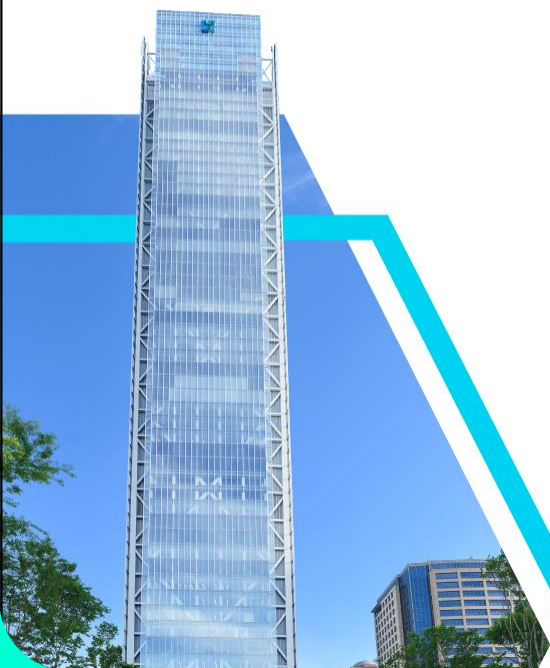




投資人會議

截至2024年財務資訊





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

- 入選2024年DJSI永續年鑑，位列全球保險業第7名
- 榮獲MSCI ESG Rating人身保險業評等AA級
- 推動低碳經濟



市場地位

■ 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	14.9%
初年度保費	2	13.1%
初年度等價保費	2	16.3%

富邦產險

	市場排名	市佔率
直接簽單保費收入	1	23.9%
企業保險保費收入	1	24.7%
個人保險保費收入	1	23.4%
網路投保保費收入	1	37.0%

台北富邦銀行

	市場排名 (全體銀行/民營銀行)	市佔率
存款餘額	6 / 3	5.8%
放款餘額	10 / 4	5.4%
房貸餘額	5 / 2	6.4%
信用卡有效卡數	2	14.8%

富邦證券

	市場排名	市佔率
經紀	3	7.14%
融資	2	9.78%
借券	2	18.40%

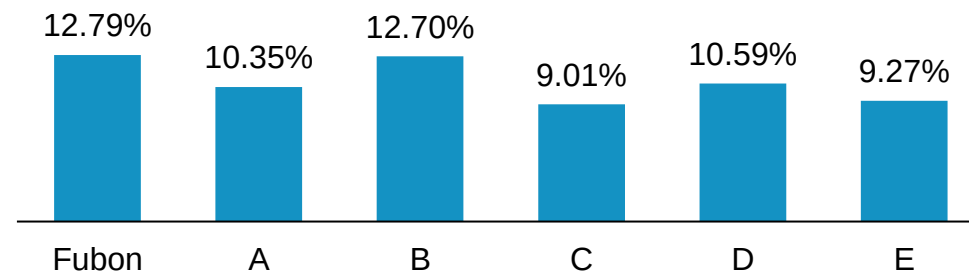
註: (1)證券市佔率排名不包含外資券商 (2)資料期間截至2024年12月



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 2014-2024 平均ROE

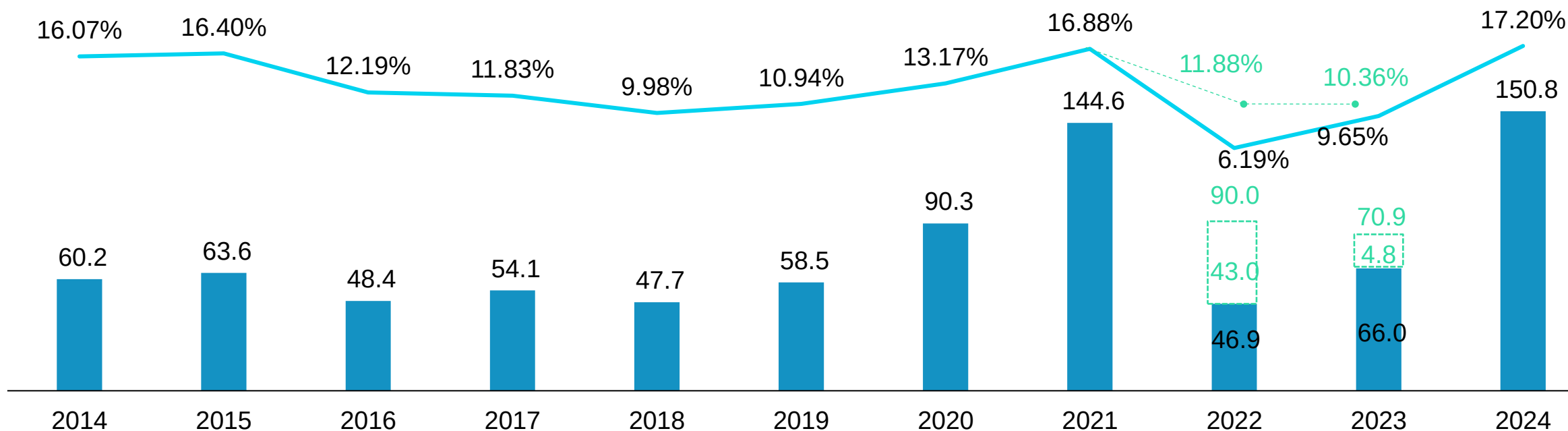


註：市值前六大金控同業比較

稅後淨利與ROE

NT\$十億元

■ 稅後淨利 — ROE (%) □ Covid 影響





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	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
現金股利 (NT\$)	1.5	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	38.5%	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 ⁽¹⁾	3.5%	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

		2022	2023	2024	法定標準
富邦金控	CAR	125.3%	128.9%	141.1%	100.0%
富邦人壽	RBC	315%	336%	388%	200.0%
台北富邦銀行 ⁽¹⁾	Tier 1	13.0%	14.2%	13.4%	10.5%
	CAR	15.5%	16.4%	15.4%	12.5%
富邦證券	CAR	361%	362%	361%	150.0%
富邦產險	RBC	-37%	278%	335%	200.0%
富邦銀行(香港) ⁽²⁾	Tier 1	16.2%	16.6%	17.7%	9.0%
	CAR	16.9%	17.2%	18.4%	11.0%
富邦華一銀行	Tier 1	12.0%	12.4%	12.0%	8.5%
	CAR	15.3%	14.5%	14.2%	10.5%

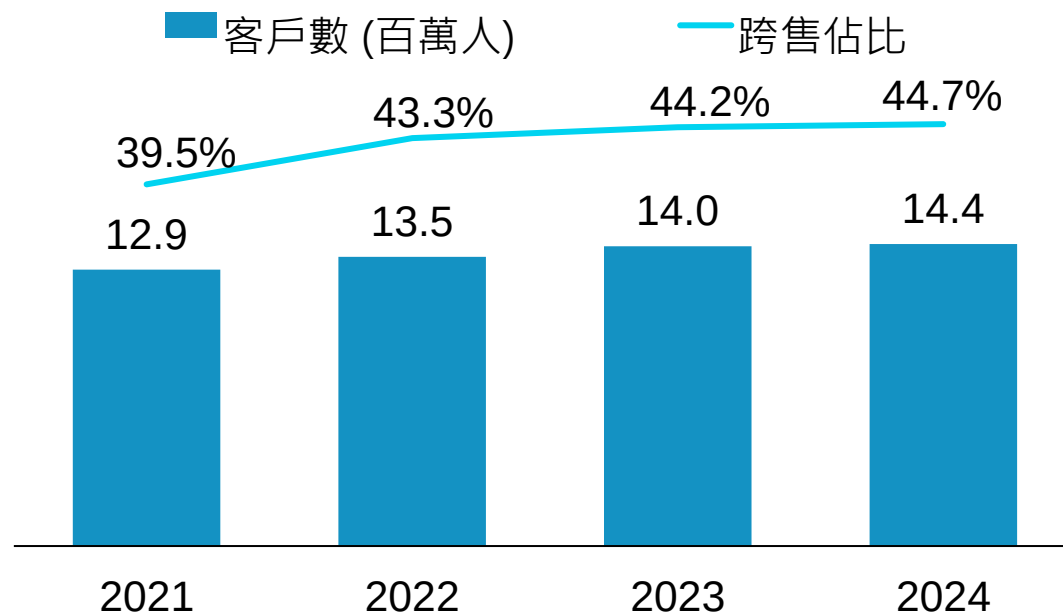
註: (1)個體基礎 (2)以成本基礎計算CAR



跨售綜效

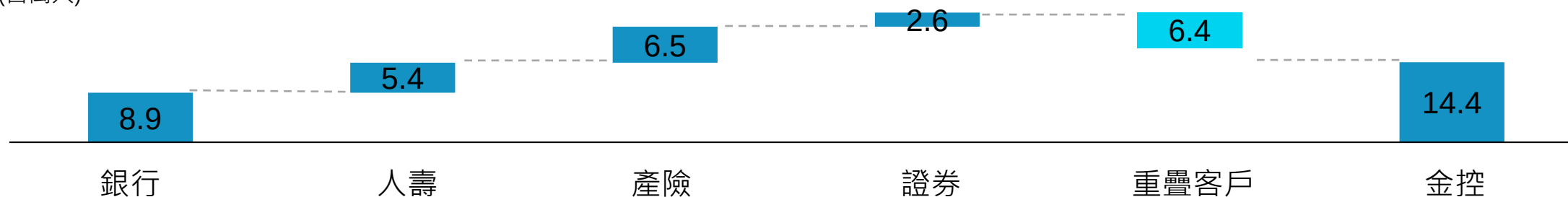
- 企業文化重視跨售績效
- 專職數據分析團隊發掘跨售機會
- 透過金融科技，促進跨售、客戶服務並兼顧個人資料保護

富邦金控客戶數及跨售佔比



超過14百萬客戶數

(百萬人)



註: (1) 資料期間截至2024年12月



富邦人壽





富邦人壽營運展望

■ 接軌IFRS 17及TW-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，有利累積資本至良好水準

■ 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
- 推出分紅保單，具市場領先地位
- 通路策略著重內部通路，在銀保通路持續領先

■ 投資面

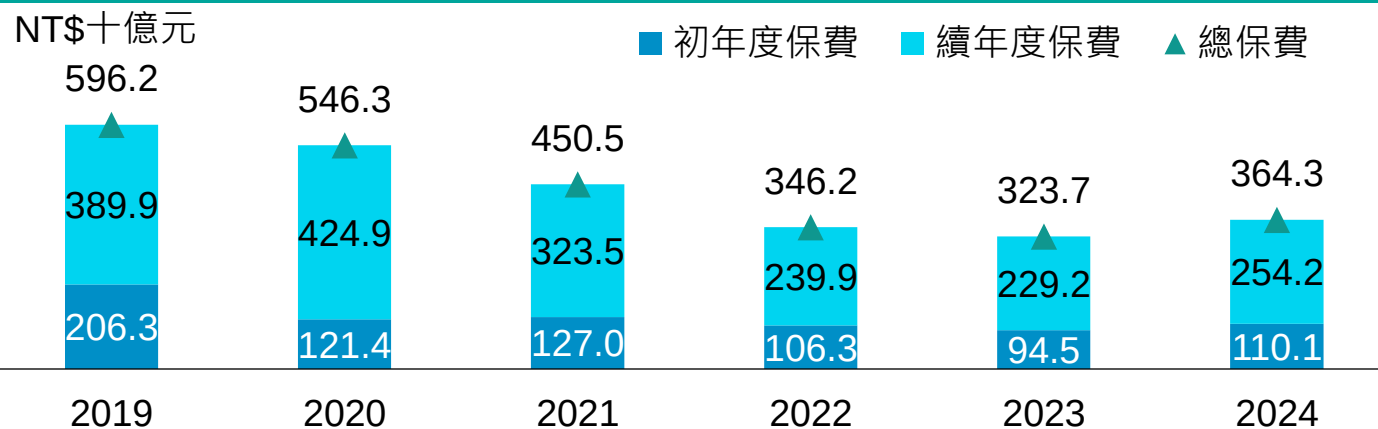
- 負債成本及投報率之間維持正利差
- 外匯管理績效良好



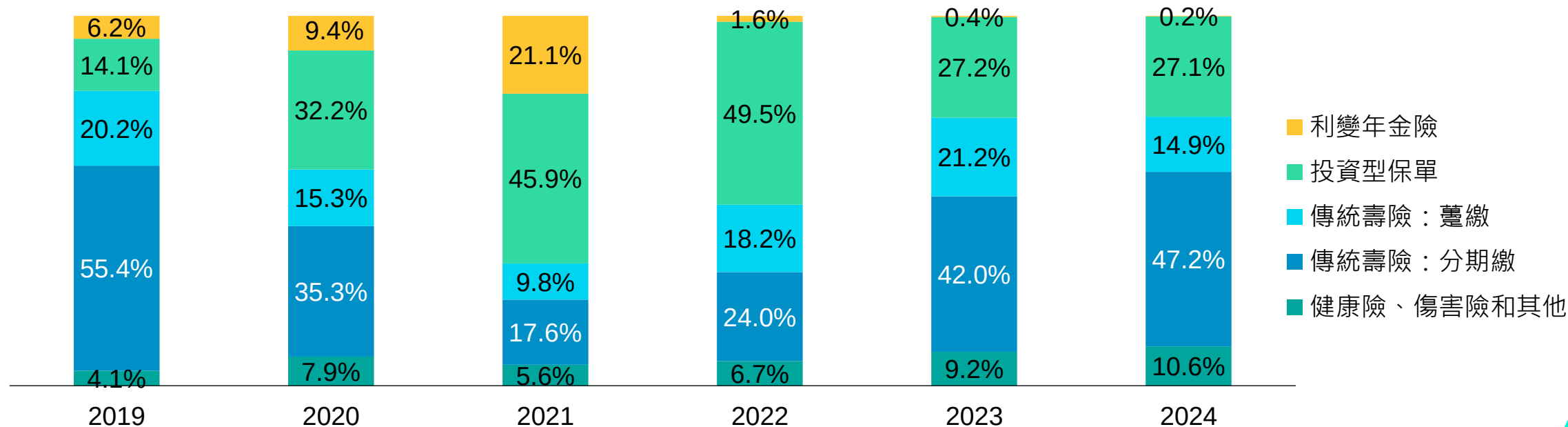
保費組成

- 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



初年度保費組成

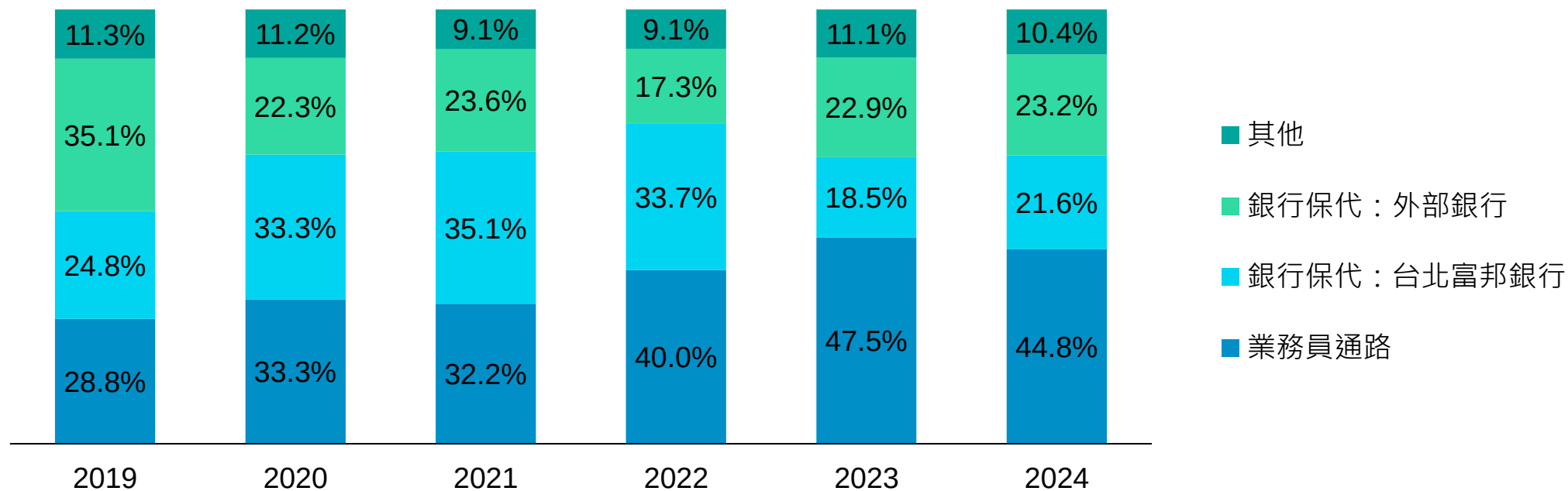




初年度保費之通路佔比

- 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





分紅保單特色

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，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^(註)衡量模式，藉由穩定收益，降低公司整體財務波動

資本需求

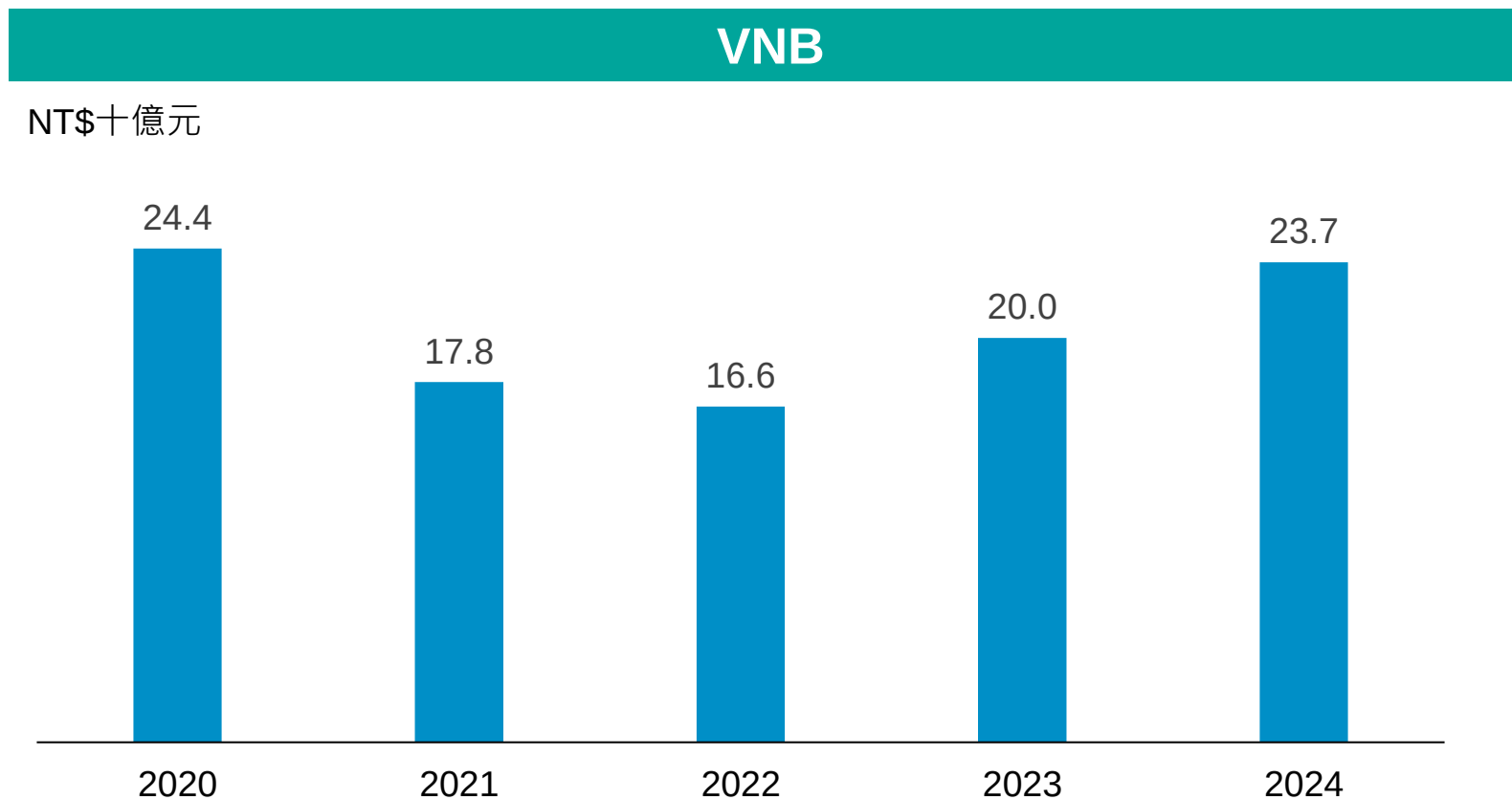
- 現行RBC不考量分紅保單風險吸收之特性
- TW-ICS制度下，考量公司與保戶分享績效及風險，資本需求相對降低

註：變動收費法 (Variable Fee Approach, VFA)



新契約價值(VNB)

- 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，2024年VNB較去年同期成長18.7%



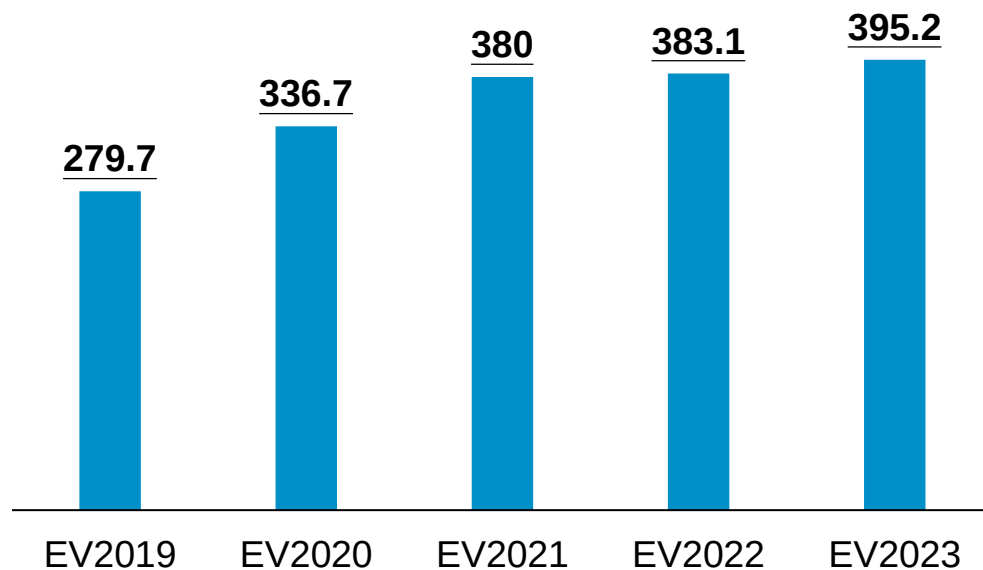


人壽隱含價值趨勢

- 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

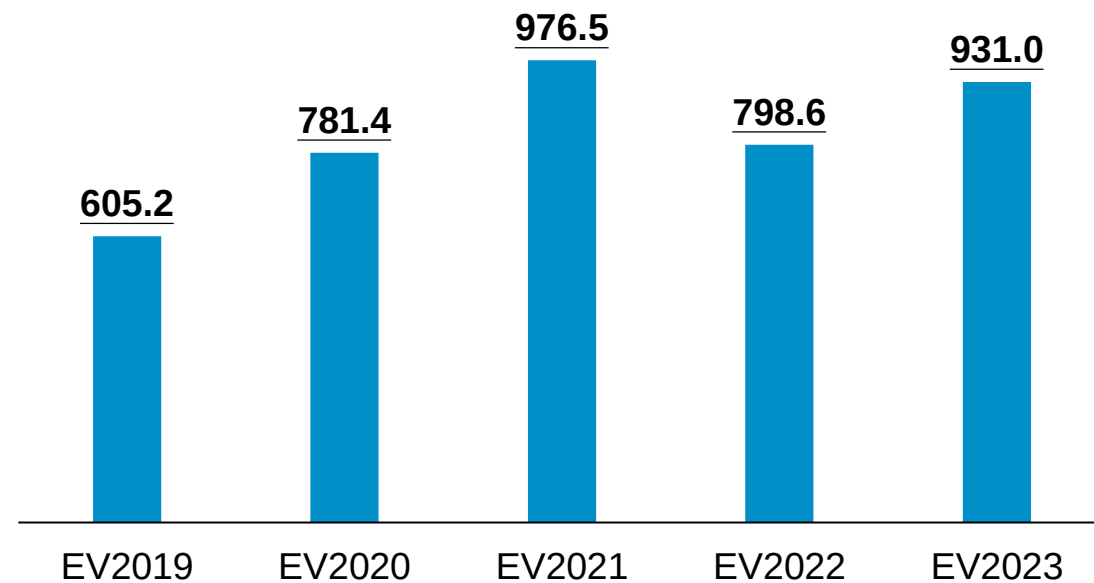
有效契約價值

NT\$十億元



隱含價值

NT\$十億元

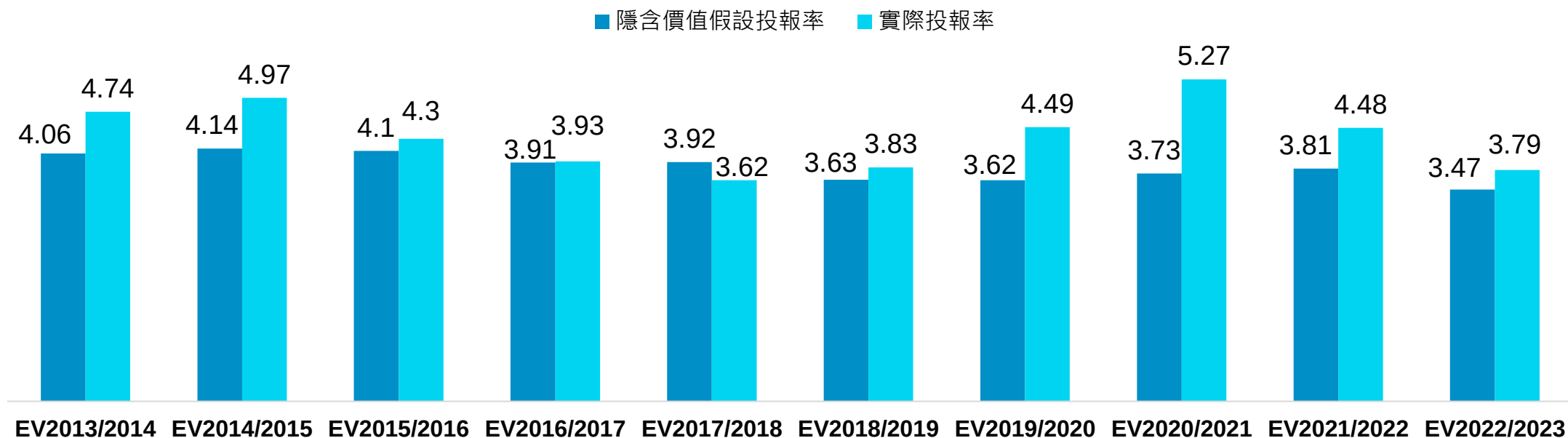




投資報酬率假設及實績

- 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



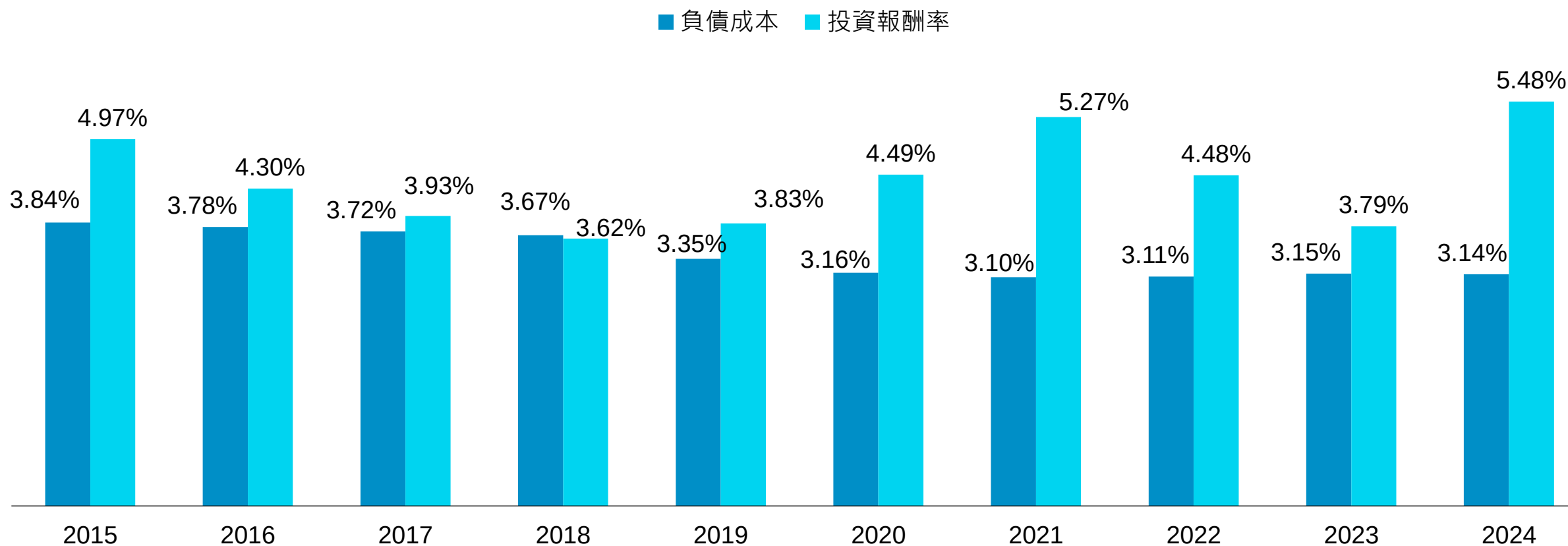
Unit: %	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
投資報酬率	4.74	4.97	4.3	3.93	3.62	3.83	4.49	5.27	4.48	3.79
經常性收益	3.57	3.7	3.34	3.01	2.74	2.98	3.07	2.91	3.03	2.50
資本利得	1.17	1.27	0.96	0.92	0.88	0.85	1.42	2.36	1.45	1.29



