



國泰金控

Cathay Financial Holdings

2023年第四季法人說明會

2024年3月

議程

- 2023年營運回顧與2024年業務展望
- 海外版圖拓展
- 營運績效
 - 國泰世華銀行
 - 國泰人壽
 - 國泰產險
- 附錄

2023年營運回顧

國泰世華銀行

- 稅後淨利連續三年創歷史新高，年成長13%
- 存放款成長動能強健，全年淨利息收入穩定成長，資產品質維持良好
- 財富管理手收成長動能穩健，信用卡手收持續成長，全年淨手續費收入年成長15%

國泰人壽

- 持續價值導向策略，健康及意外險FYP達雙位數成長；FYP及FYPE市佔率維持業界第一
- 避險成本控制得宜，經常性收益率提升8bps，利息收入達雙位數成長
- RBC比率達323%，淨值比逾8%，資本水準強健

國泰產險

- 保費收入年成長13%，市佔率為13.3%；FY23經營回歸穩定，持續管控保險業務品質，整體承保獲利穩健成長
- 大陸產險，強化互聯網業務；越南產險，加速數位轉型，拓展業務規模

國泰投信

- 獲利再創新高，資產管理規模達1.62兆，穩居業界第一，各項業務穩定成長，產品深獲投資人認同
- 榮獲《傑出基金「金鑽獎」》、《Asia Asset Management》、《The Asset》、《Smart智富-台灣基金獎》等38項大獎

國泰證券

- 建立全數位經營模式，優化客戶體驗，深耕數位客群經營，擴大客戶規模，台股經紀市占率持續提升
- 豐富複委託商品線與平台功能，深化複委託經營

2023年營運回顧 – 持續擴大永續金融影響力

國際ESG 評等機構肯定

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

保險業入選時間最長之台灣金融業
世界指數 6年
新興市場指數 9年

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A **AA** AAA

連續4年獲人壽與健康保險產業
AA評級



D- D C- C B- B A- **A**

連續兩年
獲最高A級肯定

持續接軌國際 從氣候到 生物多樣性



台灣唯一參與的金融機構



加入商業自然聯盟



參與世界生物多樣性高峰會

擴大永續金融 影響力



聯合國氣候峰會(COP28)
舉辦重要論壇



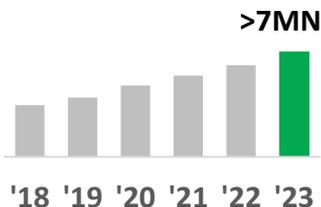
7th國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇
參與企業代表約75%台股市值、50%台灣總碳排

2023年營運回顧 – 持續朝「以金融為核心的科技公司」目標邁進



一站式數位金融服務

國泰世華數位用戶
突破700萬人

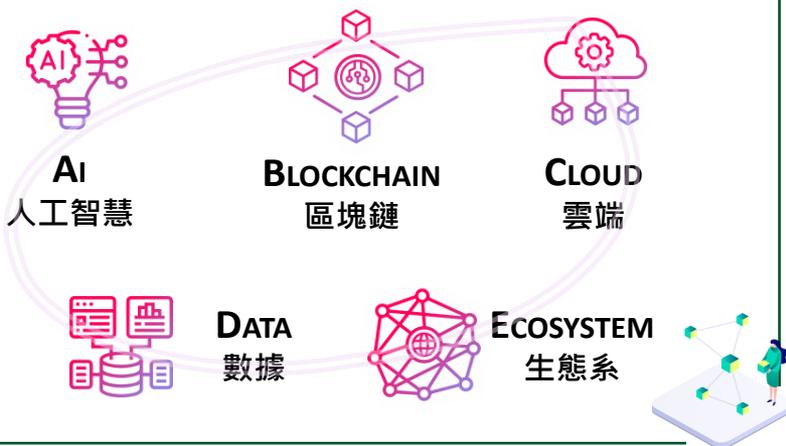


業界會員數最多之健康促進計劃

外溢商品結合健康促進服務
—FitBack健康吧App
用戶數已突破100萬人



佈局五大關鍵趨勢



運用數位拓展海外消金業務



柬埔寨子行推出
mBanking APP，
運用數位工具發
展消金業務

2024年業務展望

國泰世華銀行

- 穩健成長放款，優化放款結構，同時維持良好資產品質
- 擴大財富管理業務，開發多元產品及耕耘高資產客戶，提升財管手收
- 深化海外經營，拓展跨境金融服務，透過數位平台發展消金業務

國泰人壽

- 延續「保障優先、友善高齡」策略，以客戶豐足退休、健康生活為目標，持續推動保障型商品累積CSM
- 伺機布局優質股債，提升經常性收益；彈性配置避險工具，嚴控避險成本

國泰產險

- 秉持「質量並重」經營原則，控管營運風險及追求獲利穩健成長
- 以客戶為中心，強化服務體驗與數位發展，提升客戶滿意度與黏著度
- 發展大陸互聯網業務；越南持續強化數位基礎建設、拓展異業合作機會

國泰投信

- 聚焦新產品研發、金融科技創新應用及服務
- 整合集團全球化資產管理平台，深耕集團內外部銷售通路
- 發展退休與小資理財，強化ESG投資流程

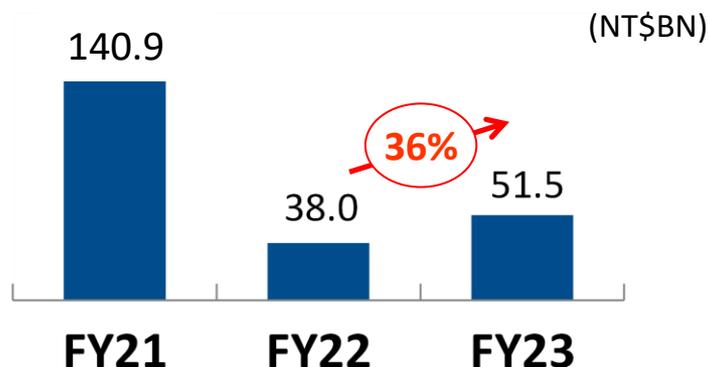
國泰證券

- 持續精進數位經營模式，提升數位平台引流客戶及服務廣大客群之效能
- 強化並完善產品及服務平台，滿足多面向客戶投資需求

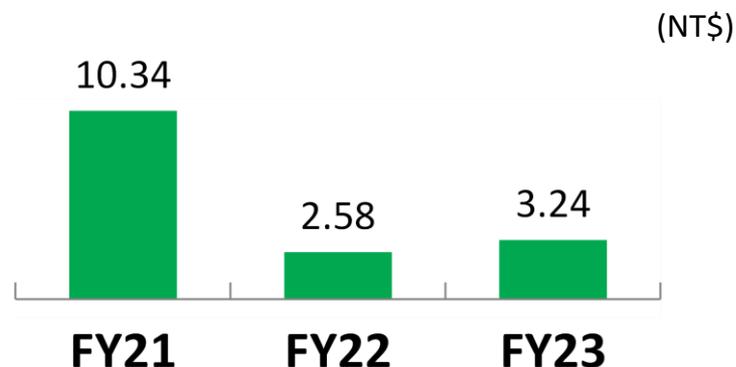
國泰金控 – 獲利表現

- FY23稅後淨利年成長36%，銀行、投信稅後淨利續創新高
- 銀行、投信及證券稅後淨利皆達雙位數成長；人壽稅後淨利下滑，主要反映避險成本增加；產險2H23防疫險影響不再，稅後淨利回升

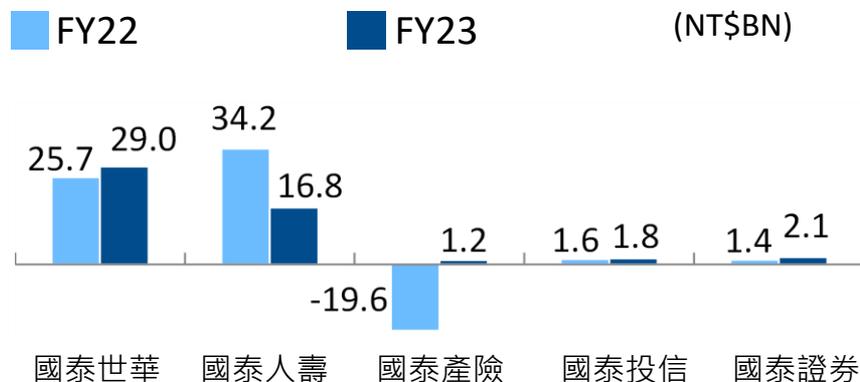
稅後淨利



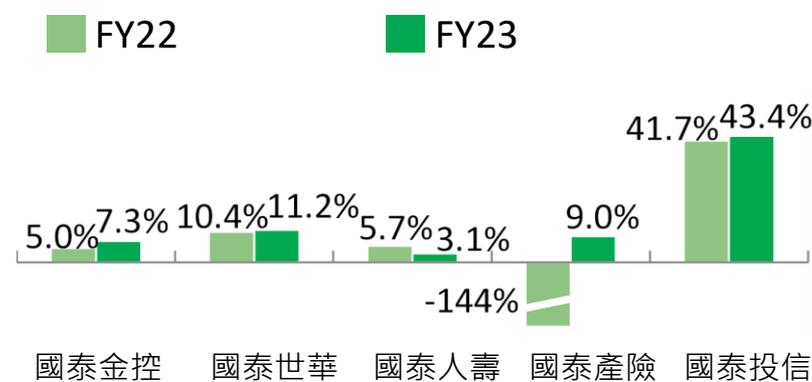
每股盈餘



主要子公司稅後淨利



ROE

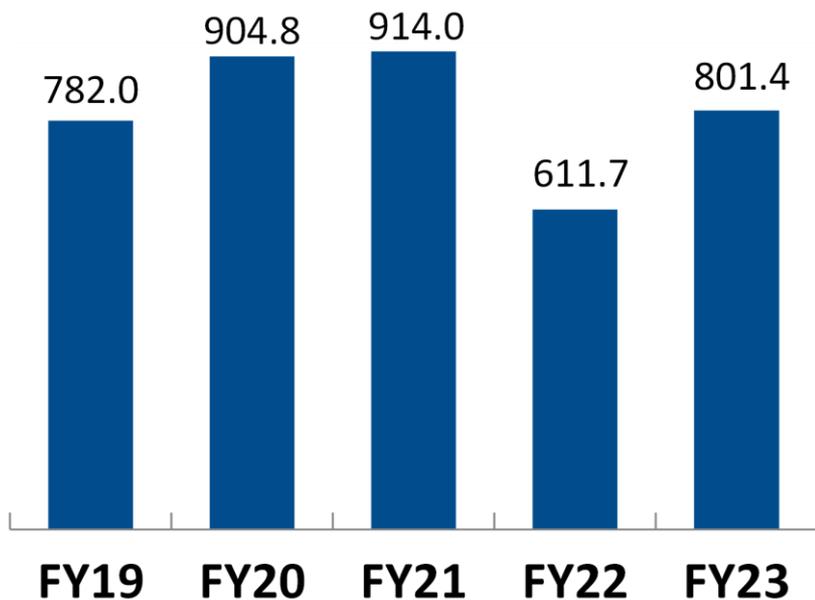


國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

受惠金融資產評價回升及獲利挹注，FY23淨值回升

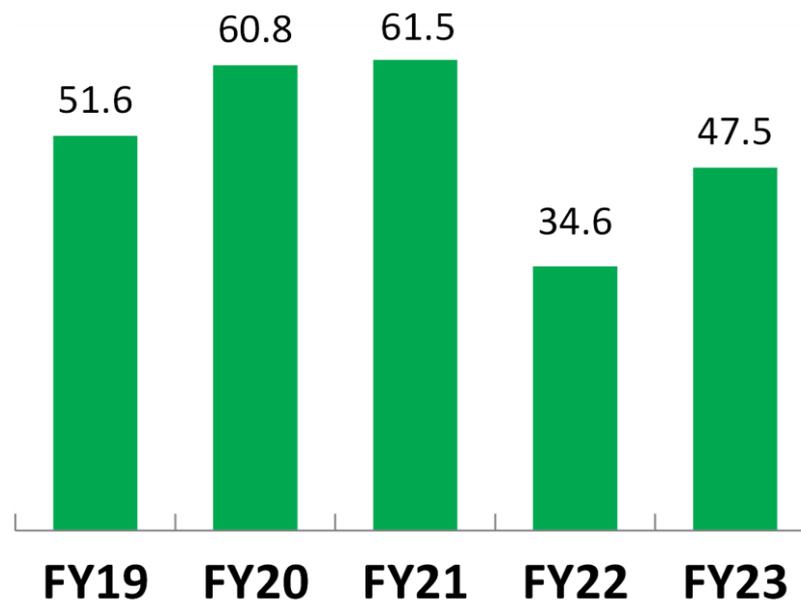
帳面淨值

(NT\$BN)



