



國泰金控

Cathay Financial Holdings

2020年上半年法人說明會

2020年8月



聲明

- 本文件係由國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）所提供，除財務報表所含之數字及資訊外，本文件所含資料並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司對該等資料或意見之允當性、準確性、完整性及正確性，不作任何明示或默示之聲明與擔保。本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新其內容。本公司及關係企業及各該負責人，無論係因過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何責任。
- 本文件可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。
- 本文件之任何部分不得直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何目的出版刊印本文件之全部或部分。

議程

- 2020年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效
 - 國泰世華銀行
 - 國泰人壽
 - 國泰產險
- 附錄

2020年上半年營運回顧

國泰世華銀行

- 存放款穩健成長，資產品質良好
- 持續拓展海外業務，緬甸仰光分行籌備中，預計年底前開業
- 海外獲利成長8%，佔銀行稅前淨利達48%

國泰人壽

- 持續強化價值導向策略，保單銷售以投資型保單及傳統型分期繳為主，總保費收入受惠續期保費帶動穩健成長，FYP及FYPE皆居業界第一
- RBC比率347%，資本水準強健

國泰產險

- 保費收入成長2%，市佔率11.6%，穩居市場第二大
- 大陸產險，積極發展互聯網業務；越南產險，持續加快在地經營團隊發展；海外保費收入持續成長

國泰投信

- AUM達8,725億，為台灣最大投信公司
- 2020年榮獲《亞洲資產管理雜誌》、《指標》、《The Asset》台灣區年度資產管理公司首獎，專業備受肯定

國泰證券

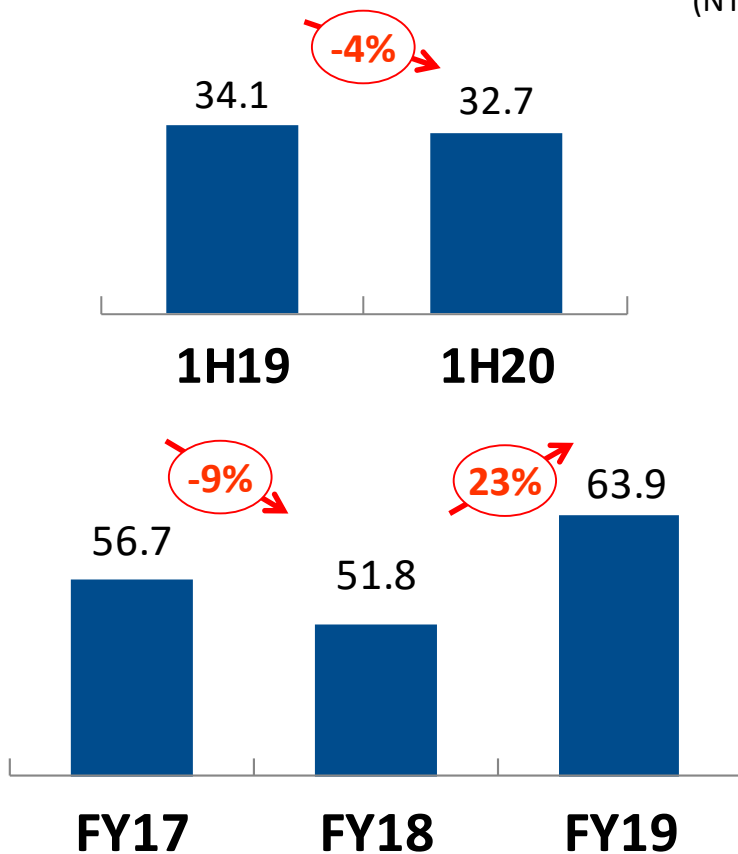
- 經紀業務穩定成長，複委託業務市佔排名第一
- 建立全數位經營模式，優化服務體驗，深耕數位客群經營
- 上半年獲利較去年同期大幅成長

國泰金控 – 獲利表現

□ 稅後淨利較去年同期減少4%，主因金控認列未分配盈餘稅

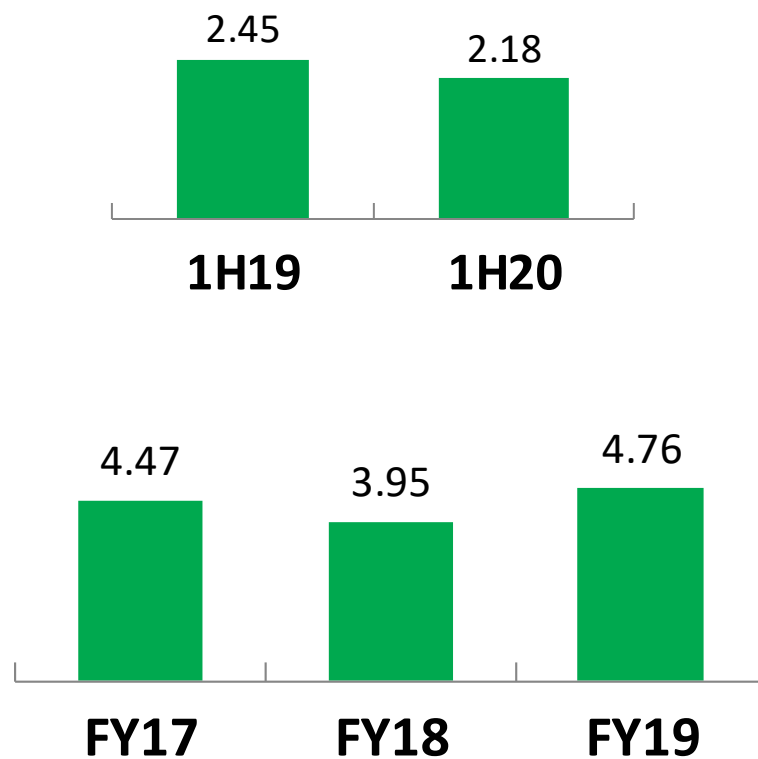
稅後淨利

(NT\$BN)



每股盈餘

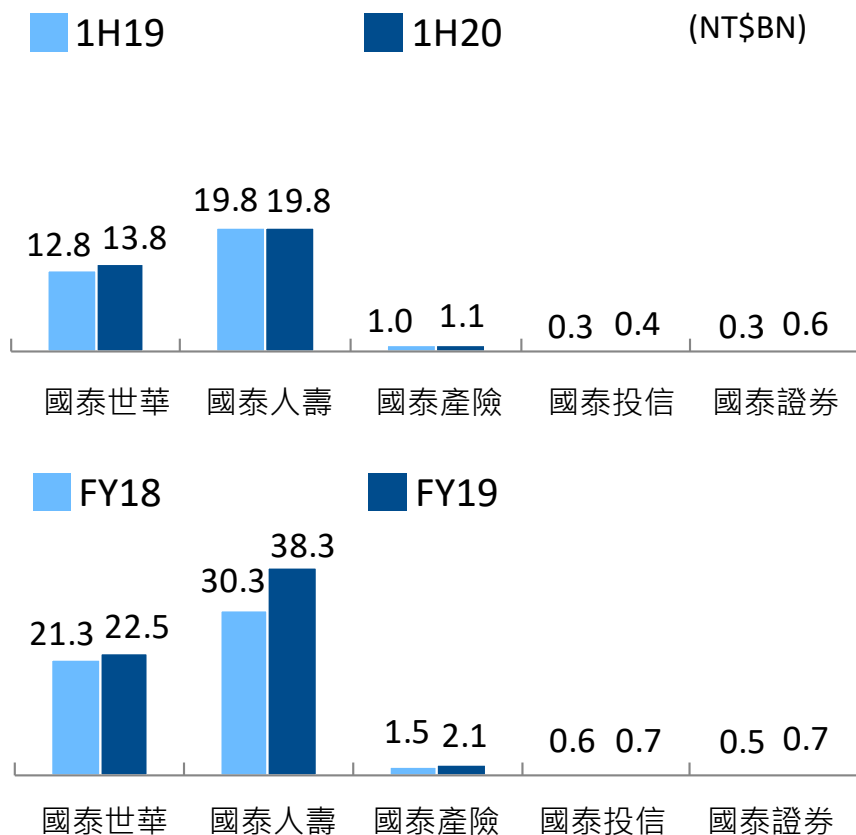
(NT\$)



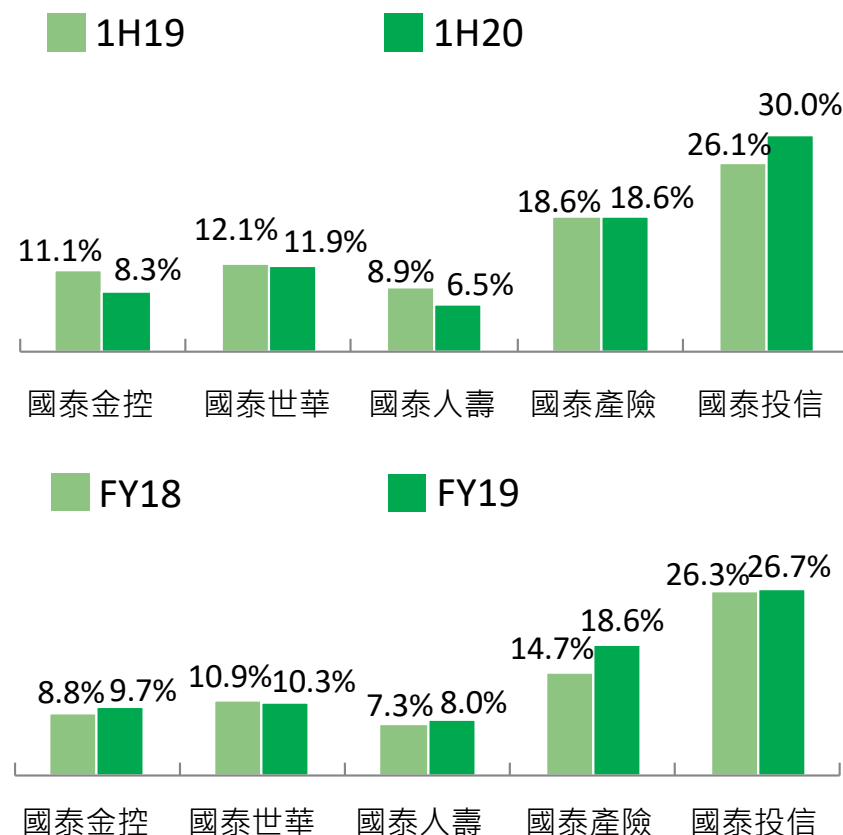
國泰金控 – 主要子公司獲利表現

- 國泰世華銀行投資收益增加及費用減少，稅後淨利年成長9%
- 產險、投信、證券等子公司獲利皆有雙位數成長

主要子公司稅後淨利



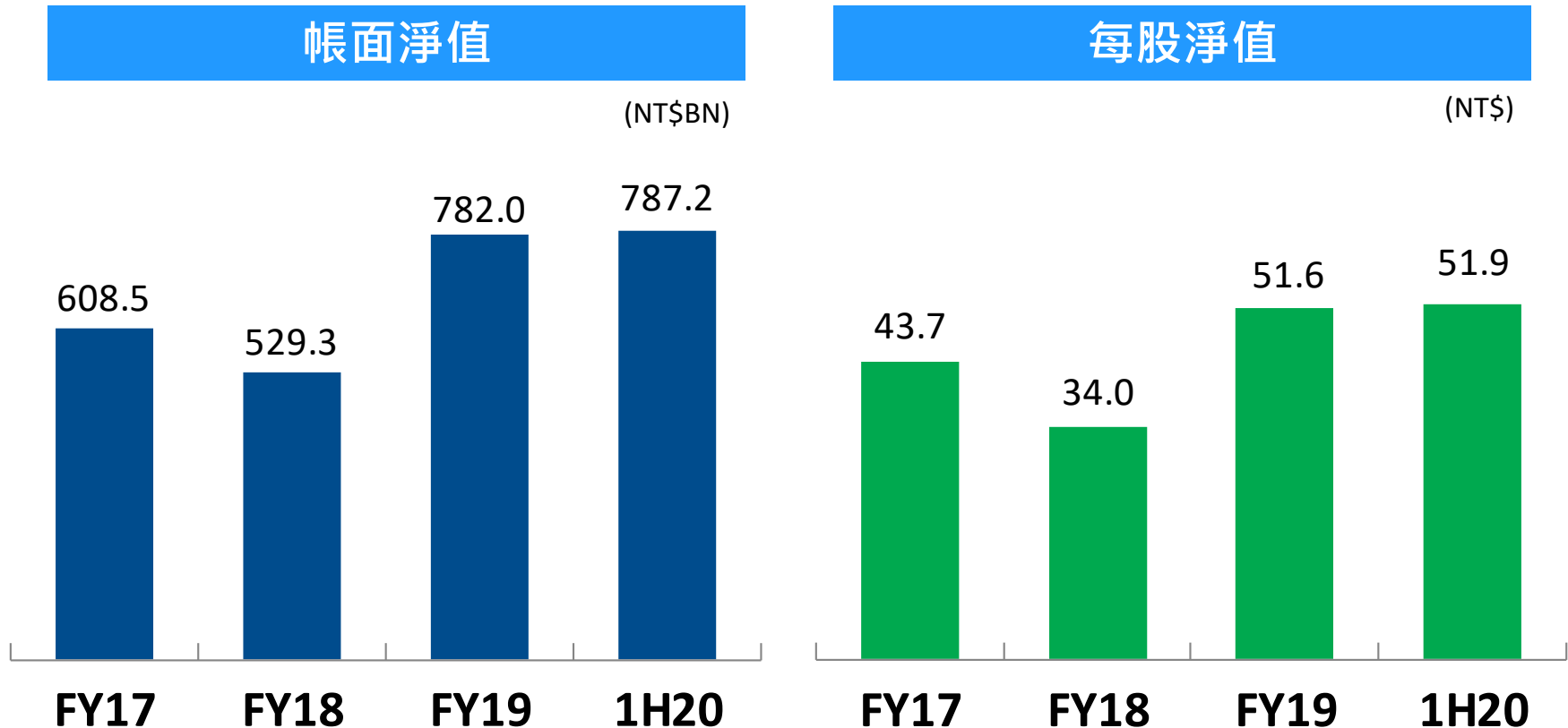
ROE



註:1Q18起之ROE採IFRS 9開帳後淨值計算。

國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

受惠於金融市場回溫，淨值創歷史新高



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

議程

- 2020年上半年營運回顧

- 海外版圖拓展

- 營運績效

 - 國泰世華銀行

 - 國泰人壽

 - 國泰產險

- 附錄

國泰金控在東南亞市場營運現況

| | 大陸 | 越南 | 柬埔寨 | 香港 | 新加坡 | 馬來西亞 | 寮國 | 菲律賓 | 泰國 | 緬甸 | 印尼 |
|------|-------------------|-------------------|-----|----|-----|------|----|-----|----|----|----|
| 銀行 | 7 | 36 | 16 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 人壽 | 53 ⁽¹⁾ | 97 ⁽¹⁾ | | | | | | | | | |
| 產險 | 28 | 2 | | | | | | | | | |
| 資產管理 | 1 | | | 1 | | | | | | | |
| 證券 | | | | 2 | | | | | | | |

