

# 台灣自來水股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

## 目錄

頁次

- 一、售水單位成本持續增加，致 111 年度單位虧損達近 5 年最高，允宜改善自來水經營績效，並審慎評估現行水價計算方式之合理性 ----- 1
- 二、111 年度借款餘額超過 900 億元，且利息費用攀升逾 7 億元，允宜研謀具體償債計畫，以維財務健全 ----- 3
- 三、部分區處經營績效仍待改善，允宜因地制宜研謀對策精進，俾利永續發展及有效運用水資源 ----- 5

## 台灣自來水股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

台灣自來水股份有限公司(以下簡稱台水公司)111 年度決算營業收入 320 億 9,620 萬 3 千元，減除營業成本 275 億 199 萬 9 千元及營業費用 36 億 5,209 萬 6 千元，營業利益為 9 億 4,210 萬 8 千元，再減除營業外損失 7 億 9,022 萬 9 千元及所得稅費用 8,064 萬 9 千元，本期淨利 7,123 萬元，較預算數淨損 1 億 6,277 萬 9 千元，相距 2 億 3,400 萬 9 千元，謹評述如下：

### 一、售水單位成本持續增加，致 111 年度單位虧損達近 5 年最高，允宜改善自來水經營績效，並審慎評估現行水價計算方式之合理性

台水公司 111 年度產銷自來水營運計畫執行成果，銷售量 25.58 億立方公尺，給水收入 282 億 6,969 萬 3 千元，減除銷售成本 254 億 1,630 萬 2 千元、營業費用 36 億 5,209 萬 6 千元及財務成本 7 億 5,796 萬 1 千元後，銷售虧損為 15 億 5,666 萬 6 千元。經查：

#### (一)台水公司銷售自來水虧損持續增加，111 年度單位虧損達 0.61 元，為近 5 年最高

彙整台水公司 107 至 111 年度產銷自來水收支概況(詳表 1)，並說明如下：

1. 台水公司 111 年度售水量 25.58 億立方公尺，僅次於 109 年度 25.63 億立方公尺，係近 5 年來第 2 高；111 年度給水收入因單位售價每度 11.05 元較以往年度高，故給水收入略有提升，達 282.70 億元。
2. 售水總成本概呈上升趨勢，據台水公司說明，主要係辦理降低漏水率計畫及配合推動各項重大水資源工程，相關折舊費用持續增加<sup>1</sup>，致 111 年度已達每度 11.66 元，並高於單位售

<sup>1</sup> 台水公司 107 至 111 年度售水總成本折舊費用分別為 84.61 億元、89.62 億元、92.61 億元、95.32 億元及 99.68 億元。

價 11.05 元。

3. 因自來水單位售價未明顯上升，又單位成本持續增加，造成單位虧損自 108 年起逐年擴大，111 年度單位虧損每度 0.61 元，為近 5 年最高。

表 1 台水公司 107 至 111 年度自來水銷售概況表

年度	107	108	109	110	111
售水量(億立方公尺)	24.72	25.00	25.63	25.02	25.58
給水收入(新臺幣億元)	271.77	275.06	280.85	274.39	282.70
售水總成本(新臺幣億元)	278.22	280.78	290.19	288.79	298.27
銷售盈虧(新臺幣億元)	-6.45	-5.72	-9.34	-14.40	-15.57
單位售價(新臺幣元/度)	11.00	11.00	10.96	10.97	11.05
單位成本(新臺幣元/度)	11.26	11.23	11.32	11.54	11.66
單位盈虧(新臺幣元/度)	-0.26	-0.23	-0.36	-0.57	-0.61

說明：售水總成本包含銷售成本、營業費用及財務成本。

資料來源：台水公司各年度決算書。

## (二)允宜積極檢討自來水經營績效，並詳實評估現行水費級距設定及計算方式之合理性，俾維公司永續發展及水資源有效運用

台水公司自來水產銷業務已連續 5 年虧損，相較臺北自來水事業處(以下簡稱北水處)近 5 年自來水銷售狀況均呈單位盈餘(詳表 2)，差異甚大，說明如下：

1. 據台水公司說明，北水處僅供水大臺北都會地區，且水源取自翡翠水庫，至台水公司供水範圍遍及全臺及離島，水源分散及部分地區水源不足，購買原(清)水費用負擔較重等，造成供水成本偏高。
2. 依據台水公司及北水處現行水價計算方式，均包含「基本費」加「用水費」，其中「基本費」除水表口徑 13 公厘外，其餘水表口徑北水處約為台水公司 2 倍價格，「用水費」台水公司採 4 段計費<sup>2</sup>，最高段為 51 度以上每度 12.075 元，北水

