

兆豐產物保險股份有限公司

第 24 屆董事會第 7 次會議

（暨代行股東會職權）紀錄

中 華 民 國 1 1 1 年 1 2 月 1 6 日

兆豐產物保險股份有限公司
第 24 屆董事會第 7 次會議（暨代行股東會職權）紀錄

時 間：中華民國 111 年 12 月 16 日（星期五）下午 3 時 10 分

地 點：本公司大會議室（臺北市中正區武昌街一段 58 號 9 樓）

董事：

出 席：（董 事 長） 梁正德

（獨立董事） 王塗發、黃世鑫、喬治華（視訊）

（董 事） 翁英豪、蕭富峰（視訊）、梁炳森、

安蘭仲（視訊）、柯王中

董事出席會議統計：法定 9 人，現任 9 人，出席 9 人（含視訊會議 3 人）

監察人：

出 席：林瑞雲、柯翠婷（視訊）、黃月娥

監察人出席會議統計：法定 3 人，現任 3 人，出席 3 人（含視訊會議 1 人）

經理部門列席：

副總經理兼公司治理主管：陳詠臻

總 稽 核：何義雄

總機構法令遵循主管：王吟華

協理兼風險控管室主任：洪炳輝

協理兼企劃暨精算部經理：劉正權

協理兼投資部經理：周志峯

財務管理部經理：屠博群

管理部經理：包雨青

董事會秘書：王柏青

經理部門備詢：

協理兼國外部經理：呂麗卿

協理兼火災保險部經理：張弘欣

協理兼個人保險部經理：郭偉德

海上保險部經理：林昌福（視訊）

意外保險部經理：許義松（視訊）

主席：董事長 梁正德



記錄：王柏青



兆豐產物保險股份有限公司

第24屆董事會第7次會議（暨代行股東會職權）紀錄

時 間：中華民國 111 年 12 月 16 日（星期五）下午 3 時 10 分

地 點：本公司大會議室（臺北市中正區武昌街一段 58 號 9 樓）

目 錄

貳、代行股東會職權議案

一、報告案

序號	案別/案次	提案單位	案 由	頁次
1	報告案一	董 事 會	監察人審查本公司 111 年第三季財務報表及虧損撥補報告，謹報請 鑒察。	1

二、承認案

序號	案別/案次	提案單位	案 由	頁次
1	承認案一	董 事 會	本公司 111 年第三季財務報表案，謹提請 承認。	1
2	承認案二	董 事 會	本公司 111 年前三季虧損撥補案，謹提請 承認。	1

三、討論案

序號	案別/案次	提案單位	案 由	頁次
1	討論案一	董 事 會	本公司擬辦理 111 年度期中減資彌補虧損案，謹提請 核議。	1

序號	案別/案次	提案單位	案 由	頁次
2	討 論 案 二	董 事 會	本公司擬以私募方式辦理 111 年度第二次現金增資發行普通股案，謹提請 核議。	2

參、臨時動議：無

附錄（第 3 頁）

貳、代行股東會職權議案

一、報告案

提案別：報告案 一

董事會 提

案由：監察人審查本公司 111 年第三季財務報表及虧損撥補報告，謹報請鑒察。

決定：本案由董事會依法行使股東會職權，經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議同意洽悉。

二、承認案

提案別：承認案 一

董事會 提

案由：本公司 111 年第三季財務報表案，謹提請承認。

決議：本案由董事會依法行使股東會職權，經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議同意照案承認。

提案別：承認案 二

董事會 提

案由：本公司 111 年前三季虧損撥補案，謹提請承認。

決議：本案由董事會依法行使股東會職權，經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議同意照案承認。

三、討論案

提案別：討論案 一

董事會 提

案由：本公司擬辦理 111 年度期中減資彌補虧損案，謹提請核議。

決議：本案由董事會依法行使股東會職權，經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議同意照案通過。

提案別：討論案 二

董事會 提

案由：本公司擬以私募方式辦理 111 年度第二次現金增資發行普通股案，謹提請 核議。

決議：本案由董事會依法行使股東會職權，經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議同意照案通過。

叁、臨時動議：無

散會：下午 6 時 30 分

附 錄

一、 監察人審查報告書.....	第 4 頁
二、 本公司 111 年第三季會計師核閱報告及財務報表.....	第 5 頁
三、 本公司 111 年前三季虧損撥補表.....	第 12 頁
四、 本公司 111 年度期中減資計畫書.....	第 13 頁
五、 本公司 111 年度第二次現金增資計畫書.....	第 27 頁

兆豐產物保險股份有限公司 監察人審查報告書

董事會造送本公司 111 年第三季財務報表及 111 年前三季虧損撥補案，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所林維琪、吳尚燉會計師核閱簽證竣事。上述財務報表及虧損撥補案經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百十九條及證券交易法第三十六條規定繕具報告如上。

此 致

兆豐產物保險股份有限公司
董事會暨代行股東會職權

監察人：林 瑞 雲

林瑞雲

柯 翠 婷

柯翠婷

黃 月 娥

黃月娥

中 華 民 國 111 年 12 月 16 日

兆豐產物保險股份有限公司
財務報告暨會計師核閱報告
民國 111 年及 110 年第三季
(股票代碼 5834)

公司地址：台北市武昌街一段 58 號
電 話：(02)2381-2727

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22001793 號

兆豐產物保險股份有限公司 公鑒：

前言

兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之資產負債表，民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之財務狀況，民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之財務績效，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林維琪

會計師

吳尚燦

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號
金管證審字第 1100347705 號

中 華 民 國 1 1 1 年 1 0 月 2 6 日

~4~

兆豐產物保險股份有限公司

資產負債表

民國111年9月30日及民國110年12月31日、9月30日

(民國111年及110年9月30日之資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

			111年9月30日		110年12月31日		110年9月30日	
資	產	附註	金	額	金	額	金	額
				%		%		%
11000	現金及約當現金	六(一)及七	\$ 2,982,998	11	\$ 4,187,842	21	\$ 4,552,812	23
12000	應收款項	六(二)及七	1,153,844	4	1,077,881	5	948,566	5
12600	本期所得稅資產		4,522	-	8,203	-	7,644	-
13000	待出售資產	六(三)及八	28,193	-	15,813	-	15,813	-
14110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(四)	1,148,246	4	2,391,222	12	1,945,027	10
14190	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(五)	1,939,924	7	2,030,382	10	2,084,284	10
14145	按攤銷後成本衡量之金融資產	六(六)	3,572,090	14	3,516,440	18	3,324,011	17
14150	採用權益法之投資	十六(二)	29,357	-	36,336	-	36,290	-
16700	使用權資產	六(八)及七	34,005	-	30,078	-	26,115	-
14200	投資性不動產	六(九)、七及八	278,229	1	294,438	2	294,506	1
15000	再保險合約資產	六(十四)	13,544,208	50	4,990,018	25	5,362,837	27
16000	不動產及設備	六(十)及八	785,140	3	765,146	4	771,223	4
17000	無形資產		75,225	-	50,553	-	46,530	-
17800	遞延所得稅資產	六(十九)	766,979	3	29,027	-	38,359	-
18000	其他資產	六(十一)、七及八	687,410	3	636,708	3	656,639	3
1XXXX	資產總計		\$ 27,030,370	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,110,656	100
負債及權益								
23100	短期債務	六(十二)及七	\$ 5,399,482	20	\$ -	-	\$ -	-
21000	應付款項	六(十三)	1,719,010	6	1,737,897	9	1,562,523	8
21700	本期所得稅負債		2,545	-	83,929	-	96,587	-
24000	保險負債	六(十四)	18,025,689	67	10,100,190	50	10,447,546	52
27000	負債準備	六(十五)	87,030	-	113,785	1	120,929	1
23800	租賃負債	七	34,132	-	30,175	-	26,205	-
25000	其他負債		108,305	-	136,083	1	137,186	1
2XXXX	負債總計		25,376,193	93	12,202,059	61	12,390,976	62
31000	股本							
31100	普通股股本	六(十六)	3,000,000	11	3,000,000	15	3,000,000	15
32000	資本公積	六(十七)	1,084,811	4	1,084,811	5	1,084,811	5
33000	保留盈餘	六(十八)						
33100	法定盈餘公積		679,805	3	564,218	3	564,218	3
33200	特別盈餘公積		2,031,349	8	2,792,806	14	2,437,682	12
33300	未分配盈餘	(4,872,368)	(18)	222,811	1	575,586	3	
34000	其他權益	(269,420)	(1)	193,382	1	57,383	-	
3XXXX	權益總計		1,654,177	7	7,858,028	39	7,719,680	38
	負債及權益總計		\$ 27,030,370	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,110,656	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：翁英豪

會計主管：屠博群

兆豐產物保險股份有限公司
綜合損益表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日		111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
41000 營業收入									
41110 簽單保費收入		\$ 2,203,519	136	\$ 1,999,658	129	\$ 7,114,198	149	\$ 6,123,897	138
41120 再保費收入		224,301	14	188,879	12	778,436	16	619,722	14
41100 保費收入	七	2,427,820	150	2,188,537	141	7,892,634	165	6,743,619	152
51100 減：再保費支出		(1,152,334)	(71)	(975,617)	(63)	(3,789,879)	(80)	(3,140,488)	(71)
51310 未滿期保費準備淨變動	六(十四)	14,259	1	(21,717)	(1)	(313,290)	(7)	(88,755)	(2)
41130 自留滿期保費收入		1,289,745	80	1,191,203	77	3,789,465	78	3,514,376	79
41300 再保佣金收入		172,773	11	156,294	10	576,449	12	471,976	11
41400 手續費收入		10,892	1	10,406	1	35,389	1	32,726	1
41500 淨投資損益									
41510 利息收入	六(六)(二十二)及七	19,550	1	18,684	1	61,480	1	55,444	1
41521 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	六(四)	(18,222)	(1)	(9,169)	(1)	(251,312)	(4)	(67,792)	(2)
41527 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	六(五)	84,283	5	174,634	11	184,450	4	240,632	5
41540 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	十六(二)	1,056	-	573	-	2,201	-	801	-
41550 兌換損益		32,509	2	(831)	-	64,857	1	(2,861)	-
41570 投資性不動產利益	六(九)及七	7,138	-	7,072	-	21,666	1	22,001	1
41600 採用覆蓋法重分類之損益	六(四)	14,844	1	7,554	1	265,276	6	20,550	-
41585 投資之預期信用減損損失及迴轉利益		17	-	(87)	-	131	-	199	-
41800 其他營業收入		4,382	-	-	-	13,794	-	-	-
營業收入合計		1,618,967	100	1,556,333	100	4,763,846	100	4,423,636	100
51000 營業成本									
51200 保險賠款與給付		(8,768,840)	(542)	(936,402)	(60)	(11,082,723)	(233)	(2,880,270)	(65)
41200 減：攤回再保賠款與給付		4,341,775	268	345,115	22	5,343,513	112	1,026,467	23
51260 自留保險賠款與給付		(4,427,065)	(274)	(591,287)	(38)	(5,739,210)	(121)	(1,853,803)	(42)
51300 其他保險負債淨變動	六(十四)	975,105	60	33,023	(2)	3,228,813	(68)	3,752	-
51500 佣金費用	七	(325,446)	(20)	(276,490)	(18)	(1,024,227)	(22)	(855,132)	(19)
51600 手續費支出		(35,297)	(2)	(32,475)	(2)	(101,433)	(2)	(96,486)	(2)
51700 財務成本		(4,933)	-	(47)	-	(5,032)	-	(139)	-
51800 其他營業成本		(9,063)	(1)	(17,862)	(1)	(27,560)	(1)	(39,530)	(1)
營業成本合計		(3,826,699)	(237)	(951,184)	(61)	(10,126,275)	(214)	(2,841,338)	(64)
58000 營業費用	六(二十一)及七								
58100 業務費用		(247,076)	(15)	(273,978)	(18)	(835,631)	(18)	(843,216)	(19)
58200 管理費用		(52,121)	(3)	(43,234)	(3)	(147,042)	(3)	(118,806)	(3)
58300 員工訓練費		(418)	-	(280)	-	(942)	-	(687)	-
58400 非投資之預期信用減損損失及迴轉利益		(3,241)	-	(3,621)	-	(22,865)	-	(8,171)	-
營業費用合計		(302,856)	(18)	(321,113)	(21)	(1,006,480)	(21)	(970,880)	(22)
營業損益		(2,510,588)	(155)	284,036	18	6,368,909	(135)	611,418	14
59000 營業外收入及支出		(1,337)	-	(632)	-	(706)	-	(1,417)	-
62000 繼續營業單位稅前損益		(2,511,925)	(155)	283,404	18	6,369,615	(135)	610,001	14
63000 所得稅利益(費用)	六(十九)	(41,479)	(3)	(54,260)	(3)	729,593	15	(131,105)	(3)
66000 本期損益		(\$ 2,553,404)	(158)	\$ 229,144	15	(\$ 5,640,022)	(120)	\$ 478,896	11

(續次頁)

