中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

9M 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。

目錄

9M 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	21 頁
中華開發資本	24 頁
凱基證券	27 頁
附錄	31 頁

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

營運概述

9M 2023 營運報告

2023年第三季營運概要

開發金控前三季累計稅後獲利為175.1億元，每股盈餘1.05元

開發金控

- 9M 2023稅後淨利為新臺幣175.1億元，每股盈餘1.05元
- 開發金控加速創新轉型，台灣唯一榮獲IDC數位基礎架構獎
- 開發金控連續七年獲選富時社會責任指數(FTSE4Good Emerging Index)，積極實踐永續轉型的承諾，再獲得國際肯定

中國人壽

- 9M 2023稅後淨利為新臺幣113.1億元
- 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29.3%上升至35.3%
- 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3.85%，較去年同期增加10個基本點

凱基銀行

- 9M 2023稅後淨利為新臺幣42.4億元，股東權益報酬率 8.9%
- 中小企業放款及個人信貸9M 2023年成長達16%及24%
- 蘇銀凱基消費金融公司於9M 2023獲利RMB 305mn，年成長252%。增資案已獲金管會核准，預計12月取得投審會核准

中華開發資本

- 9M 2023稅後淨利為新臺幣14億元，年化股東權益報酬率6.3%
- 核准參與投資及募集群創開發貳基金與資料中心專案，預期資產管理規模增長新臺幣64億元
- 提供最高新臺幣3百萬元等額加碼獎金，響應國發會的「獎勵青年投入地方創生行動」計畫，公私協力支持微型和小型企業，活化地方經濟

凱基證券

- 9M 2023稅後淨利為新臺幣53.9億元，較去年同期成長101%，海外獲利貢獻較同期成長172%；股東權益報酬率13.0% 優於同業平均水準
- 股權及債券承銷市場第一，經紀市佔率11.4%，較去年之10.4%成長
- 客戶資產管理規模年成長25%，截至2023年9月底為新臺幣4,132億元

註：資產管理規模包含凱基投信

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

策略進度

9M 2023 營運報告

ABCDE 策略

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

五大策略為開發金控設立新方向

A	B	C	D	E
數位躍升	首選雇主	顧客導向	驅動成長	高效執行
結盟夥伴建構生態圈	擴大培訓計畫	優化顧客體驗	善用跨售和大數據分析	IT架構轉型
數位化顧客旅程	布達KPIs並與獎勵措施連結	導入NPS機制	尋求收購與合資	提升生產力
行動優先	強化員工價值主張	品牌再定位	加速資產管理規模成長	優化投資和風險胃納
領導創新	落實授權簡化流程	提供全面的金融解決方案	提升股東權益報酬率與利潤	維持ESG領導地位
業內標竿	**積極參與**	**客戶首推**	**超越業界**	**專注成果**

中國人壽2023年策略計畫

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

著重數位創新，提升客戶體驗

	主要計畫			進度更新		
A →	結盟夥伴建構生態圈	數位化顧客旅程	領導創新	與新安東京產險策略結盟，提供客戶完整金融商品服務，2022Q2啟動後已提供逾7萬人次服務	推動保戶服務自主化，已上線逾百項功能，帶動自助式服務比例由去年同期之9%提升至17%	2023Q3累計已與10家銀行合作行動投保與遠距投保，提升數位應用並強化合作關係
B →	擴大培訓計畫	強化員工價值主張	落實授權簡化流程	推出新的線上學習平台，並導入以職能為基礎的面談方式	實施彈性工作辦法，並引進「Embrace Feedback! 樂在回饋」線上表揚暨回饋平台	2023Q3累計新增46項RPA流程自動化作業，提升組織運營效能
C →	導入NPS機制	品牌再定位	提供全面的金融解決方案	持續優化營運流程，提升客戶體驗，2023Q3整體NPS分數較2022年增加60%	企業更名案已獲主管 機關核准，預計將於2024/1/1完成公司更名	配合主管機關政策，推動小額終老保險、微型保險及公平待客獲肯定
D →	善用跨售和大數據分析	加速資產管理規模成長	提升股東權益報酬率與利潤	深化與其他子公司合作，共同擴展集團資產及經營規模，發揮集團 綜效	持續推動高價值商品，2023Q3傳統型外幣商品FYP累計212億，市佔率業界排名第一	專注保障型商品銷售，2023Q3FYP累計150億，較去年同期成長3成，市佔率業界排名第二
E →	強化生產力	優化投資和風險胃納	維持ESG領導地位	2023Q3傳統型6P以上商品FYP累計164億， 市佔率業界排名第三	穩健投資組合配置，避險前經常性收益率為3.85%，較去年同期增加10個基本點	氣候治理與氣候策略結合壽險本業，深化低碳轉型，榮獲亞洲企業社會責任獎(AREA)「綠色領導獎」

A = 數位躍升 | **B** = 首選雇主 | **C** = 顧客導向 | **D** = 驅動成長 | **E** = 高效執行

凱基銀行2023年策略計畫

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

擴大業務及營收規模，持續改善結構

	主要計畫			進度更新		
A →	結盟夥伴建構生態圈	數位化顧客旅程	領導創新	持續拓展結盟夥伴，已與11間夥伴合作，包含計程車隊、電商/外送/租屋平台及虛擬貨幣交易所	申辦貸款及信用卡流程已串接 MyData 資料庫，加速調閱所得清單時效50%以上	普惠金融信用貸款、多合一數位申辦平台、AI盜刷預防系統三項專案榮獲國家品牌玉山獎「最佳產品類獎」
B →	擴大培訓計畫	強化員工價值主張	落實授權簡化流程	推出新的線上學習平台，並導入以職能為基礎的面談方式	實施彈性工作辦法，並引進「Embrace Feedback! 樂在回饋」線上表揚暨回饋平台	已於2023年度新導入20項RPA；另有54項RPA進行評估、開發中
C →	優化顧客體驗	導入NPS機制	提供全面的金融解決方案	與KGIS一同整合共同客戶申辦流程可以自動化填寫超過一半以上的客戶資訊優化顧客體驗	行銀改版後至今NPS已大幅增加48分；網銀本年度NPS亦上升10分	預計招募及培訓50名專業人員以擴大RM/IC團隊提供給客戶更全面性的財務服務
D →	善用跨售和大數據分析	尋求收購與合資	提升股東權益報酬率與利潤	持續優化客戶之數位通路體驗，平均每日登入客戶數成長20%以上，數位通路佔全行整體交易達87%	蘇銀凱基於9M'23獲利年成長252%達RMB 305mn；增資後持股將達37.6%	重點發展業務中小企業及個人信貸年成長16%及24%
E →	提升生產力	優化投資和風險胃納	維持ESG領導地位	擔保品管理系統鑑價模組優化，增加模組化及自動化程度，約可減少2,000工時/年	於今年7月導入收單業務合規暨欺詐AI偵測系統，協助代收代付平台預防國際組織潛在罰金超過NT$ 5億元	金融業首創攜手NPO參與綠色存款專案，截至9M'23已達6億元

A = 數位躍升 | **B** = 首選雇主 | **C** = 顧客導向 | **D** = 驅動成長 | **E** = 高效執行

開發資本2023年策略計畫

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

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	數位化顧客旅程	領導創新	培植策略產業生態圈，包含半導體、智慧製造、永續發展等	建置投資戶財報暨營運績效數據平台及子公司財產管理平台	發掘資產管理新服務模式，例如組合型基金及進行企業創投合作
B →	擴大培訓計畫	強化員工價值主張	落實授權簡化流程	推出新的線上學習平台，並導入以職能為基礎的面談方式	實施彈性工作辦法，並引進「Embrace Feedback! 樂在回饋」線上表揚暨回饋平台	已完成21項員工主導流程簡化方案，累計年省133個工作人天
C →	優化顧客體驗	品牌再定位	提供全面的金融解決方案	為投資戶提供加值服務，強化企業業務發展及公司治理	引領投資戶參與在東京舉辦之台日新創企業年度峰會「Together, Go Big」	舉辦20場產業發展及投資相關專題講座，與投資人維持緊密互動交流
D →	善用跨售和大數據分析	尋求收購與合資	加速資產管理規模成長	達成181%集團業務跨售推介及240%成功推介目標	核准參與投資及募集群創開發貳基金與資料中心專案	啟動不動產受益憑證發行規畫，預計發行金額約美金33佰萬元
E →	IT架構轉型	優化投資和風險胃納	維持ESG領導地位	持續進行多項系統升級/整合專案提升內部用戶體驗	設置風險胃納儀表板整合投資部位、財務資訊與風險監控	綠能相關投資金額達新臺幣28億元，較2022年底成長7.2%

A = 數位躍升 | **B** = 首選雇主 | **C** = 顧客導向 | **D** = 驅動成長 | **E** = 高效執行

凱基證券2023年策略計畫

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

專注於客戶需求及提升客戶體驗

	主要計畫			進度更新		
A →	結盟夥伴建構生態圈	數位化顧客旅程	領導創新	與異業夥伴合作擴增投資場景	推出全新期顧網頁「智能通」，提供客戶市場資訊、研究報告、交易策略與下單服務	新上線台股定期定額日日扣及快速試算功能，搭配小額自訂投資模組，方便客戶快速設定儲蓄目標
B →	擴大培訓計畫	強化員工價值主張	落實授權簡化流程	推出新的線上學習平台，並導入以職能為基礎的面談方式	實施彈性工作辦法，並引進「Embrace Feedback! 樂在回饋」線上表揚暨回饋平台	近三年創建105項數位智能服務，榮獲IDC亞太區未來企業大獎「未來工作創新獎」
C →	優化顧客體驗	導入NPS機制	提供全面的金融解決方案	強化公平待客推出免付費樂齡專線及金融友善專區WebCall功能	推動「服務之星」遴選活動，榮獲2023財訊「券商客戶推薦」優質獎	舉辦27場高資產客戶家族財富傳承、稅務、保險規劃系列研討會
D →	善用跨售和大數據分析	加速資產管理規模成長	提升股東權益報酬率與利潤	輔導超過近千位中壽業務員通過證券商業務員測驗	客戶資產管理規模新台幣4,132億元，年成長25%	推出新型態財經Podcast「財經要雯」，首週即登上商業類節目排行榜前15名佳績
E →	IT架構轉型	提升生產力	維持ESG領導地位	建置新核心系統;建立生態區聯盟的開放API	強化資安與營運持續管理系統，獲頒英國標準協會（BSI）「資訊韌性應變力獎」為唯一獲獎證券商	攜手聽障畫家推出LINE「一幣為聽損兒讚聲」公益貼圖活動，已累積捐贈逾126萬元

