



富邦金控

# 投資人會議

截至2024年第三季財務資訊

# 公司聲明

本文件由富邦金控提供，本公司對該等資料之允當性、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，亦不負有因情事變更而即時修正、更新相關內容之義務。

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。

本文件中所揭露之財務資訊未完全經會計師查核或核閱，所有資訊僅供參考，部分數字因四捨五入，直接加總不一定等於總數。詳細內容請參考查核之財務報告。

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。

本公司及其關係企業之負責人及員工均不對本文件及其相關之書面或口頭資料，或因信賴或使用本文件之內容導致的任何損害負擔責任。



富邦金控



富邦人壽



台北富邦銀行



富邦產險及富邦證券

# 富邦金控價值定位

- 壽險、銀行、產險及證券均居台灣金融業的領先市場地位
  - 多元業務組合及領先市場地位
  - 管理團隊具金融業豐富經驗
- 長期穩定的股利政策
  - 股利配發考量包含資本狀況、業務及市場發展等因素
  - 透過獲利累積和資本配置管理資本
- ESG 成就
  - 榮獲Sustainalytics永續評比中，亞太區保險業第一、全球保險業前三
  - 榮獲MSCI ESG Rating人身保險業評等AA級
  - 推動低碳經濟



- 主要業務維持市場領先地位

富邦人壽

|         | 市場排名 | 市佔率   |
|---------|------|-------|
| 總保費     | 2    | 15.0% |
| 初年度保費   | 2    | 14.4% |
| 初年度等價保費 | 2    | 16.8% |

富邦產險

|          | 市場排名 | 市佔率   |
|----------|------|-------|
| 直接簽單保費收入 | 1    | 24.6% |
| 企業保險業績   | 1    | 26.3% |
| 個人保險業績   | 1    | 23.6% |
| 網路投保     | 1    | 37.7% |

台北富邦銀行

|         | 市場排名<br>(全體銀行/民營銀行) | 市佔率   |
|---------|---------------------|-------|
| 存款餘額    | 7 / 3               | 5.8%  |
| 放款餘額    | 10 / 4              | 5.4%  |
| 房貸餘額    | 5 / 2               | 6.6%  |
| 信用卡有效卡數 | 2                   | 14.8% |

富邦證券<sup>(1)</sup>

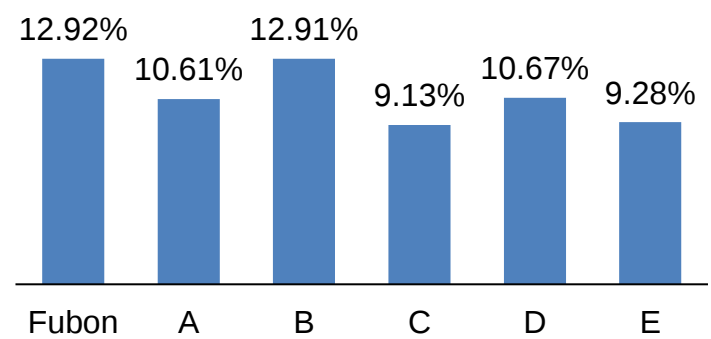
|    | 市場排名 | 市佔率   |
|----|------|-------|
| 經紀 | 3    | 7.2%  |
| 融資 | 2    | 9.7%  |
| 借券 | 2    | 18.4% |

註: (1) 證券市佔率排名不包含外資券商 (2)資料期間截至2024年9月

# 歷年ROE變化

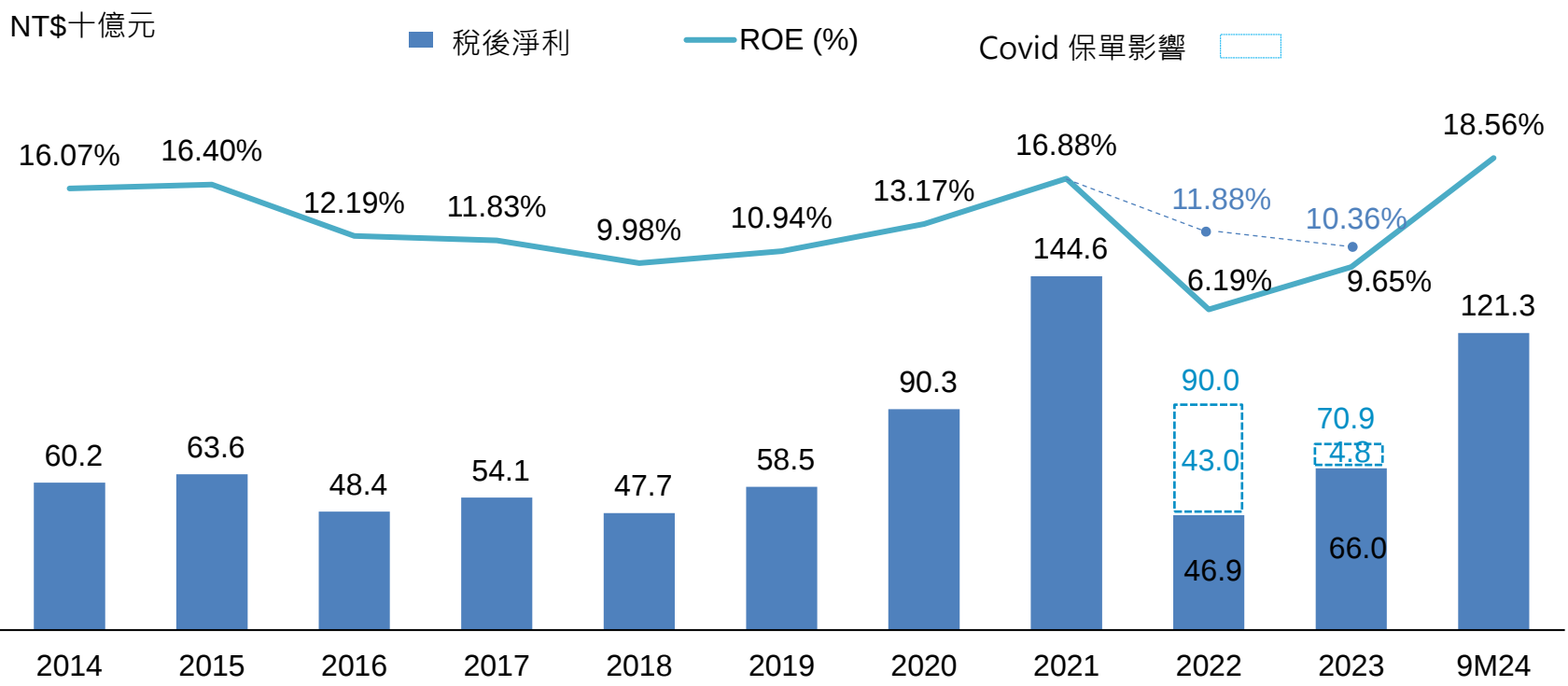
- 長期 ROE 目標 10%以上
- 自2014年以來平均ROE表現優於主要同業

## 金控同業 2014-9M24 平均ROE



註：市值前六大金控同業比較

## 稅後淨利與ROE



# 歷年股利紀錄

- 長期穩定的股利政策
- 子公司多元化的獲利來源挹注金控

## 股利紀錄

| 財務年度                 | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 現金股利 (NT\$)          | 3.0   | 2.0   | 2.0   | 2.3   | 2.0   | 2.0   | 3.0   | 3.5   | 1.5   | 2.5   |
| 股票股利 (NT\$)          | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 1.0   | 0.5   | 0.5   | 0.5   |
| 現金配發率                | 50.9% | 32.2% | 42.3% | 44.3% | 44.2% | 36.6% | 35.1% | 28.0% | 42.4% | 52.1% |
| 總股利配發率               |       |       |       |       |       |       | 46.8% | 32.0% | 56.5% | 62.5% |
| 現金殖利率 <sup>(1)</sup> | 4.8%  | 5.2%  | 4.3%  | 4.4%  | 4.5%  | 4.6%  | 4.1%  | 5.6%  | 2.5%  | 3.3%  |

註: (1)現金殖利率是依據次年度六月平均股價

# 資本水準

- 子公司均維持充足資本水準

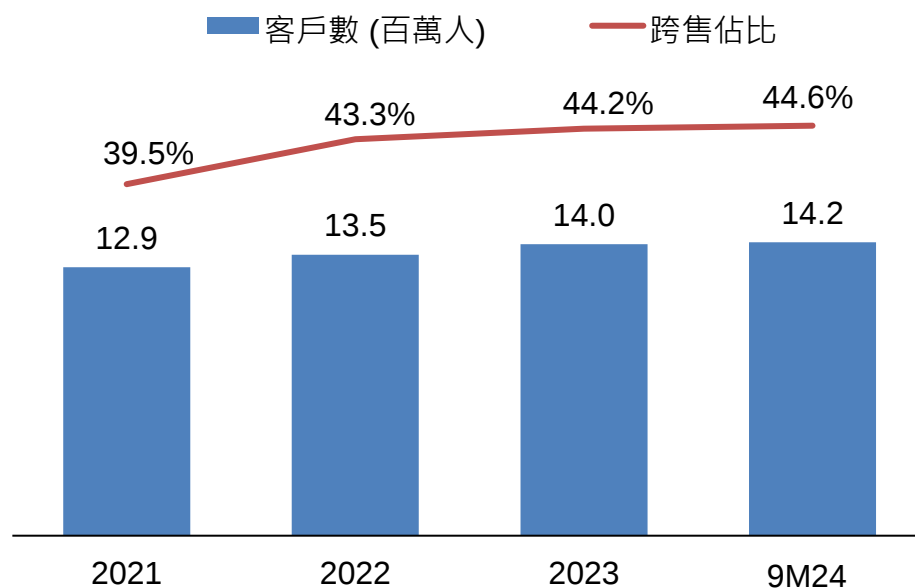
## 富邦金控及子公司資本適足率

|                         |        | 2021  | 2022  | 2023  | 9M24  | 法定標準  |
|-------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 富邦金控                    | CAR    | 139%  | 125%  | 129%  | 140%  | 100%  |
| 富邦人壽                    | RBC    | 338%  | 315%  | 336%  | 382%  | 200%  |
| 台北富邦銀行 <sup>(1)</sup>   | Tier 1 | 13.0% | 13.0% | 14.2% | 12.1% | 10.5% |
|                         | CAR    | 14.4% | 15.5% | 16.4% | 15.6% | 12.5% |
| 富邦產險                    | RBC    | 369%  | -37%  | 278%  | 345%  | 200%  |
| 富邦證券                    | CAR    | 339%  | 361%  | 362%  | 323%  | 150%  |
| 富邦銀行(香港) <sup>(2)</sup> | Tier 1 | 16.2% | 16.2% | 16.6% | 17.4% | 9.5%  |
|                         | CAR    | 16.9% | 16.9% | 17.2% | 18.0% | 11.5% |
| 富邦華一銀行                  | Tier 1 | 10.3% | 12.0% | 12.4% | 12.5% | 8.5%  |
|                         | CAR    | 13.6% | 15.3% | 14.5% | 13.2% | 10.5% |

註: (1)個體基礎 (2)以成本基礎計算CAR，富邦香港最近期資料係截至1H24

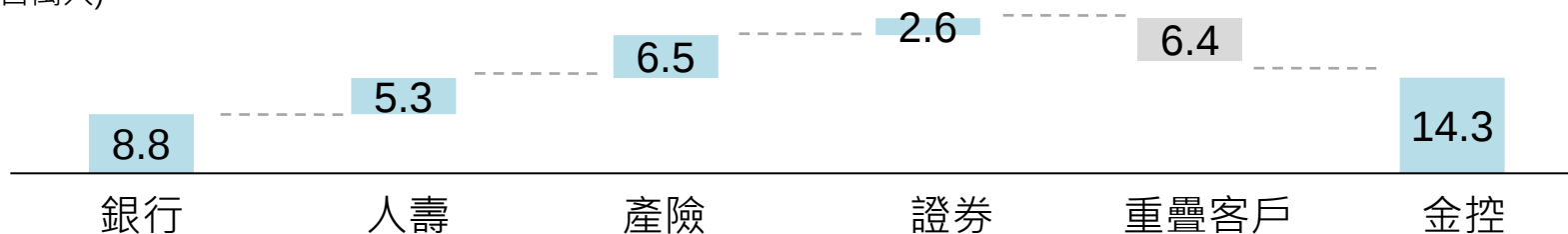
- 企業文化重視跨售績效
- 專職數據分析團隊發掘跨售機會
- 透過金融科技，促進跨售、客戶服務並兼顧個人資料保護

## 富邦金控客戶數及跨售佔比



## 超過14百萬客戶數

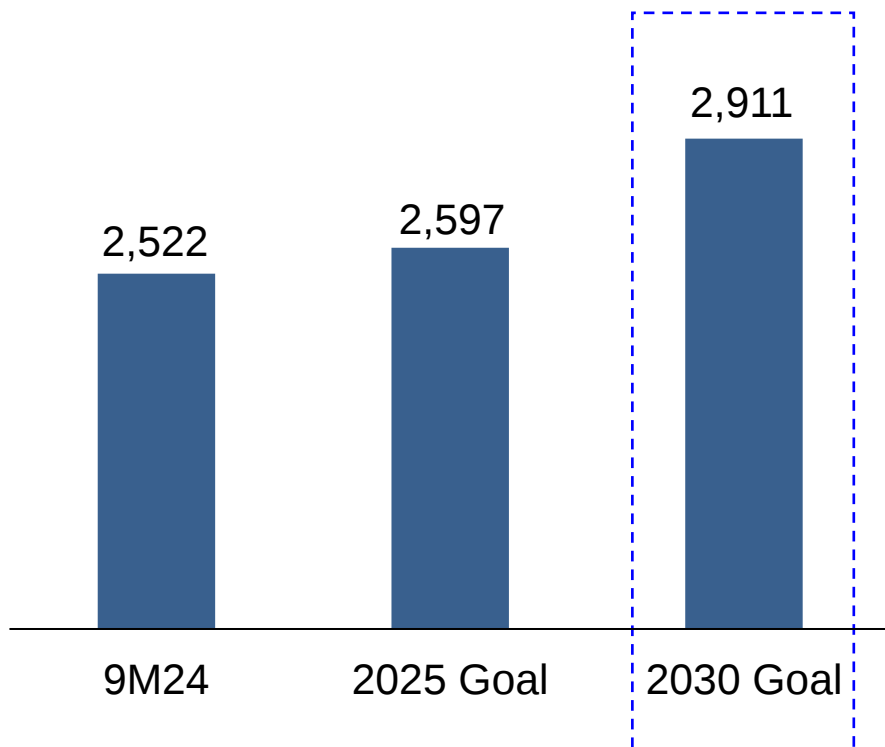
(百萬人)



- 綠色金融持續成長，增訂2030年綠色金融目標2.9兆元

## 綠色金融目標達成情形

NT\$ 十億



註：綠色金融包含綠色債券、綠色金融融資、綠能科技投資及綠色債券投資

## 績效與肯定

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA

- 連續八年入選道瓊永續新興市場指數成分股
- 連續七年入選道瓊永續世界指數成分股

 **SUSTAINALYTICS**  
a Morningstar company

- 永續績效評比名列亞太區保險業第一、全球保險業前三

**MSCI**  
ESG RATINGS  
AA

- 連續七年入選MSCI永續指數成分股
- MSCI ESG Rating人身保險業評等AA級



## ● 接軌IFRS 17及 ICS

- 負債成本相對同業低，長期獲利實績提供富邦接軌IFRS 17之優勢
- 長期獲利績效良好，有利累積資本至穩健水準
- ICS具過渡準備階段以因應新制

## ● 承保面

- 銷售策略轉向高價值保險商品，包括分期繳以及保障型商品
- 通路策略著重內部通路，在銀保通路持續領先

## ● 投資面

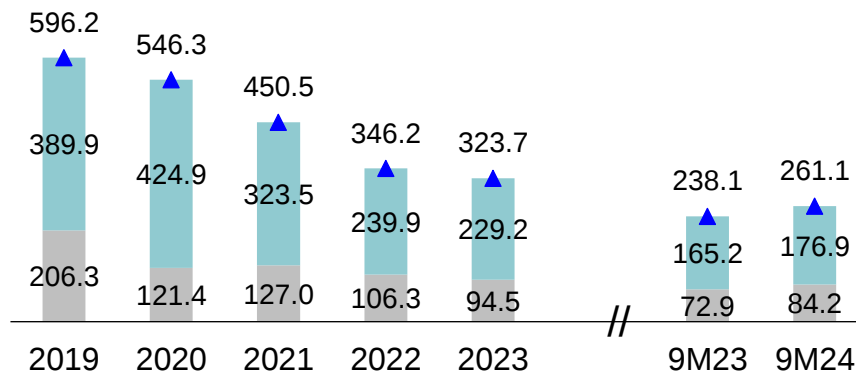
- 負債成本及投報率之間維持正利差
- 外匯管理績效良好

- 因應市況調整商品策略以累積CSM，保費收入恢復成長，初年度保費位居業界第二

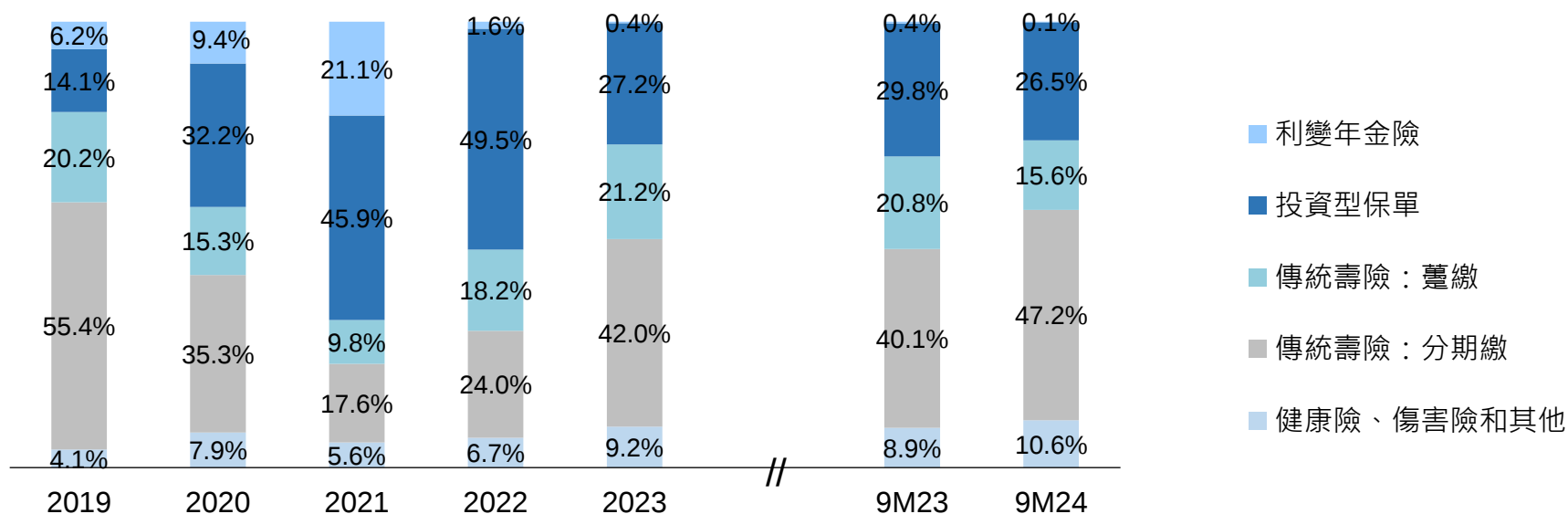
## 總保費組成

NT\$十億元

■ 初年度保費 ■ 續年度保費 ▲ 總保費



## 初年度保費組成

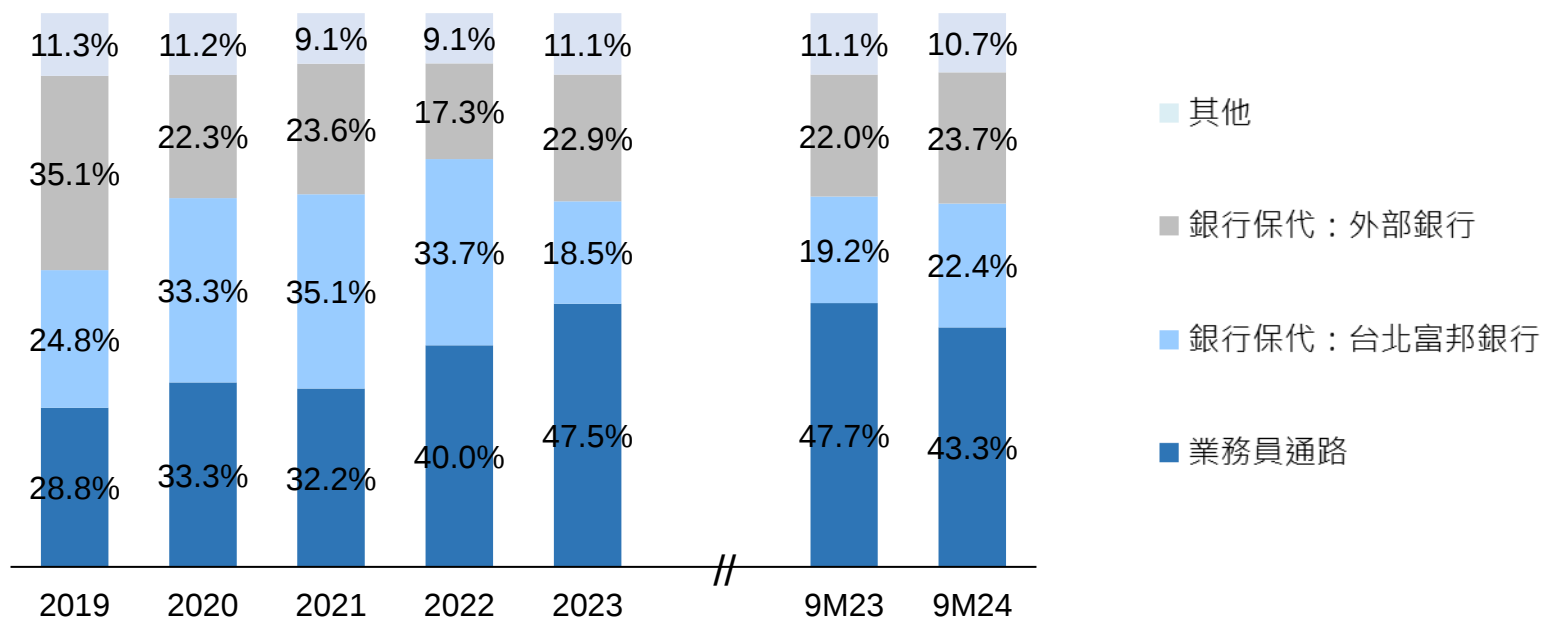


# 初年度保費之通路佔比



- 保費貢獻主要來自內部通路，包含業務員、台北富邦銀行及其他子公司
- 初年度保費來自銀保通路貢獻，持續領先業界

## 通路佔比



## 目標

- 公司與保戶共享保單利潤及風險，保戶適量承擔風險有利公司長久經營
- 提供多元商品、滿足不同客戶需求，穩定貢獻公司保費收入及獲利

## 商品設計

- 依據分紅保單實際經營狀況，估算當年度可分配保戶之紅利，並於次年宣告及發放

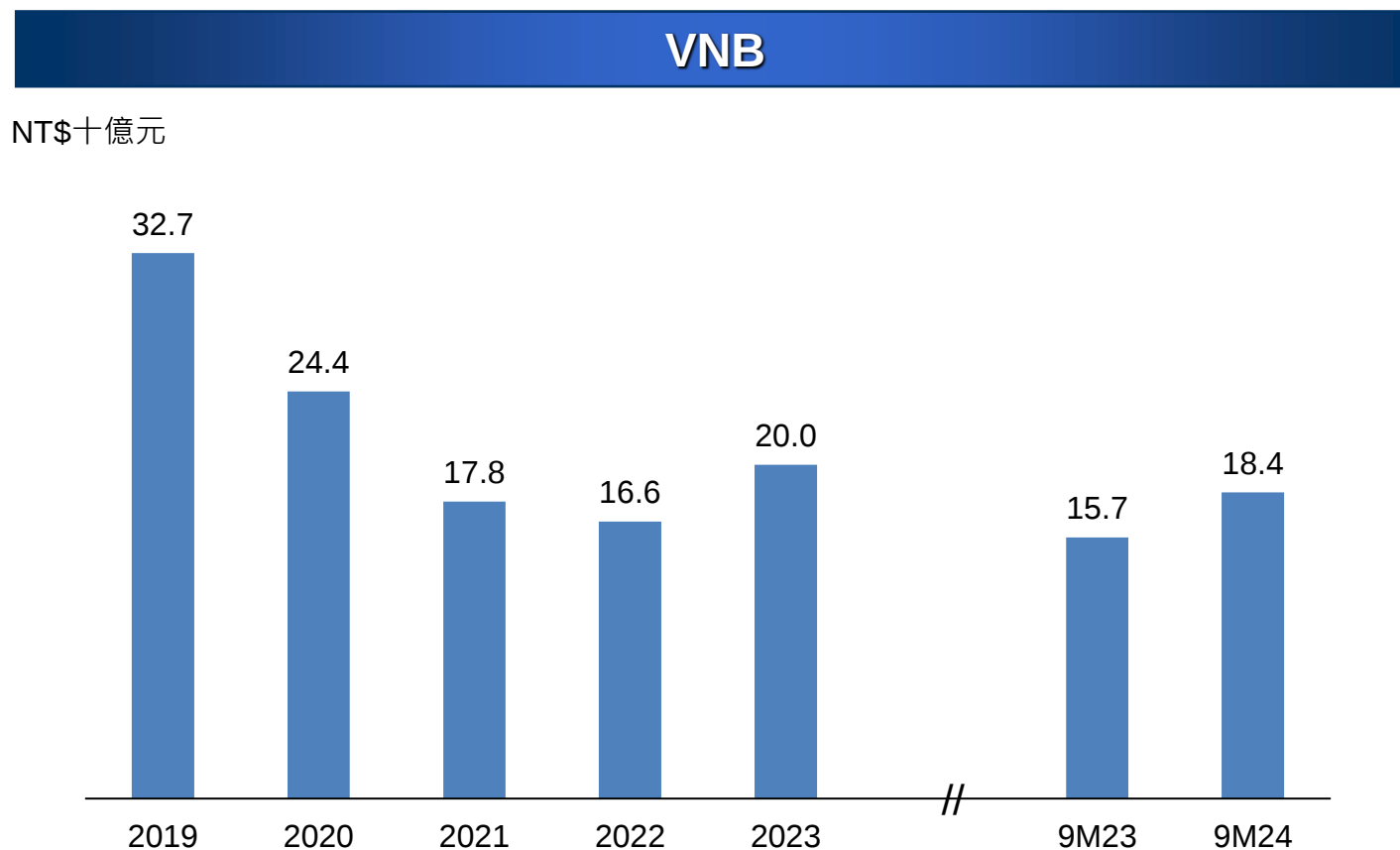
## 價值創造

- 保戶以退休規劃、資產傳承等長期資金配置需求為主，帶動新契約保費FYP成長
- 雖然分紅帳戶因未分配盈餘累積至後期分配，未配發前尚無法認列保單利潤，導致VNB及利潤率(VNB/FYP)較利變壽低，但因資金長期留在公司，帶動有效契約價值(VIF)長期穩定成長
- 提升多元商品、均衡發展以創造契約價值，接軌IFRS17後亦因採VFA<sup>(註)</sup>衡量模式，藉由穩定收益，降低公司整體財務波動

## 資本需求

- 現行RBC不考量分紅保單風險吸收之特性
- ICS制度下，考量公司與保戶分享績效及風險，資本需求相對降低

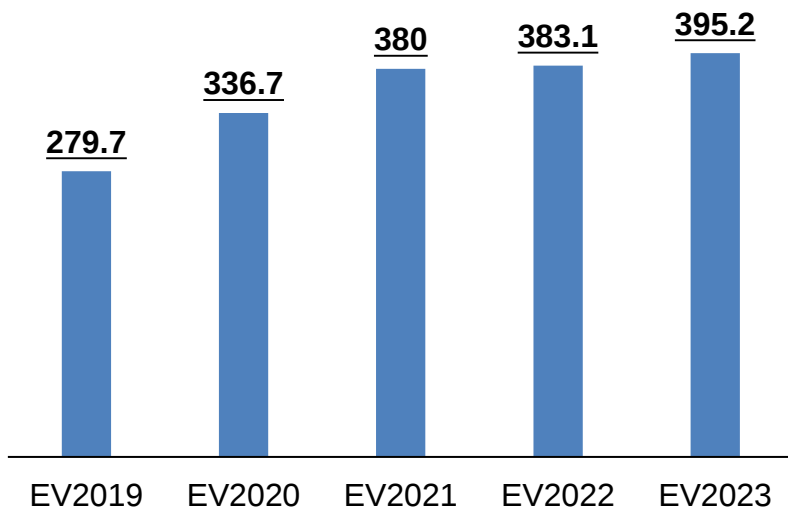
- 因應市場狀況，公司調整商品策略，並持續增加分期繳商品銷售，VNB較去年同期成長17.1%



- 2023年獲利貢獻、股市投資評價回升及新契約價值成長，提升隱含價值

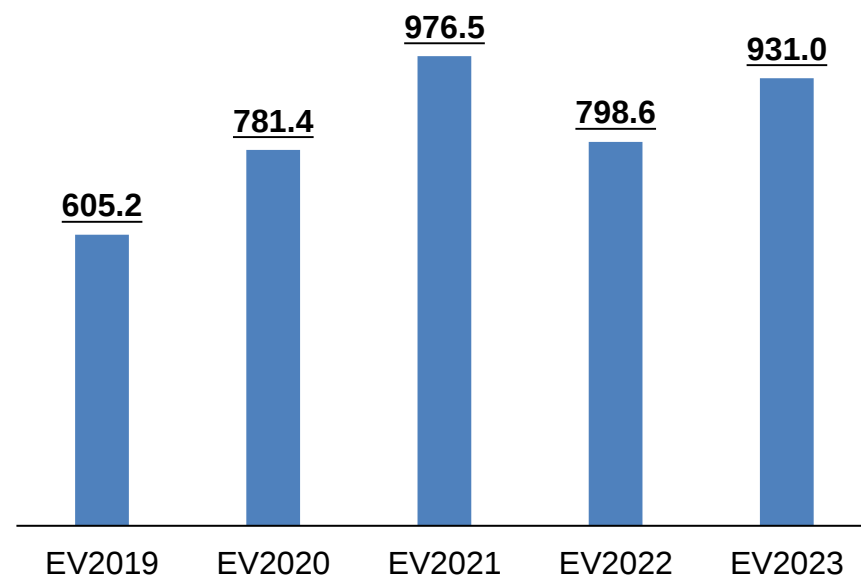
## 有效契約價值

NT\$十億元



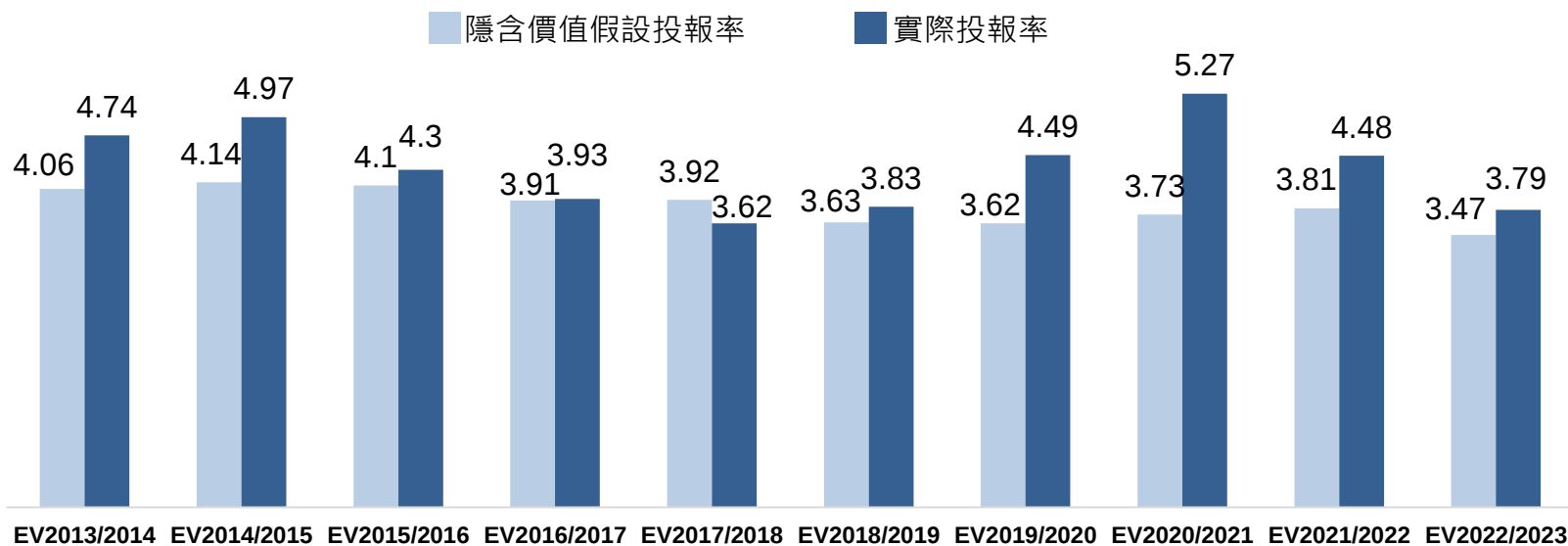
## 隱含價值

NT\$十億元



- 實際投資報酬率高於隱含價值計算之投報率假設(2018年除外)