Note: (1) 陸家嘴國壽及越南國壽據點數含總、分公司。
 (2) 國泰世華銀行於泰國、緬甸及印尼係辦事處。
 (3) RCBC與Mayapada投資案由國泰人壽出資。
 (4) 國泰金控持有大陸國泰產險49%股權、持有國開泰富基金公司(北京)33%股權。

■ 銀行業務

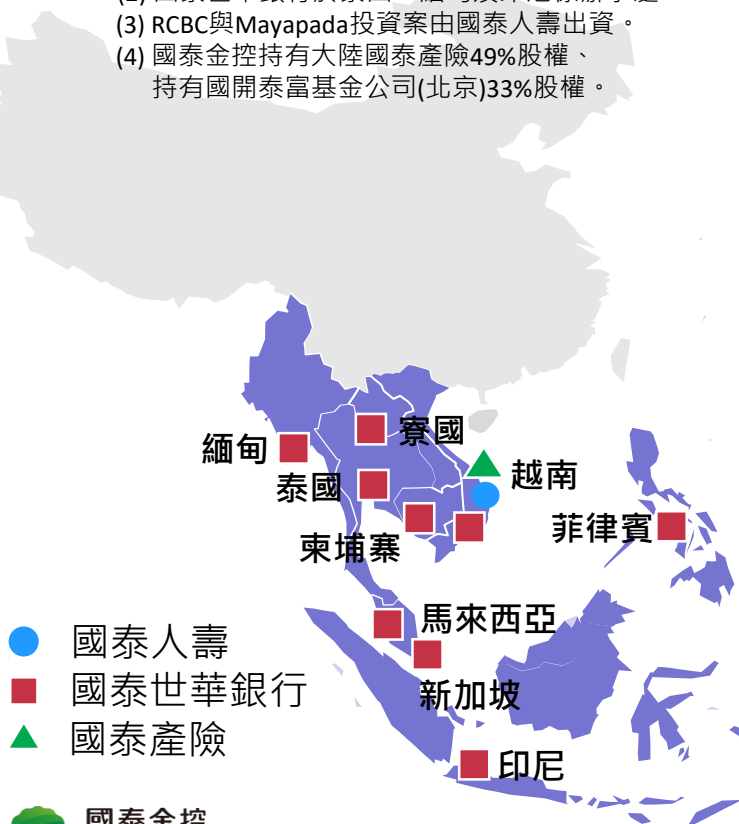
- 越南：世越銀行財務業務均表現穩定
- 柬埔寨：子行各項業務穩定發展
- 菲律賓：集團參股RCBC銀行23%⁽³⁾
- 印尼：集團參股Mayapada銀行37%⁽³⁾
- 緬甸：仰光分行籌備中，預計年底前開業

■ 越南國泰人壽

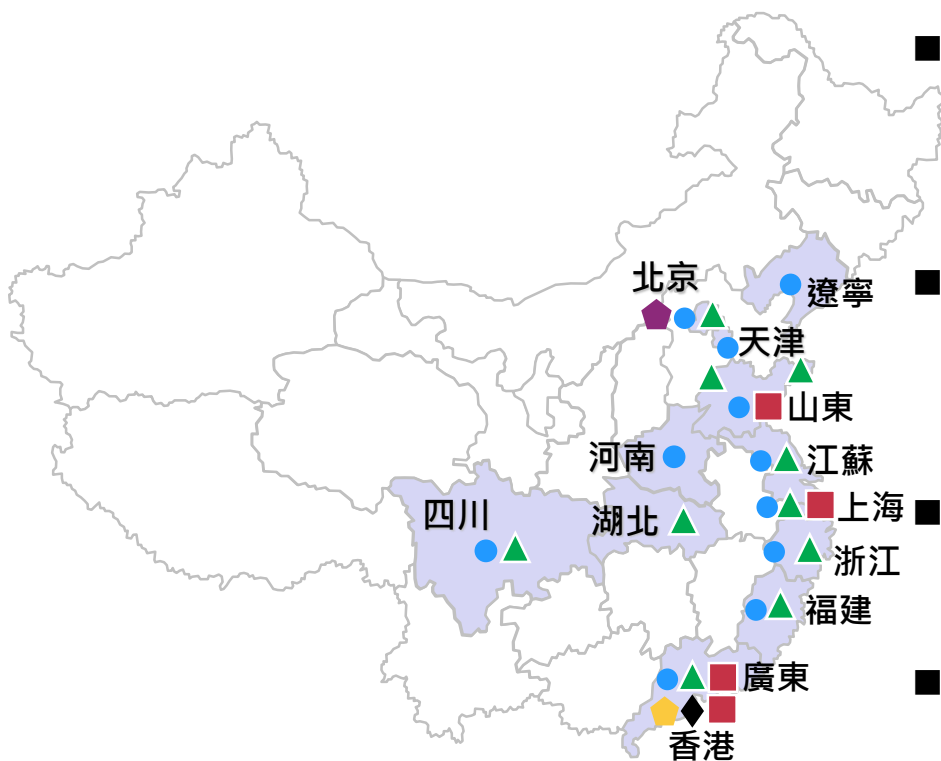
- 2020年上半年總保費達7,321億越盾，年成長57%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

■ 越南國泰產險

- 持續拓展通路及在地化經營團隊，增加成長動能



國泰金控在大陸發展現況



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

- 國泰世華銀行
 - 大陸子行各項業務穩定推展
 - 七月取得S&P信評，長期BBB+；短期A-2
- 陸家嘴國泰人壽
 - 各項業務穩定推展中
 - 2020年上半年總保費達14.5億人民幣，年成長8%
- 大陸國泰產險
 - 引進螞蟻金服合作夥伴，大力發展互聯網業務
- 國泰證券
 - 各項業務穩定推展中
- 國開泰富基金公司
 - 持續發行新基金，以固定收益型為主
- 康利亞太有限公司(Conning)
 - 持續拓展資產管理事業版圖

議程

- 2020年上半年營運回顧
- 海外版圖拓展
- 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

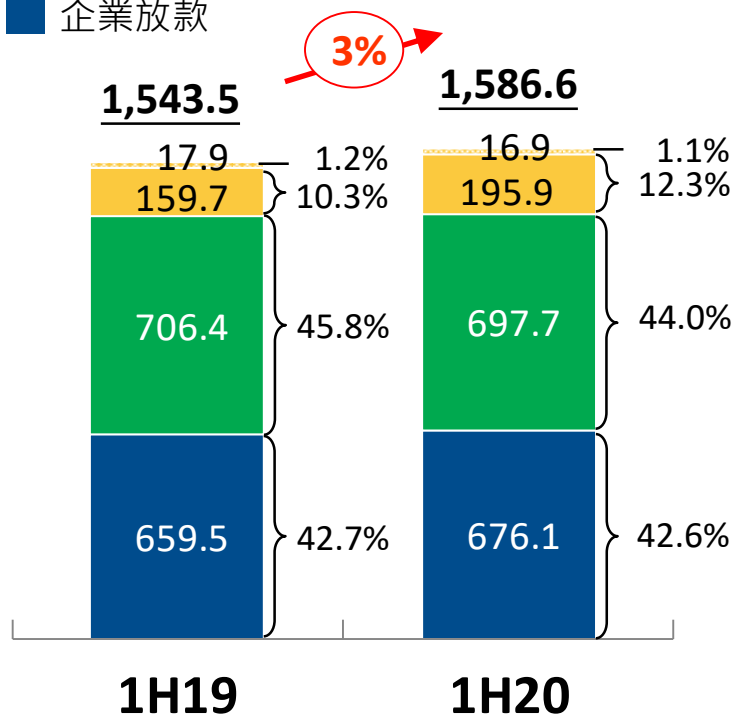
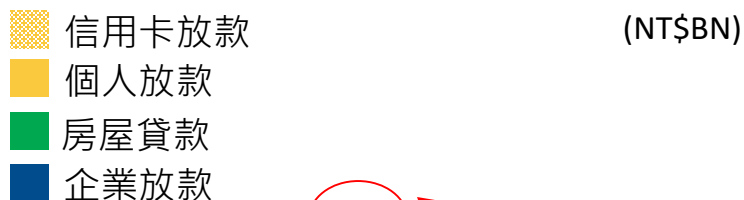
國泰產險

- 附錄

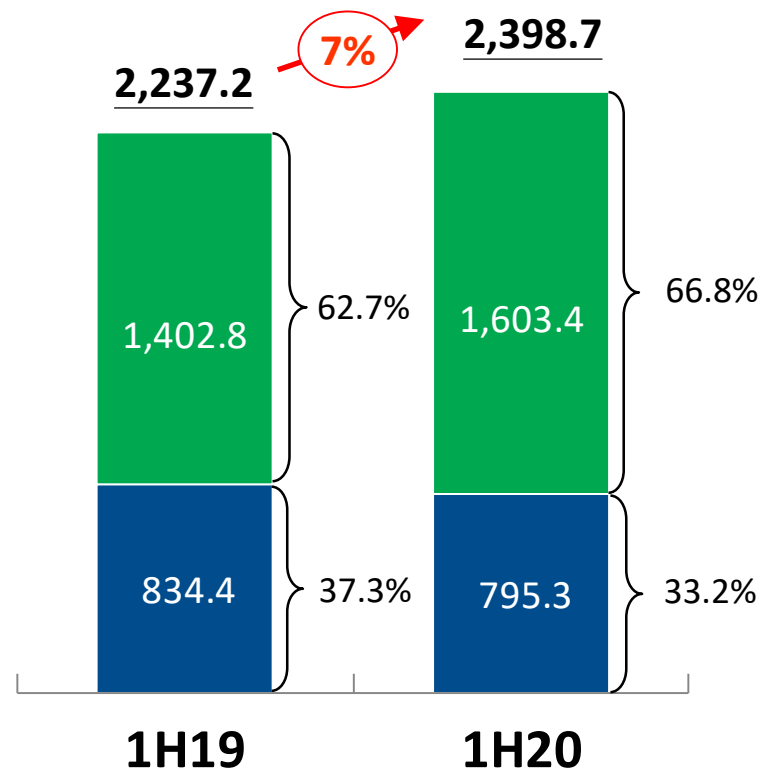
國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 優化授信結構，個人、中小企業及外幣放款成長帶動放款成長
- 存款穩健成長，活存比提升

放款結構



存款結構

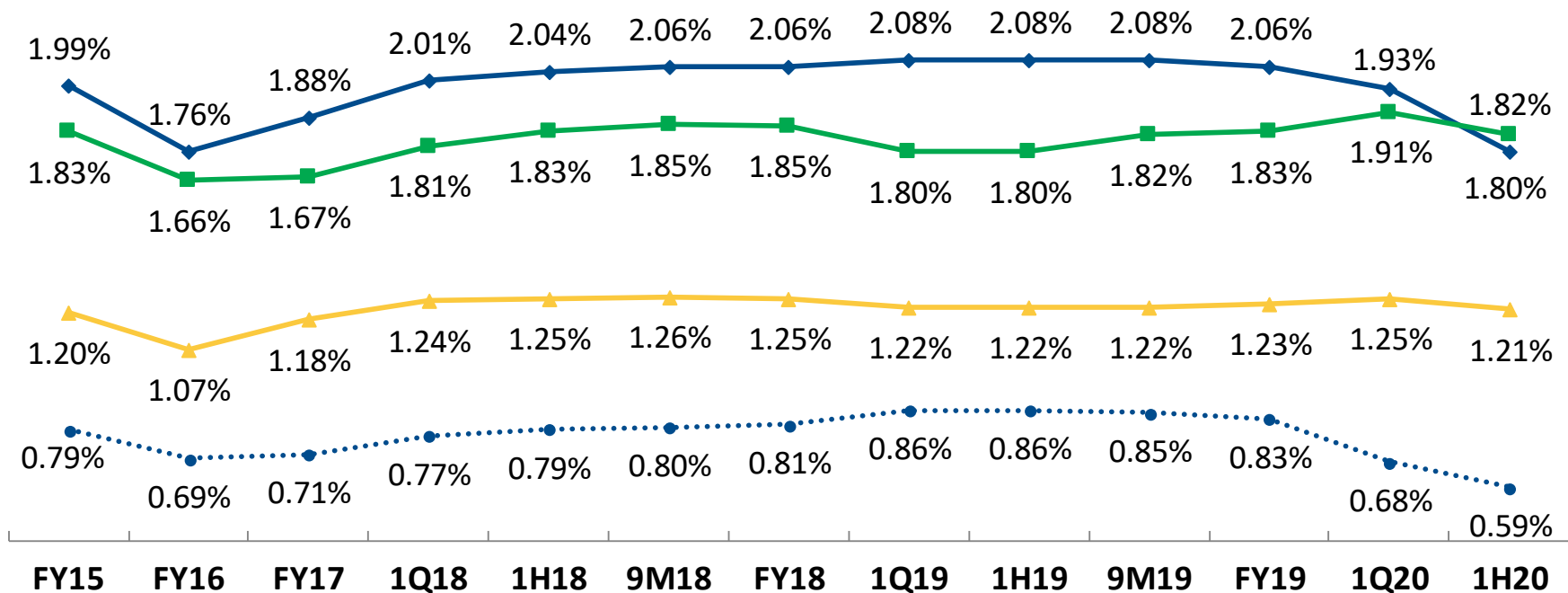


註：大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據；1H19及1H20其放款餘額為NT\$17.2BN及NT\$25.2BN、存款餘額為NT\$15.3BN及NT\$21.0BN。(自結數)

國泰世華銀行 – 淨利差

□ 降息對放款利率下調影響漸顯，存放利差及淨利差較上季下滑

◆ Avg. rate of interest-earning assets ■ Interest spread ▲ Net interest margin ●●● Funding cost



| | FY15 | FY16 | FY17 | 1Q18 | 1H18 | 9M18 | FY18 | 1Q19 | 1H19 | 9M19 | FY19 | 1Q20 | 1H20 |
|--|------|------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Quarterly | | | | <u>1Q18</u> | <u>2Q18</u> | <u>3Q18</u> | <u>4Q18</u> | <u>1Q19</u> | <u>2Q19</u> | <u>3Q19</u> | <u>4Q19</u> | <u>1Q20</u> | <u>2Q20</u> |
| Spread | | | | 1.81% | 1.85% | 1.90% | 1.83% | 1.80% | 1.81% | 1.85% | 1.86% | 1.91% | 1.73% |
| NIM | | | | 1.24% | 1.26% | 1.27% | 1.22% | 1.22% | 1.22% | 1.23% | 1.26% | 1.25% | 1.17% |
| NIM-pro forma excl. China⁽²⁾ | | | | 1.21% | 1.22% | 1.25% | 1.22% | 1.22% | 1.22% | 1.23% | 1.26% | 1.25% | 1.17% |