利差管理

- 過去十年間，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



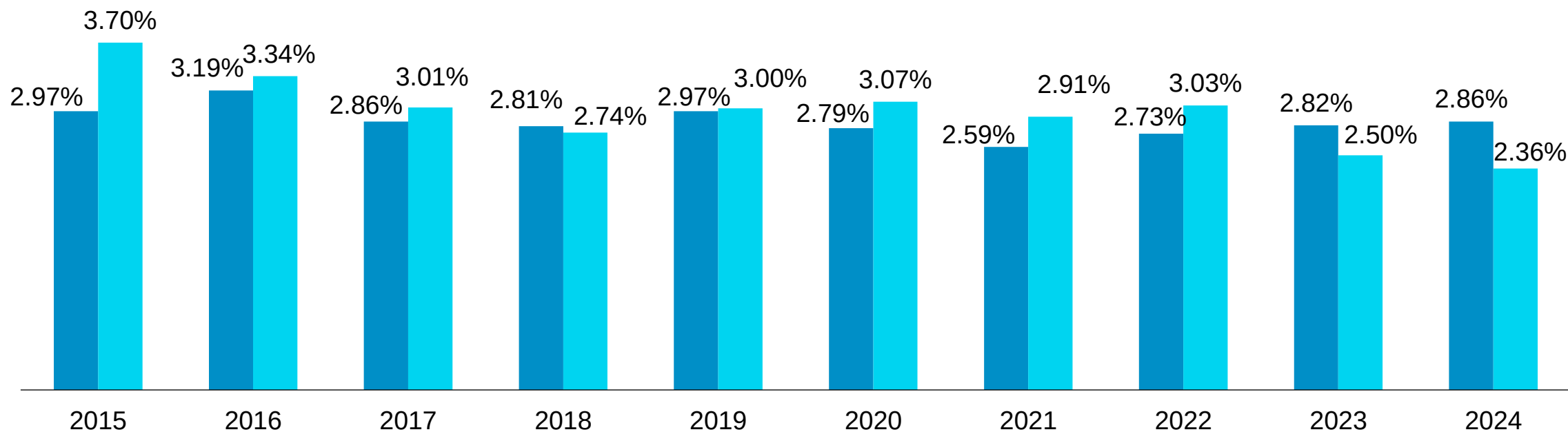


利差管理

- 過去十年間，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
- 2024年受避險成本上升影響及股利收入減少，避險前、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 (避險前)	3.86%	3.65%	3.56%	3.60%	3.61%	3.38%	3.04%	3.36%	3.53%	3.51%
-----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



避險管理績效

■ 近十年避險成本(含匯兌損益) 平均水準為-94bps

避險成本及匯兌損益

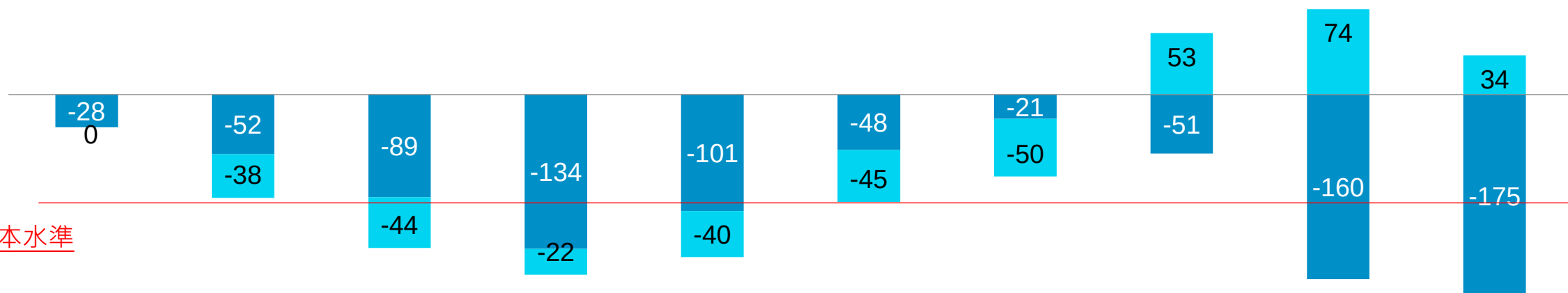
單位：bps

■ 經常性避險成本

■ 外匯損益&準備金淨提存

2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024

2015-2024
平均避險成本水準
-94bps



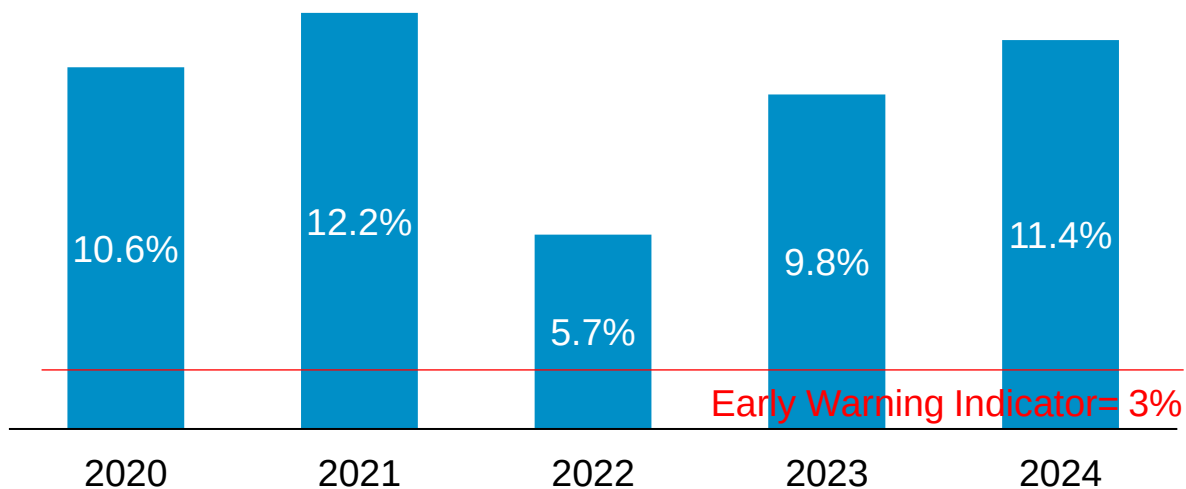
Hedging cost (bps)	-28	-90	-133	-156	-141	-93	-71	+2	-85	-141
Fully hedged %	75.6%	76.9%	81.0%	76.1%	73.7%	72.1%	75.0%	70.2%	73.7%	62.6%



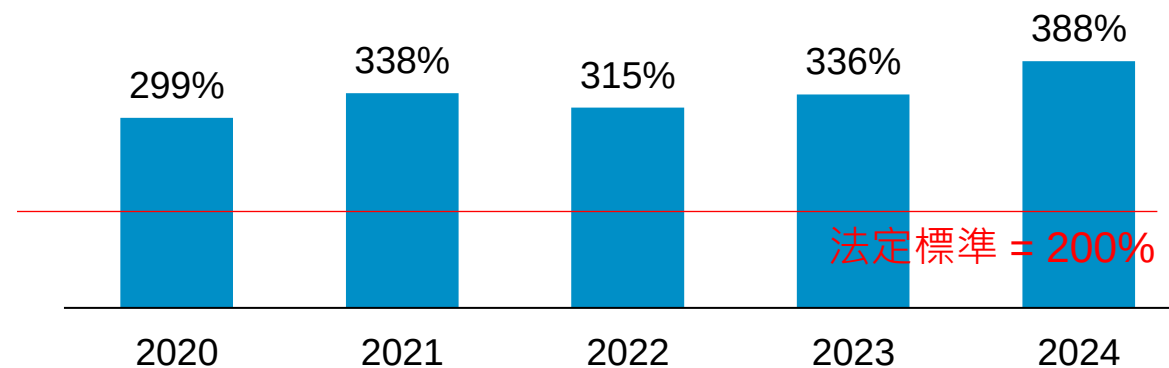
資本管理

- 持續累積資本以因應IFRS17接軌
- 淨值比與RBC維持良好

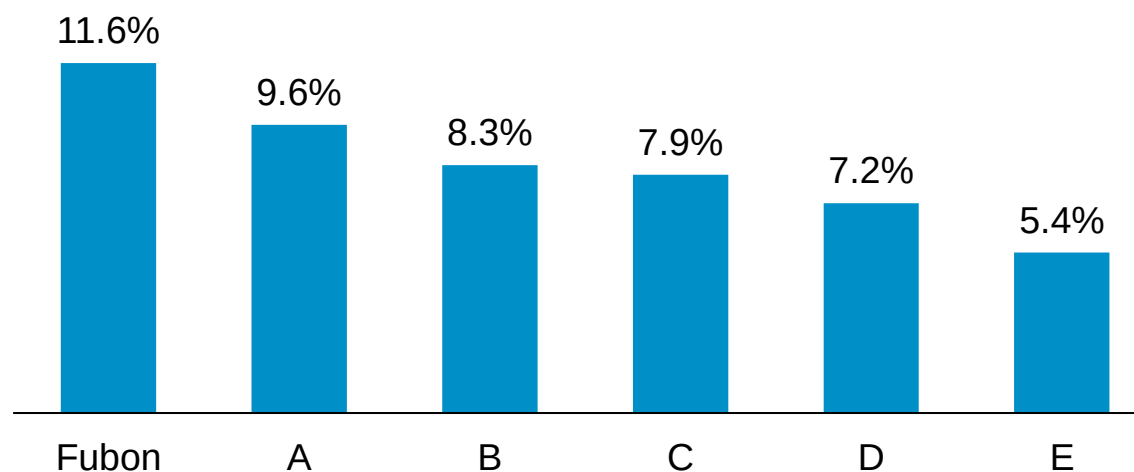
淨值比



RBC



與同業淨值比



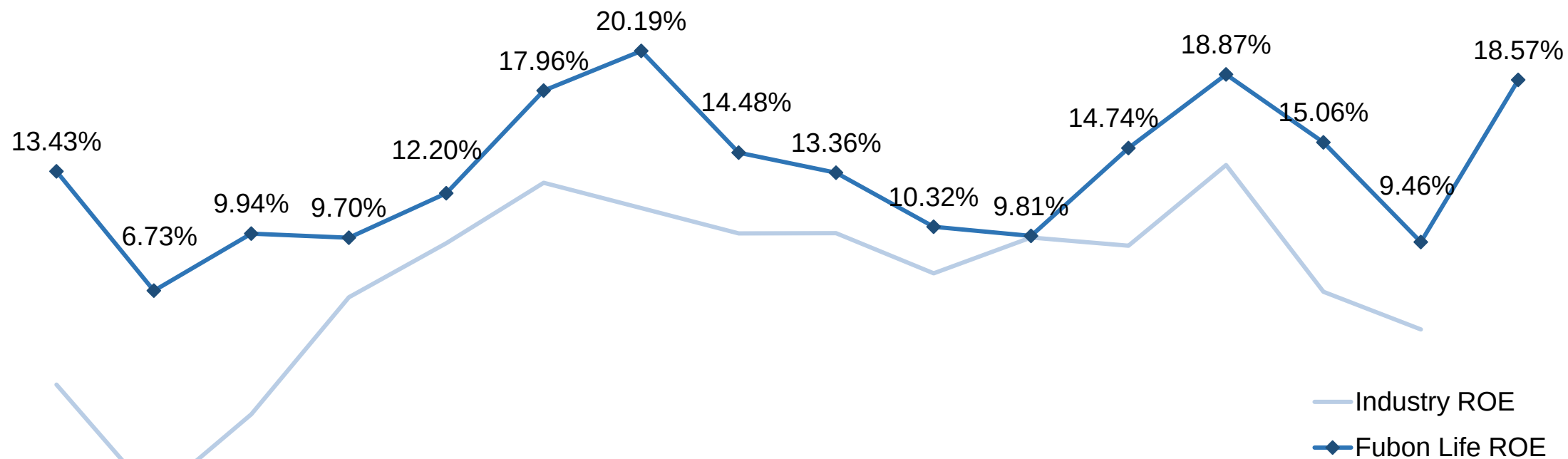
註：3Q24前六大壽險同業比較4Q24同業數據尚未公告



長期ROE

■ 富壽ROE長期優於業界平均值

富邦ROE與產業比較



ITEM	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
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%	18.57%
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%	-

註：2024年產業數據尚未公布



附件一：IFRS 17接軌後股、債投資損益認列

- 富壽研擬將多數股票投資分類為FVOCI
- FVOCI股票處分之資本利得，將計入保留盈餘，為富壽股利上繳之來源
- FVTPL股票部位取消覆蓋法，未實現評價損益，反映於當期損益

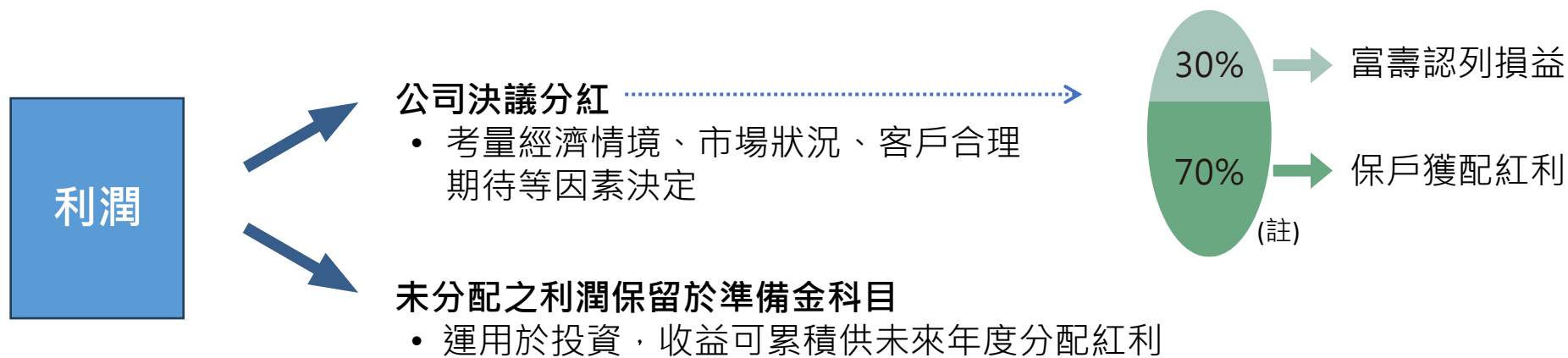
股、債投資會計分類及損益認列機制					
	是否計入 當期損益	現行制度(覆蓋法)		接軌後(無覆蓋法)	
		未實現評價損益	資本利得	未實現評價損益	資本利得
股票	FVTPL	否(計入OCI)	是	是	是
	FVOCI	否(計入OCI)	否 (計入保留盈餘)	否(計入OCI)	否 (計入保留盈餘)
債券	AC	不依據 公允價值認列	是	不依據 公允價值認列	是
	FVTPL	是	是	是	是
	FVOCI	否(計入OCI)	是	否(計入OCI)	是

註：台幣計價ETF符合條件者可被分類至FVOCI，處分利益可認列在損益



附件二：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%



附件二：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



附件三：IFRS17及TW-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 ^(註)

- 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



附件三：IFRS17及TW-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： 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 2. 降低國外私募基金及對沖基金之風險係數($\times 0.9$ 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 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 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 2.股票維持前一年度風險係數						



附件三：IFRS17及TW-ICS接軌之過渡性措施

- 金管會於2024年12月針對新一代清償能力制度發布以下修正與第四階段在地化及過渡性措施：

參考最新ICS版本修正

- 利率風險**取消扭轉風險**
- 利率風險加壓時，長期遠期利率(LTFR)變動幅度上限**15bps**
- 放寬風險資本之稅賦抵減

明定T1L、T2資本限額	以 過渡措施前所計提之風險資本 計算可計入第一類限制性資本(T1L)及第二類資本(T2)限額，提升籌資空間
--------------	--

過渡措施

非違約利差風險 15年過渡措施	申請且核准採用過渡措施之壽險業者，須計提非違約利差風險(NDSR)風險資本，給予 15年過渡期 ，期間自 0%線性遞增至100%
------------------------	--

在地化調適

風險資本係數在地化	死亡風險由 12.5% 降至 10% 、長壽風險由 17.5% 降至 10% 、罹病風險 ¹ 由 20% 降至 7.5% 、脫退風險由 40% 降至 35%
利率風險資本加壓幅度在地化	壽險業計提利率風險資本加壓幅度有在地化空間，但考量市場利率波動頻繁，將視後續發展及業者試算結果，決定加壓幅度

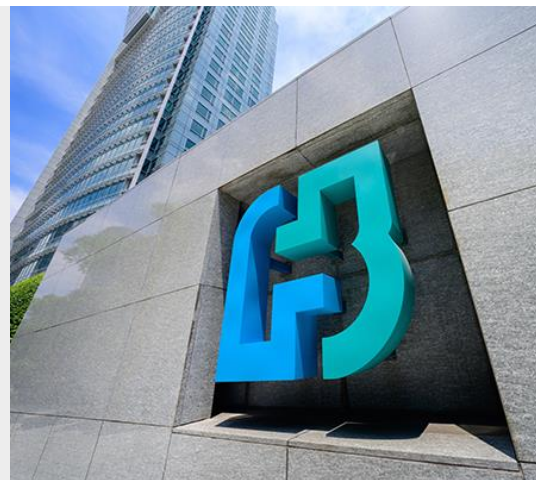
註1：長年期一次性給付商品 (第二類)

註2：金管會將於保險業後續辦理在地化情境之試算影響後，再綜合考量調整計算風險值(VaR)之信心水準及擴大高利率保單認定標準

https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202412310002&toolsflag=Y&dtable=News



