2024上半年臺灣壽險業市場概況

壹、壽險業財業務概況

一、業務統計概況

2024上半年臺灣壽險業總保費收入為新臺幣(以下同)11,342億元,與2023上半年11,087億元相比成長2.30%;其中初年度保費收入3,748億元,與2023上半年3,495億元相比,增加7.24%,續年度保費收入為7,594億元,較2023上半年成長0.04%。

(一) 保費收入結構

以保費結構來看,初年度保費收入為3,748億元,占總保費比率由2023上半年的31.52%上升至2024上半年的33.05%,其中躉繳保費由2023上半年的1,605億元減少至2024上半年的1,591億元,衰退0.87%;分期繳保費由2023上半年的1,892億元上升至2024上半年2,156億元,增長13.95%;續年度保費收入為7,594億元,占總保費收入的66.95%,與2023上半年7,591億元或占率68.47%相比,保費增加3億元。

進一步分析2024上半年之初年度保費結構,躉繳保費占整體初年度保費的42.45%,其中利率變動型壽險為531億元、變額年金險448億元,二者分占全體躉繳保費的33.36%及28.16%,表現較為顯著。由以上資料顯示,躉繳保費型商品對於初年度保費收入的挹注,不像過往年度扮演著舉足輕重的角色。

(二) 各險保費收入概況

就總保費收入來看,2024上半年傳統型保費收入為9,507億元,占總保費收入的83.82%,其中人壽保險為6,944億元,與2023上半年6,647億元相比,上升4.47%;健康保險為2,154億元,較2023上半年2,113億元增加1.94%;傷害保險為366億元,較2023上半年356億元上升2.81%;年金保險為44億元,與2023上半年69億元相比明顯下滑36.23%。

進一步分析初年度保費收入,傳統型商品為2,439億元,其中傳統型壽險計2,113億元,較2023年上半年1,757億元,成長20.26%,且市占率由前一年同期之50.26%上升至56.39%,可能是部分公司推出分紅保單,帶動傳統型壽險及相關商品之銷售,促進保費收入的成長;而傳統型年金險為24億元與2023上半年的44億元相比,下滑45.45%,主要是利變型年金險相較去年同期相比衰退47.73%。

2024上半年投資型商品保費收入為1,835億元,占總保費收入的16.18%,與2023上半年1,903億元相比下降3.57%,其中投資型壽險892億元,與2023上半年918億元相比,衰退2.83%,投資型年金險則由2023上半年985億元下降至2024上半年942億元,減少4.37%。

整體而言,可能與投資型保單新制於2023年7月上路,投資型保單保費收入下降,再加上去年同期投資型保險商品之初年度保費收入基期較高有關,就初年度保費收入來看,投資型商品為1,308億元,其中投資型壽險由2023上半年的513億元減少至490億元;而投資型

年金險從2023上半年的921億元下滑至2024上半年的818億元，下降11.18%，整體投資型保險商品初年度保費收入下跌8.79%。

(三) 通路概況

2024上半年初年度保費收入主要來自於銀行保經保代的1,452億元及壽險公司業務員的1,635億元，二者占率分別為38.74%及43.63%，合計82.36%，其他通路僅占17.64%。進一步分析，銀行保經保代通路，從2023上半年的1,242億元上升至2024上半年的1,452億元或增長16.88%；另壽險業務員通路，初年度保費收入為1,635億元，較2023上半年1,778億元減少143億元，占率也由2023上半年的50.84%，下降至2024上半年的43.63%，減少7.22%；自2009年之後，銀行保經保代通路初年度保費收入比重連年過半，自2023年起初年度保費收入連續2年占率不到4成，寫下2009年以來的第二低點。

(四) 投資型商品新契約概況

2024上半年投資型商品新契約件數共13.09萬件，與2023上半年的15.91萬件相比，減少17.72%，其中變額壽險為0.67萬件或下降51.09%；變額萬能壽險為5.95萬件或下滑0.50%；變額年金為6.46萬件或衰退24.53%。

新契約保額方面，2024上半年共計1,283億元，較2023上半年1,382億元下滑7.16%，其中變額壽險為75億元或衰退22.95%；變額萬能壽險為1,133億元或下滑5.07%；變額年金險為75億元或減少17.54%。

