金額分別為 9,201,923 仟元及 43,458 仟元，保費不足準備金額分別為 1,200,000 仟元及 0 仟元。另該等保險商品於 112 年 1 月 1 日至 3 月 8 日之保險賠款與給付金額為 8,075,053 仟元。

國泰產險及其子公司就新冠嚴重特殊傳染性肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至財務報告通過發布日止，因應疫情變化國泰產險及其子公司就承作防疫相關保險商品所致財務損失模擬之壓力測試，因部分情境資本等級已低於保險業資本適足性之資本適足等級比率，故以強化自有資本因應，已分別於 111 年 6 月 10 日及 111 年 12 月 13 日經金管會核准辦理現金增資 10,000,000 仟元及 10,000,000 仟元，並分別以 111 年 6 月 24 日及 111 年 12 月 28 日為增資基準日，分別於 111 年 7 月

5 日及 112 年 2 月 3 日完成變更登記。除上述影響外，國泰產險及子公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

(二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

	111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 164,574,415	30.7080	$ 5,053,751,136
澳幣	8,386,171	20.8262	174,652,074
非貨幣性項目			
美金	11,462,813	30.7080	352,000,062
金融負債			
貨幣性項目			
美金	24,142,488	30.7080	741,367,522

	110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 155,093,655	27.6900	$ 4,294,543,307
人民幣	35,065,355	4.3467	152,418,579
澳幣	7,090,617	20.0919	142,463,968
非貨幣性項目			
美金	13,627,933	27.6900	377,357,465
金融負債			
貨幣性項目			
美金	20,243,778	27.6900	560,550,213

由於合併公司之外幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融工具之兌換損益資訊。合併公司於 111 及 110 年度之外幣兌換損益分別為利益 301,166,569 仟元及損失 74,946,785 仟元。

(三) 全權委託投資相關資訊

1. 國泰人壽及其子公司

(1) 國泰人壽出資全權委託證券投資信託事業代為操作，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日之投資項目及金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
國內股票	$142,343,483	$194,785,199
國外股票	39,134,811	63,875,230
附賣回票券及債券投資	2,260,000	22,665,650
銀行存款	18,202,638	61,954,809
受益憑證	346,459	240,069
期貨及選擇權	217,004	216,823
合　　計	$202,504,395	$343,737,780

國泰人壽全權委託證券投資信託事業代為操作之各項金融資產之帳面金額與公允價值相同。

(2) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰人壽全權委託之資金額度如下：

單位：各幣別仟元

	111年12月31日	110年12月31日
新 台 幣	$43,079,839	$99,779,839
美　　元	396,300	1,002,600
港　　幣	-	2,084

2. 國泰產險及其子公司

(1) 國泰產險及其子公司委託證券投信事業或證券投顧事業代為操作管理情形如下：

	111年12月31日	110年12月31日
國內股票	$1,345,603	$2,303,141
短期票券	-	-
銀行存款	794,743	488,817
期貨保證金	38,272	2,012
合　　計	$2,178,618	$2,793,970

國泰產險及其子公司全權委託證券投資信託事業代為操作之各項金融資產之帳面金額與公允價值相同。

(2) 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，國泰產險及其子公司出資全權委託證券投資信託事業代為操作之資金額度皆為 1,200,000 仟元。

(四) 依公開發行銀行財務報告編製準則第 16 條規定揭露之資訊

1. 放款資產品質

單位：新台幣仟元，%

年　　月			111年12月31日					110年12月31日				
業務別＼項目			逾期放款金額（註1）	放款總額	逾放比率（註2）	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率（註3）	逾期放款金額（註1）	放款總額	逾放比率（註2）	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率（註3）
企業金融	擔保		$ 202,628	$ 362,477,214	0.06%	$ 2,066,060	1019.63%	$ 268,035	$ 308,097,214	0.09%	$ 1,578,217	588.81%
	無擔保		213,726	321,503,794	0.07%	9,536,652	4462.09%	195,016	305,333,308	0.06%	8,292,953	4252.44%
消費金融	住宅抵押貸款（註4）		261,954	537,259,813	0.05%	8,362,419	3192.32%	223,762	473,052,647	0.05%	7,393,776	3304.31%
	現金卡		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	小額純信用貸款（註5）		332,382	135,356,408	0.25%	5,074,001	1526.56%	198,632	117,528,033	0.17%	4,645,483	2338.74%
	其他（註6）	擔保	472,542	612,557,071	0.08%	7,069,223	1496.00%	643,569	536,764,676	0.12%	5,862,853	910.99%
		無擔保	26,712	25,180,026	0.11%	350,285	1311.35%	49,119	20,748,561	0.24%	291,005	592.45%
放款業務合計			$ 1,509,944	$1,994,334,326	0.08%	$ 32,458,640	2149.66%	$ 1,578,133	$1,761,524,439	0.09%	$ 28,064,287	1778.32%
業務別＼項目			逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率
信用卡業務			$ 110,659	$ 98,759,035	0.11%	$ 2,194,012	1982.68%	$ 72,266	$ 88,553,074	0.08%	$ 2,019,742	2794.88%
無追索權之應收帳款承購業務（註7）			-	4,523,885	-	45,687	-	-	4,081,459	-	108,365	-

註 1： 逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；信用卡逾期帳款係依 94 年 7 月 6 日金管銀(四)字第 0944000378 號函所規定之逾期帳款金額。

註 2： 逾期放款比率＝逾期放款／放款總額；信用卡逾期帳款比率＝逾期帳款／應收帳款餘額。

註 3： 放款備抵呆帳覆蓋率＝放款所提列之備抵呆帳金額／逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡應收帳款所提列之備抵呆帳金額／逾期帳款金額。

註 4： 住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購（所有）之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註 5： 小額純信用貸款係指須適用 94 年 12 月 19 日金管銀(四)字第 09440010950 號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註 6： 消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註 7： 無追索權之應收帳款業務依 94 年 7 月 19 日金管銀(五)字第 0945000494 號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起 3 個月內，列報逾期放款。

免列報逾期放款或逾期應收帳款

	111年12月31日		110年12月31日	
	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額
經債務協商且依約履行之免列報金額（註1）	$ 672	$ 24,228	$ 1,012	$ 35,320
債務清償方案及更生方案依約履行（註2）	117,647	1,101,341	101,553	1,167,911
合　計	$ 118,319	$ 1,125,569	$ 102,565	$ 1,203,231

註 1： 依 95 年 4 月 25 日金管銀(一)字第 09510001270 號函，有關經「中華民國銀行公會消費金融案件無擔保債務協商機制」通過案件之授信列報方式及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

註 2： 依 97 年 9 月 15 日金管銀(一)字第 09700318940 號、105 年 9 月 20 日金管銀法字第 10500134790 號函，有關銀行辦理「消費者債務清理條例」前置協商前置調解、更生及清算案件之授信列報及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

2. 授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

111年12月31日			
排名	公司或集團企業所屬行業別	授信總餘額	占本年度淨值比例（%）
1	A 集團－未分類其他金融中介業	24,871,373	10.46
2	B 集團－未分類其他金融中介業	11,951,585	5.03
3	C 集團－不動產租售業	6,688,000	2.81
4	D 集團－電腦製造業	6,682,966	2.81
5	E 集團－不動產開發業	6,678,900	2.81
6	F 集團－鋁鑄造業	6,000,000	2.52
7	G 集團－有線電信業	5,832,124	2.45
8	H 集團－不動產開發業	5,380,257	2.26
9	I 集團－電腦製造業	5,030,605	2.12
10	J 集團－其他控股業	4,250,693	1.79

110年12月31日			
排名	公司或集團企業所屬行業別	授信總餘額	占本年度淨值比例（%）
1	A 集團－未分類其他金融中介業	27,991,470	11.36
2	B 集團－半導體封裝及測試業	12,966,546	5.26
3	C 集團－未分類其他金融中介業	8,818,556	3.58
4	D 集團－有線電信業	6,299,901	2.56
5	E 集團－不動產租售業	6,260,000	2.54
6	F 集團－不動產開發業	6,094,000	2.47
7	G 集團－電腦製造業	5,616,480	2.28
8	H 集團－未分類其他金融中介業	4,763,286	1.93
9	I 集團－電腦製造業	4,634,914	1.88
10	J 集團－航空運輸業	4,611,204	1.87

3. 利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表（新台幣）

單位：新台幣仟元，%

111 年 12 月 31 日

項目	1至90天（含）	91至180天（含）	181天至1年（含）	1年以上	合計
利率敏感性資產	$ 2,317,133,829	$ 48,638,662	$146,349,593	$149,035,769	$ 2,661,157,853
利率敏感性負債	184,758,528	1,850,755,542	281,073,767	67,059,704	2,383,647,541
利率敏感性缺口	2,132,375,301	(1,802,116,880)	(134,724,174)	81,976,065	277,510,312
淨值					237,734,228
利率敏感性資產與負債比率					111.64%
利率敏感性缺口與淨值比率					116.73%

110 年 12 月 31 日

項目	1至90天（含）	91至180天（含）	181天至1年（含）	1年以上	合計
利率敏感性資產	$2,106,348,492	$43,534,222	$165,165,142	$156,555,266	$2,471,603,122
利率敏感性負債	176,546,916	1,774,005,716	246,309,742	75,921,503	2,272,783,877
利率敏感性缺口	1,929,801,576	(1,730,471,494)	(81,144,600)	80,633,763	198,819,245
淨值					246,351,112
利率敏感性資產與負債比率					108.75%
利率敏感性缺口與淨值比率					80.71%

註：一、本表係填寫國泰世華銀行新台幣部分（不含外幣）之金額。

二、利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

三、利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債

四、利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）

利率敏感性資產負債分析表（美金）

單位：美金仟元，%

111 年 12 月 31 日

項目	1至90天（含）	91至180天（含）	181天至1年（含）	1年以上	合計
利率敏感性資產	$12,410,651	$ 1,728,541	$ 912,236	$ 8,776,882	$23,828,310
利率敏感性負債	15,504,653	4,287,079	5,490,219	5,533,033	30,814,984
利率敏感性缺口	(3,094,002)	(2,558,538)	(4,577,983)	3,243,849	(6,986,674)
淨值					7,741,769
利率敏感性資產與負債比率					77.33%
利率敏感性缺口與淨值比率					(90.25%)

110 年 12 月 31 日

項目	1至90天（含）	91至180天（含）	181天至1年（含）	1年以上	合計
利率敏感性資產	$ 8,469,121	$ 1,604,475	$ 973,595	$ 7,657,361	$ 18,704,552
利率敏感性負債	12,155,884	4,205,611	4,229,253	4,736,029	25,326,777
利率敏感性缺口	(3,686,763)	(2,601,136)	(3,255,658)	2,921,332	(6,622,225)
淨值					8,896,754
利率敏感性資產與負債比率					73.85%
利率敏感性缺口與淨值比率					(74.43%)

註：一、本表係填報國泰世華銀行合計美金之金額，不包括或有資產及或有負債項目。

二、利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

三、利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債

四、利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）

4. 資產及負債之到期分析

新台幣到期日期限結構分析表

單位：新台幣仟元

111 年 12 月 31 日

	合計	距到期日剩餘期間金額					
		0 至 10 天	11 天至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	$3,427,100,716	$ 493,947,489	$ 357,472,895	$ 399,922,375	$ 290,172,438	$ 459,769,160	$1,425,816,359
主要到期資金流出	4,126,929,540	274,755,910	227,848,929	620,704,006	604,177,127	753,511,191	1,645,932,377
期距缺口	(699,828,824)	219,191,579	129,623,966	(220,781,631)	(314,004,689)	(293,742,031)	(220,116,018)

110 年 12 月 31 日

	合計	距到期日剩餘期間金額					
		0 至 10 天	11 天至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	$3,168,420,293	$ 447,042,860	$ 378,750,327	$ 223,478,939	$ 300,577,646	$ 506,051,944	$1,312,518,577
主要到期資金流出	3,792,365,240	136,412,917	210,418,455	502,760,177	570,067,990	774,624,206	1,598,081,495
期距缺口	(623,944,947)	310,629,943	168,331,872	(279,281,238)	(269,490,344)	(268,572,262)	(285,562,918)

註：本表僅含國泰世華銀行新台幣部分（不含外幣）之金額。

美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

111 年 12 月 31 日

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	$ 90,902,217	$ 30,135,120	$ 23,226,426	$ 15,171,143	$ 11,018,366	$ 11,351,162
主要到期資金流出	94,818,479	26,469,765	23,748,428	15,681,219	19,004,002	9,915,065
期距缺口	(3,916,262)	3,665,355	(522,002)	(510,076)	(7,985,636)	1,436,097

110 年 12 月 31 日

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	$ 72,349,452	$ 20,242,005	$ 10,985,627	$ 6,497,567	$ 5,885,072	$ 28,739,181
主要到期資金流出	76,699,701	21,144,206	16,044,704	12,798,460	15,808,072	10,904,259
期距缺口	(4,350,249)	(902,201)	(5,059,077)	(6,300,893)	(9,923,000)	17,834,922

