



富邦金控

2021年  
法人說明會

2022.03.11

# 公司聲明

本文件由富邦金控提供，本公司對該等資料之允當性、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，亦不負有因情事變更而即時修正、更新相關內容之義務。

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。

本文件中所揭露之財務資訊未完全經會計師查核或核閱，所有資訊僅供參考，部分數字因四捨五入，直接加總不一定等於總數。詳細內容請參考查核之財務報告。

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。

本公司及其關係企業之負責人及員工均不對本文件及其相關之書面或口頭資料，或因信賴或使用本文件之內容導致的任何損害負擔責任。



## 富邦金控營運摘要



## 子公司營運摘要

- 富邦人壽
- 台北富邦銀行
- 富邦產險
- 富邦證券
- 海外銀行業務

# 富邦金控 - 2021年大事紀

## 財務表現優異

- 富邦金控每股獲利連續十三年居金控業之首，淨值近9,500億元
- 子公司富邦人壽、富邦產險、富邦證券、海外子公司富邦現代人壽、富邦華一銀行稅後淨利皆創歷史新高，人壽年度獲利首度突破千億

## 業務多元擴張

- 合併日盛金控，深化多元金融服務
- 北富銀完成增資富邦華一10億人民幣，持續深耕中國大陸市場

## ESG績效與肯定

- 發布全台金融業首本TCFD報告書
- 訂定五大高碳排產業准入/撤出之融資標準，另為台灣唯一金融業宣布不再投資燃煤比過半之電廠，並且支持高碳排產業轉型
- 富邦金控連續五年入選「道瓊世界指數(DJSI World)」成分股，連續六年入選「道瓊永續新興市場指數」成分股
- 連續兩年獲CDP雙A榮譽，氣候變遷A List、供應鏈議合A級，台灣金融業唯一
- 連續五年入選MSCI永續指數成分股(MSCI ESG Leaders indexes)，MSCI ESG Rating 人身保險業(Life & Health Insurance)評等晉升至AA級
- 富邦金控榮獲Sustainalytics永續評比為前三大全球保險業



# 富邦金控 - 2021年營運及財務摘要

## 富邦金控

- 2021年全年稅後淨利達1,446億元<sup>(1)</sup>，年增60.1%，每股盈餘12.49<sup>(2)</sup>元，居業界第一
- 淨值近9,500億，普通股每股淨值達72.32元，皆為歷史新高
- 總資產近10.50兆，創下歷史新高

## 富邦人壽

- 2021年稅後淨利為1,023億，年增68.8%
- 初年度保費、續年度保費及初年度等價保費均位居業界第二
- 資本利得優異表現及避險成本改善，避險後投資報酬率較2020年增加78bps
- 2021年底淨值達5,991億

## 台北富邦銀行

- 2021年稅後淨利為187億，較2020年持平，轉投資Nutmeg處分利益12億，認列其他綜合損益，挹注保留盈餘
- 存放款業務規模成長，分別較2020年成長16%及12%，帶動總資產突破3兆，年成長13%
- 信用卡有效卡數及簽帳金額皆較2020年成長10%，成長率優於前五大發卡行，每卡月平均簽帳金額維持第一
- 維持優異資產品質，2021年逾期放款比率0.16%，逾期放款覆蓋率760%

註:

(1)日盛金於2021年3月30日成為富邦金控子公司，已依規定將日盛金及其子公司之資產負債自2021年第一季度起編入富邦金控合併報表，並於四月起將日盛金及其子公司之損益依持股比例納入富邦金獲利，截至全年累計金額計18.06億

(2)每股盈餘已反映9月資本公積轉增資之股票股利及10月普通股增資影響

# 富邦金控 - 2021年營運及財務摘要

## 富邦產險

- 2021年稅後淨利68.6億，年增21.6%
- 簽單保費收入成長12.9%，市佔率24.6%，連續40年位居市場第一
- 資本利得優異表現，投資報酬率較2020年增加218bps

## 富邦證券

- 2021年稅後淨利70.6億，年增67.9%
- 受市場成交量帶動，經紀收入年成長58.4%，經紀市佔率達6.13%，位居市場前三大
- 致力發展財富管理，複委託業務規模成長，市佔率提升至11.25%

## 日盛金控

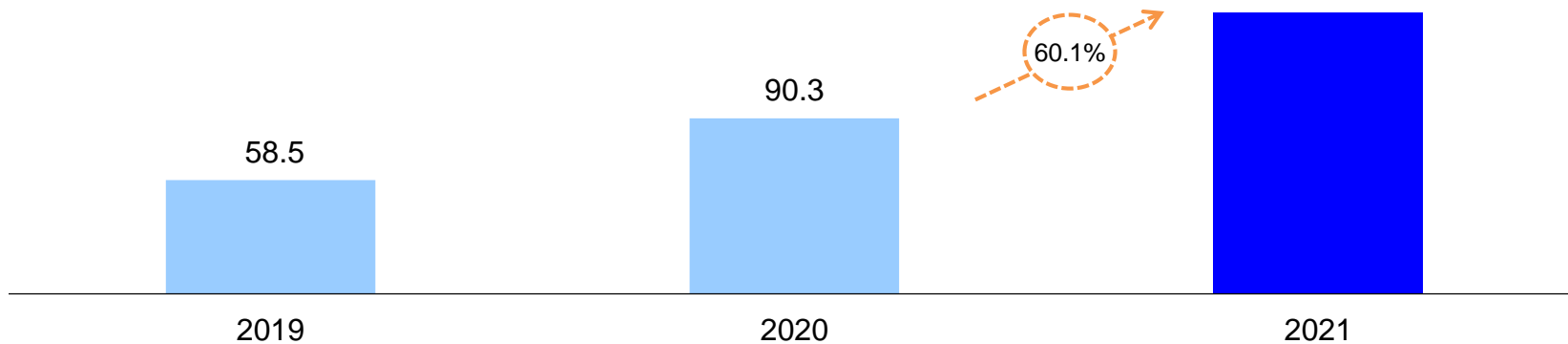
- 2021年稅後淨利40.8億，年增40.1%，主要來自證券子公司經紀收入增加
- 日盛證券2021年稅後淨利35.4億，年增74.2%，經紀收入受市場成交量帶動年成長62.1%
- 日盛銀行2021年稅後淨利6.3億，年減34.6%，主因提存費用增加
- 擬制性合併證券經紀、融資、複委託市佔率可望提升至市場前三名
- 擬制性合併銀行分行數達179家，可望提升至民營銀行第一名

# 富邦金控 - 獲利摘要

■ 稅後淨利1,446億元，年增60.1%，每股盈餘居業界第一

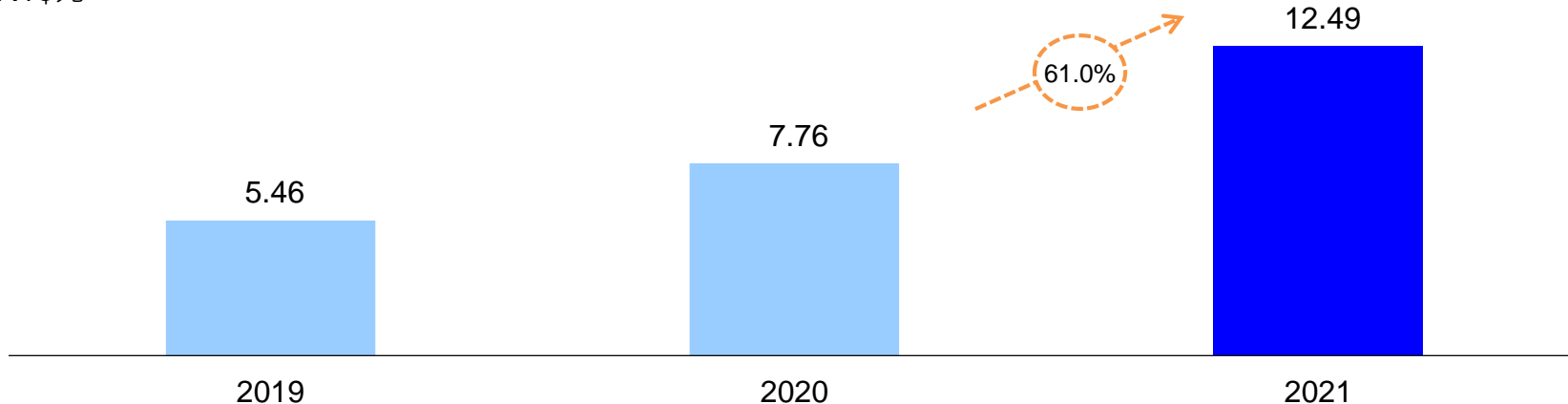
## 稅後淨利

NT\$十億元



## 每股盈餘<sup>(1)</sup>

NT\$元



註：(1)富邦金控2021年資本公積轉增資發行新案於2021/7/23經股東常會決議，故追溯調整2020年每股盈餘，由8.54元調整為7.76元

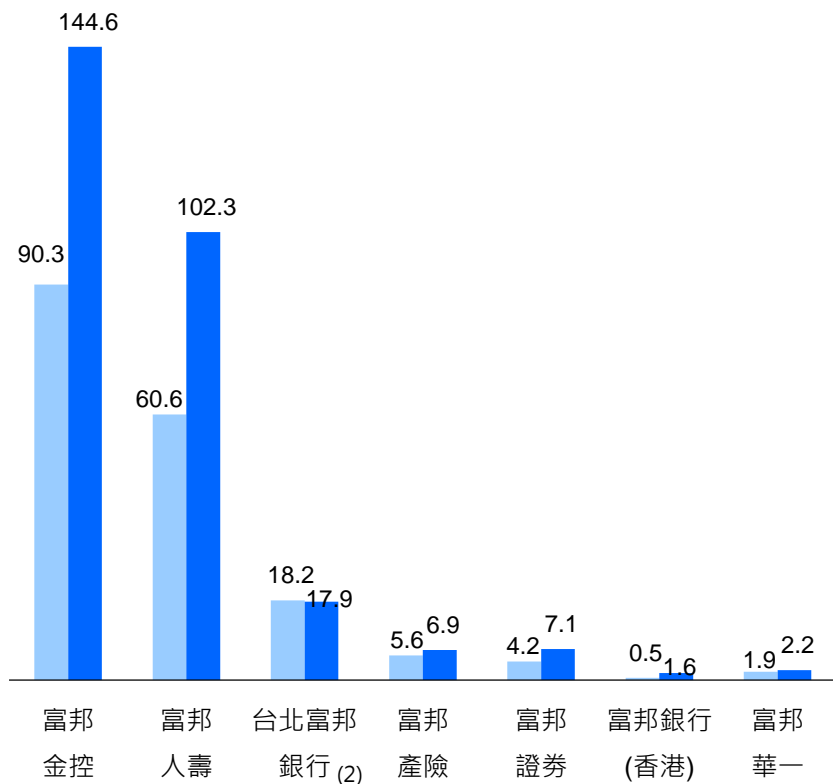
# 富邦金控 - 各子公司獲利表現

- 旗下主要子公司營運動能佳，人壽、產險、證券、富邦香港與富邦華一獲利均較2020年成長
- 人壽獲利貢獻金控整體獲利70.7%，銀行子公司獲利貢獻15.0%

## 各子公司獲利

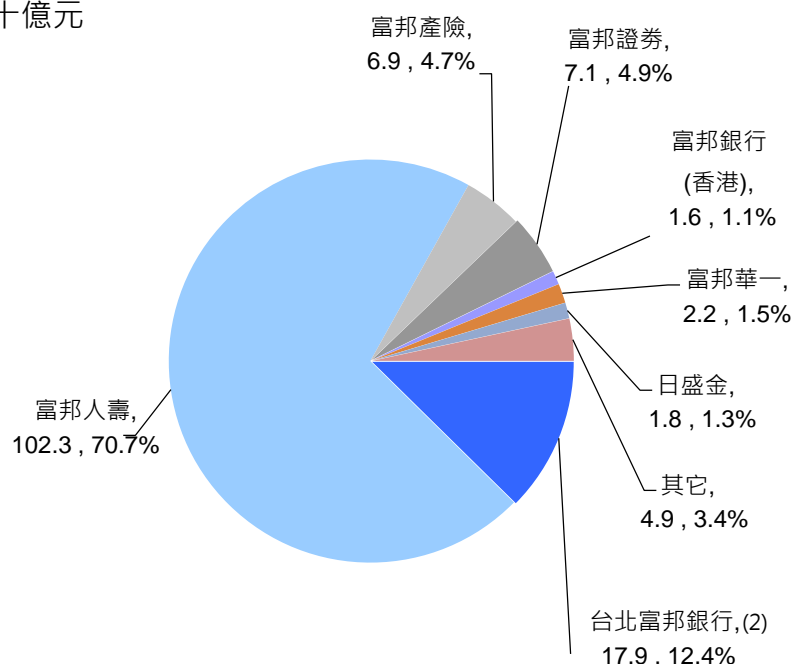
NT\$十億元

■ 2020 ■ 2021



## 2021年全年獲利貢獻(1)

NT\$十億元



註:

- (1) 以金控合併基礎歸屬母公司淨利計，「其它」含各子公司合併沖銷數 -NT\$36.5億
- (2) 北富銀合併基礎獲利187億，本頁北富銀獲利179億係不包含轉投資富邦華一之獲利數

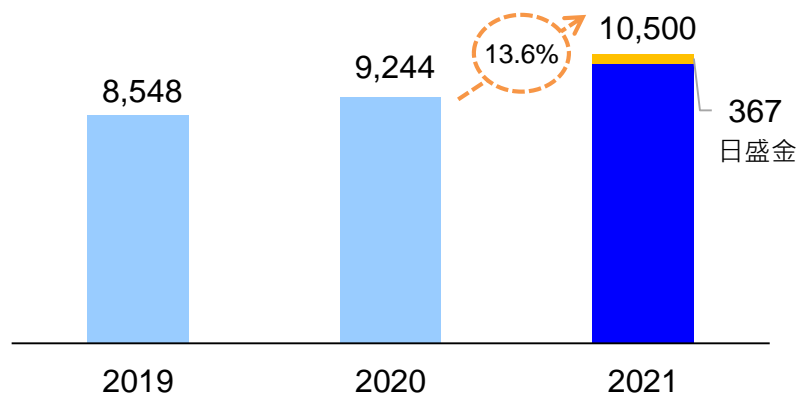


# 富邦金控 - 資產與淨值

- 資產年成長13.6%，總資產近10.5兆，達歷史新高水準；淨值達新高，年成長24.5%

## 總資產

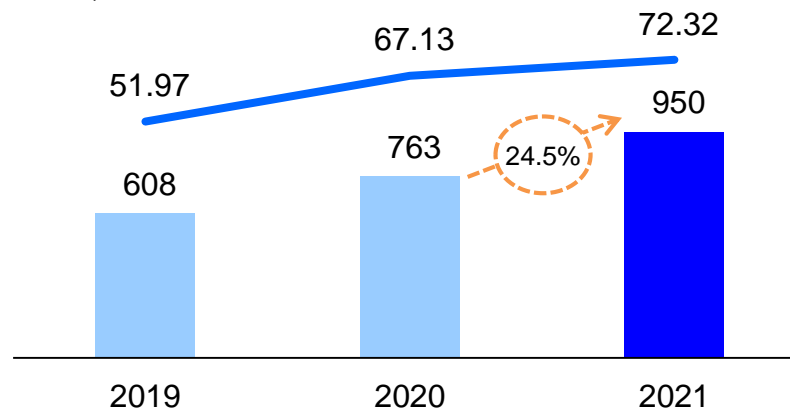
NT\$十億元



## 母公司業主權益

NT\$十億元

■ 淨值 ■ 普通股每股淨值



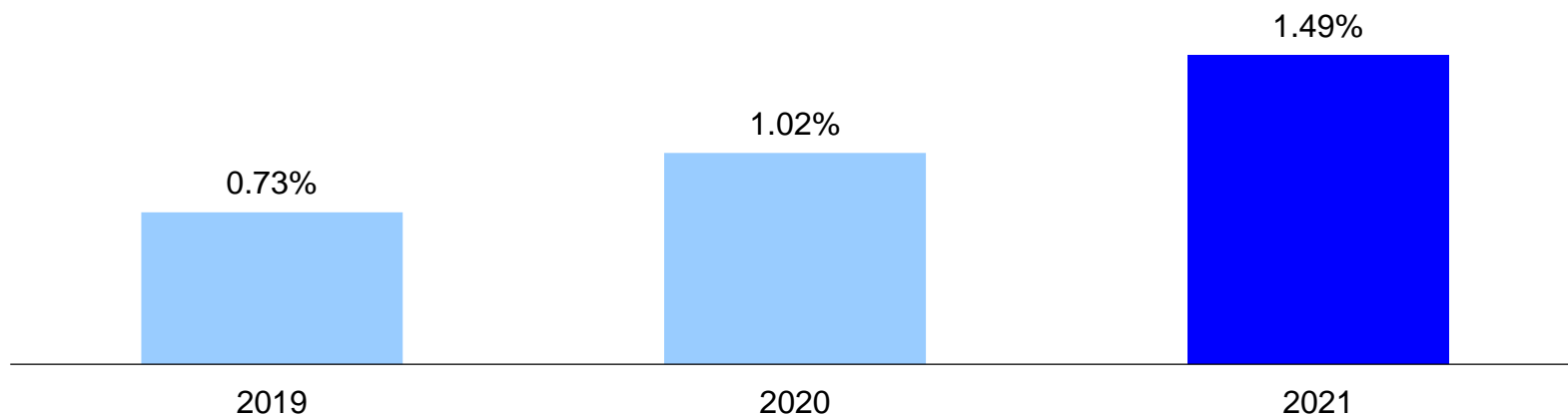
## 富邦金控及子公司資本適足率

		4Q21	法定標準
富邦金控	集團資本適足率	139.36%	100%
台北富邦銀行	第一類資本比率	12.95%	9.50%
	資本適足率	14.39%	11.50%
富邦銀行(香港)	第一類資本比率	16.21%	9.50%
	資本適足率	16.86%	11.50%
富邦華一銀行	第一類資本比率	10.27%	8.50%
	資本適足率	13.64%	10.50%
富邦產險	資本適足率	370.00%	200%
富邦人壽	資本適足率	338.42%	200%
富邦證券	資本適足率	339.48%	150%

