

國泰金融控股股份有限公司



聲明

- 本文件係由國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）所提供，除財務報表所含之數字及資訊外，本文件所含資料並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司對該等資料或意見之允當性、準確性、完整性及正確性，不作任何明示或默示之聲明與擔保。本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新其內容。本公司及關係企業及各該負責人，無論係因過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何責任。
- 本文件可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。
- 本文件之任何部分不得直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何目的出版刊印本文件之全部或部分。

營運重點及方向

資本結構 更加健全

- 受惠於國壽淨值持續大幅回升，12月底達1,129億
- 200億元無擔保次順位債順利於10月8日發行，進一步強化資本結構並為日後策略性投資來做準備。其中100億將以特別股方式增資國壽

國泰人壽

- FYP維持高成長，加上產品結構持續改善支持新契約價值成長動能
- 利差有逐步改善趨勢

國泰世華銀行

- 持續良好資產品質，並逐步增加放款成長
- 淨利差與手續費收入逐步改善

中國大陸策略

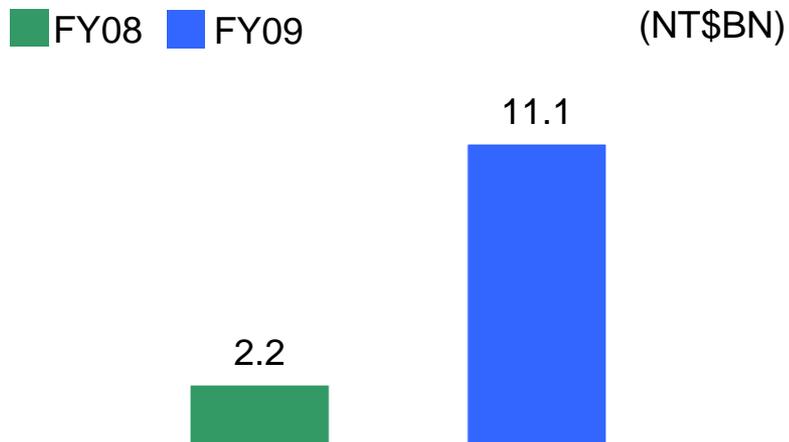
- 在法規允許之下，長期而言銀行將以台商、內地及外資為服務對象，企消金並重，並以國壽既有網絡為基礎，擴展銀行通路，以分行為先並同步研究設立子行的計劃

不動產重新 鑑價結果

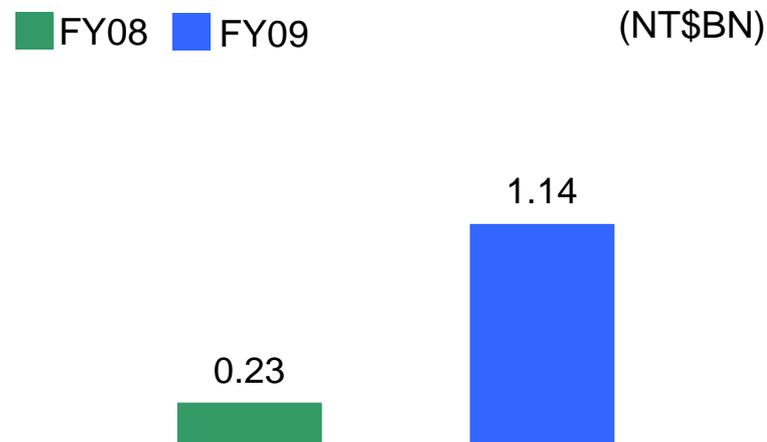
- 稅後總增值利益為1,078 億元

國泰金控 - 稅後淨利與每股盈餘

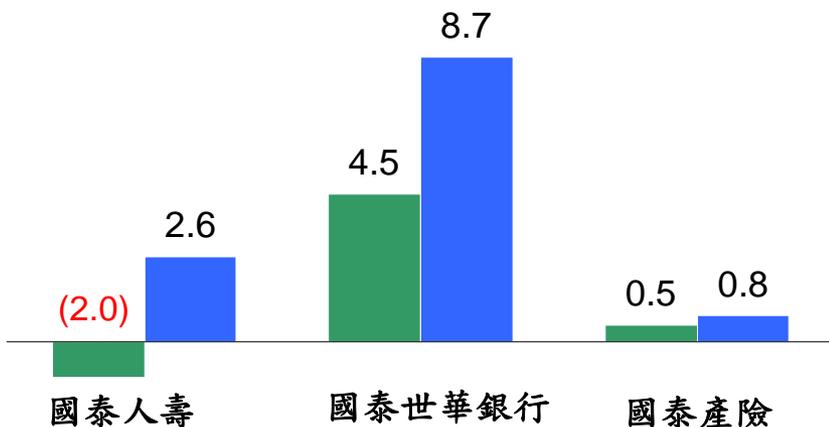
稅後淨利 (NT\$BN)



