



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

FY 2022 營運報告

法人說明會

主持人

Steve Bertamini 龐德明, 總經理暨執行長
黃碧玲, 財務長

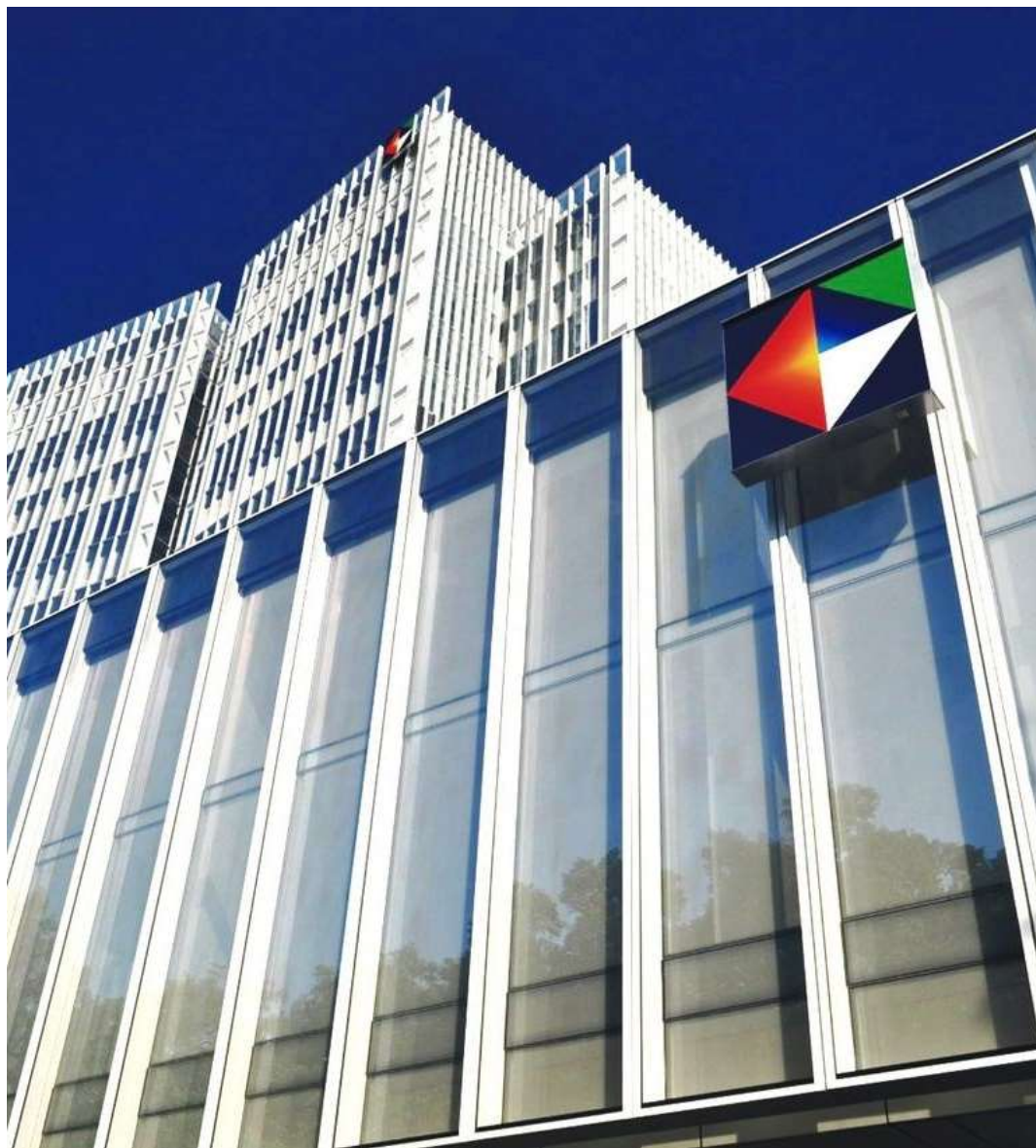
檔案下載



免責聲明

本簡報由中華開發金融控股公司(「開發金控」)所編製，所載之資料、意見及預測乃根據本公司認為可靠之資料來源及以高度誠信來編製，所含資料並未經會計師或獨立專家查核或核閱。惟開發金控成員並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證，亦不會對此等內容之準確性、完整性或正確性負任何責任或義務。

本簡報僅供參考，未經本公司批准同意，本簡報不得翻印或作其他任何用途。



FY 2022 營運報告

營運概述	04 頁
策略進度	06 頁
財務摘要	12 頁
中國人壽	17 頁
凱基銀行	23 頁
中華開發資本	26 頁
凱基證券	29 頁
附錄	33 頁



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



營運概述

FY 2022 營運報告

FY 2022 營運概要

FY 2022稅後淨利新臺幣163.7億元，每股盈餘0.98元



開發金控

- FY 2022稅後淨利新臺幣163.7億元，每股盈餘0.98元
- 開發金控在道瓊永續指數評鑑中，在金融業保險組的排名榮獲全球第四名以及台灣第一名
- 在外部機構進行的金控業NPS調查中，開發金排名第二

中國人壽

- 2022年稅後淨利為新臺幣131.6億元
- 專注於高價值商品及提升分期繳商品之市佔率；在挑戰的市場中，新契約價值仍較前一年度成長1.8%至新臺幣213億元
- 在市場波動下，維持穩健的投資組合管理；2022年避險前經常性收益率為3.75%，較前一年度提高24bps

凱基銀行

- FY 2022稅後淨利為新台幣60.2億元，較去年成長45%
- 淨利息收益率1.39%保持優異表現；在優化資產結構之下，重點業務中小企業放款及個人信貸年成長達22%及20%
- 蘇銀凱基消費金融公司於2022年獲利RMB 1.6億元；貸款餘額較去年翻倍，達到RMB 229億元

中華開發資本

- FY2022稅後淨損為新台幣3.2億元；受2022年上半年市場動盪影響，衝擊投資部位未實現評價利益
- 完成兩檔新基金設立，全年度新增基金規模達新臺幣21億元
- 全年度綠色投資撥款共新臺幣5億元，投資餘額年增8%；同時，開啟與永續金融相關之投資業務，並於2023年與鴻海科技共組綠能投資平台

凱基證券

- FY 2022 稅後淨利新臺幣36.28 億元
- 維持股權及債券承銷市場領先地位，IPO及SPO主辦件數連續10年市場第一，榮獲臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心四大獎項肯定
- 於首屆台灣客服中心評鑑奪得佳績，榮獲台灣客戶評鑑金獎肯定



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



策略進度

FY 2022 營運報告

五大策略為開發金控設立新方向



中國人壽2022年策略計畫

著重數位創新，提升客戶體驗

主要計畫				進度更新		
A →	數位創新	行動優先	客戶旅程數位化	2021年開始試辦遠距刷臉投保，2022年再獲主管機關核准遠距刷臉投保2.0，率先業界導入多元通路	2022年打造全新客戶APP，累積逾76萬使用人次，帶動線上服務件數較去年成長44%	推動無紙化作業提升客戶體驗，全年度e化通知寄發件數達450萬件，較去年成長13%
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控學習發展學苑	導入員工福利信託持股方案	導入新一代人事管理系統Workday
C →	推動普惠金融	客戶為中心	品牌形象提升	連續四年榮獲金管會公平待客評核績優，領先業界	委託國際知名市場調查機構調查結果，中壽NPS在壽險業中排名第一，服務品質受到客戶肯定	以陪伴客戶為主軸，打造「陪練人生」品牌形象，並榮獲國家品牌玉山獎肯定
D →	推動跨售	聚焦高價值商品	提高股東權益與利潤	發揮集團綜效，提供客戶多元金融服務，共同擴大集團資產及營運規模	聚焦高價值商品銷售，高價值商品較去年成長54%，帶動2022年新契約價值逆勢成長	建置投資研究模式，持續探索亞洲潛在投資機會
E →	通路擴張	財務穩健	引領ESG實踐	深耕自有通路擴大發展，2022年中壽業務員登錄人數逆勢成長至1.7萬人，排名上升至業界第4	惠譽信評「國際保險公司財務實力評等A」以及「國內保險公司財務實力評等AA+」	榮獲國際權威媒體評選為首屆亞太區氣候領導者；完成保險服務碳足跡盤查，並通過ISO 14067查證

凱基銀行2022年策略計畫

專注於收益率及效率提升

主要計畫			進度更新			
A →	結盟夥伴建構生態圈	優化流程	領導創新	推出新一波餐飲外送員貸款活動	推出多合一數位開戶平台 減少50%的資料填寫欄位	24/7智能客服 以98%的回應準確率 提升客戶線上體驗
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控學習發展學苑	導入員工福利信託持股方案	導入新一代人事管理系統Workday
C →	強化行銀跟網銀	品牌再定位	導入NPS機制	推出全新企網銀APP	推出更加穩健的財富管理及擴大AUM規模	全部4個通路 導入NPS監測機制
D →	活用數據的精準行銷	優化資產/存款結構	拓展區域金融服務	活用數據的精準行銷以重新觸動休止戶	中小企業及個人信貸年成長22%及20%； 總存款年成長8%，其中 外幣存款年成長19%	蘇銀凱基消費金融公司於2022年 獲利RMB 160mn
E →	大數據徵信	利用數位工具提升工作效率	引領ESG實踐	首家導入詐欺預防系統提升偵測信用卡盜刷準確度	導入97項 自動化流程 以簡化工作流程	對綠能科技產業授信較去年底成長39.5%

開發資本2022年策略計畫

著重新資金募集、擴大資產管理業務

主要計畫			進度更新			
A →	結盟夥伴建構生態圈	作業模式及 流程數位化	領導創新	培植策略產業 生態圈 (視聽動覺, AI)	進行投資管理 系統整合以提升 內部用戶體驗	完成 19 檔專長領域 (IC, AI, ESG, 生醫, FinTech) 投資 · 並於 2023年與鴻海科技 合組開鴻能源
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控 學習發展學苑	導入員工福利信託 持股方案	導入新一代人事管理 系統Workday
C →	創造客戶價值	與投資公司 協同合作	善用跨售 提升顧客滿意度	為投資戶 發掘及促進潛在 籌資與併購機會	協助投資戶 公司治理與 人才招聘	達成 195% 集團 業務跨售推介及 200%成功推介目標
D →	拓展國際投資足跡	善用跨售和 大數據分析 擴展新種業務	資源重新分配 提升股東權益報酬率	取得中國市場 資產管理公司證照	提供創業與產業 投資顧問服務 (麥金開發基金)	現金股利上繳 新臺幣 80 億元
E →	IT轉型及 流程自動化	優化投資和 風險胃納	維持ESG 領導地位	完成 8 個資料倉儲及 流程自動化方案 每年節省 83 個人日	完成 5 項集團共同投資 合計撥款金額達 新臺幣 21 億元	綠色投資餘額 年成長 8%

凱基證券2022年策略計畫

專注於提升客戶體驗

主要計畫			進度更新			
A →	建構生態圈	數位客戶服務創新	優化客戶數位旅程	攜手合作中華郵政推出「隨身e財庫·一戶投資超快速」	榮獲卓越雜誌2022「最佳數位創新獎」	利用專利視訊電子簽技術·領先同業推出「台股視訊交易額度調整」服務
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控學習發展學苑	導入員工福利信託持股方案	導入新一代人事管理系統Workday
C →	全面提升客戶體驗	落實「以客戶為中心」	提供全方位金融解決方案	佈建5個客戶接觸點·48%客戶願意推薦凱基證券	榮獲首屆台灣客服中心評鑑金獎	首家推出智能證期權三合一交易軟體
D →	鞏固台灣市場	高頻互動高效獲客	善用跨子公司合作	IPO&SPO主辦承銷市佔10年居冠	官方LINE帳號追蹤人數突破1.3百萬	與凱基銀行攜手合作提供客戶現金管理服務
E →	以數位行銷拓展線上通路商機	強化IT架構	引領ESG實踐	推出「號召開發金股東回娘家」活動	系統備援機制全面升級	股權/債券承銷綠色籌資800億元