台北富邦銀行





台北富邦銀行營運展望

■ 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

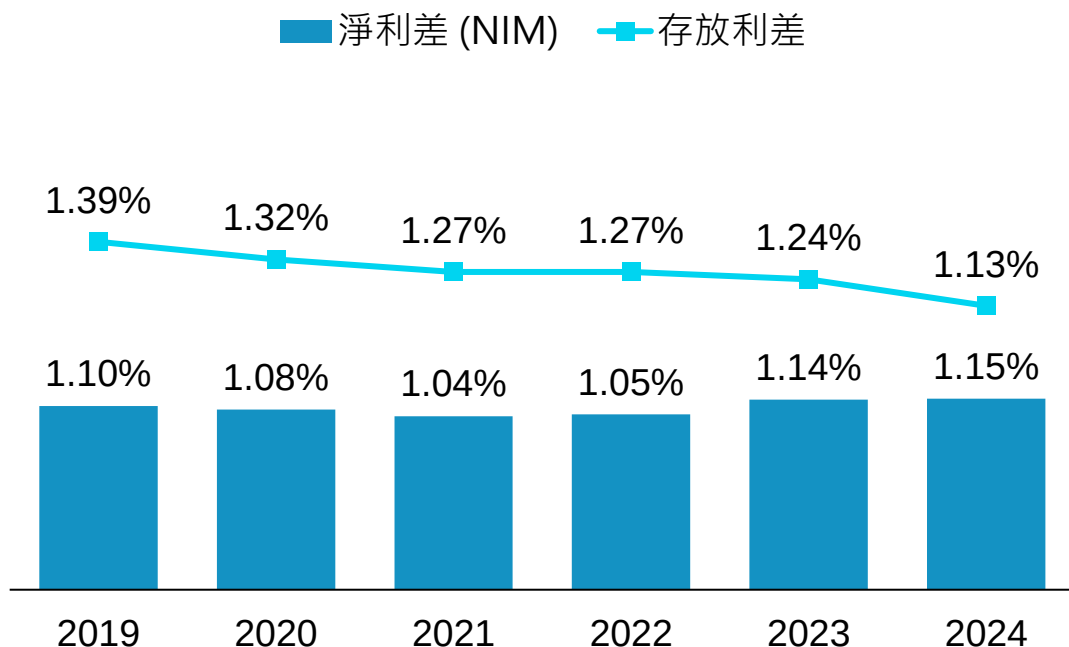
- 已符合D-SIBs 2025年底的資本適足率要求
- 資產品質維持穩健



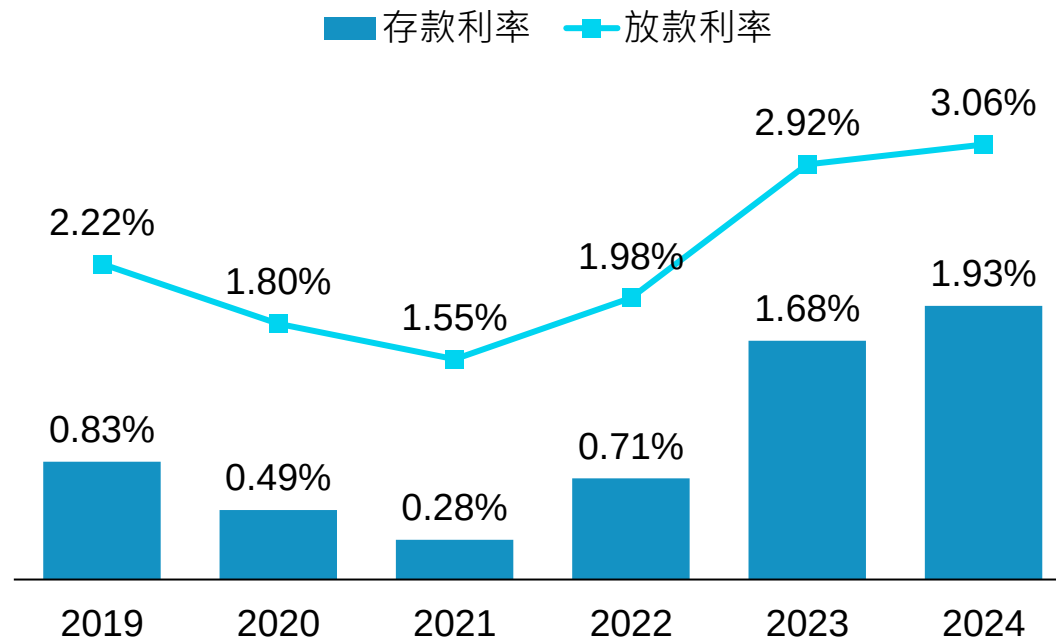
利差提升與管理

- NIM自2021年起逐步改善，來自資產負債結構調整
- 升息環境下，存款利率及定存上升，使存放利差成長承壓

利差表現



存放款利率



註: (1) 放款利率計算包含信用卡循環息

註: (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

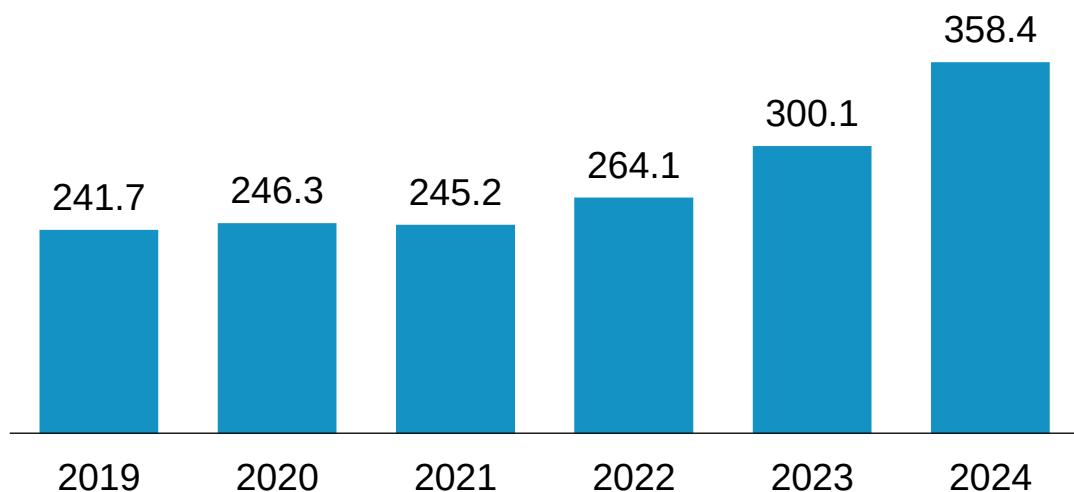


資產結構調整

- 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

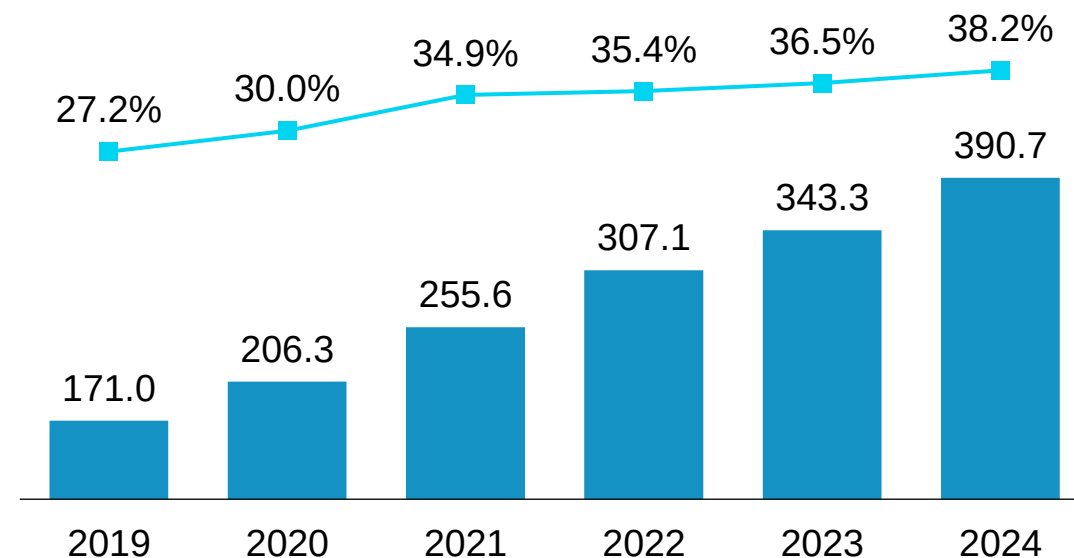
外幣放款

NT\$十億元



中小企業放款及佔比

NT\$十億元 ■ 中小企業放款 — SME佔企業授信比重



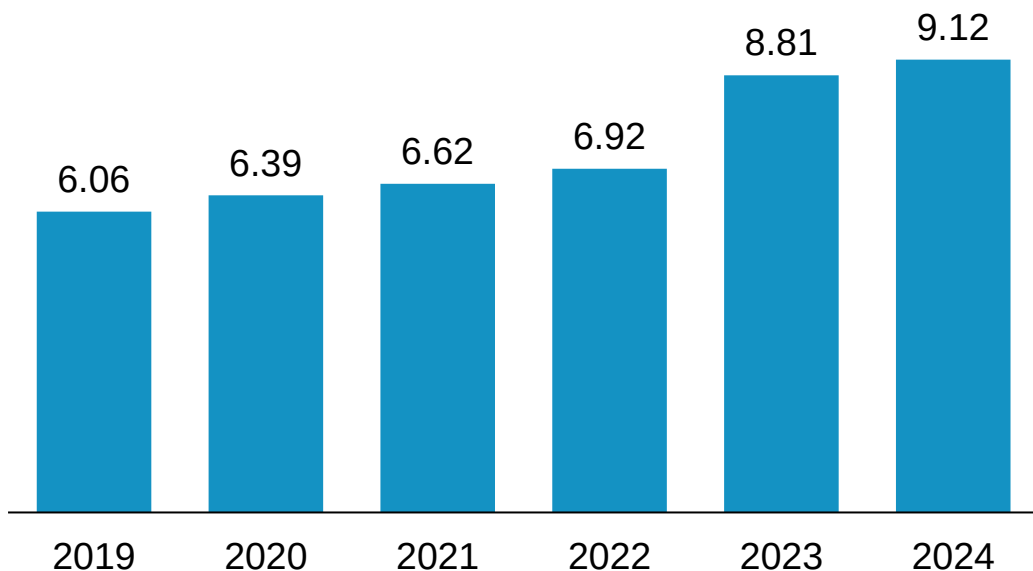


合併日盛銀及發行好市多信用卡，帶動業務成長機會

■ 獲客成效展現，個金客戶資產AUM逐年成長

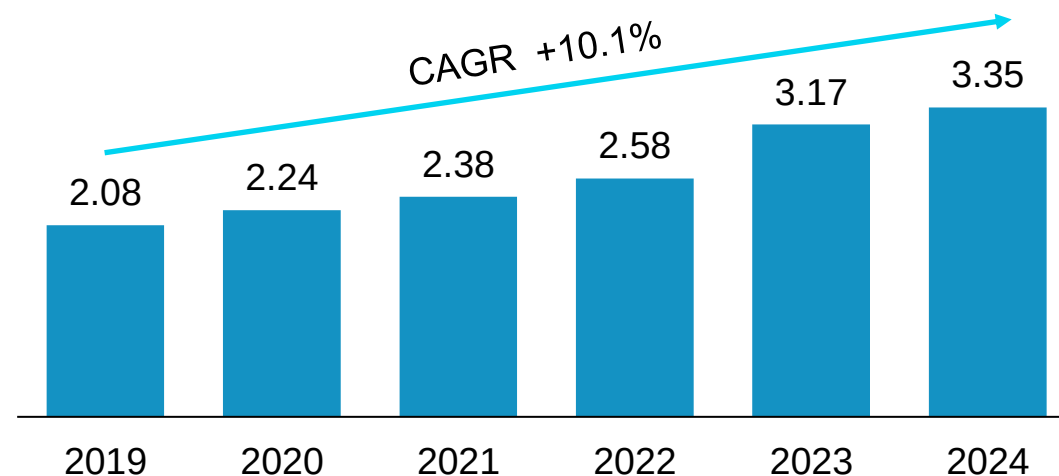
銀行客戶數⁽¹⁾

百萬



個金客戶資產AUM⁽²⁾

NT\$兆元



註: (1) 包含法金及個金客戶數

註: (2) 包含存款、投資及保險

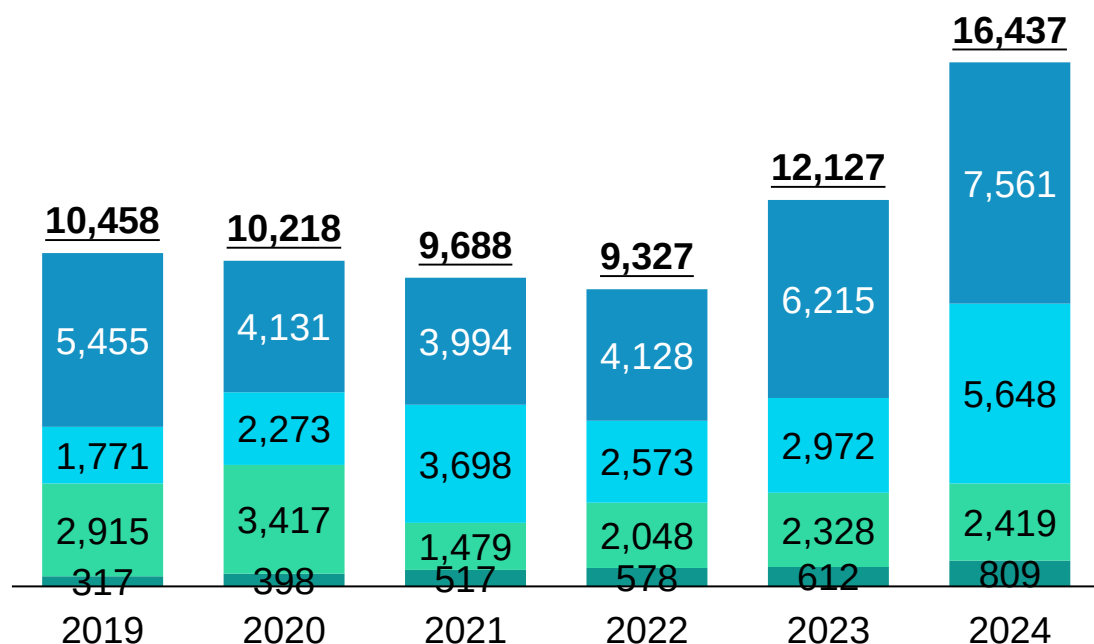


財富管理業務機會

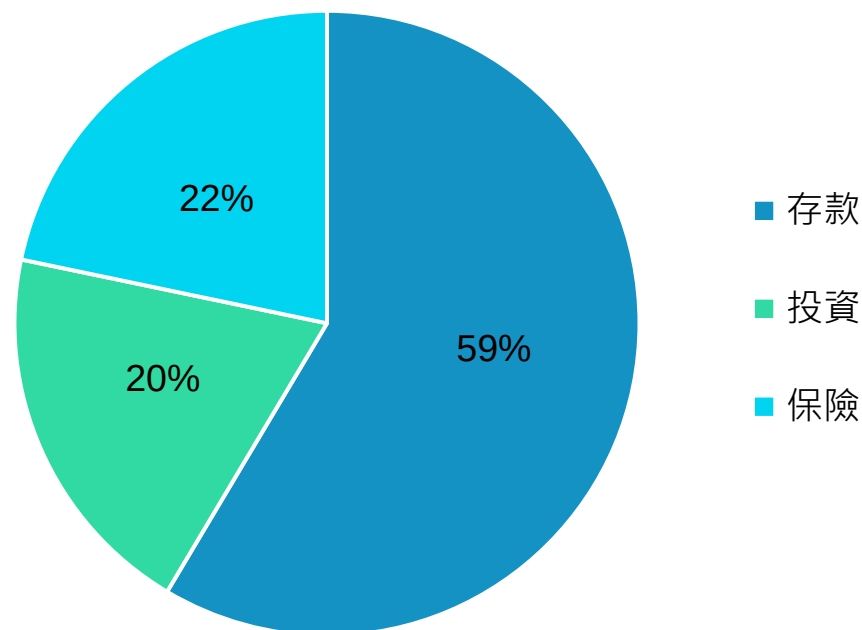
- 客戶資產AUM持續成長，財富管理業務具發展空間

財管業務手續費淨收益

NT\$百萬元 ■ 銀行保險 ■ 共同基金 ■ 結構式及股、債權商品 ■ 信託



個金客戶資產AUM佔比



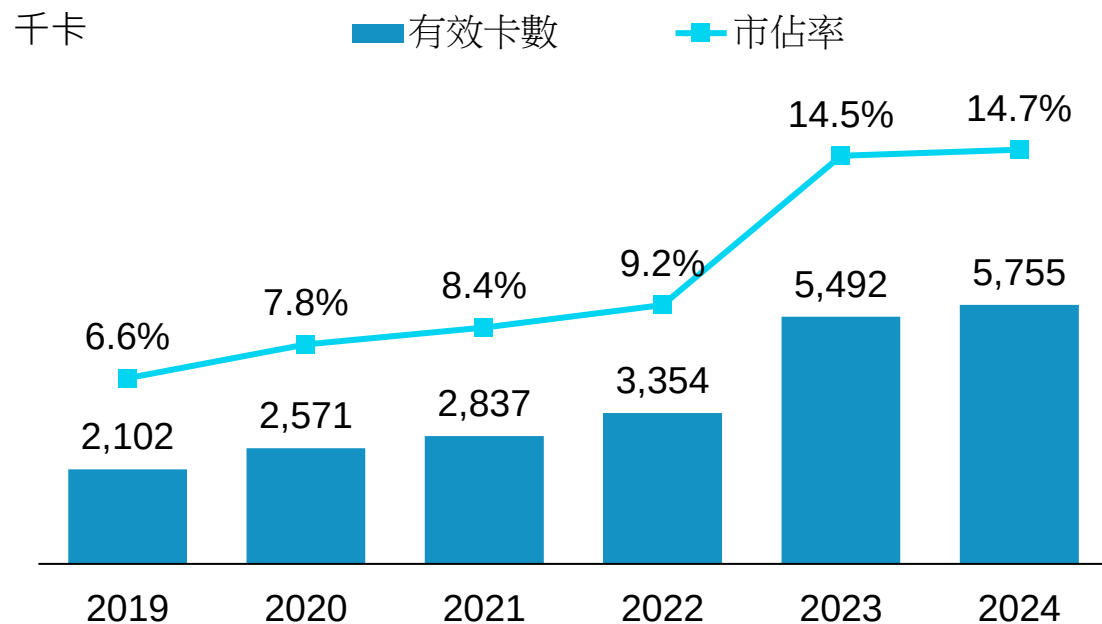
註: 資料期間截至2024年12月



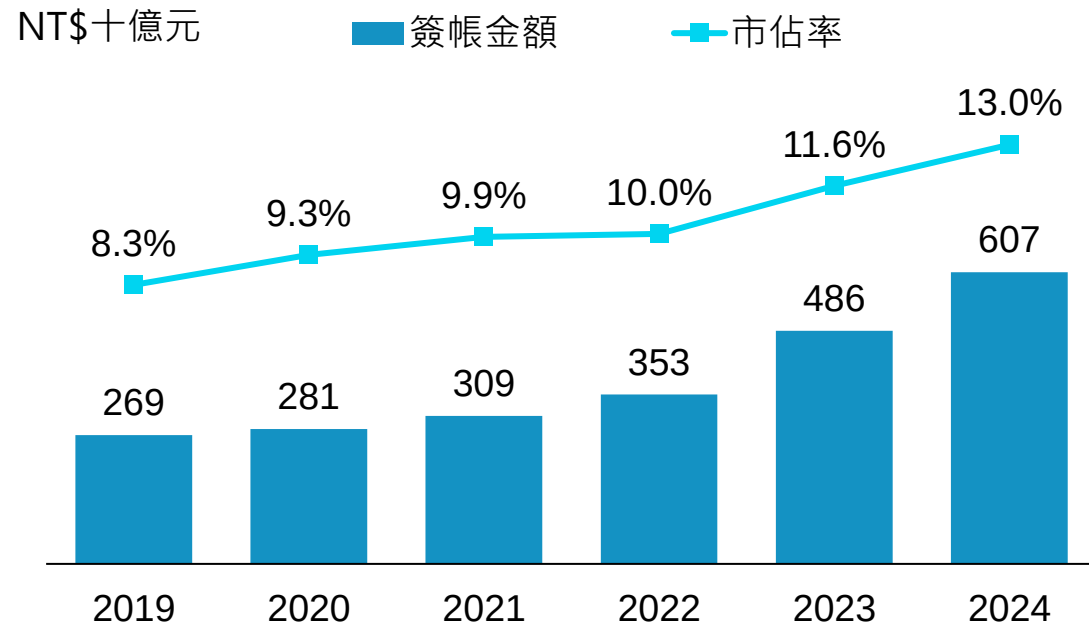
信用卡業務機會

■ 有效卡數及簽帳金額成長，帶動市佔率提升

有效卡數



簽帳金額



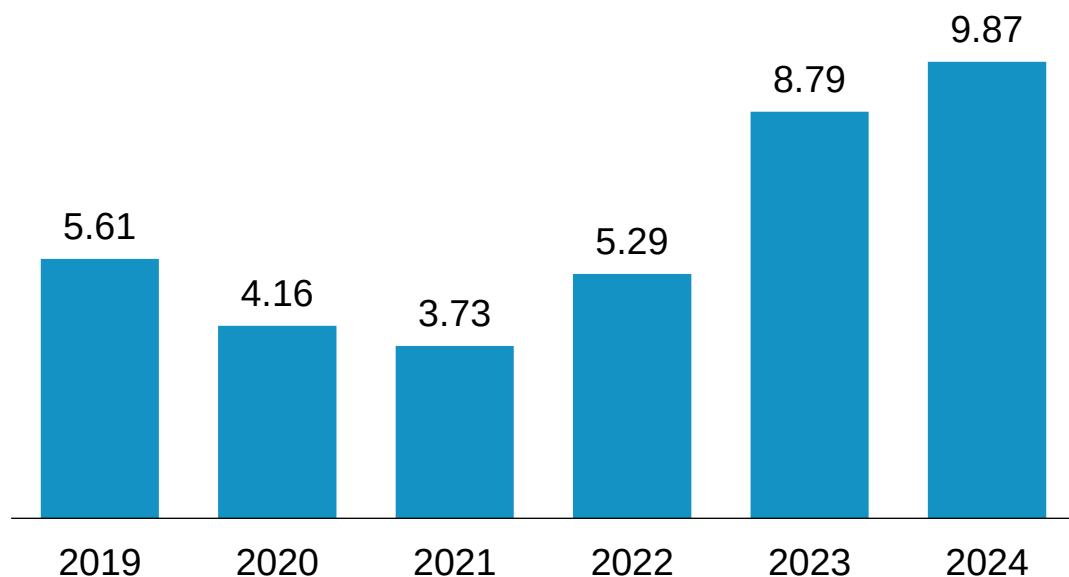


海外分行獲利

- 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

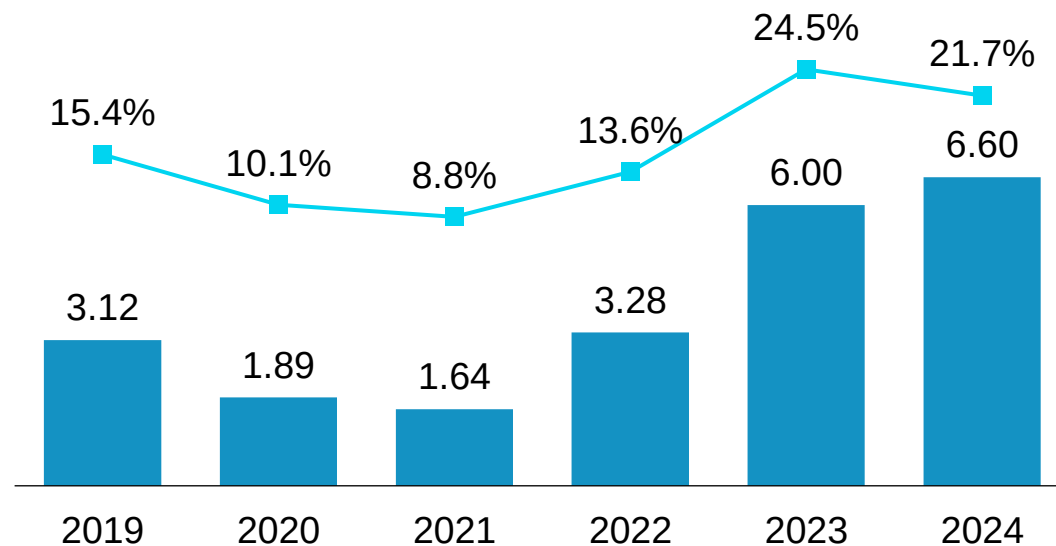
NT\$十億元



海外分行稅後淨利

NT\$十億元

■ 稅後淨利 ■ 佔全行稅後淨利比





銀行資本水準

- 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	2024 (standalone)	2023 (standalone)	D-SIBs capital requirements (standalone)					
			2020	2021	2022	2023	2024	2025
CET1	12.0%	12.7%	7.5%	8.0%	9.0%	10.0%	10.5%	11.0%
Market average	--	12.0%	--	--	--	--	--	--
Tier 1	13.4%	14.2%	9.0%	9.5%	10.5%	11.5%	12.0%	12.5%
Market average	--	13.3%	--	--	--	--	--	--
CAR	15.4%	16.4%	11.0%	11.5%	12.5%	13.5%	14.0%	14.5%
Market average	--	15.4%	--	--	--	--	--	--



富邦證券及富邦產險





富邦證券及富邦產險營運展望

■ 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

■ 富邦產險：優化業務結構，穩定獲利

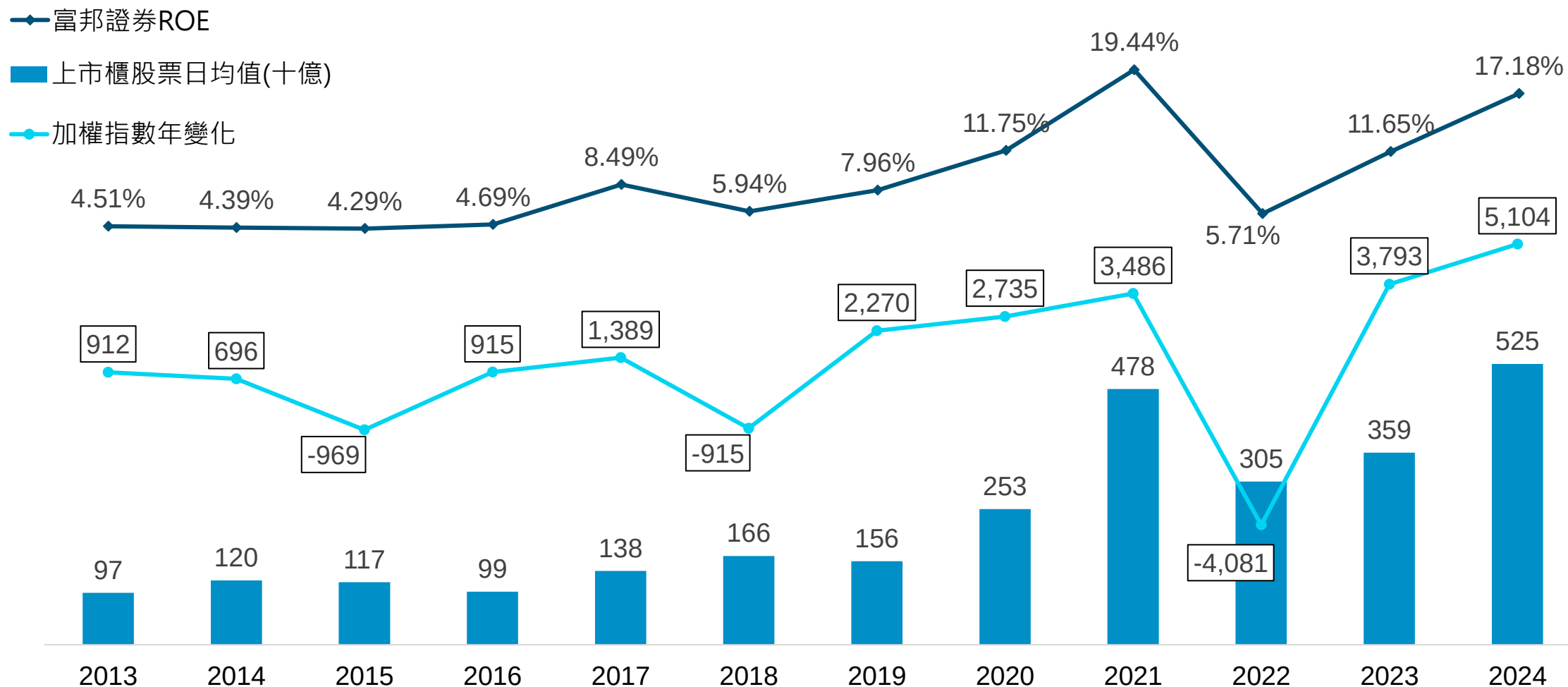
- 兼顧風險控管與簽單保費收入成長
- 自留綜合率維持穩健水準
- 國內首家承諾淨零承保的產險公司，協助企業客戶低碳轉型



富邦證券ROE及台灣股市波動

- 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



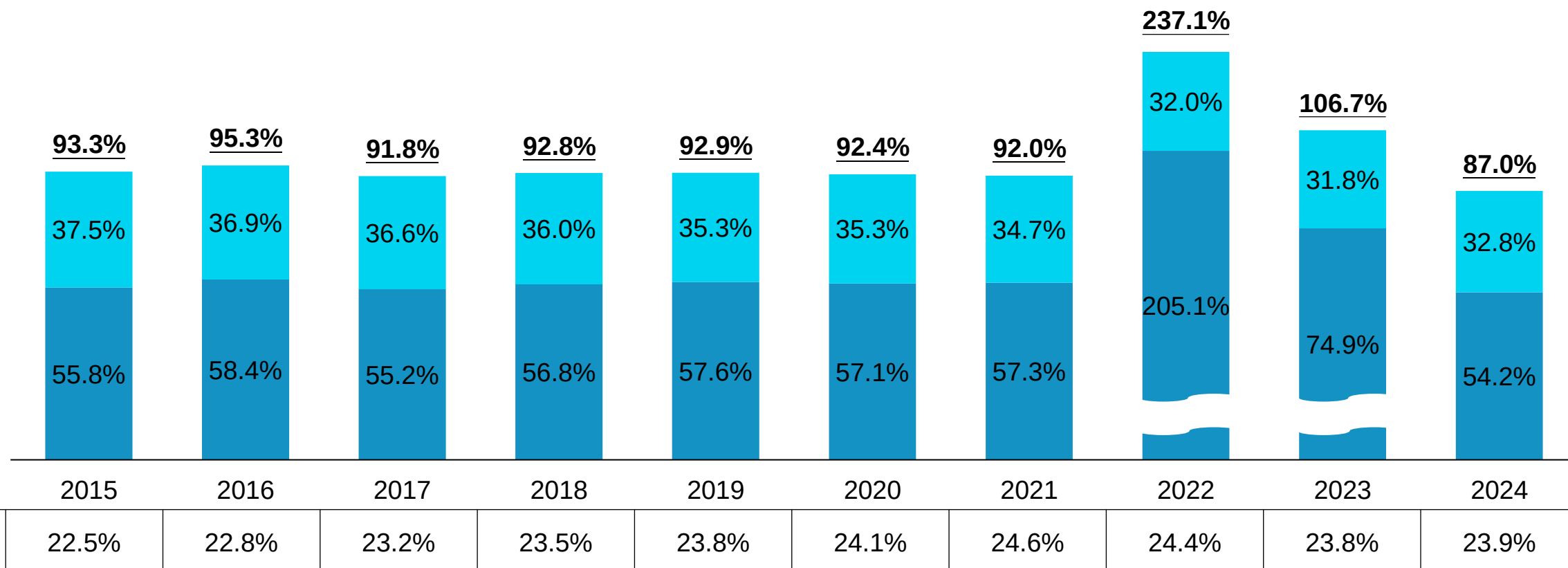


富邦產險承保績效

- 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

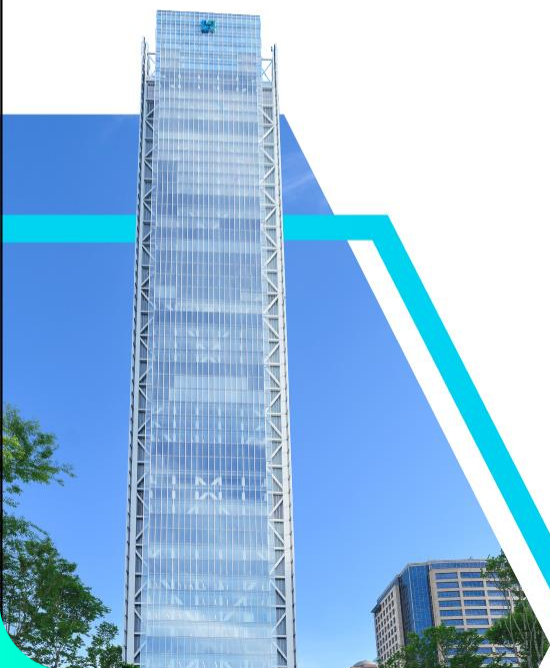


註：(1) 2022、2023年自留綜合率(不含防疫險影響)分別為92.1%、89.4%



2024年全年法人說明會

2025.03.17





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。

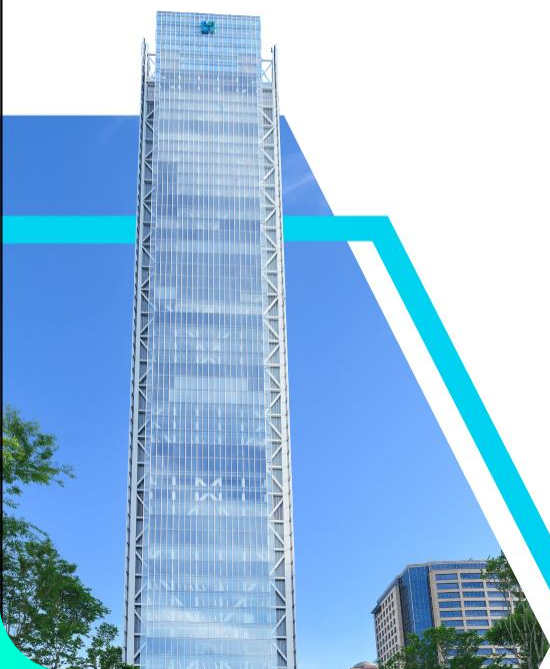


目錄

1. 富邦金控營運摘要

2. 子公司營運摘要

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





富邦金控營運摘要





富邦金控 - 2024年營運及財務摘要

富邦金控

- 每股獲利連續十六年居金控業之首，稅後淨利1,508.2億，居業界第一
- 合併總資產逾12兆居金控業第二，年增8.7%，淨值9,511億，年增18.5%
- 子公司富邦人壽、台北富邦銀行、富邦證券及富邦投信2024年全年獲利，均創歷史新高紀錄

富邦人壽

- 稅後盈餘1,026.6億，位居業界第一，創下歷史新高紀錄
- 初年度、總保費及等價保費均位居業界第二
- 投資報酬率為5.48%，為歷史新高
- 淨值比約11.4%，RBC約388%

台北富邦銀行

- 稅後淨利304.1億，續創歷史新高，年增24.2%
- 存、放款餘額年增量皆創歷年新高，規模成長帶動利息淨收益年增8.4%
- 財管及信用卡業務強勁，手續費淨收益年成長達37.1%
- 信用卡簽帳金額突破6,000億，年成長25.1%，市佔率提升至13.0%

富邦證券

- 2024年稅後淨利100.2億，年增42.0%，創歷史新高
- 受惠台股市況價量齊揚，證券各項業務獲利皆顯著成長
- 證券重要業務市場排名及獲利維持前三大

富邦產險

- 稅後淨利30.2億，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11.2%，市佔率23.9%，續居市場龍頭
- 投資績效穩健，投資報酬率為5.18%

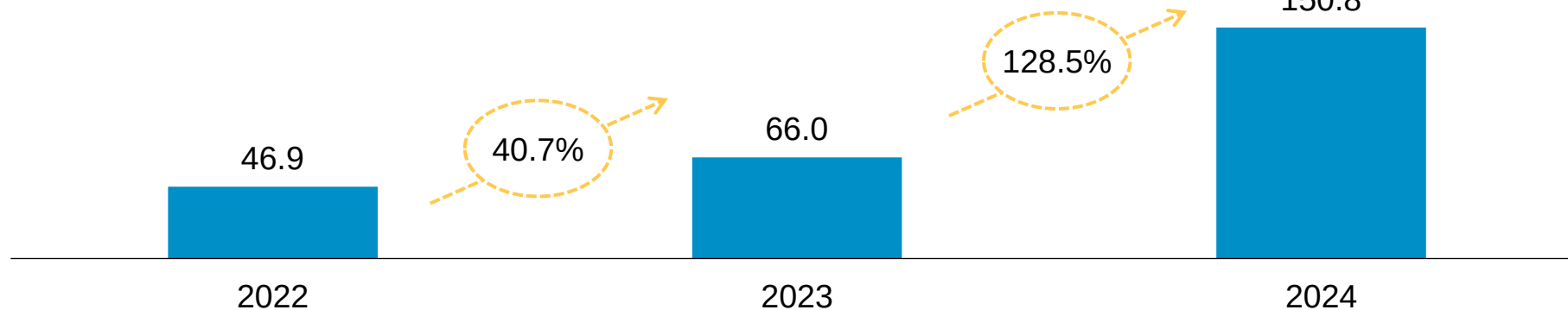


富邦金控 – 獲利摘要

■ 稅後淨利1,508.2億元、每股盈餘NT\$10.77，均居業界第一

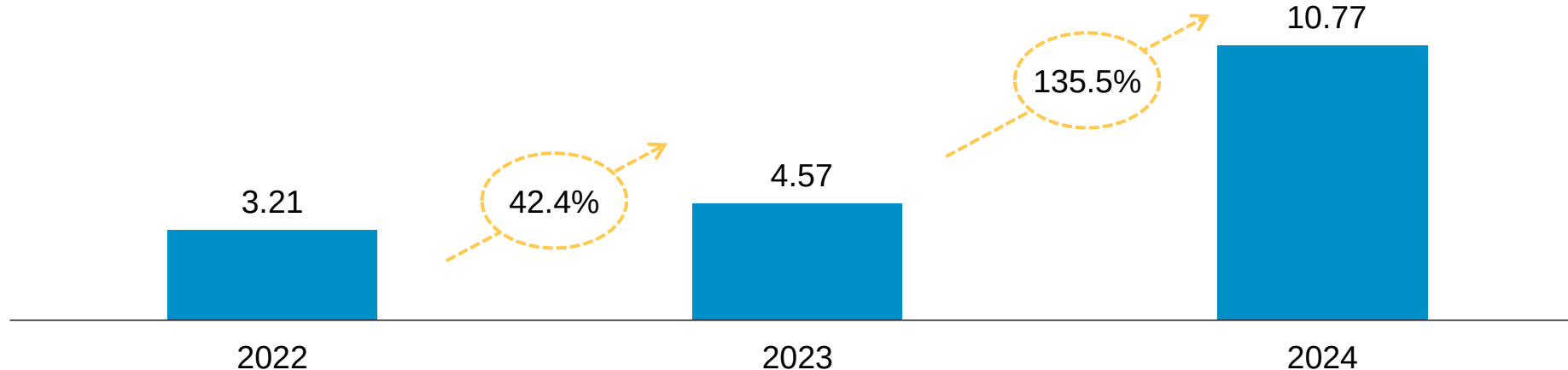
稅後淨利

NT\$十億元



每股盈餘

NT\$元



註: (1) 2022年及2023年度係將股票股利納入考量之追溯調整後每股盈餘



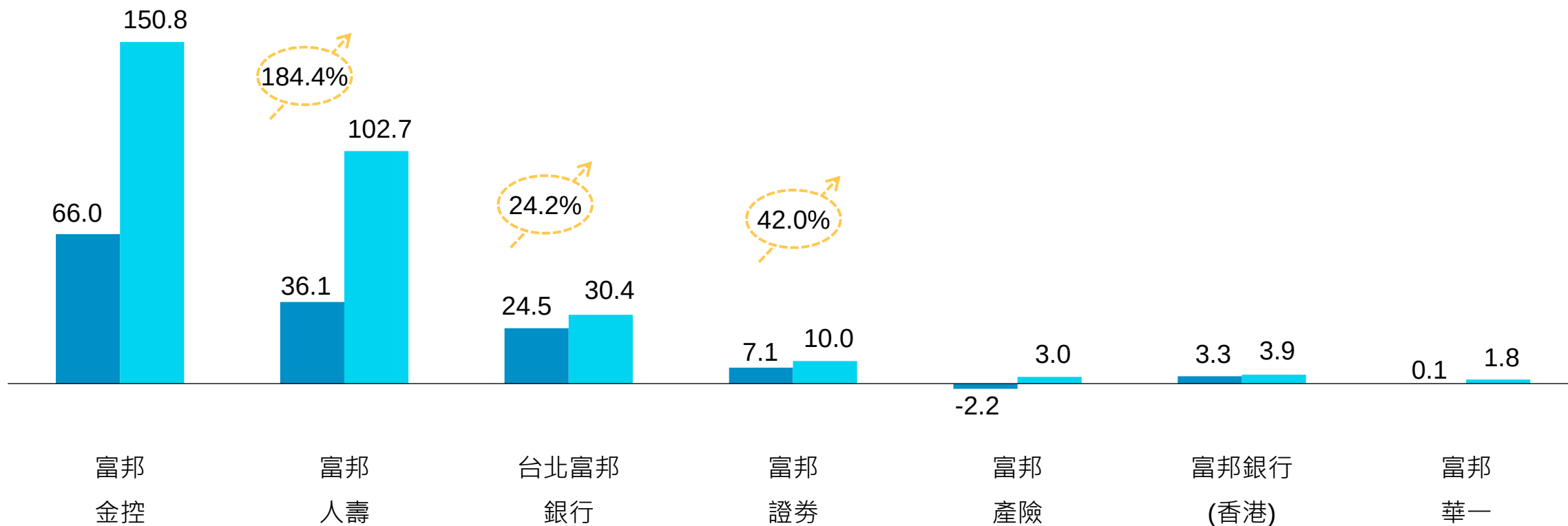
富邦金控 – 各子公司獲利表現

- 獲利成長來自各子公司，均較去年同期提升
- 富邦人壽、台北富邦銀行、富邦證券獲利皆創下歷史新高紀錄

金控及各子公司獲利

NT\$十億元

■ 2023 ■ 2024



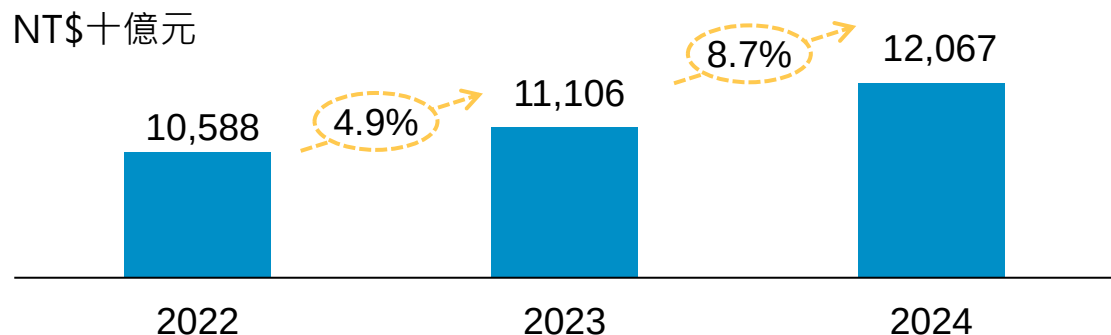


富邦金控－資產與淨值

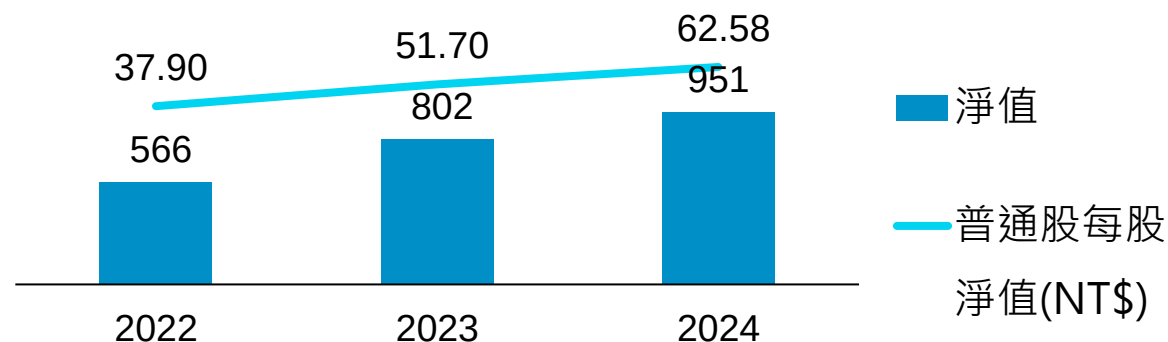
■ 總資產逾12兆，年增8.7%。淨值年增18.5%，普通股每股淨值62.58元

