國泰金控
Cathay Financial Holdings

2026年第二季法人說明會

2026年8月

議程

- **營運概述**
- **營運績效**
  國泰世華銀行
  國泰人壽
  國泰產險
  國泰投信
  國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

國泰金控為台灣最大金控公司，提供完整的產品及服務

#1
金控公司

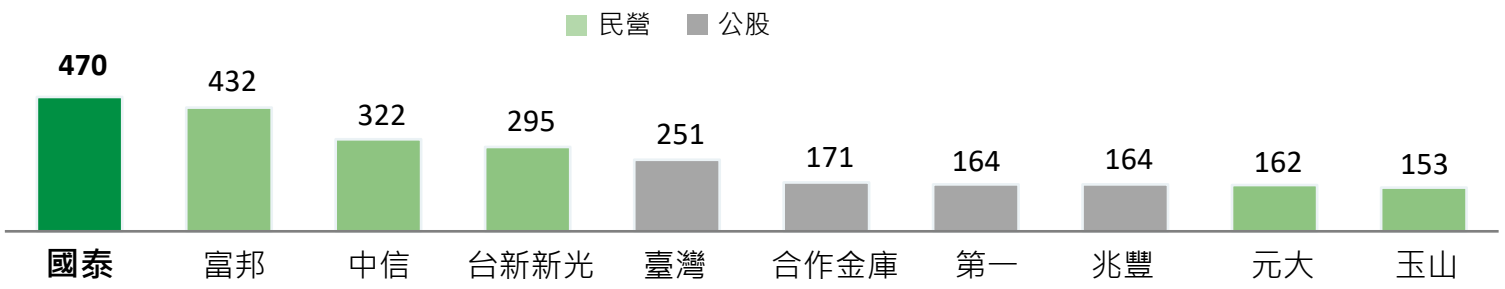
15mn+
客戶數
65%+ 台灣人口數

US$470bn
總資產

國泰金控

國泰世華銀行	國泰產險	國泰人壽	國泰投信	國泰證券
#2 **民營銀行** (總資產) 財富管理與消費金融優勢	**#2** **產物保險公司** (總保費) 市占率~14%	**#1** **壽險公司** (總保費與總資產) 市占率~20%	**資產管理規模領先主要同業** 多元產品與服務	**數位經營模式** 客戶數與經紀業務持續成長

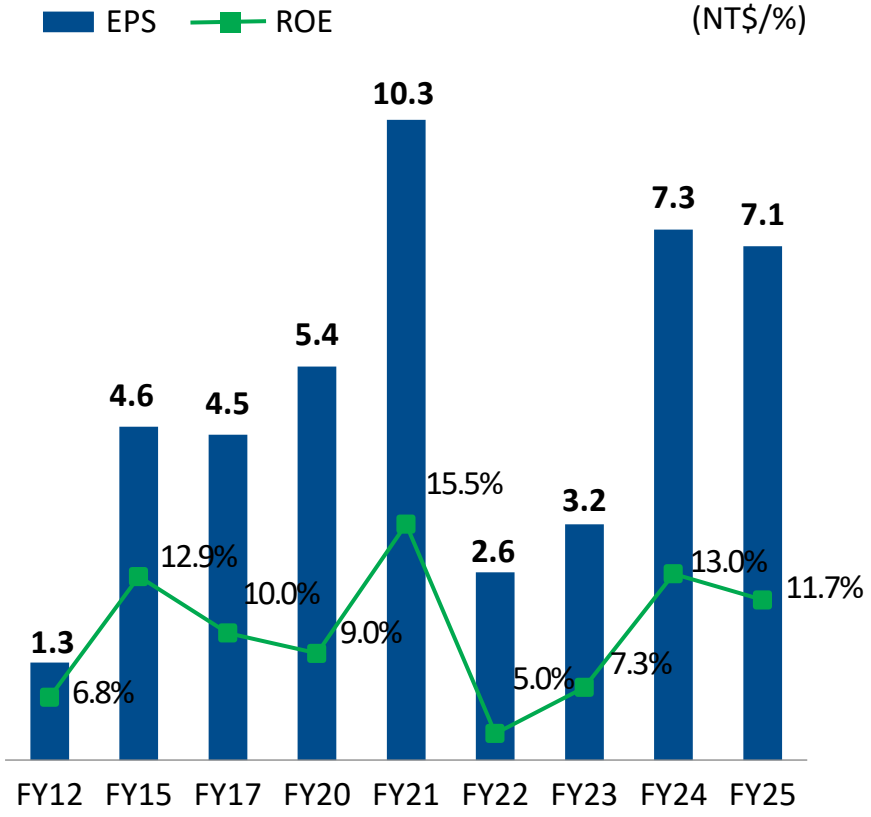
總資產排名(US$bn)



Note: 2026/6/30 總資產

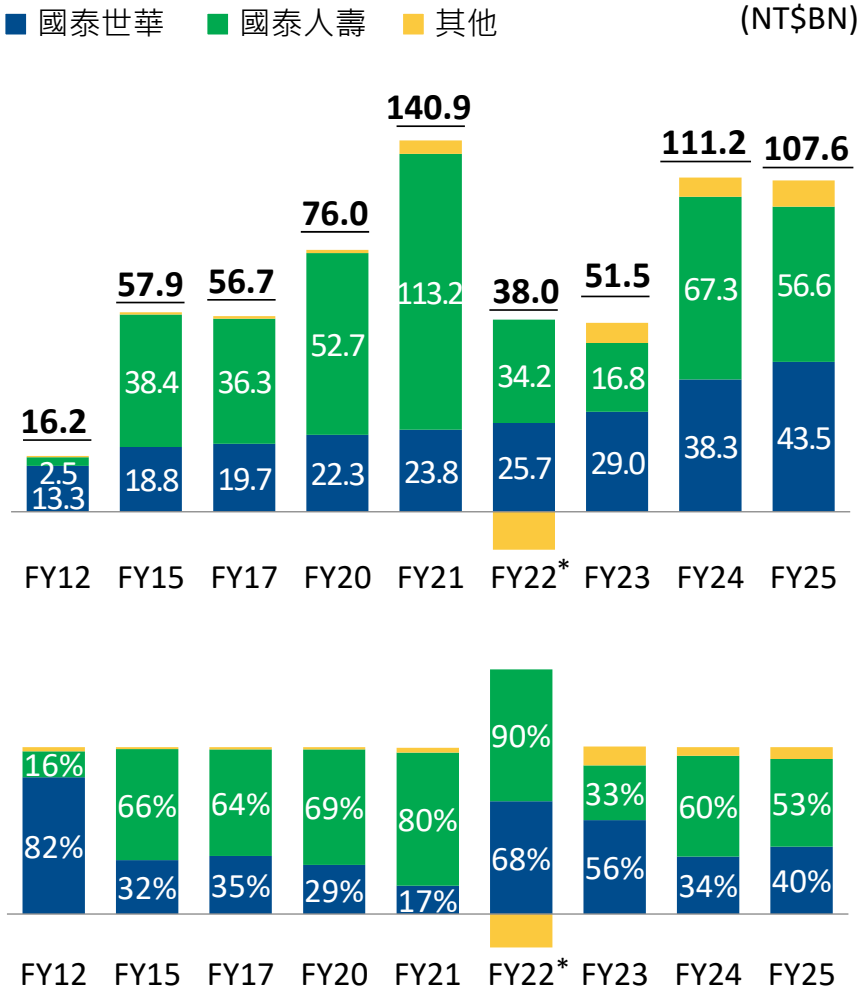
國泰金控獲利維持穩健

EPS & ROE



Note: EPS 依股票股利追溯調整

獲利貢獻

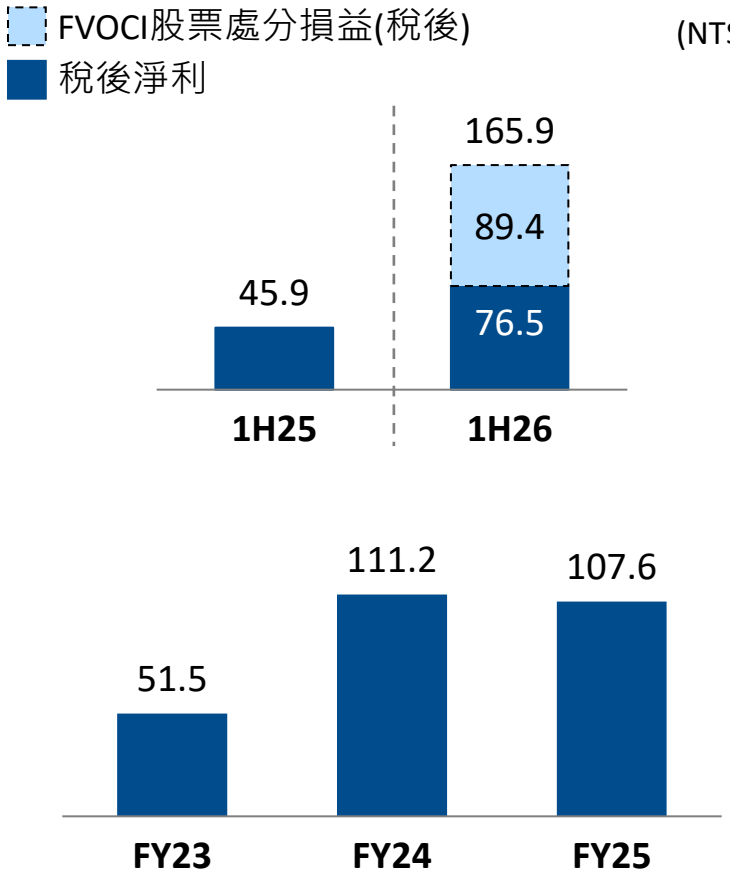


* 國泰產險因防疫險損失，FY22淨損NT$19.6bn

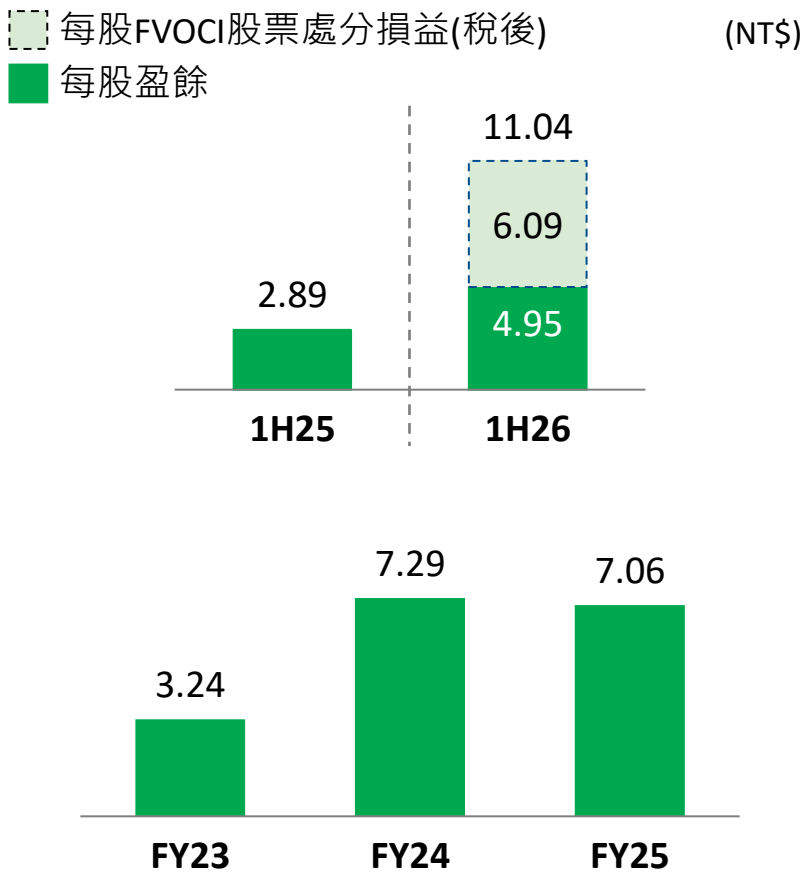
國泰金控 – 獲利表現

- 1H26稅後淨利達765億元， 加計FVOCI股票處分損益後，對本期保留盈餘影響數達1,659億元，已超越去年全年水準並創歷史新高；各子公司核心業務動能維持強健

稅後淨利與對保留盈餘影響數



每股盈餘與每股對保留盈餘影響數

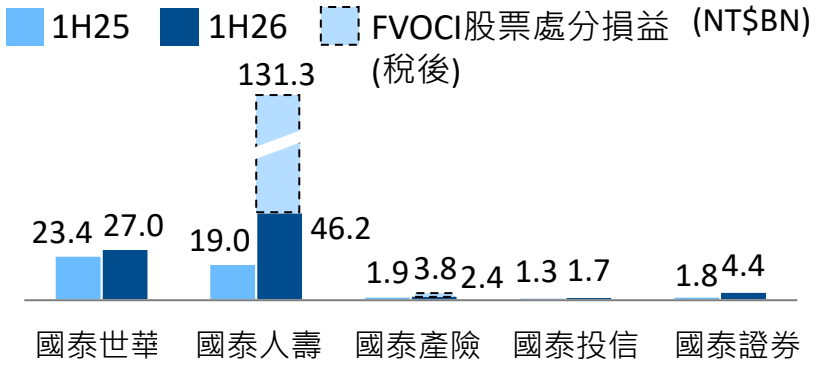


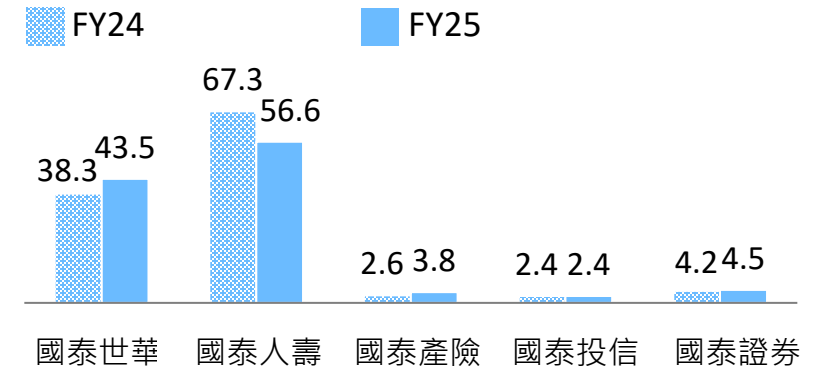
註：對本期保留盈餘影響數係指稅後淨利加計稅後FVOCI股票處分損益；每股數依同一基礎計算

國泰金控 – 獲利表現

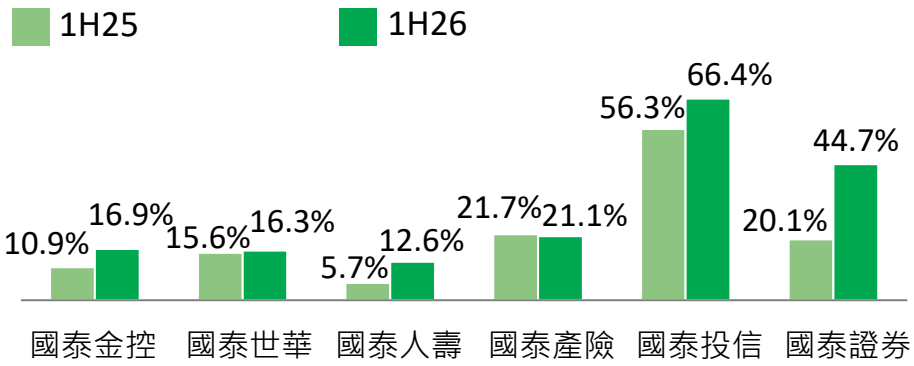
- 銀行、產險、投信及證券稅後淨利皆創歷年同期新高；人壽稅後淨利加計 FVOCI 股票處分損益後，對本期保留盈餘影響數超越去年全年水準並創歷史新高；金控及主要子公司ROE均達雙位數

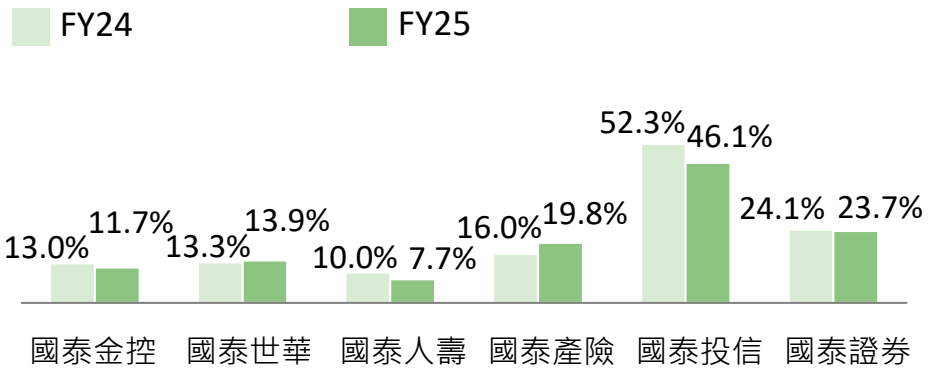
子公司稅後淨利





ROE



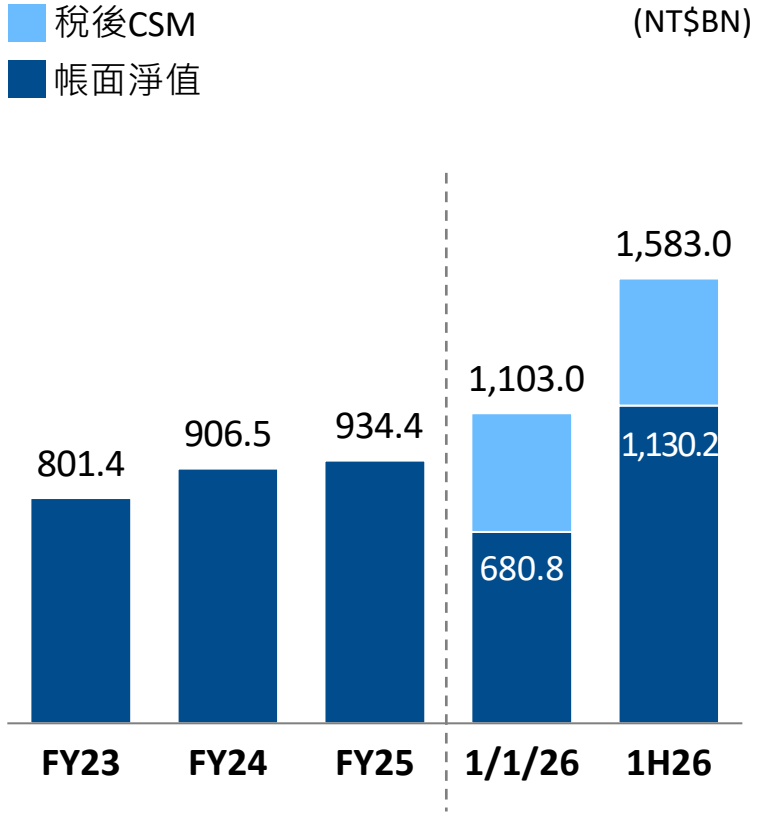


註：加計稅後FVOCI股票處分損益後之總數為對本期保留盈餘影響數，僅列示因接軌 IFRS 17 後，金融資產覆蓋法不再適用，致部分金融資產重新指定為 FVOCI 而受影響之子公司

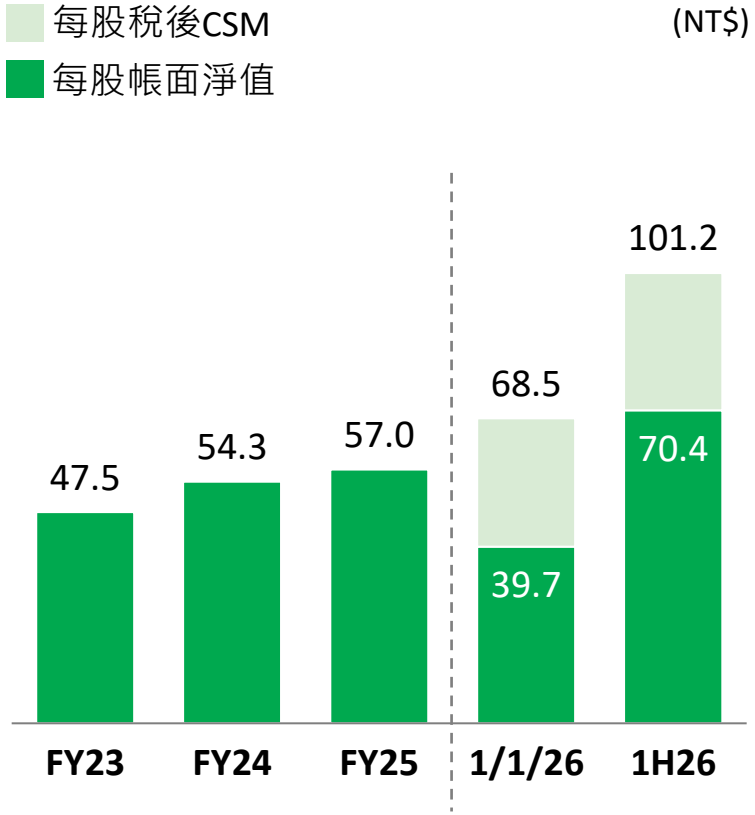
國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

- 1H26淨值達1.1兆元，創歷史新高，受惠獲利挹注及OCI資產及負債評價顯著上升

帳面淨值與調整後淨值(1)



每股淨值與調整後每股淨值(2)



註：(1) 帳面淨值包含非控制權益及特別股權益；調整後淨值係帳面淨值加計稅後 CSM
(2) 每股淨值係以歸屬普通股之淨值為基礎計算

國泰金控持續擴大亞洲布局

	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	48	109									
▲ 產險	25	2									
◆ 資產管理	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

透過在地化經營、數位轉型與綠色金融三大主軸深耕市場，朝區域型銀行目標邁進

- 企金業務由跨境企業金融出發，逐步拓展至在地企業與區域供應鏈
- 日本東京分行及福岡出張所積極籌備中

人壽保險

- 越南：推動業務轉型及組織體質調整；1H26總保費穩健成長達1.5兆越盾
- 大陸：持續強化業務員、銀保、經代等通路；1H26總保費75.1億人民幣，年成長81%

