



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

1Q 2023 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。



1Q 2023 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 16 頁

凱基銀行 28 頁

中華開發資本 31 頁

凱基證券 34 頁

附錄 38 頁



營運概述

1Q 2023 營運報告

1Q 2023 營運概要

1Q 2023稅後淨利新臺幣35億元，每股盈餘0.21元



開發金控

- 1Q 2023稅後淨利新臺幣35億元，每股盈餘0.21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
- 提升凱基投信為第一層子公司，協力升級集團AUM規模

中國人壽

- 1Q 2023 稅後淨利為新臺幣3.2億元
- 專注於高價值商品及提升分期繳商品之市佔率；新契約價值利潤率從去年同期的25.8%上升至34.4%
- 在市場波動下以穩健的投資組合管理維持投資收益；避險前經常性收益率為3.40%，較去年同期增加25個基本點

凱基銀行

- 1Q 2023稅後淨利為新臺幣15.35億元，較去年同期成長13%
- 在優化資產結構之下，重點業務中小企業放款及個人信貸1Q 2023年成長達26%及20%
- 蘇銀凱基消費金融公司於1Q 2023獲利RMB 83mn，年成長86%；貸款餘額年成長71%

中華開發資本

- 受惠投資組合評價回升，2023年第一季淨利為新臺幣9億元
- 昆山台商基金2023年第一季完成首輪資金募集，總資產管理規模達新臺幣511億元
- 中華開發資本與鴻海簽署備忘錄並設立開鴻能源(股)，共同打造首個跨越科技與金融領域的綠色能源投資平台

凱基證券

- 1Q 2023稅後淨利為新臺幣19億元，較去年同期成長31%，股東權益報酬率13.9% 優於同業平均水準
- 海外獲利貢獻年成長達 213%，新加坡季度獲利表現創歷史新高
- 截至2023年3月底，客戶資產管理規模年成長2%達新臺幣3,710 億，較前一季成長 10%



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



策略進度

1Q 2023 營運報告

五大策略為開發金控設立新方向



中國人壽2023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 →	異業結盟	客戶旅程數位化	領導創新	為促進客戶健康及滿足多元需求，獨家與World Gym合作線上線下導客商業模式	擴增導入數位身分驗證(MID)取代紙本申請，優化客戶數位理賠流程，提升便捷保險服務體驗	首家APP及官網雙平台均獲無障礙認證的保險公司
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控六大職能做為人才培訓與發展基礎	導入最佳企業價值實踐獎	運用新一代人力資源系統Workday執行人力資源重要業務
C →	公平待客	普惠金融	品牌形象提升	推動保險白話文運動，首創保單條款白話導讀專區，幫助客戶理解保險，實踐公平待客	攜手保戶、同仁與瑪利亞基金會，發展創新「夥伴型公益」，擴大壽險業普惠價值	推出2023年品牌影片，以持續提升品牌熱度，總曝光量達5000萬次
D →	透過大數據分析優化行銷	聚焦高價值商品	拓展國際市場	結合客戶族群及商品特色進行數據分析及精準行銷，帶動長照險業績成長	聚焦高價值商品銷售，高價值商品較去年同期成長22%，銷售佔比由20%提升至36%	持續探索泰國、新加坡及馬來西亞等東南亞市場，進行併購或投資之策略評估
E →	通路擴張	強化數位基礎建設	引領ESG實踐	深耕通路發展，提升商品銷售動能，Q1 FYP市佔率由去年同期8.2%成長至9.4%	上架全新Web版保險商品建議系統提升行銷效率及客戶體驗	持續導入保單電子化，整體保單電子化件數佔率達46%，響應綠色金融，提升客戶體驗

凱基銀行2023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	持續拓展生態圈合作，如運輸物流、虛擬貨幣及不動產房仲業	預計於2H'23推出行動投保服務提升效率及推動無紙化	24/7智能客服以99%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	建立開發金控六大職能做為人才培訓與發展基礎	導入最佳企業價值實踐獎	運用新一代人力資源系統Workday執行人力資源重要業務
C →	強化行銀跟網銀	品牌再定位	導入NPS機制	行銀平均每日登入人數年增10%；2023年計畫新增80%之新功能	強化穩健的財管產品線，擴大專業理財諮詢團隊	持續監控與改善全通路NPS，行銀改版半年內NPS已有明顯回升
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	建立網站流量即時監控報表，根據客戶點擊優化後續數位行銷活動	重點發展業務中小企業及個人信貸年成長26%及20%	蘇銀凱基消費金融公司於1Q 2023獲利年成長86%達RMB 83mn
E →	大數據徵信	利用數位工具提升工作效率	引領ESG實踐	信用卡之防盜刷偵測系統主動拒絕盜刷交易3萬筆，防止損失超過1億元	雙位數的RPA持續評估及開發測試	2022年分行全年用電量較基準年同期減少12.5%

開發資本2023年策略計畫

加速資產管理規模成長

	主要計畫			進度更新		
A →	結盟夥伴建構生態圈	強化行動辦公功能	領導創新	培植策略產業生態圈	推出Workday行動簽核/查詢，提升管理效益	發掘資產管理新服務模式，例如私募信貸投資及進行企業創投合作
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控六大職能做為人才培訓與發展基礎	導入最佳企業價值實踐獎	運用新一代人力資源系統Workday執行人力資源重要業務
C →	創造客戶價值	與投資公司協同合作	深化產業連結	提升與投資者的互動交流，舉辦6場投資專題講座	為投資戶提供加值服務，強化企業業務發展及公司治理	創新加速器正式進駐日本新宿，提供台灣新創在地服務
D →	善用跨售擴展新種業務	擴展投資及合資機會	擴大資產管理規模	達成59%集團業務跨售推介及129%成功推介目標	完成2項集團共同投資合計撥款金額達新臺幣33億元	昆山市台商發展投資基金首期出資到位
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	進行3項系統升級/整合專案提升內部用戶體驗	投資戶媒體資訊監測自動化相關新聞即時追蹤	與鴻海簽署合作備忘錄成立開鴻能源(股)，引領資金投入綠能產業

凱基證券2023年策略計畫

專注於客戶需求及提升客戶體驗

	主要計畫			進度更新		
A →	建構生態圈	客戶旅程數位化	領導創新	與異業夥伴合作 擴增投資場景	線上自助式密碼重設， 客戶進線詢問密碼補發比例減少26%	推出隨身e策略開放潛在客戶體驗
B →	重視人才培訓與發展	重視員工價值主張	優化流程	建立開發金控六大職能做為人才培訓與發展基礎	導入最佳企業價值實踐獎	運用新一代人力資源系統Workday執行人力資源重要業務
C →	優化客戶體驗	公平待客	提供全方位金融解決方案	活用客戶數位足跡分析，開戶完成率增加20%	榮獲工商時報「台灣客服中心評鑑」證券業金獎	推出財富傳承稅務指南
D →	鞏固台灣市場	高頻互動高效獲客	善用跨子公司合作以及跨區域合作	IPO&SPO主辦承銷市佔連續10年居冠	導入新戶旅程30天，新戶實動率增加10%以上	輔導超過500位中壽業務員通過證券商業務員測驗
E →	提升生產力	強化IT架構	引領ESG實踐	擴展財富管理業務團隊，理財顧問編制增加三成	建置IT集中營運監控系統	榮獲財訊財富管理大獎「最佳公益推動」



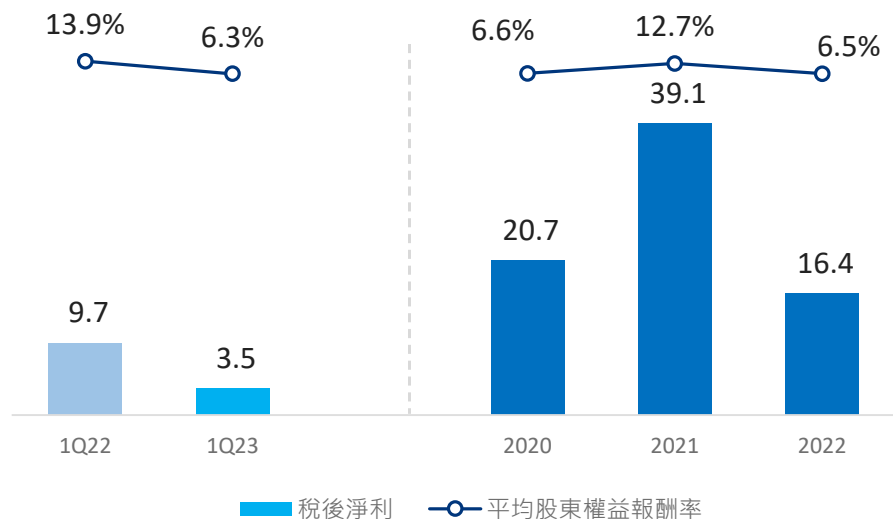
財務摘要

1Q 2023 營運報告

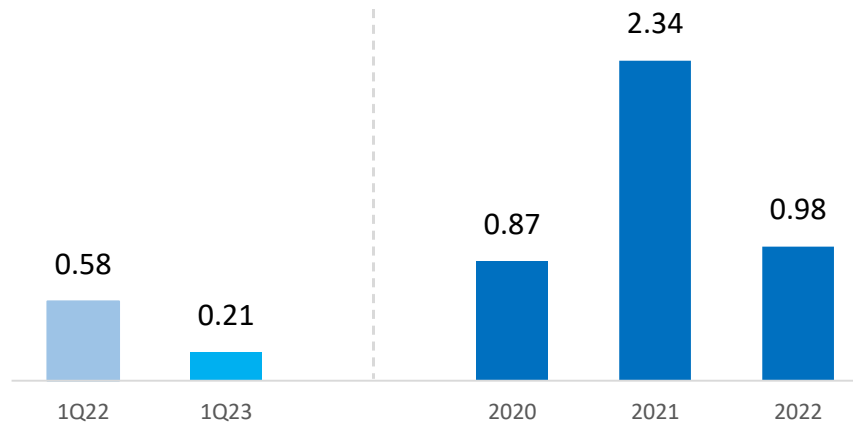
開發金控-2023年第一季營運表現

1Q 2023稅後淨利新臺幣35億元，每股盈餘0.21元

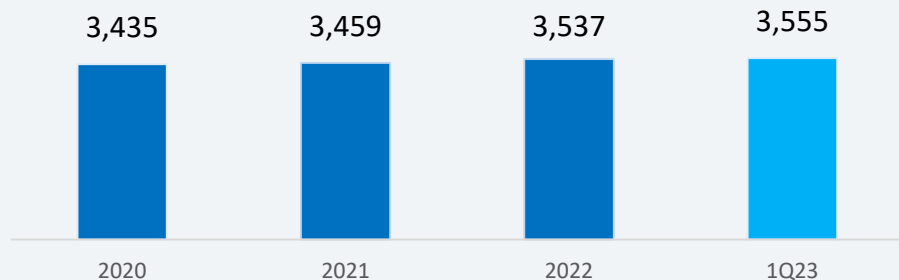
金控稅後淨利(新臺幣十億元)



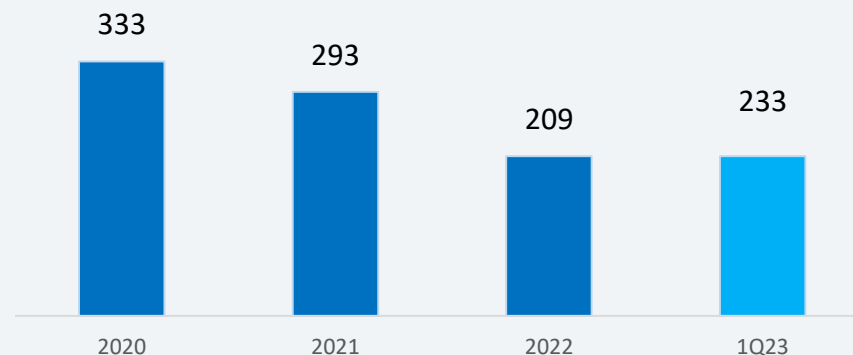
每股盈餘 (新臺幣元)



總資產 (新臺幣十億元)



淨值 (新臺幣十億元)