每股盈餘 (NT\$)



主要子公司稅後淨利



主要子公司每股盈餘

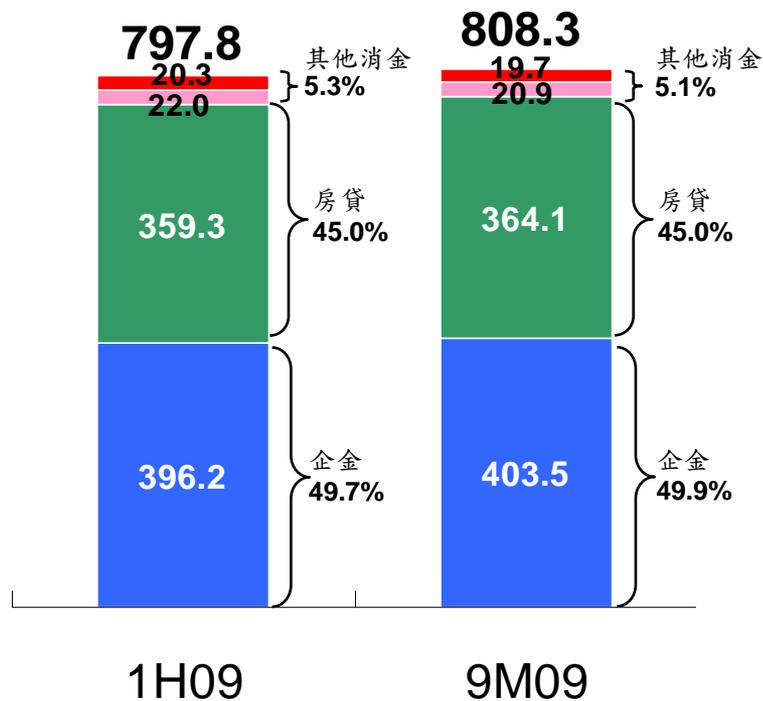


註：2009年數據為自結數，尚未經會計師查核。

國泰世華銀行－放款結構與資產品質

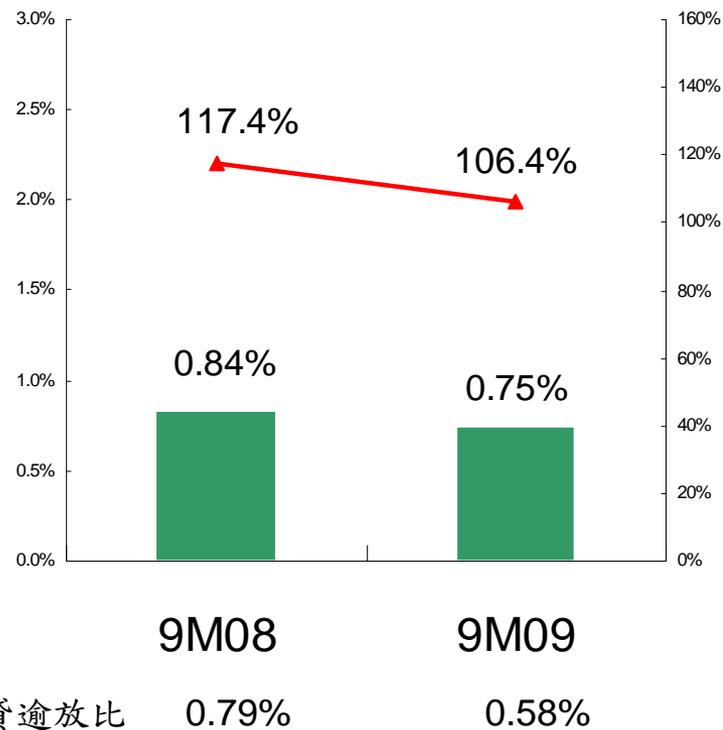
放款結構

- 信用卡放款
 - 個人放款
 - 房屋貸款
 - 企業放款
- (NT\$BN)



逾放比與備抵呆帳覆蓋率

- 整體逾放比(LHS)
- ▲ 備抵呆帳覆蓋率(RHS)