財產保險

- 越南：持續推動數位轉型與行動投保；1H26簽單保費2,742億越盾

2026年上半年營運回顧

國泰世華銀行

- 稅後淨利續創同期新高，年成長15%
- 存放款動能強健，淨利息收入年成長14%，資產品質維持良好
- 淨手續費收入年成長11%，受惠財富管理成長動能強勁

國泰人壽

- 新契約CSM達539億元，CSM餘額達5,470億元，YTD成長6.9%，支撐未來獲利來源
- 負債利息成本較FY25顯著下降至2.13%，避險前經常性收益率達3.47%，避險成本穩定，具穩定正利差
- 受惠股市強勁及良好資產負債管理，淨值創歷史新高達9,587億元，淨值比達11.8%

國泰產險

- 簽單保費穩健成長，市占率13.2%
- 稅後淨利創歷史同期新高，損失率維持良好，自留綜合率較去年同期下降

國泰投信

- 首檔主動式ETF 00400A成功掛牌，基金規模至6月底達新台幣254億元
- 總資產管理規模新台幣3.6兆元；全委資產管理規模新台幣1.7兆元，蟬聯業界龍頭
- 連續8年獲《The Asset》評選為「台灣年度最佳資產管理公司」，旗下ETF 00878二度獲「最佳永續發展ETF獎」

國泰證券

- 強化數位經營競爭優勢，以數據驅動優化客戶體驗，結合集團資源，擴大客戶規模，台股經紀市占率持續提升
- 持續豐富複委託商品線，優化平台功能，複委託成交量持續提升

議程

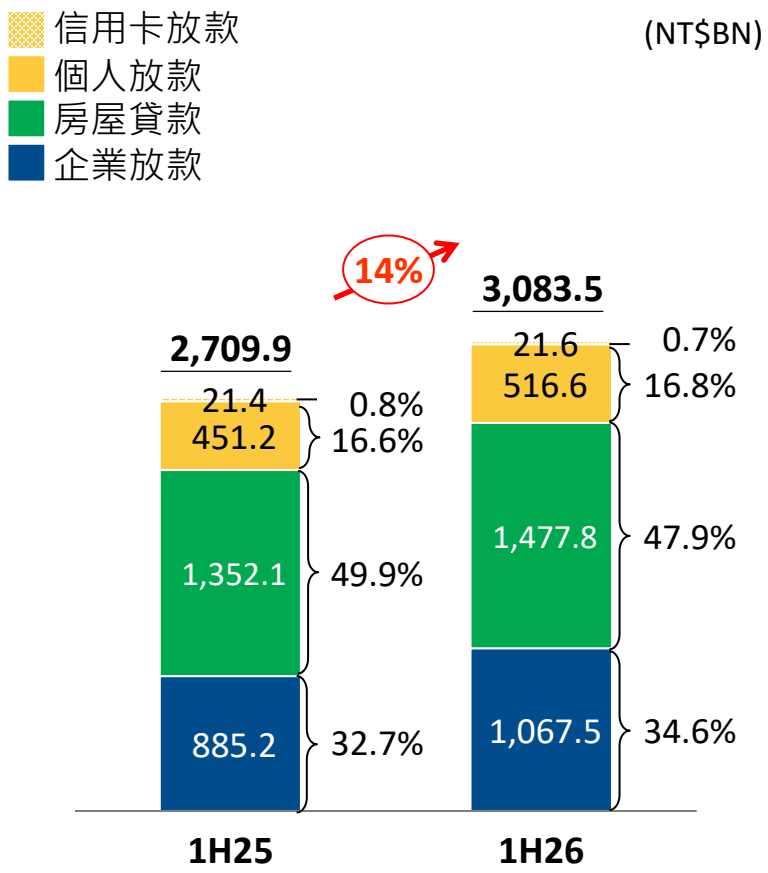
- **營運概述**
- **營運績效**
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
  - 國泰投信
  - 國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

註：(1) 國泰世華銀行、國泰人壽及國泰產險章節之數字均為個體基礎
(2) 部分數據因四捨五入，個別項目加總可能不等於100%或總數

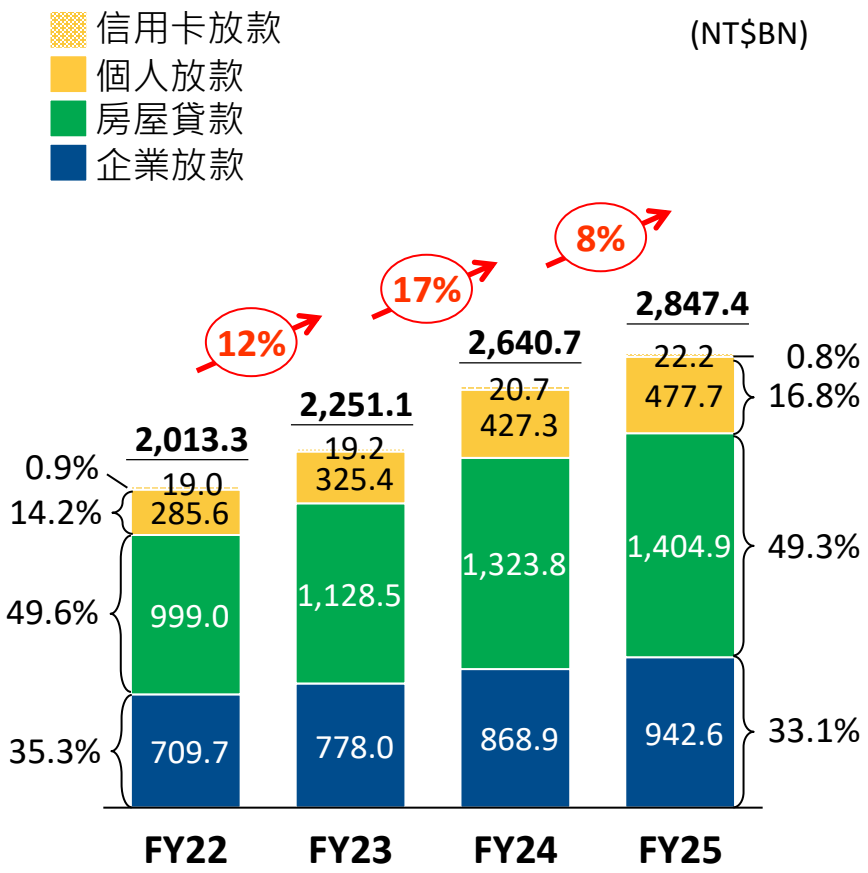
國泰世華銀行 – 放款結構

- 放款年成長14%，企業放款及個人貸款雙位數成長，房貸維持穩健成長

放款結構



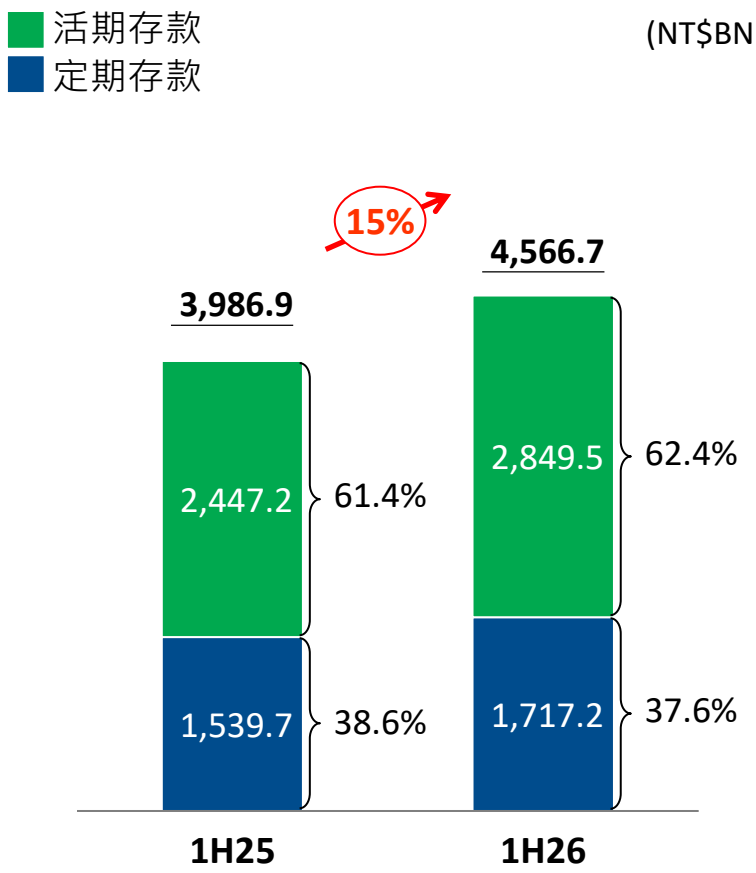
放款結構 (年資料)



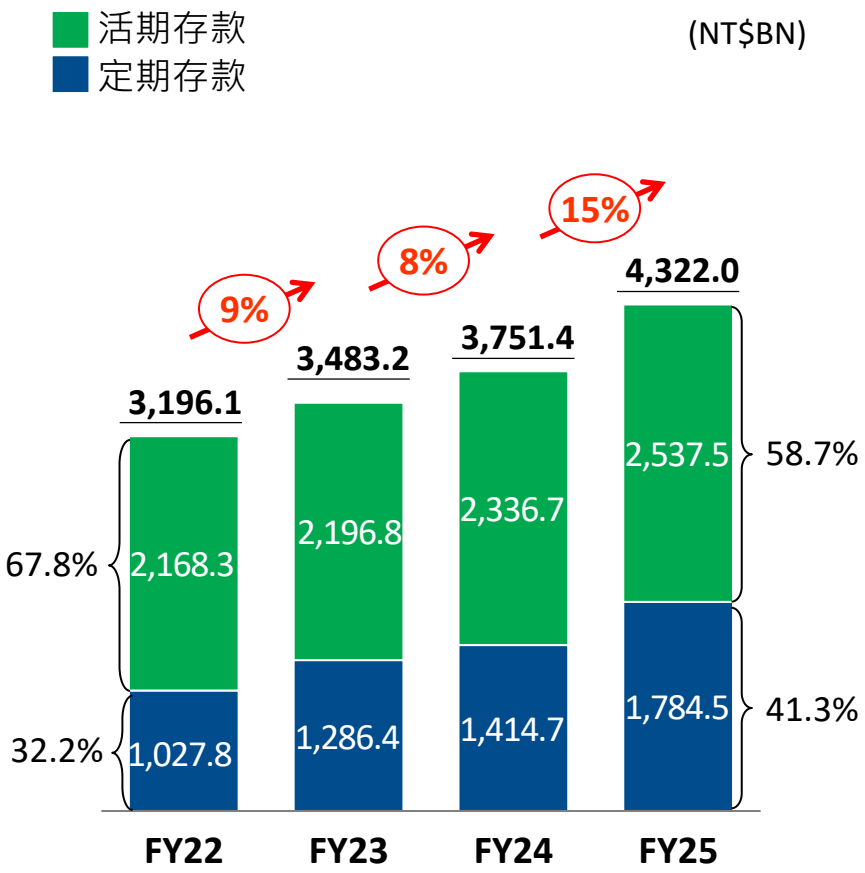
國泰世華銀行 – 存款結構

- 存款年成長15%，活存比提升至62.4%

存款結構

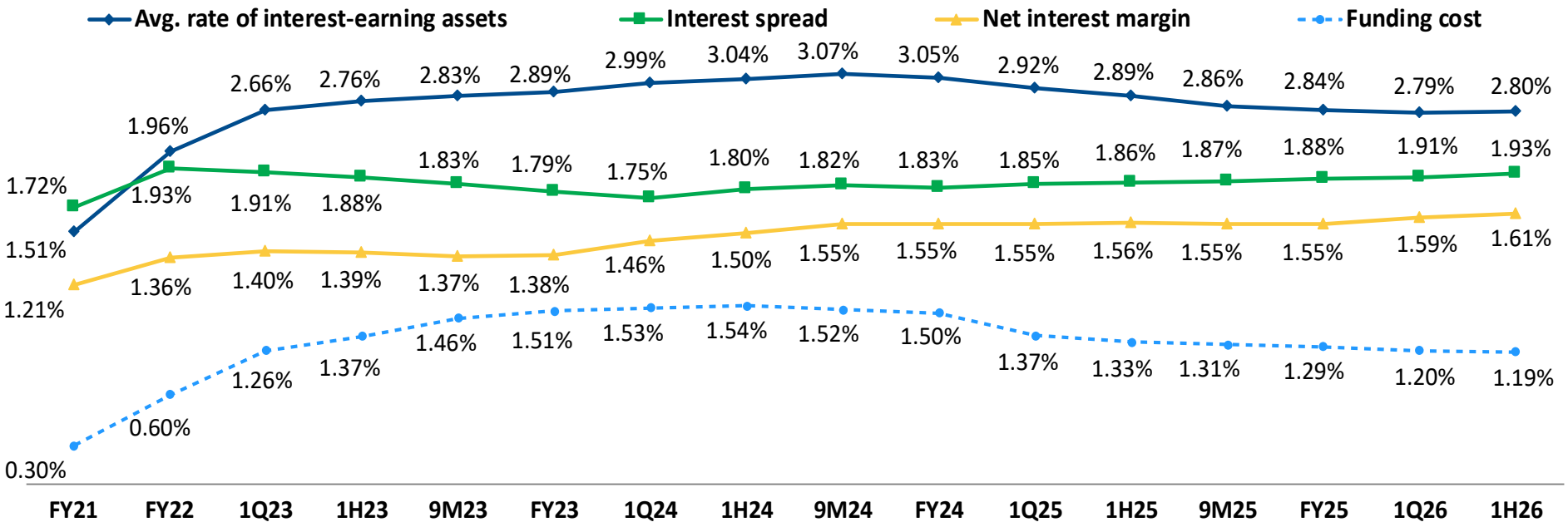


存款結構 (年資料)



國泰世華銀行 – 淨利差

- 淨利差及存放利差提升，受惠外幣放款成長動能強勁及活存比提升



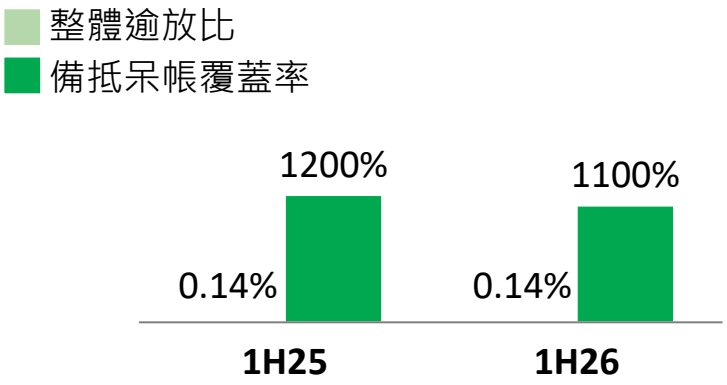
Quarterly	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
Spread	1.91%	1.84%	1.73%	1.70%	1.75%	1.83%	1.86%	1.87%	1.85%	1.86%	1.89%	1.90%	1.91%	1.95%
NIM	1.40%	1.37%	1.36%	1.40%	1.46%	1.55%	1.61%	1.57%	1.55%	1.57%	1.54%	1.56%	1.59%	1.63%

註：利差含信用卡放款

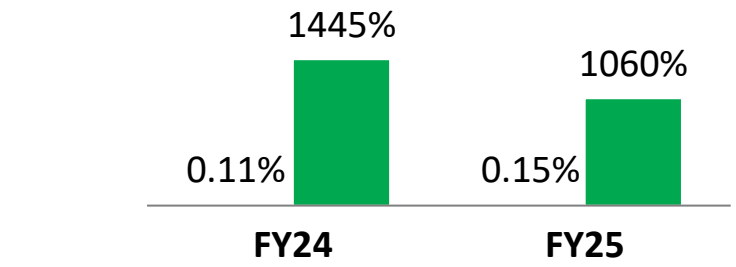
國泰世華銀行 – 資產品質

- 資產品質維持良好，逾放比為0.14%，備抵呆帳覆蓋率為1100%

逾放比及備抵呆帳覆蓋率

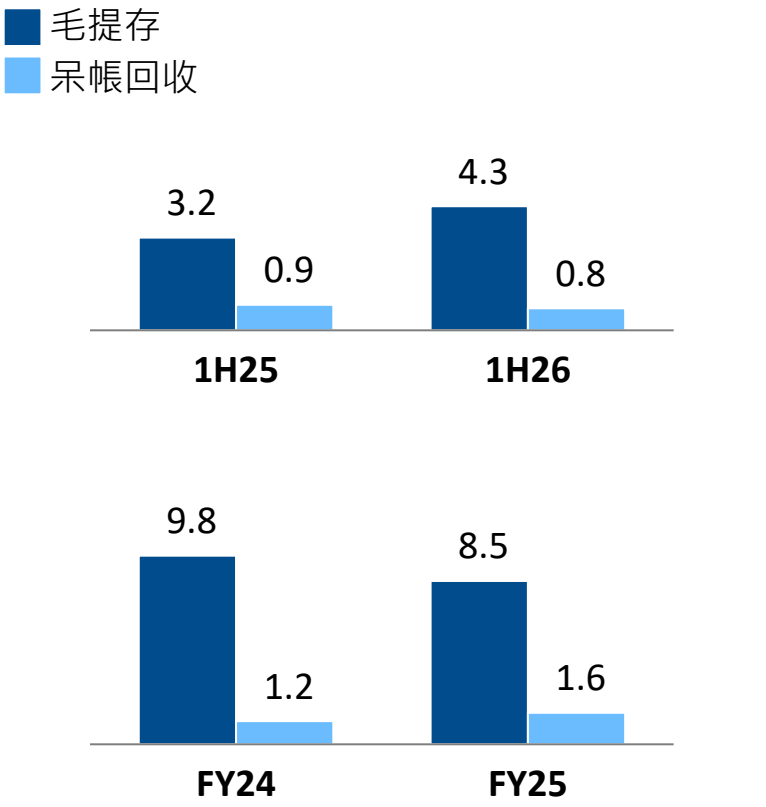


房貸逾放比	0.16 %	0.19 %



房貸逾放比	0.11 %	0.19 %

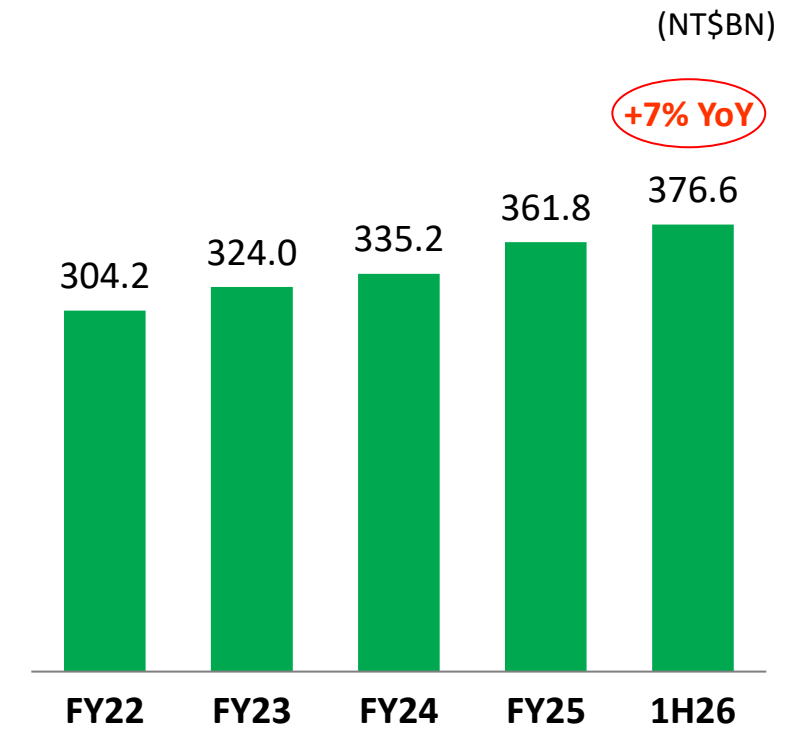
提存及呆帳回收



國泰世華銀行 – SME與外幣放款

- 中小企業放款穩健成長，年成長7%
- 受惠供應鏈重組及企業海外資本支出需求，外幣放款年成長34% (排除匯率影響年增26%)