普通股每股淨值

(NT\$)



註：(1) 2022/10/1依IFRS 9規定及會計研究發展基金會指引，進行金融資產重分類
(2) 帳面淨值包含非控制權益及特別股權益；每股淨值係指歸屬於普通股之每股淨值

議程

□ 2023年營運回顧與2024年業務展望

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

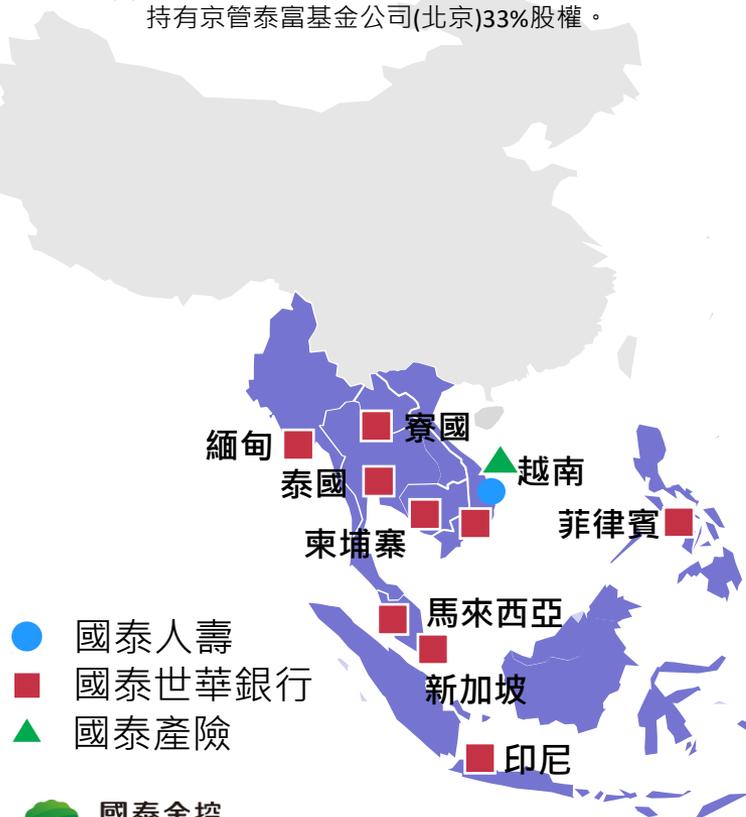
國泰產險

□ 附錄

國泰金控在東南亞市場營運現況

	大陸	越南	柬埔寨	香港	新加坡	馬來西亞	寮國	菲律賓	緬甸	泰國	印尼
銀行	7	37	15	1	1	1	1	1	1	1	1
人壽	51	150									
產險	26	2									
資產管理	1			1							
證券				2							

Note: (1) 國泰世華銀行於泰國及印尼係辦事處。
 (2) 國泰金控持有大陸國泰產險49%股權、
 持有京管泰富基金公司(北京)33%股權。



■ 銀行業務

- 越南：深耕在地及跨境客群，將透過數位平台發展消金業務
- 柬埔寨：運用數位工具拓展客群，透過支付工具帶入金流及存款
- 新加坡：Apeiron Bioenergy簽署綠色貿易貸款，支持永續航空燃料發展

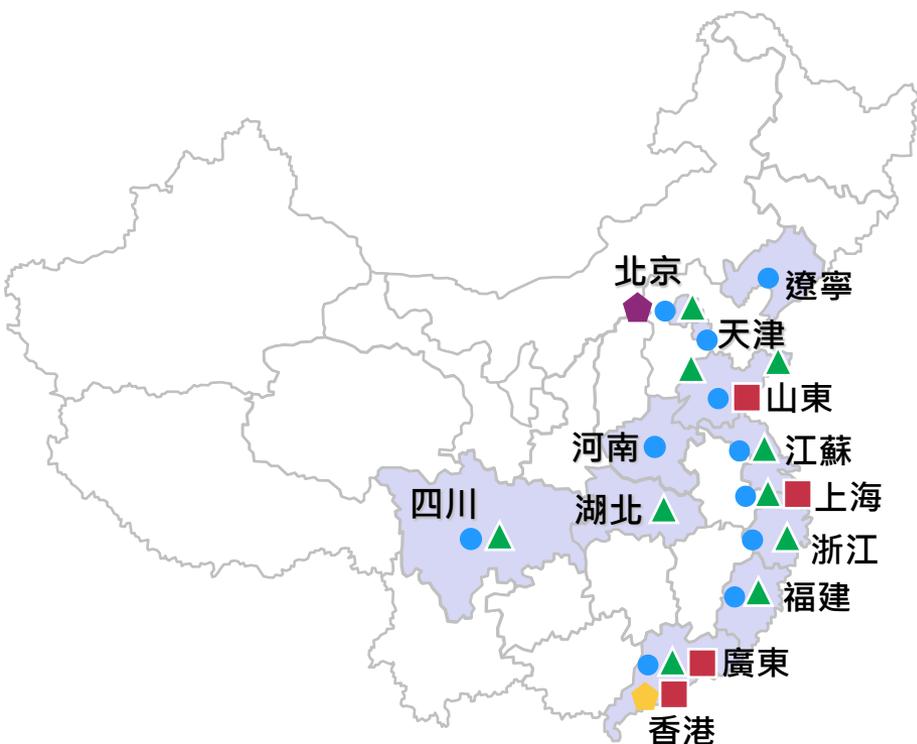
■ 越南國泰人壽

- FY23總保費達2.9兆越盾，年成長3%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

■ 越南國泰產險

- FY23簽單保費達5,973億越盾，穩定成長
- 持續推動數位轉型與行動投保

國泰金控在大陸發展現況



- 陸家嘴國泰人壽
- 國泰世華銀行
- ▲ 大陸國泰產險
- ◆ 國泰證券
- ◆ 京管泰富基金公司

■ 國泰世華銀行

- 大陸子行持續穩健經營，慎選具發展潛力之產業及客戶，維持成長動能且無逾放

■ 陸家嘴國泰人壽

- FY23總保費達60.6億人民幣，年成長55%
- 長期策略仍以個險通路為主，開發多元通路為輔，擴大業務規模同時兼顧價值成長

■ 大陸國泰產險

- 與螞蟻集團合作，大力發展互聯網業務，互聯網業務保費收入佔比近9成

■ 國泰證券

- 持續發展在港及跨境證券業務

■ 北京京管泰富基金公司

- 公司穩定運行

議程

- 2023年營運回顧與2024年業務展望
- 海外版圖拓展
- 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

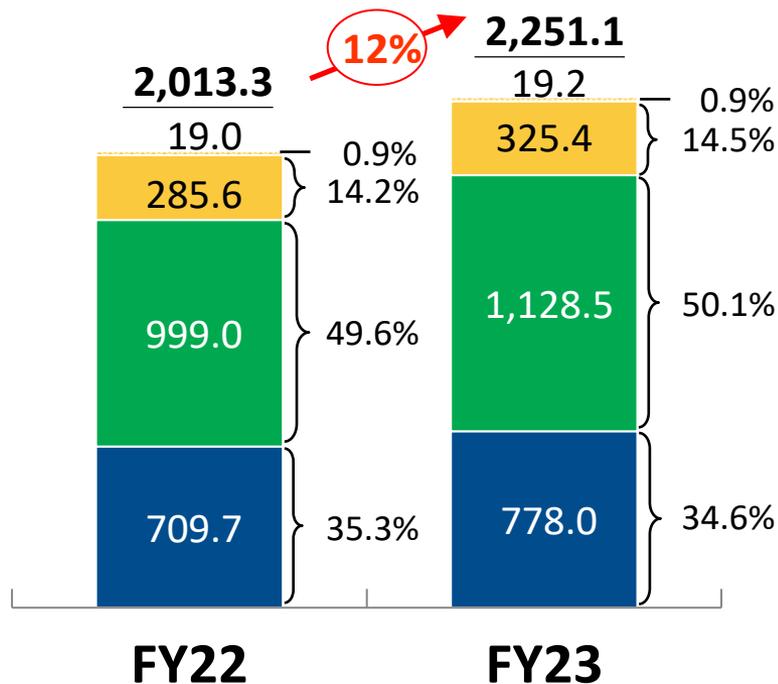
國泰產險

- 附錄

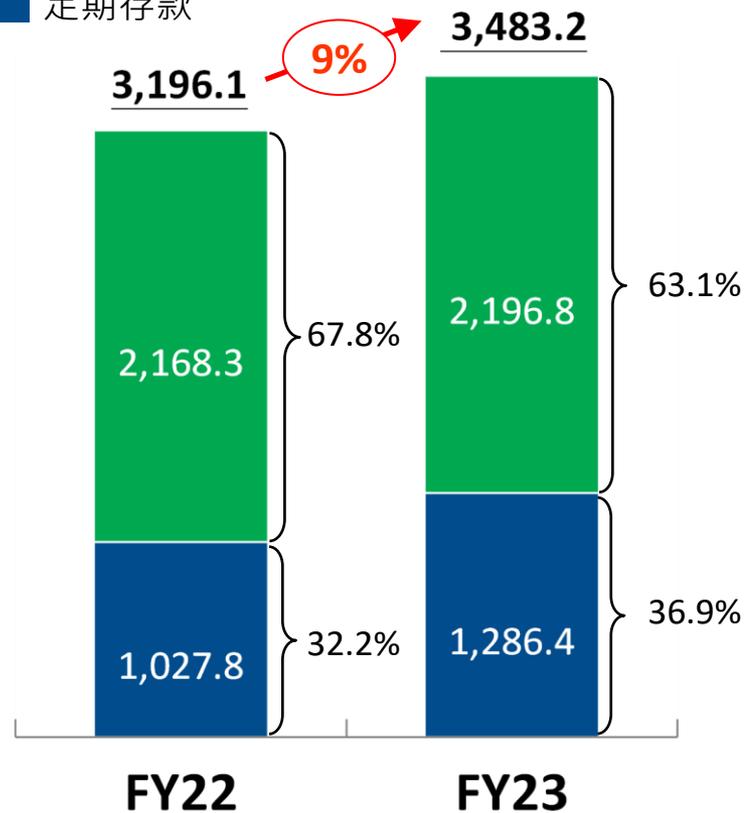
國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 放款維持強健的成長動能，房屋貸款及個人放款皆雙位數成長
- 存款穩健成長，維持高活存比之優勢