註：(1) 利差含信用卡放款

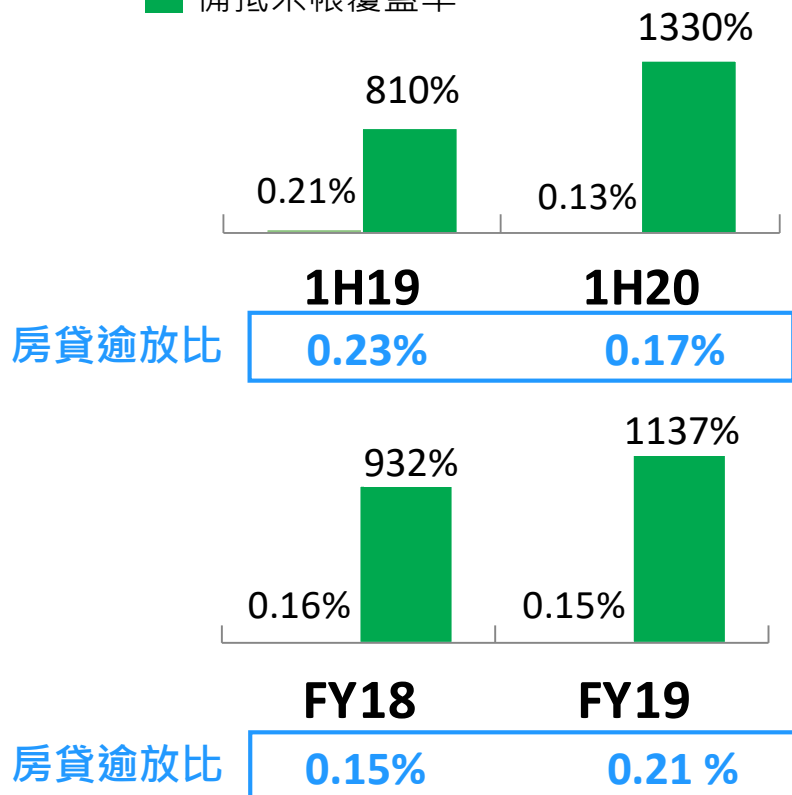
(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

國泰世華銀行 – 資產品質

資產品質維持良好，逾放比降至0.13%，備抵呆帳提升至1330%

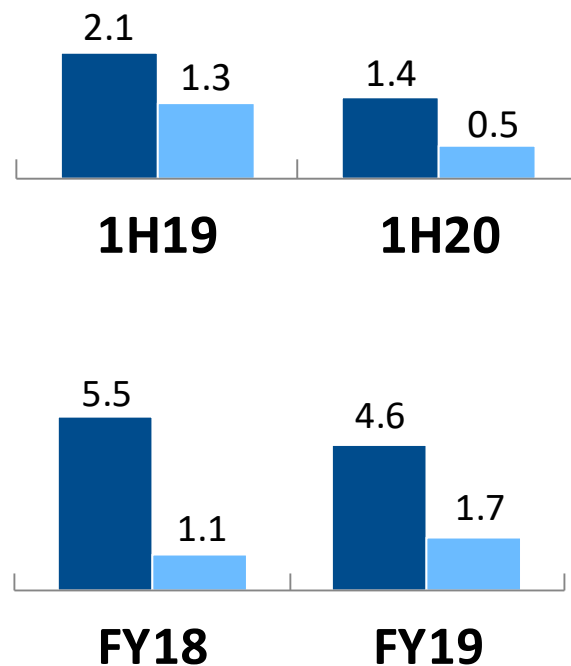
逾放比及備抵呆帳覆蓋率

■ 整體逾放比
■ 備抵呆帳覆蓋率



提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)
■ 呆帳回收



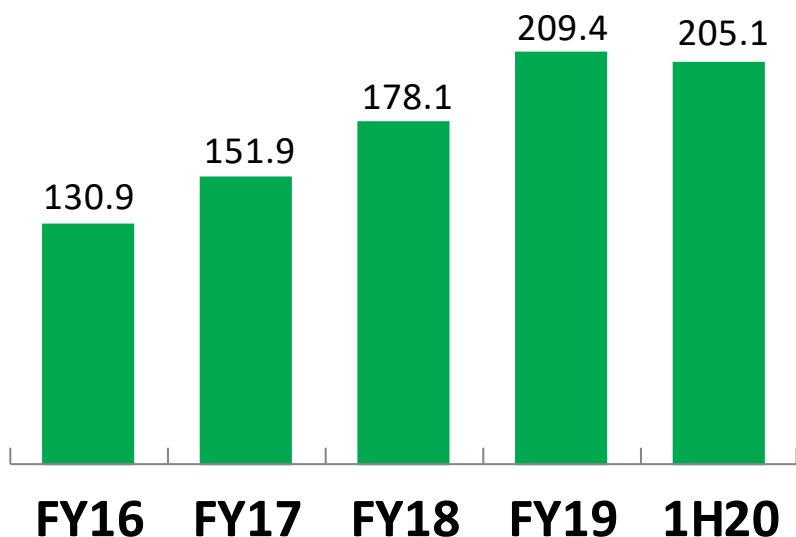
註：大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據；1H19及1H20逾放比為0%及0.22%；毛提存金額為NT\$ -40.9MN及NT\$ 7MN，呆帳收回為NT\$ 36.2MN及NT\$ 0MN。(自結數)

國泰世華銀行 – SME與外幣放款

中小企業及外幣放款為國泰世華企金發展的重點，持續採取穩中求進，兼顧資產品質的放款策略

SME放款

(NT\$BN)

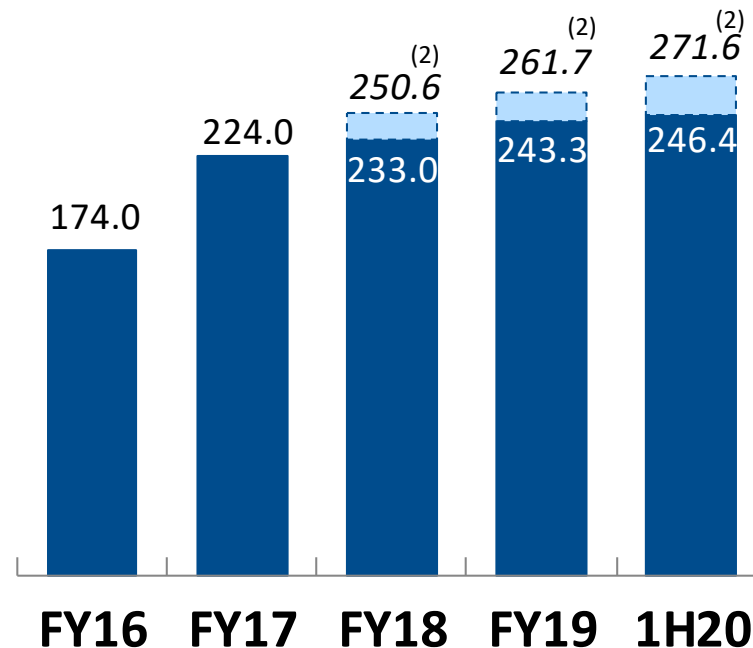


佔全行放款

9.2% 10.7% 11.4% 13.8% 13.1%

外幣放款

(NT\$BN)



12.2% 15.8% 15.0% 16.1% 15.7%

註：(1) 全行放款餘額不包含信用卡循環餘額。

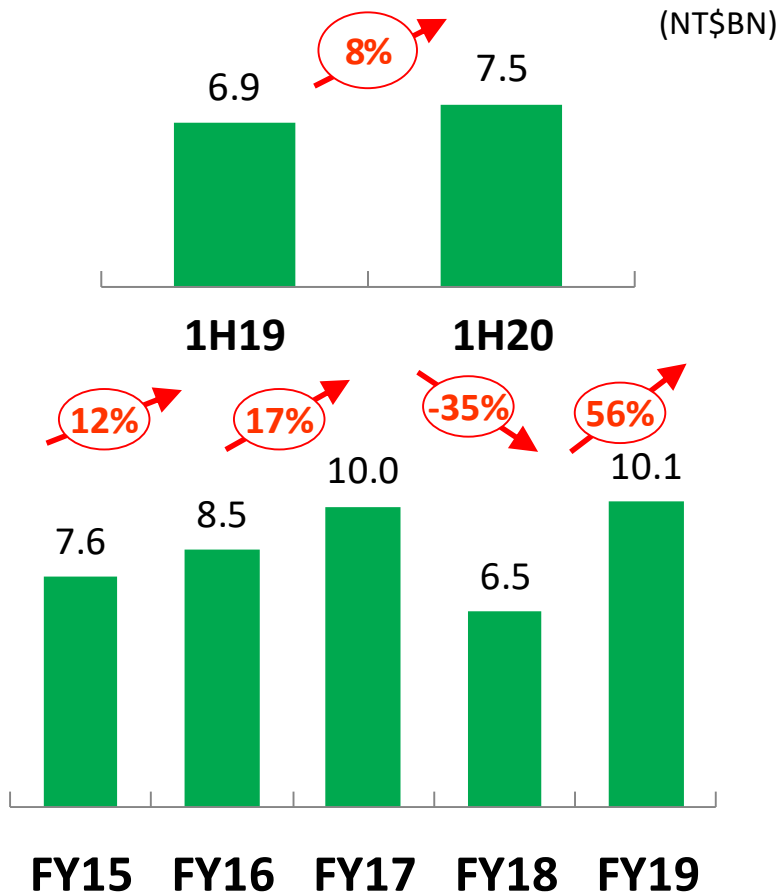
註：(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據；FY18、FY19及1H20其外幣放款餘額為NT\$17.6BN

、NT\$18.4BN 及 NT\$25.2BN。(自結數)

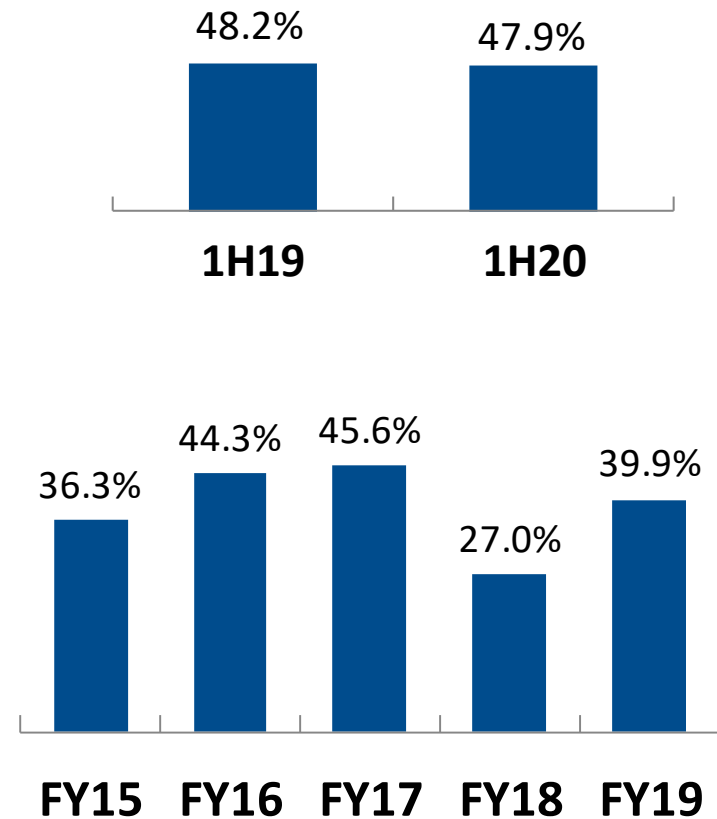
國泰世華銀行 – 海外獲利

- 積極拓展大中華及東協地區業務，落實在地化經營，並掌握投資機會，海外獲利較去年同期上升8%，占稅前盈餘48%

海外獲利



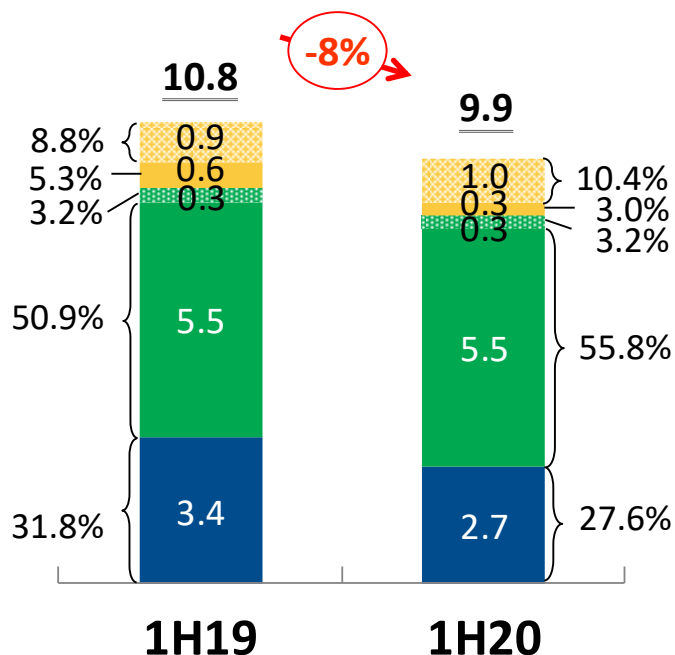
海外獲利佔全行稅前盈餘



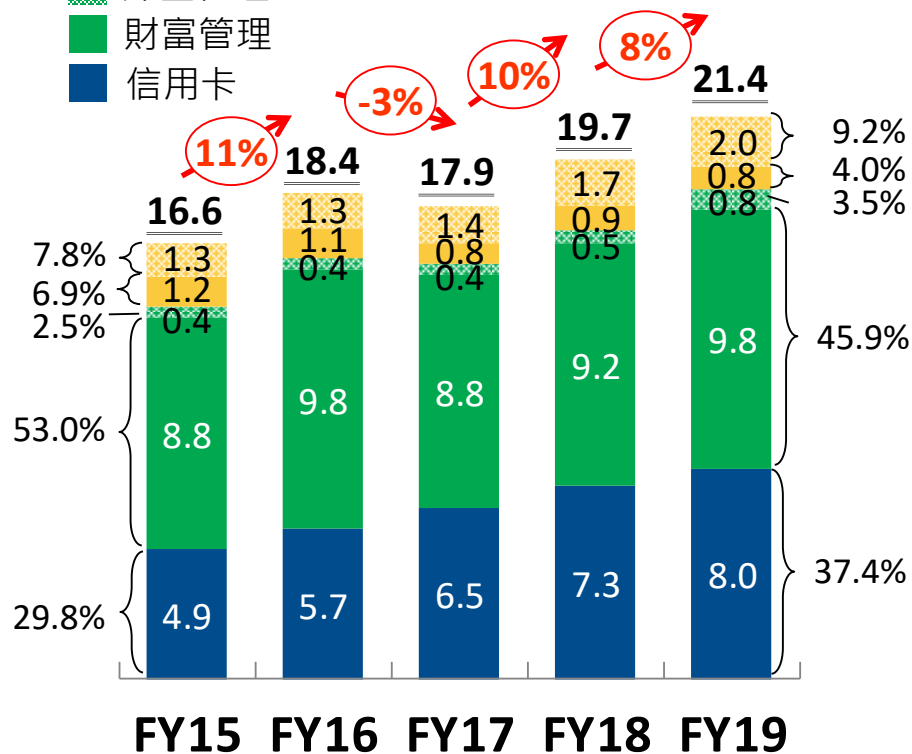
國泰世華銀行 – 手續費收入

□ 手續費收入較去年同期減少8%，主因新冠疫情影響消費，信用卡手收較去年同期減少

手續費收入結構



手續費收入結構(年資料)