註：本表係填報國泰世華銀行合計美金之金額。

(五) 依金融控股公司法第 46 條規定應公告事項

金融控股公司所有子公司與金融控股公司法第四十六條第一項所定交易對象為同條第二項規定之交易行為總餘額申報表

111年12月31日		
		單位：新台幣仟元；%
名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
一、同一人		
中央銀行	$ 562,730,028	93.97%
FANNIE MAE	105,966,740	17.70%
中央政府公債/國庫券	96,618,945	16.13%
FREDDIE MAC	90,757,601	15.16%
台灣積體電路製造股份有限公司	83,648,557	13.97%
富邦證券投資信託股份有限公司	78,752,529	13.15%
群益證券投資信託股份有限公司	69,317,134	11.58%
中國信託證券投資信託股份有限公司	68,756,631	11.48%
Macquarie Investment Management Advisers	68,220,189	11.39%
Indonesia Government International Bond	59,467,893	9.93%
Israel Government International Bond	57,947,990	9.68%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
United States Treasury Note/Bond	$ 55,339,533	9.24%
元大證券投資信託股份有限公司	53,032,921	8.86%
Qatar Government International Bond	48,496,071	8.10%
Mexico Government International Bond	44,825,973	7.49%
Barclays PLC	40,348,718	6.74%
AT&T Inc	39,983,920	6.68%
BNP Paribas	39,398,780	6.58%
Wells Fargo & Co	39,007,360	6.51%
Fidelity Worldwide Investment	38,233,015	6.38%
Goldman Sachs Group Inc	37,725,362	6.30%
凱基證券投資信託股份有限公司	36,030,664	6.02%
JPMorgan Chase & Co	31,659,588	5.29%
Verizon Communications Inc	31,308,010	5.23%
Bank of America, N.A.	31,117,758	5.20%
Panama Government International Bond	29,007,445	4.84%
Citigroup Inc	28,711,167	4.79%
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	27,117,980	4.53%
中華電信股份有限公司	26,280,260	4.39%
Petronas Capital Ltd	25,735,501	4.30%
Societe Generale	25,246,918	4.22%
Qatar Petroleum	24,818,730	4.14%
Sinopec Group Overseas Development Ltd	24,372,651	4.07%
Commonwealth Bank of Australia	24,066,814	4.02%
LONDON CLEARING HOUSE	23,785,922	3.97%
富邦金融控股股份有限公司	23,072,735	3.85%
中國鋼鐵股份有限公司	22,966,562	3.84%
PERTAMINA PT	22,351,117	3.73%
Comcast Corp	22,173,967	3.70%
Tencent Holdings Ltd	21,554,583	3.60%
台灣大哥大股份有限公司	21,444,332	3.58%
Citigroup Global Markets Holdings Inc	21,117,931	3.53%
Alibaba Group Holding Ltd	21,103,020	3.52%
Elevance Health Inc.	21,083,338	3.52%
SG Issuer	20,730,160	3.46%
Saudi Arabian Oil Co	20,312,955	3.39%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Russian Foreign Bond - Eurobond	$ 19,872,671	3.32%
Credit Agricole SA	19,807,377	3.31%
Saudi Government International Bond	19,747,634	3.30%
UnitedHealth Group Inc	19,674,429	3.29%
Bank of China Ltd	19,666,241	3.28%
QNB Finance Ltd	19,576,822	3.27%
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	19,433,606	3.25%
MERRILL LYNCH B.V.	19,217,151	3.21%
Government National Mortgage Association	18,908,212	3.16%
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	18,776,081	3.14%
America Movil SAB de CV	18,602,284	3.11%
統一企業股份有限公司	18,339,965	3.06%
遠傳電信股份有限公司	18,333,412	3.06%
Abu Dhabi Government International Bond	17,677,935	2.95%
BANK OF MONTREAL	17,368,693	2.90%
聯發科技股份有限公司	17,339,726	2.90%
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	17,160,184	2.87%
廣達電腦股份有限公司	17,092,373	2.85%
玉山商業銀行股份有限公司	17,034,732	2.84%
中華票券金融股份有限公司	16,501,659	2.76%
European Investment Bank	16,216,343	2.71%
高雄市政府財政局	16,114,424	2.69%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	16,105,496	2.69%
兆豐金融控股股份有限公司	16,064,967	2.68%
英商渣打銀行股份有限公司	15,985,221	2.67%
AbbVie Inc	15,941,026	2.66%
MDC-GMTN B.V.	15,895,860	2.65%
鴻海精密工業股份有限公司	15,613,130	2.61%
Reliance Industries Ltd	15,596,658	2.60%
Raytheon Technologies Corp	15,517,868	2.59%
China Development Bank Corp	15,421,448	2.58%
臺灣土地銀行股份有限公司	15,150,623	2.53%
State of California	15,117,239	2.52%
UBS AG	15,054,790	2.51%
Southern Copper Corp	14,966,827	2.50%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Colombia Government International Bond	$ 14,812,753	2.47%
IBM CORP	14,808,614	2.47%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	14,779,446	2.47%
CNOOC Ltd	14,493,391	2.42%
中龍鋼鐵股份有限公司	14,484,308	2.42%
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	14,268,320	2.38%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	14,260,843	2.38%
臺灣銀行股份有限公司	14,240,972	2.38%
中國信託商業銀行股份有限公司	14,159,284	2.36%
Bristol-Myers Squibb Co	14,104,854	2.36%
Morgan Stanley	14,086,681	2.35%
CIGNA CORP	13,958,770	2.33%
Ginnie Mae II pool	13,893,134	2.32%
Westpac Banking Corp	13,770,783	2.30%
Lloyds Bank PLC	13,501,721	2.25%
T-MOBILE USA INC	13,390,534	2.24%
AIA Group Ltd	13,303,303	2.22%
Amgen Inc	13,275,729	2.22%
CITIC LIMITED	12,950,051	2.16%
Intercontinental Exchange Inc	12,948,853	2.16%
BlackRock Inc	12,826,124	2.14%
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd	12,646,815	2.11%
Vodafone Group PLC	12,571,115	2.10%
CNOOC PETROLEUM NA ULC	12,380,862	2.07%
全國農業金庫股份有限公司	12,175,510	2.03%
Berkshire Hathaway Energy Co	12,146,461	2.03%
Chile Government International Bond	12,097,239	2.02%
Apple Inc	12,096,796	2.02%
Prudential Financial Inc	12,047,721	2.01%
Abbott Laboratories	11,937,449	1.99%
Hamilton Lane Advisors, L.L.C	11,922,396	1.99%
National Australia Bank Ltd	11,907,540	1.99%
台新國際商業銀行股份有限公司	11,818,717	1.97%
Australia And New Zealand Banking Group Ltd	11,707,978	1.96%
Lexington Partners L.P.	11,579,447	1.93%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
萬通票券金融股份有限公司	$ 11,527,517	1.92%
Vietnam Government Bond	11,478,675	1.92%
CVS Health Corp	11,458,810	1.91%
Telefonica Emisiones SAU	11,265,651	1.88%
BPCE SA	11,063,789	1.85%
Phillips 66	10,943,817	1.83%
Union Pacific Corp	10,942,762	1.83%
TransCanada PipeLines Ltd	10,898,824	1.82%
Shinhan Bank	10,730,082	1.79%
可成科技股份有限公司	10,681,469	1.78%
仁寶電腦工業股份有限公司	10,653,456	1.78%
渣打國際商業銀行股份有限公司	10,573,068	1.77%
BP Capital Markets America Inc	10,511,778	1.76%
中國信託金融控股股份有限公司	10,508,278	1.75%
Amazon.com Inc	10,362,481	1.73%
Gilead Sciences Inc	10,339,148	1.73%
Enterprise Products Operating LLC	10,225,864	1.71%
NATIONAL BANK OF CANADA	10,155,205	1.70%
Credit Suisse AG	10,149,084	1.69%
Walt Disney Co/The	9,983,083	1.67%
Oracle Corp	9,958,163	1.66%
Brookfield Asset Management Inc	9,907,178	1.65%
Shell International Finance BV	9,819,533	1.64%
Grupo Televisa SA	9,784,410	1.63%
Enel Finance International NV	9,586,537	1.60%
Consolidated Edison Co of New York Inc	9,567,900	1.60%
HONG KONG GOVERNMENT	9,542,749	1.59%
統一超商股份有限公司	9,540,180	1.59%
第一金融控股股份有限公司	9,510,233	1.59%
南亞塑膠工業股份有限公司	9,427,910	1.57%
EQT Fund Management S.à r.l.	9,372,213	1.57%
Berkshire Hathaway Finance Corp	9,339,107	1.56%
NVIDIA Corp	9,298,869	1.55%
元大金融控股股份有限公司	9,130,554	1.52%
滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司	9,086,830	1.52%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
華碩電腦股份有限公司	$ 9,026,002	1.51%
日月光半導體製造股份有限公司	8,999,988	1.50%
Republic of Korea	8,953,757	1.50%
Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company	8,847,164	1.48%
Enbridge Inc	8,639,910	1.44%
HSBC Holdings PLC	8,627,941	1.44%
Kazakhstan Government International Bond	8,592,104	1.43%
新光證券投資信託股份有限公司	8,278,186	1.38%
TSMC Arizona Corp	8,277,679	1.38%
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	8,204,446	1.37%
Strategic Partners Fund Solutions Advisors L.P	8,195,897	1.37%
英業達股份有限公司	8,171,053	1.36%
HKT Capital No 1 Ltd	8,118,667	1.36%
Philippine Government International Bond	8,036,659	1.34%
台北富邦商業銀行股份有限公司	7,994,268	1.33%
富邦人壽保險股份有限公司	7,947,454	1.33%
PepsiCo Inc	7,940,862	1.33%
臺灣中小企業銀行股份有限公司	7,939,850	1.33%
Morgan Stanley Finance LLC	7,932,940	1.32%
台達電子工業股份有限公司	7,924,661	1.32%
State Grid Overseas Investment Ltd	7,912,059	1.32%
永豐商業銀行股份有限公司	7,899,040	1.32%
Peruvian Government International Bond	7,859,037	1.31%
Deutsche Bank AG	7,722,317	1.29%
CSX CORP	7,717,951	1.29%
Bell Canada	7,694,095	1.28%
合作金庫商業銀行股份有限公司	7,524,707	1.26%
臺灣辰星控股股份有限公司	7,435,475	1.24%
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND	7,427,511	1.24%
Corp Nacional del Cobre de Chile	7,373,204	1.23%
Far East Horizon Limited	7,270,200	1.21%
Alexandria Real Estate Equities Inc	7,256,963	1.21%
永豐金融控股股份有限公司	7,256,638	1.21%
Deutsche Telekom AG	7,213,529	1.20%
Oaktree Capital Management, L.P.	7,172,916	1.20%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
和潤企業股份有限公司	$ 7,170,421	1.20%
Australia Government Bond	7,162,850	1.20%
Pfizer Inc	7,091,627	1.18%
Natwest Group PLC	7,090,759	1.18%
Kinder Morgan Inc/DE	7,050,655	1.18%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	7,039,019	1.18%
Prosus NV	7,031,140	1.17%
大聯大投資控股股份有限公司	7,010,120	1.17%
Bay Area Toll Authority	6,949,180	1.16%
Intel Corp	6,929,774	1.16%
中華開發金融控股股份有限公司	6,871,348	1.15%
Burlington Northern Santa Fe LLC	6,866,625	1.15%
Merck & Co Inc	6,865,744	1.15%
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,848,992	1.14%
第一商業銀行股份有限公司	6,780,034	1.13%
臺灣水泥股份有限公司	6,766,873	1.13%
China Overseas Land & Investment Ltd	6,740,115	1.13%
Dow Chemical Co	6,737,205	1.13%
富宇建設股份有限公司	6,678,900	1.12%
Dr Pepper Snapple Group Inc	6,662,491	1.11%
Humana Inc	6,652,058	1.11%
Bangkok Bank Public Company Limited.	6,598,419	1.10%
UniCredit SpA	6,581,888	1.10%
Santander International Products PLC	6,569,107	1.10%
PTT Treasury Center Co Ltd	6,537,774	1.09%
ING Groep NV	6,529,583	1.09%
The Commercial Bank (P.S.Q.C.)	6,490,352	1.08%
Port Authority of New York & New Jersey	6,448,336	1.08%
Altria Group Inc	6,364,486	1.06%
BBVA Global Markets BV	6,361,336	1.06%
Total Capital International SA	6,343,589	1.06%
Charter Communications Operating LLC	6,331,398	1.06%
Landesbank Baden-Wuerttemberg	6,330,760	1.06%
Blackstone Real Estate Advisors L.P.	6,246,723	1.04%
ROYAL BANK OF CANADA	6,221,281	1.04%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
CROWN CASTLE INTL CORP	$ 6,205,881	1.04%
台灣高速鐵路股份有限公司	6,196,683	1.03%
台新金融控股股份有限公司	6,132,435	1.02%
Rogers Communications Inc	6,129,661	1.02%
中租迪和股份有限公司	6,099,402	1.02%
Macquarie Group Ltd	6,096,808	1.02%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	6,063,994	1.01%
Comision Federal de Electricidad	6,032,787	1.01%
Exxon Mobil Corp	6,031,224	1.01%
Coca-Cola Co	5,972,189	1.00%
Nationwide Building Society	5,893,410	0.98%
ConocoPhillips	5,869,218	0.98%
BOC Aviation Limited	5,859,200	0.98%
華南商業銀行股份有限公司	5,849,000	0.98%
大慶票券金融股份有限公司	5,838,462	0.97%
American Tower Corp	5,837,900	0.97%
Microsoft Corp	5,794,952	0.97%
Advanced Micro Devices, Inc.	5,781,763	0.97%
Thoma Bravo, LLC	5,747,300	0.96%
Minera Mexico SA de CV	5,739,575	0.96%
Hungary Government International Bond	5,710,432	0.95%
Vivo Capital LLC	5,668,449	0.95%
聯強國際股份有限公司	5,626,723	0.94%
Baillie Gifford Overseas Limited	5,621,546	0.94%
Abu Dhabi National Energy Co	5,613,133	0.94%
Bank of Nova Scotia	5,576,793	0.93%
SRISAWAD CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED	5,518,547	0.92%
Industrias Penoles SAB de CV	5,516,726	0.92%
UBS Group AG	5,509,480	0.92%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	5,497,474	0.92%
China Government Bond	5,487,936	0.92%
國巨股份有限公司	5,460,679	0.91%
SOUTHERN CO	5,436,787	0.91%
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	5,400,381	0.90%
Grupo Bimbo SAB de CV	5,383,275	0.90%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Coatue Management, L.L.C.	$ 5,374,200	0.90%
Bayer US Finance LLC	5,340,207	0.89%
復華證券投資信託股份有限公司	5,334,047	0.89%
PacifiCorp	5,329,264	0.89%
Dallas/Fort Worth International Airport	5,315,134	0.89%
光寶科技股份有限公司	5,305,422	0.89%
PayPal Holdings Inc	5,257,578	0.88%
DowDuPont Inc	5,233,458	0.87%
Insight Venture Management, LLC	5,156,748	0.86%
瑞昱半導體股份有限公司	5,148,299	0.86%
Indian Railway Finance Corp Ltd	5,143,586	0.86%
Broadcom Inc	5,113,045	0.85%
Global Infrastructure Management	5,105,662	0.85%
Paramount Global	4,981,717	0.83%
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,976,169	0.83%
遠東新世紀股份有限公司	4,968,197	0.83%
宏碁股份有限公司	4,967,459	0.83%
Tsmc Global Ltd	4,953,652	0.83%
台灣中油股份有限公司	4,949,681	0.83%
Kroger Co	4,875,757	0.81%
BBVA Bancomer SA	4,800,567	0.80%
Macquarie Bank Ltd	4,767,413	0.80%
華南金融控股股份有限公司	4,765,481	0.80%
微星科技股份有限公司	4,716,546	0.79%
Hartford Financial Services Group Inc	4,694,212	0.78%
Export-Import Bank of China	4,681,039	0.78%
Banco Santander SA	4,674,790	0.78%
National Retail Properties Inc	4,661,224	0.78%
國票證券投資顧問股份有限公司	4,624,932	0.77%
Woori Bank	4,620,191	0.77%
ITALY GOVT INT BOND	4,616,388	0.77%
Suncor Energy Inc	4,615,129	0.77%
華中有限公司	4,606,200	0.77%