總資產

NT\$十億元



母公司業主權益



富邦金控及子公司資本適足率

		2024	法定標準
富邦金控	集團資本適足率	141.05%	100%
富邦人壽	資本適足率	388.01%	200%
富邦產險	資本適足率	334.62%	200%
台北富邦銀行	第一類資本比率	13.37%	10.50%
	資本適足率	15.43%	12.50%
富邦銀行(香港)	第一類資本比率	17.71%	9.00%
	資本適足率	18.37%	11.00%
富邦華一銀行	第一類資本比率	11.95%	8.50%
	資本適足率	14.16%	10.50%
富邦證券	資本適足率	360.81%	150%

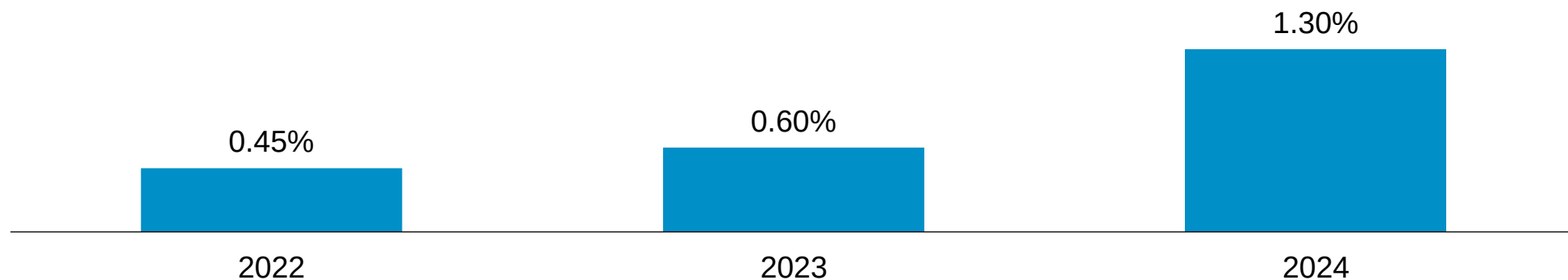
註: (1) 北富銀法定資本適足率已包含系統性重要銀行之增提緩衝資本規定



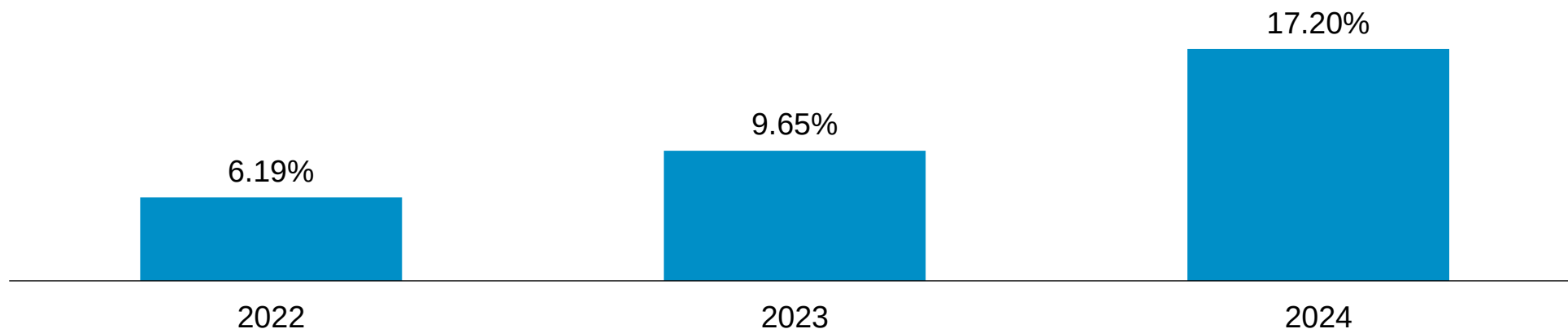
富邦金控－資產報酬率與股東權益報酬率

- 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)





富邦金控 – 市場地位名列前茅

■ 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	14.9%
初年度保費	2	13.1%
初年度等價保費	2	16.3%

富邦產險

	市場排名	市佔率
直接簽單保費收入	1	23.9%
企業保險保費收入	1	24.7%
個人保險保費收入	1	23.4%
網路投保保費收入	1	37.0%

台北富邦銀行

	市場排名 (全體銀行/民營銀行)	市佔率
存款餘額	6 / 3	5.8%
放款餘額	10 / 4	5.4%
房貸餘額	5 / 2	6.4%
信用卡有效卡數	2	14.8%

富邦證券

	市場排名	市佔率
經紀	3	7.14%
融資	2	9.78%
借券	2	18.40%

註: (1) 證券市佔率排名不包含外資券商



富邦金控 – 業務展望

富邦人壽

- 調整商品結構，導向長年期與保障型商品、加強分期繳銷售
- 擴大自有通路競爭力，深耕外部通路合作關係，穩固市場地位
- 投資報酬率與負債成本維持正利差目標

富邦產險

- 優化業務結構，加強品質控管，以維持領先地位
- 加速異業合作，建構多樣化服務與投保便利性，創造新保險生態圈，持續推展數位科技

台北富邦銀行

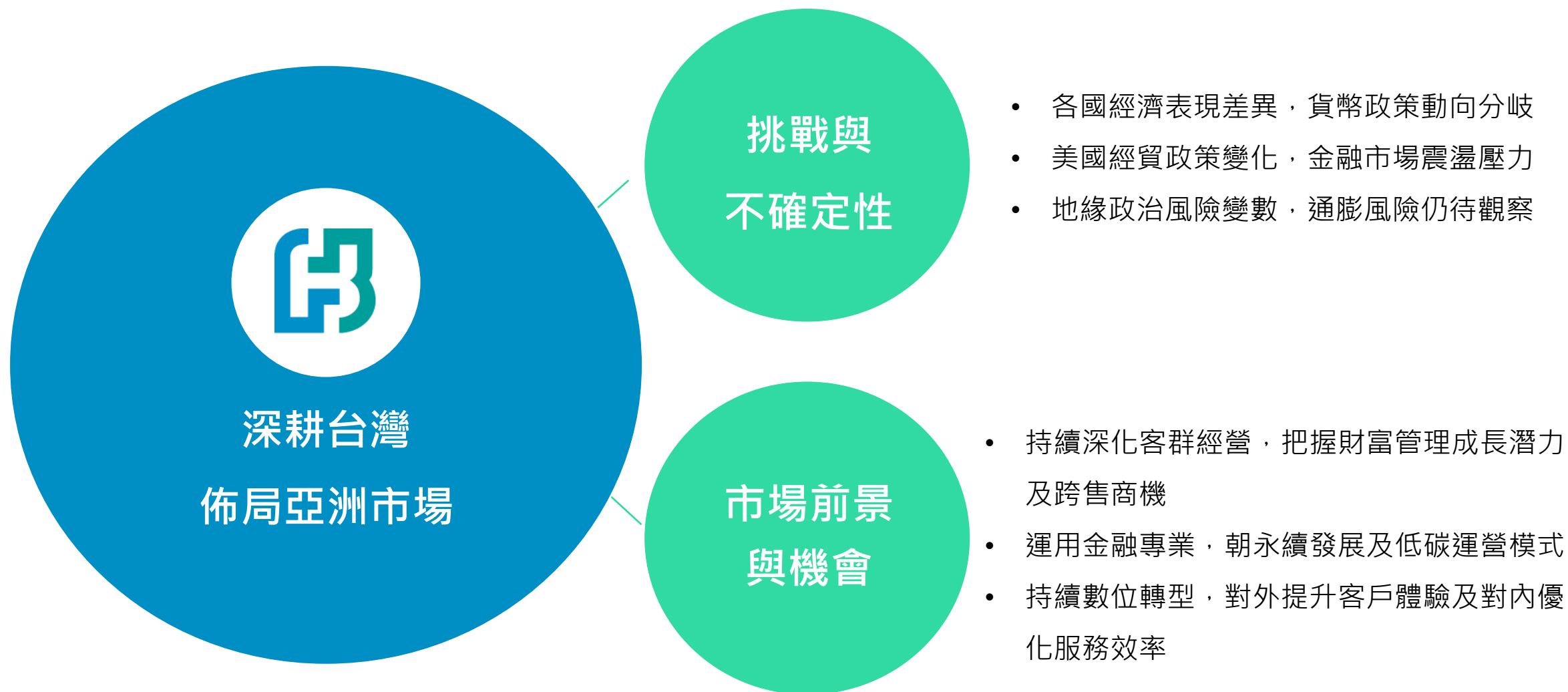
- 國內據點優化，提升通路效益
- 加速海外據點佈建，擴大海外經營版圖
- 深化客群經營，加速擴展海內外財管業務
- 全新行動銀行APP「Fubon+」領先同業提供跨子公司資產整合服務，提升客戶滿意度

富邦證券

- 提升核心經紀市佔，加速獲客動能
- 深耕客群，擴大協銷財管業務收益
- 強化數位創新並建置新一代App，強化商品整合，提升客戶服務



富邦金控－成長機會與挑戰





富邦金控 – ESG四大策略主要成果



• 低碳

- ✓ 綠色金融投融资金額，2024年達2.5兆元
- ✓ 北富銀協助中小企業客戶綠電團購，為台灣金融業首例
- ✓ 富邦人壽連續七年獲經濟部「Buying Power」首獎，輔導合作供應商，展現企業影響力
- ✓ 富邦產險提供永續損害防阻服務，2024年達661件



• 激勵

- ✓ 富邦金控全面提升員工持股信託福利制度
- ✓ 打造友善幸福職場環境，持續優化生育獎勵措施
- ✓ 持續入選台灣高薪100指數成分股
- ✓ 創辦「富邦永續聚樂部」，結合金融核心職能打造永續共學，推動ESG願景工程

• 數位

- ✓ 北富銀新推出「Fubon+」行動銀行APP，整合銀行、人壽、證券整體資產負債分析
- ✓ 北富銀AI智能防詐「鷹眼識詐模型」及「鷹眼識詐聯盟」榮獲22項獎項及多項專利
- ✓ 數位金融服務目標(成長率或申辦率)，多項達成狀況良好⁽¹⁾



• 影響

- ✓ 富邦美術館2024年5月成立，全年超過20萬人次入館參觀
- ✓ 教育推廣人次2024年達4百萬人以上，結合線上影音多元模式，擴大互動範疇：粉樂町、青少年發聲網、momo mini親子電影院等
- ✓ 獲教育部體育署2024年度體育推手獎11項大獎肯定，為獲獎企業之冠





富邦金控 – ESG獲獎與肯定



連續8年入選世界市場指數成分股
連續9年入選新興市場指數成分股
入選2024年DJSI永續年鑑，位列
全球保險業第7名



連續8年入選MSCI永續指數成分股
MSCI ESG Rating保險業評比
AA級



連續五年獲CDP氣候變遷評比**領導等級**，2024年成績為A
連續四年獲CDP供應鏈議合評比**領導等級**，2023年成績為A-



蟬聯全球500大永續聲譽品牌
台灣**金控業第1名**

入選首屆時代雜誌全球500大永續企業，排名**全球金融業前10名**，
台灣金融業第2

TIME

旗下四大子公司：北富銀、證券、人壽及產險，排名第二屆「永續金融評鑑」銀行、證券商及保險公司各業別前25%



17度獲天下永續公民獎
獲大型企業-**金融業組第2**



連續三年榮獲遠見雜誌
「綜合績效 - 金融保險業楷模獎」





子公司營運摘要

富邦人壽



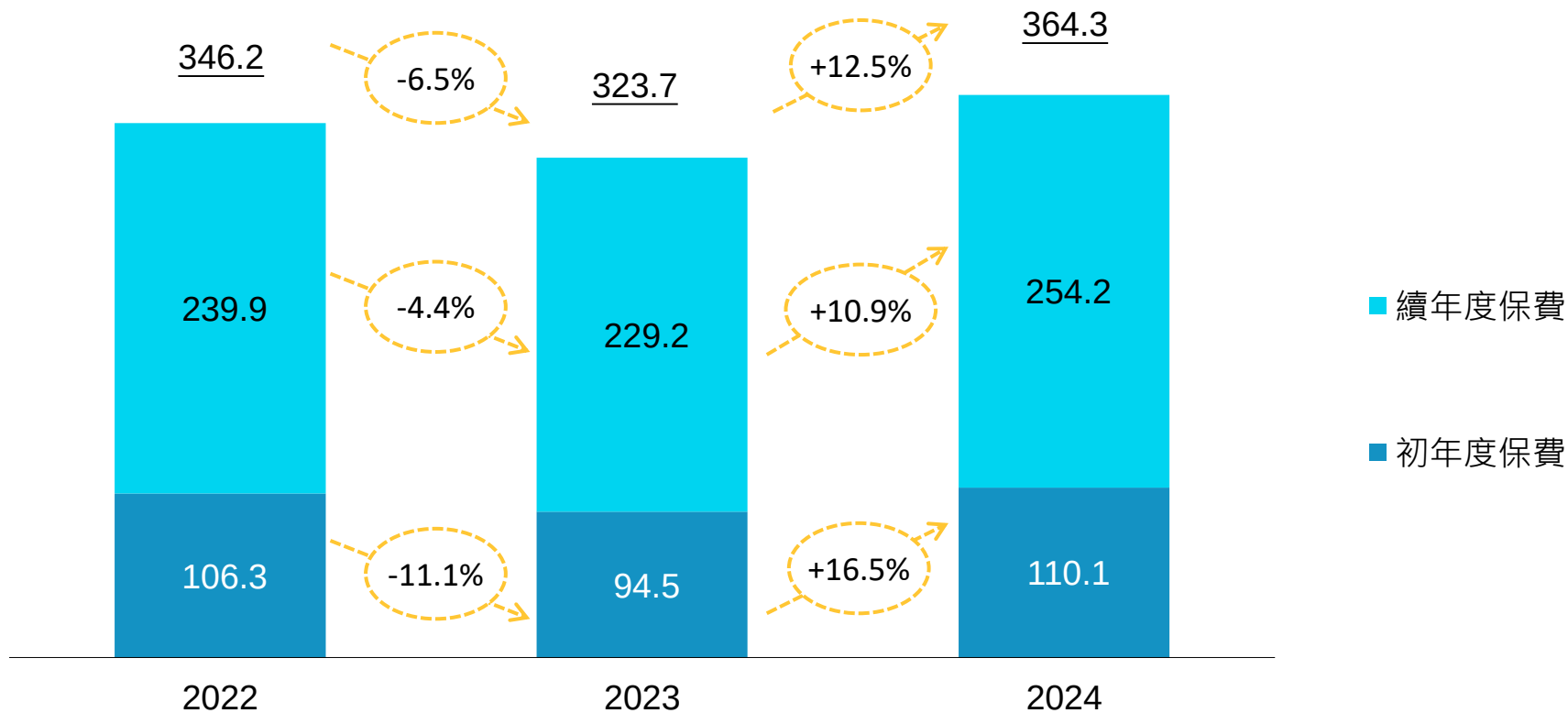


富邦人壽 - 總保費收入

- 受惠於分紅型商品成長，帶動初年度保費年增幅16.5%
- 續年度保費年增幅10.9%，總保費收入年增幅12.5%，均高於業界平均
- 初年度保費、續年度保費與總保費收入均位居業界第二，非投資型初年度保費位居業界第一

總保費收入組成

NT\$十億元



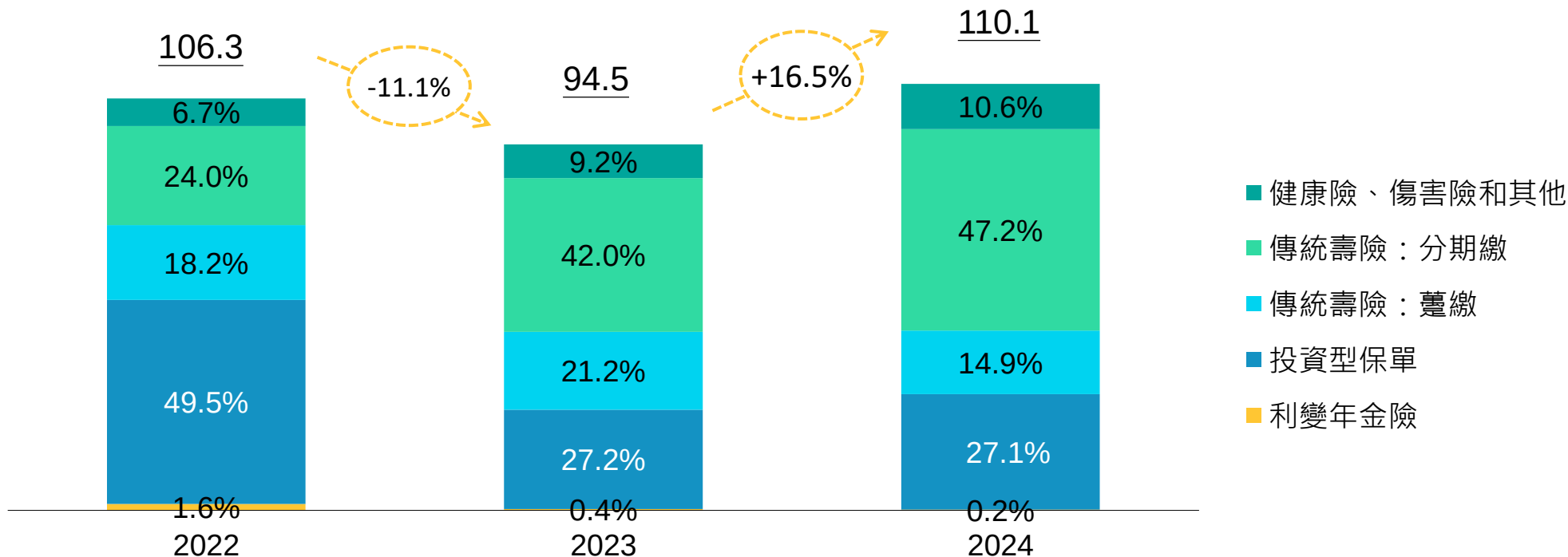


富邦人壽 - 初年度保費(FYP)收入

- 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51.9%提升至58.2%
- 美元分紅保單銷售佳，帶動外幣保單佔比由32.5%提升至41.2%

初年度保費收入組成

NT\$十億元



新台幣保單
外幣保單
分期繳佔比

新台幣保單	66.8%	67.5%	58.8%
外幣保單	33.2%	32.5%	41.2%
分期繳佔比	31.4%	51.9%	58.2%

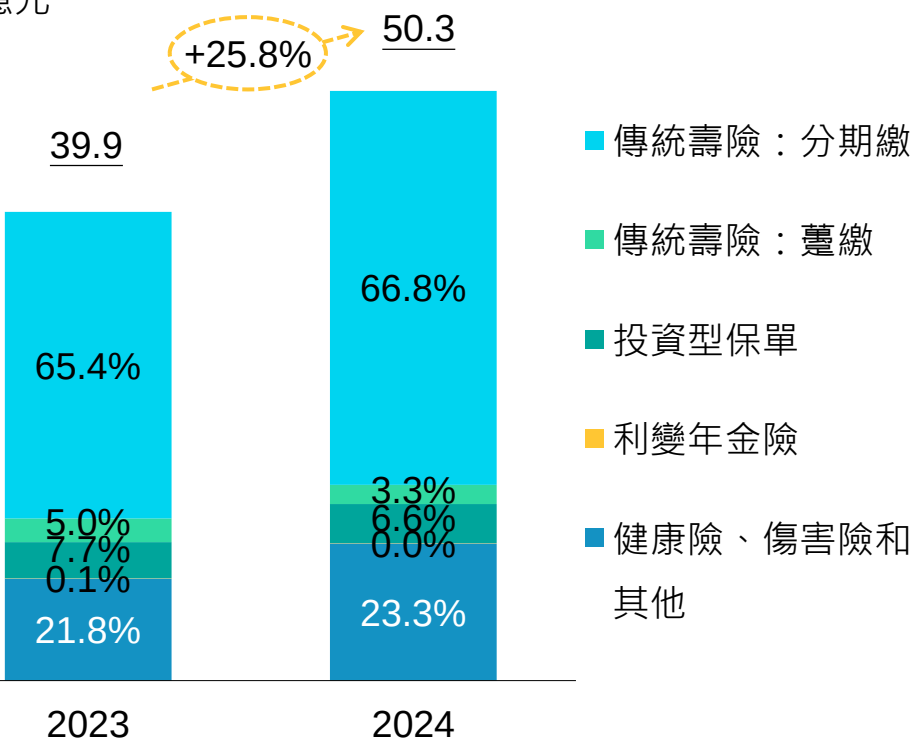


富邦人壽 - 初年度等價保費(FYPE)和新契約價值(VNB)

- 受惠分期繳商品及保障型商品比重提升，FYPE年增幅25.8%，高於業界平均，同時帶動FYPE/FYP比率自42.3%提升至45.7%
- 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18.7%

初年度等價保費

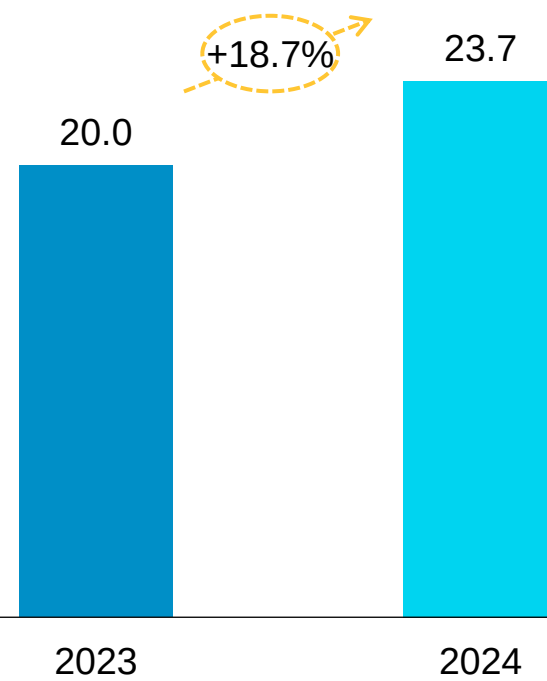
NT\$十億元



FYPE/FYP	42.3%	45.7%
----------	-------	-------

新契約價值

NT\$十億元



VNB/FYP	21.2%	21.5%
---------	-------	-------

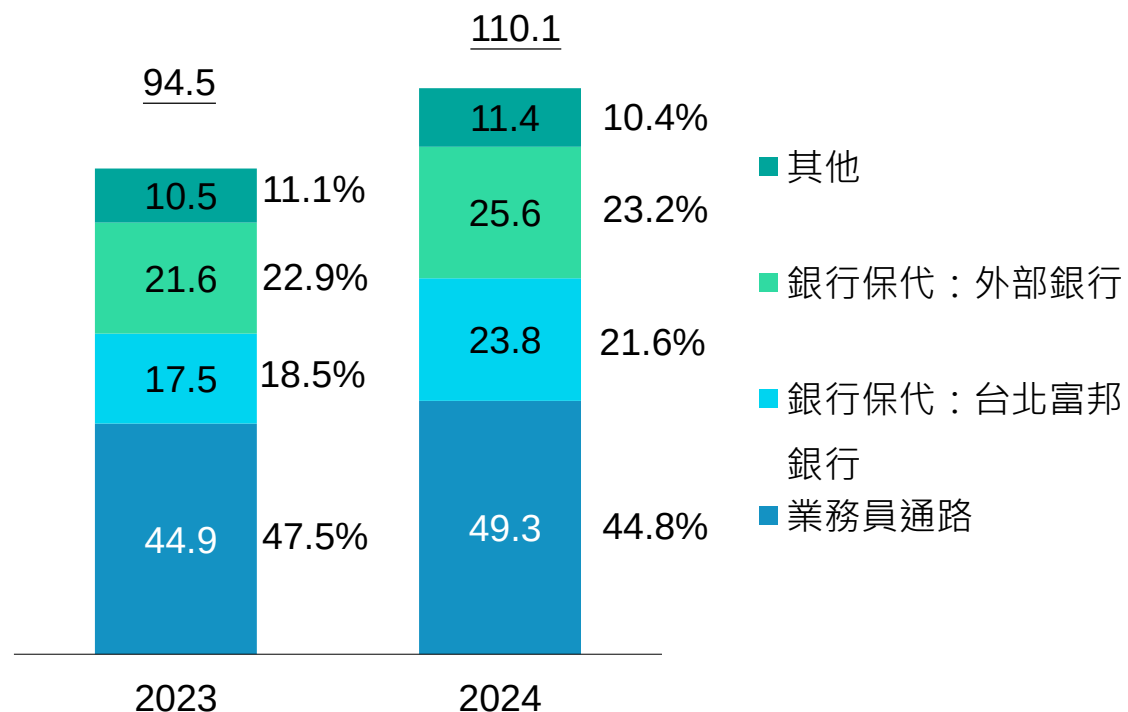


富邦人壽 - 銷售通路

- 通路均衡發展，銀保通路及業務員通路FYP比重均逾四成，銀保通路FYP穩居業界第一
- 轉型分期繳銷售成果顯著，帶動FYFE成長，其中業務通路成長20.1%，銀保通路成長達34.8%

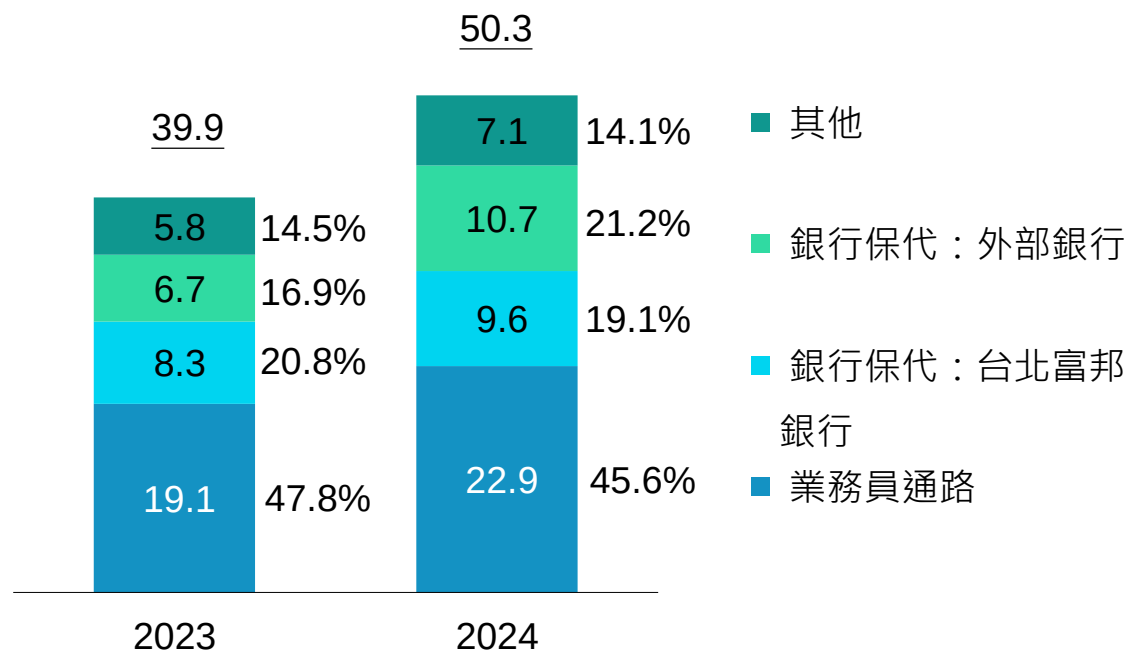
初年度保費依通路別

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			2024/12/31		
	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%	245.2	4.7%	1.63%
國內債券 ⁽¹⁾	617.7	12.8%	2.36%	665.3	12.9%	3.05%
國外債券 ⁽²⁾	2,732.7	56.7%	3.91%	2,880.5	55.7%	4.12%
國內股票	440.4	9.1%	12.45%	462.8	8.9%	24.76%
國外股票	312.5	6.5%	7.84%	397.5	7.7%	23.17%
擔保放款	99.4	2.1%	2.09%	95.4	1.8%	2.34%
保單貸款	77.8	1.6%	4.53%	83.2	1.6%	4.56%
不動產	342.8	7.1%	1.65%	346.1	6.7%	0.52%
總投資資產	4,818.1	100.0%	3.79%	5,176.0	100.0%	5.48%
國內	1,658.5	34.4%	5.02%	1,730.4	33.4%	7.84%
國外	3,159.6	65.6%	3.12%	3,445.6	66.6%	4.25%