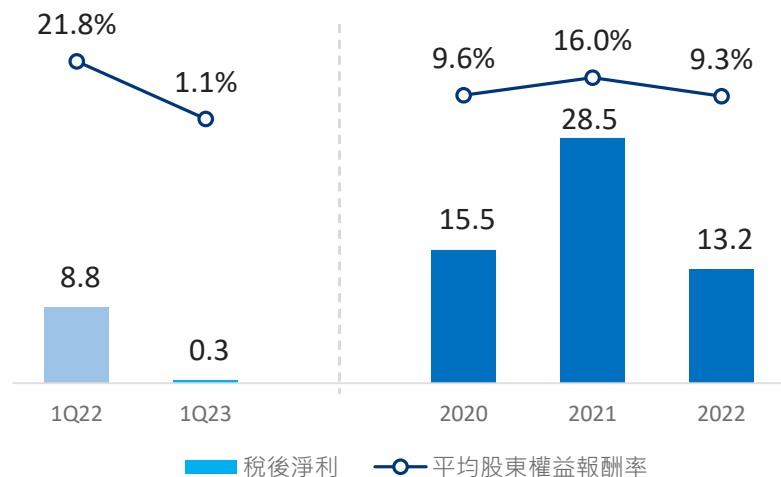


註：1. 2021年獲利不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元；2. 1Q22/1Q23 為年化後平均股東權益報酬率

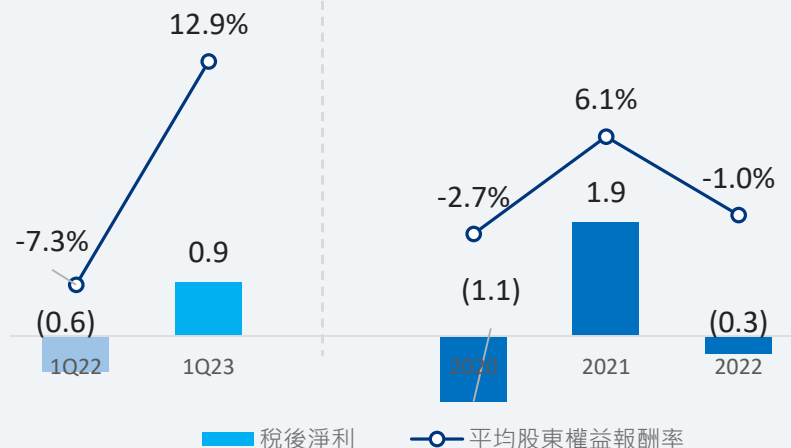
2023年第一季子公司獲利表現

銀行、證券和資本的獲利皆較去年同期成長

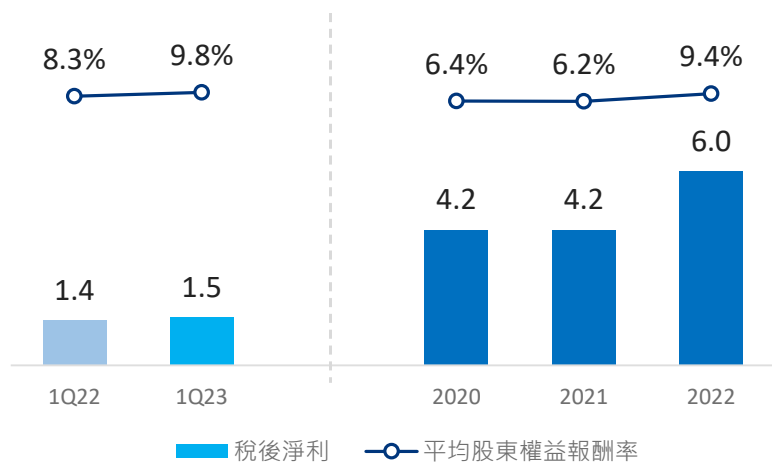
中國人壽-稅後淨利 (新臺幣十億元)



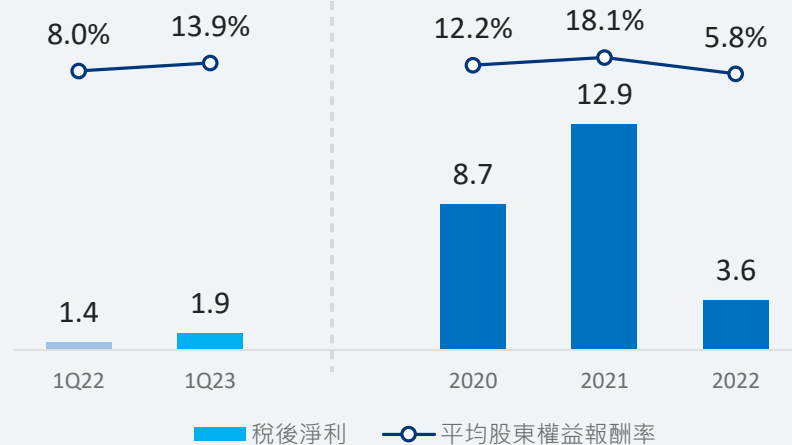
中華開發資本-稅後淨利 (新臺幣十億元)



凱基銀行-稅後淨利 (新臺幣十億元)



凱基證券-稅後淨利 (新臺幣十億元)

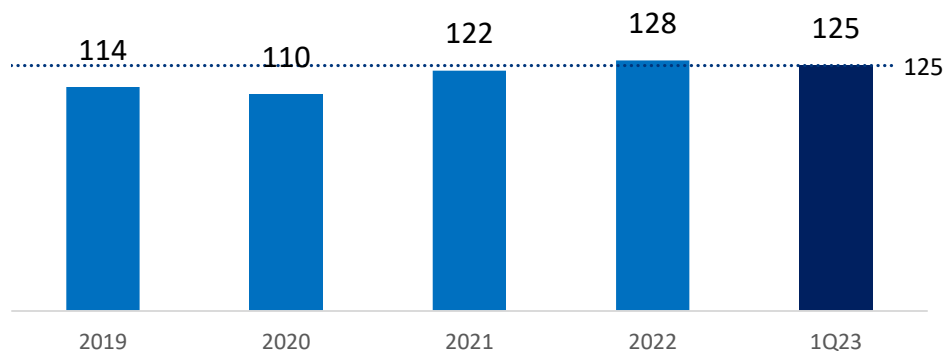


註: 1. 2021年獲利不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元; 2. 1Q22/1Q23 為年化後平均股東權益報酬率

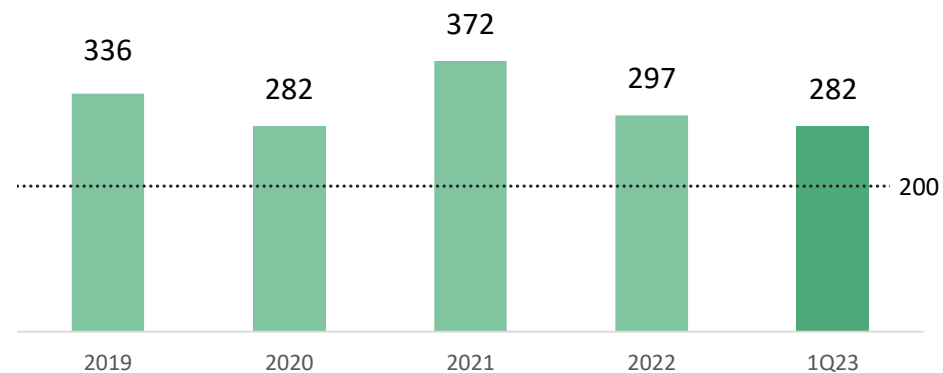
開發金控 - 資本

各子公司仍維持充裕的資本適足率

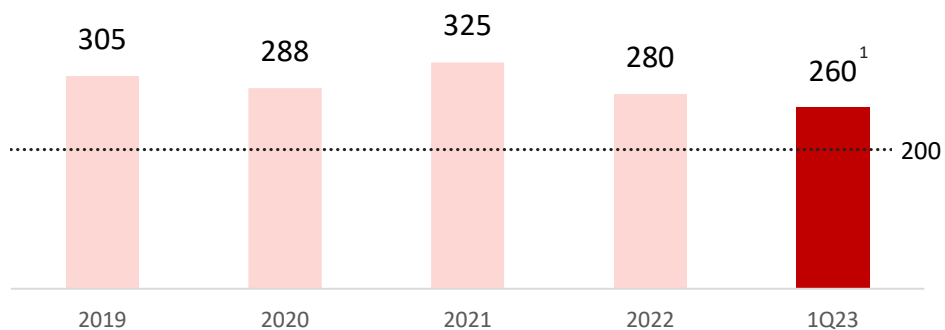
開發金控 - 雙重槓桿比率 (%)



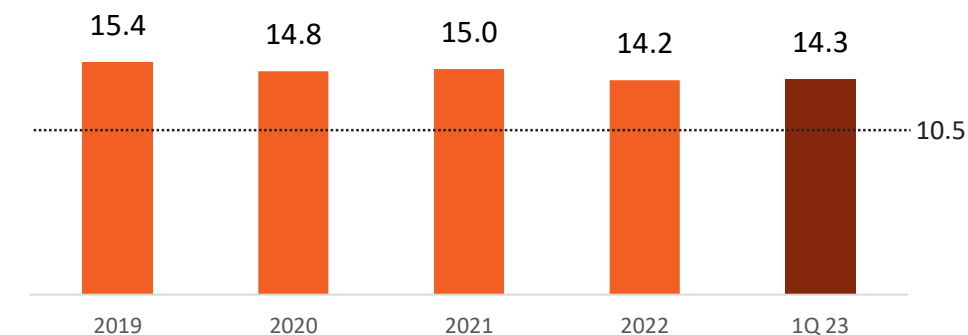
凱基證券-資本適足率 (%)



中國人壽 - 風險資本適足率 (%)



凱基銀行 - 資本適足率 (%)



註: 1. 1Q23風險資本適足率為自結數



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



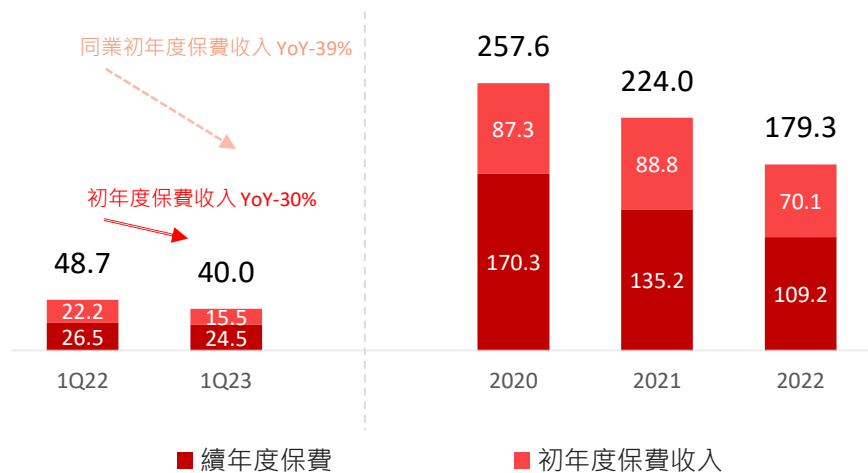
中國人壽

1Q 2023 營運報告

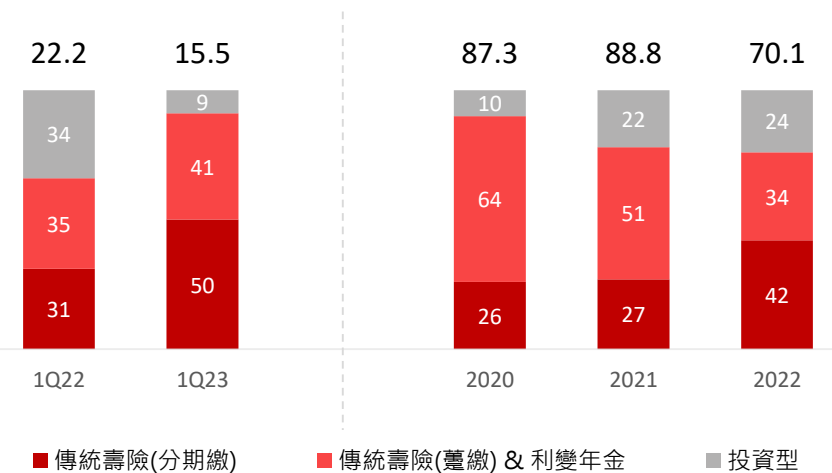
中國人壽 - 保費收入

維持多元通路發展；持續提升自有通路貢獻度

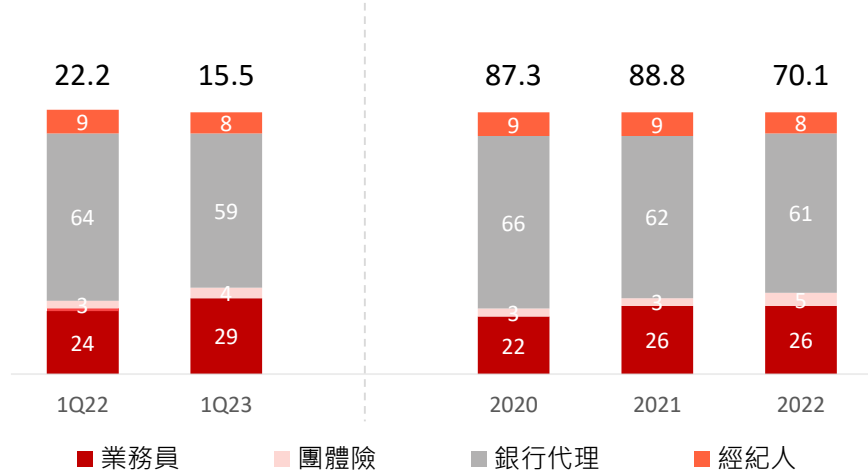
總保費收入 (新臺幣十億元)