放款結構

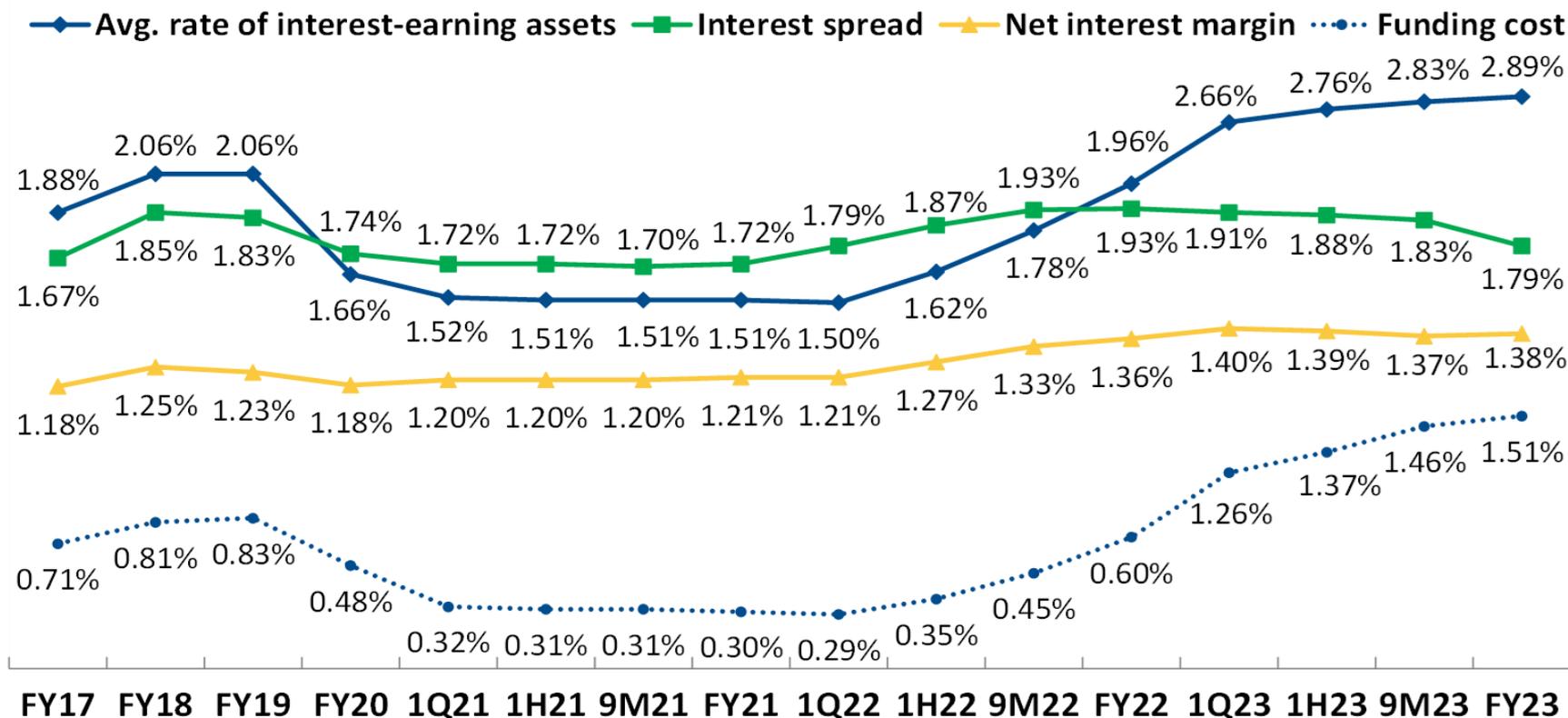


存款結構



國泰世華銀行 – 淨利差

□ FY23淨利差YoY提升2bps，4Q23淨利差QoQ增加4bps，主要反映外幣財務資產價量均增，資產收益率提升



FY17 FY18 FY19 FY20 1Q21 1H21 9M21 FY21 1Q22 1H22 9M22 FY22 1Q23 1H23 9M23 FY23

Quarterly	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
Spread	1.69%	1.72%	1.71%	1.69%	1.74%	1.79%	1.94%	2.02%	1.96%	1.91%	1.84%	1.73%	1.70%
NIM	1.17%	1.20%	1.20%	1.21%	1.22%	1.21%	1.33%	1.45%	1.46%	1.40%	1.37%	1.36%	1.40%

註：(1) 利差含信用卡放款

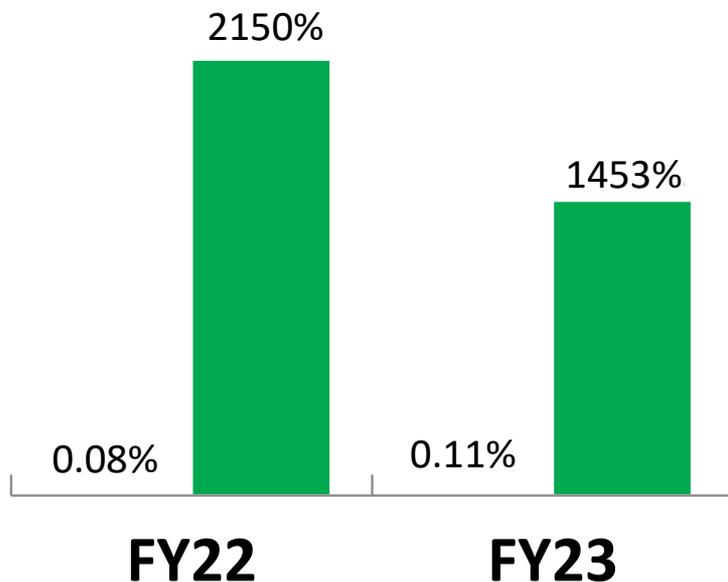
(2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

國泰世華銀行 – 資產品質

資產品質維持良好，逾放比為0.11%，備抵呆帳覆蓋率為1453%

逾放比及備抵呆帳覆蓋率

■ 整體逾放比
■ 備抵呆帳覆蓋率



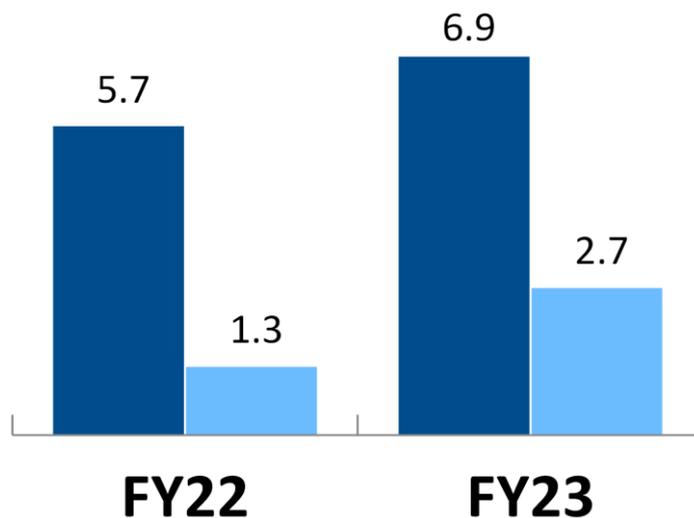
房貸逾放比

0.06%

0.10%

提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)
■ 呆帳回收

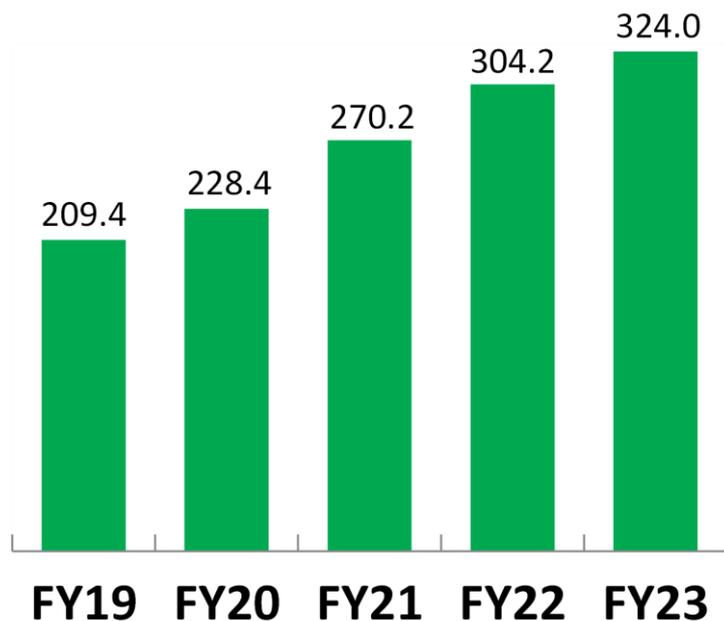


國泰世華銀行 – SME與外幣放款

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

SME放款

(NT\$BN)

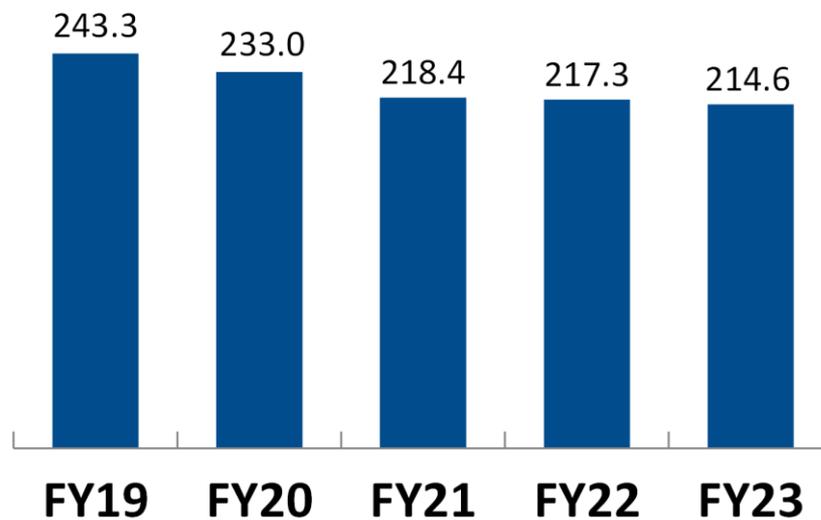


佔全行放款

13.8% 14.1% 15.3% 15.3% 14.5%

外幣放款

(NT\$BN)



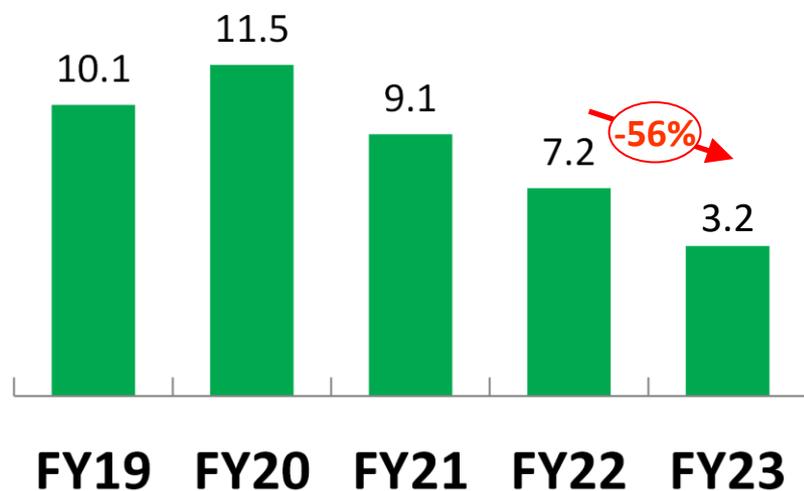
16.1% 14.4% 12.4% 10.9% 9.6%

國泰世華銀行 – 海外獲利

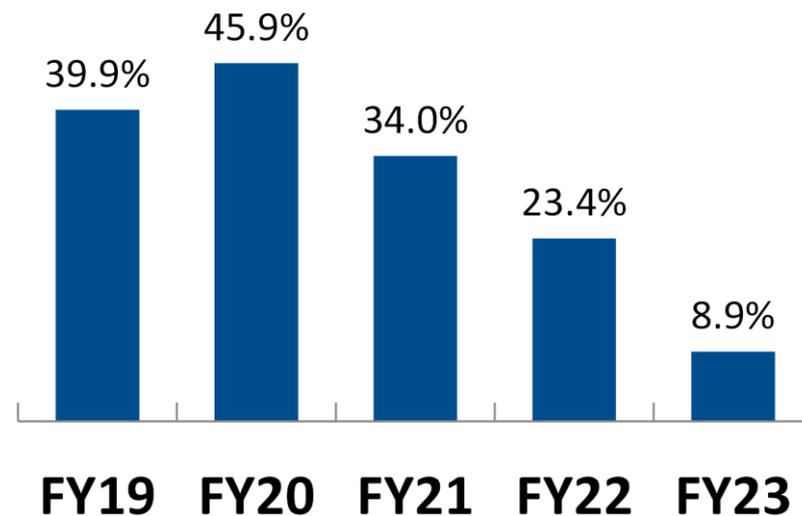
- 優化債券部位，投資收益減少，海外獲利下滑

海外獲利

(NT\$BN)