整體而言，2024上半年投資型商品在新契約件數、保額及保費收入均較2023年同期減少。

(五) 團體險與個人險業務消長

2024上半年新契約件數共24.93百萬(人)件，較2023上半年24.22百萬(人)件增長2.93%；其中個人險件數為6.03百萬件，較2023上半年的5.64百萬件上升6.91%，進一步分析各險概況，人壽保險0.86百萬件，下降6.52%、傷害保險2.43百萬件，增加10.96%、健康保險2.67百萬件，增加9.43%、年金保險0.07百萬件，下跌22.22%。團體險人數為18.90百萬人與2023上半年的18.58百萬人相比，上升1.72%。

新契約保額方面，共計18.63兆元，較2023上半年的17.98兆元，成長3.62%，其中個人險保額為9.64兆元，較2023上半年的8.89兆元增長8.44%，進一步探究各險概況，人壽保險1.12兆元，上升8.74%、傷害保險7.47兆元，成長7.79%、健康保險0.97兆元，上升18.29%、個人年金0.08兆元，衰退27.27%。團體險保額為8.99兆元，與2023上半年的9.09兆元相比，減少1.10%。

綜上所述，以個人險而言，健康保險及傷害保險不論在件數、保額及初年度保費收入均較2023年同期增加、年金保險，其件數、保額及初年度保費收入均呈下滑趨勢；人壽保險在

初年度保費收入及保額與去年同期相比成長，唯件數減少。

(六) 有效契約增減概況

2024年6月底有效契約件(人)數共245.85百萬件，較2023年6月底的239.47百萬件上升2.66%，其中人壽保險59.57百萬件或減少0.30%、傷害保險70.74百萬件或增加3.45%、健康保險113.52百萬件或增長3.94%、年金保險2.02百萬件或下滑4.72%。有效契約保額方面，共計119.21兆元，較2023年同期116.38兆元增長2.43%。其中人壽保險52.45兆元或成長2.82%、傷害保險44.91兆元或上升2.07%、健康保險19.21兆元或上升2.02%、年金保險2.64兆元或成長3.94%。

(七) 保險給付概況

2024上半年保險給付共計13,279億元，較2023上半年的11,245億元增長18.09%，其中以人壽保險10,221億元或增長14.67%占率最高、其次為年金保險1,766億元、健康保險1,112億元及傷害保險180億元。在人數方面，2024上半年總給付人數為27.42百萬人，較2023上半年的26.07百萬人增長5.18%，其中以人壽保險給付人數13.74百萬人占整體給付人數的50.11%居冠。

就給付項目來看，2024上半年排名第一為解約給付8,866億元占66.77%、其次為生存還本1,547億元占11.65%、第三名為醫療給付1,075億元占8.09%，三者合計占全體的86.51%。其中排名第一的解約給付，其給付金額與2023上半年7,041億元相比，成長25.92%，多數為一般傳統型壽險及利率變動型壽險解約之故。

二、財務概況分析

(一) 資產負債概況

2024年6月底壽險業總資產為36.49兆元，較2023年同期的34.72兆元成長5.10%，進一步來看，不含分離帳戶之總資產額為33.58兆元，成長率為4.81%；投資型保險分離帳戶資產為2.91兆元，對總資產的占率由2023年6月底的7.72%小幅上升至2024年同期的7.97%。

各項資產配置比率分別為有價證券76.84%、分離帳戶保險商品資產7.97%、放款3.32%、現金及約當現金2.99%、投資性不動產4.19%及資產其他項目4.69%。其中有價證券及投資型不動產與2023年6月底相比，分別增加4.39%及1.32%，均為正成長，此應與壽險業資金運用配置有關。

在負債與業主權益方面，2024年6月底負債為33.85兆元，較2023年同期的32.67兆元增加1.18兆元或成長3.61%；其中保險負債為29.39兆元，占負債總額的86.82%，占資產總額的80.54%。