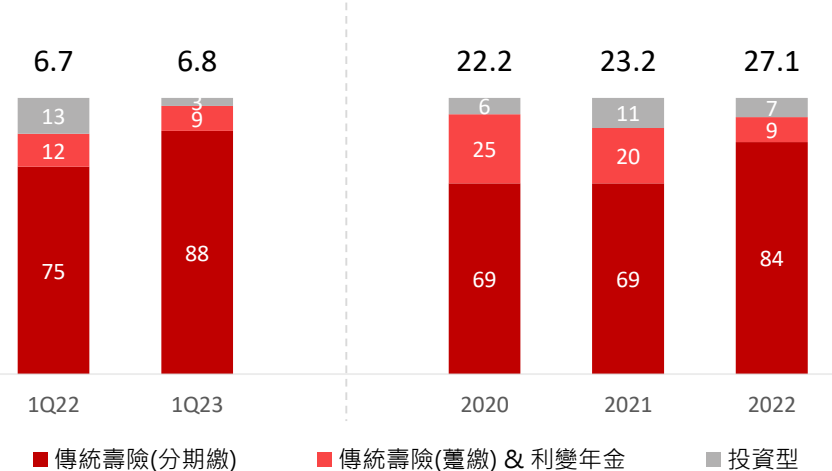
初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



初年度保費銷售通路分佈(新臺幣十億元/%)



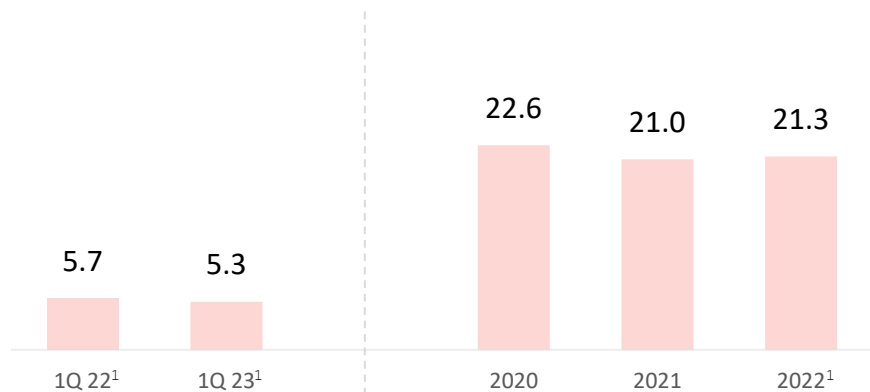
初年度等價保費產品組合(新臺幣十億元/%)



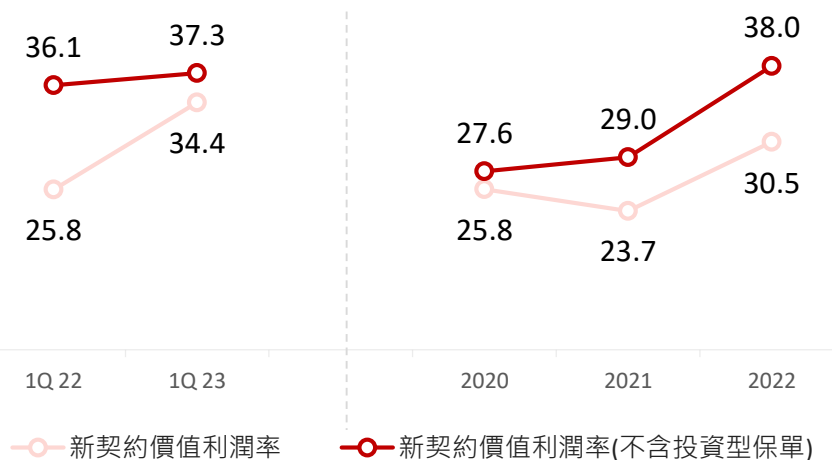
中國人壽 - 營運表現

提升長年期分期繳保單銷售，新契約價值利潤率提高至34.4%

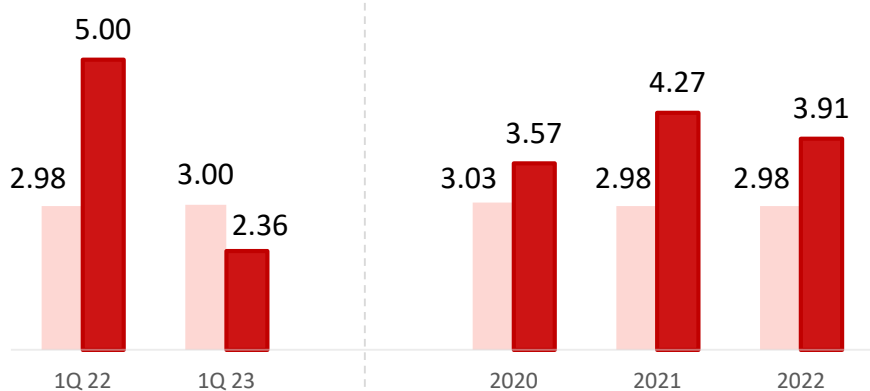
新契約價值 (新臺幣十億元)



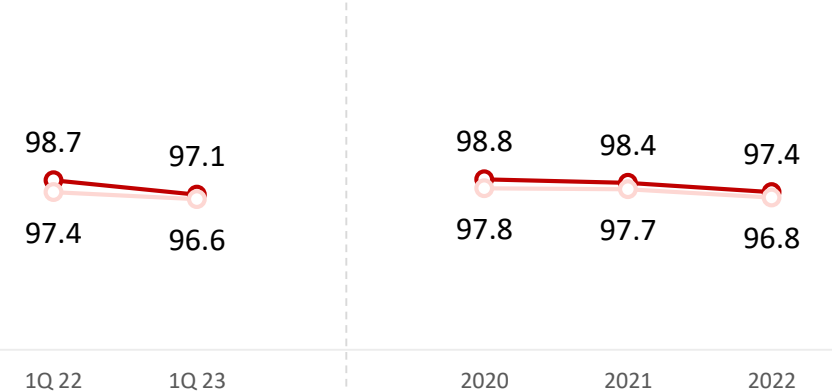
新契約價值利潤率 (%)



投資利差 (%)



保單繼續率 (%)



■ 負債成本

■ 投資報酬率

○ 13個月

○ 25個月

註：1. 1Q22、2022及1Q23 VNB係採2022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 2021		FY 2022		1Q 2023		
	Amount	Weight	Amount	Weight	Amount	Weight	Return
存款及短投	89.8	4.1%	33.2	1.5%	57.8	2.6%	0.37%
國內債券	311.7	14.4%	253.7	11.6%	250.0	11.3%	4.93%
國內股票	194.2	9.0%	128.8	5.9%	143.2	6.5%	5.95%
擔保放款	0.4	0.0%	0.3	0.0%	0.3	0.0%	5.32%
保單貸款	33.5	1.5%	33.0	1.5%	32.6	1.5%	5.06%
不動產	59.0	2.7%	83.1	3.8%	83.0	3.8%	2.38%
外幣存款 ¹	71.6	3.3%	69.0	3.1%	29.4	1.3%	1.86%
國外債券 ¹	1,296.7	59.9%	1,497.8	68.3%	1,510.3	68.5%	4.04%
國外股票 ¹	109.6	5.1%	94.3	4.3%	97.0	4.5%	2.83%
總投資資產	2,166.5	100.0%	2,193.2	100.0%	2,203.6	100.0%	2.36%

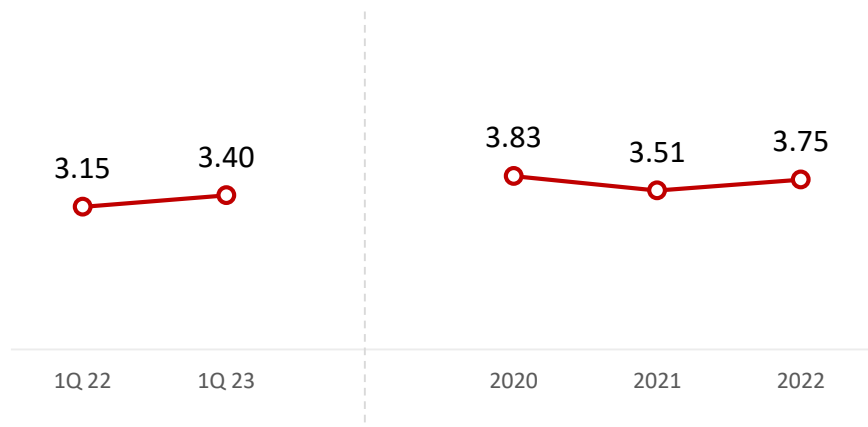
註：1. 國外投資資產之投資收益率為避險前之投資收益率

中國人壽 - 投資表現

以穩健的避險結構管理外幣資產；1Q 2023避險成本為2.21%

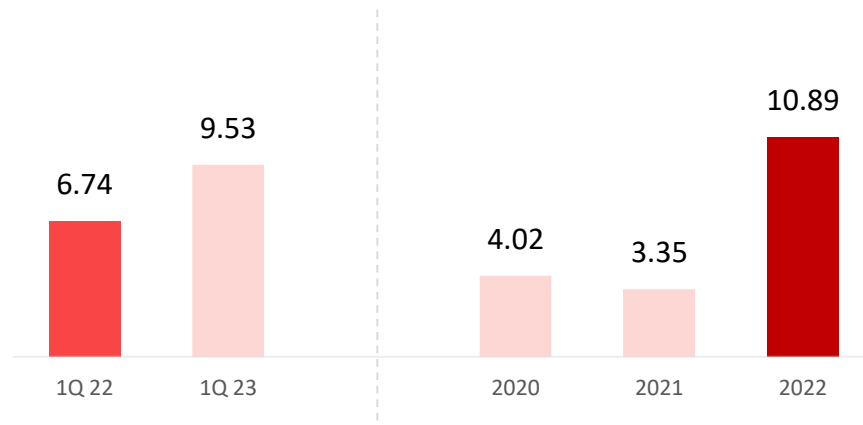
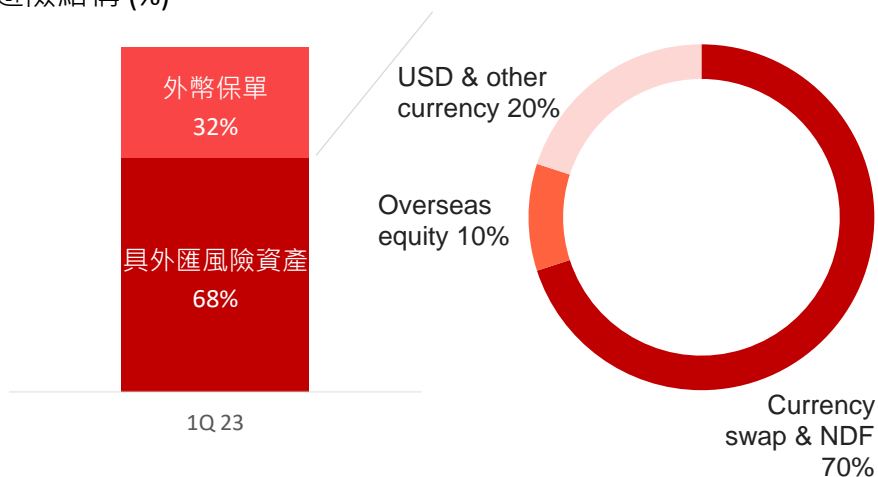
避險前經常性收益率 (%)