（接次頁）

（承前頁）

名稱姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
JAPAN GOVERNMENT	$ 4,590,077	0.77%
美商摩根大通銀行股份有限公司	4,572,592	0.76%
Halliburton Co	4,469,267	0.75%
Central American Bank for Economic Integration	4,465,711	0.75%
AstraZeneca PLC	4,460,476	0.74%
PIMCO Funds: Global Investors Series plc	4,459,669	0.74%
PCCW Capital No 5 Ltd	4,451,638	0.74%
HSBC Investment Funds Limited	4,409,850	0.74%
BHP Billiton Finance USA Ltd	4,392,416	0.73%
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	4,391,811	0.73%
Kraft Heinz Food Company	4,389,822	0.73%
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP	4,389,425	0.73%
Kasikornbank PCL/Hong Kong	4,386,732	0.73%
SHERWIN-WILLIAMS CO	4,378,133	0.73%
NextEra Energy Capital Holdings Inc	4,345,926	0.73%
Vale Overseas Ltd	4,317,517	0.72%
ELECTRICITE DE FRANCE	4,298,866	0.72%
Dominion Energy Inc	4,277,240	0.71%
Visa Inc	4,254,346	0.71%
荷商荷蘭銀行股份有限公司	4,240,682	0.71%
BAIDU INC	4,236,252	0.71%
Orsted Wind Power TW Holding A/S	4,215,193	0.70%
Nuveen Asset Management	4,184,896	0.70%
Blackstone Management Partners L.L.C.	4,178,033	0.70%
大立光電股份有限公司	4,159,586	0.69%
Intesa Sanpaolo SpA	4,156,565	0.69%
SMBC AVIATION CAPITAL HONG KONG 2 LIMITED	4,145,580	0.69%
Moody's Corp	4,144,822	0.69%
中嘉數位股份有限公司	4,139,707	0.69%
國際票券金融股份有限公司	4,138,065	0.69%
China Cinda Asset Management Co Ltd	4,128,604	0.69%
允能風力發電股份有限公司	4,103,559	0.69%
Banco de Credito e Inversiones	4,089,286	0.68%
AXA Funds Management SA	4,065,979	0.68%
ADCB Finance Cayman Ltd	4,063,364	0.68%
PTTEP Canada International Finance Ltd	4,048,131	0.68%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Banco de Chile	$ 4,038,342	0.67%
Carrier Global Corp	4,023,520	0.67%
Treasury Corporation of Victoria	4,021,776	0.67%
Boeing Co	4,020,597	0.67%
日盛證券投資信託股份有限公司	4,005,543	0.67%
China Cinda 2020 I Management Ltd	4,004,549	0.67%
兆豐國際投資信託股份有限公司	4,002,615	0.67%
Anheuser-Busch InBev Finance Inc	3,984,268	0.67%
台灣電力股份有限公司	3,977,413	0.66%
Blackrock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	3,970,474	0.66%
Ecopetrol SA	3,955,596	0.66%
Nisource Finance Corp	3,942,287	0.66%
Deutsche Telekom International Finance BV	3,938,667	0.66%
Lombard Odier Funds	3,929,455	0.66%
TYSON FOODS INC	3,875,347	0.65%
Canadian Natural Resources Ltd	3,873,005	0.65%
Kookmin Bank	3,840,235	0.64%
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3,829,951	0.64%
Allstate Corp	3,818,609	0.64%
Home Depot Inc	3,817,821	0.64%
南亞科技股份有限公司	3,814,926	0.64%
Marsh & McLennan Cos Inc	3,814,697	0.64%
Platinum Equity Advisors, LLC	3,813,755	0.64%
KAZMUNAYGAS NATIONAL	3,799,187	0.63%
Petroleos Mexicanos	3,732,720	0.62%
NEA Management Company, LLC	3,729,544	0.62%
Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.	3,720,629	0.62%
Canadian Pacific Railway Ltd	3,719,295	0.62%
Molson Coors Brewing Co	3,689,136	0.62%
STANDARD CHARTERED BANK	3,684,960	0.62%
欣興電子股份有限公司	3,653,435	0.61%
元大證券股份有限公司	3,652,501	0.61%
Asia Alternatives Management LLC	3,649,410	0.61%
BAT CAPITAL CORP	3,641,871	0.61%
Corp Andina de Fomento	3,605,937	0.60%
Air Lease Corp	3,605,438	0.60%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Pitango Venture Partners 2004 Ltd.	$ 3,576,182	0.60%
Valero Energy Corp	3,550,640	0.59%
Qtel International Finance Ltd	3,546,988	0.59%
Grand Parkway Transportation Corp	3,485,846	0.58%
聯華電子股份有限公司	3,478,317	0.58%
STANDARD CHARTERED BANK LONDON	3,467,204	0.58%
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	3,456,755	0.58%
元大期貨股份有限公司	3,456,036	0.58%
宏瀚投資股份有限公司	3,425,610	0.57%
Walmart, Inc	3,420,570	0.57%
CK Hutchison International 20 Ltd	3,415,276	0.57%
堉寶實業股份有限公司	3,402,000	0.57%
緯創資通股份有限公司	3,398,035	0.57%
Queensland Treasury Corp	3,388,979	0.57%
Deutsche Bahn Finance GMBH	3,383,215	0.56%
ENI SpA	3,380,938	0.56%
American International Group Inc	3,371,307	0.56%
MetLife Inc	3,367,518	0.56%
Newmont Corp	3,365,492	0.56%
Equinor ASA	3,353,100	0.56%
Credit Suisse Group AG	3,331,755	0.56%
JP MORGAN CHASE BANK, N.A.	3,323,930	0.56%
SAN MIGUEL CORPORATION	3,316,464	0.55%
VanEck Vectors High-Yield Municipal Index ETF	3,311,956	0.55%
Foresite Capital Management,LLC	3,293,237	0.55%
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3,282,923	0.55%
NATWEST MARKETS PLC	3,282,815	0.55%
第一金證券投資信託股份有限公司	3,280,044	0.55%
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	3,267,425	0.55%
Allianz Global Investors GmbH	3,261,171	0.54%
Banco de Credito del Peru	3,207,273	0.54%
Barrick North America Finance LLC	3,205,570	0.54%
兆豐票券金融股份有限公司	3,176,283	0.53%
Discovery Communications LLC	3,162,997	0.53%
Agricultural Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch)	3,149,550	0.53%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
BECTON DICKINSON AND CO	$ 3,137,988	0.52%
楊振宗	3,121,595	0.52%
ENTEL Chile SA	3,118,537	0.52%
香港商香港上海滙豐銀行股份有限公司	3,105,275	0.52%
Lockheed Martin Corp	3,100,919	0.52%
臺北市政府公債	3,100,000	0.52%
PTTEP TREASURY CENTER CO	3,090,829	0.52%
Manulife Financial Corp(宏利金融)	3,089,309	0.52%
Chicago O'Hare International Airport	3,088,060	0.52%
Applied Materials Inc	3,085,287	0.52%
CHINATRUST COMMERCIAL BANK, SINGAPORE	3,072,328	0.51%
HITACHI CAPITAL UK PLC	3,070,800	0.51%
Credit Suisse AG, London Branch□	3,070,800	0.51%
美商道富銀行股份有限公司	3,067,336	0.51%
Blackstone Infrastructure Advisors L.L.C.	3,062,415	0.51%
ING BANK	3,057,129	0.51%
BANCO DE BOGOTA SA	3,050,979	0.51%
Power Finance Corp Ltd	3,031,753	0.51%
Williams Cos Inc/The	3,009,405	0.50%
二、同一自然人與其配偶、二親等以內之血親，及以本人或配偶為負責人之企業		
黃○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	29,352,884	4.90%
李○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	7,186,175	1.20%
李○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	6,905,285	1.15%
楊○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	6,220,708	1.04%
楊○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	4,810,078	0.80%
李○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	4,198,607	0.70%
阮○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	4,104,284	0.69%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
黃○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	$ 3,816,130	0.64%
王○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,772,092	0.63%
李○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,626,605	0.61%
余○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,499,838	0.58%
陳○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,419,386	0.57%
李○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,325,948	0.56%
徐○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,227,971	0.54%
陳○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,089,071	0.52%
王○○與其配偶、二親等內之血親、及以本人或配偶為負責人之企業	3,049,881	0.51%
三、同一法人之關係企業		
Republic of China 政府與其監督機構	682,228,397	113.92%
United States of America 政府與其監督機構	301,021,960	50.27%
富邦集團	146,765,610	24.51%
台積電集團	99,909,165	16.68%
中信金控集團	97,248,203	16.24%
Macquarie Group Ltd 與其關係企業	86,010,603	14.36%
元大金控集團	75,166,072	12.55%
群益金融集團	72,884,965	12.17%
Goldman Sachs Group Inc 與其關係企業	65,772,235	10.98%
Republic of Indonesia 政府與其監督機構	59,504,102	9.94%
Citigroup Inc 與其關係企業	52,465,853	8.76%
Bank of America Corp 與其關係企業	52,190,282	8.72%
中華開發集團	47,520,810	7.94%
United Mexican States 政府與其監督機構	47,497,127	7.93%
Societe Generale Sa 與其關係企業	46,127,173	7.70%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Jpmorgan Chase & Co 與其關係企業	$ 44,441,918	7.42%
統一集團	43,700,584	7.30%
Barclays Plc 與其關係企業	43,222,835	7.22%
At&T Inc 與其關係企業	43,001,005	7.18%
Bnp Paribas Sa 與其關係企業	42,896,502	7.16%
Fidelity 與其關係企業	40,839,625	6.82%
China Petrochemical Corp 與其關係企業	39,699,668	6.63%
Wells Fargo & Co 與其關係企業	39,215,469	6.55%
兆豐金控集團	39,030,039	6.52%
中鋼集團	38,393,065	6.41%
Berkshire Hathaway Inc 與其關係企業	36,542,537	6.10%
Standard Chartered Plc 與其關係企業	34,065,332	5.69%
Hsbc Holdings Plc 與其關係企業	29,900,412	4.99%
遠東集團	28,850,398	4.82%
中國銀行集團	28,664,262	4.79%
Ubs Group Ag 與其關係企業	27,377,029	4.57%
鴻海集團	27,237,324	4.55%
中華電信集團	27,208,478	4.54%
Credit Agricole Group 與其關係企業	27,112,471	4.53%
China National Offshore Oil Corp 與其關係企業	26,935,225	4.50%
宏泰集團	26,562,605	4.44%
London Stock Exchange Group Plc 與其關係企業	26,403,913	4.41%
Petroliam Nasional Bhd 與其關係企業	25,735,555	4.30%
Qatar Petroleum 與其關係企業	25,102,894	4.19%
Morgan Stanley 與其關係企業	24,823,258	4.15%
台新金控集團	24,205,119	4.04%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv 與其關係企業	23,382,277	3.90%
Pertamina Persero Pt 與其關係企業	22,672,580	3.79%
Tencent Holdings Ltd 與其關係企業	22,492,854	3.76%
Alibaba Group Holding Ltd 與其關係企業	21,103,282	3.52%
Kingdom of Saudi Arabia 政府與其監督機構	20,735,192	3.46%
Grupo Mexico Sab De Cv 與其關係企業	20,707,071	3.46%
第一金控集團	20,438,029	3.41%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Saudi Arabian Oil Co 與其關係企業	$ 20,318,175	3.39%
Sumitomo Group 與其關係企業	20,112,378	3.36%
Blackrock Inc 與其關係企業	19,351,535	3.23%
永豐餘集團	19,289,302	3.22%
Australia 政府與其監督機構	18,963,030	3.17%
Credit Suisse Group Ag 與其關係企業	18,848,533	3.15%
Blackstone Group Inc 與其關係企業	18,035,032	3.01%
Mubadala Investment Co 與其關係企業	17,760,703	2.97%
Industrial & Commercial BOC 與其關係企業	17,718,554	2.96%
Emirate of Abu Dhabi United Arab Emirates 與其關係企業	17,716,316	2.96%
聯發科技集團	17,696,536	2.96%
玉山金控集團	17,679,931	2.95%
Fomento Economico Mexicano Sab De Cv 與其關係企業	17,673,642	2.95%
廣達電腦集團	17,366,713	2.90%
土地銀行集團	16,958,290	2.83%
王道銀行集團	16,505,834	2.76%
China Development Bank 與其關係企業	16,338,836	2.73%
Royal Bank of Scotland Group Plc 與其關係企業	15,387,810	2.57%
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 與其關係企業	15,349,475	2.56%
Bp Plc 與其關係企業	14,632,371	2.44%
南亞塑膠集團	14,469,439	2.42%
華南金控集團	14,304,623	2.39%
中國中信集團	14,055,299	2.35%
Banco Santander Sa 與其關係企業	14,031,840	2.34%
Westpac Banking Corp 與其關係企業	13,813,902	2.31%
Ptt Pcl 與其關係企業	13,676,734	2.28%
Lloyds Banking Group Plc 與其關係企業	13,560,193	2.26%
T-Mobile Us Inc 與其關係企業	13,417,962	2.24%
日月光投資控股集團	13,377,943	2.23%
Pccw Ltd 與其關係企業	12,575,254	2.10%

（接次頁）

（承前頁）

名稱姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Dowdupont Inc 與其關係企業	$ 12,431,011	2.08%
Groupe Bpce 與其關係企業	12,414,968	2.07%
金仁寶集團	12,308,526	2.06%
Enel Spa 與其關係企業	12,155,861	2.03%
Ing Groep Nv 與其關係企業	12,134,953	2.03%
Republic of Chile 政府與其監督機構	12,106,292	2.02%
Shinhan Financial Group Co Ltd 與其關係企業	11,832,045	1.98%
新光金控集團	11,772,761	1.97%
合作金庫銀行集團	11,628,406	1.94%
Telefonica Sa 與其關係企業	11,273,316	1.88%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa 與其關係企業	11,200,360	1.87%
Deutsche Telekom Ag 與其關係企業	11,152,196	1.86%
Transcanada Corp 與其關係企業	10,911,501	1.82%
American Electric Power Co Inc 與其關係企業	10,557,665	1.76%
Republic of Korea 政府與其監督機構	10,426,475	1.74%
大聯大集團	10,037,451	1.68%
國票集團	9,965,147	1.66%
Brookfield Asset Management Inc 與其關係企業	9,929,404	1.66%
Charter Communications Inc 與其關係企業	9,883,799	1.65%
Royal Dutch Shell Plc 與其關係企業	9,834,530	1.64%
和泰汽車集團	9,818,692	1.64%
Deutsche Bank Ag 與其關係企業	9,759,932	1.63%
Consolidated Edison Inc 與其關係企業	9,667,374	1.61%
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd 與其關係企業	9,652,916	1.61%
華碩集團	9,618,683	1.61%
Axa Sa 與其關係企業	9,337,682	1.56%
中租控股集團	9,259,271	1.55%
China Cinda Asset Management Co Ltd 與其關係企業	9,119,276	1.52%
聯華電子集團	9,054,499	1.51%
Duke Energy Corp 與其關係企業	8,817,994	1.47%
Southern Company Gas 與其關係企業	8,524,817	1.42%

（接次頁）

（承前頁）

名稱 姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Ck Hutchison Holdings Ltd 與其關係企業	$ 8,411,457	1.40%
Grupo Bimbo Sab De Cv 與其關係企業	8,254,760	1.38%
State Grid Corp of China 與其關係企業	8,134,121	1.36%
Industrias Penoles Sab De Cv 與其關係企業	7,991,947	1.33%
Allianz Se 與其關係企業	7,554,196	1.26%
台泥集團	7,463,973	1.25%
Pfizer Inc 與其關係企業	7,446,043	1.24%
China State Construction Engineering 與其關係企業	7,114,515	1.19%
Naspers Ltd 與其關係企業	7,057,138	1.18%
People's Republic of China 政府與其監督機關	7,033,653	1.17%
Intesa Sanpaolo Spa 與其關係企業	6,918,613	1.16%
Bayer Ag 與其關係企業	6,850,706	1.14%
Nextera Energy Inc 與其關係企業	6,843,097	1.14%
凱越集團	6,787,841	1.13%
國巨集團	6,772,746	1.13%
Baillie Gifford 與其關係企業	6,741,225	1.13%
Total Sa 與其關係企業	6,627,522	1.11%
Woori Bank 與其關係企業	6,606,007	1.10%
Dominion Energy Inc 與其關係企業	6,595,651	1.10%
Royal Bank of Canada 與其關係企業	6,449,200	1.08%
聯華神通集團	6,160,084	1.03%
中嘉集團	5,965,217	1.00%
Mitsubishi Corporation Group	5,935,600	0.99%
光寶集團	5,878,016	0.98%
Walmart Inc 與其關係企業	5,799,942	0.97%
Zurich Insurance Group Ag 與其關係企業	5,577,725	0.93%
Oneok Inc 與其關係企業	5,562,231	0.93%
American International Group Inc 與其關係企業	5,533,781	0.92%
Barrick Gold Corp 與其關係企業	5,526,431	0.92%
忠泰集團	5,380,257	0.90%
Temasek Holdings Pte Ltd 與其關係企業	5,265,973	0.88%
宏碁集團	5,151,177	0.86%

