



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

1H 2024營運報告

法人說明會

主持人

楊文鈞, 總經理

黃碧玲, 財務長

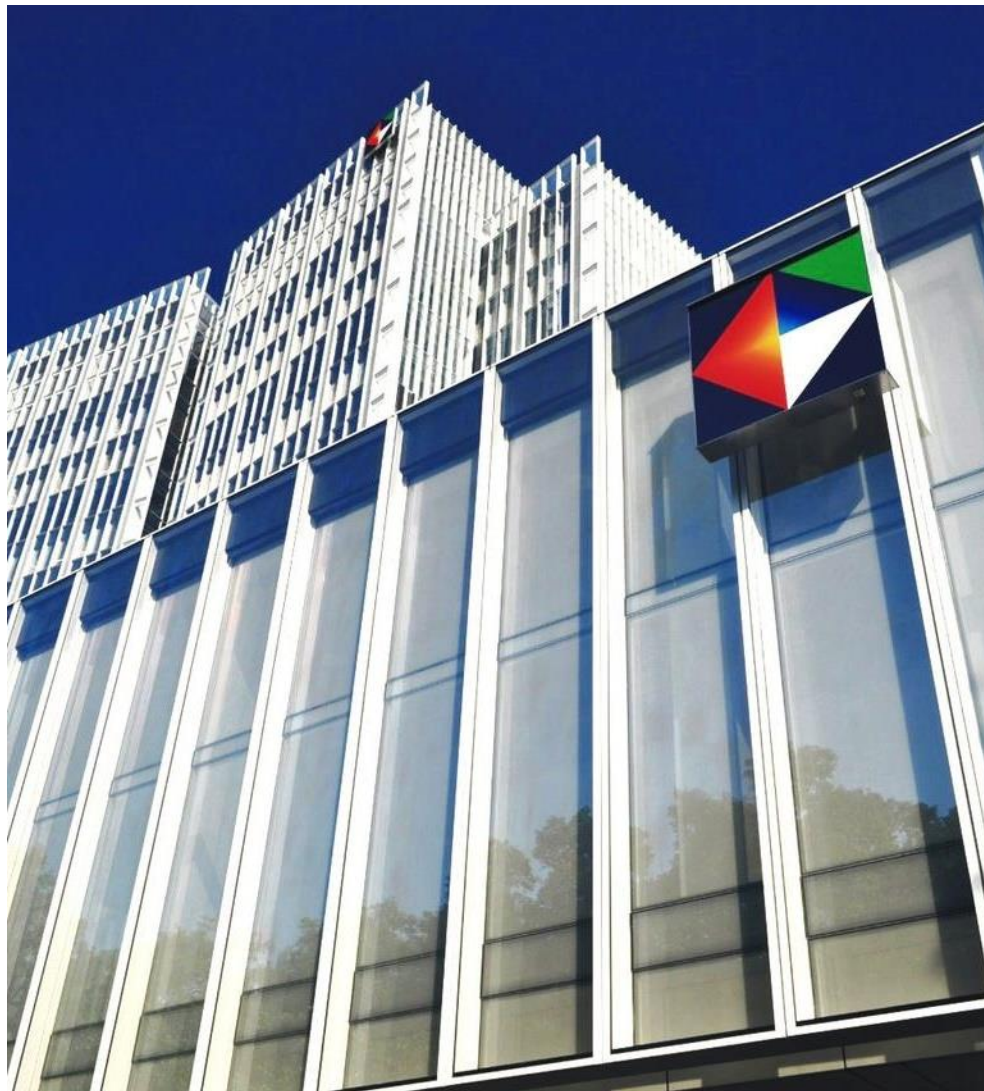
檔案下載



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。



1H 2024 營運報告

策略進度	04 頁
財務摘要	06 頁
凱基人壽	11 頁
凱基銀行	17 頁
凱基證券	21 頁
凱基投信	25 頁
中華開發資本	30 頁
附錄	36 頁

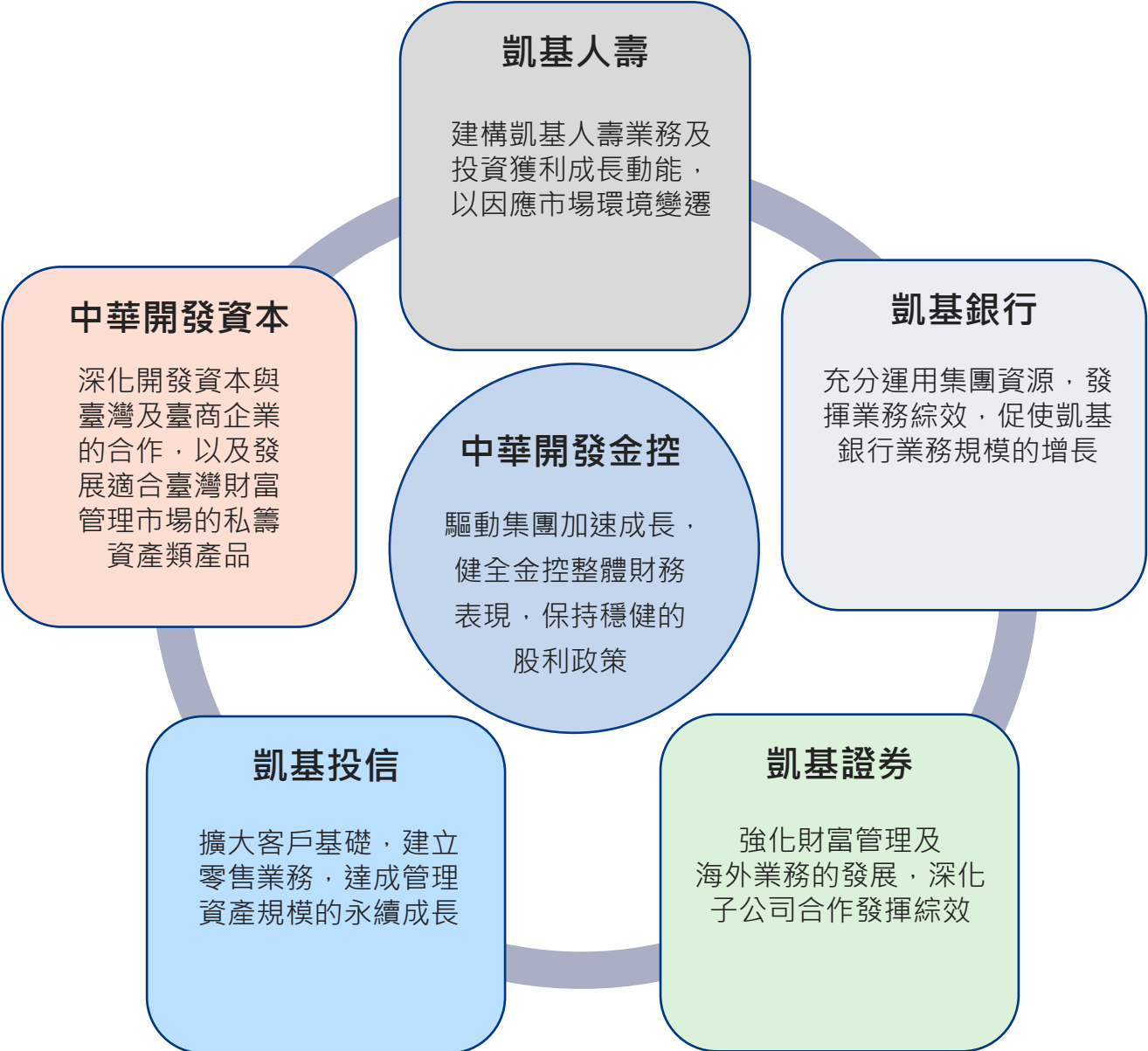


中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



策略進度

1H 2024 營運報告





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



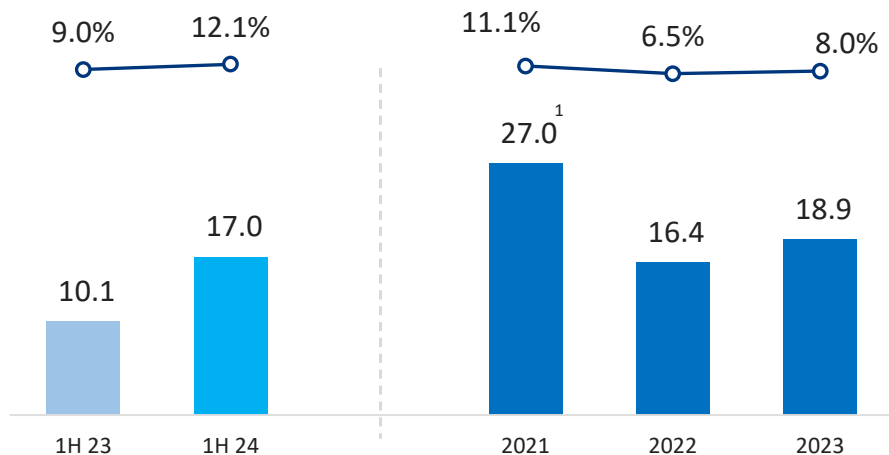
財務摘要

1H 2024 營運報告

開發金控-營運表現

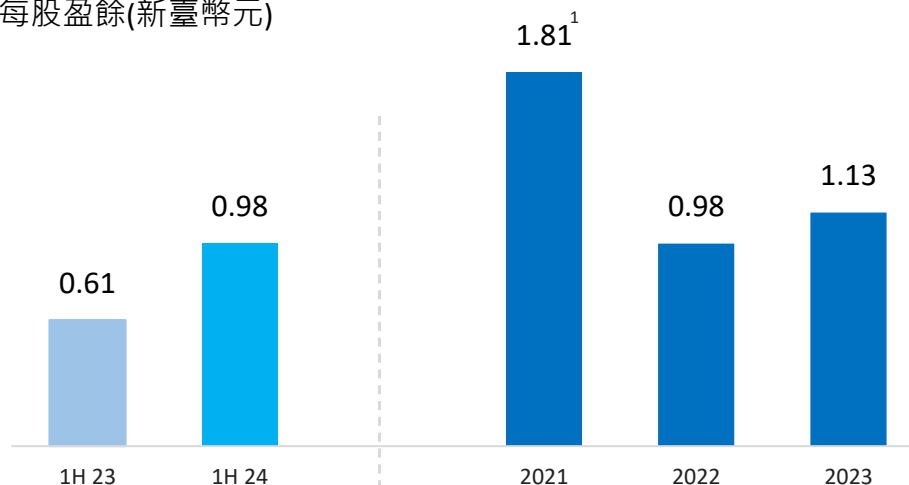
1H 2024稅後淨利新臺幣170億元，年成長67%；淨值較去年底增加約350億

金控稅後淨利(新臺幣十億元)

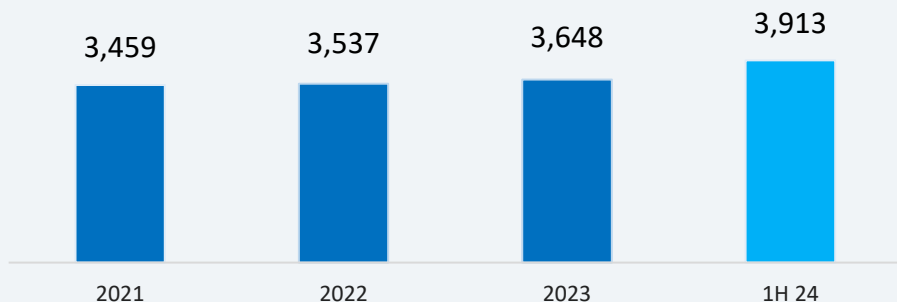


■ 稅後淨利 ○— 平均股東權益報酬率

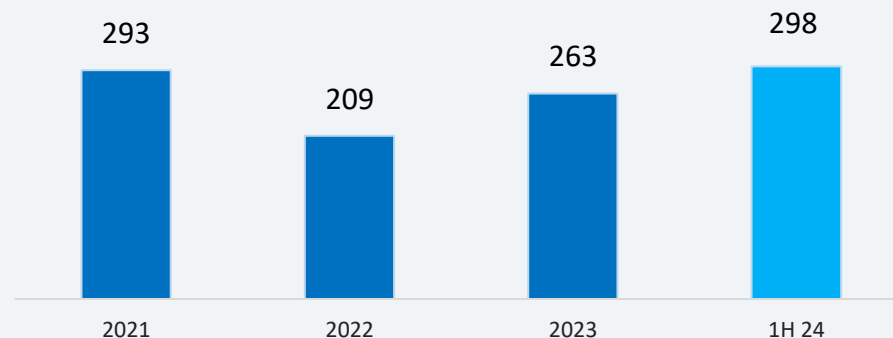
每股盈餘(新臺幣元)



總資產 (新臺幣十億元)



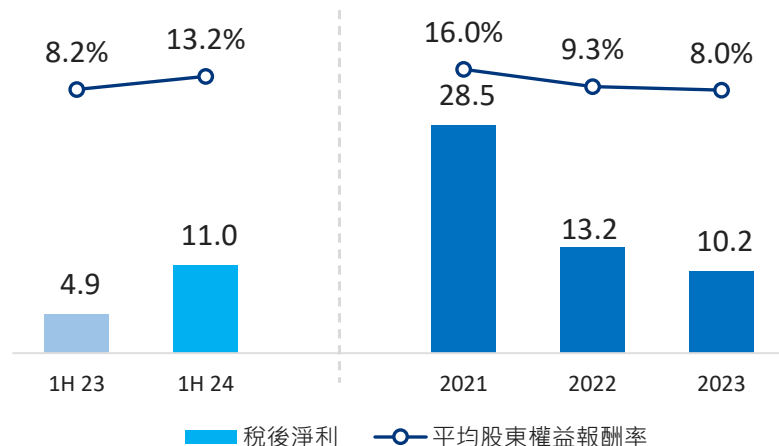
淨值 (新臺幣十億元)