## 實際投報率 VS 隱含價值假設之投報率

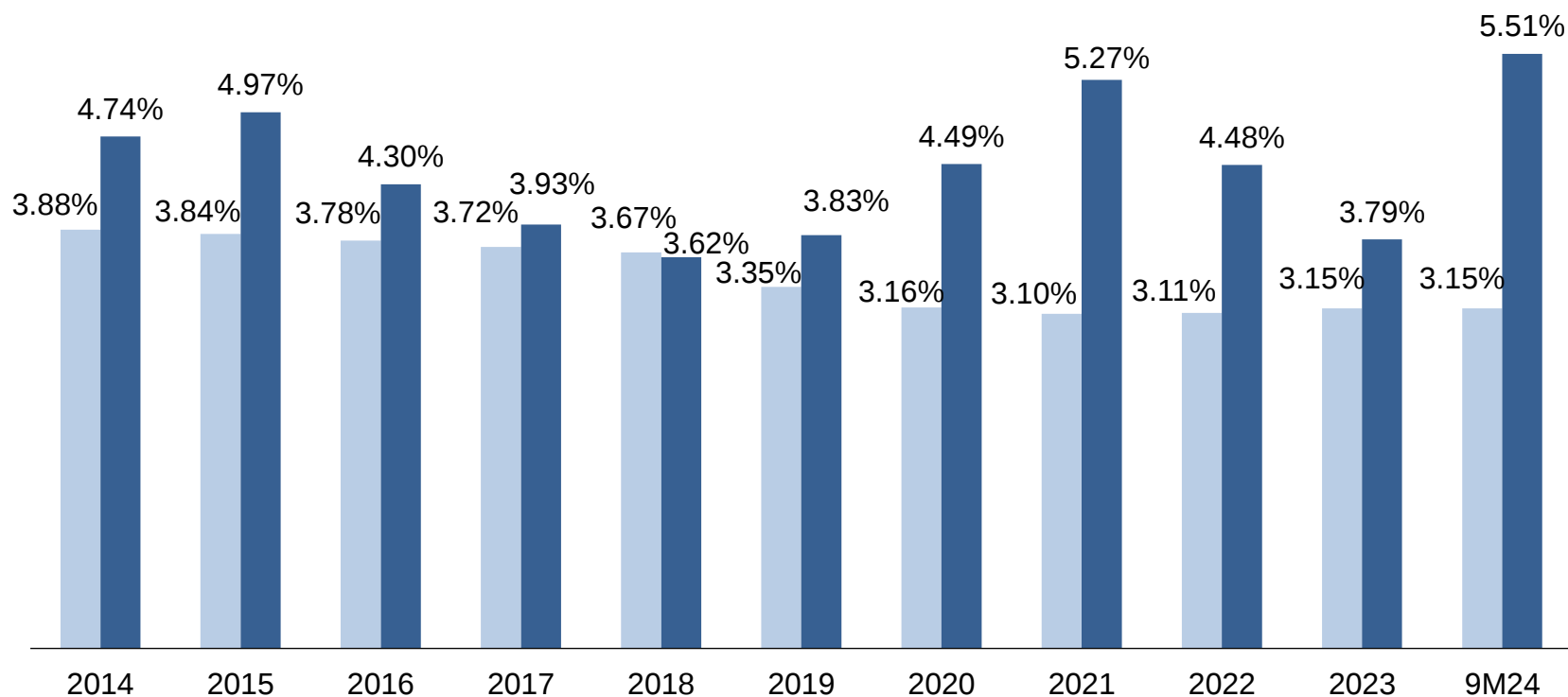


| Unit: % | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 投資報酬率   | 4.74 | 4.97 | 4.3  | 3.93 | 3.62 | 3.83 | 4.49 | 5.27 | 4.48 | 3.79 |
| 經常性收益   | 3.57 | 3.7  | 3.34 | 3.01 | 2.74 | 2.98 | 3.07 | 2.91 | 3.03 | 2.50 |
| 資本利得    | 1.17 | 1.27 | 0.96 | 0.92 | 0.88 | 0.85 | 1.42 | 2.36 | 1.45 | 1.29 |

- 自2014年以來，多數年度達成投資報酬率高於負債成本之正利差目標

## 負債成本 vs. 投資報酬率

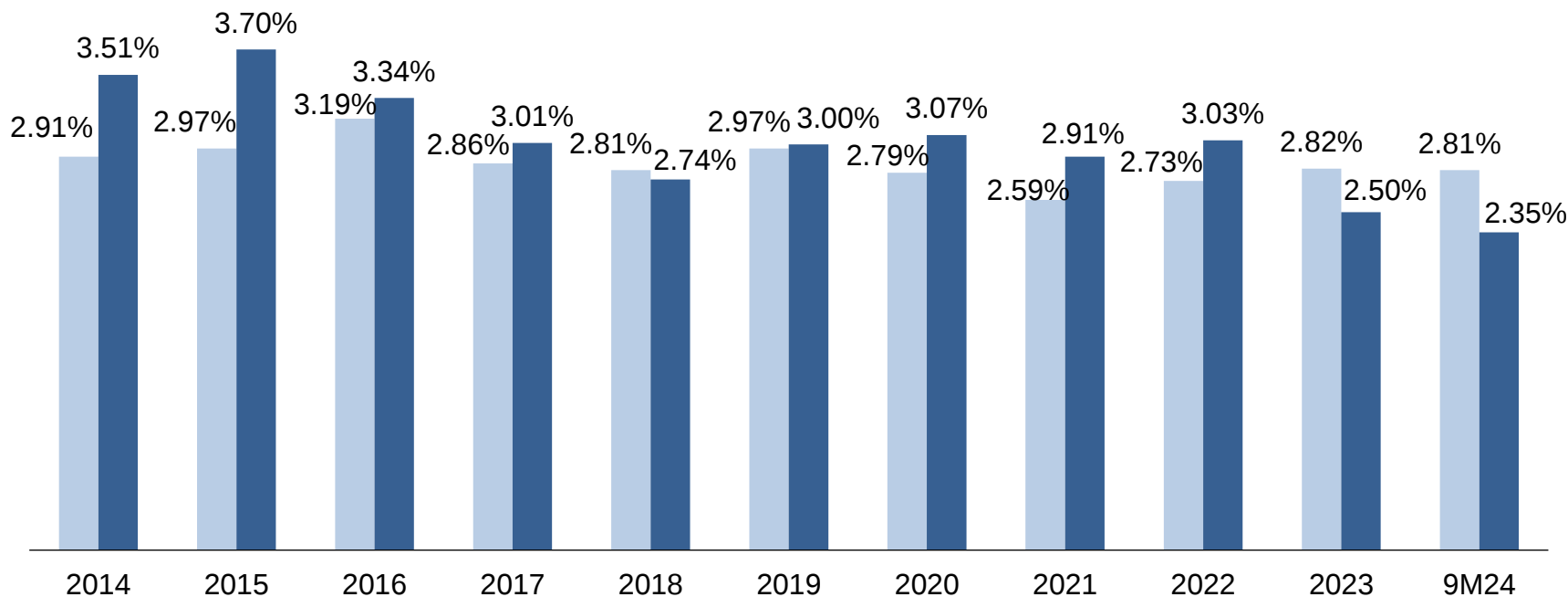
■ 負債成本 ■ 投資報酬率



- 2014年以來，多數年度達成經常性收益率高於損益兩平點之正利差目標
- 9M24受避險成本上升影響，加上股利收入減少，避險後經常性收益率下降

## 損益兩平點 vs. 避險後經常性收益率

■ 損益兩平點 ■ 避險後經常性收益率



|                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 經常性收益率<br>(避險前) | 3.84% | 3.86% | 3.65% | 3.56% | 3.60% | 3.61% | 3.38% | 3.04% | 3.36% | 3.53% | 3.55% |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

- 2014年以來，避險成本(含匯兌損益) 平均水準為-92bps

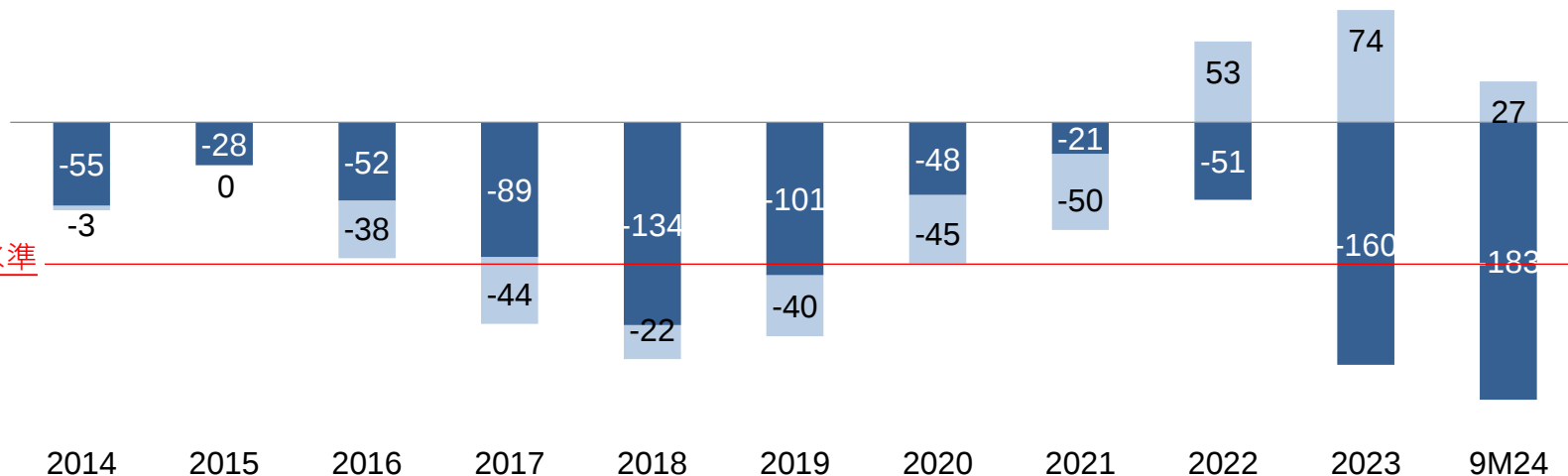
## 避險成本及匯兌損益

單位：bps

■ 經常性避險成本

■ 外匯損益 & 準備金淨提存

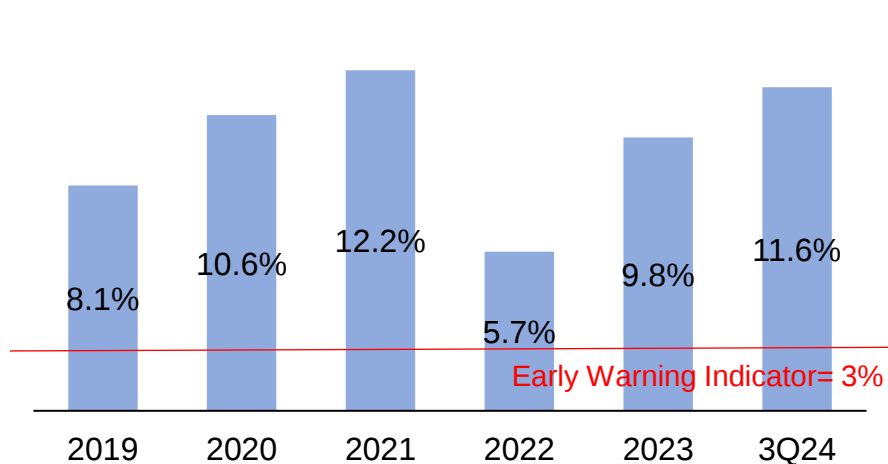
2014-9M24  
平均避險成本水準  
-92bps



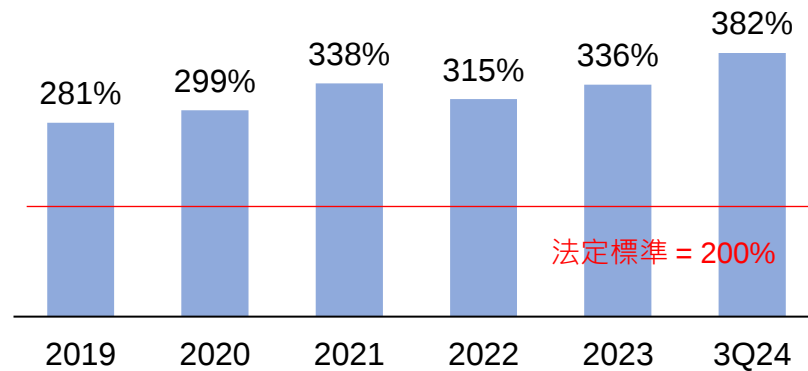
| Hedging cost (bps) | -58   | -28   | -90   | -133  | -156  | -141  | -93   | -71   | +2    | -85   | -156  |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fully hedged %     | 76.3% | 75.6% | 76.9% | 81.0% | 76.1% | 73.7% | 72.1% | 75.0% | 70.2% | 73.7% | 67.8% |

- 持續累積資本以因應IFRS17接軌
- 淨值比與RBC維持良好

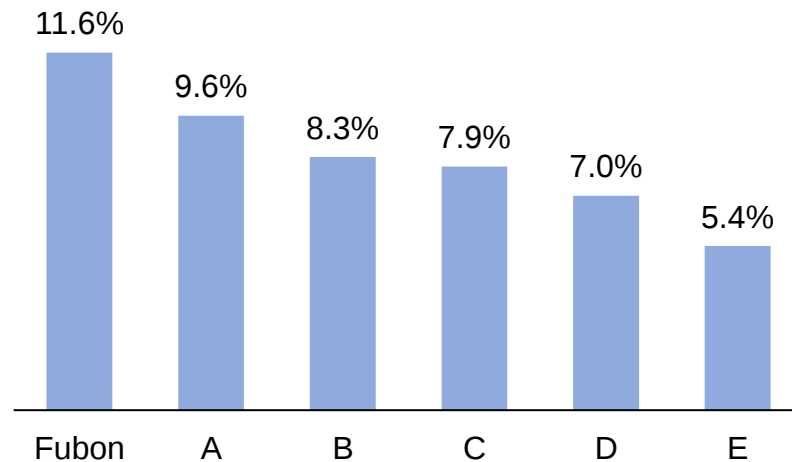
## 淨值比



## RBC



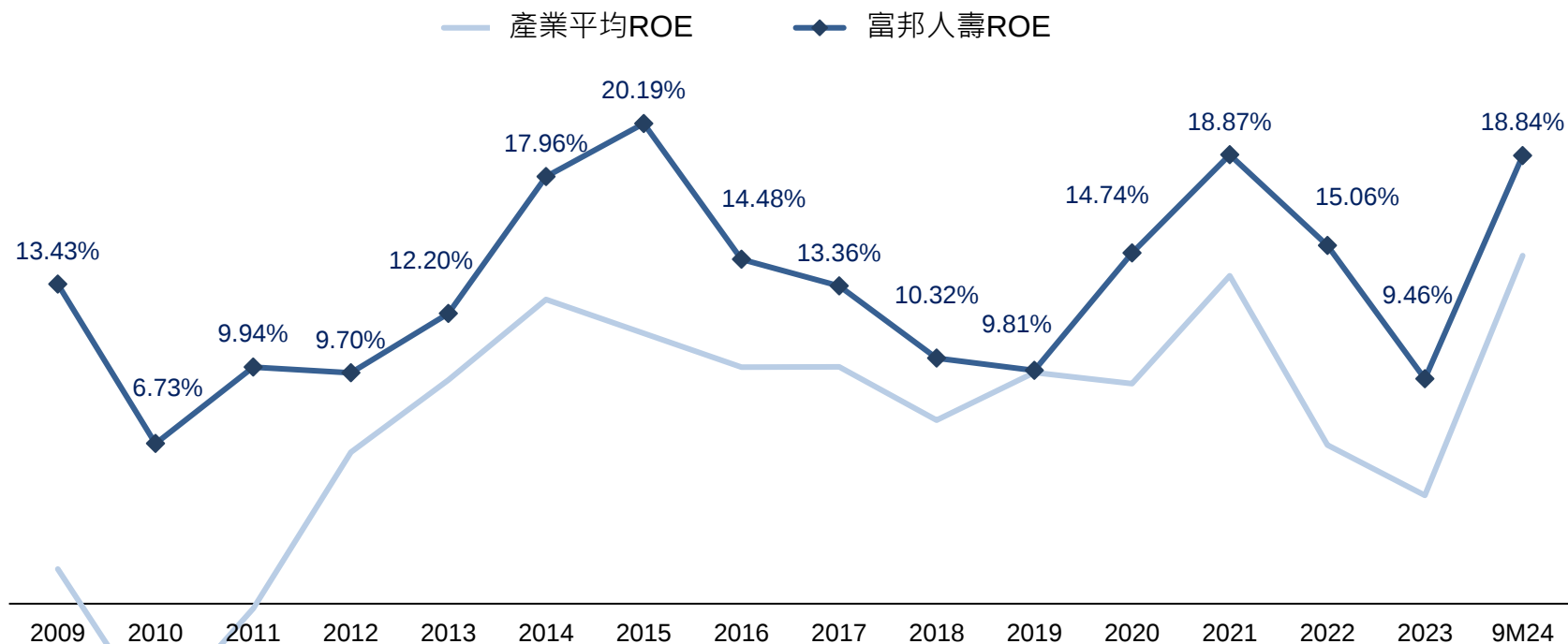
## 與同業淨值比



註：3Q24前六大壽險同業比較

- 富壽ROE長期優於業界平均值

## 富邦ROE與產業比較

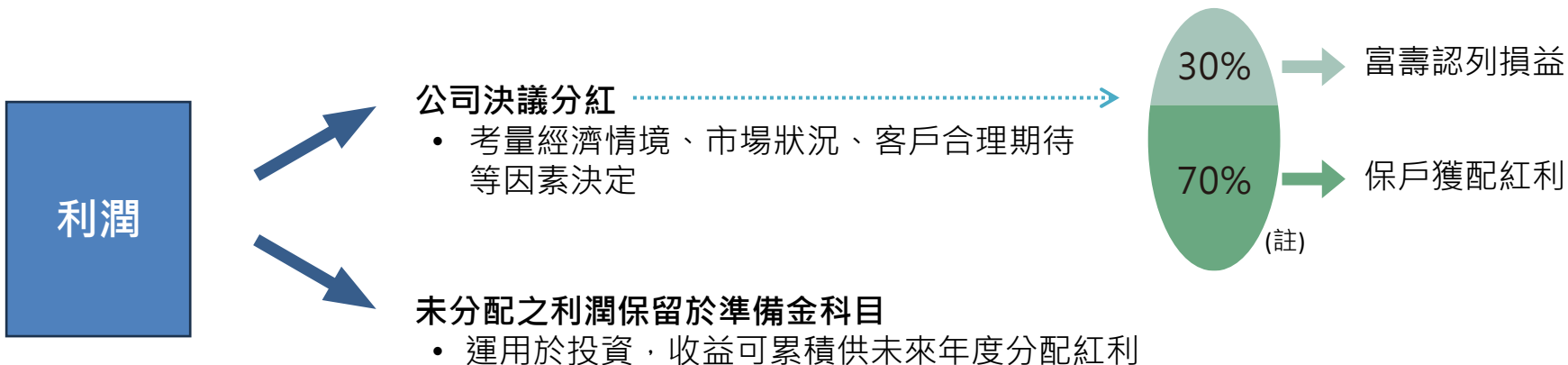


|                | 2009   | 2010   | 2011   | 2012  | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019  | 2020   | 2021   | 2022   | 2023  | 9M24   |
|----------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Fubon Life ROE | 13.43% | 6.73%  | 9.94%  | 9.70% | 12.20% | 17.96% | 20.19% | 14.48% | 13.36% | 10.32% | 9.81% | 14.74% | 18.87% | 15.06% | 9.46% | 18.84% |
| Industry ROE   | 1.46%  | -4.83% | -0.20% | 6.36% | 9.40%  | 12.79% | 11.37% | 9.95%  | 9.96%  | 7.71%  | 9.72% | 9.26%  | 13.79% | 6.67%  | 4.55% | 14.63% |

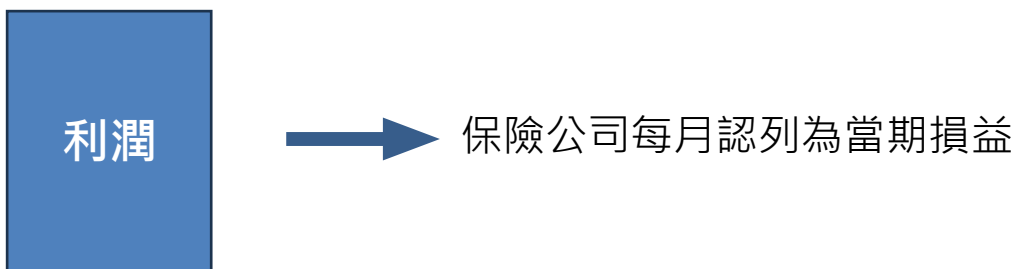
# 附件一：分紅保單與其他保單損益認列方式現況(IFRS 4基礎)



## 自由分紅保單



## 其他保單



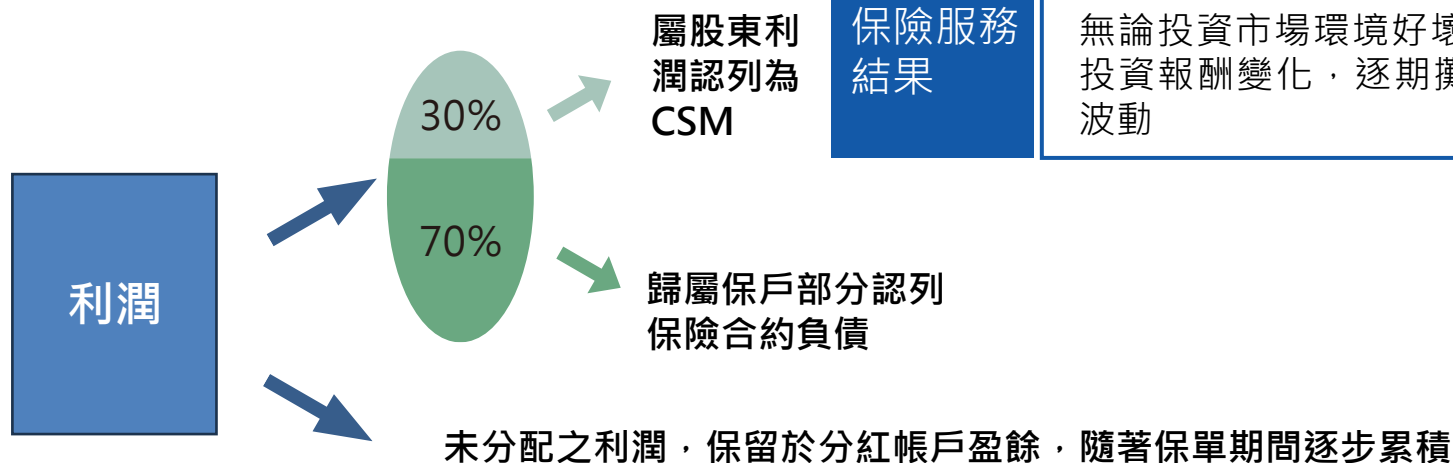
註：依法令規範，分配予要保人之比例不得低於可分配紅利盈餘的70%，目前銷售之保單條款約定為70%

# 附件一：接軌IFRS 17後分紅保單與其他保單損益認列方式



## 自由分紅保單

採變動收費法(VFA)衡量



### 損益項目

### 認列方式

保險服務  
結果

#### CSM攤銷

無論投資市場環境好壞，可透過CSM吸收投資報酬變化，逐期攤銷認列，降低損益波動

## 其他保單

### 損益項目

### 認列方式

死差  
費差

保險服務  
結果

#### 主要為CSM攤銷

保單未來預期賺取之獲利現值，先認列為CSM(負債項)，後續隨保險服務之提供，於保單期間內逐期攤銷至損益，財務報導期間產生之實際與預期之差異，亦反映於當期損益

利差

保險財務  
結果

#### 投資收益 - 保險財務收益或費用

投資收益依IFRS 9規範認列

## 附件二：IFRS17及ICS接軌之過渡性措施



- 金管會於2023年7月公告在地化及15年過渡性措施：

| 資產類別     | 風險係數                                         |
|----------|----------------------------------------------|
| 國內上市上櫃股票 | 逐年由RBC制度之21.65%(上市)及30%(上櫃)上調至TW-ICS之35%     |
| 不動產      | 逐年由RBC制度之7.81%上調至TW-ICS之15%                  |
| 政策性公共建設  | 2026年至2030年為1.28%，其後10年逐步上調風險係數 <sup>1</sup> |

- 金管會於2023年11月公告利率轉換措施及第二階段過渡性措施：

| 項目                      | 措施                                          |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| 責任準備金利率達6%以上保單          | 全期平行疊加50bps之流動性貼水(IFRS17及TW-ICS同步適用)        |
| 高利率保單責任準備金利率高於現時利率之不利影響 | 分15年認列淨資產影響數（即資產及負債分別按公允價值認列之淨影響數）          |
| TW-ICS之利率風險             | 利率風險於接軌日起，分15年自TW-ICS利率風險之50%線性遞增至100%之過渡措施 |

註：風險係數將參酌國際標準及台灣市場狀況另行研議在地化係數

## 附件二：IFRS17及ICS接軌之過渡性措施



- 金管會於2024年4月公告第三階段在地化及過渡性措施，及差異化管理措施：

| 項目             | 措施                                                                                                                                                                                  |                     |              |      |                     |      |                                       |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|------|---------------------|------|---------------------------------------|
| 可贖回債納入適格資產     | 保險業者於2023年12月31日前持有之可贖回債，其最近可贖回日前之利息部分可納入適格資產                                                                                                                                       |                     |              |      |                     |      |                                       |
| 新興風險15年過渡措施    | 長壽、脫退、費用及巨災風險等新興風險，訂定15年過渡期、自0%線性遞增至100%                                                                                                                                            |                     |              |      |                     |      |                                       |
| 增資之獎勵措施        | 依累進增資金額達風險資本一定比率後，可選擇：<br>1. 提高國外信用評等為BBB及BBB-之次順位金融債券或公司債投資限額或國外私募基金及對沖基金之投資限額<br>2. 降低國外私募基金及對沖基金之風險係數(x 0.9計算)，適用5年                                                              |                     |              |      |                     |      |                                       |
| 新契約CSM達成情形獎勵措施 | 金管會將於接軌後15年過渡期間內，每年檢視各公司所提報CSM預計數之達成情形                                                                                                                                              |                     |              |      |                     |      |                                       |
|                | <table><tr><th>CSM達成率</th><th>計算資本適足率之獎勵措施</th></tr><tr><td>100%</td><td>1.政策性公共建設維持前一年度風險係數</td></tr><tr><td>105%</td><td>1.政策性公共建設維持前一年度風險係數<br/>2.股票維持前一年度風險係數</td></tr></table> | CSM達成率              | 計算資本適足率之獎勵措施 | 100% | 1.政策性公共建設維持前一年度風險係數 | 105% | 1.政策性公共建設維持前一年度風險係數<br>2.股票維持前一年度風險係數 |
|                | CSM達成率                                                                                                                                                                              | 計算資本適足率之獎勵措施        |              |      |                     |      |                                       |
|                | 100%                                                                                                                                                                                | 1.政策性公共建設維持前一年度風險係數 |              |      |                     |      |                                       |
| 105%           | 1.政策性公共建設維持前一年度風險係數<br>2.股票維持前一年度風險係數                                                                                                                                               |                     |              |      |                     |      |                                       |
|                |                                                                                                                                                                                     |                     |              |      |                     |      |                                       |
|                |                                                                                                                                                                                     |                     |              |      |                     |      |                                       |



