

英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司
台灣分公司
財務報告暨會計師核閱報告
民國 111 年及 110 年第一季

公司地址：台北市信義區信義路五段 8 號 12 樓
電 話：(02)8161-1988

英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司
民國 111 年及 110 年第一季財務報告暨會計師核閱報告
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2
三、	會計師核閱報告	3
四、	資產負債表	4
五、	綜合損益表	5 ~ 6
六、	權益變動表	7
七、	現金流量表	8
八、	財務報表附註	9 ~ 47
	(一) 公司沿革與業務範圍說明	9
	(二) 通過財務報告之日期及程序	9
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9 ~ 11
	(四) 重大會計政策之彙總說明	11
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
	(六) 重要會計項目之說明	12 ~ 26
	(七) 關係人交易	26 ~ 28
	(八) 質押之資產	29
	(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	29
	(十) 重大之災害損失	29
	(十一) 重大之期後事項	29
	(十二) 金融工具	30 ~ 33
	(十三) 其他	34 ~ 36
	(十四) 風險管理	36 ~ 46
	(十五) 管理資本之目標、政策及程序	47
	(十六) 附註揭露事項	47
	(十七) 營運部門資訊	47



資誠

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22000310 號

英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司 公鑒：

前言

英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依保險業財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照保險業財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之財務績效及現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

陳 賢 儀



中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 2 日

英屬百慕達商安達人壽保險有限公司台灣分公司

民國 111 年 3 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日、3 月 31 日
(民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之資產負債表經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣元

資產	附註	111 年 3 月 31 日			110 年 12 月 31 日			110 年 3 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
11000 現金及約當現金	六(一)	\$	2,791,518,045	2	\$	3,113,172,413	2	\$	1,468,511,016	1
12000 應收款項	六(二)		825,866,265	1		1,116,422,611	1		2,388,171,257	2
12600 本期所得稅資產			3,533,516	-		2,869,345	-		3,943,711	-
14110 透過損益按公允價值衡 量之金融資產	六(三)		212,983,420	-		196,530,034	-		219,396,335	-
14190 透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產	六(四)		1,026,488,132	1		1,065,673,844	1		1,067,055,953	1
14145 按攤銷後成本衡量之金 融資產	六(五)		1,298,421,882	1		1,215,987,979	1		1,138,707,321	1
14180 其他金融資產	六(六)		71,450,000	-		165,745,410	-		96,832,000	-
16700 使用權資產	六(九)		41,018,888	-		45,653,762	-		62,447,224	-
14300 放款	六(七)		1,671,333,601	1		1,500,242,822	1		1,096,805,384	1
15000 再保險合約資產	六(十四)		532,801,129	-		414,483,661	-		525,309,864	1
16000 不動產及設備	六(八)		27,277,925	-		30,573,806	-		23,465,773	-
17000 無形資產	六(十)		77,569,010	-		76,255,988	-		73,287,261	-
18000 其他資產	六(十一)		644,136,763	-		654,538,974	-		446,357,818	-
18900 分離帳戶保險商品資產	六(十二)		147,611,337,517	94		142,830,747,708	94		119,783,249,009	93
1XXXX 資產總計		\$	156,835,736,093	100	\$	152,428,898,357	100	\$	128,393,539,926	100
負債及權益										
21000 應付款項	六(十三)	\$	867,059,932	1	\$	997,239,343	1	\$	1,333,794,521	1
24000 保險負債	六(十四)		6,249,665,963	4		5,961,693,483	4		5,510,763,015	4
24800 具金融商品性質之保險 契約準備	六(十五)		44,445,667	-		40,585,865	-		29,103,116	-
24900 外匯價格變動準備	六(十六)		58,545,305	-		22,149,106	-		38,141,007	-
23800 租賃負債	六(九)		44,377,953	-		49,507,245	-		67,472,975	-
28000 遞延所得稅負債			56,198,746	-		50,242,588	-		44,043,886	-
25000 其他負債			317,492,478	-		711,546,536	-		503,710,125	1
26000 分離帳戶保險商品負債	六(十二)		147,611,337,517	94		142,830,747,708	94		119,783,249,009	93
2XXXX 負債總計			155,249,123,561	99		150,663,711,874	99		127,310,277,654	99
權益										
31000 營運資金			3,416,553,914	2		3,416,553,914	2		2,209,978,849	2
33000 保留盈餘										
33200 特別盈餘公積	六(十九)		80,148,562	-		80,148,562	-		79,240,483	-
33300 未指撥保留盈餘		(	1,901,165,632)	(1)	(	1,817,582,138)	(1)	(	1,285,531,496)	(1)
34000 其他權益		(	8,924,312)	-		86,066,145	-		79,574,436	-
3XXXX 權益總計			1,586,612,532	1		1,765,186,483	1		1,083,262,272	1
負債及權益總計		\$	156,835,736,093	100	\$	152,428,898,357	100	\$	128,393,539,926	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

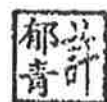
負責人：



經理人：



主辦會計：



英屬百慕達商安達人壽保險有限公司台灣分公司

民國 111 年 1 月 31 日
(僅經核閱)

英屬百慕達商安達人壽保險有限公司
總公司

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
		金額 %	金額 %
41000 營業收入			
41110 簽單保費收入		\$ 417,069,163 6	\$ 396,657,528 5
51100 減：再保費支出	七(二)	(491,648,401) (7)	(465,373,725) (6)
51310 未滿期保費準備淨變動	六(十四)	(20,544,915) (1)	(4,608,366) -
41130 自留滿期保費收入		(95,124,153) (2)	(73,324,563) (1)
41300 再保佣金收入	七(二)	365,532,717 5	353,842,435 4
41400 手續費收入	六(十二)	939,349,903 14	847,748,241 11
41500 淨投資損益			
41510 利息收入	六(四)(五)	32,632,669 -	30,053,721 1
41521 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益		(5,215,299) -	1,921,756 -
41526 除列按攤銷後成本衡量之金融資產淨損益	六(五)	- -	(629,538) -
41550 兌換利益		69,770,327 1	1,425,527 -
41560 外匯價格變動準備淨變動	六(十六)	(36,396,199) -	(12,242,767) -
41585 投資之預期信用減損(損失) 迴轉利益	十四(二)	(49,540) -	25,873 -
		60,741,958 1	20,554,572 1
41800 其他營業收入		33,653,959 1	70,972,495 1
41900 分離帳戶保險商品收益	六(十二)	5,632,654,329 81	6,688,819,063 84
營業收入合計		6,936,808,713 100	7,908,612,243 100
51000 營業成本			
51200 保險賠款與給付		(184,700,660) (3)	(102,648,169) (1)
41200 減：攤回再保賠款與給付		86,606,404 1	37,532,200 -
51260 自留保險賠款與給付		(98,094,256) (2)	(65,115,969) (1)
51300 其他保險負債淨變動	六(十四)	(134,286,987) (2)	(194,723,472) (2)
51380 具金融商品性質之保險契約準備淨變動	六(十五)	(3,859,802) -	611,965 -
51500 佣金費用		(841,082,914) (12)	(773,627,608) (10)
51700 財務成本	六(九)	(400,698) -	(594,062) -
51800 其他營業成本	六(七)	(3,263,185) -	(3,570,762) -
51900 分離帳戶保險商品費用	六(十二)	(5,632,654,329) (81)	(6,688,819,063) (85)
營業成本合計		(6,713,642,171) (97)	(7,725,838,971) (98)

(續次頁)

英屬百慕達商安達人壽保險有限公司台灣分公司

民國 111 年 1 月 31 日
(僅經核閱) 民國 110 年 1 月 31 日 (準則查核)

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
		金 額 %	金 額 %
58000 營業費用	六(二十一)		
58100 業務費用		(\$ 172,439,758) (2)	(\$ 231,645,593) (3)
58200 管理費用		(117,892,584) (2)	(102,108,796) (1)
58300 員工訓練費用		(953,850) -	(383,130) -
營業費用合計		(291,286,192) (4)	(334,137,519) (4)
61000 營業損失		(68,119,650) (1)	(151,364,247) (2)
59000 營業外收入及支出		4,000 -	3,000 -
62000 繼續營業單位稅前純損		(68,115,650) (1)	(151,361,247) (2)
63000 所得稅費用	六(二十)	(15,467,844) -	(7,191,805) -
66000 本期淨損		(\$ 83,583,494) (1)	(\$ 158,553,052) (2)
83000 其他綜合損益			
83200 後續可能重分類至損益之項目			
83210 國外營運機構財務報表換算之			
兌換差額		\$ 2,327,855 -	\$ 1,686,112 -
83290 透過其他綜合損益按公允價值	六(四)		
衡量之債務工具損益		(106,829,998) (2)	(94,082,343) (1)
83280 與可能重分類之項目相關之所	六(二十)		
得稅		9,511,686 -	13,726,558 -
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(94,990,457) (2)	(78,669,673) (1)
85000 本期綜合損益總額		(\$ 178,573,951) (3)	(\$ 237,222,725) (3)

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

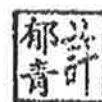
負責人：



經理人：



主辦會計：



英屬百慕達商安達有限公司台灣分公司



民國111年3月31日
(僅經核閱，未依會計準則查核)