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. 1H 23/1H 24 為年化後平均股東權益報酬率

子公司獲利表現

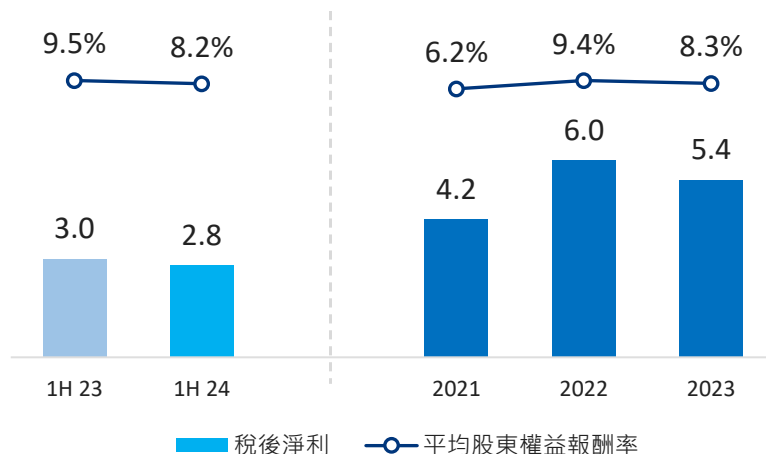
凱基人壽-稅後淨利(新臺幣十億元)



凱基人壽

- 1H 2024稅後淨利為新臺幣109.9億元，其他綜合損益則為247億元
- 傳統壽險分期繳佔整體FYP的54%；來自業務通路的FYP較去年同期成長22%
- 在穩健的投資策略下掌握市場機會，整體投資收益較去年同期成長33%

凱基銀行-稅後淨利(新臺幣十億元)



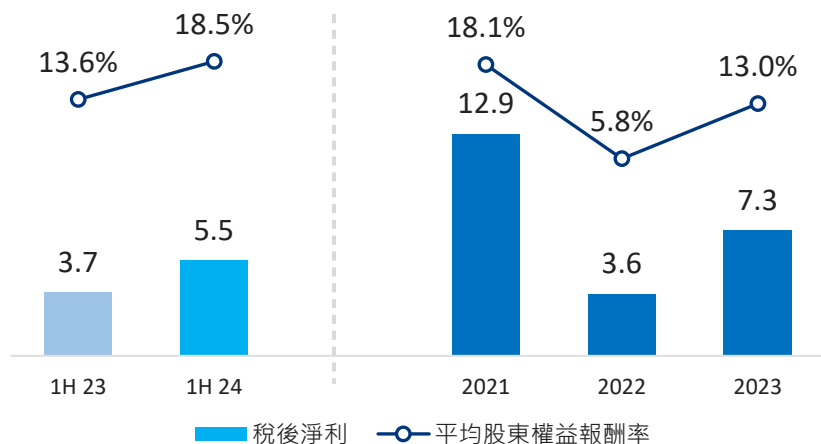
凱基銀行

- 1H 2024稅後獲利為新臺幣28億元，提存前獲利較去年同期成長20%
- 為擴大資產規模，個金法金放款動能強勁，整體放款餘額較去年同期成長13%
- 手續費收入年成長近50%，佔營收比例持續增加，提升獲利穩定度

註: 1.1H23/1H24 為年化後平均股東權益報酬率

子公司獲利表現

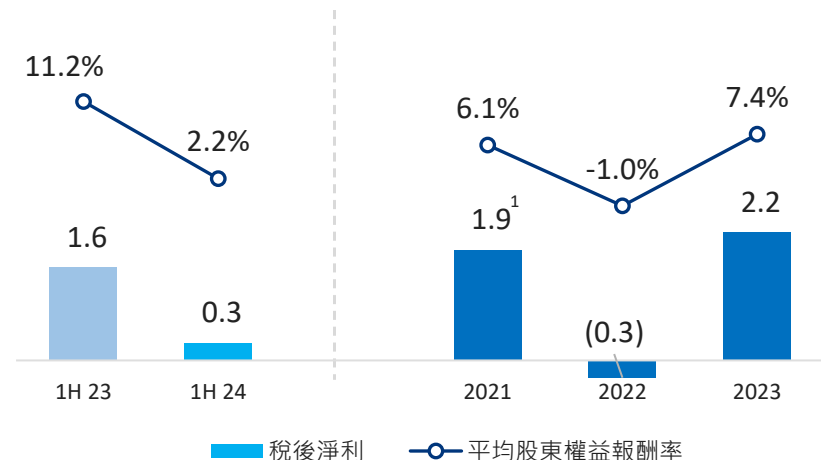
凱基證券-稅後淨利(新臺幣十億元)



凱基證券

- 1H 2024稅後淨利為新臺幣55.17億元，較去年同期成長49%；股東權益報酬率18.5%優於同業平均水準
- 經紀、自營及承銷業務整體淨收益年增43%；各項業務市佔維持領先地位，承銷業務排名第一，經紀業務排名第二
- 財富管理業務資產管理規模年成長40%，截至2024年6月底為新臺幣2,782億元；財管相關營收年增53%

中華開發資本-稅後淨利(新臺幣十億元)



中華開發資本

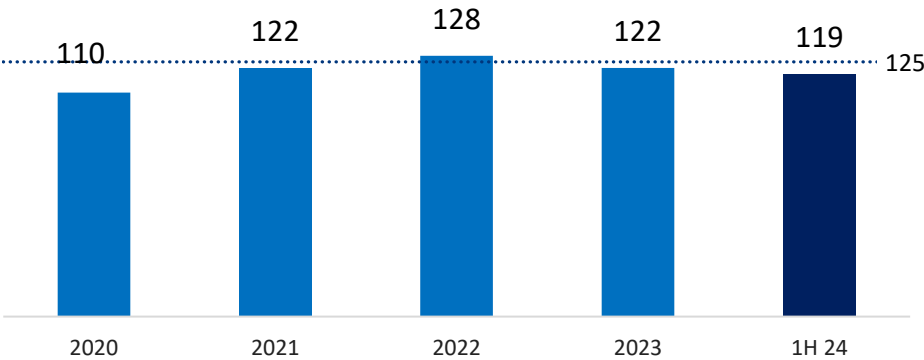
- 受海外投資組合評價波動影響，1H 2024淨利為新臺幣3.25億元，年化股東權益報酬率2.2%
- 1H 2024合計4檔資產管理新業務挹注新臺幣85億元，總資產管理規模達新臺幣624億元，較去年底成長16%
- 供應鏈綠電平台開鴻能源(股)於1H 2024完成發起設立，已承諾投資案場金額逾新臺幣21億元，後續將繼續增資並分期實施投資

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. 1H23/1H24 為年化後平均股東權益報酬率

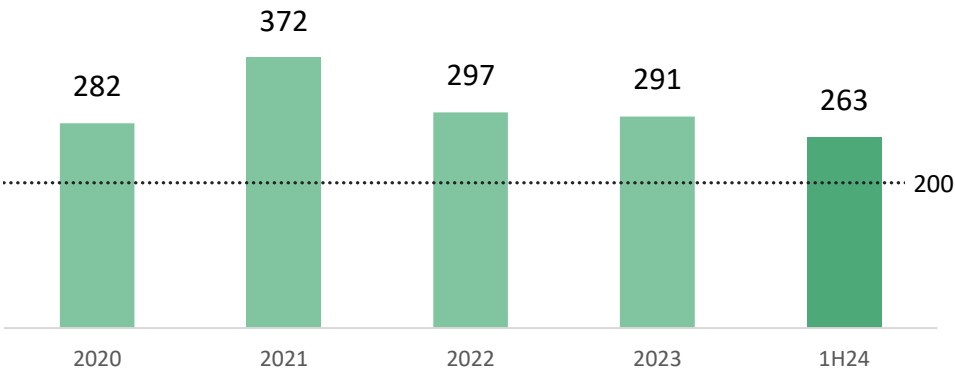
開發金控 - 資本

各子公司仍維持穩健的資本適足率

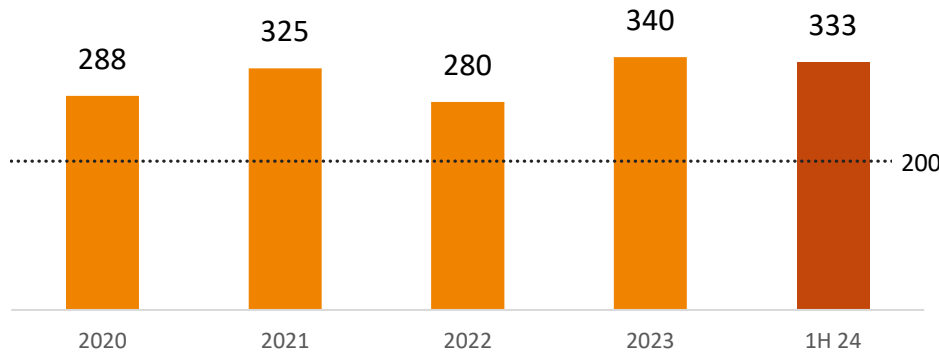
開發金控 - 雙重槓桿比率(%)



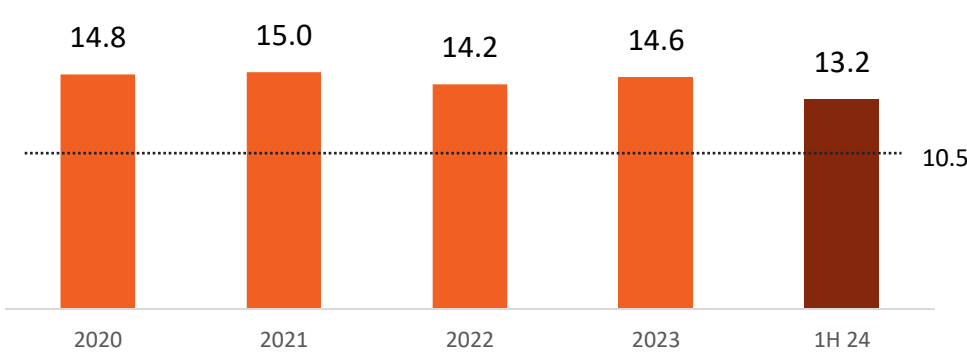
凱基證券 - 資本適足率 (%)



凱基人壽 - 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



凱基人壽

1H 2024 營運報告

穩健的資產負債管理

壯大自有通路與成長保費業務

- 壯大自有通路，以質量並重的商品策略，滿足保戶多元需求
- 以穩健的資本規劃，支持資產規模持續成長



接軌IFRS 17&新一代清償能力

- 強化自有通路，推動高價值與保障型商品的銷售，持續提升CSM
- 做好接軌準備，完成系統架構與平行測試

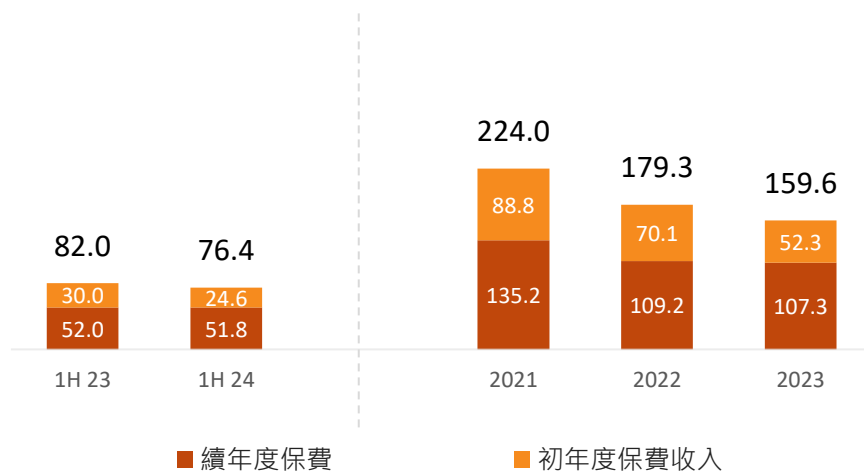
提升投資報酬率

- 掌握市場契機，彈性調整資產配置
- 持續優化ALM結構，提升外幣保單比重，以降低避險成本

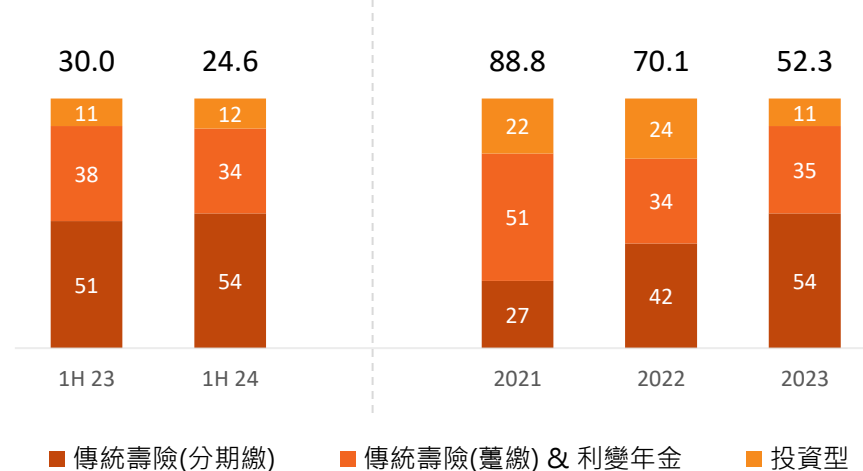
凱基人壽 - 保費收入

維持多元通路發展；持續提升自有通路貢獻度

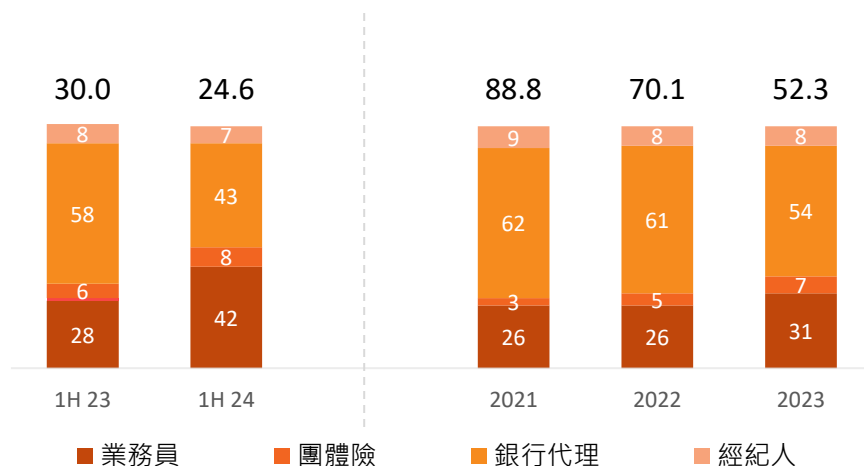
總保費收入 (新臺幣十億元)