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



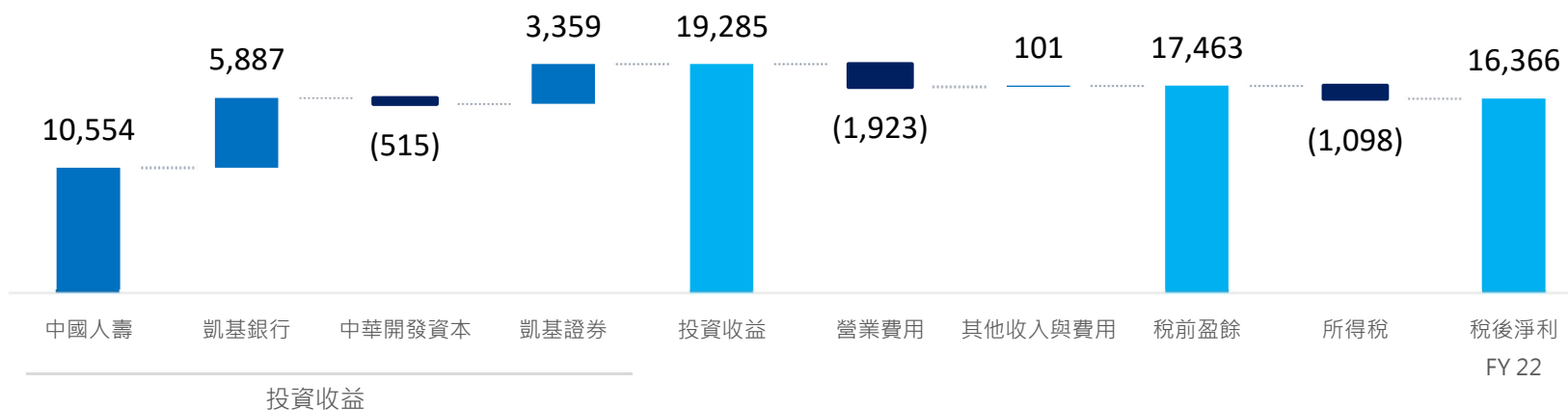
財務摘要

FY 2022 營運報告

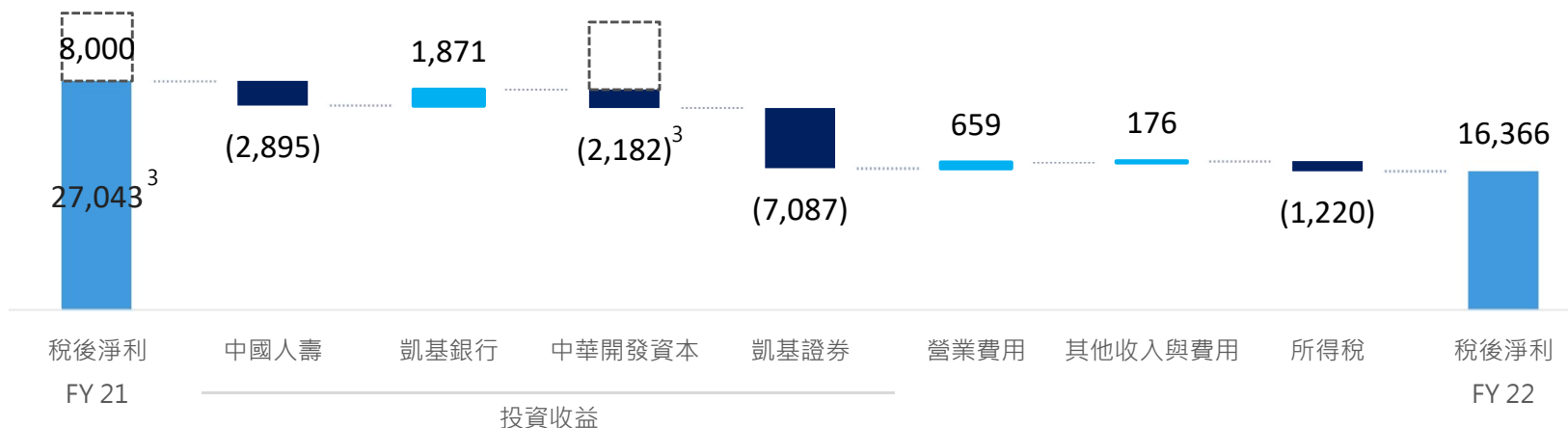
開發金控-2022年稅後淨利組成及獲利成長動能

中國人壽是2022年獲利貢獻最多的子公司

FY22稅後淨利貢獻 (新臺幣佰萬元)



FY22稅後淨利變化 (新臺幣佰萬元)

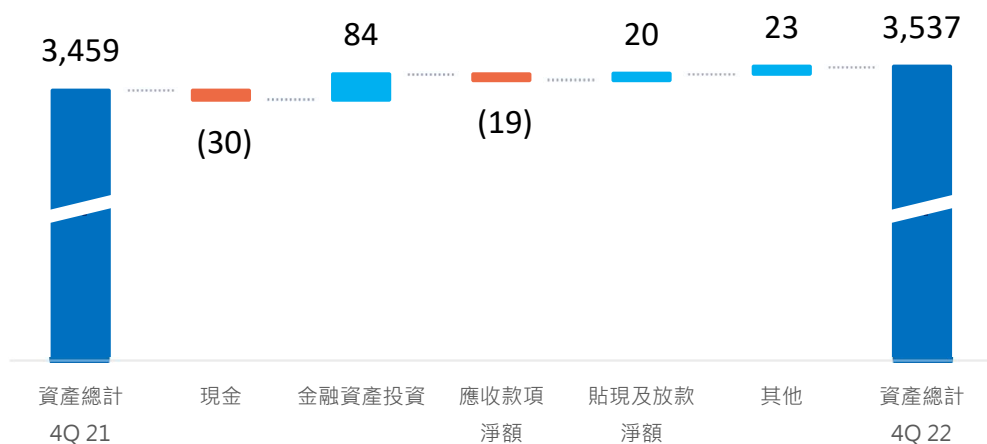


註:1. 開發金控稅後淨利為扣除淨利歸屬於非控制權益後; 2. 凱基銀行、凱基證券及中國人壽之投資收益已扣除收購價格分攤; 3. 2021 獲利不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元

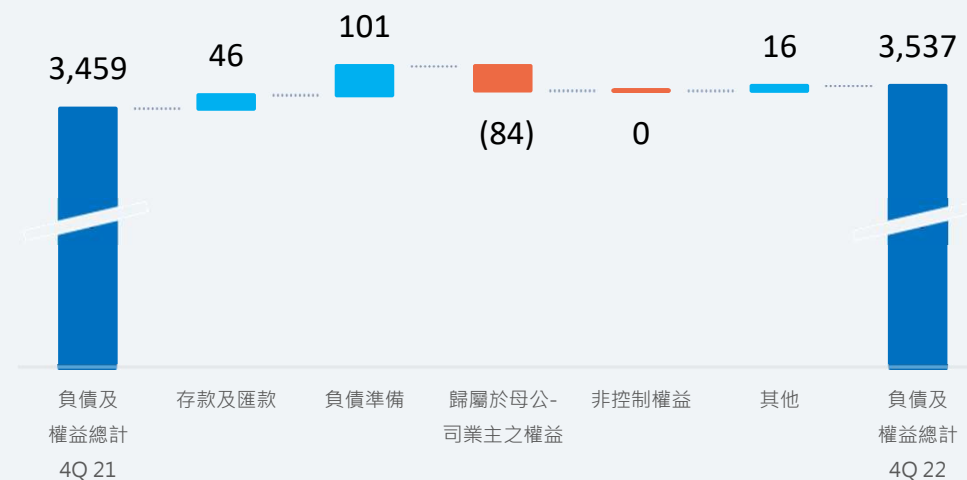
開發金控 - 資產負債表變化

資產負債表較去年同期成長2%

資產總計變化 (新臺幣十億元)



負債及權益總計變化 (新臺幣十億元)



金融資產投資
新臺幣十億元

2,395

▲ +3.6% 去年同期

貼現及放款
新臺幣十億元

428

▲ +5.0% 去年同期

存款及匯款
新臺幣十億元

530

▲ +9.5% 去年同期

負債準備
新臺幣十億元

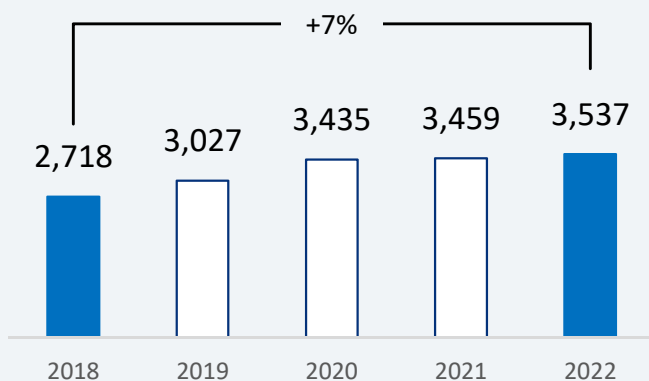
2,095

▲ +5.0% 去年同期

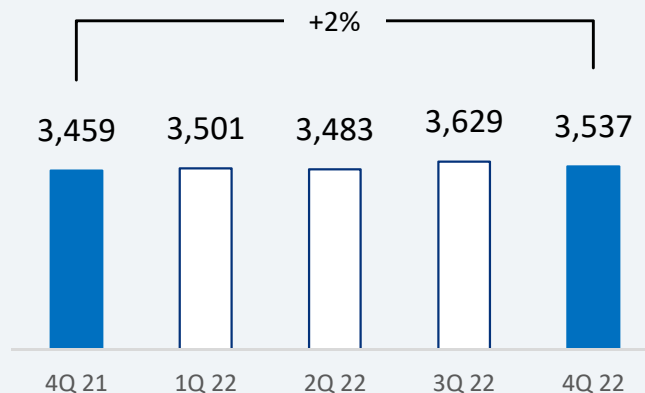
開發金控 - 加速資本重分配

加速資本重分配以強化獲利

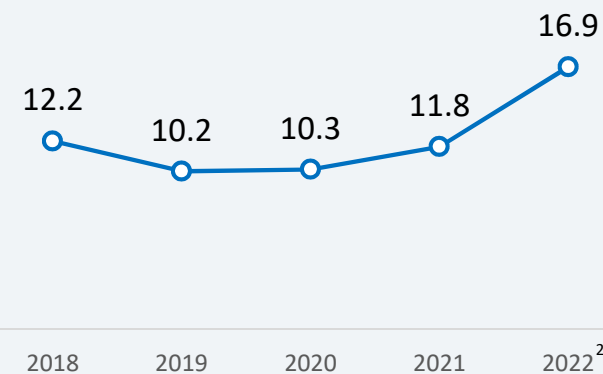
資產總計 (新臺幣十億元)



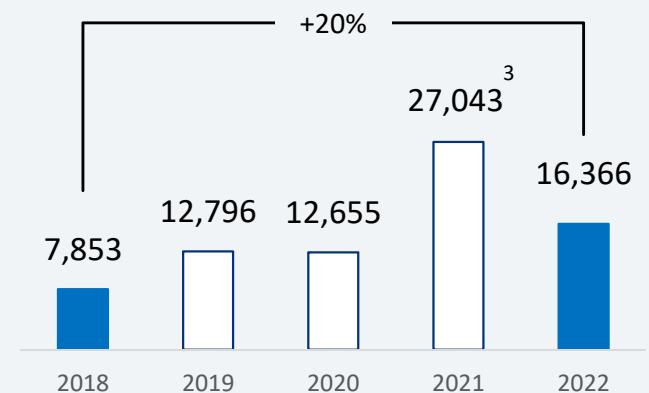
資產總計 (新臺幣十億元)



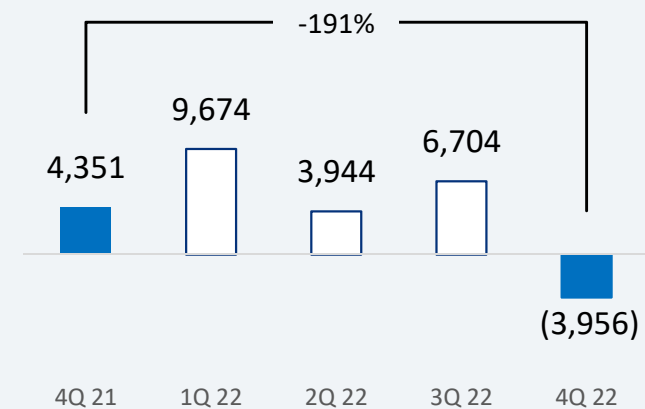
槓桿比率 (倍數)



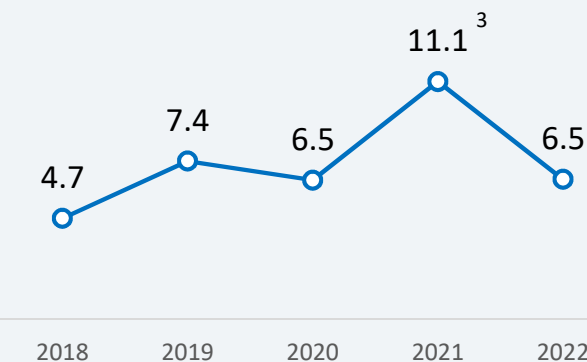
稅後淨利 (新臺幣佰萬元)



稅後淨利 (新臺幣佰萬元)



調整後平均股東權益報酬率 (%)

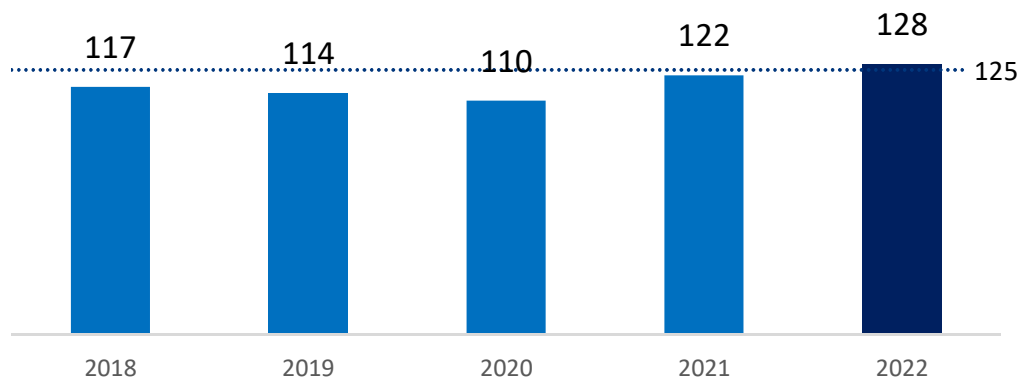


註: 1. 上方圖表以合併主體為基礎, 下方圖表以個體為基礎; 2. 2022 槓桿比率(總資產/淨值)受到淨值下降影響而提升; 3. 2021獲利不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元

