

臺銀人壽保險股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

臺銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱臺銀人壽)主要任務係依保險法規定辦理人身保險業務，並受政府委託辦理軍人保險及替代役保險業務等。臺銀人壽 111 年度營業決算之營業收入 598 億 1,104 萬 7 千元，營業成本 583 億 439 萬 4 千元，營業費用 7 億 8,323 萬 7 千元，收支相抵後營業利益 7 億 2,341 萬 6 千元；另營業外收入 4,674 萬 2 千元，營業外費用 3,454 萬 9 千元，收支相抵後營業外利益 1,219 萬 3 千元；併計前揭營業利益及營業外利益之稅前淨利 7 億 3,561 萬元，加計所得稅費用 19 億 470 萬 6 千元，本期淨損 11 億 6,909 萬 6 千元，較 111 年度本期淨損預算數 5 億 1,915 萬 8 千元增加損失 6 億 4,993 萬 8 千元(增幅 125.2%)。茲就臺銀人壽 111 年度決算案評估如下：

二、111 年度資金運用績效落後 8 家同業，且不足支應資金成本，亟待強化商品研發、加強投資管理及外匯避險措施，以提升資金運用收益

臺銀人壽主要資金運用項目包括銀行存款、股票、長期股權投資、國內債券、國外投資及不動產投資等投資標的，111 年度資金運用淨收益率為 3.23%。經查：

(一)111 年度資金運用績效較 110 年度略有改善，資金運用淨收益率雖微幅上升，惟仍落後 8 家壽險同業

依臺銀人壽統計資料(詳表 1)，臺銀人壽 108 年度至 110 年度資金運用淨收益率分別為 2.49%、2.39%及 2.95%，於我國 22 家壽險公司中排名分別為第 18 名、第 18 名及第 16 名，111 年度資金運用績效略有成長，資金運用淨收益率為 3.23%，排名亦提升至第 9 名，惟仍落後於富邦、南山、全球、遠雄…等前 8 家人壽保險同業。

表 1 108 至 111 年度各家人壽保險公司資金運用淨收益率概況表 單位：%

排名	人壽保險公司名稱	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
----	----------	--------	--------	--------	--------

排名	人壽保險公司名稱	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
1	富邦人壽保險股份有限公司	3.69	4.28	5.19	4.42
2	南山人壽保險股份有限公司	4.25	4.09	4.44	4.00
3	全球人壽保險股份有限公司	3.86	3.81	4.18	3.96
4	遠雄人壽保險事業股份有限公司	3.42	3.48	3.86	3.91
5	中國人壽保險股份有限公司	3.85	3.55	4.22	3.86
6	國泰人壽保險股份有限公司	4.04	4.06	5.14	3.71
7	台新人壽保險股份有限公司	2.72	3.01	5.41	3.64
8	新光人壽保險股份有限公司	4.32	3.75	3.83	3.28
9	臺銀人壽保險股份有限公司	2.49	2.39	2.95	3.23
10	元大人壽保險股份有限公司	3.15	3.55	3.39	3.22
11	合作金庫人壽保險股份有限公司	2.3	2.12	2.99	3.20
12	中華郵政股份有限公司	2.47	3.27	2.99	2.79
13	臺灣人壽保險股份有限公司	3.94	3.88	4.16	2.70
14	安達國際人壽保險股份有限公司	1.66	1.05	0.86	2.66
15	宏泰人壽保險股份有限公司	3.82	3.90	4.02	2.55
16	英屬百慕達商友邦人壽保險股份有限公司台灣分公司	4.52	5.09	3.31	2.39
17	三商美邦人壽保險股份有限公司	3.64	3.32	3.08	2.12
18	法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司	2.10	2.16	2.75	1.73
19	第一金人壽保險股份有限公司	5.85	4.25	2.62	-4.25
20	保誠人壽保險股份有限公司	12.3	9.74	0.12	-10.38
21	安聯人壽保險股份有限公司	13.75	10.37	-1.98	-18.39
22	英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司	2.65	2.28	0.98	-

說明：上表係按 111 年度資金運用淨收益率之高低排名。

資料來源：財團法人保險事業發展中心統計資料及臺銀人壽提供。

(二) 資金運用收益率仍低於準備金成本率，持續存有負利差

檢視臺銀人壽 109 至 111 年度資金運用收益率分別為 2.44%、3.02%及 3.24%，準備金成本率分別為 3.138%、3.064%及 3.048%，負利差各為 0.698%、0.044%及 0.192%，概有趨緩之勢，惟仍持續存有負利差情形(詳表 2)。

綜上，近年臺銀人壽資金運用績效概呈緩步成長，惟資金運用收益率仍低於準備金成本率，持續存有負利差，亟待強化商品研發、加強投資管理、外匯避險及風險管控措施，以有效提升投資效益及優化財務結構，促進公司穩健經營。

表 2 109 至 111 年度臺銀人壽資金運用收益率及準備金成本率表

單位：%

項目 \ 年度	109	110	111
資金運用收益率	2.44	3.02	3.24
準備金成本率	3.138	3.064	3.048
負利差	-0.698	-0.044	-0.192

資料來源：臺銀人壽提供。