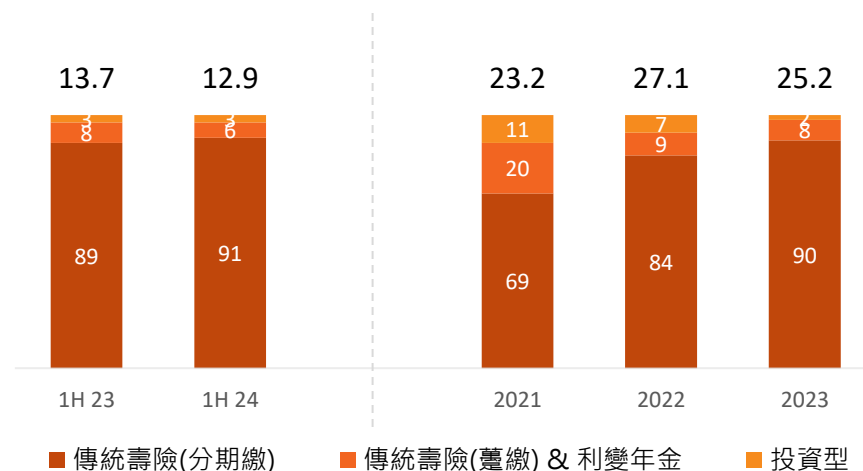
初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



初年度保費銷售通路分佈 (新臺幣十億元/%)



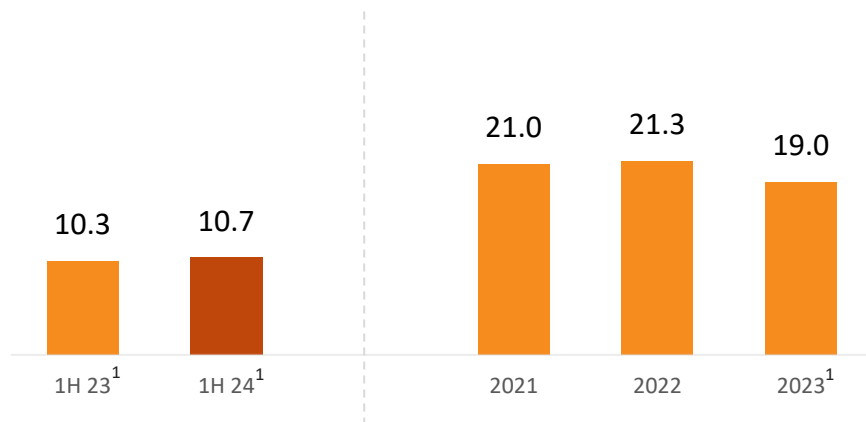
初年度等價保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



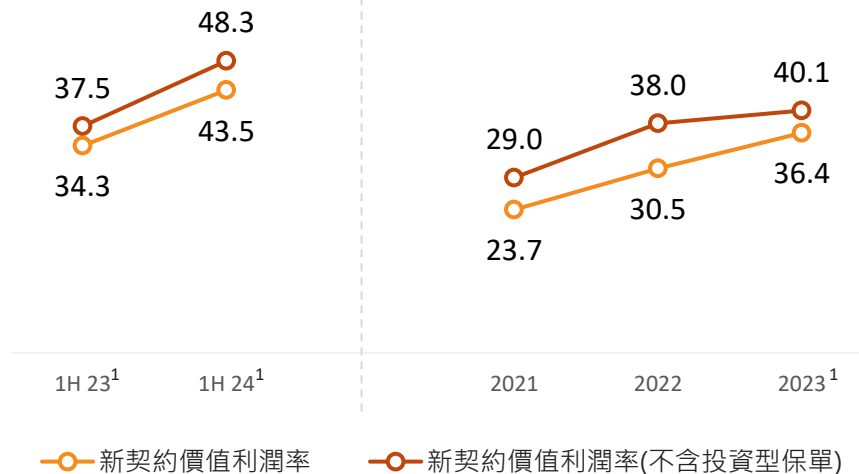
凱基人壽 - 營運表現

提升長年期分期繳保單銷售，新契約價值利潤率提高至43.5%

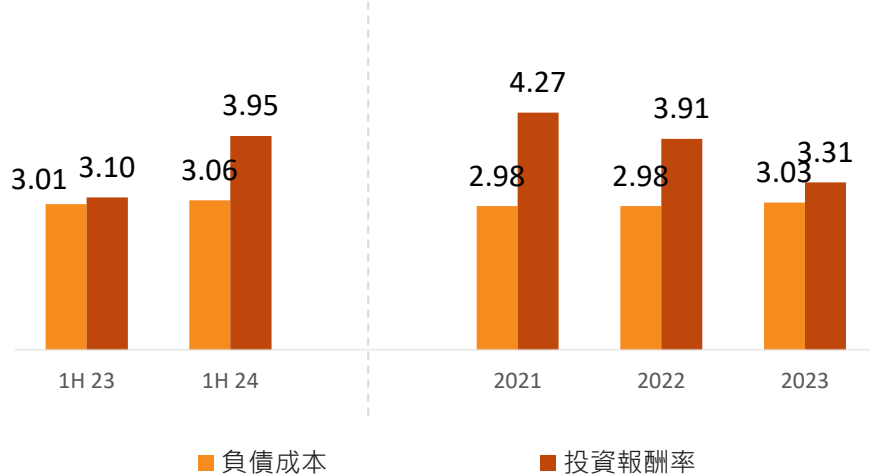
新契約價值 (新臺幣十億元)



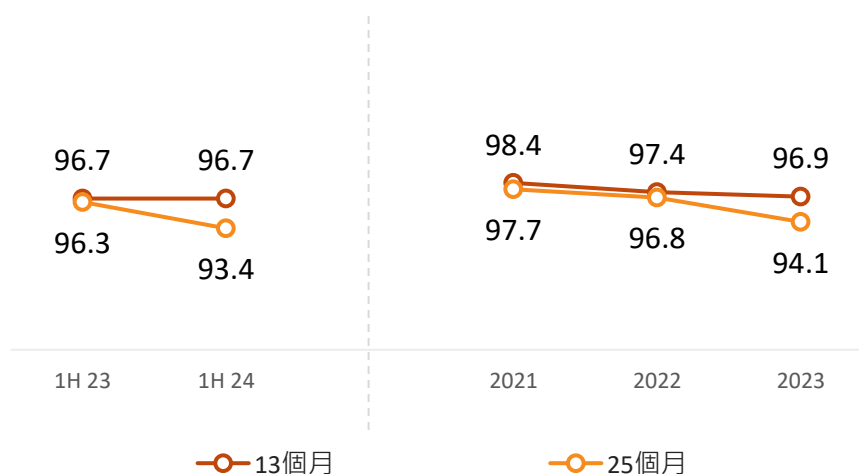
新契約價值利潤率 (%)



投資利差 (%)



保單繼續率 (%)



註：1. 1H23、2023及1H24新契約價值及新契約價值利潤率係採2023年隱含價值假設

凱基人壽 - 投資組合

穩健的投資配置以及風險管理

	FY 2022		FY 2023		1H 2024		
新臺幣 (十億元)	Amount	Weight	Amount	Weight	Amount	Weight	Return
存款及短投	33.2	1.5%	38.1	1.7%	40.4	1.7%	1.02%
國內債券	253.7	11.6%	253.8	11.4%	235.5	10.2%	3.32%
國內股票	128.8	5.9%	162.8	7.3%	194.8	8.4%	13.64%
擔保放款	0.3	0.0%	0.2	0.0%	0.1	0.0%	4.52%
保單貸款	33.0	1.5%	33.8	1.5%	34.5	1.5%	5.03%
不動產	83.1	3.8%	84.0	3.8%	83.6	3.6%	1.13%
外幣存款 ¹	69.0	3.1%	19.4	0.9%	13.6	0.6%	3.95%
國外債券 ¹	1,497.8	68.3%	1,552.8	70.0%	1,631.9	70.5%	3.99%
國外股票 ¹	94.3	4.3%	74.6	3.4%	80.7	3.5%	7.42%
總投資資產	2,193.2	100.0%	2,219.5	100.0%	2,315.1	100.0%	3.95%

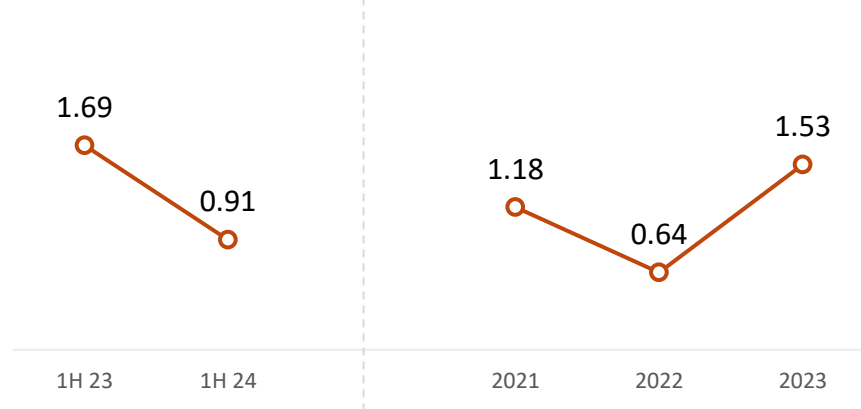
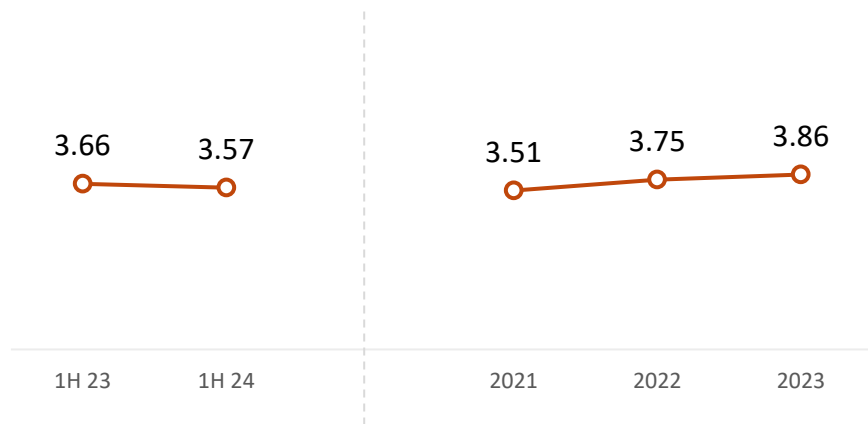
註：1. 國外投資資產之投資收益率为避險前之投資收益率