海外獲利佔全行稅前盈餘



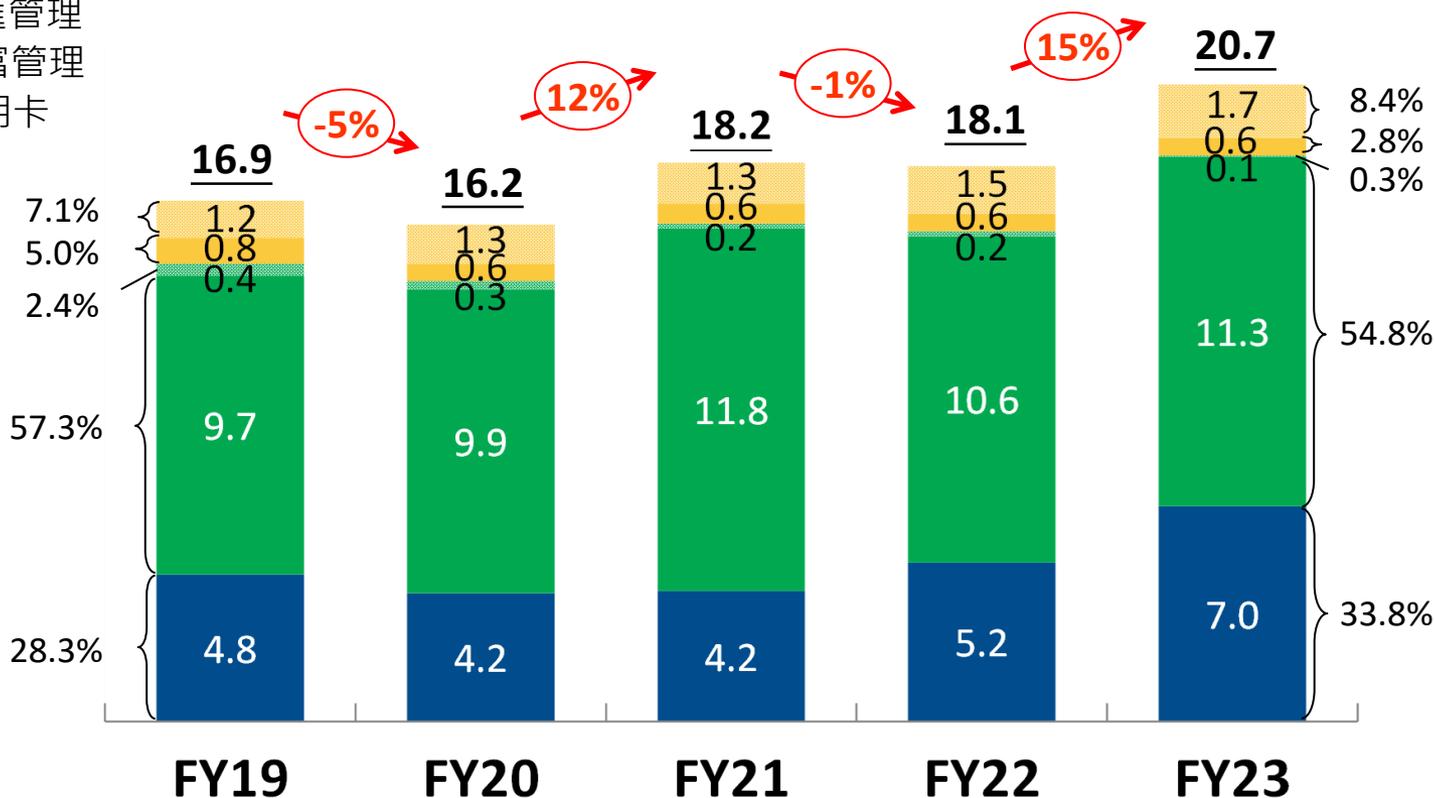
國泰世華銀行 – 手續費淨收益

□ 財富管理手續費收入年成長逾三成，信用卡手續費收入年成長逾三成，帶動整體手續費淨收益年成長15%

手續費淨收益結構

- 其他
- 聯貸
- 外匯管理
- 財富管理
- 信用卡

(NT\$BN)

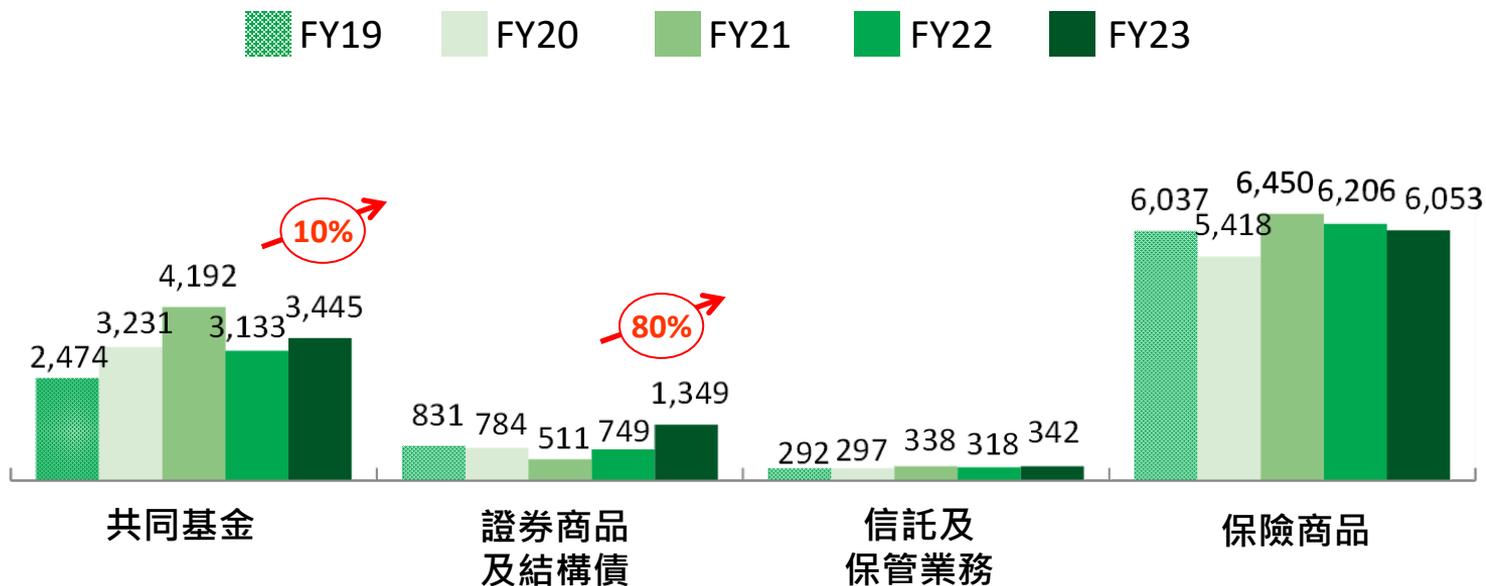


國泰世華銀行 – 財富管理手續費淨收益

□ 證券商品手收大幅成長，基金商品銷售動能恢復，帶動財富管理手續費淨收益年成長7%

財富管理手續費淨收益

(NT\$MN)	FY19	FY20	FY21	FY22	FY23
財富管理手續費淨收益	9,695	9,878	11,783	10,595	11,344
年成長率(%)	6.9%	1.9%	19.3%	-10.1%	7.1%



議程

□ 2023年營運回顧與2024年業務展望

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

國泰產險

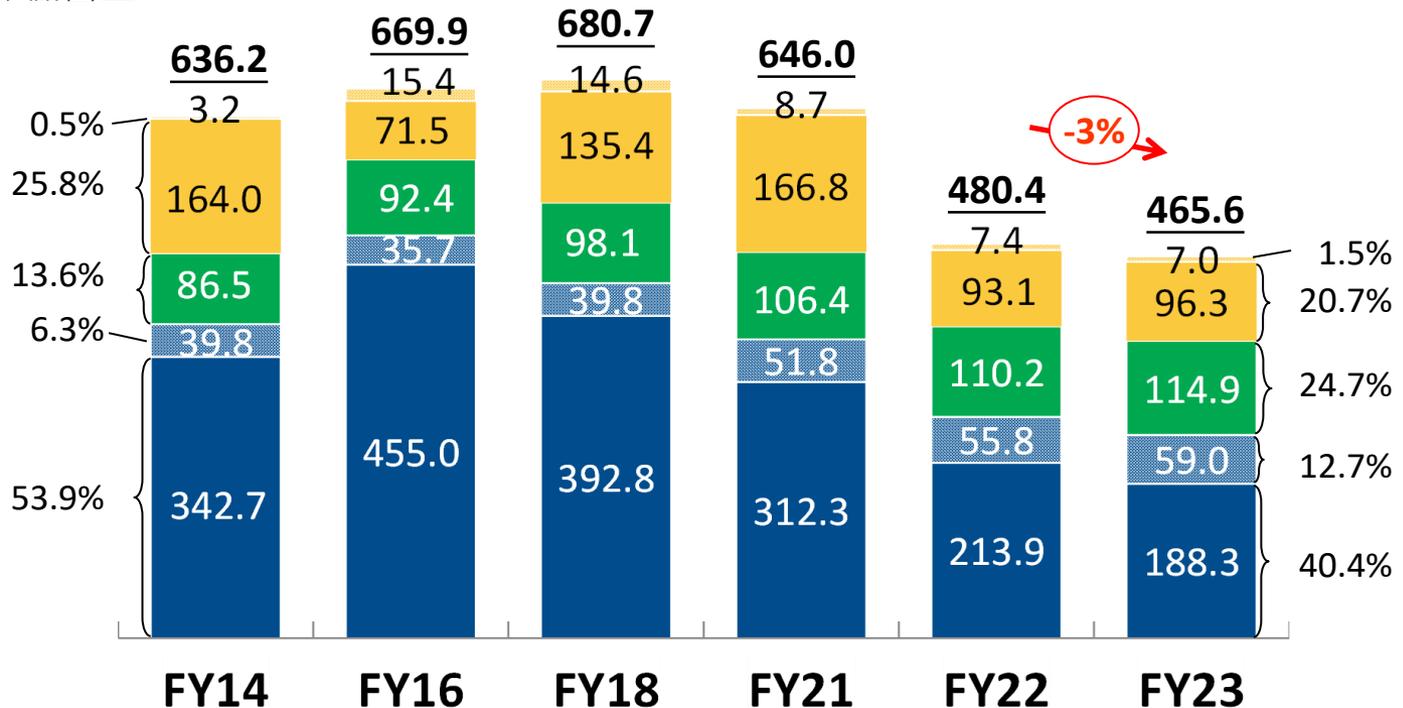
□ 附錄

國泰人壽 – 總保費收入

□ 總保費收入減幅逐漸和緩，高CSM貢獻之保障型商品總保費收入持續穩健成長

總保費收入

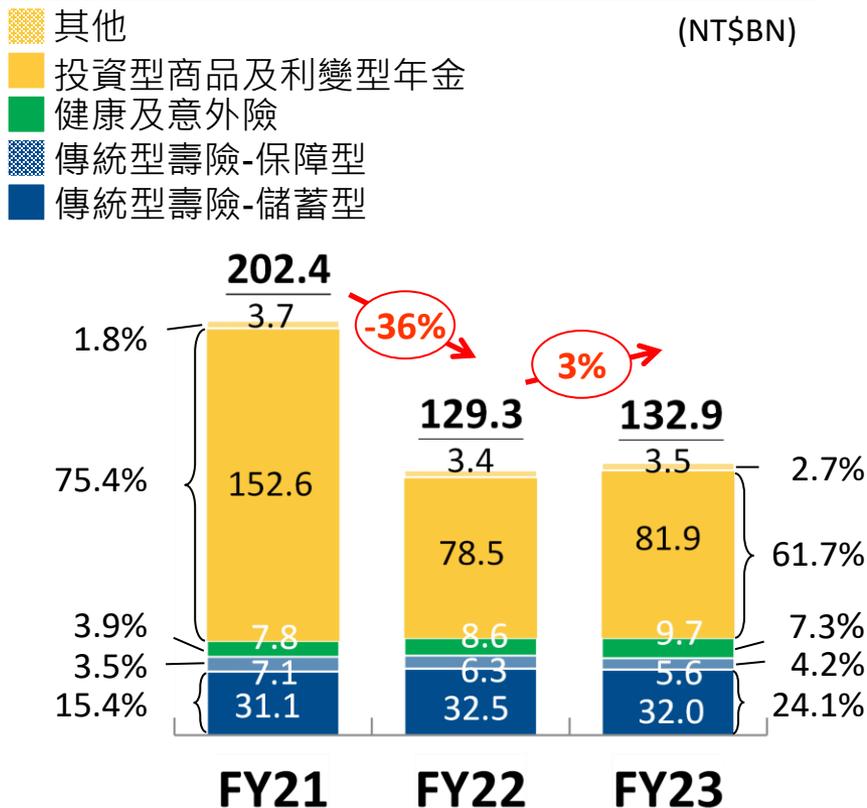
- 其他
 - 投資型商品及利變型年金
 - 健康及意外險
 - 傳統型壽險-保障型
 - 傳統型壽險-儲蓄型
- (NT\$BN)



國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

- 投資型及傳統型長年期繳商品銷量成長，帶動FYP及FYPE年成長3%及12%
- 健康及意外險年成長達13%，持續挹注CSM

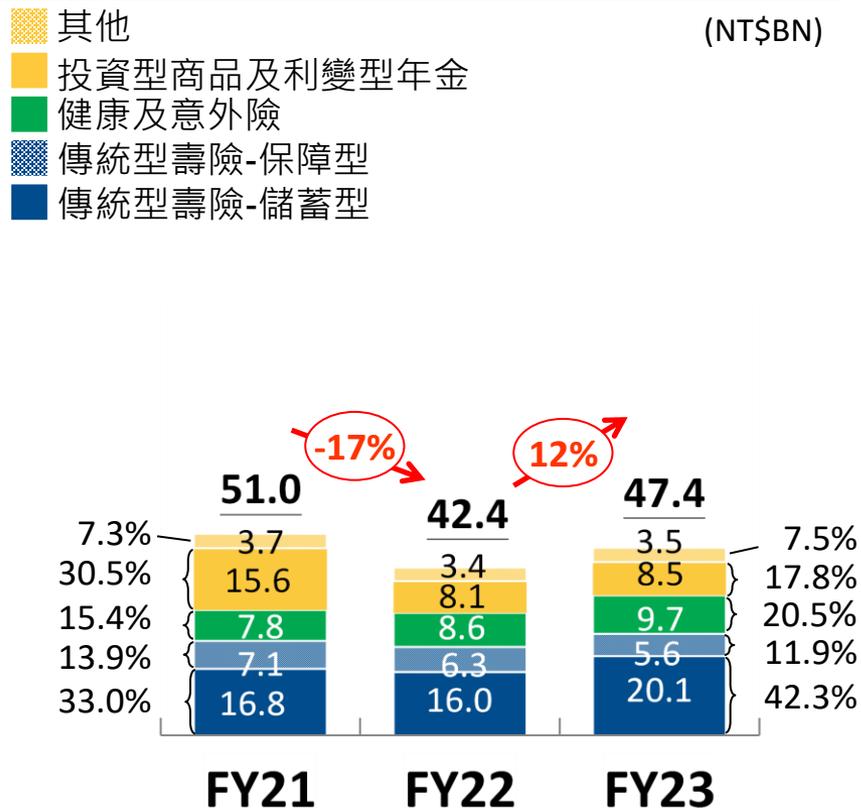
初年度保費收入(FYP)