兆豐產物保險股份有限公司
綜合損益表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年7月1日	110年7月1日	111年1月1日	110年1月1日
		至9月30日	至9月30日	至9月30日	至9月30日
		金額	金額	金額	金額
83000 其他綜合損益					
83100 不重分類至損益之項目					
83190 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	六(五)	(\$ 117,616) (7)	(\$ 232,422) (15)	(\$ 418,633) (9)	\$ 30,940 1
83200 後續可能重分類至損益之項目					
83210 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		117,607 7 (2,431) -	230,313 5 (12,565) -		
83240 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		(2,905) - (1,916) - (3,009) - (441) -			
83295 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	六(四)	(14,844) (1) (7,554) (1) (265,276) (6) (20,550) (1)			
83000 本期其他綜合損益		(\$ 17,758) (1) (\$ 244,323) (16) (\$ 456,605) (10) (\$ 2,616) -			
85000 本期綜合損益總額		(\$ 2,571,162) (159) (\$ 15,179) (1) (\$ 6,096,627) (130) \$ 476,280 11			
每股盈餘：					
97500 基本及稀釋每股盈餘(虧損)	六(二十)	(\$ 8.51) \$ 0.77 (\$ 18.80) \$ 1.60			

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：翁英豪



會計主管：屠博群



兆豐產物保險股份有限公司
權益變動表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	普通股	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	其他綜合損益	權益總額
110年1月1日至9月30日										
1月1日	\$	3,000,000	\$1,084,811	\$ 601,901	\$ 2,437,682	(\$ 37,683)	(\$ 116,721)	\$ 308,580	(\$ 35,934)	\$ 7,243,400
110年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	478,896	-	-	-	-	478,896
110年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	(12,565)	30,940	(20,550)	(441)	(2,616)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	478,896	(12,565)	30,940	(20,550)	(441)	476,280
109年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	47,746	-	(47,746)	-	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(85,429)	-	85,429	-	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	96,690	-	(96,690)	-	-	-
9月30日	\$	3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,437,682	\$ 575,586	(\$ 129,286)	\$ 242,830	(\$ 56,484)	\$ 7,719,680
111年1月1日至9月30日										
1月1日	\$	3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,792,806	\$ 222,811	(\$ 139,297)	\$ 324,610	\$ 7,151	\$ 7,858,028
111年1月1日至9月30日淨損	-	-	-	-	(5,640,022)	-	-	-	-	(5,640,022)
111年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	230,313	(418,633)	(265,276)	(3,009)	(456,605)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(5,640,022)	230,313	(418,633)	(265,276)	(3,009)	(6,096,627)
110年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	115,587	-	(115,587)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(107,224)	-	-	-	-	(107,224)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	6,197	-	(6,197)	-	-	-
111年特別準備金稅後淨額變動數	-	-	-	(761,457)	761,457	-	-	-	-	-
9月30日	\$	3,000,000	\$1,084,811	\$ 679,805	\$ 2,031,349	(\$ 4,872,368)	\$ 91,016	(\$ 100,220)	(\$ 258,125)	\$ 1,654,177

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：翁英豪



會計主管：屠博群



兆豐產物保險股份有限公司

現金流量表

民國111年及110年1月1日至9月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 6,369,615)	\$ 610,001
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	33,787	31,700
攤銷費用	22,209	22,687
財務成本	5,032	139
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(2,201)	(801)
利息收入	(61,480)	(55,444)
股利收入	(245,830)	(283,249)
各項保險負債淨變動	3,542,103	85,003
投資之預期信用迴轉利益	(131)	(199)
非投資之預期信用減損損失	22,865	8,171
採用覆蓋法重分類之損益	(265,276)	(20,550)
未實現外幣兌換損益	(22,755)	3,009
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	265,276	20,550
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收款項	(93,023)	22,104
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,006,877	(4,349)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(328,174)	(94,608)
按攤銷後成本衡量之金融資產	96,817	338,632
再保險合約資產	(4,161,662)	201,610
其他資產	(44,107)	26,145
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付款項	(10,426)	31,507
負債準備	(26,755)	(39,275)
其他負債	(20,660)	42,831
營運產生之現金(流出)流入	(6,657,129)	268,350
收取之利息	73,297	59,388
收取之股利	243,461	283,299
支付之利息	(2,371)	(139)
支付之所得稅	(85,449)	(48,651)
營業活動之淨現金(流出)流入	(6,428,191)	562,247
投資活動之現金流量		
採權益法之被投資公司減資退回股款	5,950	-
取得不動產、廠房及設備	(40,820)	(20,895)
取得無形資產	(46,881)	(24,958)
取得投資性不動產	-	(2,315)
投資活動之淨現金流出	(81,751)	(48,168)
籌資活動之現金流量		
短期債務增加	5,396,821	-
租賃負債本金償還	(9,045)	(8,604)
發放現金股利	(107,224)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	5,280,552	(8,604)
匯率變動對現金及約當現金之影響	24,546	(18,697)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,204,844)	486,778
期初現金及約當現金餘額	4,187,842	4,066,034
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,982,998	\$ 4,552,812

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：翁英豪



會計主管：屠博群



兆豐產物保險股份有限公司

111 年前三季虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	合計
期初未分配盈餘	\$ 0
減：本期稅後損失	(5,640,021,694)
加：處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具利益	6,196,587
累積虧損	\$ (5,633,825,107)
加：111 年期中特別準備稅後淨額收回 特別盈餘公積(註)	761,456,782
待彌補虧損	\$ (4,872,368,325)
期末累積虧損	\$ (4,872,368,325)

註：本公司 111 年上半年度因嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)致防疫相關保險商品之自留賠款已達新台幣三千萬元，符合金管保財字第 110431535 號函規範，故依照「保險業各種準備金提存辦法」第九條第一項第二款規定收回權益項下重大事故特別準備金 \$761,456,782，業經報請主管機關同意備查。

董事長：



經理人：



會計主管：



兆豐產物保險股份有限公司

減資計畫書

壹、公司背景資料.....	1
一、營業項目.....	1
二、實收資本額.....	1
三、股東結構.....	1
四、主要經營團隊成員.....	2
五、營運概述.....	5
貳、本次減資計畫.....	6
一、減資計畫.....	6
二、辦理減資彌補累計虧損之必要性及效益.....	6
參、減資前後財務數據.....	7
一、最近三年暨最近一期財務資料.....	7
二、減資後未來三年財務預測.....	9
肆、減資預計時程表.....	11

中 華 民 國 111 年 11 月

壹、公司背景資料

一、營業項目

本公司係民國 20 年 11 月由中國銀行(現為兆豐國際商業銀行)投資創立，民國 61 年 2 月合併中央信託局產物保險，改由財政部直接投資。民國 83 年 5 月 5 日完成民營化移轉；本公司主要經營業務為財產保險業務，細目如下，並設總公司於台北市，另有設分公司十一處及關島代表處。

(一) 直接簽單業務：包括火災保險、貨物運送保險、船舶保險、汽車保險、航空保險、工程保險、責任保險、信用保險、保證保險、傷害保險、健康保險及其他財產保險等。

(二) 分進再保險業務。

二、實收資本額

本公司以民國 91 年 12 月 31 日為股份轉讓基準日，以股份轉換方式轉換為兆豐金融控股公司(以下簡稱兆豐金控)之子公司；另為配合兆豐金控集團建立整體一致之企業形象暨業務發展之需，以民國 95 年 7 月 6 日為更名基準日，將公司名稱自「中國產物保險股份有限公司」變更為「兆豐產物保險股份有限公司」。

本公司登記股本總額為 49 億元，實收股本總額為 44.205 億元，每股面額 10 元，共計 4.4205 億股。

三、股東結構

本公司由兆豐金控持股 100%，該公司持股比例占前十名之股東資料如下表：

111 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)	與本公司之關係
兆 豐 金 控	財政部	8.40	為兆豐金控之法人董事長 (董事長代表人：張兆順)
	行政院國家發展基金管理會	6.11	為兆豐金控之法人董事 (代表人：施克和)
	中華郵政(股)公司	3.61	為兆豐金控之法人董事 (代表人：吳宏謀)
	國泰人壽保險(股)公司	3.07	無
	臺灣銀行(股)公司	2.46	為兆豐金控之法人董事 (代表人：陳慧娟)

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)	與本公司之關係
	臺灣人壽保險(股)公司	2.24	無
	富邦人壽保險(股)公司	1.94	無
	新制勞工退休基金	1.88	無
	寶成工業(股)公司	1.41	無
	臺灣菸酒(股)公司	1.33	無

四、主要經營團隊成員

111 年 10 月 28 日

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
董事長	梁正德	105/11/23	國立中正大學社會福利研究所博士	財團法人保險事業發展中心研究處處長、副總經理、執行副總經理、總經理
獨立董事	王塗發	105/06/29	美國加州大學聖塔芭芭拉校區經濟學博士	國立臺北大學經濟學系教授兼系主任、教務長、行政院政務顧問、立法委員
獨立董事	黃世鑫	105/06/29	德國基爾大學財政學博士	國立臺北大學公共事務學院院長、財政學系教授兼系主任、財政學系名譽教授
獨立董事	喬治華	111/09/08	國立臺灣科技大學管理技術研究所博士、美國密西根大學統計系博士後研究	東吳大學財務工程與精算數學系副教授、教授
董事	翁英豪	111/09/08	淡江大學保險學系保險經營碩士	兆豐產物保險股份有限公司經理、督導協理、總稽核、副總經理、總經理(任本職日為 111/11/1)

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
董事	蕭富峰	110/05/26	國立政治大學企業管理研究所博士	國立高雄第一科技大學行銷與流通管理學系副教授、輔仁大學廣告傳播學系專任副教授
董事	梁炳森	111/09/08	國立政治大學經營管理碩士	兆豐國際商業銀行金門分行經理、大安分行經理、南台北分行經理、消金業務處處長、風險控管處處長
董事	安蘭仲	111/09/08	國立臺灣大學財務金融組高階管理碩士、美國紐約州立大學 Buffalo 分校企業管理碩士	兆豐金融控股股份有限公司風險控管部副經理、管理部副經理、風險控管部經理
董事	柯王中	107/03/27	美國南加州大學電腦科學碩士、企業管理碩士	旺鴻投資股份有限公司董事長、遠拓投資股份有限公司投資長
監察人	林瑞雲	108/07/24	國立政治大學財政研究所碩士	兆豐金融控股股份有限公司財務控管部經理、協理、副總經理、兆豐產物保險股份有限公司董事長
監察人	柯翠婷	108/07/24	實踐大學會計系畢業	安侯建業會計師事務所審計員、歐亞聯合會計師事務所所長
監察人	黃月娥	111/09/08	國立臺灣大學會計研究所碩士	兆豐國際商業銀行會計處科長、襄理、副處長
副總經理兼公司治理主管	陳詠臻	109/07/01	國立政治大學經營管理研究所碩士	本公司專員、襄理、組長、經理、協理兼經理、擔任本公司簽證精算人員
總稽核	何義雄	110/02/01	淡水專校國貿科	本公司專員、專員兼代理科長、科長、襄理兼科長、副經理、經理、協理兼經理、

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
				協理經理、協理兼管理部經理、督導協理
總機構法令遵循主管	王吟華	111/06/01	輔仁大學法律系	富邦產物保險(股)公司辦事員、股長、科長、副經理、經理等職 中華民國產物保險商業同業公會綜合委員會、業務員管理委員會、國際事務委員會秘書
協理	王靜蘭	109/05/01	淡江大學統計系	本公司專員、科長、專員兼科長、副經理、經理、協理兼經理
協理	呂麗卿	110/07/22	美國紐約保險學院企管研究所碩士	本公司專員、副科長、專員兼副科長、科長、專員兼科長、副經理、經理、協理兼經理
協理	張弘欣	111/05/01	國立政治大學風險管理與保險系研究所碩士	本公司專員、科長、襄理兼科長、襄理、副經理、副經理暫代經理、經理
協理	郭偉德	111/05/01	淡江大學保險學系保險經營研究所	蘇黎世產物保險(股)公司理賠技術部經理 本公司客戶理賠服務部經理、個人保險理賠服務部經理
協理	林振鏘	111/05/01	大葉大學事業經營學系研究所	本公司專員、主任、副經理、業務委員、經理、協理兼經理

五、營運概述

(一) 經營方針

1. 提昇公司治理標準，深化企業社會責任。
2. 深耕關島，創造利基。
3. 立基商業保險業務，爭取新興產業商機。
4. 擴大個人保險業務，發展數位服務通路。
5. 加速營業通路改革，擴大數位平台整合。
6. 強化集團業務整合，提昇共同行銷綜效。
7. 厚植人才資料庫，激勵提昇員工價值。
8. 調整資產配置，提高資金運用績效。
9. 提昇風險管理技能，強化法遵功能。