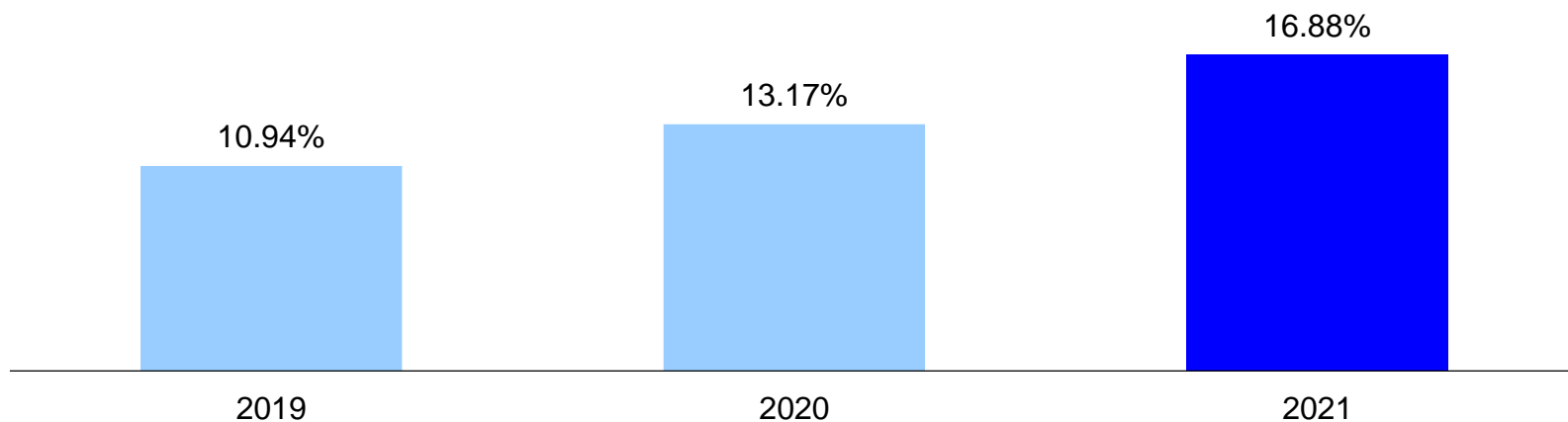
# 富邦金控 - 資產報酬率與股東權益報酬率

- 獲利成長帶動資產報酬率及股東權益報酬率提升

## 資產報酬率 (ROAA)



## 股東權益報酬率 (ROAE)



# 富邦金控 - 市場地位名列前茅

## ■ 主要業務維持市場領先地位

### 人壽

	市場排名	市佔率
總保費	2	15.2%
初年度保費	2	12.1%
初年度等價保費	2	11.6%

### 產險

	市場排名	市佔率
直接簽單保費收入	1	24.6%
企業保險業績	1	24.7%
個人保險業績	1	24.6%
網路投保	1	42.0%

### 銀行

	市場排名 (全體銀行/民營銀行)	市佔率/ 金額
存款餘額	10 / 4	5.1%
放款餘額	10 / 4	4.8%
房貸餘額	5 / 2	5.9%
信用卡每卡月平均簽帳金額 <sup>(1)</sup>	1	NT\$9,516

### 證券

	市場排名	市佔率
經紀市佔率	3	6.13%
複委託市佔率	4	11.25%
興櫃交易市佔率	2	17.62%

註：前五大發卡行排名，以有效卡為基礎  
說明：資料統計期間截至2021年12月

# 富邦金控 – 成長機會與挑戰



- 全球經濟復甦，台灣景氣穩定趨升，推動多元佈局
- 運用金融專業朝永續發展及低碳營運模式

- 日盛金客群擴展機會，擴大整體通路規模，發展財富管理及其他跨售商機
- 金融科技提升客戶體驗及服務效率



- 全球疫情及供應鏈變化
- 通膨影響經濟與金融市場走勢

- 持續尋求併購及策略聯盟機會，擴大經濟規模
- 深耕台灣市場及佈局亞洲



## 富邦人壽

- 因應市場變化，銷售投資型、利率變動型、保障型商品，強化自有及外部通路競爭力，穩固市場地位
- 目標維持正利差，投資資產穩定成長，動態管理避險組合
- 富邦現代人壽著重各通路穩健發展，強化商品多元性，成長資產規模
- 推動ESG永續行動，持續進行ESG主題性投資，發揮永續影響力



## 富邦產險

- 擴大領先地位，因應趨勢(新能源車、物聯網、5G、共享經濟、氣候變遷)開發新型態保險商品
- 持續推動數位創新服務，推廣遠距視訊投保，提供免紙本、零接觸快速投保體驗
- 增加第三方平台/電子支付合作(momo、Line Pay、街口、悠遊付、icashPay、Pi拍錢包)，擴大保險接觸面



## 台北富邦銀行

- 資產布局著重中小企業、個人信貸及美元資產成長，掌握升息機會，提升獲利契機
- 提供多元財富管理產品，拓建大中華海外財富管理平台
- 運用大數據精準行銷理財及信用卡跨售，建構多樣化支付平台 Pay.taipei、LINE Pay、Lucky Pay、Line OA平台、myMoney平台
- 與富邦華一共同協作拓展兩岸三地法個金業務
- 逐步落實綠色金融，ESG綠色投融資規模成長



## 富邦證券

- 結合線上/線下經營及集團優勢，拓展客源，擴大業務規模
- 提升財富管理、自營操作等多元化商品收益
- 強化數位創新與客群分析，提供即時及合宜之差異化服務
- 加強與日盛業務合作，發揮雙證整併綜效

# 富邦金控新ESG願景及四大策略

富邦金控2021年重塑ESG願景工程，以品牌精神「正向力量 成就可能」為核心，聚焦四大策略，發揮金融核心職能創造價值。為展現落實永續之決心，依據四大策略訂定20項2025年目標



## 低碳



### 協助客戶永續轉型

透過永續金融投資、放款、商品與專業服務，協助客戶提升ESG績效，同時建立低碳營運模式



## 激勵



### 打造友善、健康之幸福職場

形塑多元、尊重、溝通和諧之氛圍，並持續推動人才發展、吸引與留任之計劃，打造健康安全之職場環境



## 數位



### 提供最佳金融服務

秉持最適切需求的原則，提供創新服務與體驗，提升客戶滿意度



## 影響



### 串聯社會正向力

鏈結社會資源關懷弱勢，孕育運動人才推行綠色賽事，提供樂齡商品與服務

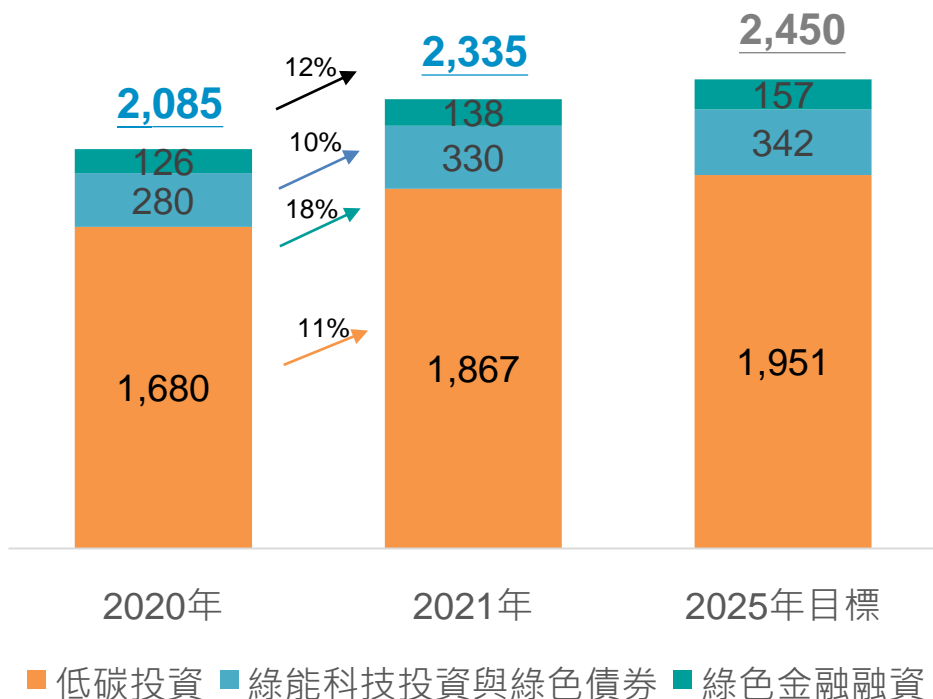


# 「低碳」策略 永續金融之落實與成果

富邦金控聚焦發展低碳策略，逐步落實綠色金融、綠債承銷參與率、氣候商品及服務、營運減碳之2025年目標，結合子公司呼應低碳策略推出金融商品及服務，促進客戶邁向低碳轉型

## 綠色金融目標達成情形

單位:十億元



## 綠色金融商品及投資

- 榮獲首屆「台灣永續投資獎」人壽組典範獎最高榮譽，訂定綠色金融質、量化目標並持續進行綠色金融投資，2021年人壽綠色金融投資餘額較2020年成長12%
- 全台最大風電融資業者，台北富邦銀行承作風電市佔率位居第一達218億元
- 首家台資銀行簽署「永續指數連結貸款」，2021年3月台北富邦銀行與美律實業簽訂3年期「永續指數連結貸款」
- 全台首件經第三方機構認證之綠色授信案，2021年7月台北富邦銀行與永豐餘合作，資金運用於再生能源發電、回收紙製程能源優化
- 全台最大綠能保險業者，富邦產險2021年離岸、陸上風電保費收入達9.5億元



# 子公司營運摘要

富邦人壽

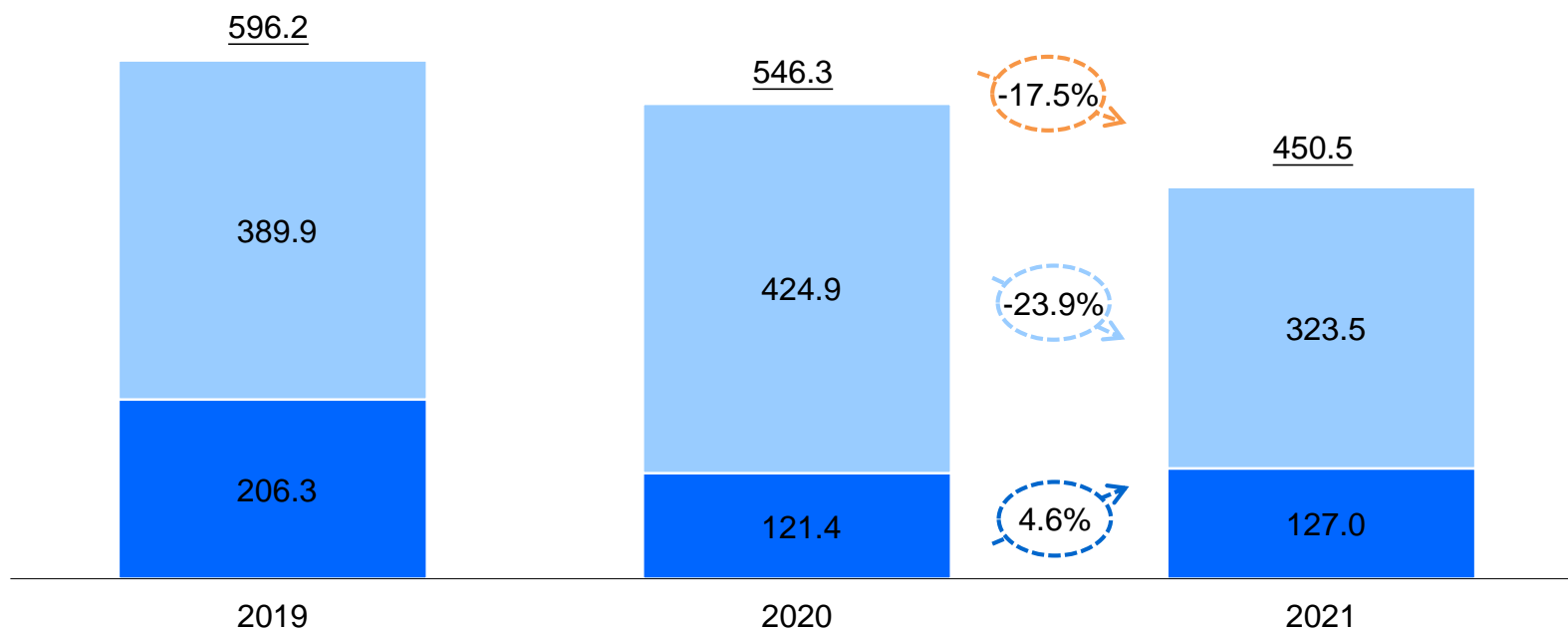
# 富邦人壽 - 總保費收入

- 總保費收入較2020年減少17.5%，其中，初年度保費較2020年成長4.6%；續年度保費受部分分期繳商品於2021年繳費期滿影響，下滑23.9%

## 總保費收入組成

NT\$十億元

■ 初年度保費 ■ 續年度保費

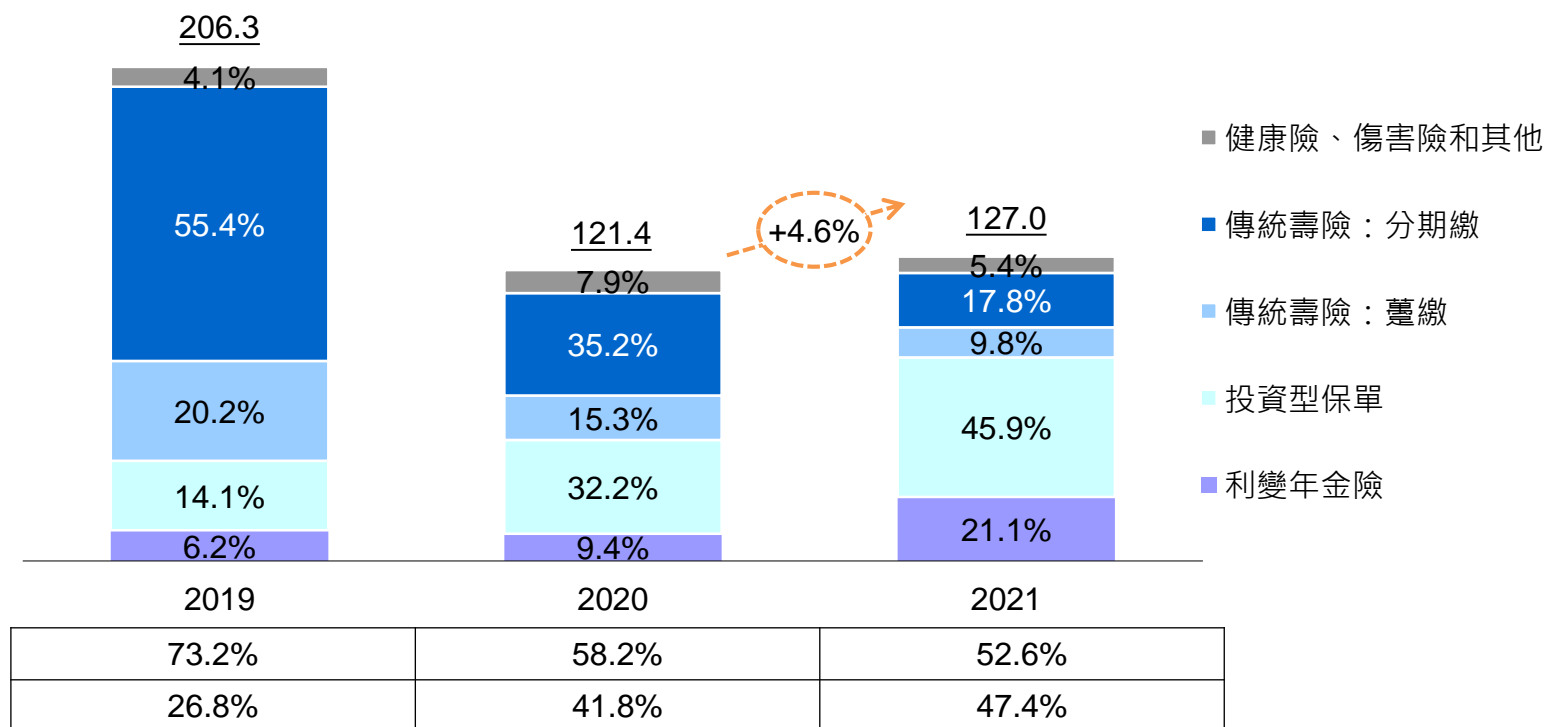


# 富邦人壽 - 初年度保費(FYP)收入

- 2021年熱銷投資型及利變型商品，使初年度保費較2020年提升4.6%，其中，台幣走強帶動外幣保單占比提升至47.4%
- 2021年資本市場強勁下帶動整體市場投資型保單成長，富壽亦提升占比至45.9%