註: (1)含台幣計價債券型ETF

(2)含國際板債券投資；截至2024年12月底，國際板債券投資金額佔總投資資產14.2%

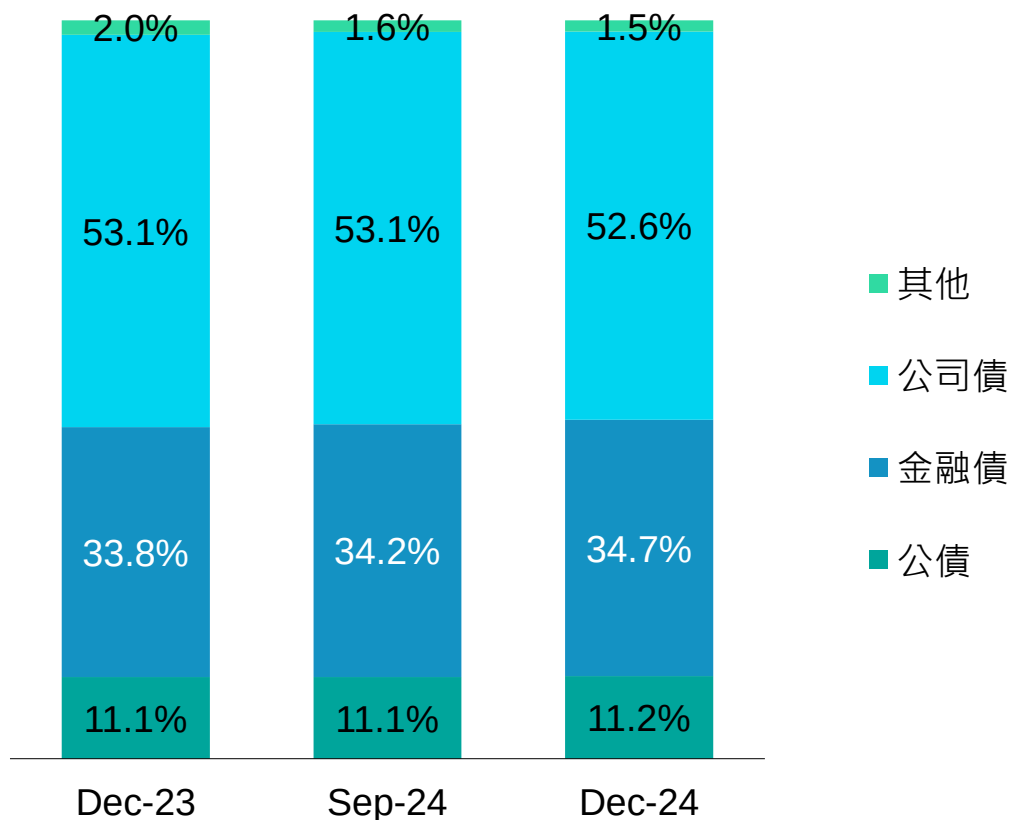
(3)總投資報酬率及國外合計項報酬率均含避險及匯兌影響，其他各項資產報酬率未含避險及匯兌影響



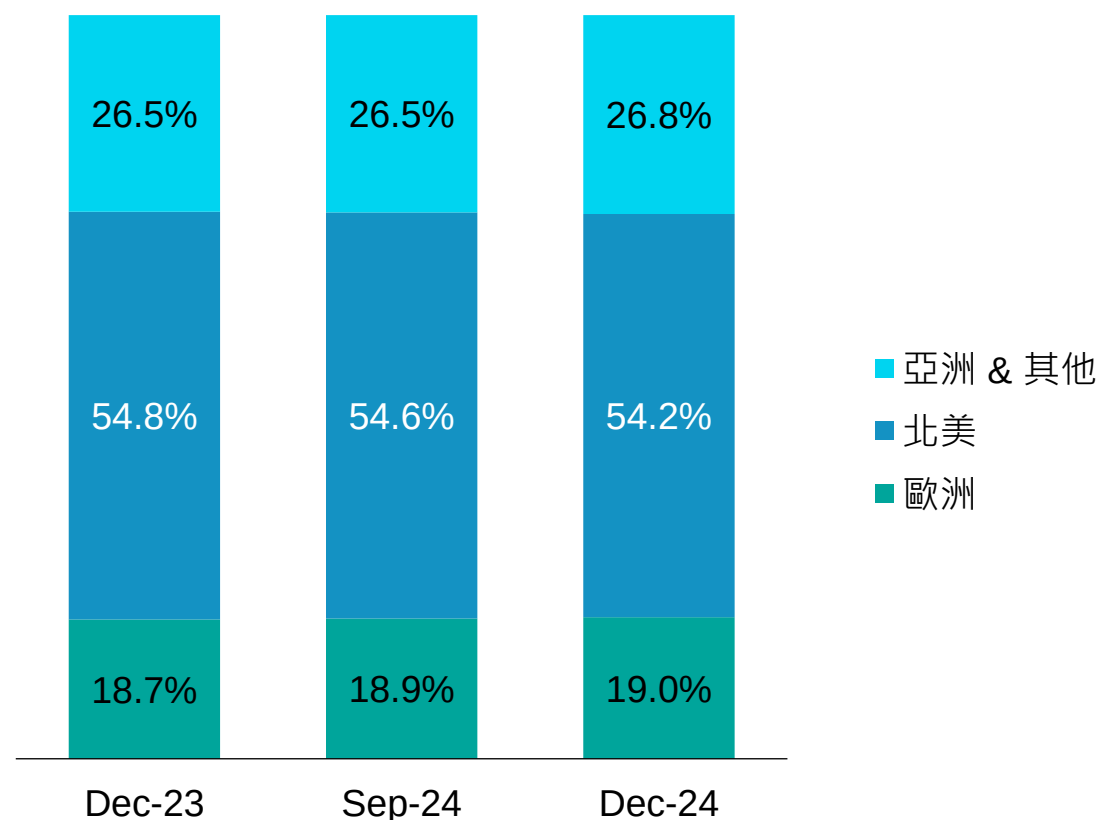
富邦人壽 - 海外固定收益組合

- 海外固定收益資產，以投資等級公司債及金融債為主
- 投資地區以北美為主要區域

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

- 避險前後投資報酬率均較前期提升，主係變動收益類資本利得增幅較高
- 經常性投資收益年增0.9%，主要反映基金收益分配及利息收入增加，惟股票現金股利收入減少

NT\$十億元	2022	2023	2024	YoY growth
經常性投資收益	152.3	162.2	163.6	0.9%
利息收入	109.8	113.7	119.0	4.6%
股票現金股利	22.6	22.9	12.8	-44.1%
基金收益分配、租金及其他	19.8	25.6	31.8	24.5%
固定收益類資本利得	-2.8	-2.0	-0.2	N.M.
變動收益類資本利得	60.2	45.6	150.6	230.2%
外匯及其他	-7.2	-35.2	-56.5	N.M.
總投資收入	202.4	170.6	257.5	51.0%
總投資資產	4,590.2	4,818.1	5,176.0	7.4%
避險及匯兌前投資報酬率	4.47%	4.35%	6.40%	
避險及匯兌後投資報酬率	4.48%	3.79%	5.48%	

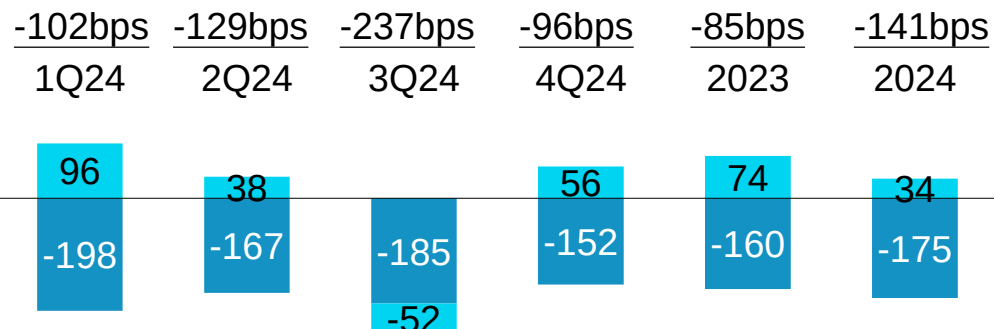


富邦人壽 - 避險組合

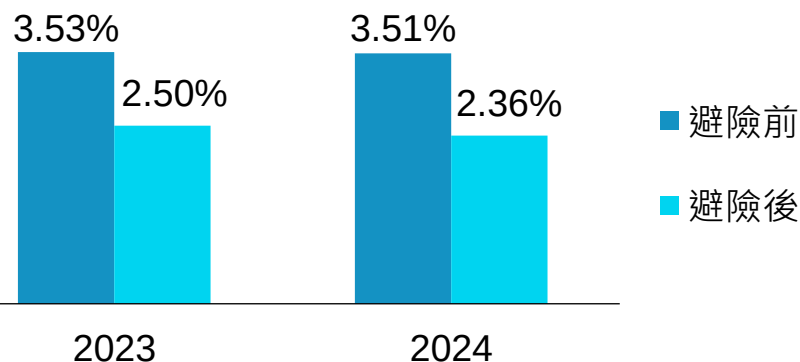
- 順應市場變化，適度調降避險比例，2024年第四季經常性避險成本下降
- 美國景氣回溫，伴隨共和黨完全執政，推動美元升值走勢，2024年第四季出現匯兌利得
- 避險後經常性收益率下滑，反映2024年經常性避險成本增加

避險成本&外匯損益

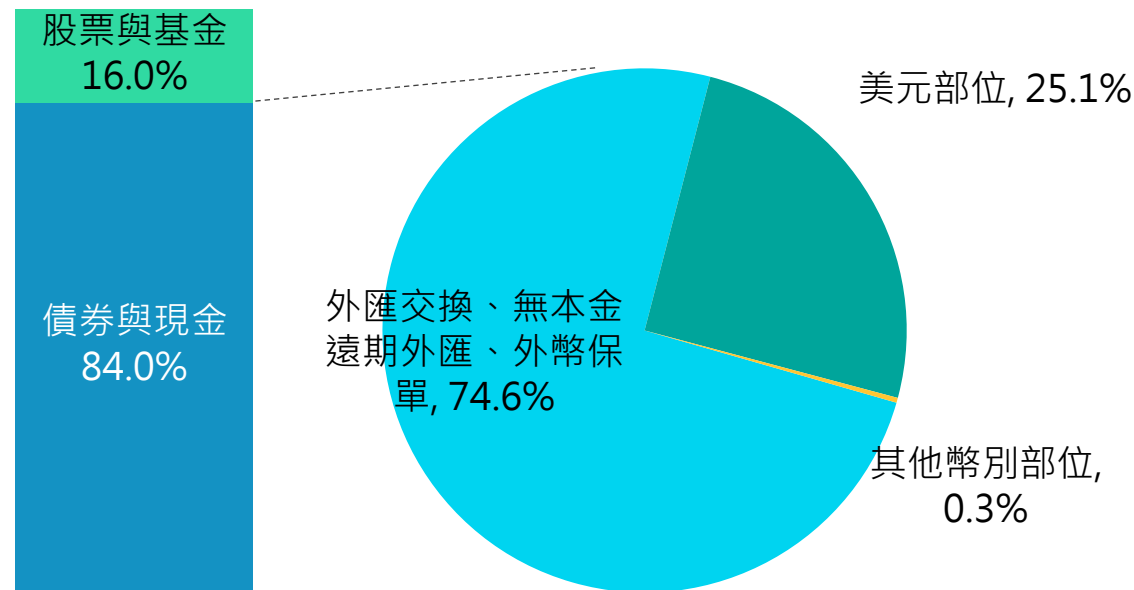
■ 經常性避險成本 ■ 外匯損益 & 準備金淨提存



經常性收益率



外幣金融資產

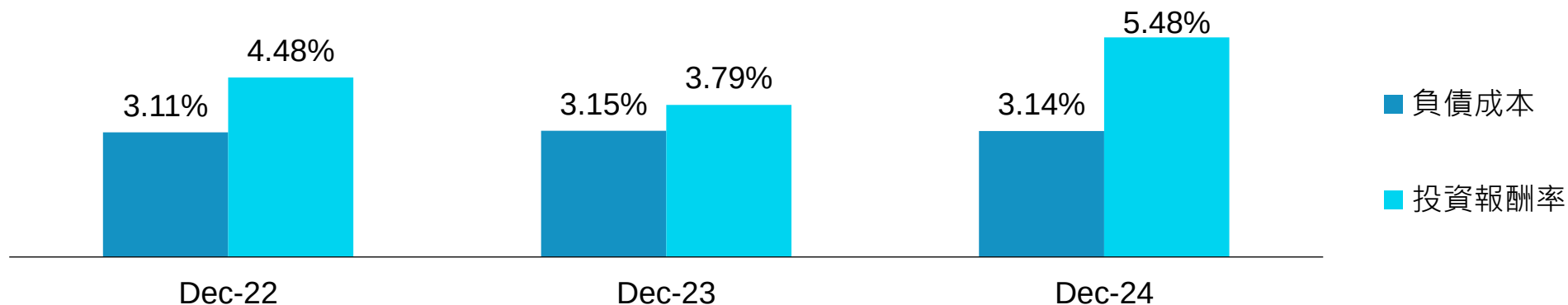




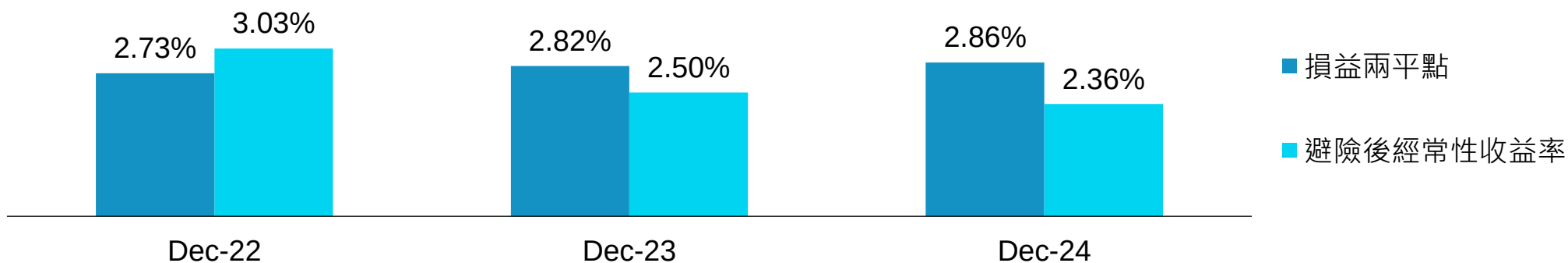
富邦人壽 - 負債成本及損益兩平點

- 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



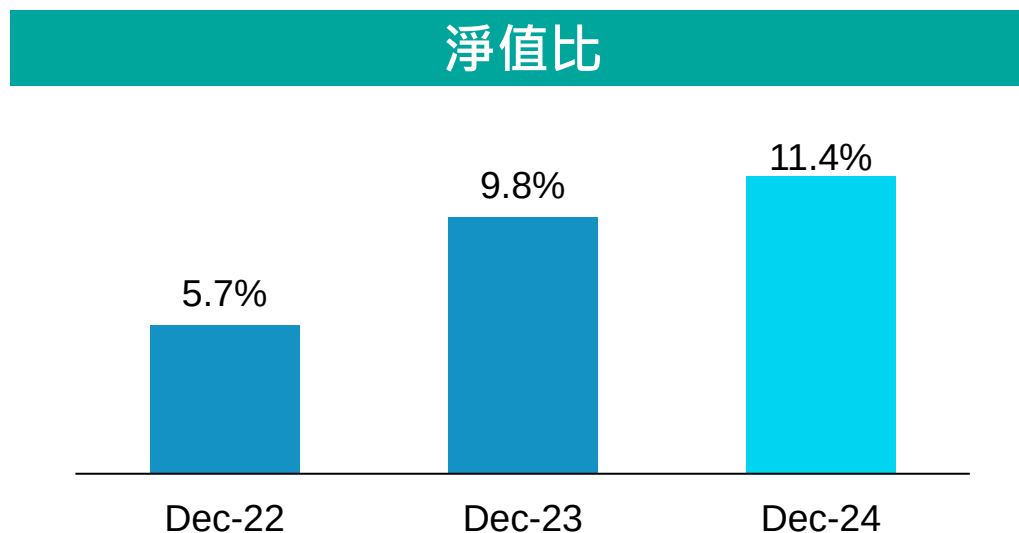
損益兩平點



註：(1) 損益兩平點 = $(\text{稅前淨利} - \text{投資收入}) / \text{平均投資資產}$



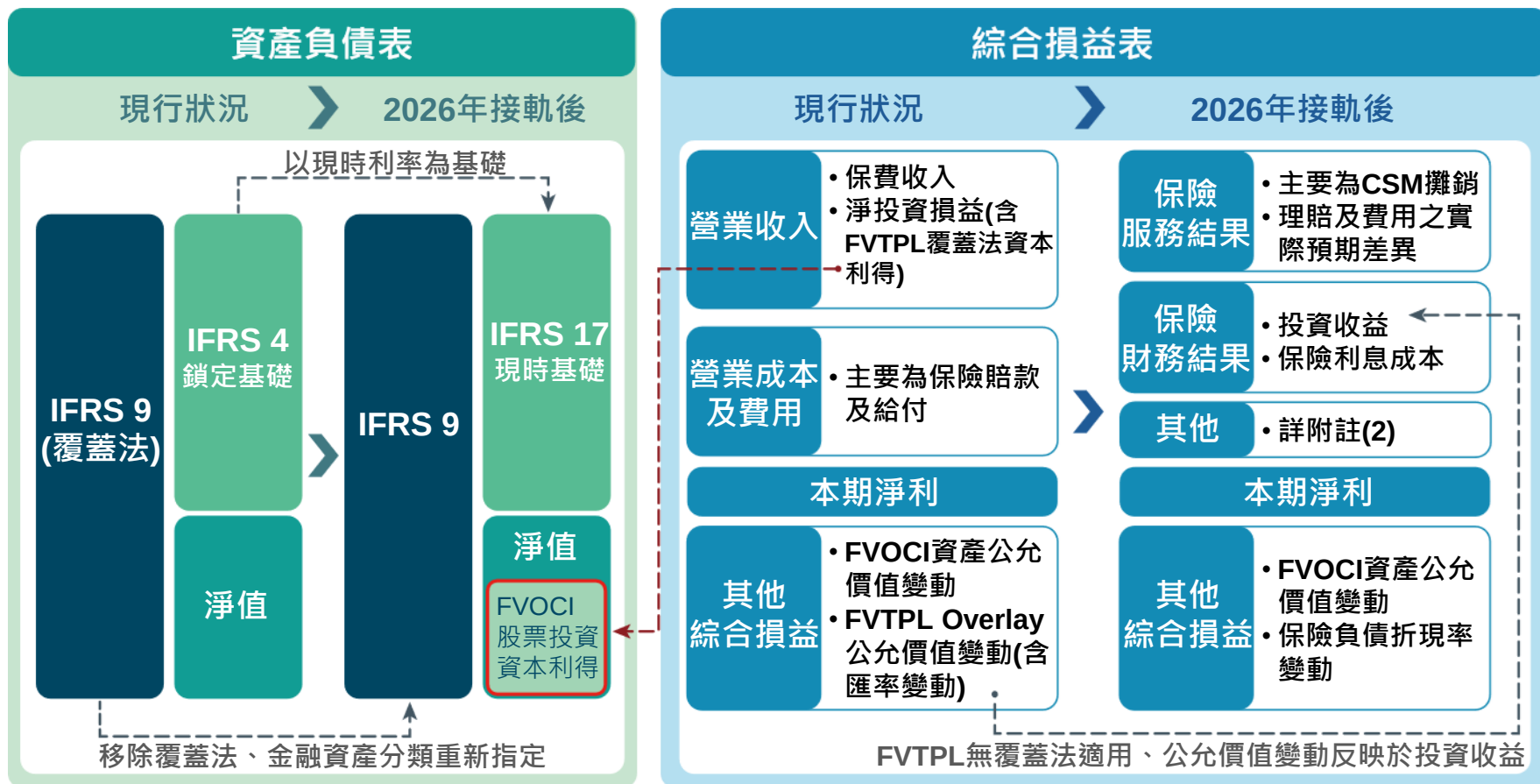
- ## OCI項下未實現餘額及餘額變動說明





2026年接軌IFRS 17，不影響壽險公司長期營運本質

- IFRS 17適用後呈現保險服務結果及保險財務結果，損益來源透明度提升
- 負債反映現時估計，新增負債合約服務邊際（CSM），代表未來預估利潤現值，並隨著保單服務的提供，逐期認列於損益
- 金融資產取消適用覆蓋法，接軌時金融資產分類配合重新指定
- 股票採FVOCI評價的部分，資本利得計入保留盈餘(紅框處)，亦為人壽股利上繳之重要來源



註: (1) 鎖定基礎及現時基礎包含利率及估計負債所需之各項假設；(2) 包含非直接歸屬費用、非IFRS17之投資型商品的收入及費用等



接軌IFRS 17及新一代清償能力制度之因應與準備

- 積極調整商品組合，提升分期繳佔比
- 自2023年起領先同業推出分紅保單，降低新一代清償能力制度資本需求，持續累積CSM
- 投資績效及獲利長期領先、妥善之資本管理，帶動資本水準強健

商品策略調整

- 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
- 領先台灣同業推出分紅保單，滿足不同客戶需求，穩定貢獻公司保費收入及未來獲利來源
- 將CSM納入管理指標

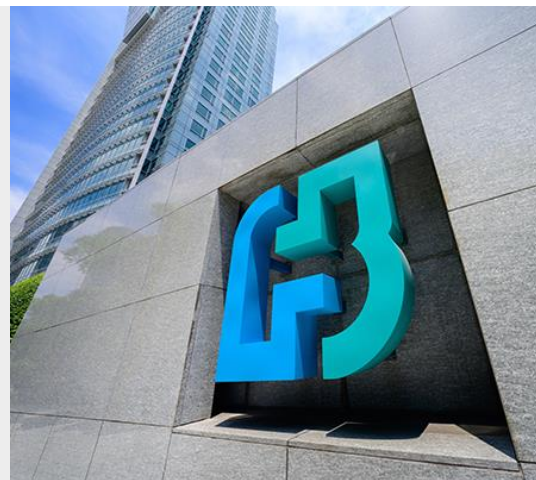
資本水準充足

- 投資績效及獲利長期領先，有利資本累積
- 發行次順位債，進一步提升資本水準，2023-2025年分別發行新台幣250億元、560億元、190億元(待發行)
- 清償能力水準以維持高於150%為管理目標



子公司營運摘要

台北富邦銀行



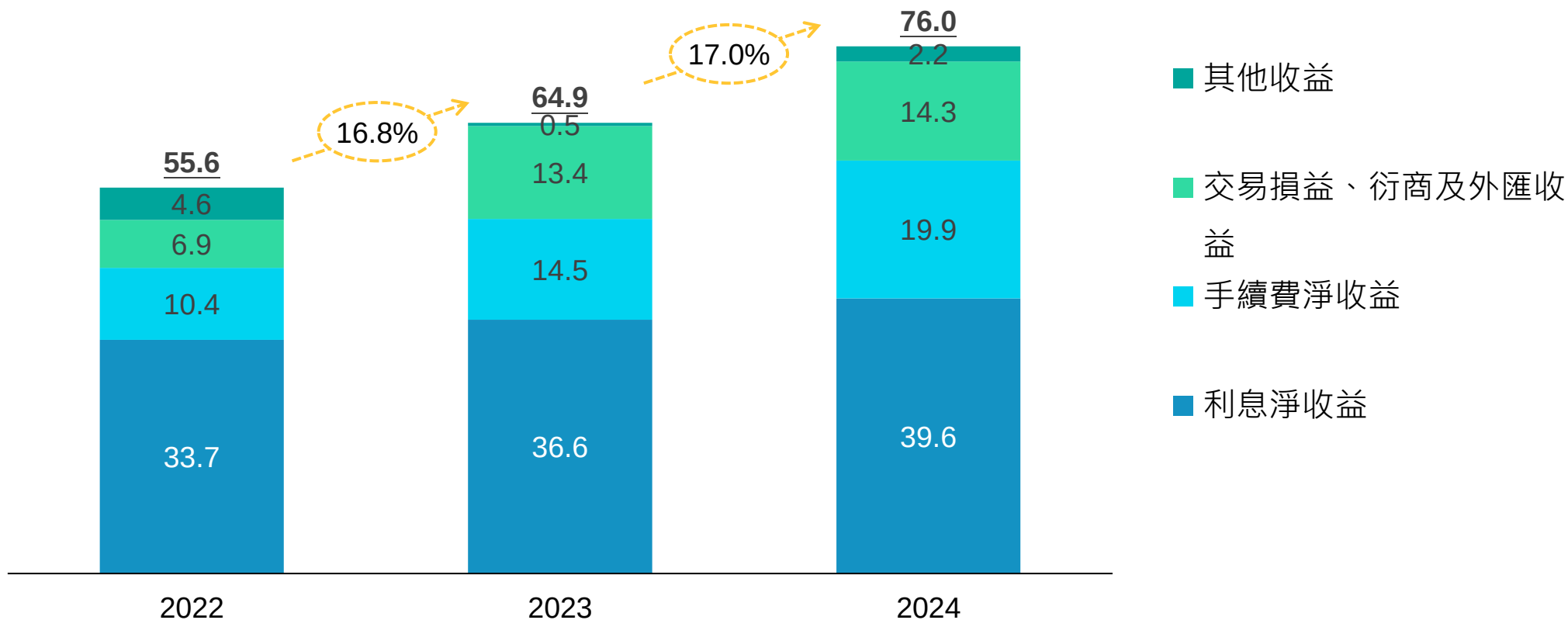


台北富邦銀行 - 淨收益組成

- 整體淨收益年增17.0%，其中利息淨收益年增8.4%，主要來自資產規模成長
- 手續費淨收益成長37.1%，反映財管及信用卡收益增加

台北富邦銀行淨收益組成

NT\$十億元



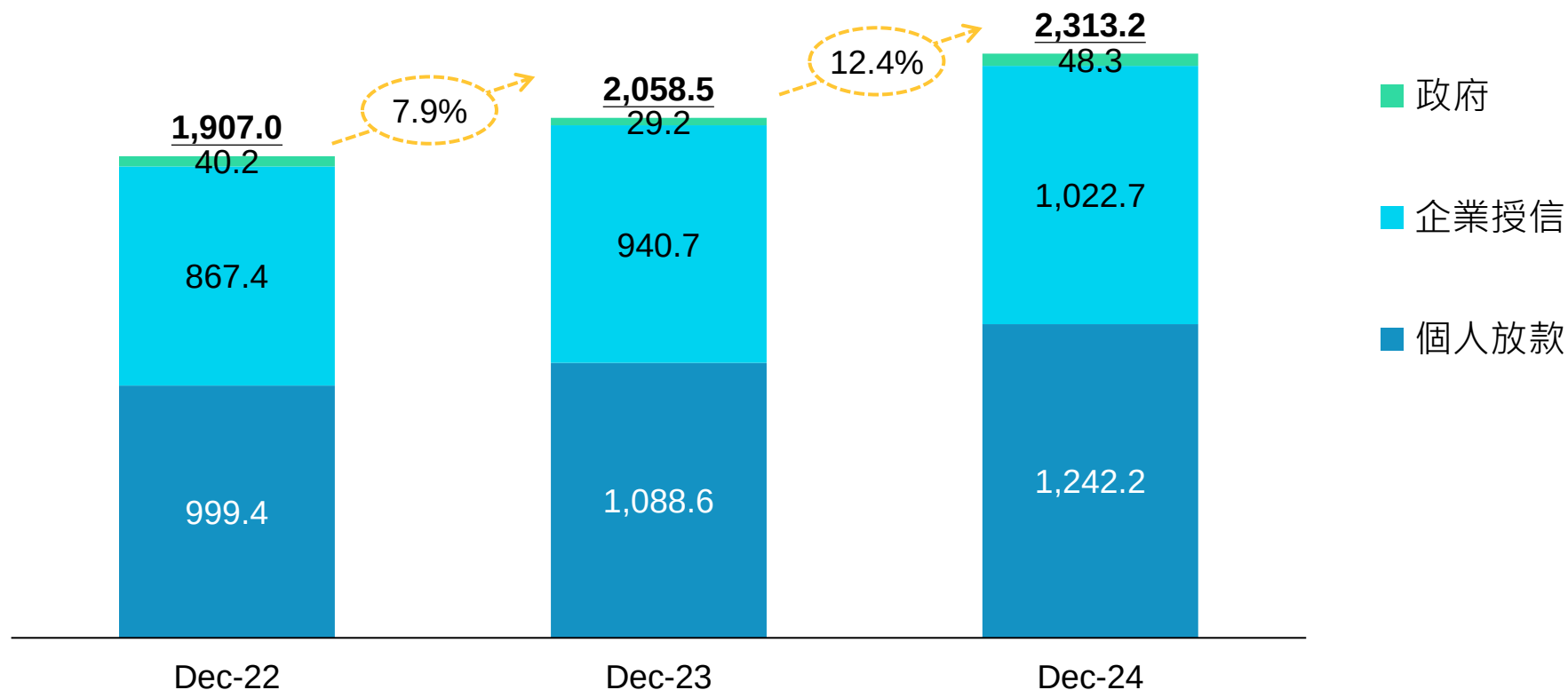


台北富邦銀行 - 授信組成

- 個人放款年增率14.1%高於企業授信之8.7%，整體授信餘額成長12.4%

授信餘額組成

NT\$十億元



註: (1) 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



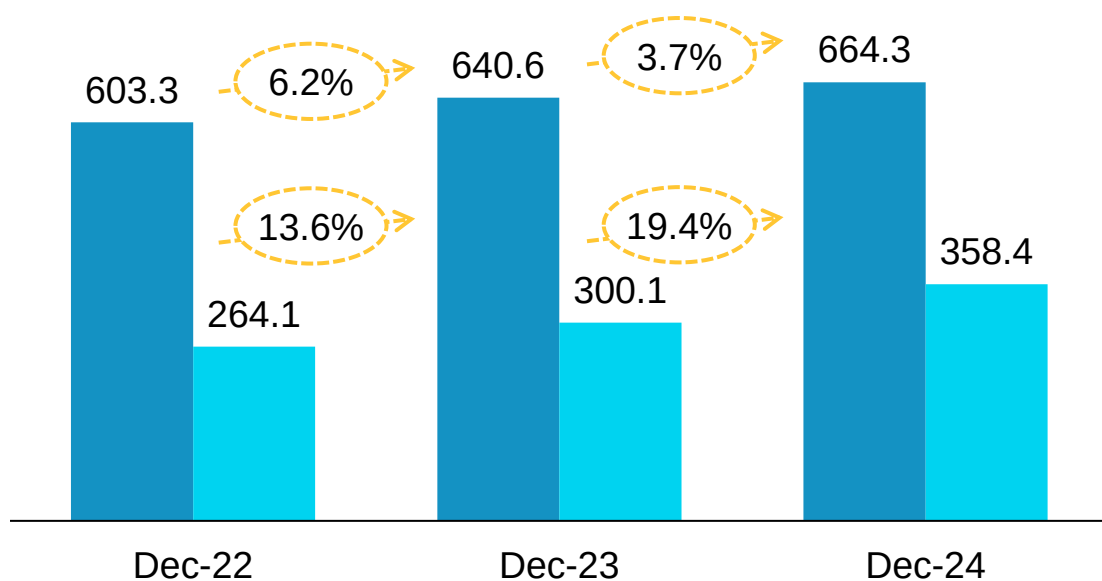
台北富邦銀行 - 企業授信

- 外幣授信年成長19.4%，高於台幣授信成長，台幣授信主要來自中小企業授信成長
- 中小企業授信成長13.8%，佔整體企業授信比重提升至38.2%

企業授信餘額 (依幣別)