單位：新台幣元

	營 運 資 金	特 別 盈 餘 公 積	未 指 撥 保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	其 他	透 過 其 他 公 允 價 值 損 益 量	權 益 總 額
110年1至3月							
1月1日	\$ 2,209,978,849	\$ 79,240,483	(\$ 1,126,978,444)	(\$ 13,193,717)	\$ 171,437,826	\$ 1,320,484,997	
110年1至3月淨損	-	-	(158,553,052)	-	-	(158,553,052)	
110年1至3月其他綜合損益	-	-	-	1,686,112	(80,355,785)	(78,669,673)	
110年1至3月綜合損益總額	-	-	(158,553,052)	1,686,112	(80,355,785)	(237,222,725)	
110年3月31日	\$ 2,209,978,849	\$ 79,240,483	(\$ 1,285,531,496)	(\$ 11,507,605)	\$ 91,082,041	\$ 1,083,262,272	
11年1至3月							
1月1日	\$ 3,416,553,914	\$ 80,148,562	(\$ 1,817,582,138)	(\$ 13,611,962)	\$ 99,678,107	\$ 1,765,186,483	
11年1至3月淨損	-	-	(83,583,494)	-	-	(83,583,494)	
11年1至3月其他綜合損益	-	-	-	2,327,855	(97,318,312)	(94,990,457)	
11年1至3月綜合損益總額	-	-	(83,583,494)	2,327,855	(97,318,312)	(178,573,951)	
11年3月31日	\$ 3,416,553,914	\$ 80,148,562	(\$ 1,901,165,632)	(\$ 11,284,107)	\$ 2,359,795	\$ 1,586,612,532	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。



責人：



經理人：



主辦會計：

英屬百慕達商安達人壽保險有限公司台灣分公司

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱) (準則查核)



單位：新台幣元

111 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日

營業活動之現金流量

本期稅前淨損	(\$ 68,115,650)	(\$ 151,361,247)
調整項目		
收益費損項目		
投資之預期信用減損損失(迴轉利益)	49,540	(25,873)
折舊費用	7,933,259	8,282,604
各項攤提	5,337,233	4,615,302
財務成本	400,698	594,062
利息收入	(32,632,669)	(30,053,721)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債評價損益	6,727,234	1,305,983
各項保險負債本期淨變動	154,831,902	199,331,838
具金融商品性質之保險契約準備淨變動	3,859,802	(611,965)
外匯價格變動準備淨變動	36,396,199	12,242,767
未實現兌換利益	(69,998,380)	(4,888,775)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收款項	287,200,905	(950,220,257)
其他金融資產	97,091,551	58,264,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(28,789,872)	(835,751)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(23,180,620)	(6,780,715)
按攤銷後成本衡量之金融資產	(41,622,010)	(40,697,364)
再保險合約資產	(71,455,674)	(335,857)
其他資產	(2,179,389)	(743,381)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付款項	(130,759,054)	(6,399,182)
其他負債	(394,315,466)	(152,278,543)
營運產生之現金流出	(263,220,461)	(1,060,596,075)
收取之利息	39,085,584	37,390,850
支付之利息	(400,698)	(594,062)
(支付)收取之所得稅	(664,171)	735,831
營業活動之淨現金流出	(225,199,746)	(1,023,063,456)

投資活動之現金流量

放款增加	(169,449,293)	(87,103,225)
購置不動產及設備	-	(1,512,350)
購置無形資產	(6,650,255)	(5,006,882)
投資活動之淨現金流出	(176,099,548)	(93,622,457)

籌資活動之現金流量

租賃負債本金償還	(5,129,292)	(5,963,713)
籌資活動之淨現金流出	(5,129,292)	(5,963,713)
匯率變動對現金及約當現金影響數	84,774,218	3,523,810
本期現金及約當現金減少數	(321,654,368)	(1,119,125,816)
期初現金及約當現金餘額	3,113,172,413	2,587,636,832
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,791,518,045	\$ 1,468,511,016

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

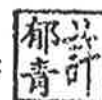
負責人：



經理人：



主辦會計：



英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司

財務報告

民國 111 年度第一季

(僅經核閱，未因司帳公證會計準則查核)

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、公司沿革與業務範圍說明

本分公司於民國 94 年 6 月 20 日經總公司 ACE Tempest Life Reinsurance Ltd. 董事會通過在台設立分公司，並於民國 94 年 10 月 19 日經核准設立，其最終母公司 ACE Limited 於民國 105 年 1 月 14 日併購 Chubb Limited，並於民國 105 年 1 月 15 日更名為 Chubb Limited。本分公司主要營業項目為經營人身保險事業，承保項目包括人壽保險、團體保險、醫療保險、意外傷害險與投資型保險。本分公司已取得國際保險業務分公司設立許可證及業務證書，並於民國 105 年 5 月 19 日開業。本分公司同時自民國 105 年 9 月 6 日起名稱變更為「英屬百慕達商安達人壽保險股份有限公司台灣分公司」，並經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於民國 111 年 5 月 11 日經總經理核准後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本分公司經評估上述準則及解釋對本分公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

除下列所述者外，本分公司經評估上述準則及解釋對本分公司財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露。

1. 國際財務報導準則第17號「保險合約」

國際財務報導準則第17號「保險合約」(以下簡稱 IFRS 17)取代國際財務報導準則第4號並建立企業所發行保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則。此準則適用於企業所發行之保險合約(包含再保險合約)、所持有之再保險合約及所發行之具裁量參與特性之投資合約，前提是該企業亦發行保險合約。嵌入式衍生工具、可區分之投資組成部分及可區分之履約義務應與保險合約分離。於原始認列時，企業應將所發行保險合約組合分為三群組：虧損性、無顯著風險成為虧損性及剩餘合約群組。IFRS 17要求現時衡量模式，於每一報導期間再衡量該等估計。衡量係基於合約之折現及機率加權後之現金流量、風險調整及代表合約未賺得利潤(合約服務邊際)之要素。企業得對部分保險合約適用簡化衡量方法(保費分攤法)。於企業提供保險保障期間及企業自風險解除時認列保險合約群組所產生之收益。若保險合約群組成為虧損，企業立即認列損失。企業應分別列報保險收入、保險服務費用及保險財務收益及費用，並須揭露有關來自於保險合約之金額、判斷及風險資訊。

2. 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正

此修正包括遞延生效日、保險取得現金流量之預期回收、可歸屬於投資服務之合約服務邊際、所持有之再保險合約—損失之回收及其他等修正，該等修正並未改變準則之基本原則。

3. 國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」

此修正允許企業於初次適用 IFRS 17 所列報之各比較期間選擇適用分類覆蓋法。此選擇允許企業對於所有金融資產，包括該等並未與 IFRS 17 範圍內之合約連結之活動所持有者，按逐項工具基礎，於比較期間基於其預期對該等資產於初次適用國際財務報導準則第9號(以下簡稱 IFRS 9)時將如何分類，分類該等金融資產。已適用 IFRS 9 或將同時初次適用 IFRS

9 及 IFRS 17 之企業得選擇適用分類覆蓋法。

四、重大會計政策之彙總說明

本財務報告依保險業財務報告編製準則規定，於資產及負債未予區分流動或非流動項目，係依性質適當分類並按相對流動性之順序排列。編製本分公司財務報告所採用之重大會計政策除下列所述外，餘與民國 110 年度本分公司財務報表附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

1. 本財務報告係依據保險業財務報告編製準則及金管會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導編製」。
2. 本財務報告應併同民國 110 年度財務報告閱讀。

(二)編製基礎

1. 本分公司財務報告係個別財務報告，由資產負債表、以單一報表方式呈現之綜合損益表、權益變動表、現金流量表及相關附註所組成。
2. 除下列重要項目外，本財務報告主係按歷史成本編製，歷史成本通常係基於取得資產所支付對價之公允價值：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按保險業相關特定法令及函令等計列之各項保險負債、再保險準備資產及外匯價格變動準備。
3. 編製符合保險業財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本分公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)期中期間重大會計政策

1. 員工福利

期中期間之退休金成本採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大減縮、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

2. 所得稅

- (1) 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。
- (2) 期中期間發生稅率變動時，本分公司於變動發生當期一次認列變動影響數，對於所得稅與認列於損益之外的項目有關者，將變動影響數認列於其他綜合損益或權益項目，對於所得稅與認列於損益的項目有關者，則將變動影響數認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本分公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據報導期間結束日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。有關重大會計判斷、估計與假設不確定性，請參閱民國 110 年度財務報告附註五。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
支票存款及活期存款	\$ 2,522,733,447	\$ 2,950,214,413	\$ 1,368,831,016
定期存款	268,784,598	162,958,000	99,680,000
	<u>\$ 2,791,518,045</u>	<u>\$ 3,113,172,413</u>	<u>\$ 1,468,511,016</u>

本分公司往來之金融機構信用品質良好，且本分公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

(二)應收款項

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應收票據	\$ 98,000	\$ -	\$ 1,000,000
應收分離帳戶往來款項	550,957,598	826,102,956	2,190,381,885
應收利息	85,949,663	89,305,104	86,246,061
其他應收款	188,861,004	201,014,551	110,543,311
	<u>\$ 825,866,265</u>	<u>\$ 1,116,422,611</u>	<u>\$ 2,388,171,257</u>

信用風險之相關資訊請詳附註十四(二)。

(三)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
受益憑證	\$ 234,297,487	\$ 204,474,421	\$ 219,269,460
評價調整	(21,314,067)	(7,944,387)	126,875
合計	<u>\$ 212,983,420</u>	<u>\$ 196,530,034</u>	<u>\$ 219,396,335</u>