## 初年度保費收入組成

NT\$十億元

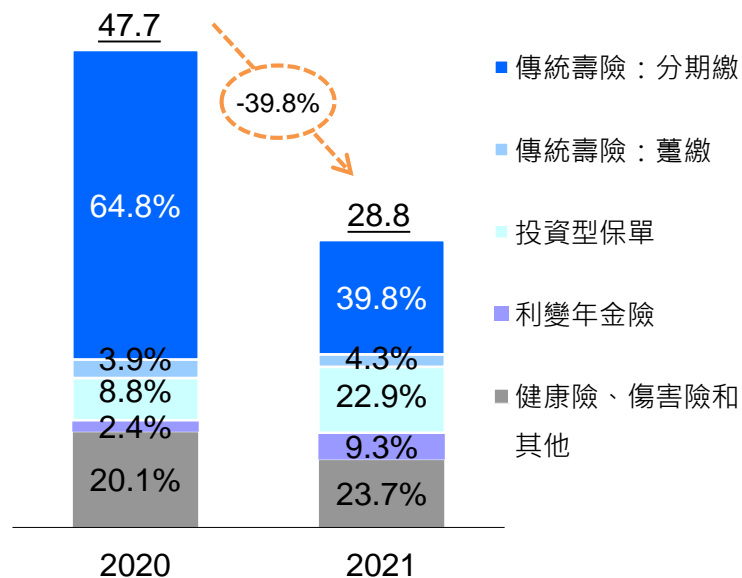


# 富邦人壽 - 初年度等價保費(FYPE)和新契約價值(VNB)

■ FYPE/FYP比率較2020年下降，主因2021年分期繳傳統壽險銷售大幅下滑，同時躉繳投資型及利變型商品銷售顯著增加所致

## 初年度等價保費

NT\$十億元

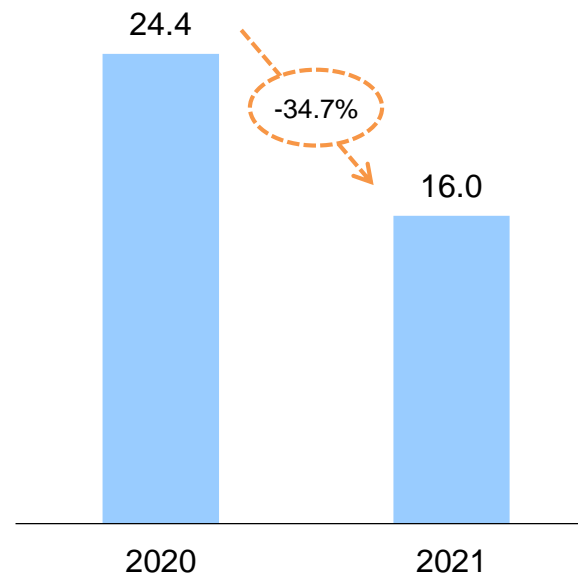


FYPE/  
FYP

2020	2021
39.3%	22.6%

## 新契約價值

NT\$十億元



VNB/FYP

2020	2021
20.1%	12.6%

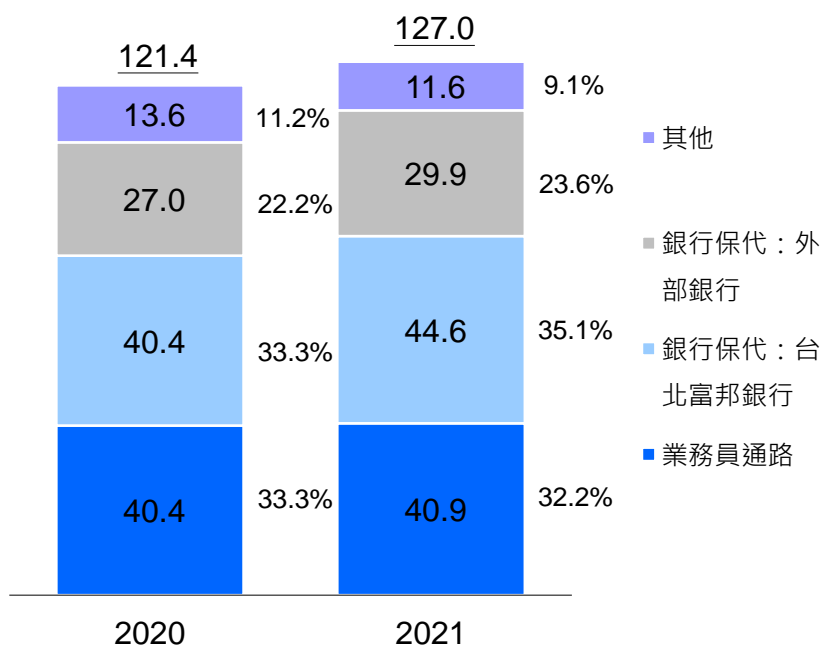
註：VNB採2020年隱含價值假設計算

# 富邦人壽 - 銷售通路

- 業務員通路及銀保通路貢獻FYP均較2020年成長，其中，銀保通路FYP占比提升至58.7%
- FYPE銷售貢獻仍以自有通路為主，包括業務員及北富銀通路

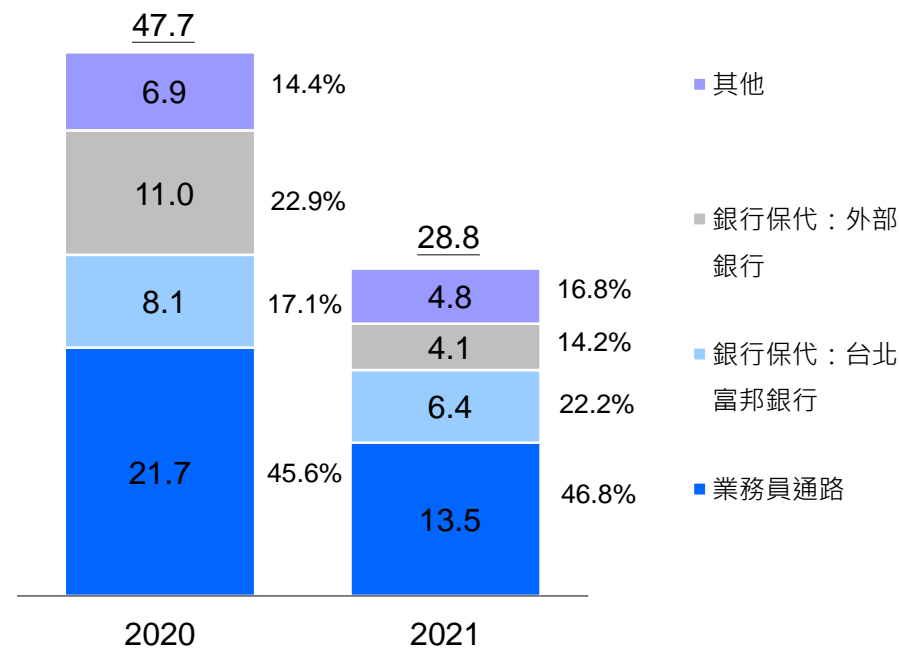
## 初年度保費依通路別

NT\$十億元



## 初年度等價保費依通路別

NT\$十億元





# 富邦人壽 - 投資組合

- 投資資產規模成長，年增7.5%
- 現金部位下降，主要反映國外債券及國內外股票占比增加

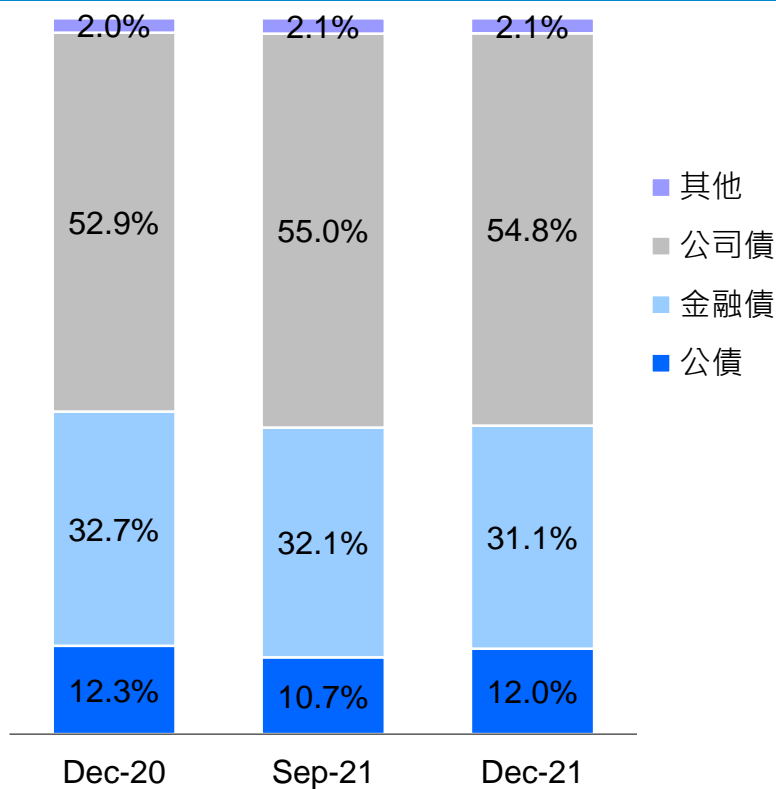
NT\$十億元	2020/12/31			2021/12/31		
	金額	占比	報酬率	金額	占比	報酬率
現金及約當現金	265.4	6.0%	0.33%	185.8	3.9%	0.17%
國內債券 <sup>(1)</sup>	554.9	12.6%	5.33%	529.3	11.2%	2.99%
國外債券 <sup>(2)</sup>	2,281.8	51.9%	4.88%	2,564.8	54.2%	4.72%
國內股票	530.5	12.1%	11.00%	633.2	13.4%	18.10%
國外股票	221.3	5.0%	8.08%	266.8	5.6%	12.67%
房貸	160.7	3.7%	1.38%	139.8	3.0%	1.32%
保單貸款	72.6	1.7%	4.81%	76.4	1.6%	4.69%
不動產	311.7	7.0%	1.17%	333.2	7.1%	2.14%
<b>總投資資產</b>	<b>4,398.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>4.49%</b>	<b>4,729.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>5.27%</b>
國內	1,776.0	40.4%	5.42%	1,771.0	37.4%	6.56%
國外	2,622.9	59.6%	3.96%	2,958.3	62.6%	4.48%

註：(1) 含台幣計價ETF債券；(2) 含國際板債券投資；截至2021年底，國際板債券投資金額佔總投資資產11.3%

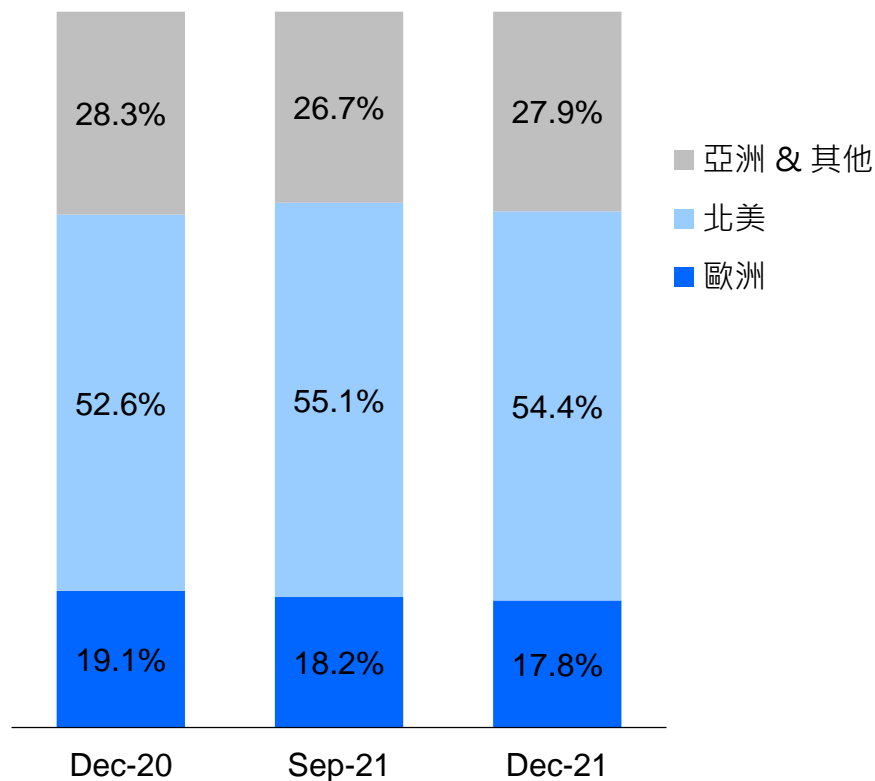
# 富邦人壽 - 海外固定收益組合

- 投資等級公司債季度變化不大，全年占比上升主要於上半年投放，以增加經常性收益目的為主
- 歐洲與金融債占比下滑，反映國際板債券贖回

## 海外固定收益依資產類別



## 海外固定收益投資依地區類別



# 富邦人壽 - 投資收益組成

- 避險前後投資報酬率均優於2020年，受惠於資本利得表現優異及避險成本改善
- 經常性投資收益較2020年下滑，將持續觀察市場變化，把握利率走高時期進行投放

NT\$十億元	2019	2020	2021	YoY growth
經常性投資收益	137.9	137.4	130.3	-5.2%
利息收入	99.5	98.4	94.7	-3.8%
股票現金股利	20.5	20.4	20.0	-2.0%
基金收益分配、租金及其他 <sup>(1)</sup>	17.8	18.7	15.7	-16.0%
債券類資本利得	26.2	34.7	31.5	-9.2%
股票類資本利得	17.7	40.6	87.4	115.3%
外匯及其他	-36.4	-27.0	-14.2	-47.4%
<b>總投資收入</b>	<b>145.4</b>	<b>185.7</b>	<b>235.1</b>	<b>26.6%</b>
<b>總投資資產</b>	<b>4,042.4</b>	<b>4,398.9</b>	<b>4,729.3</b>	<b>7.5%</b>
<b>避險前投資報酬率</b>	<b>4.72%</b>	<b>5.09%</b>	<b>5.71%</b>	
<b>避險後投資報酬率</b>	<b>3.83%</b>	<b>4.49%</b>	<b>5.27%</b>	

註：(1) 本季私募股權之收益分配自「國外股票資本利得」移至「經常性收益」，因此一併回溯調整2020、2019之數字

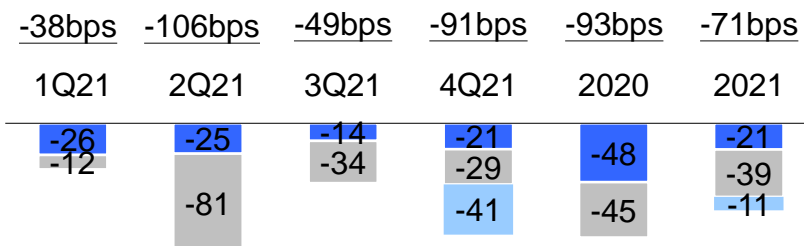
(2) 投資報酬率未反映投資相關費用

# 富邦人壽 - 避險組合

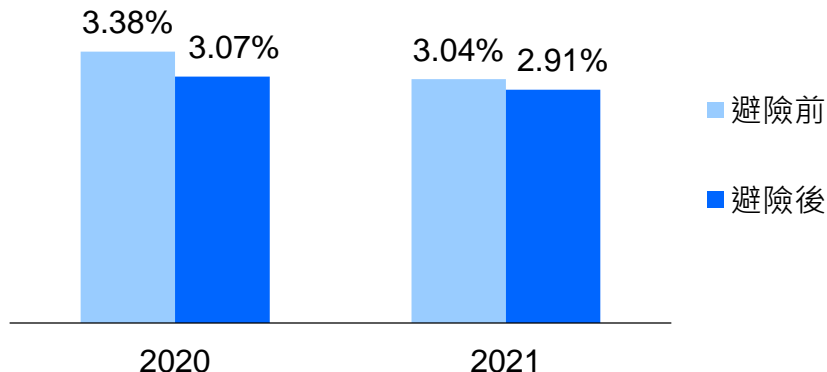
- 美國啟動貨幣政策正常化，其升息預期可能略微推升台美利差，但整體經常性避險成本仍維持低檔
- 避險前後之經常性收益率較2020年下滑，主要反映台幣升值及實現資本利得等因素影響
- 2021年底增提外匯準備金NT\$30億，增加匯兌管理彈性