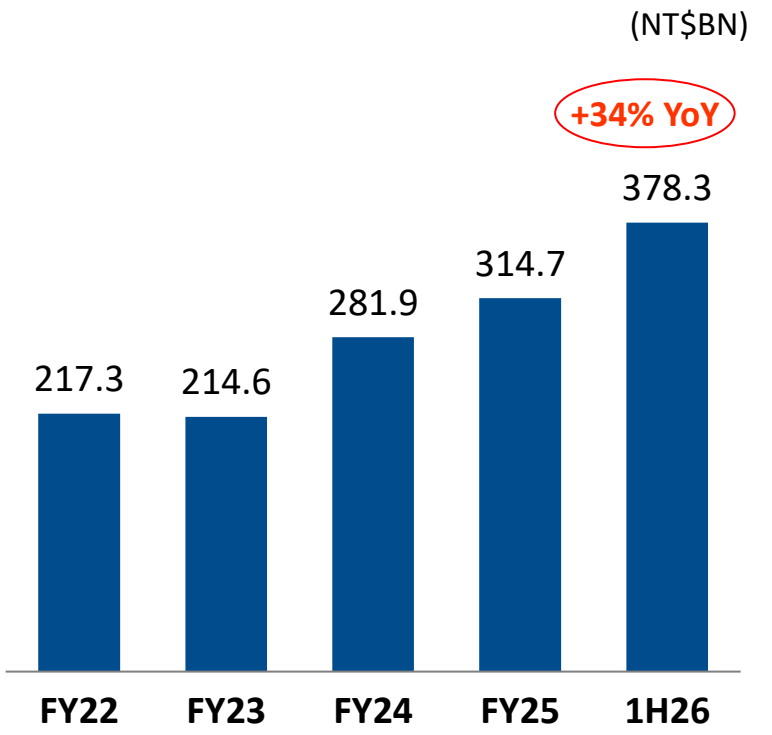
SME放款



占全行放款

15.3%	14.5%	12.8%	12.8%	12.3%

外幣放款



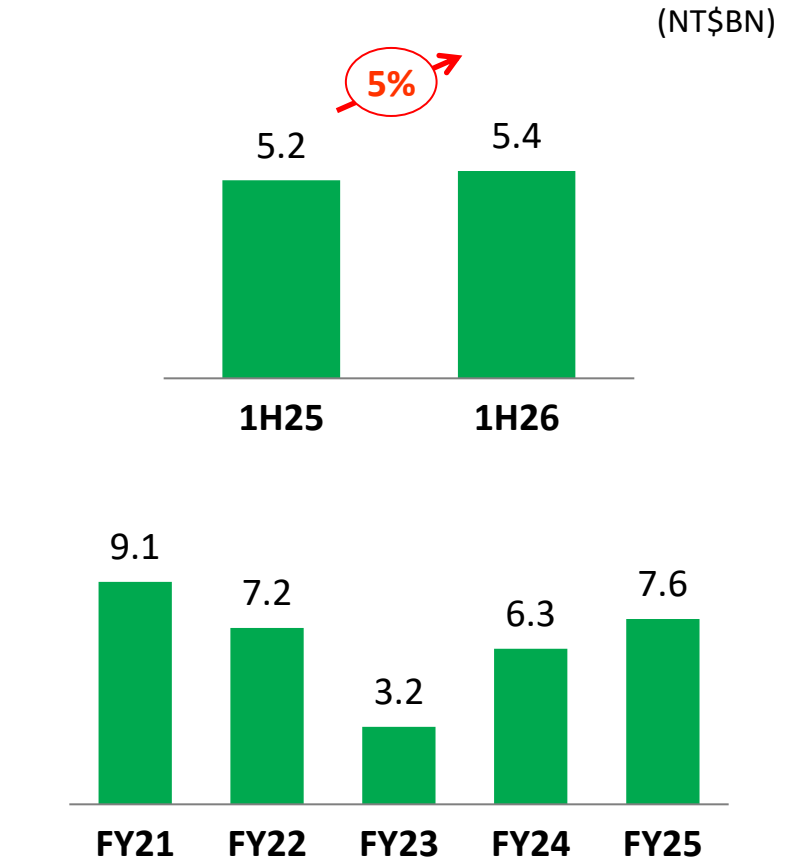
10.9%	9.6%	10.8%	11.1%	12.4%

註：全行放款餘額不包含信用卡循環餘額

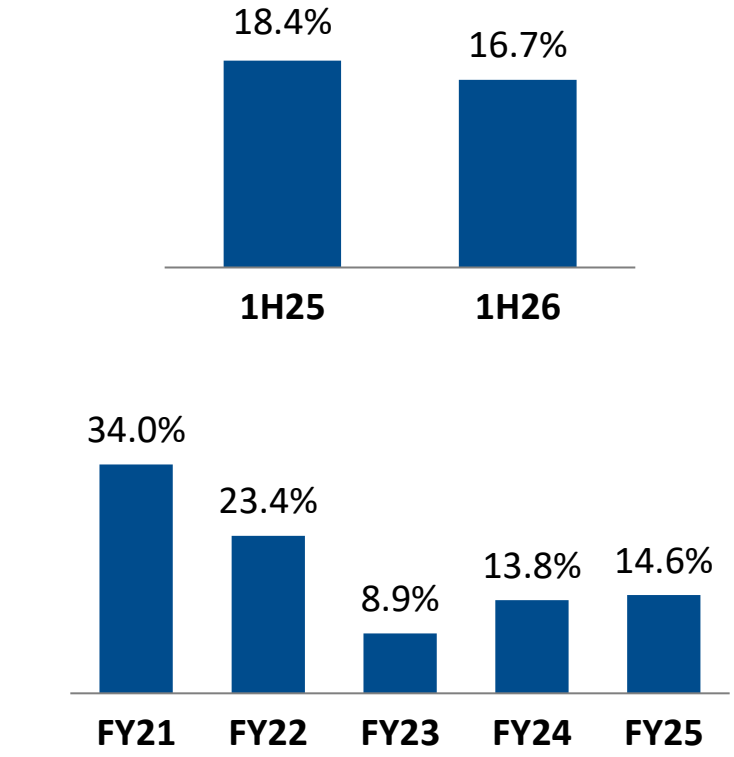
國泰世華銀行 – 海外獲利

- 海外獲利年增5%，主要受惠於存放款業務及投資收益成長

海外獲利



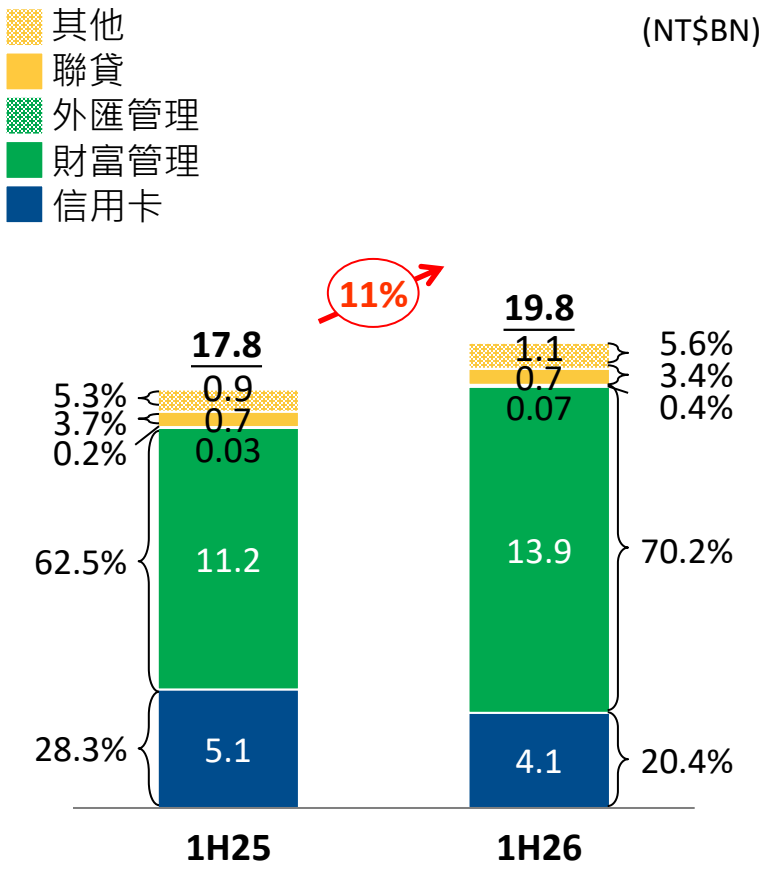
海外獲利占全行稅前盈餘



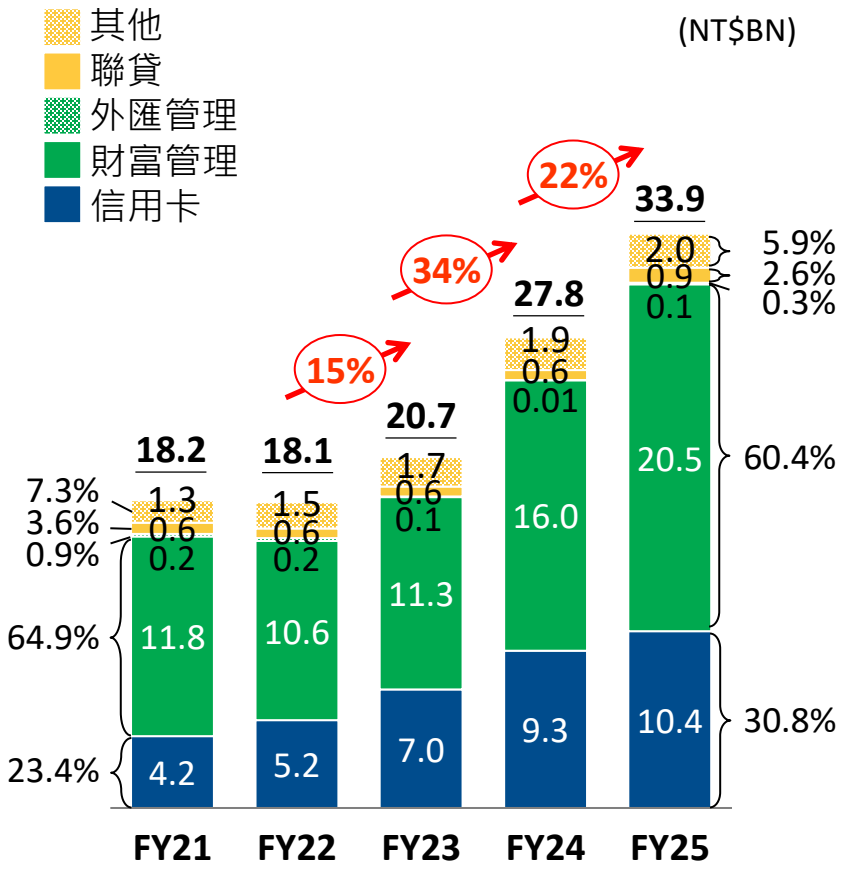
國泰世華銀行 – 手續費淨收益

- 手續費淨收益年成長11%，主要受惠於財富管理業務成長動能強勁，財富管理手續費淨收益年成長25%

手續費淨收益結構



手續費淨收益結構 (年資料)

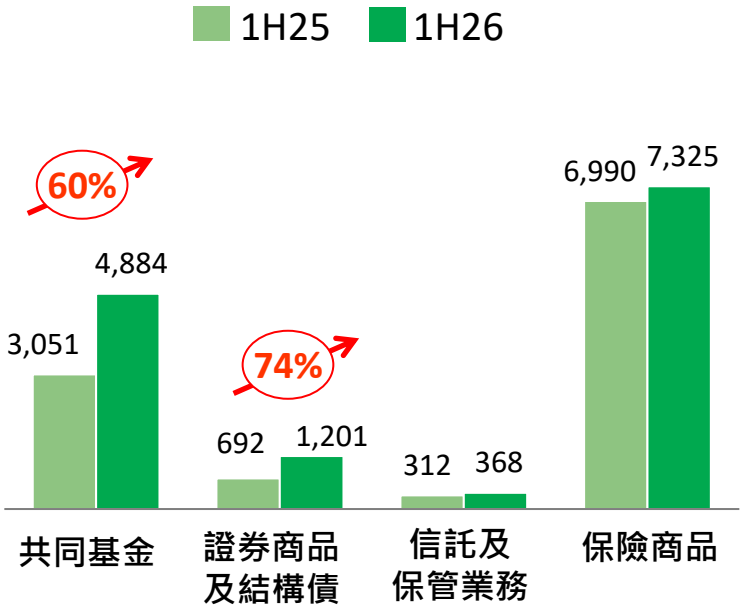


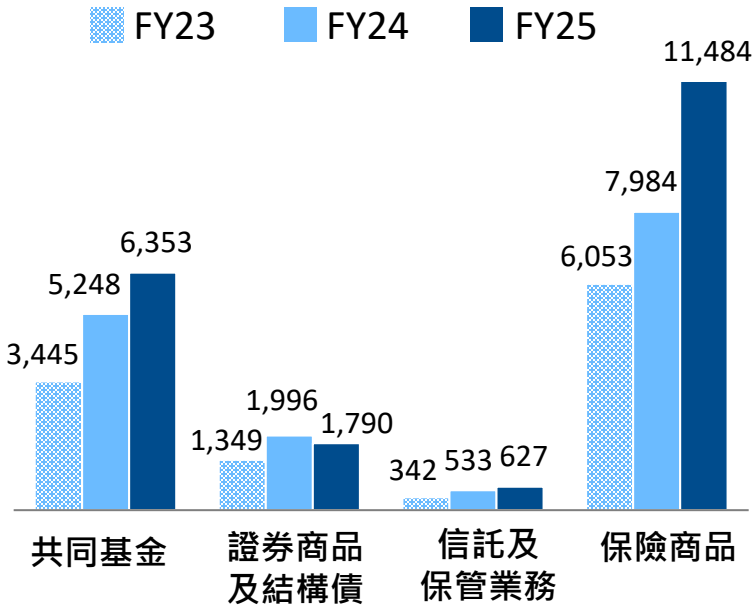
國泰世華銀行 – 財富管理手續費淨收益

- 基金、證券商品/結構債銷售動能強勁，保險商品穩健成長，帶動財富管理手續費淨收益年成長25%
- 財管客戶數及AUM持續穩健成長

財富管理手續費淨收益

(NT$MN)	1H25	1H26	FY23	FY24	FY25
財富管理手續費淨收益	11,152	13,917	11,344	15,963	20,483
年成長率(%)	34.4%	24.8%	7.1%	40.7%	28.3%





註：若含Treasury商品(債券、結構型商品及換匯等)收入，1H26財富管理收益為NT$17.4bn

議程

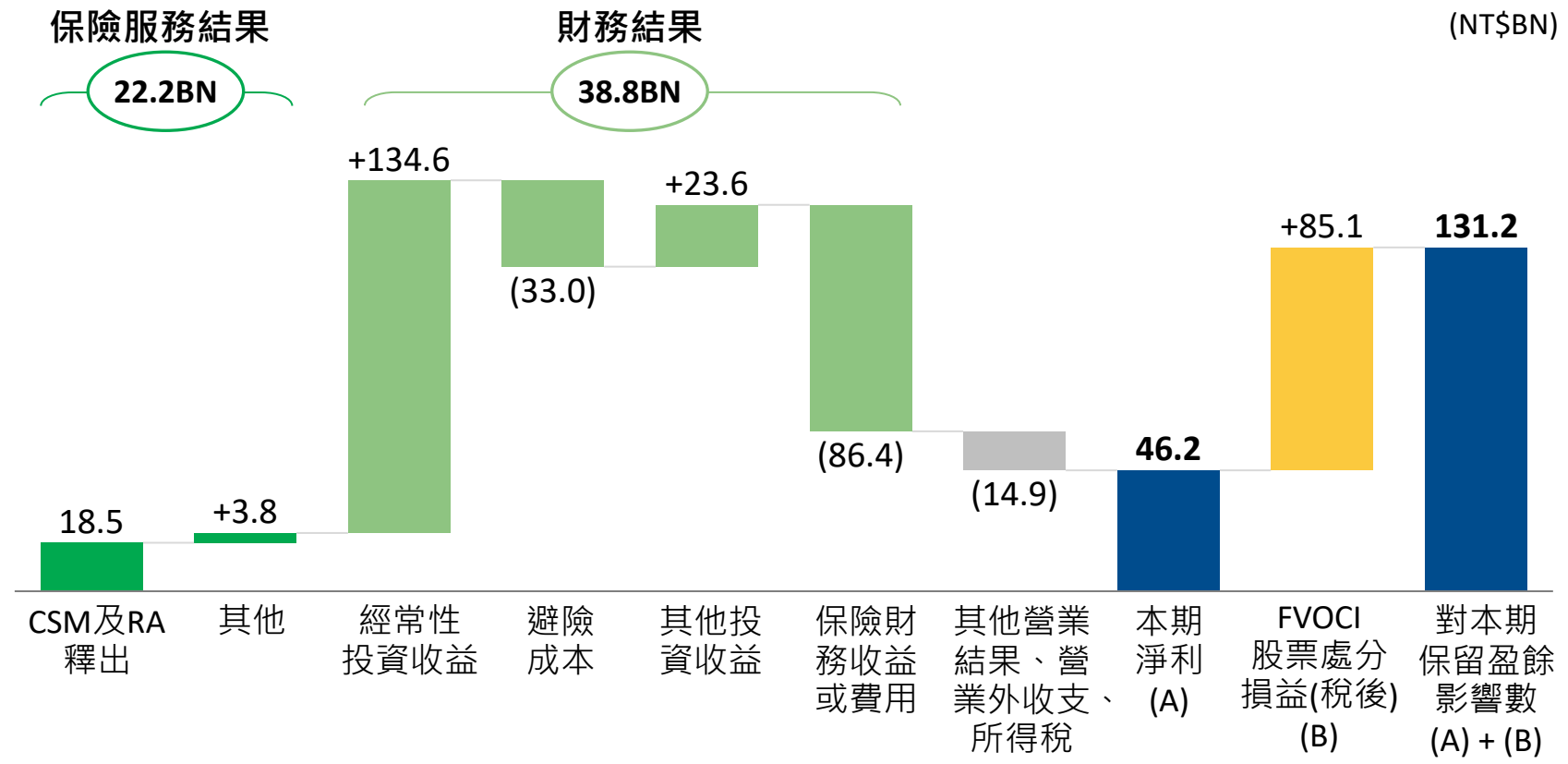
- **營運概述**
- **營運績效**
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
  - 國泰投信
  - 國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

註：(1) 國泰世華銀行、國泰人壽及國泰產險章節之數字均為個體基礎
(2) 部分數據因四捨五入，個別項目加總可能不等於100%或總數

國泰人壽 – 獲利結構

- CSM穩定釋出貢獻保險服務結果，經常性正利差挹注財務結果
- 稅後淨利達462億元，加計FVOCI股票處分損益後，對本期保留盈餘影響數達1,312億元，已超越去年全年水準並創歷史新高

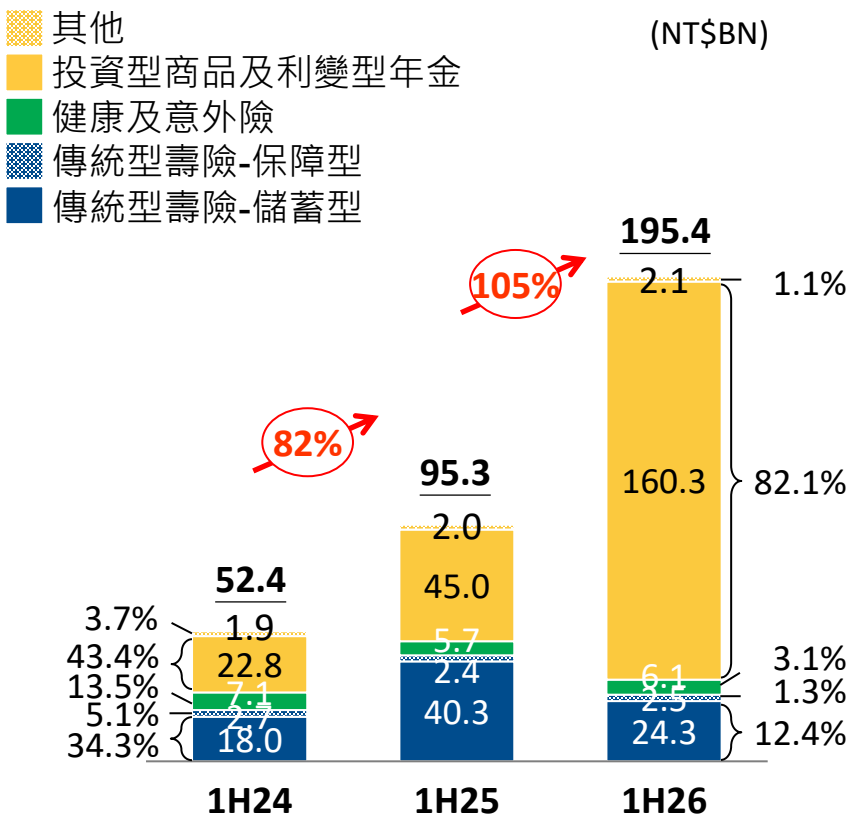
獲利結構



國泰人壽 – 初年度保費 & 初年度等價保費

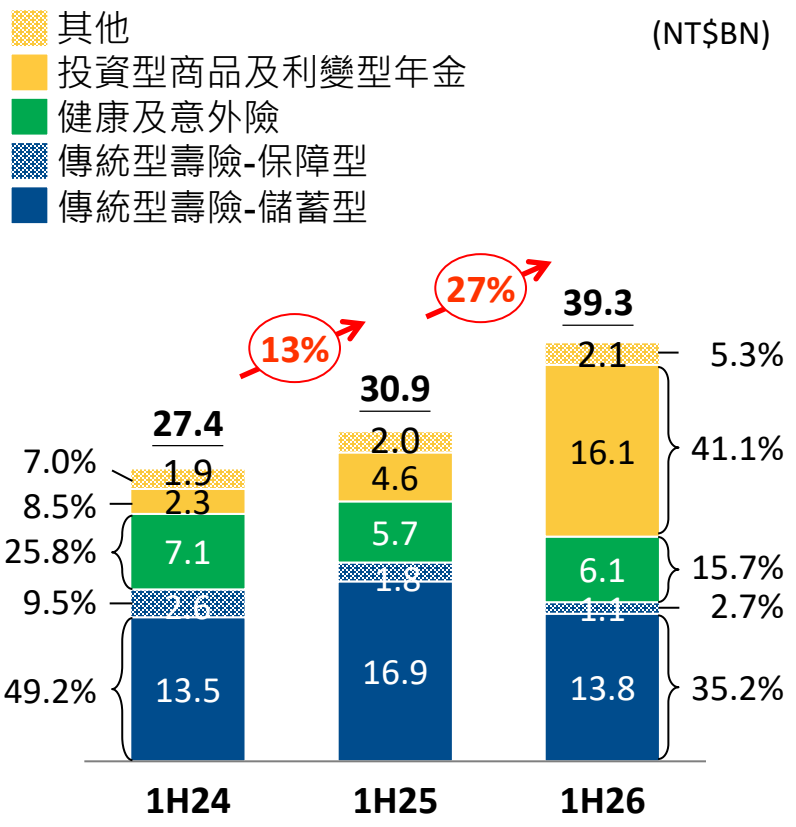
- 受惠投資市場熱絡，投資型商品銷售動能延續，1H26 FYP年成長105%，FYPE年成長27%
- 高CSM貢獻之健康及意外險FYP較去年同期成長

初年度保費 (FYP)



外幣保單占比 (不含投資型)	1H24	1H25	1H26
	55%	76%	69%

初年度等價保費 (FYPE)