台北富邦銀行

## ●利差提升方向

- 資產負債結構改善
- 外幣存放比及資金運用效率提升

## ●財富管理業務發展機會

- 台灣資金市場充沛，財富管理業務具成長空間
- 富邦集團資源及多元通路，助益跨售商機

## ●信用卡業務

- 信用卡業務帶動客戶基盤擴大，助益個人貸款及財管業務提升

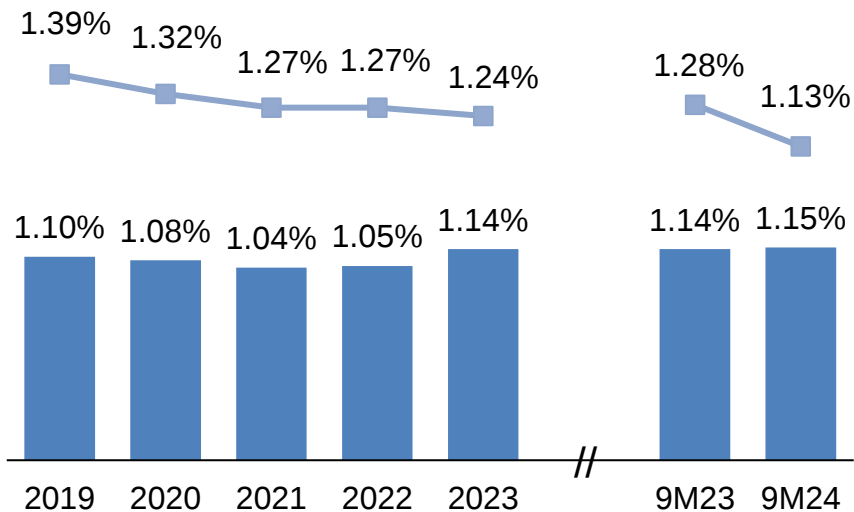
## ●資本水準與資產品質

- 已符合D-SIBs 2025年底的資本適足率要求
- 資產品質維持穩健

- NIM自2021年起逐步改善，來自資產負債結構調整
- 存款利率及定存量上升，使存放利差收窄

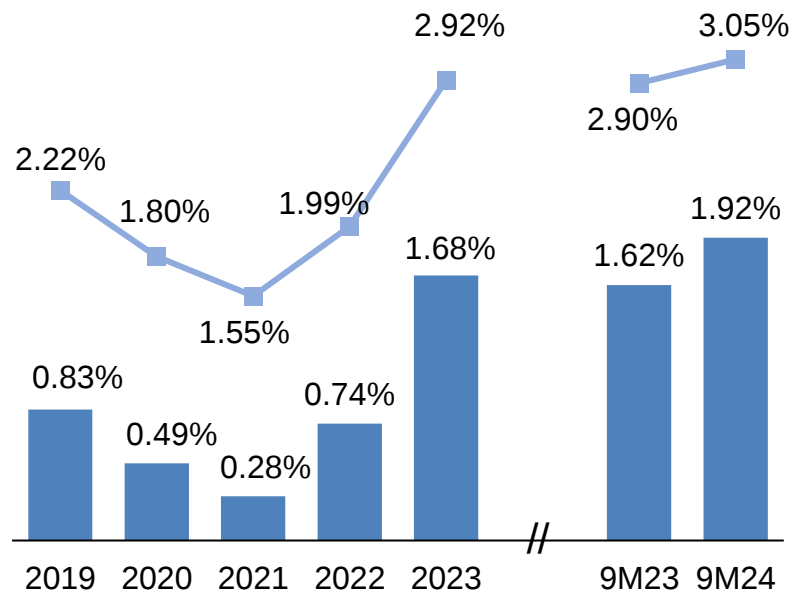
## 利差表現

■ 淨利差 (NIM)    ■ 存放利差



## 存放款利率

■ 存款利率    ■ 放款利率



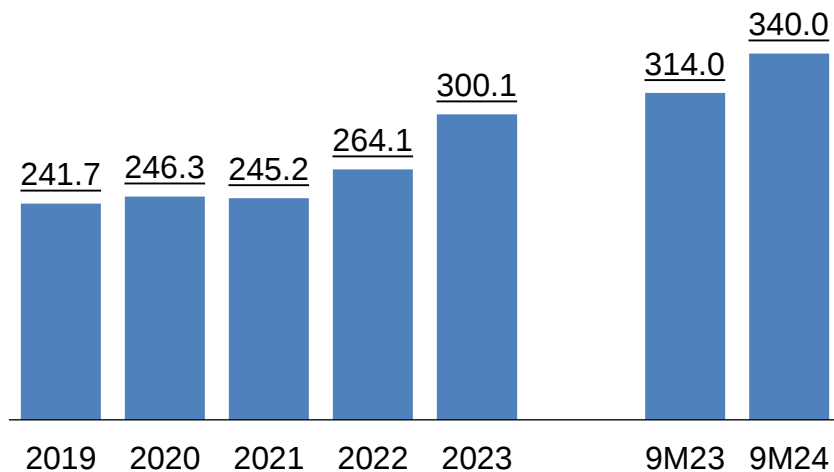
註: (1)放款利率計算包含信用卡循環息

(2)北富銀與日盛銀於2023/4完成合併，簡報資料2022~2023年包含北富銀及追溯重編併入日盛銀資訊，後面頁次亦同

- 優化資產結構與兼顧授信風險，提升相對較高利差放款規模

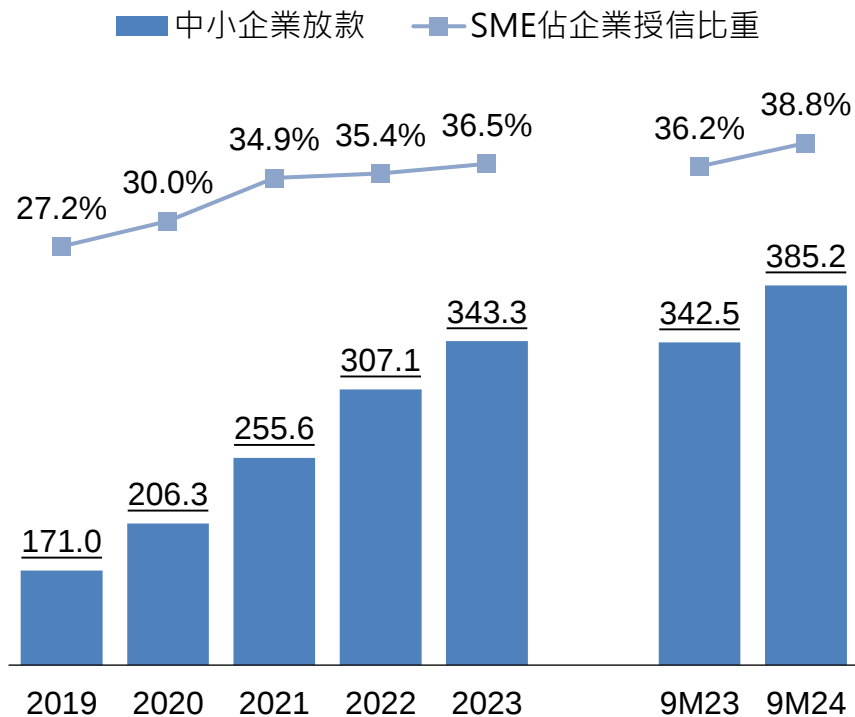
## 外幣放款

NT\$十億



## 中小企業放款及佔比

NT\$十億



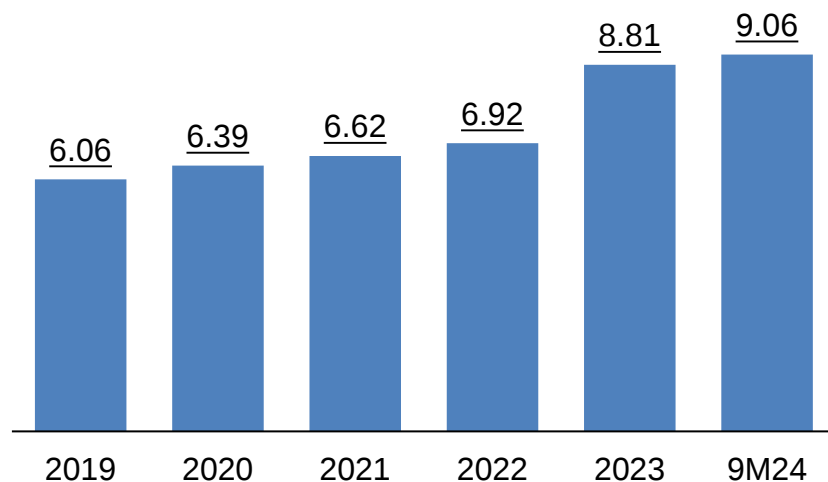
# 合併日盛銀及發行好市多信用卡，帶動業務成長機會



- 獲客成效展現，個金客戶資產AUM逐年成長

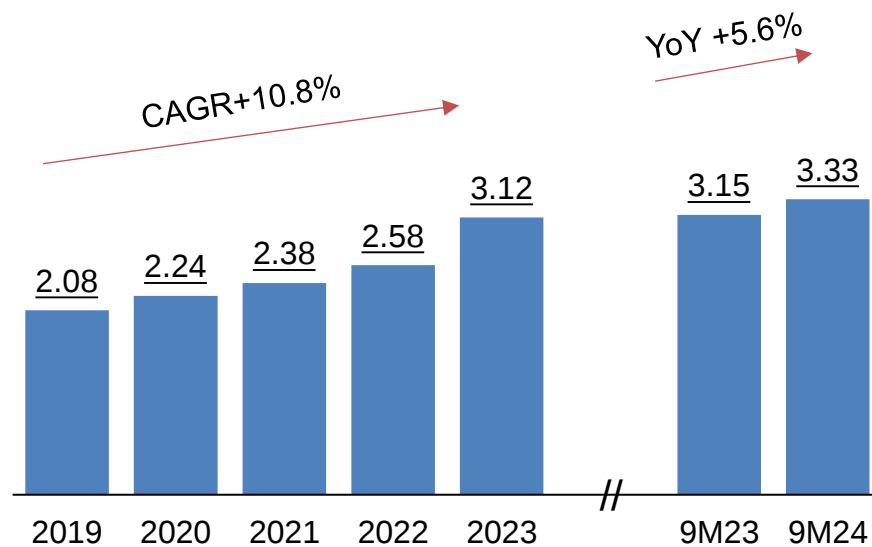
## 銀行客戶數<sup>(1)</sup>

百萬



## 個金客戶資產AUM<sup>(2)</sup>

NT\$兆元

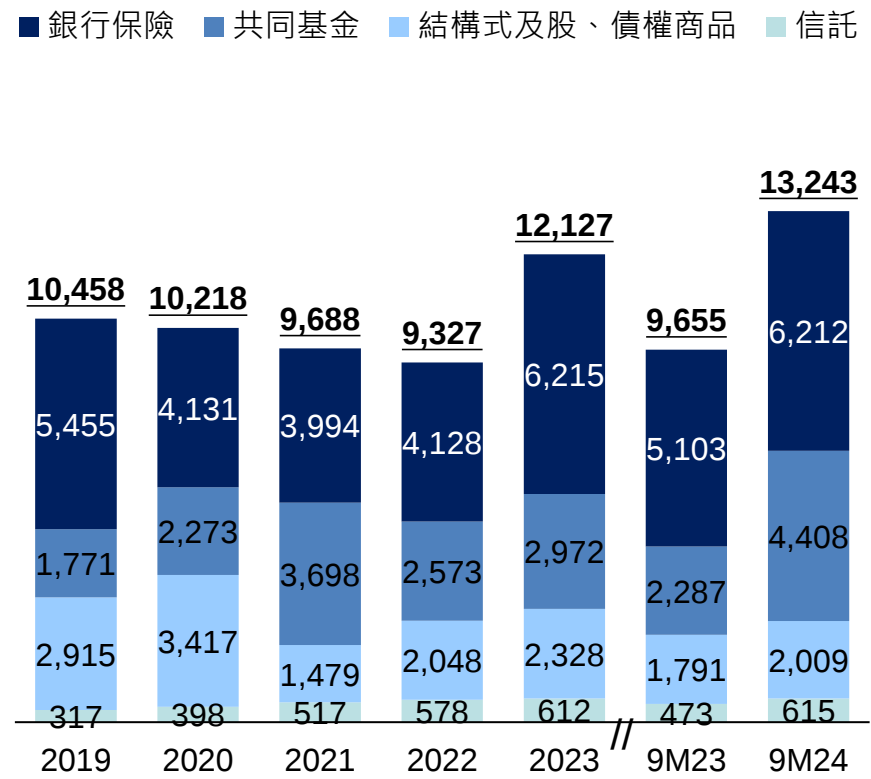


註: (1)包含法金及個金客戶數  
(2)包含存款、投資及保險

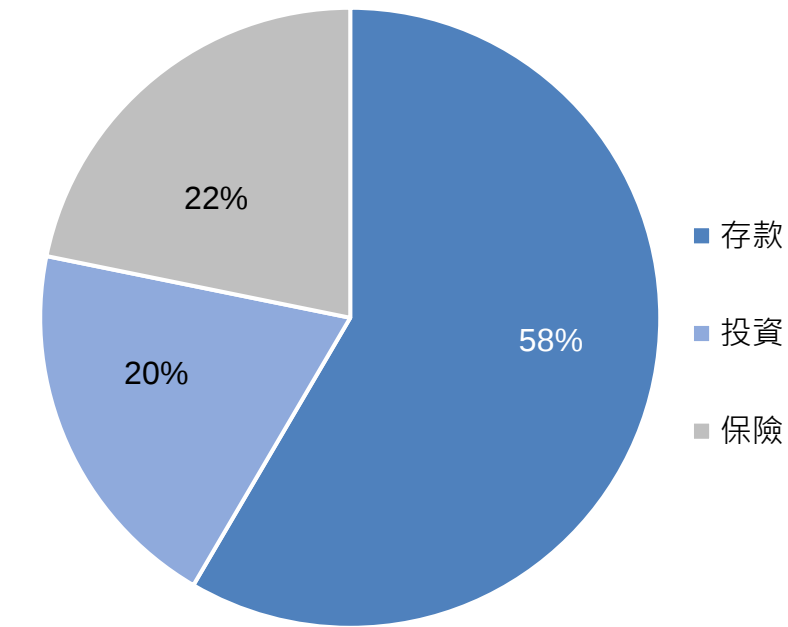
- 客戶資產AUM持續成長及配置需求，財富管理業務具發展空間

財管業務手續費淨收益

NT\$百萬元



個金客戶資產AUM佔比



註: 資料期間截至2024年9月

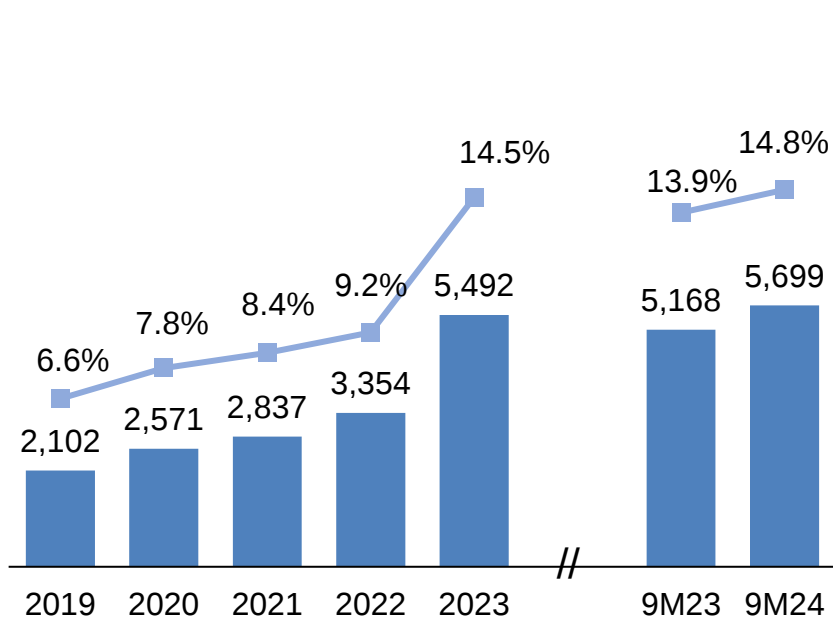
- 有效卡數及簽帳金額成長，帶動市佔率提升

## 有效卡數

單位：千卡

有效卡數

市佔率

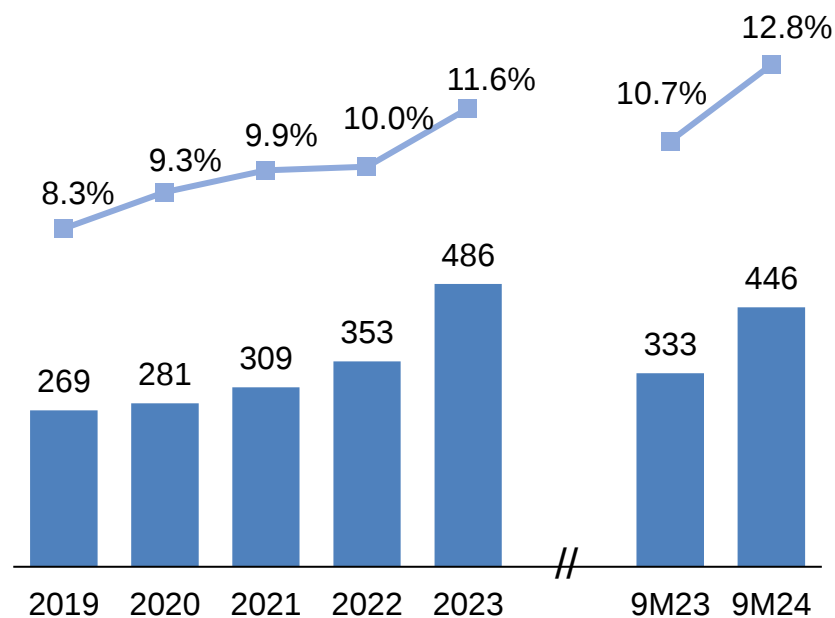


## 簽帳金額

NT\$十億元

簽帳金額

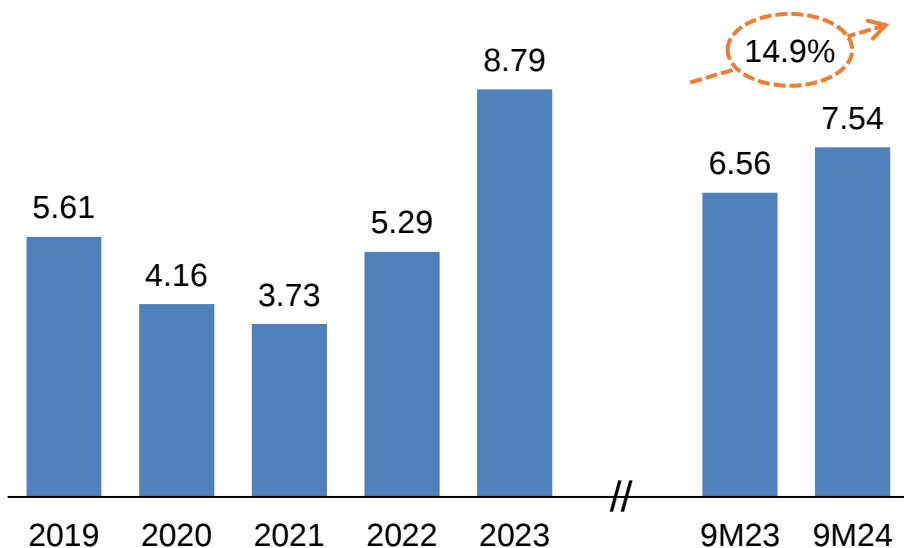
市佔率



- 供應鏈移轉商機、聯貸及財富管理業務，帶動海外分行獲利成長

## 海外分行淨收益

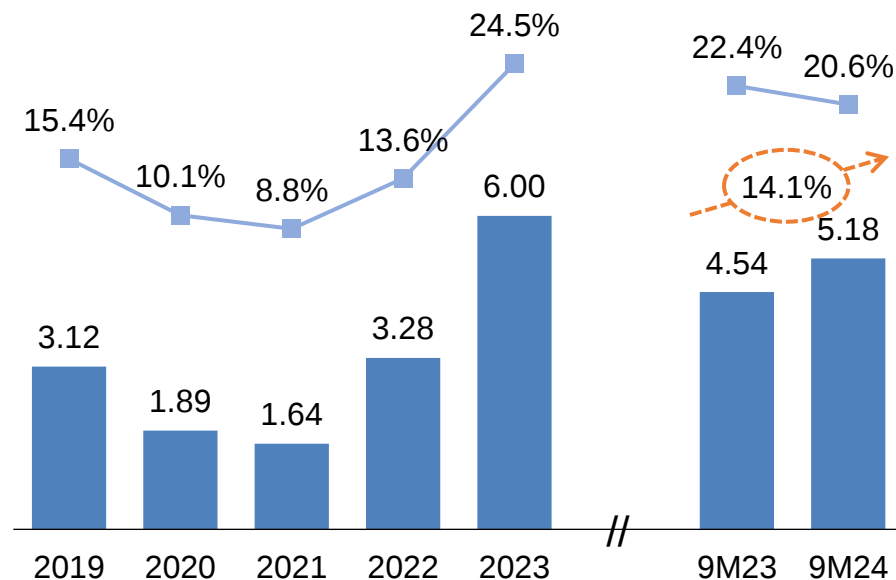
NT\$十億元



## 海外分行稅後淨利

NT\$十億元

■ 稅後淨利 ■ 佔比



- 已符合D-SIBs 2025年底的資本適足率要求，足以支應銀行資產成長

## 資本適足率與D-SIBs要求

| Capital adequacy ratios | 9M24 (standalone) | 2023 (standalone) | D-SIBs capital requirements (standalone) |       |       |       |       |       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                         |                   |                   | 2020                                     | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
| CET1                    | 12.1%             | 12.7%             | 7.5%                                     | 8.0%  | 9.0%  | 10.0% | 10.5% | 11.0% |
| Market average          | --                | 12.0%             | --                                       | --    | --    | --    | --    | --    |
| Tier 1                  | 13.5%             | 14.2%             | 9.0%                                     | 9.5%  | 10.5% | 11.5% | 12.0% | 12.5% |
| Market average          | --                | 13.3%             | --                                       | --    | --    | --    | --    | --    |
| CAR                     | 15.6%             | 16.4%             | 11.0%                                    | 11.5% | 12.5% | 13.5% | 14.0% | 14.5% |
| Market average          | --                | 15.4%             | --                                       | --    | --    | --    | --    | --    |



# 富邦產險及富邦證券

# 富邦產險及富邦證券營運展望

## ● 富邦產險：優化業務結構，穩定獲利

- 兼顧風險控管與簽單保費收入成長
- 自留綜合率長期表現優異
- 國內首家承諾淨零承保的產險公司，協助企業客戶低碳轉型

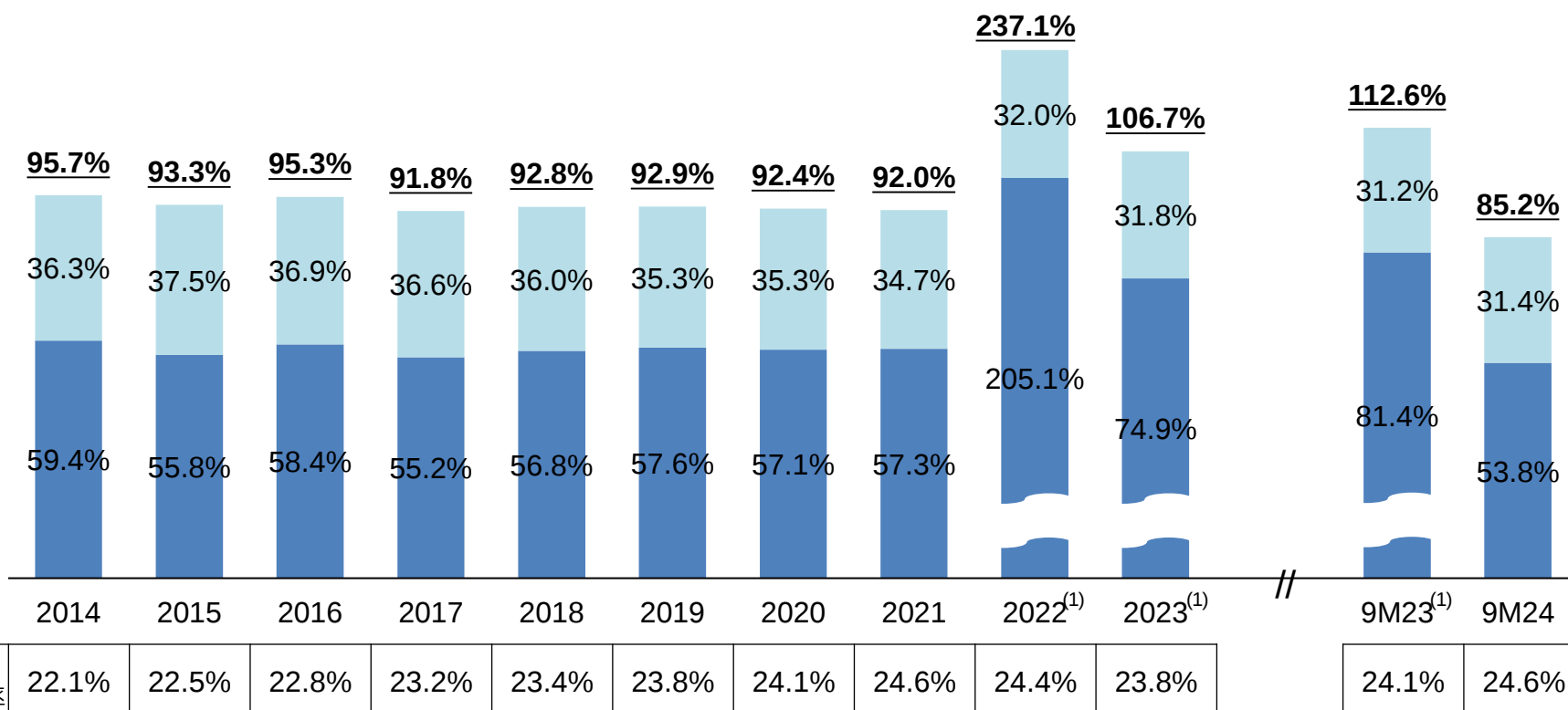
## ● 富邦證券：雙證合併帶動規模以及ROE成長

- 重要業務市場排名及獲利維持前三大
- 持續深化客群經營，鞏固經紀業務
- 提升財管商品滲透率，發揮規模效益

- 連續43年簽單保費排名第一
- 自留綜合率長期維持穩健水準

## 自留綜合率

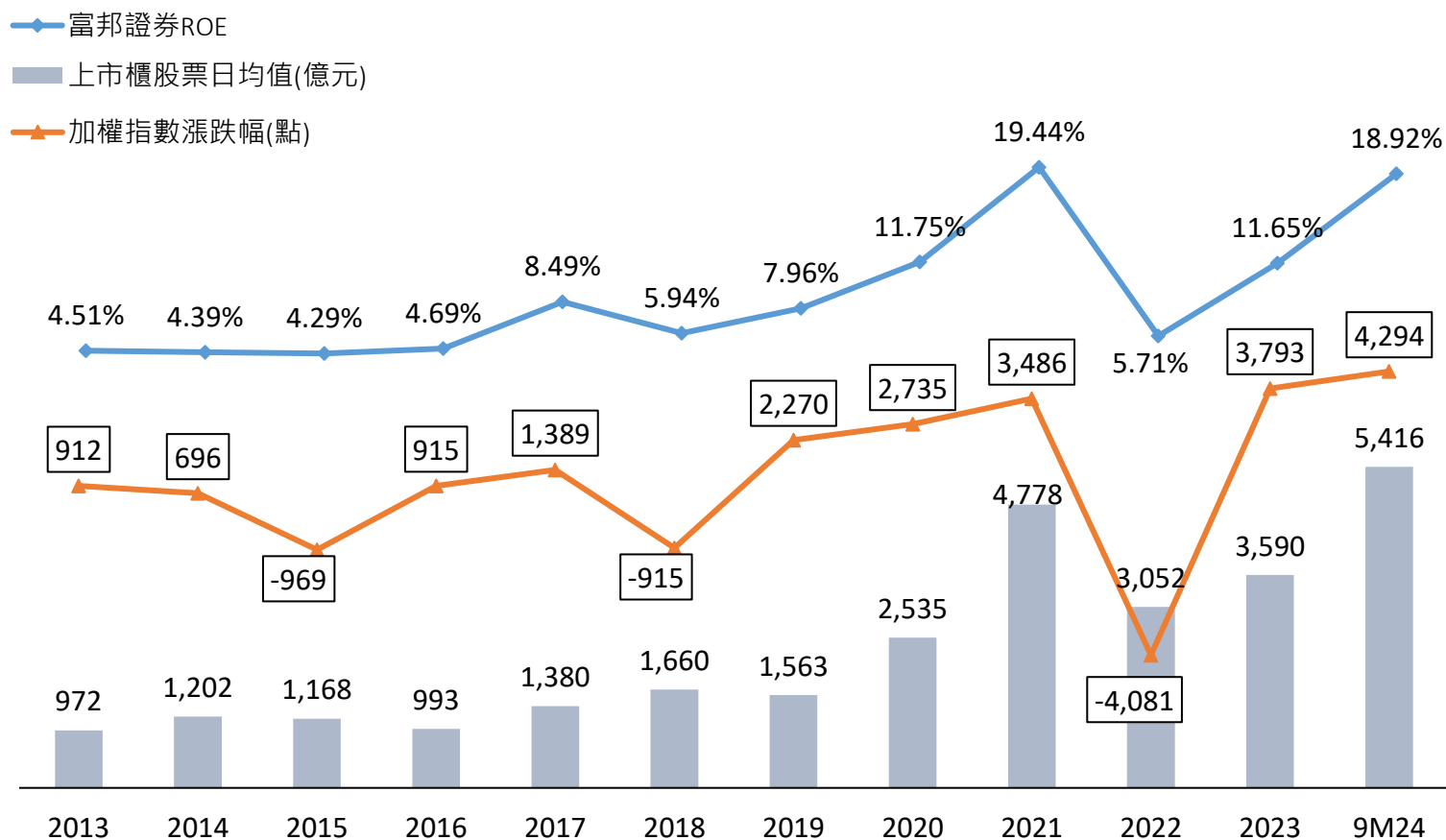
■ 自留損失率 ■ 自留費用率



註: (1) 2022、2023年及9M23自留綜合率(不含防疫險影響)分別為92.1%、89.4%及88.9%

- 受惠台股日均值成長、台股指數推升、與日盛合併等，富證ROE呈現上升趨勢

## 富邦證券ROE及台股資訊



註：加權指數漲跌幅各年度為YoY、9M24為YTD計



富邦金控



Contact IR



 Fubon Financial



富邦金控

# 2024年第三季法人說明會

2024.11.26

# 公司聲明

本文件由富邦金控提供，本公司對該等資料之允當性、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，亦不負有因情事變更而即時修正、更新相關內容之義務。

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。

本文件中所揭露之財務資訊未完全經會計師查核或核閱，所有資訊僅供參考，部分數字因四捨五入，直接加總不一定等於總數。詳細內容請參考查核之財務報告。

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。

本公司及其關係企業之負責人及員工均不對本文件及其相關之書面或口頭資料，或因信賴或使用本文件之內容導致的任何損害負擔責任。



## 富邦金控營運摘要



## 子公司營運摘要

- 富邦人壽
- 台北富邦銀行
- 富邦產險
- 富邦證券
- 海外銀行業務

# 富邦金控 - 2024年前九月營運及財務摘要



## 富邦金控

- 稅後淨利1,213.1億元，年增78.9%，每股盈餘8.61元，稅後淨利及每股盈餘均居業界第一
- 總資產逾11.8兆，年增6.6%，淨值為9,410億，年增27.6%
- 普通股每股淨值為61.84元

## 富邦人壽

- 稅後淨利779.2億，位居業界第一
- 投資報酬率為5.51%，高於去年同期
- 初年度保費、續年度保費、總保費及等價保費均位居業界第二
- 淨值比約11.6%，RBC達382%

## 台北富邦銀行

- 稅後淨利251.0億，續創歷史同期新高，已超越去年全年獲利
- 存放規模成長及淨利差帶動下，利息淨收益年成長9.6%
- 財管及信用卡業務強勁，手續費淨收益年成長達39.7%
- 信用卡有效卡數及簽帳金額分別較去年同期成長10.3%及33.9%，市佔率提升
- 數位平台客戶數(501萬)及活躍用戶數(344萬)分別較去年同期成長13%及16%

## 富邦產險

- 稅後淨利34.3億，受惠於業務結構調整及強化品質控管，利潤持穩增加
- 簽單保費收入成長13.8%，市佔率24.6%，續居市場龍頭
- 投資績效穩健，投資報酬率為6.09%