A = 數位躍升 | **B** = 首選雇主 | **C** = 顧客導向 | **D** = 驅動成長 | **E** = 高效執行

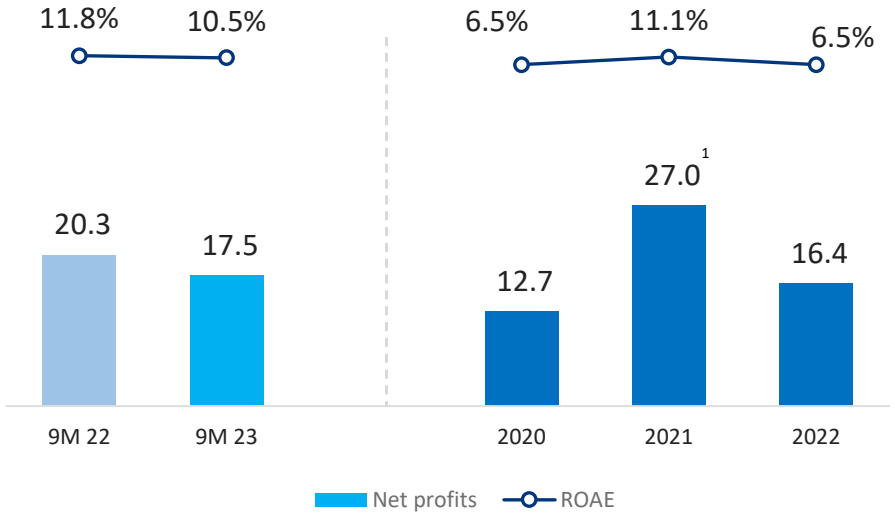
財務摘要

9M 2023 營運報告

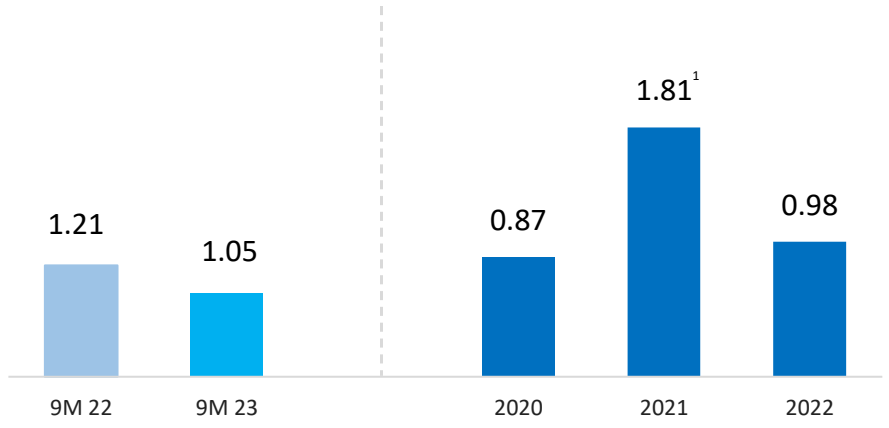
開發金控-2023年第三季營運表現

2023年前三季累計稅後獲利為175.1億元，每股盈餘1.05元

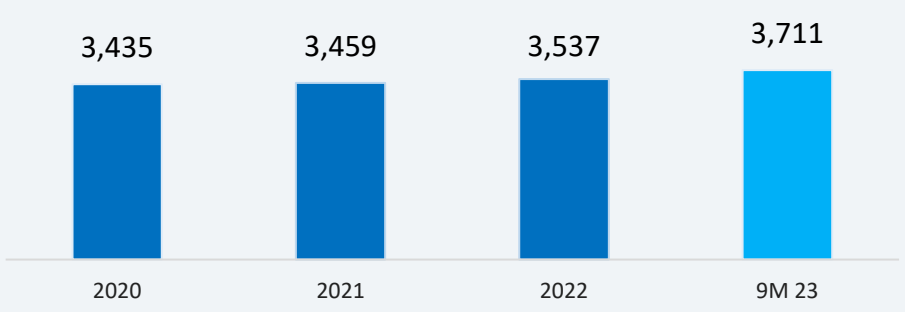
金控稅後淨利(新臺幣十億元)



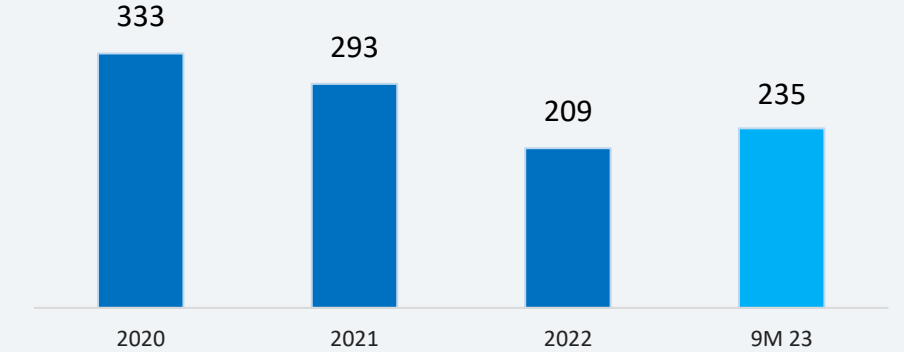
每股盈餘(新臺幣元)



總資產 (新臺幣十億元)



淨值 (新臺幣十億元)

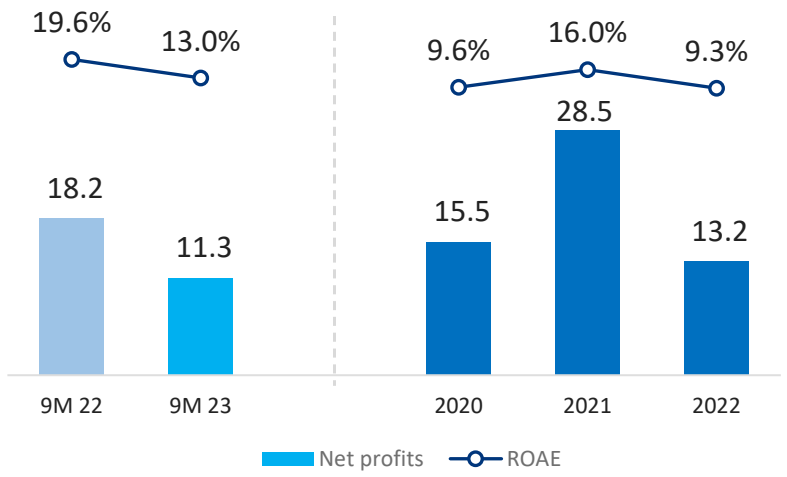


註: 1.2021年獲利及每股盈餘不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元 ; 2. 9M22/9M23 為年化後平均股東權益報酬率

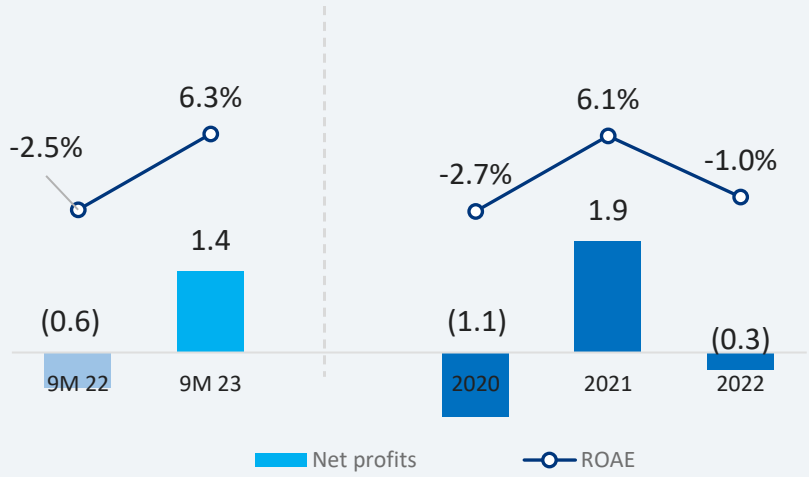
2023年第三季子公司獲利表現

證券和資本的獲利皆較去年同期成長

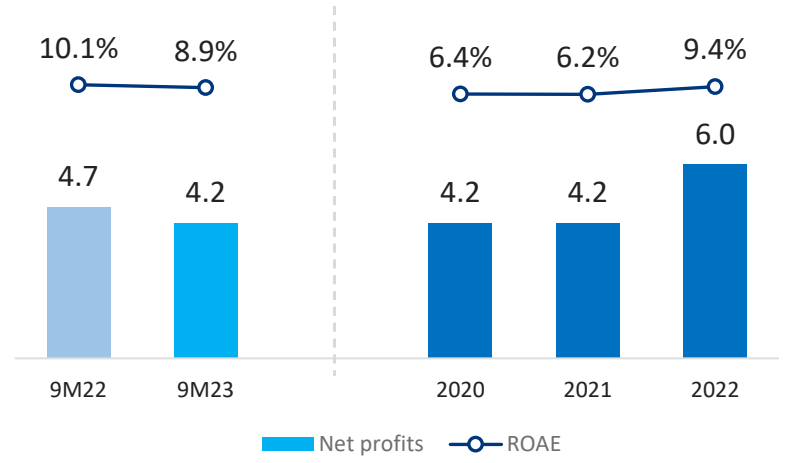
中國人壽-稅後淨利 (新臺幣十億元)



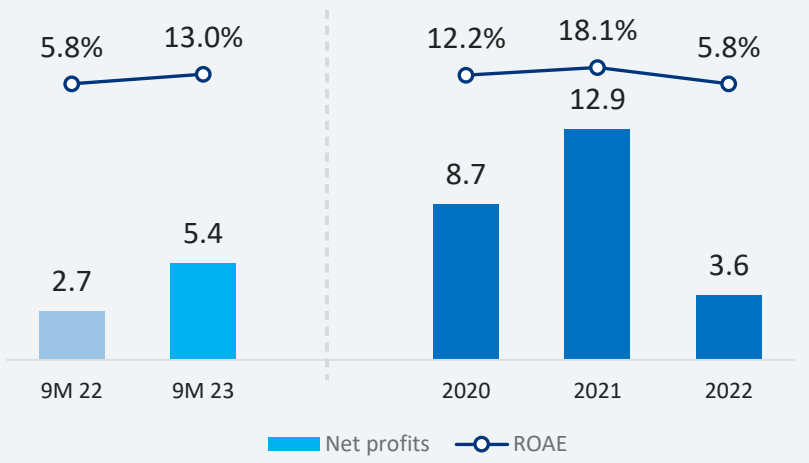
中華開發資本-稅後淨利 (新臺幣十億元)



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)