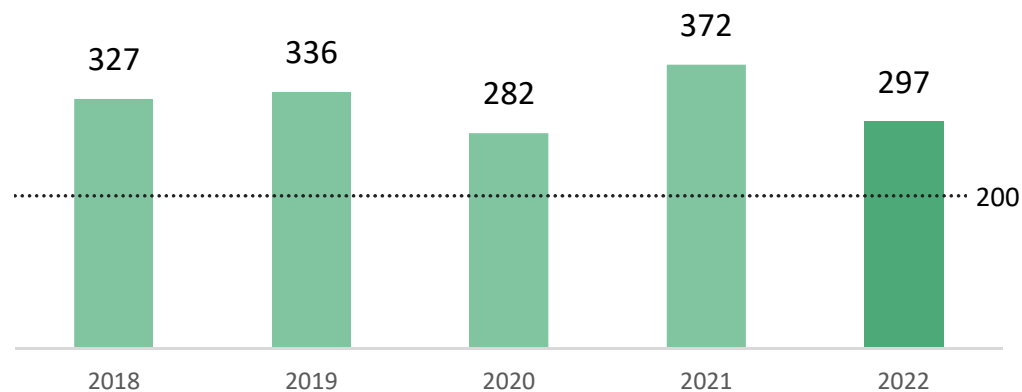
開發金控 - 資本

子公司均維持強健資本

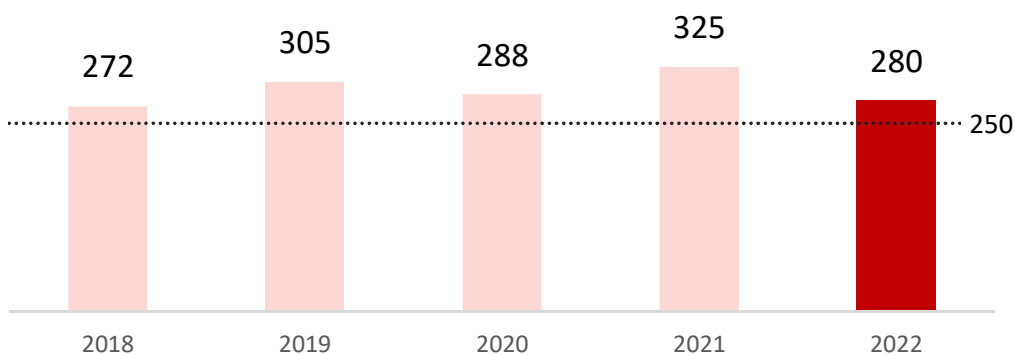
開發金控 - 雙重槓桿比率 (%)



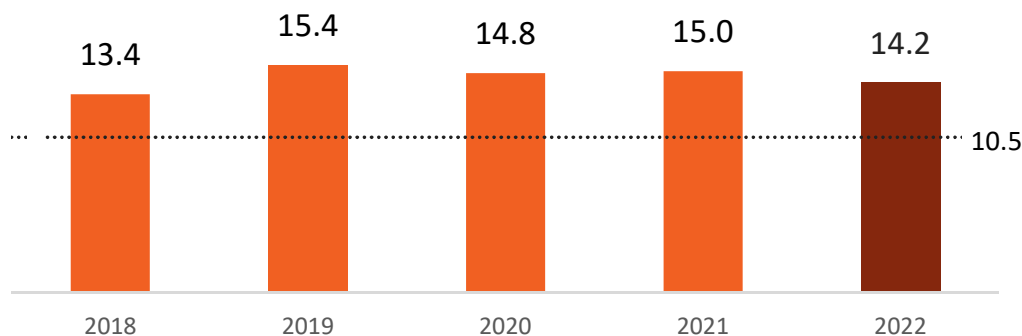
凱基證券 - 資本適足率 (%)



中國人壽 - 風險資本適足率 (%)



凱基銀行 - 資本適足率 (%)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



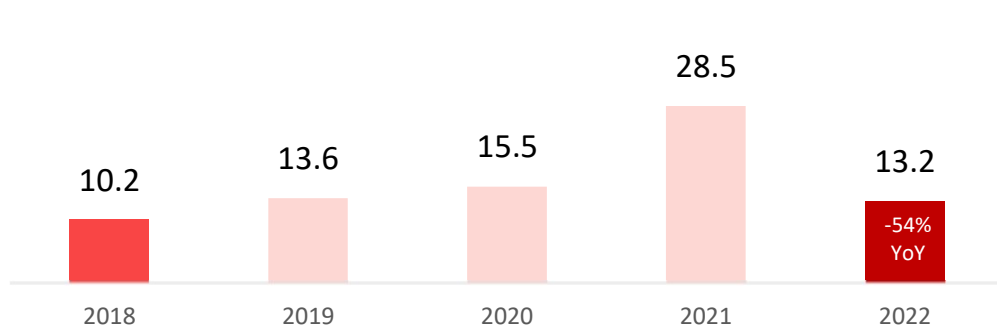
中國人壽

FY 2022 營運報告

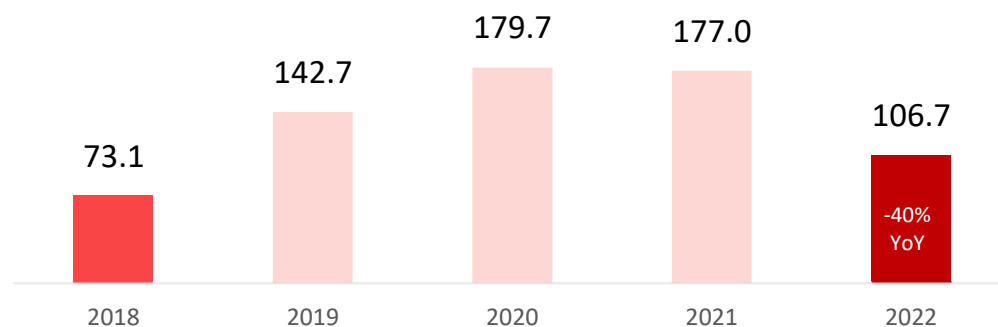
中國人壽 - 獲利能力

2022年稅後淨利為新臺幣131.6億元

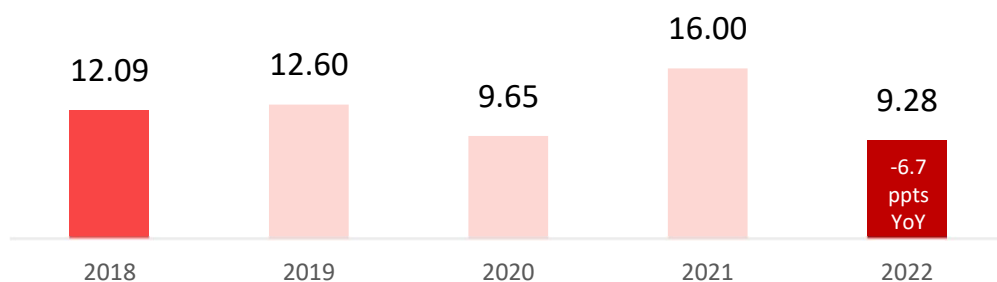
本期淨利 (新臺幣十億元)



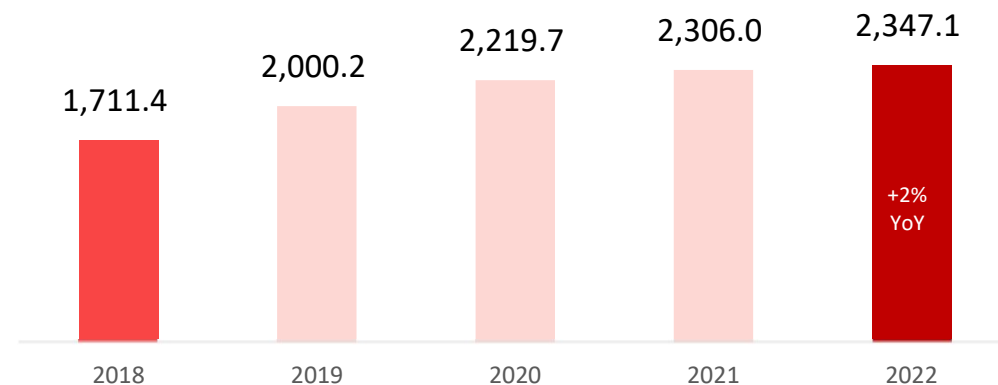
股東權益 (新臺幣十億元)



平均股東報酬率 (%)



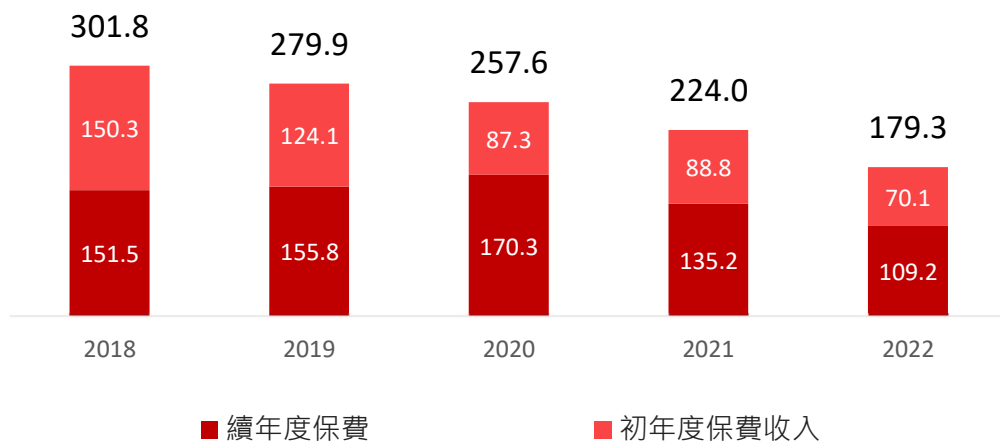
總資產 (新臺幣十億元)



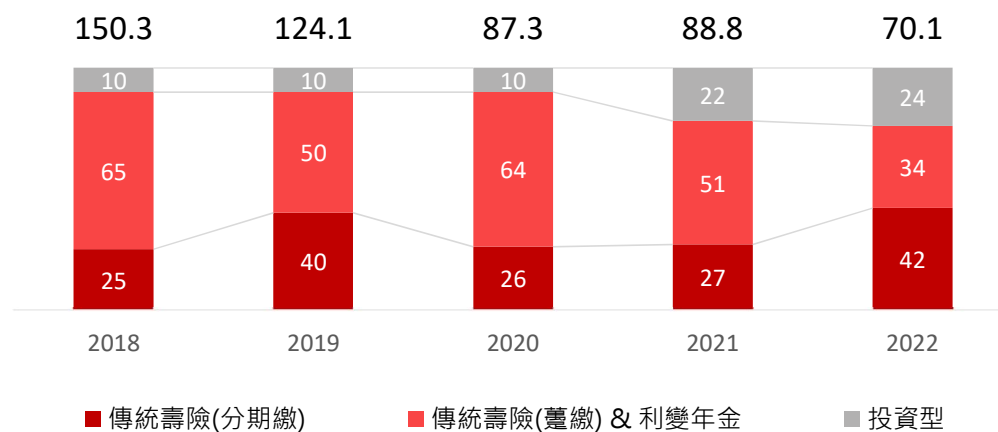
中國人壽 - 保費收入

維持多元通路發展；持續提升自有通路貢獻度

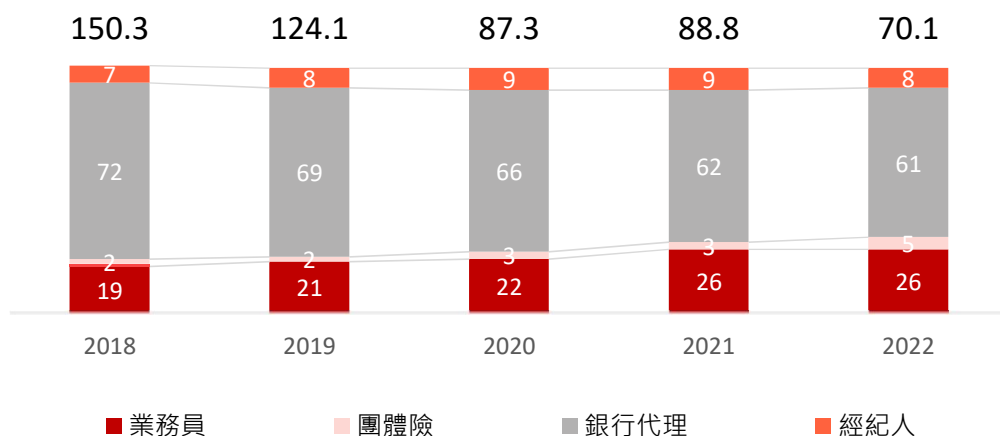
總保費收入 (新臺幣十億元)



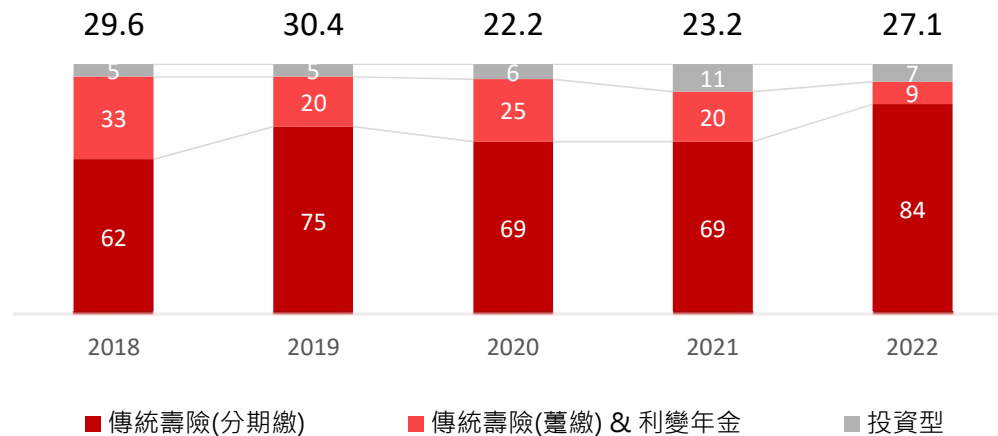
初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



初年度保費銷售通路分佈 (新臺幣十億元/%)