凱基人壽 - 投資表現

以穩健的避險結構管理外幣資產；1H 2024避險成本為0.91%

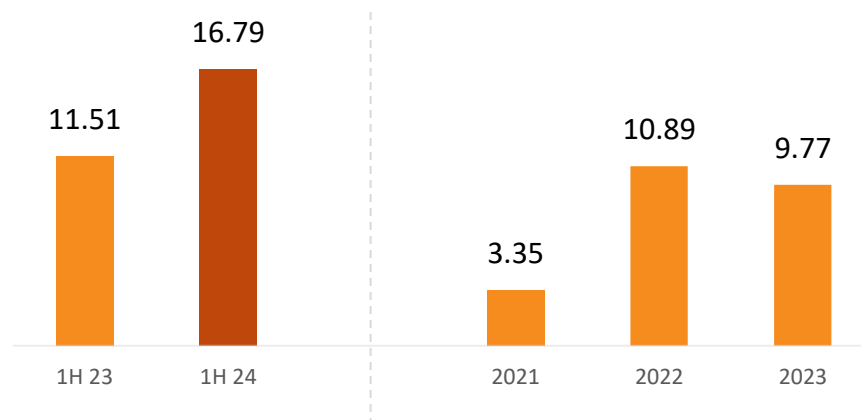
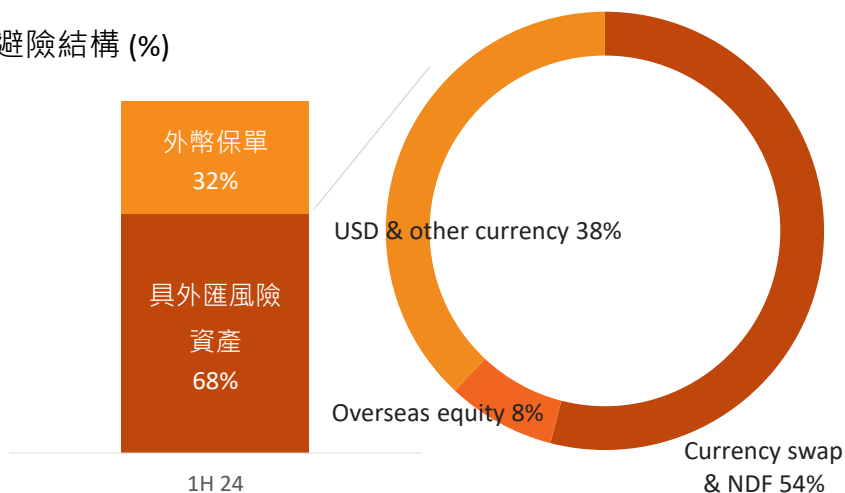
避險前經常性收益率 (%)

避險成本 (%)



避險結構 (%)

外匯價格變動準備金(新臺幣十億元)



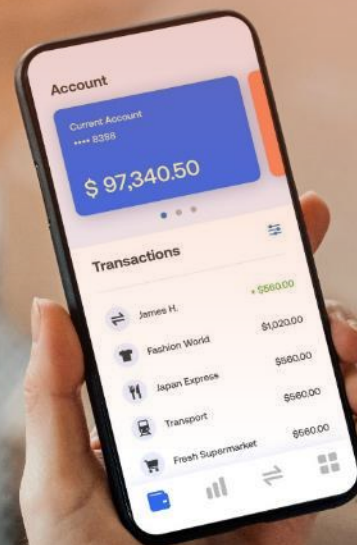


中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



凱基銀行

1H 2024 營運報告



個金業務規模成長

- 全通路獲客，實體數位並重
- 以客戶為中心，建立信任與溫度的金融服務
- 打造業界最有效率的線上貸款流程

集團支持，借力發展

追求規模，先蹲後跳

法金業務轉型與差異化

- 積極加速商金放款規模
- 提供SME企業主全面財務解決方案
- 深耕集團，瞄準新興產業
- 申設香港分行

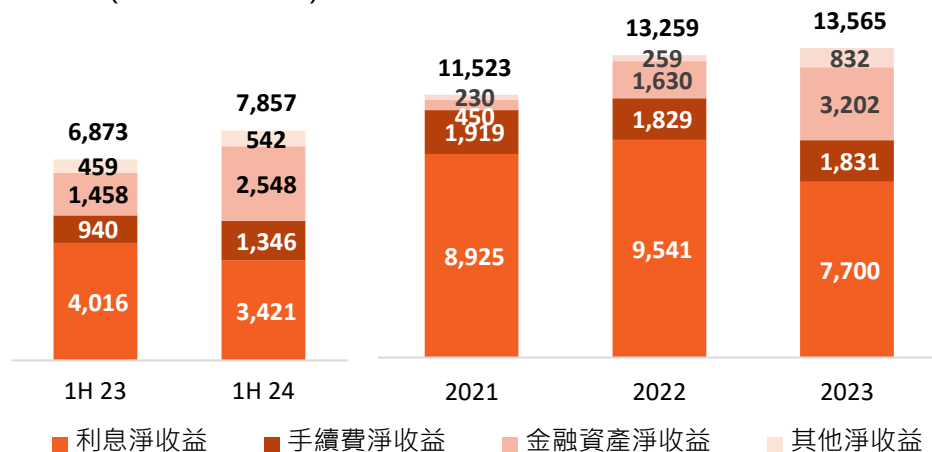
手續費收入與活期存款

- 提供多元化產品與專業諮詢服務
- 強化薪轉戶、交割戶的獲客
- 推出新商品(數位存款,信用卡,支付)

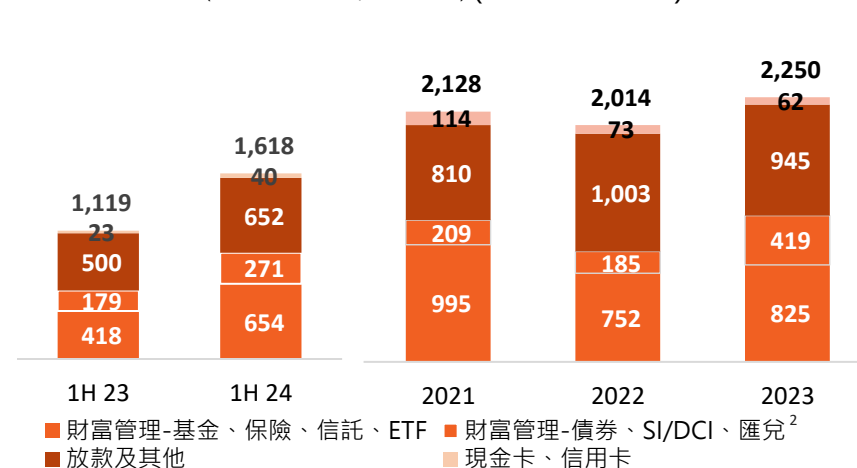
凱基銀行 - 獲利能力

1H 2024 淨收益為79億元，年成長14%; 財富管理收入成長達55%

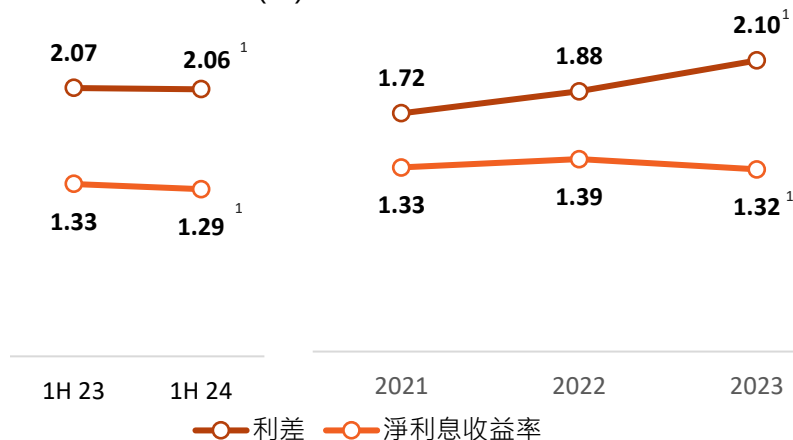
淨收益 (新臺幣佰萬元)



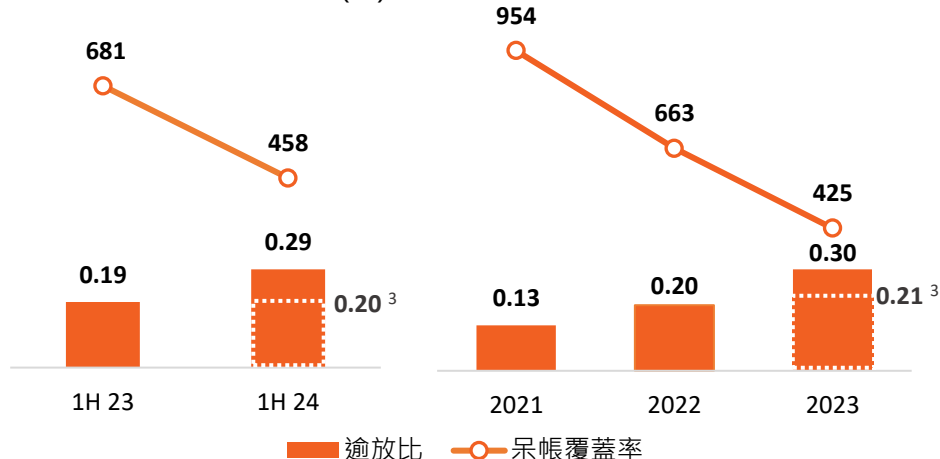
手續費淨收益(財富管理包含債券/結構型商品)²(新臺幣佰萬元)



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

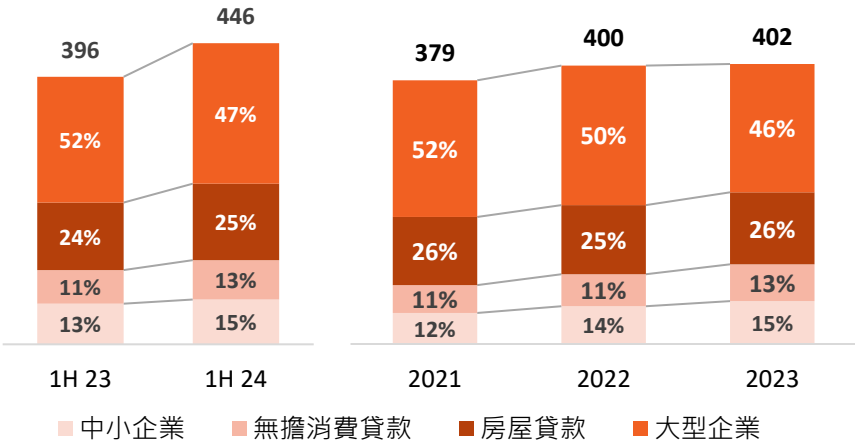
註：2. 財富管理-債券、SI/DCI、匯兌於會計帳上認列於金融資產淨收益

3. NPL上升係因單一個案造成

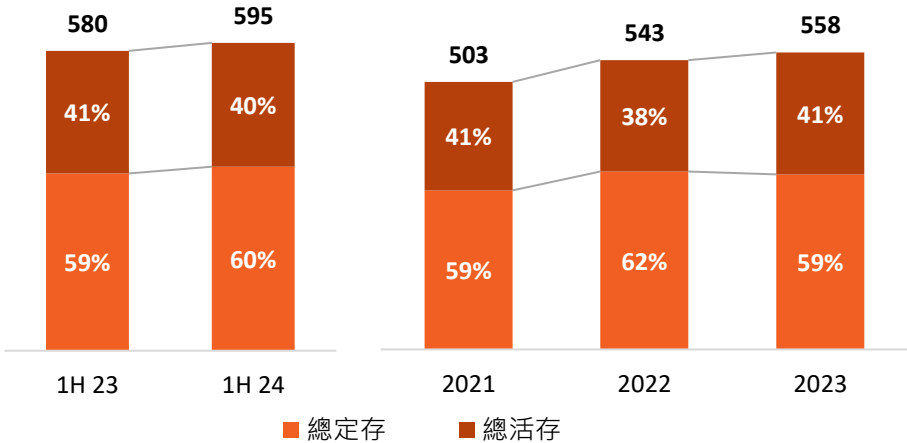
放款及存款概況

持續擴大放款規模，中小企業、消費貸款、房屋貸款及大型企業放款皆呈現雙位數年成長。

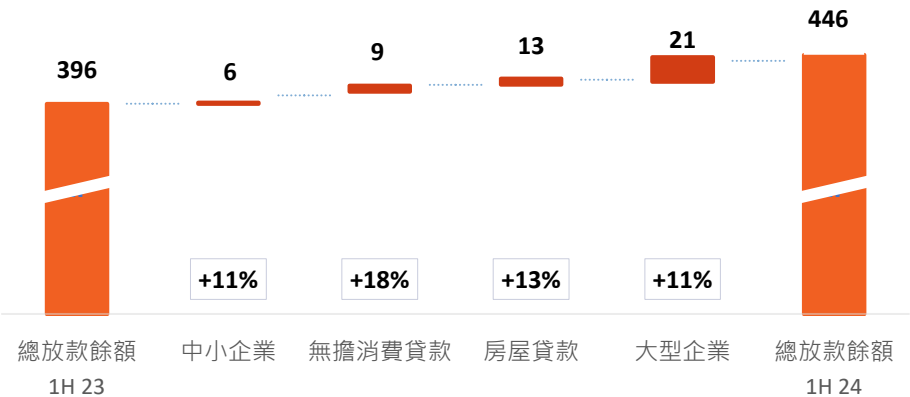
總放款組合(新臺幣十億元 / %)



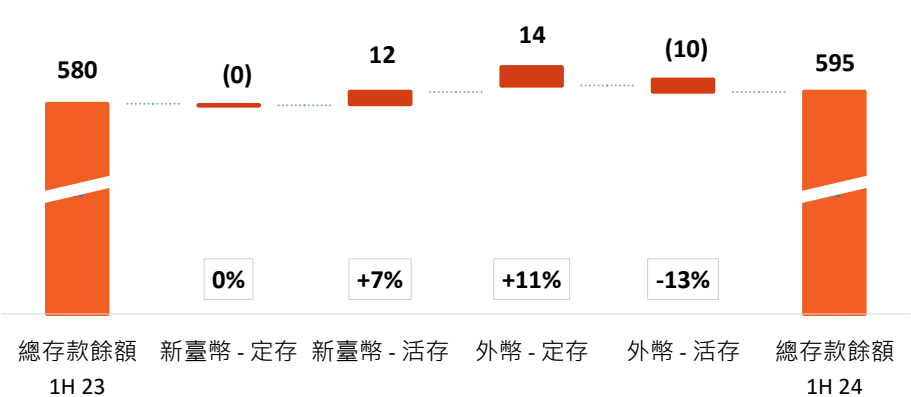
總存款餘額 (新臺幣十億元 / %)



