



國泰金控

Cathay Financial Holdings

# 2022年第四季法人說明會

2023年3月



# 議程

---

## □ 2022年營運回顧與2023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

# 2022年營運回顧

## 國泰世華銀行

- 稅後淨利再創歷史新高，年成長8%
- 存放款皆達雙位數成長，資產品質良好，升息帶動淨利差顯著提升，淨利息收入年成長26%

## 國泰產險

- 保費收入年成長8%，市佔率為12.8%；防疫險保單理賠影響獲利，若排除防疫保單影響，保險業務獲利穩定
- 大陸產險，強化互聯網業務；越南產險，加速數位轉型，拓展業務規模



## 國泰證券

- 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
- 豐富複委託商品線與平台功能，深化複委託經營，市佔率維持第一

## 國泰人壽

- 持續價值導向策略，致力保障型商品推動；FYP及FYPE市占率維持第一
- 避險成本大幅改善，經常性投資收益率年增35bps
- RBC比率316%，淨值比6.5%，資本水準穩健

## 國泰投信

- 資產管理規模達1.2兆，穩居業界第一，各項業務穩定成長，產品深獲投資人認同，獲利創歷史新高
- 榮獲《Asia Asset Management》、《The Asset》頒發《台灣最佳機構法人基金公司獎》、《台灣年度ETF經理人》、《台灣最佳ESG經理人》等多項大獎

# 2022年營運回顧 – 持續領先ESG及責任投融资

## 國際ESG評等機構肯定

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

永續金融、金融包容性、氣候策略  
等皆獲滿分

**MSCI**  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A **AA** AAA

連續三年獲人壽與健康保險產業  
AA評級



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

獲最高A級肯定

## 朝2050淨零碳排邁進



台灣金融業首家RE100會員

承諾100%使用再生能源：  
全台2030年 / 全球2050年



SBTi科學基礎減碳目標核定

目標：2050年營運及金融資產  
淨零碳排

## 發揮金融影響力



連續六年舉辦永續金融暨氣候變遷論壇，2022年首度零時差直播世界氣候高峰會



綠色商品獲企業踴躍響應

承作菲律賓首筆永續績效連結貸款  
大陸首家台資銀行推出綠色存款

# 2022年營運回顧 – 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

串聯銀行、人壽、產險、證券服務



跨界金融產品

利即保  
利息轉換為意外險  
iSmart變額壽險  
智能投資型保單

## 透過數位帶動健康促進

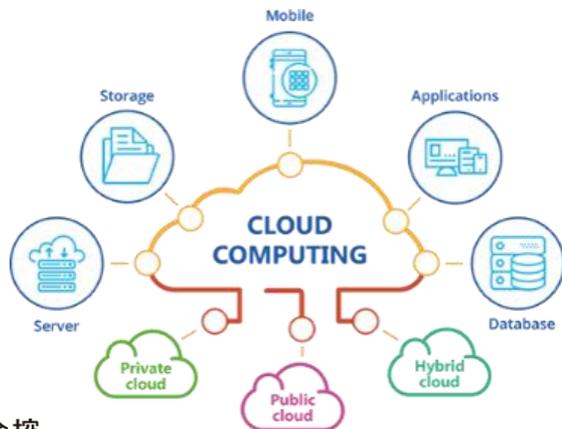


作為健康策略藍圖中  
“健康促進”的主要動能  
搭配大數據，透過保險  
專業與創新科技與保戶  
互動



## 致力於 Cloud Ready

優化上雲策略，強化數位發展能力



## 持續推動海外子公司數位化

持續推動越南/柬埔寨服務數位化  
加速業務推展並提升服務體驗



# 2023年業務展望

## 國泰世華銀行

- 拓展財管業務，持續推動轉型以達成全方位客戶關係經營
- 強健法金經營體質，深化業務支持，提升資本使用效率
- 提升客戶數位服務體驗；強化海外佈局及拓展市場商機

## 國泰人壽

- 延續「保障優先、友善高齡」策略，積極推動保障型商品，為接軌國際會計準則 IFRS 17及資本標準 ICS做準備
- 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

- 恪守「質量並重」經營原則，嚴格控管營運風險和落實法令遵循
- 以客戶為中心推動各項措施，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

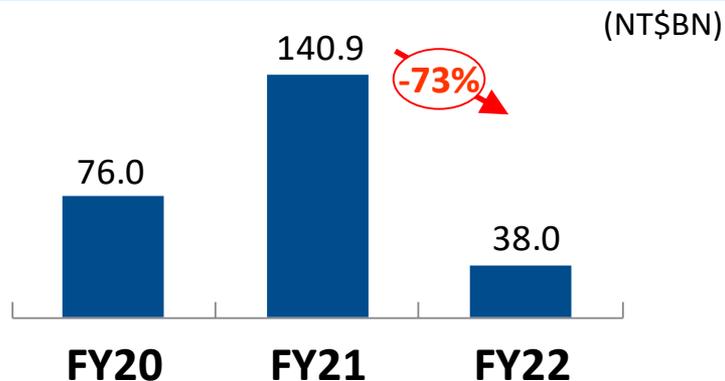
## 國泰證券

- 以數位經營模式獲客，由客戶的需求出發，持續優化數位服務體驗
- 豐富複委託商品線與平台功能，深化複委託經營
- 擴展國內外機構法人業務，整合國內外法人優質產品、平台及活動等服務