## 富邦證券

- 稅後淨利81.2億，年增48.0%，受惠今年台股市況價量齊揚，證券業務營收顯著成長
- 市場排名及獲利維持前三大，將持續深化客群經營與優化平台，擴大經紀與財管業務規模，提升經營效益

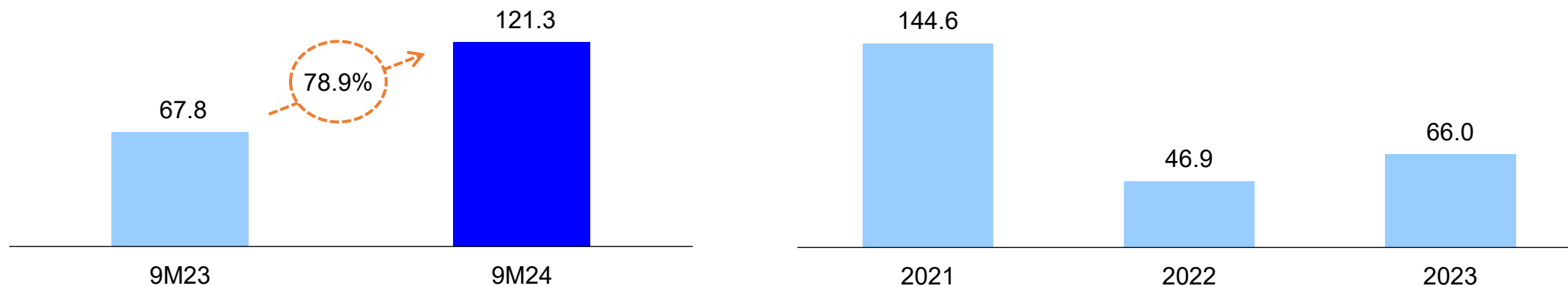
# 富邦金控 - 獲利摘要



■ 稅後淨利1,213億元，年增78.9%，稅後淨利及每股盈餘居業界第一

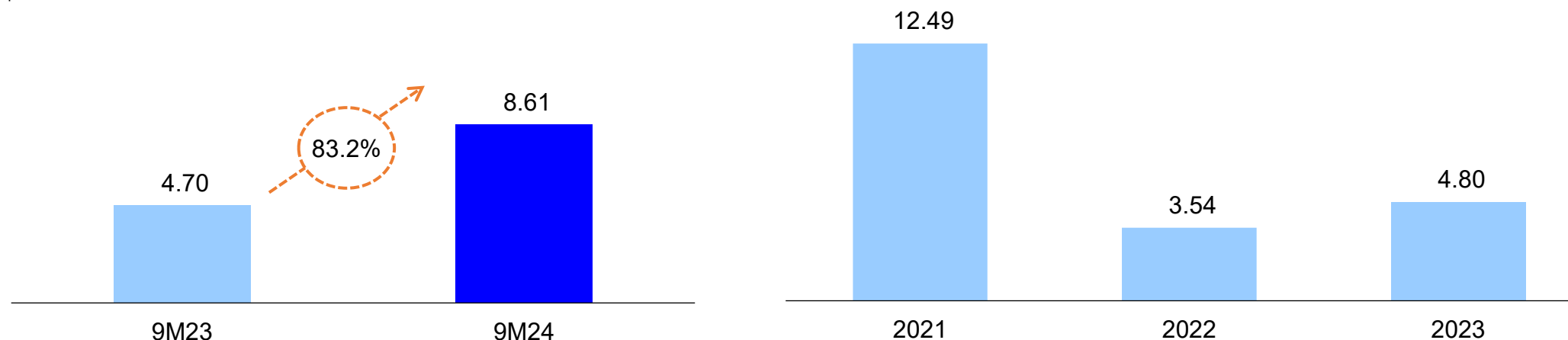
## 稅後淨利

NT\$十億元



## 每股盈餘

NT\$元



註: 因2022年~2024年配發股票股利，若將股票股利納入考量，2021年、2022年及2023年度追溯調整後每股盈餘分別為10.79元、3.21元及4.57元

# 富邦金控 - 各子公司獲利表現

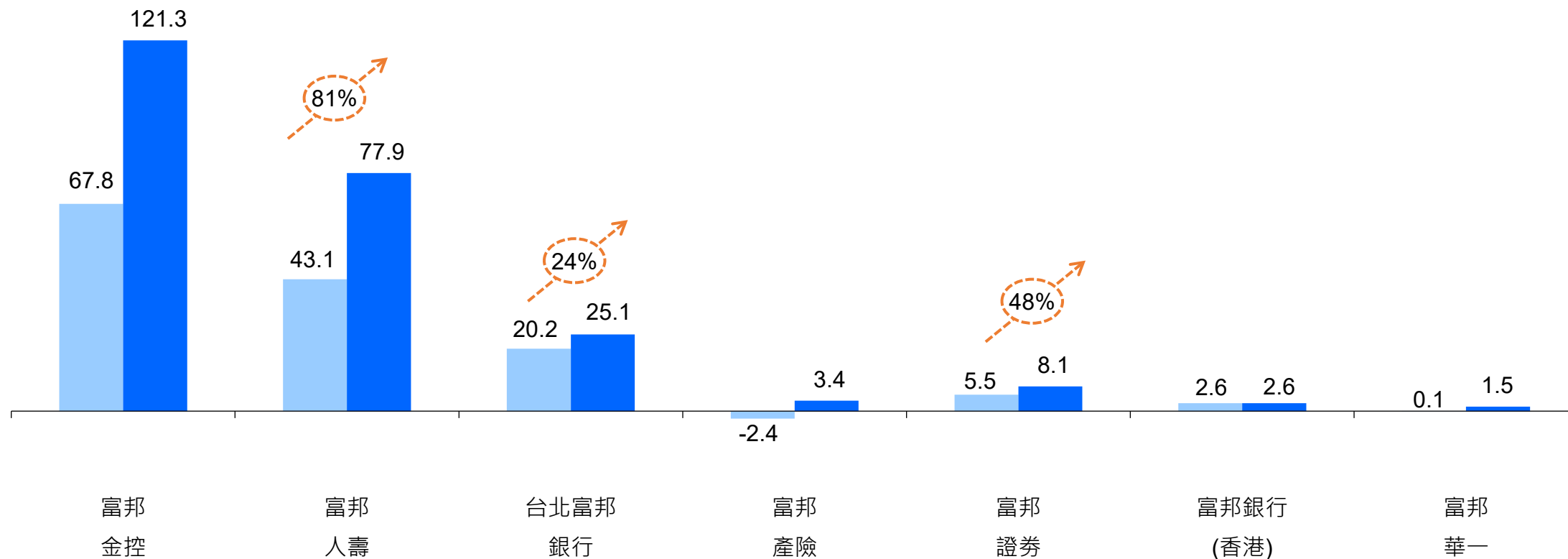


■ 獲利成長來自各子公司，均較去年同期提升

金控及各子公司獲利

NT\$十億元

■ 9M23 ■ 9M24



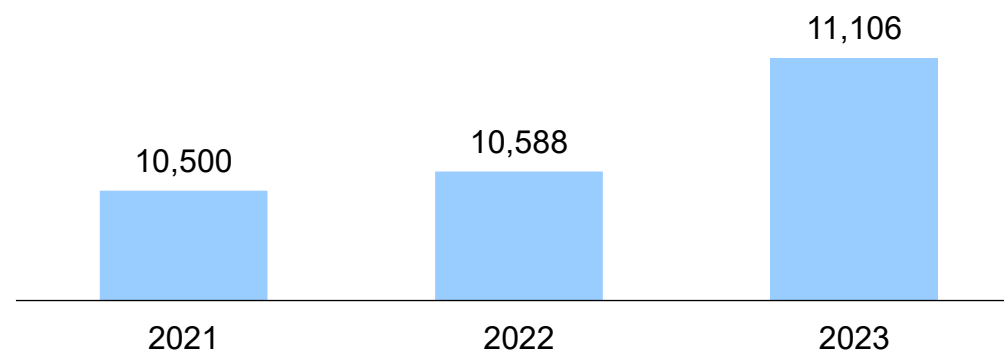
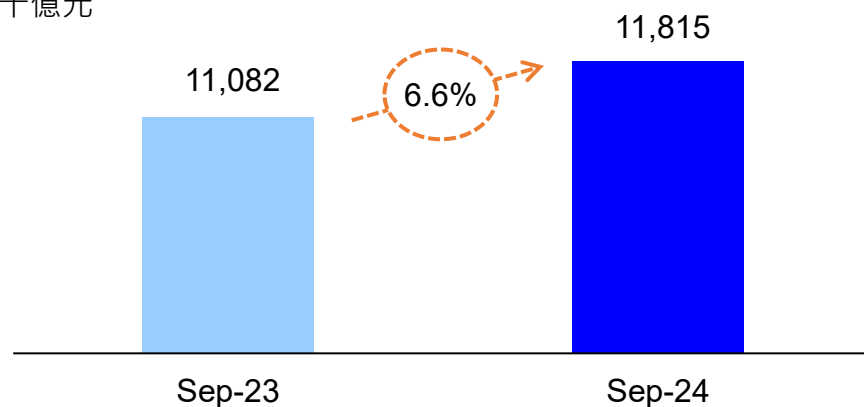
# 富邦金控 - 資產與淨值



■ 總資產逾11.8兆，年增6.6%。淨值年增27.6%，普通股每股淨值61.84元

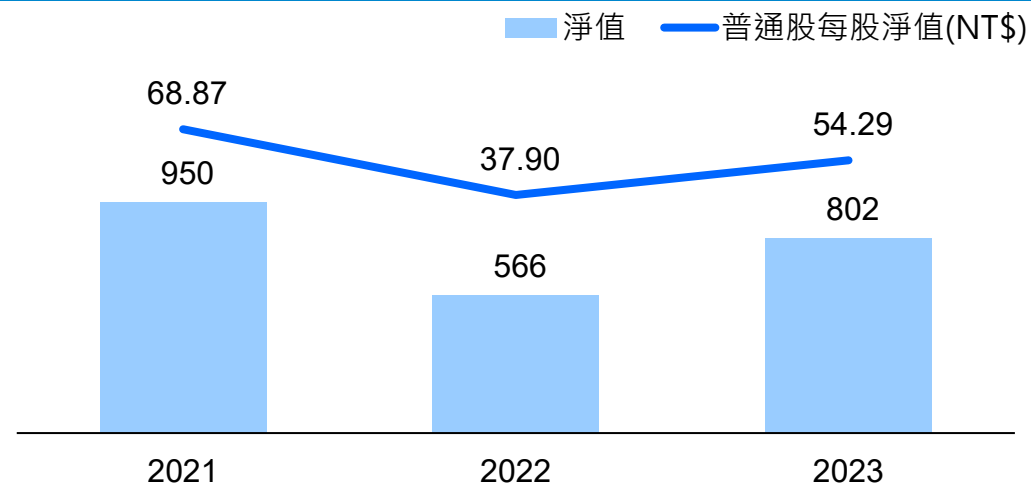
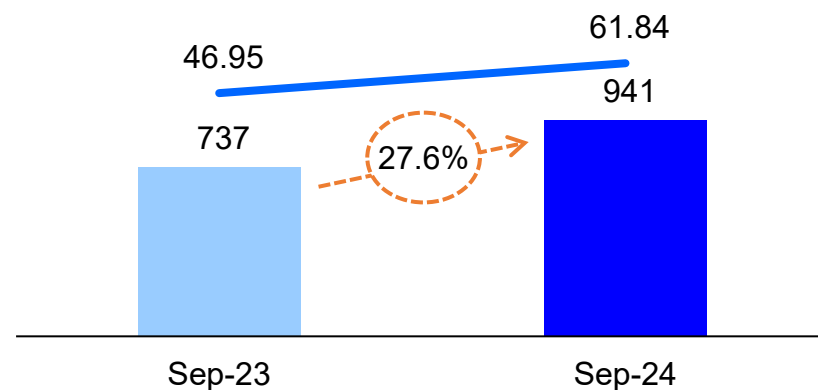
## 總資產

NT\$十億元



## 母公司業主權益

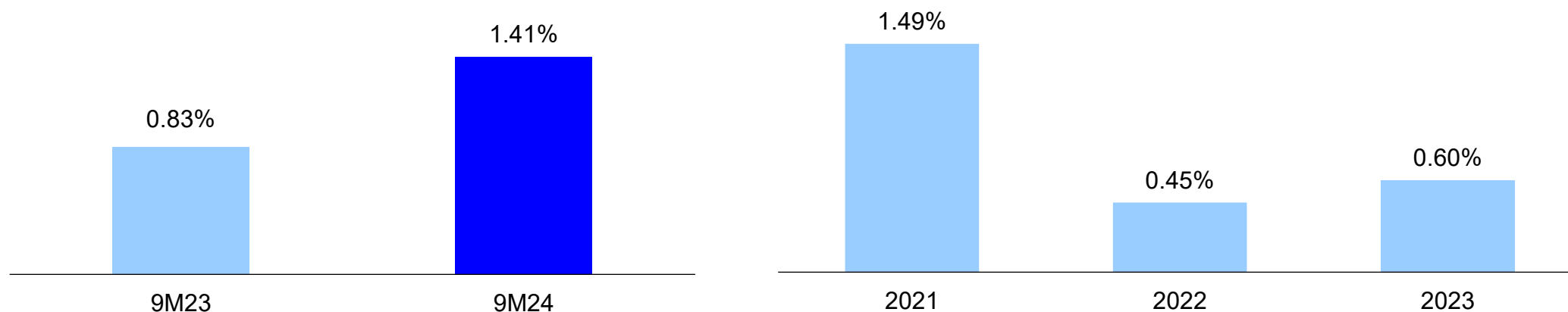
NT\$十億元



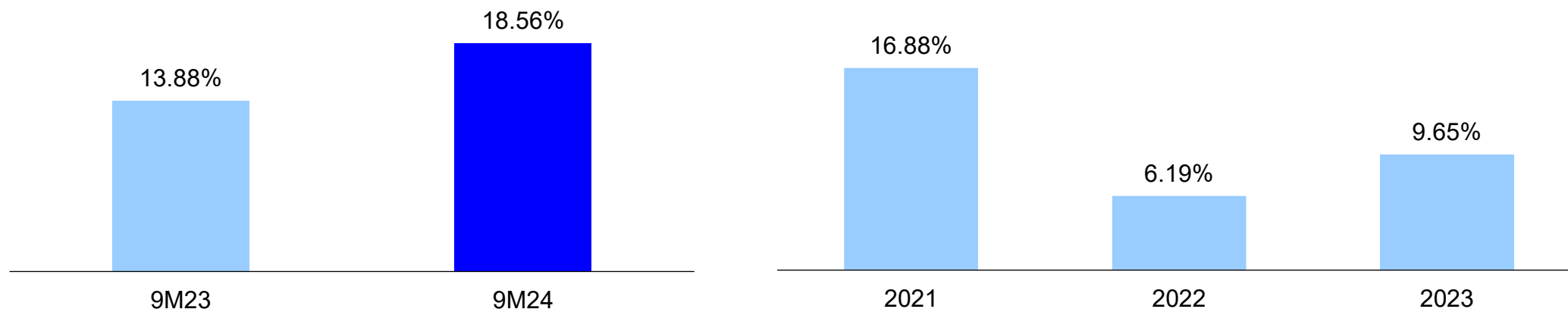
# 富邦金控 - 資產報酬率與股東權益報酬率

■ 資產報酬率與股東權益報酬率較去年同期上升

資產報酬率 (ROAA)



股東權益報酬率 (ROAE)



註: ROAA及ROAE為年化基礎

# 富邦金控 - 2024年前九月ESG實績與肯定

■ ESG落實四大策略，持續發揮金融影響力

## 四大策略行動成果

低  
碳



- ✓ 富邦金控前進WTO公共論壇，分享金融業如何引導產險減碳轉型，領航永續金融發展，創**台灣金融業首例**
- ✓ 富邦金控TCFD報告書持續榮獲BSI查核最高等級「**Level 5+ : Excellence**」殊榮

數  
位



- ✓ 富邦人壽創**壽險業之先**，導入**商業短碼簡訊**，降低民眾受詐騙風險
- ✓ 富邦產險「**企業保險智能規劃系統及方法**」獲經濟部智慧財產局頒發發明專利，協助企業客戶客製投保規劃

激  
勵



- ✓ 富邦金控舉辦兩場**員工永續生態活動**帶領金控暨七大子公司同仁上山下海守護生態環境，以具體行動落實永續承諾

影  
響



- ✓ 北富銀發布「**移工金融理財認知大調查**」，推動普惠金融行動，守護移工金融安全
- ✓ 富邦證券成立**反詐騙執行小組**，與刑事警察局簽署合作意向書

## ESG獲獎與肯定

富  
邦  
金  
控

- 入選首屆《TIME》時代雜誌全球500大永續企業，排名全球金融業前10名
- 勇奪「天下永續公民獎」大型企業金融組第二名

富  
邦  
人  
壽

- 榮獲金管會首屆金融教育貢獻獎「最佳協力獎」卓越獎
- 榮獲「ISO 10002客訴品質管理系統」認證
- 榮獲行政院國家永續發展委員會2024年國家永續發展獎

台  
北  
富  
邦  
銀  
行

- 連續三年獲《Euromoney》台灣最佳ESG銀行殊榮
- 榮獲金管會首屆金融教育貢獻獎「最佳薪橋獎」、「最佳協力獎」金質獎，及「最佳成效獎」銀質獎

富  
邦  
產  
險

- 榮獲金管會首屆金融教育貢獻獎「最佳協力獎」銅質獎
- 榮獲環境部頒發「第六屆國家企業環保獎」銅級獎，唯一獲獎之產險公司

富  
邦  
證  
券

- 榮獲2024財訊金融獎「永續金融獎—非金控類金質獎」
- 榮獲證交所「2024年反詐騙評鑑活動：傑出獎」

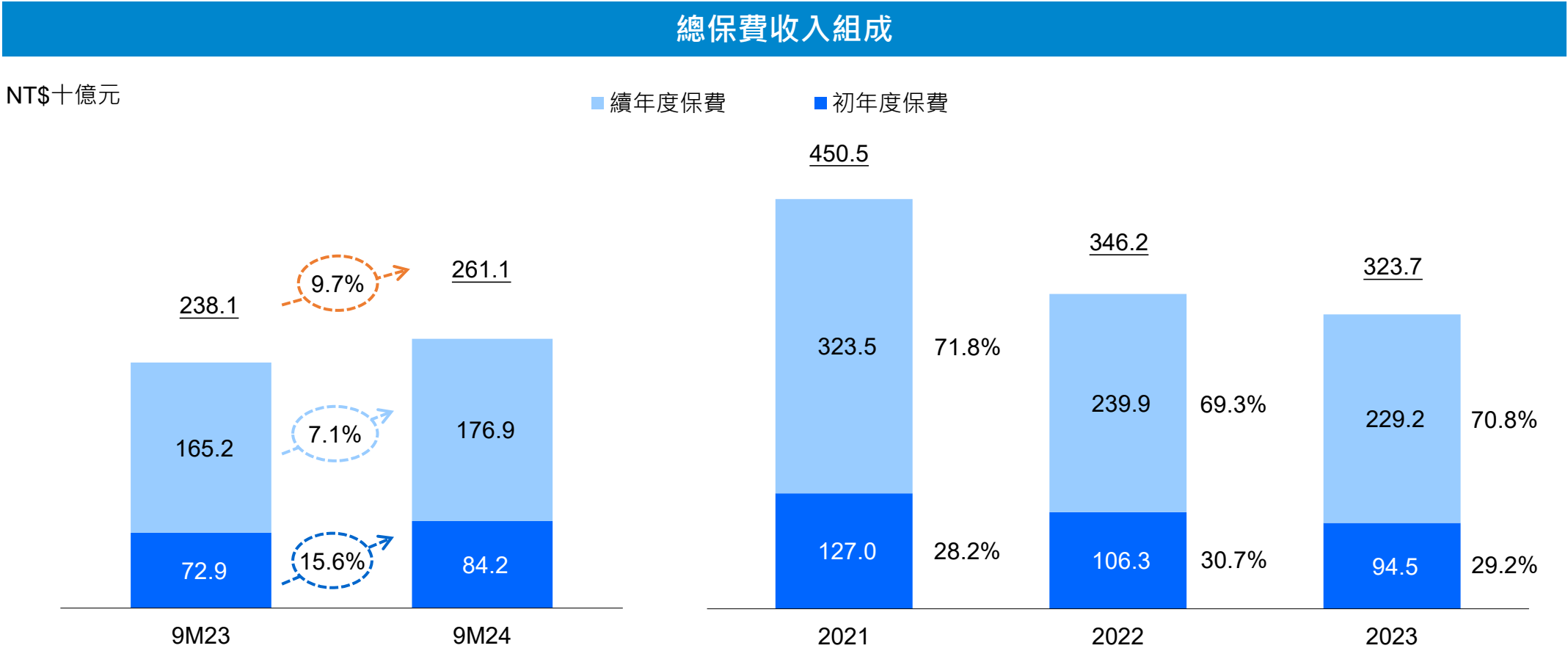


# 子公司營運摘要

富邦人壽

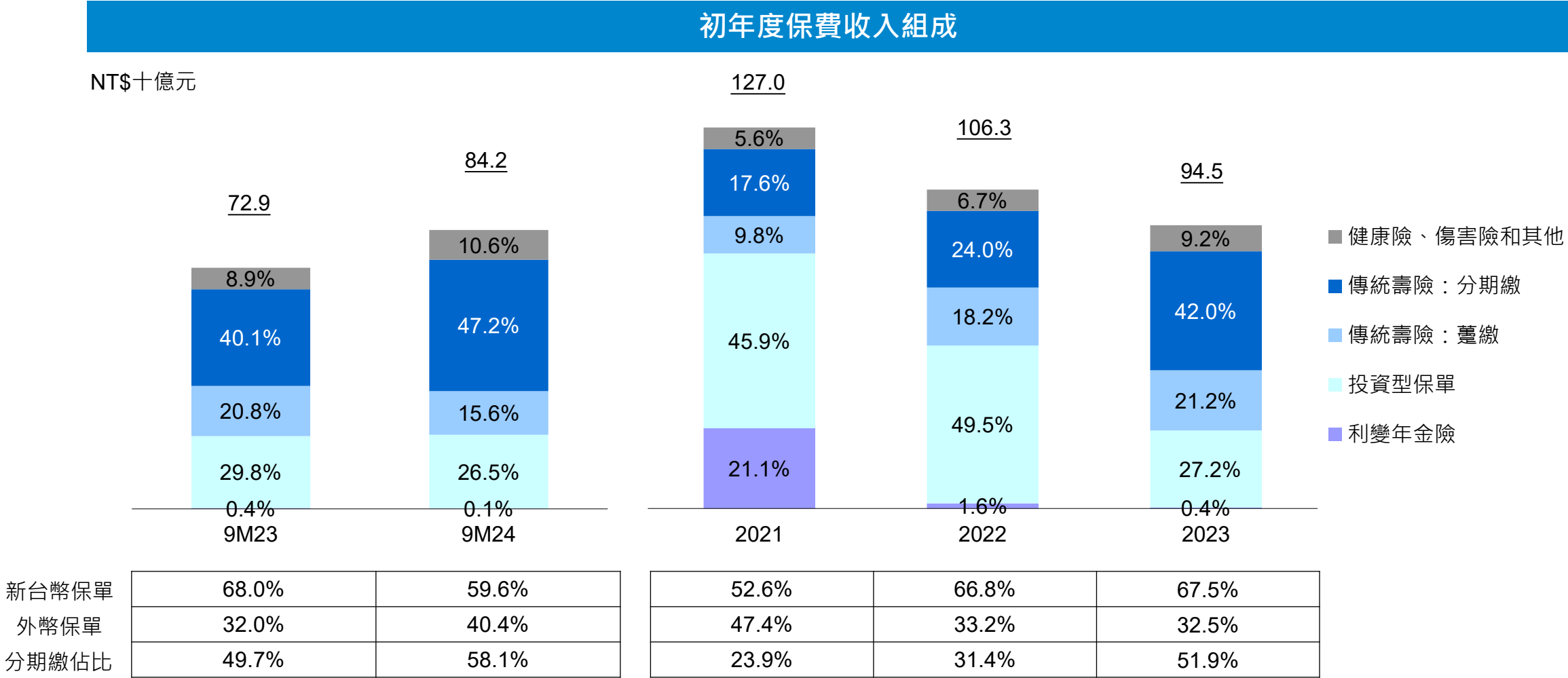
# 富邦人壽 - 總保費收入

- 初年度保費年增幅15.6%，高於業界平均13.1%
- 續年度保費年增幅7.1%，高於業界平均5.1%
- 總保費收入年增幅9.7%，高於業界平均7.6%
- 初年度保費、續年度保費與總保費收入均位居業界第二



# 富邦人壽 - 初年度保費(FYP)收入

- 商品銷售以提升分期繳及保障型等高CSM商品為主，分期繳佔比由49.7%提升至58.1%
- 美元分紅保單銷售佳，帶動外幣保單佔比由32.0%提升至40.4%

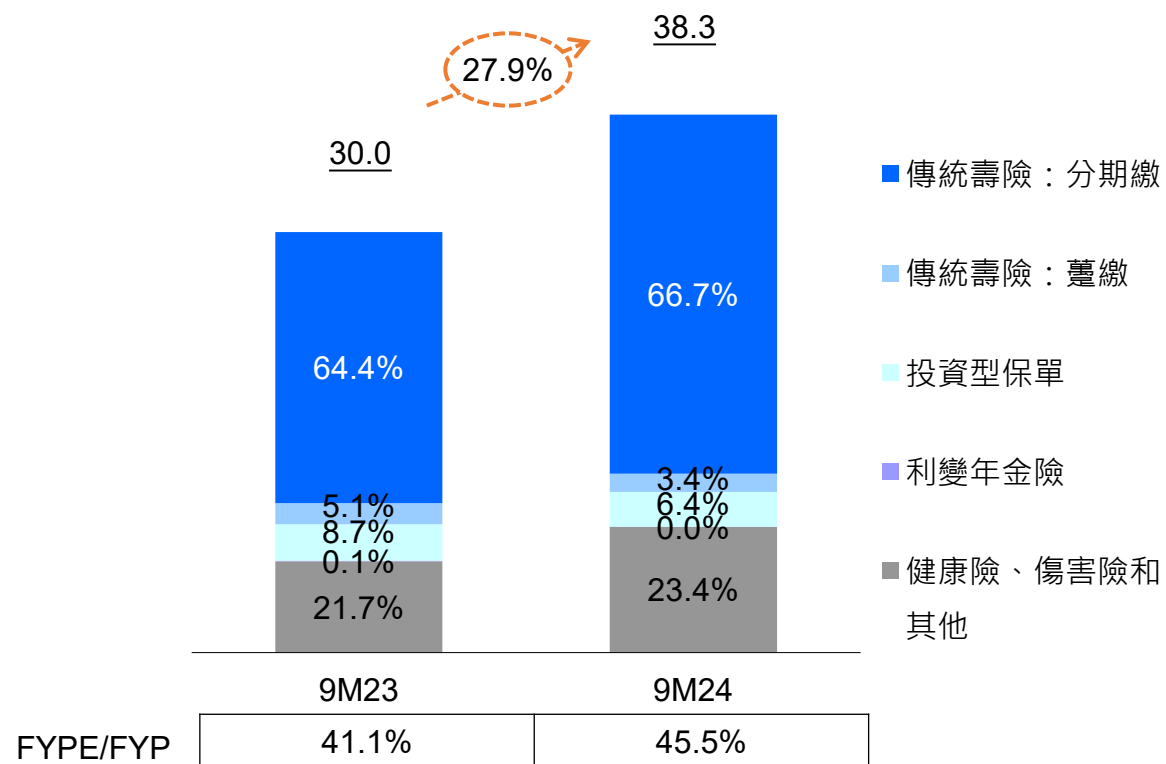


# 富邦人壽 - 初年度等價保費(FYPE)和新契約價值(VNB)

- 持續轉型分期繳商品使FYPE年增幅27.9%，高於業界平均16.7%，同時帶動FYPE/FYP比率自41.1%提升至45.5%
- 因應市場狀況，公司調整商品策略，並增加分期繳佔比，VNB較去年同期成長17.1%