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)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



凱基證券

1H 2024 營運報告

凱基證券－策略方向

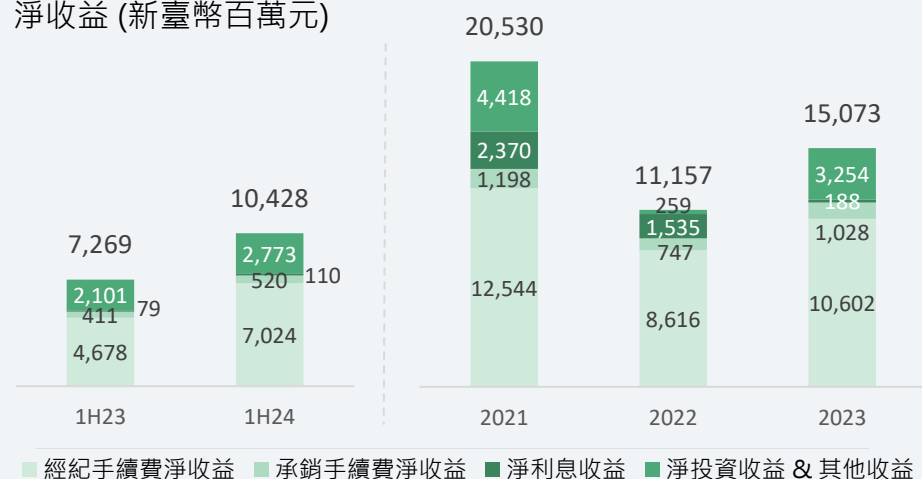
經紀暨財富管理業務穩定成長



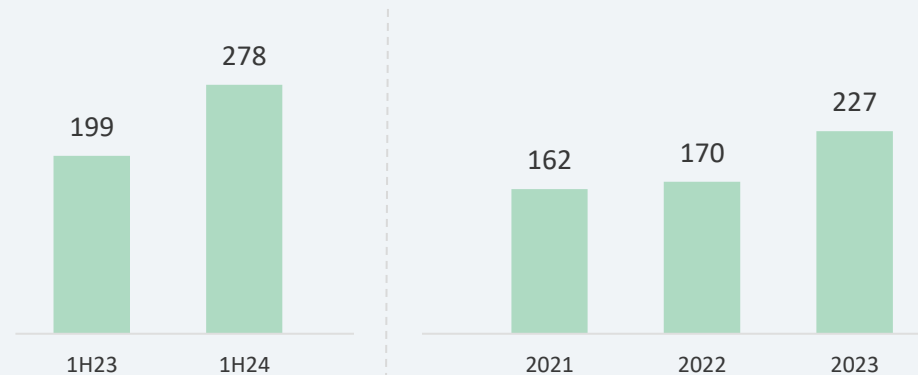
凱基證券－淨收益與客戶資產管理規模

淨收益年成長43%，主要為經紀手續費淨收益與淨投資收益增加

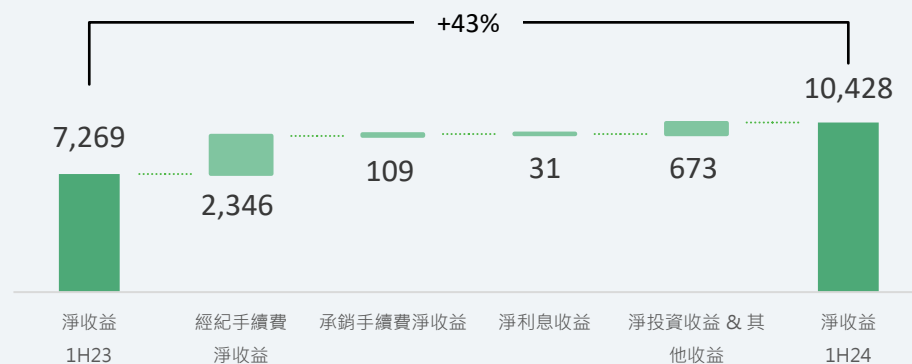
淨收益 (新臺幣百萬元)



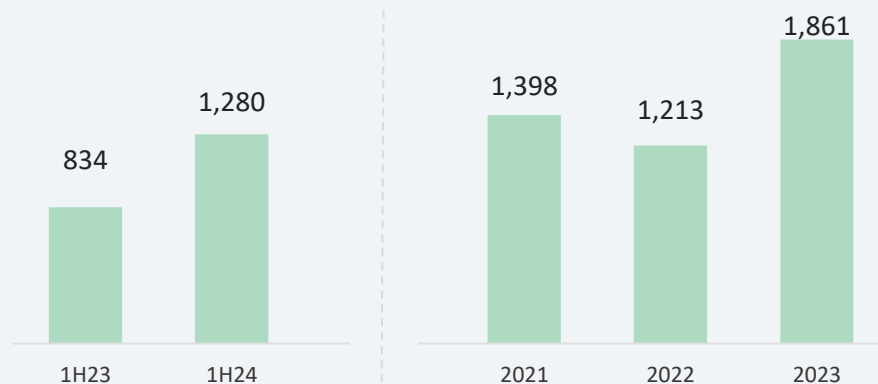
財富管理業務資產管理規模 (新臺幣十億元)



1H24 淨收益變化 去年同期 (新臺幣佰萬元)



財富管理業務相關營收(新臺幣佰萬元)

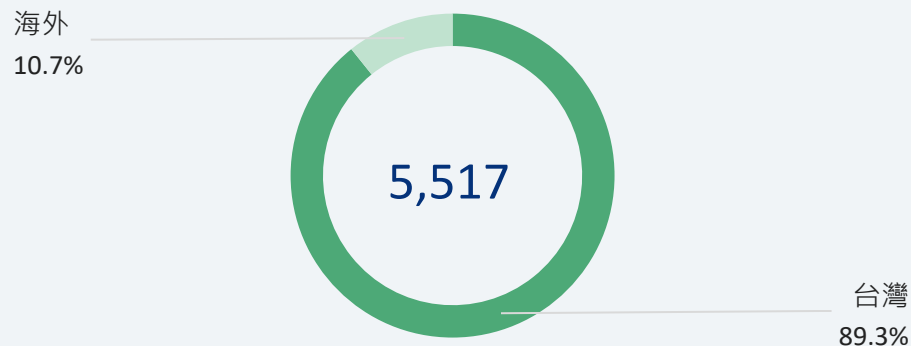


註：營收含凱基保險經紀人

凱基證券－獲利能力與業務表現

1H24稅後淨利55億元、股東權益報酬率18.5%優於同業

稅後淨利組合(新臺幣佰萬元)



台灣市場地位

經紀市佔率
%

10.6
#2

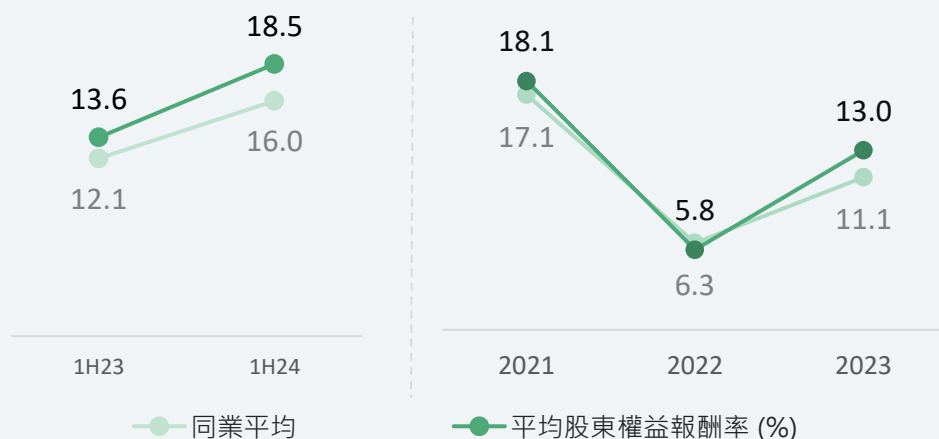
線上交易
市佔率%

12.1
#2

債券市佔率
%

18.5
#2

平均股東權益報酬率 (%)



股權承銷
市佔率%

16.5
#1

債券承銷
市佔率%

15.3
#1

信託資產
市佔率%

24.1
#2



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



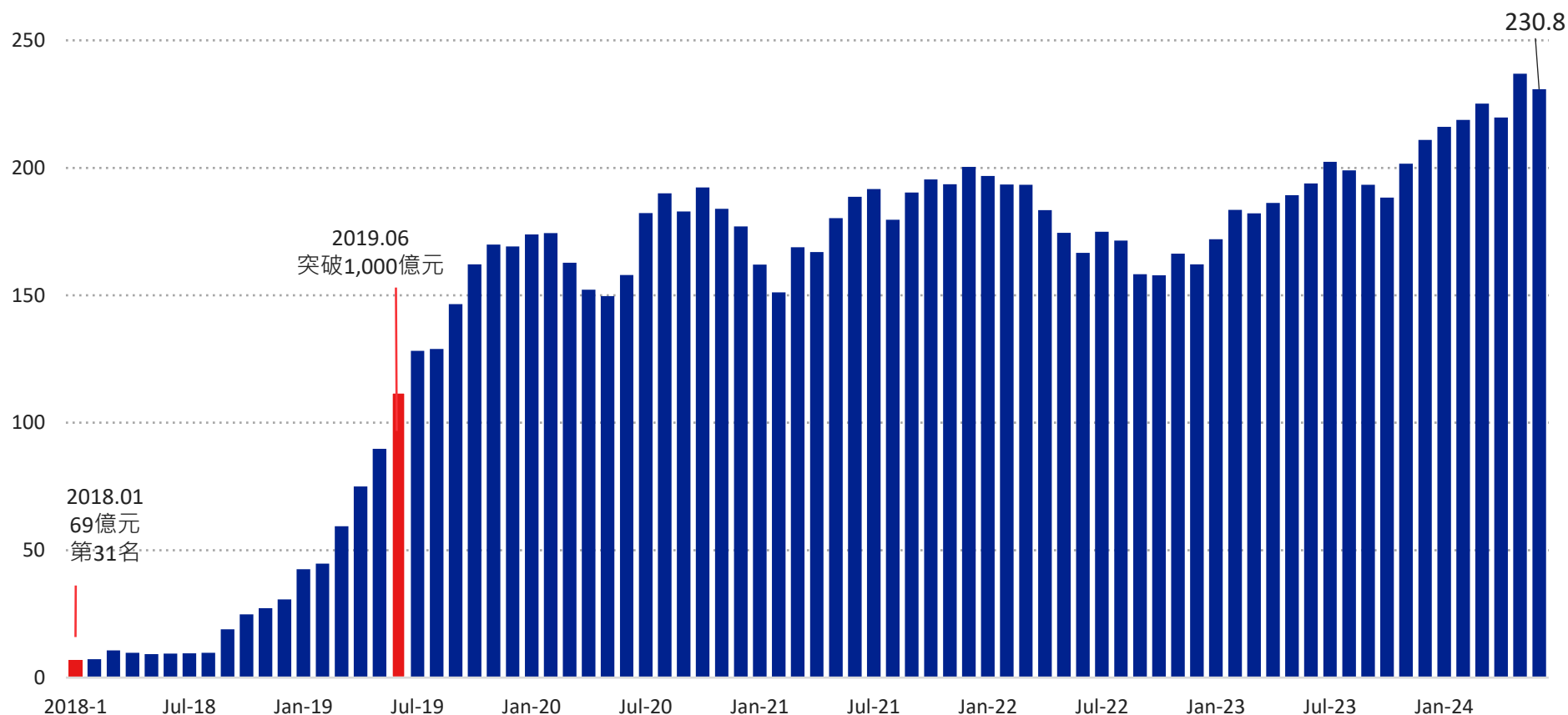
凱基投信

1H 2024 營運報告

凱基投信－管理資產規模之成長趨勢

公募基金管理資產規模 2,308 億元 在業內排名前 10 大

(新台幣十億元)



資料來源：投信投顧公會、規模係指境內公募基金規模，2024/6

凱基投信－策略方向

擴大客戶基礎，建立零售業務，達成管理資產規模的永續成長
成為創新優質之全方位投資解決方案提供者

了解不同類型之客戶投資需求
推出主動+被動 ETFs 產品雙引擎

- 了解法人、通路客戶、高資產客戶、一般投資人資產配置需求
- 完備主、被動式產品線，以滿足各類投資人之投資與資產配置需求
- 持續推出升級、進化超越既有基金績效表現之創新產品