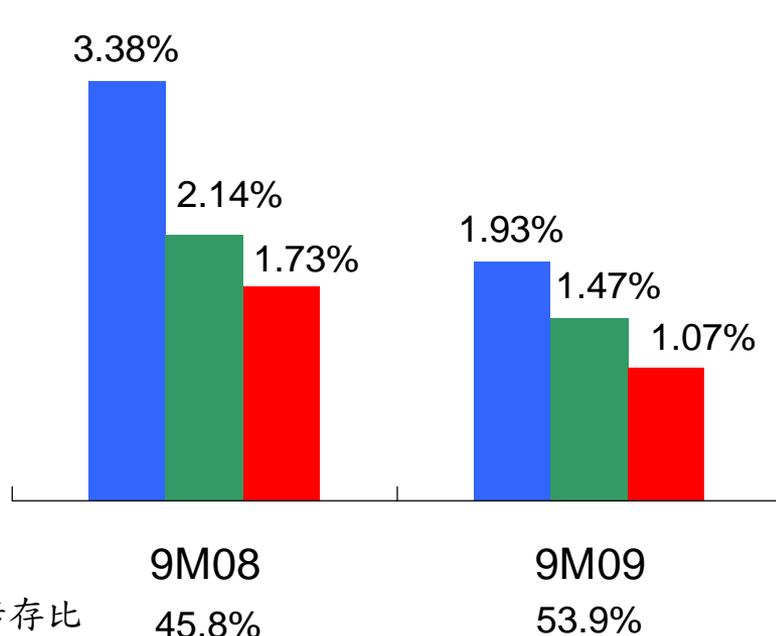


國泰世華銀行 - 利差與手續費收入

利差

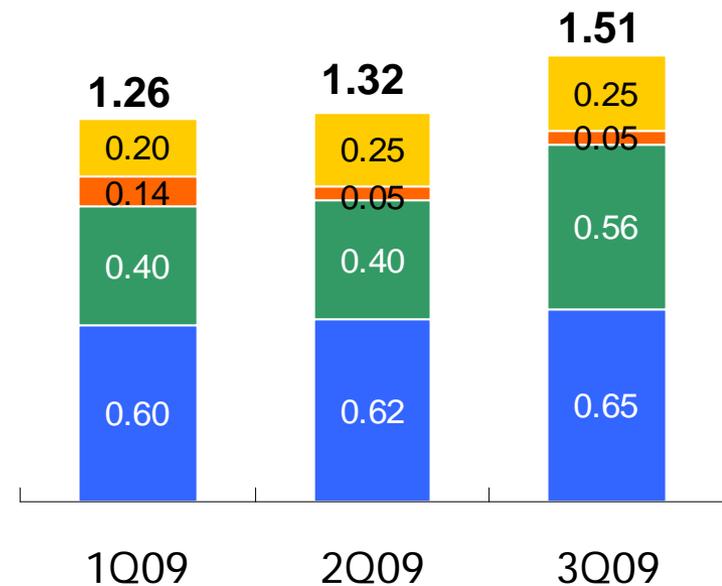
- 生息資產平均報酬率
- 存放利差
- 淨利差 (NIM)

NIM bottomed out in May, stabilized in 3rd quarter.



手續費收入

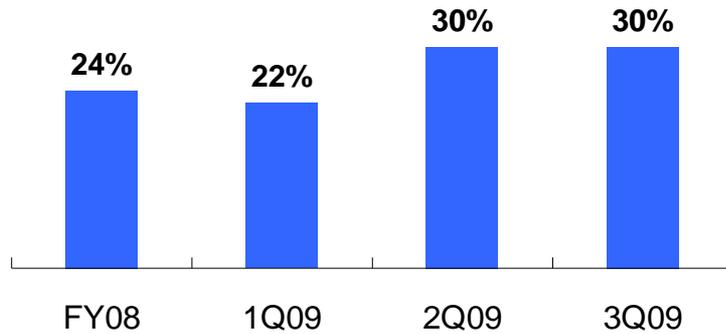
- 其他
 - 外匯管理
 - 財富管理
 - 信用卡
- (NT\$BN)