(四) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
債務工具			
政府公債	\$ 571,421,163	\$ 571,596,562	\$ 423,924,471
國內公司債及金融債	250,000,000	250,000,000	250,000,000
國外公司債及金融債	803,577,625	749,618,700	725,445,285
小計	1,624,998,788	1,571,215,262	1,399,369,756
評價調整(含備抵損失)	1,369,934	106,920,772	92,882,167
抵繳存出保證金	(599,880,590)	(612,462,190)	(425,195,970)
合計	<u>\$ 1,026,488,132</u>	<u>\$ 1,065,673,844</u>	<u>\$ 1,067,055,953</u>

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

項 目	111年1至3月	110年1至3月
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具認列於其他綜合損益之公允價值變動	(\$ 106,855,655)	(\$ 94,052,970)
自累計其他綜合損益重分類至損益		
因提列(迴轉)減損轉列者	25,657	(29,373)
	<u>(\$ 106,829,998)</u>	<u>(\$ 94,082,343)</u>
認列於損益之利息收入	<u>\$ 9,815,530</u>	<u>\$ 9,183,726</u>

2. 信用風險之相關資訊請詳附註十四(二)。

3. 抵繳存出保證金之說明請詳附註六(十一)。

(五) 按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
國外政府公債	\$ 70,293,609	\$ 67,975,346	\$ 58,910,570
國外公司債	1,062,565,492	987,633,279	923,338,288
國外金融債	165,980,385	160,771,521	156,832,199
備抵損失	(417,604)	(392,167)	(373,736)
	<u>\$ 1,298,421,882</u>	<u>\$ 1,215,987,979</u>	<u>\$ 1,138,707,321</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	111年1至3月	110年1至3月
利息收入	\$ 9,128,121	\$ 8,001,377
減損損失	(25,437)	(6,121)
處分損益	-	(629,538)
	<u>\$ 9,102,684</u>	<u>\$ 7,365,718</u>

2. 本分公司於民國 110 年 1 至 3 月因潛在信用風險增加、所投資債券之發行公司提前購回、出售不頻繁或個別及彙總金額均不重大等因素而出售國外債券。

3. 信用風險之相關資訊請詳附註十四(二)。

(六) 其他金融資產

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
定期存款	\$ 71,450,000	\$ 165,745,410	\$ 96,832,000

(七) 放款

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
壽險貸款	\$ 1,654,748,826	\$ 1,482,474,222	\$ 1,074,398,992
墊繳保費	16,584,775	17,768,600	22,406,392
	<u>\$ 1,671,333,601</u>	<u>\$ 1,500,242,822</u>	<u>\$ 1,096,805,384</u>

1. 壽險貸款及墊繳保費係按保單價值準備金之特定限額內核貸，若貸款或墊繳金額加計應計利息逾保單價值準備金時，保單將自動停效，因此壽險貸款及墊繳保費均有足額之保單價值準備金作為擔保；惟以投資型保單之帳戶價值為擔保之壽險貸款，可能因投資標的之公允價值大幅下跌致帳戶價值不足以支應壽險貸款而產生損失。民國111年及110年1至3月因前述原因所產生之損失金額分別為\$57,690及\$28,313，帳列其他營業成本。

2. 信用風險之相關資訊請詳附註十四(二)。

(以下空白)

(八)不動產及設備

	資訊設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良物	合計
111年1月1日					
成本	\$ 26,510,450	\$ 992,883	\$ 2,076,957	\$ 30,221,157	\$ 59,801,447
累計折舊	(10,423,078)	(84,260)	(1,896,701)	(16,497,468)	(28,901,507)
匯兌調整數	(20,552)	-	-	(305,582)	(326,134)
帳面價值	\$ 16,066,820	\$ 908,623	\$ 180,256	\$ 13,418,107	\$ 30,573,806
111年					
1月1日	\$ 16,066,820	\$ 908,623	\$ 180,256	\$ 13,418,107	\$ 30,573,806
折舊費用	(1,935,902)	(83,847)	(108,177)	(1,170,459)	(3,298,385)
除列-成本	(3,017,738)	-	-	-	(3,017,738)
除列-累計折舊	3,017,738	-	-	-	3,017,738
匯兌調整數	2,504	-	-	-	2,504
3月31日	\$ 14,133,422	\$ 824,776	\$ 72,079	\$ 12,247,648	\$ 27,277,925
111年3月31日					
成本	\$ 23,492,712	\$ 992,883	\$ 2,076,957	\$ 30,221,157	\$ 56,783,709
累計折舊	(9,341,242)	(168,107)	(2,004,878)	(17,667,927)	(29,182,154)
匯兌調整數	(18,048)	-	-	(305,582)	(323,630)
帳面價值	\$ 14,133,422	\$ 824,776	\$ 72,079	\$ 12,247,648	\$ 27,277,925

	資訊設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良物	合計
110年1月1日					
成本	\$ 16,704,923	\$ 105,000	\$ 2,076,957	\$ 29,741,191	\$ 48,628,071
累計折舊	(9,431,860)	(78,759)	(1,463,993)	(12,860,521)	(23,835,133)
匯兌調整數	(21,057)	-	-	(305,582)	(326,639)
帳面價值	\$ 7,252,006	\$ 26,241	\$ 612,964	\$ 16,575,088	\$ 24,466,299
110年					
1月1日	\$ 7,252,006	\$ 26,241	\$ 612,964	\$ 16,575,088	\$ 24,466,299
增添	1,512,350	-	-	-	1,512,350
折舊費用	(1,275,729)	(8,751)	(108,177)	(1,121,295)	(2,513,952)
除列-成本	(2,379,000)	-	-	-	(2,379,000)
除列-累計折舊	2,379,000	-	-	-	2,379,000
匯兌調整數	1,076	-	-	-	1,076
3月31日	\$ 7,489,703	\$ 17,490	\$ 504,787	\$ 15,453,793	\$ 23,465,773
110年3月31日					
成本	\$ 15,838,273	\$ 105,000	\$ 2,076,957	\$ 29,741,191	\$ 47,761,421
累計折舊	(8,328,589)	(87,510)	(1,572,170)	(13,981,816)	(23,970,085)
匯兌調整數	(19,981)	-	-	(305,582)	(325,563)
帳面價值	\$ 7,489,703	\$ 17,490	\$ 504,787	\$ 15,453,793	\$ 23,465,773

(九)租賃交易－承租人

1. 本分公司租賃之標的資產包括建物、辦公設備及廣告看板，租賃合約之期間通常介於1到5年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本分公司承租屬低價值之標的資產為部分辦公設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

(1)帳面金額

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
房屋	\$ 40,541,147	\$ 45,045,722	\$ 58,693,990
辦公設備	477,741	608,040	998,937
其他	-	-	2,754,297
	<u>\$ 41,018,888</u>	<u>\$ 45,653,762</u>	<u>\$ 62,447,224</u>

(2)折舊費用

	111年1至3月	110年1至3月
房屋	\$ 4,504,575	\$ 4,605,489
辦公設備	130,299	130,299
其他	-	1,032,864
	<u>\$ 4,634,874</u>	<u>\$ 5,768,652</u>

4. 本分公司於民國111年及110年1至3月使用權資產之增添皆為\$0。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111年1至3月	110年1至3月
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 400,698	\$ 594,062
屬短期租賃合約之費用	281,649	173,019
屬低價值資產租賃之費用	112,796	119,773

6. 本分公司於民國111年及110年1至3月租賃現金流出總額分別為\$5,924,435及\$6,850,527。

(十) 無形資產

	電腦軟體	
	111年	110年
1月1日		
成本	\$ 126,520,699	\$ 113,531,701
累計攤銷	(50,264,711)	(40,636,020)
帳面價值	<u>\$ 76,255,988</u>	<u>\$ 72,895,681</u>
1月1日	\$ 76,255,988	\$ 72,895,681
增添-源自單獨取得	6,650,255	5,006,882
攤銷費用	(5,337,233)	(4,615,302)
除列-成本	(1,472,644)	(1,663,566)
除列-累計攤銷	<u>1,472,644</u>	<u>1,663,566</u>
3月31日	<u>\$ 77,569,010</u>	<u>\$ 73,287,261</u>
3月31日		
成本	\$ 131,698,310	\$ 116,875,017
累計攤銷	(54,129,300)	(43,587,756)
帳面價值	<u>\$ 77,569,010</u>	<u>\$ 73,287,261</u>

上述攤銷費用表列管理費用。

(十一) 其他資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
預付款項	\$ 38,104,646	\$ 35,925,257	\$ 15,021,805
存出保證金			
抵繳存出保證金	599,880,590	612,462,190	425,195,970
租賃押金	<u>6,151,527</u>	<u>6,151,527</u>	<u>6,140,043</u>
	<u>\$ 644,136,763</u>	<u>\$ 654,538,974</u>	<u>\$ 446,357,818</u>

依保險法第 141 條及 142 條之規定，保險公司應按實收資本額之 15%繳存保證金於國庫。此項繳存保證金非俟宣告停業並依法完成清算不予發還。截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止，本分公司以面值分別為\$560,000,000、\$560,000,000 及\$360,000,000 之政府公債繳存於中央銀行做為法定保證金。