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

經濟假設

2021

投資報酬率

臺幣保單

Year 1~ Year 19 : 3.58%~4.79%

Year 20 and after : 4.79%

外幣保單

Year 1~ Year 19 : 4.32%~5.20%

Year 20 and after : 5.20%

2022

臺幣保單

Year 1~ Year 19 : 2.98%~4.77%

Year 20 and after : 4.77%

外幣保單

Year 1~ Year 19 : 4.45%~5.42%

Year 20 and after : 5.42%

風險折現率

折現率假設為：9.5%

折現率假設為：9.5%

非經濟假設

資本成本

以符合法令要求之 RBC Ratio 不得低於 200% 為基礎

經驗率

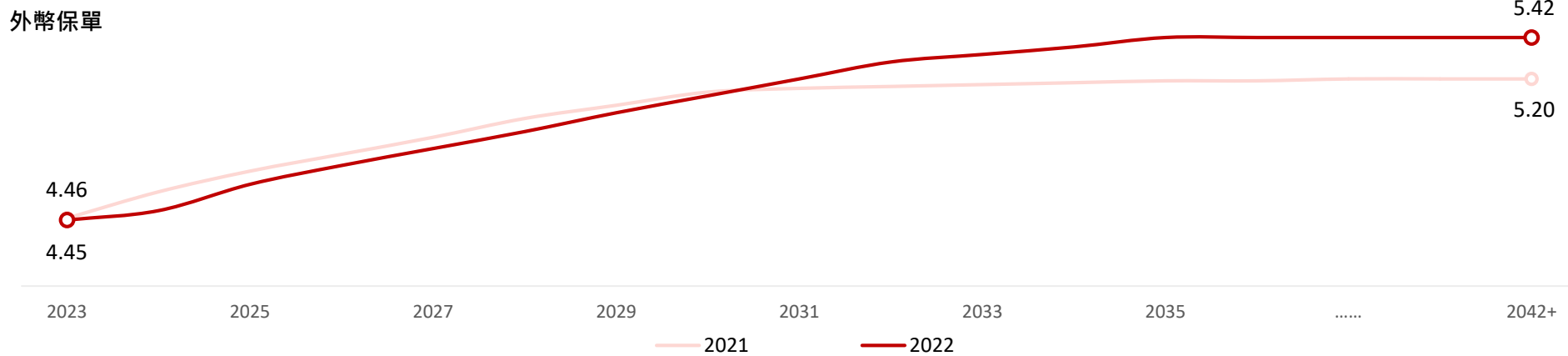
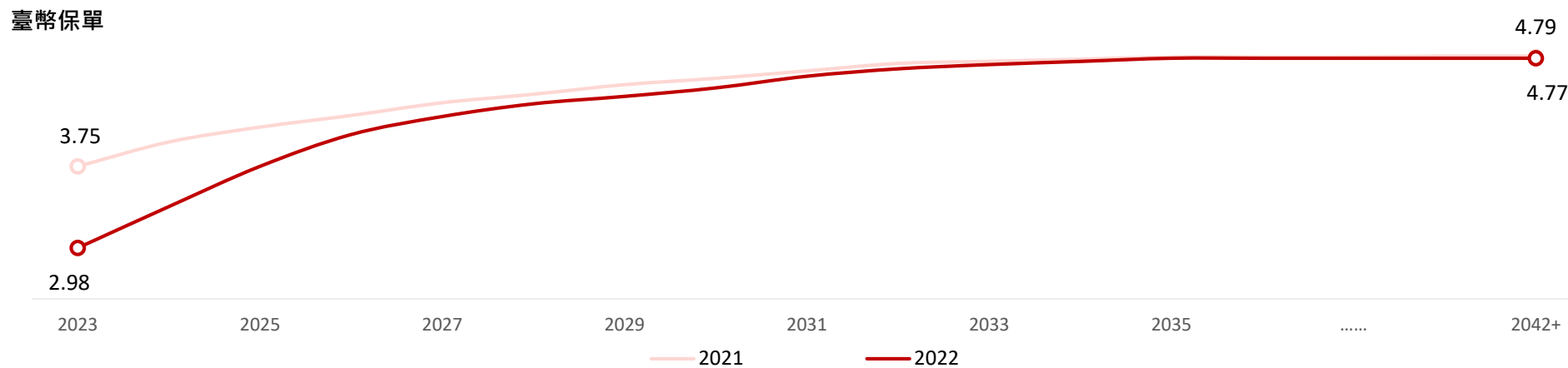
死亡率、罹病率、解約率及費用率假設：依據公司經驗率訂定，並且考慮未來變化趨勢

外部機構

本次隱含價值(EV)計算，係委託獨立的精算機構 Ernst & Young Advisory Services Limited 進行隱含價值計算假設的檢視

中國人壽－隱含價值

投資報酬率(%)



中國人壽 – 隱含價值

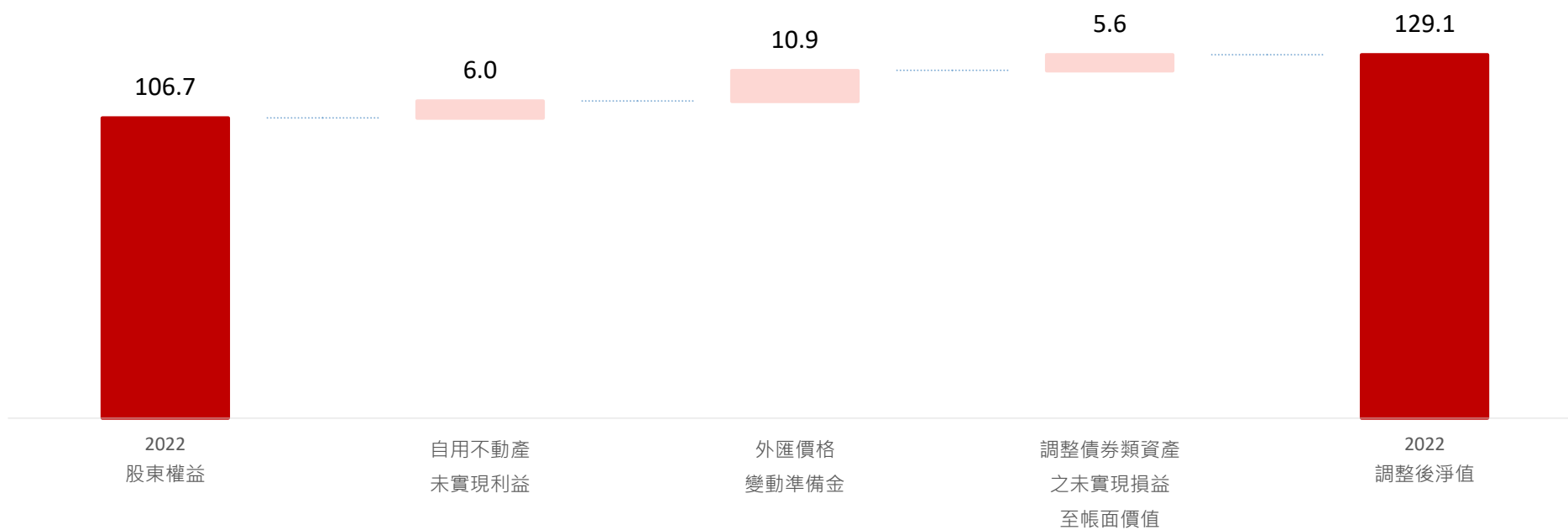
EV同期比較

新臺幣(十億元)	31/12/2021	31/12/2022	Δ%
調整後淨值	177.5	129.1	-27.3%
有效契約價值	281.3	304.1	+8.1%
資本成本(CoC)	(56.3)	(61.3)	+8.8%
隱含價值(EV)	402.5	371.8	-7.6%
流通在外發行股數(十億股)	4.9 (15.0)	4.9 (16.7)	-
每股隱含價值(新臺幣)	81.8 (26.9)	75.6 (22.2)	-7.6% (-17.4%)
新契約價值 (after CoC)	21.0	21.3	+1.8%

註：1. ()內每股價值以評價日中華開發金控加權流動股數計算。2.因四捨五入關係，直接相加未必等於總數

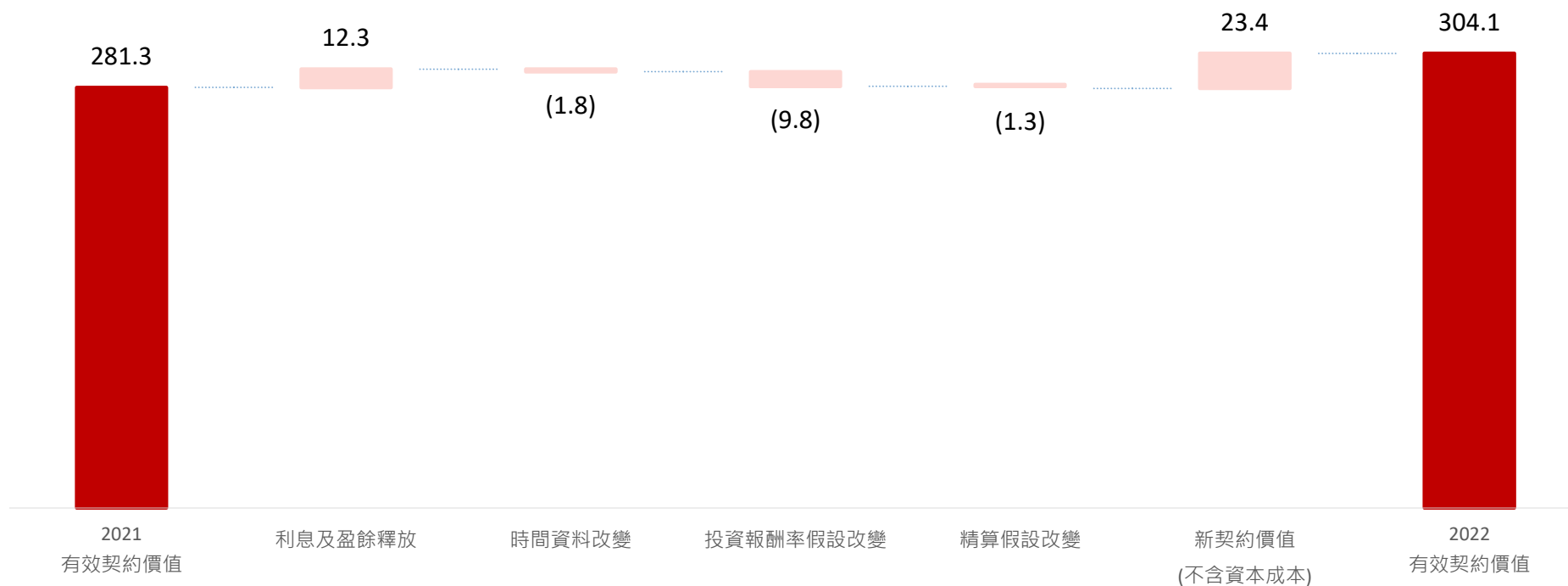
中國人壽－隱含價值

調整後淨值 (新臺幣十億元)



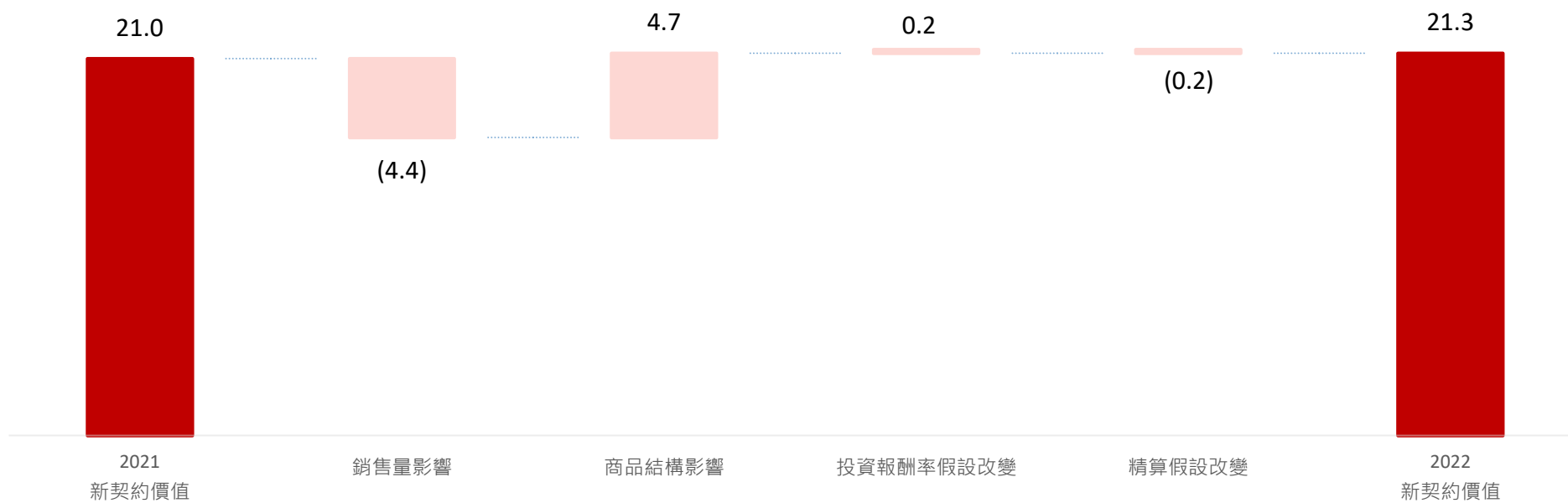
中國人壽－隱含價值

有效契約價值變動(before CoC)(新臺幣十億元)