## 避險成本 & 外匯損益

■ 經常性避險成本 ■ 外匯損益 & 準備金淨提存 ■ 一次性準備金提存

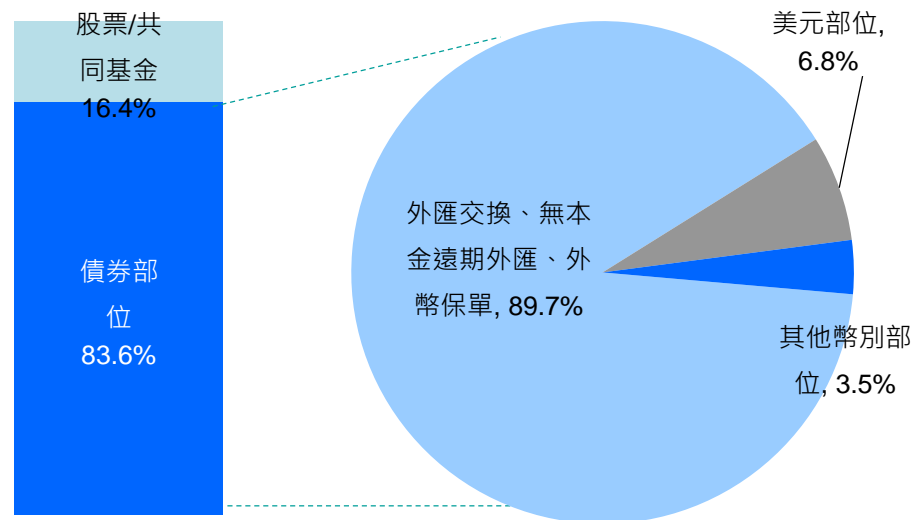


## 經常性收益率



註：本季私募股權之利息收入自「國外股票資本利得」移至「經常性收益」，因此一併回溯調整2020之數字

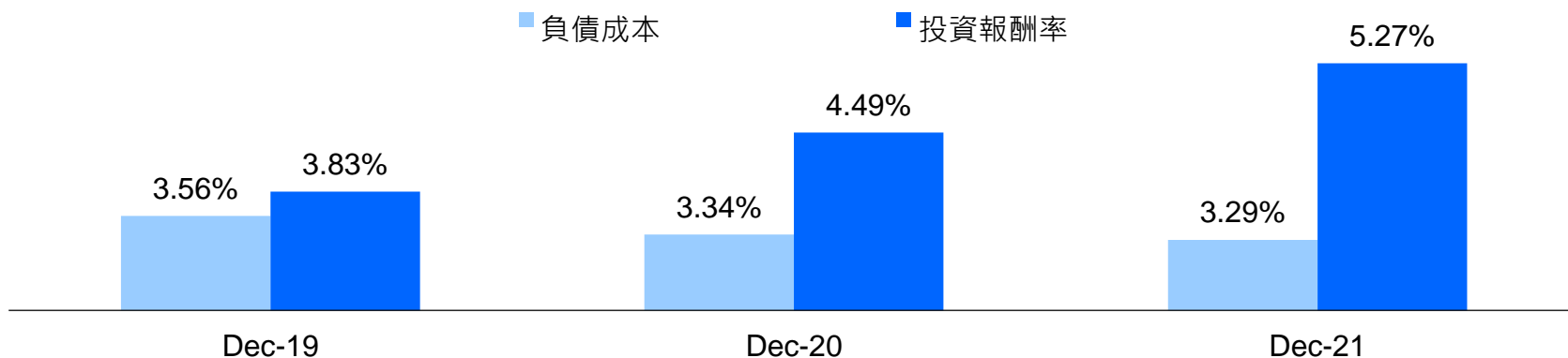
## 外幣金融資產



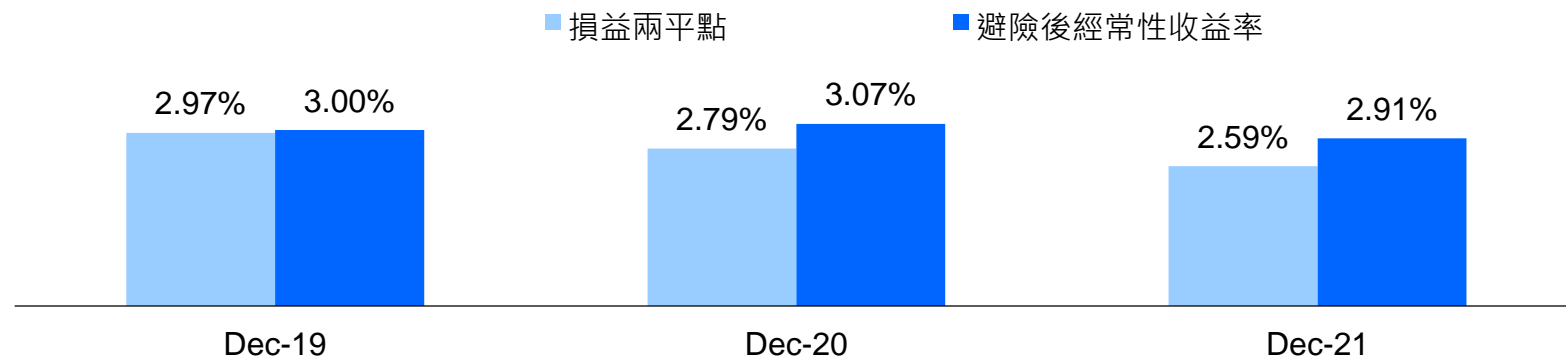
# 富邦人壽 - 負債成本及損益兩平點

- 整體負債成本持續改善，與投資報酬率相比之正利差較2020年擴大
- 因產品銷售組合改變，損益兩平點優於2020年表現，與避險後經常性收益率相比具正利差

## 負債成本



## 損益兩平點



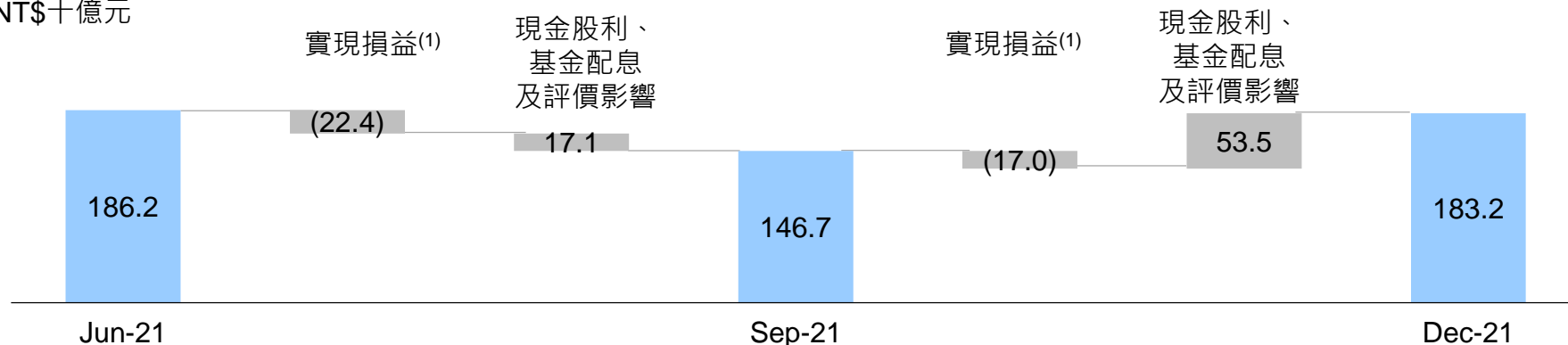
註：損益兩平點 = - ( 稅前淨利 - 投資收入 ) / 平均投資資產

# 富邦人壽 - 投資績效

- 金融資產未實現餘額回升<sup>(2)</sup>，受惠於國內外股票投資評價上揚，帶動淨值上升
- 淨值比提升，為主要同業最高<sup>(3)</sup>

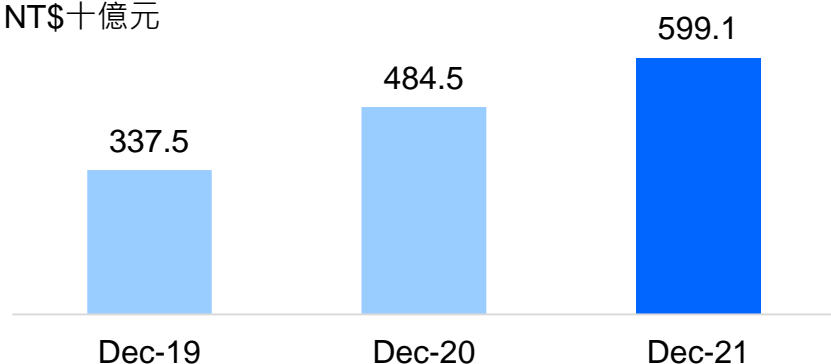
## OCI項下未實現餘額及餘額變動說明

NT\$十億元

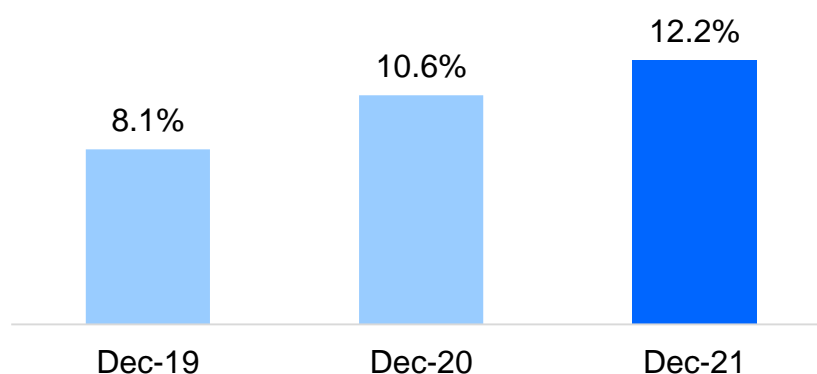


## 淨值

NT\$十億元



## 淨值比



註：(1) 實現損益包含處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

(2) 截至2021全年底攤銷後成本(AC)金融資產未實現餘額為NT\$1,194億(合併數) (3) 截至最近期公開資訊，2021年六月個體財報基礎

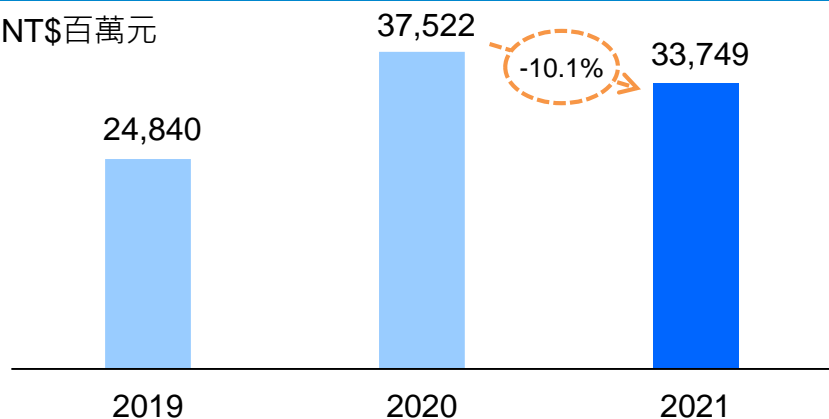


# 富邦現代人壽 - 營運績效

- 初年度保費年減10.1%，主因停售2020年銀保通路熱銷之儲蓄險商品
- 有效管理投資組合及資產負債配置，投資報酬率逐年上升及負債成本逐年下降，利差擴大帶動稅前淨利成長達173.8%

