

# 臺灣金融控股股份有限公司及所屬臺灣銀行股份有限公司 111 年度營業決算評估報告目錄

頁次

- 一、111 年度合併「其他綜合損益」決算為淨損 290.11 億元，係近年最大虧損，  
臺灣金控允宜加強集團金融投資管理及風險控制 -----1
- 二、臺灣銀行 108 至 111 年度手續費收入決算數顯著下滑，其中財富管理手續費  
收入規模已縮減近半，各該業務辦理績效容有改善空間 -----2
- 三、臺灣銀行 111 年度投資運用公教人員保險準備金之投資收益率為負 14.50%，  
係近 10 年首度大幅虧損，允宜注意並改善，俾公保準備金永續穩健經營 --4

# 臺灣金融控股股份有限公司及所屬臺灣銀行股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

一、111 年度合併「其他綜合損益」決算為淨損 290.11 億元，係近年最大虧損，臺灣金控允宜加強集團金融投資管理及風險控制

臺灣金融控股股份有限公司(以下簡稱臺灣金控)111 年度預算編列合併「本期淨利」79 億 8,619 萬 4 千元，決算數為 155 億 2,217 萬 7 千元；另編列其他綜合損益稅後淨額預算數負 16 億 2,169 萬 6 千元，決算數為負 290 億 1,096 萬 3 千元。

參據臺灣金控 107 至 111 年度合併綜合損益決算情形(詳表 1)，期間各年度均為「本期淨利」，且 111 年度為近年新高 155 億 2,217 萬 7 千元。另「本期其他綜合損益(稅後淨額)」除 109 年度及 111 年度為淨損外，其餘均為淨利，而 111 年度淨損 290 億 1,096 萬 3 千元，係近年最大虧損。兩者相計後，111 年度「本期綜合損益總額」為淨損 134 億 8,878 萬 6 千元，係近年首次出現虧損情事。據臺灣金控說明，係 111 年度資本市場波動劇烈，國內大盤股價指數及美國道瓊工業股價指數分別下跌 22.40%及 8.78%暨債券市場殖利率上升，子公司金融資產投資產生評價損失，包括：臺灣銀行之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具及債務工具未實現評價損失 178.17 億元，及臺銀人壽之採用覆蓋法之金融資產評價損失 73.02 億元；另採權益法認列華南金其他綜合損失 57.40 億元。

表 1 臺灣金控近年合併簡明綜合損益決算情形表 單位：新臺幣千元

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
本期淨利	9,094,360	9,036,936	8,995,104	15,701,728	15,522,177
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	1,800,936	18,628,768	(5,856,437)	5,868,732	(29,010,963)
本期綜合損益總額	10,895,296	27,665,704	3,138,667	21,570,460	(13,488,786)

資料來源：臺灣金控各年度決算書。

綜上，近年臺灣金控合併「本期淨利」決算數均為獲利，111年度且為新高，惟本期其他綜合損益(稅後淨額)淨損 290.11 億元，為近年最大虧損，主要係子公司金融資產投資評價損失所致。各子公司之投資成效容有加強與改進空間。臺灣金控及其子公司允就國際金融市場變動狀況妥為預測，並就各項金融業務之資金運用、業務拓展、資產管理、風險管控及避險操作等，做妥適之調整與規劃，以降低可能之衝擊與損失，俾積極創造集團經營綜效。

## 二、臺灣銀行 108 至 111 年度手續費收入決算數顯著下滑，其中財富管理手續費收入規模已縮減近半，各該業務辦理績效容有改善空間

臺灣銀行 111 年度預算於「營業收入」之「金融保險收入」科目編列手續費收入 49 億 6,766 萬 1 千元<sup>1</sup>，決算數為 48 億 7,734 萬 2 千元，預算達成率 98.18%。經查：

### (一)108 至 111 年度手續費收入決算數逐年下滑，整體業務規模呈縮減趨勢

參據該行近年度手續費收入預、決算情形(詳表 1)，決算數由 108 年度 58 億 6,659 萬 8 千元逐年減至 111 年度 48 億 7,734 萬 2 千元，減幅 16.86%。且手續費淨收益由 108 年度 51 億 7,408 萬 7 千元逐年降至 111 年度 40 億 7,036 萬 8 千元，減幅達 21.33%，111 年度占總淨收益比率下滑至 10%以下，業務收益規模顯著萎縮。據該行說明主要係銷售保險手續費收入中最大宗之合作推廣業務手續費減少所致，該項收入自 109 年起因主管