<sup>2</sup>台水公司水價計價方式：(1)第 1 段：1-10 度/每度 7.35 元；(2)第 2 段：11-30 度/每度 9.45 元；(3)第 3 段：31-50 度/每度 11.55 元；(4)第 4 段：51 度以上/每度 12.075 元。

處則採 5 段制收費<sup>3</sup>，最高段別為 1,001 度以上，單價為每度 20 元，其中自 201 度以上，北水處收費分別為每度 14 元(201-1,000 度)及 20 元(1,001 度以上)，均高於台水公司最高水價費率。

3. 台水公司近年售水成本持續攀升，又其水價計算方式，以 51 度為最高級距，較不利引導用水大戶實施節水措施<sup>4</sup>，為利該公司永續發展，並維水資源有效運用，允宜積極檢討自來水經營績效，並審慎檢視現行水費計算方式之合理性。

綜上，台水公司售水單位成本持續攀升，111 年度決算單位虧損每度 0.61 元達 5 年最高，為利該公司永續經營及有效運用水資源，允宜加強成本控管機制，並審慎檢討現行水價計算方式之合理性。

**表 2 北水處 107 至 111 年度自來水銷售概況表**

年度	107	108	109	110	111
售水量(億立方公尺)	6.72	6.78	7.43	7.46	7.00
單位售價(新臺幣元/度)	9.64	9.59	8.83	8.77	9.17
單位成本(新臺幣元/度)	8.33	8.92	7.89	7.88	7.97
單位盈虧(新臺幣元/度)	1.31	0.67	0.94	0.89	1.20

資料來源：北水處各年度決算書。

## 二、111 年度借款餘額超過 900 億元，且利息費用攀升逾 7 億元，允宜研謀具體償債計畫，以維財務健全

台水公司 111 年度編列預算數舉借長期債務 234 億 7,500 萬元及償還債務 176 億 825 萬元，經執行後決算數分別為 224 億元

<sup>3</sup>北水處水價計價方式：(1)第 1 段：1-20 度/每度 5 元；(2)第 2 段：21-60 度/每度 6.7 元；(3)第 3 段：61-200 度/每度 8.5 元；(4)第 4 段：201-1,000 度/每度 14 元；第 5 段：1,001 度以上/每度 20 元。

<sup>4</sup>耗水費已於 112 年 2 月 1 日首次開徵，依據耗水費徵收辦法規定，用水人前 1 年 11 月至當年 4 月間單月使用自來水、地面水及地下水之總用水量逾 9 千立方公尺者為徵收對象，超過 9 千立方公尺部分，以每立方公尺 3 元計，並自 112 年 2 月 1 日至 114 年 6 月 30 日間減半收取。

及 176 億 824 萬 7 千元，截至 111 年底長期債務為 906 億 5,639 萬 6 千元(包括應付到期長期負債 377 億 1,392 萬 1 千元及長期借款 529 億 4,247 萬 5 千元)。經查：

**(一)台水公司逾 6 成債務償還，係以舉借新債辦理，債務管理措施待檢討**

彙整台水公司 107 至 111 年度長期債務之舉借及償還執行情形(詳表 1)，說明如下：

1. 107、109 及 110 年度舉借債務均超過 300 億元，111 年度雖略有下降，仍高達 224 億元，至債務之舉借用途主要為辦理固定資產擴充計畫及償還舊債，除 111 年度外其餘年度用於償還借款占比均逾 5 成。

2. 台水公司 111 年償還債務金額為 176.08 億元，較 107、109 及 110 年度相對減少，另檢視該公司近年用於償還借款之舉借債務占當年度償還債務比可見，以 109 年占比達 87.34%為最高，111 年度占比雖已較以往年度下降，惟仍超過 60%，顯示該公司逾 6 成債務償還，係以舉借新債辦理，債務管理措施之妥適性，尚待檢討。

**表 1 107 至 111 年度台水公司長期債務之舉借及償還執行情形**

單位：新臺幣億元；%

年度	當年度舉借債務 (1)	舉借債務用途				當年度償還債務 (4)	占比 =(3)/(4)
		固定資產建設改良擴充		償還借款			
		金額(2)	占比 =(2)/(1)	金額(3)	占比 =(3)/(1)		
107	301.19	76.79	25.50	224.40	74.50	272.94	82.22
108	194.06	87.36	45.02	106.70	54.98	153.47	69.52
109	314.64	98.85	31.42	215.79	68.58	247.06	87.34
110	356.00	101.00	28.37	255.00	71.63	306.56	83.18
111	224.00	114.39	51.07	109.61	48.93	176.08	62.25