中國人壽－隱含價值

新契約價值變動(after CoC)(新臺幣十億元)

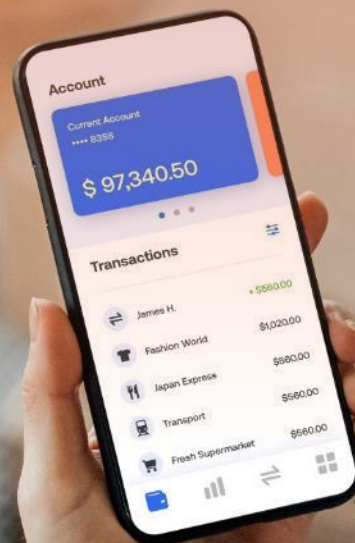


中國人壽 – 隱含價值

敏感度分析

新臺幣(十億元)	其他假設不變		基礎假設	其他假設不變	
	投報率	投報率	投報率: 台幣 2.98%~4.77% 外幣 4.45%~5.42%	折現率	折現率
評價日期:31/12/2022					
風險資本適足率: RBC=200%	-0.25%	+0.25%	RDR: 9.5%	-0.5%	+0.5%
調整後淨值	129.1	129.1	129.1	129.1	129.1
有效契約價值	261.7	346.3	304.1	320.4	289.2
資本成本(CoC)	(65.5)	(57.2)	(61.3)	(58.7)	(63.7)
隱含價值(EV)	325.2	418.2	371.8	390.8	354.5
每股隱含價值(新臺幣)	66.1 (19.4)	85.0 (25.0)	75.6 (22.2)	79.4 (23.3)	72.0 (21.2)

註：1. ()內每股價值以評價日中華開發金控加權流動股數計算。2.因四捨五入關係，直接相加未必等於總數



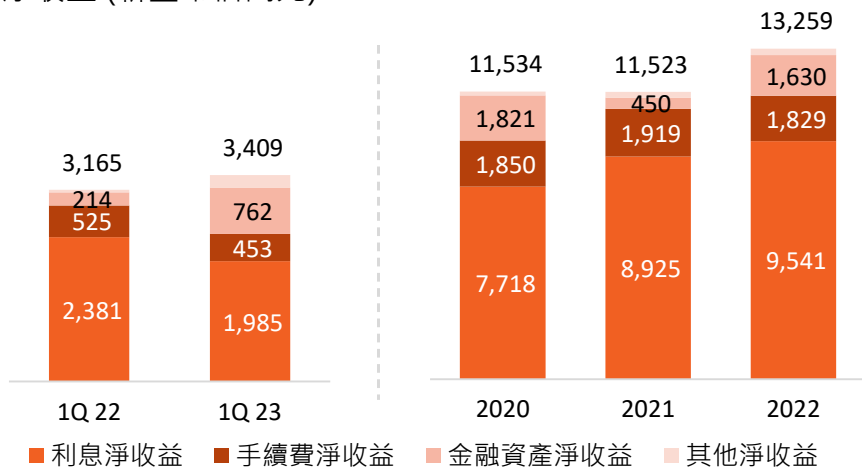
凱基銀行

1Q 2023 營運報告

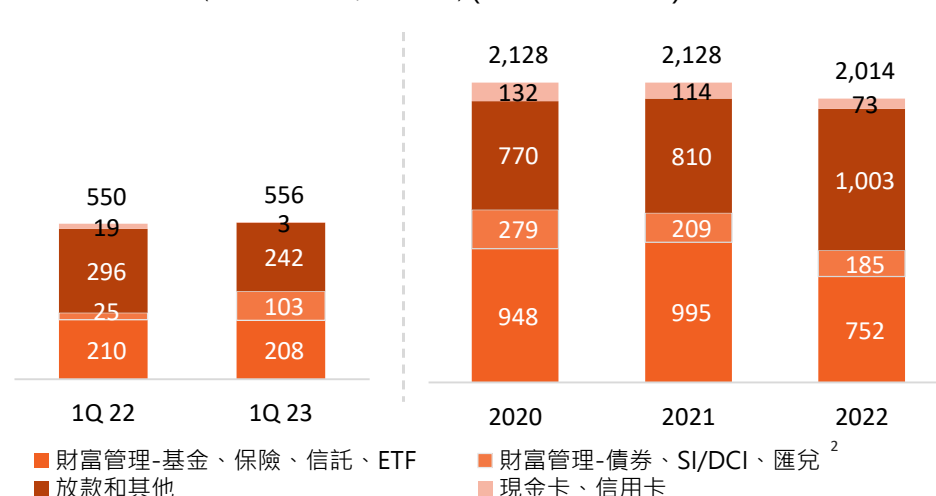
凱基銀行 - 獲利能力

1Q 2023 淨收益為新臺幣34.1億元，年成長8%；利差從2022年1.88%提升至1Q 2023的2.04%¹

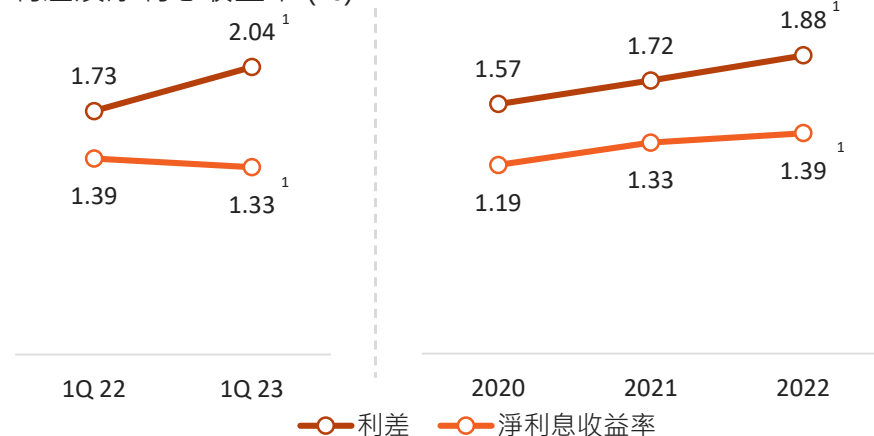
淨收益 (新臺幣佰萬元)



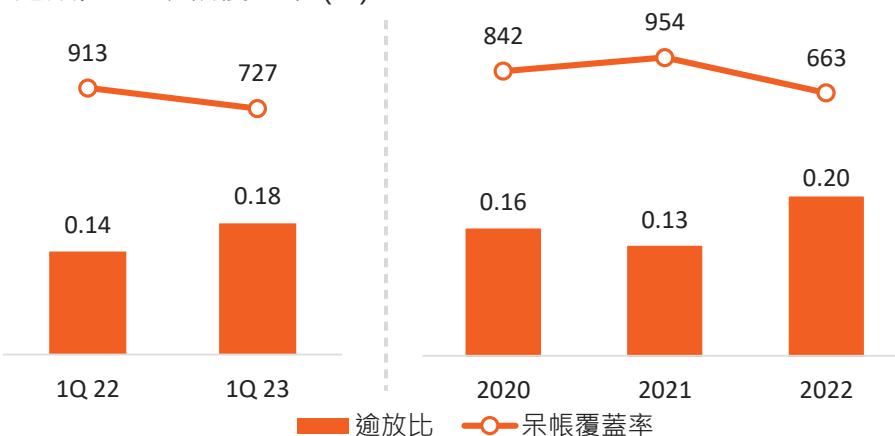
手續費淨收益(財富管理包含債券/結構型商品) (新臺幣佰萬元)



利差及淨利息收益率 (%)



逾放比 & 呆帳覆蓋率 (%)

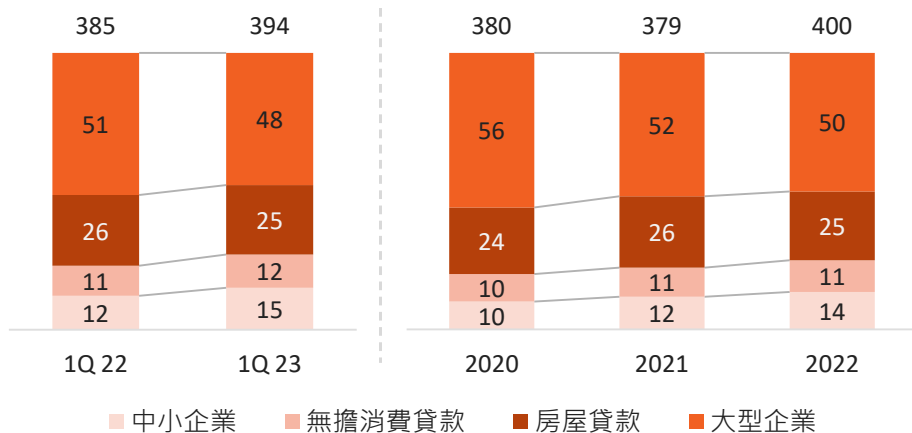


註：1. Spread為依台幣放款均額比重擬制；NIM為不含企金大額呆帳利息收回及包含FX swap擬制利息之計算
2. 財富管理-債券、SI/DCI、匯兌於會計帳上認列於金融資產淨收益

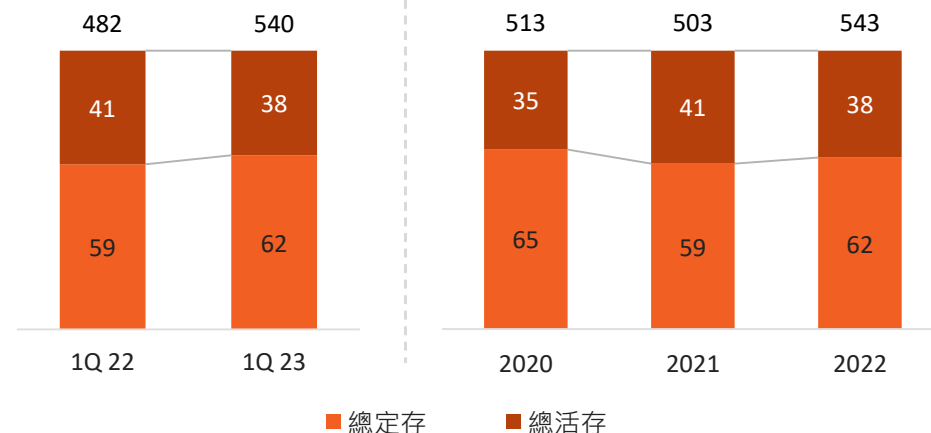
放款及存款概況

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；總存款年成長12%。

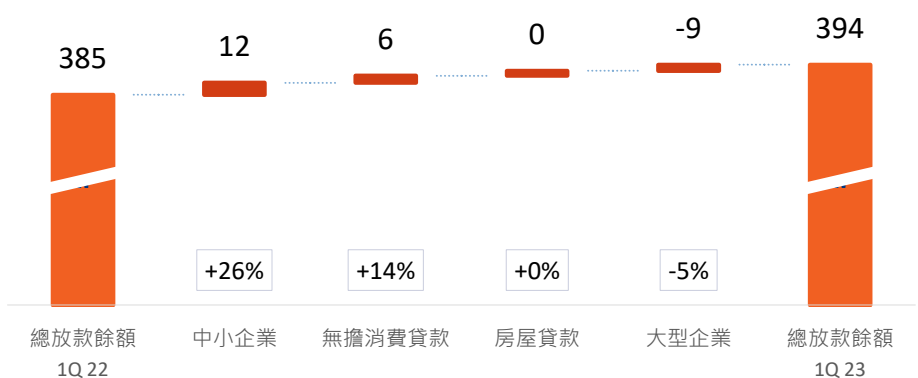
總放款組合(新臺幣十億元/%)