國泰人壽 - 2009年策略

擴大FYP市佔率

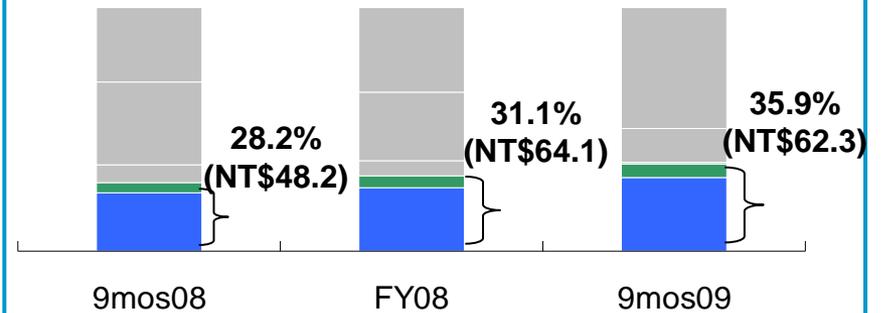
2009年FYP市佔率目標 30%



改善產品結構

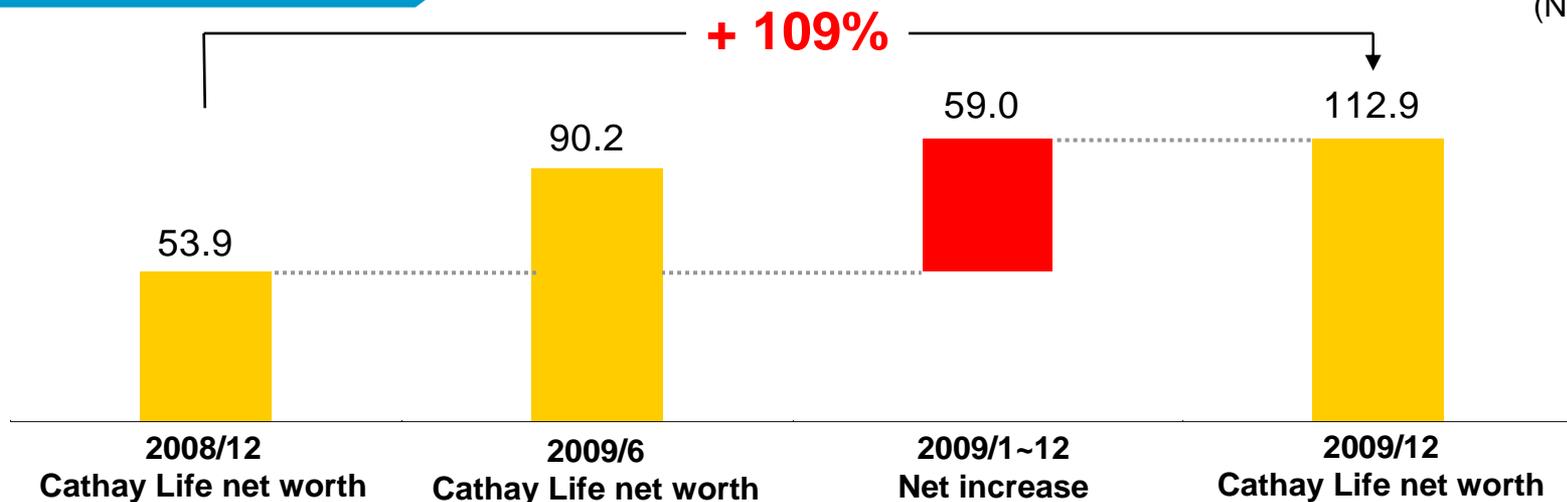
■ Health, accident & other
 ■ Traditional life
 (NT\$BN)

傳統型壽險商品與健康險、意外險及其他
 佔FYP比重持續提升!



淨值有效回升

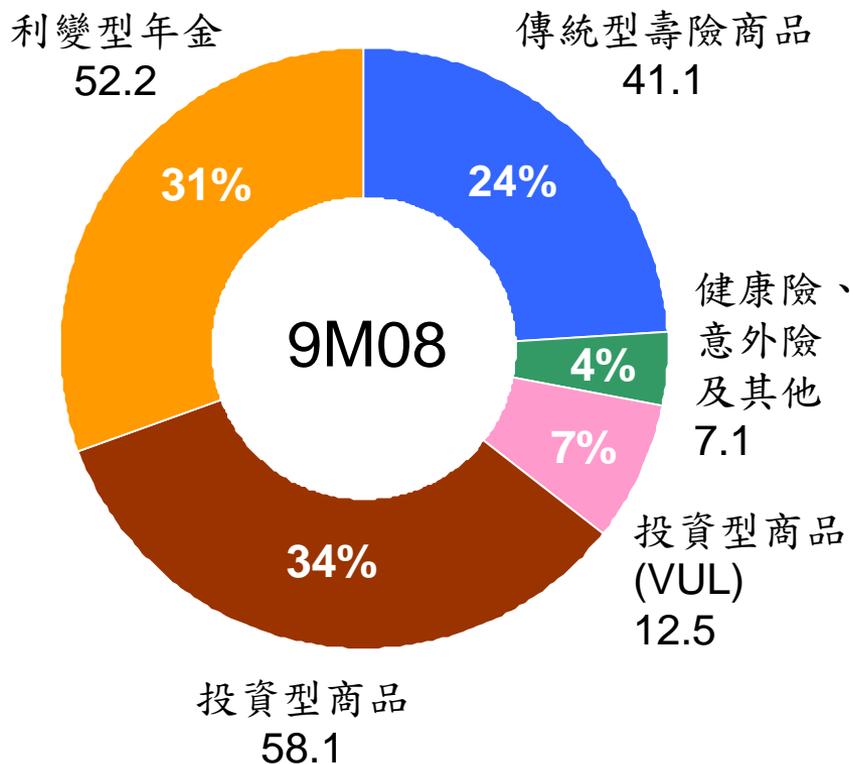
(NT\$BN)