---

<sup>1</sup>包括承購帳款手續費等 34 項手續費收入，前 5 大收入項目依序為合作推廣業務手續費、信託手續費、保證手續費、聯貸手續費及託辦手續費。

機關陸續採行多項監理措施<sup>2</sup>影響銷售、110 年受新冠肺炎 (Covid-19) 疫情影響業務推展、111 年則因美國及國內啟動升息循環與全球股市大跌影響保單推展。

表 1 臺灣銀行 108 至 111 年度手續費收入預、決算情形表

單位：新臺幣千元

項目	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
預算數	5,528,795	5,400,206	5,251,799	4,967,661
決算數	5,866,598	5,567,488	5,283,011	4,877,342
達成率	106.11%	103.10%	100.59%	98.18%
手續費淨收益	5,174,087	4,832,319	4,519,121	4,070,368
占總淨收益比率	12.27%	14.16%	11.57%	9.51%

資料來源：臺灣銀行各年度年報。

## (二) 財富管理手續費收入逐年下滑，且多未如預期

該行財富管理業務係利用金控集團商品及通路整合行銷效益，建立多元化金融商品銷售平臺，拓展理財業務之服務網，並優化理財業務專業人才培訓，實施業務輔導機制，以強化目標管理，並賡續辦理投資理財講座，深耕理財客戶。

參據近年度財富管理業務之執行情形(詳表 2)，分述如次：

1. 基金手續費收入：由 108 年度 2.27 億元增至 110 年度 3.62 億元，惟 111 年度反降至 2.22 億元(較上年度減幅 38.67%)，據該行表示主要係 111 年全球金融市場波動劇烈，該行客戶投資屬性偏保守穩健多持觀望以對，致達成情形未如預期。
- 2 保險手續費收入：由 108 年度 11.52 億元逐年減至 111 年度 3.86 億元(較 108 年度減幅 66.49%)，據該行表示主要係產品銷售主力-儲蓄型保單及投資型保單銷售推展困難，已逐步調整商品策略，將持續轉型銷售高保障型商品，以符合該行眾多中小企業主之退休規劃、資產傳承、預留稅源等需求。

<sup>2</sup>如調降新契約責任準備金利率、實施宣告利率平穩機制及提高人壽保險死亡保障門檻等。

3. 黃金存摺手續費收入：由 109 年度 1.48 億元減至 111 年度 0.70 億元(較 109 年度減幅 52.70%)，據該行表示 111 年因全球通貨膨脹及歐美金融危機事件影響，投資人避險需求增加，業務量成長達標，惟 111 年度部分受強勢美元衝擊影響，金價震盪，手續費率較低之黃金存摺回售量遠高於銷售量致收入未如預期。

整體財富管理業務收入由 108 年度 14.42 億元逐年減至 111 年度 6.78 億元(減幅 52.98%)，業務規模縮減近半，且 111 年度均未及目標數，業務拓展成效難謂良善。

表 2 近年臺灣銀行財富管理業務之執行情形一覽表 單位：新臺幣億元

項目	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	111 年目標數
基金手續費收入	2.27	3.16	3.62	2.22	2.50
保險手續費收入	11.52	6.89	6.82	3.86	5.28
黃金存摺手續費收入	0.63	1.48	0.68	0.70	0.77
合計	14.42	11.53	11.12	6.78	8.55

說明：表內 108 至 111 年度為實際數。

資料來源：摘錄自臺灣銀行各年度年報統計及臺灣銀行提供。

綜上，臺灣銀行 108 至 111 年度手續費收入及其淨收益持續下滑；其中財富管理手續費收入由 108 年度 14.42 億元減至 111 年度 6.78 億元，業務縮減近半，各該業務辦理績效容有提升空間。該行允宜積極利用具備之銷售平台與專業人才等優勢，並就主管機關監理措施與全球經濟發展變化，滾動調整因應與改善對策，俾積極改善各該財富管理業務之推展績效。