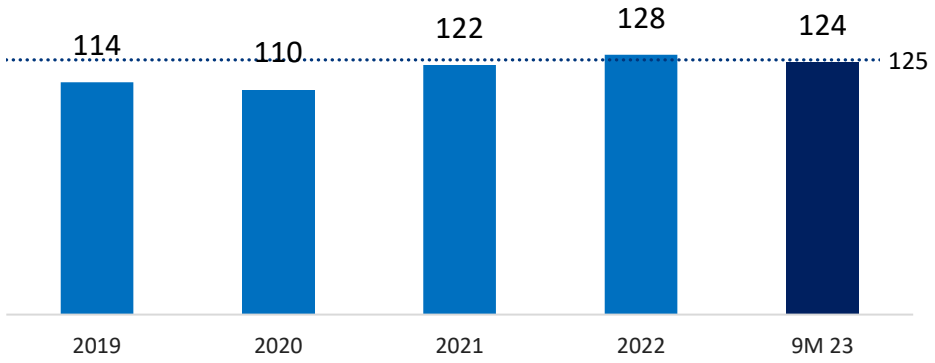


註: 1.2021年 獲利不含中華開發資本出售大樓之一次性獲利約新臺幣80億元 ; 2. 9M22/9M23 為年化後平均股東權益報酬率

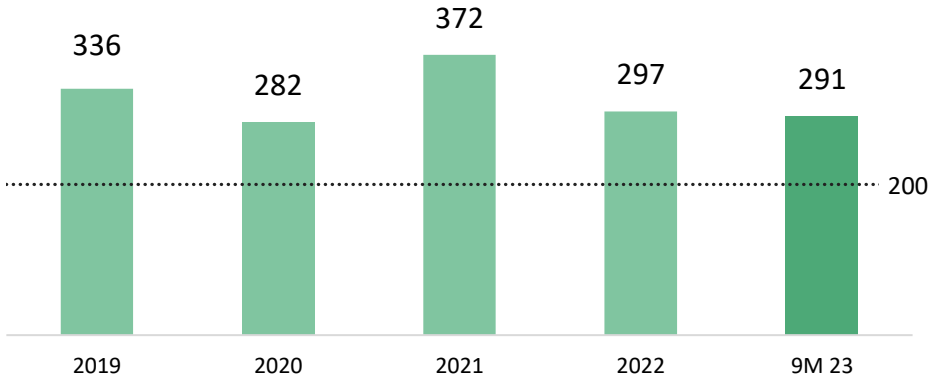
開發金控 - 資本

各子公司仍維持充裕的資本適足率

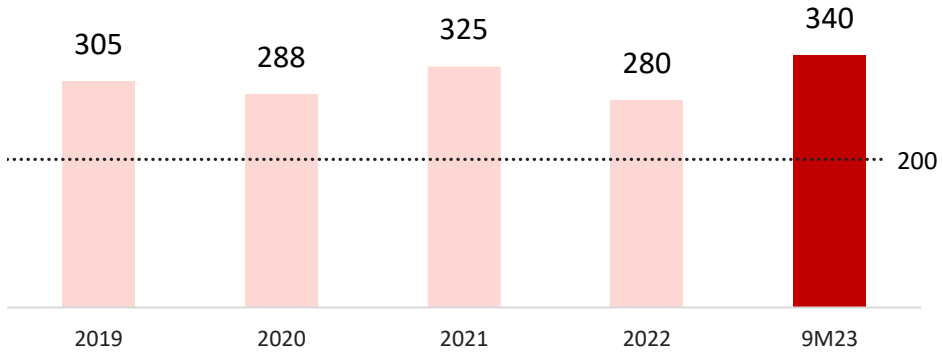
開發金控 - 雙重槓桿比率 (%)



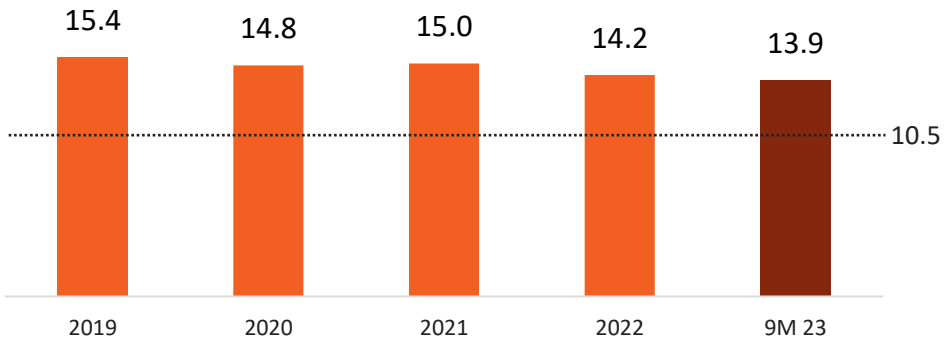
凱基證券-資本適足率 (%)



中國人壽 - 風險資本適足率 (%)



凱基銀行 - 資本適足率 (%)



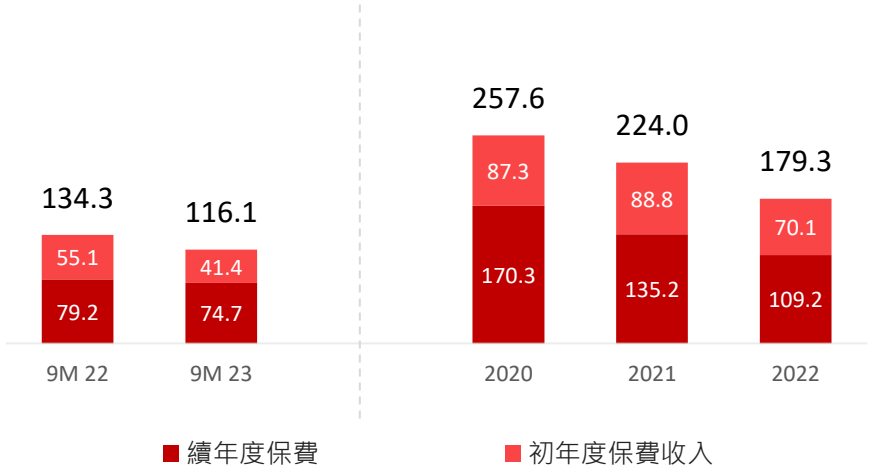
中國人壽

9M 2023 營運報告

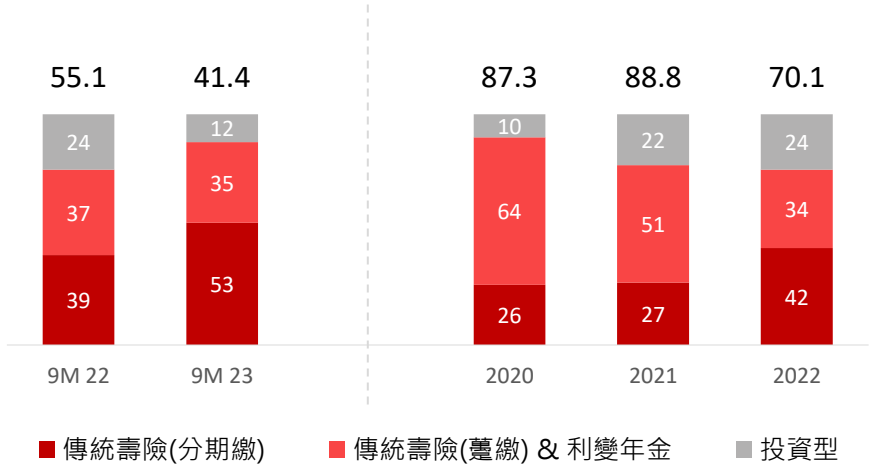
中國人壽 - 保費收入

維持多元通路發展；持續提升自有通路貢獻度

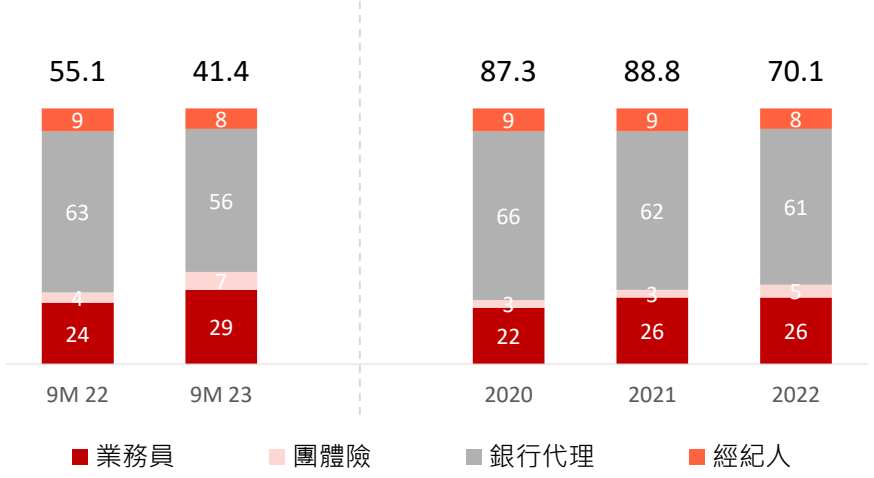
總保費收入 (新臺幣十億元)



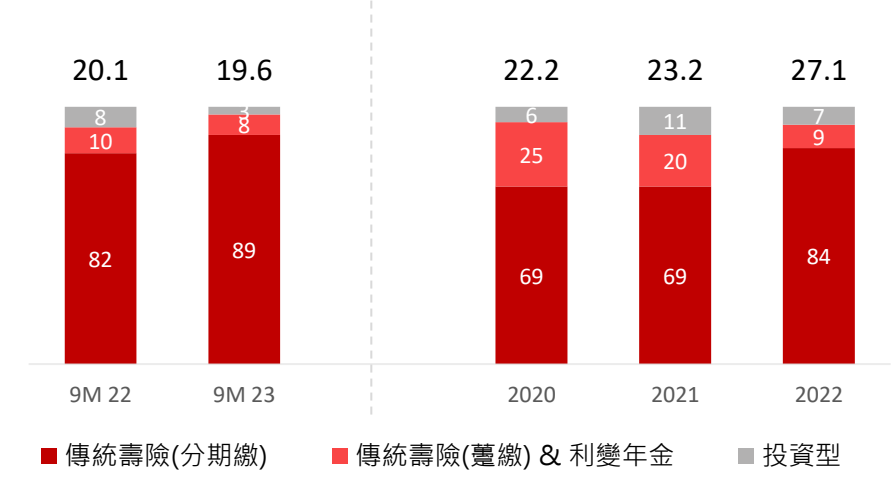
初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



初年度保費銷售通路分佈 (新臺幣十億元/%)



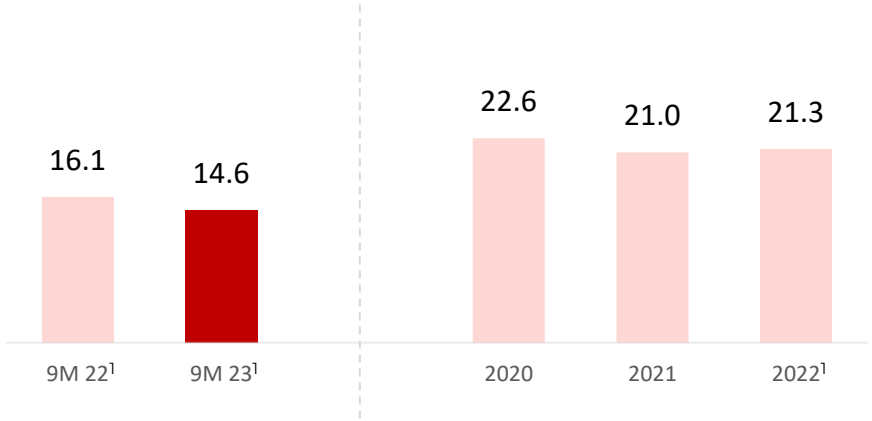
初年度等價保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