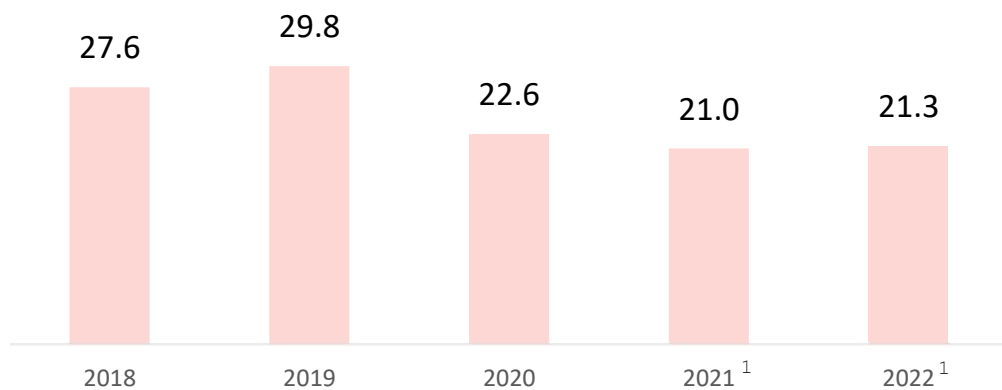
初年度等價保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



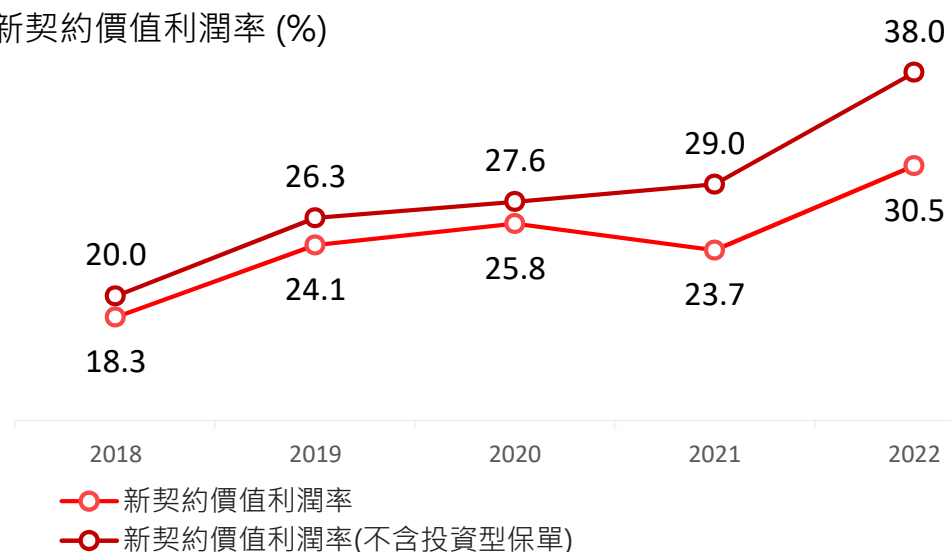
中國人壽 - 營運表現

提升長年期分期繳保單銷售，新契約價值利潤率(不含投資型保單)提高至38.0%

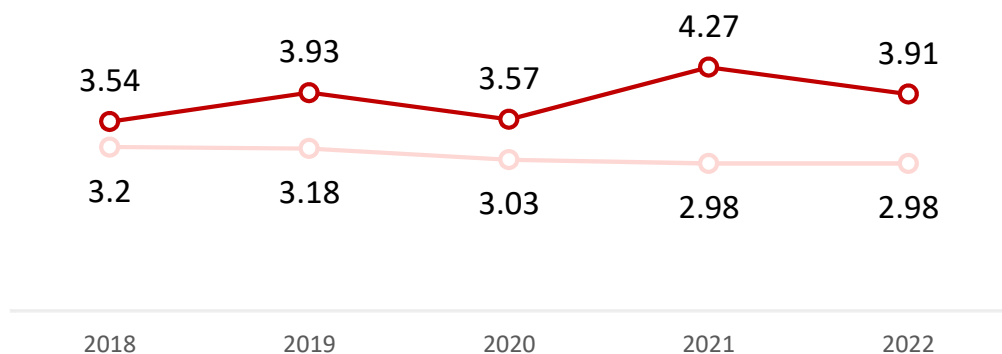
新契約價值 (新臺幣十億元)



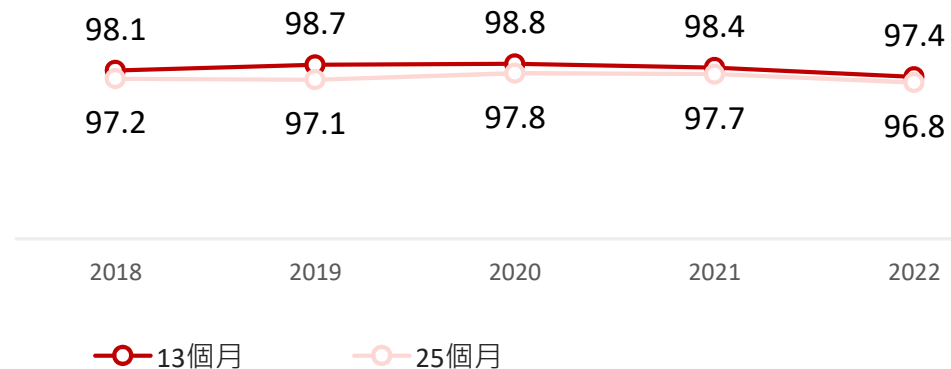
新契約價值利潤率 (%)



投資利差 (%)



保單繼續率 (%)



○ 負債成本 ○ 投資報酬率
 註：1. 2021及2022 VNB係採2021年隱含價值假設

中國人壽 - 投資組合

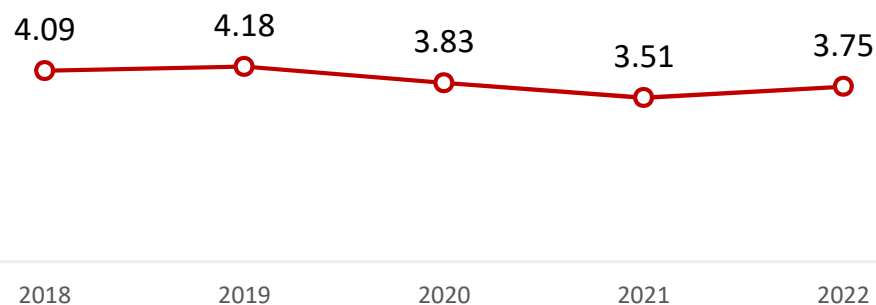
穩健的投資配置以及風險管理

新臺幣 (十億元)	FY 2020		FY 2021		FY 2022	
	Amount	Weight	Amount	Weight	Amount	Weight
存款及短投	77.2	3.7%	89.8	4.1%	33.2	1.5%
國內債券	321.7	15.4%	311.7	14.4%	253.7	11.6%
國內股票	159.7	7.7%	194.2	9.0%	128.8	5.9%
擔保放款	0.6	0.0%	0.4	0.0%	0.3	0.0%
保單貸款	33.0	1.6%	33.5	1.5%	33.0	1.5%
不動產	54.6	2.6%	59.0	2.7%	83.1	3.8%
外幣存款	37.4	1.8%	71.6	3.3%	69.0	3.1%
國外債券	1,308.0	62.8%	1,296.7	59.9%	1,497.8	68.3%
國外股票	90.6	4.4%	109.6	5.1%	94.3	4.3%
總投資資產	2,082.8	100.0%	2,166.5	100.0%	2,193.2	100.0%

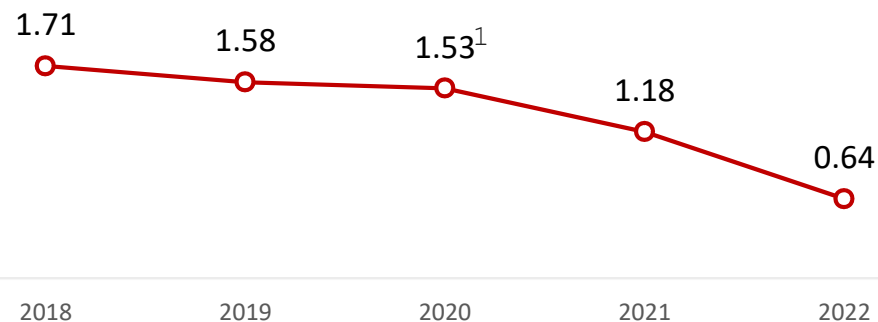
中國人壽 - 投資表現

以穩健的避險結構管理外幣資產；2022年避險成本下降至0.64%

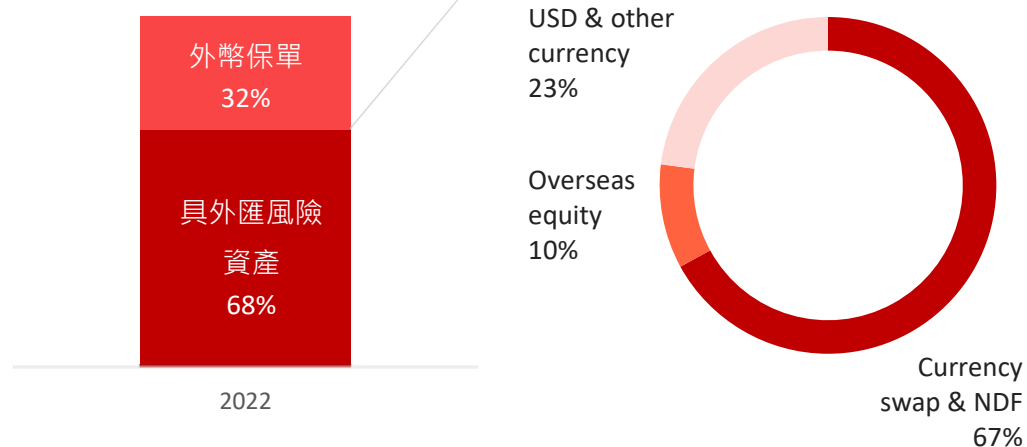
避險前經常性收益率 (%)



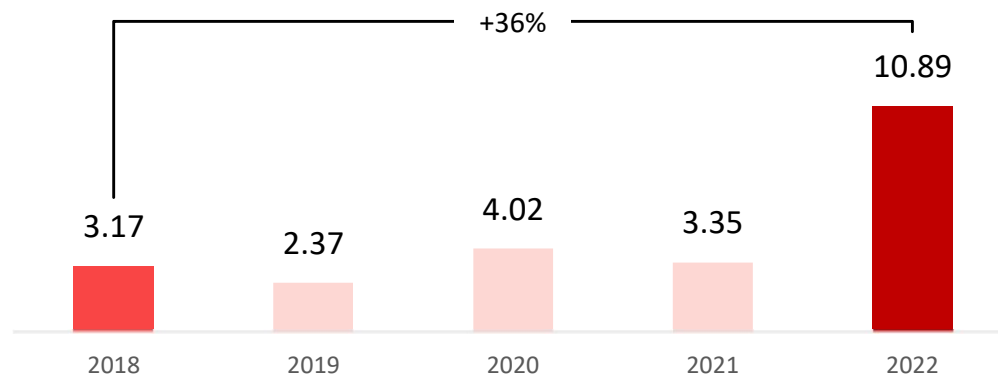
避險成本 (%)



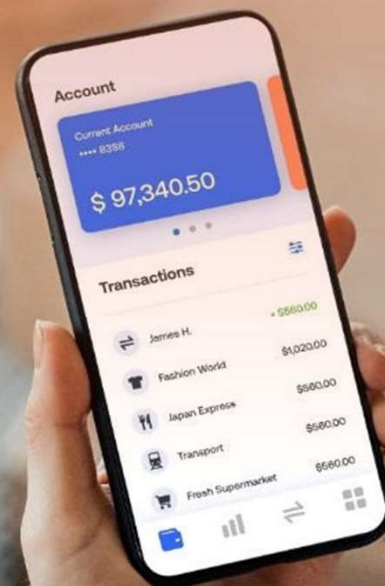
避險結構 (%)



外匯價格變動準備金 (新臺幣十億元)