外幣保單占比
(不含投資型)

FY21: 73%
FY22: 68%
FY23: 53%

初年度等價保費收入(FYPE)

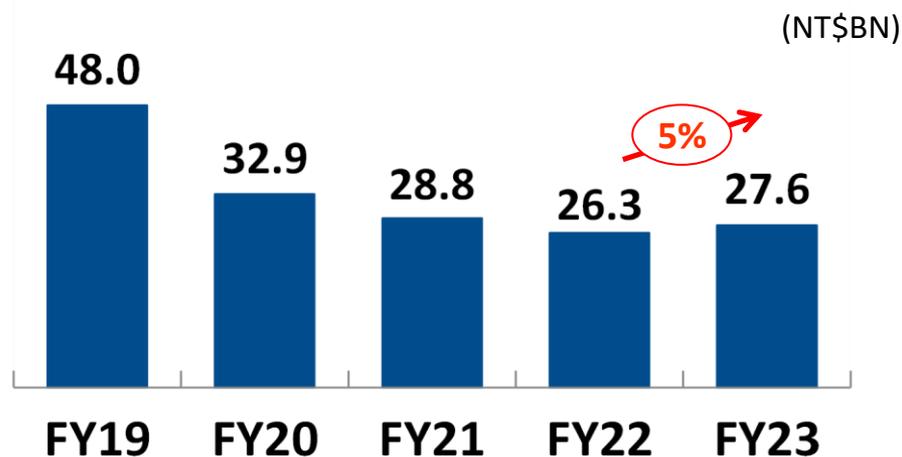


國泰人壽 – 新契約價值

- 傳統型長年期繳商品銷量回升，新契約價值年成長5%

新契約價值(年資料)

Profit Margin	FY19	FY20	FY21	FY22	FY23
VNB/FYP	24%	20%	14%	20%	21%
VNB/FYPE	50%	53%	56%	62%	58%

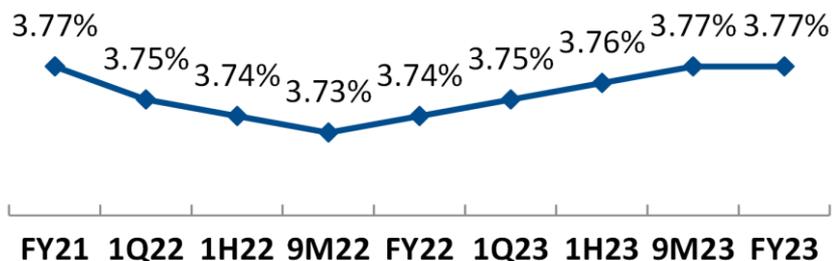


註：FY22及FY23 VNB係根據2022年隱含價值假設，若採2021年隱含價值假設，FY22之新契約價值為NT\$ 26.6BN，VNB/FYP為21%，VNB/FYPE為63%

國泰人壽 – 歷年負債成本與損益兩平資產報酬率

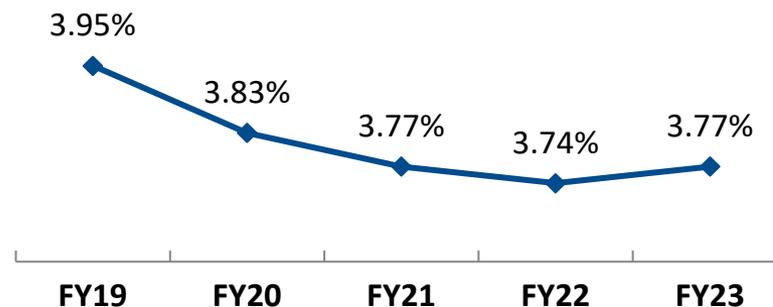
受利率變動型商品宣告利率調升影響，FY23負債成本微幅增加；損益兩平資產報酬率較FY22改善

負債成本

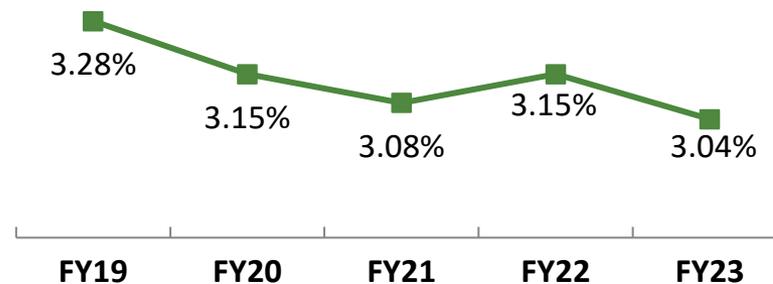


註：負債成本係以準備金為分母計算 (reserve-based)

負債成本(年資料)



損益兩平資產報酬率



國泰人壽 – 資產配置

(NT\$BN)	FY20	FY21	FY22			FY23		
總投資金額 ⁽¹⁾	6,945.1	7,254.1	7,330.6			7,638.1		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	6.1%	4.4%	4.1%	300	0.7%	2.6%	199	2.0%
國內股票	6.3%	7.2%	5.1%	373	8.2%	6.6%	504	7.4%
國外股票 ⁽²⁾	5.9%	6.4%	5.6%	408	4.8%	5.6%	427	5.5%
國內債券	8.0%	7.9%	7.1%	517	3.2%	8.1%	622	4.8%
國外債券 ⁽²⁾	57.0%	57.7%	61.9%	4,539	3.7%	61.8%	4,718	3.8%
擔保放款	4.5%	4.2%	3.8%	280	2.1%	3.0%	230	2.5%
保單貸款	2.4%	2.3%	2.3%	167	5.3%	2.2%	170	5.1%
不動產	7.7%	7.6%	7.7%	562	2.7%	7.5%	577	2.4%
其他	2.2%	2.3%	2.5%	182		2.5%	192	0.9%

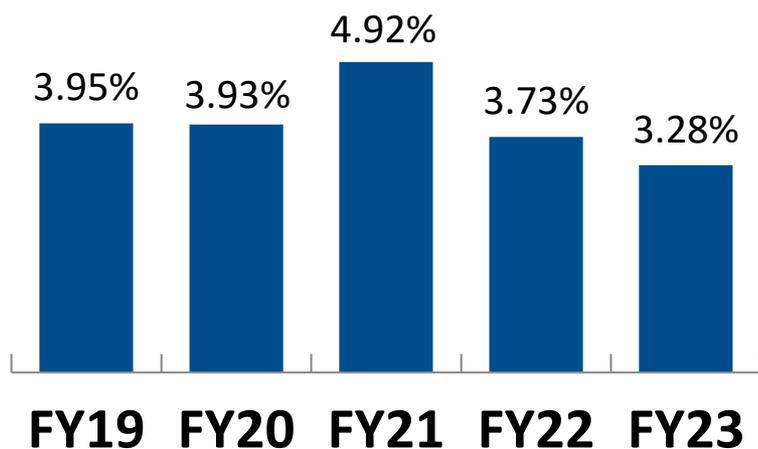
註：(1) 總投資金額不含分離帳戶之資產。

(2) 國外股票與國外債券之投資收益率為避險前之投資收益率。

國泰人壽 – 投資績效檢視

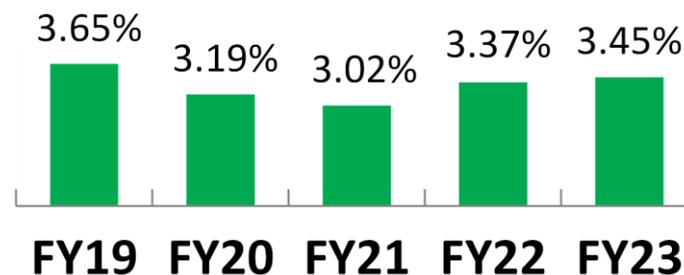
- 受惠債券持續佈建及利率維持高位，利息收入達雙位數成長，經常性收益率年增8bps
- 避險後投資收益率下降，反映避險成本較FY22上升；惟避險成本仍控制得宜<1%

避險後投資收益率



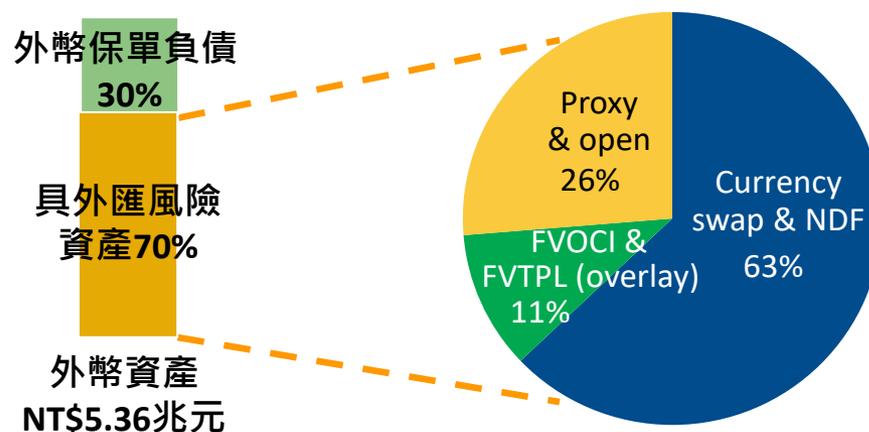
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利。

避險前經常性投資收益率



外幣資產避險結構

FY23 避險成本 0.96%

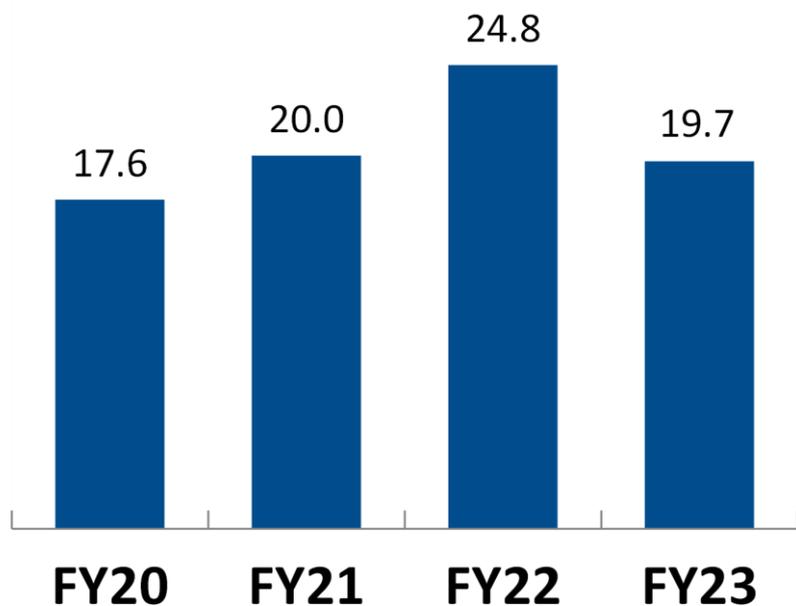


國泰人壽 – 現金股利收入與國外固定收益投資區域

- 適時調整股票部位，現金股利收入較FY22減少
- 把握升息循環佈建美債部位，固定收益投資北美地區占比增加至51%

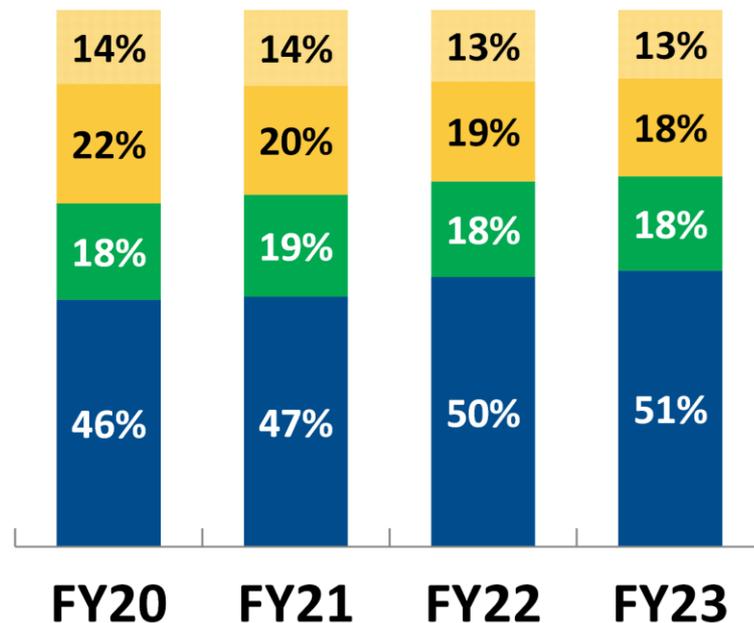
現金股利收入

(NT\$BN)