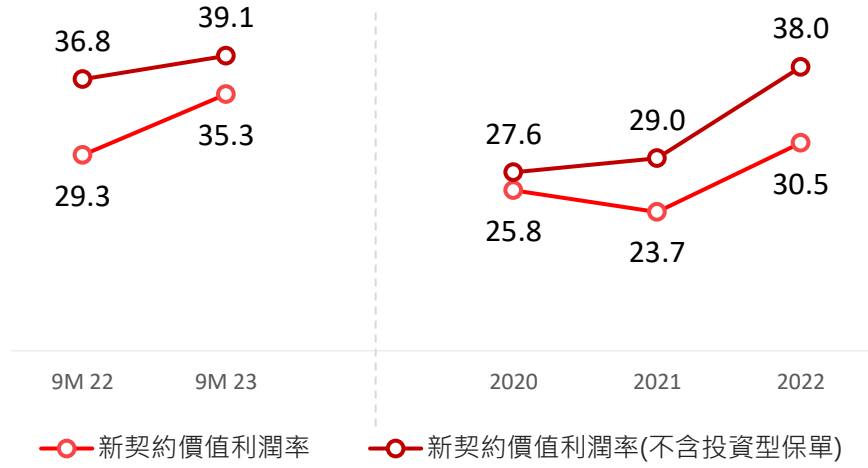
中國人壽 - 營運表現

提升長年期分期繳保單銷售，新契約價值利潤率提高至35.3%

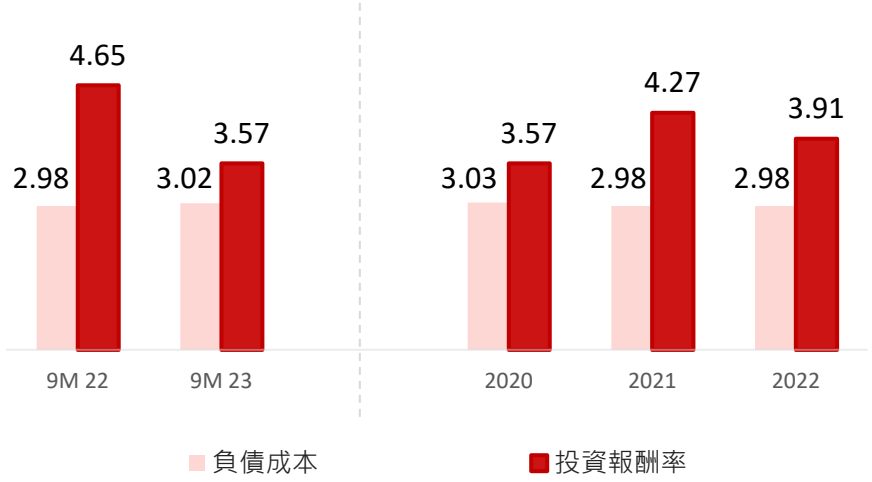
新契約價值 (新臺幣十億元)



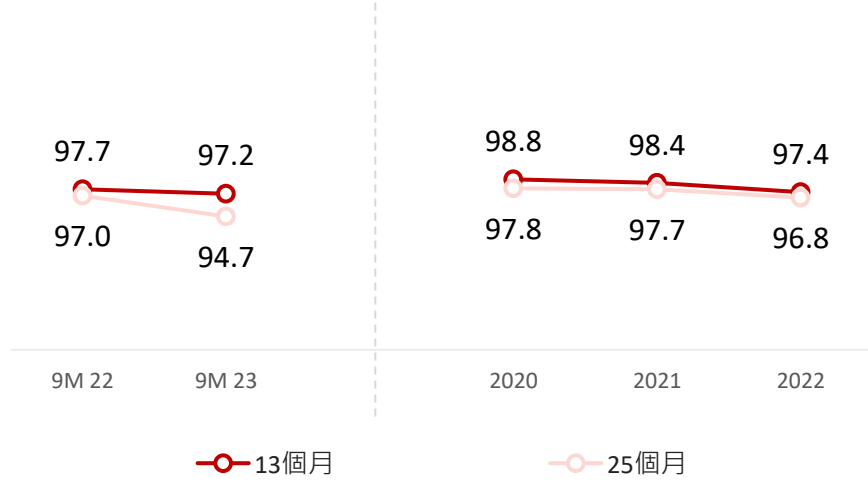
新契約價值利潤率 (%)



投資利差 (%)



保單繼續率 (%)



註：1. 9M22、2022及9M23 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

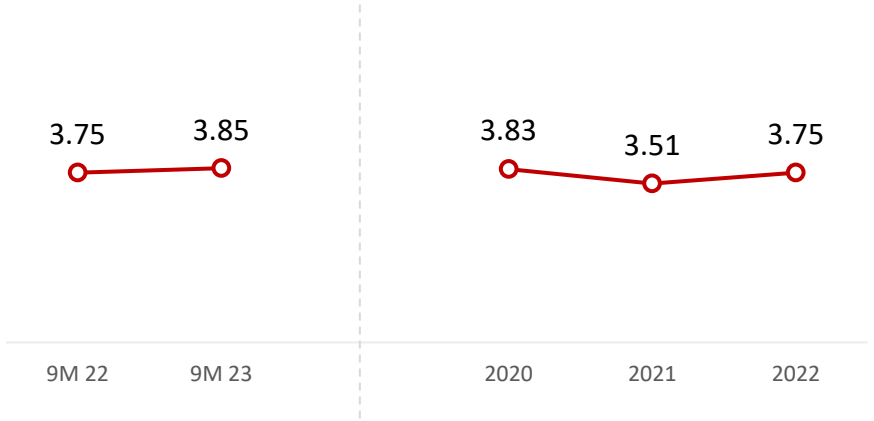
	FY 2021		FY 2022		9M 2023		
新臺幣（十億元）	Amount	Weight	Amount	Weight	Amount	Weight	Return
存款及短投	89.8	4.1%	33.2	1.5%	35.2	1.5%	1.28%
國內債券	311.7	14.4%	253.7	11.6%	263.4	11.5%	3.99%
國內股票	194.2	9.0%	128.8	5.9%	146.2	6.4%	12.23%
擔保放款	0.4	0.0%	0.3	0.0%	0.2	0.0%	4.52%
保單貸款	33.5	1.5%	33.0	1.5%	33.4	1.5%	5.13%
不動產	59.0	2.7%	83.1	3.8%	83.9	3.7%	3.65%
外幣存款[1]	71.6	3.3%	69.0	3.1%	21.5	0.9%	1.78%
國外債券[1]	1,296.7	59.9%	1,497.8	68.3%	1,612.8	70.7%	3.99%
國外股票[1]	109.6	5.1%	94.3	4.3%	85.9	3.8%	8.18%
總投資資產	2,166.5	100.0%	2,193.2	100.0%	2,282.5	100.0%	3.57%

註：1. 國外投資資產之投資收益率為避險前之投資收益率

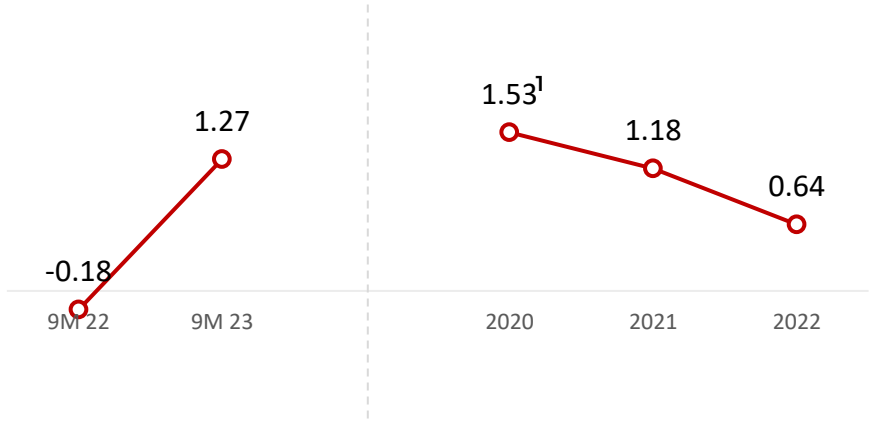
中國人壽 - 投資表現

以穩健的避險結構管理外幣資產；9M 2023避險成本為1.27%

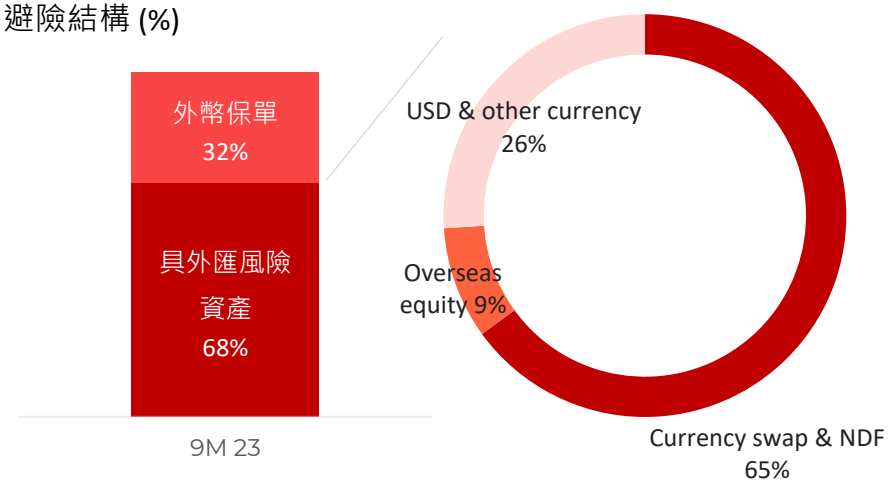
避險前經常性收益率 (%)



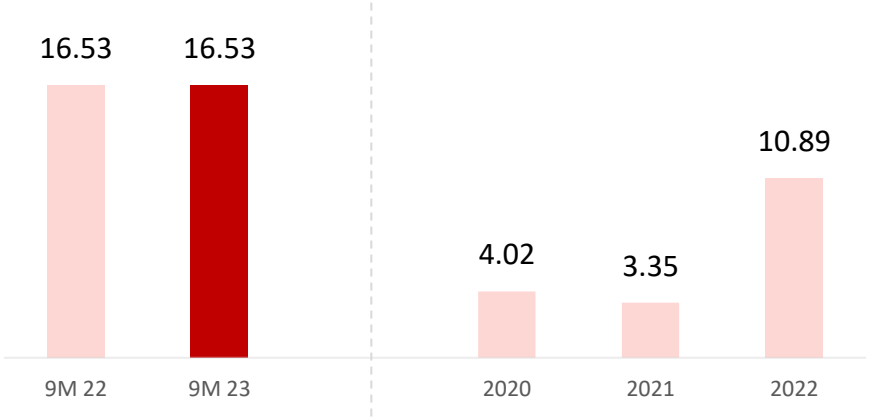
避險成本 (%)