(十二) 分離帳戶保險商品

1. 本分公司分離帳戶保險商品係屬變額萬能壽險及變額年金壽險。分離帳戶保險商品明細金額分別列示如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
分離帳戶保險商品資產			
銀行存款	\$ 4,324,961,660	\$ 4,579,495,080	\$ 5,478,183,714
透過損益按公允價值衡量之金融資產	142,702,765,482	137,091,435,959	113,311,435,106
應收款項	583,610,375	1,159,816,669	993,630,189
	<u>\$ 147,611,337,517</u>	<u>\$ 142,830,747,708</u>	<u>\$ 119,783,249,009</u>
分離帳戶保險商品負債			
分離帳戶保險價值準備-			
保險合約	\$ 91,743,648,640	\$ 90,398,331,147	\$ 84,262,277,120
分離帳戶保險價值準備-			
投資合約	54,878,623,785	50,832,900,554	32,483,722,622
應付款項	989,065,092	1,599,516,007	3,037,249,267
	<u>\$ 147,611,337,517</u>	<u>\$ 142,830,747,708</u>	<u>\$ 119,783,249,009</u>
		111年1至3月	110年1至3月
分離帳戶保險商品收益			
保費收入		\$ 5,723,916,444	\$ 5,807,731,404
利息收入		13,564	13,189
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益		(91,275,679)	881,074,470
		<u>\$ 5,632,654,329</u>	<u>\$ 6,688,819,063</u>
分離帳戶保險商品費用			
保險給付及解約金		\$ 3,837,956,383	\$ 4,157,128,603
分離帳戶保險價值準備淨變動		1,345,317,493	2,047,640,721
管理費支出		449,380,453	484,049,739
		<u>\$ 5,632,654,329</u>	<u>\$ 6,688,819,063</u>

2. 民國 111 年及 110 年 1 至 3 月暨因經營前揭業務而自交易對手取得之銷售獎金分別為\$253,065,139 及\$156,061,052。

3. 本分公司發行之不具裁量參與特性之投資合約係屬分離帳戶保險商品，由於其負債主係以分離帳戶保險商品資產為基準償還，故對本分公司無重大市場風險、信用風險及流動性風險。

(十三) 應付款項

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應付佣金	\$ 271,591,668	\$ 311,739,317	\$ 273,821,865
應付再保往來款項	187,590,784	82,115,127	603,994,054
應付費用	314,251,163	486,566,916	383,187,643
其他應付款	93,626,317	116,817,983	72,790,959
	<u>\$ 867,059,932</u>	<u>\$ 997,239,343</u>	<u>\$ 1,333,794,521</u>

(十四) 再保險合約資產及保險負債

1. 再保險合約資產明細如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應攤回再保賠款與給付	\$ 133,901,103	\$ 62,445,429	\$ 181,130,625
再保險準備資產			
分出責任準備	374,950,257	331,450,032	311,432,782
分出未滿期保費準備	4,252,986	4,076,677	3,485,205
分出賠款準備	19,696,783	16,511,523	29,261,252
	<u>\$ 532,801,129</u>	<u>\$ 414,483,661</u>	<u>\$ 525,309,864</u>

本分公司之再保險合約資產均屬未逾期未減損，其往來之交易對象信用評等屬 AA-等級以上，且皆符合法令之適格再保險標準，預期發生違約之可能性甚低。

2. 保險負債明細如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
責任準備	\$ 5,991,013,379	\$ 5,750,998,570	\$ 5,327,472,640
未滿期保費準備	116,647,046	95,935,607	60,683,452
賠款準備	100,589,621	83,332,880	92,654,902
保費不足準備	41,415,917	31,426,426	29,952,021
	<u>\$ 6,249,665,963</u>	<u>\$ 5,961,693,483</u>	<u>\$ 5,510,763,015</u>

3. 各保險負債及分出準備之明細及變動如下：

(1) 分出責任準備及責任準備

截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日，責任準備金均為保險合約產生者。以折現基礎衡量前揭合約負債以反映時間經過之利息費用於民國 111 年及 110 年 1 至 3 月分別為 \$23,030,513 及 \$20,126,098。

	111年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 5,750,998,570	(\$ 331,450,032)	\$ 5,419,548,538
本期淨變動數	153,777,905	(43,500,225)	110,277,680
未實現兌換損失	82,977,274	-	82,977,274
累積換算調整數	3,509,699	-	3,509,699
待付保戶款項	(250,069)	-	(250,069)
3月31日	<u>\$ 5,991,013,379</u>	<u>(\$ 374,950,257)</u>	<u>\$ 5,616,063,122</u>

	110年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 5,110,591,357	(\$ 297,120,154)	\$ 4,813,471,203
本期淨變動數	180,882,128	(14,312,628)	\$ 166,569,500
未實現兌換損失	34,596,437	-	34,596,437
累積換算調整數	1,402,718	-	1,402,718
3月31日	<u>\$ 5,327,472,640</u>	<u>(\$ 311,432,782)</u>	<u>\$ 5,016,039,858</u>

分出責任準備之相關說明請詳附註七(二)。

(2) 分出未滿期保費準備及未滿期保費準備

	111年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 95,935,607	(\$ 4,076,677)	\$ 91,858,930
本期淨變動數	20,710,518	(165,603)	20,544,915
未實現兌換損失(利益)	921	(10,706)	(9,785)
3月31日	<u>\$ 116,647,046</u>	<u>(\$ 4,252,986)</u>	<u>\$ 112,394,060</u>

	110年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 53,704,385	(\$ 1,110,534)	\$ 52,593,851
本期淨變動數	6,978,805	(2,370,439)	4,608,366
未實現兌換損失(利益)	262	(4,232)	(3,970)
3月31日	<u>\$ 60,683,452</u>	<u>(\$ 3,485,205)</u>	<u>\$ 57,198,247</u>

(3) 賠款準備明細與分出賠款準備及賠款準備

A. 賠款準備明細如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
已報未付	\$ 98,575,396	\$ 81,097,416	\$ 91,331,480
未報	2,014,225	2,235,464	1,323,422
合計	<u>\$ 100,589,621</u>	<u>\$ 83,332,880</u>	<u>\$ 92,654,902</u>

B. 分出賠款準備及賠款準備變動如下：

	111年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 83,332,880	(\$ 16,511,523)	\$ 66,821,357
本期淨變動數	17,256,741	(3,185,260)	14,071,481
3月31日	<u>\$ 100,589,621</u>	<u>(\$ 19,696,783)</u>	<u>\$ 80,892,838</u>

	110年		
	總額	分出	淨額
1月1日	\$ 58,538,050	(\$ 19,754,852)	\$ 38,783,198
本期淨變動數	34,116,851	(9,506,400)	24,610,451
未實現兌換損失	1	-	1
3月31日	<u>\$ 92,654,902</u>	<u>(\$ 29,261,252)</u>	<u>\$ 63,393,650</u>

(4) 保費不足準備

	111年	110年
1月1日	\$ 31,426,426	\$ 26,375,310
本期淨變動數	9,937,826	3,543,521
未實現兌換損失	51,665	33,190
3月31日	<u>\$ 41,415,917</u>	<u>\$ 29,952,021</u>

(十五) 具金融商品性質之保險契約準備

	111年	110年
1月1日	\$ 40,585,865	\$ 29,715,081
本期淨變動數	3,859,802	10,870,784
3月31日	<u>\$ 44,445,667</u>	<u>\$ 29,103,116</u>

(十六) 外匯價格變動準備

本分公司依「保險業各項準備金提存辦法」對所持有之國外投資資產，於負債項下提存外匯價格準備變動。其變動調節如下：

	111年	110年
1月1日	\$ 22,149,106	\$ 25,898,240
本期提存數		
強制提存	2,185,921	1,826,000
額外提存	34,210,278	18,720,200
小計	36,396,199	20,546,200
本期收回數	-	(8,303,433)
3月31日	<u>\$ 58,545,305</u>	<u>\$ 38,141,007</u>

本分公司於民國 111 年及 110 年 1 至 3 月適用及未適用外匯價格變動準備機制之影響如下：

	111年1至3月		
	未適用金額(A)	適用金額(B)	差異影響(B)-(A)
本期淨損	(\$ 47,187,295)	(\$ 83,583,494)	(\$ 36,396,199)
負債總額	155,190,578,256	155,249,123,561	58,545,305
權益總額	1,645,157,837	1,586,612,532	(58,545,305)

	110年1至3月		
	未適用金額(A)	適用金額(B)	差異影響(B)-(A)
本期淨損	(\$ 146,310,285)	(\$ 158,553,052)	(\$ 12,242,767)
負債總額	127,272,136,647	127,310,277,654	38,141,007
權益總額	1,121,403,279	1,083,262,272	(38,141,007)

(十七) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本分公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本分公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 民國 111 年及 110 年 1 至 3 月，本分公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,667,889 及 \$2,705,688。

(十八) 員工股份基礎給付

Chubb Limited 股份基礎給付計劃包括股票給與、股票認股權及員工購股計劃。

1. 股票給與計劃

依據 Chubb Limited 2004 年長期獎勵計劃，民國 111 年及 110 年 1 至 3 月給予本分公司符合資格員工之股份分別計 904 股及 513 股。該股份自給與日起分四年既得期間於不同既得日期轉讓與員工。員工於既得日期前離職，則取消員工所有未既得股份。本股份給與計劃係屬於 Chubb 分公司計劃，此計劃下屬本分公司之費用由分公司支付。有關股份給與計劃給與之股份其未來股利由 Chubb Limited 直接支付予符合資格員工。本分公司於民國 111 年及 110 年 1 至 3 月因股票給與計畫所認列之費用分別為 \$602,572 及 \$998,220，截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止，帳列應付費用之金額分別為 \$48,518,080、\$47,915,508 及 \$48,140,414。

2. 股份認股權計劃

依據 Chubb Limited 2004 年長期獎勵計劃，股份選擇權係給與符合資格員工股份選擇權，自給與日起分三年既得期間於不同既得日期後始得執行。員工於既得日期前離職，取消員工所有未既得股份選擇權。本股份選擇權計劃係屬於 Chubb 集團計劃，此計劃下屬於本分公司之費用由