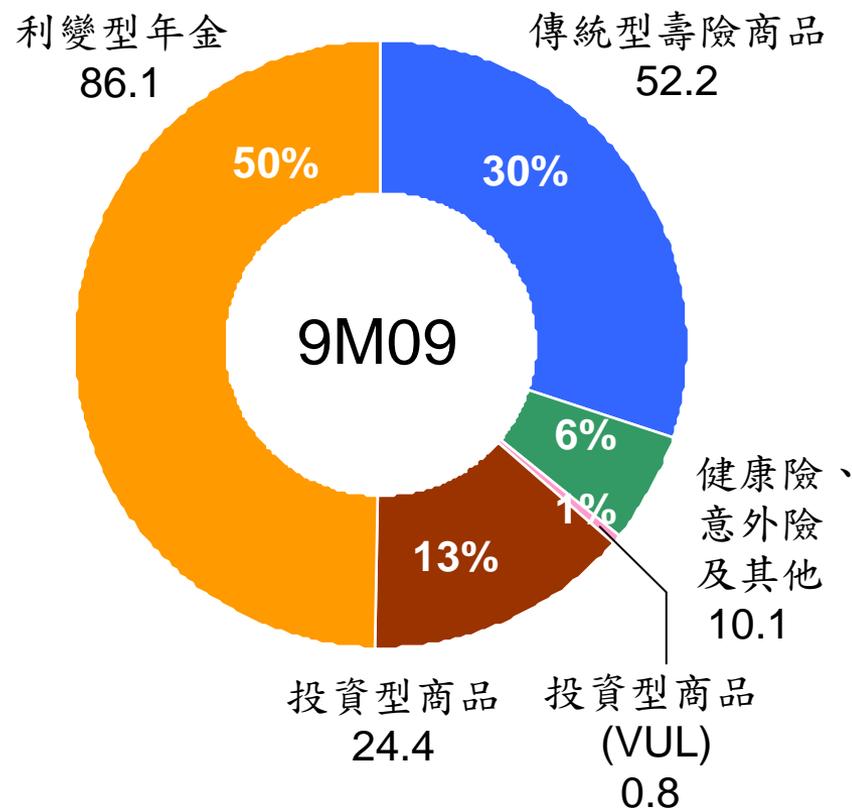
Note: 2009 financial numbers are on preliminary basis which are subject to accountant's review,

國泰人壽 - 初年度保費收入

(NT\$BN)



共計 NT\$ 171.0BN



共計 NT\$ 173.6BN

國泰人壽 - 資產配置

	2Q09		3Q09		比例 變動	金額 變動
	金額 (NT\$BN)	%	金額 (NT\$BN)	%		
現金、定存、短票及債券型基金	312.3	13.6%	360.5	15.3%	1.7%	48.1
國內股票	131.0	5.7%	141.9	6.0%	0.3%	10.8
國外股票	37.0	1.6%	36.5	1.6%	-0.1%	-0.4
國內債券	351.0	15.3%	348.8	14.8%	-0.5%	-2.2
國外債券 ⁽¹⁾	764.5	33.3%	776.1	32.9%	-0.4%	11.6
擔保放款	330.9	14.4%	320.9	13.6%	-0.8%	-9.9
保單貸款	196.8	8.6%	197.3	8.4%	-0.2%	0.4
不動產	126.1	5.5%	129.3	5.5%	0.0%	3.2
其他	47.2	2.1%	45.2	1.9%	-0.1%	-2.0
總投資金額 ⁽²⁾⁽³⁾	2,296.8	100.0%	2,356.5	100.0%		

Note (1) : Includes foreign currency deposit and related adjustments

Note (2) : Excludes separate account assets

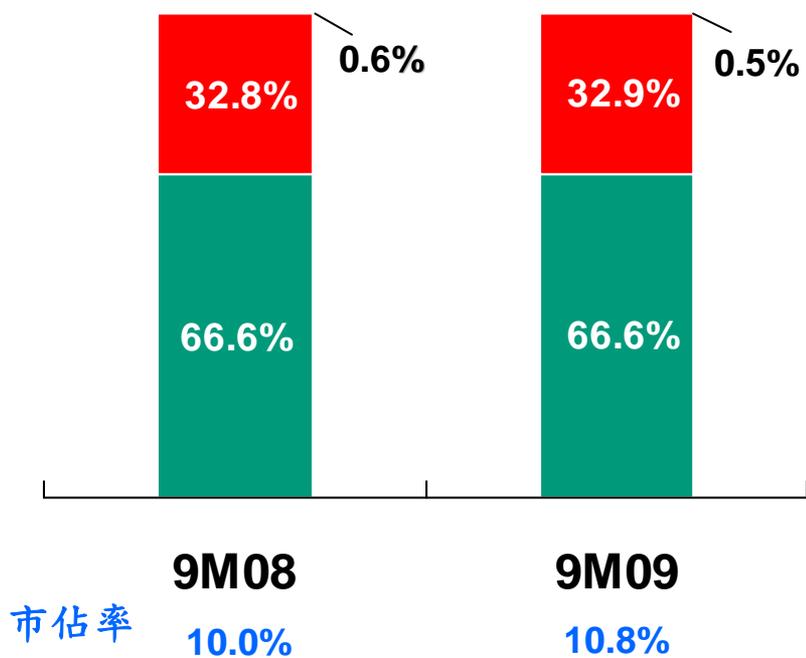
Note (3) : Total investments only includes funds available to invest

