

# 臺銀人壽保險股份有限公司 111 年度營業決算評估報告目錄

頁次

一、保單繼續率呈下滑趨勢，舊客戶流失嚴重，允宜研謀對策適時採取因應作為改善 -----	1
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 -----	4
三、總保費收入市占率持續下滑，111 年度總保費收入決算數較 108 年度大減逾 7 成，允宜加強提升經營績效 -----	6

# 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：

## 一、保單繼續率呈下滑趨勢，舊客戶流失嚴重，允宜研謀對策適時採取因應作為改善

臺銀人壽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，以及其他主管機關核准辦理之業務，111 年度 13 個月及 25 個月保單繼續率分別為 91.71%及 97.16%。經查：

### (一)保單繼續率為法律規定應揭露之事項，凸顯舊客戶關係維護之重要性

為使各保險業者編製之財務業務報告有一致之格式及內容，俾利分析比較，保險法第 148 條之 1 第 3 項明定保險業者財務報告之編製準則，由主管機關定之。金融監督管理委員會於 98 年 12 月 30 日訂定發布保險業財務報告編製準則<sup>1</sup>，最近一次修正係 113 年 1 月 23 日<sup>2</sup>。該準則第 22 條規範保險業者應

<sup>1</sup>金融監督管理委員會 98 年 12 月 30 日發布全文 32 條;並自 100 年 1 月 1 日施行。

<sup>2</sup>金融監督管理委員會分別於 112 年 11 月 8 日及 113 年 1 月 23 日修正發布;並自

揭露最近五年度財務資訊之重要財務比率分析，分析項目有財務結構、經營能力及獲利能力等三項指標，其中保單保費繼續率(下簡稱繼續率)為經營能力指標之一，有 13 個月繼續率(投保滿 1 年)及 25 個月繼續率(投保滿 2 年)2 種。

## (二)兩項繼續率均呈下滑趨勢，允宜強化因應措施並積極辦理

依財團法人保險事業發展中心(下簡稱保發中心)統計及臺銀人壽提供資料(詳表 1)，臺銀人壽 109 年度至 111 年度 13 個月繼續率分別為 98.87%、98.11%及 91.74%，於我國 22 家壽險公司中排名分別為第 1 名、第 8 名及第 19 名，111 年度繼續率及排名較其以往均大幅滑落。又臺銀人壽 109 年度至 111 年度 25 個月繼續率(詳表 2)分別為 98.01%、98.20%及 97.16%，排名分別為第 1 名、第 1 名及第 3 名，無論是繼續率或排名與 13 個月繼續率下滑情形概呈類似趨勢<sup>3</sup>。

據臺銀人壽說明繼續率下滑原因主要係持續受美元升值與利率調升之雙重影響，銀行業者推出短年期美元優利存款專案，客戶解約轉存美元，及配合金管會實施相關監理政策，臺銀人壽調整商品結構因應，推廣之險種由繼續率較高之儲蓄型轉向保障型，爰繼續率受商品型態影響，為此臺銀人壽將持續辦理強化措施，例如積極聯繫通路，強化保單保全服務；提升其他通路保費占率，朝均衡化發展；辦理定期及不定期獎勵方案，以提升整體銷售量；持續蒐集市場及通路商品資訊，加強設計符合需求商品及優化輔銷工具。

---

115 會計年度施行。

<sup>3</sup>同批或同年度保單投保滿 13 個月及 25 個月時，係分別於前後兩不同年度，因此檢視同批保單繼續率需跨年度比較，例如 110 年度 13 個月繼續率由 98.11%下滑至 111 年度 25 個月繼續率 97.16%。