分公司支付。本分公司於民國 111 年及 110 年 1 至 3 月因股份認股權計畫所認列之費用分別為\$150,496 及\$190,250，截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止，帳列應付費用之金額分別為\$16,601,276、\$16,450,780 及\$16,393,459。

本分公司股份認股權之股份變動及加權平均履約價格如下：

	111年		110年	
	加權平均 履約價格(USD)	認股權	加權平均 履約價格(USD)	認股權
1月1日流通在外認股權	\$ 154.11	1,829	\$ 138.25	4,470
本期給予認股權	199.03	1,204	164.94	684
本期執行認股權	150.11	(556)	124.42	(1,015)
本期逾期及失效認股權	-	-	142.00	(890)
3月31日流通在外認股權	145.00	<u>2,477</u>	147.16	<u>3,249</u>

上述認股權之履約價格區間及剩餘合約到期日分別列示如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
履約價格區間	USD 133.90~199.03	USD 133.90~164.94	USD 118.39~164.94
剩餘合約到期日	116年至121年	116年至120年	115年至120年

本分公司使用 Black-Scholes 評價模型計算每股加權平均公允價值，民國 111 年及 110 年 1 至 3 月分別為 USD35.21 及 USD33.05。評價模型使用的相關重要資訊包括給與日每股價值(民國 111 年 1 至 3 月為 USD199.03 元及 110 年 1 至 3 月為 USD164.94 元)，前述執行價格，變動率(民國 111 年 1 至 3 月為 20.0%及 110 年 1 至 3 月為 26.0%)，股利率(民國 111 年 1 至 3 月為 1.67%及 110 年 1 至 3 月為 1.94%)，預期選擇權期間為五年和每年無風險利率(民國 111 年 1 至 3 月為 1.67%及 110 年 1 至 3 月為 0.97%)。變動率是依據過去三年每天股價統計分析混合股收益的標準差衡量而來。

3. 員工認股計劃

由本分公司以每半年為一期間，自選擇參與本計劃且符合本計劃資格員工之薪資扣得員工購股款項並自 Chubb Limited 取得普通股份。參與本計劃員工享有 15%折扣，即以普通股公允價值之 85%取得股份。15%折扣部份由 Chubb Limited 負擔且不會向本分公司收取。民國 111 年及 110 年 1 至 3 月折扣總金額分別為\$362,026 及\$250,944。

(十九) 特別盈餘公積

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
重大事故特別準備	\$ 1,948,245	\$ 1,948,245	\$ 1,593,314
危險變動特別準備	3,248,092	3,248,092	3,020,774
危險變動特別準備收回數	3,493,660	3,493,660	3,167,830
外匯價格變動準備-稅後盈餘10%	71,458,565	71,458,565	71,458,565
合計	<u>\$ 80,148,562</u>	<u>\$ 80,148,562</u>	<u>\$ 79,240,483</u>

1. 本分公司依「保險業各種準備金提存辦法」規定，每年新增之特別準備提存數應於年度結算後依稅後淨額轉列「特別盈餘公積」，另可沖減或收回金額亦依稅後淨額自「特別盈餘公積」沖減或收回之。民國 110 年及 109 年度提存至特別盈餘公積之金額分別為\$1,593,290 及\$1,697,362；另民國 110 年及 109 年度自特別盈餘公積收回或沖減金額分別為\$1,011,041 及\$325,830。
2. 本分公司根據財政部民國 92 年 1 月 24 日台財保字第 0920700594 號令規定，將前述收回危險變動特別準備金，依稅後餘額於次年度經總經理核准後轉列「特別盈餘公積」，未經核准不得匯出或作為其他用途。本分公司於民國 109 年度收回之危險變動特別準備金稅後餘額\$325,830，已於民國 110 年度經總經理核准後轉列「特別盈餘公積」，民國 110 年度收回之危險變動特別準備金稅後餘額\$1,011,041，將於本年度總經理核准後轉列「特別盈餘公積」。
3. 本分公司依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」規定，人身保險業若當年度有稅後盈餘應就該金額之 10%提列特別盈餘公積。本分公司截至民國 110 年度並無稅後盈餘。
4. 本分公司依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」規定，每年就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之，並僅得迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損。依上述規定計算，本分公司於民國 110 年及 109 年度已節省避險成本皆為\$0。截至民國 110 年 12 月 31 日，本分公司累積之可節省避險成本為\$170,963，將於以後有盈餘年度補提之。
5. 本分公司依民國 109 年 1 月 16 日金管保財字第 10804963711 號令之規定，自民國 109 年 7 月 1 日起，依其他法令於年度終了提列特別盈餘公積後，如仍有可供分配盈餘時，應再就當年度利率變動型商品各區隔帳戶資產價值超過各種準備金總額之淨增加數，依名目稅率計算稅後金額之百分之二十提列特別盈餘公積，該累積提列之金額超過上限者，得就超過之數額迴轉。本分公司民國 110 年及 109 年度應提列金額為\$0。
6. 依民國 108 年 6 月 25 日金管保財字第 10804501381 號函之規定，自民國 108 年 1 月 1 日起，就函令所規範之未到期債務工具除列損益依名目稅率百分之二十之稅後金額提列（收回）特別盈餘公積，除剩餘到期年限無法確定者，得以十年攤銷認列外，依除列標的剩餘到期期間逐年攤銷釋出為可供分派盈餘。截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日，本分公司處分之未到期債務工具皆屬分紅保單或利率變動型商品區隔資產之部位，依上述函令可排除於應提列特別盈餘公積之範圍。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用組成如下：

	111年1至3月	110年1至3月
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ 15,467,844	\$ 7,191,805
所得稅費用	\$ 15,467,844	\$ 7,191,805

2. 與其他綜合損益相關之所得稅(利益)費用

	111年1至3月	110年1至3月
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(\$ 9,511,686)	(\$ 13,726,558)

3. 本分公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度。

(二十一) 員工福利、折舊及攤銷費用

	111年1至3月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ -	\$ 105,477,032	\$ 105,477,032
勞健保費用	-	6,126,104	6,126,104
退休金費用	-	3,667,889	3,667,889
其他員工福利費用	-	1,723,766	1,723,766
折舊費用	-	7,933,259	7,933,259
攤銷費用	-	5,337,233	5,337,233

	110年1至3月		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用			
薪資費用	\$ -	\$ 69,849,878	\$ 69,849,878
勞健保費用	-	4,833,905	4,833,905
退休金費用	-	2,705,688	2,705,688
其他員工福利費用	-	1,250,093	1,250,093
折舊費用	-	8,282,604	8,282,604
攤銷費用	-	4,615,302	4,615,302

截至民國 111 年及 110 年 3 月 31 日止，本分公司員工人數分別為 217 人及 196 人。

七、關係人交易

(一) 關係人名稱與關係

關係人名稱	與本分公司之關係
Chubb Limited	最終母公司
Chubb Tempest Life Reins. Ltd.(Bermuda)	總公司
Chubb ASIA Pacific Pte. Ltd.	其他關係人
Chubb Tempest Reinsurance Ltd. Hamilton, Bermuda	其他關係人
ACE American Insurance Company	其他關係人
Chubb Services UK Ltd.	其他關係人
Chubb INA International Holdings Ltd.	其他關係人
總經理及副總經理	本分公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 資訊設備與電腦軟體之購買成本、維護支出、網路使用費及顧問費

(1)本期交易金額

	111年1至3月	110年1至3月
Chubb ASIA Pacific Pte. Ltd.	\$ 2,770,640	\$ 744,177
ACE American Insurance Company	262,000	1,262,872
Chubb Services UK Ltd.	241,724	656,234
Chubb INA International Holdings Ltd.	1,549,460	-
	<u>\$ 4,823,824</u>	<u>\$ 2,663,283</u>

(2)未結清餘額(表列應付款項)

	111年3月31日	110年3月31日
Chubb ASIA Pacific Pte. Ltd.	\$ 6,022,468	\$ 2,117,656
ACE American Insurance Company	1,796,640	800,000
	<u>\$ 7,819,108</u>	<u>\$ 2,917,656</u>

2. 再保交易

本分公司與 Chubb Tempest Reinsurance Ltd. Hamilton, Bermuda 訂有再保交易合約，分述如下：

- (1)本分公司於民國 102 年第二季起，針對自民國 102 年 1 月 1 日後所銷售之變額萬能壽險及外幣變額萬能壽險特定專案，以 95%之比例再保方式分出。再保費支出係以危險保費、手續費、管理費用及解約費用等項目之 95%計算，其危險保費表列保費收入，其餘項目皆表列手續費收入。另再保佣金收入係針對上述商品之總保費收入依約定佣金率(4.3%~7.9%)以 95%之比例計算。

本分公司因從事上述再保交易所認列之交易金額及期末餘額如下：
交易金額：

	111年1至3月	110年1至3月
再保佣金收入	<u>\$ 365,528,963</u>	<u>\$ 353,837,258</u>

	111年1至3月	110年1至3月
再保費支出	<u>\$ 464,731,059</u>	<u>\$ 441,878,044</u>

期末餘額：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應攤回再保賠款與給付	<u>\$ 104,862,134</u>	<u>\$ 42,446,258</u>	<u>\$ 133,601,478</u>

上述交易業經本分公司簽證精算人員參照中華民國精算協會制定之相關實務準則進行合理測試後，判別該合約之顯著風險已轉移。

- (2)本分公司為移轉因銷售附保證給付變額年金險所提列之最低給付責任準備受市場價格波動之風險以及穩定清償能力，於民國 102 年度依「人身保險業辦理分出保險期間超過一年之人身保險業務得於資產負債表認列分出責任準備之再保險業務應注意事項」(以下簡稱注意事項)向主管機關報請核准在案並簽訂再保合約，將上述附保證給付之變額年金險

