

2023年臺灣壽險業市場概況

壹、壽險業財務業務概況

一、業務統計概況

2023年臺灣壽險業總保費收入為新臺幣(以下同)21,881億元，較2022年23,344億元相比減少6.27%，其中初年度保費收入6,714億元；較2022年7,728億元相比，下滑13.12%，續年度保費收入為15,167億元，較2022年下滑2.88%。

(一) 保費收入結構

以保費結構來看，初年度保費收入為6,714億元，占總保費比率由2022年的33.10%下降至2023年的30.68%，其中躉繳保費由2022年的4,422億元下滑至2023年3,017億元，明顯減少31.77%；分期保費由2022年的3,306億元增加至2023年3,697億元，成長11.83%；續年度保費收入為15,167億元，占總保費收入比率的69.32%，與2022年15,616億元相比，其保費收入減少449億元或下滑2.88%。

進一步分析2023年之初年度保費結構，躉繳保費占整體初年度保費的44.94%，其中利率變動型壽險為966億元、變額年金886億元，二者分占全體躉繳保費的32.02%及29.37%，表現較為顯著；惟與2022年相比，其占率由57.22%明顯下滑至44.94%，由以上資料顯示，近年壽險業配合政府政策及因應接軌IFRS 17，持續優化商品結構，保險商品的保費繳交年期由躉繳逐漸轉向分期繳商品。

(二) 商品結構改變

就總保費收入來看，2023年傳統型保費收入為18,389億元，占總保費收入的84.04%，其中人壽保險為13,198億元，與2022年13,902億元相比，衰退5.06%；健康保險為4,336億元較2022年4,189億元，成長3.51%；傷害保險為732億元較2022年690億元成長6.09%；年金保險為123億元，與2022年227億元，大幅減少45.81%。

2023年，業者對利率變動型商品之宣告利率調升態度轉趨謹慎，另保戶對於美國升息後宣告利率調漲之期待仍有差距，故保持觀望或轉作其他資金用途，致使傳統型商品銷售力道減弱。傳統型商品初年度保費收入為4,148億元，其中傳統型壽險計3,535億元，較2022年3,606億元，下降1.97%，而傳統型壽險中占比最高之利變型壽險初年度保費收入2,617億元，較去年同期下降15.77%，傳統型年金險為76億元較2022年的179億元相比，下跌57.54%，其中以利變型年金76億元較去年同期相比減少57.54%。

投資型保單部分，受到投資型保單新制(投資型保單投資標的、撥回機制、加值回饋等規定)於2023年7月1日起上路，且部分公司逐步商品轉型等因素影響下，2023年投資型商品保費收入為3,492億元，占總保費收入的15.96%，與2022年4,336億元相比減少19.46%，其中投資型壽險1,708億元，與2022年1,794億元相比，下降4.79%，投資型年金險則由2022年2,542億元縮減至2023年1,784億元，下降29.82%。

投資型商品初年度保費收入為2,566億元，其中投資型壽險由2022年的995億元減少至2023年的895億元，較去年同期下跌10.05%；投資型年金險亦是，從2022年的2,469億元來到2023年的1,671億元，明顯減少32.32%，整體投資型保險商品初年度保費收入衰退25.92%。

(三) 通路概況

2023年初年度保費收入主要來自於銀行保經保代的2,456億元及壽險公司業務員的3,299億元，二者占率分別為36.58%及49.13%，合計85.72%，其他通路僅占14.28%。進一步分析，銀行保經保代通路，從2022年的3,775億元下滑至2023年的2,456億元，衰退34.94%，且占率由2022年的48.84%下降至2023年的36.58%；2023年來自壽險業務員的初年度保費收入為3,299億元，較2022年3,113億元增長185億元，占率由2022年的40.28%，上升至2023年的49.13%。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，2023年初年度保費收入占率不到4成，寫下2009年以來的新低點。