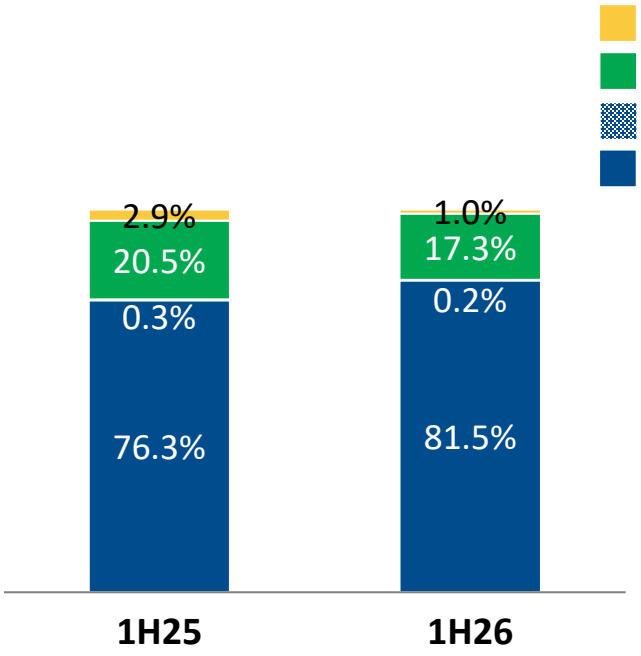


註： **FYPE**= 躉繳FYP x 10% + 2年繳FYP x 20% + … + 5年繳FYP x 50% + 6年繳(以上) FYP x 100%

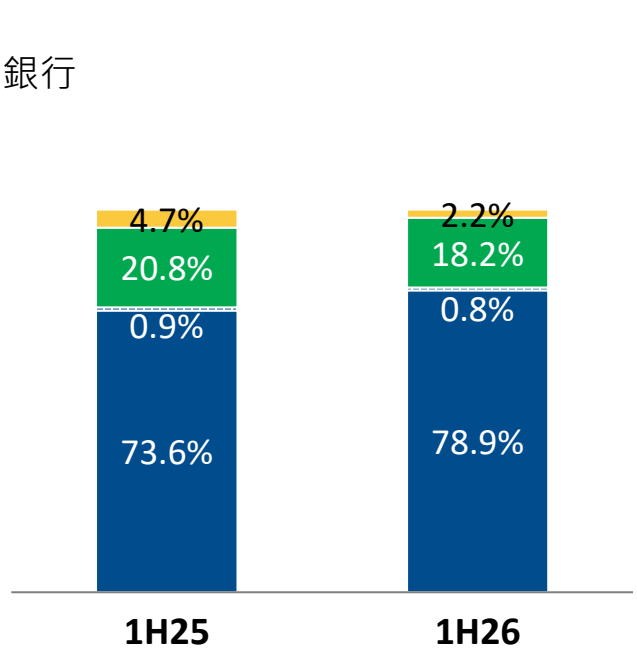
國泰人壽 – 銷售通路與繼續率

- 保費主要來自國壽業務員及國泰世華銀行，集團通路具強大銷售能力，支撐保費動能及新契約CSM
- 繼續率維持高檔，高於95%

初年度保費 (FYP)



初年度等價保費 (FYPE)



繼續率	1H25	1H26
13 months	97.6%	97.7%
25 months	95.5%	95.1%

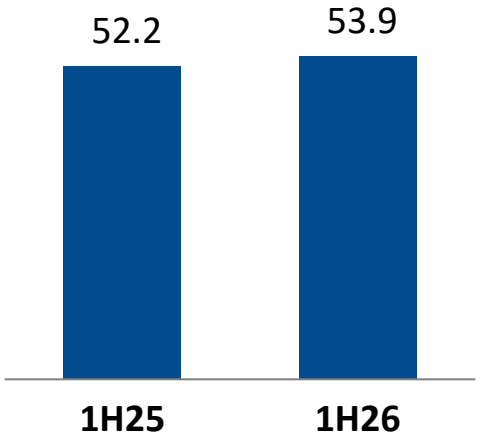
國泰人壽 – 新契約CSM

- 新契約CSM達539億元，健康及意外險貢獻近六成，國壽業務員與電話行銷合計貢獻88%

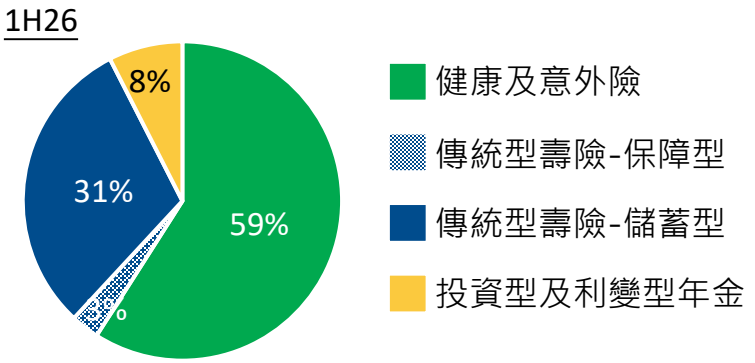
新契約CSM

CSM margin	1H25	1H26
CSM/FYP*	85%	64%
CSM/FYPE*	205%	208%

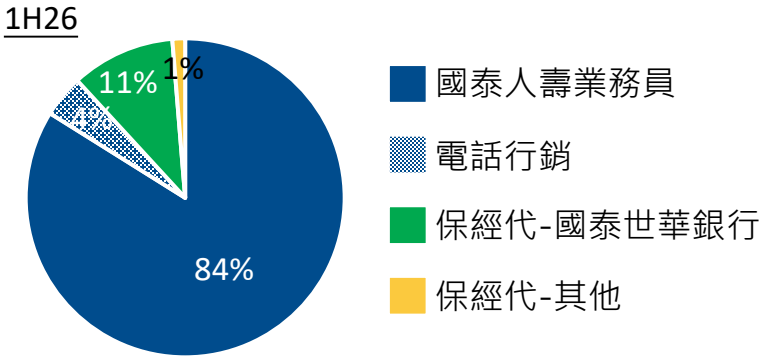
(NT$BN)



新契約CSM產品占比



新契約CSM通路占比

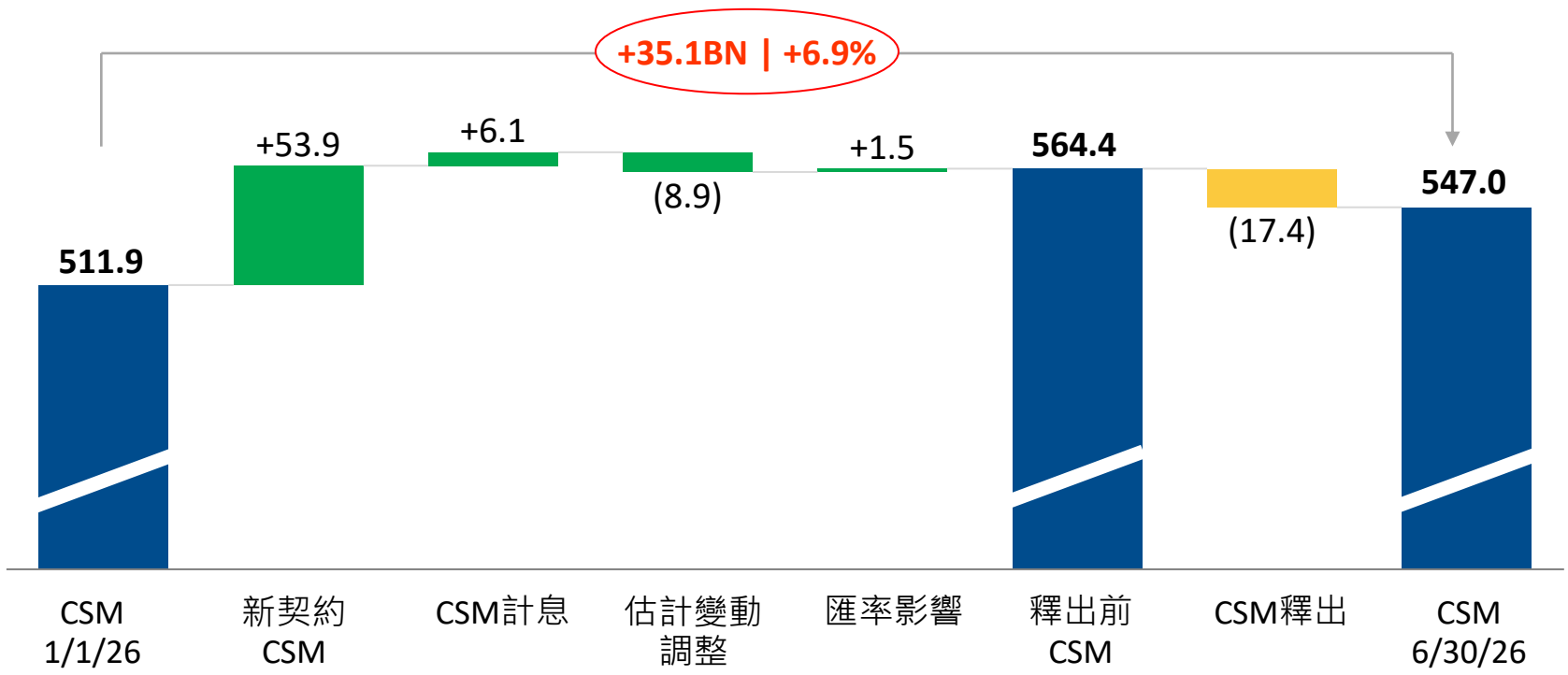


註：FYP及FYPE不含適用保費分攤法之短年期商品，及適用 IFRS 9/ IFRS 15之投資合約(如投資型VA商品)

國泰人壽 – CSM餘額變動

- CSM餘額達5,470億元，較年初增加351億元，增幅6.9%，主要由新契約CSM挹注
- CSM釋出174億元，年化釋出率約6%，穩定貢獻保險本業獲利

CSM餘額變動

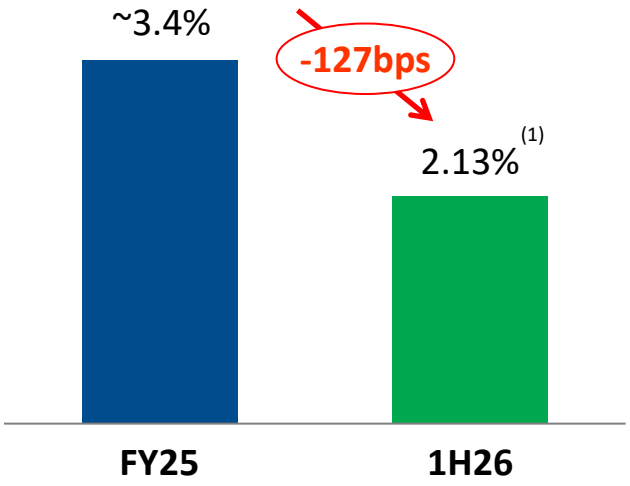


國泰人壽 – 負債利息成本與損益兩平資產報酬率

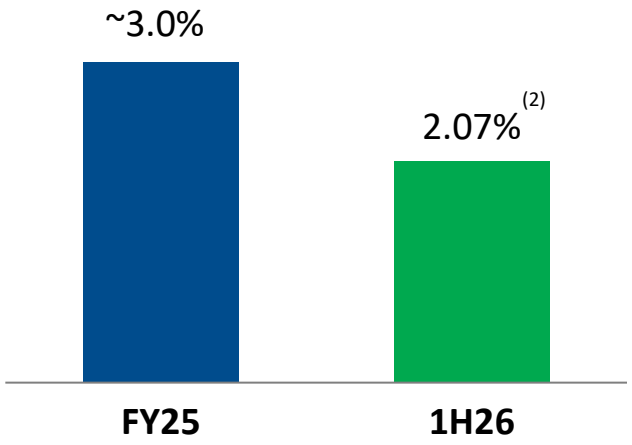
- 2026年接軌IFRS 17，保險負債改以現行市場利率衡量，1H26負債利息成本與損益兩平資產報酬率顯著下降

負債利息成本

(Asset-based)



損益兩平資產報酬率



註：(1) 不含投資型商品採VFA法下之利息數及強制分紅保單紅利之評價； (2) 排除IFRS15一次性調整

國泰人壽 – 資產配置

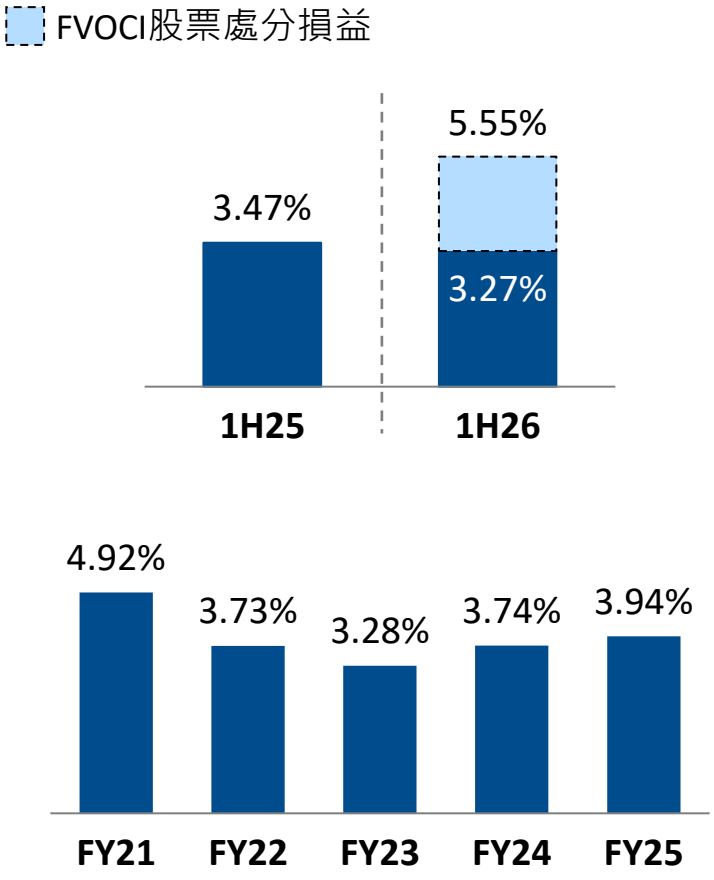
(NT$BN)	FY23	FY24	FY25			1H26		
總投資金額[1]	7,638.1	7,990.6	8,083.8			8,017.3		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	2.6%	1.9%	2.3%	187	2.3%	3.4%	273	2.0%
國內股票	6.6%	7.2%	6.7%	544	16.1%	8.3%	669	39.0%[5]
國外股票[2]	5.6%	5.5%	5.2%	417	12.0%	5.5%	443	12.6%[5]
國內債券[3]	8.1%	8.3%	9.1%	734	5.3%	9.3%	747	5.0%
國外債券[2]	61.8%	62.0%	61.5%	4,971	4.0%	59.7%	4,788	4.2%
擔保放款	3.0%	2.9%	3.2%	255	2.0%	3.5%	282	2.1%
保單貸款	2.2%	2.1%	2.1%	166	5.4%	0.1%	4[4]	3.7%
不動產	7.5%	7.5%	7.7%	622	3.9%	7.9%	634	4.1%
其他	2.5%	2.6%	2.3%	189	1.2%	2.2%	177	2.0%

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；
(3) 含台幣計價國際債ETF； (4) 投資合約之保單貸款；(5) 1H26股票投資收益率含FVOCI股票處分損益

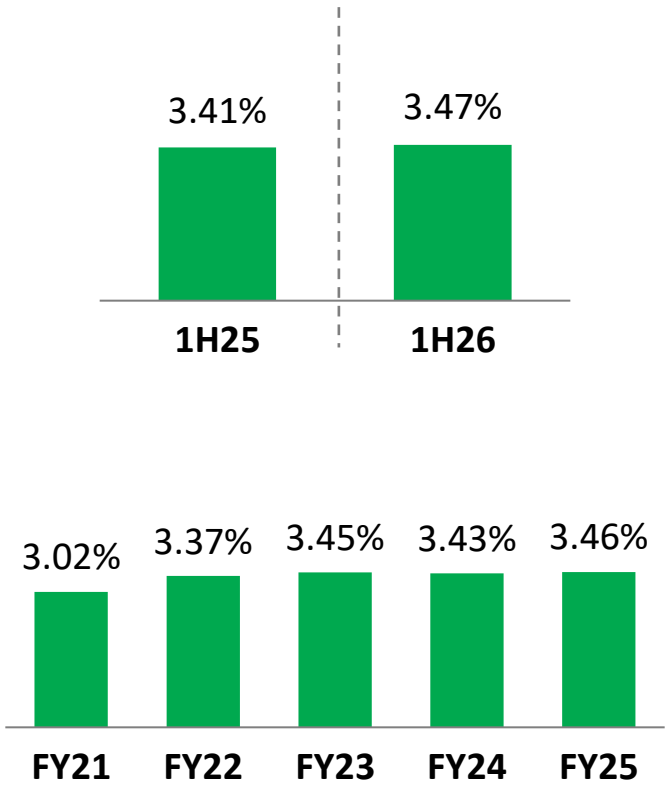
國泰人壽 – 投資績效檢視

- 股市強勁上揚，逢高實現資本利得，1H26加計FVOCI股票處分損益之避險後投資收益率達5.55%
- 1H26避險前經常性收益率為3.47%

避險後投資收益率



避險前經常性收益率

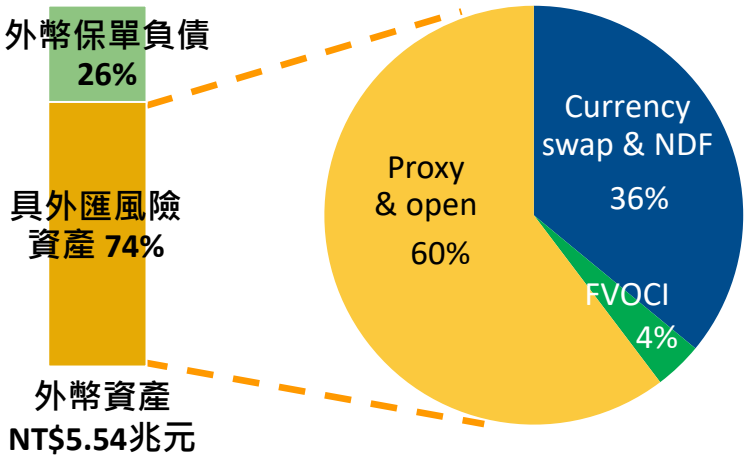


註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含利息、現金股利與租金

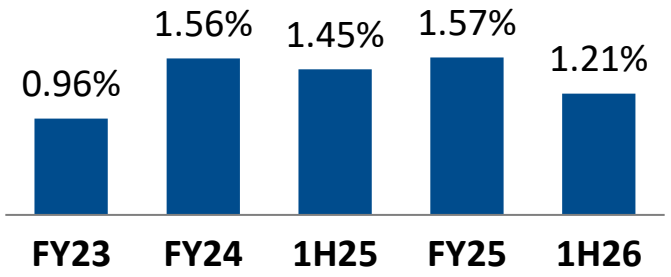
國泰人壽 – 外匯避險策略

- 1M26 適用AC債券匯率攤銷，Proxy & Open主要為AC債券暴險，匯兌損益波動顯著下降
- 1H26避險成本1.21%；外匯價格變動準備金YTD增加171億元，餘額達1,309億元

外幣資產避險結構

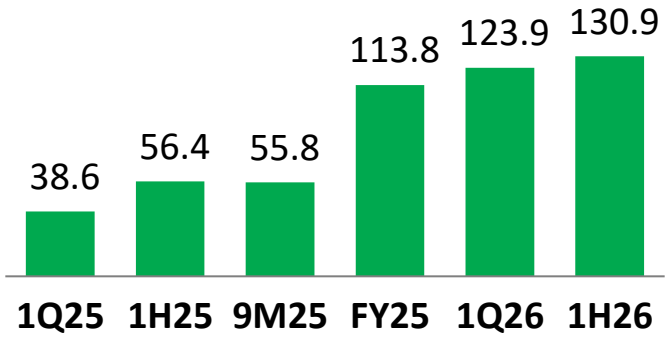


避險成本



外匯價格變動準備金

(NT$BN)

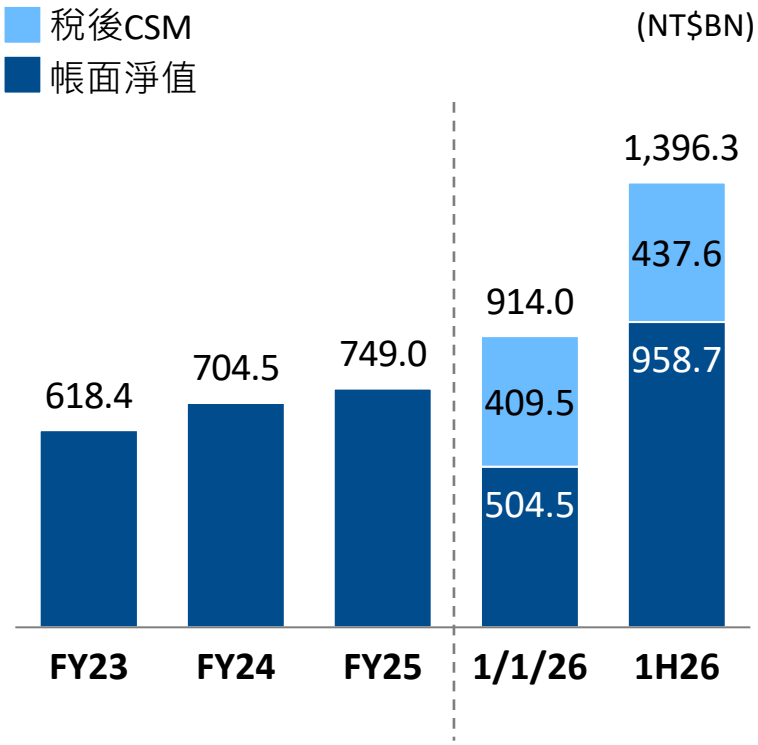


註：避險成本係以外幣資產為分母做計算

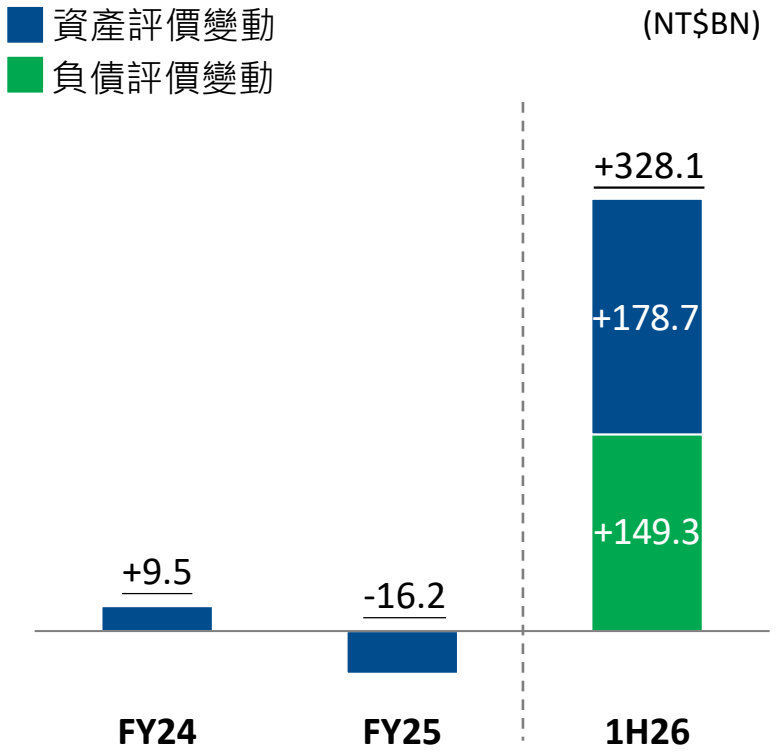
國泰人壽 – 帳面淨值與OCI資產負債評價變動

- 1H26淨值創歷史新高，YTD增加4,542億元，受惠於獲利貢獻、股票資本利得及OCI資產負債評價利益
- OCI資產負債評價YTD增加3,281億元，主要反映股市顯著上漲帶動資產評價上升，以及台幣利率上升致台幣負債評價利益
- 淨值比達11.8%，調整後淨值比達17.1%，資本維持強健