資料來源：台水公司提供資料。

**(二)111 年度利息費用及借款餘額均為近年最高，允宜研謀具體償債計畫，俾逐步改善財務結構**

揆諸台水公司 107 至 111 年度利息費用及各年底借款餘額概況(詳表 2),111 年度該公司利息費用為 7 億 5,796 萬 1 千元,為近年最高,較預算數增加 1 億 5,244 萬 4 千元,主要係因借款平均利率增加,另台水公司借款餘額逐年上升,111 年底借款餘額達 906 億 5,639 萬 6 千元,首度超過 900 億元,又該公司負債比率自 108 年起超過 40%且持續增高,至 111 年度負債比率已達 43.01%,顯示財務結構容待改善,允宜研謀具體減債計畫。

綜上,台水公司近年負債比率及借款餘額持續攀升,111 年度負債比率已達 43.01%,且借款餘額達 900 億元,利息費用已超過 7 億元,又用於償還舊債之舉債金額占債務償還金額比仍高,允宜研謀具體減債計畫,俾以逐步改善財務結構。

表 2 107 至 111 年度台水公司利息費用及各年底借款餘額概況

單位：新臺幣千元；%

年度	利息費用		借款餘額			負債比率
	預算數	決算數	短期債務	長期借款	合計	
107	719,881	513,258	15,346,521	54,769,010	70,115,531	39.30
108	704,146	616,825	24,706,337	49,468,403	74,174,740	40.57
109	729,462	558,308	30,656,337	50,276,061	80,932,398	41.46
110	652,917	507,098	17,608,247	68,264,892	85,873,139	42.47
111	605,517	757,961	37,713,921	52,942,475	90,656,396	43.01

資料來源：台水公司提供資料及各年度決算書。

### 三、部分區處經營績效仍待改善，允宜因地制宜研謀對策精進，俾利永續發展及有效運用水資源

台水公司 111 年度營業收入、營業成本及營業費用決算數分別為 320 億 9,620 萬 3 千元、275 億 199 萬 9 千元及 36 億 5,209 萬 5 千元,收支相抵後營業利益 9 億 4,210 萬 9 千元,較預算數 9 億 7,761 萬 5 千元,減少 3,550 萬 6 千元(減幅 3.63%)。經查：

(一)部分區處營業成本費用率連續 3 年超過 100%且呈增加趨勢，允宜因地制宜改善各區處經營績效

檢視台水公司各區處 109 至 111 年度營業收支執行情形及售水概況(詳表 1)，說明如下：

1. 全公司 111 年度營業成本費用率為 96.24%，其中第一、五、八、九、十及屏東區處營業成本費用率超過 100%，顯示該地區營業收入尚不敷支應所需營業成本與費用，且第十區處甚至高達 172.70%，詢據台水公司說明，各區處營業成本費用率差異甚鉅主要因各區處都市化程度、地形高低落差及水源差異等不同經營條件所致。
2. 111 年度部分區處營業成本費用率較 110 年度呈增加趨勢，包括第一、三、五、九及十一區，其中第一、五及九區連續 3 年度營業成本費用率均逾 100%，允宜加強各區處成本控管機制，並因地制宜研謀改善經營績效。

表 1 台水公司各區處 111 年度營業收支執行概況 單位：%；新臺幣千元

區處	供水範圍	109 年度 營業成本 費用率	110 年度 營業成本 費用率	111 年度		
				營業收入	營業成本 與費用	營業成本 費用率
一	新北市北部 及基隆市	114.02	115.54	1,339,648	1,571,102	117.28
二	新北市林口 區及桃園市	76.72	77.15	4,474,755	3,451,632	77.14
三	新竹縣、新竹 市及苗栗縣	67.00	68.13	3,107,415	2,139,765	68.86
四	臺中市、 南投縣	72.84	74.40	5,166,297	3,805,501	73.66
五	雲林縣、嘉義 縣及嘉義市	119.73	123.44	2,074,199	2,594,646	125.09
六	臺南市	86.04	84.05	3,876,964	3,064,262	79.04
七	高雄市、 澎湖縣	93.02	92.48	5,491,764	5,209,369	94.86
八	宜蘭縣	111.38	116.16	685,785	786,073	114.62
九	花蓮縣	124.93	125.32	392,522	513,306	130.77
十	臺東縣	168.47	174.68	246,278	425,322	172.70
十一	彰化縣	89.13	89.76	1,433,903	1,323,195	92.28
十二	新北市南部	96.53	99.85	2,995,836	2,887,815	96.39
屏東	屏東縣	-	139.06	810,488	1,088,607	134.32
全公司	-	96.67	97.86	32,096,203	31,154,094	96.24