(四) 團體險與個人險業務消長

2023年新契約件數共48.93百萬（人）件，較2022年43.03百萬（人）件上升13.71%，其中個人險件數為11.72百萬件較2022年的9.63百萬件增長21.70%，進一步分析各險概況，人壽保險1.73百萬件，下降4.95%、傷害保險4.77百萬件，成長45.43%、健康保險5.06百萬件，上升17.13%、年金保險0.16百萬件，下滑23.81%。團體險人數為37.21百萬人與2022年的33.40百萬人相比，上升11.41%。

新契約保額方面，共計36.29兆元，較2022年27.41兆元，成長32.40%，其中個人險保額為19.12兆元較2022年的12.42兆元成長53.95%，進一步探究各險概況，人壽保險2.01兆元，增長12.29%、傷害保險15.11兆元，增加65.68%、健康保險1.78兆元，增長43.55%、年金保險0.22兆元，下跌18.52%。團體險保額為17.17兆元與2022年的14.99兆元相比，上升14.54%。

綜上所述，個人險部分，年金保險與去年同期相比，件數、保額及初年度保費均較去年同期減少，而人壽保險的件數及初年度保費收入均較2022年同期減少，但保額較去年同期增加；健康保險及傷害保險與去年同期相比，件數、保額及初年度保費均較去年同期成長。

(五) 投資型商品新契約概況

2023年投資型商品新契約件數共28.55萬件，較2022年的33.85萬件相比，衰退15.66%，其中變額壽險2.24萬件減少3.45%，變額萬能壽險為10.89萬件下降11.68%，變額遞延年金為15.42萬件減少19.69%。

新契約保額方面，2023年共計2,521億元，較2022年2,804億元減少10.10%左右，其中變額壽險為184億元減少25.11%，變額萬能壽險為2,190億元下滑4.88%，變額遞

延年金險為147億元衰退42.69%。

整體而言，投資型商品不論在新契約件數、保額及初年度保費收入均較2022年同期減少。

(六) 有效契約增減概況

2023年12月底有效契約件(人)數共244.59百萬件，較2022年同期237.96百萬件增長2.79%，其中人壽保險59.63百萬件下滑0.28%、傷害保險70.57百萬件上升4.41%、健康保險112.30百萬件增長3.53%、年金保險2.09百萬件衰退0.48%。有效契約保額方面，共計117.93兆元，較2022年同期114.92兆元增長2.62%，其中人壽保險51.39兆元成長1.78%、傷害保險44.96兆元成長3.88%、健康保險19.03兆元上升1.71%、年金保險2.55兆元成長4.51%；整體而言，2023年12月底有效契約不論是個人險或團體險，與去年同期相比，件數及保額均呈成長趨勢。

(七) 保險給付概況

2023年保險給付共計24,054億元，較2022年的21,693億元增長10.89%，其中以人壽保險19,037億元占給付金額的79.14%最多，其次年金保險2,491億元、健康保險2,168億元及傷害保險359億元。在人數方面，2023年總給付人數為52.98百萬人，較2022年的50.88百萬人增長4.13%，其中以人壽保險給付人數26.56百萬人占整體給付人數的50.13%居冠。

就給付項目來看，排名第一為解約給付15,407億元占64.05%、其次為生存還本3,092億元占12.85%，排名第三為醫療給付2,092億元占8.70%，三者合計占全體的85.60%。其中解約給付金額從2022年12,503億元增加至2023年的15,407億元，成長23.22%之多，主要以受到利變型壽險及傳統型壽險解約所致。

二、財務概況分析

(一) 資產負債概況

2023年12月底壽險業總資產為34.91兆元，較2022年同期的33.62兆元成長3.84%，進一步來看，不含分離帳戶之總資產額為32.19兆元，成長率為3.41%；投資型保險分離帳戶資產為2.72兆元，對總資產的占率為7.79%，較2022年12月底的2.49兆元，上升9.24%。

各項資產配置比率分別為有價證券77.57%、放款3.52%、分離帳戶保險商品資產7.79%、現金及約當現金2.69%、投資性不動產4.35%及資產其他項目4.07%。與2022年同期相比，其中有價證券成長4.56%，投資性不動產成長3.40%，應與壽險業資金運用配置有關。