成為創新優質之全方位
投資解決方案提供者

管理主動式基金+被動 ETFs 能力

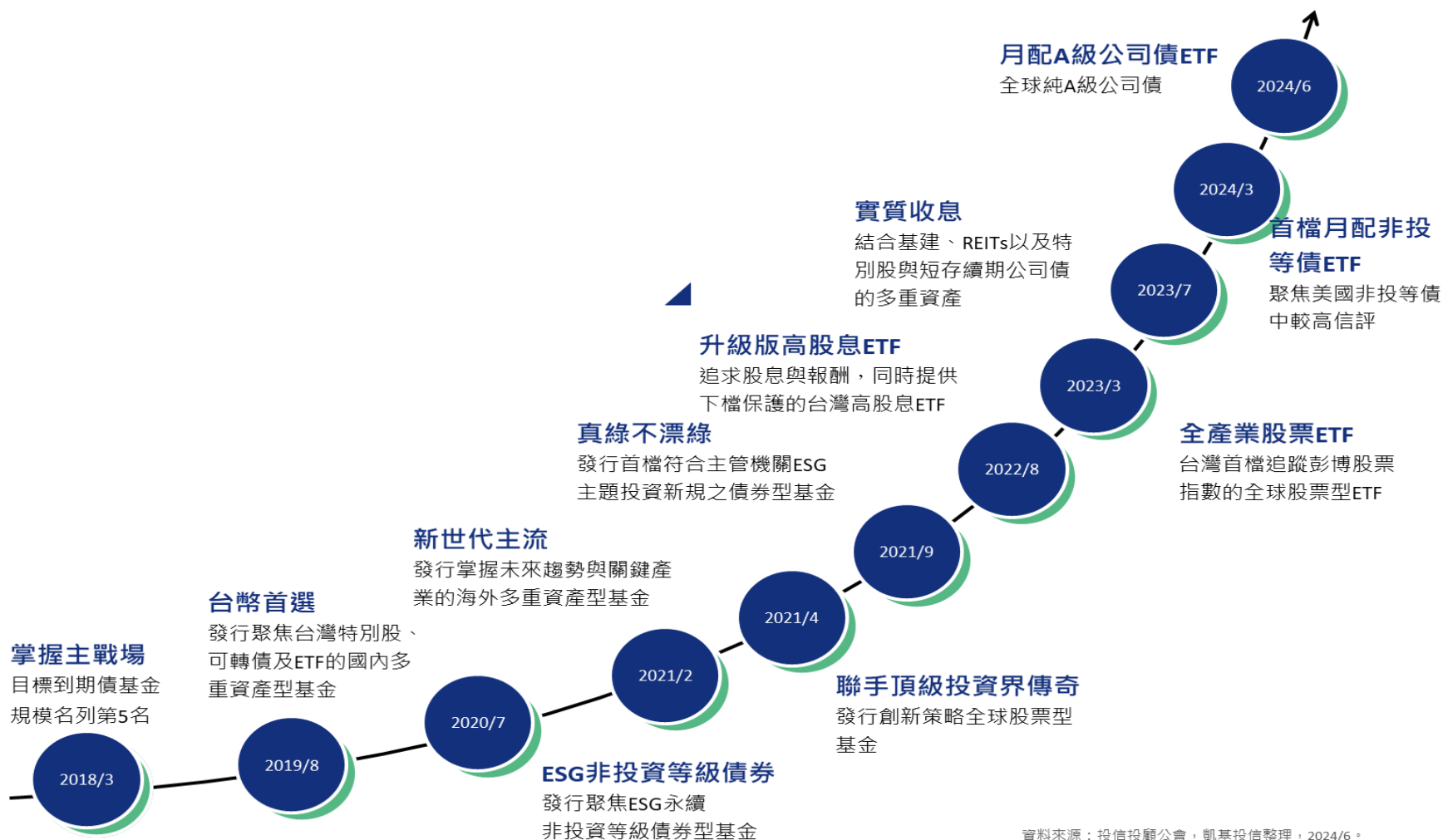
- 具市場競爭力之四大投資策略
 - 台股多因子投資(主動、ETF)
 - 多重資產投資(主動、ETF)
 - 信用債券投資(主動、ETF)
 - 全球主題式股票投資(主動、ETF)

具敏捷力 & 執行力之優勢作戰團隊

- 以專案形式升級進化團隊之敏捷力與執行力
- 提供具市場競爭力之薪酬獎金制度吸引與留住人才
- 以睿智、探索、創造、在地的四大企業特質吸引人才

凱基投信－產品策略

掌握趨勢 創造具有獨特價值的產品 (目前已完備主動基金與 ETF 系列)

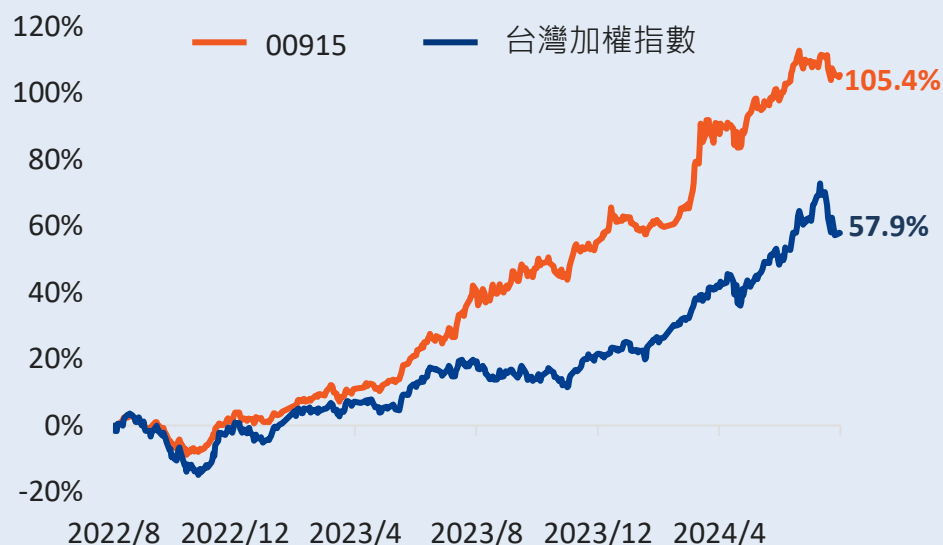


資料來源：投信投顧公會，凱基投信整理，2024/6。

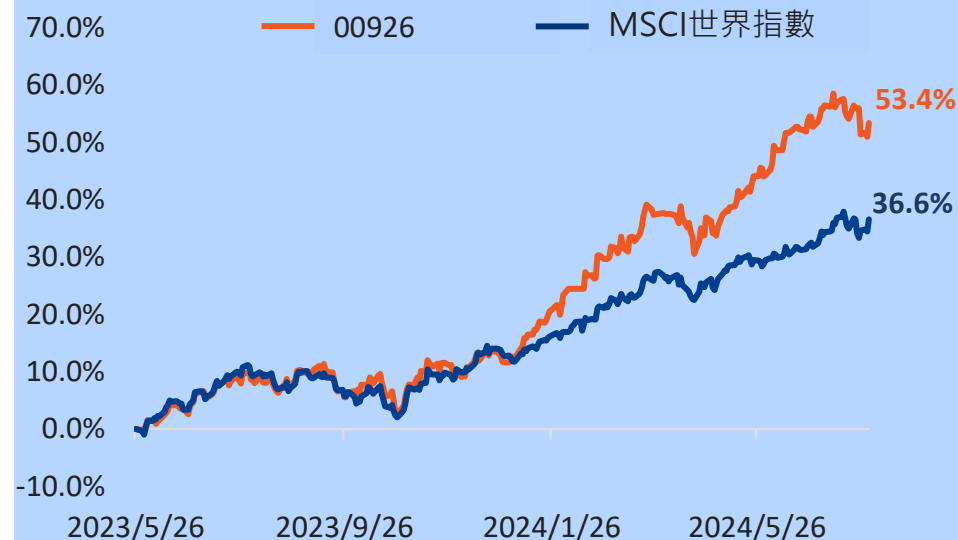
凱基投信－致力升級進化產品設計

在 ETF 產品的設計出色 00915 / 00926 自成立以來績效表現有目共睹

00915 成立以來含息報酬



00926 成立以來含息報酬



資料來源：Bloomberg，新台幣計價；資料日期：2022/8/1－2024/7/31(左圖)，2023/5/26－2024/7/31(右圖)
非經本公司同意不得再複印、轉提供予任何第三人。圖文僅供參考，並非本公司之任何徵求與推薦。

基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

1Q 2023

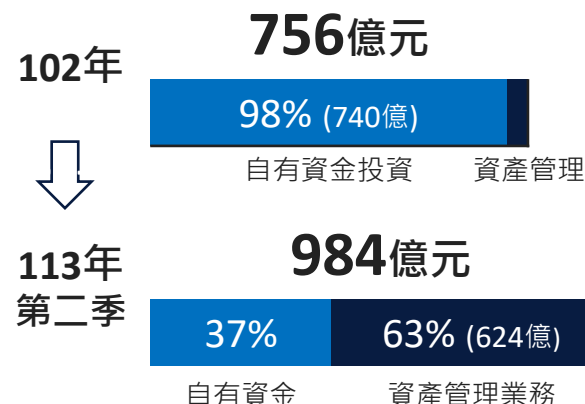
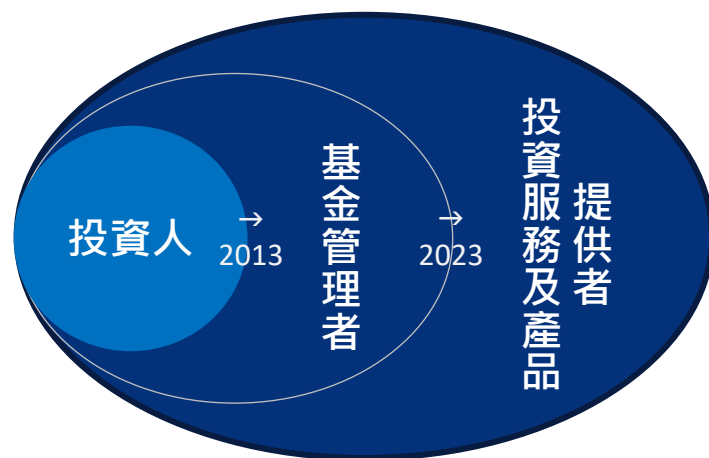


中華開發資本

1H 2024 營運報告

中華開發資本- 策略方向

以客戶為中心的業務轉型



「臺灣+」創投及私募股權投資

創新	生醫**	新基礎建設	臺灣優勢
•新臺幣71+億元* •以投資臺灣和日本新創公司為主的創新基金，已於1H啟動籌資，並於八月份完成首輪開帳	•新臺幣56+億元* •規劃於2025年推出新臺幣生醫二基金	•新臺幣54+億元* •開發資本與鴻海合組的綠色能源平台(開鴻能源)及與Actis合作的數據中心項目已完成設立，分批增資中	•新臺幣88+億元* •IC設計基金及數位民生基金已於上半年開始籌資，預定規模合計40億元

*截至2024年6月的資產管理規模(AUM)，包含尚可動撥之承諾投資額及基金市場價值
**中華開發資本也有以人民幣計價的生醫基金

全球私募股權及私募債權

- 私募債權：房地產融資及次級市場直接貸款
- 私募股權基金共同投資

逾90人投資專業團隊
台北•香港•上海•紐約•東京
自有資金支持
金控集團後盾及綜效
開發資本完整產業脈絡及
互利生態系

CVC及家族客製化投資服務

- 參與企業之策略性投資
- 靈活資產管理模式: 項目基金，聯合融資，產業創投顧問諮詢，財管2.0，證券化及永續型創投

全球私募資產類基金

- 可提供基金投資一站式諮詢服務
- 國際網絡可為臺灣企業往外走所用，搭建美國科技創投與臺灣科技業生態系之間的橋樑

中華開發資本 – 2024業務重點

積極開發全球私募資產投資產品線、加速完成Taiwan+既定基金及投資專案之籌集

	臺灣+							中國		全球		
	群創開發 II	開鴻能源	公用事業投資專案	創新 II	全球半導體 I	新光三越開發	生醫 III	中國高科技 II	中國生醫 II	傳承轉型私募股權	美國/歐洲私募股權	美國/亞洲私募債權
普通合夥人 / 管理人	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 群創光電	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 鴻海科技集團	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP actis	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP COOL JAPAN FUND	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP TEN 遠東企業家協會	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 新光三越	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 生醫	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 中國高科技	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 中國生醫	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 傳承轉型	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 美國/歐洲	 中華開發資本 CDB CAPITAL GROUP 美國/亞洲
幣別	新臺幣	新臺幣	新臺幣	美元	新臺幣	新臺幣	新臺幣	人民幣	人民幣	美元	美元	美元
策略	成長資本	公用事業	公用事業	創投	成長資本	成長資本	創投/成長資本	初創/成長資本	初創/成長資本	併購	共同投資	債權
主要投資地域	臺灣	臺灣	臺灣	日本、臺灣	北美、臺灣	臺灣、東南亞	臺灣	中國為主(臺商)	中國為主	亞太(中國臺商)	全球	美國/澳洲, 韓國, 香港 (國際私募基金)
投資目標	永續、車用 智能化 (AI) 智慧城市	太陽能、風能 儲能相關案場	資料中心	媒體、時尚/生活 美食、集客 科技、綠色科技	晶片設計為主 其他半導體供應鏈 (材料、設備)	民生消費 數位化供應鏈	醫藥、醫療科技 醫療服務 整併/重組	芯片設計* 新材料 先進智造 民生消費	生物醫藥 醫療器械 體外診斷及上遊 醫療交叉轉化	車用、工業 資通科技(ICT) 醫療器械 B2B消費品	從全球頂尖私募基金共同投資機會中精選項目	固定付息 大型私募基金所 營運投資 精選優質資產 地產專案借貸
資產管理規模	新臺幣33億	新臺幣60億	新臺幣34億	美金7千5百萬至一億元	新臺幣34億以上*	新臺幣10億	新臺幣50億	人民幣五億元	人民幣五億元	美金111.6百萬	美金75百萬元	美金75百萬元
籌集階段	第二輪開帳 (八月)	第二輪增資 (八月)	已設立 (五月)	首輪開帳 (八月)	籌資中 (114年)	籌資中 (113第四季)	籌資中 (114年)	籌資中 (114年)	籌資中 (114年)	第二輪開帳 (七月)	籌資中 (114年)	籌資中 (114年)