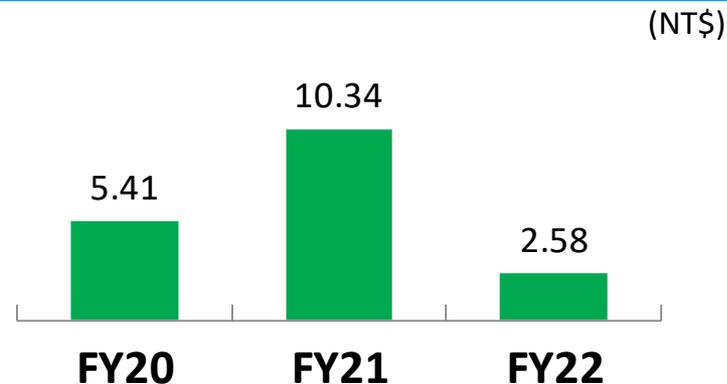
# 國泰金控 – 獲利表現

- 防疫險保單損失及資本市場震盪影響稅後淨利
- 銀行淨利收成長動能強勁，帶動稅後淨利年成長8%；銀行及投信稅後淨利皆創新高

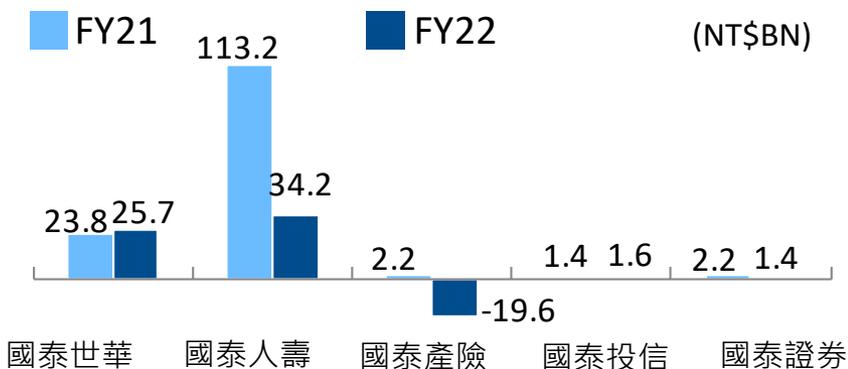
## 稅後淨利



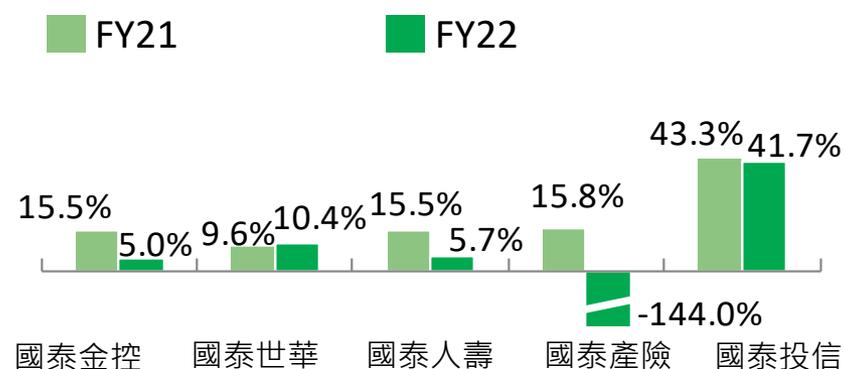
## 每股盈餘



## 主要子公司稅後淨利



## ROE

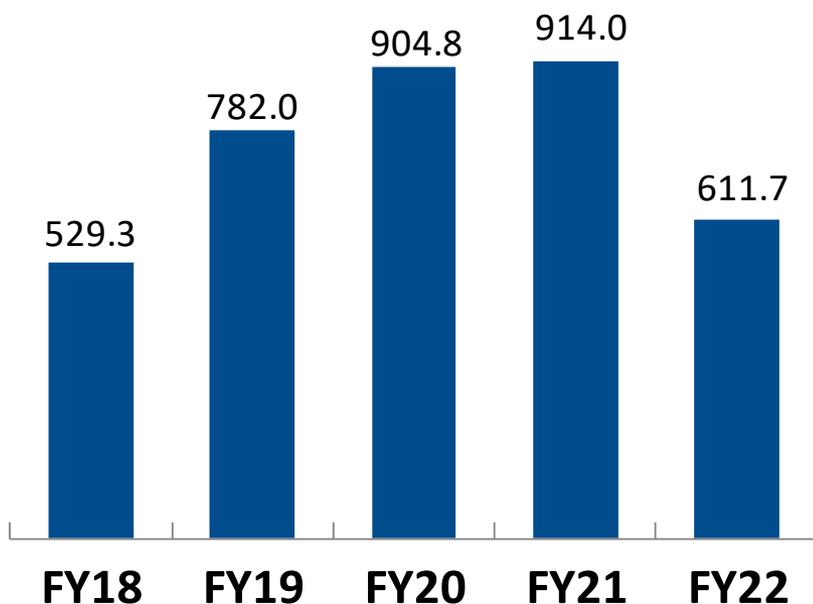


# 國泰金控 – 帳面淨值與每股淨值

□ FY22市場債券利率大幅彈升及股市下修影響淨值

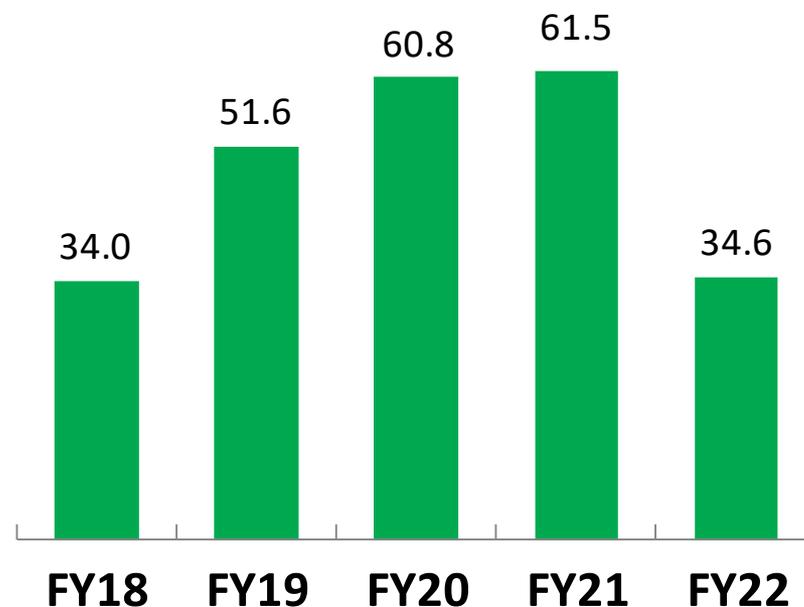
## 帳面淨值

(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

---

□ 2022年營運回顧與2023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

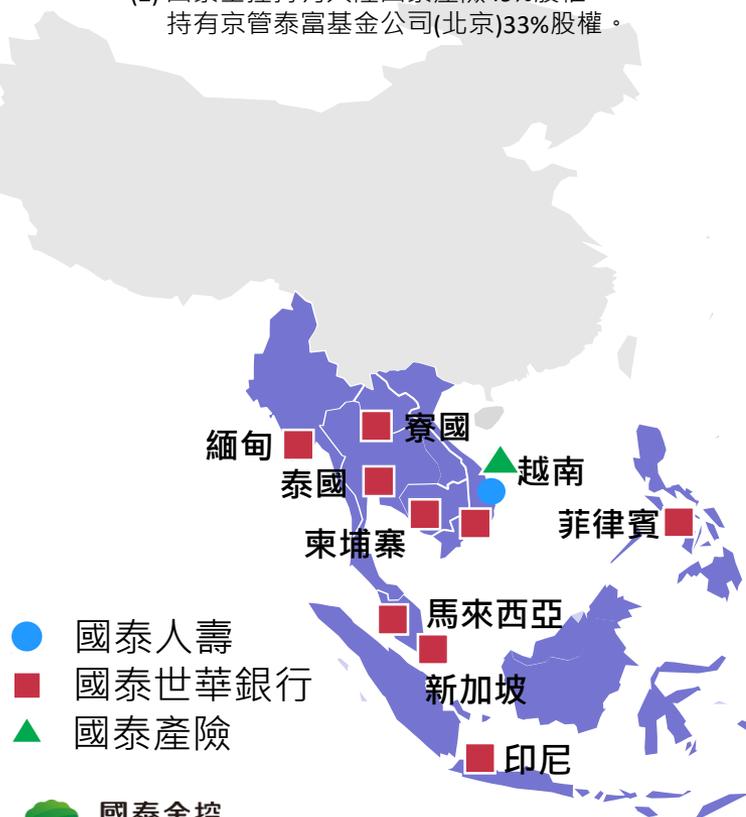
國泰產險

□ 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	16	1	1	1	1	1	1	1	1
人壽	52	151									
產險	26	2									
資產管理	1			1							
證券				2							

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



## ■ 銀行業務

- 越南：胡志明市分行FY22放款成長30%；拓展法金客群，持續推出多元金融產品
- 柬埔寨：深化有擔貸款業務，並推動數位轉型，3月推出全新個人網銀APP
- 新加坡：完善私人銀行產品服務廣度，深耕大中華及東南亞高資產客戶

## ■ 越南國泰人壽

- FY22總保費達2.8兆越盾，年成長25%
- 擴展組織、專職經營，發展多元通路

## ■ 越南國泰產險

- FY22簽單保費達5,153億越盾，穩定成長
- 持續推動數位轉型與行動投保

# 國泰金控在大陸發展現況



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

## ■ 國泰世華銀行

- 大陸子行11月引領市場推出綠色存款；持續優化客群結構，拓增綠色金融服務

## ■ 陸家嘴國泰人壽

- FY22總保費達39億人民幣，年成長16%
- 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約9成

## ■ 國泰證券

- 持續發展在港及跨境證券業務

## ■ 北京京管泰富基金公司

- 公司穩定運行

## ■ 康利亞太有限公司(Conning)

- 持續拓展資產管理事業版圖

# 議程

---

- 2022年營運回顧與2023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

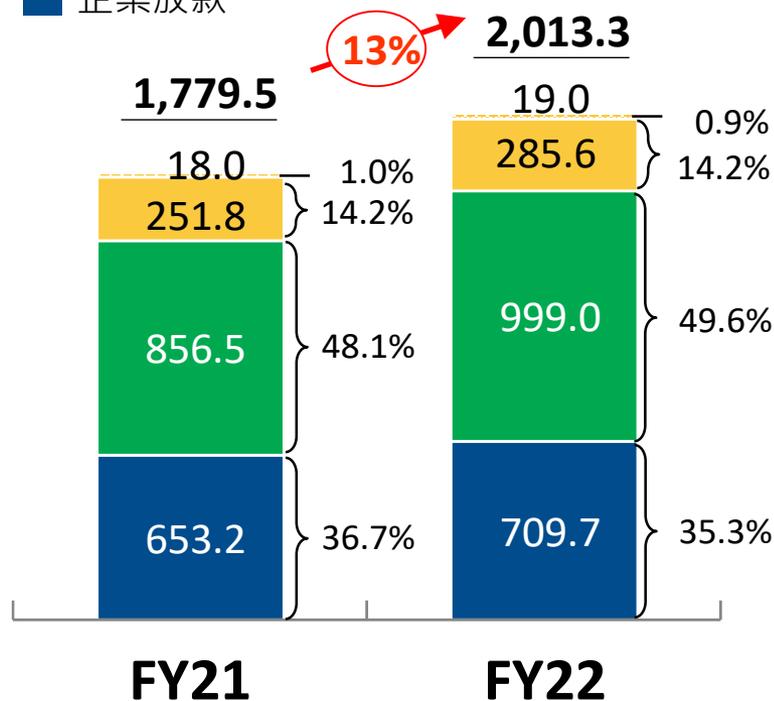
國泰產險

- 附錄

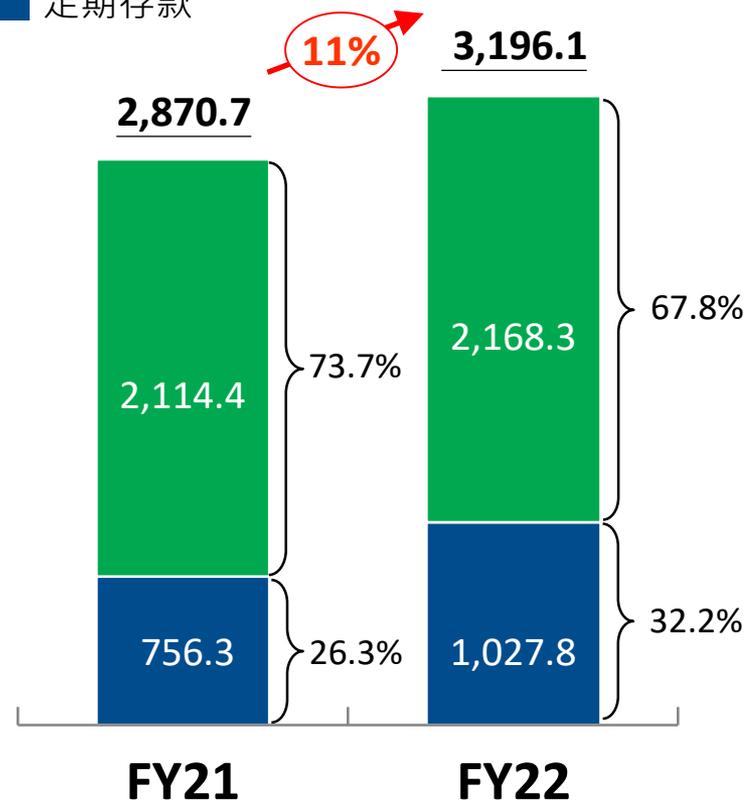
# 國泰世華銀行 – 放款與存款結構

- 放款成長動能強健，房屋貸款及個人放款皆達雙位數成長
- 存款穩健成長，活存比68%

## 放款結構

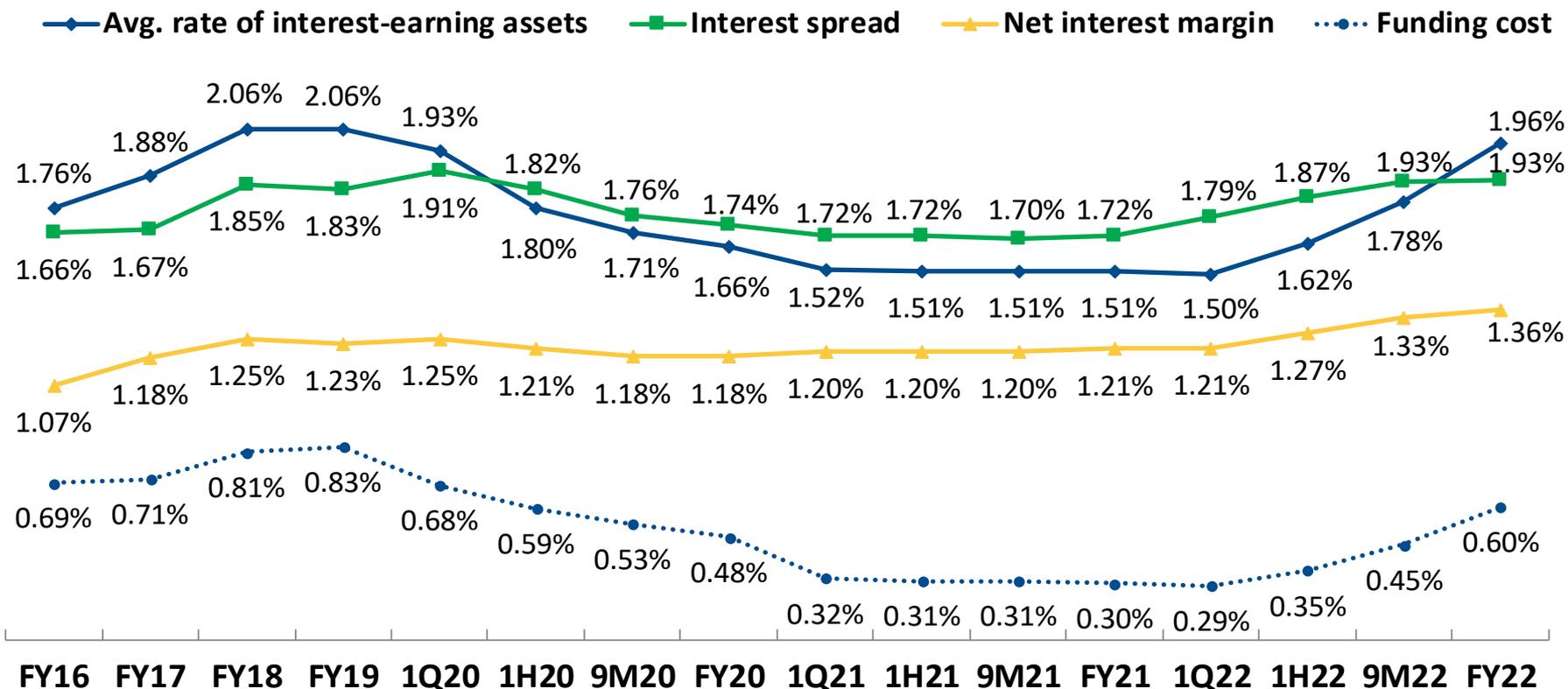


## 存款結構



# 國泰世華銀行 – 淨利差

受惠於升息，FY22淨利差及存放利差顯著提升



Quarterly	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Spread	1.86%	1.91%	1.73%	1.65%	1.69%	1.72%	1.71%	1.69%	1.74%	1.79%	1.94%	2.02%	1.96%
NIM	1.26%	1.25%	1.17%	1.13%	1.17%	1.20%	1.20%	1.21%	1.22%	1.21%	1.33%	1.45%	1.46%