(二) 業務發展計畫

1. 全力發展損失率佳之優質通路業務，包括：金控集團跨售、公股行庫、優質保經代通路、數位通路(B2B 平台、網路投保(B2C)等，積極提高各通路業務占比。
2. 以具核保利潤之核心險種業務為主銷售目標，另以符合市場需求為導向，設計具核保利潤之優質專案商品，並定期滾動式管理。
3. 強化從商品開發到各通路推廣之整體性行銷策略規劃，並落實在地化經營策略，適時調整分支單位組織架構。
4. 有效地配置人力資源，透過輔銷輔訓的方式至合作通路據點增加商品曝光度，並進行營業人員制度檢討與改革，強化營業招攬人力與能力。
5. 以績效考核及獎勵金為輔加強業務推廣，鼓勵營業人員推展重點業務，另同步優化系統及數據分析能力，提升整體經營績效。

(三) 保險商品風險控管機制

本公司已訂定「高風險保險商品風險控管作業要點」及「保險商品停止受理投保作業要點」，並於 111 年 10 月 7 日經董事長核定。前述要點針對高風險保險商品，建立風險管控機制及保險商品停止受理投保(停售)作業流程，針對「新型態之保險商品」、「巨災特性之保險商品」、「其他經權責險部評估屬高風險之保險商品」等類型之高風險商品，於報送主管機關審查前，將其風險控管機制提報董事會。

另擬將商品停售作業予以制度化，建立商品停售機制，「定期檢視損失風險較高之商品或通路」或「因外在環境改變致公司銷售商品之潛在風險增加」，並召開會議討論並陳送首長決議是否有停售之必要。

貳、本次減資計畫

一、減資計畫

截至 111 年第三季，本公司已發行普通股 300,000 仟股，每股面額 10 元，實收資本額 3,000,000 仟元，累積虧損 4,872,368 仟元，股東權益 1,654,177 仟元。

另於 111 年 9 月 15 日經董事會決議辦理增資，發行普通股 142,050 仟股，並經金融監督管理委員會於 111 年 10 月 12 日金管保產字第 1110485949 號函准予辦理，增資基準日為 111 年 10 月 17 日，經濟部於 111 年 11 月 11 日經授商字第 11101212590 號核准完成變更登記。增資後已發行普通股 442,050 仟股，每股面額 10 元，實收資本額 4,420,500 仟元，截至 111 年 10 月 31 日止累積虧損 4,988,059 仟元。

為健全公司財務結構及提高公司每股淨值，本公司考量辦理減資以彌補累計虧損，以利後續規劃辦理增資事宜，細部說明如下：

- (一) 減資目的：為健全公司財務結構及提高公司每股淨值，本公司擬辦理減資以彌補累計虧損，俾利後續規劃辦理增資事宜。
- (二) 減資金額：新台幣 2,420,500 仟元。
- (三) 消除股份：242,050 仟股。
- (四) 減資比率：54.7562492%。
- (五) 減資後股本：新台幣 2,000,000 仟元。
- (六) 其他：減資基準日股東名簿記載之唯一股東依其持股比例銷除股份並減資後之普通股股份，其權利義務與原發行股份相同。

二、辦理減資彌補累計虧損之必要性及效益

為健全公司財務結構及提高公司每股淨值，並減少保險法第 141 條按實收資本提存之 15% 法定保證金，有辦理減資彌補累計虧損之必要性。

參、減資前後財務數據

一、最近三年暨最近一期財務資料

本公司最近三年經會計查核暨最近一期資產負債及損益情形，分述如下：

(一) 簡明資產負債表資料

單位：仟元

項目 \ 年度	最近三年暨最近一期財務資料			
	108.12.31	109.12.31	110.12.31	111.09.30
現金及約當現金	3,676,881	4,066,034	4,187,842	2,982,998
應收款項	874,415	888,814	1,077,881	1,153,844
待出售資產	0	15,813	15,813	28,193
各項金融資產(註 1)	7,221,427	7,382,571	8,268,818	6,967,846
再保險合約資產	3,984,617	5,170,035	4,990,018	13,544,208
不動產及設備	798,675	767,894	765,146	785,140
無形資產	42,789	45,987	50,553	75,225
其他資產(註 2)	814,351	799,651	704,016	1,492,916
資產總額	17,413,155	19,136,799	20,060,087	27,030,370
短期債務	-	-	-	5,399,482
應付款項	1,178,983	1,576,684	1,737,897	1,719,010
保險負債	8,812,271	9,969,250	10,100,190	18,025,689
負債準備	188,475	160,205	113,785	87,030
其他負債(註 3)	167,017	187,260	250,187	144,982
負債總額	10,346,746	11,893,399	12,202,059	25,376,193
股本	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
資本公積	1,084,811	1,084,811	1,084,811	1,084,811
保留盈餘	2,763,168	3,001,900	3,579,835	-2,161,214
權益其他項目	218,430	156,689	193,382	-269,420
權益總額	7,066,409	7,243,400	7,858,028	1,654,177

註 1：各項金融資產包含透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、採用權益法之投資及投資性不動產。

註 2：其他資產包含本期所得稅資產、使用權資產、遞延所得稅資產及其他資產。

註 3：其他負債包含本期所得稅負債、租賃負債及其他負債。

註 4：上開財務資訊係依據「保險業財務報告編製準則」及 IFRSs 編製，且經會計師查核或核閱簽證。

(二) 簡明損益表資料

單位：仟元/%

項目 \ 年度	最近三年暨最近一期財務資料			
	108 年度	109 年度	110 年度	111 年第三季
營業收入	5,508,352	5,717,564	5,839,253	4,763,846
營業成本	4,083,815	4,146,873	3,864,055	10,126,275
營業費用	1,195,537	1,180,594	1,346,081	1,006,480
營業外收入及支出	2,812	7,862	-1,216	-706
稅前損益	231,812	397,959	627,901	-6,369,615
稅後損益	181,466	301,831	505,111	-5,640,022
其他綜合損益	171,172	-124,840	109,517	-456,605
每股盈餘(元)	0.60	1.01	1.68	-18.80
核保收益	-107,570	26,964	190,323	-6,718,364
投資收益	339,382	370,995	437,578	348,749
自留綜合率	98.56	96.41	91.53	254.46
自留損失率	62.35	60.41	52.86	219.01
自留費用率	36.21	36.00	38.67	35.45

註：上開財務資訊係依據「保險業財務報告編製準則」及 IFRSs 編製，且經會計師查核或核閱簽證。

二、減資後未來三年財務預測

本公司預估未來三年資產負債、損益情形如下：

(一) 預估三年資產負債情形

單位：仟元/%

項目 \ 年度	111.12.31	112.12.31	113.12.31	114.12.31
現金及約當現金	2,227,899	2,000,000	2,000,000	2,000,000
應收款項	1,057,844	1,053,344	1,050,044	1,049,044
待出售資產	28,193	28,193	12,380	0
各項金融資產(註 1)	1,607,189	1,413,912	1,408,912	1,403,912
再保險合約資產	16,945,535	15,164,829	15,064,829	14,964,829
不動產及設備	776,870	806,033	791,033	776,033
無形資產(註 2)	64,462	74,291	64,291	134,291
其他資產(註 3)	1,715,160	1,344,987	1,333,395	1,201,581
資產總額	24,423,152	21,885,589	21,724,884	21,529,690
短期債務	7,963,843	4,871,724	4,723,351	4,554,642
應付款項	1,762,115	1,802,854	1,792,854	1,777,854
保險負債	14,356,042	10,647,041	10,445,974	10,244,474
負債準備	79,030	59,030	39,030	19,030
其他負債(註 4)	146,455	145,959	145,959	135,459
負債總額	24,307,485	17,526,608	17,147,168	16,731,459
股本(註 5)	4,420,500	2,000,000	2,000,000	2,000,000
資本公積	1,664,375	2,666,800	-	-
保留盈餘	-6,255,913	-604,524	2,291,011	2,521,526
權益其他項目	286,705	296,705	286,705	276,705
權益總額	115,667	4,358,981	4,577,716	4,798,231
淨值比	0.47	19.92	21.07	22.29
每股淨值	0.26	21.79	22.89	23.99

註 1：各項金融資產包含透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、採用權益法之投資及投資性不動產。

註 2：112 年增加主要係因本公司意外險核心系統汰換、開發客服系統及 RPA 自動化流程系統所致；114 年增加主要因配合 IFRS17 保險合約建置相關系統預計於該年建置完成所致。

註 3：其他資產包含本期所得稅資產、使用權資產、遞延所得稅資產及其他資產。

註 4：其他負債包含本期所得稅負債、租賃負債及其他負債。

註 5：為改善財務結構，規劃於 111 年 12 月中及 112 年下半年，進行減資彌補虧損案，分別

減少資本約 24.205 億元及 33.335 億元用以彌補虧損，並可於 112 年度申請退回營業保證金共 5.00025 億元(33.335 億元×15%)，並於 112 年第四季起股本回歸保險業最低資本額 20 億元。

(二) 預估三年損益情形及財務比率

單位：仟元/%

項目	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
損益表				
核保收益	-10,169,113	-1,808,186	251,919	254,144
財務收益	100,000	70,000	70,000	70,000
稅前損益	-10,069,113	-1,738,186	321,919	324,144
所得稅費用(利益)(註)	-622,393	28,800	93,184	93,629
稅後損益	-9,446,720	-1,766,986	228,735	230,515
EPS	-28.66	-5.94	1.14	1.15
ROE	-236.95	-78.98	5.12	4.92
ROA	-42.47	-7.63	1.05	1.07
RBC	-13.16	301.94	324.74	347.71

註：112 年編列所得稅費用，主係該年稅前損失，經評估將無法於年度結算申報時使用關島代表處已於美國繳納之稅款，故須全數認列所得稅費用所致。

肆、減資預計時程表

時程	項目	說明
111.11 月底前	本公司函請金控業發布審核本公司減資計劃。	➤ 應備文件：函文、減資計畫書、時程規劃表、財務報表(經會計師查核)。 ➤ 應於事實發生(董事會決議日或足資確定交易對象及交易金額之日，以孰前者為準)至少七日前報經本公司同意後，始得提報其董事會
111.12.16-12.23	委託資誠會計師事務所製作相關送件報表(約一週)	詳發行人募集與發行有價證券處理準則附表 32 規定申請文件。
111.12.16	召開董事會	➤ 決議：依公司法第 168 條之 1 辦理期中減資 ➤ 重訊公告¹：第 4 條第 11 項董事會決議減資 ➤ 重訊公告²：向債權人公告事項(公司法 #281 條準用 #73 條) ➤ 記者會³：第 11 條第 1 項第 7 款由金控代為開記者會
111.12.16	召開董事會代行股東會	➤ 決議：依公司法第 168 條之 1 辦理期中減資(董事會代行股東會)(授權董事長決定基準日，暫訂 1/31) ➤ 應備文件：減資計畫書、時間表 ➤ 依公司法第 168 條，公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份 ➤ 重訊公告⁴：第 4 條第 1 項 18 款股東會重要決議事項。
111.12.30	自九十四年一月一日起，公開發行之金融機構或保險業辦理下列案件，應依「發行人募集	➤ 依民國 93 年 12 月 28 日金管銀(六)字第 0936000791 號函：規定檢具相關書件向本會提出申請或申報，<u>並同時副知本會銀行局或保險局</u>，其申報生效之期間，自本會收到申報書之日起屆滿十二個營業日生效 ■ 保險業應行說明事項：

¹ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 4 條第 1 項 11 款。

² 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 4 條第 1 項 51 款。另公司法第 281 條準用第 73 條事項「公司為合併之決議後，應即向各債權人分別通知及公告，並指定三十日以上期限，聲明債權人得於期限內提出異議。

³ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 11 條第 1 項第 7 款。

⁴ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 4 條第 1 項 18 款。

時程	項目	說明
	與發行有價證券處理準則」及「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」規定檢具相關書件向本會提出申請或申報，並同時副知本會銀行局或保險局，其申報生效之期間，自本會收到申報書之日起屆滿十二個營業日生效	1. 本次增資(減資)、贖回特別股對本公司自有資本與風險資本比率之影響： 2. 本公司提列責任準備金及備抵呆帳之情形： 3. 發行特別股對本公司未來三年財務結構之影響： 發行人募集與發行有價證券處理準則附表三十二規定申請文件： 1. 申報書暨附件所載事項無虛偽隱匿之聲明。(財管) 2. 發行人募集與發行有價證券基本資料表。(財管) 3. 發行人依金管會規定填報及經會計師複核之案件檢查表。(財管) 4. 最近三年度經會計師查核簽證之財務報告及查核報告書。(申報日期已逾年度開始八個月者，應加送上半年度經會計師查核簽證之財務報告及查核報告書。)(財管) 5. 最近三年度會計師在查核簽證時所出具之內部控制改進建議書副本。(稽核) 6. 減少資本之決議錄。(董事會秘書) 7. 證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款規定，對股東權益或證券價格有重大影響事項之申報書件及會計師表示之意見。(無則免附)(可能無) 8. 最近經濟部變更登記核准函及變更登記表影本。(管理部) 9. 依公司法第 281 條準用第 73 條之規定辦理債權催告之證明或依公司法第 309 條第 3 款規定之法院裁定書影本。(財管+法遵) 10. 屬金控公司持股 100%銀行子公司，辦理減資退還股本案件，應檢附簽證會計師對於金融控股公司取得資金用途及預期效益之複核意見書。(不適用) 11. 最近連續二年有虧損者，並應檢具健全營業計畫書。(不適用)
112.1.18	減資自動申報生效	規定檢具相關書件向本會提出申請或申報，並同時副知本會銀行局或保險局，其申報生效之期間，自本會收到申報書之日起屆滿十二個營業日生效
112.1.30	取得證期局申請減資核准函 董事長決定減資基準日	1. 減資基準日定為 112.1.31 2. 重訊公告⁵：第 4 條第 1 項 11 款董事長訂定減資基準日