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

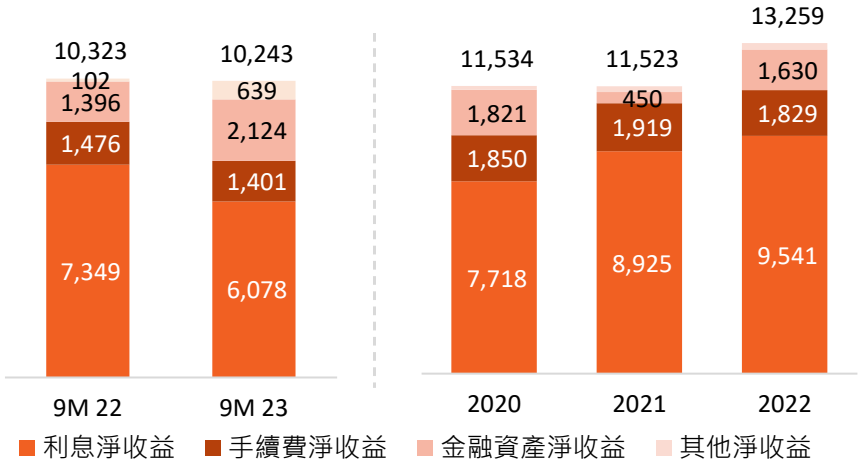
凱基銀行

9M 2023 營運報告

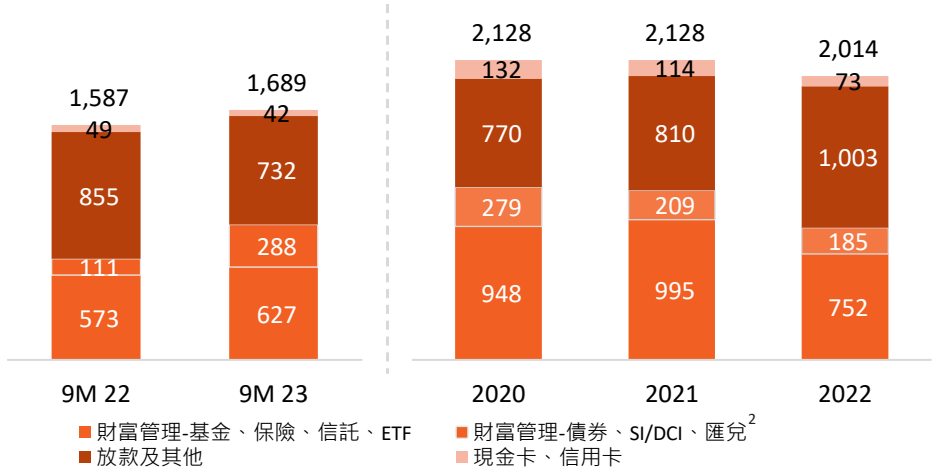
凱基銀行 - 獲利能力

9M 2023 淨收益為新臺幣102億元；財富管理收入成長近30%。

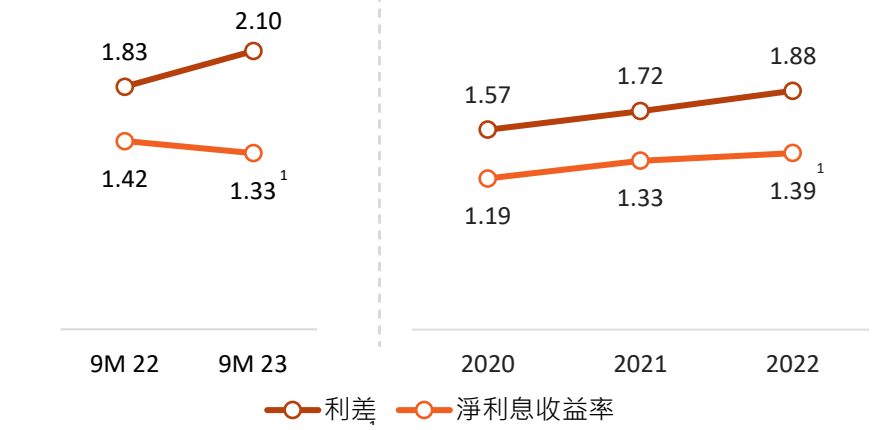
淨收益 (新臺幣佰萬元)



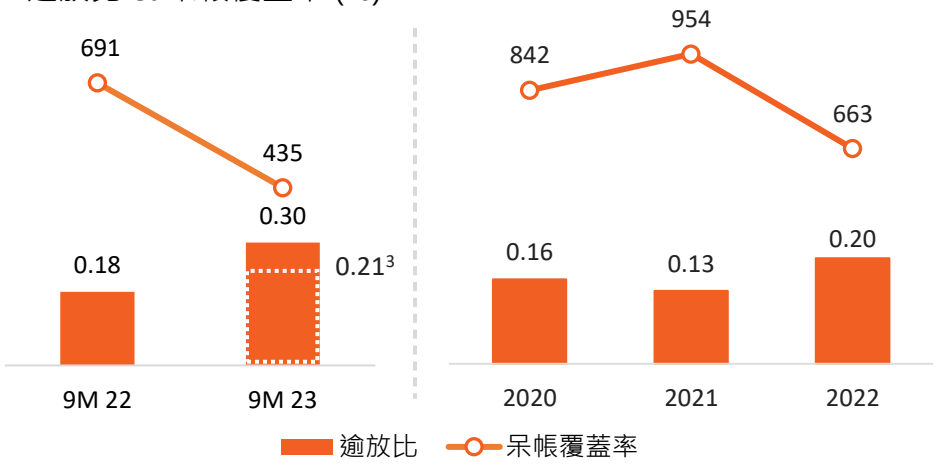
手續費淨收益(財富管理包含債券/結構型商品) (新臺幣佰萬元)



利差及淨利息收益率 (%)



逾放比 & 呆帳覆蓋率 (%)

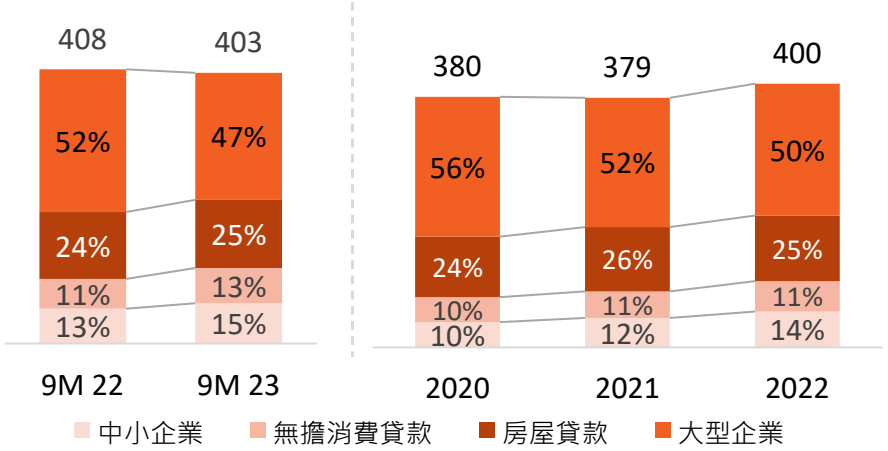


註：1. NIM為不含企金大額呆帳利息收回及包含FX swap擬制利息之計算
2. 財富管理-債券、SI/DCI、匯兌於會計帳上認列於金融資產淨收益
3. NPL上升係因單一個案造成，本行債權已十足擔保

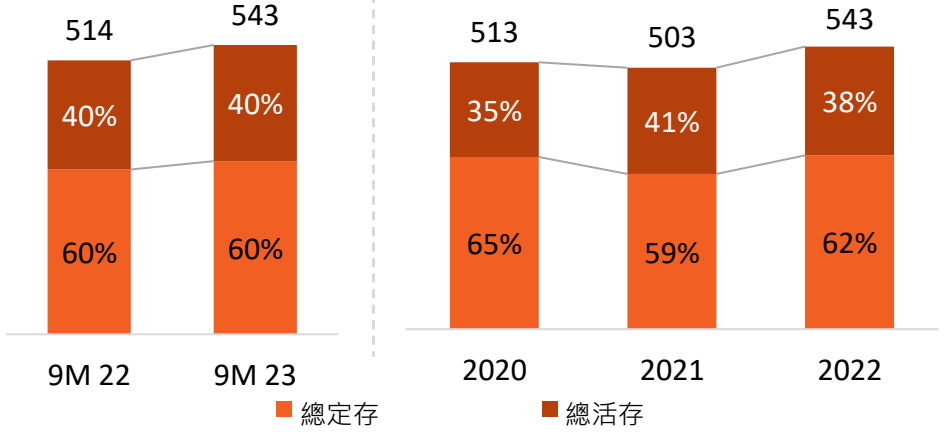
放款及存款概況

調整授信資產結構，中小企業及消費貸款持續保有雙位數的年成長；總存款年成長6%。

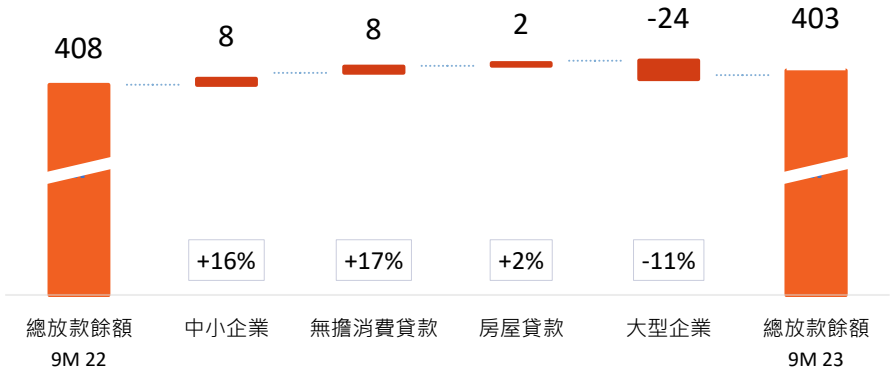
總放款組合(新台幣十億元 / %)



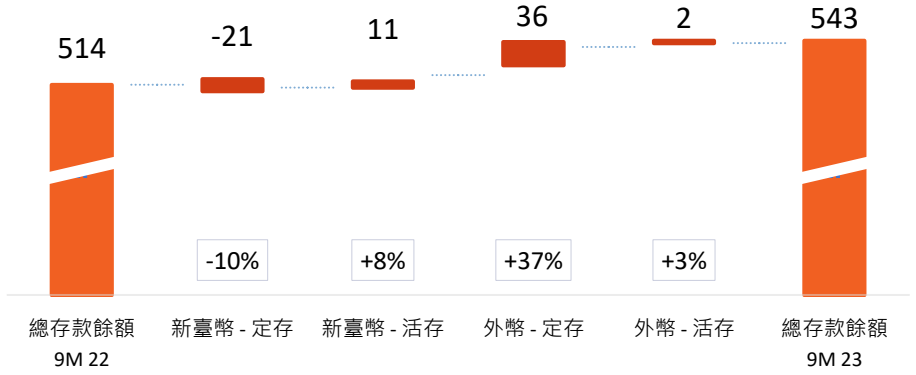
總存款餘額 (新臺幣十億元 / %)



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)