國外固定收益投資地域分佈

- 其它
- 亞太區域
- 歐洲
- 北美洲

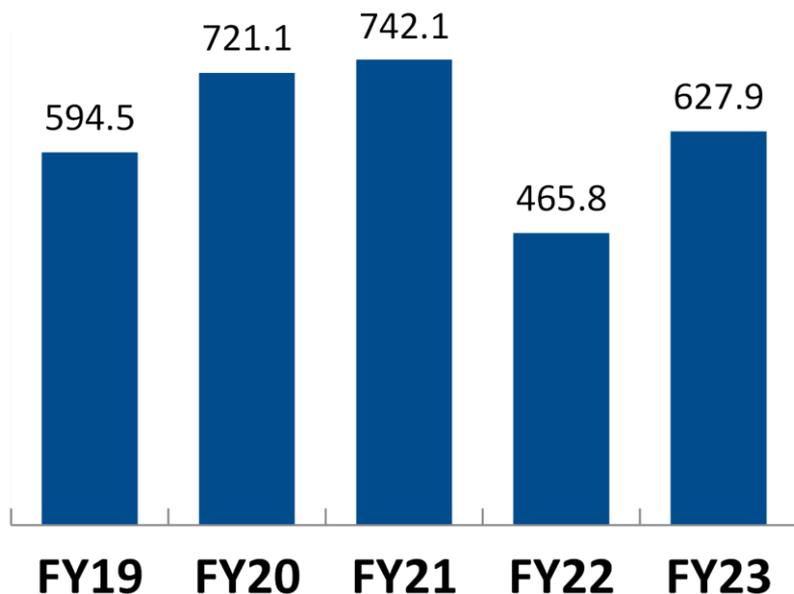


國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

- 金融資產未實現損益餘額顯著回升及獲利挹注，淨值回升，淨值比逾8%
- 股債金融資產評價回升，帶動金融資產未實現損益餘額回升

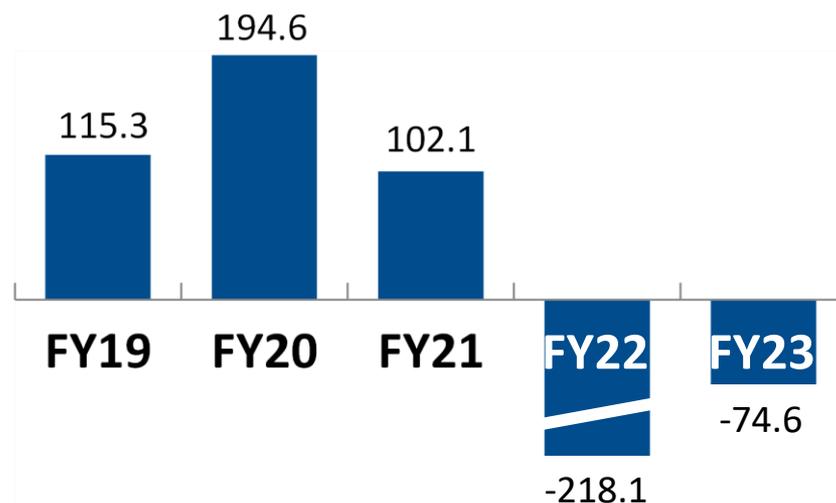
帳面淨值

(NT\$BN)



金融資產未實現損益餘額

(NT\$BN)



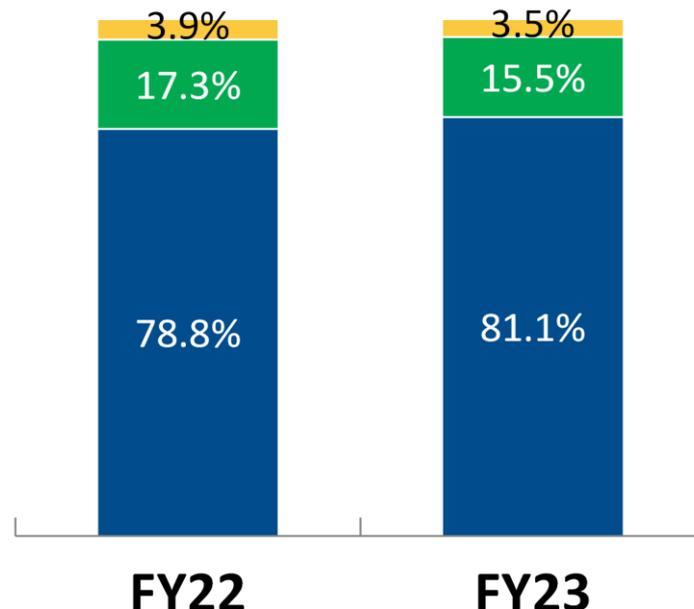
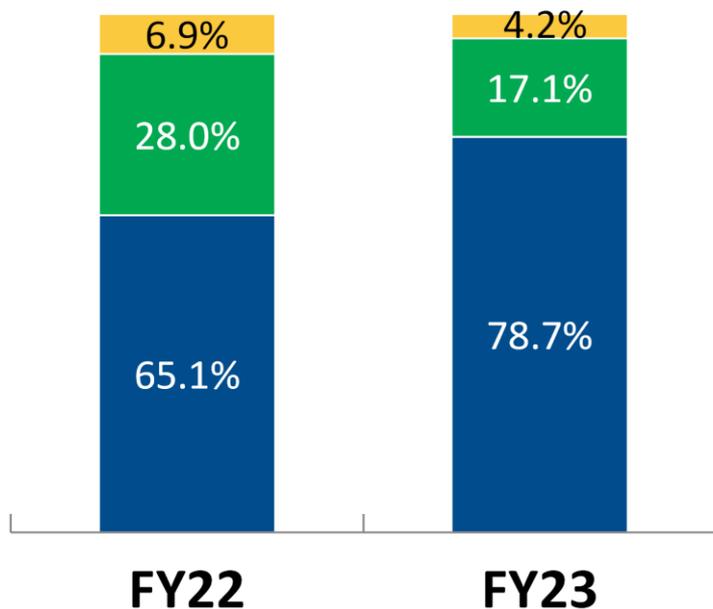
國泰人壽 – 銷售通路

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

初年度保費收入(FYP)

初年度等價保費收入(FYPE)

- 保經代-其他
- 保經代-國泰世華銀行
- 國泰人壽業務員



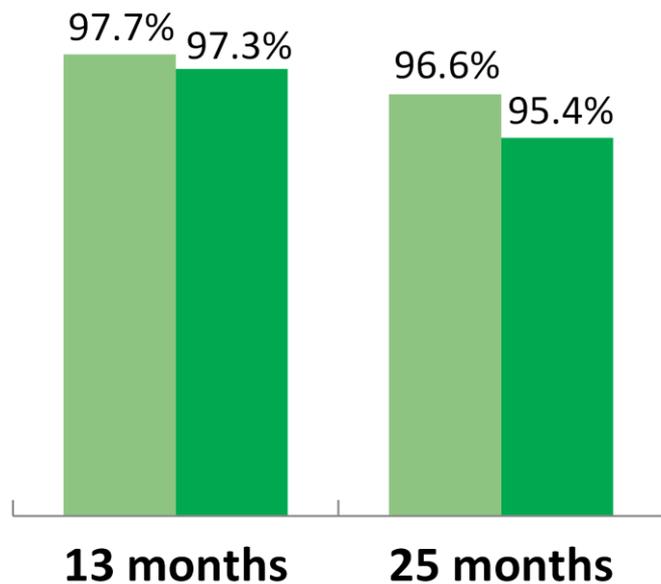
國泰人壽 – 重要經營指標

□ 總費用因長年期繳商品銷量上升而增加，且保費收入下降，致整體費用率上升

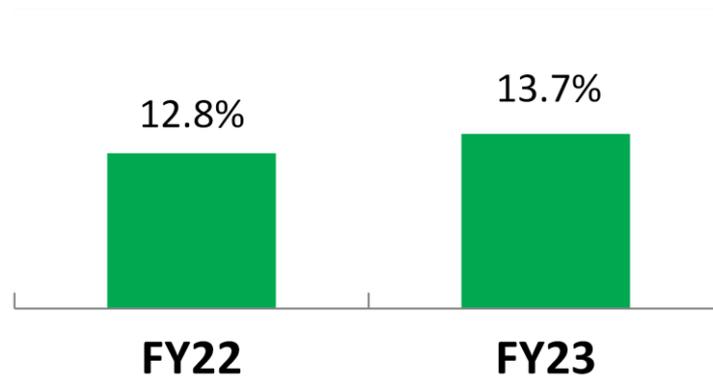
繼續率

■ FY22

■ FY23



費用率



議程

□ 2023年營運回顧與2024年業務展望

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

國泰人壽

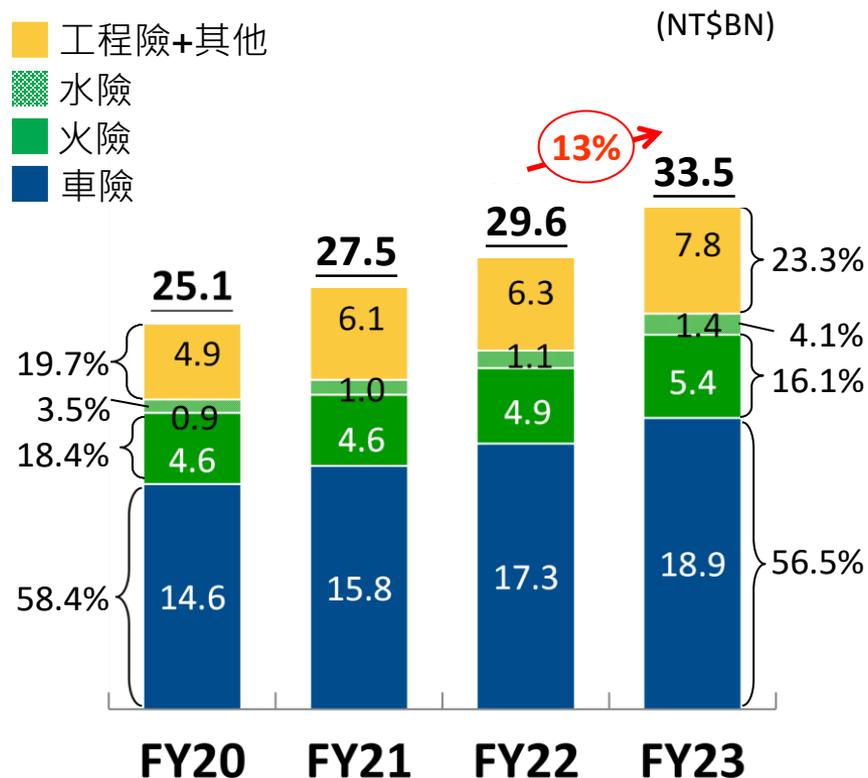
國泰產險

□ 附錄

國泰產險 – 保費收入與銷售通路

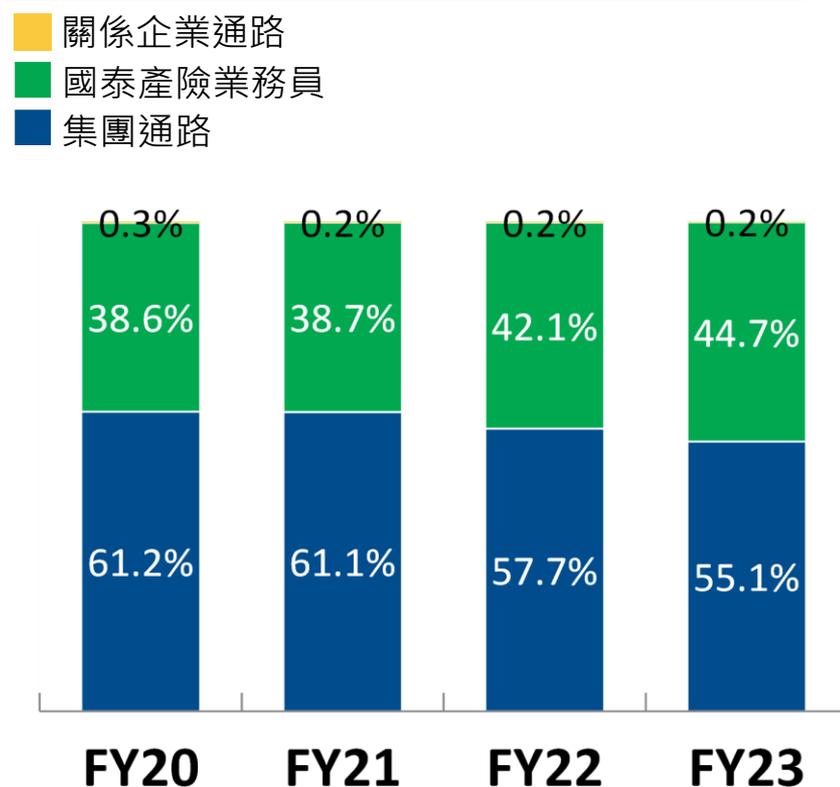
- 保費收入達雙位數成長，市占率為13.3%
- 受惠於金控子公司間跨售績效，超過五成以上保費收入經由集團通路所銷售