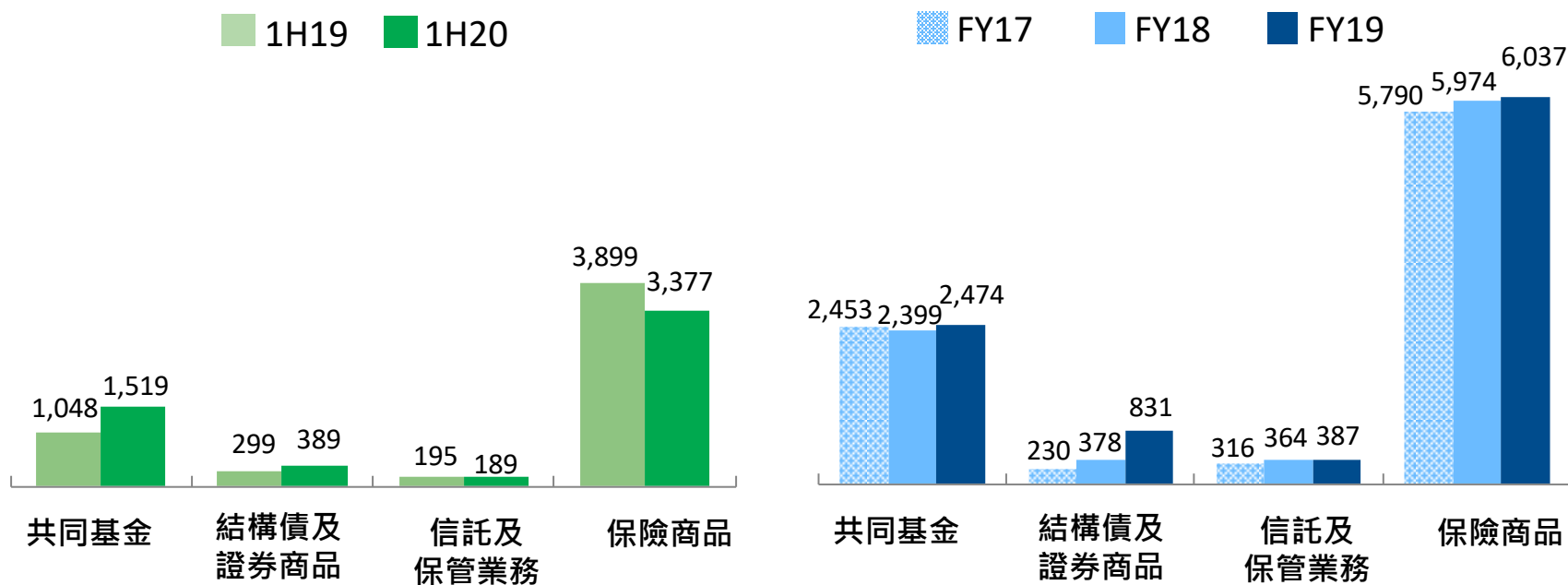


國泰世華銀行 – 財富管理手續費收入

- 共同基金及證券商品手收動能強勁，抵銷保險手收因儲蓄型商品銷售下滑所帶來的影響，財富管理手收較去年同期增加1.2%

財富管理手續費收入

| (NT\$MN) | 1H19 | 1H20 | FY17 | FY18 | FY19 |
|-----------|-------|-------|--------|-------|-------|
| 財富管理手續費收入 | 5,476 | 5,541 | 8,837 | 9,183 | 9,808 |
| 年成長率(%) | 6.7% | 1.2% | -10.1% | 3.9% | 6.8% |



議程

- 2020年上半年營運回顧

- 海外版圖拓展

- 營運績效

 - 國泰世華銀行

 - 國泰人壽

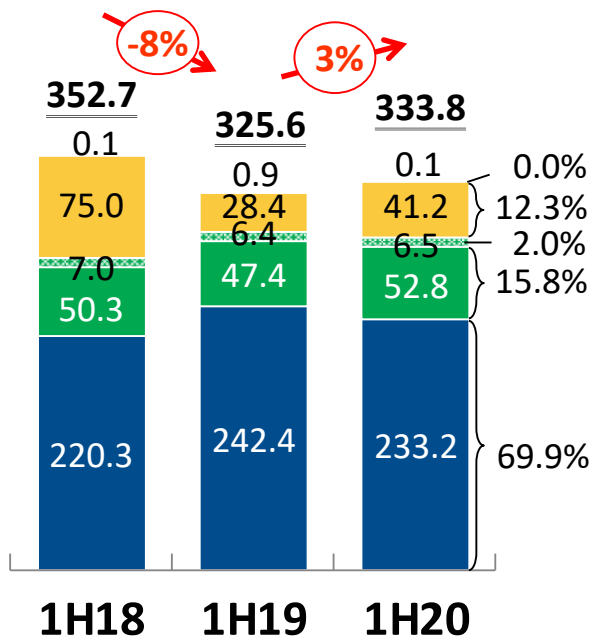
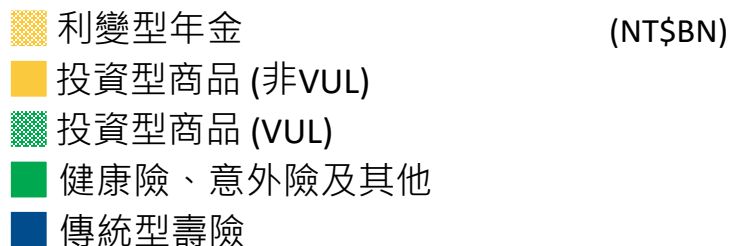
 - 國泰產險

- 附錄

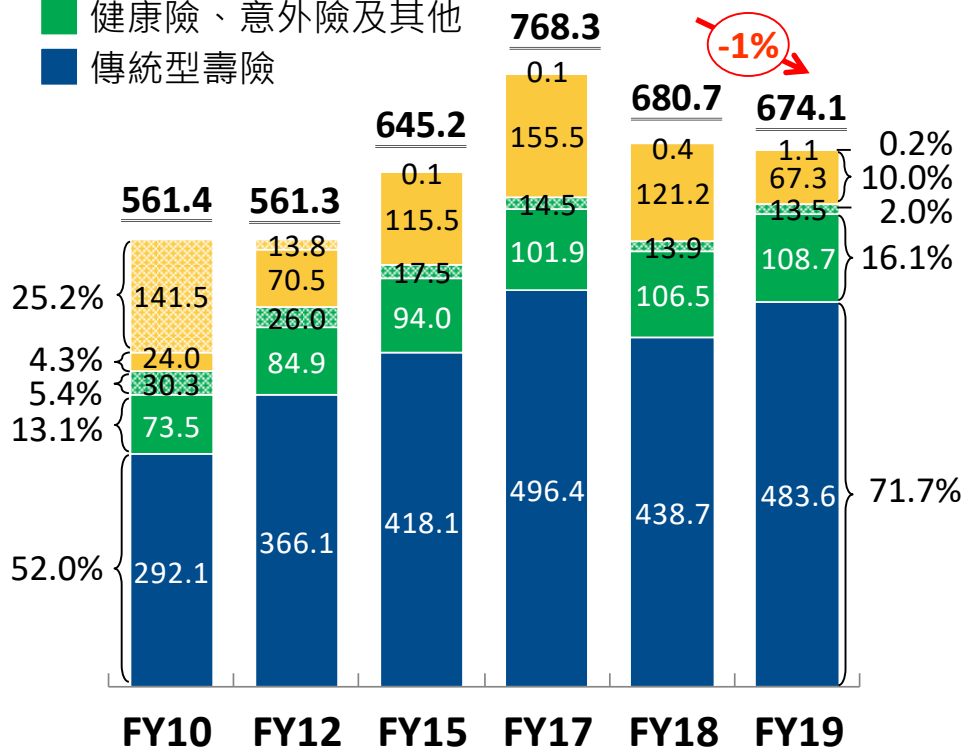
國泰人壽 – 總保費收入

受惠於續期保費較去年同期增加，總保費收入較去年同期成長3%

總保費收入



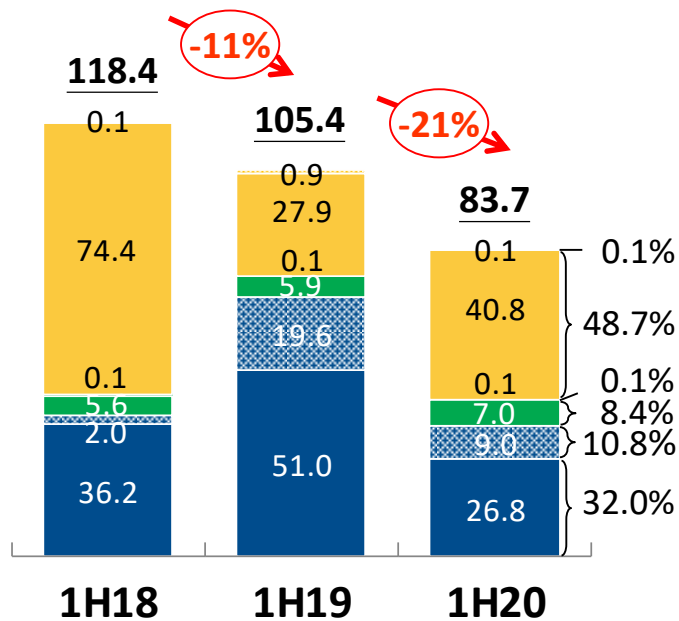
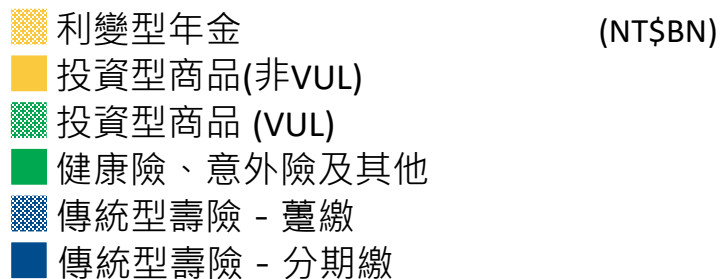
總保費收入 (年資料)



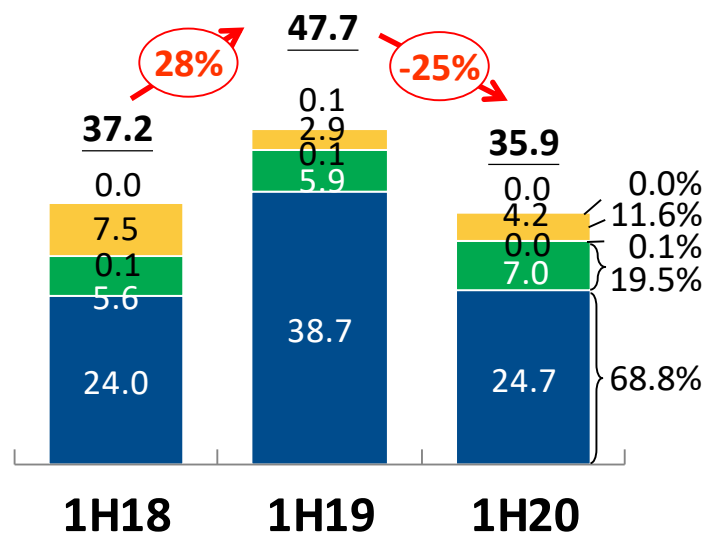
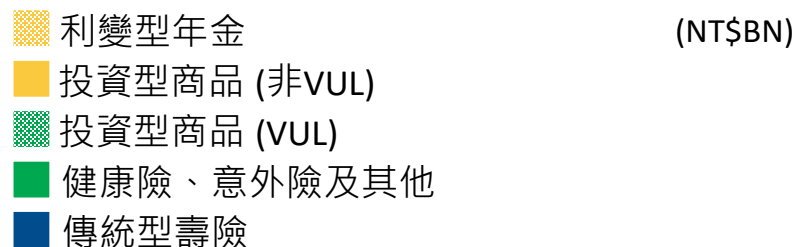
國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

- 受到疫情及傳統型保單責任準備金利下調影響，初年度保費較去年同期減少21%，且商品銷售轉向躉繳投資型，致初年度等價保費較去年同期減少
- 初年度保費及初年度等價保費市占率仍為業界第一

初年度保費收入(FYP)



初年度等價保費收入(FYPE)



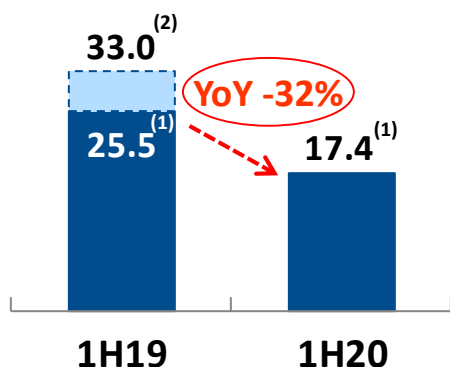
國泰人壽 – 新契約價值

- 疫情及責任準備金利率下調影響產品銷售量及產品結構，新契約價值及利潤率較去年同期下滑
- 若排除產品結構影響，新契約利潤率為38%，較去年同期上升

新契約價值

| Profit Margin | 1H19 ⁽¹⁾ | 1H20 ⁽¹⁾ |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| VNB/FYP | 24% | 21% |
| VNB/FYP (排除投資型非VUL) | 32% | 38% |
| VNB/FYPE | 54% | 48% |

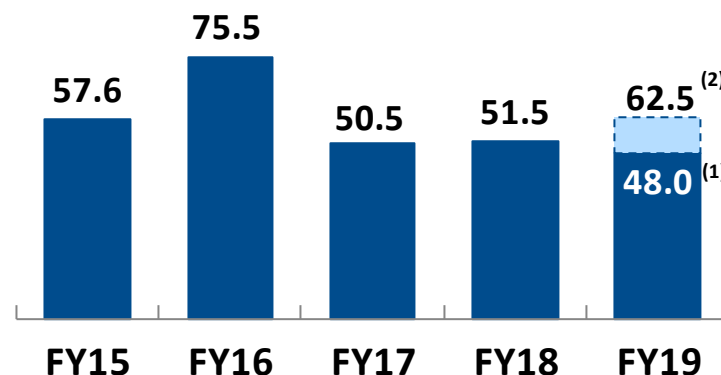
(NT\$BN)



新契約價值(年資料)

| Profit Margin | FY15 | FY16 | FY17 | FY18 | FY19 ⁽²⁾ | FY19 ⁽¹⁾ |
|---------------|------|------|------|------|---------------------|---------------------|
| VNB/FYP | 27% | 38% | 22% | 24% | 31% | 24% |
| VNB/FYPE | 57% | 56% | 64% | 72% | 65% | 50% |

(NT\$BN)



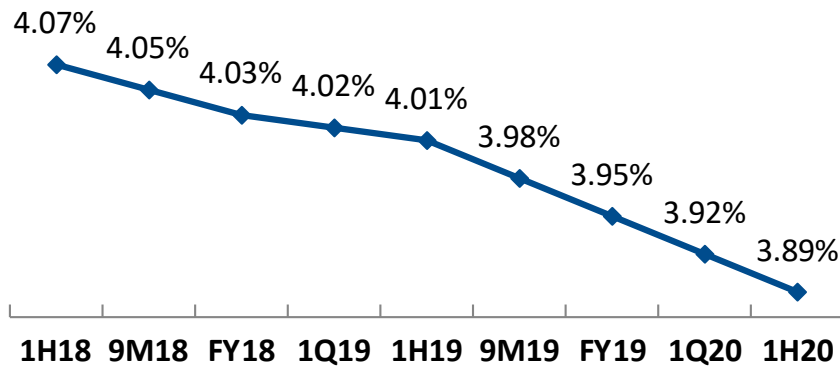
註：(1)1H19、FY19及1H20 VNB係根據2019年隱含價值假設

(2)若採2018年隱含價值假設，1H19及FY19之新契約價值分別為NT\$33.0 BN 及NT\$ 62.5BN；
其對應之VNB/FYP皆為31%，VNB/FYPE分別為69%及65%