（接次頁）

（承前頁）

名稱姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
Cbs Corp 與其關係企業	$ 5,119,618	0.85%
Exelon Corp 與其關係企業	5,063,729	0.85%
長榮集團	4,982,872	0.83%
Vale Sa 與其關係企業	4,906,778	0.82%
Kb Financial Group Inc 與其關係企業	4,857,561	0.81%
Export-Import Bank of China 與其關係企業	4,828,010	0.81%
Keppel Group	4,722,516	0.79%
British American Tobacco Plc 與其關係企業	4,680,033	0.78%
Republic of Italy 政府與其監督機構	4,646,687	0.78%
Pimco 與其關係企業	4,624,232	0.77%
Williams Cos Inc 與其關係企業	4,581,715	0.77%
Pitango Venture Partners 與其關係企業	4,565,287	0.76%
Kasikornbank Pcl 與其關係企業	4,564,878	0.76%
緯創資通集團	4,561,684	0.76%
Nisource Inc 與其關係企業	4,560,243	0.76%
Credit Mutuel-Cm11 Group 與其關係企業	4,537,378	0.76%
State Street Corp 與其關係企業	4,488,917	0.75%
Ooredoo Qpsc 與其關係企業	4,435,335	0.74%
Bhp Group Ltd 與其關係企業	4,422,943	0.74%
Kraft Heinz Co 與其關係企業	4,392,783	0.73%
Orsted A/S 與其關係企業	4,242,483	0.71%
Nxp Semiconductors Nv 與其關係企業	4,233,932	0.71%
Bank of Communications Co Ltd 與其關係企業	4,156,279	0.69%
暉騰集團	4,148,065	0.69%
克緹集團	4,085,888	0.68%
聯聚集團	4,048,545	0.68%
台光電子材料集團	3,931,132	0.66%
San Miguel 集團	3,894,499	0.65%
台塑石化集團	3,863,167	0.65%
Sempra Energy 與其關係企業	3,861,295	0.64%
AerCap 集團	3,787,058	0.63%
Agricultural Bank of China Ltd 與其關係企業	3,775,161	0.63%
富都新集團	3,774,640	0.63%

（接次頁）

（承前頁）

名稱	姓名	交易總餘額	交易總餘額占金控公司淨值比例（%）
周大福集團	Chow Tai Fook	$ 3,741,420	0.62%
台灣寬頻集團		3,740,919	0.62%
Newmont Mining Corp 與其關係企業		3,704,158	0.62%
Vingroup Group		3,610,539	0.60%
Aon Plc 與其關係企業		3,569,518	0.60%
聯邦集團		3,547,171	0.59%
Oil India Ltd 與其關係企業		3,515,322	0.59%
Discovery Inc 與其關係企業		3,503,060	0.58%
Intermediate Capital Group Plc 與其關係企業		3,470,739	0.58%
領航集團		3,413,034	0.57%
卜蜂集團		3,399,221	0.57%
County of Miami-Dade Fl Aviation 與其關係企業		3,363,012	0.56%
Van Eck Associates Corp 與其關係企業		3,323,475	0.55%
Thai Oil Pcl 與其關係企業		3,302,523	0.55%
Beijing Enterprises Group Co Ltd 與其關係企業		3,130,064	0.52%
TPG Capital 與其關係企業		3,090,457	0.52%
Hitachi Ltd 與其關係企業		3,071,560	0.51%
Eversource Energy 與其關係企業		3,040,430	0.51%
中美晶集團		3,029,042	0.51%

四十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	內容	說明
1	累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上。	附註二八
2	取得或處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上。	無
3	與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上。	無
4	應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上。	附表一
5	子公司出售不良債權交易資訊。	附表二
6	子公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊。	無
7	其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項。	無

(二) 轉投資事業相關資訊

編　　號	內　　容	說　　明
1	轉投資事業相關資訊及合併持股情形。	附表四
2	取得或處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上。	附表五及六
3	與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上。	無
4	應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上。	附表一
5	被投資公司出售不良債權交易資訊。	附表二
6	被投資公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊。	無
7	其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項。	無
8	資金貸與他人。	附表七
9	為他人背書保證。	附表八
10	期末持有有價證券情形。	附表三（註）
11	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上。	附註十二
12	從事衍生工具交易。	附註七

註：子公司屬金融業、保險業、證券業等，且營業登記之主要營業項目包括資金貸與他人、背書保證及買賣有價證券者，得免揭露。

(三) 大陸投資資訊：大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸投資限額，請參閱附表九。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額，請參閱附註二八及附表十。

(五) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例，請參閱附表十一。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣3億元或實收資本額10%以上

民國111年12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	逾期應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
國泰金融控股股份有限公司	國泰世華商業銀行股份有限公司	子公司	$ 3,162,531 （註1）	—	$ -	-	$ -	$ -
國泰世紀產物保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	母公司	612,702 （註1）	—	-	-	-	-
國泰金融控股股份有限公司	國泰綜合證券股份有限公司	子公司	484,896 （註1）	—	-	-	-	-
國泰金融控股股份有限公司	國泰證券投資信託股份有限公司	子公司	402,738 （註1）	—	-	-	-	-
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	母公司	14,465,582 （註1）	—	-	-	-	-
國泰人壽保險股份有限公司	國泰創業投資股份有限公司	兄弟公司	961,728 （註3）	—	-	-	961,728	-
國泰電業股份有限公司	旭忠能源股份有限公司	子公司	305,721 （註4）	—	-	-	5,359	-
國泰世華商業銀行股份有限公司	國泰人壽保險股份有限公司	兄弟公司	303,859 （註2）	—	-	-	303,859	-

註1： 主係應收連結稅制款等。

註2： 主係應收佣金。

註3： 主係應收投資款。

註4： 主係放款及應收利息。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

子公司出售不良債權交易資訊

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

一、出售不良債權交易彙總表：

交易日期	交易對象	債權組成內容	帳面價值（註）	售價	處分損益	附帶約定條件	交易對象與本行之關係
國泰世華銀行							
111/01/19	SC Lowy Financial (HK) Limited	企業金融放款	$ 173,286	$ 259,813	$ 86,527	無	無
越南 Indovina Bank							
111/11/29	Vietnam Debt and Asset Trading Corporation	企業金融放款	2,605	90,761	88,156	無	無

註：帳面價值為原始債權金額減備抵損失後餘額。

二、出售不良債權單批債權金額達 10 億元以上（不含出售予關係人者）：無。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元，仟股／仟單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位數	帳面金額	持股比率（%）	公允價值	備註
從屬公司資訊－	公司債							
國泰創業投資股份有限公司	A2G CB	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	$ 1,485	-	$ 1,485	
	永固一	〃	〃	342	32,907	-	32,907	
	受益憑證							
	兆豐寶鑽貨幣基金	〃	〃	21,285	271,290	-	271,290	
	台新 1699 貨幣基金	〃	〃	20,313	279,610	-	279,610	
	國泰台灣貨幣基金	〃	〃	19,064	240,571	-	240,571	
	股票							
	天泰管理顧問股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採用權益法之投資	141	3,159	28.20	3,159	
	天泰貳光電股份有限公司	〃	〃	9,780	132,470	32.28	132,470	
	天泰光電股份有限公司	〃	〃	10,125	137,346	33.64	137,346	
	生華創業投資股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,526	13,038	11.40	13,038	
	聯訊創業投資股份有限公司	〃	〃	20	160	10.00	160	
	聯訊參創業投資股份有限公司	〃	〃	10	228	10.00	228	
	滙揚創業投資股份有限公司	〃	〃	140	8,385	5.13	8,385	
	裕基創業投資股份有限公司	〃	〃	1,150	19,838	10.00	19,838	
	漢宇創業投資股份有限公司	〃	〃	5,000	41,850	11.11	41,850	
	惠華創業投資股份有限公司	〃	〃	2,000	23,680	2.50	23,680	
	寶典創業投資股份有限公司	〃	〃	215	2,904	9.79	2,904	
	聯訊捌創業投資股份有限公司	〃	〃	10,000	100,900	7.71	100,900	
	本誠創業投資股份有限公司	〃	〃	5,355	109,831	11.11	109,831	
	本慧創業投資股份有限公司	〃		16,770	162,669	5.83	162,669	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位數	帳面金額	持股比率（%）	公允價值	備註
	鈺齊國際股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	626	$ 95,113	-	$ 95,113	
	廣華控股有限公司	〃	〃	439	18,837	-	18,837	
	生華生物科技股份有限公司	〃	〃	615	35,670	-	35,670	
	泰福生技股份有限公司	〃	〃	1,250	43,875	-	43,875	
	Shane Global Holdings 商億全球控股	〃	〃	3,700	259,349	3.35	259,349	
	大成國際鋼鐵	〃	〃	2,965	112,374	-	112,374	
	南寶樹脂	〃	〃	323	43,000	-	43,000	
	精湛光學	〃	〃	53	2,011	-	2,011	
	復盛應用科技	〃	〃	800	168,400	-	168,400	
	東曜藥業	〃	〃	6,909	60,411	-	60,411	
	威宏控股股份有限公司－KY	〃	〃	1,288	102,782	2.15	102,782	
	艾美特－KY	〃	〃	612	10,013	-	10,013	
	光隆精密（開曼）股份有限公司	〃	〃	1,478	52,839	4.36	52,839	
	永固集團股份有限公司	〃	〃	34	1,620	-	1,620	
	易威生醫科技股份有限公司	〃	〃	1,418	22,751	1.24	22,751	
	大成不銹鋼工業股份有限公司	〃	〃	1,334	56,571	-	56,571	
	信紘科技股份有限公司	〃	〃	119	7,002	-	7,002	
	智慧光	〃	〃	1,000	24,280	4.01	24,280	
	信實	〃	〃	204	8,711	-	8,711	
	博晟生醫	〃	〃	2,000	43,600	1.94	43,600	
	穎歲	〃	〃	308	128,793	-	128,793	
	台灣虎航	〃	〃	916	11,661	-	11,661	
	穩得實業股份有限公司	〃	〃	540	45,576	2.26	45,576	
	長榮鋼鐵股份有限公司	〃	〃	1,500	77,400	-	77,400	
	展碁國際股份有限公司	〃	〃	1,638	63,718	2.01	63,718	
	悠遊卡投資控股股份有限公司	〃	〃	915	5,756	-	5,756	
	悠遊卡股份有限公司	〃	〃	385	4,292	-	4,292	
	聯安服務股份有限公司	〃	〃	125	1,588	5.00	1,588	
	博威電子股份有限公司	〃	〃	401	3,021	1.32	3,021	
	兆聯實業股份有限公司	〃	〃	4,274	200,999	7.11	200,999	
	國泰健康管理顧問股份有限公司	〃	〃	8,250	106,343	15.00	106,343	
	風尚數位科技股份有限公司	〃	〃	714	18,095	4.26	18,095	
	英屬開曼群島商向陽國際控股有限公司	〃	〃	528	-	1.85	-	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位數	帳面金額	持股比率（%）	公允價值	備註
	牛爾美之本	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	43,252	$ 42,387	4.02	$ 42,387	
	Shengzhuang Holdings	〃	〃	122	-	1.09	-	
	創意點子數位股份有限公司	〃	〃	3,386	8,701	6.03	8,701	
	Episonica Holding	〃	〃	2,708	48,221	11.67	48,221	
	竟天生物科技股份有限公司	〃	〃	1,050	18,774	3.02	18,774	
	開曼商泉聲	〃	〃	1,200	252	3.30	252	
	宏明晶體	〃	〃	2,000	-	13.80	-	
	愛瑪麗歐股份有限公司	〃	〃	1,000	5,490	5.00	5,490	
	Roaring Success Ltd.	〃	〃	317	14,768	-	14,768	
	光明海運股份有限公司	〃	〃	39	-	-	-	
	德鴻科技股份有限公司	〃	〃	1,860	41,329	6.91	41,329	
	DTCO（Samoa）	〃	〃	325	286	2.94	286	
	天瑞企業股份有限公司	〃	〃	1,938	291	3.19	291	
	KKDAY	〃	〃	5,668	28,851	2.17	28,851	
	SmartGames	〃	〃	164	-	1.35	-	
	阜爾運通股份有限公司	〃	〃	494	22,400	-	22,400	
	Anywhere2Go	〃	〃	2	6,914	8.99	6,914	
	億　　康	〃	〃	1,340	57,741	3.09	57,741	
	Mimetas B.V.	〃	〃	8	12,659	2.81	12,659	
	雄創（薩摩亞）	〃	〃	21	380	4.45	380	
	Acepodia Inc.	〃	〃	2,454	66,655	2.02	66,655	
	綠威環保科技股份有限公司	〃	〃	4,375	40,031	9.51	40,031	
	竹間智能	〃	〃	2,302	84,699	1.13	84,699	
	Pacific 8 Venture	〃	〃	-	166,317	15.00	166,317	
	Monk's hill Venture Fund	〃	〃	-	116,826	2.50	116,826	
	煌傑金屬複合材料科技股份有限公司	〃	〃	800	15,328	1.34	15,328	
	OneDegree	〃	〃	350,926	31,583	2.02	31,583	
	Validus	〃	〃	182	56,102	2.00	56,102	
	望隼科技	〃	〃	1,700	50,592	3.27	50,592	
	Finaxar	〃	〃	87	2,641	4.72	2,641	
	雲象科技	〃	〃	5,824	18,577	10.43	18,577	
	Intudo Venture II,LP	〃	〃	-	101,248	3.76	101,248	
	鋐昇實業股份有限公司	〃	〃	1,000	28,280	2.53	28,280	
	合富（中國）醫療科技股份有限公司	〃	〃	3,750	186,695	-	186,695	
	INNOPACK VIETNAM CO.,LTD	〃	〃	1,350	-	-	-	
	國邑藥品科技股份有限公司	〃	〃	4,033	113,650	3.64	113,650	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位數	帳面金額	持股比率（%）	公允價值	備註
	成信實業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000	$ 26,670	9.94	$ 26,670	
	太盟光電股份有限公司	〃	〃	542	4,811	4.20	4,811	
	正基科技股份有限公司	〃	〃	1,162	82,618	1.75	82,618	
	New Garden Co.,Ltd.	〃	〃	5,000	29,550	10.00	29,550	
	稜研科技股份有限公司	〃	〃	1,071	8,207	3.00	8,207	
	振大纖維股份有限公司	〃	〃	353	48,065	-	48,065	
	永豐餘消費品實業股份有限公司	〃	〃	1,025	35,824	-	35,824	
	台翔航太工業股份有限公司	〃	〃	-	14	-	14	
	唯晶科技股份有限公司	〃	〃	678	47,431	4.32	47,431	
	因華生技製藥股份有限公司	〃	〃	302	3,935	-	3,935	
	Palm Drive Capital III LP(Cayman)	〃	〃	-	42,357	2.00	42,357	
	金利食安股份有限公司	〃	〃	950	33,497	2.85	33,497	
	采鈺科技股份有限公司	〃	〃	580	112,230	-	112,230	
	台新藥股份有限公司	〃	〃	1,074	36,516	-	36,516	
	恆勁科技股份有限公司	〃	〃	3,000	73,170	1.01	73,170	
	Pickupp	〃	〃	395	32,750	1.93	32,750	
	嘉威生活股份有限公司	〃	〃	986	48,807	1.23	48,807	
	安基生技新藥股份有限公司	〃	〃	1,210	35,102	1.84	35,102	
	韋僑科技股份有限公司	〃	〃	150	13,080	-	13,080	
	耀穎光電股份有限公司	〃	〃	300	16,371	1.37	16,371	
	長榮航太科技股份有限公司	〃	〃	973	61,309	-	61,309	
	Intudo Venture III,LP	〃	〃	-	27,950	1.39	27,950	
	Morning Glow Holding	〃	〃	4,683	81,480	9.37	81,480	
	GRAID Technology Inc.(USA)	〃	〃	682	9,819	2.67	9,819	
	日盛國際租賃股份有限公司	〃	〃	1,500	48,675	-	48,675	
	AmMax Bio, Inc.	〃	〃	493	7,867	1.39	7,867	
	盛禾能源股份有限公司	〃	〃	10,000	114,100	10.00	114,100	
	達發科技股份有限公司	〃	〃	78	20,992	-	20,992	
	Cloud Mile, Inc.	〃	〃	689	48,073	2.27	48,073	
	東盟開發實業股份有限公司	〃	〃	7,000	74,200	1.97	74,200	
	開陽國際投資控股股份有限公司	〃	〃	300	12,900	-	12,900	
	晟德大藥廠股份有限公司	〃	〃	229	10,845	-	10,845	
	景美科技股份有限公司	〃	〃	1,200	33,600	7.45	33,600	
	東佑達自動化科技股份有限公司	〃	〃	145	15,215	-	15,215	
	Partipost Pte Ltd (Singapore)	〃	〃	629	21,784	1.53	21,784	
	睿禾控股股份有限公司	〃	〃	1,111	49,995	8.40	49,995	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數／單位數	期末 帳面金額	期末 持股比率（%）	期末 公允價值	備註
	英屬開曼群島商慧康生活科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,557	$ 62,300	3.53	$ 62,300	
	台杉水牛二號生技創投有限合夥	〃	〃	-	433,067	6.78	433,067	
	台杉水牛三號生技創投有限合夥	〃	〃	-	46,634	6.09	46,634	
從屬公司資訊－	受益憑證							
國泰期貨股份有限公司	街口平安貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,302	50,401	5.40	50,401	
	股　票							
	臺灣期貨交易所股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	7,299	1,000,374	1.52	1,000,374	
從屬公司資訊－	特別股							
Conning Inc.	Centerprise Services Inc.	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	400	3,233	1.76	3,233	
從屬公司資訊－	國外債券							
國泰資本（亞洲）有限公司	EBIUH 4.38 07/26/29	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	510	2,214	-	2,214	
	EBIUH 4.35 08/01/29	〃	〃	5,380	23,310	-	23,310	
	BNP 4 03/01/24 EMTn	〃	〃	2,000	8,819	-	8,819	
	MASQUH 4 11/15/24	〃	〃	5,600	24,863	-	24,863	
	EBIUH 4.38 08/01/29 EMTN	〃	〃	1,330	5,772	-	5,772	
	QNBK 3.18 04/09/26 EMTN	〃	〃	1,490	6,334	-	6,334	
	GS 3 1/4 09/29/27 EMTN	〃	〃	5,000	21,779	-	21,779	
	EBIUH 3.05 08/06/30 EMTN	〃	〃	710	18,832	-	18,832	
	EBIUH 3 08/14/30 EMTN	〃	〃	1,270	33,654	-	33,654	
	EBIUH 3 03/31/31 CORP	〃	〃	50	1,310	-	1,310	
	GS 5 09/26/28 ETMN	〃	〃	2,000	58,782	-	58,782	
	GS 5 09/26/25 EMTN	〃	〃	1,000	29,824	-	29,824	
	MS 8 06/04/23	〃	〃	12,500	22,743	-	22,743	
	KNFP 8 05/15/26	〃	〃	8,950	14,978	-	14,978	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