資料來源：台水公司提供資料及台水公司 111 年度決算書。

## (二) 台水公司 111 年度實際供水率、抄見率及漏水率較 109 及 110

年度改善，惟部分區處辦理實況仍待加強，允宜研謀對策精進

彙整各區處 109 至 111 年度實際供水率、抄見率及漏水率概況(詳表 2)，並說明如下：

1. 109 至 111 年度台水公司實際供水普及率呈逐年增加，111 年底已達 94.55%，惟第十及屏東區處 111 年度實際供水率尚未達 9 成，並以屏東區為最低(111 年度僅 69.52%)，至第一區近年實際供水普及率有下降趨勢，允宜持續改善無自來水地區供水狀況，俾維民眾用水權益。
2. 台水公司 111 年度抄見率為 78.76%，全公司及各區處 111 年度抄見率均較以往年度提升，然第一、四、十及屏東區處抄見率仍低於 75%，其中第一及屏東區處抄見率未達 70%明顯偏低，為避免配(供)水量因漏水等流失，允宜審慎分析各區處配(供)水量及抄見量差異原因，研謀改進。
3. 台水公司 111 年度漏水率降至 13.10%，並低於預計值 13.20%，各區處漏水率雖較以往年度改善，惟第一及屏東區處漏水率仍超過 20%，允宜衡酌各區處實際狀況規劃降低漏水率對策，以有效運用水資源。

綜上，台水公司 111 年度營業成本費用率為 96.24%，雖較 109 及 110 年度略下降，惟全公司 13 個區處中仍有 6 個區處營業成本費用率高逾 100%，允宜因地制宜研謀改善；另部分區處實際供水普及率、抄見率及漏水率明顯低於其餘區處，亦待通盤檢討並妥為規劃後續改進對策。

表 1 台水公司各區處近 3 年實際供水普及率及抄見率暨漏水率情形

單位：%

區處	109 年度			110 年度			111 年度		
	實際供水普及率	抄見率	漏水率	實際供水普及率	抄見率	漏水率	實際供水普及率	抄見率	漏水率
一	94.25	67.46	24.14	94.09	68.69	22.89	93.78	69.59	22.01
二	96.12	78.67	12.95	96.73	78.12	12.54	97.32	79.41	12.19

區處	109 年度			110 年度			111 年度		
	實際供水普及率	抄見率	漏水率	實際供水普及率	抄見率	漏水率	實際供水普及率	抄見率	漏水率
三	90.40	81.61	12.05	91.13	81.82	11.85	<b>91.80</b>	82.01	11.63
四	93.53	73.47	16.83	93.72	74.13	16.36	<b>93.88</b>	<b>74.83</b>	<b>15.67</b>
五	94.47	77.68	12.57	94.68	78.00	12.37	94.90	<b>78.18</b>	12.14
六	99.03	83.17	8.47	99.02	83.30	8.26	99.03	83.73	7.95
七	88.51	78.64	10.16	96.50	79.73	7.98	96.66	80.00	8.34
八	95.74	77.55	14.80	95.77	78.32	14.03	95.79	78.78	<b>13.57</b>
九	89.63	74.72	17.37	89.91	74.96	17.13	<b>90.00</b>	<b>75.34</b>	<b>16.75</b>
十	83.63	69.94	19.45	84.56	70.11	19.29	<b>85.51</b>	<b>71.74</b>	<b>17.80</b>
十一	95.72	77.32	13.58	95.95	77.70	13.13	96.18	78.02	12.74
十二	99.19	81.89	8.05	99.22	82.38	7.78	99.22	83.04	7.59
屏東	-	-	-	63.00	65.15	25.27	<b>65.52</b>	<b>67.21</b>	<b>22.45</b>
全公司	93.92	77.97	13.90	94.24	78.28	13.59	94.55	78.76	13.10

說明：1. 實際供水普及率=實際供水人口數/行政區域人口數。  
2. 抄見率=抄見量占配(供)水量之百分比；抄見量指由各用戶水表計出實際水量之和；配(供)水量係指供水系統(淨水場)為滿足轄區用水需要之一定期間內供應水量。

資料來源：台水公司提供資料及台水公司 111 年度統計年報。

(分機：1922 羅玉珊)