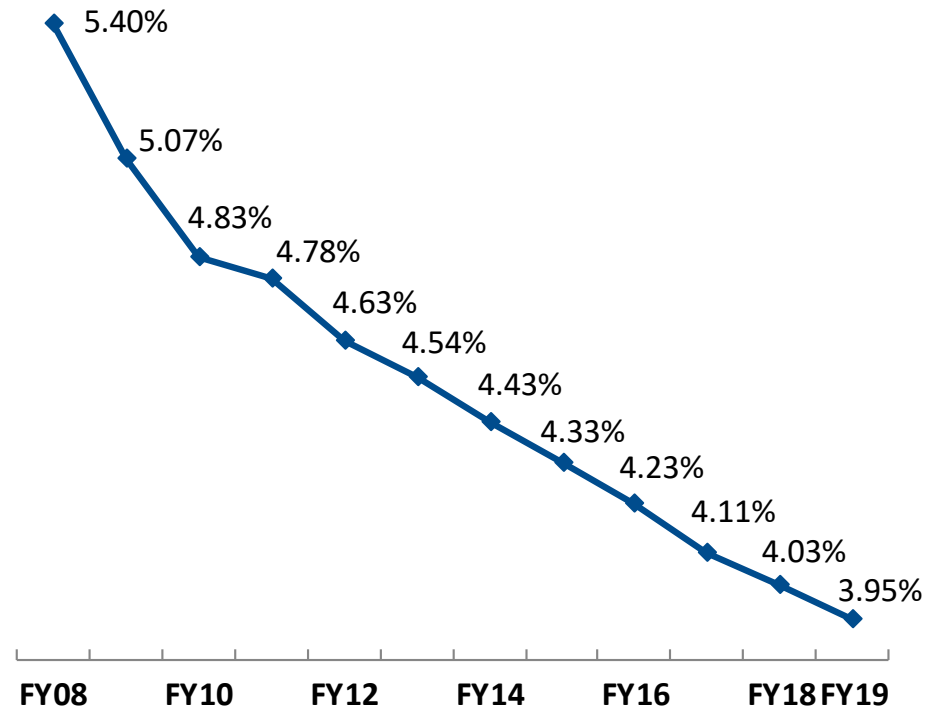
國泰人壽 – 歷年負債成本

□ 持續強化價值導向策略，負債成本持續改善

負債成本



負債成本 (年資料)



註：負債成本係以準備金為分母計算 (reserve-based)

國泰人壽 – 資產配置

□ 持續採取調整投資部位降低市場波動風險的策略，趁勢優化投資組合，動態調整資產配置

| (NT\$BN) | FY17 | FY18 | FY19 | | | 1H20 | | |
|------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 總投資金額 ⁽¹⁾ | 5,502.6 | 5,761.0 | 6,415.0 | | | 6,633.1 | | |
| | Weight | Weight | Weight | Amount | Return | Weight | Amount | Return |
| 現金及約當現金 | 1.6% | 1.1% | 3.7% | 237 | 0.6% | 3.9% | 260 | 0.5% |
| 國內股票 | 8.4% | 7.5% | 5.0% | 322 | 7.9% | 6.0% | 399 | 8.8% |
| 國外股票 ⁽²⁾ | 6.3% | 6.7% | 5.8% | 370 | 6.5% | 5.3% | 351 | 1.4% |
| 國內債券 | 5.5% | 5.0% | 7.9% | 505 | 5.7% | 8.2% | 543 | 6.8% |
| 國外債券 ⁽¹⁾⁽²⁾ | 55.7% | 58.6% | 58.9% | 3,777 | 5.3% | 59.1% | 3,921 | 5.8% |
| 擔保放款 | 8.1% | 7.1% | 5.3% | 341 | 2.1% | 4.8% | 321 | 1.9% |
| 保單貸款 | 3.0% | 3.0% | 2.7% | 171 | 5.6% | 2.5% | 168 | 5.5% |
| 不動產 | 9.2% | 8.7% | 8.2% | 526 | 2.7% | 8.0% | 528 | 3.2% |
| 其他 | 2.4% | 2.4% | 2.6% | 165 | | 2.1% | 142 | |

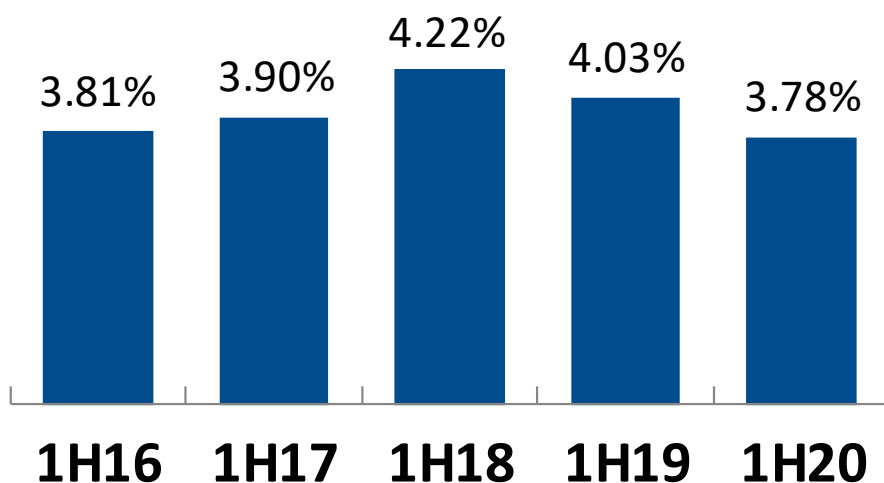
註：(1) 總投資金額不含分離帳戶之資產，國外債券包含外幣存款與其他調整項。

(2) 國外股票與國外債券之投資收益率為避險前之投資收益率。

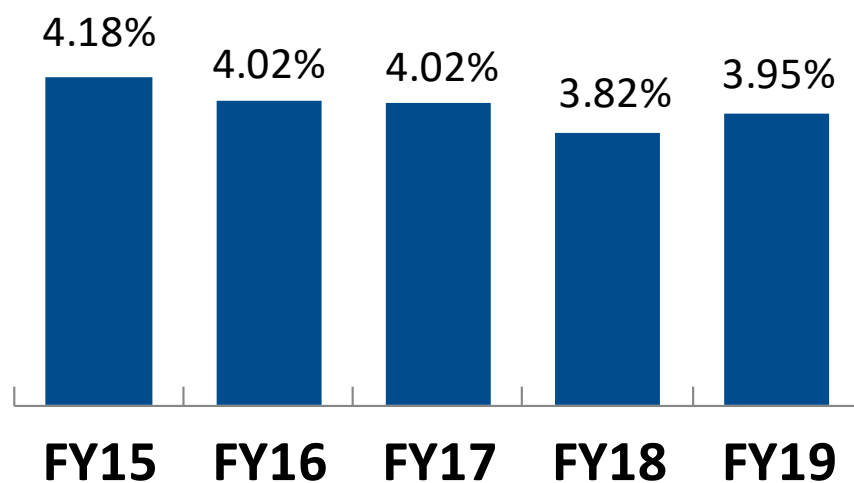
國泰人壽 – 投資績效檢視

- 因認列權益法轉投資公司一次性投資損失及避險成本較去年同期高，影響投資收益率

避險後投資收益率



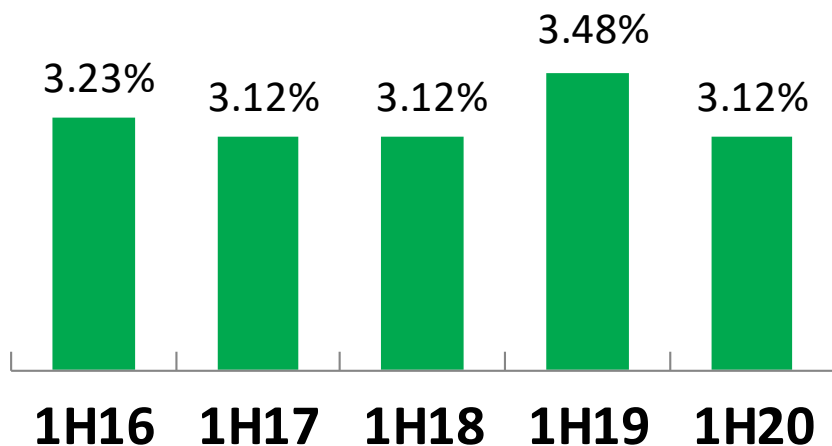
避險後投資收益率 (年資料)



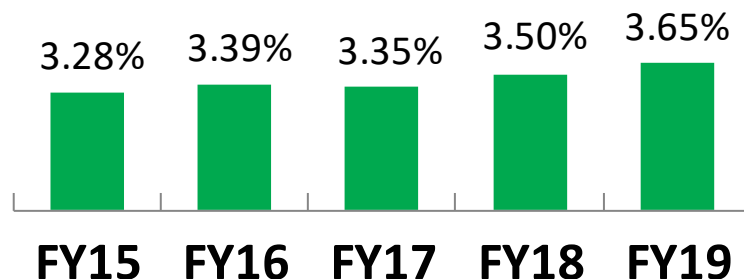
國泰人壽 – 投資績效檢視

- 為因應金融市場動盪，調整投資部位降低市場波動風險，趁勢實現股、債資本利得，影響經常性收益
- 因新台幣升值，且新台幣相較其他貨幣強勢，降低替代避險成效
- 增提新台幣20億外匯價格變動準備金，增進匯兌波動之抵禦能力

避險前經常性投資收益率

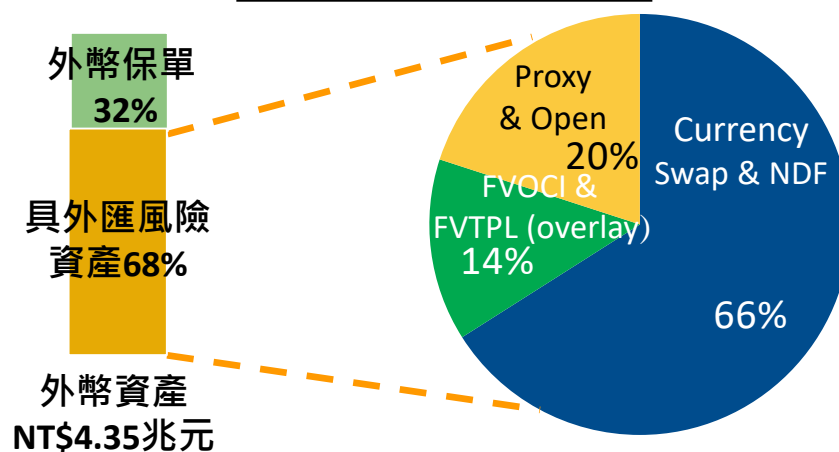


避險前經常性投資收益率



外幣資產避險結構

1H20避險成本1.84%



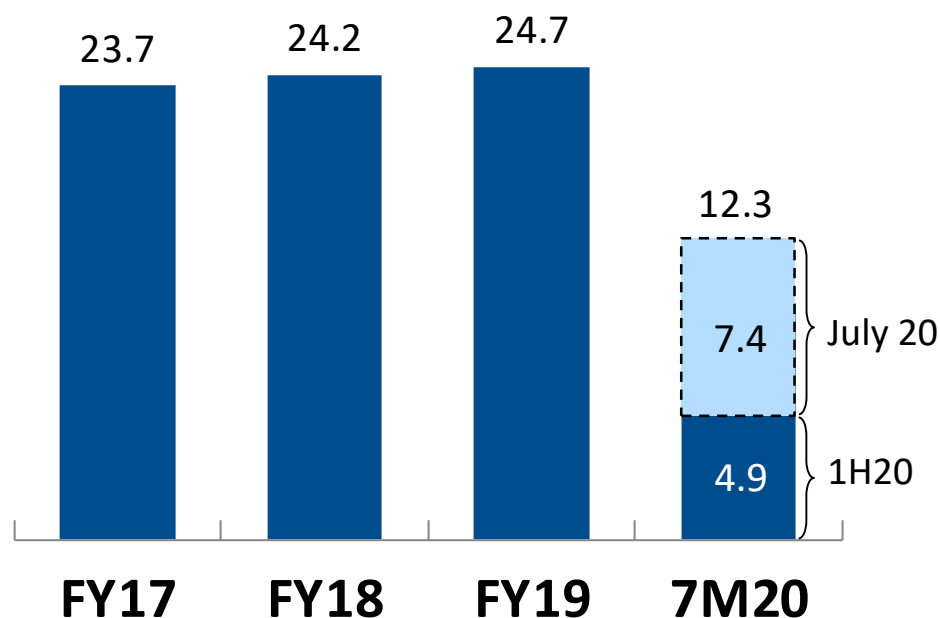
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利。現金股利收入主要於第二、三季認列。

國泰人壽 – 現金股利收入與國外固定收益投資區域

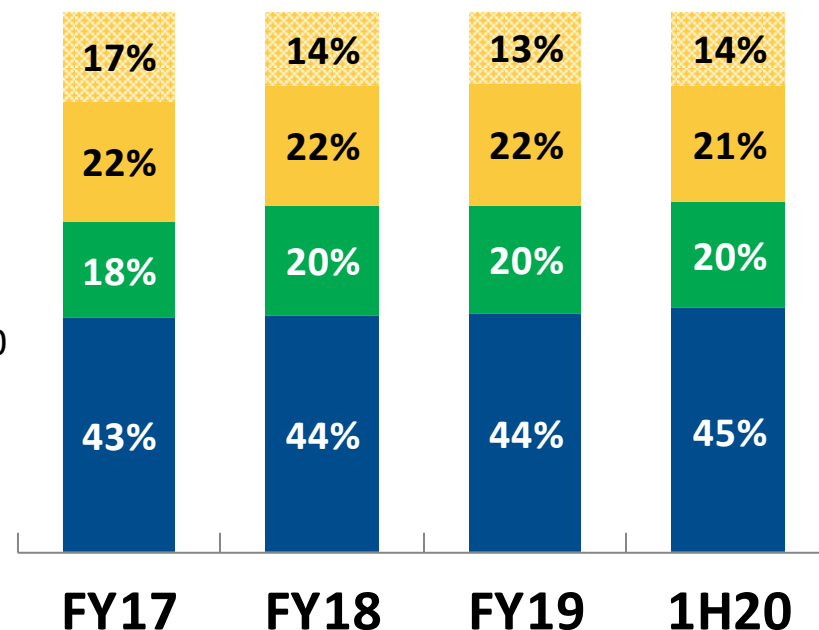
國壽至7月底累計認列123億現金股利收入，上半年適時調整股票水位，逢高實現資本利得

現金股利收入

(NT\$BN)