表 1 109 至 111 年度各家人壽保險公司 13 個月繼續率表 單位：%

排名	人壽保險公司名稱	109 年度	110 年度	111 年度
1	台新人壽保險股份有限公司	96.20	95.33	99.00
2	保誠人壽保險股份有限公司	98.12	98.96	98.69
3	全球人壽保險股份有限公司	98.72	98.22	98.39
4	安聯人壽保險股份有限公司	95.31	93.95	98.23
5	第一金人壽保險股份有限公司	97.33	95.93	98.19
6	法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司	98.29	98.50	98.15
7	南山人壽保險股份有限公司	98.03	97.51	98.07
8	合作金庫人壽保險股份有限公司	98.66	98.55	97.70
9	國泰人壽保險股份有限公司	98.15	98.37	97.65
10	中國人壽保險股份有限公司	98.83	98.42	97.38
11	新光人壽保險股份有限公司	98.47	98.43	97.31
12	台灣人壽保險股份有限公司	97.77	97.36	96.03
13	富邦人壽保險股份有限公司	97.55	97.65	95.85
14	元大人壽保險股份有限公司	97.71	97.14	95.74
15	三商美邦人壽保險股份有限公司	95.12	97.03	95.43
16	遠雄人壽保險事業股份有限公司	97.91	96.96	95.34
17	宏泰人壽保險股份有限公司	94.64	94.31	93.25
18	中華郵政股份有限公司	95.49	96.35	92.38
19	臺銀人壽保險股份有限公司	98.87	98.11	91.74
20	英屬百慕達商友邦人壽保險股份有限公司台灣分公司	91.20	93.17	91.04
21	安達國際人壽保險股份有限公司	94.95	97.03	89.90
22	英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司	93.25	93.88	(說明 2)

說明：1. 上表係按 111 年度 13 個月繼續率依序排名。

2. 111 年 12 月 1 日英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司所有營業，部分資產，與負債已移轉予安達國際人壽保險股份有限公司。

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。

表 2 109 至 111 年度各家人壽保險公司 25 個月繼續率表 單位：%

排名	人壽保險公司名稱	109 年度	110 年度	111 年度
1	保誠人壽保險股份有限公司	92.85	96.32	98.41
2	新光人壽保險股份有限公司	95.89	97.60	97.36
3	臺銀人壽保險股份有限公司	98.01	98.20	97.16
4	中國人壽保險股份有限公司	97.77	97.71	96.78
5	國泰人壽保險股份有限公司	95.54	96.28	96.64
6	合作金庫人壽保險股份有限公司	96.16	96.57	96.55
7	南山人壽保險股份有限公司	96.63	96.64	96.53
8	法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司	95.48	95.52	96.24
9	台灣人壽保險股份有限公司	97.71	97.36	96.02
10	富邦人壽保險股份有限公司	94.57	96.10	95.97
11	元大人壽保險股份有限公司	94.61	96.77	95.85
12	全球人壽保險股份有限公司	94.84	95.34	94.96

排名	人壽保險公司名稱	109 年度	110 年度	111 年度
13	三商美邦人壽保險股份有限公司	91.57	92.44	94.49
14	中華郵政股份有限公司	92.31	93.29	94.13
15	第一金人壽保險股份有限公司	94.59	95.15	93.95
16	遠雄人壽保險事業股份有限公司	90.76	91.06	92.57
17	宏泰人壽保險股份有限公司	84.71	91.98	91.48
18	安達國際人壽保險股份有限公司	60.31	89.46	90.82
19	台新人壽保險股份有限公司	86.73	91.58	90.02
20	英屬百慕達商友邦人壽保險股份有限公司台灣分公司	85.52	86.84	89.04
21	安聯人壽保險股份有限公司	90.60	88.56	87.46
22	英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司	87.87	85.11	-

說明：上表係按 111 年度 25 個月繼續率依序排名。

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。

綜上，保單繼續率是壽險公司的重要經營指標之一，新客戶開發之同時，也應盡力維持與舊客戶之契約關係，惟 111 年度臺銀人壽繼續率自 109 年度排名首位之績優生，滑落至 111 年度為倒數名次之後段班，亟需強化因應措施並積極辦理，加強舊客戶之黏著度與品牌忠誠度。

## 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
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。

### 三、總保費收入市占率持續下滑，111 年度總保費收入決算數較 108 年度大減逾 7 成，允宜加強提升經營績效

臺銀人壽 111 年度「保費收入」預算數 179.66 億元，決算數 146.17 億元。經查：

#### (一) 109 年度至 111 年度總保費收入市占率逐年減少，排名均低於 22 家人壽保險公司之中位數

依保發中心統計，111 年度國內 22 家人壽保險公司總保費收入主要集中於國泰人壽、富邦人壽及南山人壽等前 3 大人壽保險公司，該三家公司市占率分別為 20.58%、14.83%及 12.64%，合計市占率為 48.05%，已近 5 成（詳表 1），大幅領先其他同業。臺銀人壽 109 至 111 年度總保費收入市場占有率排名分別為第 13 名、第 15 名及第 17 名，歷年市占率均低於 22 家人壽公司之中位數；又該公司各年度市占率分別為 1.47%、1.24%及 0.76%，亦呈減少趨勢。