NT\$十億元

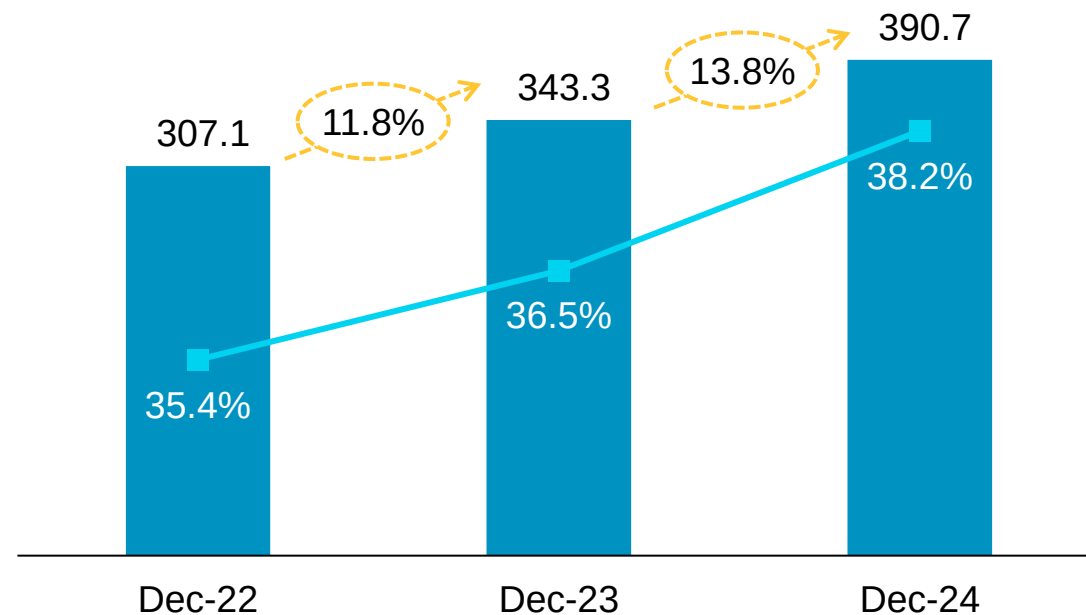
■ 台幣授信 ■ 外幣授信



中小企業授信及其佔比

NT\$十億元

■ 授信 ■ SME佔企業授信比重



註: (1) 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

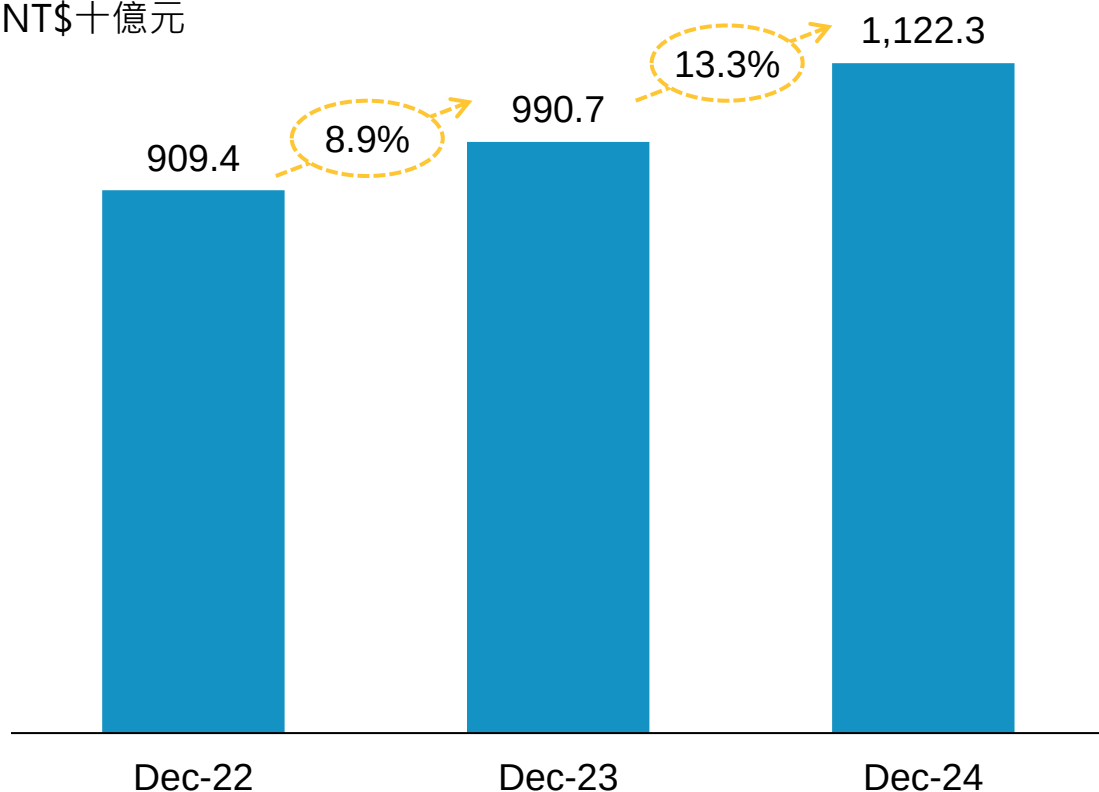


台北富邦銀行 - 個人授信

- 房屋貸款餘額成長13.3%，其中以非購屋房貸餘額成長較高
- 其他個人授信方面，個人信貸成長33.7%

房屋貸款餘額

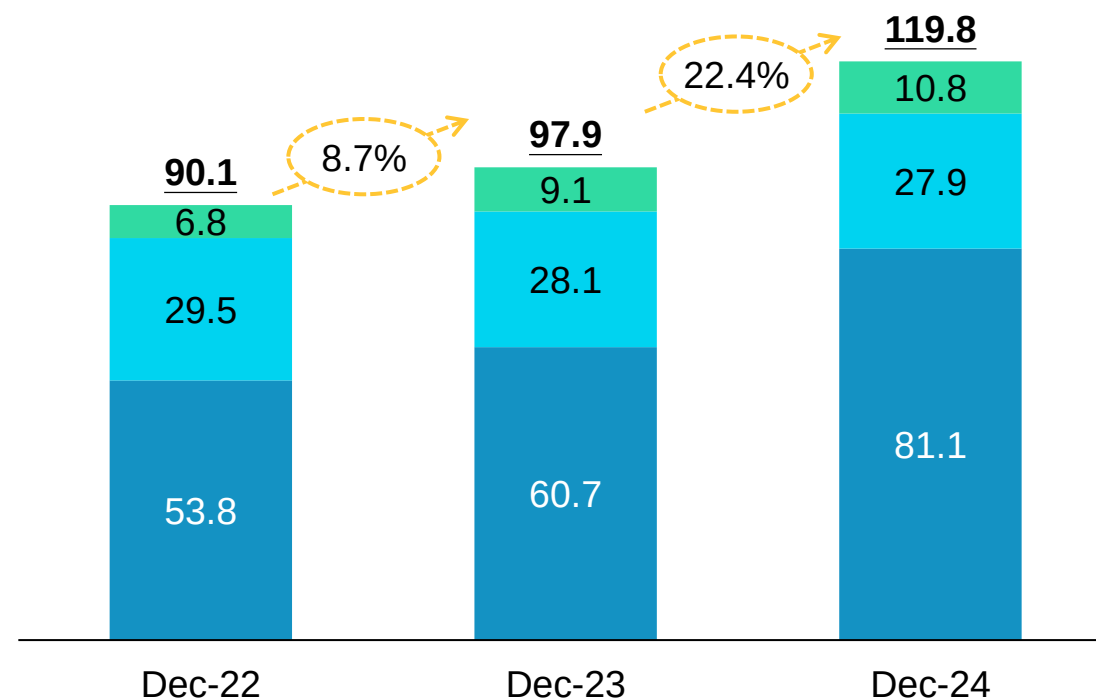
NT\$十億元



其他個人授信餘額

NT\$十億元

■ 信貸 ■ 學貸 ■ 信用卡循環





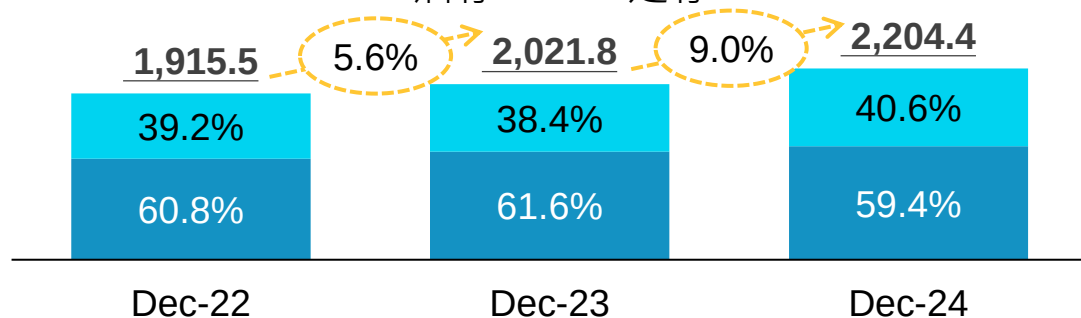
台北富邦銀行 - 存款與存放比

- 整體存款年成長11% ，台幣及外幣存款均有成長，整體存款成長支應放款成長
- 台、外幣存放比皆較2023年底提升
- 定存增幅高於活存，台、外幣活存比略降

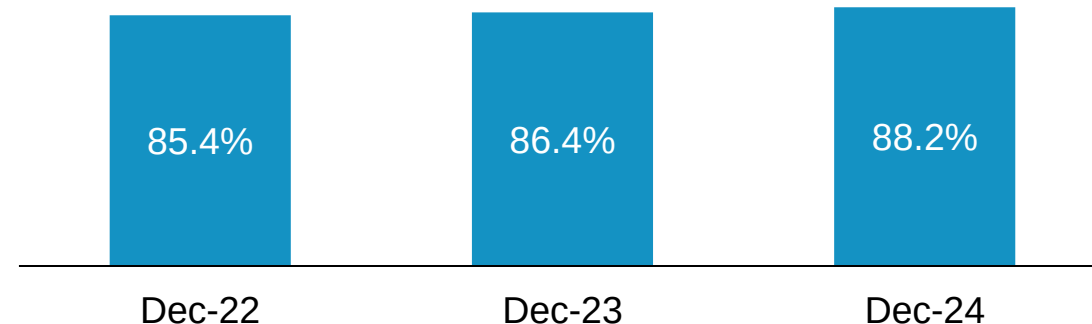
台幣存款組合

NT\$十億元

■ 活存 ■ 定存



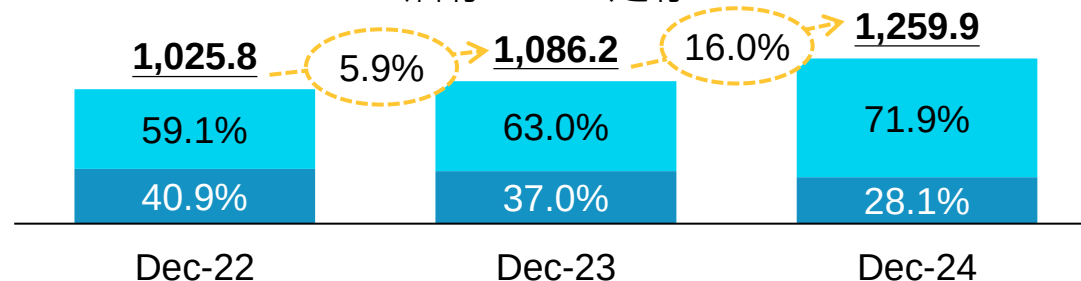
台幣存放比



外幣存款組合

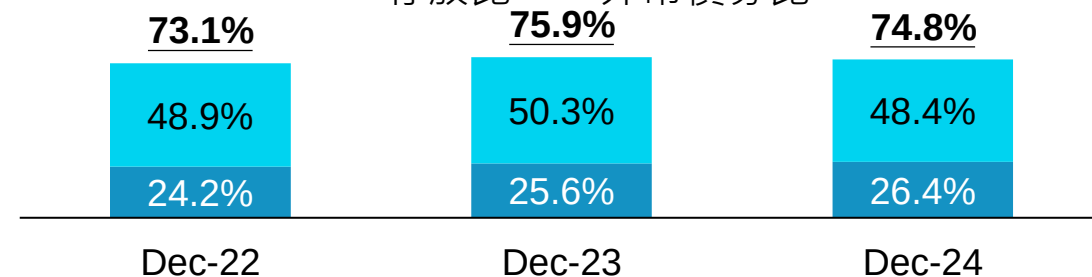
NT\$十億元

■ 活存 ■ 定存



外幣放款及債券投資佔外幣存款比例

■ 存放比 ■ 外幣債券比



註: (1) 期末餘額

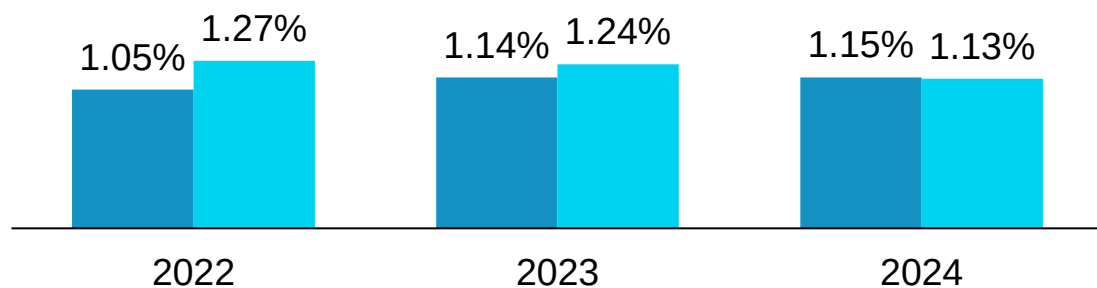


台北富邦銀行 - 利差表現

- 2024年NIM年增1bp，反映台幣放款利率提升抵銷美元降息影響。存放利差年減11bps，主因定存增加
- 4Q24 NIM較上季減少3bps，主因美元降息對放款利率的影響，較存款利率更快反映；外幣定存增加亦使NIM減降

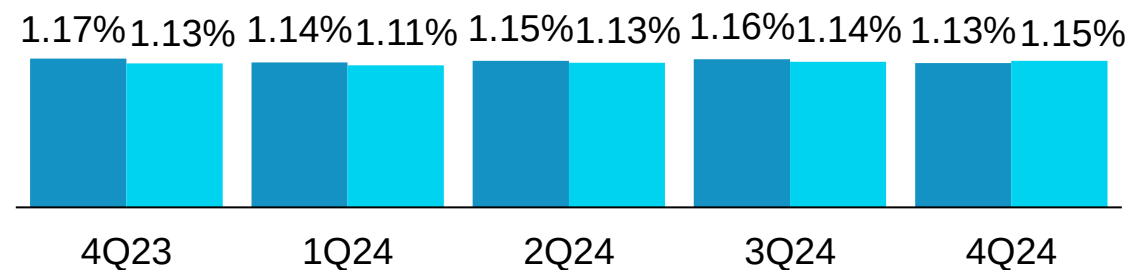
淨利差與存放利差

■ 淨利差 (NIM) ■ 存放利差



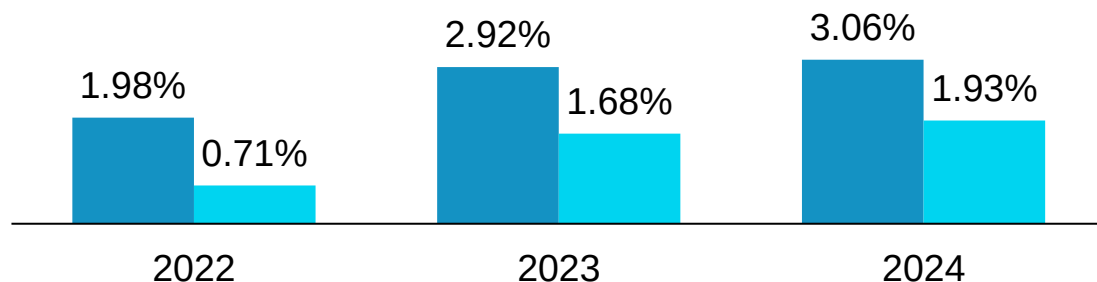
淨利差與存放利差(單季)

■ 單季淨利差(NIM) ■ 單季存放利差



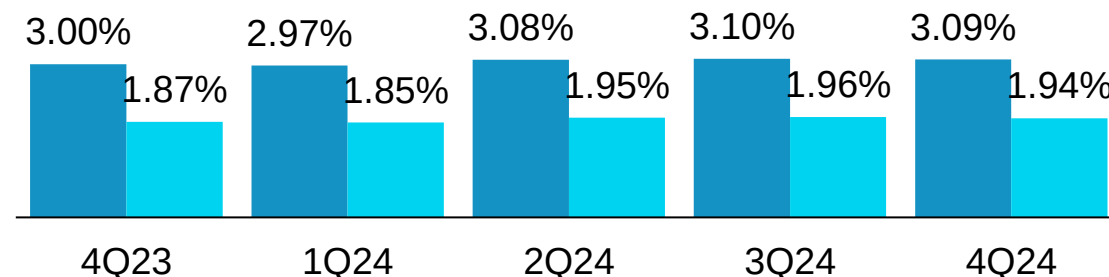
放款利率與存款利率

■ 放款利率 ■ 存款利率



放款利率與存款利率(單季)

■ 單季放款利率 ■ 單季存款利率



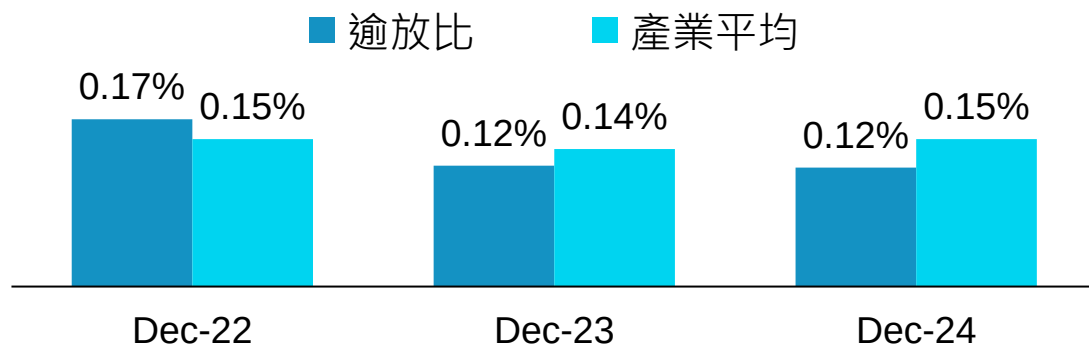
註: (1) 放款利率計算包含信用卡循環息



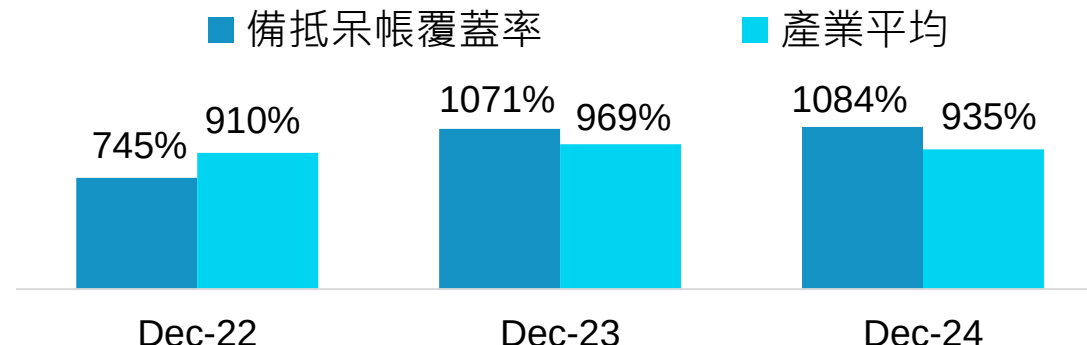
台北富邦銀行 - 資產品質與信用成本

- 逾放比及備抵呆帳覆蓋率維持良好
- 個人無擔授信逾放自1Q24上升，主因政府寬緩繳措施屆期，4Q24已較上季略改善
- 信用成本略增，主要反映放款成長帶動一般提存增加

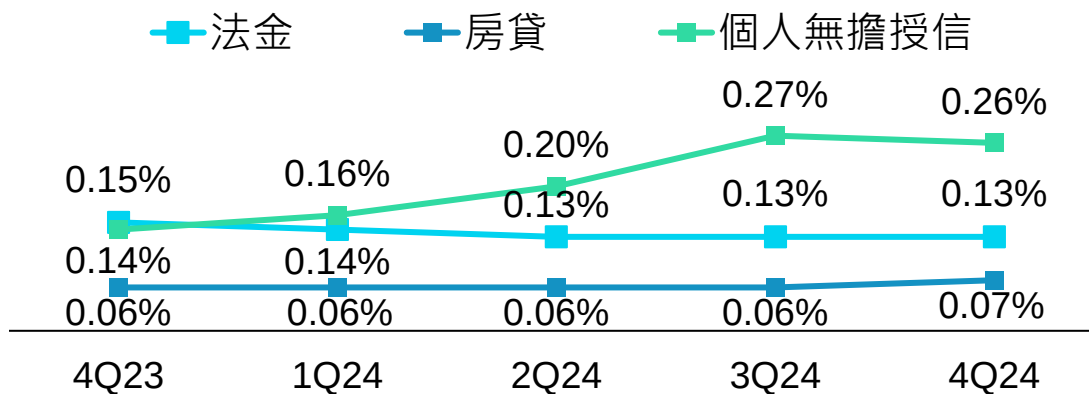
逾放比



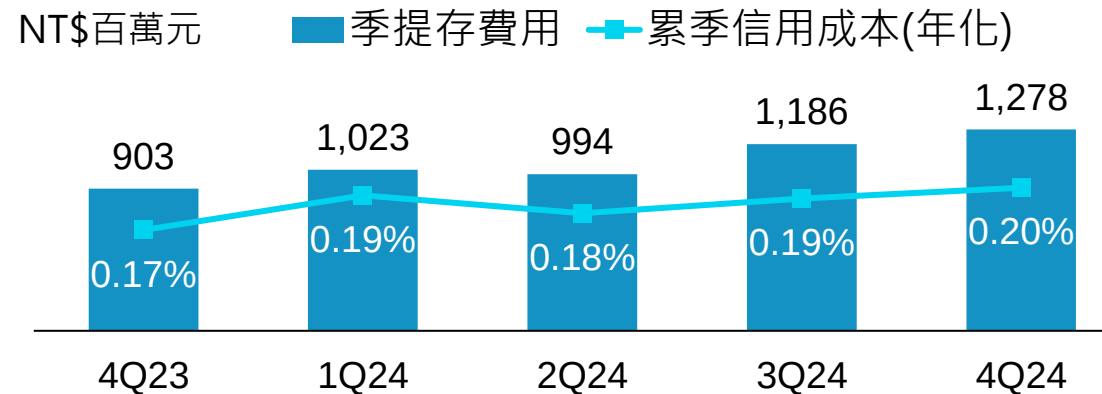
備抵呆帳覆蓋率



業務別逾放比



提存費用與信用成本

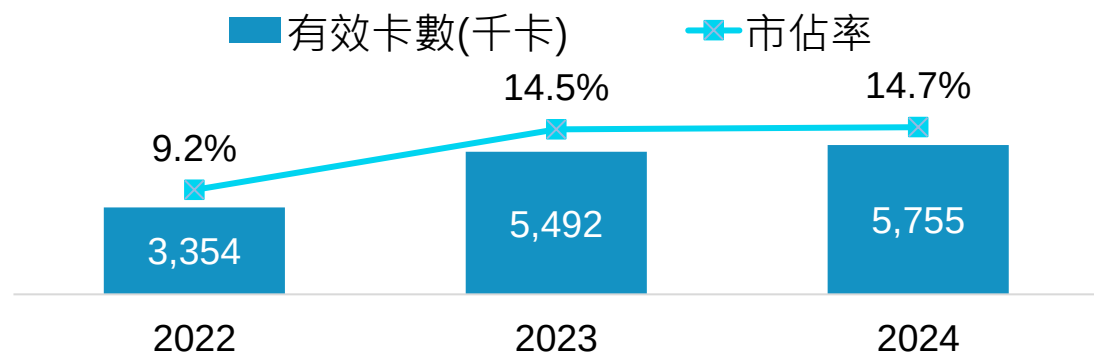




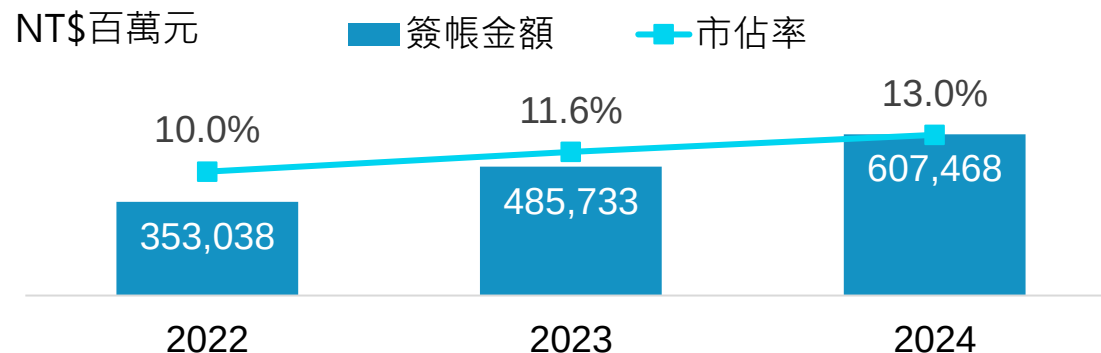
台北富邦銀行 - 信用卡業務

- 2024年有效卡數及簽帳金額雙成長且市佔率增加，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，反映有效卡數增加及月平均每卡簽帳保費下降
- 信用卡逾放比相較上季下降，資產品質優於市場平均