國外固定收益投資地域分佈

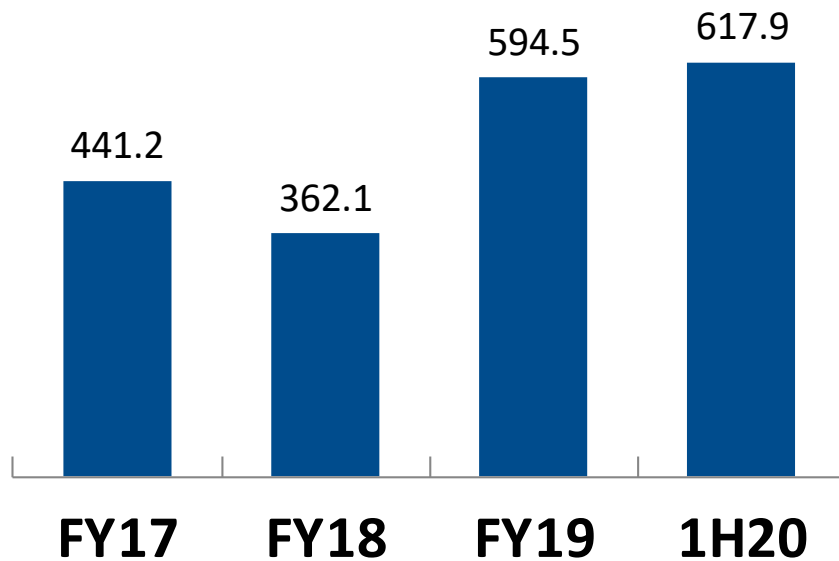


國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

□ 帳面淨值及未實現餘額皆為歷史新高

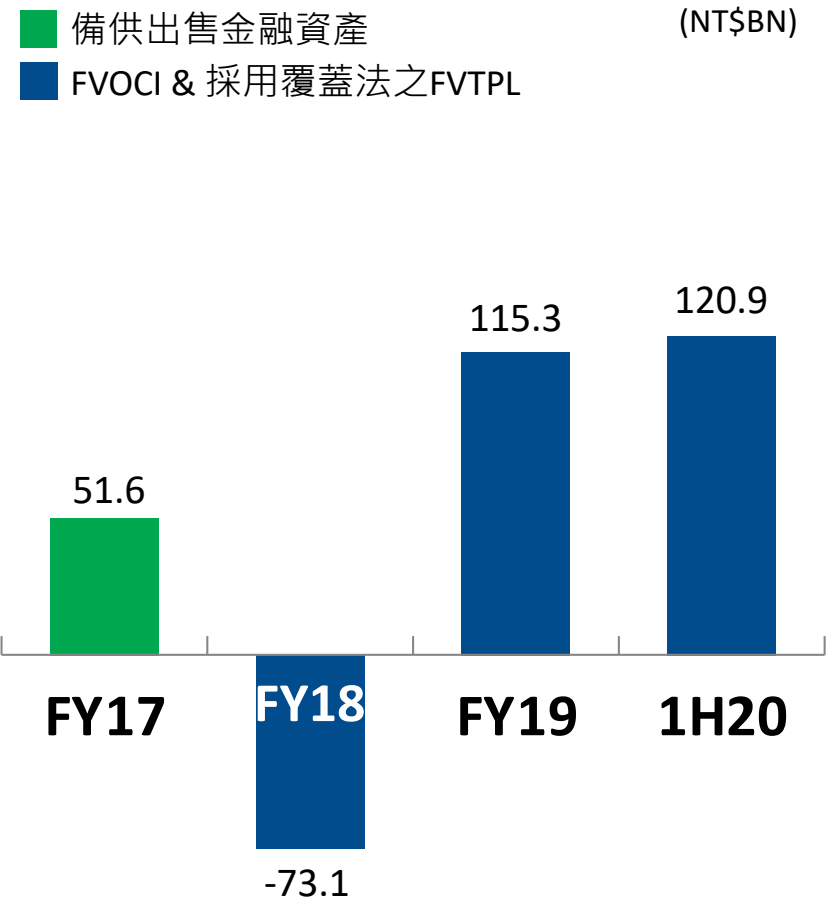
帳面淨值

(NT\$BN)



金融資產未實現損益餘額

(NT\$BN)



註：2018/1/1起採用IFRS 9。

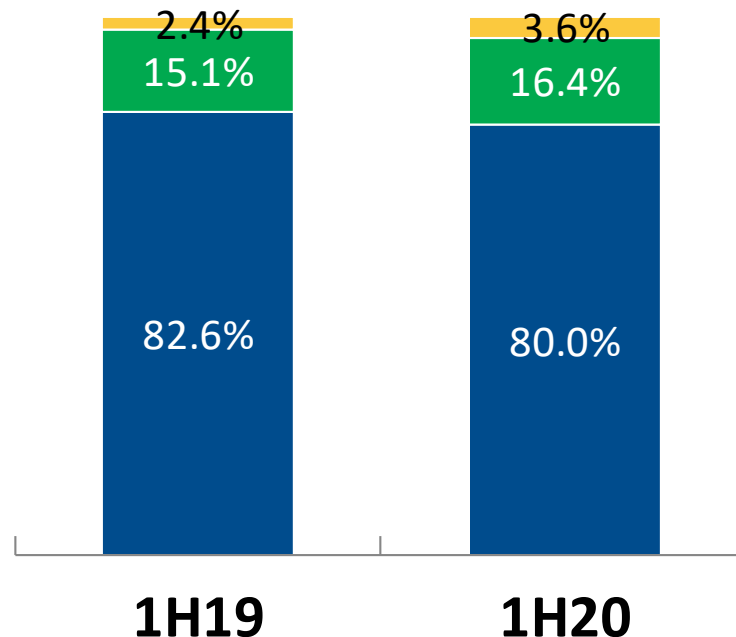
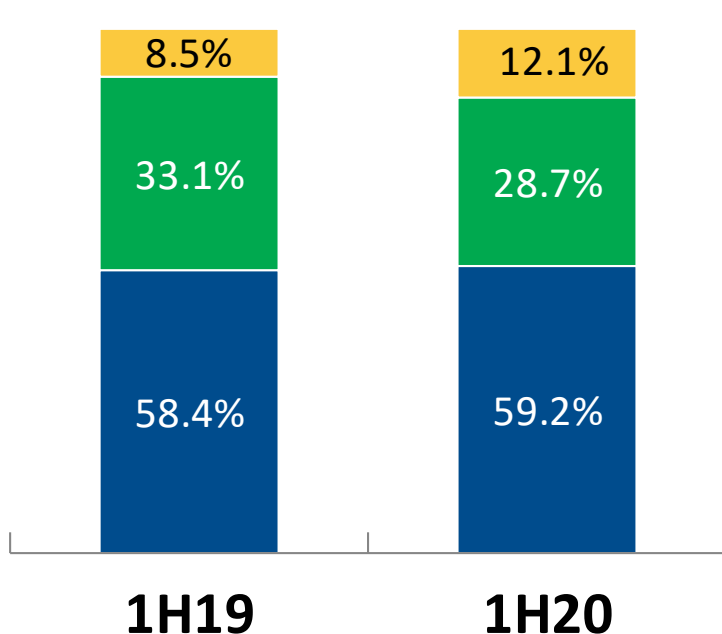
國泰人壽 – 銷售通路

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

初年度保費收入(FYP)

初年度等價保費收入(FYPE)

- 保經代-其他
- 保經代-國泰世華銀行
- 國泰人壽業務員



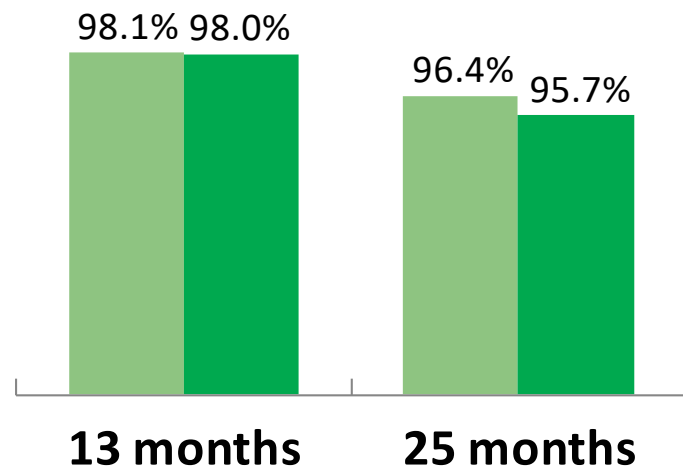
國泰人壽 – 重要經營指標

- 因新契約保費較去年同期減少，銷售以投資型商品居多，承保及佣金費用明顯減少，整體費用率較去年同期減少

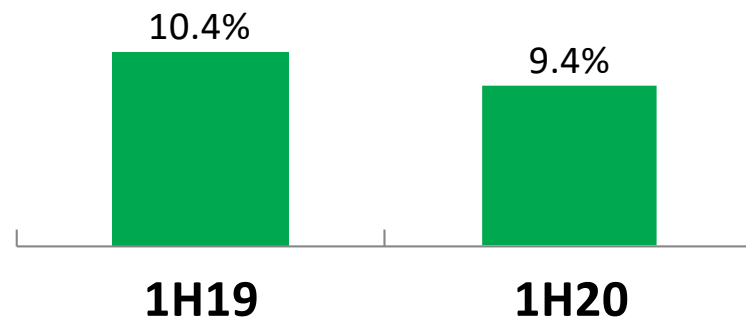
繼續率

1H19

1H20



費用率



議程

- 2020年上半年營運回顧

- 海外版圖拓展

- 營運績效

 - 國泰世華銀行

 - 國泰人壽

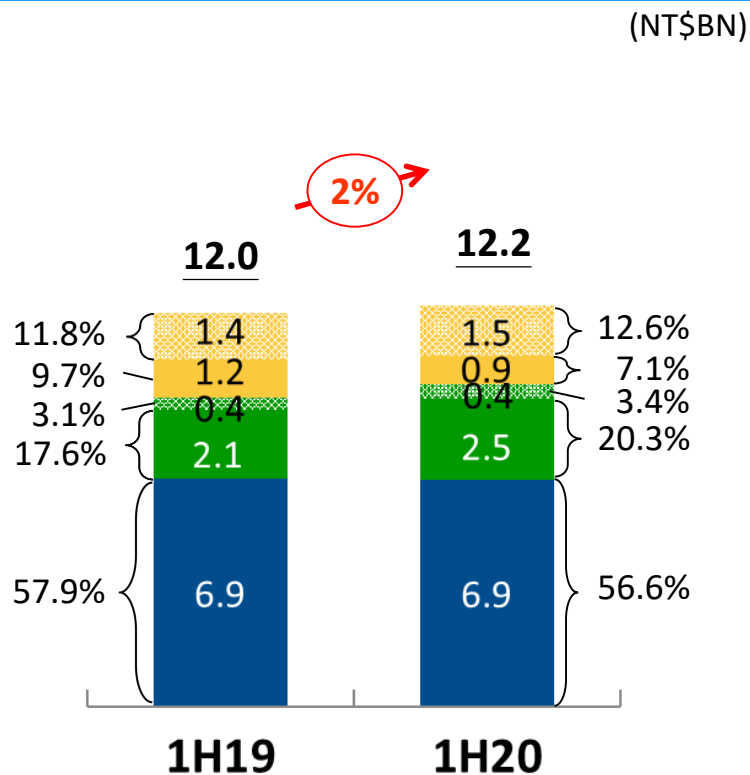
 - 國泰產險

- 附錄

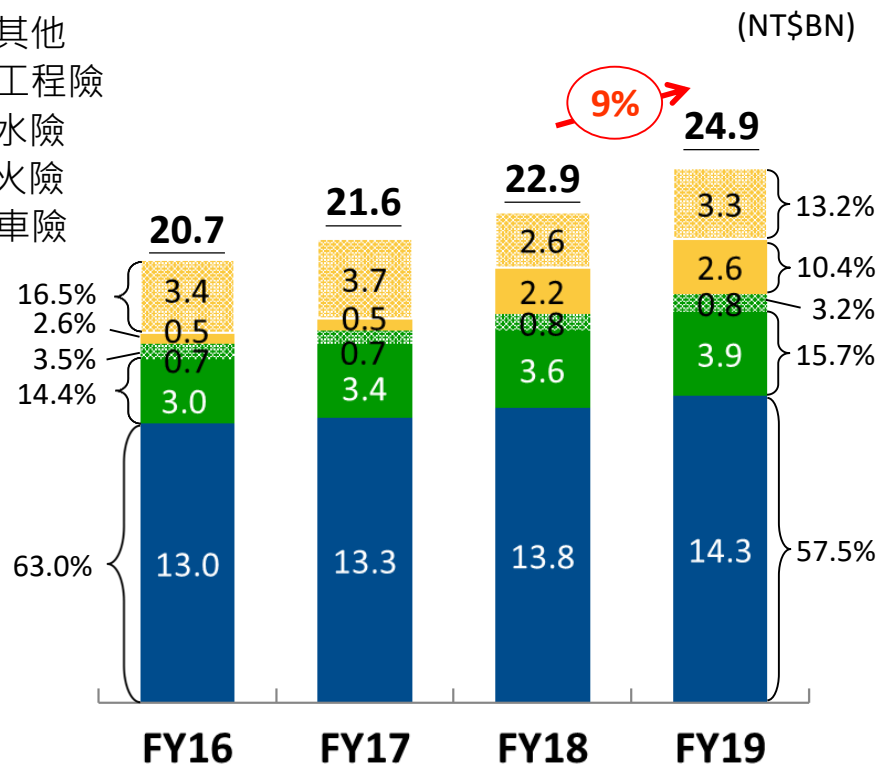
國泰產險 – 保費收入

保費穩健成長，市佔率為11.6%，穩居市場第二大

保費收入



保費收入(年資料)



| | | | | | | |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 市占率 | 12.4% | 11.6% | 13.6% | 13.1% | 13.0% | 13.1% |
| 自留率 | 76.4% | 75.6% | 75.7% | 76.2% | 77.1% | 77.7% |