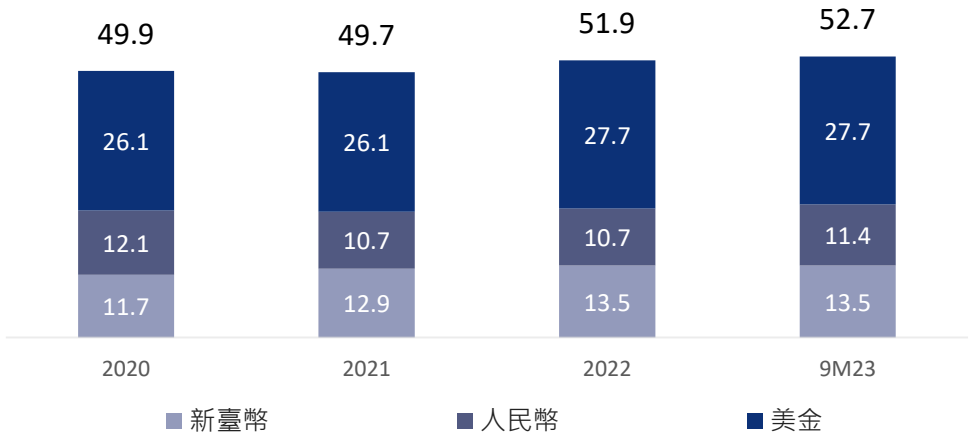
中華開發資本

9M 2023 營運報告

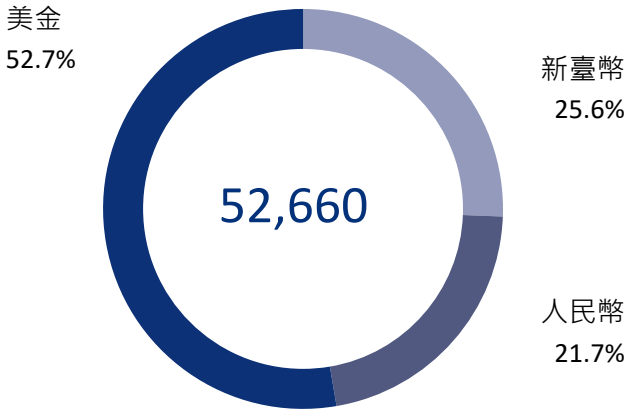
中華開發資本 – 聚焦資產管理

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527億元

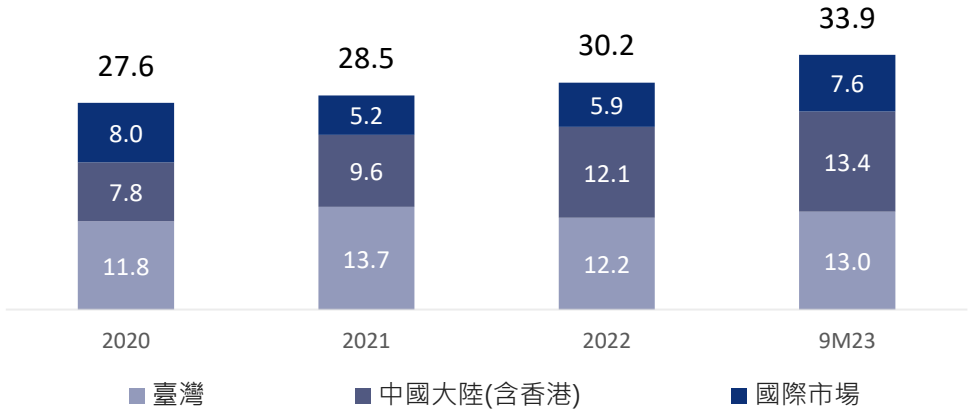
資產管理組合[1](新臺幣十億元，依幣別)



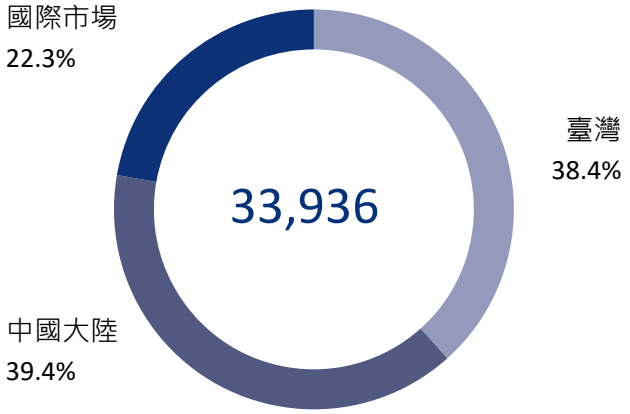
資產管理組合[1](新臺幣佰萬元)



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)

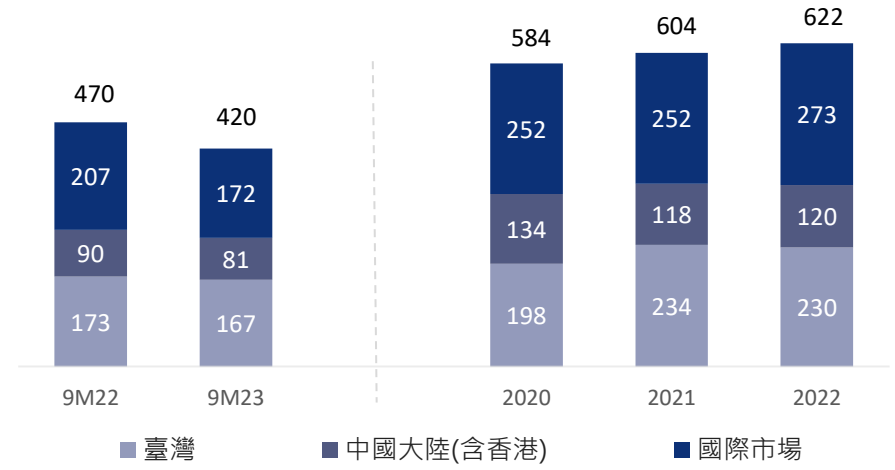


註:1.總基金資產管理規模為承諾投資金額，以最近期年底/季底新臺幣匯率換算並以基金幣別分類

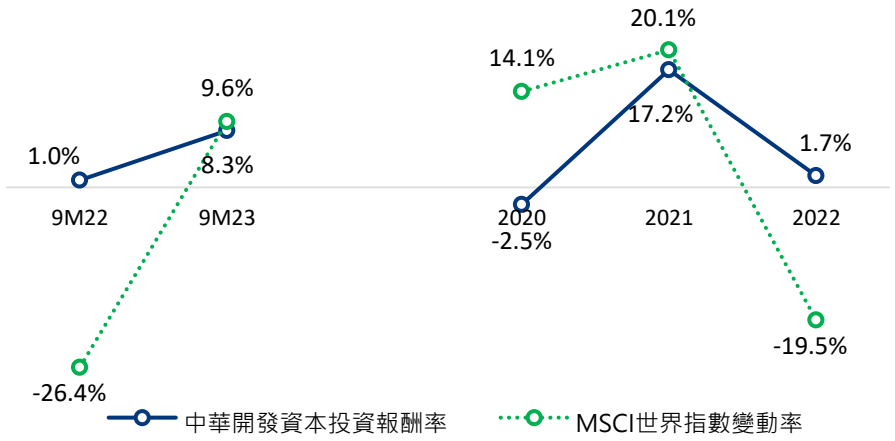
中華開發資本 – 穩健中求創新

持續增長的穩定性收益及穩健的投資報酬

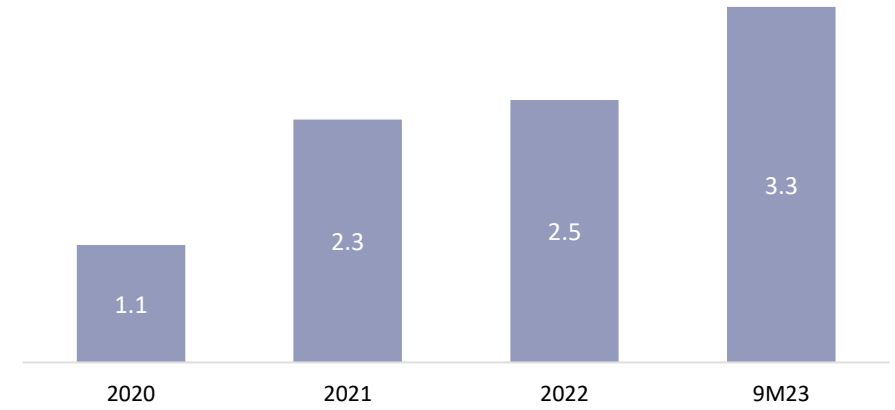
管理費收入[1](新臺幣佰萬元)



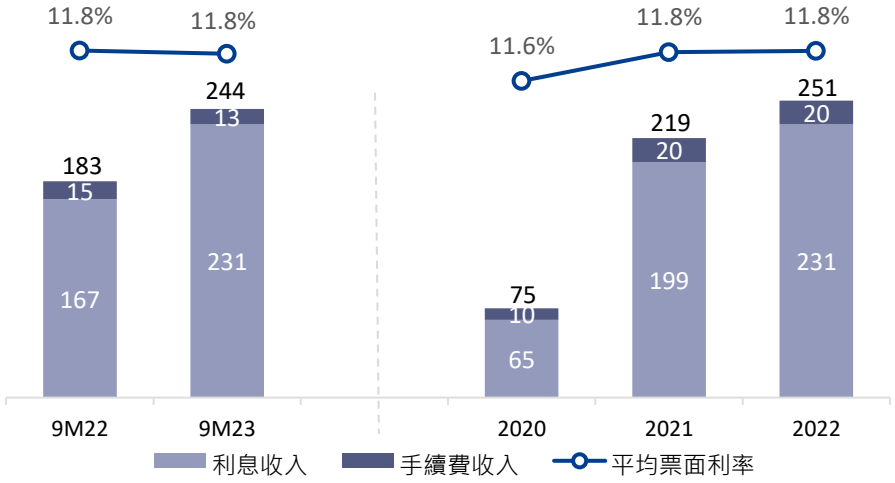
投資報酬率



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(新臺幣佰萬元)