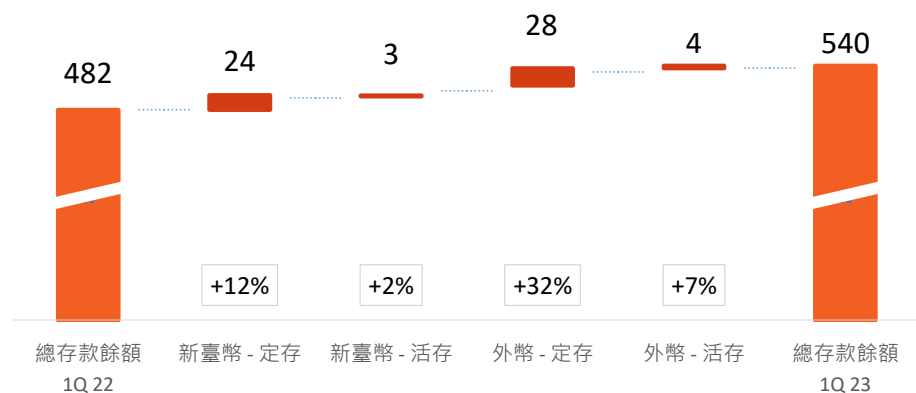
總存款組合(新臺幣十億元/%)



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

1Q 2023



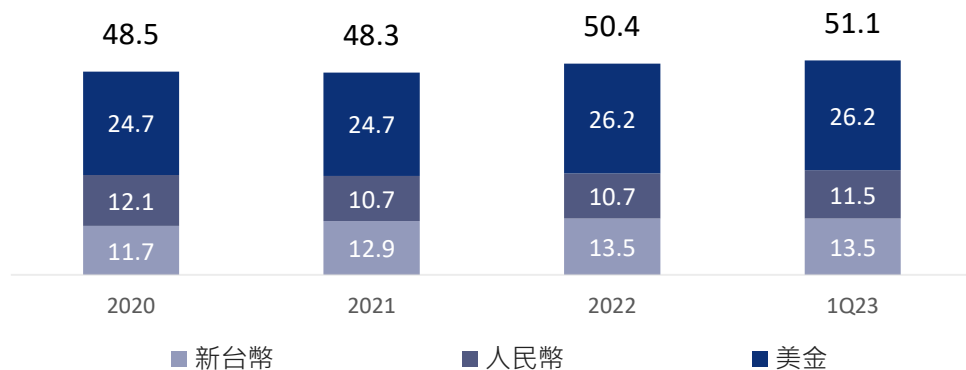
中華開發資本

1Q 2023 營運報告

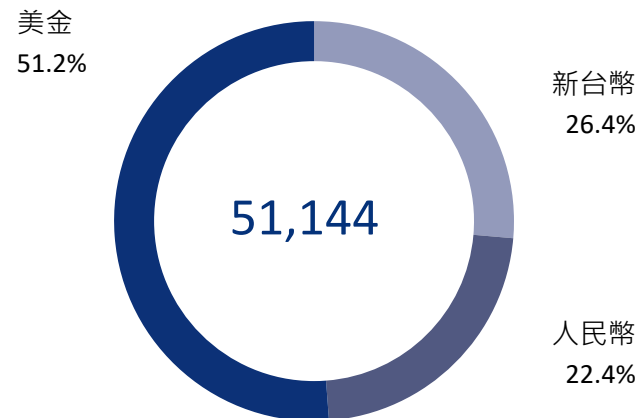
中華開發資本－聚焦資產管理

昆山台商基金完成首輪資金募集，總資產管理規模達新臺幣511億元

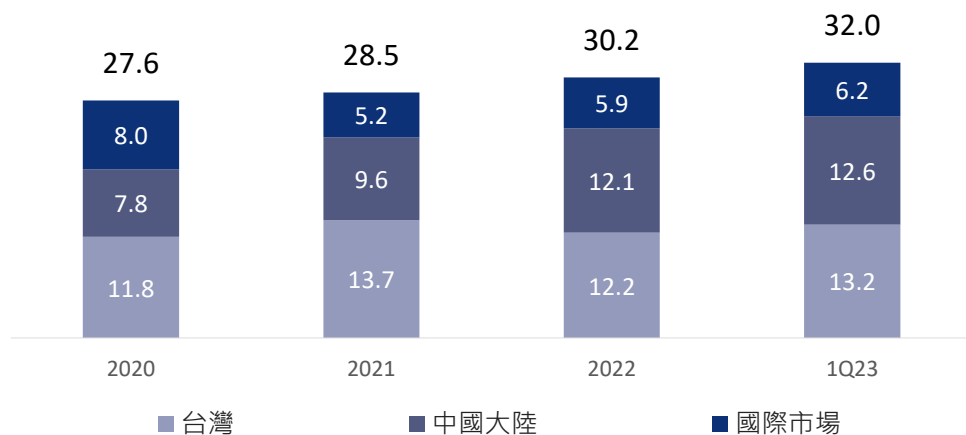
資產管理組合¹(新臺幣十億元)



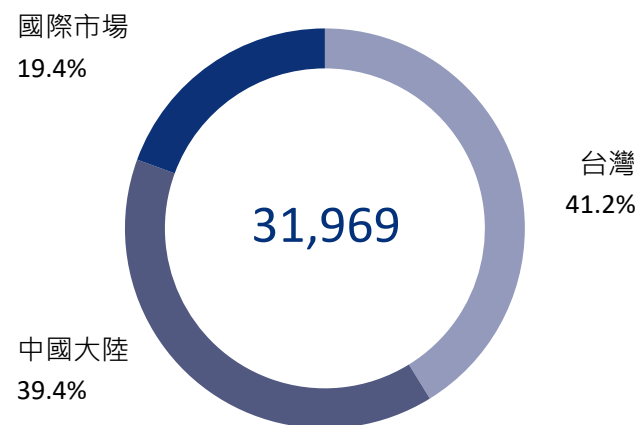
資產管理組合¹(新臺幣佰萬元)



直接投資組合 (新臺幣十億元，依地區別)



直接投資組合 (新臺幣佰萬元)

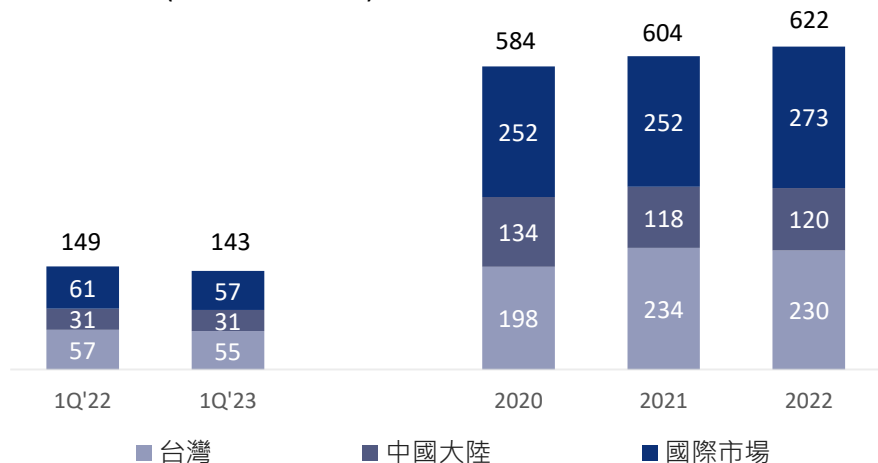


註:1.總基金資產管理規模為承諾投資金額，以最近期年底/季底新臺幣匯率換算並以基金幣別分類

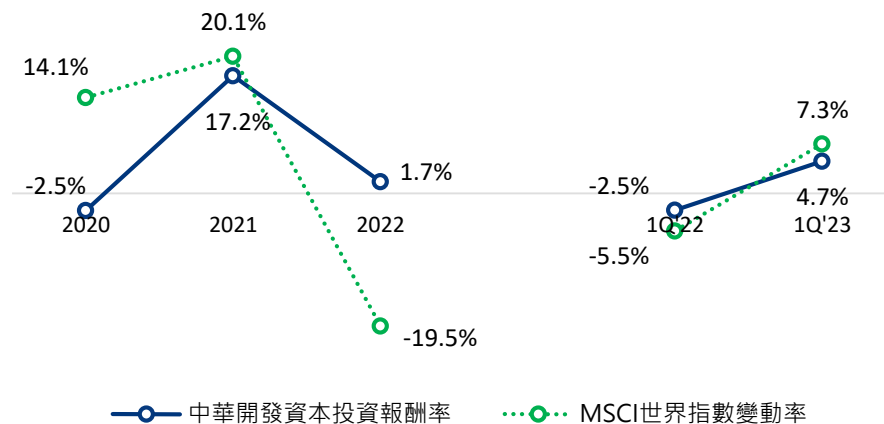
中華開發資本 – 穩健中求創新

持續增長的穩定性收益及穩健的投資報酬

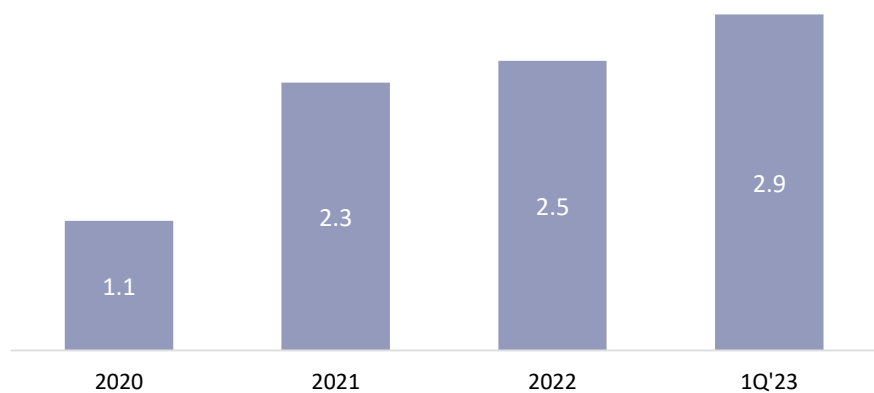
管理費收入¹(新臺幣佰萬元)



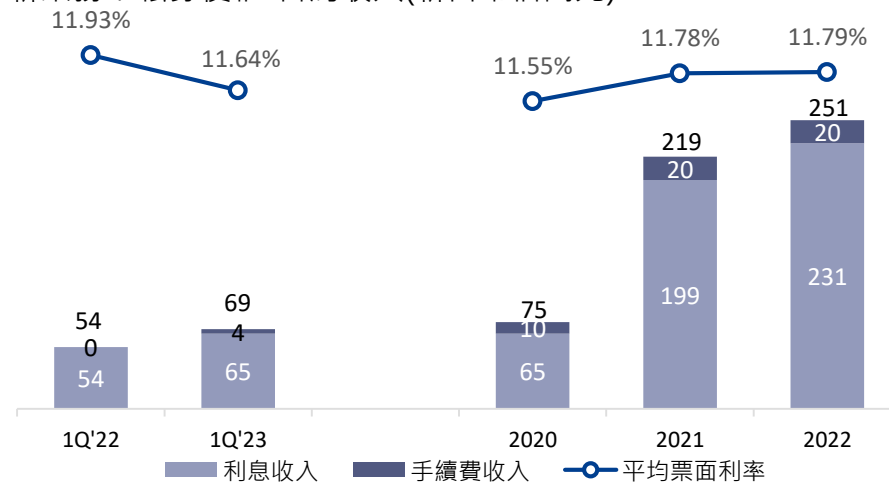
投資報酬率



新業務：私募債權²業務規模 (新台幣十億元)



新業務：私募債權²合約收入(新台幣佰萬元)