註：1. 不含額外增提外匯價格變動準備金NT\$4bn



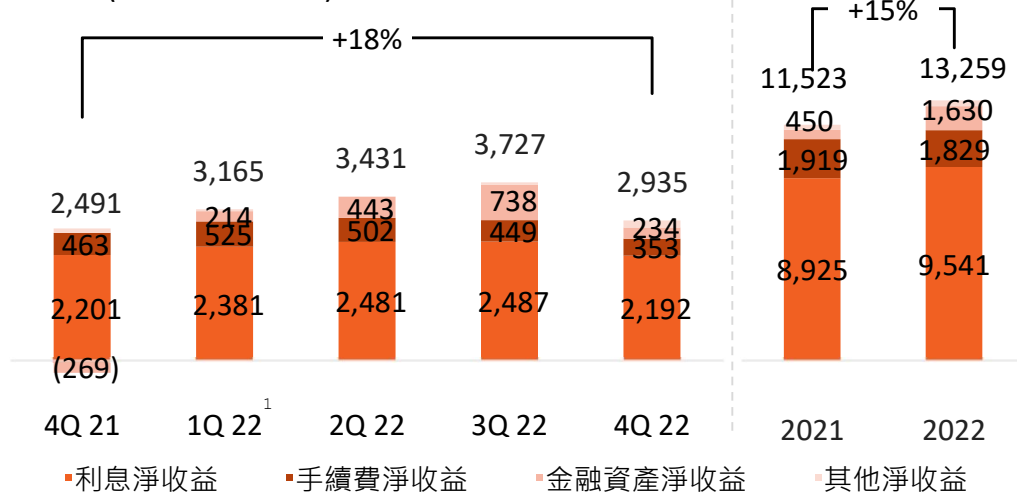
凱基銀行

FY 2022 營運報告

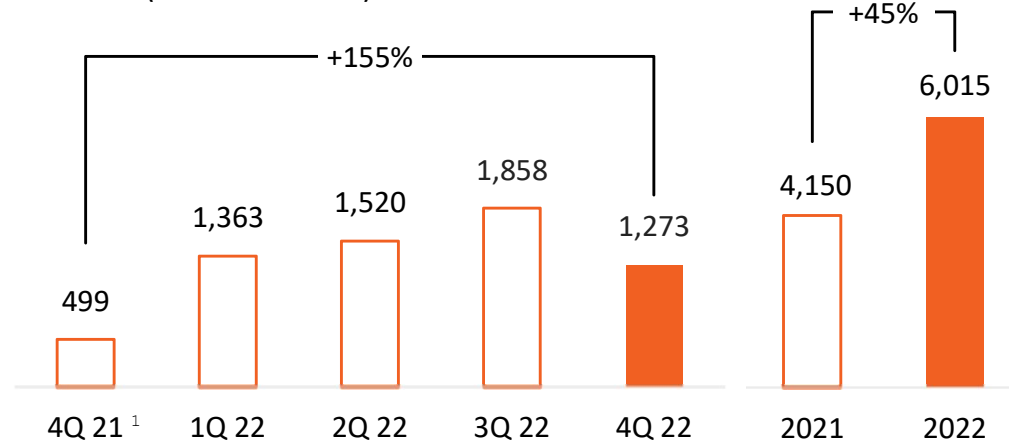
凱基銀行 - 獲利能力

2022年稅後淨利為新臺幣60.2億元，年成長45%；淨利息收益率提升6bps至1.39%²

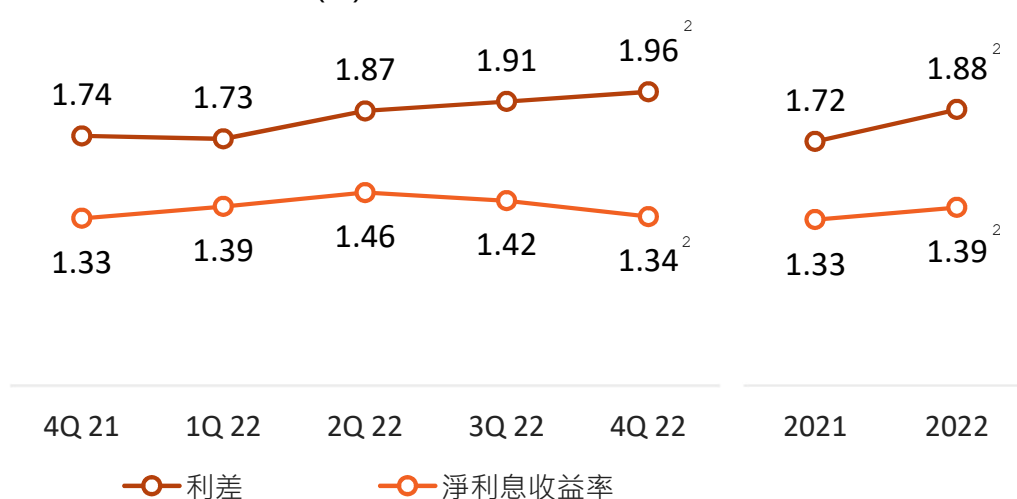
淨收益 (新臺幣佰萬元)



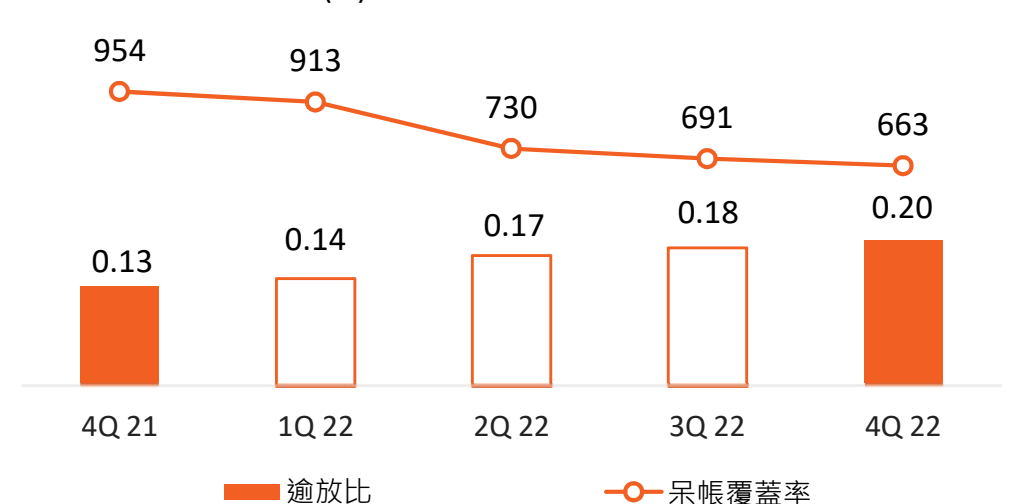
稅後淨利 (新臺幣佰萬元)



利差及淨利息收益率 (%)



逾放比 & 呆帳覆蓋率 (%)

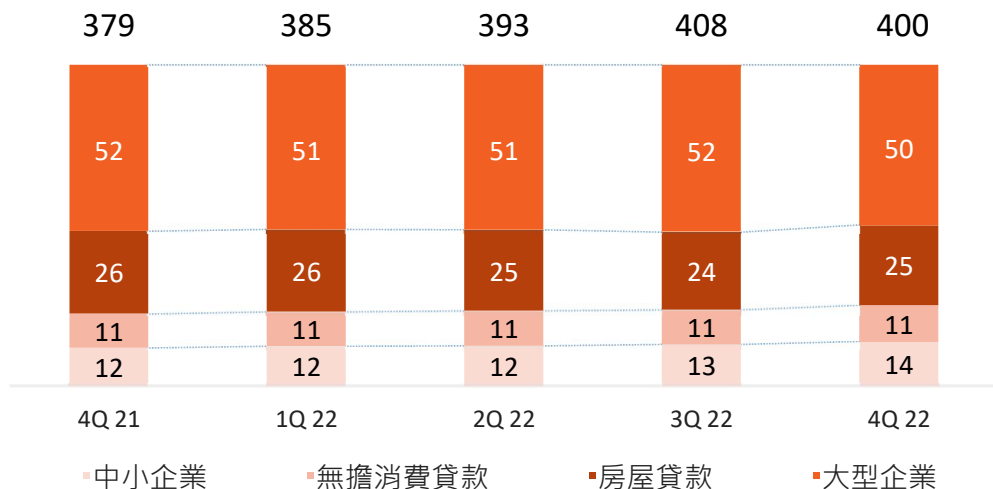


註：1. 為降低利率波動影響，調整現有部位而產生部分損失；2. Spread為依台幣放款均額比重擬制；NIM為不含企金大額呆帳利息收回及包含FX swap擬制利息之計算
FY 2022 營運報告

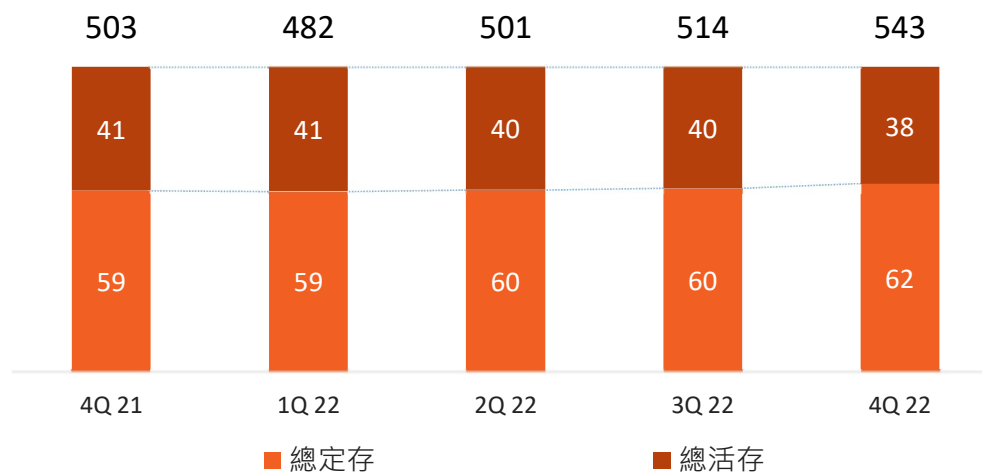
放款及存款概況

調整授信資產結構，中小企業及消費貸款有雙位數的年成長；活存比全年平均為40.8%

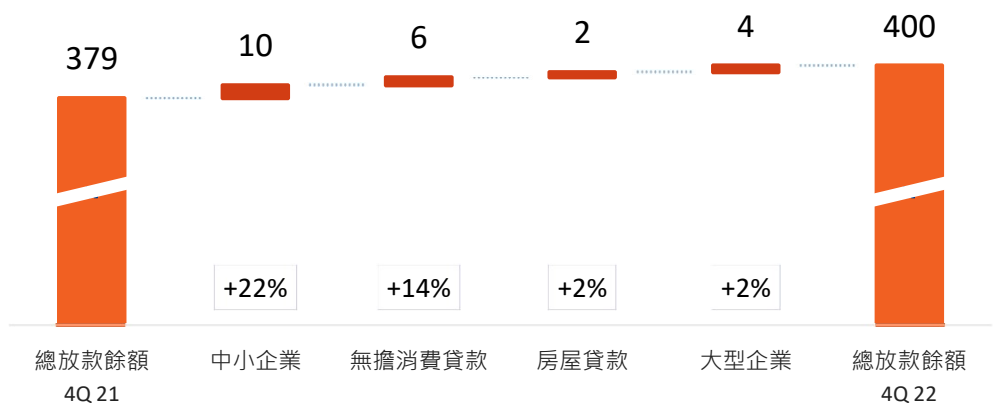
總放款組合(新臺幣十億元/%)



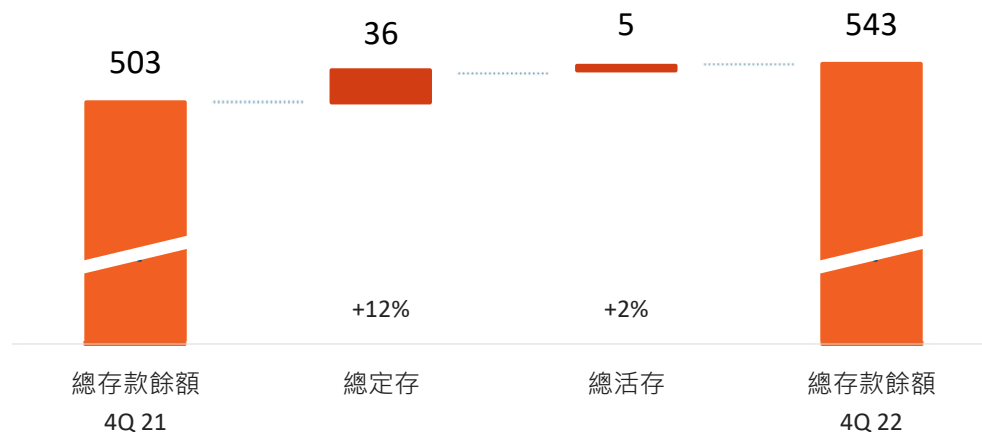
總存款組合(新臺幣十億元/%)



總放款餘額變化 去年同期 (新臺幣十億元)