Note (4) : Total may not sum due to rounding

國泰產險

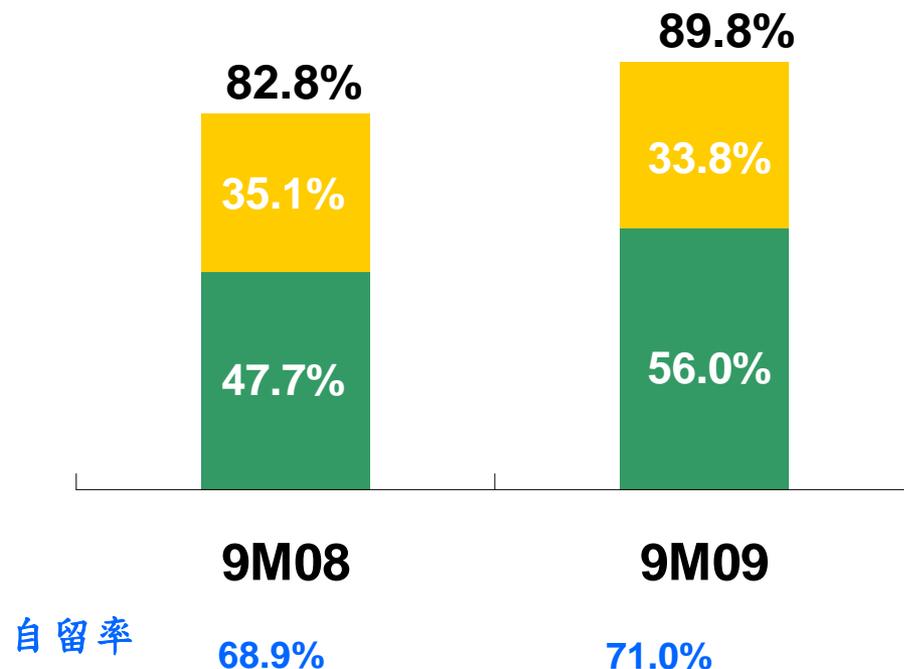
銷售通路

- 外部通路
- 國泰產險業務員
- 集團通路

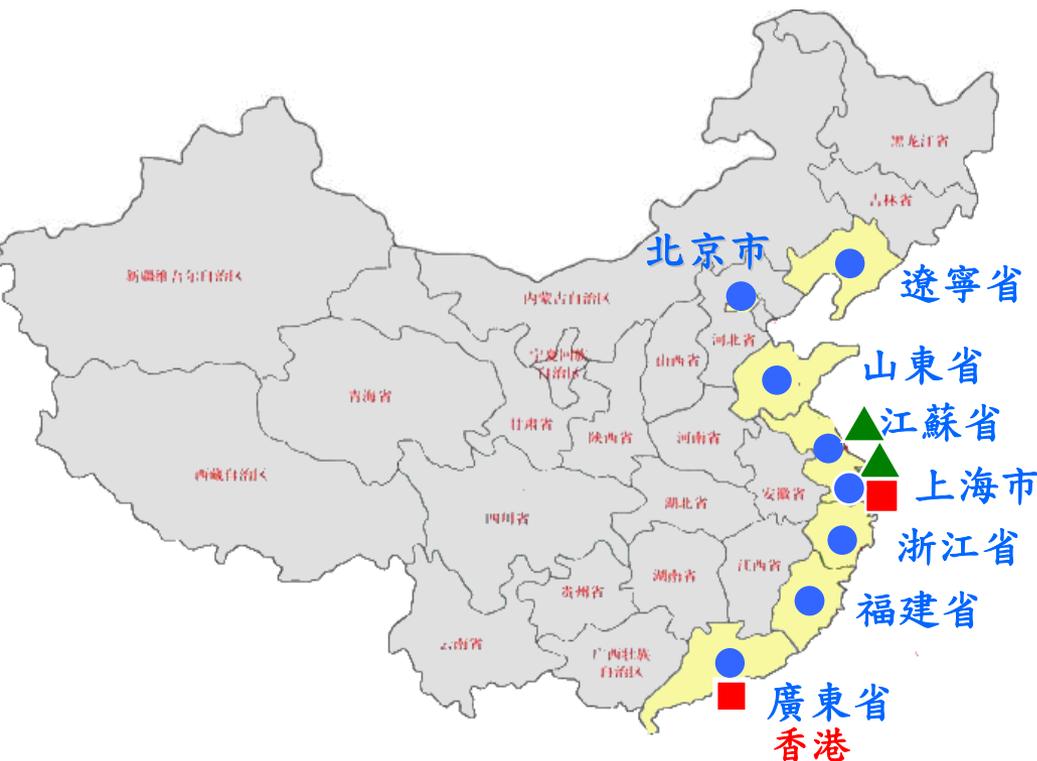


綜合率

- 自留費用率
- 自留損失率



國泰金控在大陸發展現況



據點分佈情形

- 上海國泰人壽
- 國泰世華銀行
- ▲ 上海國泰產險

■ 上海國泰人壽

- 國泰人壽與中國東方航空集團之合資公司
- 註冊資本：8億人民幣
- 業務員：2,728保險業務人員(2009.9.30)
- 據點：在8個省市27個城市，設立32個營銷服務部
 - 佈點城市佔全中國GDP約30%
 - 據點數名列當地外資第三大
 - 天津市執照目前在申請中
- 承保人數⁽¹⁾：約150萬人

■ 國泰世華銀行

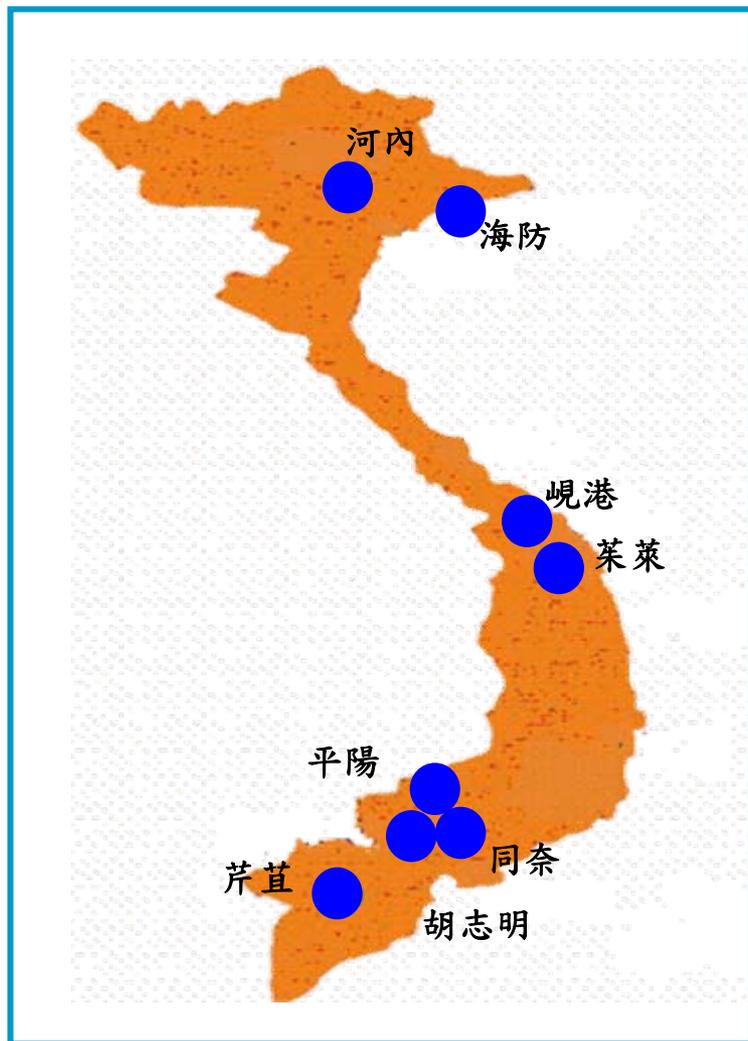
- 1個香港分行(2001)
- 1個上海辦事處(2002)

■ 上海國泰產險

- 國泰金控持股100%
- 2個營業據點(上海、江蘇)

Note(1): 該人數為至2009.9.30有效的承保人數，統計範圍包含個人業務及團體業務。

國泰金控在越南發展現況



■世越銀行

- 國泰世華銀行與越南工商銀行(VietinBank)之合資銀行，於越南共有26個營業據點
- 總資產：644.1佰萬美元
- 逾放比：1.18% (當地銀行業平均逾放比3.5%)
- 稅前淨利：10.7佰萬美元
- 越南六家合資銀行中，世越銀行居於領先地位
- 受越南央行遴選為2008年度越南地區最佳外資銀行

■國泰世華銀行

- 1個分行(萊萊)，2個辦事處(胡志明、河內)
- 萊萊分行稅前淨利約3.84佰萬美元

■國泰人壽

- 4個營業據點(胡志明、河內、峴港與芹苴)
- 業務員：4,263保險業務人員
- 稅後淨損約0.1佰萬美金

■國泰產險

- 1個辦事處(胡志明)