轉投資事業相關資訊及合併持股情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，餘係新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股比例	投資帳面金額	本期認列之投資損益	本公司及關係企業合併持股情形（註1）				備註
							現股股數（仟股）	擬制持股股數（註2）	合計		
									股數（仟股）	持股比例	
國泰金融控股股份有限公司	國泰人壽保險股份有限公司	中華民國	人身保險業務	100%	$424,011,634	$ 36,288,840	6,351,527	-	6,351,527	100%	註3
	國泰世華商業銀行股份有限公司	中華民國	商業銀行業務	100%	236,382,247	25,596,770	10,859,866	-	10,859,866	100%	註3
	國泰世紀產物保險股份有限公司	中華民國	財產保險業務	100%	12,809,538	(19,621,291)	705,705	-	705,705	100%	註3
	國泰綜合證券股份有限公司	中華民國	證券業務	100%	13,044,240	1,410,205	770,000	-	770,000	100%	註3
	國泰創業投資股份有限公司	中華民國	創業投資業務	75%	4,395,906	117,720	518,173	-	518,173	100%	註3
	國泰證券投資信託股份有限公司	中華民國	證券投資信託業務	100%	5,518,941	1,561,105	150,000	-	150,000	100%	註3
	康利亞太有限公司	香港	資產管理業務	17.15%	94,251	20,773	272,950	-	272,950	100%	註4

註1： 凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均應予計入。

註2： (1) 擬制持股指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生工具（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及公司承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為金融控股公司法第三十六條第二項及第三十七條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2) 前揭「具股權性質有價證券」指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3) 前揭「衍生工具契約」指符合國際財務報導準則公報第九號有關衍生工具定義者，如股票選擇權。

註3： 係依該公司同期間經會計師查核之財務報表認列投資損益。

註4： 係依該公司同期間未經會計師查核之財務報表認列投資損益。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額10%以上

民國111年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額（註1）	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
國泰人壽保險股份有限公司	桃園市中壢區青昇段土地地上權	111.03.02	$ 4,601,136	依照契約支付各期價金	中華民國（管理者：交通部鐵道局）	非關係人	—	—	—	$ -	不動產估價師估價報告	依保險法規定進行不動產投資事宜	無

註1：交易金額為契約總價款，地政規費、謄本費、代書費及印花稅另計。

註2：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額10%以上

民國111年度

附表六

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
國泰人壽保險股份有限公司	台中上石碑段等25筆容移用地	111.12.07	62.01.04、62.03.03、78.09.21、109.10.30、110.04.14。	＄759,044	＄759,044	註1	註1	台中市政府及中華民國	非關係人	註1	註1	無
國泰世華商業銀行股份有限公司	台中市西區平和段11-9、11-10、11-11、11-18、11-19、11-20、11-26、12-4、12-67地號土地	111.1.26	71-88年間分次取得	＄271,823	＄700,000	依照契約收取各期價金	$428,177	大買家股份有限公司	非關係人	資產活化	參考不動產估價師鑑定價格632,121仟元後議價決定	無

註1： 係捐贈土地予台中市政府及中華民國作為容積移轉使用。

註2： 處分資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註3： 實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣10元者，有關實收資本額10%之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益10%計算之。

註4： 事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年度

附表七

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間（%）	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	國泰電業股份有限公司	桃旭電力股份有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 150,000	$ 140,000	$ 47,702	2	短期融通資金	$ -	營業週轉	$ -	-	-	$ 1,583,296	$ 1,583,296
1	國泰電業股份有限公司	鴻晟新科技股份有限公司	其他應收款－關係人	是	60,000	1,500	-	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	1,583,296	1,583,296
1	國泰電業股份有限公司	旭忠能源股份有限公司	其他應收款－關係人	是	460,000	460,000	300,000	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	1,583,296	1,583,296
1	國泰電業股份有限公司	申綠股份有限公司	其他應收款－關係人	是	369,410	15,000	11,128	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	1,583,296	1,583,296
2	新日泰能源股份有限公司	薯光能源股份有限公司	其他應收款－關係人	是	36,000	36,000	-	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	640,230	640,230
2	新日泰能源股份有限公司	旭忠能源股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	640,230	640,230
2	新日泰能源股份有限公司	鴻晟新科技股份有限公司	其他應收款－關係人	是	60,000	-	-	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	640,230	640,230
2	新日泰能源股份有限公司	南陽電業股份有限公司	其他應收款－關係人	是	120,000	120,000	31,500	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	640,230	640,230
3	永漢股份有限公司	禧壹股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	107,270	107,270
4	開泰能源股份有限公司	天機能源股份有限公司	其他應收款－關係人	是	2,000	2,000	2,000	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	431,852	431,852
4	開泰能源股份有限公司	天機電力股份有限公司	其他應收款－關係人	是	71,800	71,800	70,000	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	431,852	431,852
4	開泰能源股份有限公司	弘泰能源股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	100,000	2	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	431,852	431,852

註:國泰電業、新日泰能源、永漢及開泰能源對外資金貸與總額均以其淨值 40%為限，個別貸與限額均以其淨值 40%為限。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年度

附表八

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註一）											
1	國泰電業股份有限公司	旭忠能源股份有限公司	2	$ 9,895,599	$ 2,742,796	$ 2,444,796	$ 803,863	$ -	61.76	$ 9,895,599	（註二）	（註二）	N	（註三）
1	國泰電業股份有限公司	桃旭電力股份有限公司	2	9,895,599	223,912	73,912	73,912	-	1.87	9,895,599	（註二）	（註二）	N	（註三）
1	國泰電業股份有限公司	鴻晟新科技股份有限公司	2	9,895,599	53,000	51,000	51,000	-	1.29	9,895,599	（註二）	（註二）	N	（註三）
1	國泰電業股份有限公司	南陽電業股份有限公司	2	9,895,599	226,900	226,900	112,900	-	5.73	9,895,599	（註二）	（註二）	N	（註三）
2	旭忠能源股份有限公司	國泰電業股份有限公司	3	2,743,359	1,360,000	1,005,590	489,500	-	91.64	2,743,359	（註二）	（註二）	N	（註四）
2	旭忠能源股份有限公司	申綠股份有限公司	4	2,743,359	354,410	354,410	354,410	-	32.30	2,743,359	（註二）	（註二）	N	（註四）
3	新日泰能源股份有限公司	禧壹股份有限公司	2	4,001,437	2,220,000	2,220,000	1,010,453	-	136.55	4,001,437	（註二）	（註二）	N	（註五）
3	新日泰能源股份有限公司	達利能源股份有限公司	2	4,001,437	1,017,500	1,017,500	525,039	-	62.59	4,001,437	（註二）	（註二）	N	（註五）
3	新日泰能源股份有限公司	永漢股份有限公司	2	4,001,437	462,500	462,500	325,568	-	28.45	4,001,437	（註二）	（註二）	N	（註五）
4	開泰能源股份有限公司	天機能源股份有限公司	2	2,699,074	29,500	29,500	23,924	-	2.73	3,238,889	（註二）	（註二）	N	（註六）
4	開泰能源股份有限公司	天機電力股份有限公司	2	2,699,074	1,827,200	1,827,200	1,421,528	-	169.24	3,238,889	（註二）	（註二）	N	（註六）
4	開泰能源股份有限公司	弘泰能源股份有限公司	2	2,699,074	706,296	706,296	501,829	-	65.42	3,238,889	（註二）	（註二）	N	（註六）
4	開泰能源股份有限公司	弘泰電力股份有限公司	2	2,699,074	190,000	190,000	148,680	-	17.60	3,238,889	（註二）	（註二）	N	（註六）
5	弘泰能源股份有限公司	弘泰電力股份有限公司	2	477,006	190,000	190,000	148,680	-	99.58	477,006	（註二）	（註二）	N	（註七）

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：非屬上市櫃母公司對子公司背書保證者或屬子公司對上市櫃母公司背書保證者之情形。

註三：國泰電業辦理背書保證之總額為國泰電業淨值之 250%，對單一企業背書保證限額為國泰電業淨值之 250%。

註四：旭忠能源辦理背書保證之總額為旭忠能源淨值之 250%，對單一企業背書保證限額為旭忠能源淨值之 250%。

註五：新日泰能源辦理背書保證之總額為新日泰能源淨值之 250%，對單一企業背書保證限額為新日泰能源淨值之 250%。

註六：開泰能源辦理背書保證之總額為開泰能源淨值之 300%，對單一企業背書保證限額為開泰能源淨值之 250%。

註七：弘泰能源辦理背書保證之總額為開泰能源淨值之 250%，對單一企業背書保證限額為弘泰能源淨值之 250%。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年度

附表九

單位：除另予註明者外，餘係新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資（損）益（註2）	期末投資帳面價值	截至本期期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	人身保險業	$ 13,497,155	(1)	$ 6,748,578	$ -	$ -	$ 6,748,578	$ 494,472	50%	$ 247,236 註 2(2)B	$ 6,727,215	$ -
國泰財產保險有限責任公司（大陸）	財產保險業	12,196,844	(1)	5,908,393	-	-	5,908,393	473,379	49%	231,956 註 2(2)C	4,950,963	-
霖園置業（上海）有限公司	自有辦公物業出租	7,223,435	(1)	7,223,435	-	-	7,223,435	141,657	100%	129,755 註 2(2)B	8,243,445	-
國泰世華銀行（中國）有限公司	當地政府核准之銀行業務	14,377,562	(1)	14,377,562	-	-	14,377,562	259,880	100%	259,880 註 2(2)B	16,805,941	-
北京京管泰富基金管理有限責任公司	基金管理業務	1,701,823	(1)	566,707	-	-	566,707	(145,117)	33.3%	(48,324) 註 2(2)B	285,340	-
北京京管泰富資產管理有限公司（註4）	資產管理業務	511,481	(3)	-	-	-	-	(30,319)	33.3%	(10,096) 註 2(2)B	176,552	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 34,824,675	$ 34,824,675	$ 429,161,452

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

A.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

B.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

C.其他。

註 3：本表相關數字應以新台幣列示。

註 4：北京京管泰富基金管理有限責任公司以人民幣 100,000 仟元投資大陸地區北京京管泰富資產管理有限公司。

註 5：大陸投資資訊

(1)國泰人壽於 91 年 12 月 25 日經經濟部投資審議委員經審二字第 091033042 號函核准匯出美金 2,285 萬元及 92 年 7 月 24 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 092019051 號函核准匯出美金 2,715 萬元，合計美金 5,000 萬元，後於 99 年 12 月 20 日經經濟部投資審議委員經審二字第 09900491230 號函核准將匯出金額修正為美金 4,833 萬元；97 年 5 月 16 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 09700087330 號函核准匯出美金 5,900 萬元；以及 101 年 4 月 2 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10100090570 號函核准匯出美金 340 萬元，並於 102 年 9 月 14 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10200326990 號函修正其中尚未實行之投資計畫美金 3,252 萬元為匯出人民幣 20,000 萬元以避免匯率風險，合計美金 11,073 萬元作為資本，在大陸地區投資設立廣州國泰人壽保險有限責任公司，從事經營人身保險業務，後於 92 年 9 月 25 日經經濟部投資審議委員經審二字第 092030926 號函核准，將投資地點由廣州變更為上海。國泰人壽於上海成立之國泰人壽保險有限