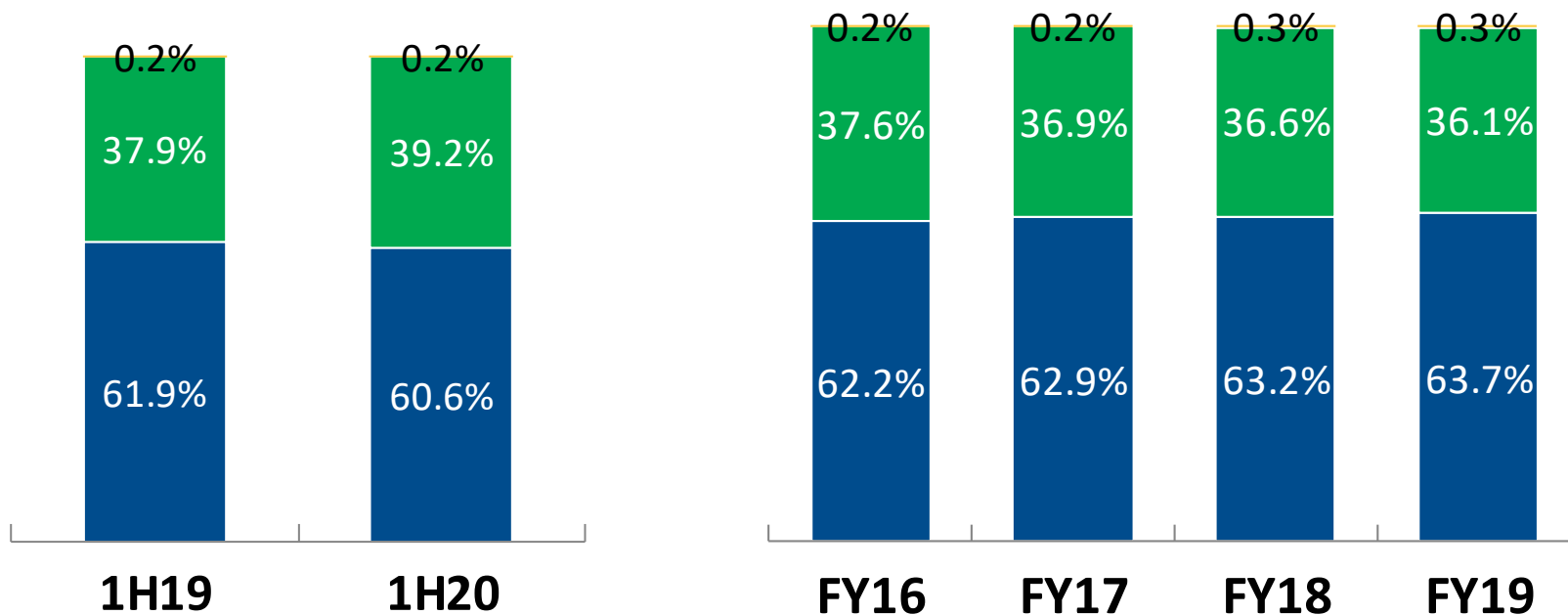
國泰產險 – 銷售通路

受惠於金控子公司間跨售績效，六成以上保費收入經由集團通路所銷售

銷售通路

銷售通路 (年資料)

關係企業通路
國泰產險業務員
集團通路

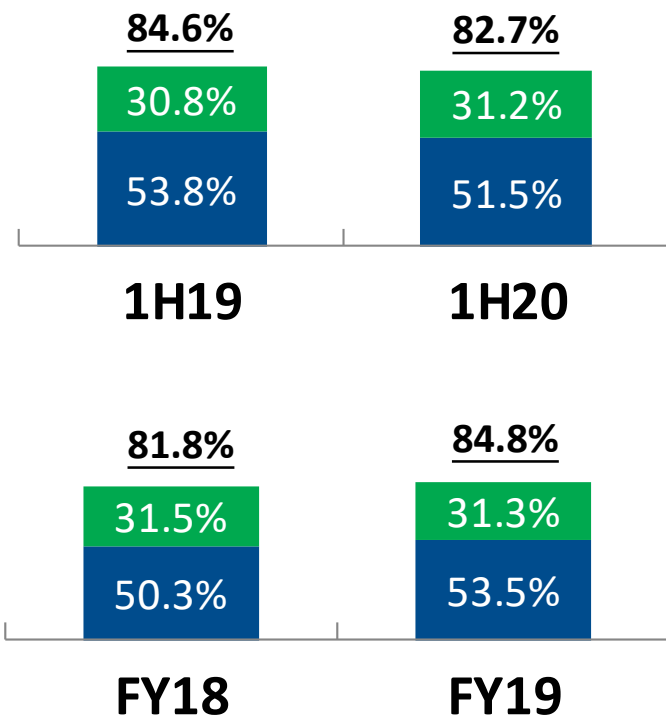


國泰產險 – 綜合率指標

- 簽單綜合率及自留綜合率分別較去年同期下降1.9%及2%，主要是因任意車險損失率持續改善，及商業火險上半年損失狀況較去年同期佳

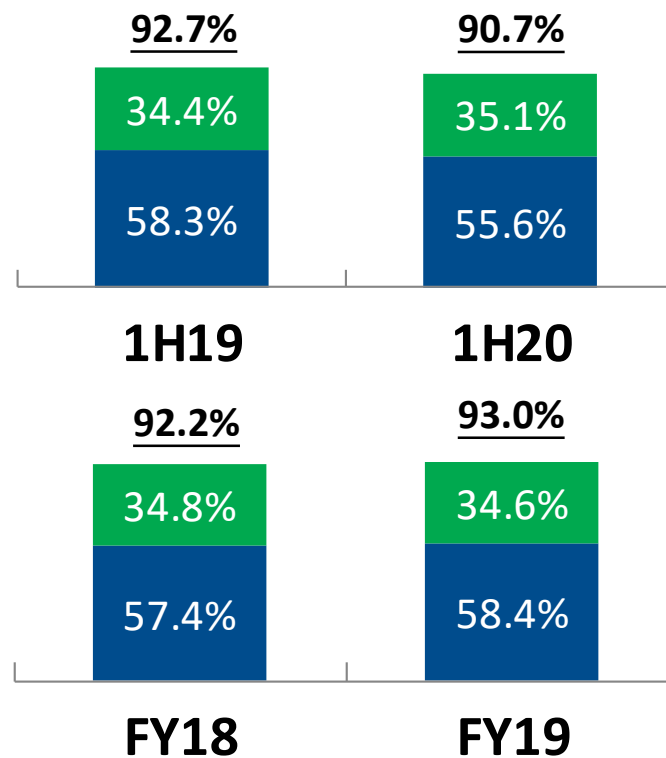
簽單綜合率

- 簽單費用率
- 簽單損失率



自留綜合率

- 自留費用率
- 自留損失率



議程

- 2020年上半年營運回顧

- 海外版圖拓展

- 營運績效

 - 國泰世華銀行

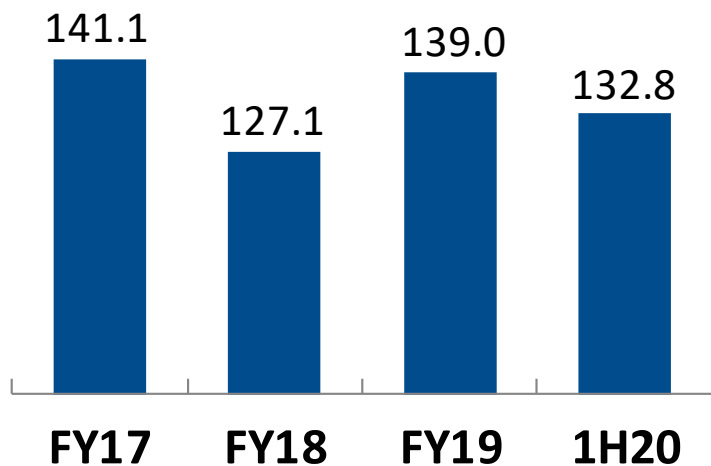
 - 國泰人壽

 - 國泰產險

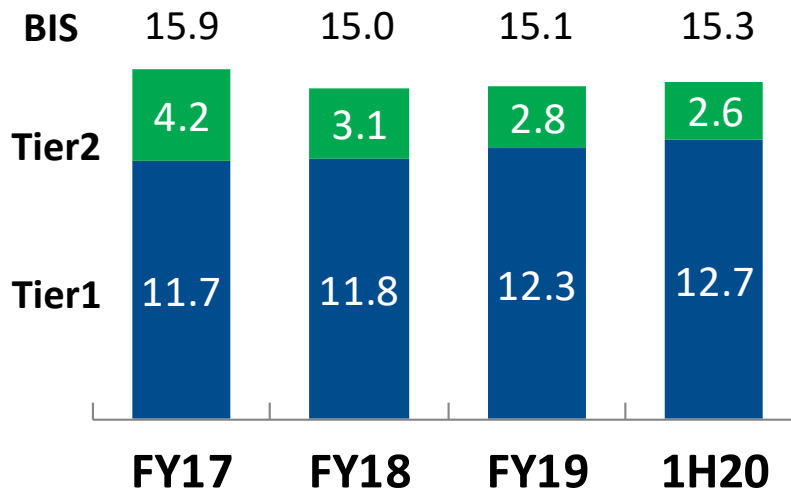
- 附錄

資本適足性

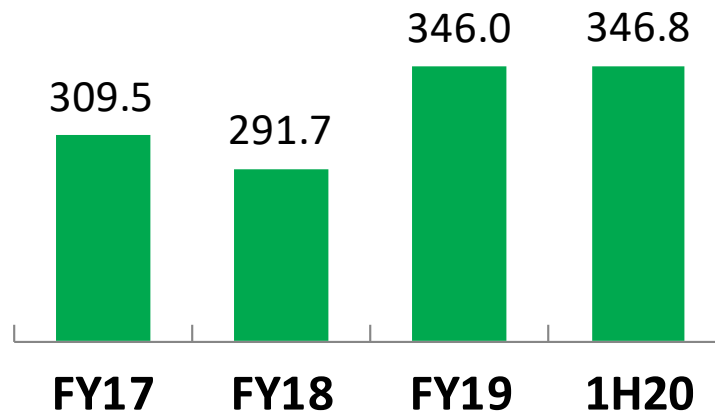
Cathay FHC CAR (%)



CUB Capital Adequacy (%)

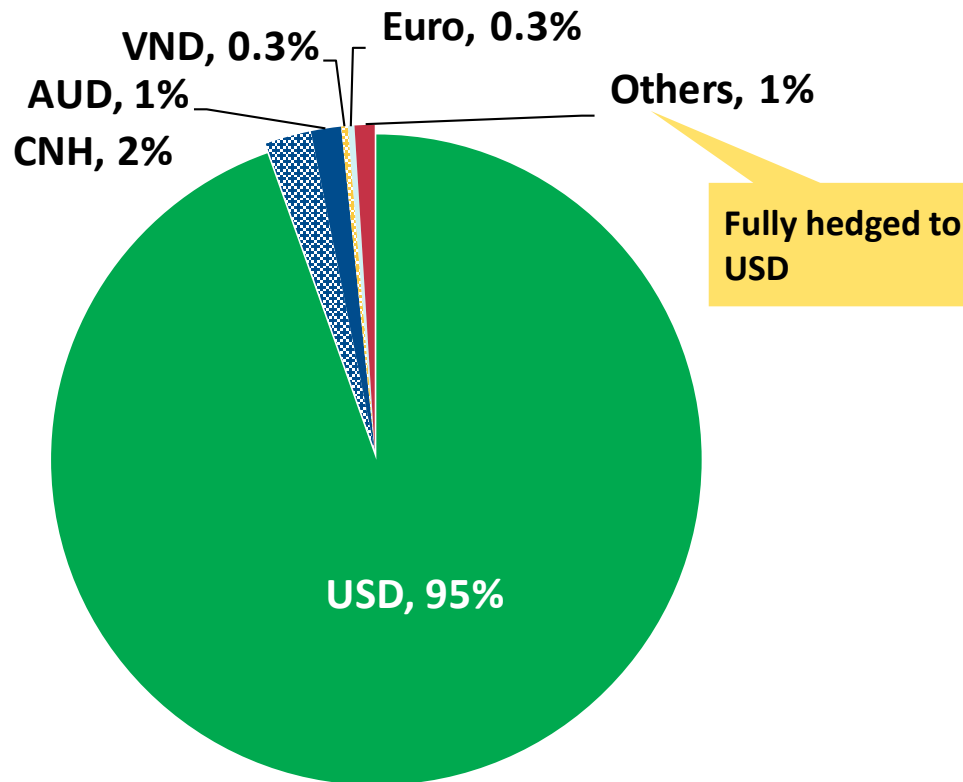


Cathay Life RBC (%)

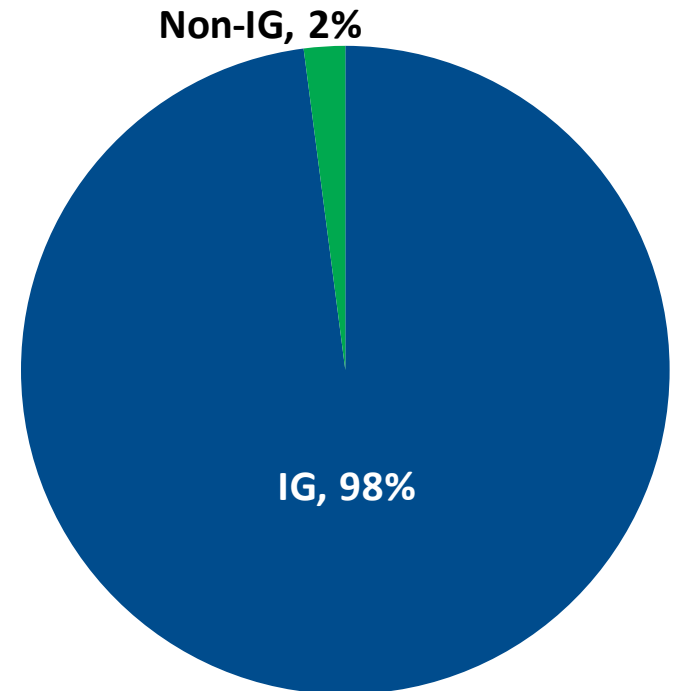


國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

國外債券幣別分布 (1H20)



國外債券信評分布 (1H20)



Thank you



| 國泰金控 (新台幣-百萬元) 綜合損益表(合併) | | | FY19/ FY18 | | 1H20/ 1H19 | | 2Q20/ 2Q19 | | |
|--------------------------------|-----------|------------|---------------|-----------|---------------|--------|---------------|-----------|--------|
| | FY18 | FY19 | % Chg | 1H19 | 1H20 | % Chg | 2Q19 | 2Q20 | % Chg |
| 營業收入 | | | | | | | | | |
| 利息淨收益 | 180,628 | 196,367 | 9% | 97,402 | 95,905 | -2% | 49,259 | 47,625 | -3% |
| 手續費及佣金淨收益 | 7,312 | 2,346 | -68% | 1,070 | 2,799 | 162% | 1,598 | 491 | -69% |
| 自留滿期保費收入 | 576,811 | 631,487 | 9% | 309,381 | 304,967 | -1% | 149,516 | 155,295 | 4% |
| 保險負債準備淨變動 | (334,122) | (394,074) | 18% | (160,048) | (241,909) | 51% | (72,695) | (125,655) | 73% |
| 自留保險賠款與給付 | (368,656) | (365,669) | -1% | (212,677) | (135,945) | -36% | (110,257) | (65,404) | -41% |
| 投資收益 | 82,634 | 89,621 | 8% | 53,803 | 52,128 | -3% | 31,379 | 26,154 | -17% |
| 採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額 | 1,004 | 1,149 | 14% | 760 | (13,010) | -1811% | 476 | (12,622) | -2751% |
| 其他利息以外淨損益 | (6,421) | 587 | 109% | (6,923) | 14,306 | 307% | (4,242) | 7,520 | 277% |
| 呆帳費用、承諾及保證責任準備提存 | (4,599) | (2,205) | -52% | (233) | (920) | 294% | 204 | (587) | 388% |
| 營業費用 | (78,992) | (89,050) | 13% | (42,797) | (40,498) | -5% | (21,028) | (21,304) | 1% |
| 稅前淨利 | 55,599 | 70,557 | 27% | 39,737 | 37,824 | -5% | 24,210 | 11,514 | -52% |
| 所得稅費用 | (3,777) | (6,698) | 77% | (5,603) | (5,122) | -9% | (3,626) | (2,326) | -36% |
| 本期淨利 | 51,822 | 63,859 | 23% | 34,134 | 32,702 | -4% | 20,584 | 9,188 | -55% |
| 每股盈餘(新台幣-元) | 3.95 | 4.76 | | 2.45 | 2.18 | | 1.40 | 0.41 | |
| 股利發放 | | | | | | | | | |
| 每股現金股利 | 1.50 | 2.00 | | | | | | | |
| 每股股票股利 | 0.00 | 0.00 | | | | | | | |
| 流通在外普通股股數 (百萬股) | 12,563 | 12,618 | | 12,563 | 13,169 | | | | |
| 資產負債表(合併) | | | | | | | | | |
| 總資產 | 9,224,484 | 10,065,479 | | 9,738,311 | 10,346,869 | | | | |
| 總權益 | 529,289 | 782,027 | | 698,747 | 787,239 | | | | |
| 營運指標 | | | | | | | | | |
| 平均股東權益報酬率(合併) | 8.83% | 9.74% | | 11.12% | 8.34% | | | | |
| 平均資產報酬率(合併) | 0.57% | 0.66% | | 0.72% | 0.64% | | | | |
| 雙重槓桿比率(包含特別股) | 112% | 110% | | 111% | 112% | | | | |
| 資本適足率指標 | | | | | | | | | |
| 資本適足率 | 127% | 139% | | 129% | 133% | | | | |