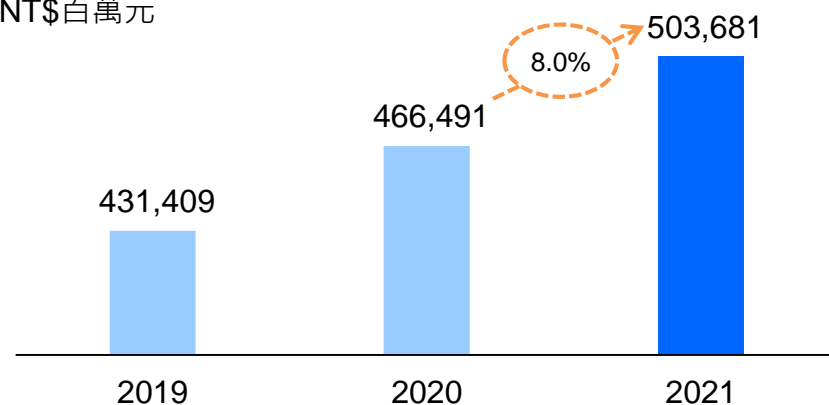
## 初年度保費

NT\$百萬元



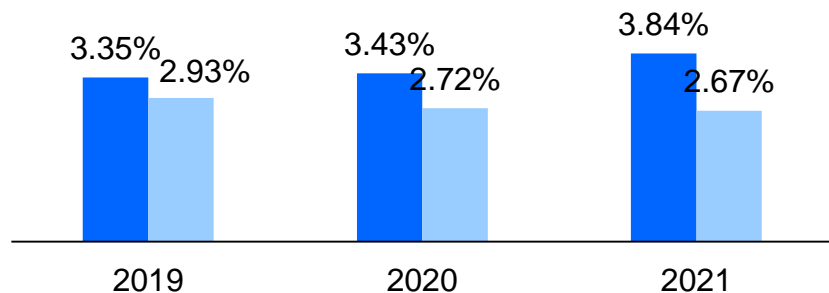
## 資產

NT\$百萬元



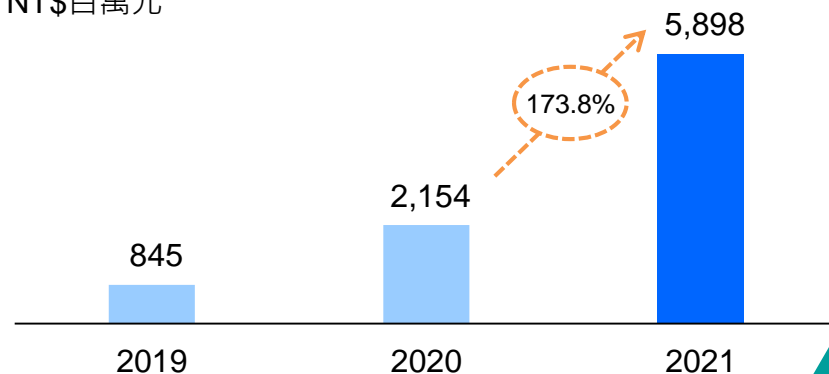
## 利差

■ 投資報酬率 ■ 負債成本



## 稅前淨利

NT\$百萬元





# 子公司營運摘要

台北富邦銀行

# 台北富邦銀行 - 淨收益組成

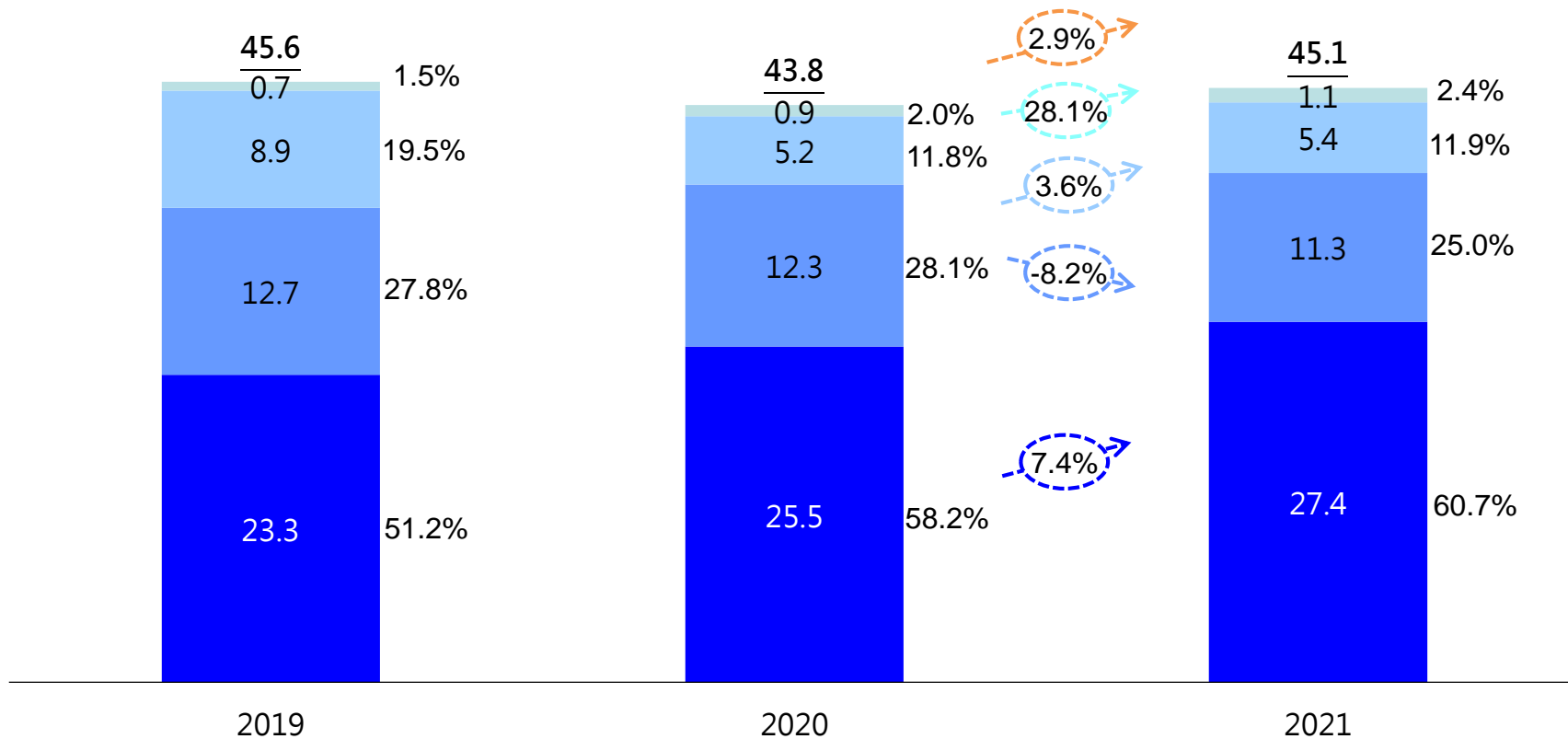


- 利息淨收益年增7.4%，成長來自資產規模帶動；手續費年減8.2%，反映財管收益減少與信用卡回饋成本增加
- 整體淨收益年增2.9%

## 台北富邦銀行淨收益組成

NT\$十億元

■ 利息淨收益 ■ 手續費淨收益 ■ 交易損益、衍商及外匯收益 ■ 其他收益



# 台北富邦銀行 - 授信組成

■ 個人放款年成長16.2%及企業授信年成長6.6%，帶動全行授信餘額年成長12.4%

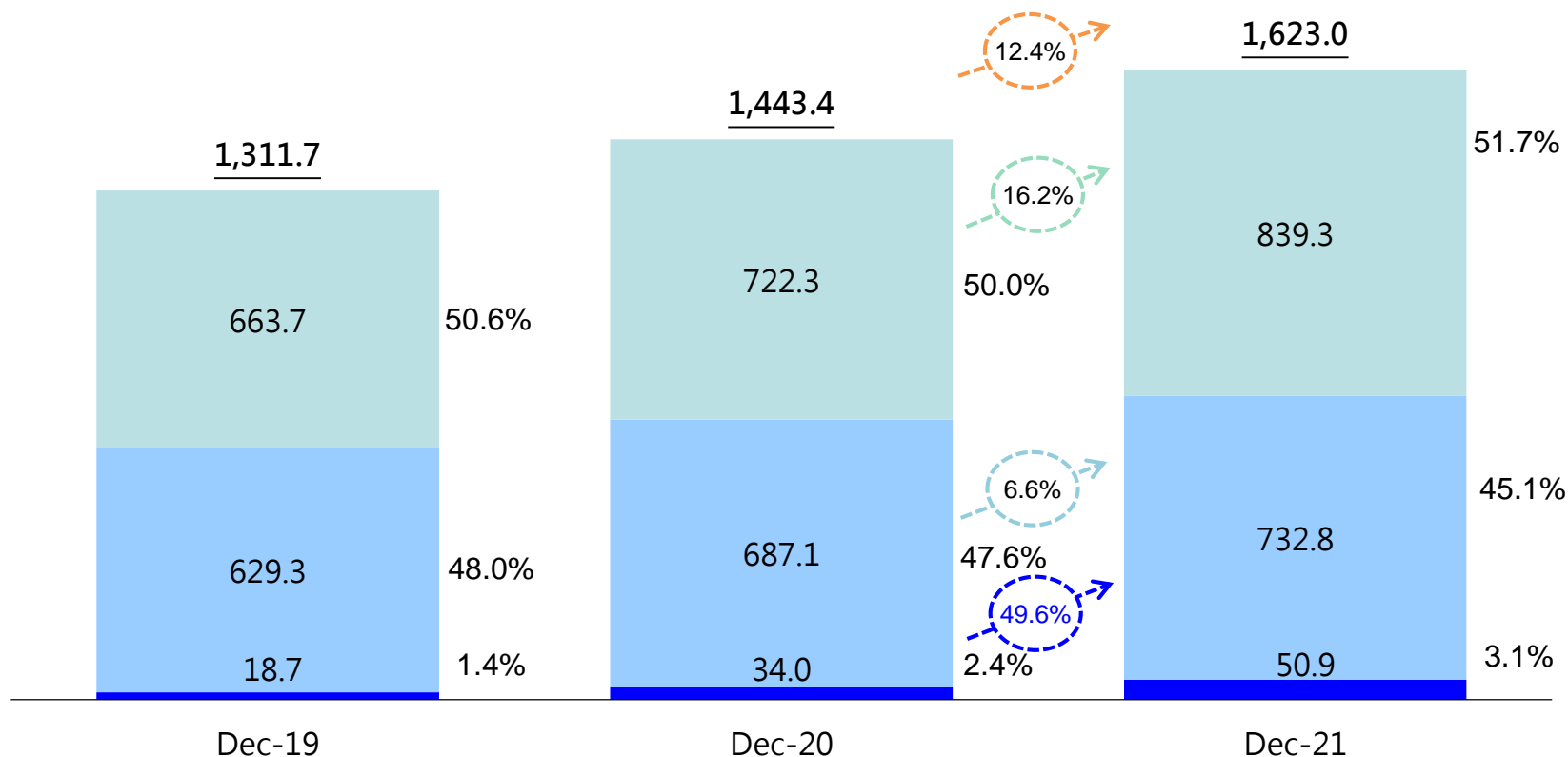
## 授信餘額組成

NT\$十億元

■ 個人放款

■ 企業授信

■ 政府



註：企業授信包含企業放款、信用狀買斷與應收帳款承購；個人放款包含房貸、信貸與學貸

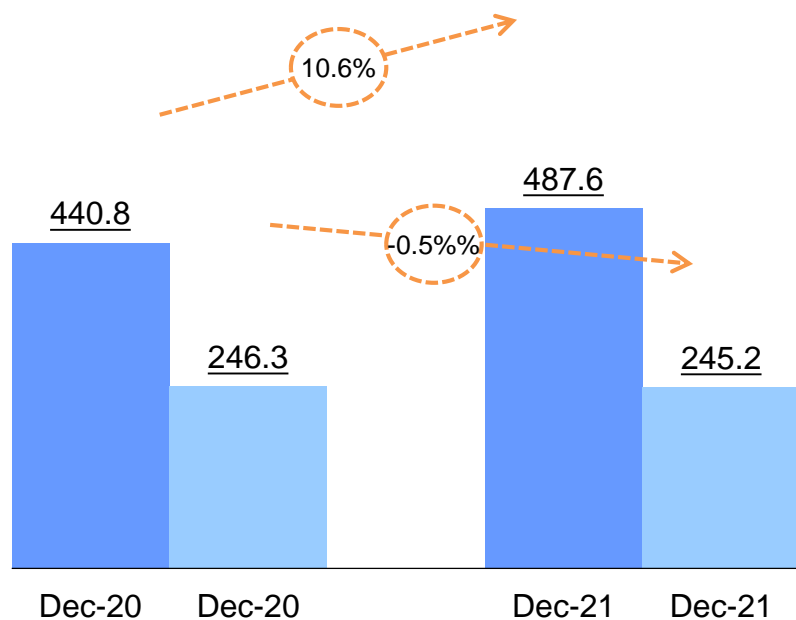
# 台北富邦銀行 - 企業授信

- 整體企業授信餘額年成長6.6% ，主要來自台幣授信餘額年增10.6%帶動
- 中小企業授信餘額年成長19.9% ，佔企業授信比重提升至52.7%

## 企業授信餘額 (依幣別)

NT\$十億元

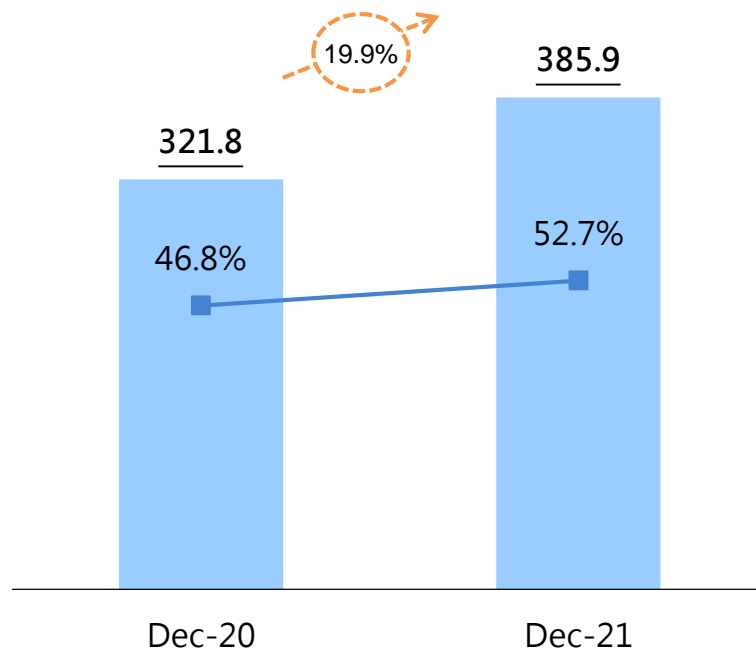
■ 台幣授信 ■ 外幣授信



## 中小企業授信及其佔比

NT\$十億元

■ 授信 ■ SME佔企業授信比重

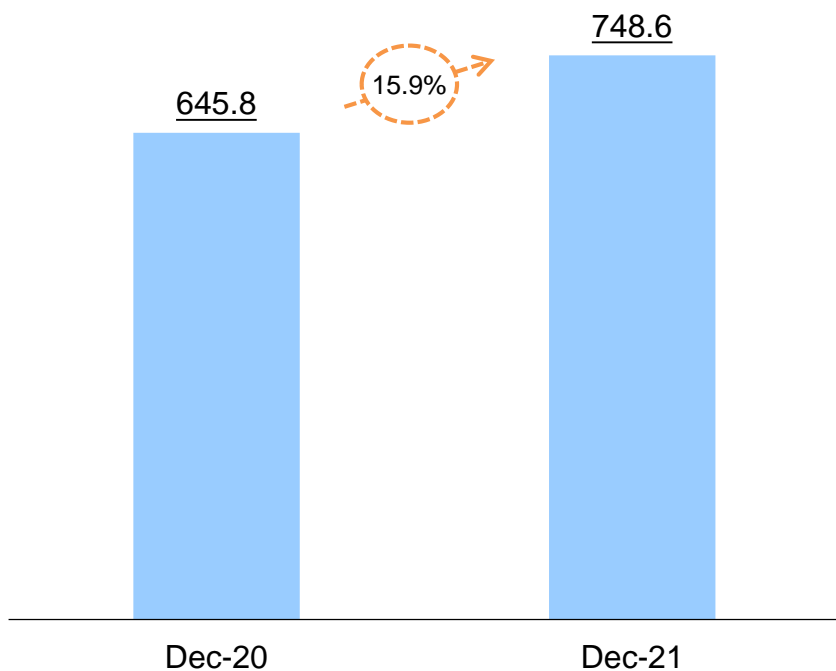


# 台北富邦銀行 - 個人授信

- 房屋貸款餘額年成長15.9%，動能穩定提升
- 個人無擔授信餘額年成長18.5%，主要來自個人信貸成長34.3%帶動

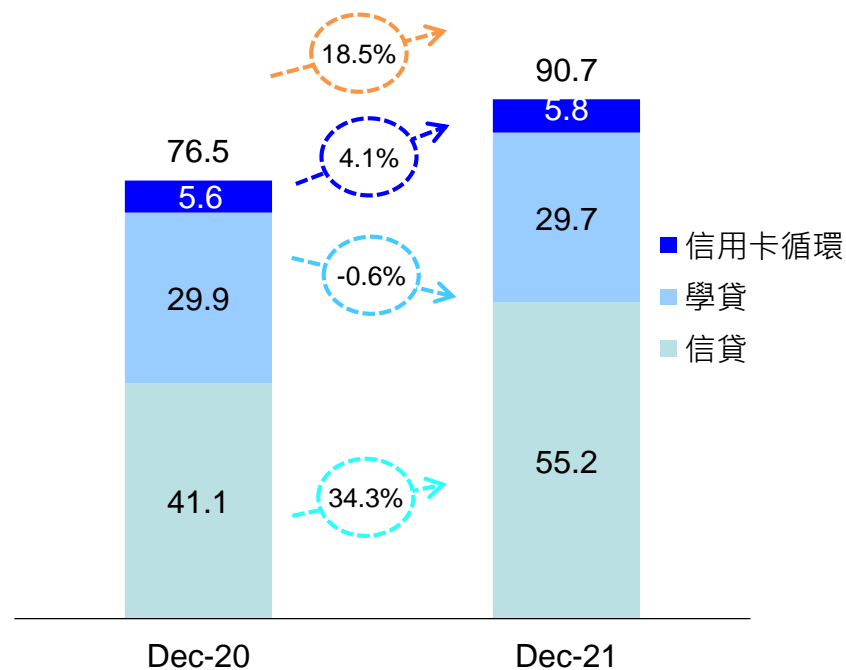
## 房屋貸款餘額

NT\$十億元



## 個人無擔授信餘額

NT\$十億元

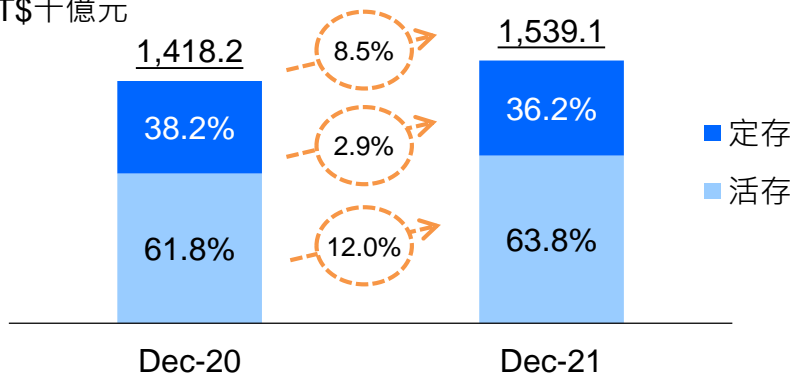


# 台北富邦銀行 - 存款與存放比

- 整體存款餘額較同期成長16.0%，其中台幣年成長8.5%、外幣30.8%
- 放款成長主要來自台幣放款，帶動台幣存放比提升至89.3%；外幣存款成長幅度較高，外幣放款及債券佔存款比例下降至53.5%

## 台幣存款組合

NT\$十億元

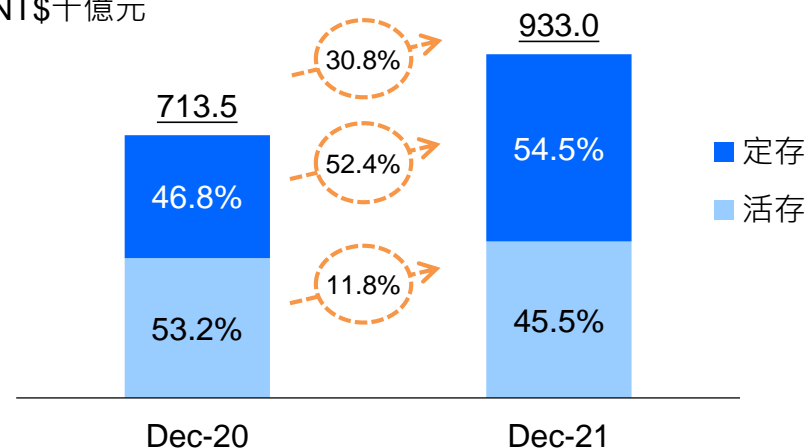


## 台幣存放比

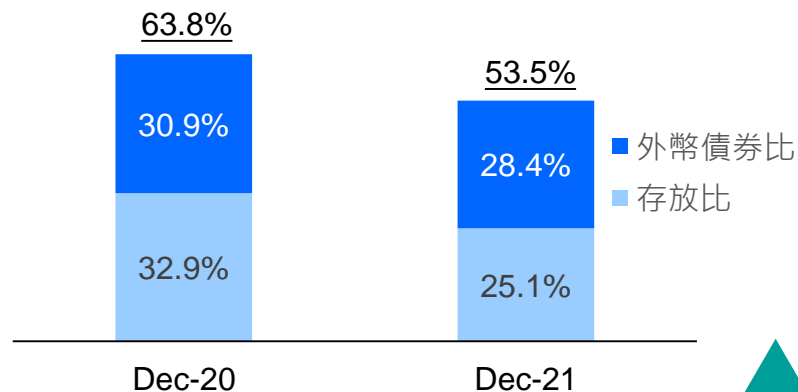


## 外幣存款組合

NT\$十億元



## 外幣放款及債券投資佔存款比例

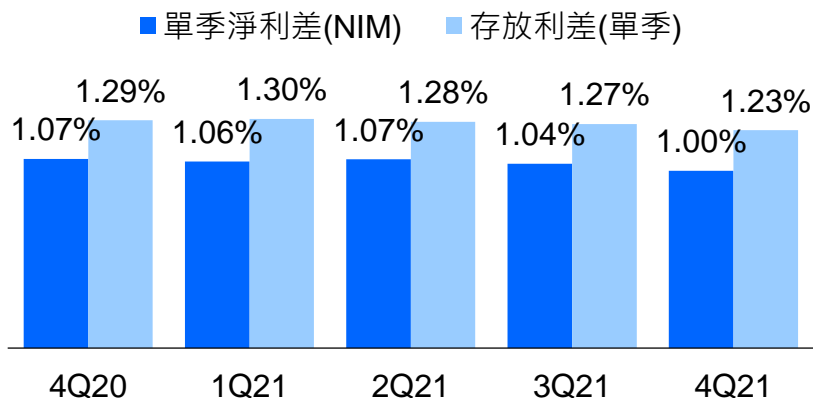


註：期末餘額

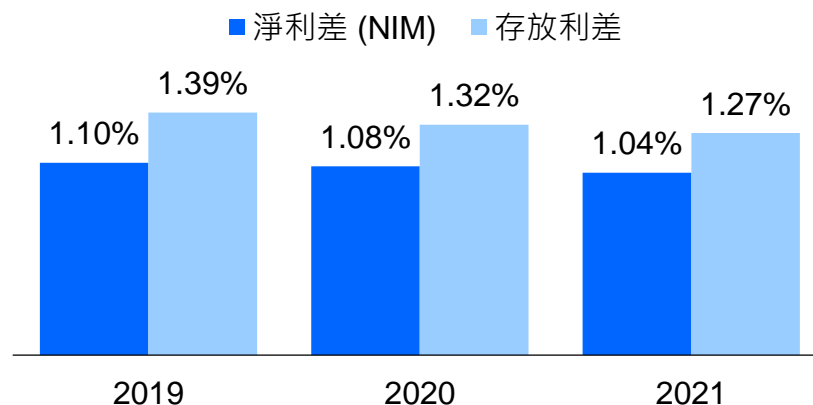
# 台北富邦銀行 - 利差表現

- 資產成長與資產品質並重，考量穩健授信風險，透過台幣放款擴大資產規模，以提升利息淨收益。全年存放利差較同期減少5bps，淨利差較同期減少4bps

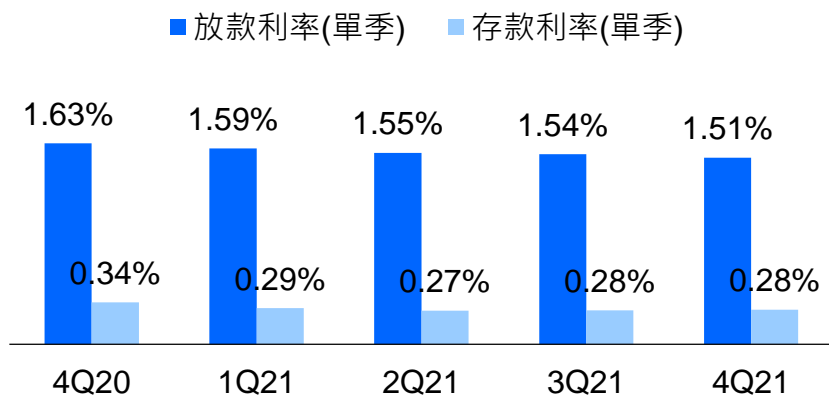
## 淨利差與存放利差(單季)