責任公司，已於 93 年 12 月 29 日取得企業法人營業執照，另於 103 年 8 月 12 日取得中國保險監督管理委員會獲准變更名稱為陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司。98 年 12 月 31 日止，已實際匯出美金 4,833 萬元，99 年 9 月 29 日國泰人壽再匯出美金 2,988 萬元及 103 年 5 月 8 日匯出人民幣 20,000 萬元。另於 106 年 8 月 23 日經經濟部投資審議委員經審二字第 10600139970 號函核准匯出人民幣 70,000 萬元，並於同年 9 月 20 日匯出人民幣 70,000 萬元，累計截至 111 年 12 月 31 日止，已實際匯出人民幣 90,000 萬元及美金 7,821 萬元。

(2) 國泰人壽於 96 年 10 月 17 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 09600336820 號函核准匯出美金 2,639 萬元作為資本，在大陸地區與國泰產險合資設立產物保險子公司，從事經營財產保險業務，並於 96 年 10 月 8 日經中國保險監督管理委員會保監國際(2007)1272 號函核准籌建財產保險公司，後於 97 年 3 月 6 日經經濟部投資審計委員會經審二字第 09700035880 號函核准將匯出金額修正為美金 2,896 萬元，再於 97 年 8 月 15 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 09700295540 號函核准將匯出金額修正為美金 2,814 萬元。國泰人壽與國泰產險合資於上海成立之國泰財產保險有限責任公司，已於 97 年 8 月 26 日取得企業法人營業執照，並於 102 年 5 月 28 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10200136000 號核准匯出人民幣 20,000 萬元作為增資股本。另於民國 107 年 12 月 6 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10700277110 號函核准匯出人民幣 24,500 萬元。又於民國 108 年 11 月 26 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10800288710 號函核准人民幣 24,500 萬元做為股本。現大陸國泰財產保險有限責任公司償付能力已符合監管要求，故於 111 年 1 月 26 日國泰人壽董事會決議暫停增資，且於民國 111 年 3 月 3 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 11100514130 號函核准註銷民國 108 年 11 月 26 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10800288710 號函核准人民幣 24,500 萬元。截至 111 年 12 月 31 日止，已實際匯出人民幣 44,500 萬元及美金 2,814 萬元。

(3) 國泰人壽於 100 年 11 月 1 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10000376140 號函核准匯出人民幣 30,000 萬元（折合美金約 4,700 萬元）及 101 年 4 月 11 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10100083410 號函核准匯出人民幣 50,000 萬元（折合美金約 8,000 萬元），合計美金約 12,700 萬元作為資本，在大陸地區投資設立霖園置業（上海）有限公司，從事經營自有辦公物業出租業務。國泰人壽於上海成立之霖園置業（上海）有限公司，已於 101 年 8 月 15 日取得企業法人營業執照，並於 102 年 4 月 1 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10200049970 號函核准，匯出人民幣 70,000 萬元（折合美金約 1.11 億元）作為增資股本。截至 111 年 12 月 31 日止，已實際匯出人民幣 150,000 萬元。

(4) 國泰產險於民國 95 年 12 月 31 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 094022847 號函核准匯出美金 2,896 萬元作為資本設立產物保險子公司，從事經營財產保險業務，並於民國 96 年 10 月 8 日經中國保險監督管理委員會保監國際(2007)1272 號函核准與國泰人壽籌建財產保險公司。國泰產險與國泰人壽合資於大陸成立之國泰財產保險有限責任公司，已於民國 97 年 8 月 26 日取得企業法人營業執照。國泰產險於民國 102 年 5 月 28 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10200136010 號函核准匯出人民幣 20,000 萬元做為股本，於民國 102 年 6 月 13 日及民國 103 年 3 月 18 日各匯出人民幣 10,000 萬元，並取得中國保監會核准在案。國泰產險於民國 107 年 11 月 23 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10700281680 號函核准匯出人民幣 24,500 萬元做為股本。國泰產險於民國 108 年 11 月 26 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10800291980 號函核准匯出人民幣 24,500 萬元做為股本。現大陸國泰財產保險有限責任公司償付能力已符合監管要求，故於 111 年 1 月 26 日國泰產險董事會決議暫停增資，且於民國 111 年 3 月 3 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 11100514060 號函核准註銷民國 108 年 11 月 26 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10800291980 號函核准人民幣 24,500 萬元。截至民國 111 年 12 月 31 日止，已實際匯出美金 9,729 萬元。

(5) 原經濟部投審會核准國泰世華銀行申請匯出人民幣 40,000 萬元之等值美金 6,007 萬元，依大陸當地會計師出具之驗資報告，核定國泰世華銀行上海分行營運資本金人民幣 40,000 萬元折合美金 5,977 萬元，剩餘款項美金 30 萬元，國泰世華銀行上海分行於 99 年 11 月 5 日匯回，業由國泰世華銀行於 100 年 1 月 18 日陳報經濟部投審會修正本筆投資金額，並獲經濟部投審會 100 年 1 月 24 日經審二字第 10000023920 號函同意在案。另原經濟部投審會核准國泰世華銀行申請增加匯出人民幣 60,000 萬元之等值美金 9,502 萬元，依大陸當地會計師出具之驗資報告，核定國泰世華銀行上海分行營運資本金人民幣 60,000 萬元折合美金 9,493 萬元，剩餘款項美金 9 萬元，國泰世華銀行上海分行於 101 年 2 月 1 日匯回，業由國泰世華銀行於 101 年 3 月 20 日陳報經濟部投審會修正本筆投資金額，並獲經濟部投審會 101 年 3 月 26 日經審二字第 10100114500 號函同意在案。國泰世華銀行獲經濟部投審會 103 年 2 月 27 日經審二字第 10200490510 號函同意國泰世華銀行增加上海分行營運資金人民幣 100,000 萬元，折合美金 16,400 萬元，並獲經濟部投審會 103 年 7 月 10 日經審二字第 10300154540 號函核備。國泰世華銀行獲經濟部投審會 103 年 1 月 21 日經審二字第 10300013530 號函同意核准國泰世華銀行申請匯出國泰世華銀行股份有限公司青島分行營運資本金人民幣 60,000 萬元之等值美金 9,820 萬元，並獲經濟部投審會 103 年 10 月 30 日經審二字第 10300263640 號函核備。國泰世華銀行獲經濟部投審會 104 年 1 月 5 日經審二字第 10300197380 號函同意核准國泰世華銀行申請匯出國泰世華銀行股份有限公司深圳分行營運資本金人民幣 40,000 萬元之等值美金 6,071 萬元，並獲經濟部投審會 105 年 12 月 22 日經審二字第 10500305960 號函核備。

(6) 國泰世華銀行（中國）有限公司註冊資本額為人民幣 300,000 萬元，經主管機關核准由國泰世華商業銀行股份有限公司上海分行、國泰世華商業銀行股份有限公司青島分行及國泰世華商業銀行股份有限公司深圳分行合併為國泰世華銀行（中國）有限公司之營運資金轉入。

(7) 國泰投信於 101 年 1 月 9 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10000541560 號函核准匯出人民幣 6,660 萬元作為資本與大陸國開證券股份有限公司（原名為國開證券有限責任公司，並於 106 年 9 月 25 日變更為國開證券股份有限公司）合資設立北京京管泰富基金管理有限責任公司(原名為國開泰富基金管理有限責任公司，並於 111 年 7 月 28 日變更為北京京管泰富基金管理有限責任公司)，從事經營基金管理業務，資本額為人民幣 20,000 萬元，國泰投信持股 33.3%；並於 102 年 8 月 16 日取得企業法人營業執照。105 年 11 月 9 日經董事會決議通過，擬依原股東出資比例，現金增資採用權益法之投資－北京京管泰富基金管理有限責任公司人民幣 5,328 萬元或等值美元，本案已於 106 年 5 月 16 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1060014783 號函及 106 年 6 月 9 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10600114440 號函核准，並於 106 年 9 月 29 日完成增資。截至 111 年 12 月 31 日止，已實際匯出人民幣 11,988 萬元。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年度

附表十

單位：新台幣仟元

編號（註 1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註 2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註 3）
0	國泰金控	國泰人壽	(1)	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 35,000,000	與一般交易條件相當	0.29%
0	國泰金控	國泰人壽	(1)	應付款項	14,465,582	與一般交易條件相當	0.12%
0	國泰金控	國泰人壽	(1)	利息收入	1,260,000	與一般交易條件相當	0.37%
0	國泰金控	國泰世華銀行	(1)	應收款項	3,162,531	與一般交易條件相當	0.03%
0	國泰金控	國泰世華銀行	(1)	現金及約當現金	438,003	與一般交易條件相當	-
0	國泰金控	國泰產險	(1)	應付款項	612,702	與一般交易條件相當	0.01%
0	國泰金控	國泰證券	(1)	應收款項	484,896	與一般交易條件相當	-
0	國泰金控	國泰投信	(1)	應收款項	402,738	與一般交易條件相當	-
1	國泰人壽	國泰金控	(2)	投資性不動產損益	147,136	與一般交易條件相當	0.04%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	存入保證金	191,579	與一般交易條件相當	-
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	現金及約當現金	44,848,736	與一般交易條件相當	0.37%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	投資性不動產損益	738,149	與一般交易條件相當	0.22%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	保費收入	141,978	與一般交易條件相當	0.04%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	其他業務及管理費用	5,914,604	與一般交易條件相當	1.73%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	應付款項	303,859	與一般交易條件相當	-
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	手續費及佣金支出	944,171	與一般交易條件相當	0.28%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	其他利息以外淨損益	218,851	與一般交易條件相當	0.06%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失	3,406,911	與一般交易條件相當	1.00%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,050,288	與一般交易條件相當	0.03%
1	國泰人壽	國泰世華銀行	(3)	利息收入	135,469	與一般交易條件相當	0.04%
1	國泰人壽	國泰產險	(3)	其他利息以外淨損益	733,711	與一般交易條件相當	0.21%
1	國泰人壽	國泰產險	(3)	應收款項	131,089	與一般交易條件相當	-
1	國泰人壽	國泰產險	(3)	投資性不動產損益	128,757	與一般交易條件相當	0.04%
1	國泰人壽	國泰產險	(3)	其他業務及管理費用	115,000	與一般交易條件相當	0.03%

（接次頁）

（承前頁）

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註3）
1	國泰人壽	國泰期貨	(3)	存出保證金	$ 3,390,281	與一般交易條件相當	0.03%
1	國泰人壽	國泰投信	(3)	手續費及佣金支出	421,067	與一般交易條件相當	0.12%
1	國泰人壽	國泰創投	(3)	應收款項	961,728	與一般交易條件相當	0.01%
1	國泰人壽	Cathay Walbrook Holding 1 Limited	(3)	放款	11,657,692	與一般交易條件相當	0.10%
1	國泰人壽	Cathay Walbrook Holding 1 Limited	(3)	利息收入	485,905	與一般交易條件相當	0.14%
1	國泰人壽	Cathay Walbrook Holding 2 Limited	(3)	放款	620,780	與一般交易條件相當	0.01%
1	國泰人壽	Conning holding limited	(3)	應付款項	285,465	與一般交易條件相當	-
1	國泰人壽	Conning holding limited	(3)	手續費及佣金支出	1,238,035	與一般交易條件相當	0.36%
2	國泰世華銀行	國泰產險	(3)	存款	3,790,370	與一般交易條件相當	0.03%
2	國泰世華銀行	國泰產險	(3)	手續費及佣金收入	220,554	與一般交易條件相當	0.06%
2	國泰世華銀行	國泰產險	(3)	其他業務及管理費用	169,888	與一般交易條件相當	0.05%
2	國泰世華銀行	國泰證券	(3)	存款	3,365,442	與一般交易條件相當	0.03%
2	國泰世華銀行	國泰證券	(3)	手續費及佣金收入	211,477	與一般交易條件相當	0.06%
2	國泰世華銀行	國泰創投	(3)	存款	410,300	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	國泰投信	(3)	存款	216,349	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	國泰期貨	(3)	存款	1,722,934	與一般交易條件相當	0.01%
2	國泰世華銀行	國泰期貨	(3)	存出保證金	1,496,350	與一般交易條件相當	0.01%
2	國泰世華銀行	霖園置業	(3)	存款	1,626,645	與一般交易條件相當	0.01%
2	國泰世華銀行	國泰產業研發中心	(3)	存款	514,600	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	越南 Indovina Bank	(3)	存放金融同業	455,551	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	越南 Indovina Bank	(3)	拆借金融同業	921,240	與一般交易條件相當	0.01%
2	國泰世華銀行	柬埔寨 CUBC Bank	(3)	拆借金融同業	4,114,872	與一般交易條件相當	0.03%
2	國泰世華銀行	柬埔寨 CUBC Bank	(3)	存放金融同業	676,495	與一般交易條件相當	0.01%
2	國泰世華銀行	柬埔寨 CUBC Bank	(3)	應收款項	181,015	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	國泰世華中國子行	(3)	同業存款	126,511	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	國泰世華中國子行	(3)	利息收入	249,314	與一般交易條件相當	0.07%
2	國泰世華銀行	國泰世華中國子行	(3)	拆借金融同業	3,967,100	與一般交易條件相當	0.03%
2	國泰世華銀行	國泰世華中國子行	(3)	其他金融資產	4,407,889	與一般交易條件相當	0.04%
2	國泰世華銀行	國泰世華中國子行	(3)	應收款項	198,310	與一般交易條件相當	-
2	國泰世華銀行	越南國泰人壽	(3)	存款	171,637	與一般交易條件相當	-
3	越南 Indovina Bank	越南國泰產險	(3)	存款	272,684	與一般交易條件相當	-
3	越南 Indovina Bank	越南國泰人壽	(3)	存款	3,062,567	與一般交易條件相當	0.03%
3	越南 Indovina Bank	越南國泰人壽	(3)	利息費用	148,787	與一般交易條件相當	0.04%
3	越南 Indovina Bank	越南國泰人壽	(3)	應付利息	111,737	與一般交易條件相當	-

（接次頁）

（承前頁）

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註3）
4	國泰證券	國泰期貨	(3)	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 806,599	與一般交易條件相當	0.01%
4	國泰證券	國泰人壽	(3)	其他業務及管理費用	103,595	與一般交易條件相當	0.03%
5	國泰投信	國泰人壽	(3)	其他業務及管理費用	103,470	與一般交易條件相當	0.03%
5	國泰投信	康利亞太有限公司	(3)	其他業務及管理費用	100,003	與一般交易條件相當	0.03%
6	國泰期貨	國泰資本（亞洲）	(3)	期貨交易人權益	103,869	與一般交易條件相當	-
7	國泰電業	旭忠能源	(3)	其他應收款	305,721	與一般交易條件相當	-
8	開泰能源	弘泰能源	(3)	其他應收款	100,219	與一般交易條件相當	-

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十一

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
萬寶開發股份有限公司	2,540,990,110	15.68%
霖園投資股份有限公司	2,249,443,425	13.88%

註 1： 本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2： 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