註:1. 管理費收入包含私募債權手續費收入；註:2. 2020年啟動之新業務



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



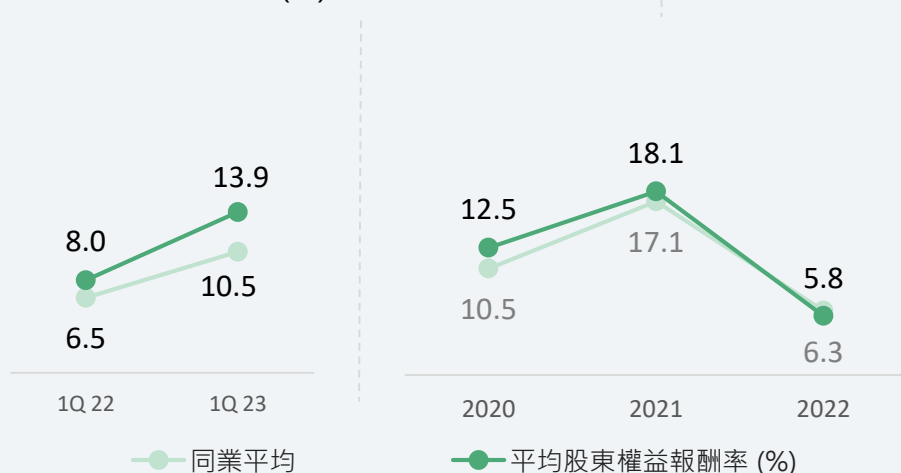
凱基證券

1Q 2023 營運報告

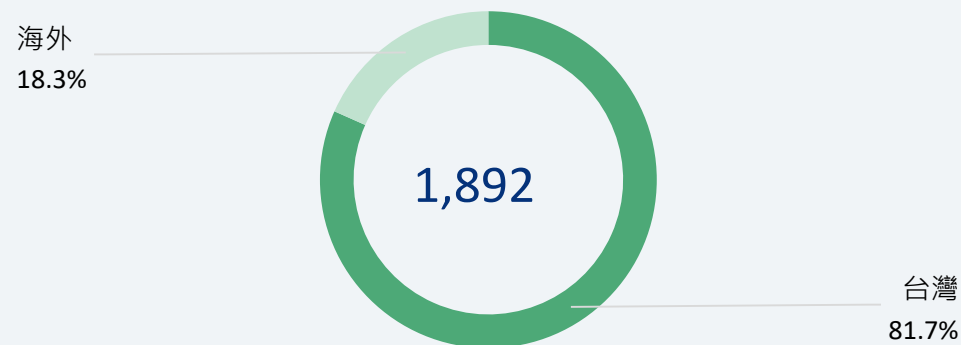
凱基證券 – 獲利能力

1Q 2023年稅後淨利達新臺幣18.92億元

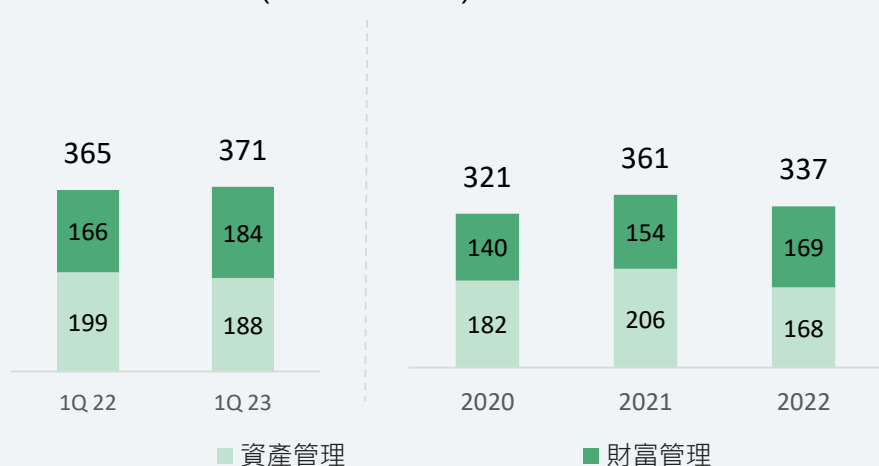
平均股東權益報酬率 (%)



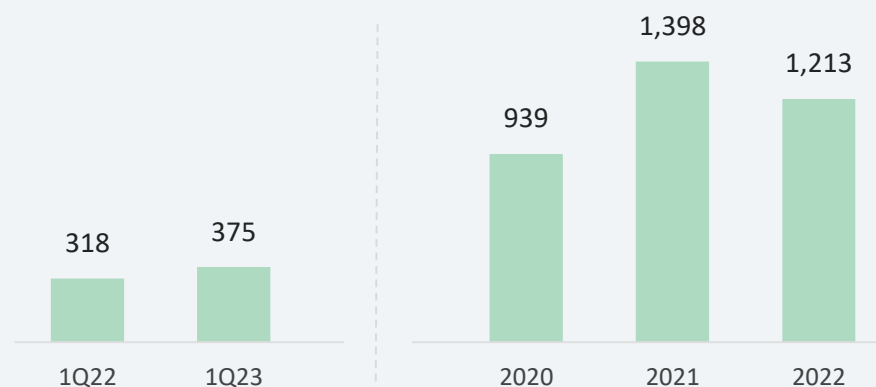
稅後淨利組合(新臺幣佰萬元)



客戶資產管理規模 (新臺幣十億元)



財富管理業務相關營收(新台幣佰萬元)

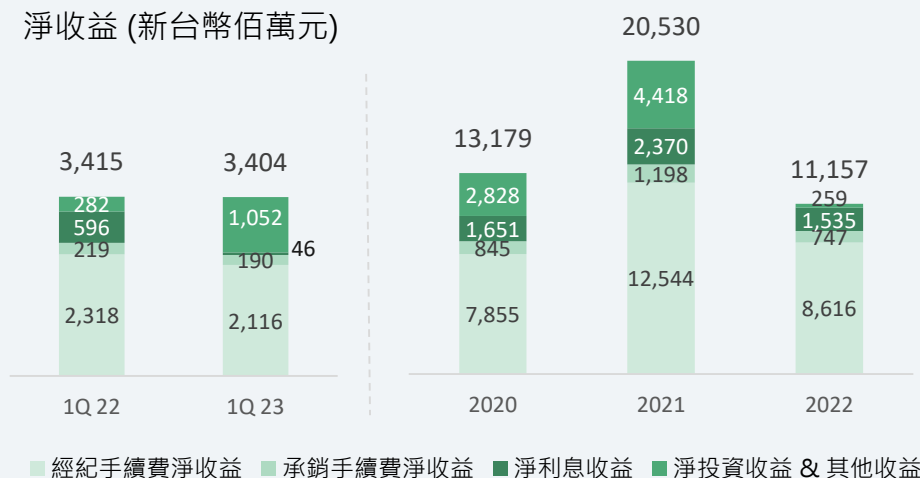


註：營收含凱基保險經紀人

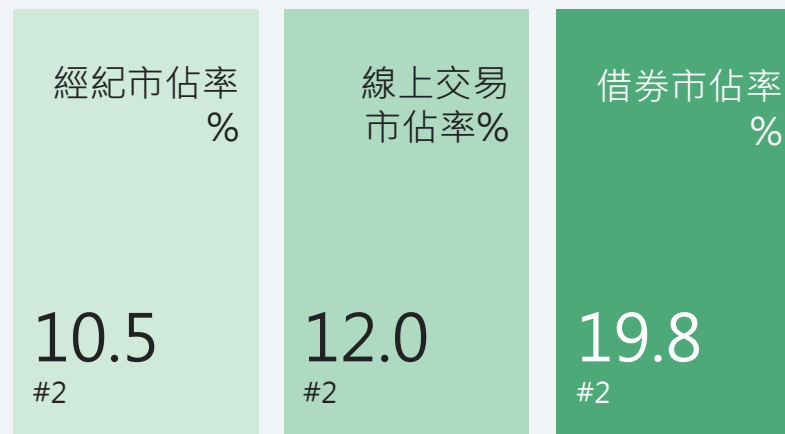
凱基證券 – 淨收益與業務表現

市場地位維持領先

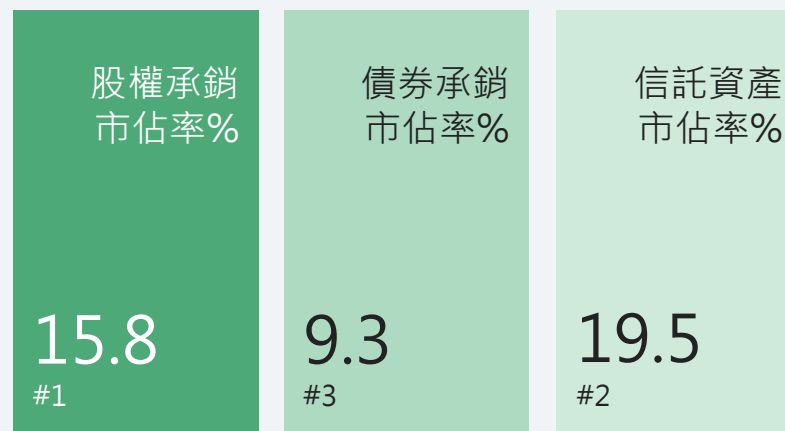
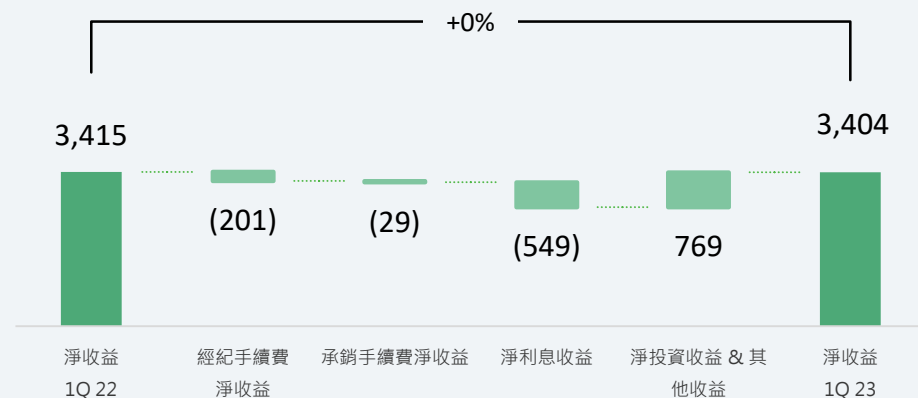
淨收益 (新台幣佰萬元)