表 1 109 至 111 年度各家人壽保險公司總保費收入市占率明細表

單位：%

排名	人壽保險公司名稱	109 年度	110 年度	111 年度
1	國泰人壽保險股份有限公司	21.05	21.74	20.58
2	富邦人壽保險股份有限公司	17.27	15.16	14.83
3	南山人壽保險股份有限公司	12.30	12.10	12.64
4	新光人壽保險股份有限公司	9.45	8.06	8.12
5	中國人壽保險股份有限公司	8.14	7.54	7.68
6	台灣人壽保險股份有限公司	6.60	6.94	5.91
7	三商美邦人壽保險股份有限公司	4.22	4.40	4.92

排名	人壽保險公司名稱	109 年度	110 年度	111 年度
8	全球人壽保險股份有限公司	2.95	3.09	3.84
9	中華郵政股份有限公司	3.75	3.34	3.60
10	安聯人壽保險股份有限公司	2.35	2.89	3.18
11	遠雄人壽保險事業股份有限公司	2.47	2.40	2.45
12	元大人壽保險股份有限公司	1.58	2.30	2.09
13	保誠人壽保險股份有限公司	1.14	1.24	1.85
14	法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司	1.40	2.27	1.64
15	英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司	1.06	1.94	1.60
16	台新人壽保險股份有限公司	0.50	0.73	1.22
17	臺銀人壽保險股份有限公司	1.47	1.24	0.76
18	第一金人壽保險股份有限公司	0.51	0.56	0.70
19	安達國際人壽保險股份有限公司	0.37	0.41	0.66
20	宏泰人壽保險股份有限公司	0.62	0.57	0.66
21	英屬百慕達商友邦人壽保險股份有限公司台灣分公司	0.38	0.44	0.64
22	合作金庫人壽保險股份有限公司	0.42	0.63	0.41

說明：上表係按 111 年度市占率依序排名。

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)總保費收入自 109 年度起逐年下降，且 111 年度較上年度降幅逾 5 成

就 108 至 111 年度國內 22 家人壽保險公司及臺銀人壽總保費收入表以觀(詳表 2)，108 年度至 111 年度整體人壽保險業總保費收入分別較上年度增加 1.40%、減少 7.63%、15.7%及 17.67%；臺銀人壽於該期間則分別增加 13.44%、減少 14.18%、31.21%及 52.61%，其中除 108 年度之總保費收入較上年度增加外，自 109 年起均呈逐年減少趨勢，且臺銀人壽 110 年度及 111 年度總保費收入較上年度更大幅減少達 3 成及 5 成以上。按臺銀人壽 111 年度保費收入大幅縮減至 146.17 億元，較 110 年度保費收入決算數 308.47 億元減幅甚鉅，該公司表示主要係受到金融環境劇烈變化之影響而大幅萎縮，包含美國聯準會為對抗通膨啟動升息循環、美元兌新臺幣大幅升值以及銀行紛紛推出美元優利存款搶攻美元市占率等因素，加上主管機關重申利變保單「宣告利率平穩機制」，宣告利率難以提升亦影響客戶購買意願，在美元保單推展不易之情況下，導致其保費收入大幅衰

退。

表 2 108 至 111 年度國內 22 家人壽保險公司及臺銀人壽總保費收入表

單位：新臺幣億元；%

年度	人壽保險公司總額		臺銀人壽	
	收入總計	收入年增率	收入總計	收入年增率
108	29,651.87	1.40	522.51	13.44
109	27,388.32	-7.63	448.41	-14.18
110	23,088.29	-15.70	308.47	-31.21
111	19,007.99	-17.67	146.17	-52.61

說明：臺銀人壽 108 至 111 年度總保費收入為決算數。

資料來源：臺銀人壽提供。

綜上，臺銀人壽 109 年度至 111 年度總保費收入呈遞減趨勢，且市占率於國內 22 家保險公司中均低於中位數，其中該公司 111 年度總保費收入決算數僅 146.17 億元，較 108 年度決算數 522.51 億元，減幅超過 7 成，允宜強化商品行銷，俾提升經營績效。

(分機：8658 陳輝國)