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

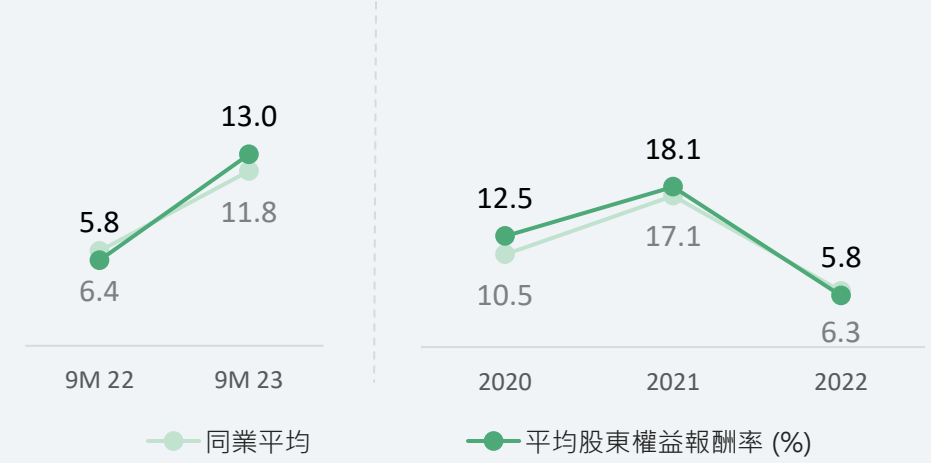
凱基證券

9M 2023 營運報告

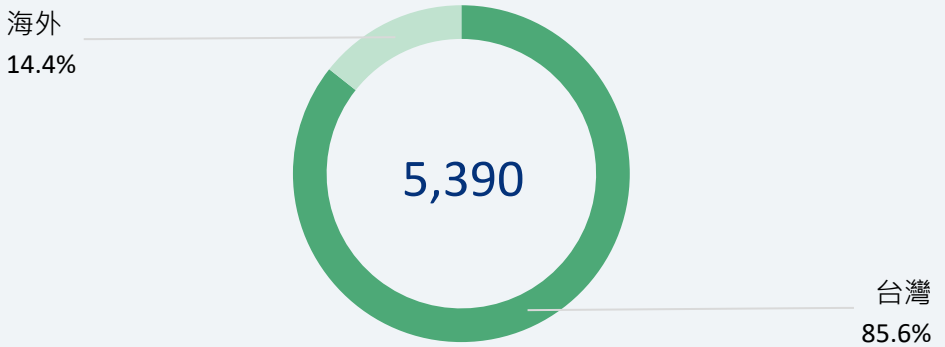
凱基證券 – 獲利能力

9M 2023年稅後淨利達新臺幣53.9億元

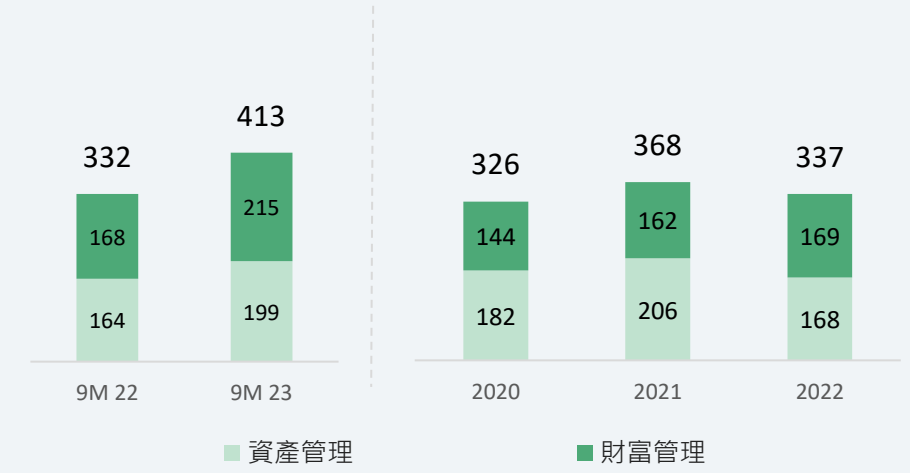
平均股東權益報酬率 (%)



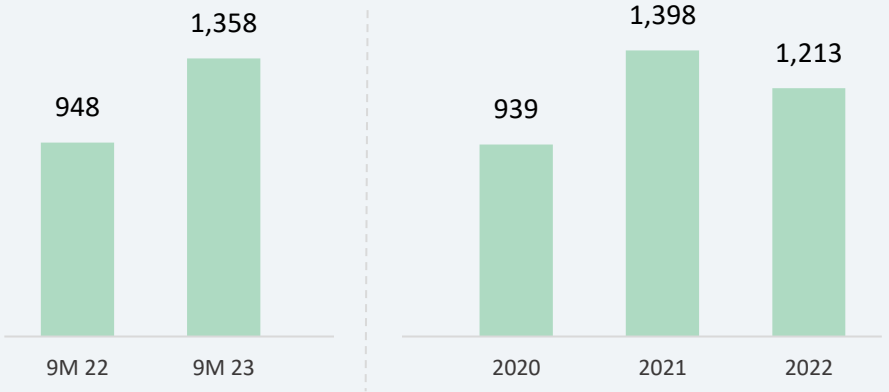
稅後淨利組合(新臺幣佰萬元)



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)



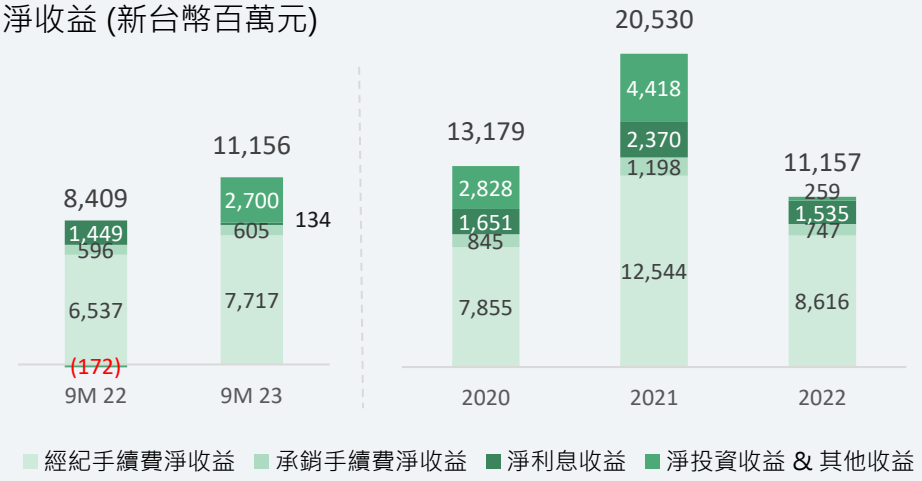
註：資產管理規模包含凱基投信

註：營收含凱基保險經紀人

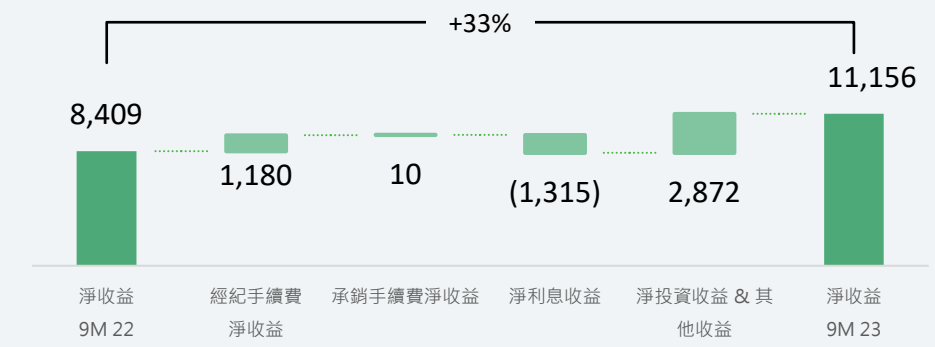
凱基證券 – 淨收益與業務表現

市場地位維持領先

淨收益 (新台幣百萬元)



9M23 淨收益變化 去年同期 (新臺幣佰萬元)



台灣市場地位

經紀市佔率%	線上交易市佔率%	借券市佔率%
11.4 #2	13.0 #2	19.8 #2

股權承銷市佔率%	債券承銷市佔率%	信託資產市佔率%
14.6 #1	14.1 #1	22.3 #2

Q&A

9M 2023 營運報告

附錄

9M 2023 營運報告

開發金控在永續經營的努力已被高度認可

中華開發金控 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

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

MEMBER OF Dow Jones Sustainability Indices In Collaboration with RobecoSAM

EM 指數

FTSE4Good

TIP 台灣 ESG 指數

FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index

TIP Taiwan Index Plus

公司治理指數

TWSE

ESG 評比

As of Nov.,'23 ESG 評比

MSCI

BBB

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC

As of Nov.,'23 ESG 風險評分

SUSTAINALYTICS a Morningstar company

20.7

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

2022 氣候變遷評分

CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION

A

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

獎項及倡議措施

TCSA 臺灣企業永續獎

TCSA

人才發展領袖獎

TCSA

今年首度參加，一舉獲獎

天下永續公民獎

天下雜誌 CommonWealth Magazine CSR

資誠永續影響力獎

pwc

科學基礎減量目標

SCIENCE BASED TARGETS

簽署加入SBTi 科學基礎減碳目標倡議

碳核算金融聯盟

PCAF Partnership for Carbon Accounting Financials

響應國際倡議與發揮金融影響力

開發金控自2015年起積極響應國際倡議，朝國際化的永續領導金融機構邁進

I Green Investment

- 2022年，開發金控自有資產投資在國發會六大戰略產業的總金額達新臺幣1,231 億元，其中6成投資於綠電及再生能源領域。凱基銀行承作綠色授信亦超過新臺幣160億元。

M Risk Management

- 以2020年為基礎，至2022年底開發金控投融資減碳達31%（含股權、債券、專案電廠融資、商用不動產抵押貸款及商業貸款）。

P Green Financial Products

- 凱基銀行率國內銀行之先推出綠色存款，存款金額超過新臺幣53億元，將專案存款全數運用於：再生能源及能源科技發展、能源使用效率提昇及節約、污染防治與控制、水資源節約潔淨或回收循環再利用等綠色融資。截至 2022 年底，凱基投信共有一檔 ESG 債券 ETF 及三檔主動型永續債券基金通過主管機關ESG 審查，為當年取得ESG 基金認證最多的投信業者。

A Green Cross-industry Alliance

- 開發資本於2023年與鴻海攜手成立開鴻能源，一同以創新模式布局台灣綠能投資，希望導入資金與資源，結合產業的用電需求、投資機構的金融專業、以及開發商的綠電供應，達到三贏的目標。

C Sustainability-related Fundraising Consultancy

- 凱基證券於2022年合計辦理12檔永續發展債券，總承銷金額82.8億元，相較2021年之37億元成長124%。凱基證券同時於2022年主辦永續發展相關產業公司之股權籌資總金額超過290億元。

T Green Transition

- 開發金控2023年11月舉辦「ESG綠色影響力論壇」，以「贏戰全球永續力 企業轉型創新局」為主題，關注在氣候變遷風險下，企業如何實踐綠色轉型，打造永續及創新兼具之營運模式，進而打造世界級競爭力。

2023年ESG 績效

開發金控

- 開發金控永續治理再獲肯定，連續七年入選富時社會責任指數(FTSE4Good Emerging Index)
- 開發金控榮獲2023第十六屆TCSA台灣企業永續獎「台灣100大永續典範企業獎」、「永續報告白金獎」，以及「人才發展領袖獎」三大獎，顯示開發金控持續推動永續工程，備受各界肯定。
- 開發金控領先業界，發布國內第一本經會計師事務所確信之TCFD報告書
- 開發金控榮獲「2023第七屆資誠永續影響力獎」特別獎殊榮，獲獎內容為開發金控集團志工於台中和平區達觀部落志工服務的影片「友雞生活之老有所養」，顯示開發金控推動地方創生志工行動，再獲肯定
- 開發金控榮獲2023年天下永續公民獎100強
- 開發金控2023年11月舉辦「ESG綠色影響力論壇」，以「贏戰全球永續力 企業轉型創新局」為主題，關注在氣候變遷風險下，企業如何實踐綠色轉型，打造永續及創新兼具之營運模式，進而打造世界級競爭力