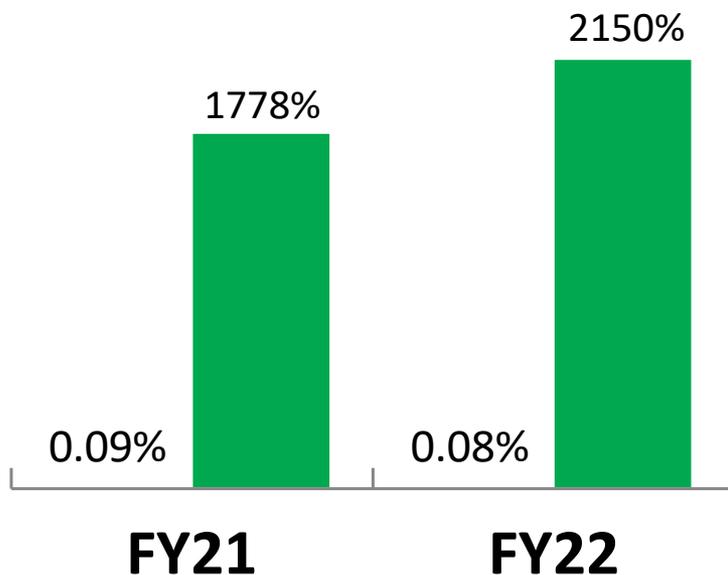
註：(1) 利差含信用卡放款  
 (2) 大陸子行於2018年9月開業，9M18起不含大陸子行數據。

# 國泰世華銀行 – 資產品質

□ 資產品質維持良好，逾放比為0.08%，備抵呆帳覆蓋率為2150%

## 逾放比及備抵呆帳覆蓋率

■ 整體逾放比  
■ 備抵呆帳覆蓋率



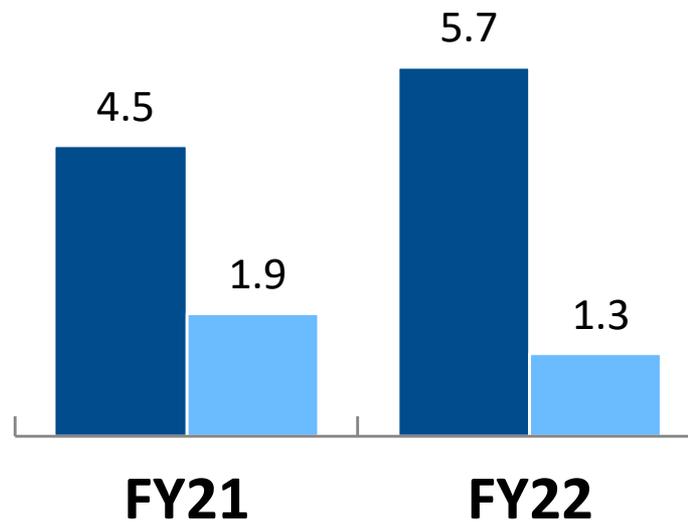
房貸逾放比

0.08%

0.06%

## 提存及呆帳回收

■ 毛提存 (NT\$BN)  
■ 呆帳回收

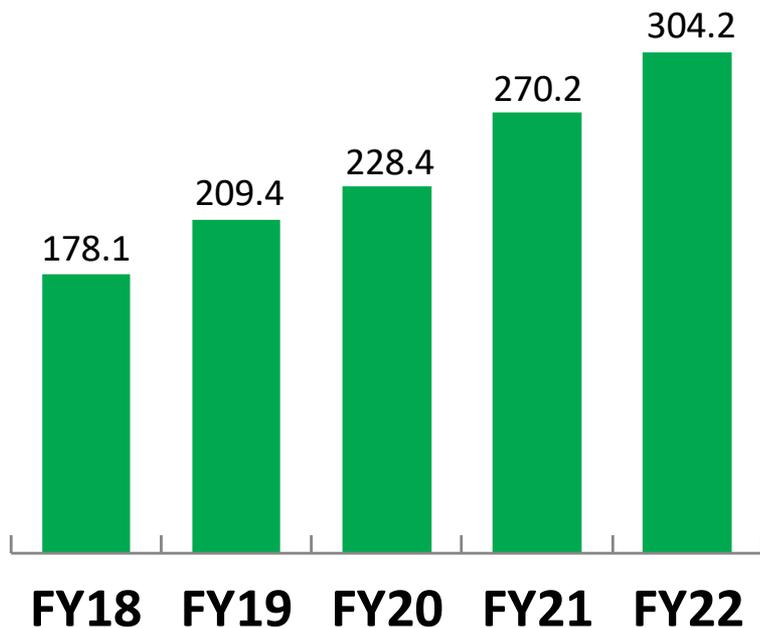


# 國泰世華銀行 – SME與外幣放款

- 中小企業放款年成長13%
- 外幣放款持續採取穩中求進，嚴格控管資產品質的放款策略

## SME放款

(NT\$BN)

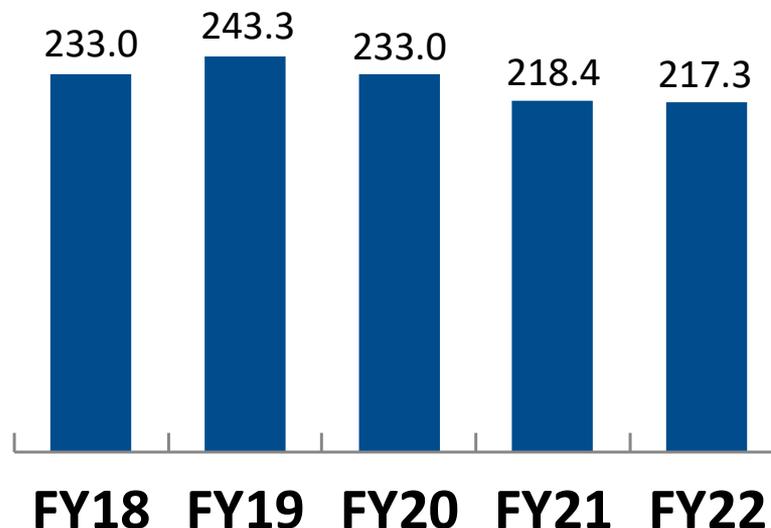


佔全行放款

11.4% 13.8% 14.1% 15.3% 15.3%

## 外幣放款

(NT\$BN)



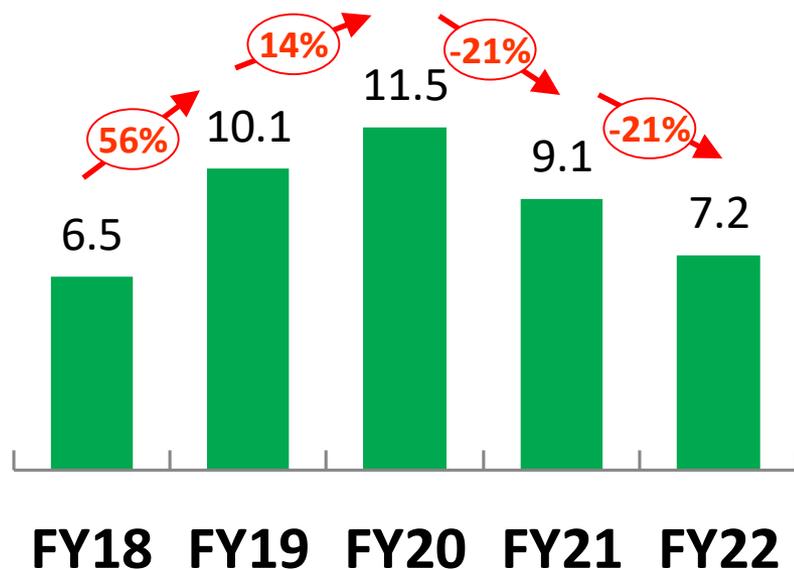
15.0% 16.1% 14.4% 12.4% 10.9%

# 國泰世華銀行 – 海外獲利

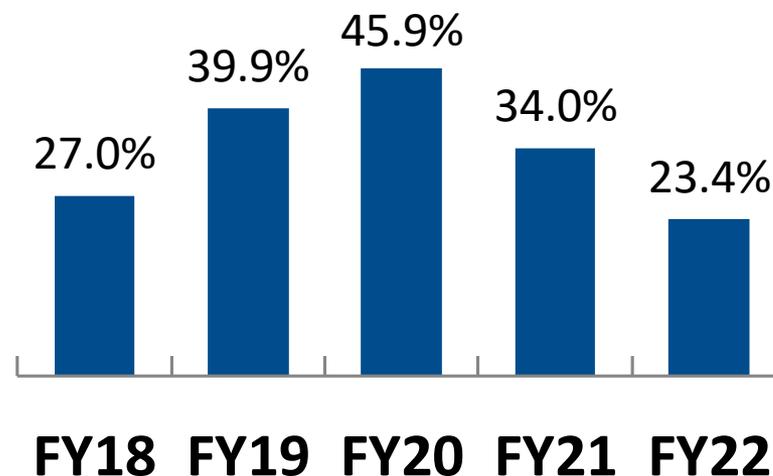
- 海外獲利下滑，因投資收益減少

## 海外獲利

(NT\$BN)