⁵ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 4 條第 1 項 11 款。

時程	項目	說明
112.1.31	減資基準日(入帳日)	
112.2.1-112.2.8	委託資誠會計師事務所製作資本額查核報告書約 1 週)	➤ 會計師資本額查核報告書，應準備下列報表供會計師查核： 1.減資基準日前一天之試算表 2.減資基準日之資產負債表 3.減資後股東持股明細表
112.2.9 (最遲不得晚於 112.2.15)	向經濟部商業司申請減資登記(預計 2 週)	➤ 依公司之登記及認許辦法#15，於變更後 15 日內向主管機關申請變更登記。 ➤ 減資登記申請文件： 1. 申請書(委託會計師或律師代理者，應另檢附委託書) 2. 其他機關核准函(公開發行公司應檢附金管會核准函；經營許可業務者應檢/附目的事業主管機關許可文件影本；無則免送) 3. 公司章程(不涉及修章者免附) 4. 章程修正條文對照表(不涉及修章者免附) 5. 股東會議事錄 6. 董事會議事錄及其簽到簿影本(已於股東會決議減資基準日者免付) 7. 股東名簿(屬公開發行公司者，應送董事、監察人及持有股份總額百分之十以上之股東名冊) 8. 會計師資本額查核報告書暨其附件(公司申請登記資本額查核辦法#2) 9. 委託會計師簽證之委託書 10. 公司變更登記表二份及登記費：一千元
112.3.2	■ 取得變更登記核准 ■ 辦理重訊公告	重訊公告 ⁶ ：第 4 條第 1 項 36 款。

⁶ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 4 條第 1 項 36 款。

兆豐產物保險股份有限公司

111 年度第二次現金增資計畫書

一、公司名稱：兆豐產物保險股份有限公司

二、現金增資計畫書目的：以私募方式辦理現金增資發行新股

(一)新股來源：現金增資。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新臺幣壹拾元整。

(三)股數：333,350,000股。

(四)金額：每股發行價格新臺幣18元，募集資金總額新臺幣
6,000,300,000元整。

(五)應募人：兆豐金融控股股份有限公司係持股本公司100%之單

一法人股東，本次增資擬由其全數一次認購。

三、本次增資目的及效益評估請參閱本計畫書第8頁。

中 華 民 國 111 年 11 月

目次

壹、公司背景資料.....	1
一、營業項目.....	1
二、實收資本額.....	1
三、股東結構.....	1
四、主要經營團隊成員.....	2
五、營運概述.....	5
貳、本次增資計畫.....	6
一、發行計畫.....	6
二、私募適法性.....	6
三、私募之必要理由.....	6
四、價格合理性.....	7
參、增資目的及效益評估.....	8
一、增資目的.....	8
二、預計資金運用進度.....	8
三、效益分析.....	9
四、可行性分析.....	13
肆、未來三年財務評估狀況.....	14
一、預計資產負債簡表.....	14
二、預計損益簡表.....	15
伍、附件.....	16
一、增資預計時程表.....	16
二、111 年第二季會計師查核報告及 111 年第三季會計師核閱報告	18

壹、公司背景資料

一、營業項目

本公司係民國 20 年 11 月由中國銀行(現為兆豐國際商業銀行)投資創立，民國 61 年 2 月合併中央信託局產物保險，改由財政部直接投資。民國 83 年 5 月 5 日完成民營化移轉；本公司主要經營業務為財產保險業務，細目如下，並設總公司於台北市，另有設分公司十一處及關島代表處。

(一) 直接簽單業務：包括火災保險、貨物運送保險、船舶保險、汽車保險、航空保險、工程保險、責任保險、信用保險、保證保險、傷害保險、健康保險及其他財產保險等。

(二) 分進再保險業務。

二、實收資本額

本公司以民國 91 年 12 月 31 日為股份轉讓基準日，以股份轉換方式轉換為兆豐金融控股公司(以下簡稱兆豐金控)之子公司；另為配合兆豐金控集團建立整體一致之企業形象暨業務發展之需，以民國 95 年 7 月 6 日為更名基準日，將公司名稱自「中國產物保險股份有限公司」變更為「兆豐產物保險股份有限公司」。

本公司登記股本總額為 49 億元，實收股本總額為 44.205 億元，每股面額 10 元，共計 4.4205 億股。

三、股東結構

本公司由兆豐金控持股 100%，該公司持股比例占前十名之股東資料如下表：

111 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)	與本公司之關係
兆 豐 金 控	財政部	8.40	為兆豐金控之法人董事長 (董事長代表人：張兆順)
	行政院國家發展基金管理會	6.11	為兆豐金控之法人董事 (代表人：施克和)
	中華郵政(股)公司	3.61	為兆豐金控之法人董事 (代表人：吳宏謀)
	國泰人壽保險(股)公司	3.07	無

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)	與本公司之關係
	臺灣銀行（股）公司	2.46	為兆豐金控之法人董事 （代表人：陳慧娟）
	臺灣人壽保險（股）公司	2.24	無
	富邦人壽保險（股）公司	1.94	無
	新制勞工退休基金	1.88	無
	寶成工業（股）公司	1.41	無
	臺灣菸酒（股）公司	1.33	無

四、主要經營團隊成員

111 年 10 月 28 日

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
董事長	梁正德	105/11/23	國立中正大學社會福利研究所博士	財團法人保險事業發展中心研究處處長、副總經理、執行副總經理、總經理
獨立董事	王塗發	105/06/29	美國加州大學聖塔芭芭拉校區經濟學博士	國立臺北大學經濟學系教授兼系主任、教務長、行政院政務顧問、立法委員
獨立董事	黃世鑫	105/06/29	德國基爾大學財政學博士	國立臺北大學公共事務學院院長、財政學系教授兼系主任、財政學系名譽教授
獨立董事	喬治華	111/09/08	國立臺灣科技大學管理技術研究所博士、美國密西根大學統計系博士後研究	東吳大學財務工程與精算數學系副教授、教授
董事	翁英豪	111/09/08	淡江大學保險學系保險經營碩士	兆豐產物保險股份有限公司經理、督導協理、總稽核、副總經理、總經理(任本職日為 111/11/1)

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
董事	蕭富峰	110/05/26	國立政治大學企業管理研究所博士	國立高雄第一科技大學行銷與流通管理學系副教授、輔仁大學廣告傳播學系專任副教授
董事	梁炳森	111/09/08	國立政治大學經營管理碩士	兆豐國際商業銀行金門分行經理、大安分行經理、南台北分行經理、消金業務處處長、風險控管處處長
董事	安蘭仲	111/09/08	國立臺灣大學財務金融組高階管理碩士、美國紐約州立大學 Buffalo 分校企業管理碩士	兆豐金融控股股份有限公司風險控管部副經理、管理部副經理、風險控管部經理
董事	柯王中	107/03/27	美國南加州大學電腦科學碩士、企業管理碩士	旺鴻投資股份有限公司董事長、遠拓投資股份有限公司投資長
監察人	林瑞雲	108/07/24	國立政治大學財政研究所碩士	兆豐金融控股股份有限公司財務控管部經理、協理、副總經理、兆豐產物保險股份有限公司董事長
監察人	柯翠婷	108/07/24	實踐大學會計系畢業	安侯建業會計師事務所審計員、歐亞聯合會計師事務所所長
監察人	黃月娥	111/09/08	國立臺灣大學會計研究所碩士	兆豐國際商業銀行會計處科長、襄理、副處長
副總經理兼公司治理主管	陳詠臻	109/07/01	國立政治大學經營管理研究所碩士	本公司專員、襄理、組長、經理、協理兼經理、擔任本公司簽證精算人員
總稽核	何義雄	110/02/01	淡水專校國貿科	本公司專員、專員兼代理科長、科長、襄理兼科長、副經理、經理、協理兼經理、

職稱	姓名	任本職日期	學歷	主要經歷
				協理經理、協理兼管理部經理、督導協理
總機構法令遵循主管	王吟華	111/06/01	輔仁大學法律系	富邦產物保險(股)公司辦事員、股長、科長、副經理、經理等職。 中華民國產物保險商業同業公會綜合委員會、業務員管理委員會、國際事務委員會秘書
協理	王靜蘭	109/05/01	淡江大學統計系	本公司專員、科長、專員兼科長、副經理、經理、協理兼經理
協理	呂麗卿	110/07/22	美國紐約保險學院企管研究所碩士	本公司專員、副科長、專員兼副科長、科長、專員兼科長、副經理、經理、協理兼經理
協理	張弘欣	111/05/01	國立政治大學風險管理與保險系研究所碩士	本公司專員、科長、襄理兼科長、襄理、副經理、副經理暫代經理、經理
協理	郭偉德	111/05/01	淡江大學保險學系保險經營研究所	蘇黎世產物保險(股)公司理賠技術部經理 本公司客戶理賠服務部經理、個人保險理賠服務部經理
協理	林振鏘	111/05/01	大葉大學事業經營學系研究所	本公司專員、主任、副經理、業務委員、經理、協理兼經理

五、營運概述

(一) 經營方針

1. 提昇公司治理標準，深化企業社會責任。
2. 深耕關島，創造利基。
3. 立基商業保險業務，爭取新興產業商機。
4. 擴大個人保險業務，發展數位服務通路。
5. 加速營業通路改革，擴大數位平台整合。
6. 強化集團業務整合，提昇共同行銷綜效。
7. 厚植人才資料庫，激勵提昇員工價值。
8. 調整資產配置，提高資金運用績效。
9. 提昇風險管理技能，強化法遵功能。

(二) 業務發展計畫

1. 全力發展損失率佳之優質通路業務，包括：金控集團跨售、公股行庫、優質保經代通路、數位通路(B2B 平台、網路投保(B2C)等，積極提高各通路業務占比。
2. 以具核保利潤之核心險種業務為主銷售目標，另以符合市場需求為導向，設計具核保利潤之優質專案商品，並定期滾動式管理。
3. 強化從商品開發到各通路推廣之整體性行銷策略規劃，並落實在地化經營策略，適時調整分支單位組織架構。
4. 有效地配置人力資源，透過輔銷輔訓的方式至合作通路據點增加商品曝光度，並進行營業人員制度檢討與改革，強化營業招攬人力與能力。
5. 以績效考核及獎勵金為輔加強業務推廣，鼓勵營業人員推展重點業務，另同步優化系統及數據分析能力，提升整體經營績效。

(三) 保險商品風險控管機制

本公司已訂定「高風險保險商品風險控管作業要點」及「保險商品停止受理投保作業要點」，並於 111 年 10 月 7 日經董事長核定。前述要點針對高風險保險商品，建立風險管控機制及保險商品停止受理投保(停售)作業流程，針對「新型態之保險商品」、「巨災特性之保險商品」、「其他經權責險部評估屬高風險之保險商品」等類型之高風險商品，於報送主管機關審查前，將其風險控管機制提報董事會。

另擬將商品停售作業予以制度化，建立商品停售機制，「定期檢視損失風險較高之商品或通路」或「因外在環境改變致公司銷售商品之潛在風險增加」，並召開會議討論並陳送首長決議是否有停售之必要。

貳、本次增資計畫

一、發行計畫

- (一) 新股來源：現金增資。
- (二) 新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
- (三) 股數：333,350,000股。
- (四) 金額：每股發行價格新台幣18元，募集資金總額新台幣6,000,300,000元整。
- (五) 應募人：由單一法人股東兆豐金融控股股份有限公司全數一次認購。
- (六) 本次私募新股之權利義務：除私募股票轉讓之限制，依證券交易法規定辦理外，其餘與本公司已發行之普通股相同。
- (七) 股票交付方式：採實體方式交付。
- (八) 占實收資本額比例：62.5%¹。
- (九) 員工認股：不適用。

二、私募適法性

- (一) 依據證券交易法第 43 條之 6 及公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項：本公司為政府或法人股東一人所組織之公開發行公司，得辦理私募。
- (二) 本公司為兆豐金控單一法人股東所組織之公開發行公司。

三、私募之必要理由

- (一) 私募無須撰寫公開說明書，亦無需向證期局事先申請，僅需事後報備，可縮短籌資時間，節省籌資成本，迅速達成募資。
- (二) 依據公司法第267條規定：公司發行新股時，除經目的事業中央主管機關專案核定者外，應保留發行新股總數百分之十至十五之股份由公司員工承購。採公開募集，依法需保留員工認股，本公司為兆豐金控單一法人股東所組織之公開發行公司，為維持股東結構單純化，故不採用公開募集。