保費收入



市占率	12.3%	12.4%	12.8%	13.3%
自留率	76.4%	74.3%	73.4%	70.5%

銷售通路

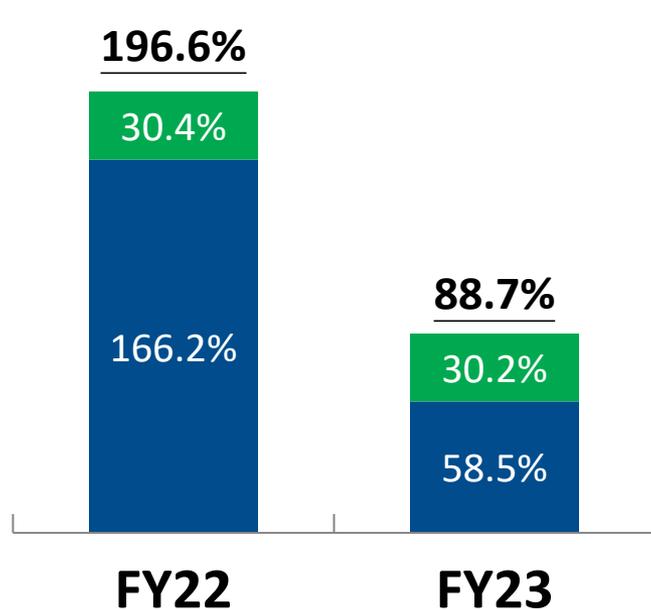


國泰產險 – 綜合率指標

- 簽單綜合率及自留綜合率下降，主係2H23防疫保單影響不再，損失率下降

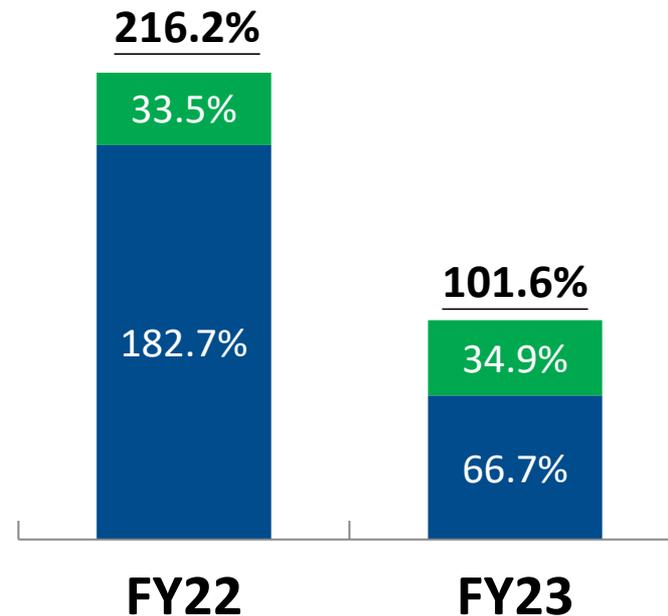
簽單綜合率

- 簽單費用率
- 簽單損失率



自留綜合率

- 自留費用率
- 自留損失率



議程

□ 2023年營運回顧與2024年業務展望

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

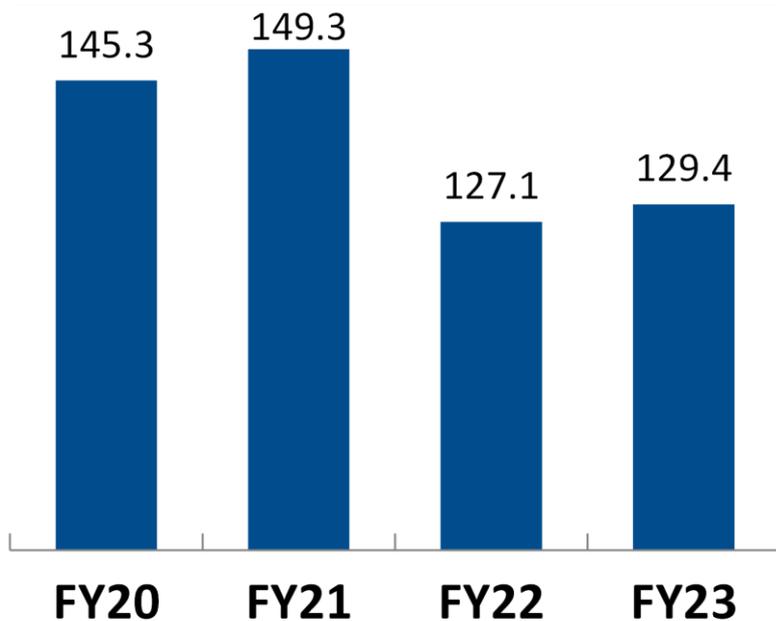
國泰人壽

國泰產險

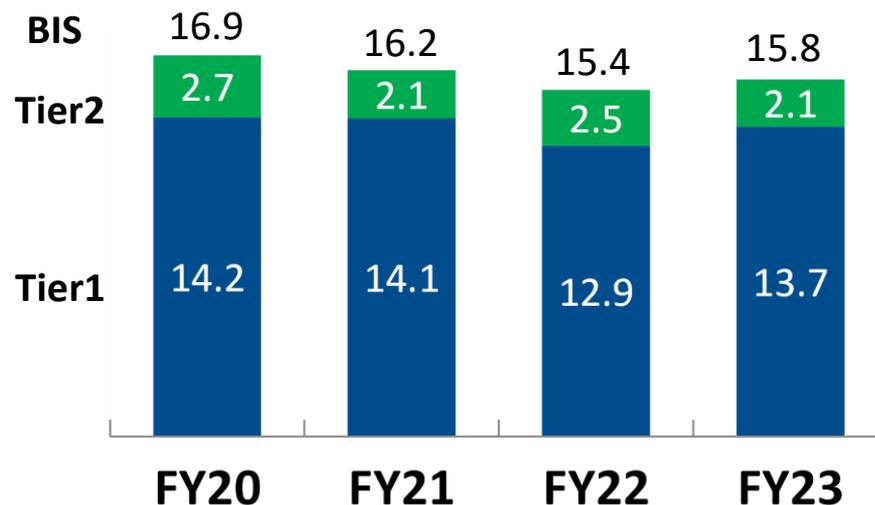
□ 附錄

資本適足性

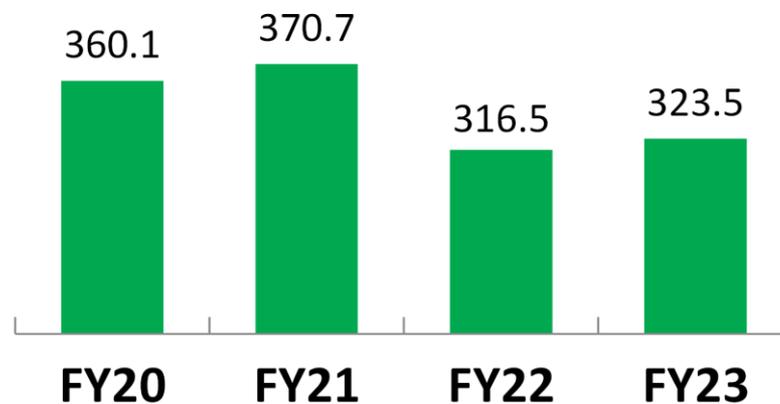
Cathay FHC CAR (%)



CUB capital adequacy (%)

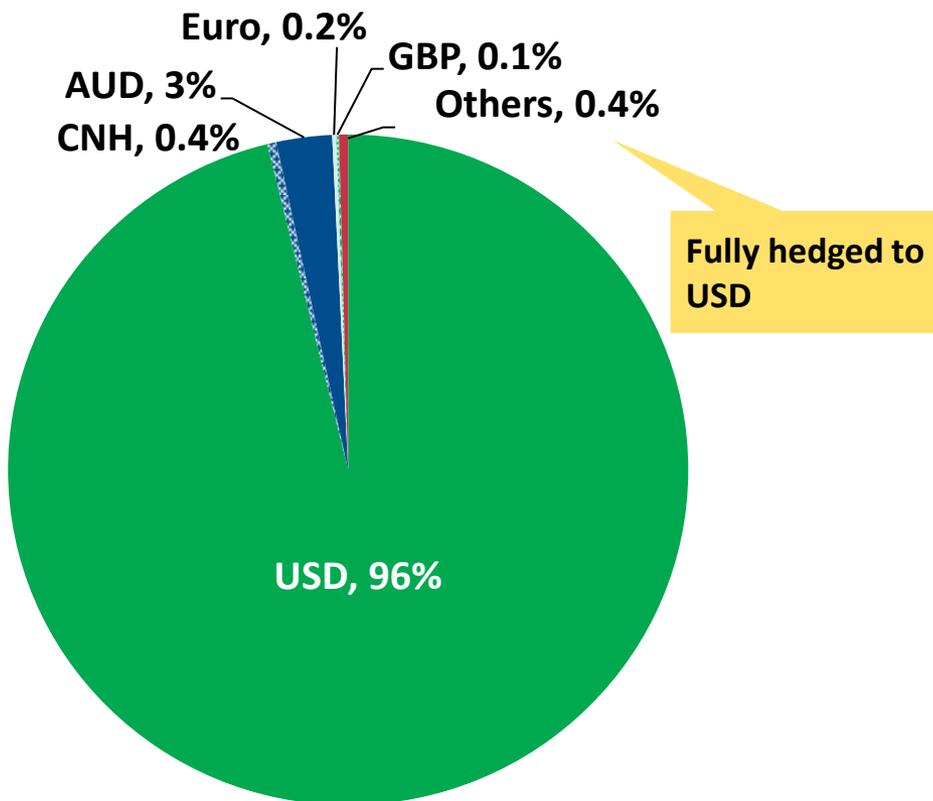


Cathay Life RBC (%)

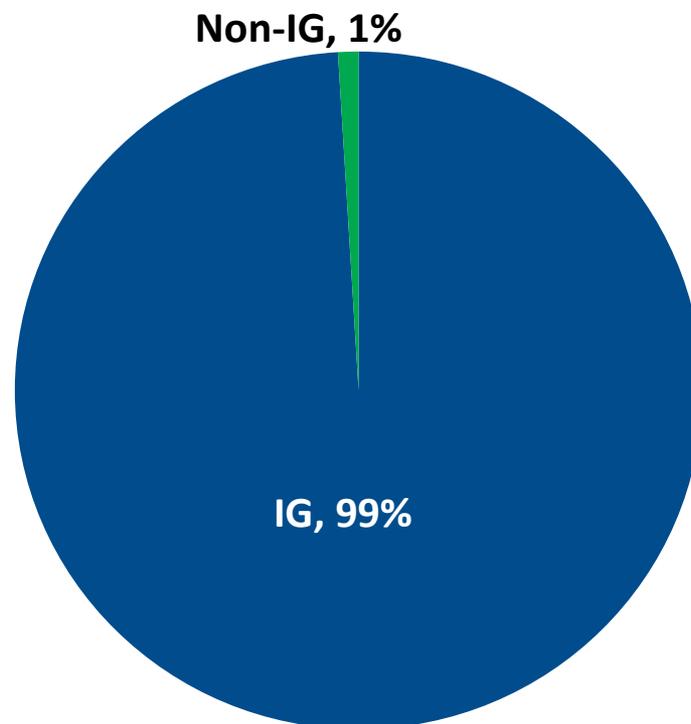


國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

國外債券幣別分布 (FY23)