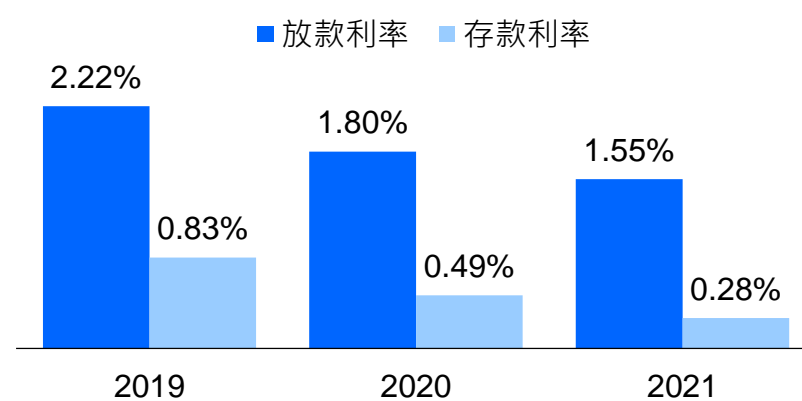
## 淨利差與存放利差



## 放款利率與存款利率(單季)



## 放款利率與存款利率



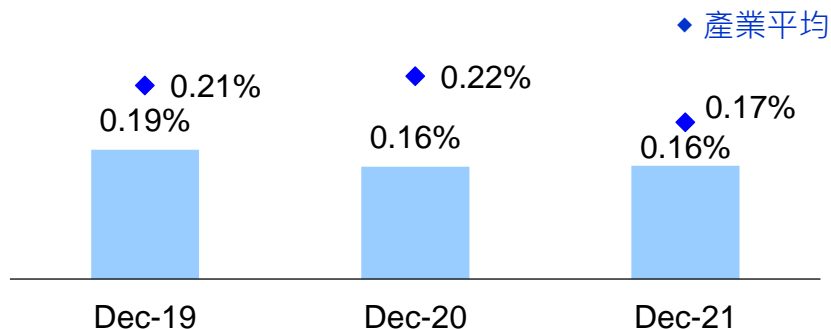
註：放款利率計算包含信用卡循環息



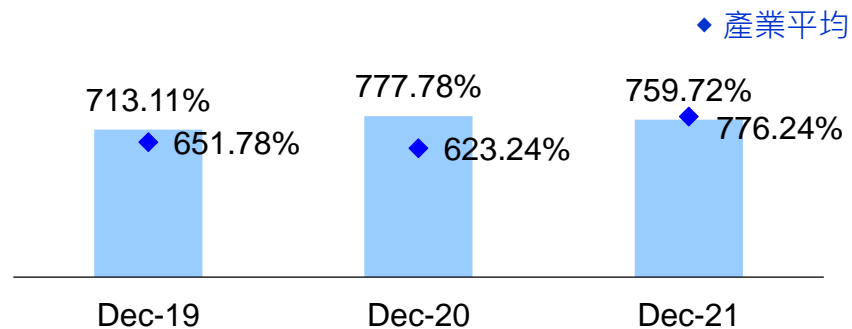
# 台北富邦銀行 - 資產品質與信用成本

- 各項業務資產品質維持穩健
- 提存費用主要來自放款成長之一般提存費用增加

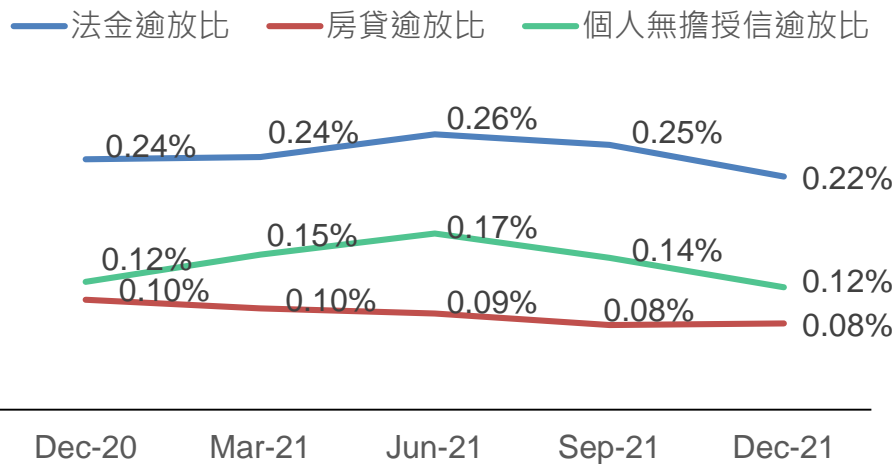
## 逾放比



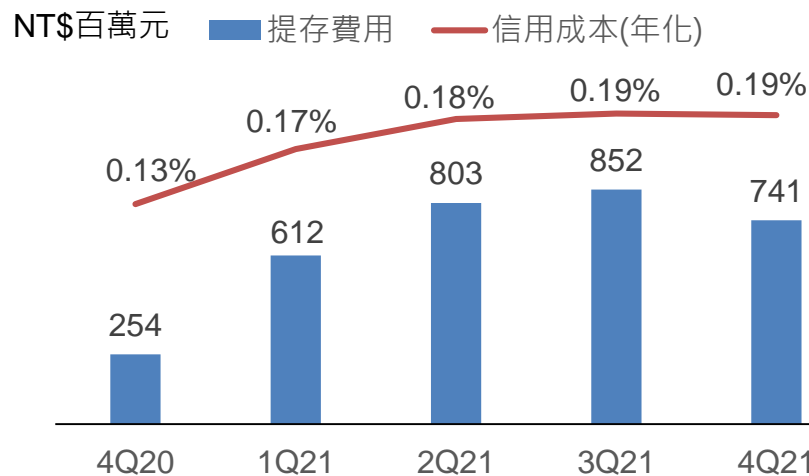
## 備抵呆帳覆蓋率



## 業務資產品質



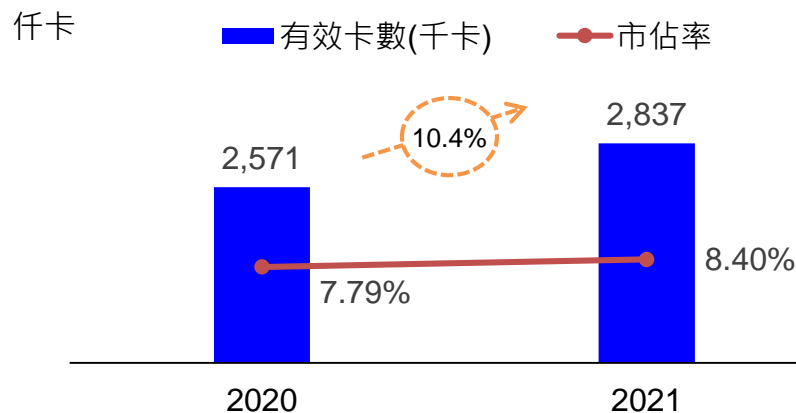
## 每季提存費用與信用成本



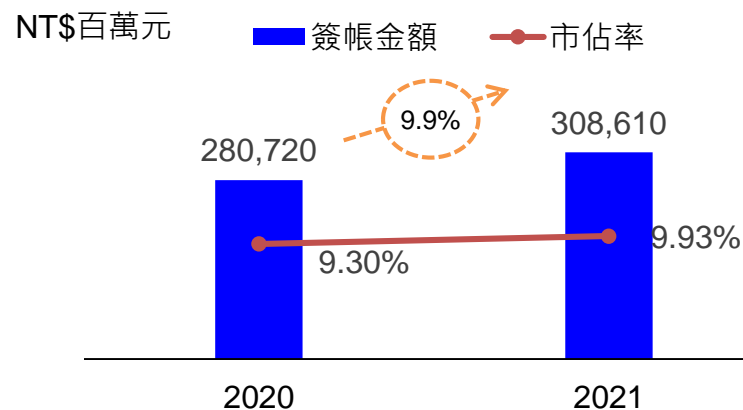
# 台北富邦銀行 - 信用卡業務

- 有效卡數及簽帳金額年成長率位居業界第一，市占率提升
- 每卡月平均簽帳金額前五大發卡行最高，信用卡逾放比維持良好

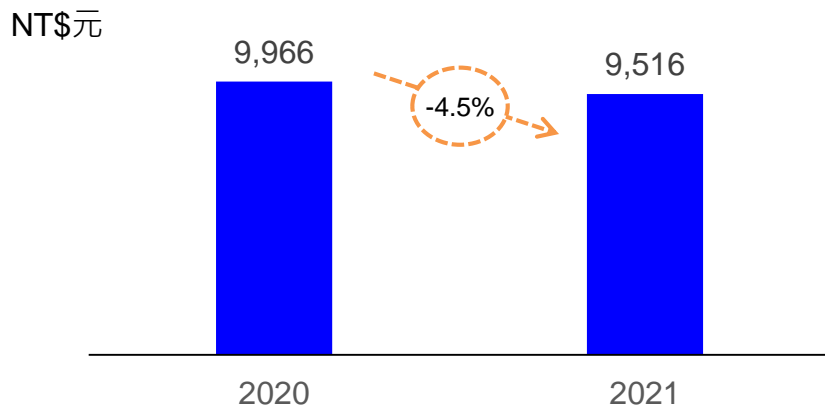
## 有效卡數



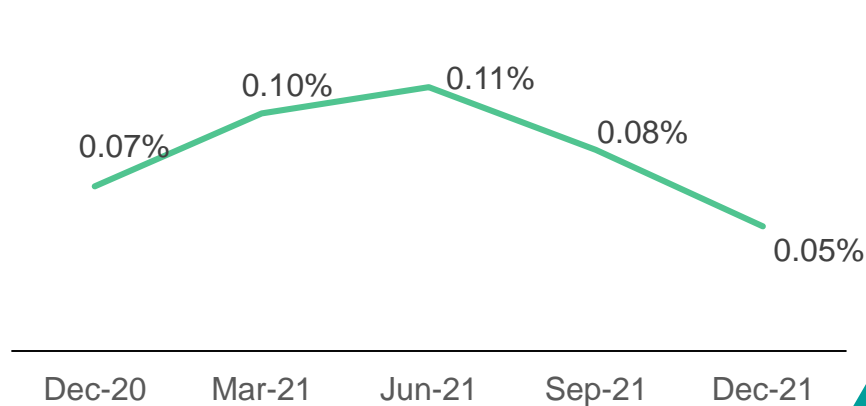
## 簽帳金額



## 每卡月平均簽帳金額



## 信用卡逾放比

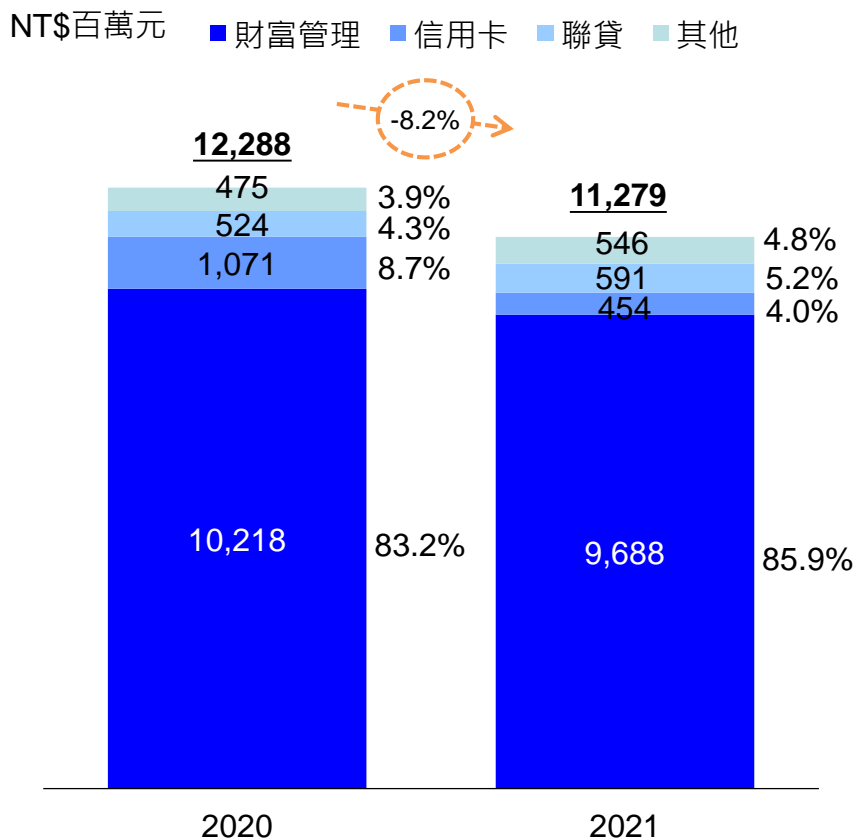


註: 市場資料截至2021年12月

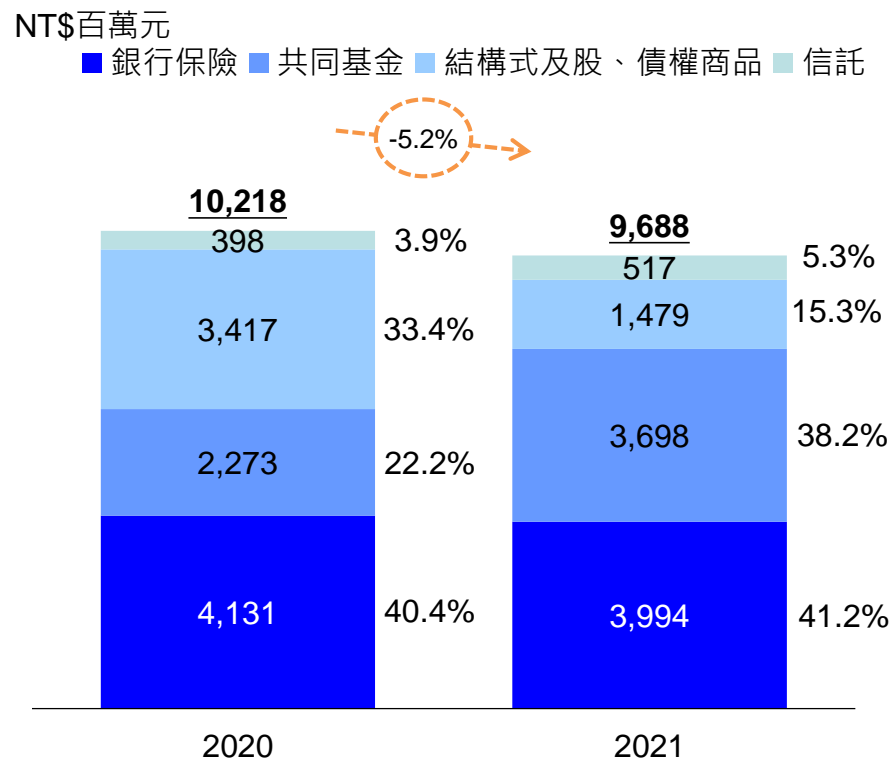
# 台北富邦銀行 - 手續費淨收益與財富管理業務

- 手續費淨收益年減8.2%，主因財管收益減少及信用卡回饋成本增加。財管AuM年成長9%，業務動能持續成長
- 財管手續費年減5.2%，惟4Q21動能提升，較4Q20成長20%