帳面淨值與調整後淨值



OCI 資產負債評價變動



國泰人壽 – 主要營運與財務指標

(NT$)

業務成果	初年度保費 **195.4BN** **(+105% YoY)**	新契約CSM **53.9BN**	CSM餘額 **547.0BN** **(+35.1BN YTD)**
利差與投資收益	經常性收益率 **3.47%**	避險成本 **1.21%**	負債利息成本 **2.13%**
財務表現	保險服務結果 **22.2BN**	財務結果 **38.8BN**	稅後淨利 / 對本期保留盈餘影響數* **46.2BN / 131.2BN**
淨值	淨值 **958.7BN** **(+454BN YTD)**	調整後淨值 **1,396.3BN** **(+482BN YTD)**	淨值比 / 調整後淨值比 **11.8% / 17.1%**

註：對本期保留盈餘影響數係指稅後淨利加計稅後FVOCI股票處分損益

議程

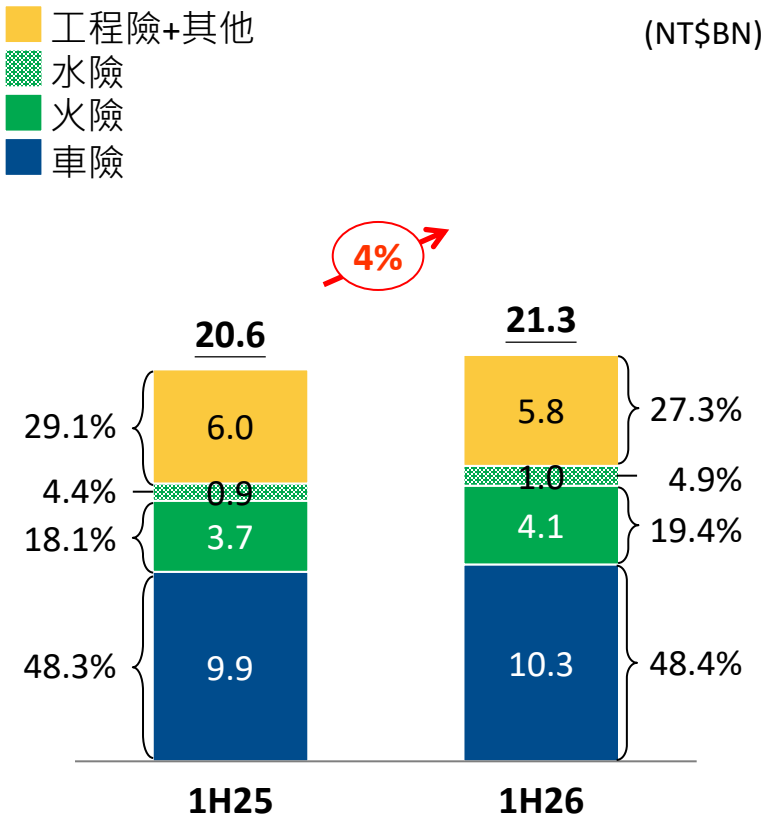
- **營運概述**
- **營運績效**
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
  - 國泰投信
  - 國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

註：(1) 國泰世華銀行、國泰人壽及國泰產險章節之數字均為個體基礎
(2) 部分數據因四捨五入，個別項目加總可能不等於100%或總數

國泰產險 – 簽單保費與銷售通路

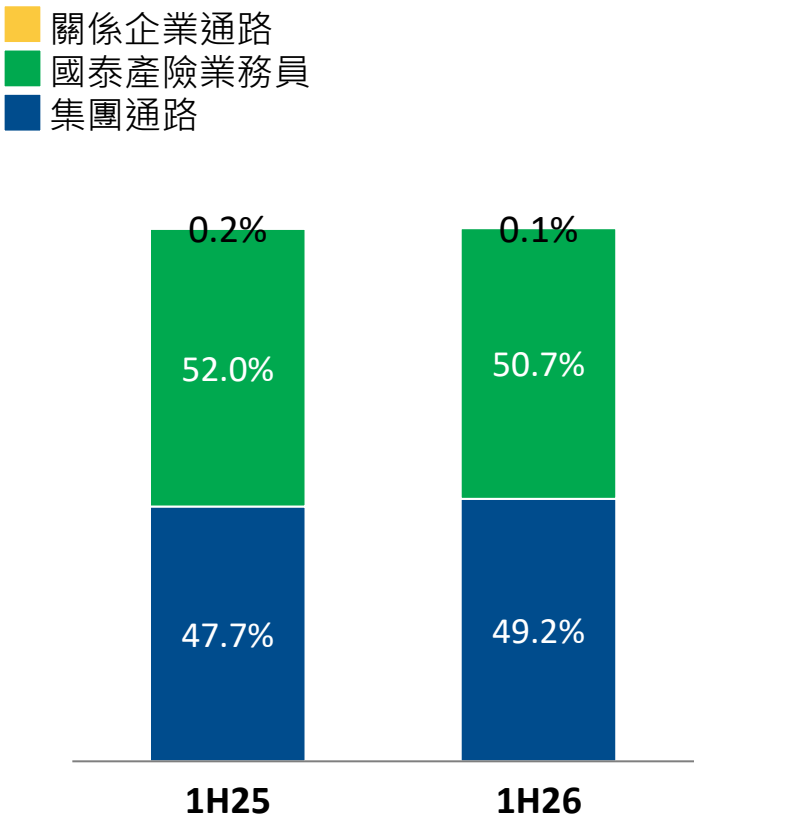
- 簽單保費穩健成長，市占率13.2%，位居市場第二
- 受惠於金控子公司間跨售績效，近五成保費經由集團通路所銷售

簽單保費



市占率	13.5%	13.2%

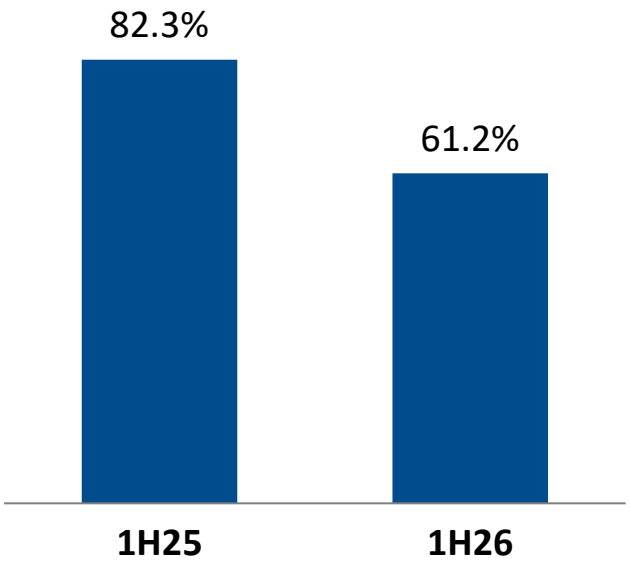
銷售通路



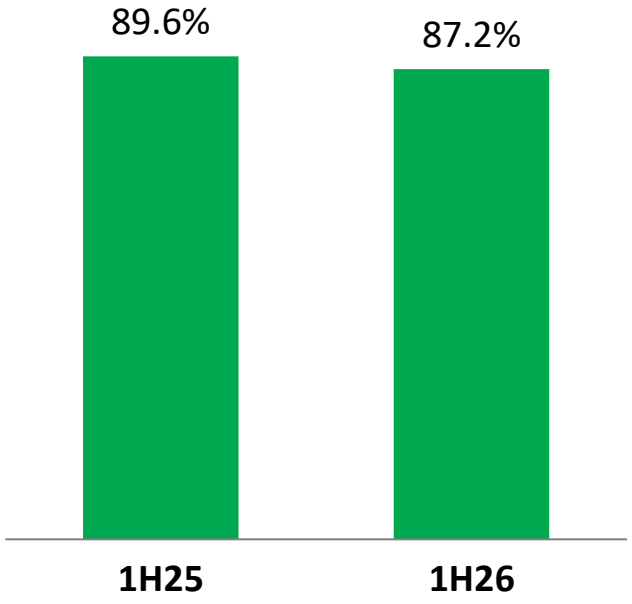
國泰產險 – 綜合率指標

- 自留綜合率較去年同期下降，主係承保量能擴大帶動保險收入增加，及損失率維持穩健

綜合率



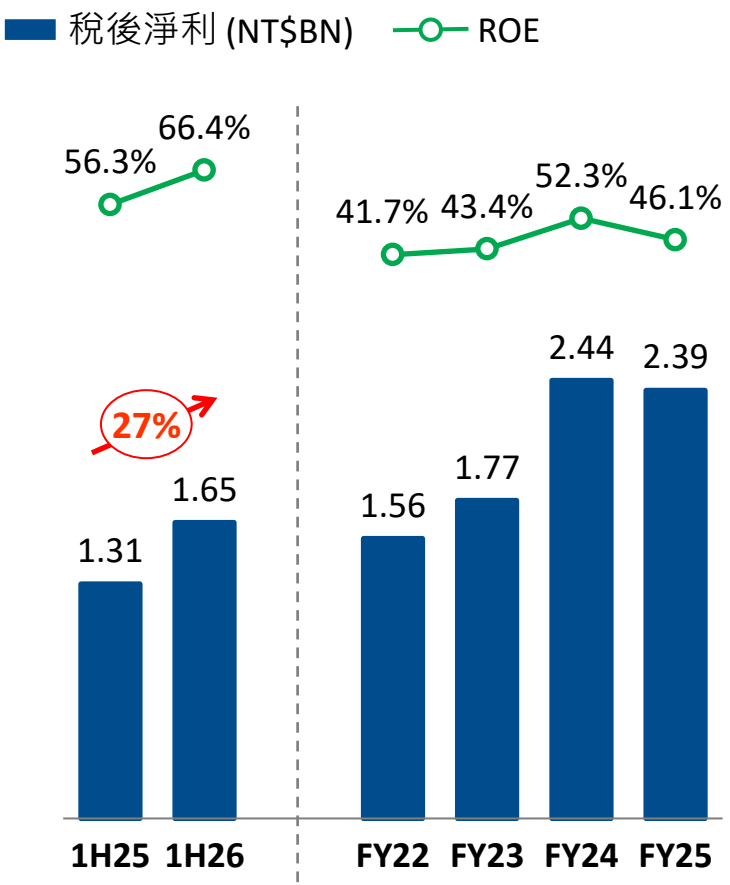
自留綜合率



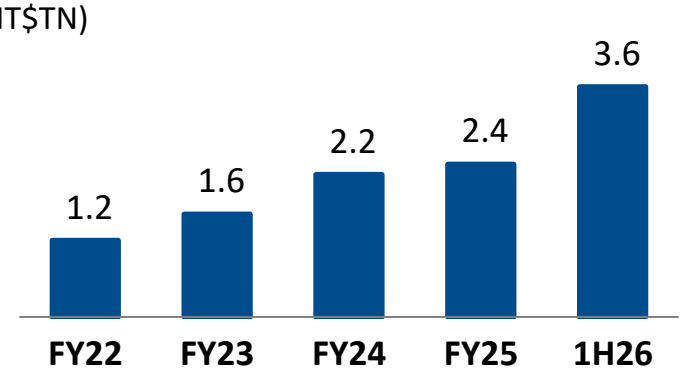
國泰投信 – 營運概況

- 受惠資產管理規模持續擴大，稅後淨利再創新高，年成長27%，ROE維持優異水準
- 基金業務穩定成長，受益人數持續增加

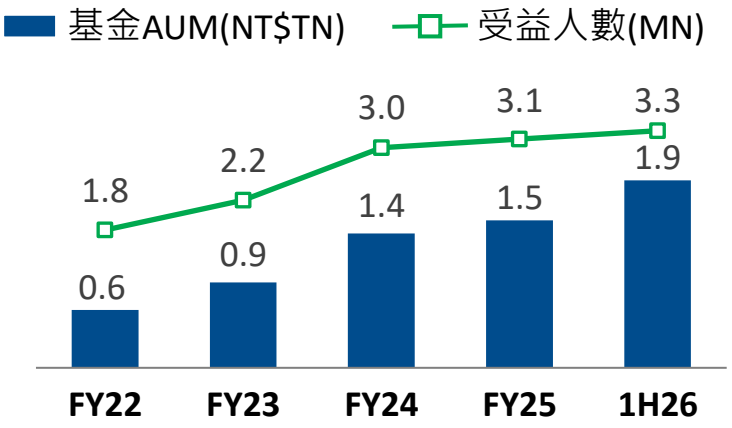
稅後淨利與ROE



資產管理規模持續提升



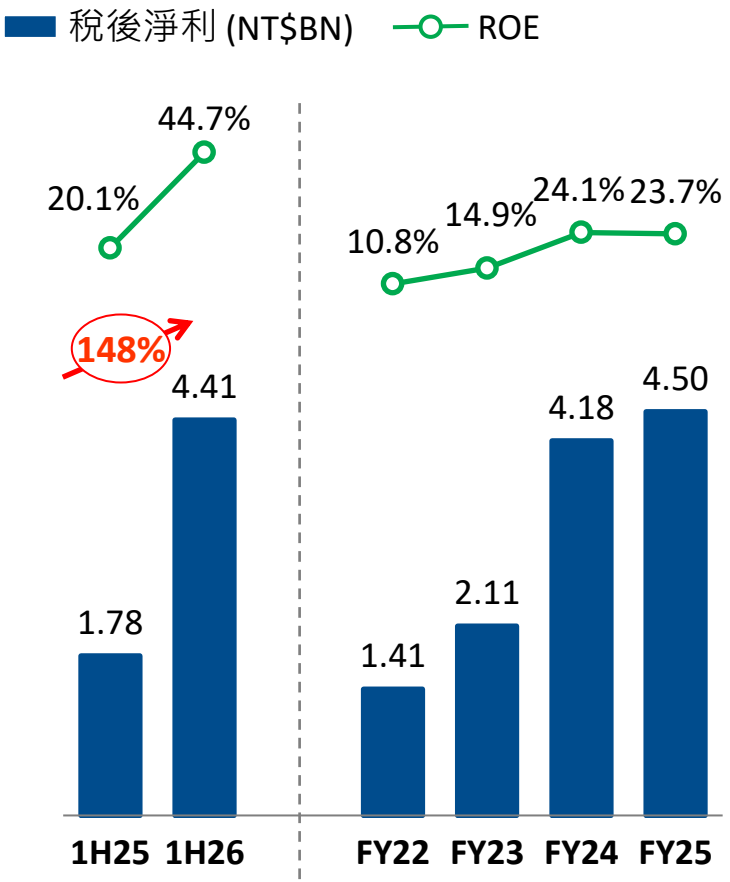
基金業務穩定成長



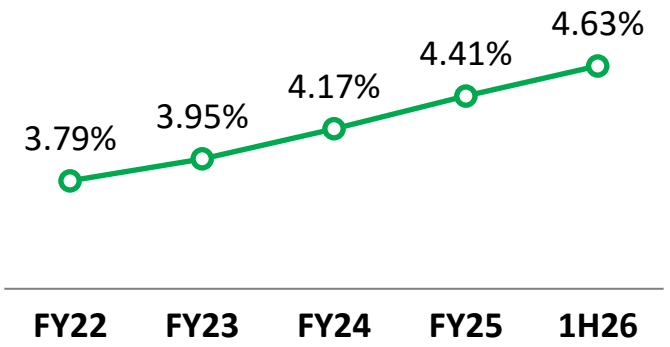
國泰證券 – 營運概況

- 受惠台股交易活絡，1H26獲利再創新高，年成長148%
- 台股經紀市占率持續提升，複委託成交量持續成長

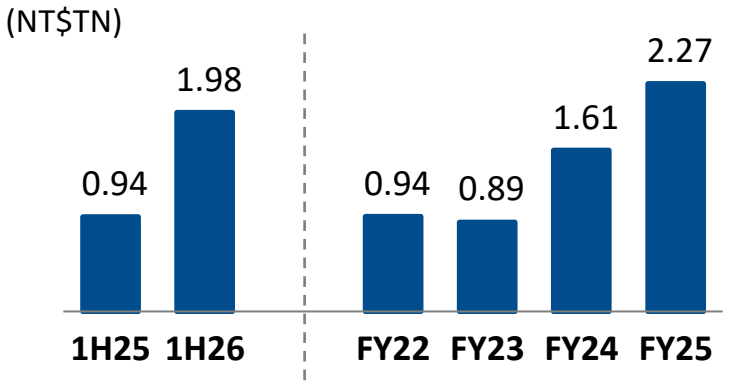
稅後淨利與ROE



台股經紀市占率持續提升



複委託交易量持續成長



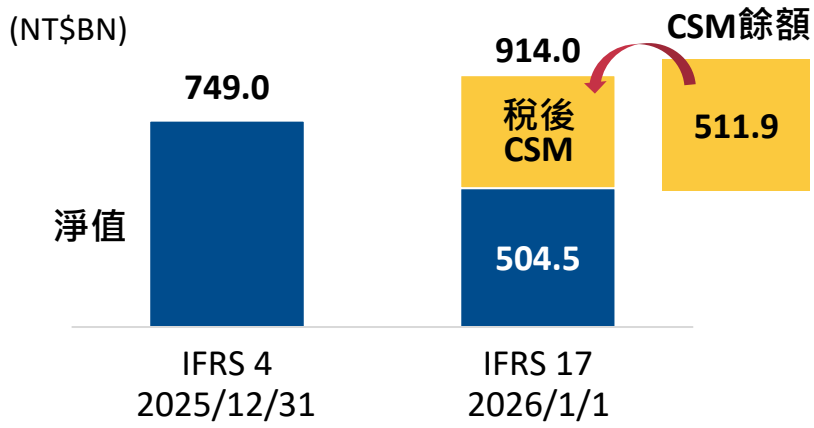
議程

- **營運概述**
- **營運績效**
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
  - 國泰投信
  - 國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