三、臺灣銀行 111 年度投資運用公教人員保險準備金之投資收益率為負 14.50%，係近 10 年首度大幅虧損，允宜注意並改善，俾公保準備金永續穩健經營

臺灣銀行 111 年度預算編列「保險業務」之營運值為 232 億

9,500 萬元(包括公教人員保險 232 億 9,489 萬 9 千元及退休人員保險 10 萬 1 千元)，決算數為 226 億 2,613 萬 1 千元(包括公教人員保險 226 億 2,600 萬 8 千元及退休人員保險 12 萬 3 千元)，預算達成率 97.13%。主要係執行政府政策，受委託辦理公教人員保險(以下簡稱公保)準備金運用及管理事項，並於「其他營業收入」項下編列銓敘部補助事務費收入 2 億 4,531 萬 9 千元，決算數同<sup>3</sup>。

據該行說明，公保準備金係屬長期性之退休型基金，其操作本質係以長期投資角度進行資產配置，透過長期穩定之投資布局，以增加投資績效，達到永續經營之目的。參據 102 至 111 年度公保財務收支決算情形(詳表 1)，政府每年補助費用(包括銓敘部補助公教人員保險事務經費及臺灣銀行補助之聯行其他收入)均逾 2 億元；另除 111 年度外，各年度均為賸餘，111 年度由餘轉絀，且短絀數達 430 億 1,675 萬元，是近 10 年首度大幅虧損。

參據 111 年度決算書所載，111 年底止公保準備金運用金額為 3,579.7 億元，經評價後整體投資收益率為負 12.91%，倘扣除新臺幣存款及墊借國庫等運用項目，該行投資運用金額為 3,206.69 億元(占比 89.58%)，評價後投資收益率為負 14.50%，較評價後整體投資收益率負值增加，致 111 年底止之公保準備金淨值為 4,103 億 7,752 萬 9 千元，較 110 年底止(4,533 億 9,427 萬 8 千元)減少 430 億 1,674 萬 9 千元(減幅 9.49%)。該行稱係因全球高通膨及高升息等影響下修經濟成長率，且金融市場表現不佳，股債雙跌導致短期績效受有影響，該準備金投資於資本利得型資產部位近半，其中配置於半導體及科技類股之比重較高，加上基期相對偏高，致公保準備金投資按公允價值衡量之金融資產產生未實現評

---

<sup>3</sup>111 年度政府補助事務費決算數為 2 億 5,278 萬 3 千元，係包括銓敘部補助公教人員保險事務經費 2 億 4,531 萬 9 千元，及臺灣銀行補助之聯行其他收入 746 萬 4 千元。

價損失偏高。

表 1 102 至 111 年度公教人員保險財務收支決算概況表

單位：新臺幣千元

年度	總收入	總支出	餘(絀)	政府補助事務費
102	36,151,850	14,231,379	21,920,471	222,799
103	36,864,274	12,989,043	23,875,232	228,068
104	31,640,904	26,113,535	5,527,369	224,628
105	40,187,279	21,345,215	18,842,064	224,247
106	51,428,813	21,215,919	30,212,894	225,729
107	37,482,014	36,112,312	1,369,702	228,117
108	66,627,081	21,269,329	45,357,751	242,866
109	79,980,454	22,543,256	57,437,198	253,955
110	75,121,815	20,636,440	54,485,375	258,773
111	50,355,107	93,371,857	(43,016,750)	252,783

說明：1. 政府補助事務費包括銓敘部補助公教人員保險事務經費及臺灣銀行補助之聯行其他收入。

資料來源：111 年公教人員保險統計及臺灣銀行公教保險部提供。

綜上，臺灣銀行接受政府委託辦理公教人員保險準備金運用及管理事項，期健全公保制度並改善財務結構。惟 111 年度公教人員保險收支決算為短絀 430 億 1,675 萬元，為近 10 年之首次短絀，鑒於以往公保財務收支多為賸餘，前揭 111 年度短絀雖因全球金融市場波動影響，仍允宜妥適管理投資組合，期穩健提升投資收益，增益公保準備金，俾公保制度健全及永續發展。

(分機：1929 吳昀雲)