於民國 102 年 10 月 1 日(合約生效日)之責任準備餘額 100%分出予再保險人。本分公司另依注意事項規定取得再保險人委託澳商澳盛銀行集團台北分行開立之足額信用狀。上述交易業經本分公司簽證精算人員參照中華民國精算協會制定之相關實務準則進行合理測試後，判別該合約之顯著風險已轉移，故相關交易係依 IFRS 4 之規定處理。

本分公司於上述合約生效日認列之再保費支出係依上述附保證給付變額年金險於合約生效日之責任準備餘額依美國財務會計準則委員會訂定之財務會計準則公告第 133 號計算之公平價值計提；分出責任準備以附保證給付變額年金險於合約生效日之責任準備扣除依注意事項計算之再保險調整項目計算。後續每月之再保費支出依附保證給付變額年金險之保單帳戶價值以年率 1.2%計算。

本分公司於民國 111 年及 110 年 1 至 3 月因從事上述再保交易致稅後淨利分別增加\$41,816,116 及增加\$12,085,472，該再保交易所產生之交易金額及期末餘額如下：

交易金額：

	111年1至3月	110年1至3月
分出責任準備淨變動	\$ 43,500,225	\$ 14,312,628
再保費支出	(1,684,109)	(2,227,156)
損益影響數	\$ 41,816,116	\$ 12,085,472
期末餘額：		

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
分出責任準備	\$ 374,950,257	\$ 331,450,032	\$ 311,432,782

- (3) 本分公司為轉移各種可能會造成公司重大損失之巨災事件，於每年進行巨災之再保安排。業經本分公司簽證精算人員參照中華民國精算協會制定之相關實務準則進行合理測試後，判別該合約之顯著風險已移轉。本分公司因從事上述再保交易所認列之交易金額如下：

	111年1至3月	110年1至3月
再保費支出	\$ 118,589	\$ 618,615

- (4) 本分公司與 Chubb Tempest Reinsurance Ltd. Hamilton, Bermuda 於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之應付再保往來款項合計如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應付再保往來款項	\$ 148,899,762	\$ 53,179,614	\$ 555,759,551

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	111年1至3月	110年1至3月
薪資及其他短期員工福利	\$ 15,193,628	\$ 13,216,600
退職後福利	248,850	259,200
股份基礎給付	753,068	1,188,470
	\$ 16,195,546	\$ 14,664,270

八、質押之資產

本分公司除附註六(十一)所述之抵繳營業保證金及租賃押金外未有其他質押之資產。

九、重大或有事項及未認列之合約承諾

無此情形。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

(以下空白)

十二、金融工具

(一)金融工具之公允價值資訊

1. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日本分公司持有之非以公允價值衡量之金融工具，除下述金融工具外，其餘之帳面價值均係公允價值之合理近似值，相關資訊如下：

111年3月31日	帳面價值	第一等級	第二等級	第三等級
非衍生性金融工具 金融資產				
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 1,298,421,882	\$ -	\$ 1,173,487,386	\$ -
110年12月31日	帳面價值	第一等級	第二等級	第三等級
非衍生性金融工具 金融資產				
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 1,215,987,979	\$ -	\$ 1,216,380,146	\$ -
110年3月31日	帳面價值	第一等級	第二等級	第三等級
非衍生性金融工具 金融資產				
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 1,138,707,321	\$ -	\$ 1,139,081,057	\$ -

2. 本分公司持有之以重複性公允價值為基礎衡量之金融工具，於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日之公允價值資訊如下：

111年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 212,983,420	\$ -	\$ -	\$ 212,983,420
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
政府公債(註)	-	599,880,590	-	599,880,590
國內公司債及金融債	-	249,910,250	-	249,910,250
國外公司債及金融債	-	776,577,882	-	776,577,882
合計	\$ 212,983,420	\$ 1,626,368,722	\$ -	\$ 1,839,352,142
註：含抵繳存出保證金				
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計

<u>重複性公允價值</u>				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 196,530,034	\$ -	\$ -	\$ 196,530,034
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
政府公債(註)	-	612,462,190	-	612,462,190
國內金融債	-	254,512,500	-	254,512,500
國外公司債及金融債	-	811,161,344	-	811,161,344
合計	\$ 196,530,034	\$ 1,678,136,034	\$ -	\$ 1,874,666,068
註：含抵繳存出保證金				

110年3月31日

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 214,249,203	\$ 5,147,132	\$ -	\$ 219,396,335
透過其他綜合損益按公允價值衡量之				
金融資產				
政府公債(註)	-	482,921,070	-	482,921,070
國內金融債	-	255,861,300	-	255,861,300
國外公司債及金融債	-	753,469,553	-	753,469,553
合計	\$ 214,249,203	\$ 1,497,399,055	\$ -	\$ 1,711,648,258

註：含抵繳存出保證金

公允價值等級之定義如下：

第一等級：此等級之輸入值為相同資產或負債於活絡市場之公開報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本分公司投資之部分受益憑證公允價值屬之。

第二等級：此等級之輸入值除包含於第一等級公開報價外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察輸入值。本分公司投資之各類債券標的及部分受益憑證之公允價值均屬之。

第三等級：此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

2. 本分公司用以衡量金融工具公允價值所使用之方法及假設如下：

受益憑證係參考交易對手之報價資訊；國內債務證券優先使用證券櫃檯買賣中心發布之公開價格資訊；國外債務證券優先使用彭博資訊系統查得之市場價格，若無市場價格可供參考時，則採用交易對手提供之報價資訊。

除上述金融工具外，其餘金融工具（含現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、放款、存出保證金及應付款項）之帳面價值均係公允價值之合理近似值。

(二) 公允價值等級中第一等級與第二等級間之重大移轉情形

無此情形。

十三、其他

本分公司各資產及負債項目預期於十二個月內或超過十二個月回收及償付之總金額分別列示如下：

資 產	111年3月31日		
	帳面價值	十二個月內	超過十二個月
現金及約當現金	\$ 2,791,518,045	\$ 2,791,518,045	\$ -
應收款項	825,866,265	825,866,265	-
本期所得稅資產	3,533,516	-	3,533,516
透過損益按公允價值衡量之金融資產	212,983,420	212,983,420	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,026,488,132	-	1,026,488,132
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,298,421,882	-	1,298,421,882
其他金融資產	71,450,000	71,450,000	-
使用權資產	41,018,888	-	41,018,888
放款	1,671,333,601	-	1,671,333,601
再保險合約資產	532,801,129	157,850,872	374,950,257
不動產與設備	27,277,925	-	27,277,925
無形資產	77,569,010	-	77,569,010
其他資產	644,136,763	38,104,646	606,032,117
負 債			
應付款項	\$ 867,059,932	\$ 686,849,261	\$ 180,210,671
保險負債	6,249,665,963	217,236,667	6,032,429,296
具金融商品性質之保險契約準備	44,445,667	44,445,667	-
外匯價格變動準備	58,545,305	-	58,545,305
租賃負債	44,377,953	20,918,188	23,459,765
其他負債	317,492,478	317,492,478	-

資 產	110年12月31日		
	帳面價值	十二個月內	超過十二個月
現金及約當現金	\$ 3,113,172,413	\$ 3,113,172,413	\$ -
應收款項	1,116,422,611	1,116,422,611	-
本期所得稅資產	2,869,345	-	2,869,345
透過損益按公允價值衡量之金融資產	196,530,034	196,530,034	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,065,673,844	-	1,065,673,844
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,215,987,979	-	1,215,987,979
其他金融資產	165,745,410	165,745,410	-
使用權資產	45,653,762	-	45,653,762
放款	1,500,242,822	-	1,500,242,822
再保險合約資產	414,483,661	83,033,629	331,450,032
不動產與設備	30,573,806	-	30,573,806
無形資產	76,255,988	-	76,255,988
其他資產	654,538,974	35,925,257	618,613,717
負 債			
應付款項	\$ 997,239,343	\$ 813,292,200	\$ 183,947,143
保險負債	5,961,693,483	179,268,487	5,782,424,996
具金融商品性質之保險契約準備	40,585,865	40,585,865	-
外匯價格變動準備	22,149,106	-	22,149,106
租賃負債	49,507,245	20,774,977	28,732,268
其他負債	711,546,536	711,546,536	-

資 產	110年3月31日		
	帳面價值	十二個月內	超過十二個月
現金及約當現金	\$ 1,468,511,016	\$ 1,468,511,016	\$ -
應收款項	2,388,171,257	2,388,171,257	-
本期所得稅資產	3,943,711	-	3,943,711
透過損益按公允價值衡量之金融資產	219,396,335	219,396,335	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,067,055,953	-	1,067,055,953
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,138,707,321	-	1,138,707,321
其他金融資產	96,832,000	96,832,000	-
使用權資產	62,447,224	2,888,840	59,558,384
放款	1,096,805,384	-	1,096,805,384
再保險合約資產	525,309,864	213,877,082	311,432,782
不動產與設備	23,465,773	-	23,465,773
無形資產	73,287,261	-	73,287,261
其他資產	446,357,818	15,021,805	431,336,013
負 債			
應付款項	\$ 1,333,794,521	\$ 1,035,658,356	\$ 298,136,165
保險負債	5,510,763,015	153,338,354	5,357,424,661
具金融商品性質之保險契約準備	29,103,116	29,103,116	-
外匯價格變動準備	38,141,007	-	38,141,007
租賃負債	67,472,975	23,095,021	44,377,954
其他負債	503,710,125	503,710,125	-