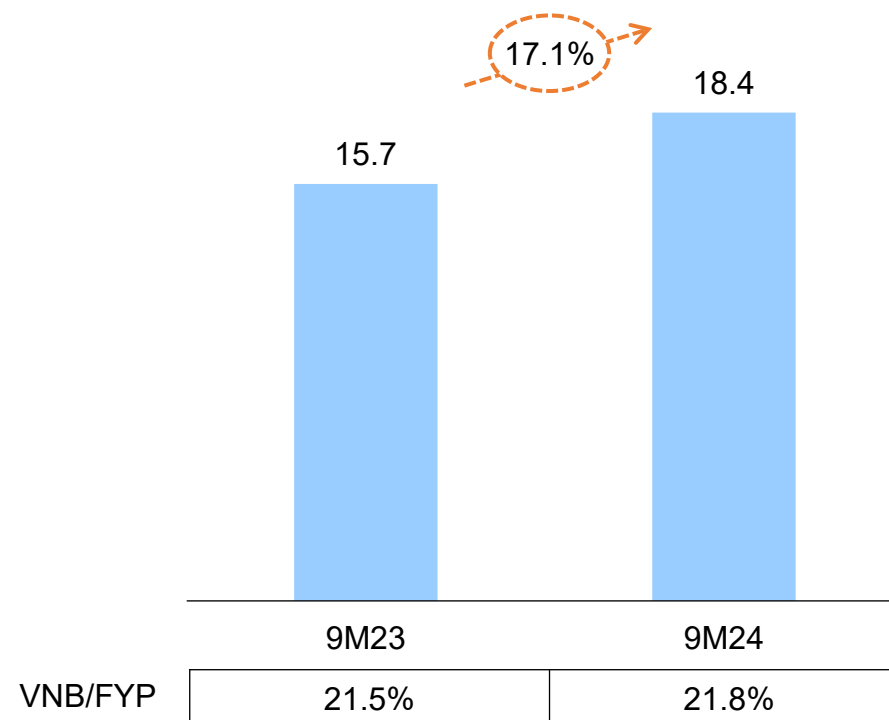
## 初年度等價保費

NT\$十億元



## 新契約價值

NT\$十億元

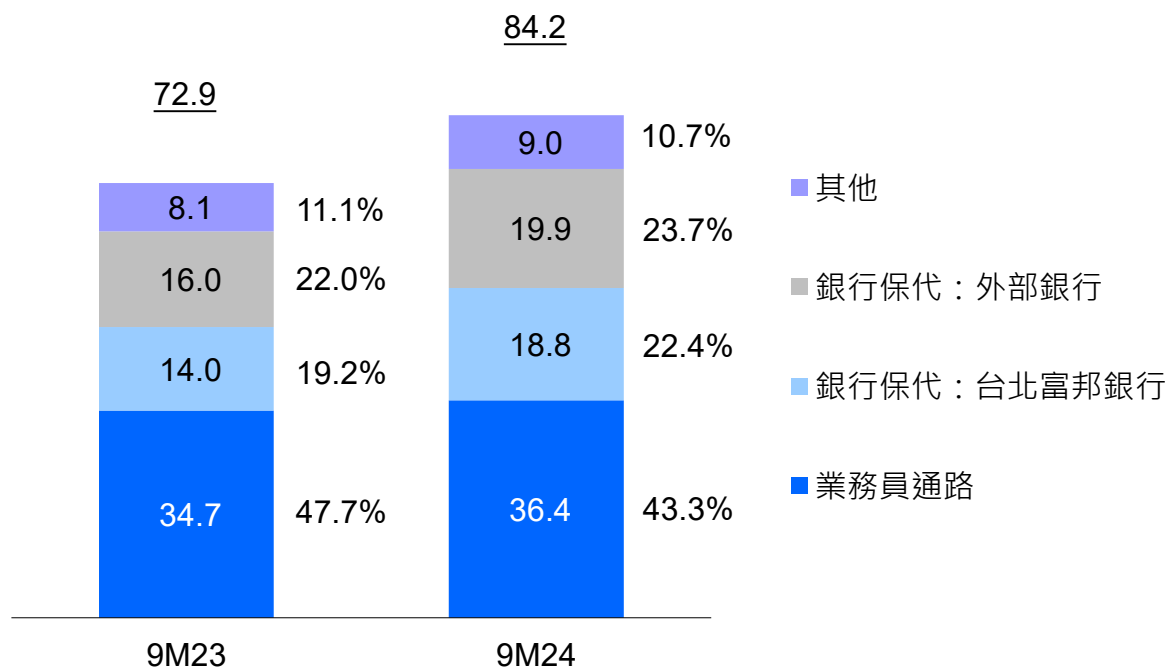


# 富邦人壽 - 銷售通路

- 通路均衡發展，銀保通路及業務員通路FYP比重均逾四成，其中銀保通路FYP穩居業界第一
- 分期繳銷售，帶動各通路FYPE顯著成長

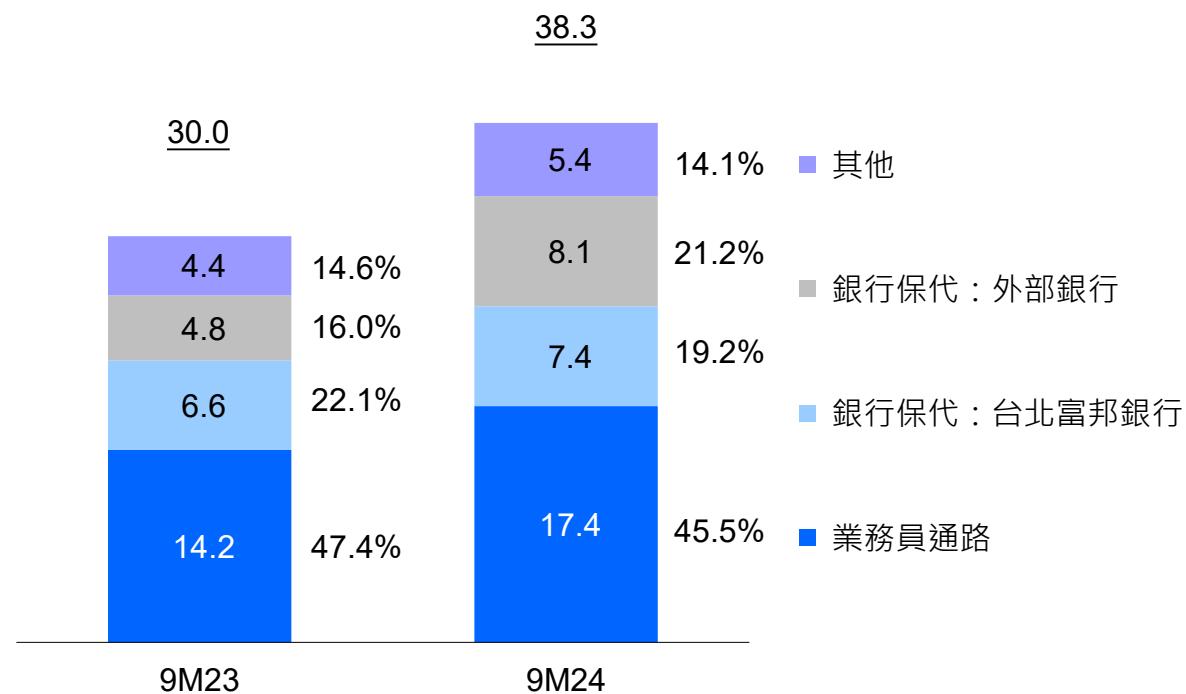
初年度保費依通路別

NT\$十億元



初年度等價保費依通路別

NT\$十億元



# 富邦人壽 - 投資組合

- 國內、外股票報酬率上升，主要反映實現股票資本利得及處分私募基金
- 現金維持相對較高水位，將視市況伺機布局，以期提升收益

| NT\$十億元             | 2023/12/31 |        |        | 2024/9/30 |        |        |
|---------------------|------------|--------|--------|-----------|--------|--------|
|                     | 金額         | 佔比     | 報酬率    | 金額        | 佔比     | 報酬率    |
| 現金及約當現金             | 194.8      | 4.0%   | 1.30%  | 225.1     | 4.5%   | 1.58%  |
| 國內債券 <sup>(1)</sup> | 617.7      | 12.8%  | 2.36%  | 671.4     | 13.4%  | 3.00%  |
| 國外債券 <sup>(2)</sup> | 2,732.7    | 56.7%  | 3.91%  | 2,826.7   | 56.3%  | 4.14%  |
| 國內股票                | 440.4      | 9.1%   | 12.45% | 448.9     | 8.9%   | 26.78% |
| 國外股票                | 312.5      | 6.5%   | 7.84%  | 326.4     | 6.5%   | 23.59% |
| 擔保放款                | 99.4       | 2.1%   | 2.09%  | 89.6      | 1.8%   | 2.31%  |
| 保單貸款                | 77.8       | 1.6%   | 4.53%  | 81.0      | 1.6%   | 4.55%  |
| 不動產                 | 342.8      | 7.1%   | 1.65%  | 347.9     | 6.9%   | 0.00%  |
| 總投資資產               | 4,818.1    | 100.0% | 3.79%  | 5,017.1   | 100.0% | 5.51%  |
| 國內                  | 1,658.5    | 34.4%  | 5.02%  | 1,716.3   | 34.2%  | 8.28%  |
| 國外                  | 3,159.6    | 65.6%  | 3.12%  | 3,300.8   | 65.8%  | 4.08%  |

註: (1)含台幣計價債券型ETF

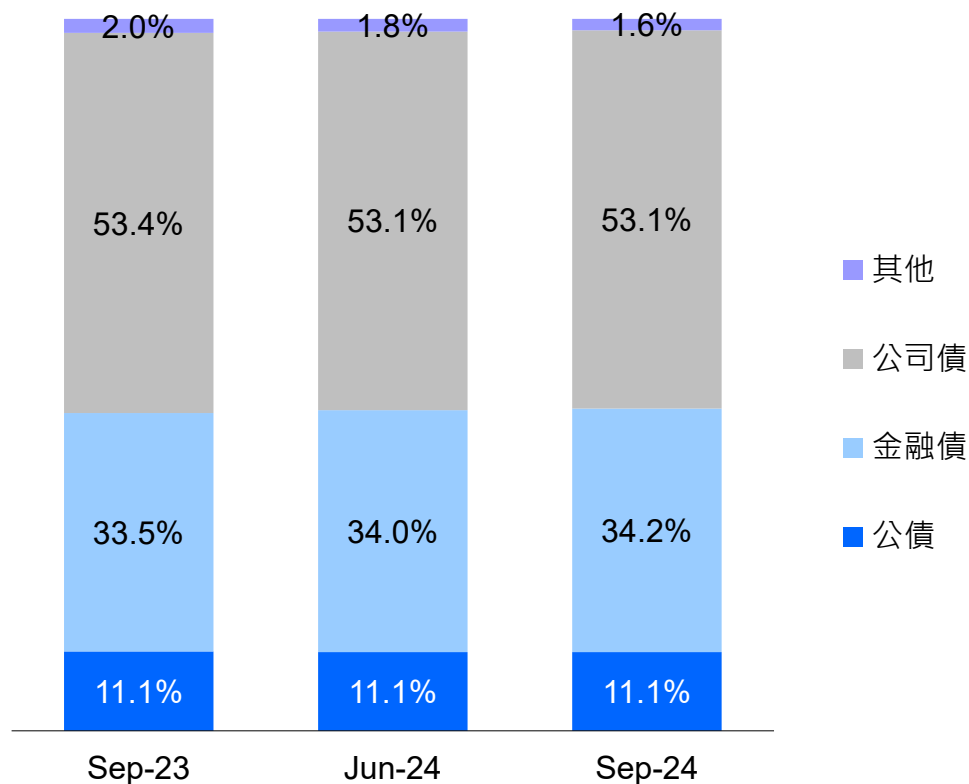
(2)含國際板債券投資；截至2024年9月底，國際板債券投資金額佔總投資資產14.1%

(3)總投資報酬率及國外合計項報酬率均含避險及匯兌影響，其他各項資產報酬率未含避險及匯兌影響

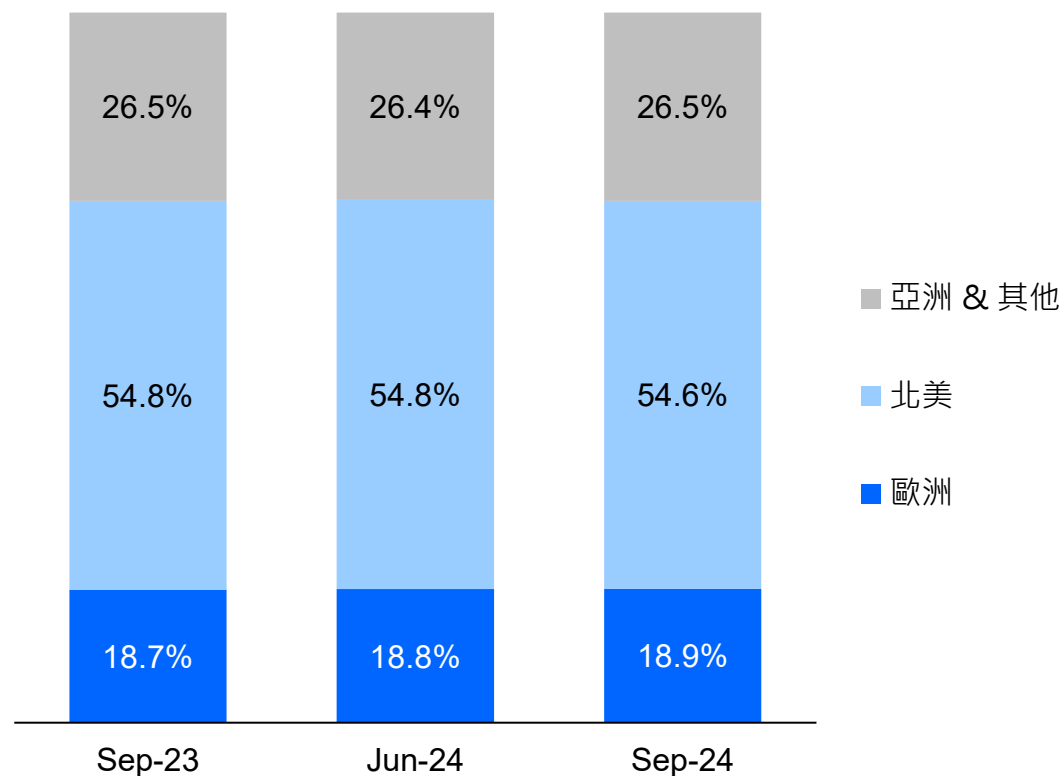
# 富邦人壽 - 海外固定收益組合

- 海外固定收益配置，以投資等級公司債及金融債為主
- 地區別以北美為主要投資區域

海外固定收益依資產類別



海外固定收益投資依地區類別



# 富邦人壽 - 投資收益組成

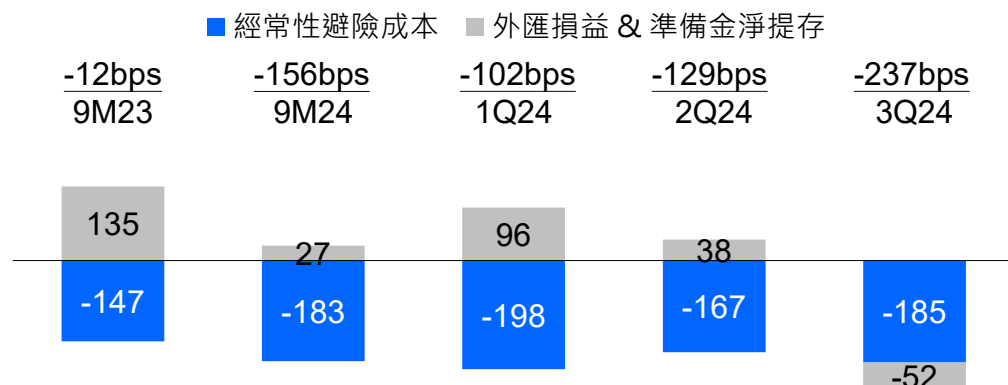
- 避險及匯兌前、後投資報酬率均高於去年同期，主係變動收益類資本利得增幅較高
- 利息收入及基金收益分配增加，惟股票現金股利下滑，經常性投資收益年減1.7%

| NT\$十億元      | 9M23           | 9M24           | YoY<br>growth | 2022           | 2023           |
|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 經常性投資收益      | 125.6          | 123.4          | -1.7%         | 152.3          | 162.2          |
| 利息收入         | 85.5           | 88.6           | 3.6%          | 109.8          | 113.7          |
| 股票現金股利       | 22.0           | 12.0           | -45.4%        | 22.6           | 22.9           |
| 基金收益分配、租金及其他 | 18.0           | 22.7           | 26.2%         | 19.8           | 25.6           |
| 固定收益類資本利得    | -1.8           | 0.9            | N.M.          | -2.8           | -2.0           |
| 變動收益類資本利得    | 31.1           | 115.7          | 272.3%        | 60.2           | 45.6           |
| 外匯及其他        | -7.8           | -47.0          | N.M.          | -7.2           | -35.2          |
| <b>總投資收入</b> | <b>147.1</b>   | <b>193.0</b>   | <b>31.2%</b>  | <b>202.4</b>   | <b>170.6</b>   |
| <b>總投資資產</b> | <b>4,880.4</b> | <b>5,017.1</b> | <b>2.8%</b>   | <b>4,590.2</b> | <b>4,818.1</b> |
| 避險及匯兌前投資報酬率  | 4.40%          | 6.54%          |               | 4.47%          | 4.35%          |
| 避險及匯兌後投資報酬率  | 4.33%          | 5.51%          |               | 4.48%          | 3.79%          |

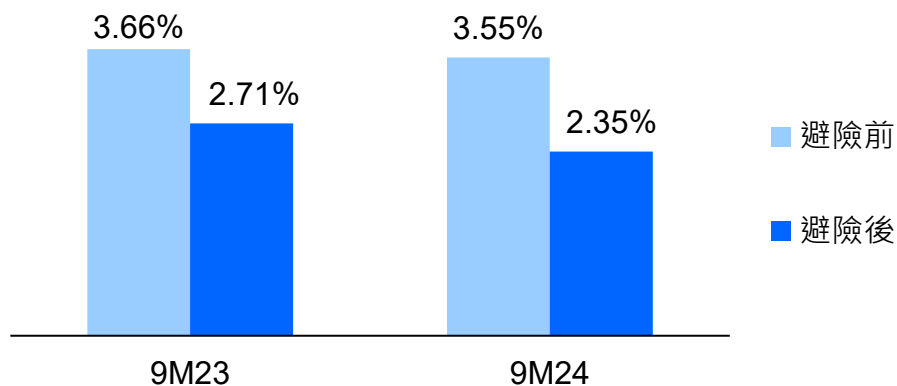
# 富邦人壽 - 避險組合及經常性收益率

- 聯準會啟動降息，美元走弱，第三季產生匯兌損失，前9月維持匯兌利益
- 因應匯率波動，避險比例提高，經常性避險成本上升；隨台美利差縮減，換匯支出料將繼續改善
- 避險前、後之經常性收益率變化，反映現金股利收入較去年同期減少、經常性避險成本增加

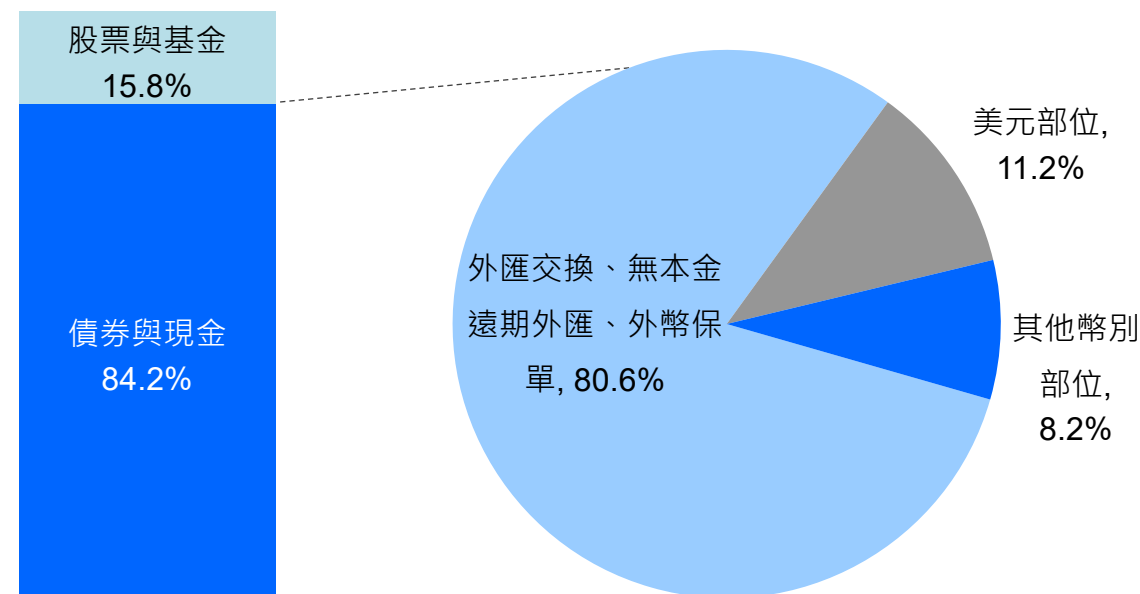
## 避險成本&外匯損益



## 經常性收益率



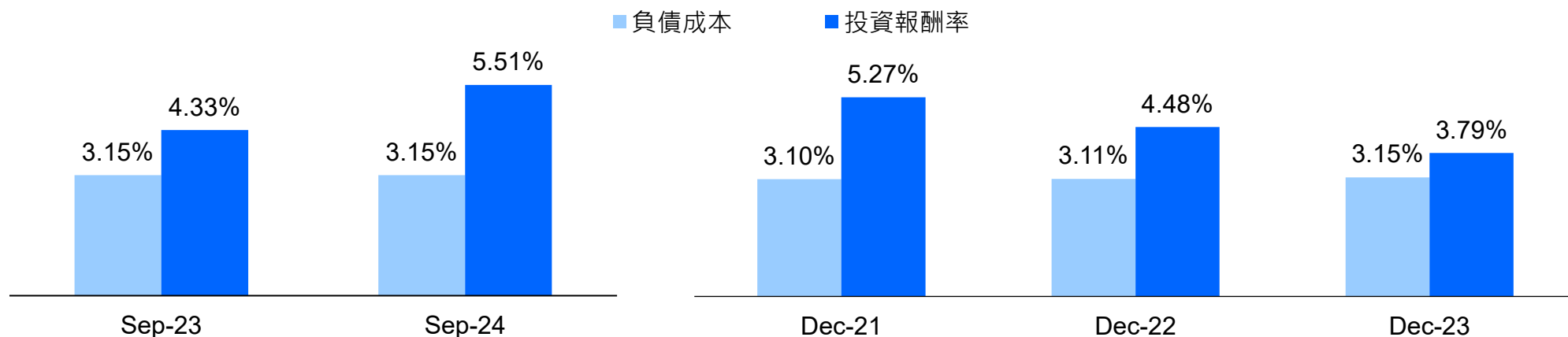
## 外幣金融資產



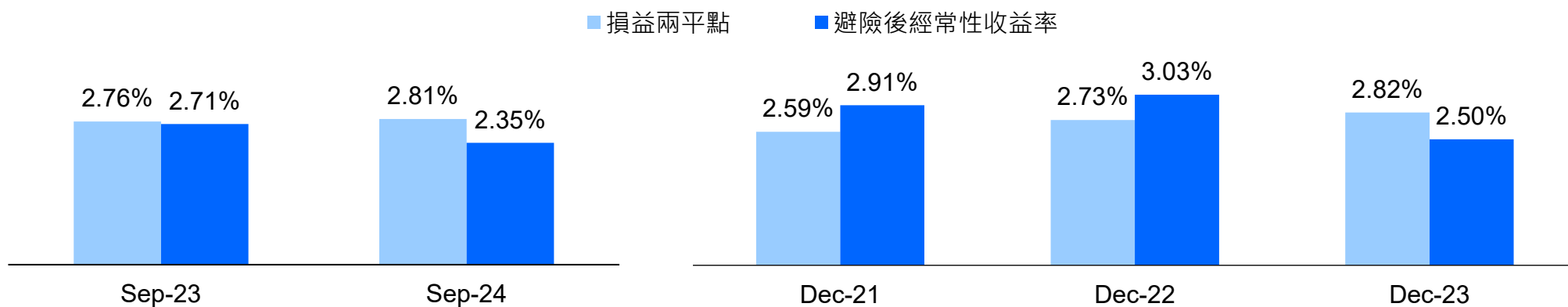
# 富邦人壽 - 負債成本及損益兩平點

- 投資報酬率上升，帶動與負債成本相比之正利差擴大
- 避險後經常性收益率與損益兩平點相比為負利差，主要為經常性避險成本之影響

## 負債成本



## 損益兩平點



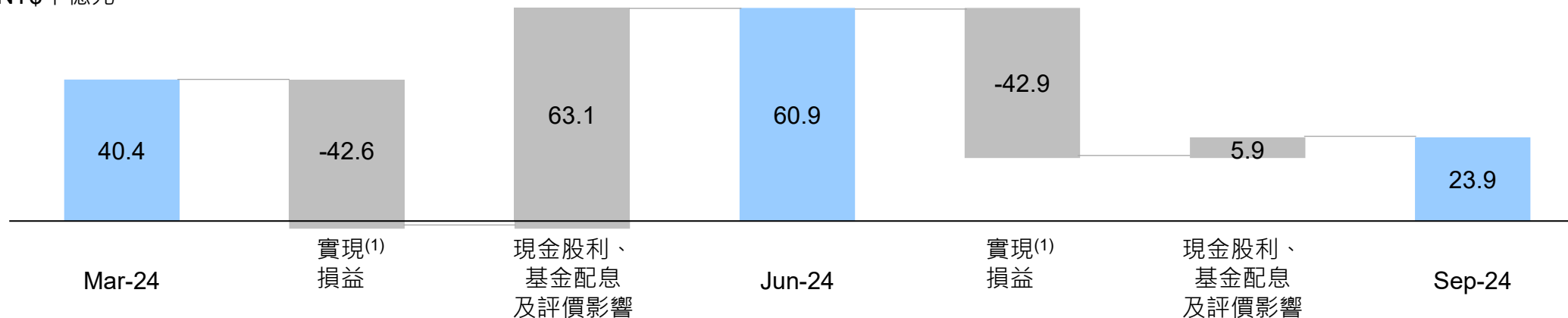
註: 損益兩平點 = - ( 稅前淨利 - 投資收入 ) / 平均投資資產

# 富邦人壽 - 投資績效

- 把握市場時機，區間操作實現資本利得，金融資產未實現餘額下降
- 淨值比約11.6%，RBC達382%

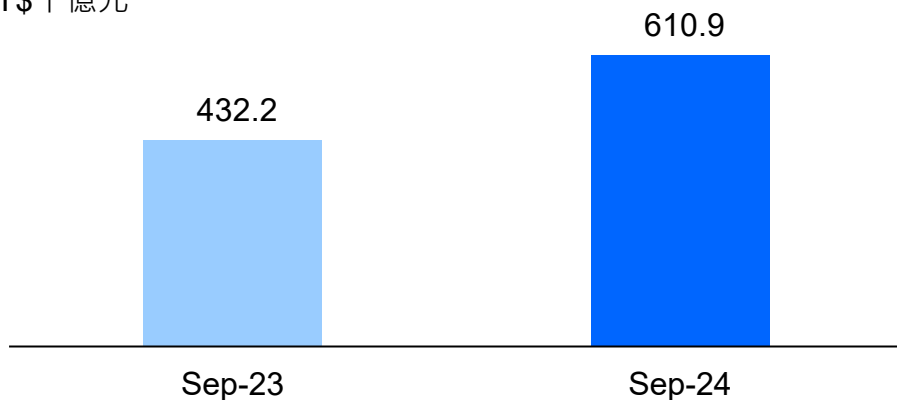
## OCI項下未實現餘額及餘額變動說明

NT\$十億元

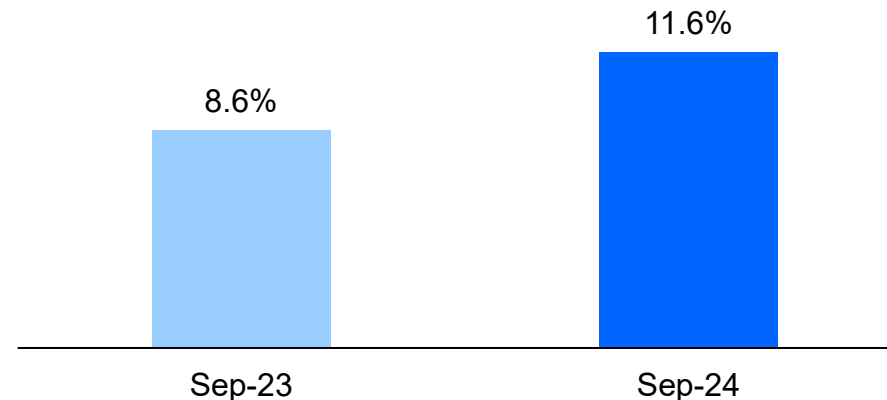


## 淨值

NT\$十億元



## 淨值比



註: (1)實現損益包含處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具



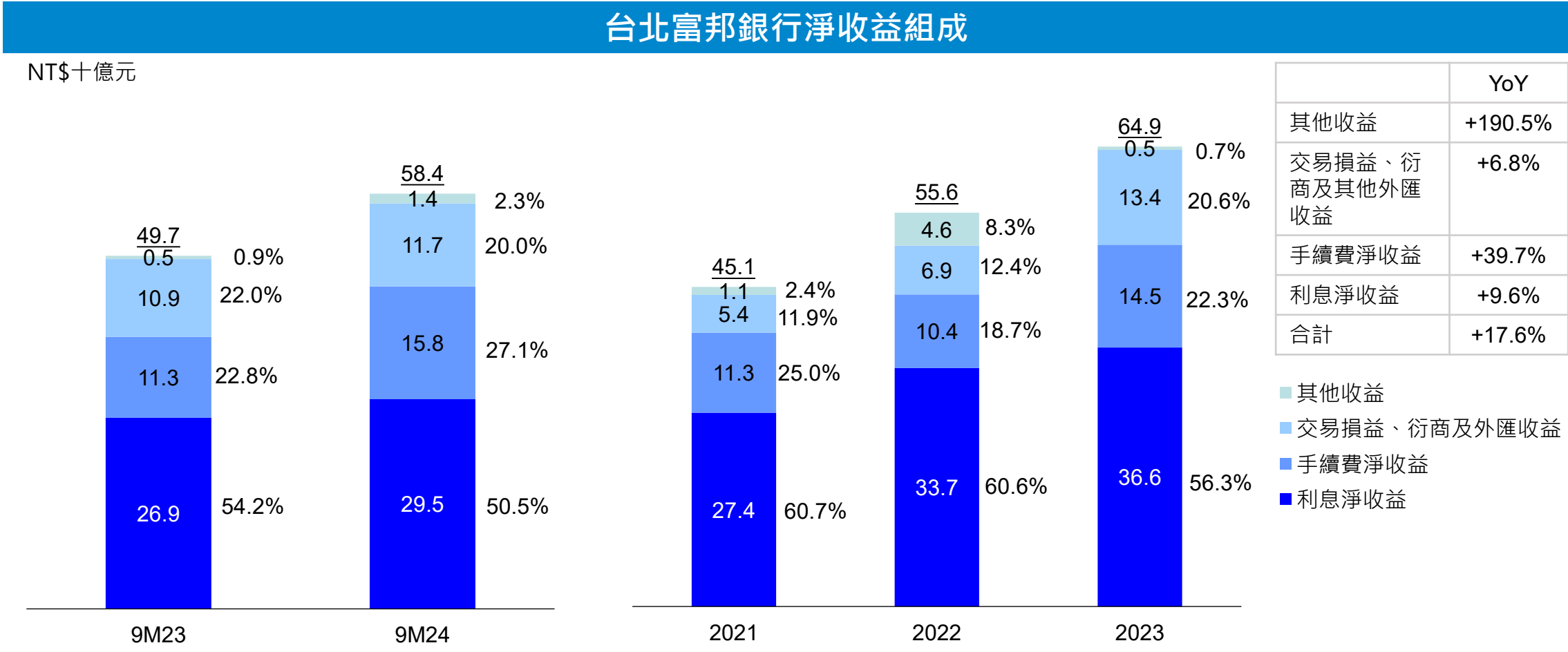
# 子公司營運摘要

台北富邦銀行

# 台北富邦銀行 - 淨收益組成



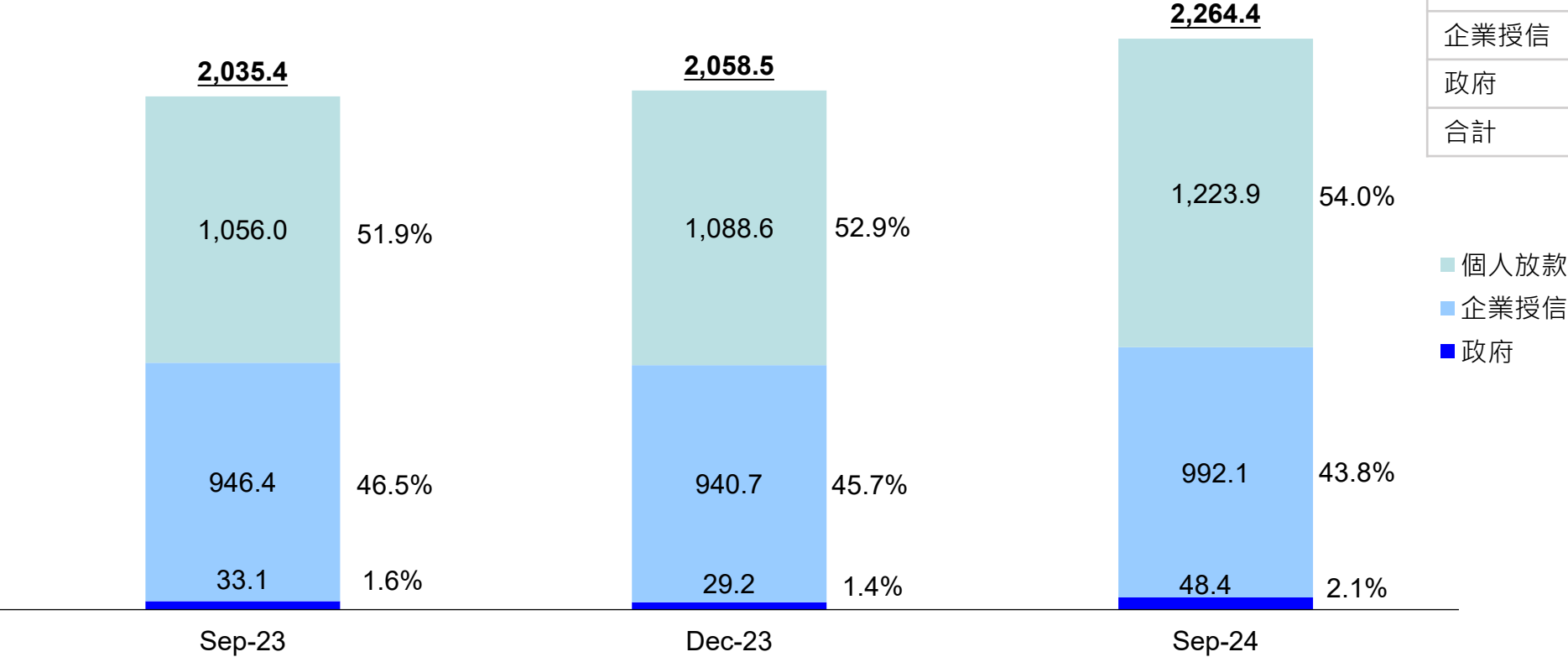
- 整體淨收益年增17.6%，其中利息淨收益年增9.6%，來自資產規模成長及淨利差提升，手續費淨收益成長39.7%，反映財管及信用卡收益增加
- 金融交易相關收益年增6.8%，反映票券及SWAP收益增加