## 海外獲利佔全行稅前盈餘



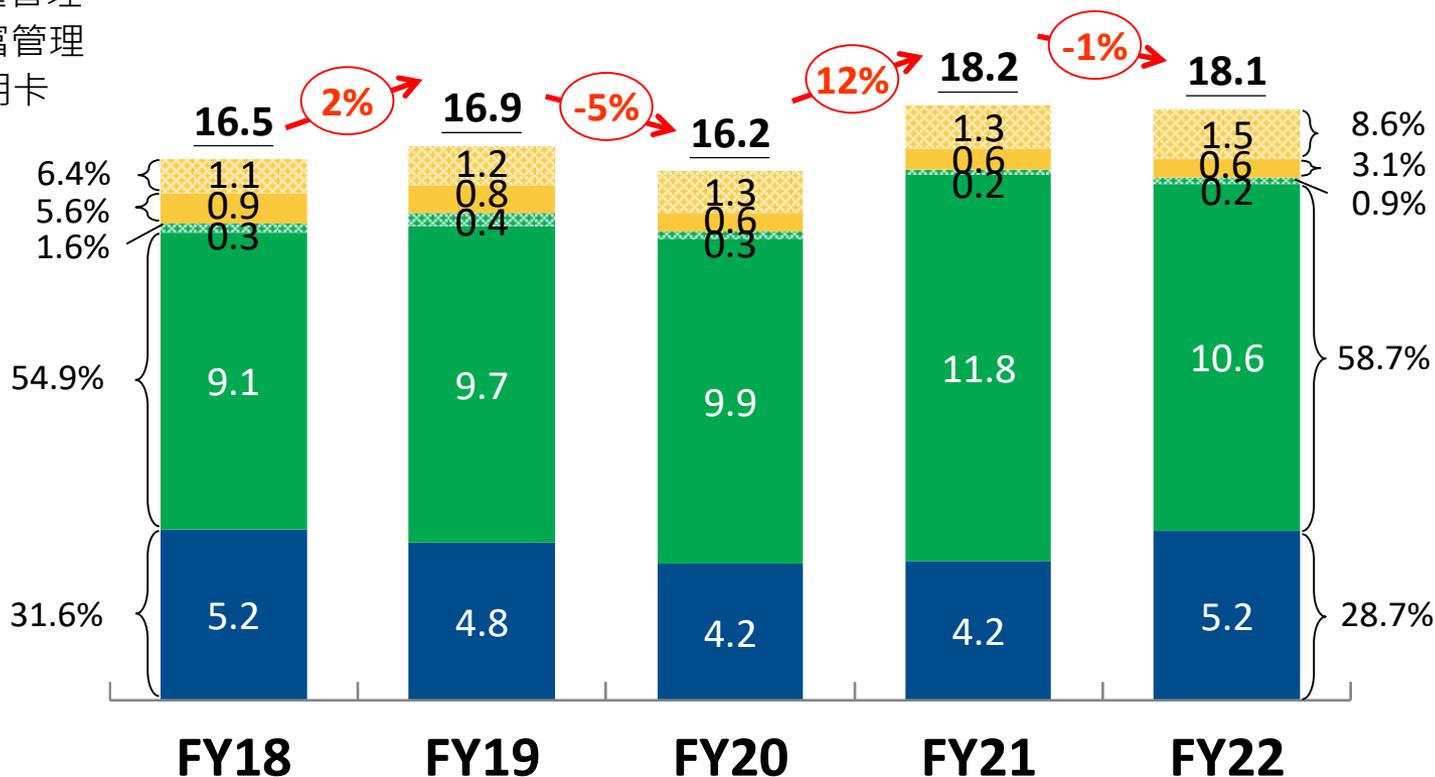
# 國泰世華銀行 – 手續費淨收益

信用卡手續費成長動能強勁，抵銷財富管理收益減少的影響，手續費淨收益微幅下滑

## 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)

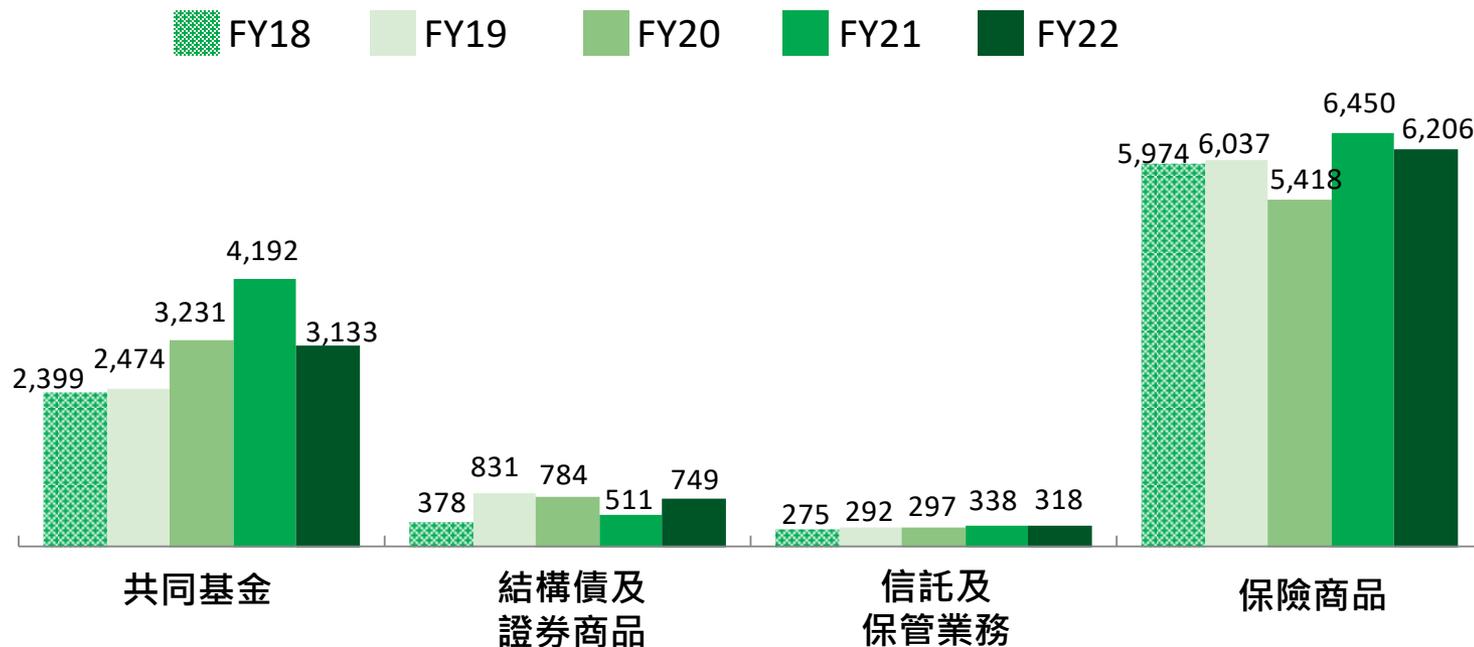


# 國泰世華銀行 – 財富管理手續費淨收益

- 金融市場波動大，影響共同基金及投資型保單銷售動能，財富管理手收年減10%；惟海外債券銷量增加，帶動證券商品手收成長近5成

## 財富管理手續費淨收益

(NT\$MN)	FY18	FY19	FY20	FY21	FY22
財富管理手續費淨收益	9,070	9,695	9,878	11,783	10,595
年成長率(%)	4.0%	6.9%	1.9%	19.3%	-10.1%



# 議程

---

□ 2022年營運回顧與2023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

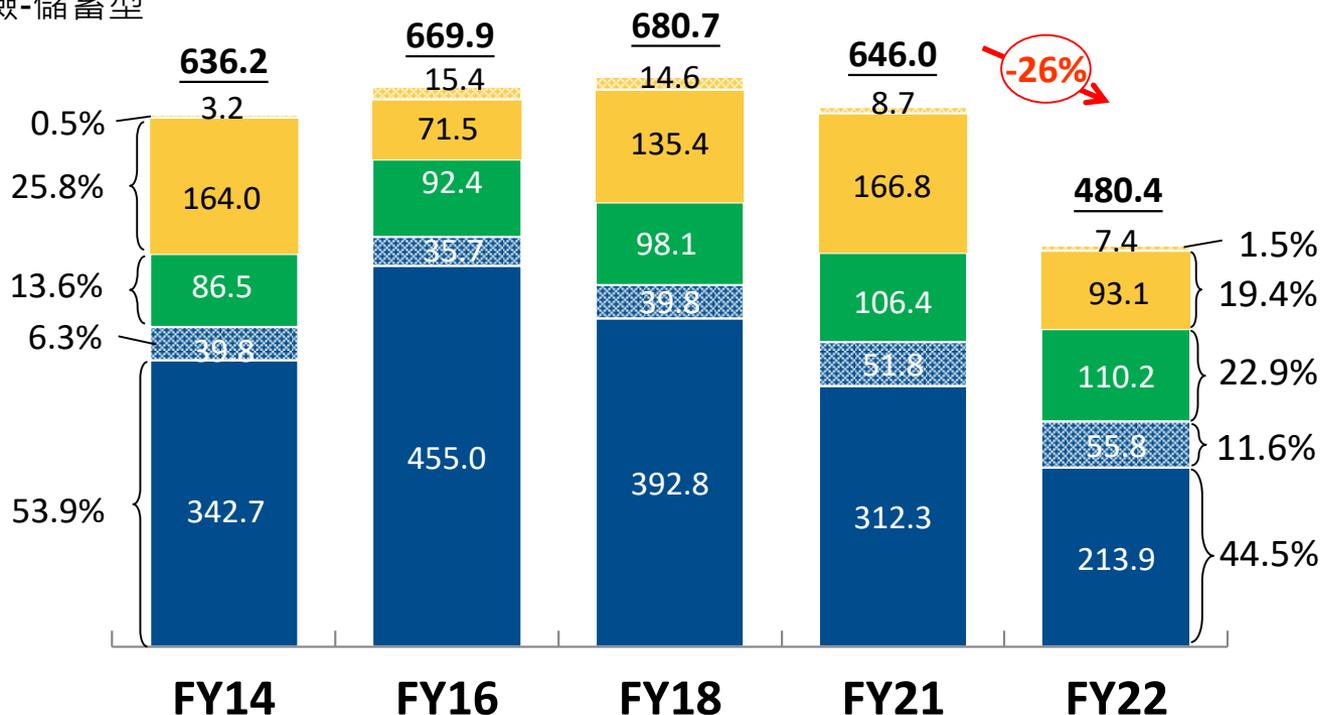
# 國泰人壽 – 總保費收入

□ FY21投資型商品熱銷基期較高，及過去熱銷之分期繳商品集中繳費期滿，致FY22總保費收入減少

## 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

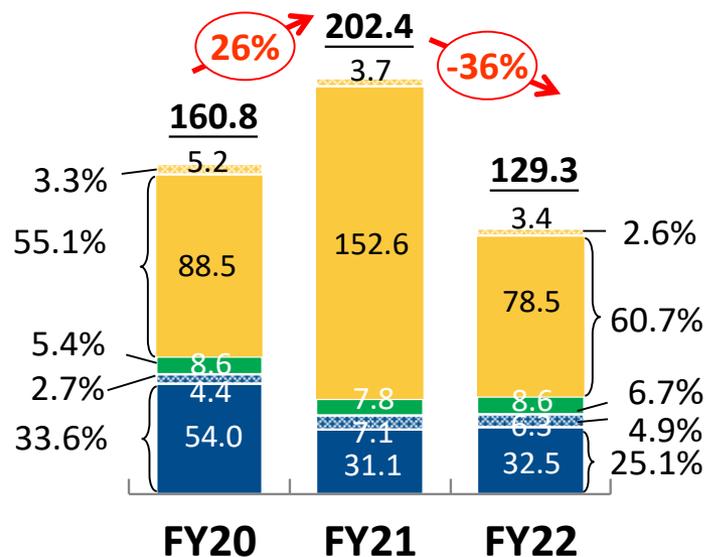
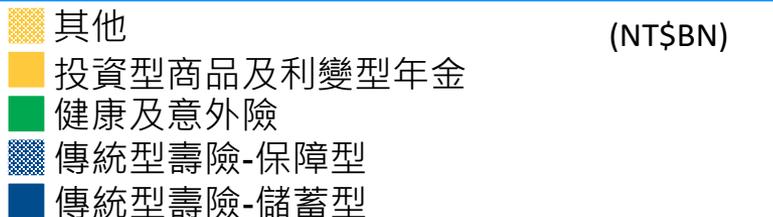
(NT\$BN)



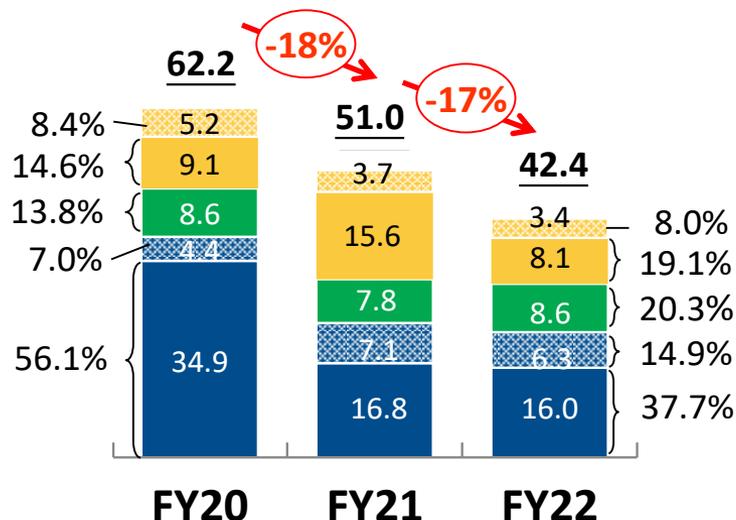
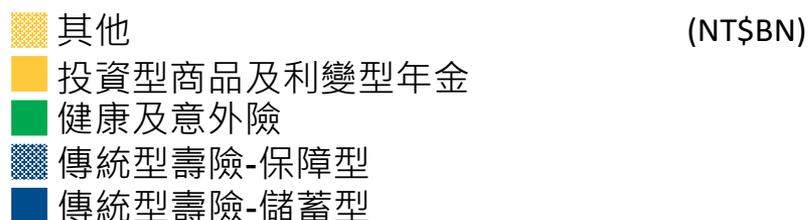
# 國泰人壽 – 初年度保費收入 & 初年度等價保費收入

- FYP 及 FYPE 下滑，因FY21資本市場環境佳致投資型商品熱銷基期較高
- 致力保障型商品推動，累積合約服務邊際 (Contractual Service Margin)

## 初年度保費收入(FYP)



## 初年度等價保費收入(FYPE)



外幣保單占比  
(不含投資型)

**68%      73%      68%**

註：(1) 保障型商品包含“傳統型壽險-保障型”及“健康及意外險”

