

(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						
	保險合約負債對資產比率						
	保險合約負債變動率						
	保險合約負債增額對保險收入比率						
	淨值比率						
經營能力 指標	保險收入變動率						
	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						
	保險服務結果對保險收入比率						
	損失組成部分對剩餘保障負債比率						
	資金運用淨收益率						
	投資報酬率						
	淨投資報酬率						
	營業利益對保險收入比率						
	稅前純益對保險收入比率						
	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) 保險合約負債對資產比率=保險合約負債/資產總額

(3) 保險合約負債變動率=(保險合約負債期末餘額-保險合約負債期初餘額)/保險合約負債期初餘額

(4) 各種淨保險合約負債淨增額對保險收入比率=各種淨保險合約負債淨增額/保險收入

(5) 淨值比率=權益/不含投資型保險專設帳簿之資產總額

2. 經營能力指標

(1) 保險收入變動率=(本期保險收入-前期保險收入)/前期保險收入

(2) 權益變動率=(本期權益-前期權益)/前期權益之絕對值

(3) 淨利變動率=(本期損益-前期損益)/前期損益之絕對值

(4) 資金運用比率=資金運用總額/(各種保險負債+權益)

各種保險負債為「依保險業各種準備金提存辦法提存之準備金加計保險業以其所簽發且屬保險合約之人壽保單為之放款及墊繳保費餘額，並減除保險合約資產、再保險合約資產及分離帳戶保險商品資產」；權益為「含具資本性質債及負債型特別股之權益」。

(5) 繼續率(十三個月、二十五個月)= $PRy = BFx + y / NB' \quad x \times 100\%$

【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-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-x+y期間內解約、停效條件)+(x月發單在x-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-x+y期間內解約、停效、契約變更條件)+(x月發單在x-x+y期間內復效、契約變更條件)]】

3. 獲利能力指標

(1) 資產報酬率=[稅後損益+利息費用x(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) 保險服務結果對保險收入比率=保險服務結果/保險收入

(4) 損失組成部分對剩餘保障負債比率=損失組成部分/剩餘保障負債

(5) 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]

(6) 投資報酬率=2x(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)

(7) 淨投資報酬率=2x(財務結果+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)

(8) 營業利益對保險收入比率=營業利益/保險收入

(9) 稅前純益對保險收入比率=稅前純益/保險收入

(10) 純益率=稅後損益/保險收入

(11) 每股盈餘=稅後損益/加權平均已發行股數

(12) 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)

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	保險收入變動率							
	自留保險收入變動率							
	淨值比率							
獲利 能力 指標	資產報酬率							
	權益報酬率							
	損失組成部分對剩餘保障負債比率							
	資金運用淨收益率							
	投資報酬率							
	淨投資報酬率							
	營業利益對保險收入比率							
	稅前純益對保險收入比率							
	綜合率							
	費用率							
	損失率							
	自留綜合率							
整體 營運 指標	自留保險收入對權益比率							
	保險收入對權益比率							
	保險合約負債對權益比率							
	權益變動率							
	整體費用率							

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) 保險收入變動率=(本期保險收入-前期保險收入)/前期保險收入
- (2) 自留保險收入變動率=(本期自留保險收入-前期自留保險收入)/前期自留保險收入
【自留保險收入=保險收入-所支付保費分攤金額】
- (3) 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) 損失組成部分對剩餘保障負債比率=損失組成部分/剩餘保障負債
- (4) 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]
- (5)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]
- (6)淨投資報酬率=2×(財務結果+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)
- (7)綜合率=保險服務費用/保險收入
- (8)費用率=(其他已發生保險服務費用+保險取得現金流量之攤銷)/保險收入
- (9)損失率=(已發生理賠+已發生理賠負債有關之履約現金流量之變動+虧損性合約群組之損失及損失迴轉)/保險收入
- (10)自留綜合率=(保險服務費用-自再保人攤回金額)/(保險收入-所支付保費分攤金額)

3. 整體營運指標

- (1) 自留保險收入對權益比率=自留保險收入/權益
自留保險收入=保險收入-所支付保費分攤金額
- (2) 保險收入對權益比率=保險收入/權益
- (3) 保險合約負債對權益比率=保險合約負債/權益
- (4) 權益變動率=(本期權益-前期權益)/前期權益之絕對值
- (5) 費用率=費用/保險收入
- 【費用=其他已發生保險服務費用+保險取得現金流量之攤銷+其他營業結果中之各項費用】