■ 個人放款成長高於企業授信，今年以來整體授信餘額成長10.0%，較去年同期成長11.3%

授信餘額組成

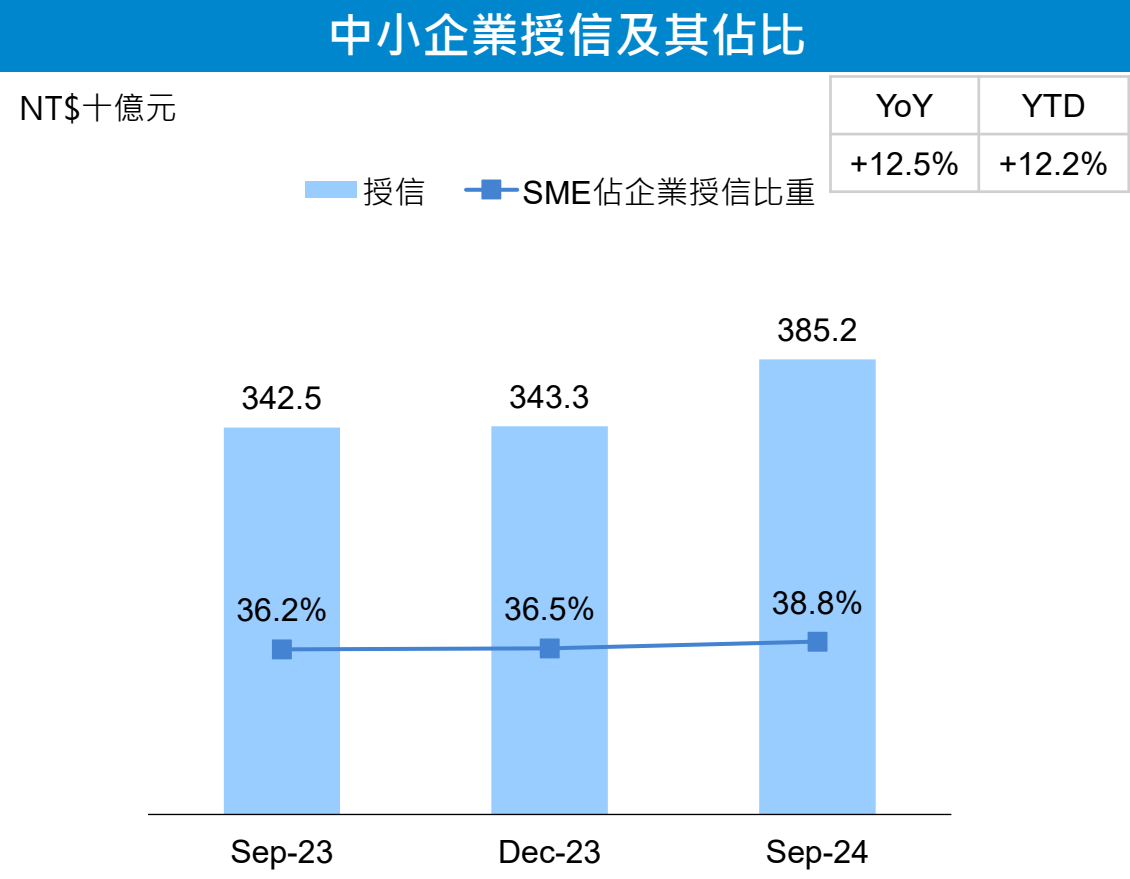
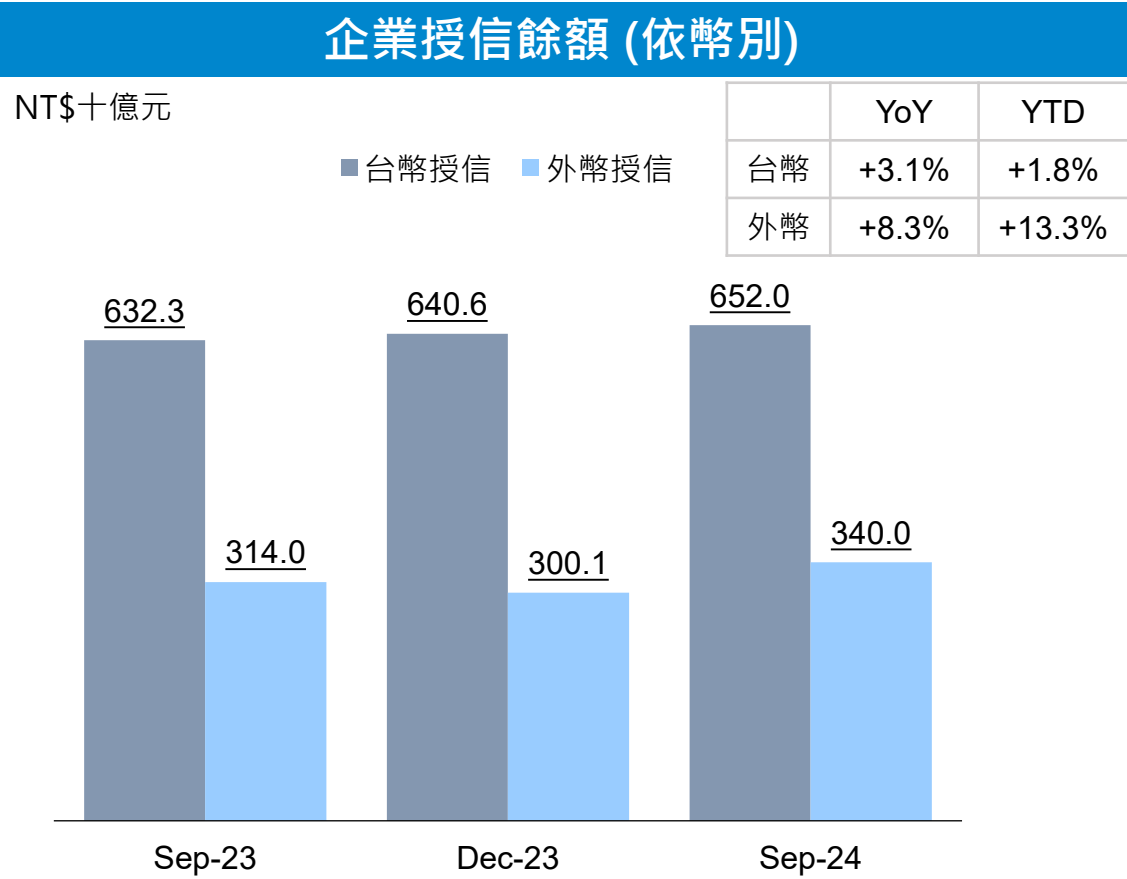
NT\$十億元



|      | YoY    | YTD    |
|------|--------|--------|
| 個人放款 | +15.9% | +12.4% |
| 企業授信 | +4.8%  | +5.5%  |
| 政府   | +46.6% | +65.7% |
| 合計   | +11.3% | +10.0% |

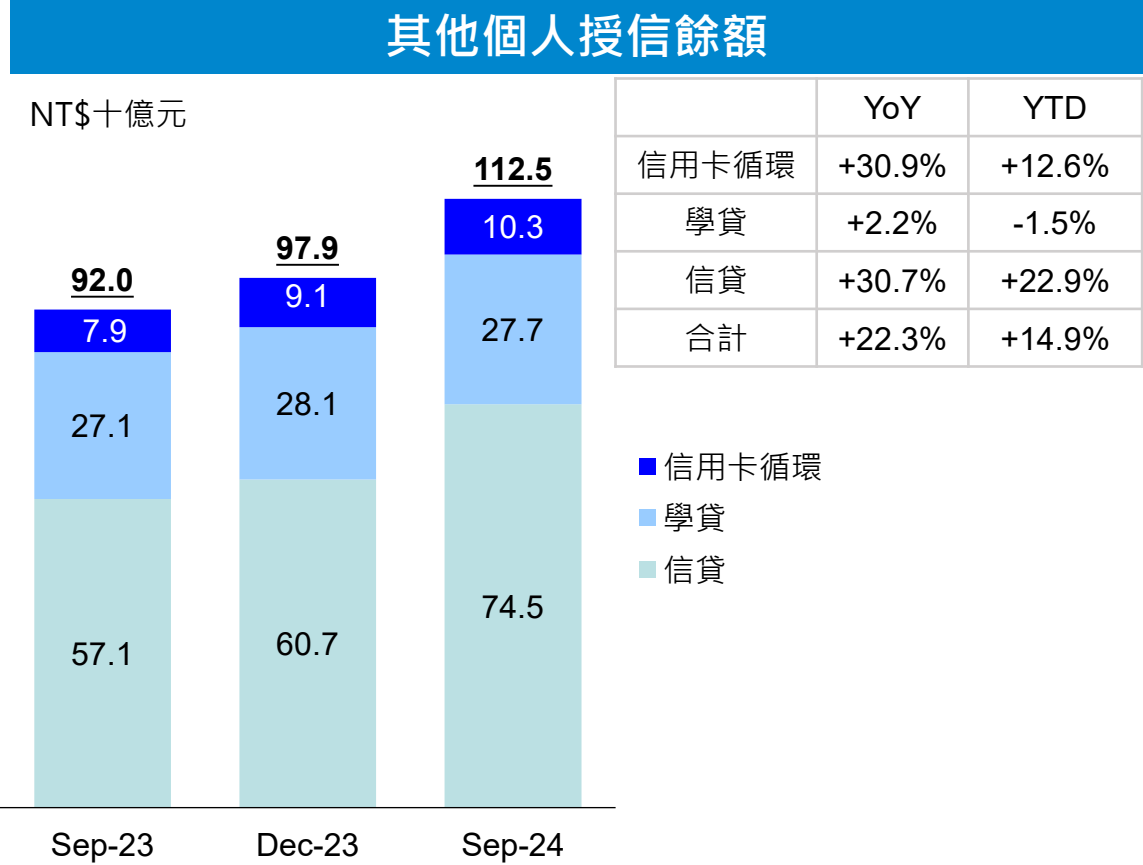
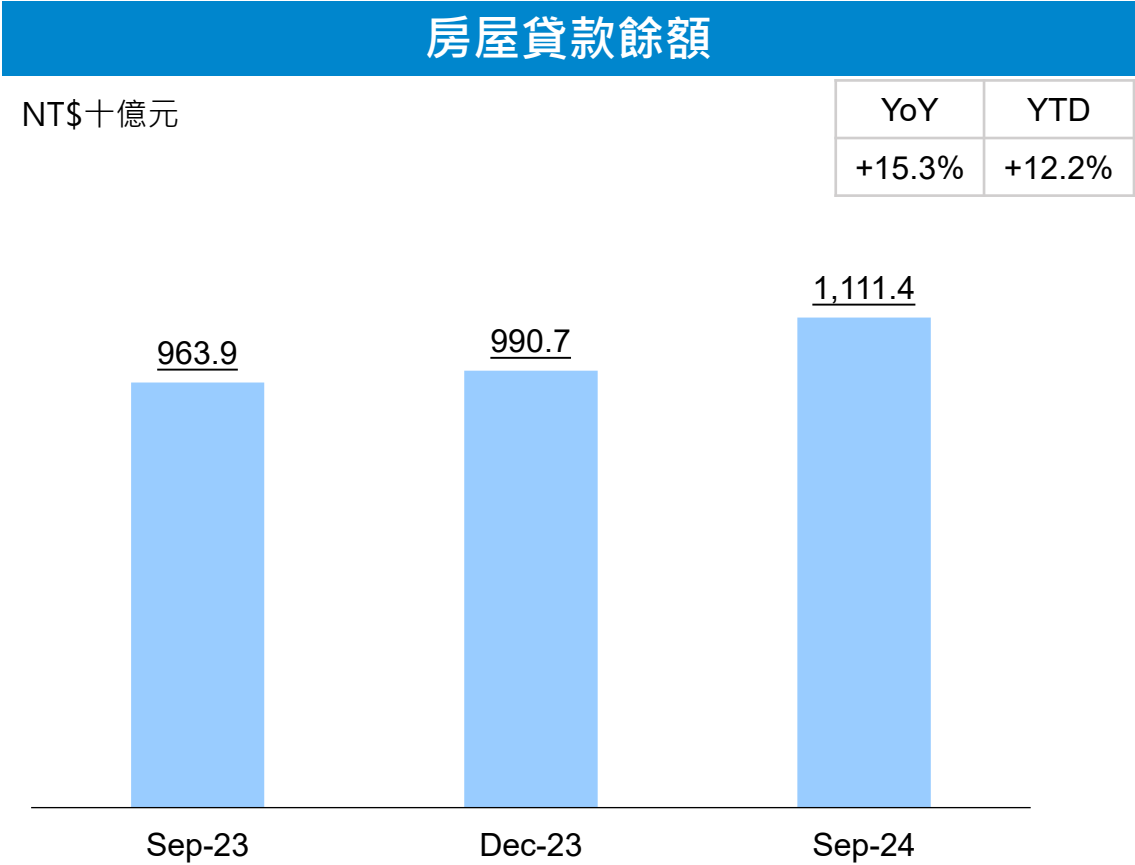
註: 企業授信包含企業放款、信用狀買斷與應收帳款承購；個人放款包含房貸、信貸與學貸

- 授信結構調整，今年以來外幣授信成長**13.3%**，台幣授信主要來自中小企業授信成長
- 中小企業授信較**2023**年底成長**12.2%**，佔整體企業授信比重提升至**38.8%**



註: 中小企業定義，依經濟部2020/6/24認定標準: 實收資本額在 NT\$1億元以下，或經常僱用員工數未滿200人之事業

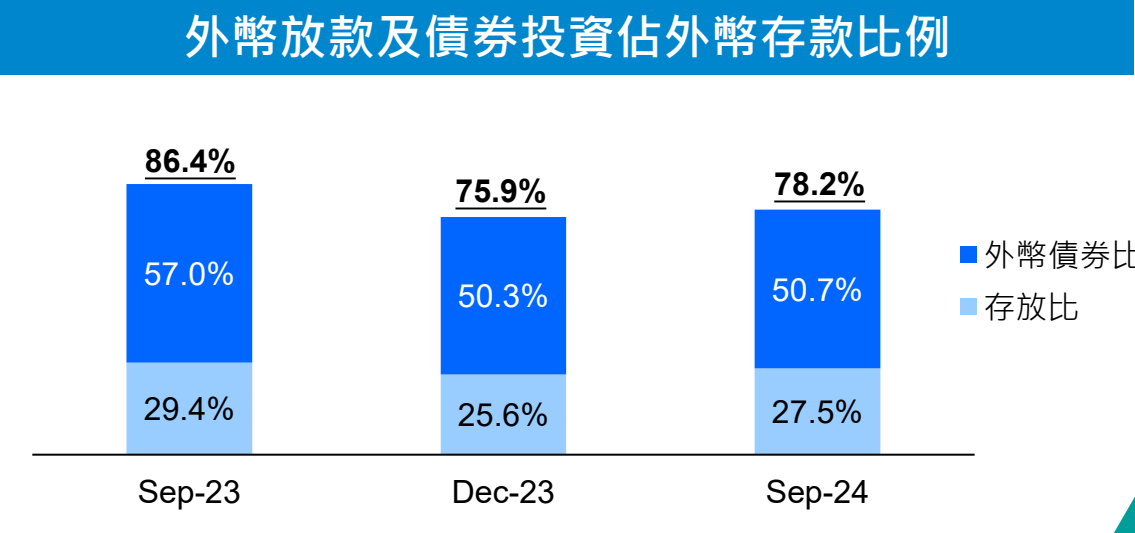
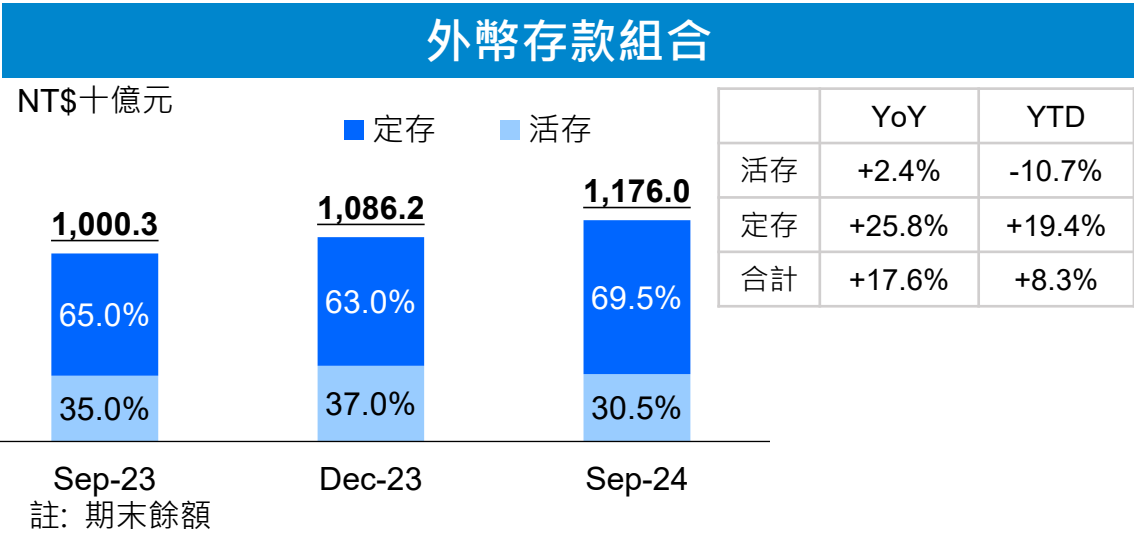
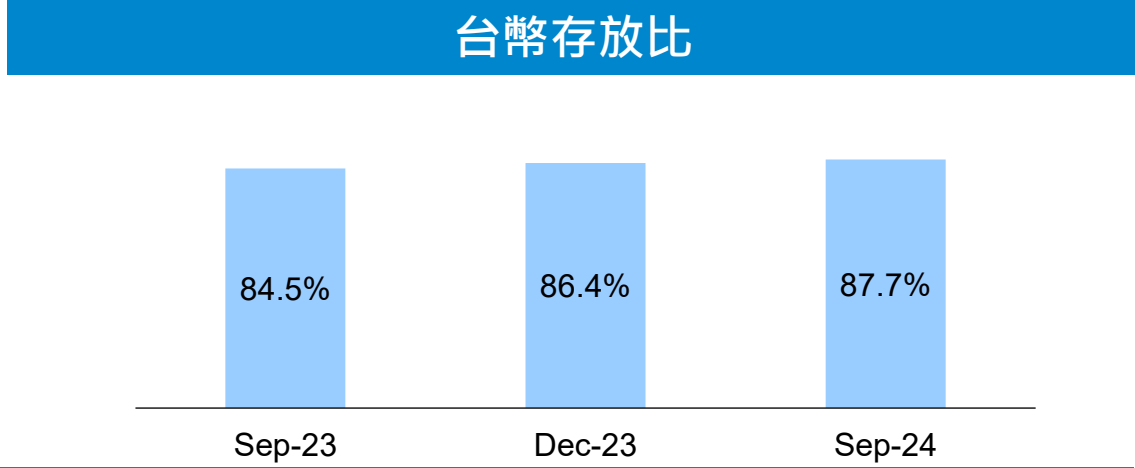
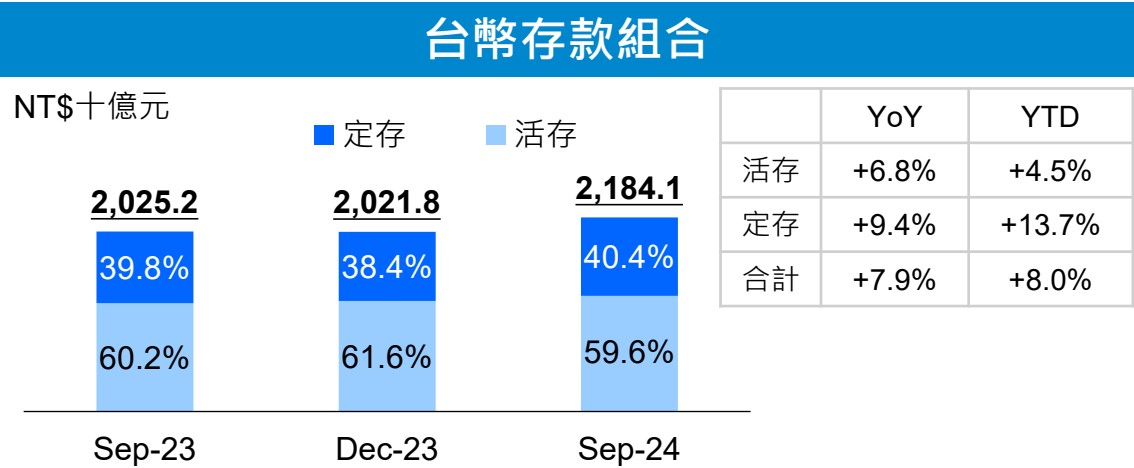
- 房屋貸款餘額較2023年底成長12.2%
- 個人信貸今年以來成長22.9%



# 台北富邦銀行 - 存款與存放比

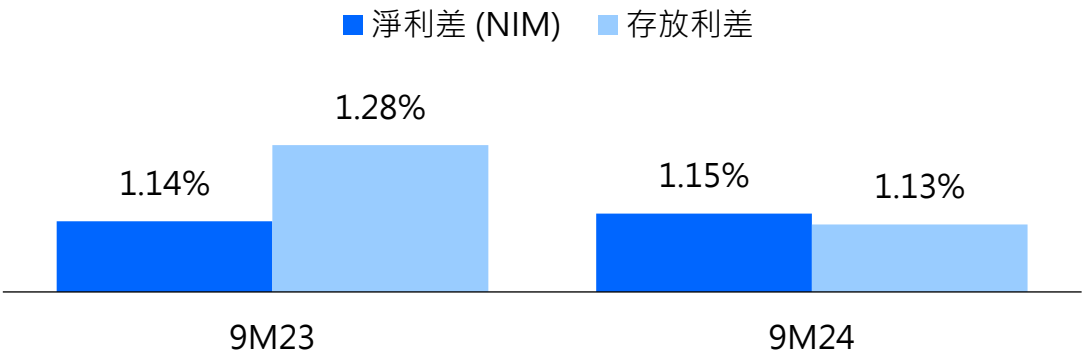


- 台幣存款今年以來成長8.0%，定存增幅高於活存
- 外幣放款及債券投資佔外幣存款比例較2023年底上升，持續強化外幣資金運用效率

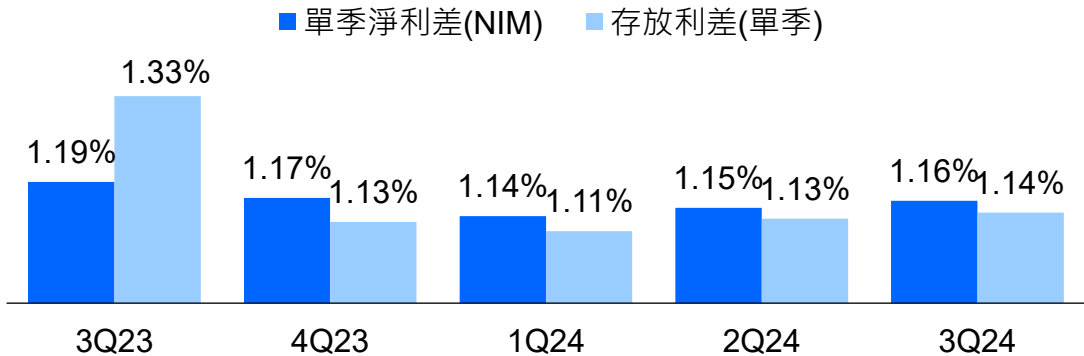


- 9M24 存放利差年減15bps，主因定存增加。NIM年增1bp，反映台幣放款利率提升及結構調整
- 3Q24 存放利差及NIM較上季增加1bp，反映台幣升準及放款成長，帶動放款利率較上季增加

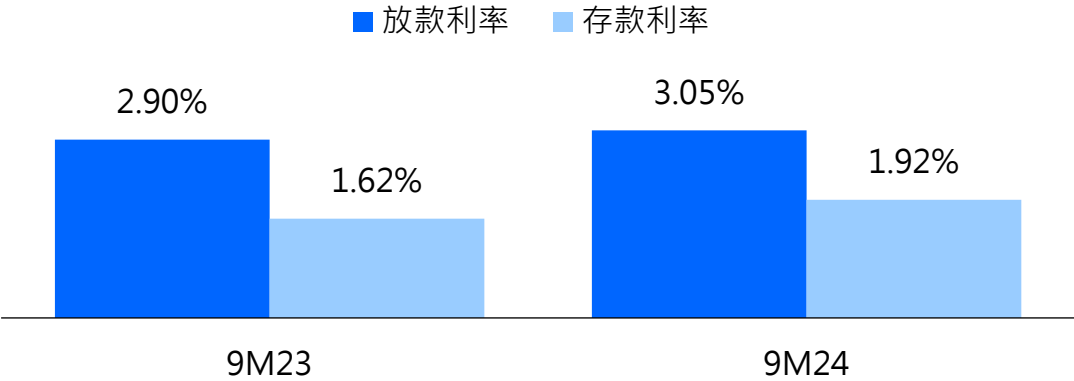
### 淨利差與存放利差



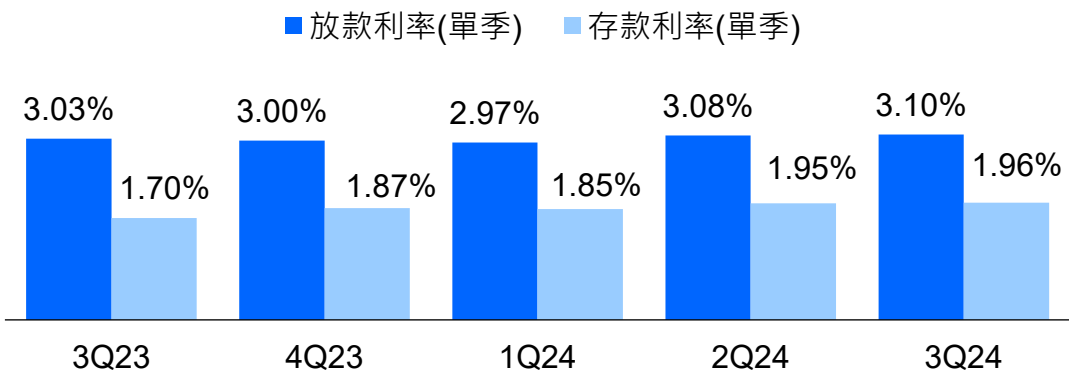
### 淨利差與存放利差(單季)