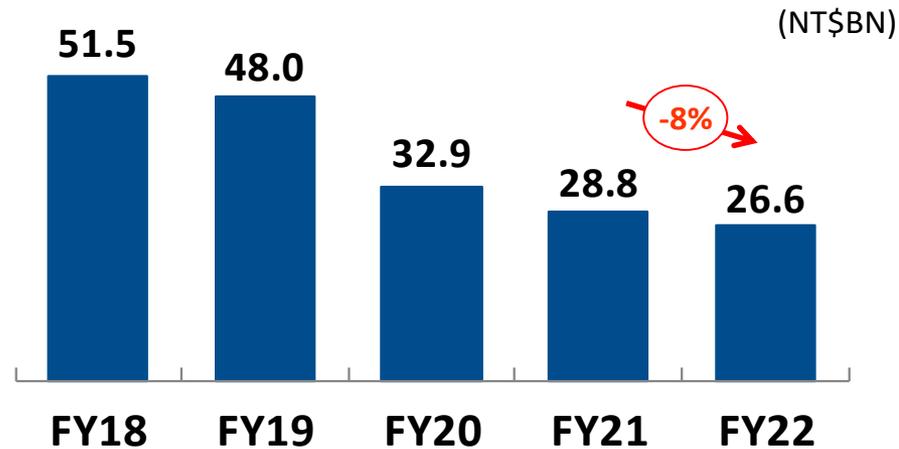
(2) FYPE = 躉繳FYP x 10% + 2年繳FYP x 20% + ... + 5年繳FYP x 50% + 6年繳(以上) FYP x 100%

# 國泰人壽 – 新契約價值

- FY21 投資型商品熱銷基期較高，致FY22新契約價值較減少
- 高CSM貢獻之保障型商品FYP佔比提高，新契約利潤率較FY21提升

## 新契約價值(年資料)

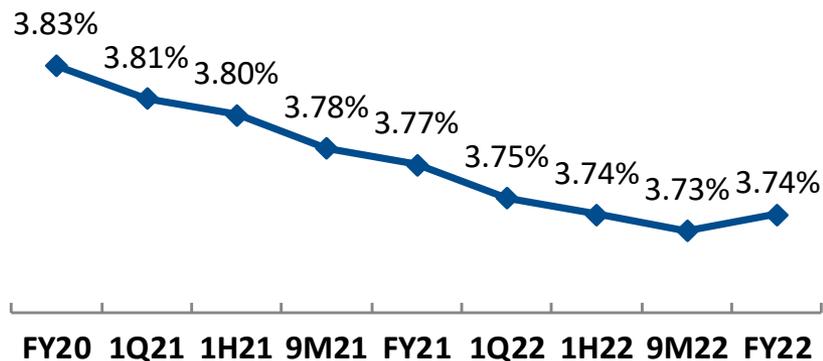
Profit Margin	FY18	FY19	FY20	FY21	FY22
VNB/FYP	24%	24%	20%	14%	21%
VNB/FYPE	72%	50%	53%	56%	63%



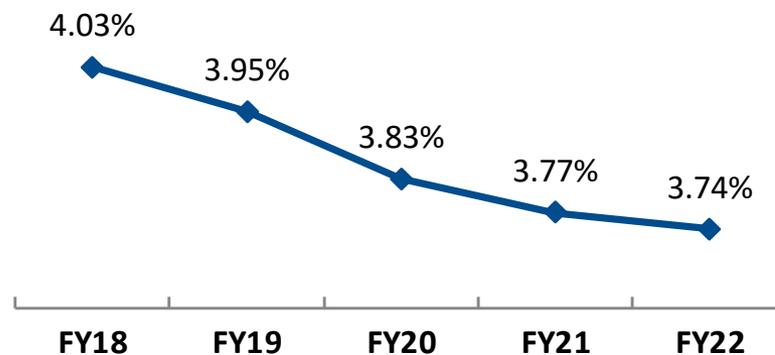
# 國泰人壽 – 歷年負債成本與損益兩平資產報酬率

- 受利率變動型商品宣告利率調升及台幣升值影響，負債成本較上季微增
- 損益兩平資產報酬率上升，因總投資資產受資本市場震盪影響評價，若排除此影響，呈下降趨勢

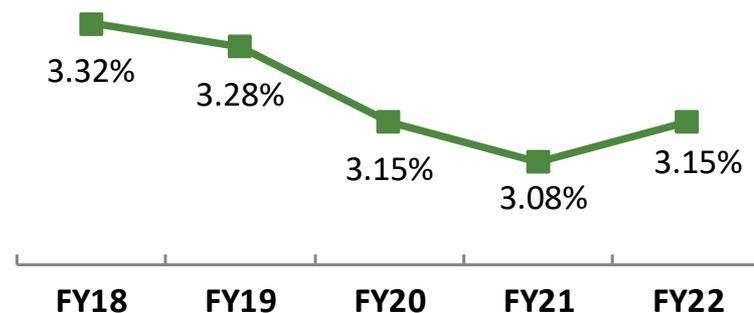
## 負債成本



## 負債成本(年資料)



## 損益兩平資產報酬率



註：負債成本係以準備金為分母計算 (reserve-based)

# 國泰人壽 – 資產配置

(NT\$BN)	FY19	FY20	FY21			FY22		
總投資金額 <sup>(1)</sup>	6,415.0	6,945.1	7,254.1			7,330.6		
	Weight	Weight	Weight	Amount	Return	Weight	Amount	Return
現金及約當現金	4.9%	6.1%	4.4%	316	0.2%	4.1%	300	0.7%
國內股票	5.0%	6.3%	7.2%	519	20.9%	5.1%	373	8.2%
國外股票 <sup>(2)</sup>	5.8%	5.9%	6.4%	465	11.6%	5.6%	408	4.8%
國內債券	7.9%	8.0%	7.9%	572	1.7%	7.1%	517	3.2%
國外債券 <sup>(2)</sup>	58.0%	57.0%	57.7%	4,189	5.4%	61.9%	4,539	3.7%
擔保放款	5.3%	4.5%	4.2%	308	1.4%	3.8%	280	2.1%
保單貸款	2.7%	2.4%	2.3%	170	5.4%	2.3%	167	5.3%
不動產	8.2%	7.7%	7.6%	548	2.4%	7.7%	562	2.7%
其他	2.3%	2.2%	2.3%	168		2.5%	182	

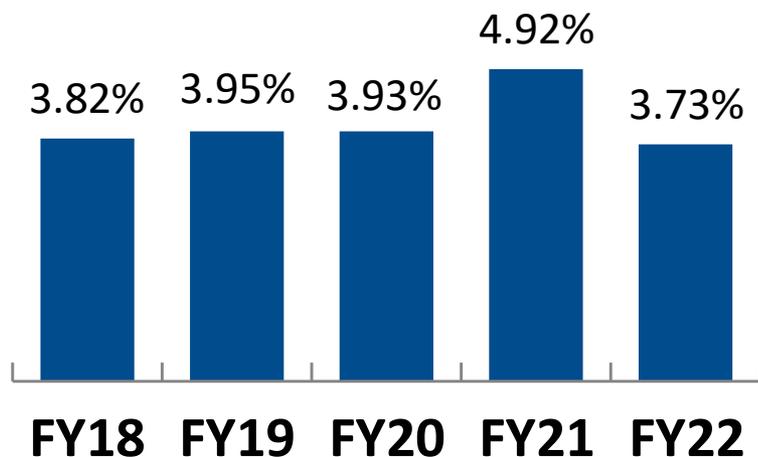
註：(1) 總投資金額不含分離帳戶之資產。

(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

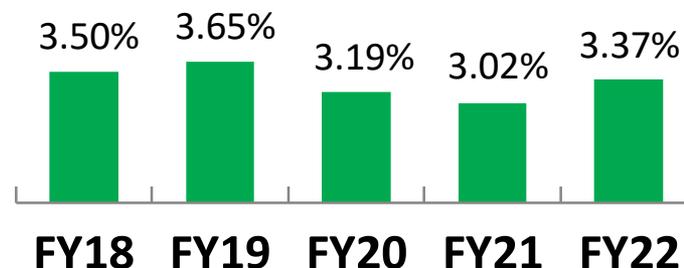
- 經常性收益率年增35bps，因海外債新錢收益率顯著提升，把握機會積極佈建；股利收入亦增加
- 受惠台幣貶值，避險成本大幅減少；儘管資本市場波動劇烈，投資收益率仍維持良好