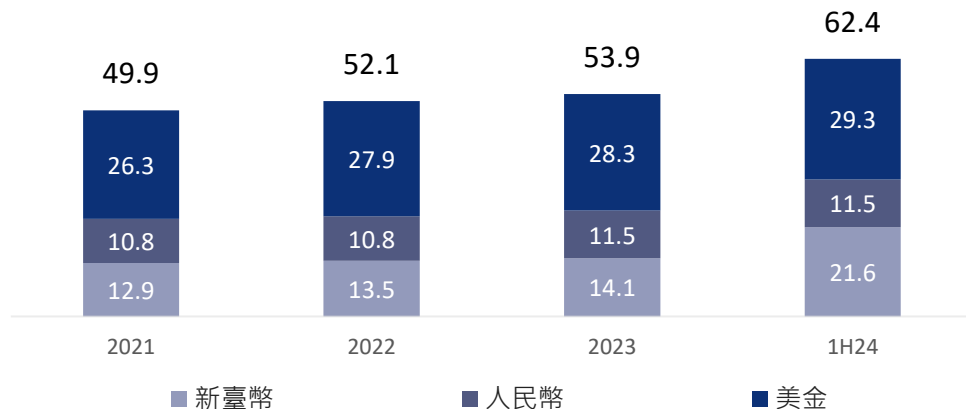
*符合法令規範內

■ 產品規劃中

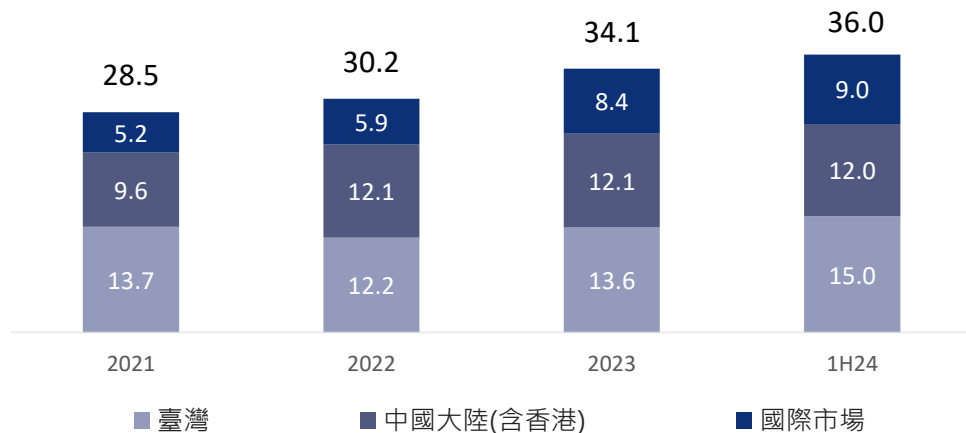
中華開發資本－資產管理規模

完成四檔資產管理產品設立，總資產管理規模達新臺幣624億元 (YTD+16%)

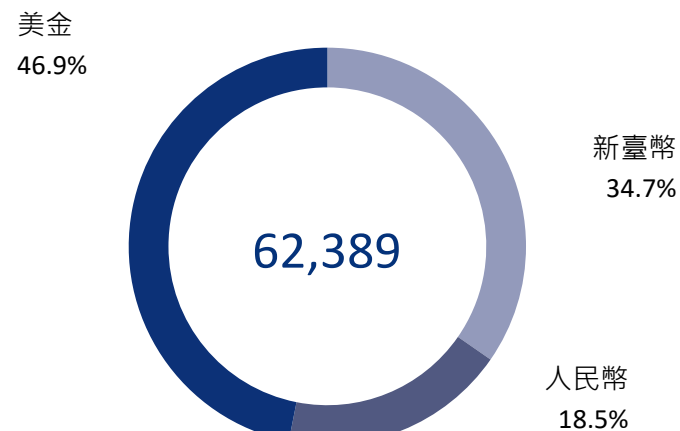
資產管理組合¹(新臺幣十億元，依幣別)



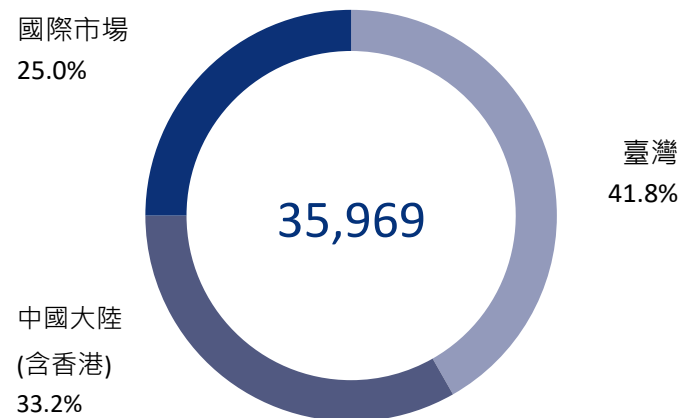
直接投資組合 (新臺幣十億元，依地區別)



資產管理組合¹(新臺幣佰萬元)



直接投資組合 (新臺幣佰萬元)

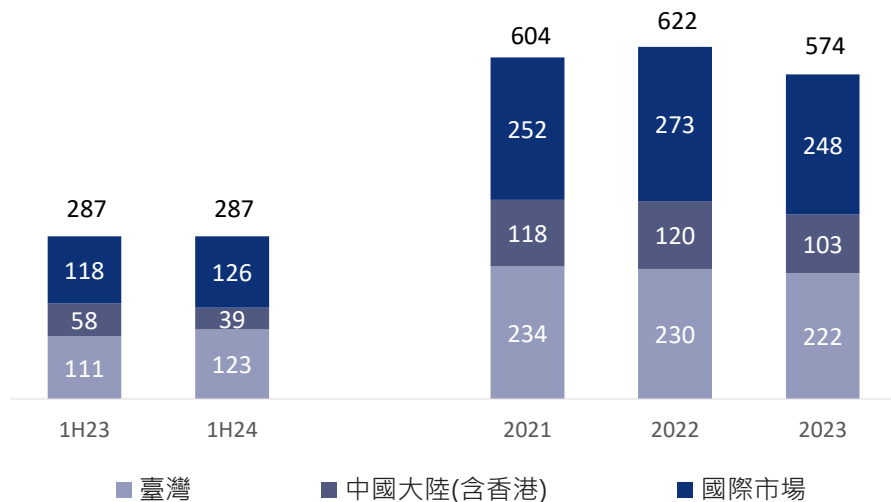


註:1.總資產管理規模為承諾投資金額，以最近期年底/季底新臺幣匯率換算並以幣別分類

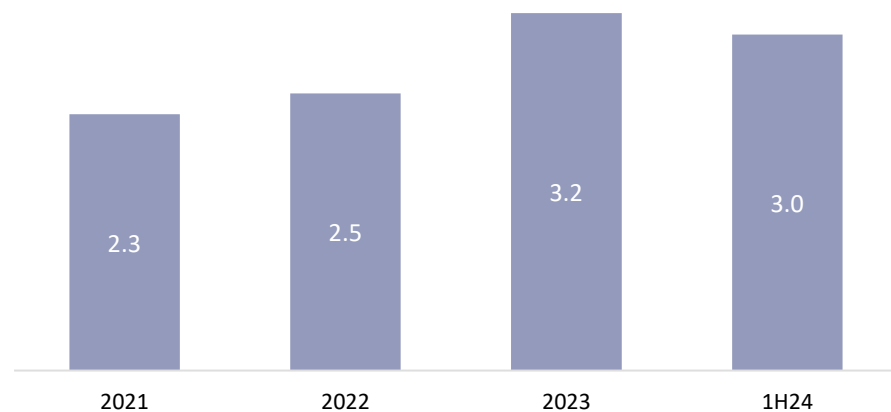
中華開發資本－營運表現

追求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)



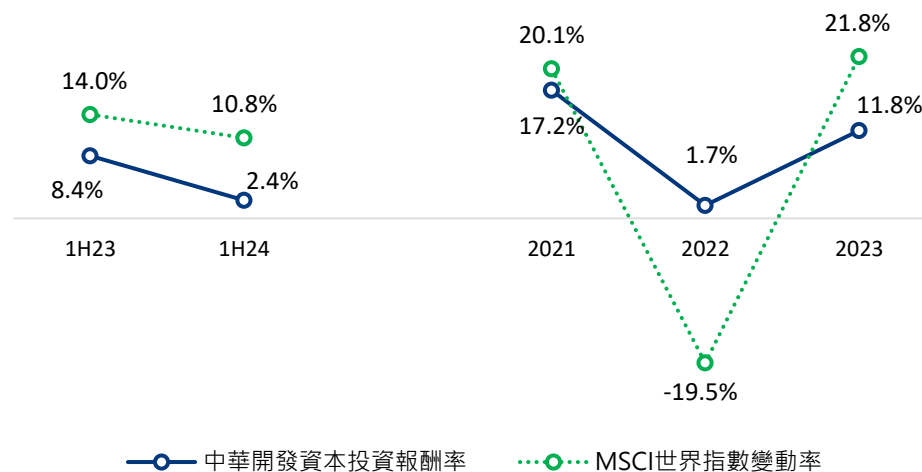
新業務：股權類以外私募資產管理²業務規模(新台幣十億元)



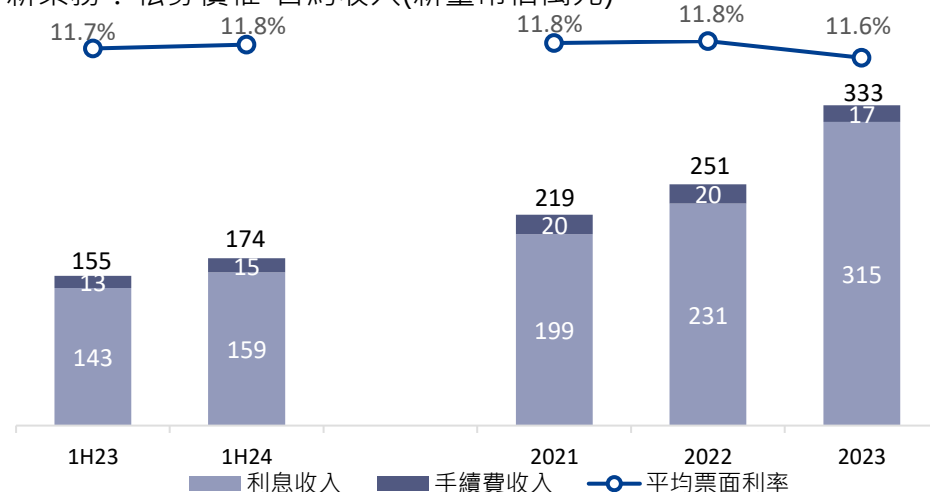
註:1. 管理費收入包含私募債權手續費收入；註:2. 2020年啟動之新業務，含受益債券

1H 2024 營運報告

投資報酬率



新業務：私募債權²合約收入(新臺幣佰萬元)





中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



Q&A

1H 2024 營運報告



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL



附錄

1H 2024 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



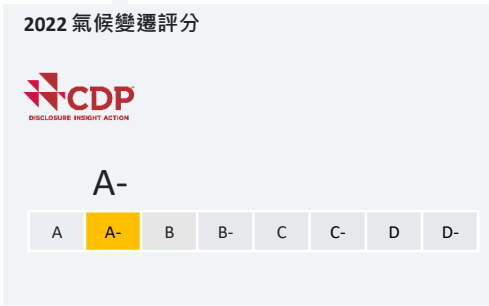
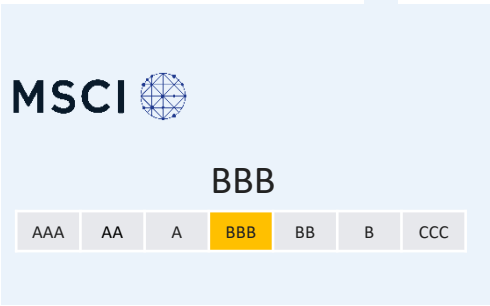
TIP 台灣 ESG 指數