### 放款利率與存款利率



### 放款利率與存款利率(單季)



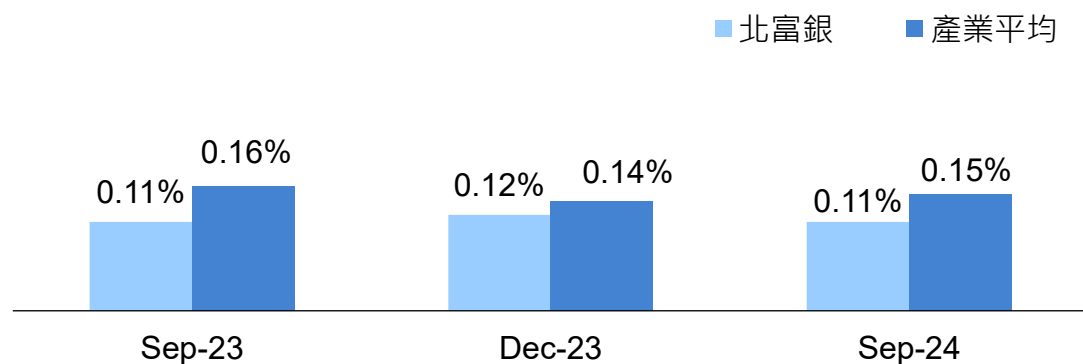
註: 放款利率計算包含信用卡循環息

# 台北富邦銀行 - 資產品質與信用成本

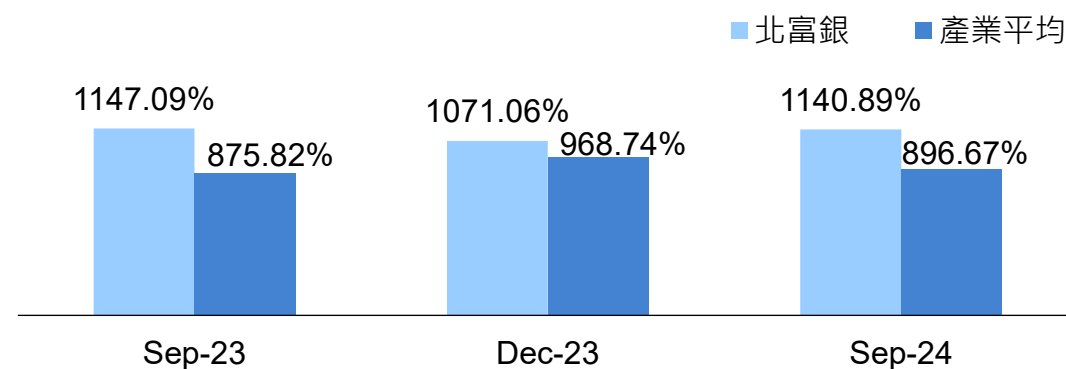


- 逾放比及備抵呆帳覆蓋率維持良好
- 個人無擔授信逾放比增加，與市場同業趨勢相同，主因政府寬緩繳措施屆期

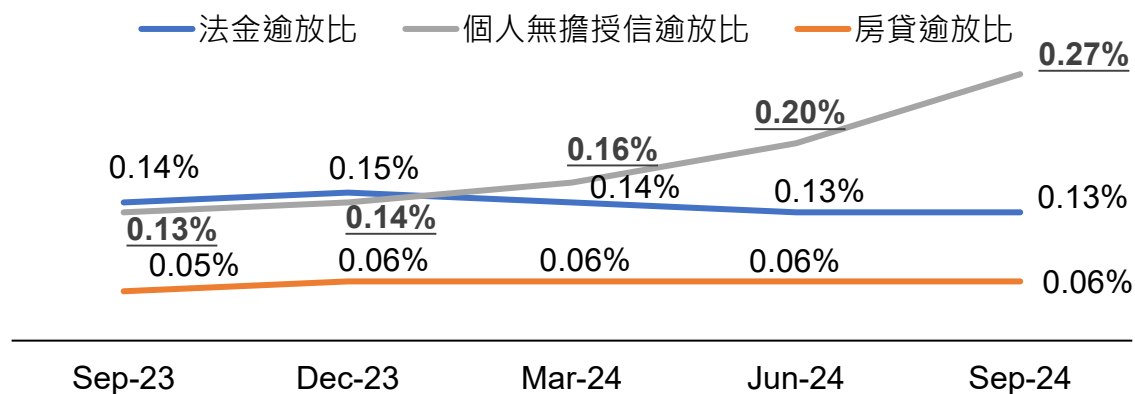
## 逾放比



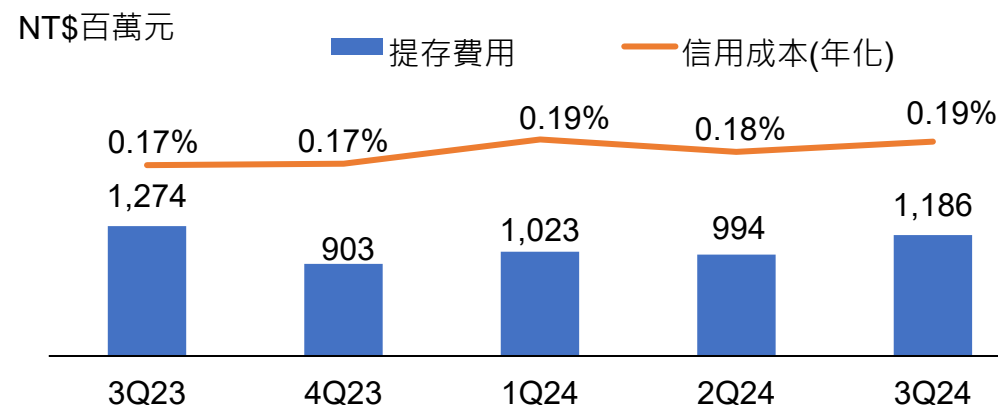
## 備抵呆帳覆蓋率



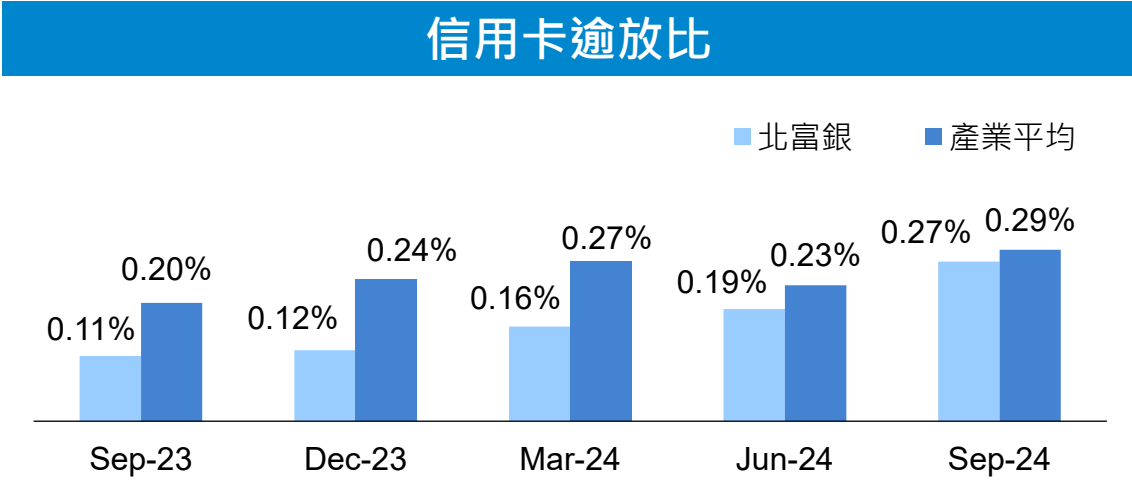
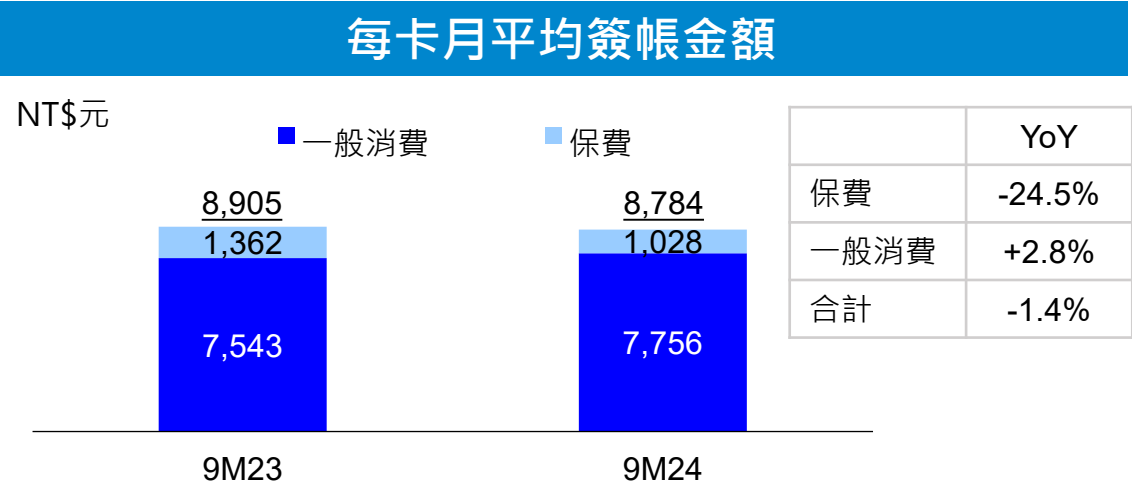
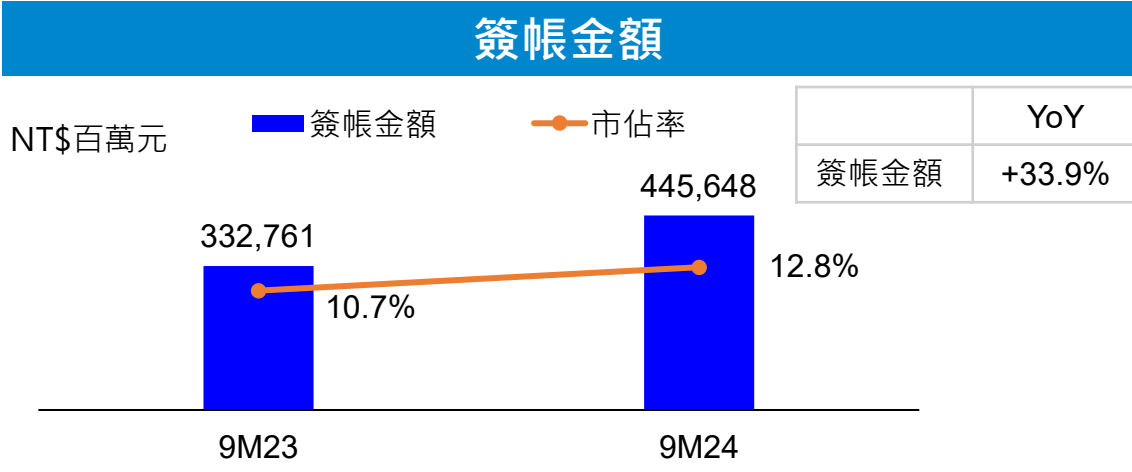
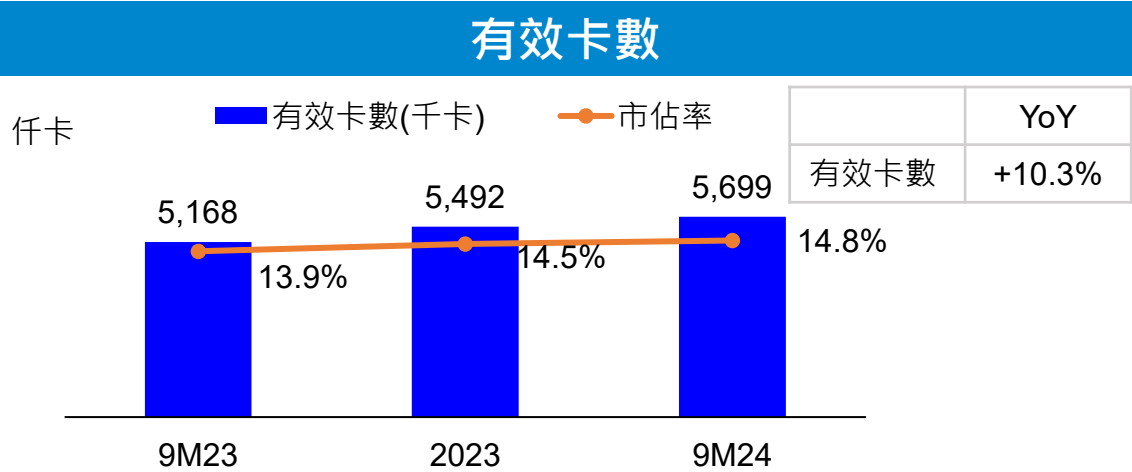
## 業務資產品質



## 每季提存費用與信用成本



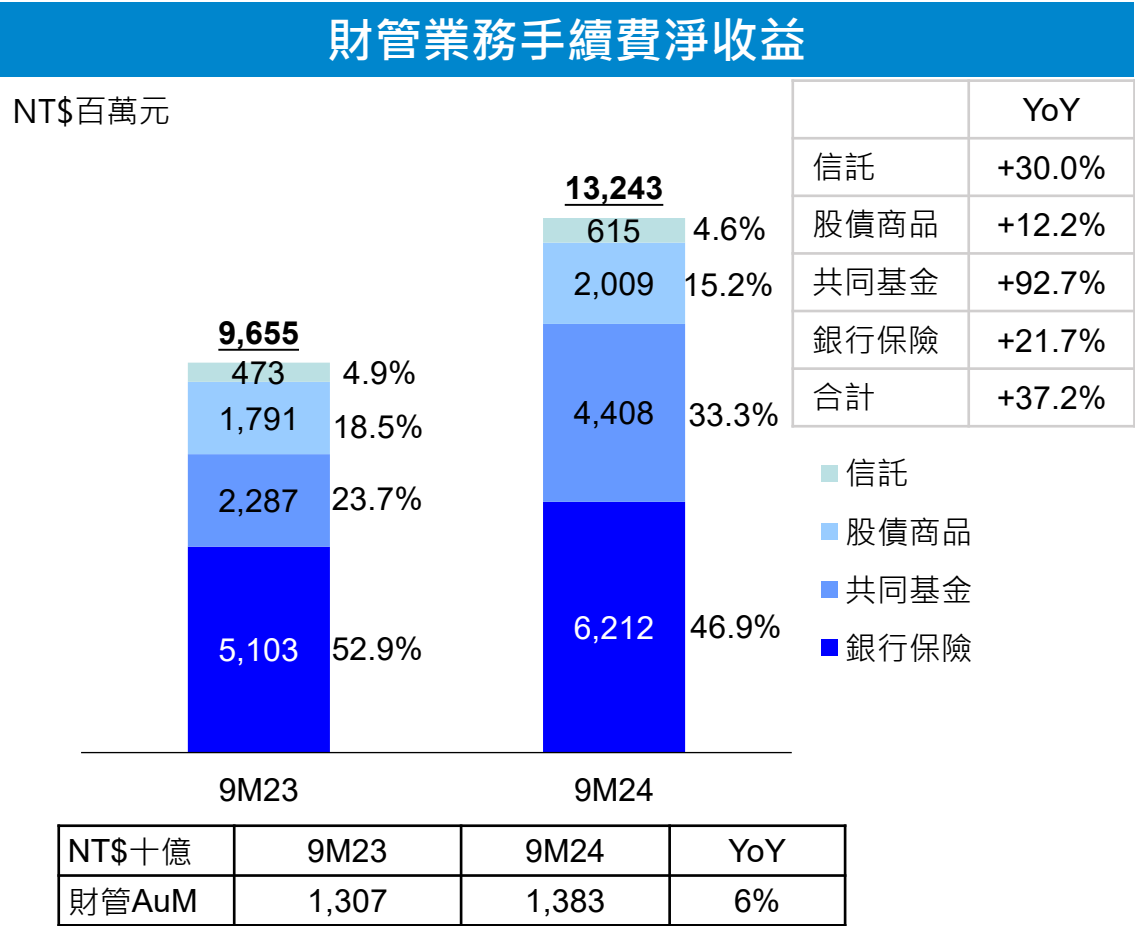
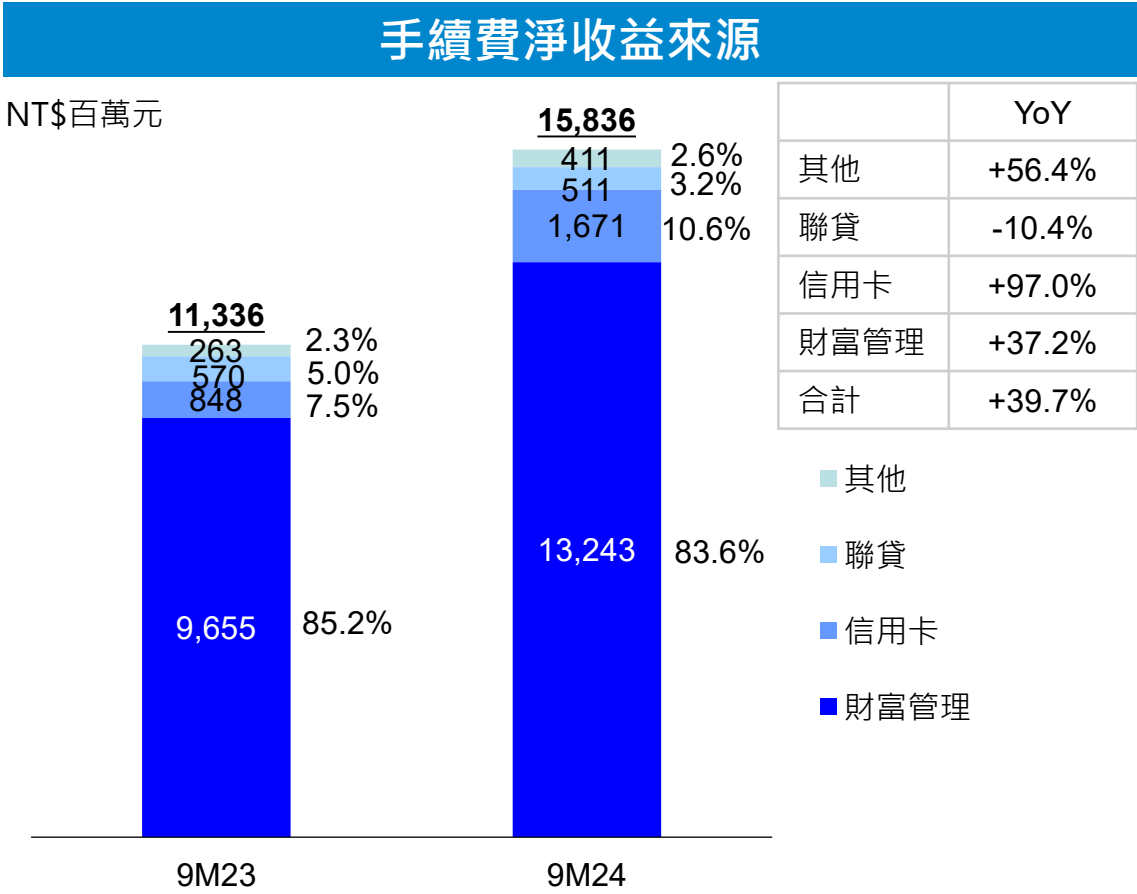
- 9M24有效卡數及簽帳金額成長且市佔率增加，反映Costco聯名卡帶動及國內外消費動能提升
- 每卡月平均簽帳金額略降，反映有效卡數大幅攀升，惟仍維持相對穩定水準
- 信用卡逾放比略增，資產品質仍優於市場平均



# 台北富邦銀行 - 手續費淨收益與財富管理業務



■ 手續費淨收益年增39.7%，其中財富管理手收成長37.2%，來自各產品線動能皆良好，信用卡淨手收成長幅度高，來自有效卡數、簽帳金額增加

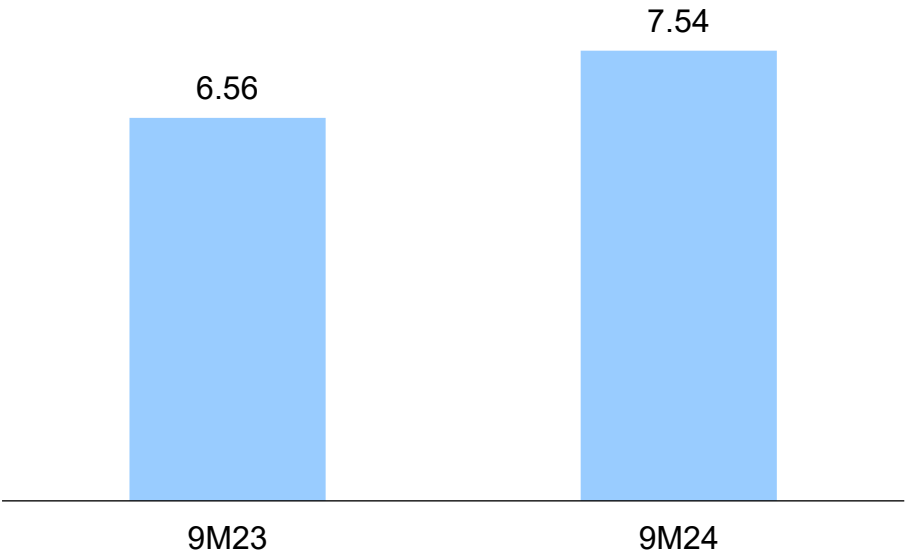


■ 放款規模成長及資產品質穩健，帶動海外分行淨收益、稅後淨利年增皆逾14%

## 海外分行淨收益

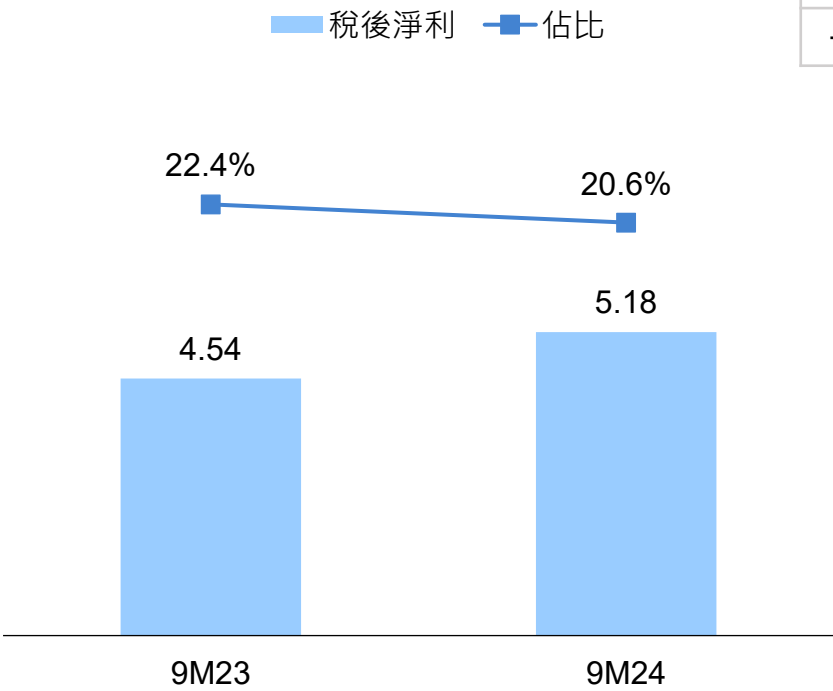
NT\$十億元

| YoY    |
|--------|
| +14.9% |



## 海外分行稅後淨利

| YoY    |
|--------|
| +14.1% |





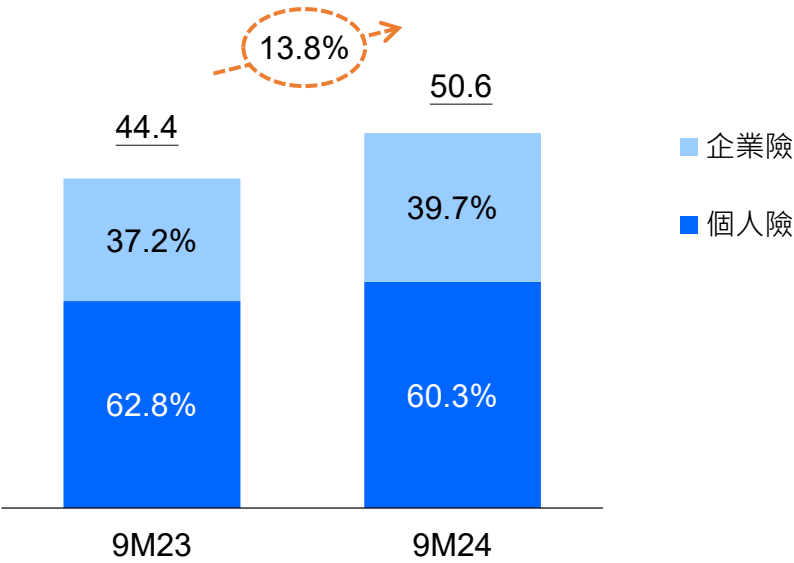
# 子公司營運摘要

富邦產險

- 簽單保費收入成長13.8%，簽單保費市佔率達24.6%，續居市場龍頭
- 自留綜合率85.2%，較去年同期改善，反映持續優化業務結構及風險控管成效

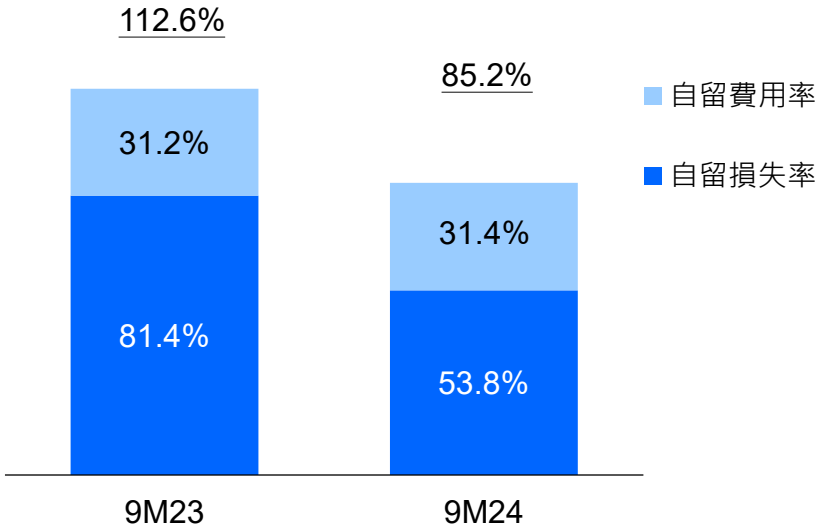
險種別直接簽單保費

NT\$十億元



註: 為個體報表基礎

自留綜合率



註: (1) 9M23排除防疫險之自留綜合率為88.9%，包含自留費用率30.9%及自留損失率58.0%  
(2) 含強制車險



# 子公司營運摘要

富邦證券

# 富邦證券 - 營運摘要

- 稅後淨利81.22億，年增48.0%，受惠今年台股市況價量齊揚，證券各項業務營收皆顯著成長
- 市場排名及獲利維持前三大，將持續深化客群經營與優化平台，擴大經紀與財管業務規模，提升經營效益

## 市佔率及市場排名

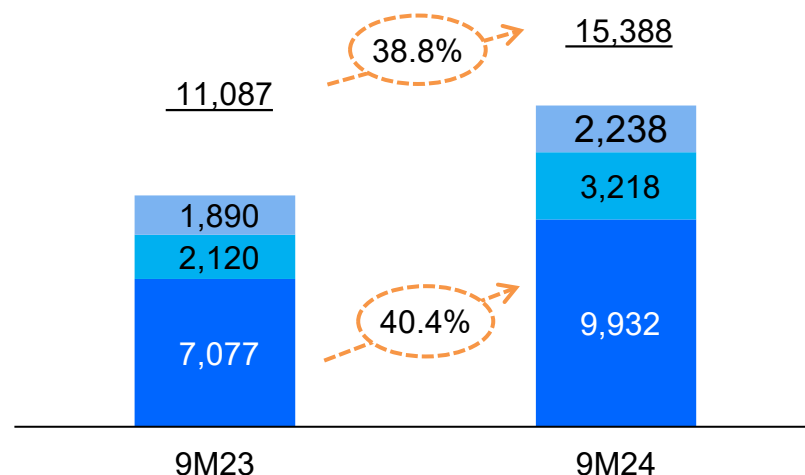
|    | 9M23   |    | 9M24   |    |
|----|--------|----|--------|----|
|    | 市佔率    | 排名 | 市佔率    | 排名 |
| 經紀 | 7.67%  | 3  | 7.20%  | 3  |
| 融資 | 9.60%  | 2  | 9.73%  | 2  |
| 借券 | 16.89% | 3  | 18.44% | 2  |

註：排名不包含外資券商

## 營業收入

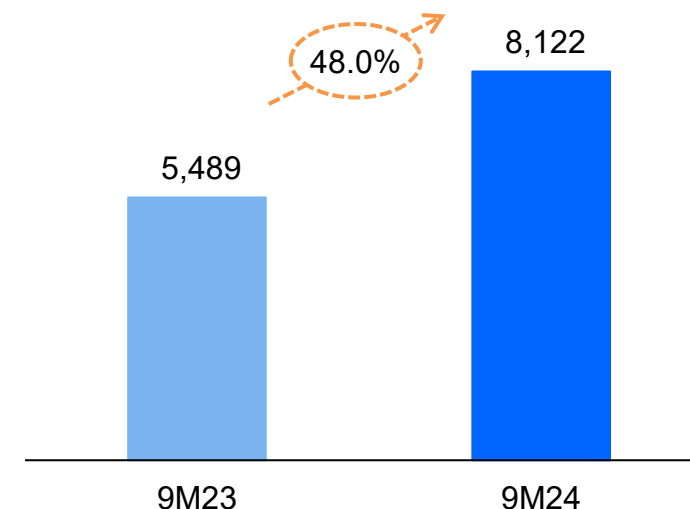
NT\$百萬元

■ 經紀收入 ■ 投資與金融收益 ■ 其他收入



## 稅後淨利

NT\$百萬元





# 子公司營運摘要

海外銀行業務

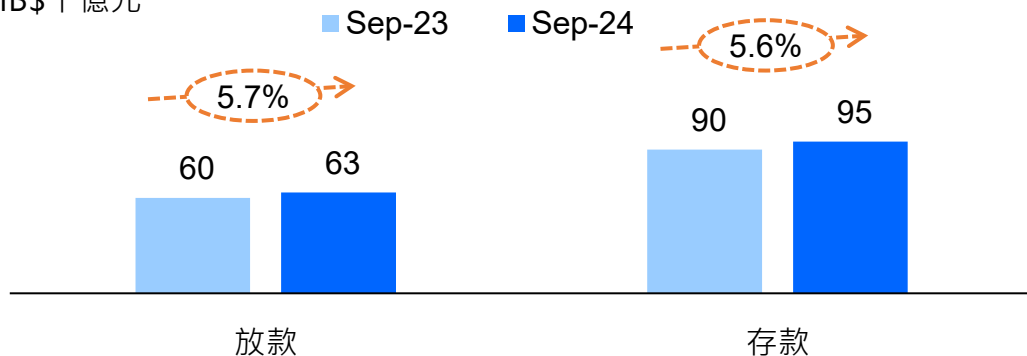
# 富邦華一銀行 - 營運及財務摘要



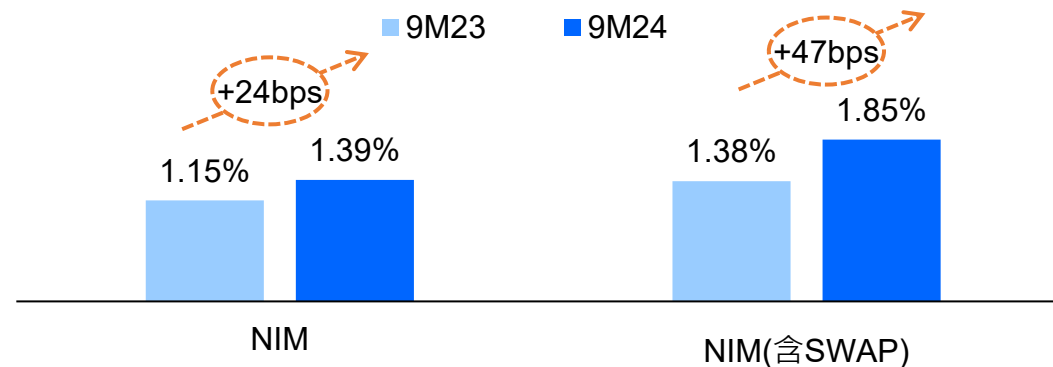
- 存放款規模穩健成長，花旗信用卡資產轉入，NIM成長24bps。倘考量SWAP收益，NIM年增47bps
- 稅後淨利大幅增長，反映利息淨收益、SWAP收益及債券資本利得增加，帶動營收成長
- 資產品質以維持穩健為目標

## 存放款

RMB\$十億元

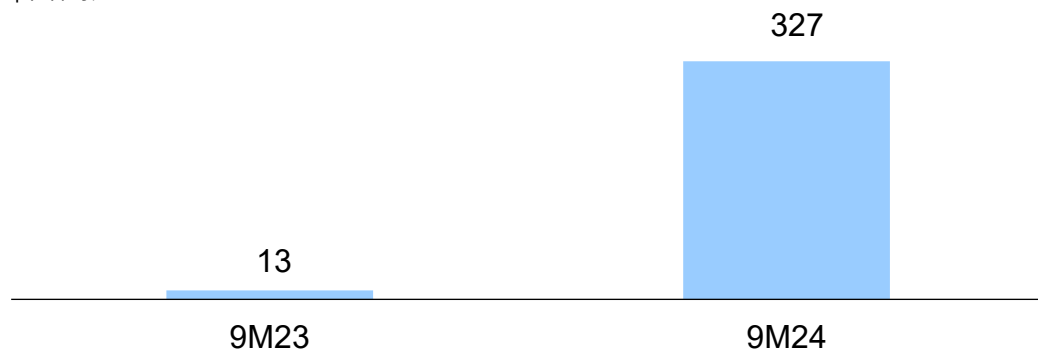


## 淨利差 (NIM)

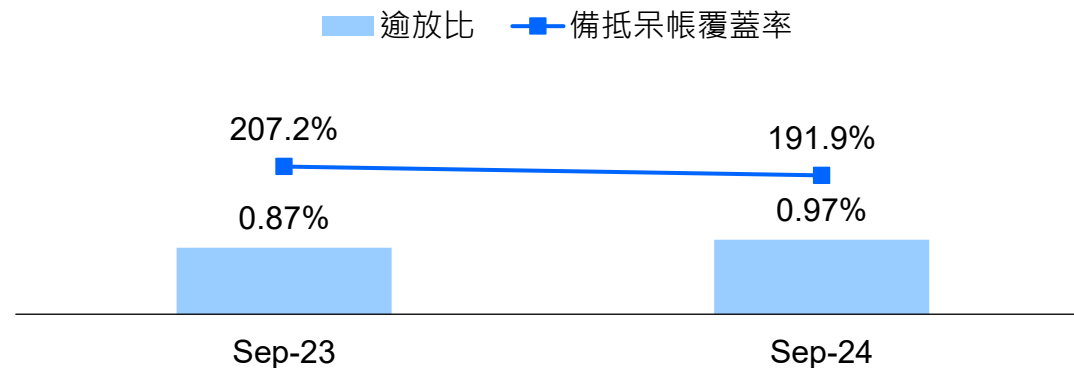


## 稅後淨利

RMB\$百萬元



## 逾放比&備抵呆帳覆蓋率





富邦金控



聯絡投資人關係



富邦金控

# ESG主要策略目標與成果

表示已達成截至2024年9月底  
目標或年目標



## 低碳

協助客戶永續轉型

| 指標 |                  | 截至9M24達成情形 | 2024年目標  | 2030年目標  |
|----|------------------|------------|----------|----------|
| ●  | 綠色金融             | 25,216億元   | 25,613億元 | 29,108億元 |
|    | 綠債承銷參與率          | 67%        | 33%      | 45%      |
|    | 氣候商品與服務          | 71.27億元    | 62億元     | 74億元     |
|    | 永續損害防阻服務件數       | 419件       | 660件     | 750件     |
|    | 營運減碳 (2020年為基準年) | -14.9% *註1 | -17%     | -42%     |