¹ 為改善財務結構擬於本次增資前，擬依公司法第 168 條之 1 規定於會計年度終了前，辦理減少資本，預計註銷 2.4205 億股普通股，減少資本額 24.205 億元，再引進新資金，進行本次現金增資增加資本額 33.335 億元，完成後資本增加至 53.335 億元。

四、價格合理性

(一) 法源

依據證券交易法第43條之6及公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項，股東會召集事由應載明私募普通股每股價格不得低於參考價格之成數、訂價方式之依據及合理性。未上市(櫃)或未在證券商營業處所買賣之公司，以定價日最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告顯示之每股淨值為參考價格。

(二) 應募人如為公司內部人或關係人者，所訂私募普通股每股價格不得低於參考價格之八成。本案應募人兆豐金控為持有本公司股份超過股份總額百分之十之內部人。

(三) 本次私募普通股每股價格為新臺幣18元，主要係考量本公司今年主係因防疫保單致本期淨值大幅下滑，與過去兩年度每股淨值偏差過大，且每股淨值已低於股票面額，經評估防疫險僅為一次性風暴且本公司預計依公司法第168條之1辦理減資彌補虧損並同時引進新資金(亦即辦理現金增資)。

綜上所述，本公司最近一次經會計師核閱之111年第三季報告顯示之每股淨值為5.51元，考量已於111年9月15日董事會決議辦理私募現金增資乙案，募資金額為20.00064億元，募得股數1.4205億股，另預計於111年12月董事會討論依公司法第168條之1辦理期中減資，預計減少實收資本額24.205億元以彌補虧損，消除已發行股份2.4205億股，預估調整後每股淨值為18.27元。

故可望消除每股淨值低於股票面額之狀況，並參酌公司未來營運狀況及展望，本次將以每股發行價格新臺幣18元辦理私募，可兼顧公司營運績效及保障原有股東權益。

參、增資目的及效益評估

一、增資目的

本公司本次增資目的為改善資本嚴重不足問題。本公司自民國 110 年起銷售防疫保險商品，民國 111 年 4 月中旬新冠疫情逐步升溫，致使本公司本年因認列防疫保單損失，推估至 112 年 7 月底止，本國確診率可能情境為 49.957%，雖主管機關已於 6 月同意放寬重大事故特別準備金(權益)沖減收回，同時可依「強化財產保險業巨災準備金應注意事項」針對辦理危險變動特別準備金沖減或收回規定，故本公司已於 111 年 6 月 30 日自負債項下收回特別準備金 7.54 億元與自權益項下收回特別盈餘公積 7.61 億元。另本公司已於 111 年 9 月 15 日董事會代行股東會通過辦理私募現金增資計畫，增資金額為 20.00064 億元。

惟本公司所銷售之防疫保險商品將於 112 年 7 月到期，推估至該月之全國累積確診率為 49.957%，並考量風險加成係數 20%，故本公司經驗確診率約為 60%，使本公司 111 年底 RBC 比率將驟降至-13.16%。本公司將落入保險業資本適足性管理辦法第 5 條所稱之資本嚴重不足，即保險業資本適足率低於百分之五十或保險業淨值低於零。須依保險法第 143-6 條採取相關措施之一部或全部，並應增加採取保險法第 149 條第 3 項第 1 款規定處分²。另依目前再保攤回情形，本公司預估再保攤回款可望於 113 年起陸續攤回，惟若屆時該公司未執行攤回作業仍將造成本公司存有資本不適足之風險，故考量以帳齡分析，預估將須於 112 年度認列非投資之預期信用減損損失 20.14 億元。

上述除影響本公司商品市場佔有率及獲利狀況外，亦使本公司產生繼續經營有關之重大不確定性，故本公司推估若需維持資本適足率 300%以上，須辦理現金增資 60.003 億元。

二、預計資金運用進度

本公司預計於 112 年第一季完成募集 60.003 億元，藉由此現金增資之資金挹注，使本公司改善現階段資本嚴重不足問題，另於未來年度在業務穩健成長下，資本適足率維持 300%以上之目標，故此資金運用計畫及預計進度應尚屬合理。

² 保險法第 149 條第 3 項第 1 款主管機關應依下列規定對保險業為監管、接管、勒令停業清理或命令解散之處分：第 1 目規定處分為資本等級為嚴重不足，且其或其負責人未依主管機關規定期限完成增資、財務或業務改善計畫或合併者，應自期限屆滿之次日起九十日內，為接管、勒令停業清理或命令解散之處分。同條第 2 目規定前款情形以外之財務或業務狀況顯著惡化，不能支付其債務，或無法履行契約責任或有損及被保險人權益之虞時，主管機關應先令該保險業提出財務或業務改善計畫，並經主管機關核定。若該保險業損益、淨值呈現加速惡化或經輔導仍未改善，致仍有前述情事之虞者，主管機關得依情節之輕重，為監管、接管、勒令停業清理或命令解散之處分。

三、效益分析

本公司所銷售防疫保險商品預估損失評估係以全國確診率 49.957%為基礎，並考量風險加成係數 20%，故本公司經驗確診率約為 60%，相關說明另述如下。

(一) 預估基礎

以下就截至 111 年 10 月 16 日之相關經驗資料進行評估分析，該日全國確診率為 30.096%，9 月單月為 4.841%，10 月截至 10 月 16 日評估日止單月為 3.03%，故國內疫情發展來看尚未有明顯收斂情形，且傳染力強的新變異株(如 BA.4.6 及 BF.7)仍不斷被發現及目前政府已開始規劃相關解封措施，如(1)111 年 9 月 29 日，入境上限提高到每周 6 萬人，取消機場唾液篩檢；(2)111 年 10 月 13 日，入境改採 0+7 等相關措施，使得疫情可能存有反覆可能性。

本公司所銷售防疫保險商品，最終將於 112 年 7 月到期，若於防疫政策朝開放之目標下，依國外經驗，縱疫情大規模爆發趨緩後，確診人數無法完全清零，仍有小規模確診之情形，故為評估所銷售保單至保期結束，可能產生之整體曝險損失，經以目前確診率資料，逐月推估每月確診率可能發展情形，推估至 112 年 7 月底止，全國確診率可能情境為 49.957%(詳見下表)。

月份	全國確診率	備註	月份	全國確診率	備註
11101	0.007%	實際	11201	2.760%	估計
11102	0.007%	實際	11202	1.800%	估計
11103	0.012%	實際	11203	1.320%	估計
11104	0.388%	實際	11204	1.293%	估計
11105	8.066%	實際	11205	0.960%	估計
11106	7.276%	實際	11206	0.720%	估計
11107	3.444%	實際	11207	0.720%	估計
11108	3.022%	實際	11101-11207 合計 <u>49.957%</u>		
11109	4.841%	實際			
11110	5.280%	估計			
11111	4.320%	估計			
11112	3.720%	估計			

註：截至 111 年 10 月 31 日止，全國累積實際確診率為 32.314%。10 月單月確診率為 5.251%，11 月單月確診率為 2.520%。

針對上述估算全國確診率之相關評估說明及防疫保單預期損失評估結果分述如下：

1. 風險加成及相關評估說明

(1) 「風險加成係數評估說明」

考量疫情自 4 月爆發迄今，本公司後續因透過 RPA 協助理賠案件處理，理

賠處理進度已有顯著改善，以截至 111 年 9 月底防疫保單理賠資料，且考量於出險月 111 年 4~5 月，應已累積較為成熟足夠之經驗資料，以損失發展法推估此出險期間(111 年 4~5 月)，公司累積確診率約為 9.93%，全國累積確診率約為 8.45%，故以目前較具可信度之經驗資料來看，公司經驗確診率相較全國確診率高出約 17.5%(=9.93%/8.45%-1)。另考量遞延息影響約 1%及入境 0+7 政策實施後，國人出國人數將隨之增加，且本公司防疫保單之被保險人若於國外染疫仍可申請理賠。基於前述不確定因素考量下，於評估防疫保單預期損失將另保守考量風險加成係數 20%以反應不確定之風險。

(2) 「其他相關評估說明」

承保項目	假設	公司經驗資料(111 年 9 月底)
確診：隔離	(1) 111 年 4 月，確診：隔離之假設為 1：4.0 (2) 111 年 5 月~112 年 7 月，確診：隔離之假設為 1：1.1	(1) 111 年 4 月，確診：隔離為 1：3.10 (2) 111 年 5 月，確診：隔離為 1：0.82 (3) 111 年 6 月，確診：隔離為 1：0.80 (4) 111 年 7 月，確診：隔離為 1：0.90 (5) 111 年 8 月，確診：隔離為 1：1.20
住院日額平均理賠天數(一般病房)	(1) 非居家照護：12 天 (2) 居家照護 (a) 111 年 4 月~112 年 7 月為 7 天。 (b) 111 年 10 月起，僅針對開立抗病毒藥物及公費清冠一號之被保險人予以理賠，約佔整體居家照護人數之 15%。	(1) 非居家照護：11.85 天 (2) 居家照護者申請理賠經驗資料來看，多會在確診隔離期間，多次看診，以目前理賠經驗資料來看約在 7 天左右。 (3) 以截至 9/8，口服抗病毒藥物領用人數約為 55.9 萬佔確診人數之比例約為 10%，目前公司理賠經驗約為 15%左右(含有公費清冠一號)。
住院日額平均理賠天數(非一般病房)	此項目係指住進加護病房等，故通常為重症患者，假設 111 年 4 月~112 年 7 月為 8 天。	公司理賠經驗資料約為 8 天左右。

(3) 「防疫保單各專案銷售組合及逐月有效保單人數」

A. 各商品專案保額

專案名稱	保額組合(單位：元)
防疫 1.0	1.確診20,000；隔離10,000；住院日額1,000 2.確診 50,000；隔離 20,000；住院日額 2,000
防疫 2.0	1.確診25,000；隔離12,000 2.確診 50,000；隔離 25,000
防疫 2.0(修)	1.確診5,000；隔離5,000；住院日額1,000 2.確診10,000；隔離5,000；住院日額1,500 3.確診 10,000；隔離 10,000；住院日額 2,000

B. 各專案別逐月有效保單人數(萬人)

評估日	111/04/30	111/05/31	111/06/30	111/07/31	111/08/31	111/09/30	111/10/31	111/11/30	111/12/31	112/01/31	112/02/28	112/03/31	112/04/30	112/05/31	112/06/30
防疫1.0	33.90	27.10	10.80	8.10	7.60	7.20	6.90	6.80	6.70	6.30	6.10	6.00	2.40	2.00	0.40
防疫2.0	49.10	49.10	49.10	49.10	49.10	49.10	49.10	49.10	49.10	40.30	37.30	36.40	0.09	0.03	0.00
防疫2.0(修)	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	0.00	0.00	0.00
合計	85.80	79.00	62.70	60.00	59.50	59.00	58.80	58.70	58.60	49.40	46.20	45.20	2.49	2.03	0.40

2. 「防疫保單預期損失評估結果說明」

若以本公司於停售當時防疫保單最大曝險人數 85.8 萬人為基礎評估，以全國確診率 49.957%及風險加成係數 20%，並考量於 111 年 10 月 6 日公告用藥內容(須為公費 COVID-19 抗病毒藥物)政策，若同時考量政府於 111 年 11 月 7 日取消居家隔離政策之影響，預期直接最終損失約為 225.83 億元，自留最終損失約為 112.92 億元。另依保單承保範圍分別評估至 112 年 7 月之預期最終損失(詳見下表)

單位：人數(萬人)；損失(億元)

承保範圍	防疫 1.0		防疫 2.0		防疫 2.0(修)		合計	
	人數	損失	人數	損失	人數	損失	人數	損失
確診關懷金	8.47	23.34	27.44	129.61	1.58	1.55	37.49	154.50
隔離費用補償	8.46	10.63	22.30	52.55	1.25	0.71	32.02	63.89
住院日額(居家照護)	6.93	6.12			0.99	1.08	7.92	7.21
住院日額(住院事實)	0.11	0.16			0.02	0.04	0.13	0.20
住院日額加倍給付(加護或負壓)	0.03	0.03			0.004	0.01	0.034	0.04
合計		40.28		182.15		3.38		225.83

註：考量本公司於 10 月 6 日公告用藥內容(須為公費 COVID-19 抗病毒藥物)政策及本國於 11/7 起取消隔離政策之評估結果。

(二) 業務發展假設基礎

1. 增資額度及股本結構假設

本公司以全國確診率為 49.957% 下計算，增資額度及股本結構假設之數據詳下表。

單位：除每股發行價格為新台幣元外，餘為%/億元

項目	全國確診率 49.957%
需增資額度(A=B+C+D)	60.003
每股發行價格	18
剩餘章定資本(B) ³	29
增加核定資本(C)	4.335
資本公積增加數(D)	26.668
營業保證金增加數 ⁴	1.00025
資本適足率	300
增資款繳納時點	112 年 1 月下旬至 2 月上旬