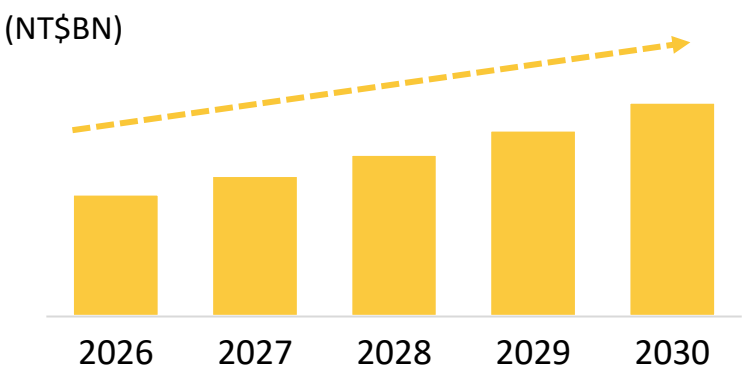
註：國泰人壽接軌IFRS 17與新清償能力制度章節之數字均為個體基礎

國泰人壽 – IFRS 17接軌主要影響

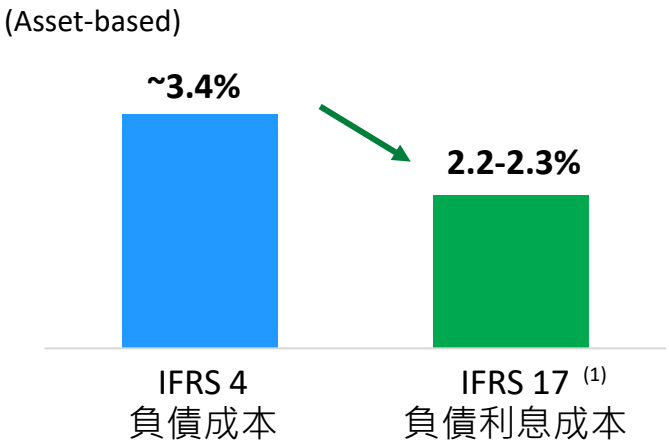
淨值具一次性影響，納入稅後CSM之調整後淨值高於IFRS 4 淨值



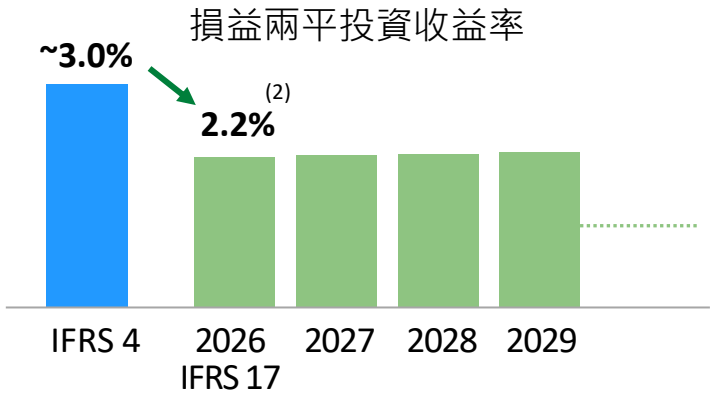
CSM釋出逐年增加，支撐未來獲利



負債利息成本降低，具穩定正利差



CSM釋出成長有助於穩定損益兩平投資收益率



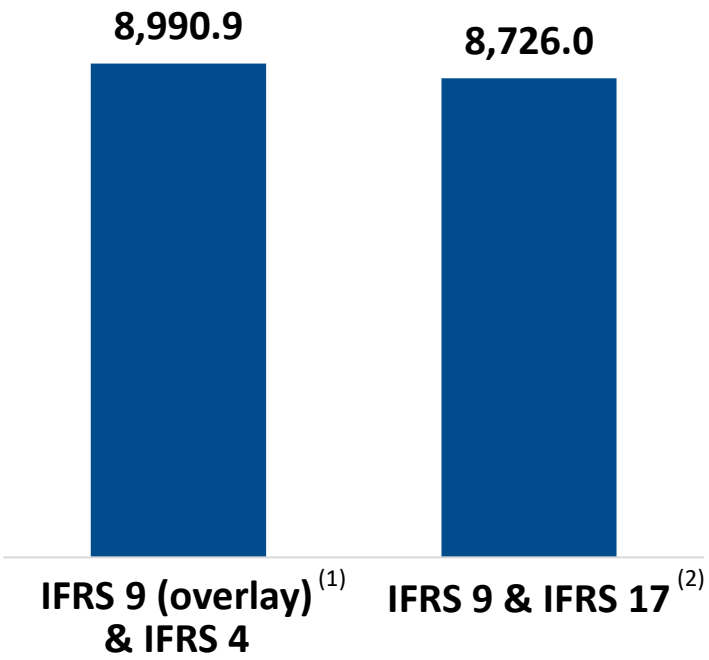
註：(1) 2026年改依市場利率計算；(2) 排除IFRS 15一次性調整

IFRS 17接軌資產與負債主要變動

- 保險負債改採公允價值衡量，未來保險合約利潤以CSM認列於負債，餘額達NT$5,119億，將於保險合約保障期間逐步釋出至損益
- 資產差異主要反映金融資產重新指定與調整保單貸款改納入保險合約負債認列

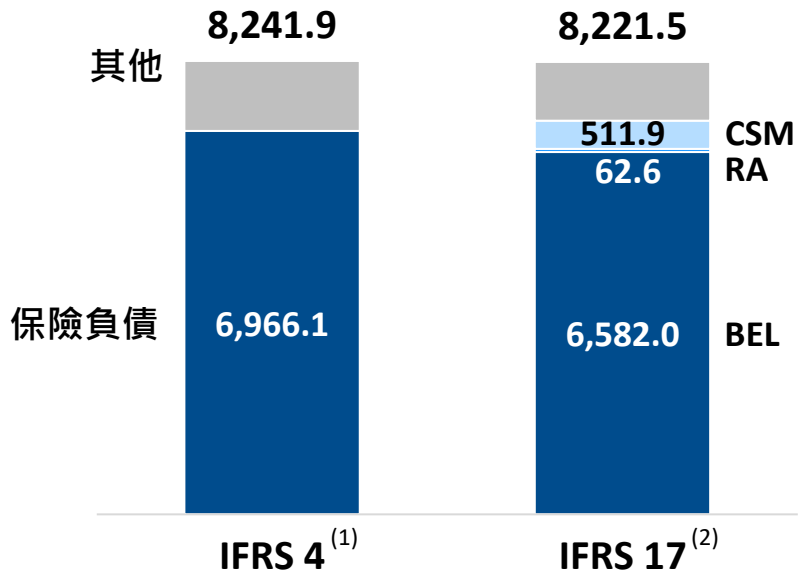
資產

(NT$BN)



負債

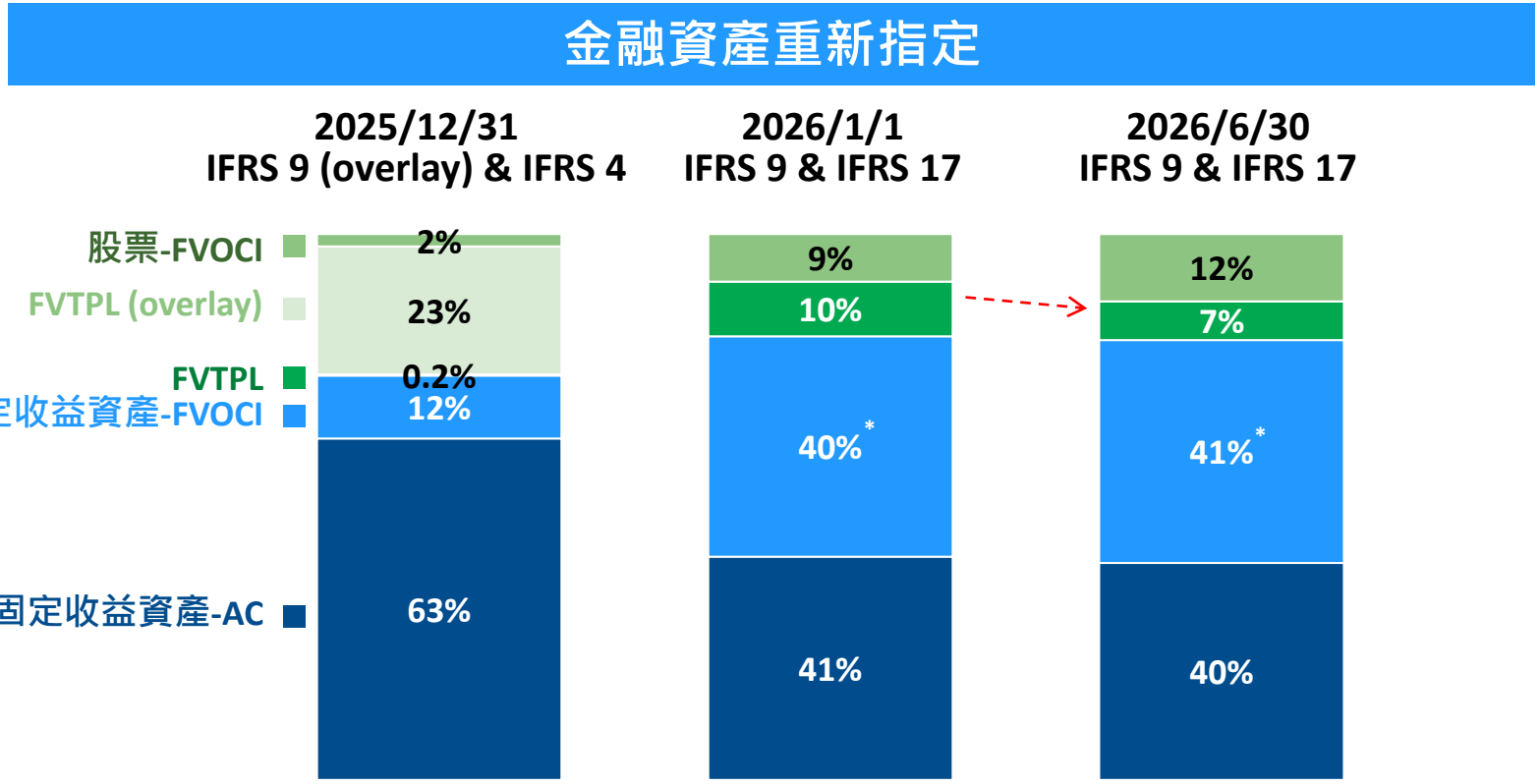
(NT$BN)



註：(1) 截至2025/12/31； (2) 2026/1/1
BEL (Best Estimate Liability，最佳估計負債)： 依現時市場利率及假設估計未來現金流量之現值
RA (Risk Adjustment，風險調整)：反映為承擔保險相關不確定風險額外提存之緩衝

金融資產重新指定以配合負債及ALM

- 配合負債採公允價值衡量，基於資產負債匹配及台美利率變動關係進行金融資產重新指定
  - 美元保單：以美元債券對應，主要指定為FVOCI
  - 台幣保單：考量幣別錯配及台美利率相關性，維持適當比例AC債券，以降低淨值波動
- 因取消覆蓋法(overlay)，原FVTPL(overlay)股票多數重新指定至FVOCI，以降低損益受評價之波動
- 伺機汰弱留強，部分資產重新指定至FVTPL並進行調節，進而重新部署高品質資產，以優化投資組合、提升經常性收益及資本運用效率

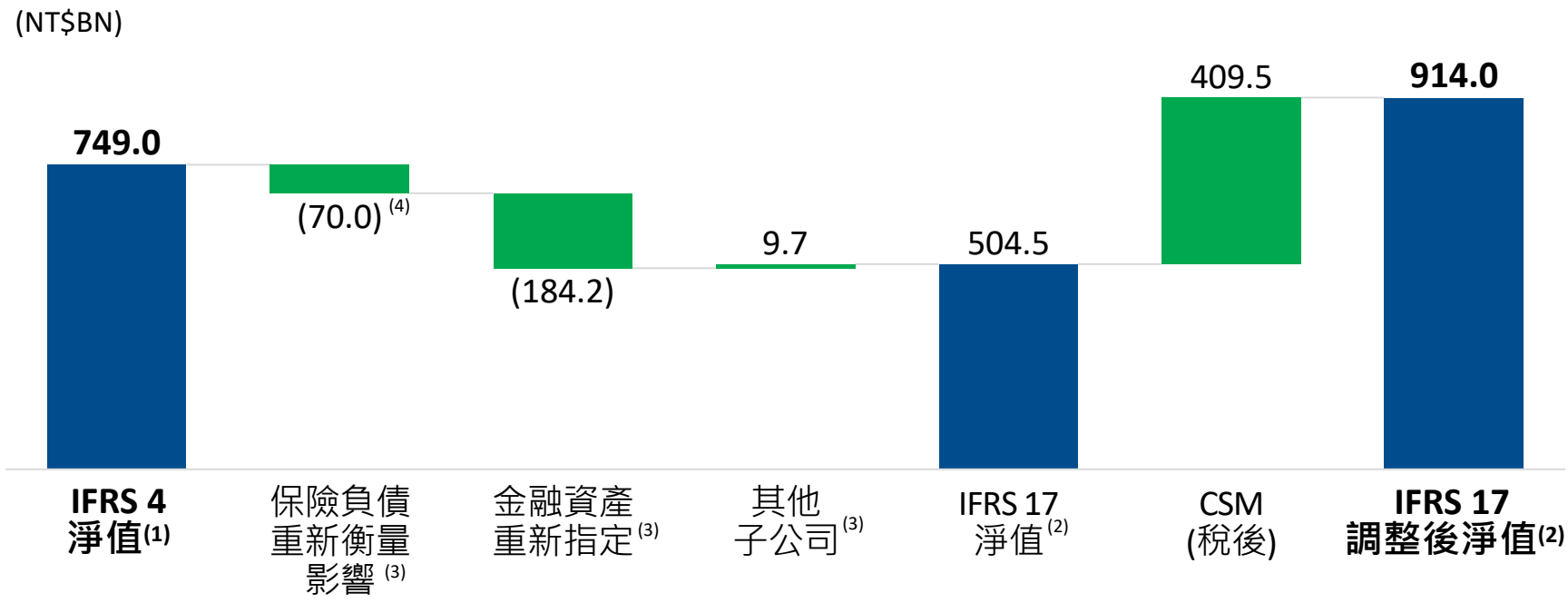


註：含符合監管機關規定範圍內之台幣計價國際債ETF

納入稅後CSM之調整後淨值

- 淨值之一次性影響主要反映台幣高預定利率保單改以現行市場利率衡量之結果
- 納入稅後CSM之調整後淨值達NT$9,140億，高於IFRS 4淨值

IFRS 17接軌日之淨值變動



淨值比	9.4%			6.8%		11.9%

註：(1) 截至2025/12/31； (2) 2026/1/1；(3) 稅後數
(4) 台幣高預定利率保單為負向影響，其他台、外幣保單皆為正向影響

接軌後將提升獲利來源透明度及損益之可預測性

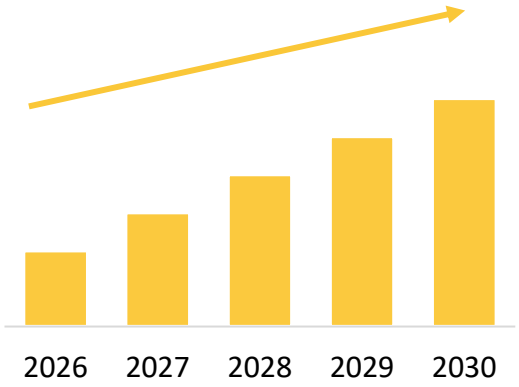
- CSM釋出為重要獲利貢獻來源
- 接軌時負債利息成本下降至現行市場利率水準2.2–2.3% (資產基礎)，具正利差
- FVOCI股票資本利得反映於保留盈餘，雖無法貢獻稅後淨利，但仍為股利量能來源
- 稅後淨利於接軌後可預測性及穩定性增加

IFRS 9 (覆蓋法) & IFRS 4		IFRS 9 & IFRS 17		
收入	• 保費收入 • 投資收入(含覆蓋法股票資本利得)	保險服務結果	• CSM與風險調整(RA)釋出 • 預期理賠及費用支出 • 實際理賠及費用支出	1 CSM於保單期間逐年認列為收益
成本及費用	• 保險賠款與給付 • 負債準備淨變動 • 費用支出	財務結果	• 投資收入(扣除避險成本) • 保險利息成本	2 利差
		其他營業結果	• 其他收入 • 其他費用	3 投資型商品手續費收入 (非IFRS 17範疇) 間接費用、死利差互抵準備金
稅後淨利		稅後淨利		
其他綜合損益	• FVOCI資產公允價值變動	其他綜合損益	• 保險負債折現率變動影響數 • FVOCI資產公允價值變動	4 資產公允價值變動及保險負債折現率變動影響數
		保留盈餘		5 反映稅後淨利及FVOCI股票資本利得

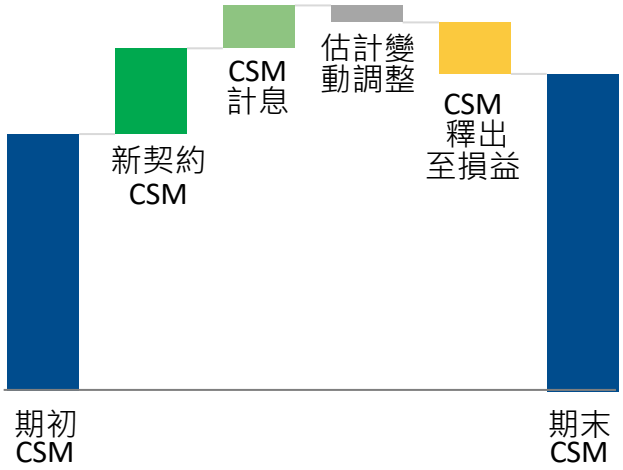
CSM對獲利之貢獻將持續提升

- 強健之新契約CSM生成支撐獲利，同步厚實資本強度
- 每年新契約CSM貢獻超過CSM釋出至損益之金額，CSM餘額將逐年呈遞增趨勢
- CSM對獲利之貢獻占比將隨時間逐步提升

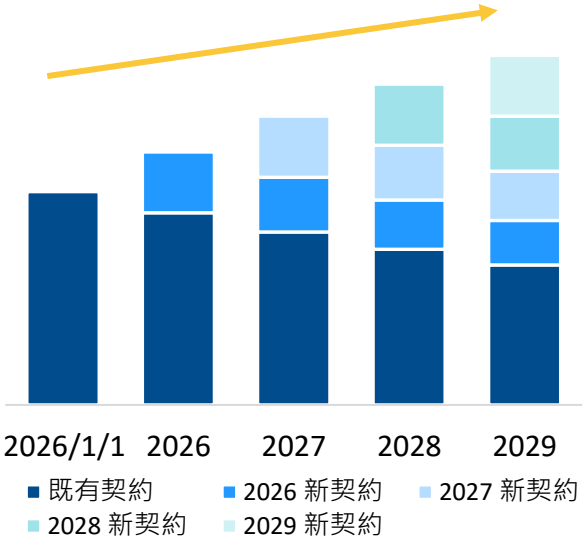
保險本業獲利*占比 示意圖



CSM變動分析 示意圖



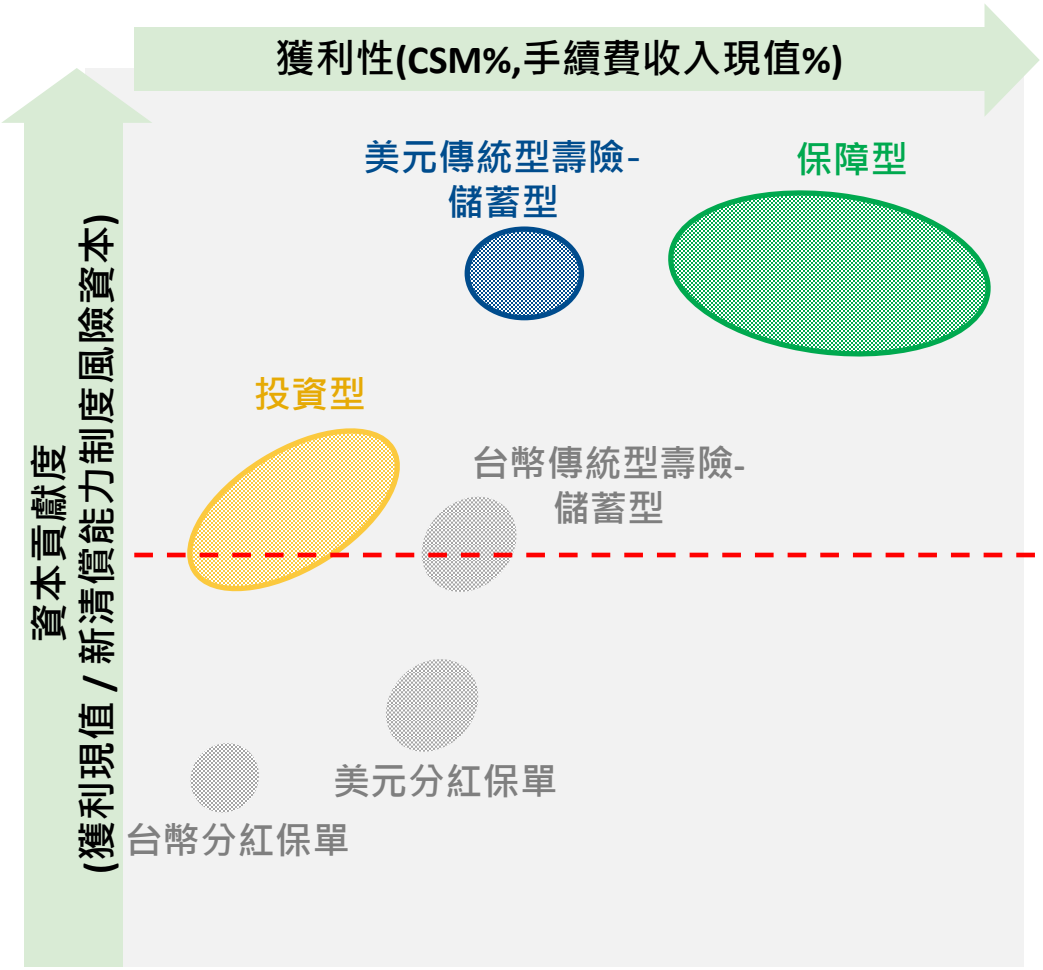
CSM餘額 示意圖

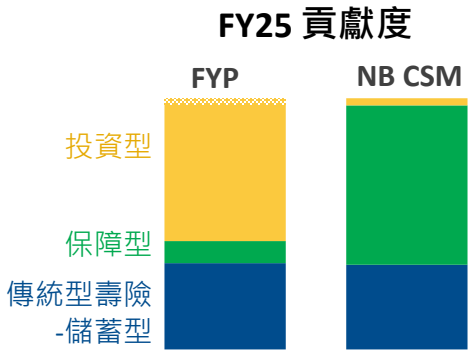


註：含保險服務結果與其他營業結果

產品策略聚焦CSM與資本貢獻

- 厚實CSM為首要目標，健康險新契約CSM貢獻度約6成
- 聚焦資本貢獻度高於100%之商品，多元化獲利來源





■ **保障型**

台幣健康險及意外險為主軸，CSM貢獻度高



■ **傳統型壽險–儲蓄型**

美元利變型壽險為主，無匯率風險，且易執行資產負債管理

■ **投資型**

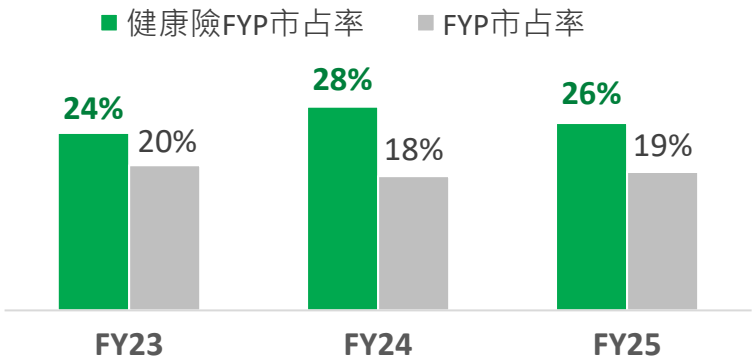
穩定的手續費收入，無利率風險且資本需求低，穩健擴展AUM規模

* 分紅保單係依據公司內部之評估方法論及相關假設

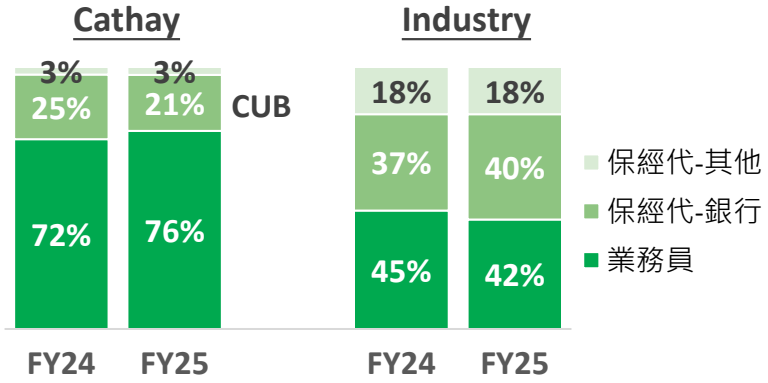
通路優勢與健康生態圈支撐新契約CSM動能

- 強大的通路團隊支撐高品質新契約CSM動能
- 健康險全數加入外溢機制，健康生態圈提升客戶黏著度

健康險*銷售優勢支撐新契約CSM



強大的通路團隊 (FYP by channel)