## 避險後投資收益率



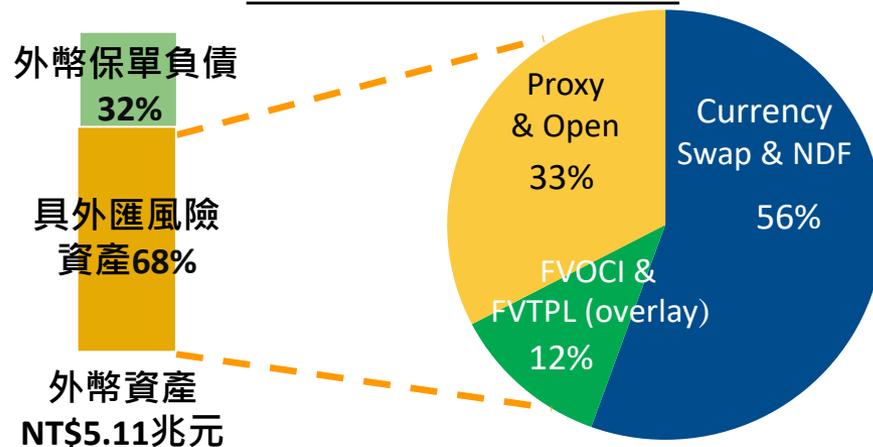
註：避險前經常性投資收益不含資本利得，包含租金、利息收入與現金股利。

## 避險前經常性投資收益率



## 外幣資產避險結構

FY22 避險成本 0.14%



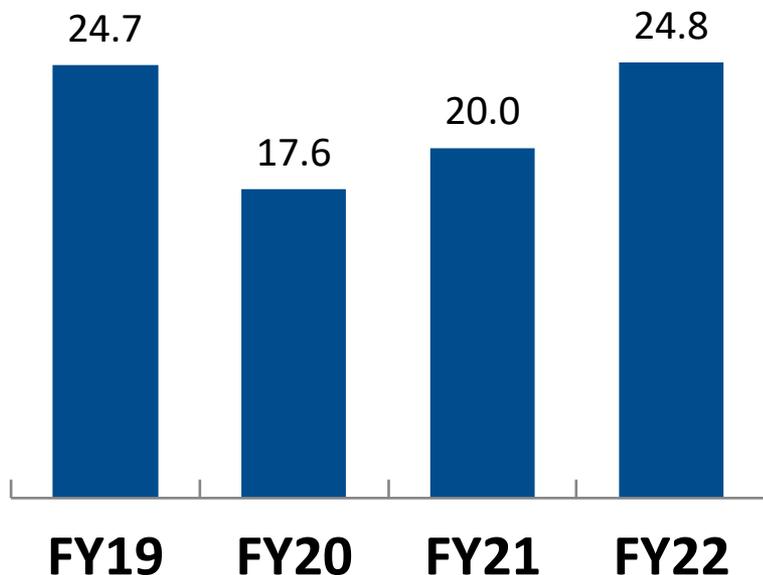
註：因四捨五入，比例直接加總不一定等於100%

# 國泰人壽 – 現金股利收入與國外固定收益投資區域

- FY22認列248億現金股利收入，較FY21增加
- 固定收益投資北美地區占比增加至50%

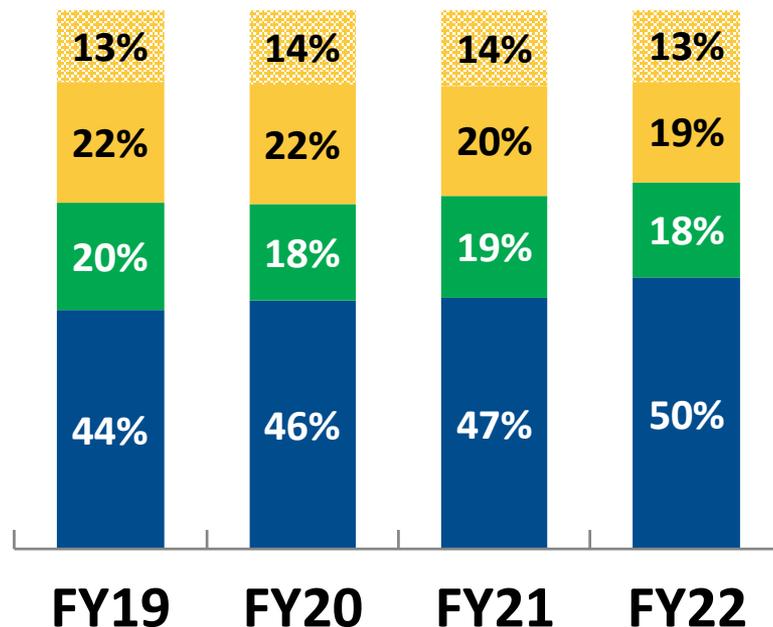
## 現金股利收入

(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

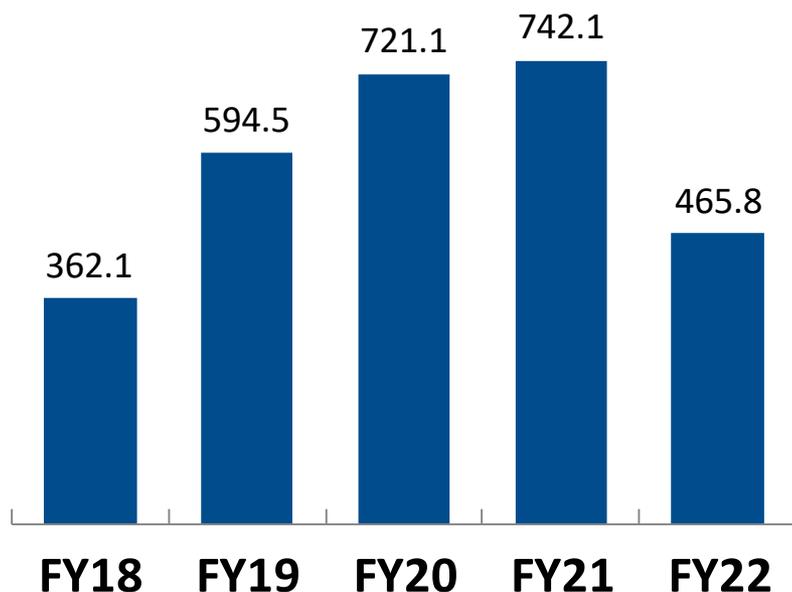


# 國泰人壽 – 帳面淨值與金融資產未實現損益餘額

- 市場債券利率大幅彈升、股市回落修正，影響淨值及金融資產未實現損益

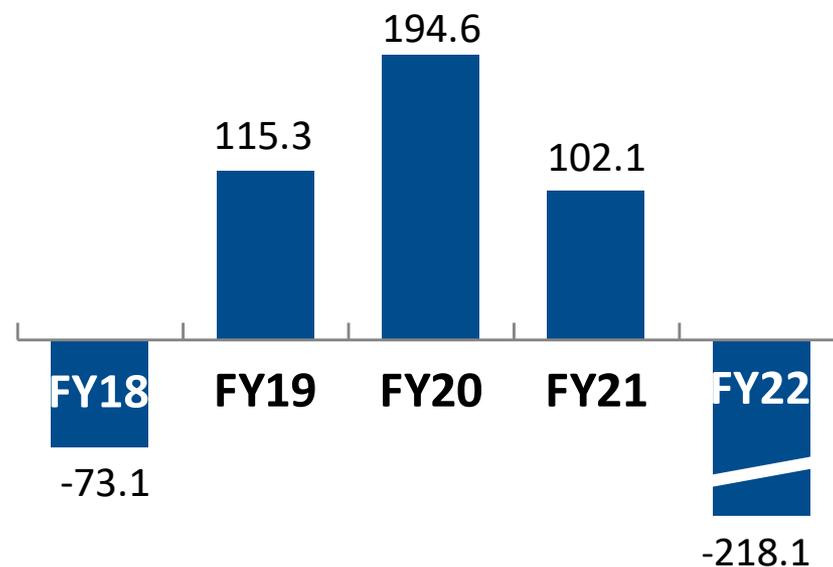
## 帳面淨值

(NT\$BN)



## 金融資產未實現損益餘額

(NT\$BN)



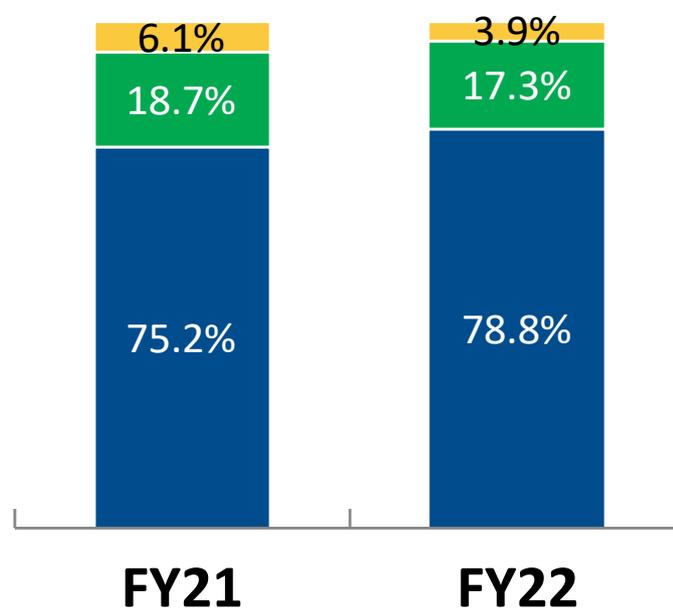
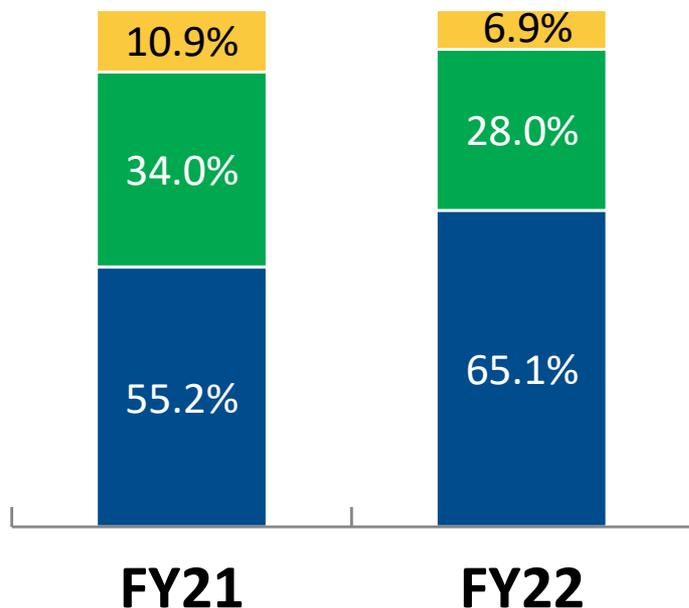
# 國泰人壽 – 銷售通路