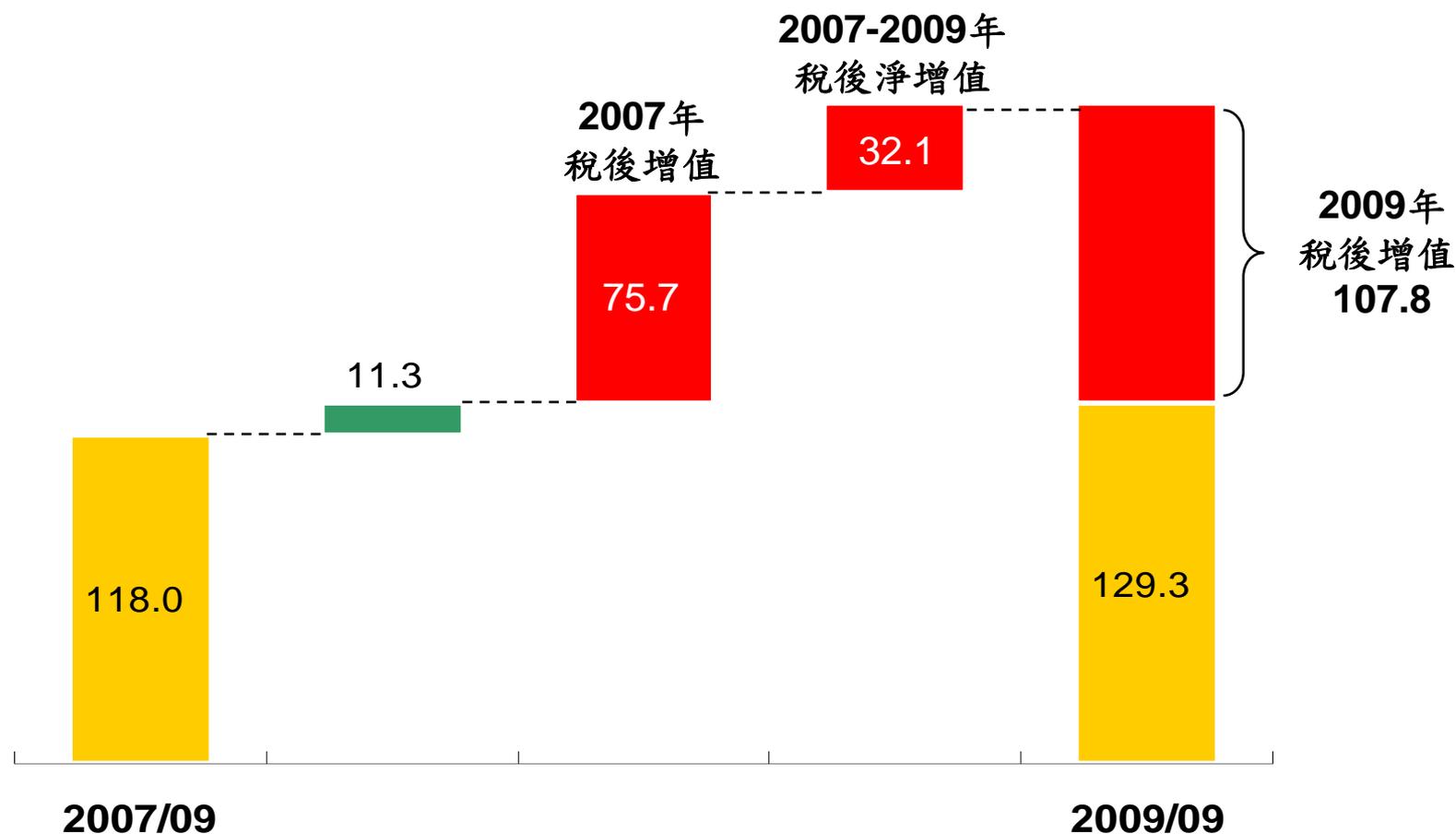
資本適足率

	June-2009	法令要求
國泰金控 Capital adequacy ratio	137%	100%
國泰人壽 RBC ratio	250-300%	200%
國泰世華銀行 BIS ratio/Tier 1 ratio	11.66% / 9.52%	8.00%/6.00%
國泰產險 RBC ratio	>300%	200%
國泰證券 BIS ratio	885%	150%

國泰金控已於2009/10/8完成200億元台幣次順位債的發行
以進一步強化資本並為未來策略性投資做準備

國泰人壽不動產鑑價結果 - 稅後增值1,078億

■ 不動產帳面價值 ■ 帳面價值的差異 ■ 不動產稅後增值金額 (NT\$BN)



Note: The change in cost base consists of new acquisitions, less disposals and less change in depreciation expense.