2024年6月底壽險業之業主權益達26,381億元，較2023年6月底的20,498億元大幅增加5,883億元，對資產的占率由2023年6月底的5.90%上升至7.23%，高於歐債危機前的水準（2009年底為4.03%），另負債對業主權益之槓桿倍數為13倍低於2023年6月底的16倍，顯示壽險業吸收未來損失的能力變好，財務體質趨於穩健。

（二）損益概況

2024年6月底營業收入為1.88兆元，相較於2023年同期的1.61兆元上升16.46%；營業成本為1.60兆元占總收入的85.20%，較2023年同期1.50兆元上升6.47%；二者合計後，業務利益為0.28兆元。

2024年6月底壽險業之繼續營業單位本期損益為1,989億元，與2023年同期563億元相比，增加1,425億元；由於今年以來美元兌新台幣累計升值，壽險業避險成本壓力大減，甚至出現匯兌利益，受惠於台、美股市高檔，實現資本利得之故。唯本期綜合損益總額從2023年6月底的獲利4,541億元下滑至2024年同期的獲利3,838億元，減少703億元之多。

（三）資金運用概況

2024年6月底壽險業可運用資金總額為32.52兆元，與2023年同期的31.08兆元相比增加增長4.63%，各種資金運用項目以有價證券6.23兆元（其中股票金額為1.96兆元占6.03%最多）與國外投資22.78兆元最多，分別占全部資金運用總額的18.63%及70.05%，二者合計占率達高88.68%。

近年來處於低利率與流動性寬鬆的環境下，國內外公債利差呈縮減趨勢，壽險業資金配置逐漸朝向國內穩定配息的不動產租金收益與國外投資等預期較高報酬率的項目增加布局比重。截至2024年6月底，國內股票金額為19,632億元，占率由2023年6月底5.92%上升至6.03%，金額亦較去年同期增長6.68%；不動產-投資用金額為14,805億元，占率由2023年6月底4.69%微幅下跌至4.55%，國外投資金額為22,794億元，占率由2023年6月底69.68%小幅上升至70.04%，且金額亦成長5.17%。

貳、結論與展望

一、結論

2024上半年壽險業總保費收入11,342億元成長2.30%，初年度保費為3,748億元，較2023上半年增加7.24%，其中傳統型商品為2,439億元，較2023上半年增長18.28%，投資型商品為1,308億元，較2023上半年下跌8.79%；續年度保費收入為7,594億元，較2023上半年成長0.04%。受到股票市場多頭及銀行通路推薦，分紅保單、傳統型壽險及相關商品之銷售買氣明顯回升，2024上半年總保費收入較去年同期小幅成長。

2024上半年，新契約件數為24.93百萬（人）件及保額為18.63兆元較去年同期成長；有效契約件數為245.85百萬（人）件及保額為119.21兆元，與2023年同期相比，件數及保額維持穩健成長。保險給付金額共計13,279億元，其中人壽保險及年金保險給付金額合計占

全體的90.27%；另分析給付項目，解約給付8,866億元、生存還本給付1,547億元、醫療給付1,075億元，合計共占整體給付的86.51%。

在壽險業獲利方面，淨投資收益為7,017億元較2023上半年的5,135億元，增加36.63%，投資收益主要來自股息入帳、實現資本利得及匯兌利益的注摺，2024上半年全體壽險業之繼續營業單位本期淨利達1,989億元。

二、展望

2024上半年壽險業業績表現，部分公司推出分紅保單，進而帶動傳統型壽險及相關商品的銷售有關；另外，由於傳統型年金險基期較低，截至6月傳統型壽險初年度保費收入增加的影響大於傳統型年金險初年度保費收入減少的影響。另外，2024上半年投資型保險商品保費收入較去年同期減少，可能與2023年7月1日起上路的投資型保單新制有關。整體而言，2024上半年初年度保費收入較去年同期增長約8%，其中以傳統型壽險保費收入為669億元，與2023年同期的相比，大幅成長143.27%。

隨著IFRS17新保險會計準則將於2026年起執行，驅使壽險公司從銷售儲蓄型產品、轉向更具盈利能力的保障型產品，惟國際經濟仍隱含不確定性，影響保戶投資信心，在各項不確定因素影響下，壽險業下半年的保費收入是否可延續上半年的買氣，將是一大挑戰。