- 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



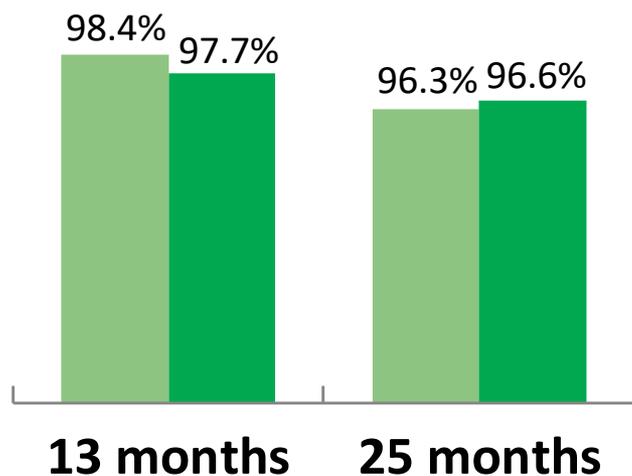
# 國泰人壽 – 重要經營指標

□ 總費用較FY21減少，費用率提高係因保費收入年減幅度較高所致

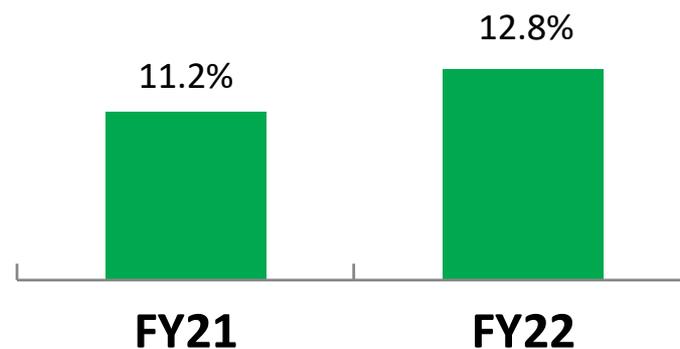
## 繼續率

■ FY21

■ FY22



## 費用率



# 議程

---

□ 2022年營運回顧與2023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

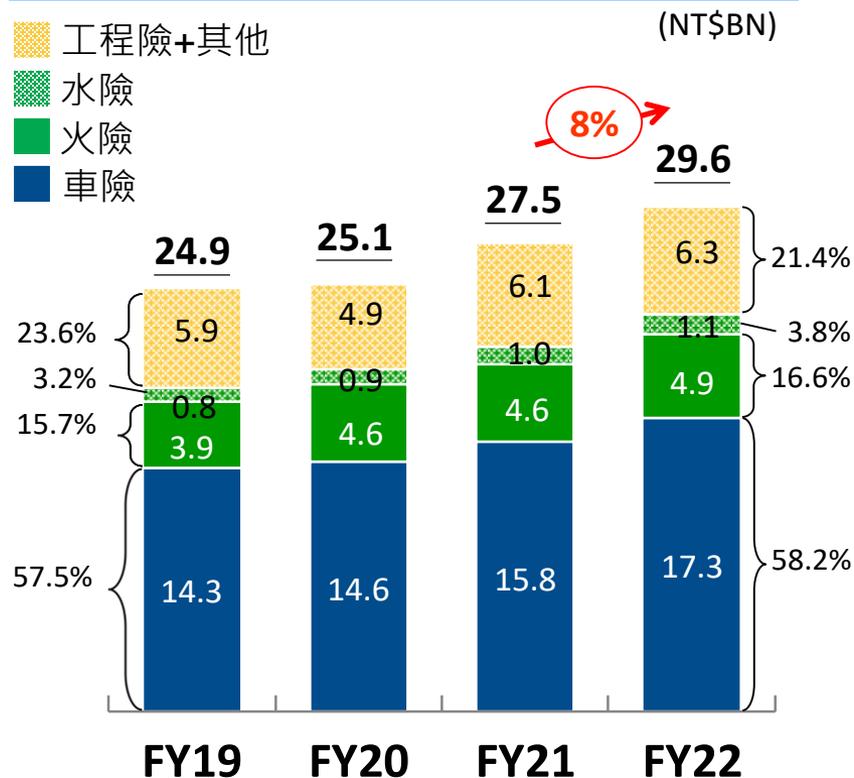
國泰產險

□ 附錄

# 國泰產險 – 保費收入與銷售通路

- 保費收入穩健成長，市占率為12.8%
- 自有通路佔比提升至42%；受惠於金控子公司間跨售績效，近六成保費收入經由集團通路所銷售

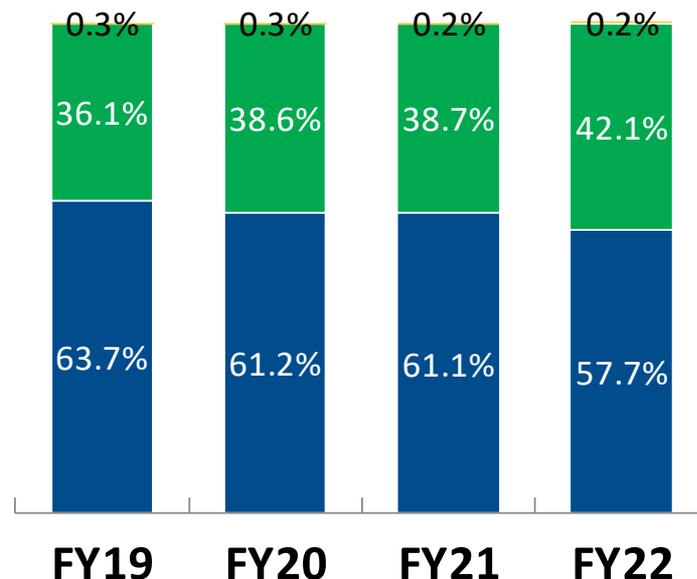
## 保費收入



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

## 銷售通路

- 關係企業通路
- 國泰產險業務員
- 集團通路

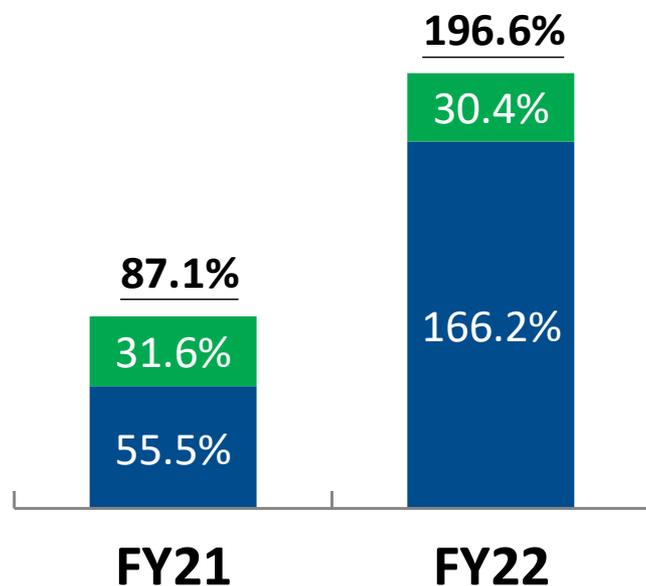


# 國泰產險 – 綜合率指標

□ 簽單綜合率及自留綜合率上升，主係受防疫保單影響，損失率上升所致

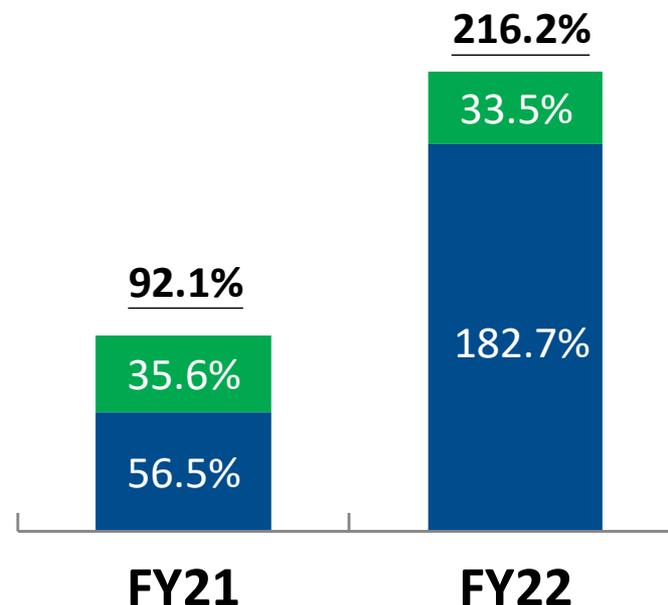
## 簽單綜合率

■ 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

---

□ 2022年營運回顧與2023年業務展望

□ 海外版圖拓展

□ 營運績效

國泰世華銀行

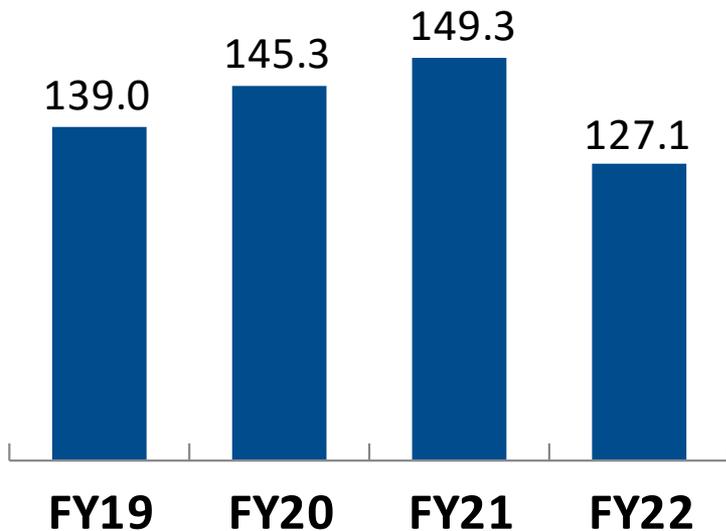
國泰人壽

國泰產險

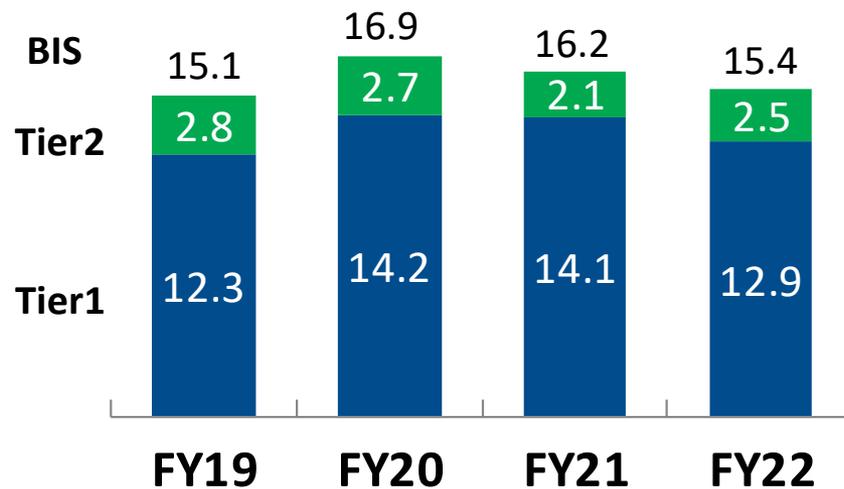
□ 附錄

# 資本適足性

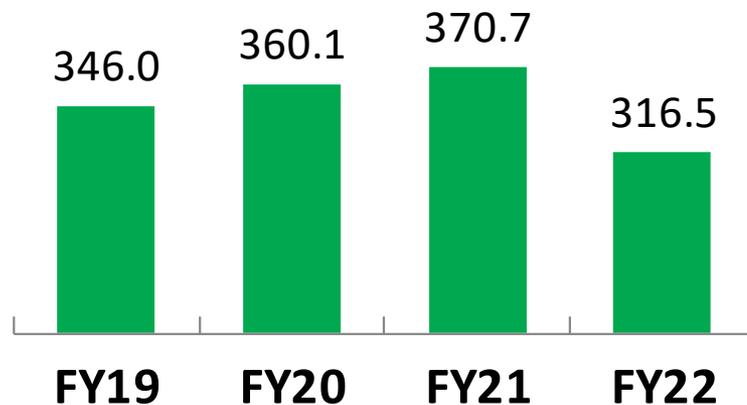
## Cathay FHC CAR (%)



## CUB Capital Adequacy (%)

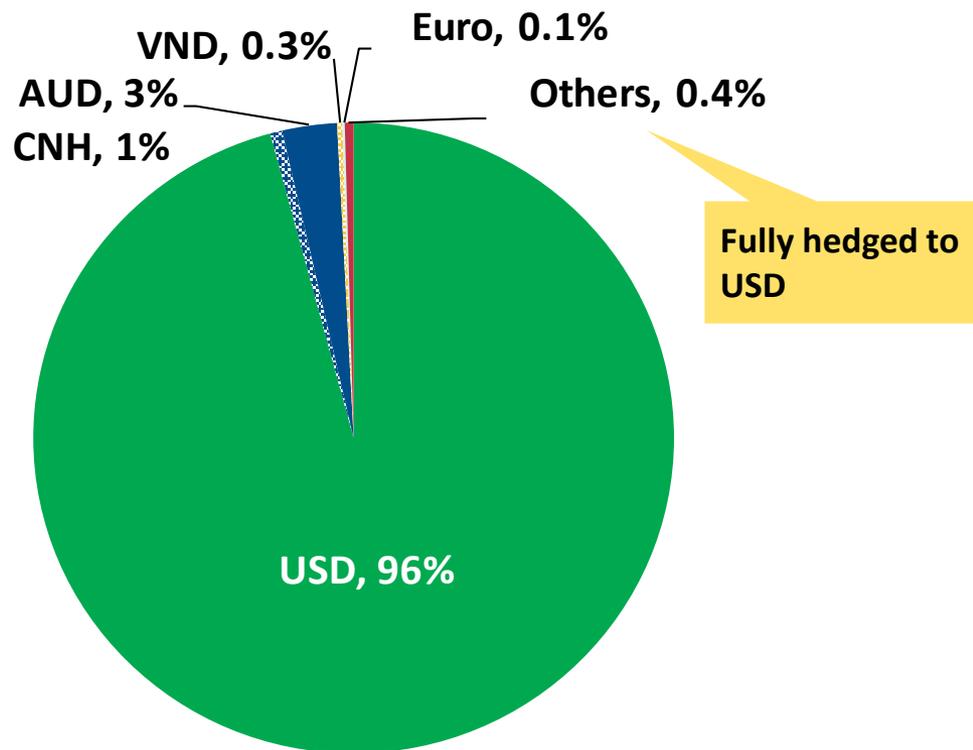


## Cathay Life RBC (%)

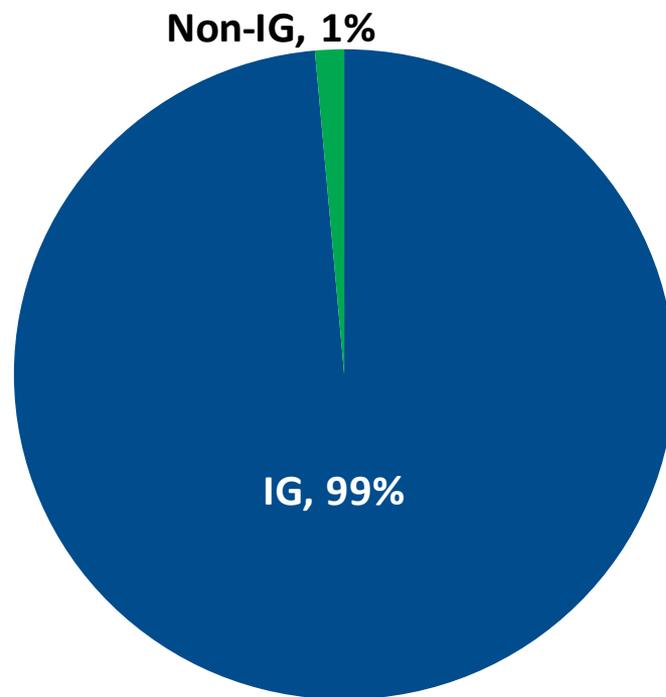


# 國泰人壽 – 國外債券投資幣別與信評分布

## 國外債券幣別分布 (FY22)



## 國外債券信評分布 (FY22)



# 國泰金企業永續獲得國際認可

## 獲政府監管機關肯定

Top 5 %  
公司治理

逾1,000家上市櫃公司

台灣證交所公司治理評鑑



FTSE4Good  
TIP Taiwan ESG Index

連續5年  
台灣永續指數

Note: The FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index is designed by FTSE Russell and Taiwan Index Plus Corp (TIP), wholly-owned subsidiary of Taiwan Stock Exchange.