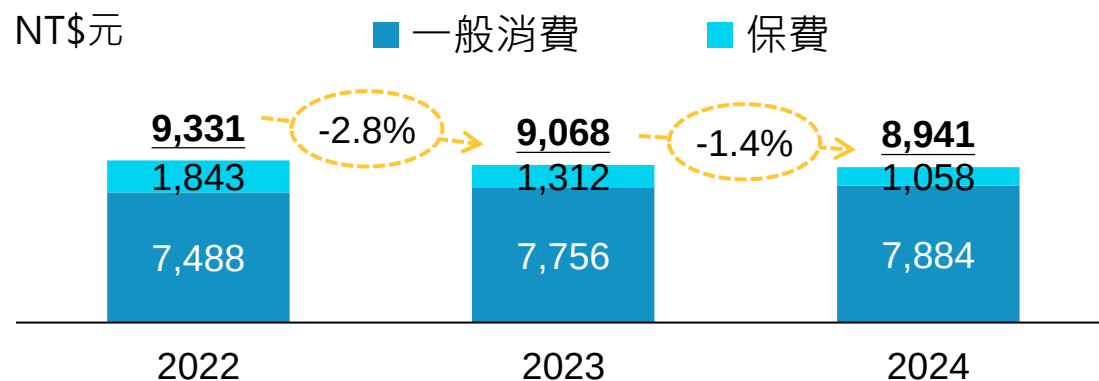
有效卡數



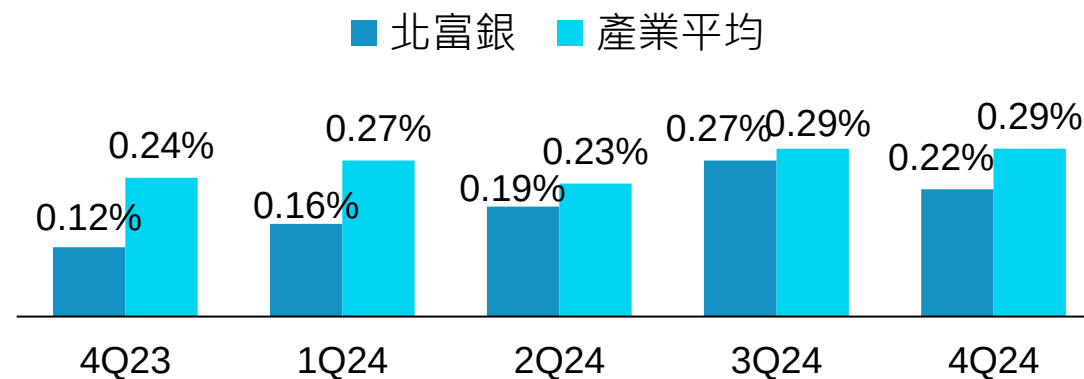
簽帳金額



每卡月平均簽帳金額



信用卡逾放比



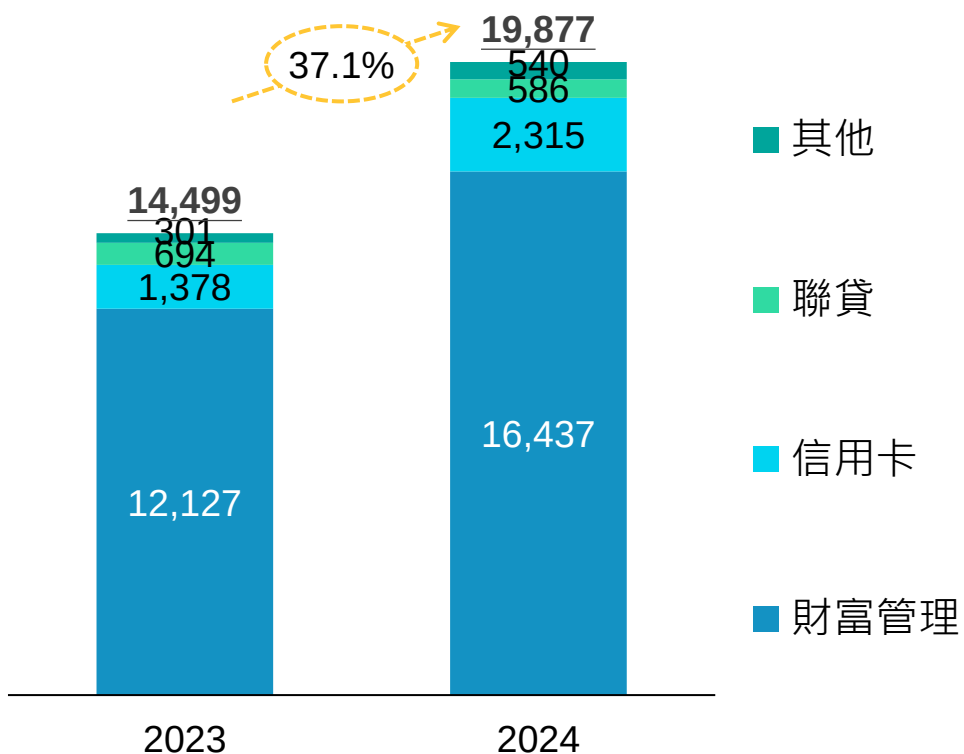


台北富邦銀行 - 手續費淨收益與財富管理業務

- 手續費淨收益年增37.1%，其中財富管理成長35.5%，主要來自銀行保險及共同基金貢獻手續費成長
- 信用卡手收成長68.0%，主要來自Costco 卡及海外簽帳金額增加

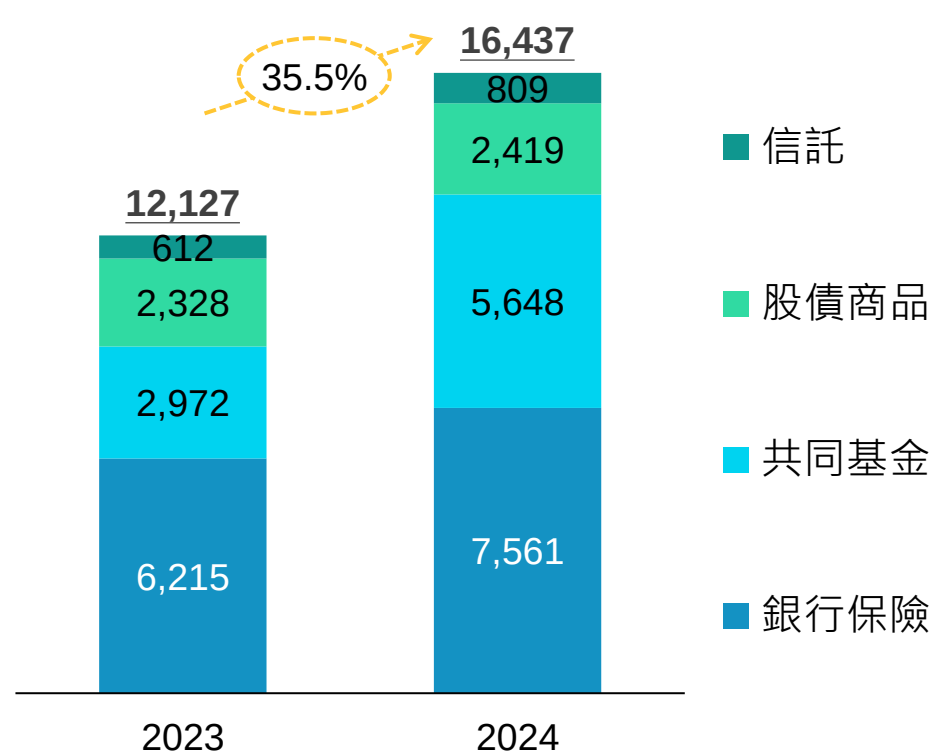
手續費淨收益來源

NT\$百萬元



財管業務手續費淨收益

NT\$百萬元



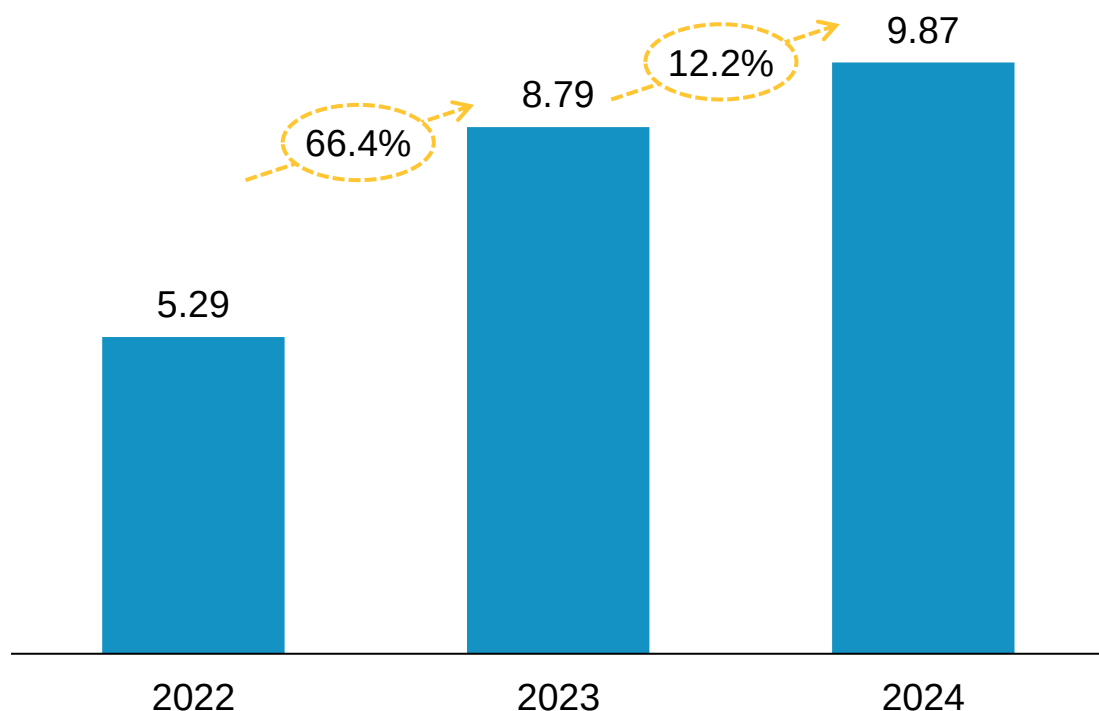


台北富邦銀行 - 海外分行獲利

■ 放款規模成長及資產品質穩健，帶動海外分行淨收益、稅後淨利分別年增12.2%及10.0%

海外分行淨收益

NT\$十億元

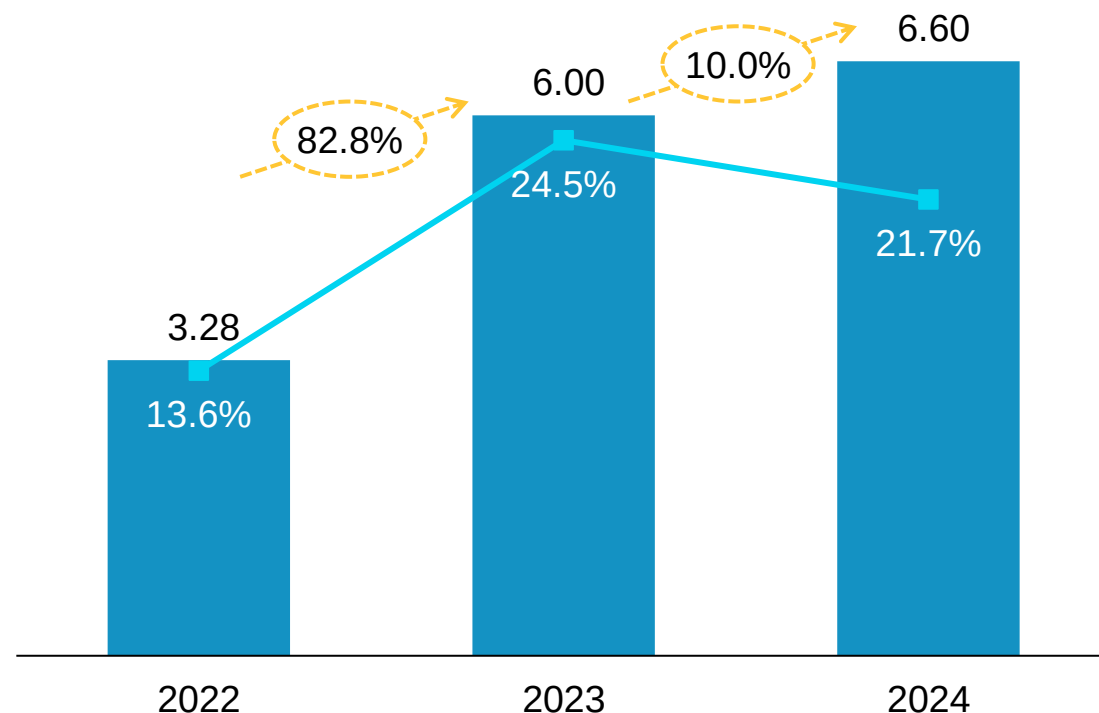


海外分行稅後淨利

NT\$十億元

■ 稅後淨利

■ 占全行稅後淨利





子公司營運摘要

富邦證券





富邦證券 - 營運摘要

- 2024年稅後淨利100.19億，年增42.0%，創歷史新高，受惠台股市況價量齊揚，證券各項業務獲利皆顯著成長
- 證券重要業務市場排名及獲利維持前三大，將持續深化客群經營與優化數位服務，提升核心業務市佔，並擴大財管業務規模

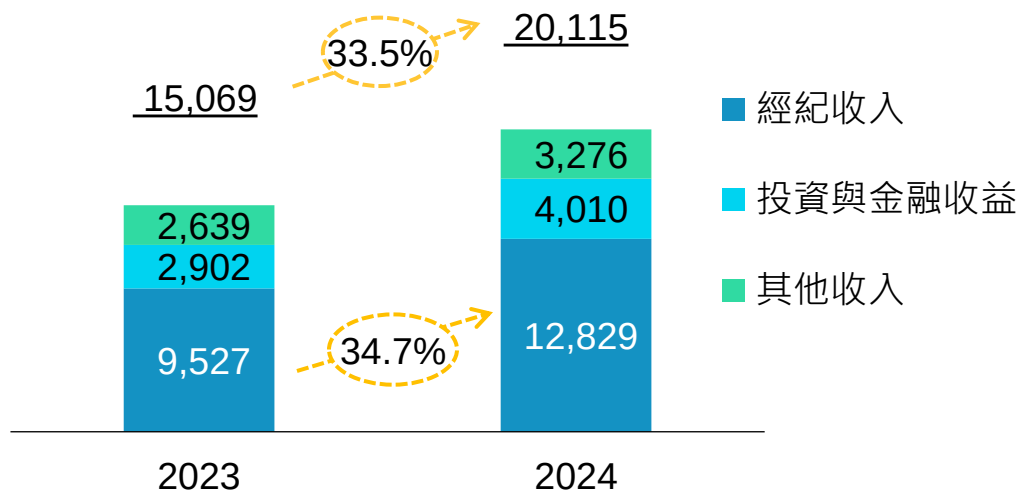
市佔率及市場排名

	2023		2024	
	市佔率	排名	市佔率	排名
經紀	7.56%	3	7.14%	3
融資	9.56%	2	9.78%	2
借券	17.08%	3	18.40%	2

註：(1) 排名不包含外資券商

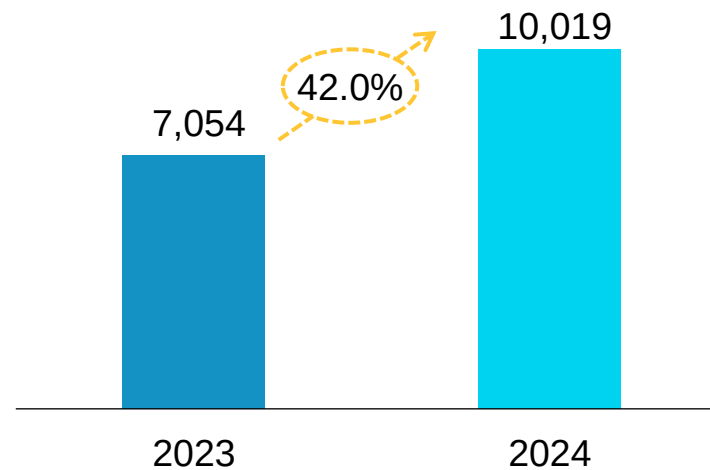
營業收入

NT\$百萬元



稅後淨利

NT\$百萬元





子公司營運摘要

富邦產險



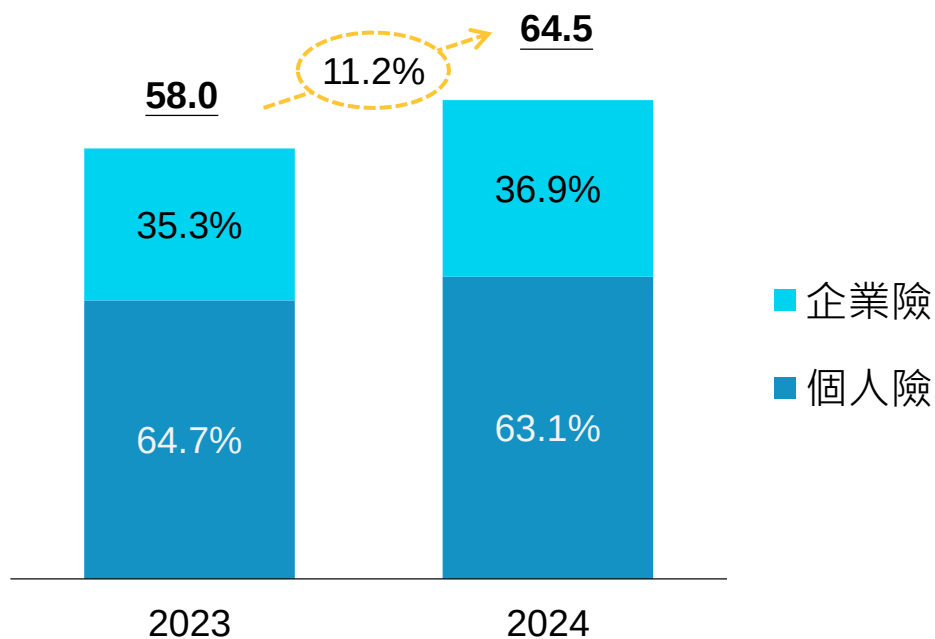


富邦產險 - 營運摘要

- 簽單保費收入成長11.2%，簽單保費市佔率達23.9%，續居市場龍頭
- 自留綜合率87.0%，較去年同期改善，反映持續優化業務結構及風險控管成效

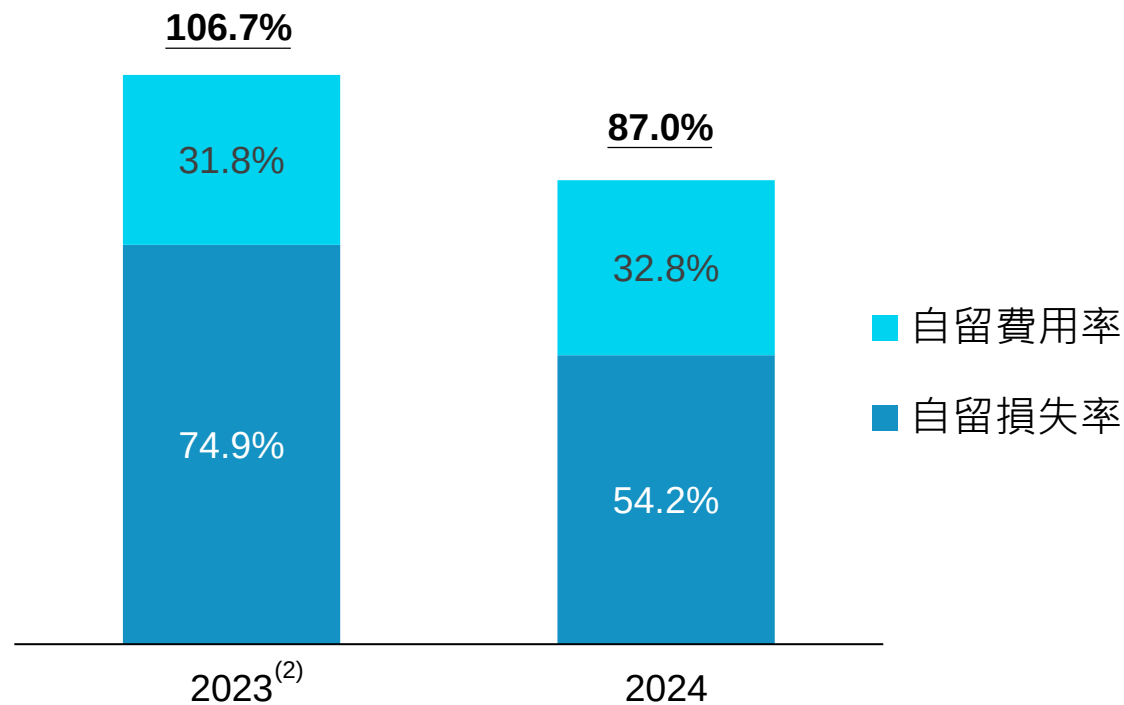
險種別直接簽單保費

NT\$十億元



註: (1) 為個體報表基礎

自留綜合率



註: (2) 2023年排除防疫險之自留綜合率為89.4%，包含自留費用率31.5%及自留損失率 57.9%

(3) 含強制車險



子公司營運摘要

海外銀行業務





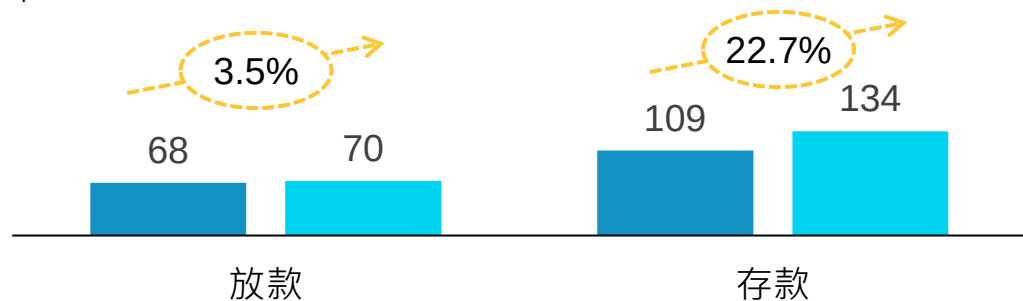
富邦銀行(香港) - 營運及財務摘要

■ NIM年增13bps，反映個人存款成長帶動存款成本控管、金融資產部位及收益率均上升等因素貢獻。稅後淨利年增15.6%

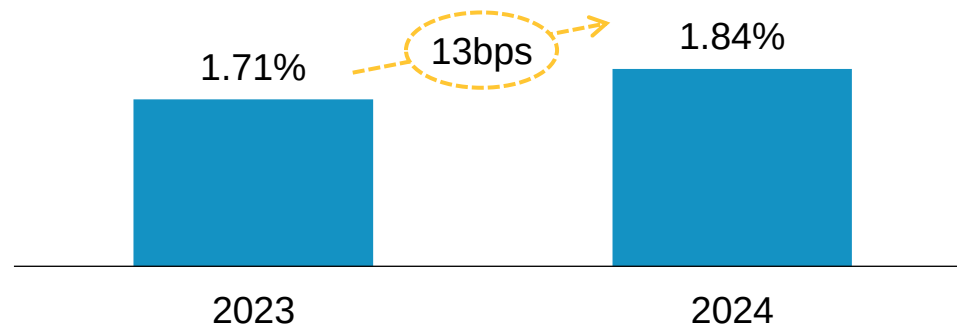
存放款

HK\$十億元

■ Dec-23 ■ Dec-24

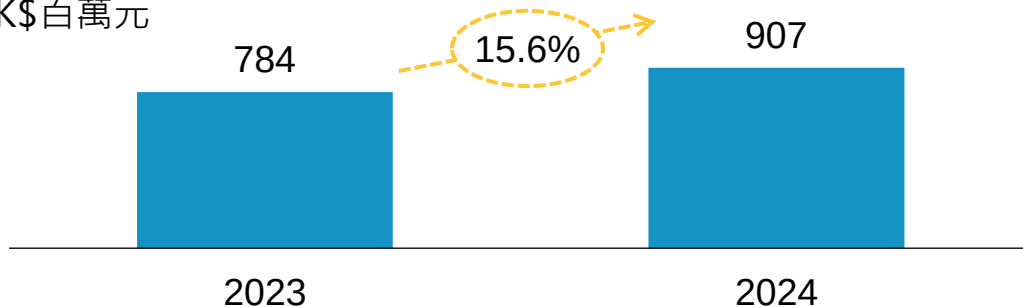


淨利差 (NIM)

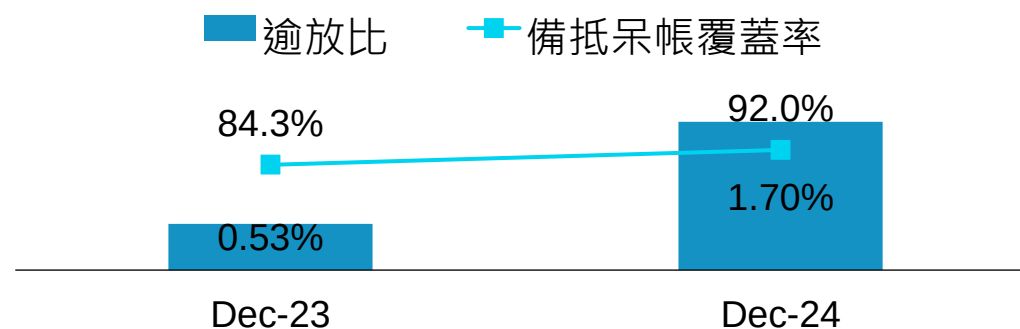


稅後淨利

HK\$百萬元



逾放比&備抵呆帳覆蓋率



註: (1) 逾放比含商業票據；備抵呆帳覆蓋率 = (備抵呆帳-第三階段準備金餘額 + 擔保品評估現值) / 逾放金額



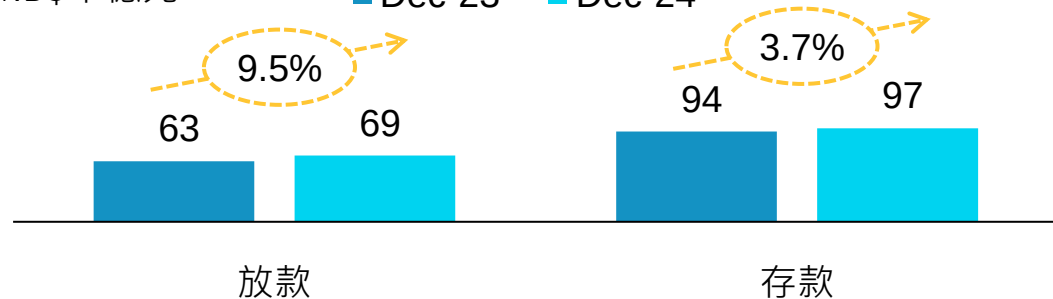
富邦華一銀行 - 營運及財務摘要

- 存放款規模穩健成長，放款結構改善，NIM成長44bps。倘考量SWAP收益，NIM年增52bps
- 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
- 資產品質以維持穩健為目標

存放款

RMB\$十億元

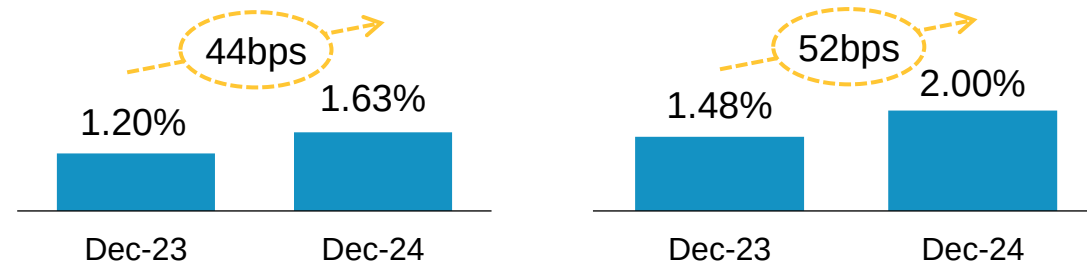
■ Dec-23 ■ Dec-24



淨利差 (NIM)

■ NIM

■ NIM(含SWAP)



稅後淨利

RMB\$百萬元



逾放比&備抵呆帳覆蓋率

■ 逾放比 ■ 備抵呆帳覆蓋率





ESG主要策略目標與成果

✓ 表示已達成截至2024年目標



低碳

協助客戶永續轉型

指標	2024年達成情形	2024年目標	2030年目標
● 綠色金融	25,026億元	25,613億元	29,108億元
● 綠債承銷參與率	56% ✓	33%	45%
● 氣候商品與服務	78.16億元 ✓	62億元	74億元
● 永續損害防阻服務件數	661件 ✓	660件	750件
● 營運減碳 (2020年為基準年)	-23% *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	2024年達成情形	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)	10.08% ✓	9%	4%
● 電子保單與電子化保險契約條款保單申辦率	38.6% ✓	23%	30%
銀行			
● 數位平台實動戶數成長率 (YoY計)	25.5% ✓	10%	5%
● 線上申辦信用卡/信貸/數位帳戶比例	87.1% ✓	85%	90%
● 行動銀行月活躍用戶成長率 (YoY計)	24.8% ✓	20%	10%
產			
● 電子保單與電子車險強制證申辦率	78.5% ✓	71%	77%
證			
● 台股定期定額年累扣款戶數	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年目標



激勵

打造友善健康
之幸福職場

指標		2024年達成情形	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	15.6萬 ✓	11萬以上	12萬以上
	平均每人參與活動次數	8.3次 ✓	7.2次以上	7.2次以上
● 多元共融	女性員工占比	63% ✓	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		2024年達成情形	2024年目標	2030年目標
● 教育推廣 (人次)		4,639,347 ✓	904,105	3,084,100
● 健康促進 (人次)		239,041	389,448	898,384
● 弱勢關懷 (人次)		319,285 ✓	178,672	198,579
● 員工參與志工 (時數)		22,792	24,500	27,500
● 普惠金融	產-普惠金融創新商品或服務項目數	一件 ✓	每年一件	至少七件
	證-台股定期定額年累扣款人數	157,555 ✓	126,000	181,000
	金融教育/生活理財知識推廣(人次)	1,389 ✓	750	1,000
	洗錢防治推廣 (人次)	1,298,606 ✓	501,100	503,800
	微型保險合作案 (人次)	113,544 ✓	33,000	85,000

富邦金控 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2024	2023	YoY
損益表							
利息淨收益	47,295	45,400	45,163	43,887	181,745	169,017	7.5%
保險業務淨收益	7,655	(15,897)	(18,312)	2,239	(24,314)	(60,512)	-59.8%
金融資產及兌換淨損益	47,230	41,782	54,242	49,140	192,394	60,626	217.3%
其他	1,274	(1,291)	3,716	(6,061)	(2,361)	(1,332)	77.2%
淨收益	103,454	69,995	84,809	89,205	347,463	167,799	107.1%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(4,110)	(3,510)	(2,315)	(2,992)	(12,927)	(9,983)	29.5%
保險負債準備淨變動	(36,421)	3,692	(5,409)	(30,245)	(68,383)	(921)	N.M.
營業費用	(27,294)	(23,060)	(22,523)	(20,969)	(93,846)	(82,451)	13.8%
稅前淨利	35,629	47,118	54,562	34,999	172,308	74,444	131.5%
本期淨利	29,482	40,119	50,824	30,436	150,861	65,042	131.9%
本期淨利歸屬於母公司	29,511	39,995	50,907	30,408	150,820	66,017	128.5%
資產負債表							
總資產	12,067,311	11,815,240	11,774,231	11,526,386	12,067,311	11,106,312	8.7%
歸屬母公司業主權益	951,126	940,975	937,583	896,450	951,126	802,437	18.5%
流通在外普通股股數 (百萬股)	13,666	13,666	13,015	13,015	13,666	13,015	5.0%
主要財務比率							
平均資產報酬率	1.02%	1.40%	1.78%	1.08%	1.30%	0.60%	
平均股東權益報酬率 *	13.46%	18.35%	23.41%	14.32%	17.20%	9.65%	
股東權益 / 總資產	8.00%	8.10%	8.09%	7.90%	8.00%	7.35%	
雙重槓桿比率	115.32%	115.09%	115.09%	115.53%	115.32%	117.29%	
資本適足率	141.05%		130.59%		141.05%	128.91%	
每股現金股利						2.50	
每股股票股利						0.50	