公司治理指數



ESG 評比



獎項及倡議措施

TCSA 臺灣企業永續獎



人才發展領袖獎



天下永續公民獎



資誠永續影響力獎



科學基礎減量目標



碳核算金融聯盟



遠見ESG企業永續獎



2023年首度參加，一舉獲獎

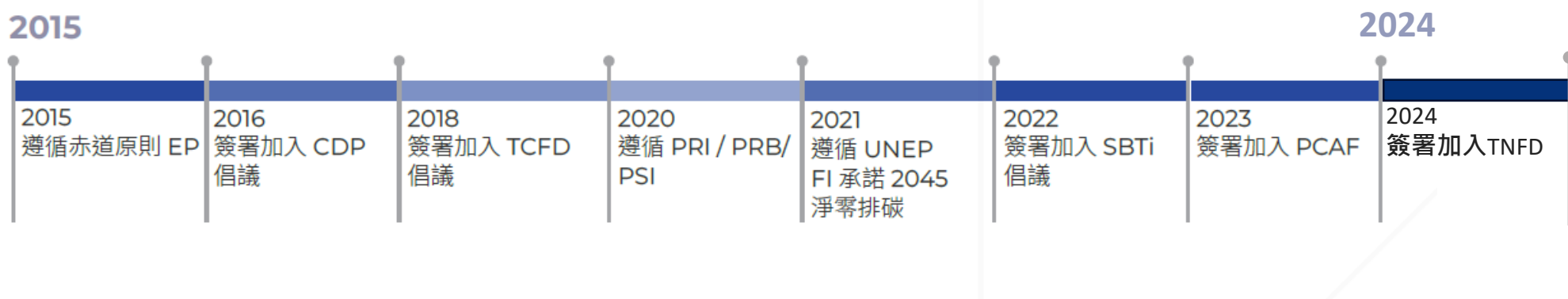
2024首度參加，榮獲教育推廣組及樂齡友善組雙楷模獎

簽署加入SBTi科學基礎減碳目標倡議

響應國際倡議

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

◆ 開發金控響應國際倡議的進程





開發金控

- 連續4年入選道瓊永續指數 (DJSI) 世界指數與新興市場指數，位居全球保險業第三名，全台保險業第二名，並獲得S&P標準普爾永續年鑑產業Top 5%肯定
- 連續7年獲選倫敦富時社會責任新興市場指數 (FTSE4Good Emerging Market Index) 及臺灣永續指數 (FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index) 成分股
- 連續9年獲選臺灣證券交易所「公司治理100指數」成分股、並蟬聯9年「高薪100指數」、「就業99指數」成分股
- 獲得國際破揭露專案 (CDP) 氣候變遷A-領導等級殊榮
- 2024年8月正式加入「自然相關財務揭露工作小組」(Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)，成為TNFD Adopters的一員，進一步彰顯我們對環境永續發展的堅定承諾
- 深耕地方創生勇奪2024遠見ESG企業永續獎-教育推廣組及樂齡友善組雙楷模獎殊榮

凱基人壽

- 凱基人壽辦理「地方創生-地方青年人才培育學堂」，拓展偏鄉青年世代在地發展機會，榮獲亞洲企業社會責任獎(AREA)-社會公益發展獎肯定
- 1H 2024 綠色投資金額達NT\$353億，包含綠色債券、永續債券及綠色股權投資等，較去年同期成長8%

凱基證券

- 1H 2024 ESG及環保綠能相關承銷及股權籌資金額達新臺幣684億元
- 凱基投信ESG永續主題基金總資產合計為新台幣39億元
- 凱基證券及凱基期貨積極推動公平待客獲主管機關肯定，榮獲公平待客評核前25%

凱基銀行

- 凱基銀行致力於員工照護，打造安心的職場環境，獲臺北市政府勞動局頒發「職場安心獎」第一名的殊榮
- 凱基銀行落實公平待客，不僅113年度公平待客原則評鑑位列銀行業前50%，亦獲「臺灣服務業大評鑑」銀行業銀牌獎及服務尖兵獎
- 截至今年6月綠色授信餘額逾235.03億元，較111年基準成長46.35%

中華開發資本

- 供應鏈綠電平台開鴻能源(股)於上半年完成發起設立，已承諾投資案場金額逾新台幣21億元，後續將繼續增資並分期實施投資
- 2024年上半年共舉辦 5 場員工志工活動，平均每位員工累計參與志工活動6.1小時；運用開發資本生態圈資源培力，優化8支地方創生團隊商業模式

財務摘要

開發金控(合併)

新臺幣 (佰萬元) , %	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
損益表							
利息淨收益	36,133	36,956	2%	65,652	70,858	73,292	+3%
保險業務淨收益	(16,444)	(33,382)	NM	64,878	1,251	(54,176)	NM
保險業務收益	82,447	80,106	-3%	209,810	158,888	160,387	+1%
保險業務費用	(98,891)	(113,489)	15%	(144,932)	(157,637)	(214,563)	+36%
金融資產及兌換淨損益	5,964	18,425	209%	41,818	22,607	13,816	-39%
其他	3,000	5,517	84%	19,930	1,139	6,620	+481%
淨收益	28,653	27,516	-4%	192,278	95,855	39,552	-59%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	55	811	1370%	(186)	147	(361)	NM
保險負債準備淨變動	(2,420)	(11,829)	389%	(104,876)	(44,990)	12,962	NM
營業費用	(15,749)	(17,579)	12%	(35,016)	(29,071)	(31,576)	+9%
稅前淨利	10,540	20,955	99%	52,200	21,941	20,577	-6%
本期淨利	10,147	16,953	67%	47,099	16,389	18,948	+16%
本期淨利歸屬於母公司	10,143	16,953	67%	35,043	16,366	18,943	+16%
每股盈餘	0.61	0.98	61%	2.34	0.98	1.13	+16%
每股現金股利				1.00	0.00	0.50	NM
資產負債表							
總資產	3,680,091	3,912,569	6%	3,458,640	3,537,148	3,648,212	+3%
歸屬母公司業主權益	243,910	297,920	22%	292,780	208,663	262,819	+26%
流通在外普通股股數 (百萬股)	16,742	16,769	0%	16,742	16,742	16,742	+0%
主要財務比率							
平均股東權益報酬率(%)	9.0	12.1	-	15.1	6.5	8.0	-
平均資產報酬率(%)	0.6	0.9	-	1.4	0.5	0.5	-
雙重槓桿比率(%)	122.9	118.8	-	122.4	127.5	121.7	-

財務摘要(1/2)

凱基人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元)	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
綜合損益表							
初年度保費收入	30,040	24,577	-18%	88,789	70,073	52,316	-25%
總保費收入	81,989	51,822	-37%	224,013	179,338	159,553	-11%
自留滿期保費收入	74,430	69,561	-7%	198,331	155,819	145,783	-6%
總投資收益	33,112	44,074	+33%	88,874	79,044	70,495	-11%
持續性投資收益	38,841	39,225	+1%	68,247	75,578	80,787	+7%
其他投資收益	(5,729)	4,849	NM	20,627	3,466	(10,292)	NM
股票類已實現損益	4,791	12,842	+168%	14,035	8,352	10,714	+28%
固定收益類已實現損益	3,093	714	-77%	23,454	6,931	3,976	-43%
不動產投資公允價值評價損益	705	(253)	NM	389	(223)	883	NM
匯兌及其他	(14,318)	(8,454)	-41%	(17,251)	(11,594)	(25,865)	+123%
其他營業收入	867	973	+12%	1,503	1,777	1,788	+1%
總營業收入	108,409	114,608	+6%	288,708	236,640	218,066	-8%
自留保險賠款與給付	(90,775)	(102,846)	+13%	(133,049)	(154,272)	(199,750)	+29%
其他保險負債淨變動	(2,420)	11,830	NM	(104,876)	(44,990)	12,962	NM
佣金費用	(7,083)	(6,303)	-11%	(11,167)	(13,792)	(13,279)	-4%
營業費用	(3,291)	(3,950)	+20%	(7,592)	(6,519)	(6,651)	+2%
其他營業成本	(244)	(466)	+91%	(649)	(541)	(655)	+21%
營業成本與費用合計	(103,813)	(101,735)	-2%	(257,333)	(220,114)	(207,373)	-6%
淨營業外收入(支出)	4	14	+250%	(28)	(11)	6	NM
稅前淨利(損)	4,600	12,887	+180%	31,347	16,515	10,699	-35%
本期淨利	4,927	10,986	+123%	28,540	13,159	10,179	-23%
每股盈餘 (新臺幣元) ¹	1.00	2.23	+123%	5.80	2.67	2.07	-22%

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(2/2)

凱基人壽(合併)

新臺幣 (佰萬元)	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
資產負債表							
總資產	2,412,359	2,490,514	+3%	2,306,043	2,347,085	2,408,075	+3%
總資產(一般帳戶)	2,299,945	2,367,731	+3%	2,205,001	2,243,249	2,292,549	+2%
保險負債	2,104,049	2,105,356	0%	1,992,038	2,093,458	2,081,203	-1%
總負債	2,277,104	2,306,415	+1%	2,129,034	2,240,425	2,259,738	+1%
總負債(一般帳戶)	2,164,690	2,183,632	+1%	2,027,992	2,136,589	2,144,212	0%
股東權益	135,255	184,099	+36%	177,009	106,660	148,337	+39%
主要財務比率							
風險資本適足率 (%)	300	333	-	325	280	340	-
平均股東報酬率	8.2	13.2	-	16.0	9.3	8.0	-
平均資產報酬率	0.4	0.9	-	1.3	0.6	0.4	-

財務摘要(1/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
損益表							
營業收入							
利息淨收益	4,016	3,421	-15%	8,925	9,541	7,700	-19%
手續費淨收益	940	1,346	43%	1,919	1,829	1,831	0%
金融資產淨收益	1,458	2,548	75%	450	1,630	3,202	96%
其他淨收益	459	542	18%	230	259	832	221%
淨收益	6,873	7,857	14%	11,523	13,259	13,565	2%
營業費用	(3,471)	(3,778)	9%	(6,724)	(6,816)	(7,206)	6%
提存前淨利	3,402	4,078	20%	4,799	6,443	6,359	-1%
呆帳利益(費用)	66	(838)	NM	145	209	(179)	NM
稅前淨利	3,468	3,241	-7%	4,944	6,652	6,180	-7%
本期淨利	3,009	2,814	-6%	4,150	6,015	5,395	-10%
資產負債表							
總資產	801,726	849,724	6%	719,207	769,944	795,491	3%
貼現及放款-淨額	390,848	440,185	13%	373,670	394,573	396,926	1%
金融資產	248,639	261,397	5%	234,521	233,836	244,714	5%
總負債	736,402	781,013	6%	652,918	708,479	726,272	3%
存款及匯款	580,030	595,250	3%	502,614	543,685	558,443	3%
總權益	65,324	68,711	5%	66,289	61,465	69,219	13%

財務摘要(2/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
主要財務比率							
成本收入比率 (%)	50.50	48.09	-	58.35	51.41	53.08	-
平均股東權益報酬率 (%)	9.49	8.16	-	6.22	9.42	8.27	-
平均資產報酬率 (%)	0.77	0.68	-	0.55	0.81	0.69	-
逾期放款比率 (%)	0.19	0.29	-	0.13	0.20	0.30	-
備抵呆帳覆蓋率 (%)	680.66	458.37	-	954.36	663.12	424.84	-
資本適足率 (%)	14.10	13.24	-	14.95	14.19	14.61	-
第一類資本比率 (%)	12.07	11.27	-	13.05	12.07	12.59	-
存放比 (%)	68.28	74.94	-	74.02	73.59	72.09	-

財務摘要

凱基證券 (合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
損益表							
經紀手續費淨收益	6,100	8,755	+44%	16,022	11,539	13,500	+17%
承銷手續費淨收益	436	563	+29%	1,305	822	1,086	+32%
淨利息收益	(108)	(159)	+47%	3,274	1,892	(157)	NM
淨投資收益 & 其他收益	2,403	2,696	+12%	5,338	599	3,407	+469%
淨收益	8,831	11,855	+34%	25,938	14,852	17,836	+20%
營業費用	(7,259)	(8,533)	+18%	(15,416)	(12,836)	(14,951)	+16%
淨營業外收益	2,586	2,889	+12%	4,032	2,438	5,229	+114%
稅前淨利	4,158	6,211	+49%	14,553	4,455	8,114	+82%
本期淨利	3,696	5,519	+49%	12,936	3,630	7,346	+102%
本期淨利歸屬母公司	3,694	5,517	+49%	12,933	3,628	7,344	+102%
資產負債表							
總資產	439,887	550,796	+25%	403,188	381,070	425,032	+12%
總股東權益	55,878	59,512	+7%	71,342	53,219	59,580	+12%
主要財務比率							
總資產/總股東權益(倍)	7.9	9.3	-	5.7	7.2	7.1	-
平均資產報酬率(%)	1.8	2.3	-	3.2	0.9	1.8	-
平均股東權益報酬率(%)	13.5	18.5	-	18.1	5.8	13.0	-
資本適足率(%)	266	263	-	372	297	291	-

財務摘要

中華開發資本(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 23	1H 24	Δ%	FY 2021	FY 2022	FY 2023	Δ%
損益表							
營業收入	2,596	924	-64%	3,938	663	3,497	427%
營業成本	(41)	(17)	-57%	(308)	(81)	(73)	-10%
營業費用	(911)	(650)	-29%	(3,559)	(1,333)	(1,578)	18%
營業淨利	1,644	257	-84%	71	(750)	1,845	-
營業外收入及支出	216	261	21%	10,429	422	571	35%
稅前淨利	1,733	379	-78%	10,499	(328)	2,230	-
本期淨利	1,628	323	-80%	9,899	(314)	2,158	-
本期淨利歸屬於母公司	1,625	325	-80%	9,901	(320)	2,155	-
資產負債表							
總資產	38,434	40,934	7%	42,018	35,920	38,549	7%
總負債	8,789	10,746	22%	6,730	7,420	8,355	13%
歸屬母公司業主權益	29,543	30,075	2%	35,185	28,397	30,083	6%
主要財務比率							
平均資產報酬率(%)	9.0	2.0	-	24.1	-0.7	6.0	-
平均股東權益報酬率(%)	11.2	2.2	-	28.2	-1.0	7.4	-
負債佔資產比率(%)	22.9	26.3	-	16.0	20.7	21.7	-