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數
- (3) 2018/1/1起採用IFRS9，前期資訊選擇不予重編

| 國泰人壽 (新台幣-百萬元) 綜合損益表(合併) | FY19/ FY18 | | | 1H20/ 1H19 | | | 2Q20/ 2Q19 | | |
|--------------------------------|---------------|-----------|-------|---------------|-----------|-------|---------------|-----------|-------|
| | FY18 | FY19 | % Chg | 1H19 | 1H20 | % Chg | 2Q19 | 2Q20 | % Chg |
| 自留保費收入 | 559,386 | 608,641 | 9% | 298,510 | 294,076 | -1% | 142,991 | 149,732 | 5% |
| 自留滿期保費收入 | 558,929 | 607,820 | 9% | 298,619 | 294,226 | -1% | 142,870 | 149,358 | 5% |
| 再保佣金收入 | 762 | 356 | -53% | 14 | 7 | -49% | 23 | (2) | -107% |
| 手續費收入 | 9,148 | 8,450 | -8% | 4,066 | 4,179 | 3% | 2,109 | 1,950 | -8% |
| 經常性投資收益 | 197,281 | 228,037 | 16% | 110,267 | 105,825 | -4% | 57,829 | 54,721 | -5% |
| 投資處分損益 | | | | | | | | | |
| 權益類已實現(損)益 | 49,374 | 38,929 | -21% | 25,763 | 35,647 | 38% | 11,958 | 19,606 | 64% |
| 債務類已實現(損)益 | 15,092 | 36,365 | 141% | 13,829 | 38,510 | 178% | 8,168 | 17,386 | 113% |
| 投資性不動產(損)益 | (740) | 912 | 223% | 627 | 1,898 | 203% | 629 | 1,879 | 199% |
| 外匯及其他 | (44,019) | (61,689) | -40% | (28,954) | (57,558) | -99% | (13,324) | (37,377) | -181% |
| 淨投資損益 | 216,988 | 242,553 | 12% | 121,532 | 124,322 | 2% | 65,260 | 56,215 | -14% |
| 其他營業收入 | 5,508 | 6,107 | 11% | 2,943 | 3,173 | 8% | 1,524 | 1,570 | 3% |
| 分離帳戶保險商品收益 | 28,084 | 63,653 | 127% | 38,670 | 10,672 | -72% | 13,845 | 35,157 | 154% |
| 自留保險賠款與給付 | (357,244) | (349,158) | -2% | (205,354) | (128,371) | -37% | (105,291) | (60,985) | -42% |
| 其他保險負債及其他相關準備淨變動 | (333,716) | (393,679) | 18% | (159,886) | (242,222) | 51% | (72,760) | (125,851) | 73% |
| 承保及佣金費用 | (33,900) | (43,834) | 29% | (20,467) | (17,821) | -13% | (8,924) | (10,495) | 18% |
| 其他營業成本 | (7,765) | (6,394) | -18% | (2,911) | (3,198) | 10% | (1,471) | (1,519) | 3% |
| 財務成本 | (2,331) | (2,730) | 17% | (1,276) | (1,040) | -18% | (633) | (377) | -40% |
| 分離帳戶保險商品費用 | (28,084) | (63,653) | 127% | (38,670) | (10,672) | -72% | (13,845) | (35,157) | 154% |
| 營業費用 | (29,165) | (30,692) | 5% | (15,216) | (14,583) | -4% | (7,388) | (7,294) | -1% |
| 營業外收入及支出 | 1,312 | 1,710 | 30% | 860 | 849 | -1% | 502 | 445 | -11% |
| 所得稅(費用)利益 | 1,773 | (2,216) | 225% | (3,131) | 271 | -109% | (2,472) | 1,558 | -163% |
| 本期淨利 | 30,297 | 38,293 | 26% | 19,794 | 19,790 | 0% | 13,348 | 4,573 | -66% |

資產負債表

| | | | | | |
|-------------|-----------|-----------|--|-----------|-----------|
| 總資產 | 6,391,395 | 7,085,624 | | 6,826,693 | 7,274,177 |
| 一般帳戶 | 5,844,430 | 6,478,081 | | 6,229,895 | 6,702,942 |
| 分離帳戶 | 546,964 | 607,542 | | 596,798 | 571,235 |
| 保險負債及其他相關準備 | 5,313,167 | 5,683,424 | | 5,494,276 | 5,894,301 |
| 總負債 | 6,029,265 | 6,491,106 | | 6,296,118 | 6,656,270 |
| 總權益 | 362,129 | 594,518 | | 530,575 | 617,908 |

營運指標

| | | | | | |
|-----------------|---------|---------|--|---------|--------|
| 初年度保費收入(FYP) | 211,588 | 201,064 | | 105,377 | 83,738 |
| 初年度等價保費收入(FYPE) | 71,372 | 96,313 | | 47,676 | 35,941 |
| 費用率 | 9.6% | 10.6% | | 10.4% | 9.4% |
| 13個月繼續率 | 98.4% | 98.0% | | 98.1% | 98.0% |
| 25個月繼續率 | 94.7% | 96.4% | | 96.4% | 95.7% |
| 平均股東權益報酬率 | 7.25% | 8.01% | | 8.87% | 6.53% |
| 平均資產報酬率 | 0.48% | 0.57% | | 0.60% | 0.55% |

資本適足率指標(個體)

| | | | | | |
|------------------|------|------|--|------|------|
| 資本適足率(RBC ratio) | 292% | 346% | | 333% | 347% |
|------------------|------|------|--|------|------|

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數
- (3) 2018/1/1起採用IFRS9，前期資訊選擇不予重編

國泰世華銀行

| (新台幣-百萬元) | FY19/ FY18 | | | | 1H20/ 1H19 | | | | 2Q20/ 2Q19 | |
|--------------------|---------------|-----------|-----------|-------|---------------|-----------|-------|---------|---------------|-------|
| | FY17 | FY18 | FY19 | % Chg | 1H19 | 1H20 | % Chg | 2Q19 | 2Q20 | % Chg |
| 綜合損益表(合併) | | | | | | | | | | |
| 營業收入 | | | | | | | | | | |
| 利息淨收益 | 29,701 | 33,397 | 36,446 | 9% | 17,906 | 17,945 | 0% | 9,062 | 8,828 | -3% |
| 手續費淨收益 | 14,862 | 16,678 | 17,090 | 2% | 8,483 | 7,962 | -6% | 3,812 | 3,519 | -8% |
| 投資收益 | 9,442 | 9,862 | 8,996 | -9% | 5,842 | 6,794 | 16% | 2,641 | 2,923 | 11% |
| 其他淨收益 | 1,216 | 918 | 594 | -35% | 320 | 461 | 44% | 228 | 181 | -21% |
| 淨收益 | 55,222 | 60,855 | 63,126 | 4% | 32,551 | 33,161 | 2% | 15,743 | 15,452 | -2% |
| 營業費用 | (29,301) | (31,340) | (33,806) | 8% | (16,734) | (15,801) | -6% | (8,119) | (7,595) | -6% |
| 提存前淨利 | 25,920 | 29,515 | 29,320 | -1% | 15,817 | 17,361 | 10% | 7,624 | 7,856 | 3% |
| 呆帳費用及保證責任準備提存 | (3,494) | (5,032) | (2,853) | -43% | (917) | (1,272) | 39% | (168) | (683) | 307% |
| 稅前淨利 | 22,426 | 24,483 | 26,467 | 8% | 14,900 | 16,089 | 8% | 7,456 | 7,174 | -4% |
| 所得稅費用 | (2,763) | (3,230) | (3,981) | 23% | (2,136) | (2,240) | 5% | (1,066) | (924) | -13% |
| 本期淨利 | 19,664 | 21,253 | 22,486 | 6% | 12,764 | 13,849 | 9% | 6,390 | 6,249 | -2% |
| 資產負債表 | | | | | | | | | | |
| 總資產 | | | | | | | | | | |
| 貼現及放款-淨額 | 1,434,558 | 1,595,323 | 1,553,151 | | 1,562,186 | 1,615,552 | | | | |
| 金融資產 | 859,590 | 878,001 | 897,677 | | 855,096 | 1,018,013 | | | | |
| 總負債 | 2,553,396 | 2,638,074 | 2,741,601 | | 2,688,987 | 2,823,362 | | | | |
| 存款及匯款 | 2,098,368 | 2,227,662 | 2,335,331 | | 2,264,001 | 2,443,394 | | | | |
| 應付金融債券 | 63,350 | 55,600 | 53,900 | | 55,400 | 53,800 | | | | |
| 總權益 | 182,308 | 205,807 | 231,895 | | 215,491 | 234,690 | | | | |
| 營運指標 | | | | | | | | | | |
| 成本收入比率 | 53.06% | 51.50% | 53.55% | | 51.41% | 47.65% | | | | |
| 平均股東權益報酬率 | 11.49% | 10.86% | 10.27% | | 12.12% | 11.87% | | | | |
| 平均資產報酬率 | 0.74% | 0.76% | 0.77% | | 0.89% | 0.92% | | | | |
| 資產品質(個體) | | | | | | | | | | |
| 逾期放款 | 2,982 | 2,563 | 2,286 | | 3,155 | 1,998 | | | | |
| 逾期放款比率 | 0.21% | 0.16% | 0.15% | | 0.21% | 0.13% | | | | |
| 備抵呆帳 | 22,553 | 23,879 | 25,983 | | 25,550 | 26,583 | | | | |
| 備抵呆帳覆蓋率 | 756% | 932% | 1137% | | 810% | 1330% | | | | |
| 資本適足率指標(個體) | | | | | | | | | | |
| 資本適足率(BIS Ratio) | 15.9% | 15.0% | 15.1% | | 13.8% | 15.3% | | | | |
| 第一類資本比率 | 11.7% | 11.8% | 12.3% | | 11.0% | 12.7% | | | | |
| 存放比(個體) | | | | | | | | | | |
| 存放比 | 68.3% | 70.7% | 65.5% | | 68.2% | 65.4% | | | | |
| 台幣存放比 | 73.7% | 77.7% | 70.1% | | 73.6% | 71.3% | | | | |
| 外幣存放比 | 49.1% | 46.6% | 48.8% | | 49.1% | 45.5% | | | | |

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考·詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入·直接加總不一定等於總數
- (3) 2018/1/1起採用IFRS9·前期資訊選擇不予重編

國泰產險

| (新台幣-百萬元) | | | FY19/ FY18 | | 1H20/ 1H19 | | 1Q20/ 1Q19 | | |
|--------------------|---------|----------|---------------|---------|---------------|-------|---------------|---------|-------|
| | FY18 | FY19 | % Chg | 1H19 | 1H20 | % Chg | 2Q19 | 2Q20 | % Chg |
| 綜合損益表(合併) | | | | | | | | | |
| 保費收入 | 23,186 | 25,343 | 9% | 12,164 | 12,391 | 2% | 6,389 | 6,544 | 2% |
| 自留保費收入 | 17,797 | 19,550 | 10% | 9,232 | 9,354 | 1% | 4,749 | 4,806 | 1% |
| 自留滿期保費收入 | 17,349 | 19,077 | 10% | 9,075 | 9,368 | 3% | 4,619 | 4,629 | 0% |
| 再保佣金收入 | 556 | 572 | 3% | 298 | 283 | -5% | 136 | 139 | 2% |
| 手續費收入 | 43 | 42 | -1% | 22 | 24 | 8% | 11 | 11 | 1% |
| 淨投資損益 | 640 | 1,020 | 59% | 401 | 415 | 3% | 196 | 264 | 35% |
| 利息收入 | 559 | 555 | -1% | 269 | 281 | 4% | 137 | 140 | 2% |
| 其他淨投資損益 | 81 | 465 | 473% | 132 | 134 | 2% | 58 | 125 | 114% |
| 其他營業收入 | 0 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 自留保險賠款與給付 | (9,408) | (10,321) | 10% | (4,899) | (5,350) | 9% | (2,610) | (2,727) | 4% |
| 保險負債淨變動 | (406) | (395) | -3% | (163) | 313 | -293% | 65 | 196 | 204% |
| 佣金及其他營業成本 | (3,043) | (3,409) | 12% | (1,569) | (1,642) | 5% | (804) | (835) | 4% |
| 營業費用 | (3,848) | (4,097) | 6% | (1,966) | (2,039) | 4% | (992) | (1,018) | 3% |
| 營業利益 | 1,883 | 2,490 | 32% | 1,200 | 1,373 | 14% | 621 | 659 | 6% |
| 營業外收入及支出 | (24) | 5 | 123% | (0) | 1 | 1058% | (0) | 0 | 142% |
| 所得稅費用 | (349) | (389) | 11% | (204) | (243) | 19% | (106) | (107) | 1% |
| 本期淨利 | 1,510 | 2,106 | 40% | 996 | 1,130 | 13% | 514 | 553 | 7% |
| 資產負債表 | | | | | | | | | |
| 總資產 | 37,956 | 43,008 | | 40,267 | 43,269 | | | | |
| 總權益 | 10,025 | 12,656 | | 11,371 | 11,596 | | | | |
| 營運指標 | | | | | | | | | |
| 簽單綜合率 | 81.8% | 84.8% | | 84.6% | 82.7% | | | | |
| 自留綜合率 | 92.2% | 93.0% | | 92.7% | 90.7% | | | | |
| 平均股東權益報酬率 | 14.69% | 18.57% | | 18.63% | 18.63% | | | | |
| 平均資產報酬率 | 3.96% | 5.19% | | 5.09% | 5.09% | | | | |
| 資本適足率指標(個體) | | | | | | | | | |
| 資本適足率(RBC ratio) | 370% | 339% | | 367% | 307% | | | | |

註：

- (1) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告
- (2) 因四捨五入，直接加總不一定等於總數
- (3) 2018/1/1起採用IFRS9，前期資訊選擇不予重編