\*註1：營運減碳達成情形為預估數



## 數位

提供最佳金融服務

| 指標    |                       | 截至9M24達成情形 | 2024年目標 | 2030年目標 |
|-------|-----------------------|------------|---------|---------|
| 客戶滿意度 |                       | 83.40%*註2  | 89%     | 90%     |
| 壽險    | ● 電子通知單申請成長率 (YoY計)   | 7.84%(YTD) | 9%      | 4%      |
|       | ● 電子保單與電子化保險契約條款保單申辦率 | 31.3%      | 23%     | 30%     |
| 銀行    | ● 數位平台實動戶數成長率 (YoY計)  | 28.0%(YTD) | 10%     | 5%      |
|       | ● 線上申辦信用卡/信貸/開戶比例     | 69%        | 85%     | 90%     |
|       | ● 行動銀行月活躍用戶成長率 (YoY計) | 28.0%(YTD) | 20%     | 10%     |
| 產     | ● 電子保單與電子車險強制證申辦率     | 78.0%      | 71%     | 77%     |
| 證     | ● 自然人台股電子戶數自占率        | 85.7%      | 84%     | 90%     |

\*註2：全年客滿度調查於次年度執行，此為2023年調查結果。

# ESG主要策略目標與成果

✓ 表示已達成截至2024年9月底目標或年目標



## 激勵

打造友善健康  
之幸福職場

| 指標             |            | 截至9M24達成情形 | 2024年目標 | 2030年目標 |
|----------------|------------|------------|---------|---------|
| ● 台灣高薪100指數成分股 |            | 入選 ✓       | 入選      | 持續入選    |
| ● 員工意見調查       | 敬業度        | 68分        | 77分以上   | 77分以上   |
|                | 參與度        | 94% ✓      | 80%以上   | 80%以上   |
| ● 員工參與友善健康活動   | 總人次        | 10.2萬 ✓    | 11萬以上   | 12萬以上   |
|                | 平均每人參與活動次數 | 5.5次 ✓     | 7.2次以上  | 7.2次以上  |
| ● 多元共融         | 女性員工占比     | 62% ✓      | 至少50%   | 至少50%   |
|                | 女性主管占比     | 56% ✓      | 至少45%   | 至少45%   |



## 影響

串聯社會正向力量

| 指標            |                     | 截至9M24達成情形  | 2024年目標 | 2030年目標   |
|---------------|---------------------|-------------|---------|-----------|
| ● 教育推廣 (人次)   |                     | 2,031,334 ✓ | 904,105 | 3,084,100 |
| ● 健康促進 (人次)   |                     | 180,706     | 389,448 | 898,384   |
| ● 弱勢關懷 (人次)   |                     | 205,191 ✓   | 178,672 | 198,579   |
| ● 員工參與志工 (時數) |                     | 11,222      | 24,500  | 27,500    |
| ● 普惠金融        | 產-普惠金融創新商品或服務項目數    | 進行中         | 每年一件    | 至少七件      |
|               | 證-台股定期定額年累扣款人數      | 146,381 ✓   | 126,000 | 181,000   |
|               | 金融教育推廣-生活理財知識推廣(人次) | 553         | 750     | 1,000     |
|               | 洗錢防治推廣 (人次)         | 1,280,810 ✓ | 501,100 | 503,800   |
|               | 微型保險合作案 (人次)        | 87,976 ✓    | 33,000  | 85,000    |

## 富邦金控 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

|                  | 9M24       | 9M23       | YoY    | 3Q24       | 2Q24       | 1Q24       | 2023       | 2022       | YoY    |
|------------------|------------|------------|--------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| <b>損益表</b>       |            |            |        |            |            |            |            |            |        |
| 利息淨收益            | 134,450    | 125,936    | 6.8%   | 45,400     | 45,163     | 43,887     | 169,017    | 165,212    | 2.3%   |
| 保險業務淨收益          | (31,969)   | (50,414)   | N.M.   | (15,897)   | (18,312)   | 2,239      | (60,512)   | (49,521)   | N.M.   |
| 金融資產及兌換淨損益       | 145,164    | 77,009     | 88.5%  | 41,782     | 54,242     | 49,140     | 60,626     | 137,399    | -55.9% |
| 其他               | (3,635)    | 1,070      | N.M.   | (1,291)    | 3,716      | (6,061)    | (1,332)    | 6,369      | N.M.   |
| 淨收益              | 244,009    | 153,600    | 58.9%  | 69,995     | 84,809     | 89,205     | 167,799    | 259,458    | -35.3% |
| 呆帳費用、承諾及保證責任準備提存 | (8,817)    | (6,480)    | 36.1%  | (3,510)    | (2,315)    | (2,992)    | (9,983)    | (5,768)    | 73.1%  |
| 保險負債準備淨變動        | (31,961)   | (9,853)    | 224.4% | 3,692      | (5,409)    | (30,245)   | (921)      | (122,853)  | -99.3% |
| 營業費用             | (66,552)   | (58,526)   | 13.7%  | (23,060)   | (22,523)   | (20,969)   | (82,451)   | (69,891)   | 18.0%  |
| 稅前淨利             | 136,679    | 78,741     | 73.6%  | 47,118     | 54,562     | 34,999     | 74,444     | 60,946     | 22.1%  |
| 本期淨利             | 121,379    | 67,242     | 80.5%  | 40,119     | 50,824     | 30,436     | 65,042     | 47,864     | 35.9%  |
| 本期淨利歸屬於母公司       | 121,309    | 67,813     | 78.9%  | 39,995     | 50,907     | 30,408     | 66,017     | 46,926     | 40.7%  |
| <b>資產負債表</b>     |            |            |        |            |            |            |            |            |        |
| 總資產              | 11,815,240 | 11,082,302 | 6.6%   | 11,815,240 | 11,774,231 | 11,526,386 | 11,106,312 | 10,587,757 | 4.9%   |
| 歸屬母公司業主權益        | 940,975    | 737,435    | 27.6%  | 940,975    | 937,583    | 896,450    | 802,437    | 565,691    | 41.9%  |
| 流通在外普通股股數 (百萬股)  | 13,666     | 13,015     |        | 13,666     | 13,015     | 13,015     | 13,015     | 12,395     | 5.0%   |
| <b>主要財務比率</b>    |            |            |        |            |            |            |            |            |        |
| 平均資產報酬率          | 1.41%      | 0.83%      |        | 1.40%      | 1.78%      | 1.08%      | 0.60%      | 0.45%      |        |
| 平均股東權益報酬率 *      | 18.56%     | 13.88%     |        | 18.35%     | 23.41%     | 14.32%     | 9.65%      | 6.19%      |        |
| 股東權益 / 總資產       | 8.10%      | 6.77%      |        | 8.10%      | 8.09%      | 7.90%      | 7.35%      | 5.42%      |        |
| 雙重槓桿比率           | 115.09%    | 118.52%    |        | 115.09%    | 115.09%    | 115.53%    | 117.29%    | 121.72%    |        |
| 資本適足率            |            |            |        |            | 130.59%    |            | 128.91%    | 125.29%    |        |
| 每股現金股利           |            |            |        |            |            |            | 2.50       | 1.50       |        |
| 每股股票股利           |            |            |        |            |            |            | 0.50       | 0.50       |        |

註: 資料為合併基礎，其中\*註記為個體基礎

# 富邦人壽 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

|                  | 9M24      | 9M23      | YoY    | 3Q24      | 2Q24      | 1Q24      | 2023      | 2022      | YoY    |
|------------------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| <b>損益表</b>       |           |           |        |           |           |           |           |           |        |
| 初年度保費收入*         | 84,250    | 72,869    | 15.6%  | 28,644    | 27,329    | 28,277    | 94,453    | 106,297   | -11.1% |
| 自留滿期保費           | 246,239   | 238,694   | 3.2%   | 80,168    | 77,093    | 88,977    | 329,215   | 341,224   | -3.5%  |
| 總投資收益            | 206,372   | 159,429   | 29.4%  | 70,275    | 78,012    | 58,085    | 187,196   | 213,800   | -12.4% |
| 經常性投資收益          | 133,150   | 134,530   | -1.0%  | 48,282    | 43,601    | 41,267    | 174,382   | 163,712   | 6.5%   |
| 其他投資收益           | 73,222    | 24,899    | 194.1% | 21,993    | 34,412    | 16,818    | 12,814    | 50,088    | -74.4% |
| 固定收益類已實現損益       | 922       | (1,770)   | N.M.   | 667       | 101       | 154       | (2,045)   | (4,193)   | N.M.   |
| 股票類已實現損益         | 118,884   | 31,524    | 277.1% | 42,279    | 43,786    | 32,819    | 46,100    | 62,307    | -26.0% |
| 匯兌及其他            | (38,501)  | (3,990)   | N.M.   | (19,594)  | (10,265)  | (8,642)   | (27,803)  | (2,698)   | N.M.   |
| 投資性不動產公允價值變動     | (8,083)   | (865)     | N.M.   | (1,359)   | 791       | (7,514)   | (3,437)   | (5,328)   | N.M.   |
| 其他營業收入           | 3,928     | 3,587     | 9.5%   | 1,123     | 1,292     | 1,513     | 4,594     | 5,232     | -12.2% |
| 總營業收入            | 456,539   | 401,710   | 13.6%  | 151,566   | 156,398   | 148,575   | 521,005   | 560,256   | -7.0%  |
| 自留保險賠款與給付        | (293,765) | (286,187) | 2.6%   | (101,158) | (100,335) | (92,271)  | (390,947) | (360,950) | 8.3%   |
| 淨佣金費用            | (24,916)  | (18,298)  | 36.2%  | (8,223)   | (7,942)   | (8,752)   | (24,143)  | (18,005)  | 34.1%  |
| 保險負債淨變動          | (25,913)  | (28,708)  | -9.7%  | (3,112)   | (2,085)   | (20,716)  | (39,021)  | (88,258)  | -55.8% |
| 營業費用             | (16,979)  | (14,695)  | 15.5%  | (5,577)   | (6,005)   | (5,397)   | (21,137)  | (18,719)  | 12.9%  |
| 其他營業成本           | (6,815)   | (6,770)   | 0.7%   | (3,201)   | (1,970)   | (1,645)   | (10,925)  | (4,793)   | 127.9% |
| 營業成本與費用合計        | (368,389) | (354,659) | 3.9%   | (121,270) | (118,337) | (128,781) | (486,173) | (490,726) | -0.9%  |
| 淨營業外收入           | 985       | 767       | 28.4%  | 281       | 369       | 335       | 1,005     | 4,564     | -78.0% |
| 稅前淨利             | 89,135    | 47,818    | 86.4%  | 30,577    | 38,430    | 20,129    | 35,837    | 74,094    | -51.6% |
| 本期淨利             | 77,534    | 42,391    | 82.9%  | 26,029    | 34,020    | 17,485    | 34,964    | 65,682    | -46.8% |
| 本期淨利歸屬於母公司       | 77,922    | 43,132    | 80.7%  | 26,356    | 34,103    | 17,463    | 36,091    | 65,537    | -44.9% |
| <b>資產負債表</b>     |           |           |        |           |           |           |           |           |        |
| 總資產              | 6,066,387 | 5,841,525 | 6.1%   | 6,066,387 | 6,124,859 | 5,978,420 | 5,812,094 | 5,602,830 | 3.7%   |
| 總資產(一般帳戶)        | 5,567,802 | 5,374,850 | 6.3%   | 5,567,802 | 5,637,621 | 5,501,193 | 5,341,015 | 5,133,025 | 4.1%   |
| 保險負債             | 4,659,531 | 4,648,865 | 1.4%   | 4,659,531 | 4,679,244 | 4,661,550 | 4,595,802 | 4,588,879 | 0.2%   |
| 總負債              | 5,448,182 | 5,404,595 | 3.3%   | 5,448,182 | 5,497,719 | 5,407,574 | 5,313,881 | 5,327,819 | -0.3%  |
| 總負債(一般帳戶)        | 4,933,802 | 4,909,748 | 3.4%   | 4,933,802 | 4,990,867 | 4,910,156 | 4,824,783 | 4,830,330 | -0.1%  |
| 歸屬母公司業主權益        | 610,868   | 432,162   | 38.2%  | 610,868   | 620,247   | 564,918   | 492,038   | 270,918   | 81.6%  |
| <b>主要財務比率</b>    |           |           |        |           |           |           |           |           |        |
| 平均資產報酬率          | 1.74%     | 0.99%     |        | 1.71%     | 2.25%     | 1.19%     | 0.61%     | 1.16%     |        |
| 平均股東報酬率*         | 18.84%    | 16.36%    |        | 17.13%    | 23.02%    | 13.22%    | 9.46%     | 15.06%    |        |
| 股東權益 / 總資產(一般帳戶) | 11.10%    | 8.13%     |        | 11.10%    | 11.12%    | 10.38%    | 9.33%     | 5.36%     |        |
| 費用率              | 6.90%     | 6.16%     |        | 6.96%     | 7.79%     | 6.07%     | 6.42%     | 5.49%     |        |
| 13個月繼續率*         | 97.01%    | 96.20%    |        | 97.01%    | 96.79%    | 96.95%    | 96.03%    | 95.85%    |        |
| 25個月繼續率*         | 95.71%    | 92.50%    |        | 95.71%    | 95.67%    | 95.79%    | 93.10%    | 95.97%    |        |
| 資本適足率*           |           |           |        |           | 371%      |           | 336%      | 315%      |        |

註: 資料為合併基礎，其中\*註記為個體基礎

# 台北富邦銀行 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

|                      | 9M24      | 9M23      | YOY   | 3Q24      | 2Q24      | 1Q24      | 2023      | 2022      | YOY    |
|----------------------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| <b>損益表</b>           |           |           |       |           |           |           |           |           |        |
| 利息收入                 | 104,439   | 88,052    | 18.6% | 36,367    | 34,974    | 33,098    | 121,080   | 83,391    | 45.2%  |
| 利息費用                 | (69,608)  | (57,038)  | 22.0% | (23,770)  | (23,575)  | (22,263)  | (78,762)  | (39,144)  | 101.2% |
| 淨利息收入                | 34,832    | 31,014    | 12.3% | 12,597    | 11,399    | 10,836    | 42,318    | 44,247    | -4.4%  |
| 淨手續費收入               | 13,451    | 10,652    | 26.3% | 4,202     | 4,081     | 5,168     | 13,351    | 8,693     | 53.6%  |
| 其他淨收益                | 15,985    | 13,289    | 20.3% | 6,253     | 5,198     | 4,534     | 16,243    | 9,756     | 66.5%  |
| 淨收益                  | 64,268    | 54,955    | 16.9% | 23,053    | 20,678    | 20,538    | 71,912    | 62,696    | 14.7%  |
| 營業費用                 | (30,001)  | (27,074)  | 10.8% | (10,273)  | (10,067)  | (9,661)   | (37,992)  | (30,030)  | 26.5%  |
| 提存前淨利                | 34,267    | 27,881    | 22.9% | 12,779    | 10,611    | 10,877    | 33,920    | 32,666    | 3.8%   |
| 呆帳費用                 | (4,542)   | (4,549)   | -0.2% | (2,135)   | (1,020)   | (1,388)   | (6,049)   | (3,273)   | 84.8%  |
| 稅前淨利                 | 29,725    | 23,331    | 27.4% | 10,645    | 9,591     | 9,490     | 27,871    | 29,393    | -5.2%  |
| 本期淨利                 | 25,857    | 20,252    | 27.7% | 9,324     | 8,307     | 8,225     | 24,448    | 24,964    | -2.1%  |
| 本期淨利歸屬於母公司及共同控制下前手權益 | 25,105    | 20,245    | 24.0% | 8,857     | 8,084     | 8,164     | 24,473    | 23,934    | 2.3%   |
| <b>資產負債表</b>         |           |           |       |           |           |           |           |           |        |
| 貼現及放款-淨額             | 2,481,272 | 2,238,427 | 10.8% | 2,481,272 | 2,413,948 | 2,373,444 | 2,264,295 | 2,076,747 | 9.0%   |
| 存款及匯款                | 3,811,174 | 3,423,285 | 11.3% | 3,811,174 | 3,695,268 | 3,623,054 | 3,511,264 | 3,325,903 | 5.6%   |
| 備抵呆帳*                | 29,121    | 26,202    | 11.1% | 29,121    | 28,438    | 27,740    | 26,687    | 24,440    | 9.2%   |
| 總資產                  | 4,677,343 | 4,373,640 | 6.9%  | 4,677,343 | 4,601,639 | 4,555,473 | 4,401,733 | 4,203,034 | 4.7%   |
| 歸屬母公司業主權益及共同控制下前手權益  | 292,338   | 280,915   | 4.1%  | 292,338   | 284,073   | 298,889   | 286,708   | 261,897   | 9.5%   |
| <b>主要財務比率</b>        |           |           |       |           |           |           |           |           |        |
| 平均資產報酬率              | 0.76%     | 0.63%     |       | 0.80%     | 0.73%     | 0.73%     | 0.57%     | 0.61%     |        |
| 平均股東權益報酬率*           | 11.56%    | 9.95%     |       | 12.29%    | 11.09%    | 11.15%    | 8.92%     | 9.33%     |        |
| 股東權益 / 總資產           | 6.85%     | 7.03%     |       | 6.85%     | 6.77%     | 7.16%     | 7.11%     | 6.77%     |        |
| 成本收入比率               | -46.68%   | -49.27%   |       | -44.56%   | -48.69%   | -47.04%   | -52.83%   | -47.90%   |        |
| 逾期放款 / 總放款*          | 0.11%     | 0.11%     |       | 0.11%     | 0.11%     | 0.11%     | 0.12%     | 0.17%     |        |
| 備抵呆帳 / 逾期放款*         | 1140.89%  | 1147.09%  |       | 1140.89%  | 1140.85%  | 1143.73%  | 1071.06%  | 744.54%   |        |
| 第一類資本比率*             | 13.49%    | 14.02%    |       | 13.49%    | 12.92%    | 13.94%    | 14.17%    | 13.03%    |        |
| 資本適足率*               | 15.58%    | 16.28%    |       | 15.58%    | 15.18%    | 16.19%    | 16.41%    | 15.49%    |        |
| 第一類資本比率              |           |           |       |           | 11.68%    |           | 12.65%    | 11.65%    |        |
| 資本適足率                |           |           |       |           | 13.86%    |           | 14.83%    | 13.92%    |        |

註: (1)資料為合併基礎，其中\*註記為個體基礎

(2)北富銀與日盛於2Q23完成合併，上表資訊除2022資本比率為北富銀合併前之公告資訊，餘皆已包含北富銀及日盛銀行/日盛產代

## 富邦產險 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

|               | 9M24     | 9M23     | YoY    | 3Q24    | 2Q24    | 1Q24    | 2023     | 2022     | YoY    |
|---------------|----------|----------|--------|---------|---------|---------|----------|----------|--------|
| <b>損益表</b>    |          |          |        |         |         |         |          |          |        |
| 簽單保費收入        | 53,053   | 46,805   | 13.3%  | 17,398  | 18,129  | 17,526  | 61,034   | 57,014   | 7.0%   |
| 自留滿期保費收入      | 34,209   | 33,229   | 2.9%   | 11,445  | 11,200  | 11,563  | 44,292   | 43,656   | 1.5%   |
| 淨投資收益         | 1,812    | 1,397    | 29.8%  | 359     | 764     | 690     | 1,516    | 2,708    | -44.0% |
| 其他營業收入        | 2,090    | 2,216    | -5.7%  | 598     | 764     | 727     | 2,672    | 2,374    | 12.6%  |
| 自留保險賠款與給付     | (17,505) | (35,102) | -50.1% | (5,992) | (5,903) | (5,610) | (41,226) | (71,627) | -42.4% |
| 保險負債準備淨變動     | (994)    | 9,540    | N.M.   | 23      | (509)   | (508)   | 9,540    | (8,416)  | N.M.   |
| 佣金及其他營業費用     | (15,274) | (14,296) | 6.8%   | (5,148) | (4,969) | (5,157) | (19,579) | (18,598) | 5.3%   |
| 營業外收入及支出      | (234)    | (55)     | N.M.   | (82)    | (72)    | (80)    | (133)    | (391)    | N.M.   |
| 稅前淨利          | 4,105    | (3,072)  | N.M.   | 1,203   | 1,276   | 1,626   | (2,917)  | (50,294) | N.M.   |
| 稅後淨利          | 3,442    | (2,447)  | N.M.   | 990     | 1,089   | 1,363   | (2,327)  | (39,961) | N.M.   |
| 本期淨利歸屬於母公司業主  | 3,434    | (2,410)  | N.M.   | 993     | 1,094   | 1,348   | (2,230)  | (39,983) | N.M.   |
| <b>資產負債表</b>  |          |          |        |         |         |         |          |          |        |
| 總資產           | 128,425  | 120,464  | 6.6%   | 128,425 | 128,672 | 118,089 | 115,773  | 113,840  | 1.7%   |
| 投資資產          | 38,972   | 38,695   | 0.7%   | 38,972  | 37,202  | 40,357  | 40,378   | 40,404   | -0.1%  |
| 保險負債          | 78,874   | 68,097   | 15.8%  | 78,874  | 78,922  | 69,094  | 66,360   | 77,450   | -14.3% |
| 股東權益-歸屬母公司業主  | 22,293   | 17,725   | 25.8%  | 22,293  | 21,529  | 20,281  | 18,804   | 4,485    | 319.2% |
| <b>主要財務比率</b> |          |          |        |         |         |         |          |          |        |
| 平均資產報酬率       | 3.76%    | -2.78%   |        | 3.08%   | 3.53%   | 4.66%   | -2.03%   | -32.57%  |        |
| 平均股東報酬率 *     | 22.28%   | -28.94%  |        | 18.13%  | 20.92%  | 27.59%  | -19.15%  | -162.71% |        |
| 總投資報酬率        | 6.09%    | 4.71%    |        | 3.77%   | 7.88%   | 6.83%   | 3.75%    | 4.20%    |        |
| 淨簽單保費 / 股東權益  | 215.75%  | 254.01%  |        | 215.12% | 215.16% | 246.60% | 237.21%  | 986.14%  |        |
| 自留比率          | 65.31%   | 68.94%   |        | 66.52%  | 62.01%  | 67.46%  | 69.84%   | 73.21%   |        |
| 資本適足率         |          |          |        |         |         |         | 278%     | -37%     |        |

註：資料為合併基礎，其中\*註記為個體基礎

## 富邦證券 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

|                      | 9M24    | 9M23    | YoY    | 3Q24    | 2Q24    | 1Q24    | 2023     | 2022    | YoY    |
|----------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|----------|---------|--------|
| <b>損益表</b>           |         |         |        |         |         |         |          |         |        |
| 經紀手續費收入              | 9,932   | 7,077   | 40.3%  | 3,390   | 3,538   | 3,004   | 9,527    | 9,049   | 5.3%   |
| 淨利息收入                | 1,643   | 1,480   | 11.0%  | 558     | 555     | 530     | 2,047    | 1,957   | 4.6%   |
| 手續費收入                | 2,262   | 1,483   | 52.5%  | 804     | 878     | 580     | 2,091    | 1,514   | 38.1%  |
| 投資收益與淨金融商品收益         | 3,375   | 2,176   | 55.1%  | 1,619   | 827     | 929     | 2,995    | 1,768   | 69.4%  |
| 其他收入                 | 204     | 230     | -11.3% | 115     | 51      | 38      | 258      | 413     | -37.5% |
| 營業收入                 | 17,417  | 12,445  | 40.0%  | 6,486   | 5,850   | 5,081   | 16,918   | 14,702  | 15.1%  |
| 營業費用                 | (9,024) | (7,479) | 20.7%  | (3,228) | (3,133) | (2,663) | (10,495) | (9,530) | 10.1%  |
| 淨營業外收入               | 948     | 1,020   | -7.1%  | 483     | 288     | 177     | 1,337    | 550     | 143.1% |
| 稅前淨利                 | 9,341   | 5,986   | 56.0%  | 3,740   | 3,006   | 2,595   | 7,761    | 5,722   | 35.6%  |
| 本期淨利                 | 8,122   | 5,489   | 48.0%  | 3,149   | 2,629   | 2,344   | 7,054    | 4,450   | 58.5%  |
| 本期淨利歸屬於母公司及共同控制下前手權益 | 8,122   | 5,489   | 48.0%  | 3,150   | 2,628   | 2,344   | 7,054    | 4,022   | 75.4%  |
| <b>資產負債表</b>         |         |         |        |         |         |         |          |         |        |
| 應收證券融資款              | 42,123  | 29,174  | 44.4%  | 42,123  | 41,935  | 37,193  | 32,000   | 21,506  | 48.8%  |
| 總資產                  | 340,193 | 223,764 | 52.0%  | 340,193 | 317,037 | 301,768 | 243,640  | 191,450 | 27.3%  |
| 歸屬母公司業主權益及共同控制下前手權益  | 59,948  | 52,921  | 13.3%  | 59,948  | 56,825  | 57,487  | 54,527   | 66,610  | -18.1% |
| <b>主要財務比率</b>        |         |         |        |         |         |         |          |         |        |
| 平均資產報酬率              | 3.71%   | 3.53%   |        | 3.83%   | 3.40%   | 3.44%   | 3.24%    | 1.98%   |        |
| 平均股東報酬率              | 18.92%  | 16.71%  |        | 21.58%  | 18.40%  | 16.74%  | 15.87%   | 7.65%   |        |
| 股東權益 / 總資產           | 17.62%  | 23.65%  |        | 17.62%  | 17.92%  | 19.05%  | 22.38%   | 17.32%  |        |
| 總營業費用 / 總營業收入        | -51.81% | -60.10% |        | -49.78% | -53.54% | -52.42% | -62.03%  | -64.82% |        |
| 融資餘額 / 總資產           | 12.38%  | 13.04%  |        | 12.38%  | 13.23%  | 12.32%  | 13.13%   | 11.23%  |        |
| 融資餘額 / 股東權益          | 70.27%  | 55.13%  |        | 70.27%  | 73.80%  | 64.70%  | 58.69%   | 64.85%  |        |
| 資本適足率                |         |         |        |         | 280.06% |         | 361.89%  | 361.23% |        |

註：(1)資料為合併基礎

(2)2022年資本適足率為富邦證券與日盛證券合併前之公告資訊

# 富邦華一銀行 - 財務摘要

(人民幣-百萬元)

|               | 9M24    | 9M23    | YoY      | 3Q24    | 2Q24    | 1Q24    | 2023    | 2022    | YoY    |
|---------------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| <b>損益表</b>    |         |         |          |         |         |         |         |         |        |
| 利息收入          | 4,174   | 3,692   | 13.06%   | 1,459   | 1,350   | 1,365   | 5,055   | 5,346   | -5.4%  |
| 利息支出          | (2,978) | (2,758) | 7.99%    | (933)   | (1,003) | (1,042) | (3,744) | (2,949) | 26.9%  |
| 淨利息收入         | 1,196   | 935     | 27.99%   | 526     | 348     | 323     | 1,311   | 2,397   | -45.3% |
| 淨手續費收入        | (527)   | (147)   | N.M.     | (211)   | (163)   | (152)   | (241)   | (376)   | N.M.   |
| 其他非利息淨收入      | 817     | 356     | 129.24%  | 323     | 238     | 256     | 525     | (197)   | N.M.   |
| 營業費用          | (848)   | (820)   | 3.36%    | (289)   | (283)   | (276)   | (1,110) | (1,075) | 3.3%   |
| 提存前淨利         | 638     | 324     | 97.18%   | 349     | 139     | 151     | 485     | 749     | -35.2% |
| 各項提存          | (368)   | (459)   | -19.78%  | (233)   | 4       | (139)   | (663)   | (347)   | 90.9%  |
| 稅前合計          | 270     | (135)   | N.M.     | 115     | 143     | 12      | (178)   | 402     | N.M.   |
| 本期淨利          | 327     | 13      | 2513.69% | 131     | 141     | 55      | 17      | 432     | -96.1% |
| <b>資產負債表</b>  |         |         |          |         |         |         |         |         |        |
| 總放款           | 63,371  | 59,944  | 5.72%    | 63,371  | 59,923  | 62,209  | 62,745  | 51,272  | 22.4%  |
| 總存款           | 95,403  | 90,304  | 5.65%    | 95,403  | 97,559  | 93,440  | 93,668  | 87,331  | 7.3%   |
| 總資產           | 138,983 | 138,258 | 0.52%    | 138,983 | 138,134 | 138,830 | 138,878 | 133,344 | 4.2%   |
| 股東權益總額        | 10,068  | 9,485   | 6.15%    | 10,068  | 10,061  | 9,829   | 9,682   | 8,606   | 12.5%  |
| <b>主要財務比率</b> |         |         |          |         |         |         |         |         |        |
| 平均資產報酬率       | 0.31%   | 0.01%   |          | 0.38%   | 0.41%   | 0.16%   | 0.01%   | 0.32%   |        |
| 平均股東權益報酬率     | 5.40%   | 0.22%   |          | 6.33%   | 6.94%   | 2.75%   | 0.22%   | 5.52%   |        |
| 股東權益 / 總資產    | 7.24%   | 6.86%   |          | 7.24%   | 7.28%   | 7.08%   | 6.97%   | 6.45%   |        |
| 成本收入比率        | -54.73% | -69.89% |          | -43.61% | -64.44% | -61.70% | -67.43% | -56.99% |        |
| 逾期放款 / 總放款    | 0.97%   | 0.87%   |          | 0.97%   | 1.08%   | 1.03%   | 0.81%   | 0.81%   |        |
| 備抵呆帳 / 逾期放款   | 191.87% | 207.20% |          | 191.87% | 168.38% | 179.86% | 225.22% | 186.20% |        |
| 存放比           | 66.42%  | 66.38%  |          | 66.42%  | 61.42%  | 66.58%  | 66.99%  | 58.71%  |        |
| 第一類資本比率       | 12.45%  | 12.34%  |          | 12.45%  | 12.39%  | 11.68%  | 12.41%  | 11.98%  |        |
| 資本適足率         | 13.17%  | 15.72%  |          | 13.17%  | 12.94%  | 13.50%  | 14.53%  | 15.32%  |        |