總存款餘額變化 去年同期 (新臺幣十億元)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



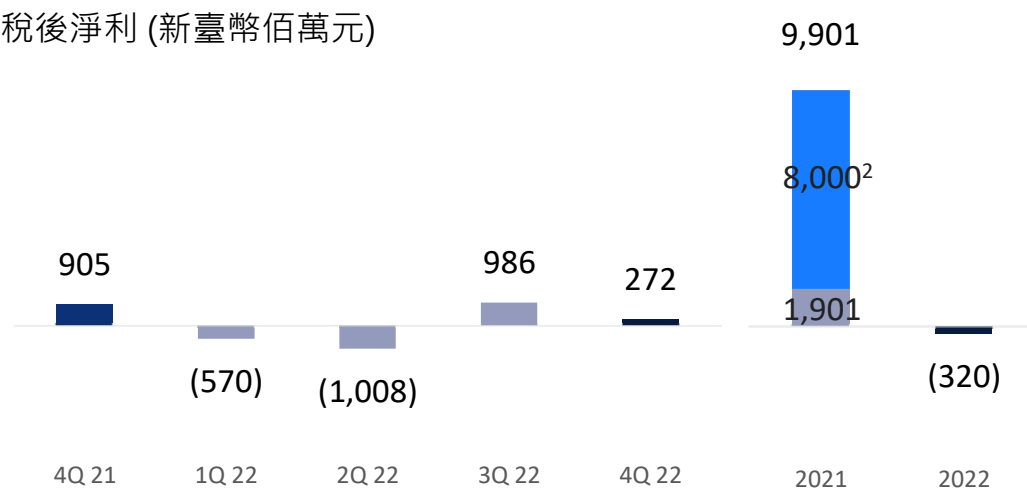
中華開發資本

FY 2022 營運報告

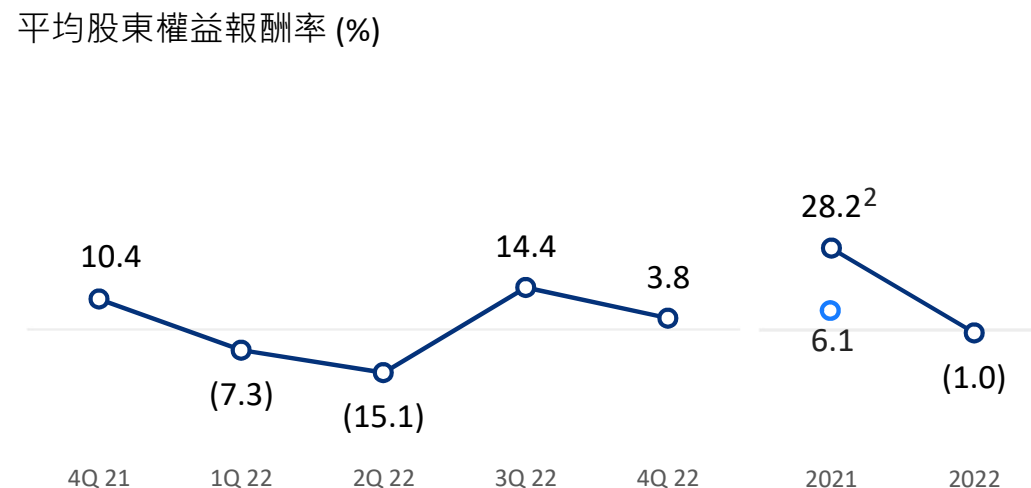
中華開發資本 - 獲利能力

下半年營運動能回升，2022年淨損縮減為新臺幣3.2億元

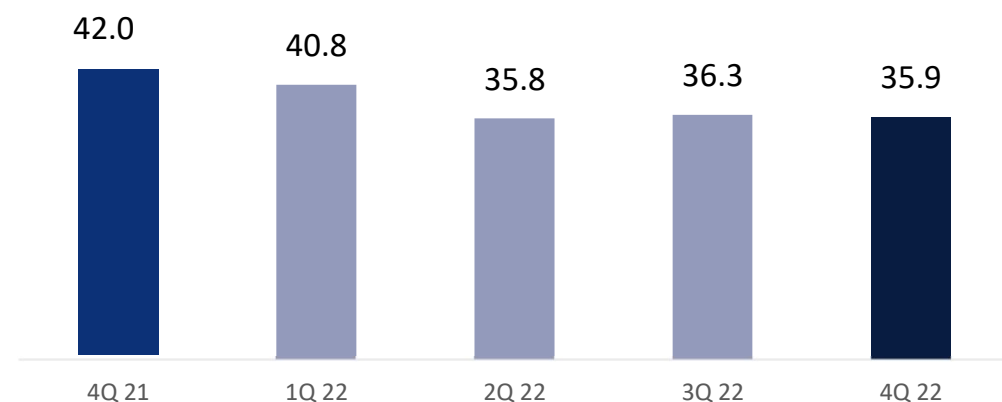
稅後淨利 (新臺幣佰萬元)



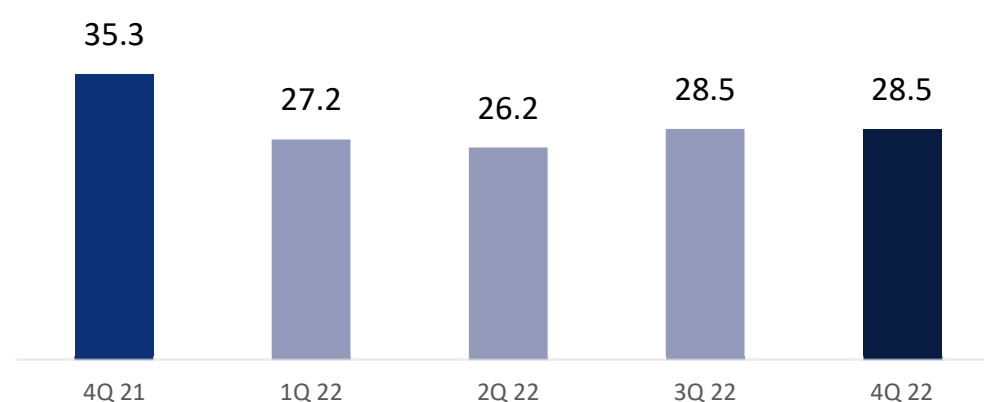
平均股東權益報酬率 (%)



總資產 (新臺幣十億元)



權益總計 (新臺幣十億元)



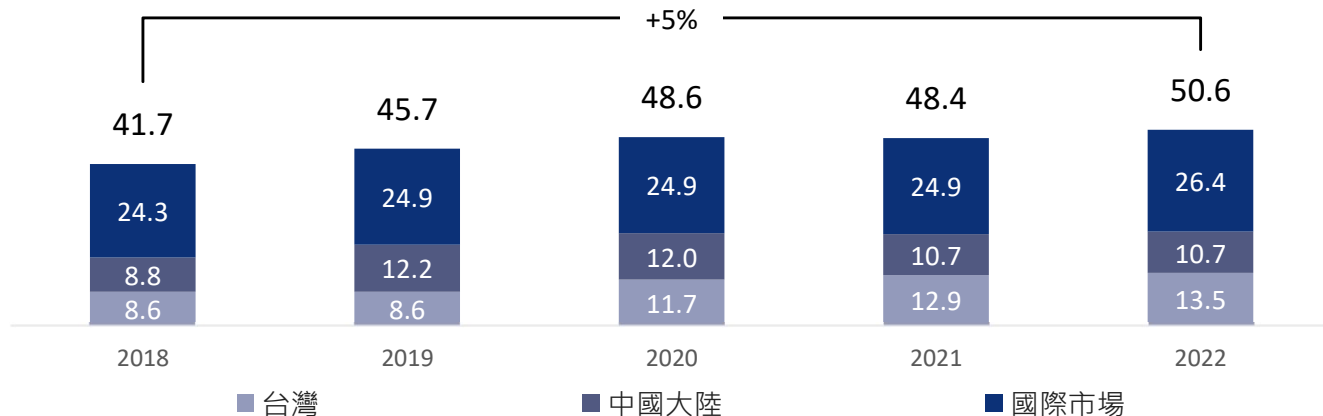
註：1.稅後淨利以個體為基礎，其餘科目以合併主體為基礎；2. 2021 獲利包含出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元

中華開發資本－聚焦資產管理

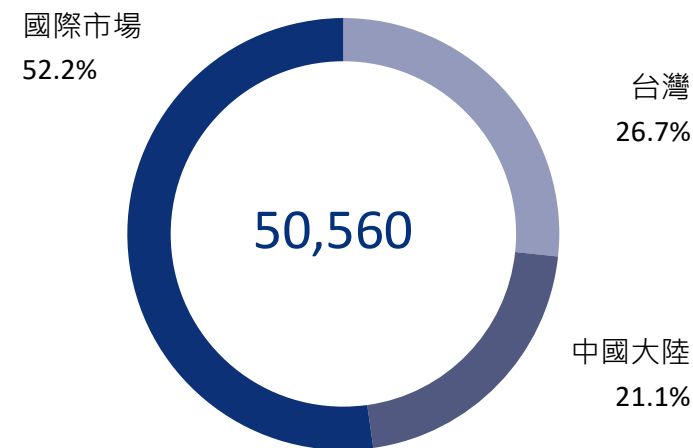
2022年資產管理規模增加新臺幣21億元

穩定增長資產管理規模

資產管理組合¹(新臺幣十億元)

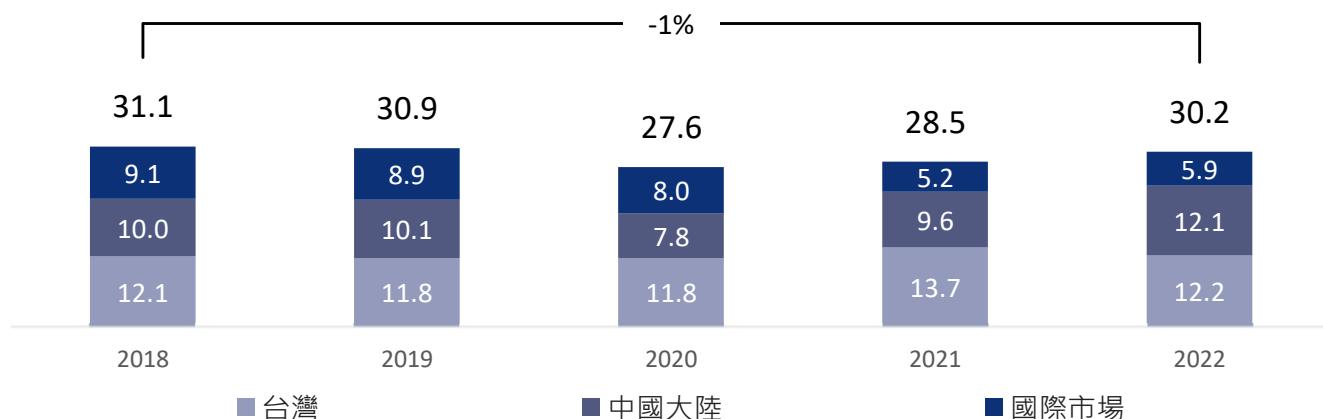


資產管理組合¹(新臺幣佰萬元)

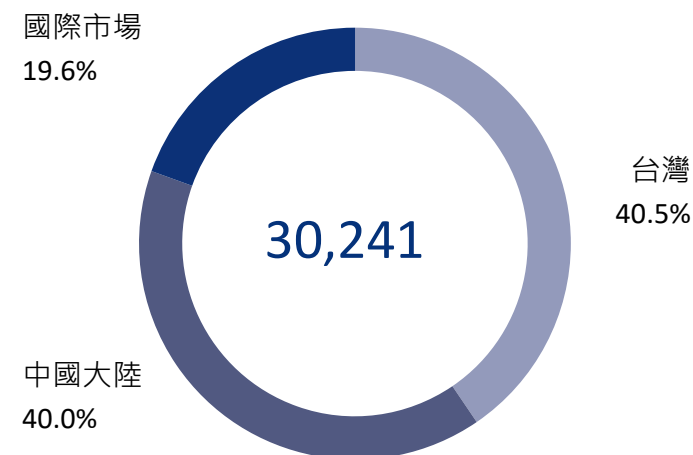


重新配置自有投資部位

直接投資組合 (新臺幣十億元)



直接投資組合 (新臺幣佰萬元)



註:1.總基金資產管理規模為承諾投資金額，以該年底/季底新臺幣匯率換算
FY 2022 營運報告



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



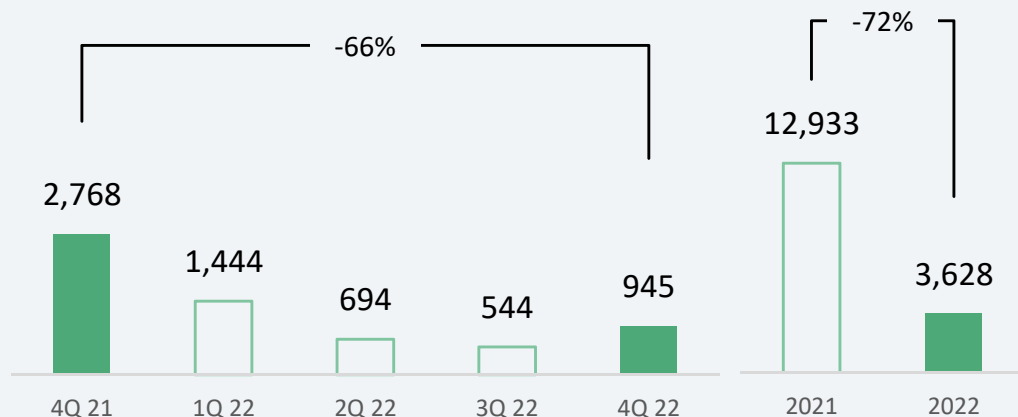
凱基證券

FY 2022 營運報告

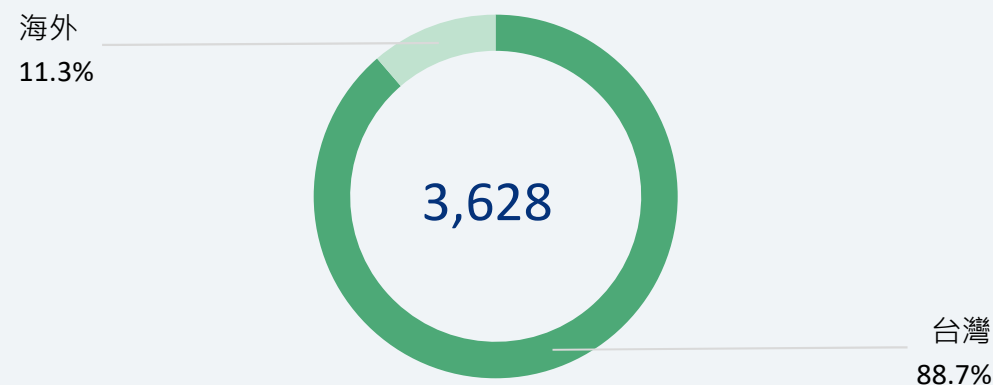
凱基證券 – 獲利能力

2022年稅後淨利達新臺幣36.28億元

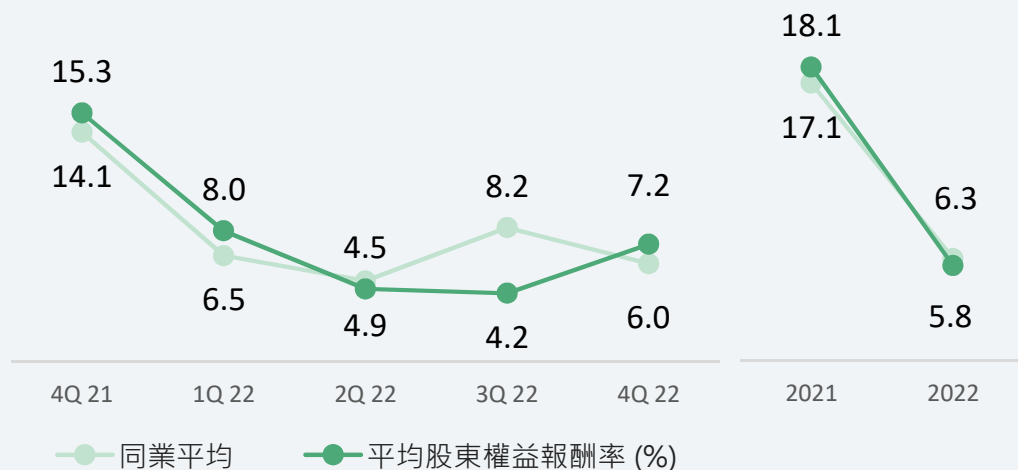
稅後淨利 (新臺幣佰萬元)



