

(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)

度(註1) 分析項目(註2)		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=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/前期初年度保費
- (3) 續年度保費比率=本期續年度保費/前期續年度保費

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-前期累計保費收入)/前期累計保費收入
- (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)= $PRy = \frac{BFx+y}{NB'x} \times 100\%$

【PRy：x月發單經過y個月契約仍有效之契約繼續率；

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

$BFx+y$ ：(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=投資性不動產與不動產抵押放款/平均資產總額

表二(財產保險業或專業再保險業適用)

(註1) 分析項目(註2)	年度	最近五年度財務業務指標分析					
		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						
	獲利 能力 指標	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					
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 = (本期直接保費收入累計數 - 前期直接保費收入累計數) / 前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 = (本期直接已付賠款累計數 - 前期直接已付賠款累計數) / 前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 = (本期自留保費累計數 - 前期自留保費累計數) / 前期自留保費累計數

【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 = 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 = 稅後損益 / 平均權益

【平均權益 = (本期權益 + 前期權益) / 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=(本期權益-前期權益)/前期權益之絕對值

(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】