2. 112~114 年核保預算數基礎建立於 112 年預算提報數；

3. 112~114 年財務預算數依投資部評估結果；

(三) 結論

本公司於 109 年推出防疫險保單 1.0，於 110 年銷售 27 萬張，並於 110 年底續推出防疫保單 2.0，所開發商品均係基於台灣過去防疫政策以清零為基礎設計，然於 4 月中防疫政策由清零轉為與病毒共存，防疫保險與疫苗保險相關商品本公司已分別於 111 年 4 月 18 日及 6 月 24 日暫停銷售。

此事件已造成本公司鉅額損失，本公司雖已於 111 年 9 月 15 日以確診率 30% 情況下，為改善資本適足率及財務流動性狀況辦理第一次增資案，募資金額為 20.00064 億元，實際挹注現金約 17.86 億元。

惟考量未來防疫政策改變及病毒株變異所可能存在之潛在風險，評估全國確診率為 49.957% 之情況下，預估淨值比為 0.47%，資本適足率為 -13.16% (資本適足率之自有資本計算基礎為業主權益，另有淨認許權益、特別準備金及資金運用損益等加減項，故雖資產負債表之業主權益為正數，但自有資本總額為負數所致)，落入保險業資本適足性管理辦法第 5 條所稱之資本嚴重不足狀態。據此，本公司擬再次辦理現金增資，主要目的為改善資本嚴重不足問題。

³ 本公司規劃先以公司法第 168 條之 1 辦理減資彌補虧損，減少資本額 24.205 億元，資本總額降至保險業最低資本總額 20 億元，故剩餘章定資本總額為 29 億元(49 億元-20 億元)。

⁴ 依保險法第 141 條規定，保險業應按資本或基金實收總額百分之 15，繳存保證金於國庫，故估列增資後實收資本額增加營業保證金增加數。目前營業保證金抵繳面額為 7 億元，增資後應抵繳總數為 8.00025 億元(53.335 億元×15%)，故須增繳金額為 1.00025 億元。

本次增資募集資金 60.003 億元後，自有資本總額由-1.8 億元增加至 41.35 億元；同時因考量應攤回再保險賠款依帳齡於 112 年起提列呆帳，使得資產風險減少之故，估計風險資本總額由 13.73 億元減少至 13.70 億元，自有資本總額由-1.8 億元增加至 41.35 億元，故資本適足比率由-13.16%提高至 301.94%。增資前後主要財務指標比較表如下表。

單位：除 EPS 為新台幣元外，餘為%/億元

項目	110	111.09	111	112	113	114
損益情形						
稅後損益	5.05	-56.39	-94.47	-17.67	2.29	2.30
EPS	1.68	-18.80	-28.66	-5.94	1.14	1.15
資產負債情形						
資產	200.60	270.31	244.23	218.86	217.25	215.30
現金及約當現金	41.88	29.83	22.28	20.00	20.00	20.00
各項金融資產	82.67	69.67	16.07	14.14	14.09	14.04
負債	122.02	253.76	243.07	175.27	171.47	167.32
短期借款	0.00	53.99	79.64	48.72	47.23	45.55
股東權益	78.58	16.55	1.16	43.59	45.78	47.98
淨值比	39.17	6.12	0.47	19.92	21.07	22.29
每股淨值	26.19	5.51	0.26	21.79	22.89	23.99
ROE	6.69	-158.11	-236.95	-78.98	5.12	4.92
ROA	2.58	-31.94	-42.47	-7.63	1.05	1.07
RBC	624.90	101.08	-13.16	301.94	324.74	347.71

註 1：本公司預估再保攤回款可望於 113 年起陸續攤回，惟若屆時該公司未執行攤回作業仍將造成本公司存有資本不適足之風險。

註 2：規劃於 111 年 12 月中及 112 年下半年度，進行減資彌補虧損案，分別減少資本約 24.205 億元及 33.335 億元用以彌補虧損，並可於 112 年度申請退回營業保證金共 5.00025 億元(33.335 億元×15%)，並於 112 年第四季起股本回歸保險業最低資本額 20 億元。

四、可行性分析

(一) 資本市場資金計畫之可行性

本公司本次現金增資發行普通股 333,350,000 股，將由持股本公司 100% 之單一法人股東兆豐金控全數認購，應可確保本次資金募集計畫之完成，故本公司本次私募現金增資發行普通股資金之募集應屬可行。

(二) 資金運用計畫之可行性

本公司預計本次現金增資經金融監督管理委員會同意生效後，規劃於 112 年第一季完成募集資金，並請會計師進行驗資等程序，預估募集之資金將用於改善資本適足率狀況，可望對於未來各項業務發展之需求亦有所助益，資金運用計畫應屬可行。

有關募資後資金運用執行初步規劃為於各階段會計師辦理驗資程序完成後，擬先就增資款支付理賠款及償還向金融機構融通之借款。

肆、未來三年財務評估狀況

一、預計資產負債簡表

單位：億元

項目	112.12.31	113.12.31	114.12.31
資產			
現金及約當現金	20.00	20.00	20.00
應收款項	10.53	10.50	10.49
本期所得稅資產	0.04	0.50	0.97
待出售資產	0.28	0.12	0.00
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1.45	1.45	1.45
按攤銷後成本衡量之金融資產	9.68	9.68	9.68
採用權益法之投資	0.29	0.29	0.29
使用權資產	0.28	0.31	0.34
投資性不動產	2.72	2.67	2.62
再保險合約資產	151.65	150.65	149.65
不動產及設備	8.06	7.91	7.76
無形資產	0.74	0.64	1.34
遞延所得稅資產	7.67	6.74	5.80
其他資產	5.47	5.79	4.91
資 產 總 計	218.86	217.25	215.30
負債			
短期債務	48.72	47.23	45.55
應付款項	18.03	17.93	17.78
保險負債	106.47	104.46	102.44
負債準備	0.59	0.39	0.19
租賃負債	0.28	0.30	0.30
其他負債	1.18	1.16	1.06
負 債 總 計	175.27	171.47	167.32
股東權益			
普通股股本	20.00	20.00	20.00
資本公積	26.67	0.00	0.00
保留盈餘	-6.05	22.91	25.21
法定盈餘公積	0.00	0.00	0.00
特別盈餘公積	26.06	29.06	32.06
未分配盈餘	-32.11	-6.15	-6.85
其他權益	2.97	2.87	2.77
股 東 權 益 總 計	43.59	45.78	47.98

二、預計損益簡表

單位：除 EPS 為新台幣元外，億元

項目	112	113	114
核保收益	-18.08	2.52	2.54
財務收益	0.70	0.70	0.70
稅前損益	-17.38	3.22	3.24
所得稅費用(利益)	0.29	0.93	0.94
稅後損益	-17.67	2.29	2.30
EPS	-5.94	1.14	1.15

伍、附件

一、增資預計時程表

日期	項目	說明
111.11 月上旬	應試算本次所需資金及增資額度	是否在未發行股數範圍內，若不足需修章提高額定資本額並取得金控同意
111.11 月中旬	相關增資計劃書報送金控母公司，並由金控母公司報送財政部審議	財政部審議須至少一周時間
111.12.15 (金控加開)	金控董事會通過核准本公司辦理現金增資	須於前一周將相關計劃書送交金控提報董事會審議
111.12.16 (產險加開)	產險董事會代行股東會之董事會決議修訂本公司公司章程	提高章定資本
111.12.16 (產險加開)	產險董事會代行股東會之董事會決議 1. 修訂本公司公司章程 2. 決議減資彌補虧損 3. 私募發行新股依證交法第 43 條之 6 第 6 項應將下列事項列為召集事由 (1) 價格訂定之依據及合理性。 (2) 特定人選擇之方式。其已洽定應募人者，並說明應募人與公司之關係。 (3) 辦理私募之必要理由。	1. 授權董事長俟目的事業主管機關保險局核准現金發行新股後十五日內收足股款並訂定增資基準日 2. 另同日審議產險子公司減資彌補虧損議案(依公司法第 168 條之 1 辦理)
111.12.16	重訊公告	金控代子公司公告私募發行新股及股東會通過議案
111.12.16	公司上私募專區公司私募訊息/董事會決議二日內/定價日二日內	
111.12.19 (金控加開)	金控依據證券交易法第 14 條之 5 提報審計委員會通過投資產險現金增資案	金控加開審計委員會
111.12.27	金控提報董事會通過投資產險現金增資案	金控董事會決議全數認購子公司產險發行之新股

日期	項目	說明
111.12.27	重訊公告	金控公告全數認購產險子公司發行之新股
111.12.30	1. 向保險局申請私募現金發行新股 2. 向金管會申請減資案	為符合公司法第 168 條之 1 期中減資，產險子公司必須於 12 月 30 日前送件辦理減資程序，並同時發函保險局申請私募增資案。
112.1.11 (推估日) 或 112.1.31 (最遲)	銀行局同意金控投資產險子公司乙案	1. 預估金控將於 111.12.30 發函銀行局申請投資產險子公司，另前次金控 09.30 發函銀行局，銀行局 10.11 核准，約 8 個工作天 2. 依金融控股公司法第 36 條規定主管機關自申請書件送達之次日起，於十五個營業日內，未表示反對者，視為已核准，推算最遲核准日期為 112.1.31。
112.1.18	減資生效日	規定檢具相關書件向本會提出申請或申報，並同時副知本會銀行局或保險局，其申報生效之期間，自本會收到申報書之日起屆滿十二個營業日生效
112.01.19 (推估日)	取得保險局私募現金增資發行新股核准函	1. 已與保局溝通，私募增資發函於函文載明因減資為申報後 12 個營業日屆滿生效，故須請保險局函覆日期考量減資影響性，並於減資生效日後再函覆核准本公司增資乙案 2. 取得保局核准函後 15 日內收足股款
112.1.31	董事長訂定 112.02.01 為增資基準日	依 111.12.16 董事會授權董事長訂定增資基準日辦理
112.2.1	金控於當日上午繳納增資款至代收專戶	獲本會或其他主管機關核准之日起十五日內完成股款或價款收足。
112.2.1	收足股款	產險子公司中午將增資款轉匯存儲專戶並由存儲專戶發函交易所收足股款
112.2.1	公司須於 15 日內上私募專區申報股款收足	依證交法第 43 條之 6 第 5 項辦理
112.2.1	增資基準日	請向銀行申請增資帳戶及存款餘額證明各一份

日期	項目	說明
112.2.2	會計師資本額查核日	1.驗資相關資料，後續提供 2.增資資金後即可使用
112.02 月 中旬	向保險局辦理換發營業執照及繳納保證金事宜	
112.2.15 (最遲)	向經濟部申請現金發行新股變更登記	基準日 15 日內送件
112.03 月 初	經濟部核准現金發行新股變更登記	預計 112.03 月中下旬(或 112.1 月下旬至 2 月上旬)取得核准函
112.03 月 中下旬	金控代產險子公司公告已完成現金發行新股變更登記	
112.03 月 中下旬	向稅捐稽徵單位申請增資營業登記	
112.03 月 中下旬	營業登記核准	
112.03 月 中下旬	印製股票	

二、111 年第二季會計師查核報告及 111 年第三季會計師核閱報告

兆豐產物保險股份有限公司
財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年及 110 年第二季
(股票代碼 5834)

公司地址：台北市武昌街一段 58 號
電 話：(02)2381-2727

會計師查核報告

(111)財審報字第 22001021 號

兆豐產物保險股份有限公司 公鑒：

查核意見

兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年 6 月 30 日及 110 年 12 月 31 日、110 年 6 月 30 日之資產負債表，民國 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之綜合損益表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之權益變動表及現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照保險業財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，足以允當表達兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年 6 月 30 日及 110 年 12 月 31 日、110 年 6 月 30 日之財務狀況，民國 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與兆豐產物保險股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年第二季財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

賠款準備及分出賠款準備

事項說明

有關賠款準備(含再保前及再保後)之會計政策請詳附註四(三)；賠款準備金(含分出)估列之會計估計及假設之不確定性請詳附註五；賠款準備金(含分出)之說明請詳附註六(十三)。

兆豐產物保險股份有限公司之賠款準備(含分出)係由精算部按險別依據過去理賠經驗及費用，以損失發展三角形法估計最終賠付的合理金額。截至民國 111 年 6 月 30 日，兆豐產物保險股份有限公司賠款準備金及分出賠款準備金之帳列金額分別為新台幣 13,840,715 仟元及 7,018,717 仟元。因賠款準備之計算方法及假設涉及管理階層之專業判斷且金額重大，故本會計師將賠款準備及分出賠款準備之估計列為民國 111 年第二季關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估兆豐產物保險股份有限公司賠款準備(含分出)之相關政策、內部控制及處理程序，並抽樣檢查準備金計算相關控制之有效性。
2. 抽樣檢查用以計算賠款準備(含再保前和再保後)所引用之財務數字與帳載記錄之一致，以確認其正確性及完整性。
3. 採用精算專家工作協助評估賠款準備之合理性，包含下列程序(含再保前和再保後)：
 - (1) 抽樣檢視準備金評估方法及管理階層所使用之參數之合理性；
 - (2) 抽樣檢查準備金計算過程，以確認公司提列準備金之正確性。
4. 抽樣檢查重大已報未付案件，評估理賠估列金額之合理性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照保險業財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估兆豐產物保險股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算兆豐產物保險股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