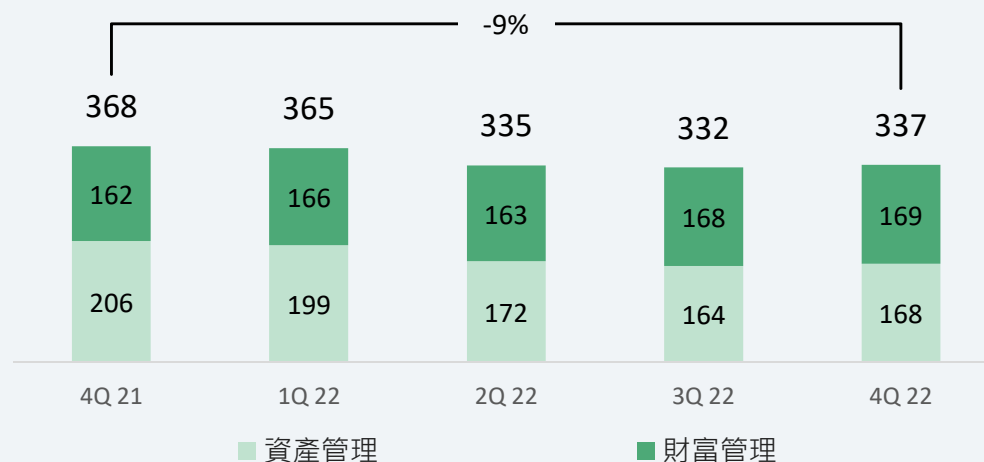
稅後淨利組合 (新臺幣佰萬元)



平均股東權益報酬率 (%)



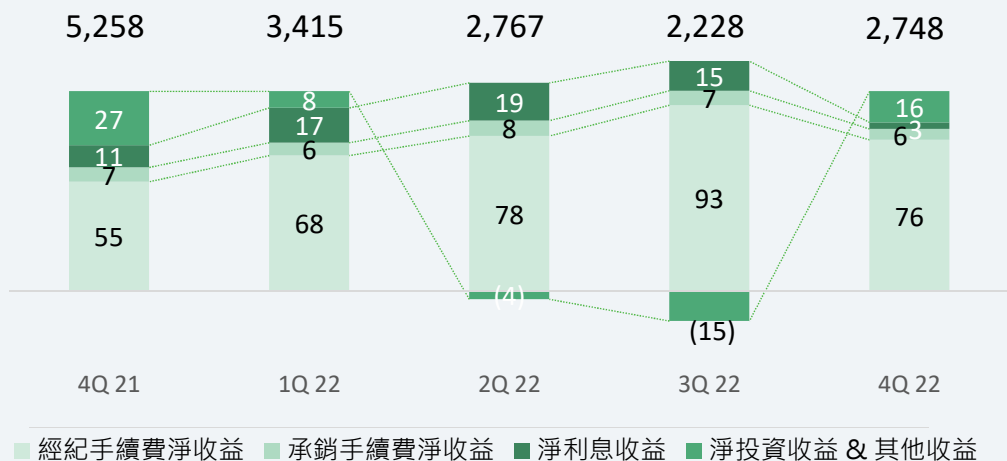
客戶資產管理規模 (新臺幣十億元)



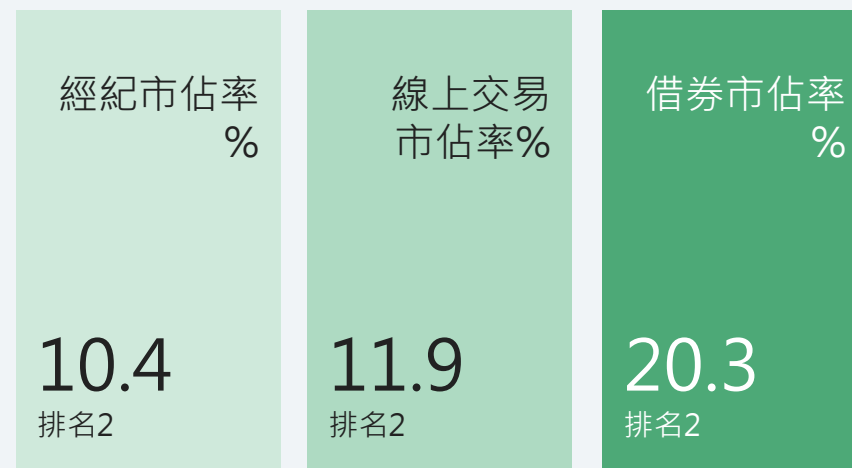
凱基證券 – 淨收益與業務表現

投資市場動盪影響收益表現；市場地位仍維持領先

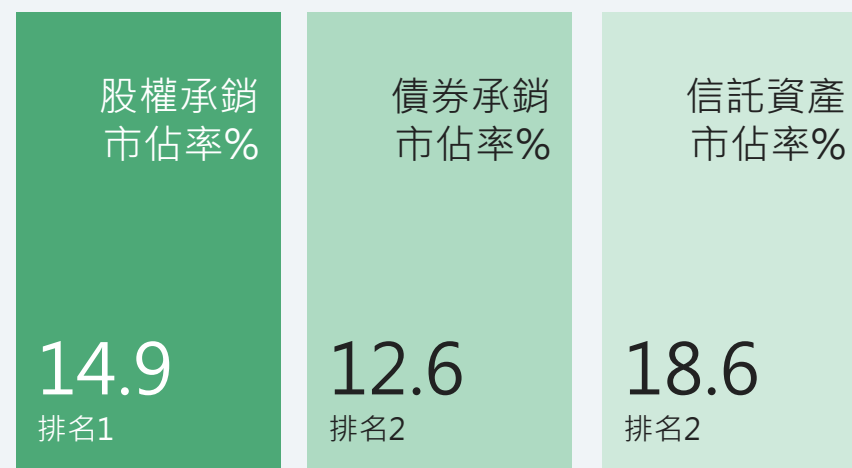
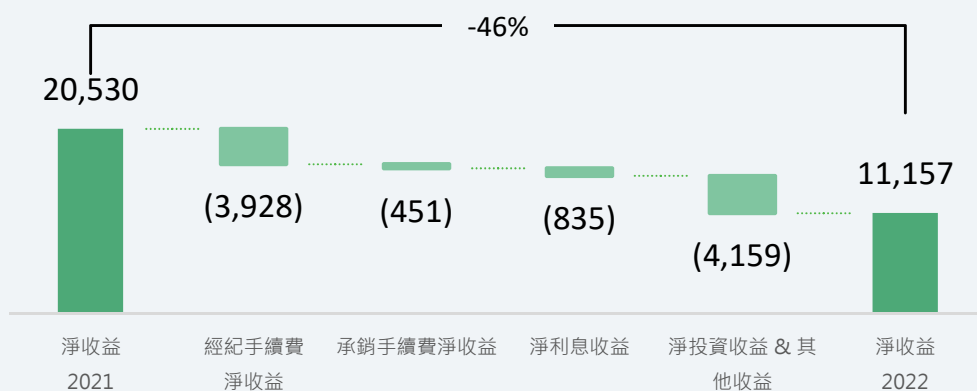
淨收益組合 (新臺幣佰萬元/%)



市場地位, 截至2022年底



FY 22 淨收益變化 去年同期 (新臺幣佰萬元)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



Q&A

FY 2022 營運報告



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



附錄

FY 2022 營運報告

開發金控在永續經營的努力已被高度認可

入選道瓊永續指數(DJSI)世界指數和新興市場指數成分股

ESG 指數成分

DJSI世界指數與新興市場指數



EM 指數



TIP 台灣 ESG 指數



公司治理指數



ESG 評比



獎項及倡議措施

氣候領袖獎



開發金控連續3年榮獲
TCSA 臺灣企業永續獎



亞太地區氣候變化領
先企業

資訊安全領袖獎



今年首度參加一舉獲獎

科學基礎減量目標

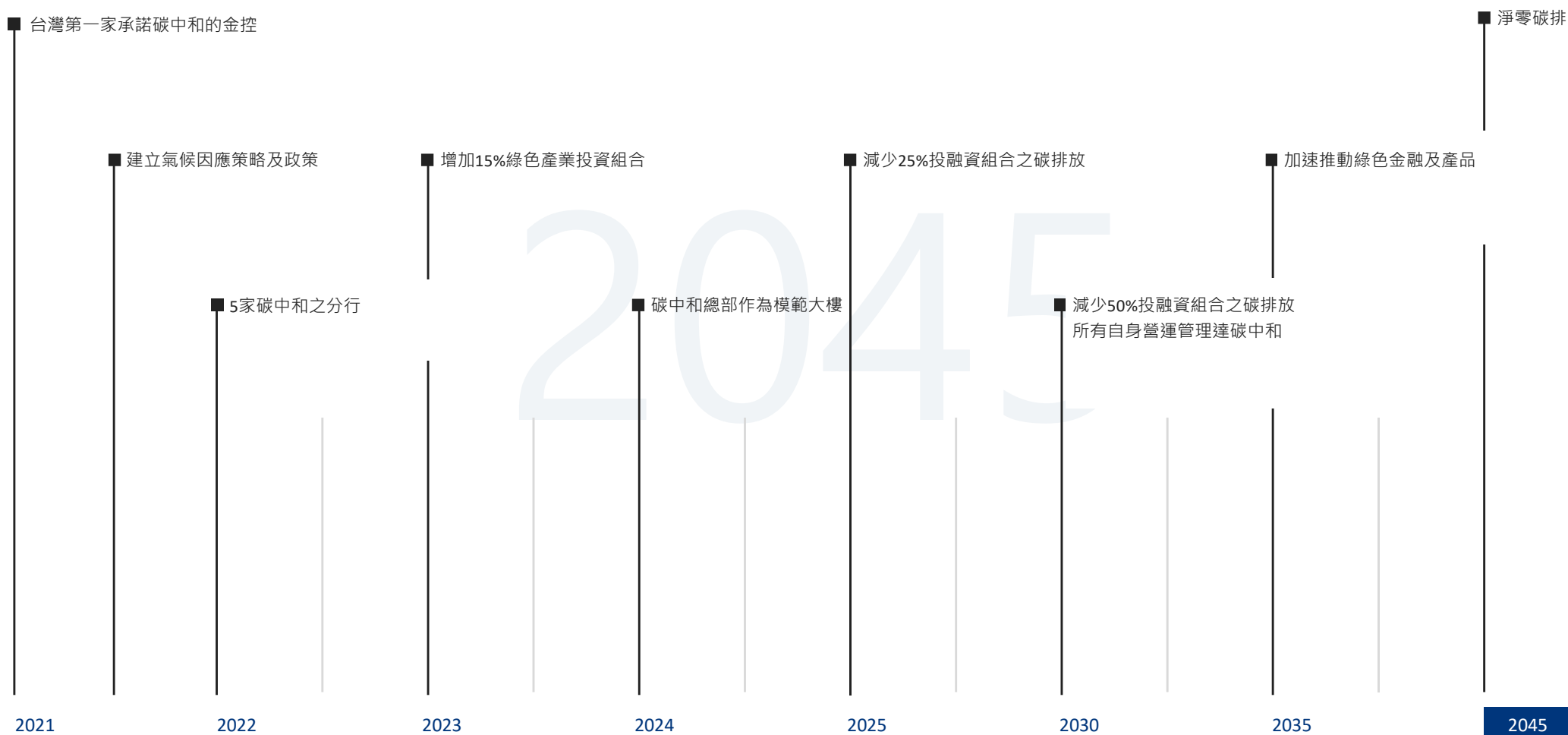


簽署加入SBTi 科學基礎減碳
目標倡議

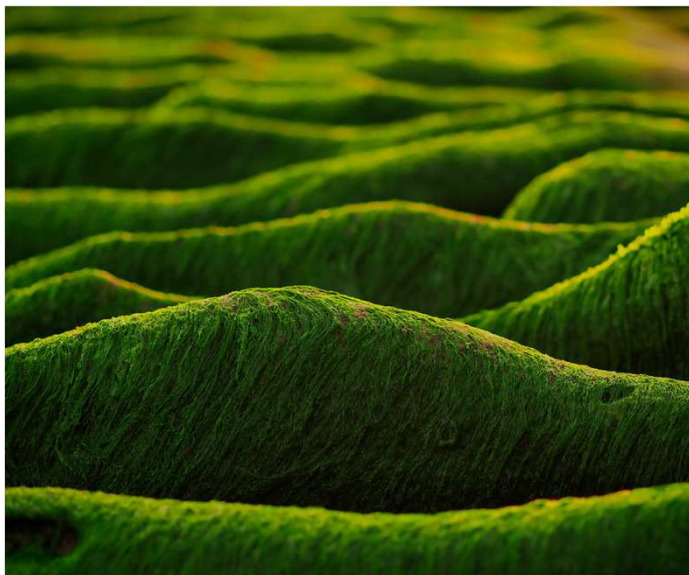
淨零碳排

台灣首家承諾2045年全資產組合達淨零碳排的金控

開發金控-2045年零碳排時程表



註：該科學化減碳目標與國立臺灣大學共同設定，且與巴黎協定目標一致



開發金控

- 開發金控連續三年入選道瓊永續指數 - 道瓊世界指數 (DJSI World) 與新興市場 (DJSI Emerging Markets) 指數成分股。開發金控在六個評選項目中取得滿分，其中環境面向表現更名列全球第二、全台第一，總體分數於所屬的保險產業類中名列全球第四，全台第一。
- 開發金控被國際永續評比機構標普全球 (#S&P Global) 選列為《2023 年永續年鑑》成員，並在全球保險產業中排名前5%。
- 開發金控首度獲得2022年CDP國際碳揭露專案 (Carbon Disclosure Project, CDP) 評選為氣候變遷最高A級領導等級殊榮，躋身世界級的標竿永續企業。
- 開發金控首度榮獲經濟部主辦的2022年度「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎」首獎榮耀。
- 與今週刊合作進行「中小企業減碳調查報導」並主辦「綠色金融論壇」，由中壽、資本、商銀高階主管主講與客戶交流。