FitBack健康吧健康促進計畫

動不動就健康 FitBack 健康吧

事後補償 ▶▶▶ 事前預防



會員累計數
逾 **170萬**人

追蹤健康目標：步數、運動心率、睡眠、健身場館

跨業生態圈：健康飲食、健身計畫、健康諮詢、長期照護

外溢保單規模業界第一

達成健康目標 → 保費折減、加值給付、保障增額

所有 **健康險** 皆嵌入外溢機制
2025年銷售**58.5萬**張外溢保單，FYP達**NT$348億**

註：包含個險及團險
資料來源：保發中心及壽險公會

強化資產負債管理以緩減淨值之波動

資產配置策略

- ✓ 負債導向之資產配置：配合負債特性進行投資配置
- ✓ **增加固定收益資產**，以強化ALM，並降低淨值波動
- ✓ **強化經常性收益**，包含利息收入及股息收入等
- ✓ **逐步增加台幣資產配置**，降低幣別錯配風險

資產負債及風險管理

美元保單:

- ✓ 配合負債且基於ALM，**資產重新指定至FVOCI採公允價值衡量**
- ✓ **最小化資產與負債之價格存續期間差異(DV01*)**，極小化利率對淨值之波動干擾

台幣保單:

- ✓ 因幣別錯配，依據台美歷史利率變動關係，**保留部分AC比例**，緩解淨值波動
- ✓ 不主動銷售台幣儲蓄型保單，**聚焦美元利變型商品，以控管台幣保單暴險部位**

註：DV01 (Dollar Duration)係指利率變動1bp對資產或負債市值之變動數。若資產與負債之DV01 越接近，代表其ALM越好，淨值波動受利率影響程度越低

國泰人壽：IFRS 17 接軌影響

CSM &淨值	• CSM 為保險合約未來利潤，餘額達NT$5,119億；納入稅後CSM之調整後淨值達NT$9,140億，高於IFRS 4淨值
獲利	• 強健的新契約CSM生成能力支撐獲利成長 • 接軌後負債利息成本降至市場利率水準，具穩定正利差 • 獲利主要來自CSM釋出及經常性利差貢獻，可預測性及穩定性增加，有助於整體ROE表現
ALM & 風險管理	• 強化ALM及風險管理能力，有助於財報表現，並降低淨值之波動度
資本	• 強勁之新契約CSM生成將厚實資本，進一步提升緩衝能力

新清償能力制度(TIS)：資本要求提升

- 新清償能力制度提升資本水準要求，包含更為嚴格的風險評估、負債採市場一致性方式評價，及提高多項風險的資本計提水準

		RBC	新清償能力制度
制度基礎		RBC (NAIC)	ICS (IAIS)
評價方法	債券	攤銷後成本 (AC)	公允價值 (採市價調整)
	股票	半年均價	
	保險負債	發單時之鎖定利率	
自有資本		分層法	分層法 CSM100%計入自有資本
風險衡量標準		VaR 95%	VaR 99.5%
風險衡量方式		風險係數法	• 壓力情境法為主(風險係數法為輔) • 新興風險(長壽、脫退、費用、巨災及非違約利差等風險)

過渡性措施減緩接軌新清償能力制度之資本壓力

自有資本過渡性措施

- **高利率保單(1)之資產與負債按公允價值表達之淨影響數採逐年認列**，依現行RBC水準區分，若資本強化進度未達規劃，後續自有資本調整總數將折減
  - RBC ≥ 250%：TW-ICS基準比率上限125%；過渡前至125%之差額採15年逐年認列，超過125%部分採5年認列
  - 200% ≤ RBC < 250%：TW-ICS基準比率上限為RBC之50%；過渡前至基準比率之差額採15年逐年認列，超過部分採5年認列
  - RBC < 200%：原則上不適用，除主管機關核准者外

風險資本過渡性措施

- **資本計提標準提高之部分採 15 年逐年線性遞增**
  - 利率風險：由50%逐年線性遞增至100%
  - 新興風險(長壽、脫退、費用、巨災及非違約利差等風險)：由0%逐年線性遞增至100%
  - 國內股票及不動產投資：由原RBC係數逐年線性遞增至新清償能力制度係數

在地化措施

- **罹病、死亡、長壽、脫退及費用風險加壓係數根據臺灣實際經驗與數據進行在地化調整**
- **國內股票、不動產及公共建設風險係數之在地化措施**

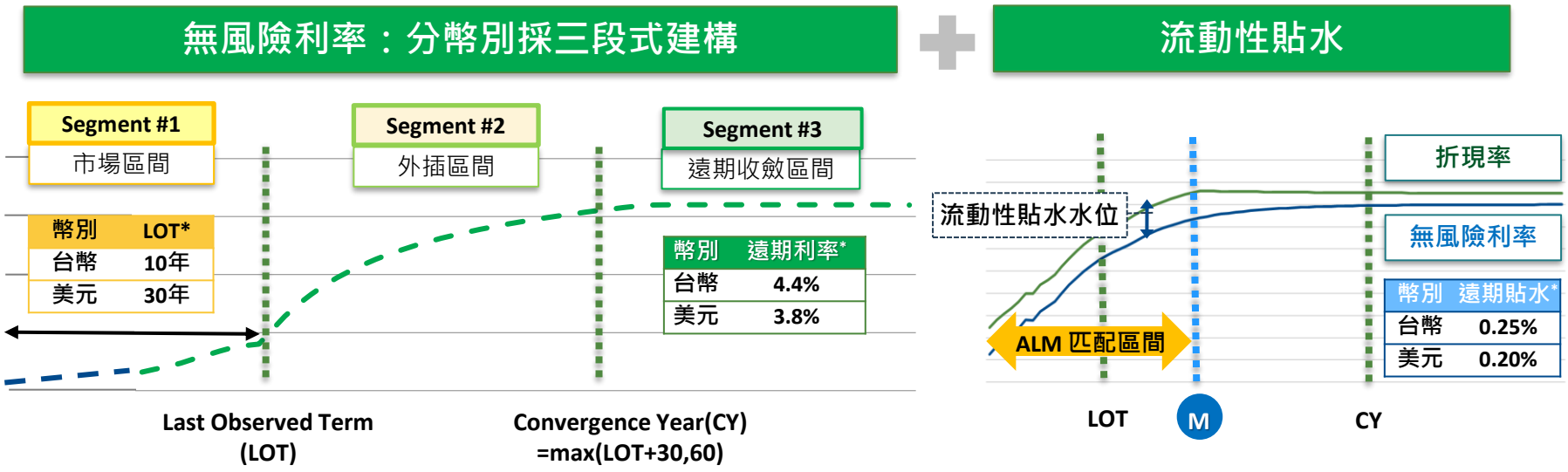
風險係數	RBC	ICS (IAIS)	新清償能力制度
臺灣上市/櫃股票	21.65% (上市), 30% (上櫃)	48% (新興市場)	35%
臺灣不動產	7.81%	25%	15%
臺灣公共建設 (2)	1.28%	37% (新興市場基礎建設股權)	1.28%

註：(1) 高利率保單係指責準利率不低於4%之新台幣保單；(2) 含透過私募股權基金100%投資公共建設

負債折現率建構方式

- IFRS 17 未明確規定折現率建構方式，台灣適用之建構方式係依國際ICS標準辦理
- 主管機關另考量高利率保單(台幣責準利率≥6%)具低流動性特性，訂定其可全期平行疊加額外50bps為上限之流動性貼水，並同步適用於新一代清償能力制度(TIS)

負債折現率建構概念



註：(1) LOT 係依據各幣別資本市場可觀察且具流動性之年期決定
(2) 遠期利率(Long-term Forward Rate, LTFR)係依據長期實質利率(real rate) + 通膨率 (inflation rate)設定
(3) 遠期貼水(Long-term spread, LTS)係指疊加於LTFR之貼水

議程

- **營運概述**
- **營運績效**
  國泰世華銀行
  國泰人壽
  國泰產險
  國泰投信
  國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

國泰永續發展歷程與淨零承諾

2011-2014 治理與責任投資

2011 成立企業社會責任(CSR)委員會

2014 成立責任投資小組

2015-2021 深化永續金融

2015 臺灣首家簽署赤道原則(EPs)銀行

2016-2018 參與Climate Action 100+ | 率先簽署TCFD |自行遵循 PSI / PRB

2019-2020 投資組合碳足跡盤查 | 燃煤融資限制| 減碳績效納入總經理KPI

2022-2024 淨零、自然與影響力投資

2022 RE100會員| SBTi科學基礎減碳目標核定

2022-2023 自然倡議 (TNFD | PBAF | Business for Nature | Nature Action 100)

2024 影響力投資(GIIN | AVPN)

2025
金控及子公司總部
100%使用再生能源

2027
1Q27煤炭價值鏈
相關授信額度歸零

2030
臺灣所有營運據點100%
使用再生能源

2050
營運及金融資產
淨零排放

高碳投資退場計畫

營收比例門檻	2022	2025	2030	2040
煤炭價值鏈	30%	20%	OECD: 5% | 非OECD: 20%	5%
非常規石油及天然氣	50%	30%	OECD: 20% | 非OECD: 30%	10%*

註：國泰人壽2040年門檻為5%

永續績效獲國內外肯定

受國際組織認可

S&P Global 2026永續年鑑
全球保險業**Top 5%**

DJBIC
世界指數連續**8年** | 新興市場指數連續**11年**

FTSE4Good
新興市場指數
連續8年

MSCI
ESG RATINGS
AAA

CDP
A- level

Sustainalytics
Top 10
全球人身保險產業

RE100 | CLIMATE GROUP | CDP
台灣金融業首家RE100會員

SCIENCE BASED TARGETS
DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION
亞洲第6家金融業 通過審核

TNFD Forum Member
2024 國泰金控
氣候暨自然報告書
TNFD金融業報告範例之一

Environmental Finance
Sustainable Investment Awards
2025 Winner
TCFD report of the year
亞洲首家

獲臺灣機構肯定

Top 20%
臺灣證交所公司治理評鑑
逾1,000家上市公司

天下雜誌 CSR 天下永續公民獎
Excellence in Corporate Social Responsibility
2026年大型金融業**第3名**
連續14年名列**前10名**

遠見ESG企業永續獎
Global Views ESG Corporate Sustainability Award
2026年榮獲
金融保險業綜合績效**楷模獎**

TCSA 台灣企業永續獎
2025台灣企業永續獎
台灣十大永續典範企業獎
-服務業**第1名**、
永續報告白金獎

聚焦三大主軸與治理基礎，實踐永續營運

氣候

低碳經濟

- 2050年金融資產淨零排放
- 氣候議合行動領導者
- 全方位永續金融解決方案提供者

環境永續

- 實踐RE100與2050營運淨零
- 打造低碳永續空間
- 促進自然正向行動

健康

健康促進

- 擴大健康生態圈
- 提升全齡健康與風險意識
- 促進員工身心健康

財務健康

- 全方位財產守護領航者
- 臺灣普惠金融標竿企業

培力

職場培力

- 重塑、升級員工技能
- 建構領導梯隊
- 打造多元共融職場

社會培力

- 青年培力
- 女力發展
- 弱勢扶持
- 長者賦能

永續治理

董事會層級監督

董事會層級企業永續發展委員會

風險管理

風險胃納| BCM
防制洗錢 / 打擊資恐

資料暨AI治理

資料暨AI治理委員會
風險分級審查

資訊安全

集團ISO 27001驗證
個人資料保護

整合ESG因子至責任投資及放貸

投融資前審查機制

審視不可投資/放貸清單

未列入排除名單

ESG因子整合及審視

投資	授信
• 敏感性產業 • 爭議性行為 • ESG Rating • 氣候變遷風險	• 財務判斷 • 敏感性產業 • 爭議性行為 • ESG rating • 氣候變遷風險

投融資決策/策略

不投資/放貸

排除名單

可投資/放貸
ESG分級管理

影響力投融資

永續主題投融資

投融資盡職作為

不可投及放貸清單年度檢視/審核

投後及貸後管理

投後	貸後
• 動態管理ESG風險 • 年度檢視ESG • 議合被投資企業 • 行使投票權	• 動態管理ESG風險 • 早期預警系統智能監控管理 • 年度覆審檢視ESG • 授信戶議合

投資委外單位控管

確認委外單位是否為PRI 簽署單位及責任投資執行情形

2025年關鍵成果

NT$9.4tn
責任投資及授信

1,130件
潛在ESG風險案件完成審查
629 件自可投資名單剔除

透過議合推動氣候與自然轉型

氣候與自然議合策略

陪伴企業加速低碳轉型，厚實氣候韌性

將國際趨勢與經驗帶入臺灣，積極溝通展現轉型價值

參與國際倡議/議合

自然

- Ceres Valuing Water Finance Initiative
- Nature Action 100
- TNFD
- PBAF
- Business for Nature
- 自然與生物多樣性倡議平台

氣候

- AIGCC
- AUEP
- CDP NDC
- Climate Action 100+
- CDP 商業銀行計畫
- PCAF

展開企業議合行動

參與永續金融先行者聯盟

連續10年舉辦國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇

各子公司企業議合
氣候變遷 | ESG評比及資訊揭露

2025年議合成果

173家次
企業議合

100%
選定高碳排企業完成議合

44%
已議合高碳排企業
訂定2050減碳目標*

註：43家已議合高碳排企業中，19家已訂定2050減碳目標

發揮金融職能，推動永續發展

低碳投資與授信

持續投入低碳轉型

2018
NT$150.9bn

2.5x

2025
NT$375.2bn

投資
NT$327.8bn

授信
NT$47.4bn

臺灣再生能源融資先行者

2,019 MW
已核貸太陽能電站裝置容量

1,373 MW
已核貸離岸風電裝置容量

臺灣首例
太陽光電融資，2011年
離岸風電融資，2016年

綠色金融商品與服務

永續績效連結授信

NT$107.8bn
占企業授信11.63%

再生能源產業保險

NT$371.4bn
自2010年起之承保金額

智慧綠房東

70家企業
110處租賃據點
協助租戶取得綠電

註：截至2025年底

健康促進與財務健康

健康促進 – 事後補償到事前預防

FitBack健康生態圈
串聯健康行為、數位互動與保險



175萬
FitBack會員

100%
健康商品全外溢

步步攻億走
總步數達標，公益金投入
綠色能源、偏鄉發展、環境保育

2,727億步
NT$27.7mn 公益金
2022–2025

財務健康

普惠與高齡友善產品先行者

微型保險
為弱勢民眾提供基本保障

21.9萬人
有效承保人數

NT$70.0bn
有效契約保額

小額終老保險
低投保門檻、低保費負擔

272,000
有效契約

NT$91.8bn
有效契約保額

高齡友善產品
提供多元保障並放寬投保年齡

19.2萬件
累計銷售件數

最高承保年齡
80歲

國泰金控 Cathay Financial Holdings

註：除另有說明外，數據累計至2025年底

深化職場與社會培力

職場培力

重塑員工技能｜升級員工技能｜建構領導梯隊｜多元共融職場

全人關懷
彈性工時與職涯配速

89%
育嬰留停復職率

跨世代共榮
共融領導及女性STEM人才培育

47%
STEM人才中女性占比

科技賦能
AI學習與職場應用

93%
同仁具備AI應用能力

社會培力

培力多元族群，創造發展機會

青年培力
財經素養與思辨教育
培養財經素養與獨立思考能力

影響**8,637**位學生
財經素養教育

2,932師生、家長受影響
思辨教育

女力發展
女性創業學院
培養財務與商業能力

2025年支持**30+位女性創業者**

弱勢扶持
學童圓夢計畫
支持偏鄉學童實踐夢想

影響**4,800+**名學童
自2013年

長者賦能
促進健康老化
強化身體、認知與社會參與

7,222位長者
2025年透過關懷行動觸及

註：青年培力數據為累計成果；其餘除另有說明外均為2025年數據

議程

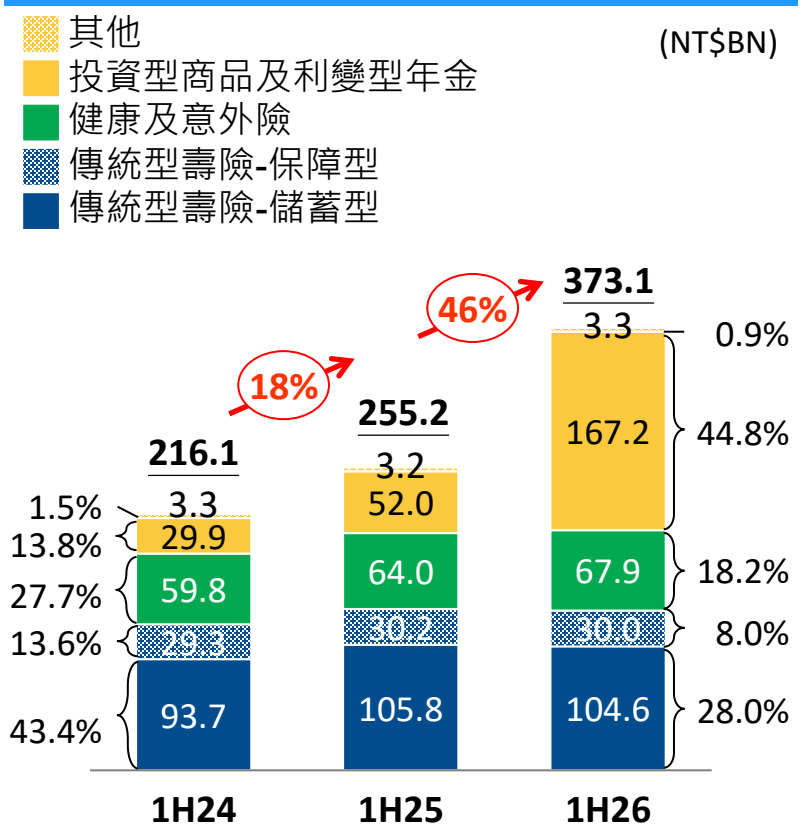
- **營運概述**
- **營運績效**
  - 國泰世華銀行
  - 國泰人壽
  - 國泰產險
  - 國泰投信
  - 國泰證券
- **國泰人壽接軌 IFRS 17 與新清償能力制度**
- **國泰金致力於企業永續的努力**
- **附錄**

註：部分數據因四捨五入，個別項目加總可能不等於100%或總數

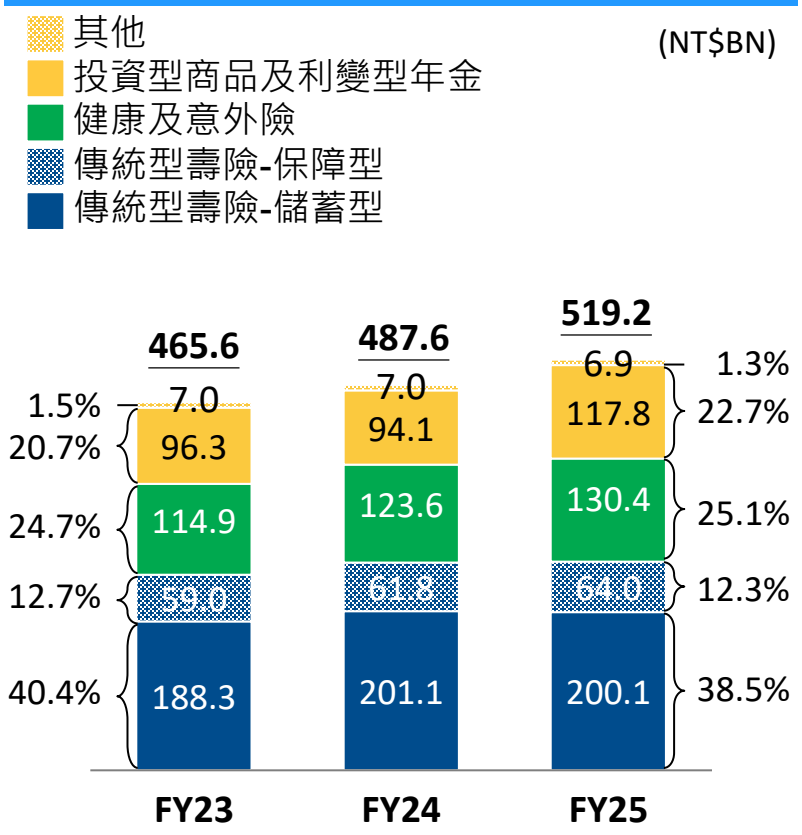
國泰人壽 – 總保費

- 投資型商品銷售動能延續，保障型商品穩健成長，帶動1H26總保費年成長46%

總保費



總保費 (年資料)