## 手續費淨收益來源



## 財管業務手續費淨收益



NT\$十億	2020	2021	YoY
財管AuM	959	1,042	9%

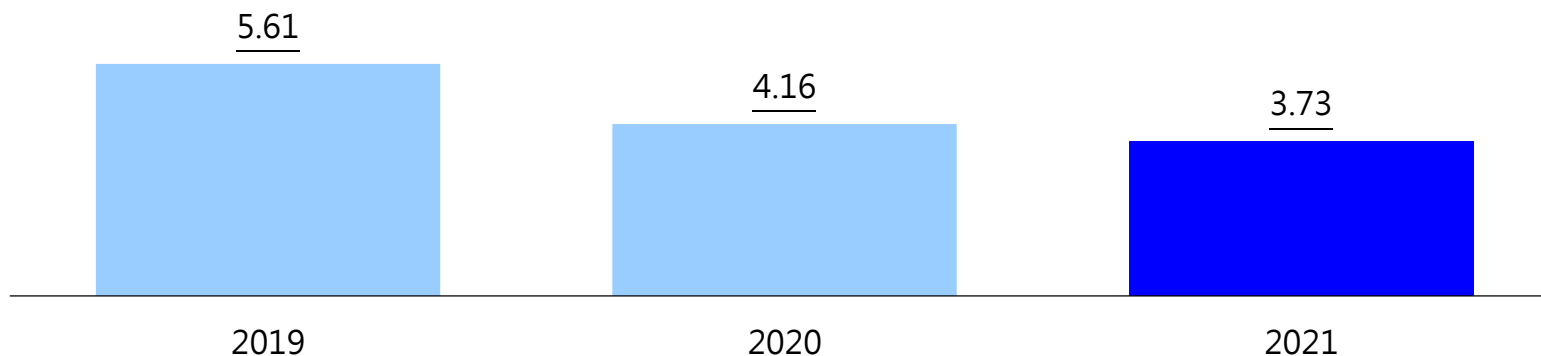
註：投資商品包含共同基金、結構式及股債權商品、信託

# 台北富邦銀行 - 海外分行獲利

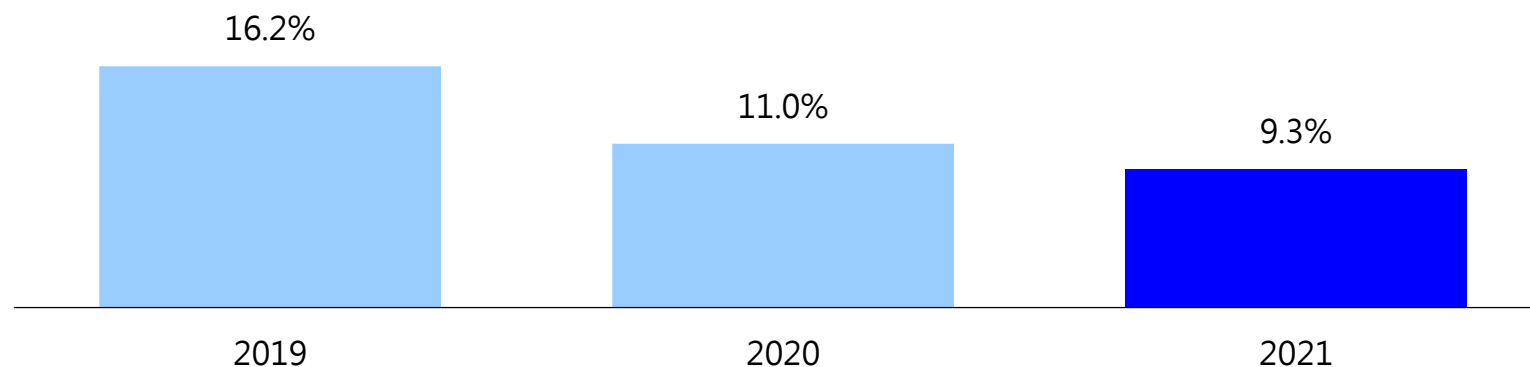
- 海外分行淨收益年減10.3%及獲利佔比降至9.3%，主因風險考量減降海外授信部位，影響淨收益及獲利表現

## 海外分行淨收益

NT\$十億元



## 海外分行獲利佔全行稅前盈餘





# 子公司營運摘要

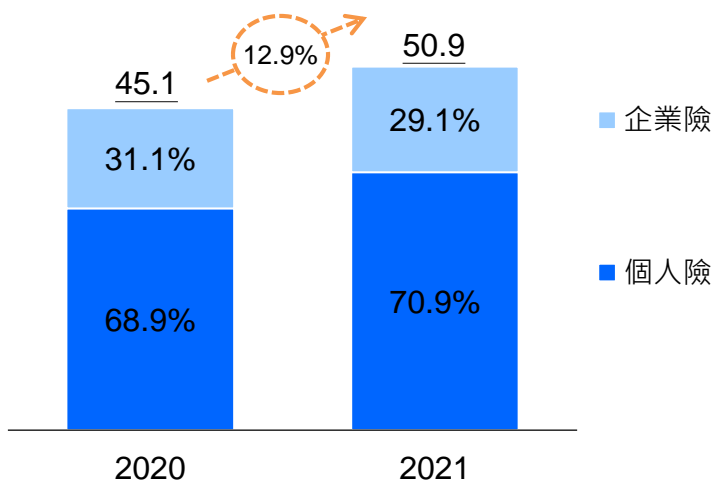
富邦產險

# 富邦產險 - 營運摘要

- 簽單保費成長12.9%，其中個人保險業務成長16.2%，優於市場表現
- 來自防疫保單新客戶數逾80萬人，帶動未來成長機會
- 簽單保費市佔率達24.6%，連續40年穩居產險龍頭
- 整體業務經營績效佳，自留綜合率較同期減0.4%

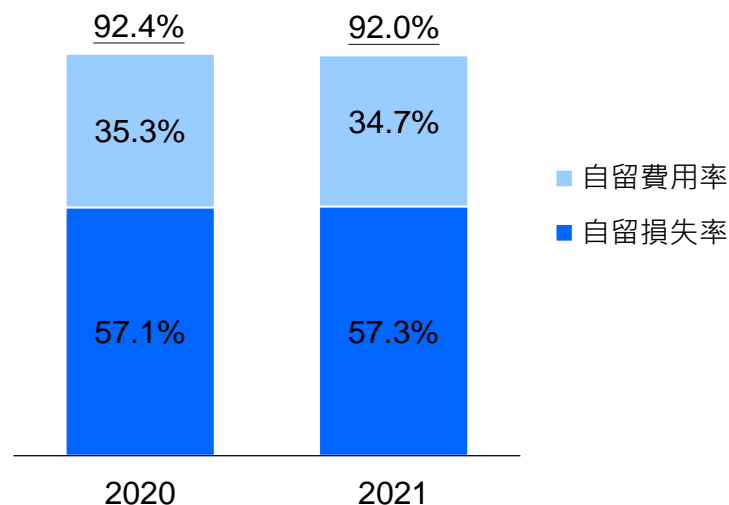
## 險種別直接簽單保費

NT\$十億元



註：為個體報表基礎

## 自留綜合率



註：含強制車險



# 子公司營運摘要

富邦證券

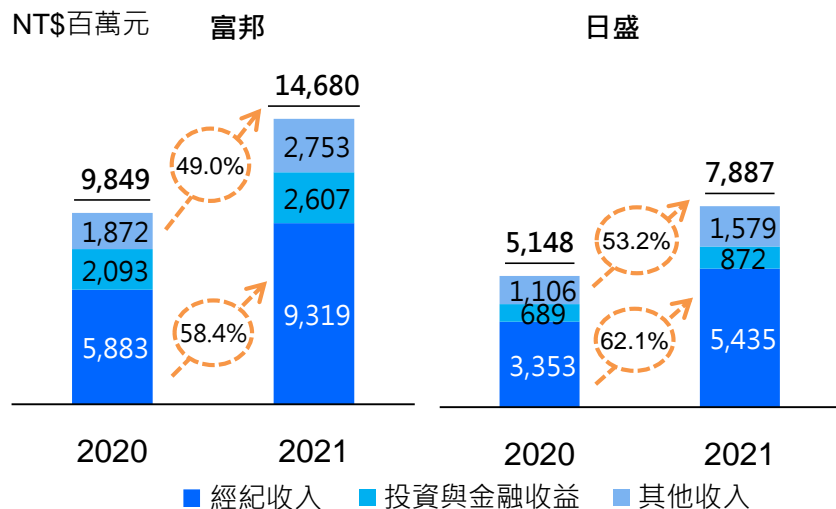
# 富邦證券 - 營運摘要

- 富邦證券全年稅後淨利70.57億，年成長67.9%
- 受市場成交量帶動，富邦證券經紀收入年增58.4%，展望與日盛證整併發揮效益，業務市佔率將可進一步提升
- 致力發展財富管理，複委託業務規模穩健成長，市佔率達11.25%，預計與日盛整併後市場地位可再強化

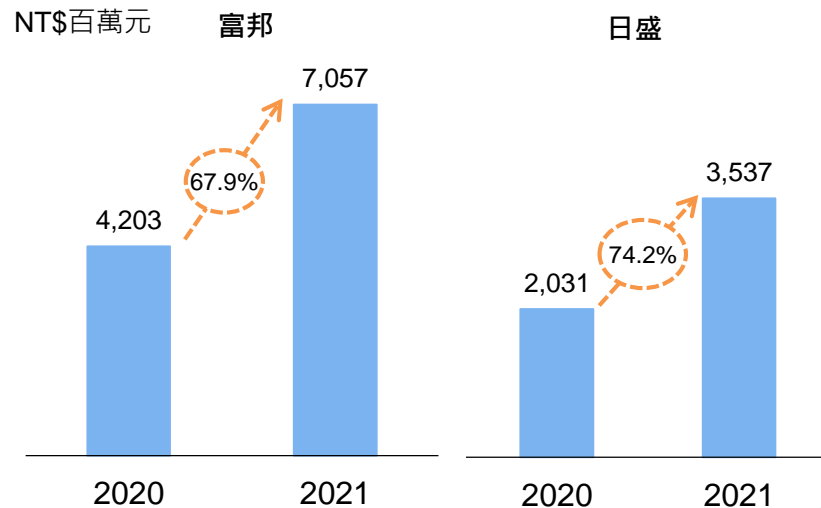
## 市場排名

市占率	富邦		日盛		擬制性合併	
	FY21	市場排名	FY21	市場排名	FY21	市場排名
經紀	6.13%	3	3.41%	8	9.54%	3
融資	5.57%	5	4.73%	9	10.31%	2
複委託	11.25%	4	3.36%	6	14.61%	3

## 營業收入



## 稅後淨利







# 子公司營運摘要

海外銀行業務

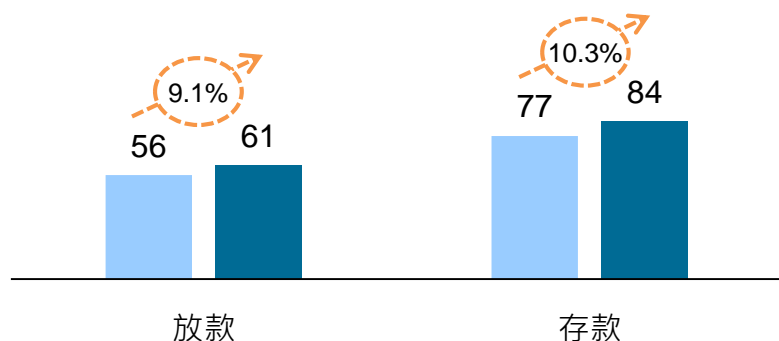
# 富邦銀行(香港) - 營運及財務摘要



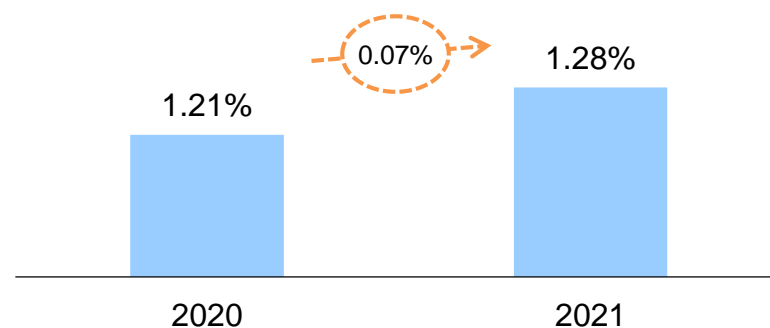
- 企業貸款穩健成長帶動放款餘額成長9.1%，存款成長10.3%；市場利率自2020年初逐步下調，存款成本減少，淨利差上升7bps
- 2021年香港疫情趨緩，帶動稅後淨利上升412.5%；資產品質持續優化

## 存放款

■ Dec-20 ■ Dec-21 HK\$十億元

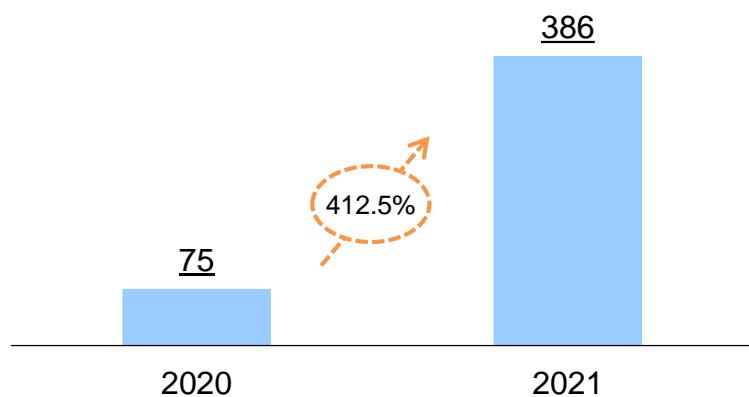


## 淨利差



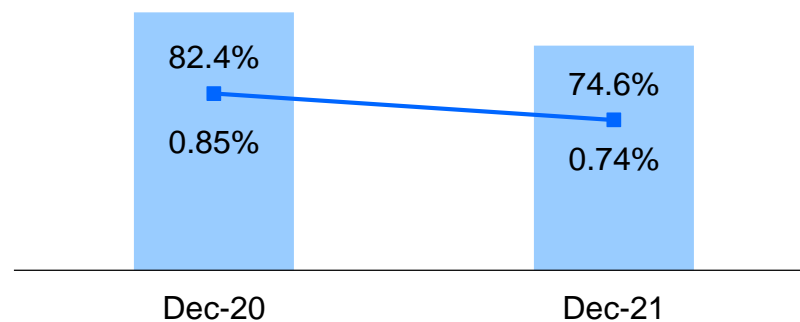
## 稅後淨利

HK\$百萬元



## 逾放比 & 備抵呆帳覆蓋率(1)

■ 逾放比 ■ 備抵呆帳覆蓋率

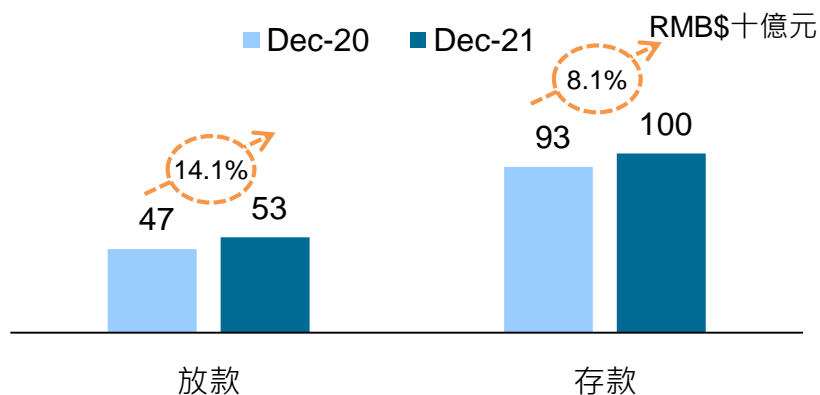


註: (1)逾放比含商業票據；呆帳覆蓋率 = (備抵呆帳 - 第三階段 + 擔保品) / 逾放金額

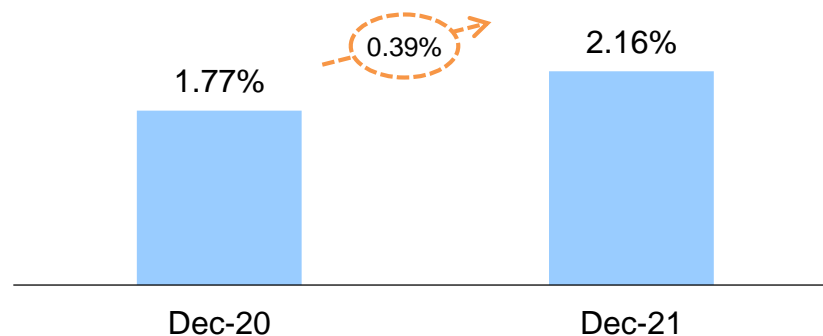
# 富邦華一銀行 - 營運及財務摘要

- 放款年增14.1%，帶動資產規模成長17.8%，放款主要來自零售放款增長；受惠於存放款結構優化及資金成本控管，NIM年增39bps
- 資產規模成長帶動利息淨收益年增37.8%，惟換匯成本增加，稅後淨利較同期成長17.4%
- 資產品質維持穩健