中國人壽

- 落實責任投資及氣候行動，2022年榮獲Taiwan SIA台灣永續投資獎三項大獎肯定
- 2022年國外綠色債券及永續債券投資金額較2021年成長一倍

凱基銀行

- 2022年增訂「永續授信原則」及「永續授信要點」，將永續發展與ESG相關考量納入風險評估與授信決策流程。
- 2022年推出綠色存款專案。

中華開發資本

- 2022年新增綠色產業相關投資撥款5億元，投資餘額年成長8%；投資領域包括新能源及循環經濟相關產業
- 已全面排除燃煤/煤礦產業之自有資金投資。

凱基證券

- 截至2022年底，ESG及環保綠能相關承銷及股權籌資金額達新臺幣800億元，較2021年底成長146%
- 四檔凱基投信ESG永續主題基金總資產為新台幣44億元。

財務摘要

開發金控 (合併)

	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
總資產 (新臺幣十億元)	3,027.3	3,434.6	3,458.6	3,537.1	+2%
淨值 (新臺幣十億元)	296.5	332.6	293.1	208.8	-29%
總資產/淨值 (倍)	10.2	10.3	11.8	16.9	+44%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	12.8	12.7	35.0	16.4	-53%
每股盈餘 (新臺幣/每股)	0.88	0.87	2.34	0.98	-58%
每股淨值 (新臺幣/每股)	12.85	13.66	16.54	11.52	-30%
雙重槓桿比率 (%)	114.0	110.4	122.4	127.5	+4%
現金股利 (新臺幣/每股)	0.60	0.55	1.00	0.00	-100%
調整後平均股東權益報酬率 ² (%)	7.4	6.5	14.1	6.5	-54%
平均資產報酬率 (%)	0.7	0.6	1.4	0.5	-66%

註:1. 扣除淨利歸屬於非控制權益；2. 排除非控制權益之調整後平均股東權益報酬率

財務摘要

中國人壽(合併)

	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
初年度保費收入 (新臺幣十億元)	124.1	87.3	88.8	70.1	-21%
總保費收入 (新臺幣十億元)	279.9	257.6	224.0	179.3	-20%
投資收益 (新臺幣十億元)	67.2	69.6	88.9	79.0	-11%
稅後淨利 (新臺幣十億元)	13.6	15.5	28.5	13.2	-54%
每股盈餘 ¹ (新臺幣/每股)	2.90	3.16	5.80	2.67	-54%
總資產 (新臺幣十億元)	2,000.2	2,219.7	2,306.0	2,347.1	+2%
股東權益 (新臺幣十億元)	142.7	179.7	177.0	106.7	-40%
風險資本適足率 (%)	305	288	325	280	-14%
平均股東權益報酬率 (%)	12.6	9.6	16.0	9.3	-42%
平均資產報酬率 (%)	0.7	0.7	1.3	0.6	-54%

註:1.每股盈餘係按歷史增資後追溯調整計算而得

財務摘要

凱基銀行 (合併)

	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
總資產 (新臺幣十億元)	666.3	784.7	719.2	769.9	+7%
總股東權益 (新臺幣十億元)	64.4	67.2	66.3	61.5	-7%
總資產/總股東權益 (倍)	10.3	11.7	10.8	12.5	+15%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	3.6	4.2	4.1	6.0	+45%
每股盈餘 (新臺幣/每股)	0.78	0.92	0.90	1.30	+44%
每股淨值 (新臺幣/每股)	13.98	14.59	14.39	13.34	-7%
資本適足率 (%)	15.4	14.8	15.0	14.2	-5%
平均股東權益報酬率 (%)	5.9	6.4	6.2	9.4	+51%
平均資產報酬率 (%)	0.5	0.6	0.6	0.8	+46%

註1.扣除淨利歸屬於非控制權益

財務摘要

中華開發資本(合併)

	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
總資產 (新臺幣十億元)	45.5	40.2	42.0	35.9	-15%
總股東權益 (新臺幣十億元)	42.8	34.9	35.3	28.5	-19%
總資產/總股東權益 (倍)	1.1	1.2	1.2	1.3	+6%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	2.2	(1.1)	9.9	(0.3)	NA
每股盈餘 (新臺幣/每股)	1.09	(0.52)	4.85	(0.16)	NA
每股淨值 (新臺幣/每股)	20.91	17.03	17.24	13.91	-19%
平均股東權益報酬率 (%)	5.0	(2.7)	28.2	(1.0)	NA
平均資產報酬率 (%)	4.7	(2.4)	24.1	(0.8)	NA

註1.扣除淨利歸屬於非控制權益

財務摘要

凱基證券 (合併)

	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
總資產(新臺幣十億元)	335.1	400.9	403.2	381.1	-5%
總股東權益(新臺幣十億元)	70.7	71.9	71.3	53.2	-25%
總資產/總股東權益(倍)	4.7	5.6	5.7	7.2	+27%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	6.1	8.7	12.9	3.6	-72%
每股盈餘(新臺幣/每股)	1.71	2.46	3.66	1.61	-56%
每股淨值(新臺幣/每股)	20.79	20.91	21.62	28.32	+31%
資本適足率(%)	336.0	282.0	372.0	297.0	-20%
平均股東權益報酬率(%)	9.1	12.2	18.1	5.8	-68%
平均資產報酬率(%)	2.0	2.4	3.2	0.9	-71%

註1.扣除淨利歸屬於非控制權益

財務摘要 - 損益表

中國人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元)	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
綜合損益表				
初年度保費收入	87,308	88,789	70,073	-21%
總保費收入	257,560	224,013	179,338	-20%
自留滿期保費收入	242,666	198,331	155,819	-21%
總投資收益	69,560	88,874	79,044	-11%
持續性投資收益	70,601	68,247	75,578	+11%
其他投資收益	(1,041)	20,627	3,466	-83%
股票類已實現損益	8,252	14,035	8,352	-40%
固定收益類已實現損益	15,378	23,454	6,931	-70%
不動產投資公允價值評價損益	266	389	(223)	NM
匯兌及其他	(24,937)	(17,251)	(11,594)	+33%
其他營業收入	1,501	1,503	1,777	+18%
總營業收入	313,727	288,708	236,640	-18%
自留保險賠款與給付	(107,795)	(133,049)	(154,272)	+16%
其他保險負債淨變動	(174,464)	(104,876)	(44,990)	-57%
佣金費用	(9,214)	(11,167)	(13,792)	+24%
營業費用	(6,086)	(7,592)	(6,519)	-14%
其他營業成本	(463)	(649)	(541)	-17%
營業成本與費用合計	(298,022)	(257,333)	(220,114)	-14%
淨營業外收入(支出)	(68)	(28)	(11)	-61%
稅前淨利(損)	15,637	31,347	16,515	-47%
本期淨利	15,548	28,540	13,159	-54%
每股盈餘 (新臺幣元) ¹	3.16	5.80	2.67	-54%

註:1.每股盈餘係按歷史增資後追溯調整計算而得

財務摘要 - 資產負債表及各項比率

中國人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元)	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
資產負債表				
總資產	2,219,712	2,306,043	2,347,085	+2%
總資產(一般帳戶)	2,135,148	2,205,001	2,243,249	+2%
保險負債	1,900,703	1,992,038	2,093,458	+5%
總負債	2,040,055	2,129,034	2,240,425	+5%
總負債(一般帳戶)	1,955,491	2,027,992	2,136,589	+5%
股東權益	179,657	177,009	106,660	-40%
關鍵財務比率				
風險資本適足率 (%)	288	325	280	
平均股東報酬率	9.6	16.0	9.3	
平均資產報酬率	0.7	1.3	0.6	

季度財務摘要

開發金控 (合併)

	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	Δ%
總資產(新臺幣十億元)	3,458.6	3,501.3	3,483.4	3,628.8	3,537.1	-3%
中國人壽	2,306.0	2,337.4	2,310.5	2,386.3	2,347.1	-2%
凱基銀行	719.2	734.9	755.7	802.4	769.9	-4%
中華開發資本	42.0	40.8	35.8	36.3	35.9	-1%
凱基證券	403.2	396.5	378.4	400.8	381.1	-5%
淨值(新臺幣十億元)	293.1	262.5	186.9	168.4	208.8	+24%
總資產/淨值(倍)	11.8	13.3	18.6	21.5	16.9	-21%
稅後損益 (新臺幣十億元)	4.4	9.7	3.9	6.7	(3.9)	-159%
中國人壽 ¹	2.6	8.8	4.7	4.6	(5.0)	-208%
凱基銀行	0.5	1.4	1.5	1.9	1.3	-32%
中華開發資本	0.9	(0.6)	(1.0)	1.0	0.3	-72%
凱基證券	2.8	1.4	0.7	0.5	0.9	+74%
每股盈餘	0.29	0.58	0.24	0.40	(0.24)	-159%
每股淨值	16.54	14.72	10.20	9.10	11.52	+27%
雙重槓桿比率 (%)	122.4	122.2	130.4	133.8	127.5	-5%
調整後平均股東權益報酬率 ²	6.8	13.9	7.0	15.1	(8.4)	-156%
平均資產報酬率	0.6	1.1	0.5	0.8	(0.4)	-158%

註:1.稅後損益為扣除非控制權益後；2.排除非控制權益之調整後平均股東報酬率

季度財務摘要

中國人壽(合併)

	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	Δ%
初年度保費收入 (新臺幣十億元)	21.6	22.2	16.7	16.2	15.0	-8%
總保費收入 (新臺幣十億元)	59.1	48.7	45.6	40.1	45.0	+12%
投資收益 (新臺幣十億元)	19.0	25.2	23.1	23.6	7.2	-69%
稅後淨利 (新臺幣十億元)	2.6	8.8	4.7	4.6	(5.0)	-208%
每股盈餘 ¹ (新臺幣/每股)	0.53	1.80	0.95	0.94	(1.02)	-208%
總資產 (新臺幣十億元)	2,306.0	2,337.4	2,310.5	2,386.3	2,347.1	-2%
股東權益 (新臺幣十億元)	177.0	147.8	89.1	70.0	106.7	+52%
風險資本適足率 (%)	325	320	331	311	280	-10%

註:1.每股盈餘係按歷史增資後追溯調整計算而得

季度財務摘要

凱基銀行 (合併)

	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	Δ%
總資產 (新臺幣十億元)	719.2	734.9	755.7	802.4	769.9	-4%
總股東權益 (新臺幣十億元)	66.3	65.3	59.7	58.9	61.5	+4%
總資產/總股東權益 (倍)	10.8	11.3	12.7	13.6	12.5	-8%
淨利 ¹ (不含非控制權益)	0.5	1.4	1.5	1.9	1.3	-32%
每股盈餘 (新臺幣/每股)	0.11	0.29	0.33	0.40	0.28	-32%
每股淨值 (新臺幣/每股)	14.39	14.18	12.95	12.79	13.34	+4%
資本適足率 (%)	15.0	14.6	13.4	12.7	14.2	+12%
平均股東權益報酬率 (%)	3.0	8.3	9.7	12.6	8.4	-33%
平均資產報酬率 (%)	0.3	0.7	0.8	1.0	0.6	-32%

註1.稅後損益為扣除非控制權益後

季度財務摘要

中華開發資本 (合併)

	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	Δ%
總資產 (新臺幣十億元)	42.0	40.8	35.8	36.3	35.9	-1%
總股東權益 (新臺幣十億元)	35.3	27.2	26.2	28.5	28.5	-0%
總資產/總股東權益 (倍)	1.2	1.5	1.4	1.3	1.3	-1%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	0.9	(0.6)	(1.0)	1.0	0.3	-72%
每股盈餘 (新臺幣/每股)	0.44	(0.28)	(0.49)	0.48	0.13	-72%
每股淨值 (新臺幣十億元)	17.24	13.29	12.79	13.91	13.91	+0%
年化平均股東權益報酬率 (%)	10.4	(7.3)	(15.1)	14.4	3.8	-74%
年化平均資產報酬率 (%)	8.0	(5.5)	(10.5)	11.0	3.0	-73%

註1.稅後損益為扣除非控制權益後

季度財務摘要

凱基證券 (合併)

	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022	3Q 2022	4Q 2022	Δ%
總資產(新臺幣十億元)	403.2	396.5	378.4	400.7	381.1	-5%
總股東權益(新臺幣十億元)	71.3	72.4	52.3	51.8	53.2	+3%
總資產/總股東權益(倍)	5.7	5.5	7.2	7.7	7.2	-7%
稅後損益 ¹ (新臺幣十億元)	2.8	1.4	0.7	0.5	0.9	+74%
每股盈餘(新臺幣/每股)	0.78	0.44	0.35	0.29	0.50	+74%
每股淨值(新臺幣/每股)	21.62	21.95	27.85	27.57	28.32	+3%
資本適足率(%)	372.0	361.0	299.0	270.0	297.0	+10%
平均股東權益報酬率(%)	15.3	8.0	4.5	4.2	7.2	+72%
平均資產報酬率(%)	2.8	1.4	0.7	0.6	1.0	+73%

註1.稅後損益為扣除非控制權益後