中國人壽

- 中國人壽持續發揮責任金融力量，在數位轉型、氣候治理以及社會共融等方面的傑出貢獻，榮獲「TCSA台灣企業永續獎」頒發「永續綜合績效-台灣百大永續典範企業獎」等6大獎項肯定
- 截至2023年第三季，國外綠色債券及永續債券投資金額達NT$336億，較去年底成長9%

凱基銀行

- 凱基銀行為金融業首創攜手NPO參與綠色存款打造公益永續生態圈，存款餘額已逾6億元；攜手國內智庫舉辦「凱基銀行ESG永續金融培訓系列課程」深化氣候趨勢培力
- 凱基銀行連續三年獲頒工商時報「數位普惠獎」，顯示凱基銀行以「普惠金融實踐者」及「創新貸款專家」的專業形象獲各界肯定

中華開發資本

- 與鴻海簽署綠色能源備忘錄並設立開鴻能源(股)，共同打造首個鏈結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
- 提供最高新臺幣3百萬元等額加碼獎金，響應國發會的「獎勵青年投入地方創生行動」計畫，公私協力支持微型和小型企業，活化地方經濟
- 截至2023年第三季，綠能相關投資金額達新臺幣28億元，較2022年底成長7.2%

凱基證券

- 截至2023年第三季，ESG及環保綠能相關承銷及股權籌資金額達新臺幣905億元，較同期成長29%
- 四檔凱基投信ESG永續主題基金總資產為新台幣41億元

財務摘要

開發金控(合併)

新臺幣 (佰萬元) , %	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
利息淨收益	52,176	54,961	+5%	66,704	65,652	70,858	+8%
保險業務淨收益	2,569	(42,647)	-1760%	132,742	65,550	(6,285)	-110%
金融資產及兌換淨損益	44,099	21,006	-52%	19,286	49,524	30,143	-39%
其他	559	4,326	+674%	6,058	11,552	1,139	-90%
淨收益	99,402	37,646	-62%	224,790	192,278	95,855	-50%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	145	(295)	-303%	(365)	(186)	147	-179%
保險負債準備淨變動	(49,928)	6,429	-113%	(174,464)	(104,876)	(44,990)	-57%
營業費用	(22,509)	(23,505)	+4%	(28,013)	(35,016)	(29,071)	-17%
稅前淨利	27,112	20,275	-25%	21,948	52,200	21,941	-58%
本期淨利	20,344	17,516	-14%	20,676	47,099	16,389	-65%
本期淨利歸屬於母公司	20,321	17,512	-14%	12,655	35,043	16,366	-53%
每股盈餘	1.21	1.05	-13%	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	3,628,787	3,710,823	+2%	3,434,618	3,458,640	3,537,148	+2%
歸屬母公司業主權益	168,104	235,242	+40%	202,736	292,780	208,663	-29%
流通在外普通股股數 (百萬股)	16,778	16,742	-0%	14,847	16,742	16,742	+0%
主要財務比率							
平均股東權益報酬率(%)	11.8	10.5	-	6.6	15.1	6.5	-
平均資產報酬率(%)	0.8	0.6	-	0.6	1.4	0.5	-
雙重槓桿比率(%)	133.8	124.0	-	110.4	122.4	127.5	-

財務摘要(1/2)

中國人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元)	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
初年度保費收入	55,113	41,402	-25%	87,308	88,789	70,073	-21%
總保費收入	134,314	116,073	-14%	257,560	224,013	179,338	-20%
自留滿期保費收入	115,776	105,636	-9%	242,666	198,331	155,819	-21%
總投資收益	71,834	57,850	-19%	69,560	88,874	79,044	-11%
持續性投資收益	57,109	61,604	+8%	70,601	68,247	75,578	+11%
其他投資收益	14,725	(3,754)	NM	(1,041)	20,627	3,466	-83%
股票類已實現損益	7,907	8,538	+8%	8,252	14,035	8,352	-40%
固定收益類已實現損益	6,230	3,367	-46%	15,378	23,454	6,931	-70%
不動產投資公允價值評價損益	(51)	699	NM	266	389	(223)	NM
匯兌及其他	639	(16,358)	NM	(24,937)	(17,251)	(11,594)	-33%
其他營業收入	1,342	1,320	-2%	1,501	1,503	1,777	+18%
總營業收入	188,952	164,806	-13%	313,727	288,708	236,640	-18%
自留保險賠款與給付	(99,777)	(142,483)	+43%	(107,795)	(133,049)	(154,272)	+16%
其他保險負債淨變動	(49,927)	6,429	NM	(174,464)	(104,876)	(44,990)	-57%
佣金費用	(10,134)	(10,261)	+1%	(9,214)	(11,167)	(13,792)	+24%
營業費用	(5,613)	(5,171)	-8%	(6,086)	(7,592)	(6,519)	-14%
其他營業成本	(436)	(430)	-1%	(463)	(649)	(541)	-17%
營業成本與費用合計	(165,887)	(151,916)	-8%	(298,022)	(257,333)	(220,114)	-14%
淨營業外收入(支出)	(4)	11	NM	(68)	(28)	(11)	-61%
稅前淨利(損)	23,061	12,901	-44%	15,637	31,347	16,515	-47%
本期淨利	18,174	11,310	-38%	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),%	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
資產負債表							
總資產	2,386,336	2,446,517	+3%	2,219,712	2,306,043	2,347,085	+2%
總資產(一般帳戶)	2,285,600	2,333,132	+2%	2,135,148	2,205,001	2,243,249	+2%
保險負債	2,120,466	2,118,368	+0%	1,900,703	1,992,038	2,093,458	+5%
總負債	2,316,311	2,321,541	+0%	2,040,055	2,129,034	2,240,425	+5%
總負債(一般帳戶)	2,215,575	2,208,156	+0%	1,955,491	2,027,992	2,136,589	+5%
股東權益	70,025	124,976	+78%	179,657	177,009	106,660	-40%
主要財務比率							
風險資本適足率 (%)	311	340		288	325	280	
平均股東報酬率	19.6	13.0		9.6	16.0	9.3	
平均資產報酬率	1.0	0.6		0.7	1.3	0.6	

財務摘要(1/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
營業收入							
利息淨收益	7,349	6,078	-17%	7,718	8,925	9,541	+7%
手續費淨收益	1,476	1,401	-5%	1,850	1,919	1,829	-5%
金融資產淨收益	1,396	2,124	52%	1,821	450	1,630	+262%
其他淨收益	103	639	521%	146	230	259	+13%
淨收益	10,323	10,243	-1%	11,534	11,523	13,259	+15%
營業費用	(5,111)	(5,232)	2%	(6,438)	(6,724)	(6,816)	+1%
提存前淨利	5,213	5,011	-4%	5,096	4,799	6,443	+34%
呆帳利益(費用)	168	(124)	-173%	(360)	145	209	+44%
稅前淨利	5,381	4,888	-9%	4,736	4,944	6,652	+35%
本期淨利	4,742	4,240	-11%	4,235	4,150	6,015	+45%
資產負債表							
總資產	802,368	801,083	0%	784,700	719,207	769,944	+7%
貼現及放款-淨額	402,683	397,382	-1%	374,887	373,670	394,573	+6%
金融資產	264,035	261,564	-1%	285,274	234,521	233,836	-0%
總負債	743,444	735,238	-1%	717,508	652,918	708,479	+9%
存款及匯款	514,076	542,906	6%	513,290	502,614	543,685	+8%
總權益	58,924	65,846	12%	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), %	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
主要財務比率							
成本收入比率 (%)	49.51	51.08	-	55.82	58.35	51.41	-
平均股東權益報酬率 (%)	10.10	8.88	-	6.44	6.22	9.42	-
平均資產報酬率 (%)	0.83	0.72	-	0.58	0.55	0.81	-
逾期放款比率 (%)	0.18	0.30	-	0.16	0.13	0.20	-
備抵呆帳覆蓋率 (%)	691.02	434.52	-	842.35	954.30	663.12	-
資本適足率 (%)	12.68	13.89	-	14.81	14.95	14.19	-
第一類資本比率 (%)	10.71	11.94	-	12.32	13.05	12.07	-
存放比 (%)	79.33	74.18	-	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), %	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
營業收入	552	2,521	357%	-5	3,938	663	-83%
營業成本	(124)	(56)	-54%	-49	-308	-81	-74%
營業費用	(1,058)	(1,196)	13%	-1,826	-3,559	-1,333	-63%
營業淨利	(629)	1,269	-	-1,880	71	-750	-
營業外收入及支出	254	421	66%	839	10,429	422	-96%
稅前淨利	(609)	1,500	-	-1,041	10,499	-328	-
本期淨利	(586)	1,394	-	-1,045	9,899	-314	-
本期淨利歸屬於母公司	(592)	1,393	-	-1,055	9,901	-320	-
資產負債表							
總資產	36,313	37,999	5%	40,167	42,018	35,920	-15%
總負債	7,812	7,775	0%	5,306	6,730	7,420	10%
歸屬母公司業主權益	28,396	30,120	6%	34,769	35,185	28,397	-19%
主要財務比率							
平均資產報酬率(%)	-1.9	5.3	-	-2.4	24.1	-0.7	-
平均股東權益報酬率(%)	-2.5	6.3	-	-2.7	28.2	-1.0	-
負債佔資產比率(%)	21.5	20.5	-	13.2	16.0	20.7	-

財務摘要

凱基證券 (合併)

新臺幣 (佰萬元), %	9M 22	9M 23	Δ%	FY 2020	FY 2021	FY 2022	Δ%
損益表							
經紀手續費淨收益	8,720	9,916	+14%	11,714	16,022	11,539	-28%
承銷手續費淨收益	663	650	-2%	967	1,305	822	-37%
淨利息收益	1,813	(127)	--	2,436	3,274	1,892	-42%
淨投資收益 & 其他收益	307	2,837	+823%	4,334	5,338	599	-89%
淨收益	11,503	13,276	+15%	19,452	25,938	14,852	-43%
營業費用	(9,561)	(11,077)	+16%	(13,135)	(15,416)	(12,836)	-17%
淨營業外收益	1,379	3,863	+180%	3,157	4,032	2,438	-40%
稅前淨利	3,321	6,061	+82%	9,474	14,553	4,455	-69%
本期淨利	2,684	5,392	+101%	8,722	12,936	3,630	-72%
本期淨利歸屬母公司	2,682	5,390	+101%	8,725	12,933	3,628	-72%
資產負債表							
總資產	400,746	436,022	+9%	400,896	403,188	381,070	-5%
總股東權益	51,816	57,504	+11%	71,879	71,342	53,219	-25%
主要財務比率							
總資產/總股東權益(倍)	7.7	7.6	--	5.6	5.7	7.2	+27%
平均資產報酬率(%)	0.9	1.8	--	2.4	3.2	0.9	-71%
平均股東權益報酬率(%)	5.8	13.0	--	12.2	18.1	5.8	-68%
資本適足率(%)	270	291	--	282	372	297	-20%