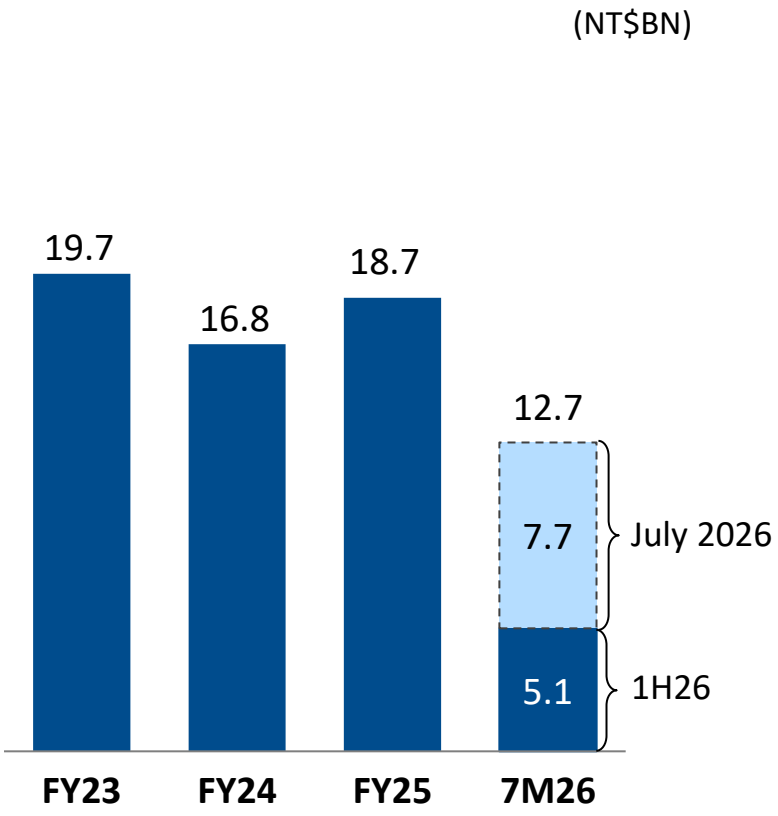
	1H24	1H25	1H26	FY23	FY24	FY25
市占率	17.7%	19.4%	22.9%	21.3%	20.0%	19.8%

註：保障型商品包含”傳統型壽險-保障型”及”健康及意外險”

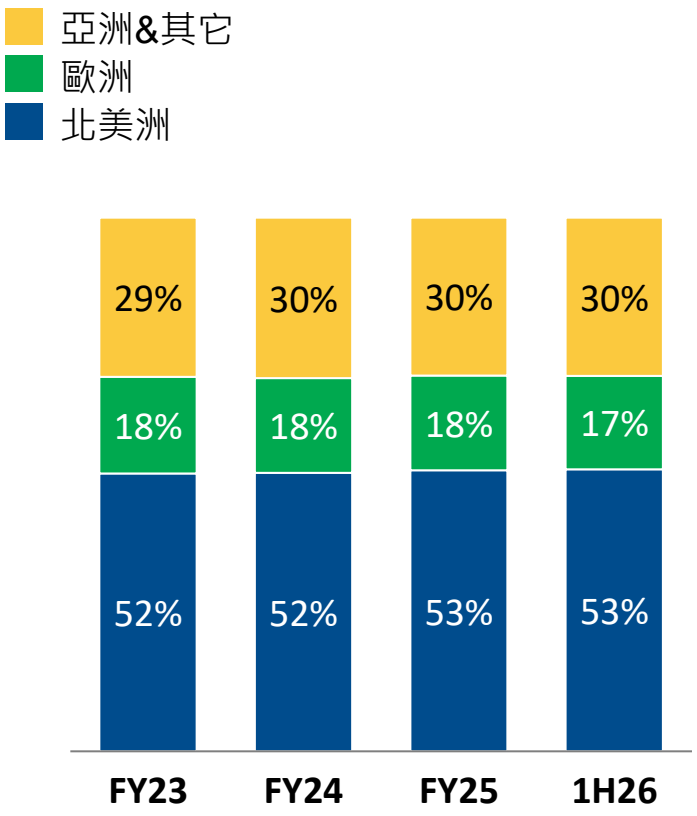
國泰人壽 – 現金股利收入與海外債券投資區域

- 適時調整股票部位，逢高實現資本利得，至7月底累計認列127億元現金股利收入
- 海外債券持續分散投資區域以降低風險，1H26北美、歐洲、亞洲及其他市場占比約為53%、17%、30%

現金股利收入

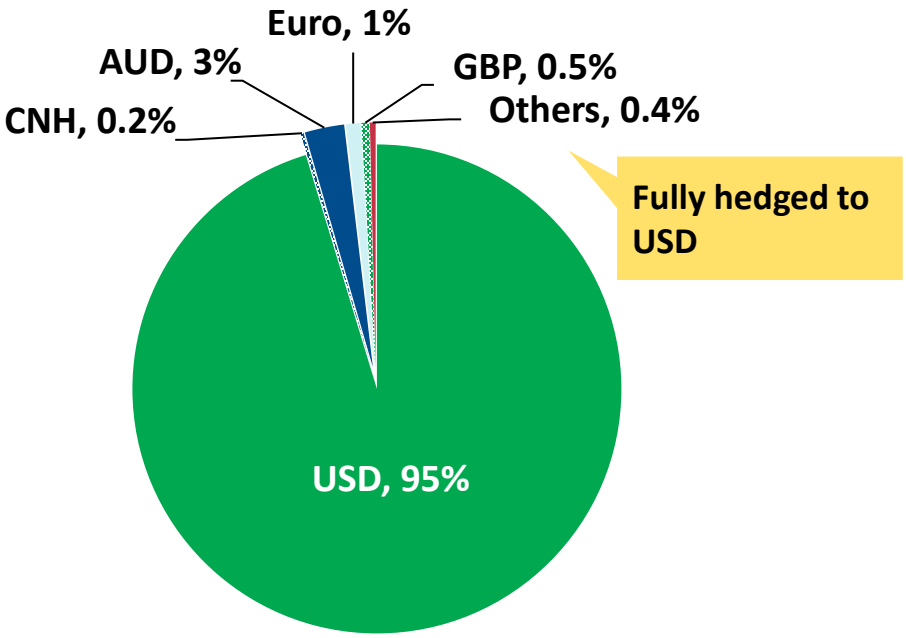


海外債券投資地域分布

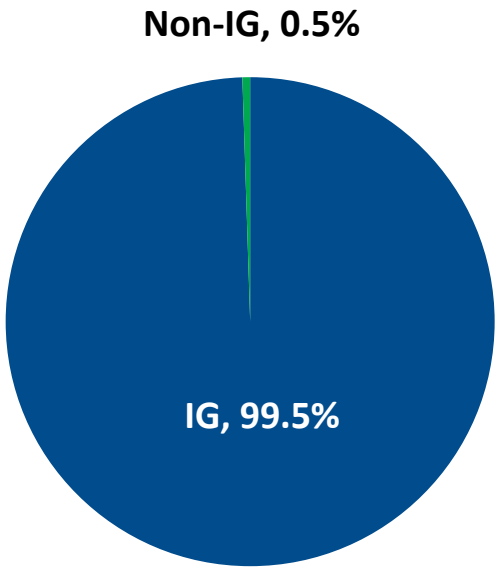


國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

國外債券幣別分布 (1H26)

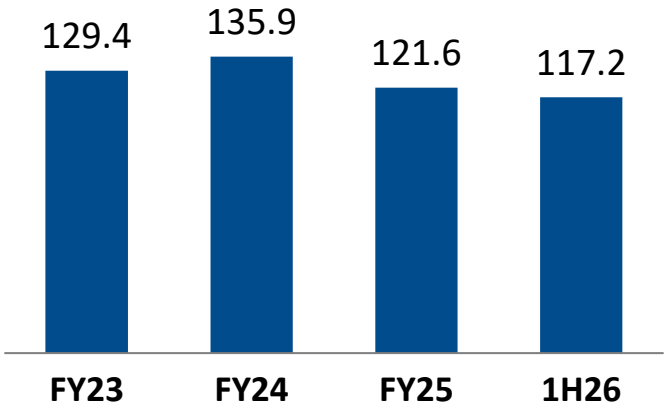


國外債券信評分布 (1H26)

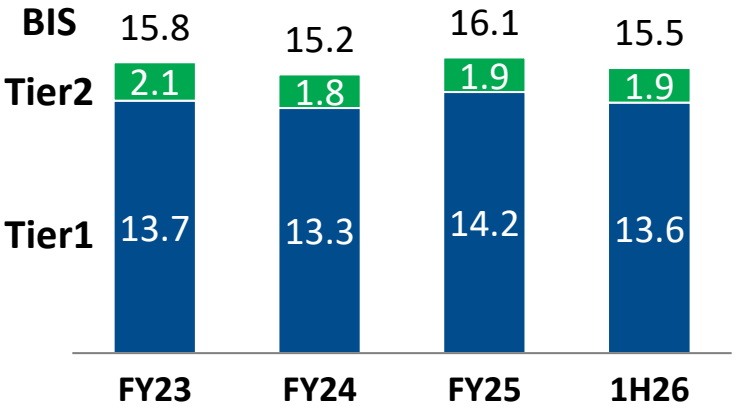


國泰金控 – 資本適足性

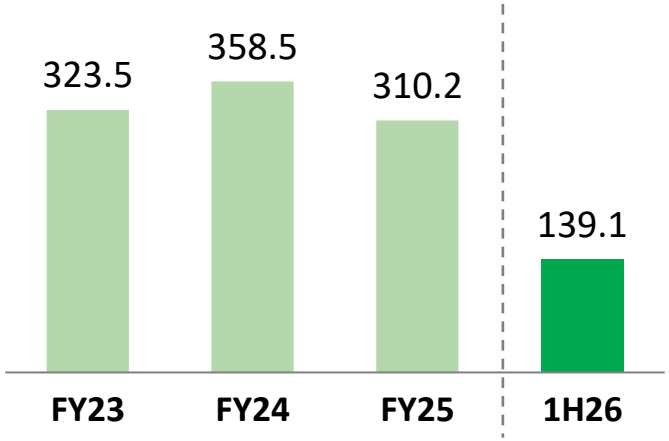
Cathay FHC CAR (%)



CUB capital adequacy (%)



Cathay Life RBC / TIS (%)



國泰金控
Cathay Financial Holdings

國泰金控 (新台幣-百萬元) **綜合損益表 (合併)**	IFRS 4 & IFRS 9 FY24	 FY25	FY25/ FY24 % Chg
營業收入			
利息淨收益	262,122	267,371	2%
手續費及佣金淨收益	15,076	18,278	21%
自留滿期保費收入	462,813	481,830	4%
保險負債準備淨變動	(114,344)	(115,062)	1%
自留保險賠款與給付	(498,373)	(477,072)	-4%
投資收益	117,374	126,542	8%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	2,555	3,062	20%
其他利息以外淨損益	(2,840)	(69,606)	-2351%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(9,279)	(8,192)	-12%
營業費用	(107,251)	(114,179)	6%
稅前淨利	127,853	112,972	-12%
所得稅費用	(16,626)	(5,339)	-68%
本期淨利	111,227	107,633	-3%
母公司本期淨利	110,270	107,142	-3%
每股盈餘 (新台幣-元)	7.29	7.06	
股利發放			
每股現金股利	3.50	3.50	
每股股票股利	0.00	0.00	
流通在外普通股股數 (百萬股)	14,669	14,669	
資產負債表 (合併)			
總資產	13,767,150	14,341,618	
總權益	906,527	934,388	
母公司業主權益	888,692	928,287	
營運指標			
平均股東權益報酬率 (合併)	13.02%	11.69%	
平均資產報酬率 (合併)	0.84%	0.77%	
雙重槓桿比率 (包含特別股)	118.0%	120.7%	
資本適足率指標			
資本適足率	136%	122%	

(新台幣-百萬元) **綜合損益表 (合併)**	IFRS 17 & IFRS 9 1H26	 2Q26
營業收入		
利息淨收益	156,768	80,352
手續費淨收益	25,952	14,816
保險服務結果	25,596	12,400
投資收益	28,410	19,895
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	3,092	1,912
保險/再保財務損益[1]	(86,685)	(42,810)
其他利息以外淨損益	7,739	1,770
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(4,086)	(1,942)
保險其他營業成本	(25,158)	(11,792)
營業費用	(40,604)	(21,969)
稅前淨利	91,025	52,633
所得稅費用	(14,509)	(7,773)
本期淨利 (A)	76,516	44,860
母公司本期淨利	76,270	44,676
FVOCI股票處分損益(稅後) (B)	89,350	72,373
對本期保留盈餘影響數 (A)+(B)	165,866	117,233
每股盈餘 (新台幣-元)	4.95	2.80
每股對本期保留盈餘影響數 (新台幣-元)	11.04	7.73
資產負債表 (合併)		
總資產	14,966,542	
總權益	1,130,219	
母公司業主權益	1,123,908	
營運指標		
平均股東權益報酬率 (合併)	16.90%	
平均資產報酬率 (合併)	1.05%	
雙重槓桿比率 (包含特別股)	119.1%	
資本適足率指標		
資本適足率	117%	

註：
(1) 一般帳戶
(2) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告

國泰金控
Cathay Financial Holdings

國泰世華銀行 (新台幣-百萬元) **綜合損益表 (合併)**	FY24	FY25	FY25/FY24 % Chg	1H25	1H26	1H26/1H25 % Chg	2Q25	2Q26	2Q26/2Q25 % Chg
營業收入									
利息淨收益	60,913	68,241	12%	33,149	37,894	14%	16,961	19,610	16%
手續費淨收益	27,973	34,090	22%	17,948	19,973	11%	7,742	9,945	28%
投資收益	18,334	13,704	-25%	6,426	7,458	16%	3,427	3,994	17%
其他淨收益	602	732	22%	402	350	-13%	250	250	0%
淨收益	107,822	116,767	8%	57,925	65,675	13%	28,379	33,799	19%
營業費用	(51,840)	(56,790)	10%	(27,228)	(29,322)	8%	(13,772)	(15,249)	11%
提存前淨利	55,982	59,977	7%	30,697	36,353	18%	14,608	18,549	27%
呆帳費用及保證責任準備提存	(9,211)	(7,293)	-21%	(2,308)	(3,755)	63%	(988)	(1,774)	80%
稅前淨利	46,770	52,684	13%	28,388	32,598	15%	13,620	16,776	23%
所得稅費用	(8,430)	(9,174)	9%	(5,009)	(5,612)	12%	(2,419)	(2,986)	23%
本期淨利	38,341	43,510	13%	23,379	26,986	15%	11,201	13,789	23%
母公司本期淨利	37,780	43,008	14%	23,155	26,794	16%	11,106	13,647	23%
資產負債表 (合併)									
總資產	4,606,285	5,167,942		4,936,951	5,468,501				
貼現及放款-淨額	2,679,233	2,886,929		2,742,861	3,121,392				
金融資產	1,234,617	1,434,798		1,324,036	1,671,737				
總負債	4,306,237	4,843,283		4,637,793	5,130,386				
存款及匯款	3,848,586	4,430,955		4,083,744	4,673,050				
應付金融債券	12,700	18,600		18,600	18,600				
總權益	300,048	324,659		299,157	338,115				
母公司業主權益	295,390	319,856		294,739	333,099				
營運指標 (合併)									
成本收入比率	48.08%	48.64%		47.01%	44.65%				
平均股東權益報酬率	13.31%	13.93%		15.61%	16.29%				
平均資產報酬率	0.87%	0.89%		0.98%	1.01%				
資產品質 (個體)									
逾期放款	2,943	4,357		3,637	4,436				
逾期放款比率	0.11%	0.15%		0.14%	0.14%				
備抵呆帳	42,528	46,178		43,641	48,813				
備抵呆帳覆蓋率	1445%	1060%		1200%	1100%				
資本適足率指標 (個體)									
資本適足率	15.2%	16.1%		15.8%	15.5%				
第一類資本比率	13.3%	14.2%		13.9%	13.6%				
普通股權益比率	11.7%	12.7%		12.3%	12.2%				
存放比 (個體)									
存放比	69.8%	65.4%		67.4%	67.0%				
台幣存放比	79.8%	72.4%		75.5%	73.2%				
外幣存放比	34.4%	36.9%		35.4%	42.0%				

註： 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告

國泰金控
Cathay Financial Holdings

國泰人壽

(新台幣-百萬元)	IFRS 4 & IFRS 9		FY25/ FY24
綜合損益表 (合併)	**FY24**	**FY25**	**% Chg**
自留保費收入	430,672	446,179	4%
自留滿期保費收入	428,935	444,971	4%
再保佣金收入	318	652	105%
手續費收入	13,542	13,300	-2%
經常性投資收益	272,669	279,234	2%
投資處分損益			
權益類已實現(損)益	114,260	114,800	0%
債務類已實現(損)益	1,139	6,038	430%
投資性不動產(損)益	976	8,745	796%
外匯及其他	(87,502)	(157,627)	-80%
淨投資損益	301,542	251,190	-17%
其他營業收入	1,550	1,582	2%
分離帳戶保險商品收益	67,117	80,394	20%
自留保險賠款與給付	(475,850)	(454,396)	-5%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(112,991)	(112,129)	-1%
承保及佣金費用	(38,537)	(40,264)	4%
其他營業成本	(8,486)	(8,626)	2%
財務成本	(7,418)	(11,384)	53%
分離帳戶保險商品費用	(67,117)	(80,394)	20%
營業費用	(32,240)	(36,275)	13%
營業外收入及支出	2,538	2,528	0%
所得稅(費用)利益	(5,624)	5,416	-
本期淨利	67,280	56,565	-16%
母公司本期淨利	66,883	56,575	-15%
資產負債表 (合併)			
總資產	9,094,382	9,081,778	
一般帳戶	8,303,423	8,241,657	
分離帳戶	790,958	840,121	
保險負債及其他相關準備	7,146,011	7,097,335	
總負債	8,376,708	8,331,451	
總權益	717,673	750,327	
母公司業主權益	704,497	749,029	
營運指標 (個體)			
初年度保費收入 (FYP)	154,103	190,543	
初年度等價保費收入 (FYPE)	57,793	60,610	
費用率	15.7%	17.1%	
13個月繼續率	97.9%	97.6%	
25個月繼續率	95.3%	95.6%	
平均股東權益報酬率 (合併)	10.00%	7.71%	
平均資產報酬率 (合併)	0.76%	0.62%	
資本適足率指標 (個體)			
資本適足率 (RBC ratio)	359%	310%	

(新台幣-百萬元)	IFRS 17 & IFRS 9	
綜合損益表 (合併)	**1H26**	**2Q26**
保險服務結果	22,436	10,713
CSM及RA釋出	18,708	9,534
理賠及費用實際與預期差異	4,343	1,646
其他保險服務結果	(615)	(468)
財務結果	40,926	29,144
經常性投資收益[1]	137,678	70,032
投資處分及評價損益[1]	24,792	18,933
避險成本	(32,975)	(15,913)
負債利息成本[1]	(86,400)	(42,675)
其他財務結果	(2,169)	(1,234)
其他營業結果	(11,539)	(8,831)
投資合約淨收益及其他營業收入	2,682	1,402
其他營業成本及費用	(18,833)	(10,233)
IFRS 15一次性影響	4,613	0
營業利益	51,824	31,025
營業外收入及支出	666	326
所得稅(費用)利益	(6,276)	(2,507)
本期淨利 (A)	46,214	28,844
母公司本期淨利	46,160	28,803
FVOCI股票處分損益(稅後) (B)	85,079	68,502
對本期保留盈餘影響數 (A)+(B)	131,292	97,346
資產負債表 (合併)		
總資產	9,335,881	
一般帳戶	8,346,029	
分離帳戶	989,852	
保險合約負債	7,048,675	
總負債	8,375,913	
總權益	959,969	
母公司業主權益	958,675	
營運指標 (個體)		
初年度保費收入 (FYP)	195,398	
新契約CSM	53,851	
13個月繼續率	97.7%	
25個月繼續率	95.1%	
平均股東權益報酬率 (合併)	12.61%	
平均資產報酬率 (合併)	1.02%	
資本適足率指標 (個體)		
資本適足率 (TIS ratio)	139%	

註：
(1) 一般帳戶
(2) 本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告

國泰金控
Cathay Financial Holdings

國泰產險

(新台幣-百萬元)	IFRS 4 & IFRS 9		FY25/ FY24
綜合損益表 (合併)	**FY24**	**FY25**	**% Chg**
保費收入	38,559	41,222	7%
自留保費收入	26,417	28,538	8%
自留滿期保費收入	25,343	27,585	9%
再保佣金收入	1,230	1,237	1%
手續費收入	54	53	-3%
淨投資損益	1,407	2,018	43%
利息收入	859	953	11%
其他淨投資損益	548	1,066	94%
其他營業收入	67	0	-100%
自留保險賠款與給付	(12,534)	(12,037)	-4%
保險負債淨變動	(1,354)	(2,933)	117%
佣金及其他營業成本	(4,689)	(5,007)	7%
營業費用	(6,353)	(6,508)	2%
營業利益	3,172	4,408	39%
營業外收入及支出	23	8	-65%
所得稅費用	(558)	(661)	18%
本期淨利	2,637	3,755	42%
資產負債表 (合併)			
總資產	65,503	79,884	
總權益	17,947	20,027	
營運指標 (個體)			
簽單綜合率	87.3%	101.1%	
自留綜合率	91.2%	88.8%	
平均股東權益報酬率 (合併)	16.01%	19.78%	
平均資產報酬率 (合併)	4.36%	5.17%	
資本適足率指標 (個體)			
資本適足率 (RBC ratio)	365%	342%	

(新台幣-百萬元)	IFRS 17 & IFRS 9	
綜合損益表 (合併)	**1H26**	**2Q26**
保險服務結果	2,650	1,427
保險收入	20,538	10,429
保險服務費用	(12,452)	(6,002)
再保險合約損益	(5,437)	(2,999)
財務結果	857	555
利息收入	490	257
其他投資損益	415	313
保險/再保財務損益	(47)	(16)
其他營業結果	(633)	(390)
營業利益	2,874	1,592
營業外收入及支出	4	(1)
所得稅費用	(505)	(275)
本期淨利 (A)	2,373	1,316
FVOCI股票處分損益(稅後) (B)	1,436	1,017
對本期保留盈餘影響數 (A)+(B)	3,809	2,333
資產負債表 (合併)		
總資產	75,670	
總權益	24,968	
營運指標 (個體)		
綜合率	61.2%	
自留綜合率	87.2%	
平均股東權益報酬率 (合併)	21.11%	
平均資產報酬率 (合併)	6.41%	
資本適足率指標 (個體)		
資本適足率 (TIS ratio)	188%	

註：本頁所有資訊僅供參考，詳細內容請參考查核之財務報告

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及員工，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。