台灣市場地位



1Q 23 淨收益變化 去年同期 (新台幣佰萬元)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



Q&A

1Q 2023 營運報告



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



附錄

1Q 2023 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

FY 2022 ESG 評比



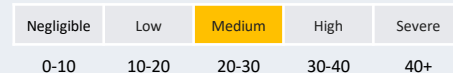
BBB



FY 2022 ESG 風險評分



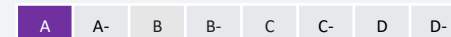
21.1



2022 氣候變遷評分



A



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

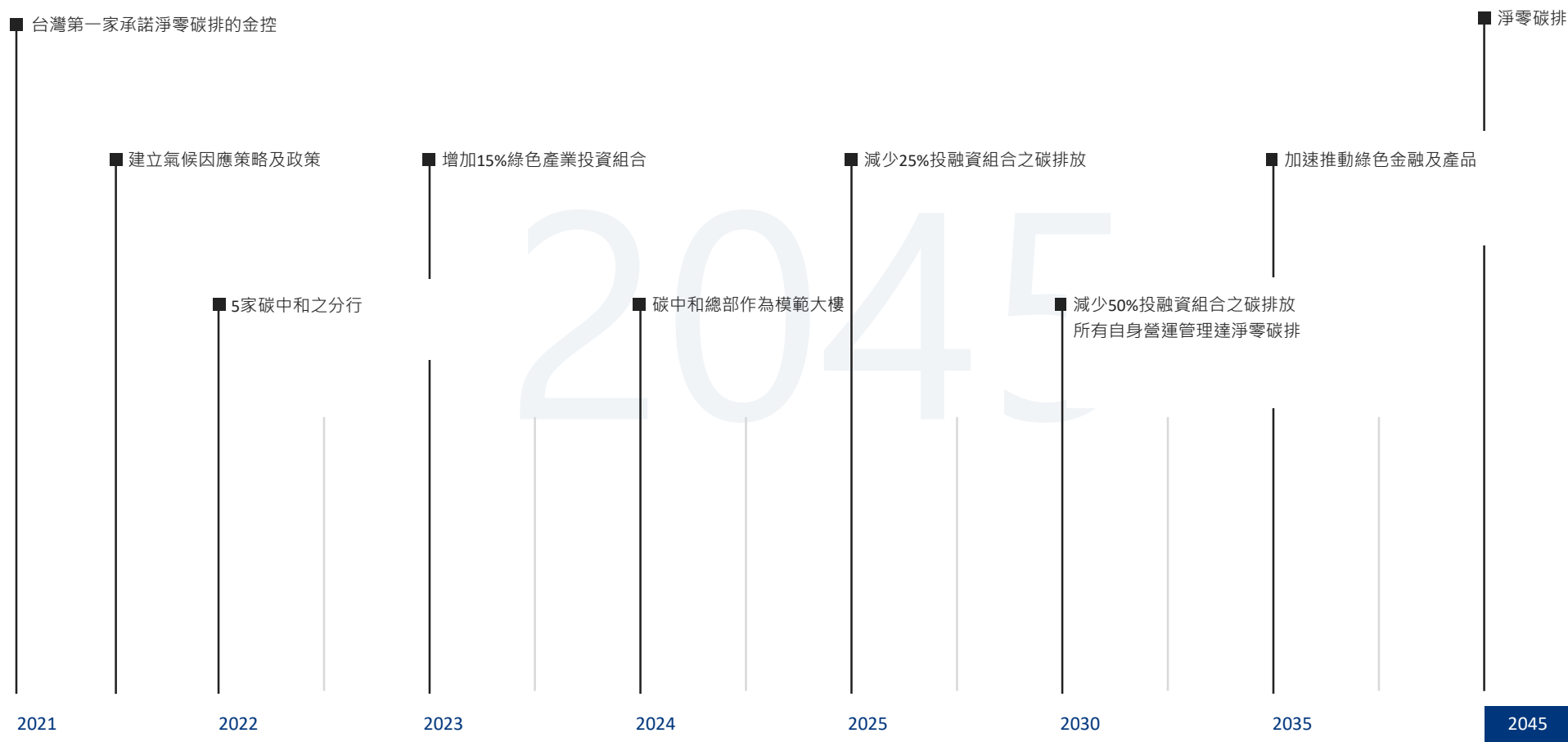


簽署加入SBTi 科學基礎減碳
目標倡議

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

- 「企業永續發展委員會」提升為功能性委員會，設置6個工作小組，並定期向董事會報告
- 1Q23國外綠色債券及永續債券投資金額較去年同期成長23%

中華開發資本

- 中華開發資本與鴻海於2023年3月簽署綠色能源備忘錄並設立開鴻能源(股)，共同打造首個跨越科技與金融領域的綠色能源投資平台。提供綠色能源予中小企業、鴻海供應鏈及永續企業

凱基銀行

- 2022年綠色授信較基期2021年成長40%，並推出綠色存款，建構從資金來源到資金用途一體化的綠色金融產品，實踐以金融引導產業轉型的永續發展。
- 致力建構志工文化，2022年累計志工時數逾16,400hrs；《守護您的財富安全》反詐騙宣導志工專案全年幫助近6,000位民眾建構明辨詐騙的能力。

凱基證券

- 截至1Q 2023年，ESG及環保綠能相關承銷及股權籌資金額達新臺幣500億元，較同期成長177%
- 四檔凱基投信ESG永續主題基金總資產為新台幣45億元。

財務摘要

開發金控(合併)

新臺幣 (佰萬元) , %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
利息淨收益	16,500	17,809	+8%	66,704	65,652	70,858	+8%
保險業務淨收益	9,407	(5,737)	-161%	132,742	65,550	(6,285)	-110%
金融資產及兌換淨損益	16,421	(1,858)	-111%	19,286	49,524	30,143	-39%
其他	(672)	1,702	-353%	6,058	11,552	1,139	-90%
淨收益	41,657	11,917	-71%	224,790	192,278	95,855	-50%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	105	90	-14%	(365)	(186)	147	-179%
保險負債準備淨變動	(22,549)	(846)	-96%	(174,464)	(104,876)	(44,990)	-57%
營業費用	(7,608)	(7,815)	+3%	(28,013)	(35,016)	(29,071)	-17%
稅前淨利	11,605	3,346	-71%	21,948	52,200	21,941	-58%
本期淨利	9,680	3,505	-64%	20,676	47,099	16,389	-65%
本期淨利歸屬於母公司	9,674	3,502	-64%	12,655	35,043	16,366	-53%
每股盈餘	0.58	0.21	-64%	0.87	2.34	0.98	-58%
每股現金股利				0.55	1.00	0.00	-100%
資產負債表							
總資產	3,501,297	3,554,802	+2%	3,434,618	3,458,640	3,537,148	+2%
歸屬母公司業主權益	262,198	232,938	-11%	202,736	292,780	208,663	-29%
流通在外普通股股數 (百萬股)	16,742	16,742	-	14,847	16,742	16,742	+0%
主要財務比率							
平均股東權益報酬率(%)	13.9	6.3	-	6.6	15.1	6.5	-
平均資產報酬率(%)	1.1	0.4	-	0.6	1.4	0.5	-
雙重槓桿比率(%)	110.4	124.9	-	110.4	122.4	127.5	-

財務摘要 (1/2)

中國人壽(合併)

新臺幣 (百萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
初年度保費收入	22,220	15,467	-30%	87,308	88,789	70,073	-21%
總保費收入	48,669	40,010	-18%	257,560	224,013	179,338	-20%
自留滿期保費收入	39,942	37,049	-7%	242,666	198,331	155,819	-21%
總投資收益	25,151	12,390	-51%	69,560	88,874	79,044	-11%
持續性投資收益	15,886	17,893	+13%	70,601	68,247	75,578	+11%
其他投資收益	9,265	(5,503)	NM	(1,041)	20,627	3,466	-83%
股票類已實現損益	5,799	1,348	-77%	8,252	14,035	8,352	-40%
固定收益類已實現損益	4,684	2,061	-56%	15,378	23,454	6,931	-70%
不動產投資公允價值評價損益	(37)	12	NM	266	389	(223)	NM
匯兌及其他	(1,181)	(8,924)	+656%	(24,937)	(17,251)	(11,594)	-33%
其他營業收入	429	410	-4%	1,501	1,503	1,777	+18%
總營業收入	65,522	49,849	-24%	313,727	288,708	236,640	-18%
自留保險賠款與給付	(27,064)	(44,090)	+63%	(107,795)	(133,049)	(154,272)	+16%
其他保險負債淨變動	(22,549)	(846)	-96%	(174,464)	(104,876)	(44,990)	-57%
佣金費用	(3,290)	(3,483)	+6%	(9,214)	(11,167)	(13,792)	+24%
營業費用	(2,051)	(1,554)	-24%	(6,086)	(7,592)	(6,519)	-14%
其他營業成本	(150)	(124)	-17%	(463)	(649)	(541)	-17%
營業成本與費用合計	(55,104)	(50,097)	-9%	(298,022)	(257,333)	(220,114)	-14%
淨營業外收入(支出)	5	1	-80%	(68)	(28)	(11)	-61%
稅前淨利(損)	10,423	(247)	NM	15,637	31,347	16,515	-47%
本期淨利	8,836	321	-96%	15,548	28,540	13,159	-54%

財務摘要(2/2)

中國人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
資產負債表							
總資產	2,337,397	2,360,248	+1%	2,219,712	2,306,043	2,347,085	+2%
總資產(一般帳戶)	2,232,685	2,252,981	+1%	2,135,148	2,205,001	2,243,249	+2%
保險負債	2,033,862	2,087,891	+3%	1,900,703	1,992,038	2,093,458	+5%
總負債	2,189,609	2,233,756	+2%	2,040,055	2,129,034	2,240,425	+5%
總負債(一般帳戶)	2,084,897	2,126,489	+2%	1,955,491	2,027,992	2,136,589	+5%
股東權益	147,788	126,492	-14%	179,657	177,009	106,660	-40%
主要財務比率							
風險資本適足率 (%)	320	260	-	288	325	280	-
平均股東報酬率(%)	21.8	1.1	-	9.6	16.0	9.3	-
平均資產報酬率(%)	1.5	0.1	-	0.7	1.3	0.6	-

財務摘要(1/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
營業收入							
利息淨收益	2,381	1,985	-17%	7,718	8,925	9,541	+7%
手續費淨收益	525	453	-14%	1,850	1,919	1,829	-5%
金融資產淨收益	214	762	+256%	1,821	450	1,630	+262%
其他淨收益	45	208	+365%	146	230	259	+13%
淨收益	3,165	3,409	+8%	11,534	11,523	13,259	+15%
營業費用	(1,665)	(1,733)	+4%	(6,438)	(6,724)	(6,816)	+1%
提存前淨利	1,501	1,676	+12%	5,096	4,799	6,443	+34%
呆帳利益(費用)	106	93	-12%	(360)	145	209	+44%
稅前淨利	1,607	1,769	+10%	4,736	4,944	6,652	+35%
本期淨利	1,363	1,535	+13%	4,235	4,150	6,015	+45%
資產負債表							
總資產	734,861	753,957	+3%	784,700	719,207	769,944	+7%
貼現及放款-淨額	380,469	389,163	+2%	374,887	373,670	394,573	+6%
金融資產	253,229	240,070	-5%	285,274	234,521	234,224	-0%
總負債	669,552	690,071	+3%	717,508	652,918	708,479	+9%
存款及匯款	481,707	540,531	+12%	513,290	502,614	543,685	+8%
總權益	65,309	63,886	-2%	67,192	66,289	61,465	-7%

財務摘要(2/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
主要財務比率							
成本收入比率 (%)	52.58	50.84	-	55.82	58.35	51.41	-
平均股東權益報酬率 (%)	8.29	9.79	-	6.44	6.22	9.42	-
平均資產報酬率 (%)	0.75	0.81	-	0.58	0.55	0.81	-
逾期放款比率 (%)	0.14	0.18	-	0.16	0.13	0.20	-
備抵呆帳覆蓋率 (%)	913.32	727.48	-	842.35	954.30	663.12	-
資本適足率 (%)	14.59	14.30	-	14.81	14.95	14.19	-
第一類資本比率 (%)	12.49	12.21	-	12.32	13.05	12.07	-
存放比 (%)	79.99	72.96	-	74.01	74.02	73.59	-

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

財務摘要

中華開發資本(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
營業收入	(307)	1,453	-	(5)	3,938	663	-83%
營業成本	(11)	(7)	-32%	(49)	(308)	(81)	-74%
營業費用	(303)	(492)	+63%	(1,826)	(3,559)	(1,333)	-63%
營業淨利	(620)	954	-	(1,880)	71	(750)	-
營業外收入及支出	73	108	+49%	839	10,429	422	-96%
稅前淨利	(562)	1,023	-	(1,041)	10,499	(328)	-
本期淨利	(569)	934	-	(1,045)	9,899	(314)	-
本期淨利歸屬於母公司	(570)	933	-	(1,055)	9,901	(320)	-
資產負債表							
總資產	40,797	36,692	-10%	40,167	42,018	35,920	-15%
總負債	13,566	7,209	-47%	5,306	6,730	7,420	+10%
歸屬母公司業主權益	27,123	29,378	+8%	34,769	35,185	28,397	-19%
主要財務比率							
平均資產報酬率(%)	-5.5	10.5	-	-2.4	24.1	-0.7	-
平均股東權益報酬率(%)	-7.3	12.9	-	-2.7	28.2	-1.0	-
負債佔資產比率(%)	33.3	19.6	-	13.2	16.0	20.7	-

財務摘要

凱基證券 (合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1Q 22	1Q 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
經紀手續費淨收益	3,035	2,833	-7%	11,714	16,022	11,539	-28%
承銷手續費淨收益	234	201	-14%	967	1,305	822	-37%
淨利息收益	768	(0)	-104%	2,436	3,274	1,892	-42%
淨投資收益 & 其他收益	501	1,383	+176%	4,334	5,338	599	-89%
淨收益	4,537	4,387	-3%	19,452	25,938	14,852	-43%
營業費用	(3,172)	(3,512)	+11%	(13,135)	(15,416)	(12,836)	-17%
淨營業外收益	365	1,232	+237%	3,157	4,032	2,438	-40%
稅前淨利	1,731	2,106	+22%	9,474	14,553	4,455	-69%
本期淨利	1,444	1,892	+31%	8,722	12,936	3,630	-72%
本期淨利歸屬母公司	1,444	1,892	+31%	8,725	12,933	3,628	-72%
資產負債表							
總資產	396,517	405,548	+2%	400,896	403,188	381,070	-5%
總股東權益	72,436	55,484	-23%	71,879	71,342	53,219	-25%
主要財務比率							
總資產/總股東權益(倍)	5.5	7.3	+34%	5.6	5.7	7.2	+27%
平均資產報酬率(%)	1.4	1.9	+33%	2.4	3.2	0.9	-71%
平均股東權益報酬率(%)	8.0	13.9	+73%	12.2	18.1	5.8	-68%
資本適足率(%)	361.0	282.0	-22%	282.0	372.0	297.0	-20%