註: (1)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)	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2024	2023	YoY
損益表							
初年度保費收入*	25,830	28,644	27,329	28,277	110,080	94,453	16.5%
自留滿期保費	93,142	80,168	77,093	88,977	339,381	329,215	3.1%
總投資收益	68,120	70,275	78,012	58,085	274,492	187,196	46.6%
經常性投資收益	43,278	48,282	43,601	41,267	176,428	174,382	1.2%
其他投資收益	24,842	21,993	34,412	16,818	98,064	12,814	665.3%
固定收益類已實現損益	(1,366)	667	101	154	(444)	(2,045)	N.M.
股票類已實現損益	35,782	42,279	43,786	32,819	154,666	46,100	235.5%
匯兌及其他	(8,821)	(19,594)	(10,265)	(8,642)	(47,321)	(27,803)	N.M.
投資性不動產公允價值變動	(754)	(1,359)	791	(7,514)	(8,837)	(3,437)	N.M.
其他營業收入	1,417	1,123	1,292	1,513	5,345	4,594	16.3%
總營業收入	162,679	151,566	156,398	148,575	619,218	521,005	18.9%
自留保險賠款與給付	(90,205)	(101,158)	(100,335)	(92,271)	(383,970)	(390,947)	-1.8%
淨佣金費用	(7,773)	(8,223)	(7,942)	(8,752)	(32,689)	(24,143)	35.4%
保險負債淨變動	(29,587)	(3,112)	(2,085)	(20,716)	(55,500)	(39,021)	42.2%
營業費用	(7,351)	(5,577)	(6,005)	(5,397)	(24,330)	(21,137)	15.1%
其他營業成本	(1,846)	(3,201)	(1,970)	(1,645)	(8,661)	(10,925)	-20.7%
營業成本與費用合計	(136,761)	(121,270)	(118,337)	(128,781)	(505,150)	(486,173)	3.9%
淨營業外收入	515	281	369	335	1,500	1,005	49.2%
稅前淨利	26,434	30,577	38,430	20,129	115,568	35,837	222.5%
本期淨利	24,706	26,029	34,020	17,485	102,239	34,964	192.4%
本期淨利歸屬於母公司	24,736	26,356	34,103	17,463	102,658	36,091	184.4%
資產負債表							
總資產	6,203,993	6,066,387	6,124,859	5,978,420	6,203,993	5,812,094	6.7%
總資產(一般帳戶)	5,713,823	5,567,802	5,637,621	5,501,193	5,713,823	5,341,015	7.0%
保險負債	4,708,510	4,659,531	4,679,244	4,661,550	4,708,510	4,595,802	2.5%
總負債	5,583,779	5,448,182	5,497,719	5,407,574	5,583,779	5,313,881	5.1%
總負債(一般帳戶)	5,075,587	4,933,802	4,990,867	4,910,156	5,075,587	4,824,783	5.2%
歸屬母公司業主權益	613,848	610,868	620,247	564,918	613,848	492,038	24.8%
主要財務比率							
平均資產報酬率	1.61%	1.71%	2.25%	1.19%	1.70%	0.61%	
平均股東報酬率 *	16.16%	17.13%	23.02%	13.22%	18.57%	9.46%	
股東權益 / 總資產(一般帳戶)	10.85%	11.10%	11.12%	10.38%	10.85%	9.33%	
費用率	7.89%	6.96%	7.79%	6.07%	7.17%	6.42%	
13個月繼續率 *	97.11%	97.01%	96.79%	96.95%	97.11%	96.03%	
25個月繼續率 *	95.47%	95.71%	95.67%	95.79%	95.47%	93.10%	
資本適足率 *	388%		371%		388%	336%	

註: (1)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)

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2024	2023	YOY
損益表							
利息收入	36,473	36,367	34,974	33,098	140,913	121,080	16.4%
利息費用	(23,158)	(23,770)	(23,575)	(22,263)	(92,766)	(78,762)	17.8%
淨利息收入	13,315	12,597	11,399	10,836	48,147	42,318	13.8%
淨手續費收入	2,522	4,202	4,081	5,168	15,974	13,351	19.6%
其他淨收益	3,934	6,253	5,198	4,534	19,920	16,243	22.6%
淨收益	19,772	23,053	20,678	20,538	84,040	71,912	16.9%
營業費用	(11,514)	(10,273)	(10,067)	(9,661)	(41,515)	(37,992)	9.3%
提存前淨利	8,258	12,779	10,611	10,877	42,525	33,920	25.4%
呆帳費用	(1,966)	(2,135)	(1,020)	(1,388)	(6,508)	(6,049)	7.6%
稅前淨利	6,292	10,645	9,591	9,490	36,017	27,871	29.2%
本期淨利	5,399	9,324	8,307	8,225	31,255	24,448	27.8%
本期淨利歸屬於母公司及共同控制下前手權益	5,303	8,857	8,084	8,164	30,407	24,473	24.2%
資產負債表							
貼現及放款-淨額	2,540,894	2,481,272	2,413,948	2,373,444	2,540,894	2,264,295	12.2%
存款及匯款	3,940,610	3,811,174	3,695,268	3,623,054	3,940,610	3,511,264	12.2%
備抵呆帳 *	29,881	29,121	28,438	27,740	29,881	26,687	12.0%
總資產	4,798,727	4,677,343	4,601,639	4,555,473	4,798,727	4,401,733	9.0%
歸屬母公司業主權益及共同控制下前手權益	298,249	292,338	284,073	298,889	298,249	286,708	4.0%
主要財務比率							
平均資產報酬率	0.46%	0.80%	0.73%	0.73%	0.68%	0.57%	
平均股東權益報酬率 *	7.18%	12.29%	11.09%	11.15%	10.40%	8.92%	
股東權益 / 總資產	6.81%	6.85%	6.77%	7.16%	6.81%	7.11%	
成本收入比率	-58.23%	-44.56%	-48.69%	-47.04%	-49.40%	-52.83%	
逾期放款 / 總放款 *	0.12%	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%	0.12%	
備抵呆帳 / 逾期放款 *	1083.90%	1140.89%	1140.85%	1143.73%	1083.90%	1071.06%	
第一類資本比率 *	13.37%	13.49%	12.92%	13.94%	13.37%	14.17%	
資本適足率 *	15.43%	15.58%	15.18%	16.19%	15.43%	16.41%	
第一類資本比率	12.04%		11.68%		12.04%	12.65%	
資本適足率	14.15%		13.86%		14.15%	14.83%	

註: (1)資料為合併基礎，其中*註記為個體基礎

富邦產險 - 財務摘要

(新台幣-百萬元)

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2024	2023	YoY
損益表							
簽單保費收入	14,755	17,398	18,129	17,526	67,808	61,034	11.1%
自留滿期保費收入	11,682	11,445	11,200	11,563	45,891	44,292	3.6%
淨投資收益	483	359	764	690	2,296	1,516	51.4%
其他營業收入	556	598	764	727	2,645	2,672	-1.0%
自留保險賠款與給付	(6,234)	(5,992)	(5,903)	(5,610)	(23,739)	(41,226)	-42.4%
保險負債準備淨變動	(235)	23	(509)	(508)	(1,229)	9,540	N.M.
佣金及其他營業費用	(6,755)	(5,148)	(4,969)	(5,157)	(22,029)	(19,579)	12.5%
營業外收入及支出	(85)	(82)	(72)	(80)	(319)	(133)	N.M.
稅前淨利	(588)	1,203	1,276	1,626	3,517	(2,917)	N.M.
稅後淨利	(428)	990	1,089	1,363	3,014	(2,327)	N.M.
本期淨利歸屬於母公司業主	(417)	993	1,094	1,348	3,017	(2,230)	N.M.
資產負債表							
總資產	120,655	128,425	128,672	118,089	120,655	115,773	4.2%
投資資產	48,311	42,583	40,813	40,357	48,311	40,378	19.6%
保險負債	77,415	78,874	78,922	69,094	77,415	66,360	16.7%
股東權益-歸屬母公司業主	21,794	22,293	21,529	20,281	21,794	18,804	15.9%
主要財務比率							
平均資產報酬率	-1.37%	3.08%	3.53%	4.66%	2.55%	-2.03%	
平均股東報酬率 *	-7.57%	18.13%	20.92%	27.59%	14.86%	-19.15%	
總投資報酬率	4.25%	3.44%	7.53%	6.83%	5.18%	3.75%	
淨簽單保費 / 股東權益	210.37%	215.12%	215.16%	246.60%	218.11%	237.21%	
自留比率	74.82%	66.52%	62.01%	67.46%	67.38%	69.84%	
資本適足率	335%		329%		335%	278%	

註: (1)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)

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2024	2023	YoY
損益表							
經紀手續費收入	2,897	3,390	3,538	3,004	12,829	9,527	34.7%
淨利息收入	679	558	555	530	2,322	2,047	13.4%
手續費收入	883	804	878	580	3,145	2,091	50.4%
投資收益與淨金融商品收益	839	1,619	827	929	4,214	2,995	40.7%
其他收入	77	115	51	38	281	258	8.9%
營業收入	5,374	6,486	5,850	5,081	22,791	16,918	34.7%
營業費用	(2,978)	(3,228)	(3,133)	(2,663)	(12,002)	(10,495)	14.4%
淨營業外收入	74	483	288	177	1,022	1,337	-23.6%
稅前淨利	2,470	3,740	3,006	2,595	11,811	7,761	52.2%
本期淨利	1,897	3,149	2,629	2,344	10,019	7,054	42.0%
本期淨利歸屬於母公司及共同控制下前手權益	1,897	3,150	2,628	2,344	10,019	7,054	42.0%
資產負債表							
應收證券融資款	44,970	42,123	41,935	37,193	44,970	32,000	40.5%
總資產	306,162	340,193	317,037	301,768	306,162	243,640	25.7%
歸屬母公司業主權益及共同控制下前手權益	62,133	59,948	56,825	57,487	62,133	54,527	13.9%
主要財務比率							
平均資產報酬率	2.76%	3.83%	3.40%	3.44%	3.64%	3.24%	
平均股東報酬率 *	13.01%	21.58%	18.40%	16.74%	17.18%	15.87%	
股東權益 / 總資產	20.29%	17.62%	17.92%	19.05%	20.29%	22.38%	
總營業費用 / 總營業收入	-55.41%	-49.78%	-53.54%	-52.42%	-52.66%	-62.03%	
融資餘額 / 總資產	14.69%	12.38%	13.23%	12.32%	14.69%	13.13%	
融資餘額 / 股東權益	72.38%	70.27%	73.80%	64.70%	72.38%	58.69%	
資本適足率	361%		280%		361%	362%	

註: (1)資料為合併基礎，其中*註記為個體基礎

富邦銀行香港 - 財務摘要

(港幣-百萬元)

	2H24	1H24	2H23	1H23
--	------	------	------	------

損益表

利息收入	3,955	3,779	3,573	2,879
利息費用	(2,579)	(2,574)	(2,396)	(1,940)
淨利息收入	1,377	1,205	1,177	938
淨手續費收入	191	193	158	163
其他營業收入	(18)	8	14	21
淨營業收入	1,550	1,406	1,348	1,122
營業費用	(685)	(601)	(615)	(560)
呆帳費用	(306)	(263)	(334)	(36)
淨營業外收入	(16)	(12)	(7)	9
稅前淨利	544	530	393	535
稅後淨利	464	442	336	449

資產負債表

放款總額	70,342	66,944	67,934	66,372
存款總額	133,895	122,961	109,124	103,378
備抵呆帳	472	570	344	482
總資產	160,252	152,361	140,982	133,641
股東權益	16,549	16,393	15,966	15,794

主要財務比率

平均資產報酬率	0.59%	0.60%	0.49%	0.68%
平均股東權益報酬率	5.64%	5.47%	4.23%	5.78%
股東權益/總資產	10.33%	10.76%	11.32%	11.82%
淨手續費收入/總收益	12.32%	13.72%	11.70%	14.51%
成本收入比率	-44.19%	-42.73%	-45.62%	-49.93%
逾放比	1.70%	1.73%	0.53%	0.49%
備抵呆帳覆蓋率	91.97%	85.16%	84.32%	92.31%
存放比(包含信用卡)	53.10%	54.66%	62.86%	64.75%
第一類資本比率	17.45%	17.07%	16.28%	16.54%
資本適足率	18.89%	18.69%	17.89%	18.28%

本表以當地主管機關法定報表為基準

2024	2023	YoY
------	------	-----

7,734	6,452	19.9%
(5,153)	(4,337)	18.8%
2,582	2,115	22.0%
384	320	19.8%
(10)	34	N.M.
2,956	2,470	19.7%
(1,286)	(1,175)	9.4%
(569)	(370)	53.9%
(27)	2	N.M.
1,074	928	15.8%
907	784	15.6%

70,342	67,934	3.5%
133,895	109,124	22.7%
472	344	37.3%
160,252	140,982	13.7%
16,549	15,966	3.7%

0.60%	0.58%
5.58%	5.02%
10.33%	11.32%
12.99%	12.97%
-43.50%	-47.57%
1.70%	0.53%
91.97%	84.32%
53.10%	62.86%
17.45%	16.28%
18.89%	17.89%

富邦華一銀行 - 財務摘要

(人民幣-百萬元)

	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24
--	------	------	------	------

損益表

利息收入	1,603	1,459	1,350	1,365
利息支出	(890)	(933)	(1,003)	(1,042)
淨利息收入	713	526	348	323
淨手續費收入	(337)	(211)	(163)	(152)
其他非利息淨收入	141	323	238	256
營業費用	(304)	(289)	(283)	(276)
提存前淨利	213	349	139	151
各項提存	(158)	(233)	4	(139)
稅前合計	56	115	143	12
本期淨利	69	131	141	55

資產負債表

總放款	68,733	63,371	59,923	62,209
總存款	97,158	95,403	97,559	93,440
總資產	143,426	138,983	138,134	138,830
股東權益總額	10,453	10,068	10,061	9,829

主要財務比率

平均資產報酬率	0.19%	0.38%	0.41%	0.16%
平均股東權益報酬率	3.25%	6.33%	6.94%	2.75%
股東權益 / 總資產	7.29%	7.24%	7.28%	7.08%
成本收入比率	-55.63%	-43.61%	-64.44%	-61.70%
逾期放款 / 總放款	0.79%	0.97%	1.08%	1.03%
備抵呆帳 / 逾期放款	228.79%	191.87%	168.38%	179.86%
存放比	70.74%	66.42%	61.42%	66.58%
第一類資本比率	11.75%	12.45%	12.39%	11.68%
資本適足率	13.70%	13.17%	12.94%	13.50%

本表以當地主管機關法定報表為基準

2024	2023	YoY
------	------	-----

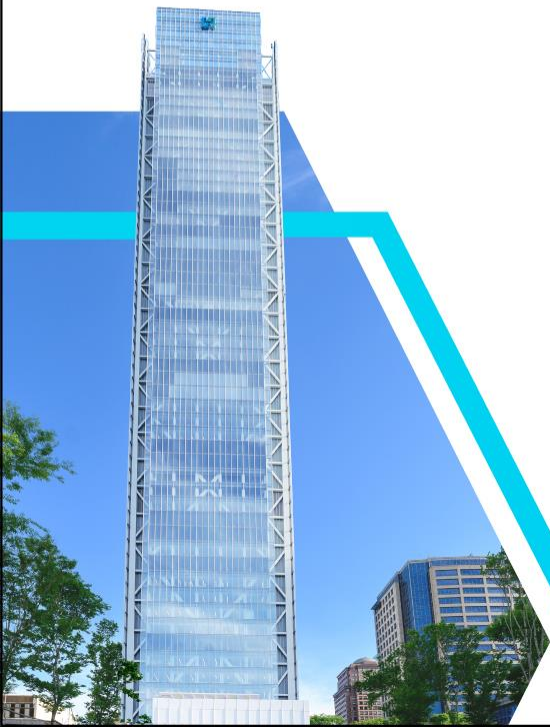
5,777	5,055	14.3%
(3,868)	(3,744)	3.3%
1,909	1,311	45.6%
(864)	(241)	258.4%
958	525	82.3%
(1,151)	(1,110)	3.7%
852	485	75.5%
(526)	(663)	-20.8%
326	(178)	N.M.
395	17	2227.5%

68,733	62,745	9.5%
97,158	93,668	3.7%
143,426	138,878	3.3%
10,453	9,682	8.0%

0.28%	0.01%
4.78%	0.22%
7.29%	6.97%
-54.96%	-67.43%
0.79%	0.81%
228.79%	225.22%
70.74%	66.99%
11.75%	12.41%
13.70%	14.53%

接軌IFRS 17變化與因應

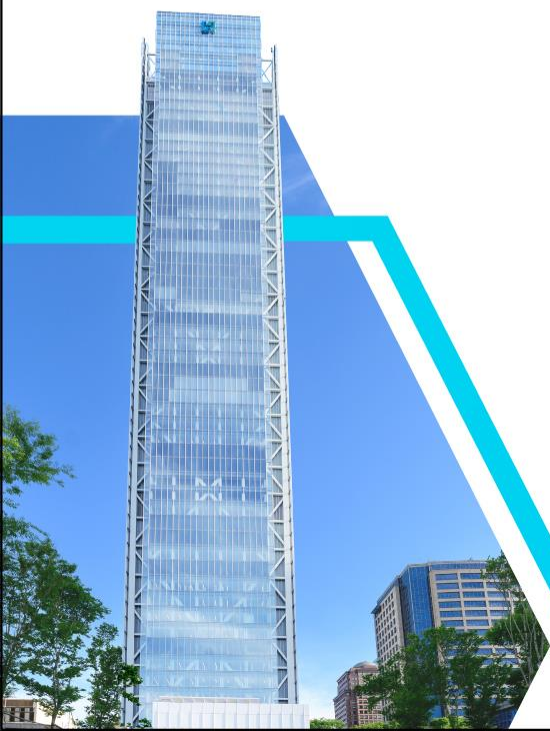
2025.05.19



財報表達與可能影響

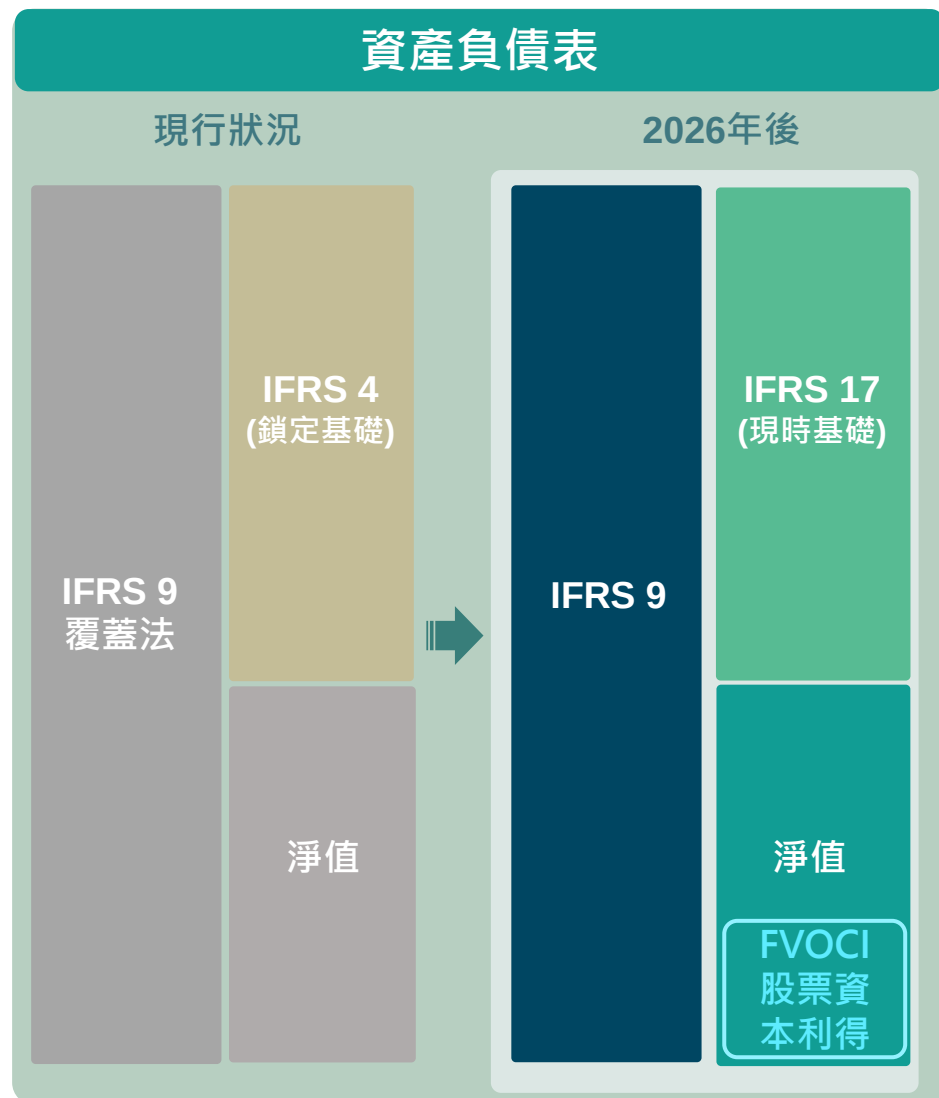
如何從財報解讀分紅商品

因應策略





財報表達之影響: 從資產負債表的角度

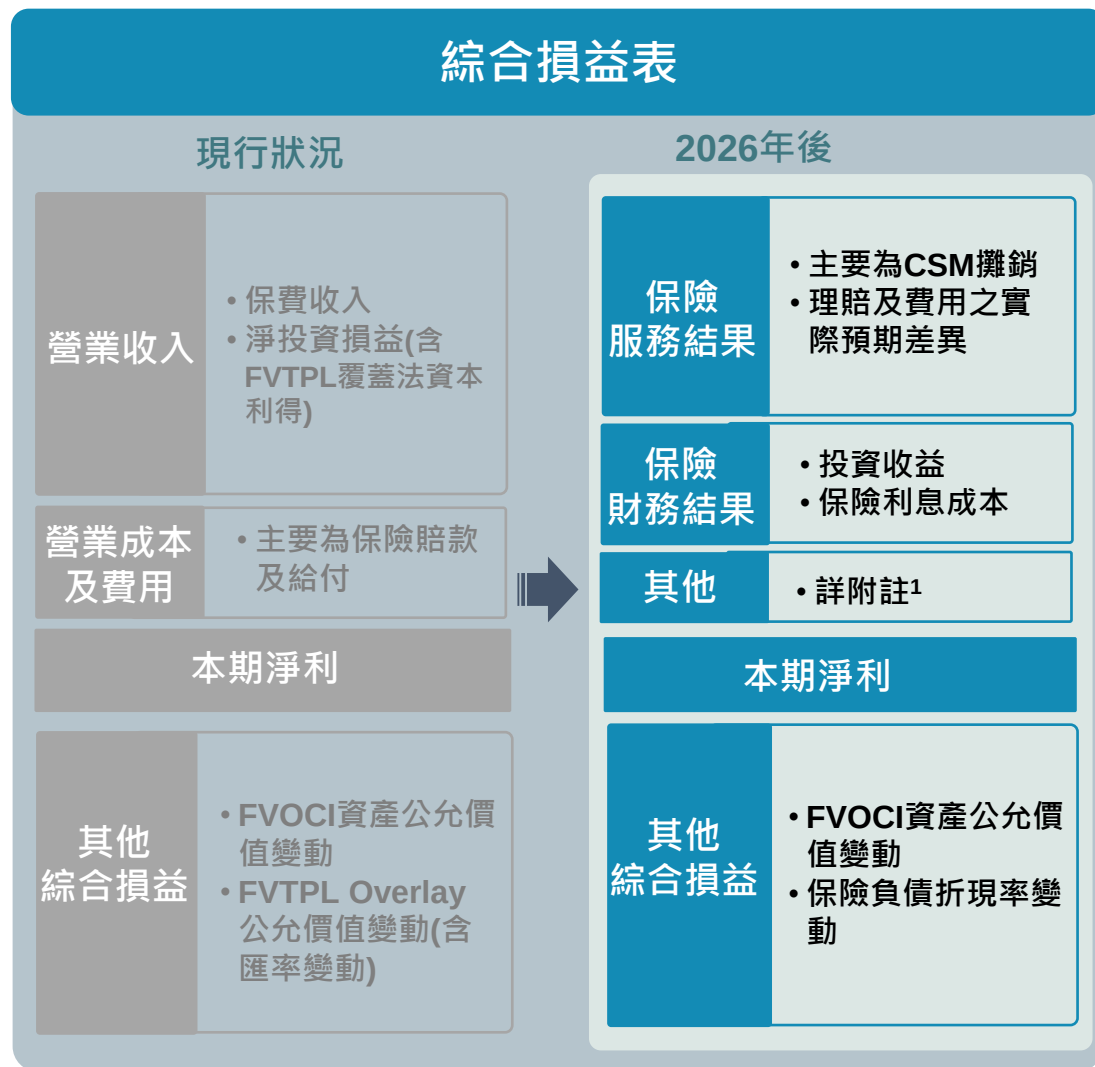


- IFRS 17保險負債採公允價值評價，反映現時資訊
- IFRS 9金融資產取消覆蓋法並重新指定
- 股票採FVOCI評價的部分，資本利得計入保留盈餘，亦為人壽股利上繳之重要來源

註: 鎖定基礎及現時基礎包含利率及估計負債所需之各項假設



財報表達之影響：從損益表的角度



- IFRS 17適用後，呈現保險服務結果及保險財務結果，損益來源透明度提升
- 新增負債合約服務邊際（CSM），代表未來預估利潤現值，隨保單服務提供，逐期認列損益
- FVTPL無覆蓋法適用、公允價值變動反映於投資收益

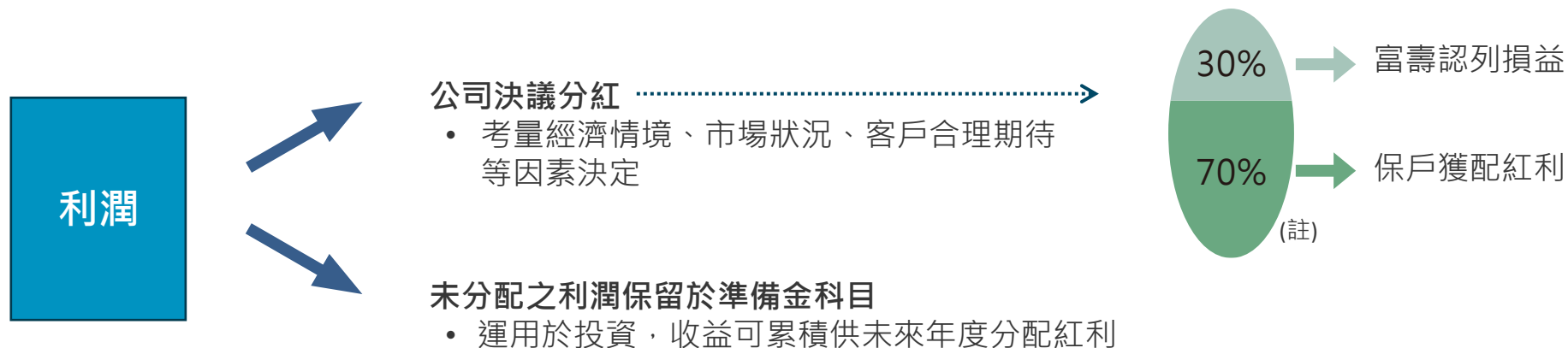
註1：含非直接歸屬費用、非IFRS17之投資型商品的收入及費用等

註2：股票/台幣計價海外債券ETF等資產符合條件可分類為FVOCI。



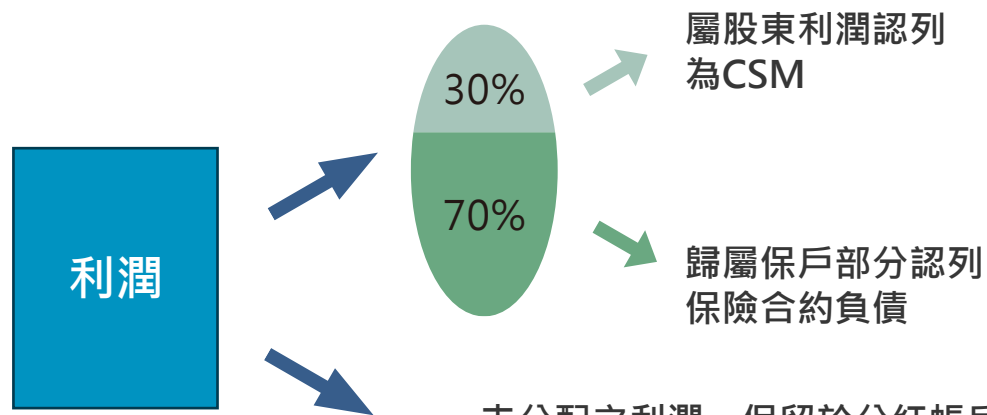
分紅商品在財報呈現的變化

IFRS 4 基礎



IFRS 17 基礎

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

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%



富邦人壽因應策略

因應接軌IFRS17及新一代清償能力制度，過去幾年持續改善商品組合；

謹慎評估接軌策略，透過財報允許的資產及負債選擇，以期穩定獲利，降低財報波動。

商品策略

- IFRS 17 CSM貢獻
- 新一代清償能力資本貢獻CC¹
- 兼顧CSM、CC、VNB等指標

財報接軌策略

- 接軌日CSM餘額及淨值水準
- 接軌後獲利貢獻
- 金融資產重新指定

資產負債管理

- 負債衡量模型及OCI選擇權等
- 資產分類搭配負債，降低會計不匹配
- 降低損益表及淨值波動

分紅商品

- 投資利潤屬股東部分有助累積CSM
- VFA衡量/OCI選擇權，降低財報波動
- 與客戶分擔風險可降低資本需求，鼓勵長期持有，有助累積CSM及VIF

重要指標(新)

- 新契約CSM、CSM對獲利貢獻
- 調整後淨利：稅後淨利 + FVOCI資產實現利得稅後金額
- 調整後淨值：淨值+稅後CSM

經濟實質與展望

- 提高透明度、一致性與可比性
- 商品轉型、會計匹配改善
- 負債成本下降，正利差優勢

註1：CC = TW-ICS Capital Contribution = 自有資本貢獻 / 總風險資本需求



投資人關係



台灣證券交易所
普通股代號:
2881.TT

盧森堡證券交易所
海外存託憑證RegS代號:
FFHCR LX

盧森堡證券交易所
海外存託憑證144A代號:
FUISY US