國外債券信評分布 (FY23)



國泰金企業永續獲得國際認可

受國際組織認可

Member of
Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

入選
DJSI 世界及新興市場成分股



FTSE4Good



彭博性別平等指數



台灣金融業首家RE100會員



亞洲第6家金融業 通過審核



2022 & 2023 ICAPS
最佳實踐案例



TCFD Status Report
風險管理揭露案例

獲台灣機構肯定

Top-5%
公司治理

逾1,000家上市櫃公司

台灣證交所公司治理評鑑



天下企業公民
Excellence in Corporate Social Responsibility

連續11年獲前10名，2023年第3名



遠見雜誌

連續3年榮獲CSR 年度大調查
金融保險組首獎，2022年進入榮譽榜



2023台灣企業永續獎
台灣十大永續典範企業獎-服務獎
企業永續報告書白金獎

國泰金控持續精進企業永續

2011



- 成立企業社會責任(CSR)委員會

- 成立責任投資小組

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

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

2014

2015

Member of
Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

2016

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

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

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

2019



2018



2017

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

2020

2021



- 發布經認證之ESG整合報告書
- 亞洲電廠議合倡議

2022 RE100



2023



- 受The Investor Agenda 列為全球10大最佳實踐典範案例 · 為亞洲唯一被列入的資產擁有者
- 成為RE100台灣首家金融業企業會員
- SBTi科學基礎減碳目標核定
- 加入TNFD、Ceres Valuing Water Finance Initiative、生物多樣性會計金融夥伴關係 (PBAF)

- 加入商業自然聯盟 (Business For Nature)
- 加入 Nature Action 100

國泰淨零轉型，承諾2050年淨零碳排



2017展開低碳營運
訂定5年減量5%目標

RE100

CLIMATE
GROUP



成為RE100會員



SCIENCE
BASED
TARGETS

通過科學基礎減碳
目標(SBT)審核

2018 計算投資組合碳足跡

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

2020 減碳表現納入總經理的KPI

2022 承諾科學基礎減碳目標(Science-Based Targets, SBT)
成為RE100企業會員

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

2030 100%再生能源：台灣所有營運據點

2050 淨零碳排



聲明

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

國泰金控

(新台幣-百萬元)

綜合損益表(合併)
營業收入

	FY21	FY22	FY23	FY23/ FY22 % Chg	4Q22	4Q23	4Q23/ 4Q22 % Chg
利息淨收益	194,882	226,163	245,630	9%	61,983	63,203	2%
手續費及佣金淨收益	12,649	15,421	17,751	15%	3,289	6,073	85%
自留滿期保費收入	524,187	439,719	431,638	-2%	122,646	126,244	3%
保險負債準備淨變動	(377,408)	(198,098)	(139,104)	-30%	(29,754)	(44,382)	49%
自留保險賠款與給付	(305,703)	(438,283)	(461,707)	5%	(145,611)	(124,134)	-15%
投資收益	190,944	132,185	39,321	-70%	(9,254)	(31,285)	-238%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	1,807	2,266	1,951	-14%	189	(69)	-136%
其他利息以外淨損益	7,197	(36,038)	29,588	182%	1,702	21,699	1175%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(3,484)	(4,778)	(4,103)	-14%	(2,419)	(1,930)	-20%
營業費用	(85,543)	(88,610)	(102,496)	16%	(23,663)	(27,952)	18%
稅前淨利	159,526	49,948	58,469	17%	(20,893)	(12,533)	40%
所得稅費用	(18,637)	(11,986)	(6,955)	-42%	4,376	4,303	-2%
本期淨利	140,889	37,962	51,514	36%	(16,517)	(8,230)	50%
母公司本期淨利	139,514	37,359	50,929	36%	(16,535)	(8,323)	50%

每股盈餘(新台幣-元)

	10.34	2.58	3.24		(1.25)	(0.57)	
--	-------	------	------	--	--------	--------	--

股利發放

每股現金股利	3.50	0.90					
每股股票股利	0.00	0.00					
流通在外普通股股數 (百萬股)	13,169	13,190	14,669				

資產負債表(合併)

總資產	11,594,361	12,070,886	12,811,120
總權益	914,039	611,708	801,446
母公司業主權益	902,038	598,840	788,055

營運指標

平均股東權益報酬率(合併)	15.49%	4.98%	7.29%
平均資產報酬率(合併)	1.25%	0.32%	0.41%
雙重槓桿比率(包含特別股)	113%	122%	118%

資本適足率指標

資本適足率	149%	127%	129%
-------	------	------	------

註：

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

國泰人壽

(新台幣-百萬元)

綜合損益表 (合併)

	FY21	FY22	FY23	FY23/ FY22 % Chg	4Q22	4Q23	4Q23/ 4Q22 % Chg
自留保費收入	499,102	410,186	401,229	-2%	115,305	117,621	2%
自留滿期保費收入	498,398	409,196	400,118	-2%	114,268	116,533	2%
再保佣金收入	388	527	424	-20%	507	402	-21%
手續費收入	10,715	10,804	11,728	9%	2,685	3,337	24%
經常性投資收益	214,968	242,608	259,899	7%	59,102	63,611	8%
投資處分損益							
權益類已實現(損)益	116,191	23,289	40,940	76%	(1,433)	7,931	654%
債務類已實現(損)益	63,127	5,572	4,158	-25%	(2,658)	429	116%
投資性不動產(損)益	1,106	2,735	(70)	-103%	834	133	-84%
外匯及其他	(46,445)	(2,907)	(51,639)	-1676%	(15,164)	(31,903)	-110%
淨投資損益	348,947	271,296	253,289	-7%	40,682	40,201	-1%
其他營業收入	8,754	8,726	10,537	21%	2,354	2,652	13%
分離帳戶保險商品收益	77,919	(933)	56,586	6164%	12,436	14,143	14%
自留保險賠款與給付	(287,850)	(398,511)	(429,157)	8%	(134,630)	(116,799)	-13%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(376,771)	(188,389)	(147,994)	-21%	(23,521)	(44,394)	89%
承保及佣金費用	(34,445)	(30,977)	(33,700)	9%	(8,133)	(7,060)	-13%
其他營業成本	(8,056)	(6,729)	(7,813)	16%	(1,797)	(2,088)	16%
財務成本	(3,114)	(3,817)	(4,828)	26%	(1,076)	(1,369)	27%
分離帳戶保險商品費用	(77,919)	933	(56,586)	6164%	(12,436)	(14,143)	14%
營業費用	(32,448)	(32,301)	(36,465)	13%	(8,108)	(10,377)	28%
營業外收入及支出	1,563	1,859	2,753	48%	578	639	10%
所得稅(費用)利益	(12,916)	(7,513)	(2,125)	-72%	3,344	4,428	32%
本期淨利	113,166	34,169	16,766	-51%	(12,847)	(13,895)	-8%
母公司本期淨利	112,231	33,667	16,343	-51%	(13,013)	(13,919)	-7%

資產負債表 (合併)

總資產	8,073,161	8,172,430	8,536,002
一般帳戶	7,348,951	7,517,003	7,808,336
分離帳戶	724,210	655,427	727,666
保險負債及其他相關準備	6,413,221	6,794,562	6,919,383
總負債	7,331,028	7,706,641	7,908,127
總權益	742,133	465,789	627,875
母公司業主權益	734,443	456,817	618,419

營運指標 (個體)

初年度保費收入(FYP)	202,394	129,343	132,871
初年度等價保費收入(FYPE)	50,997	42,434	47,415
費用率	11.2%	12.8%	13.7%
13個月繼續率	98.4%	97.7%	97.3%
25個月繼續率	96.3%	96.6%	95.4%
平均股東權益報酬率(合併)	15.47%	5.66%	3.07%
平均資產報酬率(合併)	1.44%	0.42%	0.20%

資本適足率指標 (個體)

資本適足率(RBC ratio)	371%	316%	323%
------------------	------	------	------

註：

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

國泰世華銀行

(新台幣-百萬元)

綜合損益表 (合併)

	FY21	FY22	FY23	FY23/ FY22 % Chg	4Q22	4Q23	4Q23/ 4Q22 % Chg
營業收入							
利息淨收益	38,539	48,704	51,743	6%	13,791	13,243	-4%
手續費淨收益	18,346	18,246	20,844	14%	4,390	5,129	17%
投資收益	6,956	6,711	13,476	101%	1,020	1,012	-1%
其他淨收益	502	1,180	835	-29%	420	218	-48%
淨收益	64,342	74,841	86,898	16%	19,621	19,602	0%
營業費用	(33,877)	(38,307)	(45,752)	19%	(11,075)	(12,655)	14%
提存前淨利	30,466	36,534	41,146	13%	8,546	6,947	-19%
呆帳費用及保證責任準備提存	(2,986)	(5,524)	(5,077)	-8%	(2,761)	(1,869)	-32%
稅前淨利	27,480	31,010	36,069	16%	5,786	5,078	-12%
所得稅費用	(3,671)	(5,299)	(7,102)	34%	(987)	(1,532)	55%
本期淨利	23,808	25,712	28,967	13%	4,799	3,546	-26%
母公司本期淨利	23,344	25,590	28,805	13%	4,952	3,477	-30%

資產負債表 (合併)

總資產	3,499,323	3,887,031	4,233,701
貼現及放款-淨額	1,807,077	2,045,082	2,280,571
金融資產	1,110,788	1,268,349	1,403,347
總負債	3,248,596	3,645,307	3,957,835
存款及匯款	2,935,694	3,246,162	3,543,558
應付金融債券	46,800	37,147	27,100
總權益	250,727	241,724	275,866
母公司業主權益	246,351	237,734	271,931

營運指標 (合併)

成本收入比率	52.65%	51.18%	52.65%
平均股東權益報酬率	9.57%	10.44%	11.19%
平均資產報酬率	0.71%	0.70%	0.71%

資產品質 (個體)

逾期放款	1,578	1,510	2,519
逾期放款比率	0.09%	0.08%	0.11%
備抵呆帳	28,064	32,459	36,609
備抵呆帳覆蓋率	1778%	2150%	1453%

資本適足率指標 (個體)

資本適足率	16.2%	15.4%	15.8%
第一類資本比率	14.1%	12.9%	13.7%
普通股權益比率	12.6%	11.0%	12.0%

存放比 (個體)

存放比	61.4%	62.4%	64.1%
台幣存放比	69.2%	75.4%	79.8%
外幣存放比	34.1%	25.8%	22.5%

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

國泰產險

(新台幣-百萬元)

綜合損益表 (合併)

	FY21	FY22	FY23	FY23/ FY22 % Chg	4Q22	4Q23	4Q23/ 4Q22 % Chg
保費收入	28,015	30,266	34,273	13%	7,643	8,958	17%
自留保費收入	20,718	22,084	24,022	9%	5,959	6,671	12%
自留滿期保費收入	19,903	21,703	23,448	8%	5,640	6,019	7%
再保佣金收入	857	900	1,117	24%	203	284	40%
手續費收入	46	49	50	2%	11	11	-4%
淨投資損益	1,363	595	948	59%	(64)	(38)	42%
利息收入	539	636	674	6%	173	182	5%
其他淨投資損益	824	(41)	275	766%	(237)	(220)	7%
其他營業收入	0	157	51	-67%	11	(39)	-446%
自留保險賠款與給付	(10,470)	(29,677)	(23,240)	-22%	(7,970)	(3,262)	-59%
保險負債淨變動	(637)	(9,709)	8,891	-192%	(6,233)	11	-100%
佣金及其他營業成本	(3,765)	(3,916)	(4,376)	12%	(1,027)	(1,193)	16%
營業費用	(4,772)	(4,636)	(5,374)	16%	(1,175)	(1,451)	23%
營業利益	2,525	(24,533)	1,514	106%	(10,604)	344	103%
營業外收入及支出	42	8	12	50%	11	12	11%
所得稅費用	(392)	4,904	(281)	106%	2,095	(82)	104%
本期淨利	2,175	(19,622)	1,246	106%	(8,498)	275	103%

資產負債表 (合併)

總資產	49,900	60,596	55,446
總權益	14,447	12,800	14,982

營運指標 (個體)

簽單綜合率	87.1%	196.6%	88.7%
自留綜合率	92.1%	216.2%	101.6%
平均股東權益報酬率 (合併)	15.78%	-144.03%	8.97%
平均資產報酬率 (合併)	4.62%	-35.52%	2.15%

資本適足率指標 (個體)

資本適足率 (RBC ratio)	284%	369%	351%
-------------------	------	------	------

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