十四、風險管理

本分公司為追求永續發展，維護保戶權益，並確保資本適足與清償能力，故依據「保險業風險管理實務守則」之規定，訂定本分公司風險管理政策、風險管理組織及相關職責。本分公司總經理為風險管理之最高決策層級，並設立隸屬於總經理之風險管理委員會。風險管理委員會由風險管理單位主管及業務單位主管為委員，配合風險管理單位管理本分公司之整體風險。風險管理單位為獨立於業務單位外之單位，負責公司整體風險之評估、衡量及監控等執行層面之事務。除此之外，為建立公司風險管理文化，本分公司各業務單位之主管應負責所屬單位日常風險之管理與報告，採取必要之因應對策，並定期督導將相關風險管理資訊傳遞予風險管理單位。具體日常風險之辨識、衡量、與陳報由業務單位設置之風險管理聯繫窗口負責。

經評估本分公司承受之各項風險中包括保險風險及財務風險，茲就上述風險之管理程序及方法彙總說明如下：

(一)保險風險資訊

1. 保險風險之衡量及管理

保險風險是指由於對保險事故發生的頻率、嚴重程度、退保情況等假設估計不足，如死亡率、罹病率、脫退率、利率及費用率等風險係隨機發生，導致整體實際賠付可能超出預期賠付的風險。本分公司主要商品為變額萬能壽險與變額年金壽險，另銷售部分長期人壽保險及意外險和健康險，前述主要商品之保險風險及管理分述如下：

(1)變額萬能壽險

主要為死亡風險。本分公司每年針對現行銷售主要保險商品進行保險費率釐定之測試，以及針對死亡率進行相關統計及分析，如採用現金流量測試及經驗分析等風險衡量方法，並檢視死亡指數是否高於訂價基礎，以評估並瞭解對公司整體營運之影響或所產生負面衝擊之程度，決定是否停售該商品並調整新商品之費率。

(2)變額年金壽險

本分公司變額年金保單尚在年金累積期間，除了部分保證死亡給付之商品外，並不承擔保險風險。

(3)長期人壽保險

主要為死亡風險及利率風險，死亡風險之說明同變額萬能壽險，另就利率風險，因長期險之利率依法令規定於銷售時皆已鎖定，若長期間利率波動與原設定之保單預定利率差距過高，投資收益未能達到先前承諾之保單利率，本分公司即面臨利差損問題，如利差損有明顯擴大趨勢時，將重新檢討投資配置、保險商品組合及宣告利率，以降低利差損之風險。

(4)意外險和健康險

主要為意外發生率及罹病率風險，本分公司定期追蹤該險別之損失率，另針對現行銷售主要保險商品進行保險費率釐定之測試以及針對罹病率及意外發生率進行相關統計及分析，如採用現金流量測試及經驗分析等風險衡量方法，以評估並瞭解對公司整體營運之影響或所產生負面衝擊之程度並決定是否停售該商品並調整新商品之費率。另洽定再保險安排，從而減少潛在未來理賠損失的整體風險。

2. 保險風險集中度

本分公司所承保業務分散在全國各地，並無特定集中於某特定區域且承保對象亦無集中於特定目標客戶群、特定年齡層或職業類別之情形。本分公司商品經評估其保險風險後，透過再保安排來降低公司所承擔之保險風險。

3. 保險風險敏感度分析

依保險相關法令規定，本分公司計算責任準備金採用之假設因子於訂價時即鎖定，惟該等假設隨時間經過與公司實際經驗可能有所不同，故依 IFRS 4 之規定，本分公司應予執行負債適足性測試，以評估已認列保險負債是否適足。就本分公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日整體之保險合約而言，於死亡率變動 10%、解約率變動 50%或於折現率上升及下降 0.5 個百分點之狀況下，皆不致造成本分公司之負債不適足。

4. 保險合約之信用風險、流動性風險及市場風險

(1) 信用風險

主要為分出再保險業務之再保險人無法履行義務而導致保費、賠款或其他費用無法攤回等之風險。對此風險之控管，本分公司在相同條件下會優先考慮分散給不同再保險人以降低集中風險，並依據公司訂定之再保險風險管理計畫審慎選擇各個再保險交易對象。在再保險合約中，會要求採取淨額給付方式支付再保險費用，透過扣除應收或應攤回款項後之支付方式減少信用風險。

目前本分公司之再保交易對象信用評等均符合法令之適格再保險標準。

(2) 流動性風險

保險合約之流動性風險主要來自於公司無法及時將資產變現或取得足夠資金，導致公司無法履行支付各項保險給付責任的風險。為管理保險合約之流動性風險，本分公司乃定期進行保險合約之到期日分析，並檢視資產與負債之配合情形。

下表為本分公司保險合約淨現金流量之到期日分析。表中數字為評價日之有效保單於未來各時間點之總保險給付與費用支出等金額扣除保費及手續費等現金流入後未折現之估計數。未來實際給付金額會因實際經驗與預期經驗不同而有差異。

保險合約之淨現金流(入)出：

未折現之保險			
合約現金流量	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
一年以下	(\$ 2,468,510,276)	(\$ 1,609,330,224)	(\$ 1,511,250,170)
一年以上	5,803,348,545	6,548,715,941	6,888,834,332
	<u>\$ 3,334,838,269</u>	<u>\$ 4,939,385,717</u>	<u>\$ 5,377,584,162</u>

本分公司另有屬分離帳戶保險商品負債之保險合約，惟該等負債係以分離帳戶保險資產為基準償還，故無重大流動性風險。

(3) 市場風險

本分公司主要銷售之商品為投資型商品(變額萬能壽險及變額年金壽險)及傳統型商品(長期人壽保險、意外險及健康險)。投資型商品除現已停售之保證收益率變額年金壽險，將視市場風險之變動而須增提責任準備金外，皆以分離帳戶保險商品資產為基準償還，故不受市場變數影響致本分公司產生市場風險。

傳統型商品部分，係依據「保險業各種準備金提存辦法」及相關法令之規定，依監理機關規定之預定利率與危險發生率計算與提存各種責任準備金，由於該預定利率係於保單販售時已確定，故不受市場利率波動而改變。主管機關會定期檢視責任準備金之折現率假設，但該假設未必與市場風險變數(例如市場利率)同時間、同金額或同方向，且僅適用新契約。主管機關若改變其所規定之折現率假設時，該改變將視改變的幅度及公司整體產品組合情形，對損益或權益產生不同幅度的影響。此外，市場風險的合理可能變動，對於需於報導期間結束日之現時資訊估計保險合約及具裁量參與特性之金融工具未來現金流量，以評估已認列保險負債是否適足之負債適足性測試可能有影響。有關市場風險變數對本分公司目前之保險負債適足性之影響，請詳保險風險之敏感度分析。

(二) 財務風險資訊及避險策略

財務風險係指金融資產未來產生之現金流入不足以支付保險合約和投資合約所產生之風險。本分公司之風險管理與控制機制係透過內部控制制度之設計，於本分公司各項作業程序落實控制管理，使本分公司能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險及現金流量風險。

本分公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本分公司之避險活動集中於市場價值風險及流動性風險。

1. 市場風險

(1) 利率風險

本分公司從事之債券投資，主要為固定利率之債券投資。故市場利率變動將使債券投資之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使債券投資之公平價值下降。惟本分公司係以追求長期穩健及可預測之獲利為主，因此不受市場短期利率波動之影響，故預期不致發生重大之市場風險。

利率風險之敏感度分析如下表，係指在其他條件不變下，利率可能發生的合理變動對損益及權益之影響(稅前)如下，此利率風險之衡量僅考量存續期間(Duration)，未考量凸性(Convexity)，相關影響數將與實際值存有落差，惟非屬重大：

111年3月31日			
	變動基數	損益變動	權益變動
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	利率上升25bps	\$ -	(\$ 44,810,698)
	利率下降25bps	-	44,810,698

110年3月31日			
	變動基數	損益變動	權益變動
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	利率上升25bps	\$ -	(\$ 43,328,040)
	利率下降25bps	-	43,328,040

(2)價格風險

本分公司投資之權益商品，受市場價格波動之影響，惟本分公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

價格風險之敏感度分析如下表，係指在其他條件不變下，價格可能發生的合理變動對損益及權益之影響(稅前)如下：

111年3月31日			
	變動基數	損益變動	
透過損益按公允價值衡量之金融資產	價格增加10%	\$ 21,298,342	
	價格減少10%	(21,298,342)	

110年3月31日			
	變動基數	損益變動	
透過損益按公允價值衡量之金融資產	價格增加10%	\$ 21,939,634	
	價格減少10%	(21,939,634)	

(3) 匯率風險

A. 本分公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣部位淨資產(負債)資訊如下(含國際保險業務分公司)：

	111年3月31日		110年12月31日	
	外幣	期末匯率	外幣	期末匯率
美金	\$ 45,646,626	28.58	\$ 37,370,166	27.62
澳幣	12,959,233	21.27	13,308,576	19.96
港幣	(2,046,387)	3.63	(2,013,377)	3.52
歐元	(55,794)	31.72	(104,061)	31.13
紐幣	596,045	19.72	689,161	18.73
日幣	(30,115,126)	0.23	(23,411,861)	0.24
人民幣	27,063,335	4.48	25,989,669	4.31
南非幣	187,694,050	1.96	17,972,124	1.71
瑞士法郎	20,809	30.77	20,872	30.03
英鎊	75,699	37.36	91,953	37.03