在負債與業主權益方面，2023年12月底負債為32.66兆元，較2022年同期的32.04兆元增加0.62兆元成長1.94%；其中保險負債為28.86兆元，占資產總額的82.67%，占負債總額的88.36%。

2023年底壽險業之業主權益為22,457億元，較2022年同期的15,873億元大幅增加6,584億元，對資產佔率由2022年底的4.72 %上升至6.43%，遠高於歐債危機前的水準（2009年底為4.03%）；負債對業主權益之槓桿倍數由2022年底的20倍大幅下降至2023年的15倍，顯示保險業吸收未來損失的能力明顯提升，財務體質維持穩健。

（二）損益概況

2023年營業收入累計為3.19兆元，相較於2022年同期的3.00兆元上升6.36%；營業成本為2.98兆元占總收入的93.42 %，較2022年同期2.72兆元增長9.55%；二者合計業務利益為2,043億元。

2023年壽險業繼續營業單位本期損益為881億元，與2022年同期1,432億元相比，金額減少550億元，所幸受惠投資市場顯著回升、台幣貶值等利多因素，以致本期綜合損益總額從2022年12月底的虧損11,401億元回升至2023年同期的獲利6,463億元，增加17,864 億元之多。

（三）資金運用概況

2023年12月底壽險業可運用資金總額為31.39兆元，較2022年同期的30.22兆元相比增加3.87%，資金運用比率為100.58 %（資金運用總額與資金總額之比率）。各種資金運用項目以有價證券6.13兆元（其中股票金額為1.92兆元居冠）與國外投資21.86兆元最多，分別占全部資金運用總額的19.53%及69.64 %，二者合計占率達89.17 %。

國內保險業投資於海外資產的金額，從2022年的21.10兆元來到2023年的21.86兆元，金額成長3.60 %，占率由2022年底69.82 %微降至69.64 %，海外投資已成為壽險業資金運用的主力；雖然主管機關鬆綁保險業投資公共建設的規定，希望把資金留在國內，辦理專案運用公共及社會福利事業等，2023年專案運用及公共投資的金額為1,297億元，較2022年的930 億元，增長39.53%。

貳、結論與展望

一、結論

2023年壽險業保費收入為21,881億元減少6.27%，初年度保費收入為6,714億元較去年下滑13.12%；傳統型保險商品為4,148億元較2022年減少2.70%；投資型商品為2,566億元較2022年衰退25.92%；續年度保費收入為15,167億元，較2022年下滑2.88%。綜上，由於傳統型及投資型商品買氣不佳以致初年度保費下滑，加上續年度保費收入也同樣衰退，導致成2023年總保費收入創近年同期之新低。

2023年新契約件數為48.93百萬（人）件及保額36.29兆元，均較去年同期成長；有效契約件數為244.59百萬（人）件及保額為117.93兆元，二者均較2022年呈小幅上升。保險給付金額共計24,054 億元，以人壽保險及年金保險給付金額合計占全體的89.49%；分析給付項目，解約給付15,407億元、生存還本給付3,092億元及醫療給付2,092億元及，合計共占整體給付的85.60%。

在壽險業獲利方面，淨投資損益為10,294億元較2022年的10,634億元，減少3.20%，另受到台幣匯率波動和避險成本升高等因素衝擊，使得2023年獲利下跌，全體壽險業本期損益為881億元。

二、展望

受到美國持續升息，提高客戶對於宣告利率調漲之期待，但業者宣告利率調整幅度相對保守，致使客戶保持觀望或轉作其他資金用途，此將可能衝擊到傳統型保單銷售的業績；另投資型商品部分，投資型保單新制（投資型保單投資標的、撥回機制、加值回饋等規定）上路，且部分公司逐步商品轉型等因素，增加銷售的難度；展望2024年，受國內外升息、美元高利定存競爭與投資型保單銷售動能下降影響，壽險業總保費收入是否能突破重圍再創新佳績，將是一大挑戰。