兆豐產物保險股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對兆豐產物保險股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使兆豐產物保險股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致兆豐產物保險股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於兆豐產物保險股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對財務報表表示意見。本會計師負責兆豐產物保險股份有限公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成兆豐產物保險股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年第二季財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林維琪

會計師

吳尚燉

林維琪

吳尚燉



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

金管證審字第 1100347705 號

中 華 民 國 1 1 1 年 8 月 1 0 日

兆豐產物保險股份有限公司
資產負債表
民國111年6月30日及民國110年12月31日、6月30日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	111 年 6 月 30 日		110 年 12 月 31 日		110 年 6 月 30 日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
11000 現金及約當現金	六(一)及七	\$ 3,863,532	15	\$ 4,187,842	21	\$ 4,075,145	20
12000 應收款項	六(二)及七	1,677,396	6	1,077,881	5	1,409,815	7
12600 本期所得稅資產		10,550	-	8,203	-	50,071	-
13000 待出售資產	六(三)	15,813	-	15,813	-	15,813	-
14110 透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(四)	1,225,526	5	2,391,222	12	1,746,419	9
14190 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(五)	2,984,159	11	2,030,382	10	3,068,935	15
14145 按攤銷後成本衡量之金融資產	六(六)	3,592,634	13	3,516,440	18	2,934,529	14
14150 採用權益法之投資	十六(二)	37,156	-	36,336	-	37,633	-
16700 使用權資產	六(八)及七	29,674	-	30,078	-	26,558	-
14200 投資性不動產	六(九)	291,852	1	294,438	2	293,467	2
15000 再保險合約資產	六(十三)	10,816,479	40	4,990,018	25	5,413,466	26
16000 不動產及設備	六(十)	787,165	3	765,146	4	764,549	4
17000 無形資產		72,420	-	50,553	-	48,015	-
17800 遞延所得稅資產	六(十八)	815,383	3	29,027	-	38,359	-
18000 其他資產	六(十一)、七及八	662,524	3	636,708	3	657,144	3
1XXXX 資產總計		\$ 26,882,263	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,579,918	100
負 債 及 權 益							
21000 應付款項	六(十二)	\$ 1,835,625	7	\$ 1,737,897	9	\$ 1,777,888	9
21700 本期所得稅負債		84,393	-	83,929	-	114,884	-
24000 保險負債	六(十三)	20,210,951	75	10,100,190	50	10,445,008	51
27000 負債準備	六(十四)	87,035	-	113,785	1	125,430	-
23800 租賃負債	七	29,790	-	30,175	-	26,640	-
25000 其他負債		409,130	2	136,083	1	355,209	2
2XXXX 負債總計		22,656,924	84	12,202,059	61	12,845,059	62
31000 股本							
31100 普通股股本	六(十五)	3,000,000	11	3,000,000	15	3,000,000	15
32000 資本公積	六(十六)	1,084,811	4	1,084,811	5	1,084,811	5
33000 保留盈餘	六(十七)						
33100 法定盈餘公積		679,805	2	564,218	3	564,218	3
33200 特別盈餘公積		2,031,349	8	2,792,806	14	2,437,682	12
33300 未分配盈餘		(2,258,390)	(8)	222,811	1	419,561	2
34000 其他權益		(312,236)	(1)	193,382	1	228,587	1
3XXXX 權益總計		4,225,339	16	7,858,028	39	7,734,859	38
負債及權益總計		\$ 26,882,263	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,579,918	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：游建烽

會計主管：屠博群

 兆豐產物保險股份有限公司
 綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年4月1日 至6月30日		110年4月1日 至6月30日		111年1月1日 至6月30日		110年1月1日 至6月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
41000 營業收入									
41110 簽單保費收入		\$ 2,553,118	158	\$ 2,177,595	148	\$ 4,910,679	156	\$ 4,124,239	144
41120 再保費收入		253,181	16	198,046	13	554,135	18	430,843	15
41100 保費收入	七	2,806,299	174	2,375,641	161	5,464,814	174	4,555,082	159
51100 減：再保費支出		(1,375,180)	(85)	(1,159,763)	(79)	(2,637,545)	(84)	(2,164,871)	(76)
51310 未滿期保費準備淨變動	六(十三)	(154,491)	(10)	(58,108)	(4)	(327,549)	(10)	(67,038)	(2)
41130 自留滿期保費收入		1,276,628	79	1,157,770	78	2,499,720	80	2,323,173	81
41300 再保佣金收入		213,907	13	167,332	11	403,676	13	315,682	11
41400 手續費收入		11,832	1	11,231	1	24,497	1	22,320	1
41500 淨投資損益									
41510 利息收入	六(六) (二十一)及七	21,890	1	18,193	1	41,930	1	36,760	1
41521 透過損益按公允價值衡量 之金融資產及負債損益	六(四)	(166,030)	(10)	53,210	4	(233,090)	(7)	76,961	3
41527 透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產已實 現損益	六(五)	79,485	5	60,829	4	100,167	3	65,998	2
41540 採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	十六(二)	406	- (4)	-	-	1,145	-	228	-
41550 兌換損益		17,920	1	(8,120)	(1)	32,348	1	(2,030)	-
41570 投資性不動產利益	六(九)及七	7,252	1	7,534	1	14,528	-	14,929	1
41600 採用覆蓋法重分類之損益	六(四)	148,748	9	8,222	1	250,432	8	12,996	-
41585 投資之預期信用減損損失 及迴轉利益		69	-	250	-	114	-	286	-
41800 其他營業收入		2,562	-	-	-	9,412	-	-	-
營業收入合計		1,614,669	100	1,476,447	100	3,144,879	100	2,867,303	100
51000 營業成本									
51200 保險賠款與給付		(1,244,525)	(77)	(948,313)	(64)	(2,313,883)	(74)	(1,943,868)	(68)
41200 減：攤回再保賠款與給付		520,864	32	318,871	22	1,001,738	32	681,352	24
51260 自留保險賠款與給付		(723,661)	(45)	(629,442)	(42)	(1,312,145)	(42)	(1,262,516)	(44)
51300 其他保險負債淨變動	六(十三)	(4,146,605)	(257)	19,312	1	(4,203,918)	(134)	36,775	1
51500 佣金費用	七	(352,931)	(22)	(294,245)	(20)	(698,781)	(22)	(578,642)	(20)
51600 手續費支出		(34,912)	(2)	(31,635)	(2)	(66,136)	(2)	(64,011)	(2)
51800 其他營業成本		(9,912)	-	(11,348)	(1)	(18,596)	-	(21,760)	(1)
營業成本合計		(5,268,021)	(326)	(947,358)	(64)	(6,299,576)	(200)	(1,890,154)	(66)
58000 營業費用	六(二十)及七								
58100 業務費用		(290,376)	(18)	(303,714)	(21)	(588,555)	(19)	(569,238)	(20)
58200 管理費用		(45,062)	(3)	(42,907)	(3)	(94,921)	(3)	(75,572)	(2)
58300 員工訓練費		(353)	-	(237)	-	(524)	-	(407)	-
58400 非投資之預期信用減損損失 及迴轉利益		(8,000)	-	8,663	1	(19,624)	(1)	(4,550)	-
營業費用合計		(343,791)	(21)	(338,195)	(23)	(703,624)	(23)	(649,767)	(22)
營業損益		(3,997,143)	(247)	190,894	13	(3,858,321)	(123)	327,382	12
59000 營業外收入及支出		1,826	-	(1,128)	-	631	-	(785)	-
62000 繼續營業單位稅前損益		(3,995,317)	(247)	189,766	13	(3,857,690)	(123)	326,597	12
63000 所得稅利益(費用)	六(十八)	797,893	49	(45,014)	(3)	771,072	25	(76,845)	(3)
66000 本期損益		(\$ 3,197,424)	(198)	\$ 144,752	10	(\$ 3,086,618)	(98)	\$ 249,752	9

(續次頁)

北豐產物保險股份有限公司
綜合損益表
民國111年及110年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年4月1日 至6月30日 金額	%	110年4月1日 至6月30日 金額	%	111年1月1日 至6月30日 金額	%	110年1月1日 至6月30日 金額	%
83000 其他綜合損益									
83100 不重分類至損益之項目									
83190 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	六(五)	(\$ 343,688)	(22)	\$ 34,400	2	(\$ 301,017)	(10)	\$ 263,362	9
83200 後續可能重分類至損益之項目									
83210 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		63,381	4	(30,580)	(2)	112,706	4	(10,134)	-
83240 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		877	-	(12)	-	(104)	-	1,475	-
83295 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	六(四)	(148,748)	(9)	(8,222)	-	(250,432)	(8)	(12,996)	(1)
83000 本期其他綜合損益		(\$ 428,178)	(27)	(\$ 4,414)	-	(\$ 438,847)	(14)	\$ 241,707	8
85000 本期綜合損益總額		(\$ 3,625,602)	(225)	\$ 140,338	10	(\$ 3,525,465)	(112)	\$ 491,459	17
每股盈餘：									
97500 基本及稀釋每股盈餘(虧損)	六(十九)	(\$ 10.66)		\$ 0.48		(\$ 10.29)		\$ 0.83	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：游建烽

會計主管：屠博群

兆豐產物保險股份有限公司
權益變動表
民國111年及110年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

附註	普通股	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	保	留	盈	餘	其	他	權	益	總額
							國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	其	他	權	益	
	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 601,901	\$ 2,437,682	(\$ 37,683)	(\$ 116,721)	\$ 308,580	(\$ 35,934)	\$ 764	\$ 7,243,400					
	-	-	-	-	249,752	-	-	-	-	249,752					
	-	-	-	-	-	(10,134)	263,362	(12,996)	1,475	241,707					
	-	-	-	-	249,752	(10,134)	263,362	(12,996)	1,475	491,459					
	-	-	47,746	-	(47,746)	-	-	-	-	-					
	-	-	(85,429)	-	85,429	-	-	-	-	-					
	-	-	-	-	169,809	-	(169,809)	-	-	-					
	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,437,682	\$ 419,561	(\$ 126,855)	\$ 402,133	(\$ 48,930)	\$ 2,239	\$ 7,734,859					
	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,792,806	\$ 222,811	(\$ 139,297)	\$ 324,610	\$ 7,151	\$ 918	\$ 7,858,028					
	-	-	-	-	(3,086,618)	-	-	-	-	(3,086,618)					
	-	-	-	-	-	112,706	(301,017)	(250,432)	(104)	(438,847)					
	-	-	-	-	(3,086,618)	112,706	(301,017)	(250,432)	(104)	(3,525,465)					
	-	-	115,587	-	(115,587)	-	-	-	-	-					
	-	-	-	-	(107,224)	-	-	-	-	(107,224)					
	-	-	-	-	66,771	-	(66,771)	-	-	-					
	-	-	-	(761,457)	761,457	-	-	-	-	-					
	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 679,805	\$ 2,031,349	(\$ 2,258,390)	(\$ 26,591)	(\$ 43,178)	(\$ 243,281)	\$ 814	\$ 4,225,339					

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：游建烽

會計主管：屠博群

兆豐產物保險股份有限公司
現金流量表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 3,857,690)	\$ 326,597
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	21,431	20,775
攤銷費用	14,136	16,053
利息費用	99	93
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(1,145)	(228)
利息收入	(41,930)	(36,760)
股利收入	(141,141)	(90,547)
各項保險負債淨變動	4,531,467	30,263
投資之預期信用迴轉利益	(114)	(286)
非投資之預期信用減損損失	19,624	4,550
採用覆蓋法重分類之損益	(250,432)	(12,996)
未實現外幣兌換損益	(39,773)	2,161
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	250,432	12,996
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收款項	(540,256)	(419,334)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	929,845	202,093
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(1,254,794)	(846,837)
按攤銷後成本衡量之金融資產	(3,183)	158,518
再保險合約資產	(239,409)	203,540
其他資產	(41,910)	10,501
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付款項	101,345	230,329
負債準備	(26,750)	(34,775)
其他負債	271,717	260,828
營運產生之現金(流出)流入	(298,431)	37,534
收取之利息	40,598	37,203
收取之股利	84,670	29,279
支付之利息	(99)	(93)
支付之所得稅	(14,619)	(18,348)
營業活動之淨現金(流出)流入	(187,881)	85,575
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	(34,828)	(7,853)
取得無形資產	(36,003)	(19,485)
投資活動之淨現金流出	(70,831)	(27,338)
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	(5,987)	(5,653)
發放現金股利	(107,224)	-
籌資活動之淨現金流出	(113,211)	(5,653)
匯率變動對現金及約當現金之影響	47,613	(43,473)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(324,310)	9,111
期初現金及約當現金餘額	4,187,842	4,066,034
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,863,532	\$ 4,075,145

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：游建烽



會計主管：屠博群



兆豐產物保險股份有限公司
財務報告暨會計師核閱報告
民國 111 年及 110 年第三季
(股票代碼 5834)