## 受國際ESG評等機構肯定

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

入選  
DJSI 世界及新興市場成分股



AA



A level



FTSE4Good

## 榮獲媒體肯定



天下企業公民  
Excellence in Corporate Social Responsibility

連續10年獲前10名，2022年第2名



遠見雜誌

連續3年榮獲CSR 年度大調查  
金融保險組首獎，2022年進入榮譽榜



2022台灣企業永續獎  
台灣十大永續典範企業獎-服務獎  
企業永續報告書白金獎

# 國泰金控持續精進企業永續

2011



- 成立企業社會責任(CSR)委員會

- 成立責任投資小組

2014

- 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

2015

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

2016

- 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)

2019

- 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)



2018

- 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)

A proud participant of:



2017

2020

- Ceres Valuing Water Finance Task Force
- 台灣永續投資調查
- 國泰證券台灣台股ESG研究報告

2021

- 發布經認證之ESG整合報告書
- 承諾2030年100%使用再生能源
- 亞洲電廠議合倡議



2022 RE100

- 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



# 國泰淨零轉型，承諾2050年淨零碳排

## 2018 計算投資組合碳足跡

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

**2020** 減碳表現納入總經理的KPI

**2022** 承諾科學減碳目標(Science Based Targets, SBTi)  
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)				FY22/ FY21 % Chg	4Q21	4Q22	4Q22/ 4Q21 % Chg
綜合損益表 (合併)	FY20	FY21	FY22				
<b>營業收入</b>							
利息淨收益	190,930	194,882	226,163	16%	49,709	61,983	25%
手續費及佣金淨收益	7,244	12,649	15,421	22%	3,340	3,289	-2%
自留滿期保費收入	602,806	524,187	439,719	-16%	149,510	122,646	-18%
保險負債準備淨變動	(462,094)	(377,408)	(198,098)	-48%	(103,684)	(29,754)	-71%
自留保險賠款與給付	(289,808)	(305,703)	(438,283)	43%	(86,274)	(145,611)	69%
投資收益	124,347	190,944	132,185	-31%	33,260	(9,254)	-128%
採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額	(12,085)	1,807	2,266	25%	191	189	-1%
其他利息以外淨損益	6,480	7,197	(36,038)	-601%	(1,362)	1,702	225%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(3,178)	(3,484)	(4,778)	37%	(270)	(2,419)	796%
營業費用	(83,027)	(85,543)	(88,610)	4%	(22,971)	(23,663)	3%
<b>稅前淨利</b>	<b>81,616</b>	<b>159,526</b>	<b>49,948</b>	<b>-69%</b>	<b>21,448</b>	<b>(20,893)</b>	<b>-197%</b>
所得稅費用	(5,658)	(18,637)	(11,986)	-36%	(2,928)	4,376	-249%
本期淨利	75,958	140,889	37,962	-73%	18,520	(16,517)	-189%
母公司本期淨利	74,579	139,514	37,359	-73%	17,918	(16,535)	-192%
每股盈餘 (新台幣-元)	5.41	10.34	2.58		1.36	(1.25)	
<b>股利發放</b>							
每股現金股利	2.50	3.50					
每股股票股利	0.00	0.00					
流通在外普通股股數 (百萬股)	13,169	13,169	13,190				
<b>資產負債表 (合併)</b>							
總資產	10,950,472	11,594,361	12,070,886				
總權益	904,776	914,039	611,708				
母公司業主權益	893,061	902,038	598,840				
<b>營運指標</b>							
平均股東權益報酬率 (合併)	9.01%	15.49%	4.98%				
平均資產報酬率 (合併)	0.72%	1.25%	0.32%				
雙重槓桿比率(包含特別股)	111%	113%	122%				
<b>資本適足率指標</b>							
資本適足率	145%	149%	127%				

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)**

	FY20	FY21	FY22	FY22/ FY21 % Chg	4Q21	4Q22	4Q22/ 4Q21 % Chg
自留保費收入	580,261	499,102	410,186	-18%	142,786	115,305	-19%
自留滿期保費收入	579,563	498,398	409,196	-18%	141,858	114,268	-19%
再保佣金收入	533	388	527	36%	373	507	36%
手續費收入	8,701	10,715	10,804	1%	2,756	2,685	-3%
經常性投資收益	212,247	214,968	242,608	13%	51,911	59,102	14%
投資處分損益							
權益類已實現(損)益	74,997	116,191	23,289	-80%	17,987	(1,433)	-108%
債務類已實現(損)益	64,964	63,127	5,572	-91%	8,963	(2,658)	-130%
投資性不動產(損)益	1,881	1,106	2,735	147%	(88)	834	1046%
外匯及其他	(90,182)	(46,445)	(2,907)	94%	(7,429)	(15,164)	-104%
淨投資損益	263,907	348,947	271,296	-22%	71,344	40,682	-43%
其他營業收入	6,978	8,754	8,726	0%	2,779	2,354	-15%
分離帳戶保險商品收益	73,396	77,919	(933)	-101%	18,158	12,436	-32%
自留保險賠款與給付	(273,049)	(287,850)	(398,511)	38%	(80,614)	(134,630)	67%
其他保險負債及其他相關準備淨變動	(462,233)	(376,771)	(188,389)	-50%	(103,438)	(23,521)	-77%
承保及佣金費用	(35,815)	(34,445)	(30,977)	-10%	(9,200)	(8,133)	-12%
其他營業成本	(6,635)	(8,056)	(6,729)	-16%	(2,089)	(1,797)	-14%
財務成本	(2,501)	(3,114)	(3,817)	23%	(851)	(1,076)	26%
分離帳戶保險商品費用	(73,396)	(77,919)	933	-101%	(18,158)	(12,436)	-32%
營業費用	(29,565)	(32,448)	(32,301)	0%	(8,432)	(8,108)	-4%
營業外收入及支出	1,589	1,563	1,859	19%	421	578	37%
所得稅(費用)利益	1,209	(12,916)	(7,513)	-42%	(1,991)	3,344	-268%
本期淨利	52,682	113,166	34,169	-70%	12,916	(12,847)	-199%
母公司本期淨利	51,745	112,231	33,667	-70%	12,559	(13,013)	-204%

**資產負債表**

總資產	7,675,559	8,073,161	8,172,430
一般帳戶	7,033,875	7,348,951	7,517,003
分離帳戶	641,685	724,210	655,427
保險負債及其他相關準備	6,085,534	6,413,221	6,794,562
總負債	6,954,433	7,331,028	7,706,641
總權益	721,126	742,133	465,789
母公司業主權益	713,727	734,443	456,817

**營運指標**

初年度保費收入(FYP)	160,771	202,394	129,343
初年度等價保費收入(FYPE)	62,182	50,997	42,434
費用率	9.5%	11.2%	12.8%
13個月繼續率	98.1%	98.4%	97.7%
25個月繼續率	95.5%	96.3%	96.6%
平均股東權益報酬率	8.01%	15.47%	5.66%
平均資產報酬率	0.71%	1.44%	0.42%

**資本適足率指標 (個體)**

資本適足率 (RBC ratio)	360%	371%	316%
-------------------	------	------	------

註：

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

**國泰世華銀行**

(新台幣-百萬元)				FY22/ FY21			4Q22/ 4Q21
	FY20	FY21	FY22	% Chg	4Q21	4Q22	% Chg
<b>綜合損益表 (合併)</b>							
<b>營業收入</b>							
利息淨收益	35,223	38,539	48,704	26%	10,051	13,791	37%
手續費淨收益	16,331	18,346	18,246	-1%	4,260	4,390	3%
投資收益	9,482	6,956	6,711	-4%	934	1,020	9%
其他淨收益	855	502	1,180	135%	139	420	202%
淨收益	61,891	64,342	74,841	16%	15,384	19,621	28%
營業費用	(32,686)	(33,877)	(38,307)	13%	(9,367)	(11,075)	18%
提存前淨利	29,205	30,466	36,534	20%	6,017	8,546	42%
呆帳費用及保證責任準備提存	(3,382)	(2,986)	(5,524)	85%	(243)	(2,761)	1035%
稅前淨利	25,823	27,480	31,010	13%	5,774	5,786	0%
所得稅費用	(3,512)	(3,671)	(5,299)	44%	(805)	(987)	23%
本期淨利	22,311	23,808	25,712	8%	4,969	4,799	-3%
母公司本期淨利	21,854	23,344	25,590	10%	4,716	4,952	5%
<b>資產負債表</b>							
<b>總資產</b>							
貼現及放款-淨額	1,661,296	1,807,077	2,045,082				
金融資產	1,028,595	1,110,788	1,268,349				
總負債	2,982,805	3,248,596	3,645,307				
存款及匯款	2,648,995	2,935,694	3,246,162				
應付金融債券	53,800	46,800	37,147				
總權益	246,656	250,727	241,724				
母公司業主權益	242,297	246,351	237,734				
<b>營運指標</b>							
成本收入比率	52.81%	52.65%	51.18%				
平均股東權益報酬率	9.32%	9.57%	10.44%				
平均資產報酬率	0.72%	0.71%	0.70%				
<b>資產品質 (個體)</b>							
逾期放款	2,274	1,578	1,510				
逾期放款比率	0.14%	0.09%	0.08%				
備抵呆帳	26,846	28,064	32,459				
備抵呆帳覆蓋率	1180%	1778%	2150%				
<b>資本適足率指標 (個體)</b>							
資本適足率 (BIS Ratio)	16.9%	16.2%	15.4%				
第一類資本比率	14.2%	14.1%	12.9%				
<b>存放比 (個體)</b>							
存放比	62.5%	61.4%	62.4%				
台幣存放比	69.7%	69.2%	75.4%				
外幣存放比	38.7%	34.1%	25.8%				

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)				FY22/ FY21			4Q22/ 4Q21
<b>綜合損益表 (合併)</b>	FY20	FY21	FY22	% Chg	4Q21	4Q22	% Chg
保費收入	25,498	28,015	30,266	8%	7,790	7,643	-2%
自留保費收入	19,413	20,718	22,084	7%	5,706	5,959	4%
自留滿期保費收入	18,848	19,903	21,703	9%	5,304	5,640	6%
再保佣金收入	572	857	900	5%	181	203	12%
手續費收入	45	46	49	7%	10	11	12%
淨投資損益	1,254	1,363	595	-56%	108	(64)	-160%
利息收入	546	539	636	18%	131	173	32%
其他淨投資損益	708	824	(41)	-105%	(23)	(237)	-934%
其他營業收入	0	0	157	0%	0	11	0%
自留保險賠款與給付	(10,669)	(10,470)	(29,677)	183%	(2,875)	(7,970)	177%
保險負債淨變動	139	(637)	(9,709)	1423%	(246)	(6,233)	2431%
佣金及其他營業成本	(3,411)	(3,765)	(3,916)	4%	(958)	(1,027)	7%
營業費用	(4,224)	(4,772)	(4,636)	-3%	(1,457)	(1,175)	-19%
<b>營業利益</b>	2,553	2,525	(24,533)	-1071%	68	(10,604)	-15769%
營業外收入及支出	5	42	8	-81%	44	11	-74%
所得稅費用	(385)	(392)	4,904	-1352%	(46)	2,095	-4661%
本期淨利	2,174	2,175	(19,622)	-1002%	65	(8,498)	-13123%
<b>資產負債表</b>							
總資產	44,298	49,900	60,596				
總權益	13,130	14,447	12,800				
<b>營運指標</b>							
簽單綜合率	83.2%	87.1%	196.6%				
自留綜合率	92.9%	92.1%	216.2%				
平均股東權益報酬率	16.86%	15.78%	-144.03%				
平均資產報酬率	4.98%	4.62%	-35.52%				
<b>資本適足率指標 (個體)</b>							
資本適足率 (RBC ratio)	323%	284%	369%				

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