§重要會計項目明細表目錄§

項目	編號／索引
資產及負債項目明細表	
現金及約當現金明細表	明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表	明細表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表	明細表三
避險之金融資產明細表	明細表四
附賣回票券及債券投資明細表	明細表五
應收款項明細表	明細表六
貼現及放款明細表	明細表七
再保險合約資產明細表	明細表八
按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表	明細表九
採用權益法之投資變動明細表	明細表十
其他金融資產明細表	附註二三
使用權資產變動明細表	明細表十一
使用權資產累計折舊變動明細表	明細表十二
投資性不動產變動明細表	附註十四
不動產及設備變動明細表	附註十五
不動產及設備累計折舊變動明細表	附註十五
不動產及設備累計減損變動明細表	附註十五
無形資產變動明細表	附註十七
遞延所得稅資產明細表	附註二六
其他資產明細表	明細表十三
避險之金融負債明細表	明細表十四
附買回票券及債券負債明細表	明細表十五
應付商業本票明細表	明細表十六
應付款項明細表	明細表十七
存款及匯款明細表	附註十九
應付債券明細表	明細表十八
負債準備變動明細表	明細表十九
租賃負債明細表	明細表二十
其他金融負債明細表	附註二三
遞延所得稅負債明細表	附註二六
其他負債明細表	明細表二一
損益項目明細表	
利息收入明細表	明細表二二
利息費用明細表	明細表二三
手續費及佣金淨收益明細表	附註二五
保險業務淨收益明細表	附註二五
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益明細表	明細表二四

項　　目	編　號　／　索　引
投資性不動產損益明細表	明細表二五
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益明細表	明細表二六
除列按攤銷後成本衡量之金融資產利益明細表	明細表二七
資產減損損失及迴轉利益明細表	明細表二八
兌換損益明細表	明細表二九
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額明細表	明細表三十
其他利息以外淨損益明細表	明細表三一
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存明細表	明細表三二
保險負債準備淨變動明細表	附註二五
員工福利費用明細表	明細表三三
折舊及攤銷費用明細表	附註二五

國泰金融控股股份有限公司及子公司

現金及約當現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金及週轉金	註	$ 25,804,834
銀行存款		142,995,682
定期存款	利率為 0.01%~5.12%	115,356,201
待交換票據		5,633,023
約當現金		33,985,224
存放銀行同業		88,281,746
減：備抵呆帳		(42,810)
合　計		$412,013,900

註：包括美金 113,471 仟元，匯率為 30.708

日幣 3,871,784 仟元，匯率為 0.232

港幣 67,151 仟元，匯率為 3.938

歐元 12,694 仟元，匯率為 32.715

人民幣 81,692 仟元，匯率為 4.408

菲國比索 3,268 仟元，匯率為 0.551

泰幣 220 仟元，匯率為 0.889

寮國基普 458,070 仟元，匯率為 0.002

越南盾 8,340,341,704 仟元，匯率 0.001

緬元 3,000 仟元，匯率為 0.015

馬幣 3 仟元，匯率為 6.972

國泰金融控股股份有限公司及子公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元／仟股／仟張
（除單價及面值以元為表示外）

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	取得成本	公允價值 單價	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
股票		-	-	$ -	$ 497,104,319	-	$ 416,247,404	$ -	
基金及受益憑證		-	-	-	745,909,304	-	706,159,006	-	
政府債券		-	-	8,401,801	9,140,604	-	9,106,147	-	
公司債券		-	-	10,634,976	10,838,172	-	10,439,754	-	
金融債券		-	-	47,755,394	53,636,592	-	51,335,119	-	
國外債券		-	-	-	314,464,446	-	268,876,240	-	
短期票券		-	-	95,858,335	95,618,355	-	95,605,849	-	
期貨交易保證金		-	-	-	159,636	-	159,636	-	
組合式定存		-	-	-	14,900,000	-	13,981,139	-	
衍生工具									
選擇權		-	-	-	-	-	4,981,547	-	
匯率交換合約		-	-	-	-	-	12,280,977	-	
利率交換合約		-	-	-	-	-	34,243,126	-	
換匯換利合約		-	-	-	-	-	6,755	-	
遠期外匯合約		-	-	-	-	-	48,877,330	-	
認購（售）權證		-	-	-	-	-	80,728	-	
其他		-	-	-	-	-	2,643,872	-	
小計							103,114,335		
合計							$ 1,675,024,629		

註 1：截至 111 年 12 月 31 日止，上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未有依附買回條件賣出。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	備抵損失	單價（元）	總額	備註
股票		-	-	$ -	不適用	$ 113,311,631	不適用	-	$ 116,432,806	
政府債券		-	-	97,458,620	0.00%-8.80%	105,681,406	$ 21,393	-	99,707,940	
公司債券		-	-	82,773,490	0.32%-10.75%	83,186,464	109,382	-	77,298,462	
金融債券		-	-	58,442,240	0.00%-8.50%	58,483,916	54,397	-	56,897,017	
資產基礎債券		-	-	8,586,216	1.75%-5.50%	8,695,508	210	-	7,052,947	
可轉讓定存單		-	-	247,103,286	0.00%-1.37%	247,096,243	11,990	-	246,261,699	其中56,800,000仟元作為各項業務之準備及擔保品。
國外債券		-	-	2,149,560	0.00%-10.00%	396,495,001	1,095,574	-	338,755,440	
總計						1,012,950,169	$ 1,292,946		942,406,311	
減：抵繳法院擔保金						(36,548)			(36,548)	
減：繳存央行債券						(2,053,785)			(2,053,785)	
減：衍生工具擔保品						(11,263,064)			(11,263,064)	
合計						$ 999,596,772			$ 929,052,914	

註 1：已提供質押或出借者，於備註欄註明。

註 2：截至 111 年 12 月 31 日止，上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產中計有面額 24,562,847 仟元已依附買回條件賣出。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

避險之金融資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表四　　單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	公允價值	備註
利率交換合約	現金流量避險	$ 29,891	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

附賣回票券及債券投資明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

項目	面額	帳列金額	備註
政府公債	$ 9,479,133	$ 8,175,509	
公司債	18,886,031	18,546,241	
金融債券	5,710,479	5,691,562	
商業本票	5,676,282	5,676,282	
減：備抵損失		(13,103)	
合計		$38,076,491	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

應收款項明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備抵呆帳	折溢價調整	淨額	備註
關係人					
應收帳款	$ 281,799	$ -	$ -	$ 281,799	
其他應收款	1,760	-	-	1,760	
小計	283,559	-	-	283,559	
非關係人					
應收帳款	108,129,554	(2,261,972)	-	105,867,582	
應收利息	63,256,303	(42,343)	-	63,213,960	
其他應收款	43,275,522	(1,457,482)	-	41,818,040	
其他（註）	6,034,460	(64,415)	-	5,970,045	
小計	220,695,839	(3,826,212)	-	216,869,627	
合計	$220,979,398	($ 3,826,212)	$ -	$217,153,186	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

貼現及放款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表七　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備抵呆帳	折溢價調整	淨額	備註
出口押匯	$ 1,246,793	$ -	$ -	$ 1,246,793	
放款					
短期放款	152,694,736	-	-	152,694,736	
中期放款	314,299,859	-	(1,030,713)	313,269,146	
長期放款	62,917,278	-	2,953	62,920,231	
擔保放款	1,825,487,831	-	(9,357)	1,825,478,474	
透支	1,328,114	-	-	1,328,114	
壽險貸款	156,111,632	-	-	156,111,632	
墊繳保費	13,930,759	-	-	13,930,759	
小計	2,526,770,209	-	(1,037,117)	2,525,733,092	
催收款項	7,906,365	-	(889)	7,905,476	
備抵呆帳	-	(39,368,551)	-	(39,368,551)	
合計	$ 2,535,923,367	($ 39,368,551)	($ 1,038,006)	$ 2,495,516,810	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

再保險合約資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
一、應攤回再保賠款與給付明細表			
健康險		$ 146,651	
強制機車責任險		119,694	
專業責任保險		98,580	
強制自用汽車責任險		75,343	
一般責任保險		63,615	
一年期商業火災保險		63,308	
其他（註）		111,753	
小計		678,944	
減：備抵損失		(6,782)	
合計		$ 672,162	
二、應收再保往來款項明細表			
Marsh		$ 1,105,438	
慕尼黑再保險公司		147,021	
Hannover Re 上海		200,869	
產險公會		133,226	
美國再保險公司		203,201	
其他（註）		865,560	
小計		2,655,315	
減：備抵損失		(39,801)	
合計		$ 2,615,514	
三、再保險準備資產明細表			
分出未滿期保費準備		$ 5,662,835	
分出賠款準備		6,513,452	
分出責任準備		387,605	
合計		$ 12,563,892	

註：個別餘額未達本項目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

債券名稱	摘要	張數	面值	總額	利率	備抵損失	未攤銷溢（折）價	帳面金額	備註
定期存款		-	-	$ 8,735,223		($ 415)	$ -	$ 8,734,808	
金融債券		-	-	75,545,315	0.00%-6.14%	(22,229)	390,393	75,913,479	
公司債券		-	-	51,457,793	0.38%-5.72%	(17,750)	(582,925)	50,857,118	
政府債券		-	-	80,916,416	0.00%-7.75%	(3,639)	650,400	81,563,177	
國外債券		-	-	3,918,647,810	0.00%-9.25%	(3,450,229)	110,101	3,915,307,682	
金融資產受益證券		-	-	2,237,000	1.42%-1.72%	(1,100)	-	2,235,900	
資產基礎債券		-	-	65,147,122	1.50%-5.00%	(15,356)	(542,020)	64,589,746	
短期票券		-	-	325,626,560	0.20%-4.86%	(2,455)	(36,934)	325,587,171	其中$995,314 仟元係為各項業務之準備及擔保品。
減：抵繳法院擔保金		-	-	(1,527,314)		445	-	(1,526,869)	
減：繳存央行債券		-	-	(7,431,186)		220	-	(7,430,966)	
減：衍生工具擔保品		-	-	(5,054,740)		89	-	(5,054,651)	
合計				$ 4,514,299,999		($ 3,512,419)	($ 10,985)	$ 4,510,776,595	

註 1：已提供質押或出借者，於備註欄註明。

註 2：上述按攤銷後成本衡量之債務工具投資，計有面額 16,286,483 仟元，已依附買回條件賣出。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 111 年度

明細表十

單位：新台幣仟元／仟股
（除單價以元表示外）

名稱	期初餘額 股數	期初餘額 金額	本期增加 股數	本期增加 金額	本期減少 股數	本期減少 金額	期末餘額 股數	期末餘額 持股比例	期末餘額 金額	市價或股權淨值 單價	市價或股權淨值 總額	提供擔保、質押或出借情形	備註
Rizal Commercial Banking Corporation	452,019	$ 15,974,154	-	$ 1,589,474	-	($ 586,674)	452,019	22.19	$ 16,976,954	37.56	$ 16,976,954	無	
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	2,389,294	-	-	623,758	(96,153)	(623,758)	2,293,141	19.38	-	-	-	無	
國泰財產保險有限責任公司（大陸）	-	4,824,396	-	306,930	-	(180,363)	-	49.00	4,950,963	-	4,950,963	無	
國泰投顧	30,000	699,974	-	219,419	-	(231,523)	30,000	100.00	687,870	22.93	687,870	無	
霖園公寓大廈管理維護股份有限公司	1,470	52,963	-	33,086	-	(28,004)	1,470	49.00	58,045	39.49	58,045	無	
神坊資訊股份有限公司	24,511	386,762	-	17,370	-	(53,812)	24,511	49.12	350,320	14.29	350,320	無	
普訊陸創業投資股份有限公司	5,419	4,273	-	-	(5,419)	(4,273)	-	-	-	-	-	無	
達勝創業投資股份有限公司	42,501	1,023,946	-	314,636	(6,800)	(726,829)	35,701	25.00	611,753	17.14	611,753	無	
達勝肆創業投資股份有限公司	71,250	1,254,083	-	45,017	(10,289)	(152,009)	60,961	21.43	1,147,091	18.82	1,147,091	無	
南港國際一股份有限公司	67,500	668,836	90,000	900,000	-	(12,875)	157,500	45.00	1,555,961	9.88	1,555,961	無	
南港國際二股份有限公司	67,500	663,377	112,500	1,125,000	-	(17,453)	180,000	45.00	1,770,924	9.84	1,770,924	無	
開泰能源股份有限公司	45,000	487,829	-	28,499	(45,000)	(516,328)	-	-	-	-	-	無	
新日泰能源股份有限公司	67,500	731,593	-	35,155	(67,500)	(766,748)	-	-	-	-	-	無	
泰陽光電股份有限公司	42,750	417,152	6,750	84,604	-	-	49,500	45.00	501,756	10.14	501,756	無	
定騰股份有限公司	44,538	855,187	3,231	38,579	-	-	47,769	27.36	893,766	18.71	893,766	無	
阜爾運通股份有限公司	14,186	935,422	7,052	97,793	(1,000)	(70,120)	20,238	33.60	963,095	47.59	963,095	無	
禾康水資源股份有限公司	45,600	469,273	-	27,717	(45,600)	(496,990)	-	-	-	-	-	無	
台灣票券金融股份有限公司	126,814	1,736,374	-	29,251	-	(239,380)	126,814	24.57	1,526,245	12.04	1,526,245	無	
台灣建築經理股份有限公司	9,044	95,892	-	165	-	(177)	9,044	30.15	95,880	10.60	95,880	無	
天泰管理顧問股份有限公司	141	5,818	-	998	-	(3,657)	141	28.20	3,159	22.40	3,159	無	
北京京管泰富基金管理有限責任公司	-	327,780	-	-	-	(42,440)	-	33.30	285,340	-	285,340	無	
天泰貳光電股份有限公司	9,781	133,369	-	13,056	-	(13,955)	9,781	32.28	132,470	13.54	132,470	無	
天泰光電股份有限公司	10,125	137,144	-	14,315	-	(14,113)	10,125	33.64	137,346	13.57	137,346	無	
聚鑫能源股份有限公司	-	-	21,600	216,000	-	(156)	21,600	30.00	215,844	9.99	215,844	無	
南方電力股份有限公司	-	-	2,000	18,519	-	-	2,000	20.00	18,519	9.26	18,519	無	
國泰電業	67,500	728,975	191,764	2,534,317	-	(3,263,292)	259,264	70.00	-	-	-	無	
合計		$ 32,614,572		$ 8,313,658		($ 8,044,929)			$ 32,883,301		$ 32,883,301		

國泰金融控股股份有限公司及子公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年度

明細表十一

單位：新台幣仟元

	期初餘額	本期增加	合併取得	本期減少	期末餘額	備註
土地	$ -	$ -	$ 194,749	$ -	$ 194,749	
建築物	6,606,633	1,204,740	554,653	(1,138,708)	7,227,318	
辦公設備	17,894	13,242	-	(2,903)	28,233	
機器設備	4,957	1,203	-	(467)	5,693	
運輸設備	220,785	45,805	-	(18,626)	247,964	
合計	$ 6,850,269	$ 1,264,990	$ 749,402	($ 1,160,704)	$ 7,703,957	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

使用權資產累計折舊變動明細表

民國 111 年度

明細表十二

單位：新台幣仟元

	期初餘額	本期增加額	合併取得	本期減少額	期末餘額	備註
土地	$ -	$ 1,629	$ 17,675	$ -	$ 19,304	
建築物	2,343,892	1,506,334	92,213	(1,271,129)	2,671,310	
辦公設備	7,242	10,735	-	(4,450)	13,527	
機器設備	2,986	877	-	(605)	3,258	
運輸設備	133,373	48,449	-	(18,461)	163,361	
合計	$ 2,487,493	$ 1,568,024	$ 109,888	($ 1,294,645)	$ 2,870,760	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

其他資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

名稱	金額	備註
存出保證金	$ 76,325,669	
淨確定福利資產	7,842,247	
其他預付款	11,287,735	
暫付及待結轉款項	1,204,639	
其他（註）	3,475,147	
合　計	$100,135,437	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

避險之金融負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十四　　單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	公允價值	備註
遠期外匯合約	公允價值避險	$ 3,716,091	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