公司地址：台北市武昌街一段 58 號
電 話：(02)2381-2727

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22001793 號

兆豐產物保險股份有限公司 公鑒：

前言

兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之資產負債表，民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達兆豐產物保險股份有限公司民國 111 年及 110 年 9 月 30 日之財務狀況，民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之財務績效，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林維琪

會計師

吳尚燮

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號
金管證審字第 1100347705 號

中 華 民 國 1 1 1 年 1 0 月 2 6 日

~4~

兆豐產物保險股份有限公司

資產負債表

民國111年9月30日及民國110年12月31日、9月30日

(民國111年及110年9月30日之資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

			111年9月30日		110年12月31日		110年9月30日	
資	產	附註	金	額	金	額	金	額
				%		%		%
11000	現金及約當現金	六(一)及七	\$ 2,982,998	11	\$ 4,187,842	21	\$ 4,552,812	23
12000	應收款項	六(二)及七	1,153,844	4	1,077,881	5	948,566	5
12600	本期所得稅資產		4,522	-	8,203	-	7,644	-
13000	待出售資產	六(三)及八	28,193	-	15,813	-	15,813	-
14110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(四)	1,148,246	4	2,391,222	12	1,945,027	10
14190	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(五)	1,939,924	7	2,030,382	10	2,084,284	10
14145	按攤銷後成本衡量之金融資產	六(六)	3,572,090	14	3,516,440	18	3,324,011	17
14150	採用權益法之投資	十六(二)	29,357	-	36,336	-	36,290	-
16700	使用權資產	六(八)及七	34,005	-	30,078	-	26,115	-
14200	投資性不動產	六(九)、七及八	278,229	1	294,438	2	294,506	1
15000	再保險合約資產	六(十四)	13,544,208	50	4,990,018	25	5,362,837	27
16000	不動產及設備	六(十)及八	785,140	3	765,146	4	771,223	4
17000	無形資產		75,225	-	50,553	-	46,530	-
17800	遞延所得稅資產	六(十九)	766,979	3	29,027	-	38,359	-
18000	其他資產	六(十一)、七及八	687,410	3	636,708	3	656,639	3
1XXXX	資產總計		\$ 27,030,370	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,110,656	100
負債及權益								
23100	短期債務	六(十二)及七	\$ 5,399,482	20	\$ -	-	\$ -	-
21000	應付款項	六(十三)	1,719,010	6	1,737,897	9	1,562,523	8
21700	本期所得稅負債		2,545	-	83,929	-	96,587	-
24000	保險負債	六(十四)	18,025,689	67	10,100,190	50	10,447,546	52
27000	負債準備	六(十五)	87,030	-	113,785	1	120,929	1
23800	租賃負債	七	34,132	-	30,175	-	26,205	-
25000	其他負債		108,305	-	136,083	1	137,186	1
2XXXX	負債總計		25,376,193	93	12,202,059	61	12,390,976	62
31000	股本							
31100	普通股股本	六(十六)	3,000,000	11	3,000,000	15	3,000,000	15
32000	資本公積	六(十七)	1,084,811	4	1,084,811	5	1,084,811	5
33000	保留盈餘	六(十八)						
33100	法定盈餘公積		679,805	3	564,218	3	564,218	3
33200	特別盈餘公積		2,031,349	8	2,792,806	14	2,437,682	12
33300	未分配盈餘	(4,872,368)	(18)	222,811	1	575,586	3	
34000	其他權益	(269,420)	(1)	193,382	1	57,383	-	
3XXXX	權益總計		1,654,177	7	7,858,028	39	7,719,680	38
	負債及權益總計		\$ 27,030,370	100	\$ 20,060,087	100	\$ 20,110,656	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：翁英豪

會計主管：屠博群

兆豐產物保險股份有限公司
綜合損益表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日		111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
41000 營業收入									
41110 簽單保費收入		\$ 2,203,519	136	\$ 1,999,658	129	\$ 7,114,198	149	\$ 6,123,897	138
41120 再保費收入		224,301	14	188,879	12	778,436	16	619,722	14
41100 保費收入	七	2,427,820	150	2,188,537	141	7,892,634	165	6,743,619	152
51100 減：再保費支出		(1,152,334)	(71)	(975,617)	(63)	(3,789,879)	(80)	(3,140,488)	(71)
51310 未滿期保費準備淨變動	六(十四)	14,259	1	(21,717)	(1)	(313,290)	(7)	(88,755)	(2)
41130 自留滿期保費收入		1,289,745	80	1,191,203	77	3,789,465	78	3,514,376	79
41300 再保佣金收入		172,773	11	156,294	10	576,449	12	471,976	11
41400 手續費收入		10,892	1	10,406	1	35,389	1	32,726	1
41500 淨投資損益									
41510 利息收入	六(六)(二十二)及七	19,550	1	18,684	1	61,480	1	55,444	1
41521 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	六(四)	(18,222)	(1)	(9,169)	(1)	(251,312)	(4)	(67,792)	(2)
41527 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	六(五)	84,283	5	174,634	11	184,450	4	240,632	5
41540 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	十六(二)	1,056	-	573	-	2,201	-	801	-
41550 兌換損益		32,509	2	(831)	-	64,857	1	(2,861)	-
41570 投資性不動產利益	六(九)及七	7,138	-	7,072	-	21,666	1	22,001	1
41600 採用覆蓋法重分類之損益	六(四)	14,844	1	7,554	1	265,276	6	20,550	-
41585 投資之預期信用減損損失及迴轉利益		17	-	(87)	-	131	-	199	-
41800 其他營業收入		4,382	-	-	-	13,794	-	-	-
營業收入合計		1,618,967	100	1,556,333	100	4,763,846	100	4,423,636	100
51000 營業成本									
51200 保險賠款與給付		(8,768,840)	(542)	(936,402)	(60)	(11,082,723)	(233)	(2,880,270)	(65)
41200 減：攤回再保賠款與給付		4,341,775	268	345,115	22	5,343,513	112	1,026,467	23
51260 自留保險賠款與給付		(4,427,065)	(274)	(591,287)	(38)	(5,739,210)	(121)	(1,853,803)	(42)
51300 其他保險負債淨變動	六(十四)	975,105	60	33,023	(2)	3,228,813	(68)	3,752	-
51500 佣金費用	七	(325,446)	(20)	(276,490)	(18)	(1,024,227)	(22)	(855,132)	(19)
51600 手續費支出		(35,297)	(2)	(32,475)	(2)	(101,433)	(2)	(96,486)	(2)
51700 財務成本		(4,933)	-	(47)	-	(5,032)	-	(139)	-
51800 其他營業成本		(9,063)	(1)	(17,862)	(1)	(27,560)	(1)	(39,530)	(1)
營業成本合計		(3,826,699)	(237)	(951,184)	(61)	(10,126,275)	(214)	(2,841,338)	(64)
58000 營業費用	六(二十一)及七								
58100 業務費用		(247,076)	(15)	(273,978)	(18)	(835,631)	(18)	(843,216)	(19)
58200 管理費用		(52,121)	(3)	(43,234)	(3)	(147,042)	(3)	(118,806)	(3)
58300 員工訓練費		(418)	-	(280)	-	(942)	-	(687)	-
58400 非投資之預期信用減損損失及迴轉利益		(3,241)	-	(3,621)	-	(22,865)	-	(8,171)	-
營業費用合計		(302,856)	(18)	(321,113)	(21)	(1,006,480)	(21)	(970,880)	(22)
營業損益		(2,510,588)	(155)	284,036	18	(6,368,909)	(135)	611,418	14
59000 營業外收入及支出		(1,337)	-	(632)	-	(706)	-	(1,417)	-
62000 繼續營業單位稅前損益		(2,511,925)	(155)	283,404	18	(6,369,615)	(135)	610,001	14
63000 所得稅利益(費用)	六(十九)	(41,479)	(3)	(54,260)	(3)	729,593	15	(131,105)	(3)
66000 本期損益		(\$ 2,553,404)	(158)	\$ 229,144	15	(\$ 5,640,022)	(120)	\$ 478,896	11

(續次頁)

兆豐產物保險股份有限公司
綜合損益表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年7月1日	110年7月1日	111年1月1日	110年1月1日
		至9月30日	至9月30日	至9月30日	至9月30日
		金額	金額	金額	金額
83000 其他綜合損益					
83100 不重分類至損益之項目					
83190 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	六(五)	(\$ 117,616) (7)	(\$ 232,422) (15)	(\$ 418,633) (9)	\$ 30,940 1
83200 後續可能重分類至損益之項目					
83210 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		117,607 7 (2,431) -	230,313 5 (12,565) -		
83240 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		(2,905) - (1,916) - (3,009) - (441) -			
83295 採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	六(四)	(14,844) (1) (7,554) (1) (265,276) (6) (20,550) (1)			
83000 本期其他綜合損益		(\$ 17,758) (1) (\$ 244,323) (16) (\$ 456,605) (10) (\$ 2,616) -			
85000 本期綜合損益總額		(\$ 2,571,162) (159) (\$ 15,179) (1) (\$ 6,096,627) (130) \$ 476,280 11			
每股盈餘：					
97500 基本及稀釋每股盈餘(虧損)	六(二十)	(\$ 8.51) \$ 0.77 (\$ 18.80) \$ 1.60			

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：翁英豪



會計主管：屠博群



兆豐產物保險股份有限公司
權益變動表
民國111年及110年1月1日至9月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	其他綜合損益	權益總額
110年1月1日至9月30日									
1月1日	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 601,901	\$ 2,437,682	(\$ 37,683)	(\$ 116,721)	\$ 308,580	(\$ 35,934)	\$ 7,243,400
110年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	478,896	-	-	-	478,896
110年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	(12,565)	30,940	(20,550)	(2,616)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	478,896	(12,565)	30,940	(20,550)	476,280
109年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	47,746	-	(47,746)	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(85,429)	-	85,429	-	-	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	96,690	-	(96,690)	-	-
9月30日	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,437,682	\$ 575,586	(\$ 129,286)	\$ 242,830	(\$ 56,484)	\$ 7,719,680
111年1月1日至9月30日									
1月1日	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 564,218	\$ 2,792,806	\$ 222,811	(\$ 139,297)	\$ 324,610	\$ 7,151	\$ 7,858,028
111年1月1日至9月30日淨損	-	-	-	-	(5,640,022)	-	-	-	(5,640,022)
111年1月1日至9月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	230,313	(418,633)	(265,276)	(456,605)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(5,640,022)	230,313	(418,633)	(265,276)	(6,096,627)
110年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	115,587	-	(115,587)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(107,224)	-	-	-	(107,224)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	6,197	-	(6,197)	-	-
111年特別準備金稅後淨額變動數	-	-	-	(761,457)	761,457	-	-	-	-
9月30日	\$ 3,000,000	\$1,084,811	\$ 679,805	\$ 2,031,349	(\$ 4,872,368)	\$ 91,016	(\$ 100,220)	(\$ 258,125)	\$ 1,654,177

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德

經理人：翁英豪

會計主管：屠博群

兆豐產物保險股份有限公司

現金流量表

民國111年及110年1月1日至9月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日	110 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日
營業活動之現金流量		
本期稅前(淨損)淨利	(\$ 6,369,615)	\$ 610,001
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	33,787	31,700
攤銷費用	22,209	22,687
財務成本	5,032	139
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(2,201)	(801)
利息收入	(61,480)	(55,444)
股利收入	(245,830)	(283,249)
各項保險負債淨變動	3,542,103	85,003
投資之預期信用迴轉利益	(131)	(199)
非投資之預期信用減損損失	22,865	8,171
採用覆蓋法重分類之損益	(265,276)	(20,550)
未實現外幣兌換損益	(22,755)	3,009
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價損益	265,276	20,550
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收款項	(93,023)	22,104
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,006,877	(4,349)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(328,174)	(94,608)
按攤銷後成本衡量之金融資產	96,817	338,632
再保險合約資產	(4,161,662)	201,610
其他資產	(44,107)	26,145
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付款項	(10,426)	31,507
負債準備	(26,755)	(39,275)
其他負債	(20,660)	42,831
營運產生之現金(流出)流入	(6,657,129)	268,350
收取之利息	73,297	59,388
收取之股利	243,461	283,299
支付之利息	(2,371)	(139)
支付之所得稅	(85,449)	(48,651)
營業活動之淨現金(流出)流入	(6,428,191)	562,247
投資活動之現金流量		
採權益法之被投資公司減資退回股款	5,950	-
取得不動產、廠房及設備	(40,820)	(20,895)
取得無形資產	(46,881)	(24,958)
取得投資性不動產	-	(2,315)
投資活動之淨現金流出	(81,751)	(48,168)
籌資活動之現金流量		
短期債務增加	5,396,821	-
租賃負債本金償還	(9,045)	(8,604)
發放現金股利	(107,224)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	5,280,552	(8,604)
匯率變動對現金及約當現金之影響	24,546	(18,697)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,204,844)	486,778
期初現金及約當現金餘額	4,187,842	4,066,034
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,982,998	\$ 4,552,812

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：梁正德



經理人：翁英豪



會計主管：屠博群