	110年3月31日	
	外幣	期末匯率
美金	\$ 21,487,119	28.48
澳幣	19,541,669	21.58
港幣	(1,186,134)	3.64
歐元	(651,923)	33.31
紐幣	576,117	19.79
日幣	46,019	0.26
人民幣	19,354,114	4.32
南非幣	386,833,890	1.90
瑞士法郎	21,831	30.15
英鎊	96,907	38.99

B. 本分公司持有之外幣投資，可能因匯率風險波動致使公平價值變動而發生損失，將視外幣資產投資組合，運用外匯避險工具進行避險交易。本分公司對持有之外幣債券投資定期監控外匯風險比率與外匯價格變動準備金比率，適時檢討避險策略與提出因應對策。

匯率風險之敏感度分析係指在其他條件不變，貨幣性資產及負債在匯率可能發生的合理變動下，對稅前損益之影響如下表所示：

變動幅度	影響損益	
	111年3月31日	110年3月31日
外幣對新台幣升值1%	\$ 20,674,535	\$ 18,153,431
外幣對新台幣貶值1%	(20,674,535)	(18,153,431)

2. 信用風險

- (1) 本分公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致財務損失之風險，包括應收款項等按攤銷後成本衡量之金融資產與分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- (2) 本分公司建立信用風險之管理。對於初次往來之銀行、金融機構及原始取得之債務工具發行人或發行主權國家，設定需獲獨立信評等級至少為「TwA-」級以上。
- (3) 本分公司用以判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據如下：
 - A. 除債務工具投資外，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
 - B. 當債務工具投資與原始購入時之信用評等比較，其降等幅度超過二個級數(含)以上時，係屬信用風險已顯著增加。惟該投資標的具有任一外部評等機構於資產負債表日評比為投資等級者，視該金融資產為信用風險低。
- (4) 本分公司用以判斷金融資產為信用減損之依據如下：
 - A. 除債務工具投資外，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約；
 - B. 當債務工具發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - C. 當債務工具發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - D. 當債務工具發行人延滯或不償付利息或本金；
 - E. 保單貸款之本金及利息超過保單帳戶價值。
- (5) 本分公司按 Moody's(穆迪)信用評等機構定期公布之信用風險評等資訊(包括前瞻性資訊)、違約機率及違約損失率，以計算債務工具投資之預期信用減損損失。
- (6) 本分公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本分公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- (7) 本分公司截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止將應收款項(不含應收債券息)及存出保證金納入減損評估範圍，總帳面金額為 \$809,417,715、\$1,095,590,806 及 \$2,374,196,821，其帳齡皆屬未逾期，且本分公司納入過去 3 年平均違約機率與現時經濟環境對未來前瞻性考量，以估計該等資產之預期信用損失。經本分公司評估信用風險為低度，按 12 個月內評估可能發生之預期損失極低，最大暴險金額同帳面金額。
- (8) 本分公司截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止將應收債券息及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債

務工具(含抵繳保證金)納入減損評估範圍，帳面價值總額(不含評價調整)為\$1,636,816,397、\$1,587,842,931及\$1,409,946,487，其外部信用風險評等等級資訊如下：

信用評等等級	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
Aaa	\$ 15,362,349	\$ 14,710,186	\$ 15,368,486
Aa1	12,523,530	12,237,676	12,505,767
Aa2	14,530,543	13,918,254	114,539,690
Aa3	748,813,814	750,180,908	500,836,718
A1	30,166,588	21,470,269	22,139,099
A2	105,265,448	106,276,035	67,712,188
A3	199,637,685	198,642,918	211,208,361
Baa1	331,573,042	286,042,328	275,468,965
Baa2	178,943,398	184,364,357	190,167,213
	<u>\$ 1,636,816,397</u>	<u>\$ 1,587,842,931</u>	<u>\$ 1,409,946,487</u>

上列金融資產按 12 個月內評估可能發生之預期損失率、備抵損失金額及其最大暴險金額資訊如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
預期損失率	0.00%~0.10%	0.00%~0.10%	0.00%~0.10%
備抵損失	\$ 657,888	\$ 634,066	\$ 574,262
最大暴險金額	1,636,158,509	1,587,208,865	1,409,372,225

上述之債務工具投資之備抵損失變動如下：

	111年	110年
1月1日	\$ 634,066	\$ 606,399
本期提存(迴轉)	23,822	(32,137)
3月31日	<u>\$ 657,888</u>	<u>\$ 574,262</u>

(9)本分公司截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止將應收債券息及按攤銷後成本衡量之債務工具納入減損評估範圍，帳面價值總額為\$1,309,630,954、\$1,226,746,363及\$1,148,626,949，其外部信用風險評等等級資訊如下：

信用評等等級	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
Aaa	\$ 21,985,764	\$ 21,407,740	\$ -
Aa1	12,695,915	9,880,132	28,965,140
Aa2	68,837,020	62,929,018	62,167,969
Aa3	123,104,787	115,564,615	107,906,905
A1	301,367,978	267,646,903	207,702,426
A2	245,787,207	237,386,740	204,321,538
A3	428,407,491	408,155,301	413,963,256
Baa1	100,345,630	96,974,067	116,379,186
Baa2	7,099,162	6,801,847	7,220,529
	<u>\$ 1,309,630,954</u>	<u>\$ 1,226,746,363</u>	<u>\$ 1,148,626,949</u>

上列金融資產按 12 個月內評估可能發生之預期損失率、備抵損失金額及其最大暴險金額資訊如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
預期損失率	0.00%~0.10%	0.00%~0.10%	0.00%~0.10%
備抵損失	\$ 421,284	\$ 395,566	\$ 377,044
最大暴險金額	1,309,209,670	1,226,350,797	1,148,249,905

上述之債務工具投資之備抵損失變動如下：

	<u>111年</u>	<u>110年</u>
1月1日	\$ 395,566	\$ 370,780
本期提存	25,718	6,264
3月31日	<u>\$ 421,284</u>	<u>\$ 377,044</u>

(以下空白)

(10)信用風險集中度分析

111年3月31日

金融工具	台灣	美洲	歐洲	亞洲	大洋洲	合計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產(註)	\$849,790,840	\$ 699,309,576	\$ 77,268,306	\$ -	\$ -	\$1,626,368,722
按攤銷後成本衡量 之金融資產	\$ -	\$ 1,040,719,508	\$113,024,814	\$112,476,029	\$ 32,619,135	\$1,298,839,486
110年12月31日						
金融工具	台灣	美洲	歐洲	亞洲	大洋洲	合計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產(註)	\$866,974,690	\$ 739,147,232	\$ 72,014,112	\$ -	\$ -	\$1,678,136,034
按攤銷後成本衡量 之金融資產	\$ -	\$ 945,705,912	\$109,582,833	\$129,510,936	\$ 31,580,465	\$1,216,380,146
110年3月31日						
金融工具	台灣	美洲	歐洲	亞洲	大洋洲	合計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產(註)	\$738,782,370	\$ 689,313,483	\$ 64,156,070	\$ -	\$ -	\$1,492,251,923
按攤銷後成本衡量 之金融資產	\$ -	\$ 914,277,645	\$104,014,485	\$ 88,048,886	\$ 32,740,041	\$1,139,081,057

註：含抵繳之存出保證金

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。
本公司投資之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

111年3月31日				
應付款項	未折現之合約現金流量			
	3個月以內	3~12個月	1~5年	合計數
	\$ 578,320,905	\$ 108,528,356	\$ 180,210,671	\$ 867,059,932
110年12月31日				
應付款項	未折現之合約現金流量			
	3個月以內	3~12個月	1~5年	合計數
	\$ 667,364,966	\$ 145,927,234	\$ 183,947,143	\$ 997,239,343
110年3月31日				
應付款項	未折現之合約現金流量			
	3個月以內	3~12個月	1~5年	合計數
	\$ 806,398,412	\$ 229,259,944	\$ 298,136,165	\$ 1,333,794,521

十五、管理資本之目標、政策及程序

本分公司資本管理之主要目標為確保資本適足與清償能力，以支持公司持續發展，從而能夠持續地對總公司創造利益。

台灣保險業通常依資本適足率衡量公司之資本是否適足，依「保險法」第143條之4規定，自有資本與風險資本之比率不得低於200%。本分公司依「保險業資本適足性管理辦法」之要求，每半年計算一次資本適足率，以確保能夠持續地達到法令資本需求。

資本適足率之計算方式為自有資本除以風險資本。自有資本指經主管機關認許之資本總額，其範圍包括經認許之業主權益及其他依主管機關規定之調整項目；風險資本指依照保險業實際經營所承受之風險程度，計算而得之資本總額。民國110年及109年底，本分公司之資本適足率維持在200%以上。另，依保險業財務報告編製準則第15條規定，本分公司於民國111年3月31日、110年12月31日及110年3月31日經會計師查核之權益除以不含投資型保險專設帳簿資產總額之淨值比率分別為17.27%、18.39%及12.58%。

十六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
2. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
3. 與關係人間相互從事主要中心營業項目交易及其交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本分公司與關係人從事再保交易，詳細說明請詳附註七(二)。
4. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本分公司與關係人從事再保交易，詳細說明請詳附註七(二)。
5. 從事衍生工具交易：無此情形。
6. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二)轉投資事項相關資訊

無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

(四)主要股東資訊

不適用。

十七、營運部門資訊

本分公司經營人身保險事業，主要決策者係依公司整體評估績效及分配資源，經辨識本分公司僅有單一重要營運部門。