

(格式十六)

重要財務比率分析

表一(人身保險業或專業再保險業適用)

分析項目(註2)		年度(註1)	最近五年度財務業務指標分析				
			年	年	年	年	年
財務結構指標	負債占資產比率						
	各種保險負債對資產比率						
	各種保險負債變動率						
	各種保險負債淨增額對保費收入比率						
	淨值比率						
償債能力指標	關係企業投資額對權益比率						
	初年度保費比率						
	續年度保費比率						
經營能力指標	新契約費用率						
	保費收入變動率						
	權益變動率						
	淨利變動率						
	資金運用比率						
	繼續率(十三個月、二十五個月)						
獲利能力指標	資產報酬率						
	權益報酬率						
	資金運用淨收益率						
	投資報酬率						
	營業利益對營業收入比率						
	稅前純益對總收入比率						
	純益率						
	每股盈餘						
	投資性不動產與不動產抵押放款對資產比率						
請說明最近二年度各項財務業務指標變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)							

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構指標

- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額
- (2) 各種保險負債對資產比率=各種保險負債/資產總額
- (3) 各種保險負債變動率=(各種保險負債期末餘額-各種保險負債期初餘額)/各種保險負債期初餘額
- (4) 各種保險負債淨增額對保費收入比率=各種保險負債淨增額/保費收入
- (5) 淨值比率=業主權益/不含投資型保險專設帳簿之資產總額

2. 償債能力指標

- (1) 關係企業投資額對權益比率=關係企業投資額/權益
- (2) 初年度保費比率=本期初年度保費/上期初年度保費
- (3) 續年度保費比率=本期續年度保費/上期續年度保費

3. 經營能力指標

- (1) 新契約費用率=新契約費用/新契約保費收入
- (2) 保費收入變動率=(本期累計保費收入-前一年度同期累計保費收入)/前一年度同期累計保費收入
- (3) 權益變動率=(本期權益-前期權益)/前期權益之絕對值
- (4) 淨利變動率=(本期損益-前期損益)/前期損益之絕對值
- (5) 資金運用比率=資金運用總額/(各種保險負債+權益)
- (6) 繼續率(十三個月、二十五個月)= $PR_y = BF_{x+y}/NB'_x \times 100\%$

【 PR_y ：x月發單經過y個月契約仍有效之契約繼續率；

NB'_x ：[$NB_x - (x月發單在x \sim x+y$ 期間內解除契約條件及死亡、全殘條件)]； NB_x ：x月發單之新契約(不含契約撤銷條件)；

BF_{x+y} ：(1)以件數計算契約繼續率時，為[$NB'_x - (x月發單在x \sim x+y$ 期間內解約、停效條件)+(x月發單在x \sim x+y期間內

復效契約條件)]；(2)以基本保額或年繳化保費收入計算契約繼續率時，為[$NB'_x - (x月發單在x \sim x+y$ 期間內解約、

停效、契約變更條件)+(x月發單在x \sim x+y期間內復效、契約變更條件)]】

4. 獲利能力指標

- (1) 資產報酬率=[稅後損益+利息費用 \times (1-稅率)]/平均資產總額
- (2) 權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額
- (3) 資金運用淨收益率=(本期淨投資收益+本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)/[(期初可運用資金+期末可運用資金-本期淨投資收益-本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)/2]
- (4) 投資報酬率=2 \times (淨投資收益+本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)/(期初資產總額+期末資產總額-淨投資收益-本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)
- (5) 營業利益對營業收入比率=營業利益/營業收入
- (6) 稅前純益對總收入比率=稅前純益/(營業收入+營業外收入)
- (7) 純益率=稅後損益/營業收入總額
- (8) 每股盈餘=稅後損益/加權平均已發行股數
- (9) 投資性不動產與不動產抵押放款對資產比率=不動產投資與不動產抵押放款/平均資產總額

表二(財產保險業或專業再保險業適用)

分析項目(註2)		年度(註1)		最近五年度財務業務指標分析				
		年	年	年	年	年	年	
業務 指標	直接保費收入變動率							
	直接已付賠款變動率							
	自留保費變動率							
	淨值比率							
	資產報酬率							
	權益報酬率							
	資金運用淨收益率							
	投資報酬率							
	自留綜合率							
	自留費用率							
	自留滿期損失率							
獲利 能力 指標	自留保費對權益比率							
	毛保費對權益比率							
	淨再保佣金對權益影響率							
	各種保險負債對權益比率							
	權益變動率							
	費用率							
整體 營運 指標	自留保費對權益比率							
	毛保費對權益比率							
	淨再保佣金對權益影響率							
	各種保險負債對權益比率							
	權益變動率							
	費用率							
請說明最近二年度各項財務業務指標變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)								

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：分析項目之計算公式如下：

1. 業務指標

(1) 直接保費收入變動率=(當期直接保費收入累計數-上年同期直接保費收入累計數)/上年同期直接保費收入累計數

【「直接保費收入」係指保險公司直接簽發保單予被保險人所獲得之保險費收入。】

(2) 直接已付賠款變動率=(當期直接已付賠款累計數-上年同期直接已付賠款累計數)/上年同期直接已付賠款累計數

【「直接已付賠款」係指保險公司直接簽發保單予被保險人之保單，因保險意外事故而已給付之賠款。】

(3) 自留保費變動率=(當期自留保費累計數-上年同期自留保費累計數)/上年同期自留保費累計數

【自留保費=直接保費收入+再保費收入-再保費支出】

(4) 淨值比率=業主權益/不含投資型保險專設帳簿之資產總額

2. 獲利能力指標

(1) 資產報酬率=【稅後純益+利息支出×(1-稅率)】/平均資產總額

【平均資產總額=(期初資產+期末資產)/2】

(2) 權益報酬率=稅前(後)損益/平均權益

【平均權益=(當年權益+上年權益)/2】

(3) 資金運用淨收益率=(本期淨投資收益+本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)÷[(期初可運用資金+期末可運用資金-本期淨投資收益-本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)/2]

(4) 投資報酬率=(本期淨投資收益+本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)÷[(期初資產+期末資產-本期淨投資收益-本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分損益)/2]

(5) 自留綜合率=自留費用率+自留滿期損失率

(6) 自留費用率=自留費用/自留保費

【自留保費=直接保費收入+再保費收入-再保費支出】

【自留費用=佣金及承保費支出+再保佣金支出-再保佣金收入+業務費用+管理費用+自用不動產折舊呆帳及攤銷】

(7) 自留滿期損失率=自留保險賠款/自留滿期保費

【自留保險賠款=保險賠款與給付-攤回再保賠款與給付+賠款準備淨變動】

【自留滿期保費=簽單保費收入+再保費收入-再保費支出-未滿期保費準備淨變動】

3. 整體營運指標

(1) 自留保費對權益比率=自留保費/權益

(2) 毛保費對權益比率=(直接保費收入+再保費收入)/權益

(3) 淨再保佣金對權益影響率=(未滿期保費準備金/自留保費)×再保佣金收入/權益

(4) 各種保險負債對權益比率=各種保險負債/權益

【各種保險負債=特別準備金+賠款準備金+未滿期責任準備金+其他各項準備金】

(5) 權益變動率=(當年權益-上年權益)/上年權益之絕對值

(6) 費用率=費用/(直接保費收入+再保費收入)

【費用=佣金及承保費支出+營業費用+管理費用+自用不動產折舊呆帳及攤銷+再保佣金支出】