附買回票券及債券負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十五　　單位：新台幣仟元

項目	面額	帳列金額	備註
政府公債	$12,111,348	$11,472,621	
公司債	1,975,000	1,976,262	
金融債券	9,317,037	8,752,284	
海外金融商品	2,253,900	1,865,016	
資產基礎債券	15,296,385	10,657,245	
合計		$34,723,428	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

應付商業本票明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十六

單位：新台幣仟元

項目	保證機構	契約期限 發行日	契約期限 到期日	利率區間	金額 發行金額	金額 未攤銷應付商業本票折價	金額 帳面價值	備註
應付商業本票	大中票券	111/11/21~111/11/23	112/2/20~112/2/22	1.300%～1.380%	$ 1,870,000	$ -	$ 1,870,000	
	大慶票券	111/10/25~111/12/28	112/1/10~112/3/6	1.300%～1.500%	5,190,000	-	5,190,000	
	中國信託	111/10/26~111/12/16	112/1/12~112/3/16	1.330%～1.470%	10,000,000	-	10,000,000	
	中華票券	111/10/20~111/12/28	112/1/6~112/4/12	1.350%～1.500%	11,030,000	-	11,030,000	
	元大銀行	111/11/4~111/12/30	112/1/10~112/3/31	1.400%～1.560%	8,090,000	-	8,090,000	
	台新銀行	111/12/14~111/12/27	112/3/14~112/3/29	1.550%～1.550%	2,500,000	-	2,500,000	
	永豐銀行	111/12/16~111/12/22	112/3/16~112/3/22	1.420%～1.540%	9,500,000	-	9,500,000	
	玉山銀行	111/11/25~111/12/23	112/1/12~112/3/23	1.450%～1.570%	5,760,000	-	5,760,000	
	兆豐票券	111/11/10~111/12/16	112/1/9~112/2/16	1.400%～1.580%	5,600,000	-	5,600,000	
	國際票券	111/11/18~111/12/23	112/1/13~112/3/23	1.400%～1.530%	4,000,000	-	4,000,000	
	萬通票券	111/11/18~111/12/30	112/1/5~112/3/30	1.430%～1.535%	2,370,000	-	2,370,000	
	聯邦銀行	111/11/9~111/12/22	112/1/6~112/3/15	1.320%～1.550%	7,020,000	-	7,020,000	
	凱基銀行	111/11/21~111/11/28	112/2/20~112/3/1	1.400%～1.470%	950,000	-	950,000	
合計					$ 73,880,000	$ -	$ 73,880,000	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

應付款項明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十七　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
應付帳款	$ 6,730,458	
應付費用	16,457,316	
應付利息	7,508,883	
應付交割帳款	8,333,997	
其他應付款（註）	34,756,816	
合　計	$73,787,470	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

應付債券明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十八

單位：新台幣仟元

債券名稱	受託機構	發行日期	付息日期	票面利率（%）	金額 發行總額	已還數額	期末餘額	未攤銷溢（折）價金額	帳面價值	償還辦法	擔保情形	備註
第 102-1 期 02 券	無	102/04/24	4 月 24 日	1.70%	$ 9,900,000	$ -	$ 9,900,000	$ -	$ 9,900,000	到期一次還本	無	
第 103-1 期 02 券	無	103/05/19	5 月 19 日	1.85%	12,000,000	-	12,000,000	-	12,000,000	到期一次還本	無	
無到期日累積次順位公司債	中國信託商業銀行股份有限公司	106/5/12	5 月 12 日	3.30%	35,000,000	-	35,000,000	-	35,000,000	註	無	
第 106-2 期甲券	無	106/04/18	4 月 18 日	1.50%	2,400,000	-	2,400,000	-	2,400,000	到期一次還本	無	
第 106-2 期乙券	無	106/04/18	4 月 18 日	1.85%	12,700,000	-	12,700,000	-	12,700,000	到期一次還本	無	
美元匯率連結結構型債券 6 個月到期	無	111/12/28	112/06/28	4.8%~5.6%	147,398	-	147,398	-	147,398	到期一次還本加息	無	
108-1 期甲券	兆豐國際商業銀行	108/5/8	5 月 8 日	0.83%	4,000,000	-	4,000,000	-	4,000,000	到期一次還本	無	
108-1 期乙券	兆豐國際商業銀行	108/5/8	5 月 8 日	0.93%	4,000,000	-	4,000,000	-	4,000,000	到期一次還本	無	
108-1 期丙券	兆豐國際商業銀行	108/5/8	5 月 8 日	1.04%	12,000,000	-	12,000,000	-	12,000,000	到期一次還本	無	
109-1 期甲券	兆豐國際商業銀行	109/6/23	6 月 23 日	0.59%	1,900,000	-	1,900,000	-	1,900,000	到期一次還本	無	
109-1 期乙券	兆豐國際商業銀行	109/6/23	6 月 23 日	0.64%	6,500,000	-	6,500,000	-	6,500,000	到期一次還本	無	
109-1 期丙券	兆豐國際商業銀行	109/6/23	6 月 23 日	0.67%	500,000	-	500,000	-	500,000	到期一次還本	無	
109-2 期甲券	兆豐國際商業銀行	109/9/8	9 月 8 日	0.61%	2,400,000	-	2,400,000	-	2,400,000	到期一次還本	無	
109-2 期乙券	兆豐國際商業銀行	109/9/8	9 月 8 日	0.64%	7,800,000	-	7,800,000	-	7,800,000	到期一次還本	無	
109-2 期丙券	兆豐國際商業銀行	109/9/8	9 月 8 日	0.66%	2,500,000	-	2,500,000	-	2,500,000	到期一次還本	無	
109-2 期丁券	兆豐國際商業銀行	109/9/8	9 月 8 日	0.70%	8,400,000	-	8,400,000	-	8,400,000	到期一次還本	無	
無到期日累積次順位公司債	中國信託商業銀行股份有限公司	108/6/26	6 月 26 日	3.00%	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000	註	無	
合計					$132,147,398		$132,147,398	$ -	$132,147,398			

註：請參閱附註二十。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

負債準備變動明細表

民國 111 年度

明細表十九　　單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備註
保險業各項準備：					
未滿期保費準備	$ 34,802,057	$ 36,658,623	($ 35,074,838)	$ 36,385,842	
賠款準備	23,598,653	37,614,416	(24,914,117)	36,298,952	
責任準備	6,334,959,642	666,461,830	(329,227,518)	6,672,193,954	
特別準備	13,674,763	194,625	(1,155,286)	12,714,102	
保費不足準備	9,808,215	1,578,395	(2,015,884)	9,370,726	
具金融商品性質之保險契約準備	15,188,788	6,240,060	(2,933,379)	18,495,469	
外匯價格準備	9,053,726	52,473,302	(12,023,571)	49,503,457	
其他準備	1,865,925	-	(20,672)	1,845,253	
小計	6,442,951,769	801,221,251	(407,365,265)	6,836,807,755	
員工福利負債準備	4,091,659	-	(23,492)	4,068,167	
保證責任準備	209,703	1,775	-	211,478	
融資承諾準備	220,069	13,224	-	233,293	
或有負債及其他準備	786,156	25,335	-	811,491	
合計	$6,448,259,356	$ 801,261,585	($ 407,388,757)	$6,842,132,184	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

租賃負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二十　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
地上權	桃園高鐵Outlet案	101年12月28日至151年12月17日	3.71%	$ 7,729,844	
地上權	桃園市中壢區育昇段	111年5月4日至181年5月3日	4.24%	4,069,135	
地上權	台中烏日案	104年1月27日至134年1月26日	2.82%	639,064	
地上權	台中市81IKEA案	101年5月23日至131年5月22日	2.82%	448,622	
其他（註）				6,354,188	
合計				$ 19,240,853	

註：個別餘額未達本科目餘額5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

其他負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表二一　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
存入保證金	$12,004,348	
暫收及待結轉帳項	7,097,332	
遞延收入	1,621,943	
其他（註）	5,406,422	
合　計	$26,130,045	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

利息收入明細表

民國 111 年度

明細表二二　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
貼現及放款息	$ 63,816,726	
有價證券利息	173,281,254	
其他（註）	13,421,526	
合　計	$250,519,506	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

利息費用明細表

民國 111 年度

明細表二三　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
存款息	$16,958,268	
債券息	2,631,013	
其他（註）	4,767,699	
合計	$24,356,980	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益明細表

民國 111 年度

明細表二四　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
金融資產		
已實現		
股票	$ 27,087,715	
基金及受益憑證	30,781,481	
衍生工具	170,689,429	
其他（註）	4,274,793	
未實現		
股票	(123,888,530)	
債券	(47,900,660)	
基金及受益憑證	(77,019,654)	
衍生工具	75,387,487	
其他（註）	(859,634)	
金融負債		
已實現		
衍生工具	(388,715,861)	
其他（註）	(322,279)	
未實現		
衍生工具	(119,952,610)	
其他（註）	5,084,820	
合計	($445,353,503)	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

投資性不動產損益明細表

民國 111 年度

明細表二五　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
租金收入	$11,599,727	
處分利益	2,369	
公允價值調整利益	2,094,495	
合　計	$13,696,591	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益明細表

民國 111 年度

明細表二六　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
股息紅利收入	$ 9,494,973	
處分淨損失－債券	(6,782,678)	
合　計	$ 2,712,295	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

除列按攤銷後成本衡量之金融資產利益明細表

民國 111 年度

明細表二七　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
債務工具	$10,575,141	
授信資產	(210,119)	
合計	$10,365,022	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

資產減損損失及迴轉利益明細表

民國 111 年度

明細表二八　　單位：新台幣仟元

項目	減損損失金額	迴轉利益金額	備註
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	$ 1,157,902	$ -	
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	3,524,645	-	
合計	$ 4,682,547	$ -	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

兌換損益明細表

民國 111 年度

明細表二九　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
兌換利益	$ 2,186,085,925	
兌換損失	(1,884,919,356)	
合　計	$ 301,166,569	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

採用權益法之關聯企業及合資損益之份額明細表

民國 111 年度

明細表三十　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
達勝創業投資股份有限公司	$ 290,892	
Rizal Commercial Banking Corporation	1,299,476	
國泰財產保險有限責任公司（大陸）	231,956	
國泰投顧	214,519	
其他（註）	229,143	
合　計	$ 2,265,986	

註：個別餘額未達本科目餘額 5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

其他利息以外淨損益明細表

民國 111 年度

明細表三一　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
外匯價格準備淨變動	($40,449,731)	
其他淨投資損益	3,948,408	
其他（註）	463,634	
合　計	($36,037,689)	

註：個別餘額未達本科目餘額5%者彙計。

國泰金融控股股份有限公司及子公司

呆帳費用、承諾及保證責任準備提存明細表

民國 111 年度

明細表三二　　單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
提存呆帳準備	$ 4,777,580	

國泰金融控股股份有限公司及子公司

員工福利費用明細表

民國 111 年度

明細表三三　　單位：新台幣仟元

項目	員工福利費用	利息以外淨收益	其他業務及管理費用	合計	備註
員工福利費用					
薪資費用	$45,516,625	$11,800,020	$ -	$57,316,645	
勞健保費用	4,774,249	-	-	4,774,249	
退休金費用	2,188,547	-	-	2,188,547	
董事酬金	261,921	-	-	261,921	
其他員工福利費用	1,263,065	-	-	1,263,065	
	$54,004,407	$11,800,020	$ -	$65,804,427	

附註：

1. 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司之員工人數分別為 56,031 人及 57,100 人。合併公司於 111 及 110 年度之平均員工人數分別為 56,388 人及 57,612 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 48 人及 44 人。
2. 111 及 110 年度平均員工福利費用（註 1）分別為 1,163 仟元及 1,160 仟元。111 及 110 年度平均員工薪資費用（註 2）分別為 1,017 仟元及 1,014 仟元。平均員工薪資費用調整變動情形（註 3）為 0.3%。
3. 111 及 110 年度監察人酬金分別為 6,835 仟元及 8,625 仟元。
4. 薪資報酬政策如下：

本公司給付董事、總經理、副總經理及員工之酬金，係依據本公司「董事薪酬給付準則」、「經理人薪酬給付準則」與「員工薪酬給付辦法」之規定，考量各別董事、經理人及員工之職能及一般市場行情，並參酌其貢獻價值、績效考評及預期或實際已發生之風險等因素綜合考量給付之。

「董事薪酬給付準則」（下稱本準則）規定董事酬金包括報酬、酬勞、交通費及其他津貼等。

(1) 報酬：本公司獨立董事、外部董事、參與執行業務之董事（董事長／副董事長）得核給月固定報酬，其金額由薪資報酬委員會及董事會參酌各該董事對公司營運參與程度、貢獻價值及同業通常水準議定之；參與執行業務之董事另比照經理人核發獎金，績效獎金之核發係連結公司整體經營績效及當年度個人績效結果。

(2) 酬勞：本公司董事酬勞依公司章程規定，於年度有獲利時，提撥不超過萬分之五為之，並依本準則所訂分配比例予以核發；本公司獨立董事及有支領月報酬之外部董事不支領董事酬勞。

(3) 交通費及其它津貼等均依本準則明訂之標準核給。

本公司訂有「經理人薪酬給付準則」，經理人薪酬包含月薪、獎金、退（休）職金等。經理人月薪連結職位職責、績效及能力、與外部薪酬標竿市場，由董事長提出建議，經薪資報酬委員及董事會同意後生效。

本公司訂有「員工薪酬給付辦法」，員工薪酬包含月薪、獎金、退（休）職金等。員工月薪連結職位職責、績效及能力、與外部薪酬標竿市場。

為健全公司治理制度，並有效督促董事及經理人克盡職責，本公司訂有「董事績效考評準則」及「經理人績效管理發展準則」，其中董事考評指標項目參酌「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」明確定義指標內容。

(1) 「董事薪酬給付準則」明訂董事績效考評結合內稽內控與風險指標，且董事年度考評不合格者，不予支領董事酬勞。

(2) 「經理人績效管理發展準則」明訂績效評核結果作為經理人薪資及獎金核發之參考依據。

為使員工年度績效目標與公司策略連結並持續發展能力，確保員工及整體組織能力成長及目標達成，本公司訂有「員工績效管理發展要點」，明訂績效評核結果作為員工薪資及獎金核發之參考依據。

依本公司相關規定，薪酬委員會每三年定期檢視績效評核與薪資報酬相關辦法，另得視需求隨時檢討修訂之。

合併公司內各子公司薪資報酬均訂有相關給付準則及辦法以茲遵循。

註 1：平均員工福利費用＝（員工福利費用合計數－董事酬金合計數）／（員工人數－未兼任員工之董事人數）

註 2：平均員工薪資費用＝薪資費用合計數／（員工人數－未兼任員工之董事人數）

註 3：平均員工薪資費用調整變動情形＝（本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用）／前一年度平均員工薪資費用

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120754 號

會員姓名：
(1) 郭政弘
(2) 林淑婉

事務所名稱： 勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址： 台北市信義區松仁路100號20樓　　事務所統一編號： 94998251

事務所電話： (02)27259988　　委託人統一編號： 70827406

會員書字號：
(1) 北市會證字第 2054 號
(2) 北市會證字第 2693 號

印鑑證明書用途： 辦理 國泰金融控股股份有限公司

111 年度（自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	郭政弘	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	林淑婉	存會印鑑（二）	

理事長：

核對人：

中 華 民 國 112 年 02 月 01 日