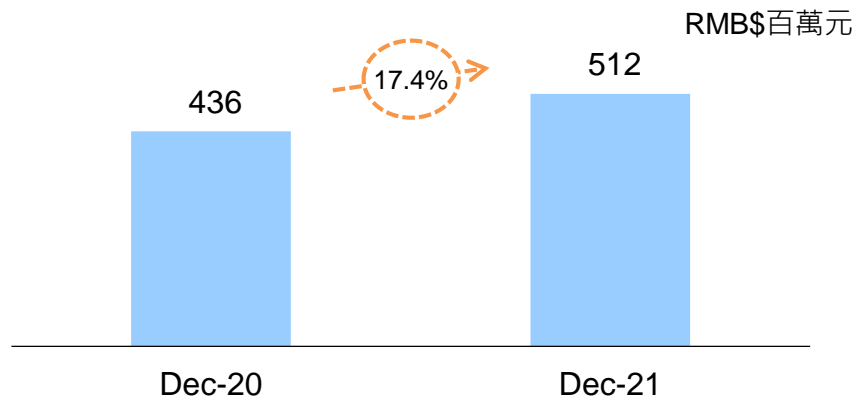
## 存放款



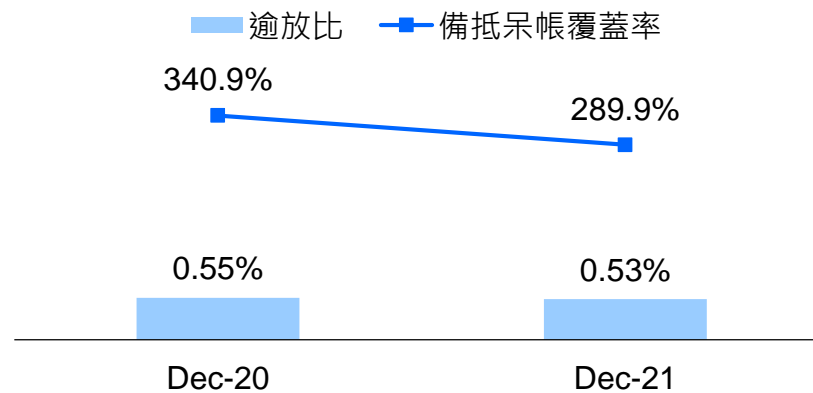
## 淨利差 (NIM)



## 稅後淨利



## 逾放比&備抵呆帳覆蓋率





富邦金控



聯絡投資人關係



富邦金控



## 富邦人壽 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	2021	2020	YoY
<b>損益表</b>							
初年度保費收入	31,246	31,353	25,460	38,976	127,035	121,409	4.6%
自留滿期保費	102,585	95,603	113,358	121,404	432,949	552,502	-21.6%
總投資收益	44,667	65,267	59,542	78,763	248,239	196,416	26.4%
持續性投資收益	32,726	45,745	31,378	30,233	140,082	146,189	-4.2%
其他投資收益	11,941	19,522	28,165	48,529	108,157	50,227	115.3%
固定收益類已實現損益	246	4,193	425	26,873	31,737	35,101	-9.6%
股票類已實現損益	17,510	17,926	31,695	22,722	89,853	41,158	118.3%
匯兌及其他	(5,718)	(3,134)	(4,009)	(464)	(13,325)	(22,143)	-39.8%
投資性不動產公允價值變動	(96)	537	53	(602)	(109)	(3,889)	-97.2%
其他營業收入	1,412	1,370	1,401	1,375	5,558	3,891	42.8%
總營業收入	148,663	162,240	174,301	201,542	686,746	752,809	-8.8%
自留保險賠款與給付	64,858	76,824	72,947	75,072	289,702	329,325	-12.0%
淨佣金費用	4,601	4,425	4,283	5,064	18,372	21,971	-16.4%
保險負債淨變動	64,426	42,909	62,137	70,231	239,703	311,384	-23.0%
營業費用	6,593	4,908	4,555	4,544	20,599	20,135	2.3%
其他營業成本	999	955	983	1,070	4,006	3,988	0.5%
營業成本與費用合計	141,476	130,021	144,905	155,981	572,383	686,803	-16.7%
淨營業外收入	231	338	254	193	1,016	741	37.1%
稅前淨利	7,419	32,557	29,650	45,754	115,379	66,747	72.9%
本期淨利	7,138	29,859	26,833	39,868	103,697	61,415	68.8%
本期淨利歸屬於母公司	7,040	29,667	26,478	39,085	102,271	60,591	68.8%
<b>資產負債表</b>							
總資產	5,711,408	5,540,451	5,548,224	5,434,853	5,711,408	5,317,443	7.4%
總資產(一般帳戶)	5,213,571	5,079,619	5,080,193	4,974,045	5,213,571	4,858,223	7.3%
保險負債	4,373,948	4,312,688	4,281,658	4,247,386	4,373,948	4,178,051	4.7%
總負債	5,101,897	4,973,486	4,961,112	4,897,830	5,101,897	4,819,306	5.9%
總負債(一般帳戶)	4,604,170	4,513,330	4,495,033	4,438,109	4,604,170	4,366,427	5.4%
歸屬母公司業主權益	599,148	556,696	576,158	524,925	599,148	484,536	23.7%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	0.51%	2.15%	1.95%	2.97%	1.88%	1.21%	
平均股東報酬率	4.87%	20.95%	19.24%	30.98%	18.87%	14.74%	
股東權益 / 總資產(一般帳戶)	11.69%	11.16%	11.56%	10.80%	11.69%	10.25%	
費用率	6.43%	5.13%	4.02%	3.74%	4.76%	3.64%	
13個月繼續率	97.65%	97.82%	97.86%	97.91%	97.65%	97.55%	
25個月繼續率	96.10%	95.77%	95.45%	95.08%	96.10%	94.57%	
資本適足率	338%		333%		338%	299%	

## 台北富邦銀行 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	2021	2020	YOY
<b>損益表</b>							
利息收入	15,255	14,852	14,046	13,554	57,708	57,998	-0.5%
利息費用	(5,236)	(5,100)	(4,728)	(4,775)	(19,839)	(25,070)	-20.9%
淨利息收入	10,019	9,752	9,318	8,779	37,869	32,928	15.0%
淨手續費收入	2,261	2,513	2,047	3,118	9,939	11,612	-14.4%
其他淨收益	628	1,556	773	759	3,716	5,174	-28.2%
淨收益	12,908	13,821	12,138	12,656	51,524	49,713	3.6%
營業費用	(6,910)	(6,726)	(5,876)	(6,130)	(25,641)	(24,872)	3.1%
提存前淨利	5,998	7,096	6,262	6,526	25,882	24,841	4.2%
呆帳費用	(869)	(1,099)	(1,064)	(590)	(3,622)	(2,943)	23.1%
稅前淨利	5,129	5,997	5,198	5,937	22,260	21,899	1.6%
本期淨利	4,403	5,388	4,634	5,129	19,554	19,537	0.1%
本期淨利歸屬於母公司	4,195	5,134	4,429	4,959	18,717	18,792	-0.4%
<b>資產負債表</b>							
貼現及放款-淨額	1,841,328	1,844,594	1,778,091	1,689,509	1,841,328	1,635,408	12.6%
存款及匯款	2,893,815	2,779,941	2,551,574	2,465,891	2,893,815	2,496,636	15.9%
備抵呆帳*	20,039	19,995	19,062	18,489	20,039	18,021	11.2%
總資產	3,728,289	3,599,762	3,397,475	3,283,713	3,728,289	3,286,836	13.4%
歸屬母公司業主權益	226,430	220,779	216,047	225,659	226,430	219,136	3.3%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	0.48%	0.62%	0.55%	0.62%	0.56%	0.62%	
平均股東權益報酬率*	7.50%	9.40%	8.02%	8.92%	8.40%	8.97%	
股東權益 / 總資產	6.58%	6.65%	6.89%	7.45%	6.58%	7.24%	
成本收入比率	-53.53%	-48.66%	-48.41%	-48.43%	-49.77%	-50.03%	
逾期放款 / 總放款*	0.16%	0.18%	0.20%	0.19%	0.16%	0.16%	
備抵呆帳 / 逾期放款*	759.72%	673.00%	634.28%	672.91%	759.72%	777.78%	
第一類資本比率*	12.95%	12.78%	13.27%	14.79%	12.95%	14.71%	
資本適足率*	14.39%	14.22%	14.75%	16.54%	14.39%	16.47%	
第一類資本比率	11.19%		11.38%		11.19%	12.66%	
資本適足率	13.20%		13.46%		13.20%	14.95%	

註：資料係為合併基礎，其中\*註記為個體基礎

## 富邦產險 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	2021	2020	YoY
<b>損益表</b>							
簽單保費收入	12,064	14,140	14,979	13,223	54,406	48,263	12.7%
自留滿期保費收入	10,530	10,269	10,113	9,777	40,688	37,105	9.7%
淨投資收益	1,311	1,530	2,095	1,799	6,735	4,221	59.6%
其他營業收入	568	872	982	615	3,036	2,509	21.0%
自留保險賠款與給付	5,582	5,286	5,145	4,868	20,881	20,068	4.1%
保險負債準備淨變動	717	530	699	884	2,831	781	262.4%
佣金及其他營業費用	4,518	4,852	4,810	4,175	18,355	16,938	8.4%
營業外收入及支出	(320)	(77)	(52)	(51)	(500)	(167)	200.0%
稅前淨利	1,272	1,925	2,482	2,212	7,891	5,881	34.2%
稅後淨利	1,214	1,745	2,321	1,922	7,202	5,259	36.9%
本期淨利歸屬於母公司業主	769	1,796	2,372	1,919	6,856	5,640	21.6%
<b>資產負債表</b>							
總資產	131,579	131,048	128,711	123,525	131,579	117,785	11.7%
投資資產	88,691	86,644	84,945	83,408	88,691	80,481	10.2%
保險負債	64,726	65,549	64,049	60,677	64,726	57,849	11.9%
股東權益-歸屬母公司業主	44,662	41,589	41,167	42,190	44,662	40,177	11.2%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	3.70%	5.37%	7.36%	6.37%	5.99%	4.64%	
平均股東報酬率	7.13%	17.36%	22.76%	18.64%	16.93%	14.74%	
總投資報酬率	5.98%	7.13%	9.96%	8.78%	8.20%	5.41%	
淨簽單保費 / 股東權益	87.07%	102.51%	107.95%	101.17%	94.40%	97.07%	
自留比率	74.83%	70.15%	69.64%	72.44%	71.62%	73.49%	
資本適足率	370%		462%		370%	504%	



## 富邦證券 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	2021	2020	YoY
<b>損益表</b>							
經紀手續費收入	2,016	2,512	2,759	2,032	9,319	5,883	58.4%
淨利息收入	315	347	317	284	1,263	907	39.3%
手續費收入	454	280	264	208	1,206	1,006	19.9%
投資收益與淨金融商品收益	419	948	503	737	2,607	2,092	24.6%
其他收入	82	110	29	62	283	(41)	-790.2%
營業收入	3,288	4,196	3,873	3,323	14,680	9,848	49.1%
營業費用	(2,058)	(2,082)	(2,084)	(1,805)	(8,029)	(6,200)	29.5%
淨營業外收入	267	381	475	435	1,559	1,044	49.3%
稅前淨利	1,495	2,496	2,265	1,953	8,209	4,692	75.0%
本期淨利	1,246	2,122	1,981	1,707	7,056	4,203	67.9%
本期淨利歸屬於母公司	1,247	2,122	1,981	1,707	7,057	4,204	67.9%
<b>資產負債表</b>							
應收證券融資款	20,660	17,669	20,848	17,399	20,660	14,189	45.6%
總資產	167,960	156,292	158,243	136,044	167,960	132,413	26.8%
歸屬母公司業主權益	38,545	37,336	34,684	36,210	38,545	34,071	13.1%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	3.08%	5.40%	5.39%	5.09%	4.70%	3.09%	
平均股東報酬率	13.15%	23.57%	22.36%	19.43%	19.44%	11.75%	
股東權益 / 總資產	22.95%	23.89%	21.92%	26.62%	22.95%	25.73%	
總營業費用 / 總營業收入	-62.61%	-49.61%	-53.80%	-54.33%	-54.69%	-62.96%	
融資餘額 / 總資產	12.30%	11.31%	13.17%	12.79%	12.30%	10.72%	
融資餘額 / 股東權益	53.60%	47.32%	60.11%	48.05%	53.60%	41.65%	
資本適足率	339.48%	322.29%	243.11%	312.18%	339.48%	333.20%	

## 富邦銀行香港 - 財務摘要

(港幣-百萬元)	2H21	1H21	2H20	1H20	2021	2020	YoY
<b>損益表</b>							
利息收入	906	912	1,022	1,421	1,818	2,443	-25.6%
利息費用	(258)	(274)	(448)	(813)	(533)	(1,260)	-57.7%
淨利息收入	648	638	574	608	1,286	1,183	8.7%
淨手續費收入	149	142	124	125	291	249	17.0%
其他營業收入	24	67	67	31	91	98	-7.0%
淨營業收入	822	846	765	764	1,668	1,529	9.1%
營業費用	(504)	(472)	(464)	(487)	(976)	(951)	2.6%
呆帳費用	(126)	(137)	(245)	(157)	(262)	(403)	-34.9%
淨營業外收入	36	5	15	(82)	41	(67)	-161.4%
稅前淨利	228	242	70	39	470	109	331.9%
稅後淨利	187	199	50	26	386	75	412.5%
<b>資產負債表</b>							
放款總額	60,639	56,200	55,585	52,229	60,639	55,585	9.1%
存款總額	84,421	78,195	76,538	75,362	84,421	76,538	10.3%
備抵呆帳	496	669	672	435	496	672	-26.2%
總資產	118,115	113,367	112,324	113,316	118,115	112,324	5.2%
股東權益	14,752	14,521	14,727	14,663	14,752	14,727	0.2%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	0.32%	0.35%	0.09%	0.05%	0.34%	0.07%	
平均股東權益報酬率	2.56%	2.72%	0.68%	0.35%	2.62%	0.51%	
股東權益/總資產	12.49%	12.81%	13.11%	12.94%	12.49%	13.11%	
淨手續費收入/總收益	18.18%	16.76%	16.20%	16.35%	17.46%	16.27%	
成本收入比率	-61.38%	-55.78%	-60.71%	-63.69%	-58.54%	-62.20%	
逾期放款/總放款	0.76%	0.95%	0.87%	0.74%	0.76%	0.87%	
備抵呆帳/逾期放款	108.15%	125.05%	139.08%	112.21%	108.15%	139.08%	
存放比(包含信用卡)	71.83%	71.87%	72.62%	69.30%	71.83%	72.62%	
第一類資本比率	15.96%	18.66%	16.86%	16.75%	15.96%	16.86%	
資本適足率	17.88%	16.60%	18.93%	19.42%	17.88%	18.93%	

註：本表以當地主管機關法定報表為基準

## 富邦華一銀行 - 財務摘要

(人民幣-百萬元)	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	2021	2020	YoY
<b>損益表</b>							
利息收入	1,389	1,364	1,227	1,149	5,129	4,485	14.4%
利息支出	(711)	(716)	(648)	(632)	(2,707)	(2,726)	-0.7%
淨利息收入	678	648	579	517	2,422	1,758	37.8%
淨手續費收入	(86)	(80)	(71)	(67)	(304)	(157)	93.2%
其他非利息淨收入	(132)	(75)	(96)	(80)	(384)	(21)	1721.1%
營業費用	(303)	(273)	(232)	(229)	(1,038)	(895)	16.0%
提存前淨利	157	220	179	140	696	685	1.7%
各項提存	(17)	(67)	(62)	(8)	(154)	(274)	-43.7%
稅前合計	140	152	117	132	542	411	31.9%
本期淨利	132	161	118	101	512	436	17.4%
<b>資產負債表</b>							
總放款	53,432	54,145	51,457	49,465	53,432	46,841	14.1%
總存款	100,438	90,749	89,397	85,395	100,438	92,870	8.1%
總資產	137,273	132,755	124,608	111,536	137,273	116,549	17.8%
股東權益總額	7,839	7,726	7,493	6,323	7,839	6,286	24.7%
<b>主要財務比率</b>							
平均資產報酬率	0.39%	0.50%	0.40%	0.35%	0.40%	0.41%	
平均股東權益報酬率	6.78%	8.46%	6.85%	6.40%	7.3%	7.0%	
股東權益 / 總資產	5.71%	5.82%	6.01%	5.67%	5.7%	5.4%	
成本收入比率	-62.94%	-53.14%	-53.87%	-60.48%	-57.40%	-54.61%	
逾期放款 / 總放款	0.53%	0.60%	0.73%	0.51%	0.53%	0.55%	
備抵呆帳 / 逾期放款	289.91%	253.89%	205.06%	296.13%	289.91%	340.91%	
存放比 (人民幣)	87.27%	86.96%	84.07%	79.02%	87.27%	73.55%	
第一類資本比率	10.27%	10.23%	10.33%	9.72%	10.27%	9.81%	
資本適足率	13.64%	13.58%	13.67%	13.62%	13.64%	13.96%	