

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 114 年度營業預算評估報告

臺灣金融控股股份有限公司(下稱臺灣金控)係 97 年 1 月 1 日依金融控股公司法及其他有關法令，由臺灣銀行(股)公司(下稱臺灣銀行)以股份轉換方式成立，為政府 100%持有之金融控股公司。目前臺灣金控計有臺灣銀行、臺灣銀行人壽保險(股)公司(下稱臺銀人壽)及臺灣銀行綜合證券(股)公司(下稱臺銀證券)等 3 家子公司。臺灣金控 114 年度預算案於「合併損益預計表」編列營業收入 3,443 億 9,857 萬 4 千元、營業成本 2,962 億 9,940 萬 7 千元及營業費用 284 億 4,253 萬元，營業收入扣除營業成本及費用後，營業利益為 196 億 5,663 萬 7 千元；另加減營業外收入、營業外費用及所得稅費用後，預計本期淨利為 114 億 8,647 萬元，較 113 年度預算數增加淨利 14 億 8,852 萬 8 千元(增幅 14.89%)。謹就臺灣金控及所屬臺灣銀行 114 年度預算案評估如下：

一、臺銀人壽子公司持續虧損，114 年度預計再由臺灣金控舉債 100 億元，以支應其現金增資，惟經營績效仍未見顯著改善，允應積極督促該子公司研謀業務良策，以改善財務結構

臺灣金控 114 年度預算案編列本期淨利 114 億 8,647 萬元，主要係依權益法認列 3 家子公司投資利益 124 億 7,843 萬 2 千元(包括臺灣銀行投資利益 127 億 6,456 萬 3 千元、臺銀人壽投資損失 5 億 3,031 萬 4 千元及臺銀證券投資利益 2 億 4,418 萬 3 千元)及歸屬母公司收支相抵後之虧損 9 億 9,196 萬 2 千元。經查：

(一)臺灣金控連年認列子公司臺銀人壽投資損失，且部分年度損失逾 20 億元

參據 107 至 112 年度臺銀金控採用權益法認列子公司投資損益情形(詳表 1)，其中於臺灣銀行及臺銀證券各年度均有認

列投資利益及現金股利，112 年度投資利益分別認列 238 億 1,901 萬 6 千元及 4 億 6,530 萬 2 千元，現金股利分別認列 40 億元與 2 億 851 萬 8 千元；惟同期間卻連年認列臺銀人壽投資損失，其中 108 及 109 年度均認列損失逾 20 億元，顯示該金控受臺銀人壽經營績效不善而承受之損失影響頗鉅，亟待改善對該子公司之管理效能。

(二)臺銀人壽子公司持續虧損，歷次均由臺灣金控以舉債支應其現金增資，惟各次增資後之經營績效未見顯著改善

按臺銀人壽(股)公司係臺灣金控 100%持股子公司，於 97 年自金控另一子公司臺灣銀行之人壽保險業務部門分割營業資產及負債而設立；初期資本額 50 億元，嗣後為強化資本結構辦理多次私募現金增資，並均由母公司認購所發行增資股，迄 112 年已辦理 7 次增資，累計挹注資金達 445 億元，預計 113 及 114 年度再辦理第 8 次及第 9 次增資，各為 40 億元及 100 億元。謹分述如次：

1. 98 年度及 99 年度辦理增資各 20 億元及 40 億元，以提升資本適足率。
2. 102 年度為因應國際財務報導準則(IFRSs)實施及調整資產長期配置比重等，辦理第 3 度增資 60 億元。
3. 104 年度受舊保單利差損及增提準備金等影響，辦理第 4 次增資 55 億元。
4. 107 年度為強化資本結構並提升資產配置之風險承擔能力，辦理第 5 度增資 100 億元。
5. 110 年度辦理第 6 度增資 110 億元。
6. 112 年度辦理第 7 度增資 60 億元。
7. 113 年度擬辦理第 8 度增資 40 億元。

8.114 年度擬辦理第 9 度增資 100 億元。

由於該等現金增資之資金來源係由臺灣金控以舉債方式支應，據該金控說明，經考量市場利率水準及擲節利息支出，將預計舉借長期債務均改以短期債務支應。參據該金控 109 至 114 年度借款及利息費用情形(詳表 2)，114 年度因臺銀人壽子公司預計現金增資 100 億元，爰臺灣金控借款餘額增至 521 億元並編列利息費用 8 億 8,570 萬元；惟該金控以往年度利息費用實際支付係以借入短期債務支應核算，致各年度利息費用預算執行率多低於 7 成，允宜覈實編列所需預算。又該金控雖持續增資挹注臺銀人壽，期能改善其財務結構，惟虧損問題未見明顯改善，由 102 年度淨損 4.11 億元概擴增至 111 年度 11.69 億元，雖 112 年度虧損降至 0.98 億元，然整體經營體質未能因各次現金增資而有顯著改善。

表 1 臺灣金控 107 至 113 年度依權益法認列各子公司之投資損益情形表

單位：新臺幣千元

項目	臺灣銀行		臺銀人壽		臺銀證券	
	投資利益	現金股利	投資利益	現金股利	投資利益	現金股利
107	10,245,206	800,000	-978,894	0	125,742	79,429
108	11,390,413	800,000	-2,239,815	0	197,434	115,523
109	11,515,350	2,125,912	-2,574,585	0	387,724	95,465
110	15,281,161	3,181,976	-224,043	0	883,440	450,000
111	17,045,818	3,300,000	-1,169,096	0	111,332	100,924
112	23,819,016	4,000,000	-98,348	0	465,302	208,518
113/8	21,401,241	1,525,000	1,493,981	0	380,299	72,504

說明：表內 107 至 112 年度為決算數，113 年度為至 8 月執行數。

資料來源：臺灣金控。

表 2 臺灣金控 109 至 114 年度債務利息費用之預、決算數一覽表

單位：新臺幣千元

年度	109	110	111	112	113	114
借款餘額	258 億元	362 億元	356 億元	395 億元	431 億元	521 億元
利息費用預算數	448,920	459,710	462,800	404,500	672,360	885,700
利息費用決算數	166,428	204,199	312,565	528,760	429,039	-
執行率(%)	37.07	44.42	67.54	130.72	63.81	-

說明：1. 表內 109 至 112 年度借款餘額為法定預算數，113 至 114 年度為預算案數。113 年度利息費用決算數為截至 8 月底止執行數。

2. 112 年度期初借款利率 1.254%，嗣央行隨同國際調升利率走勢，爰 112 年 8 月借款利率已增加至 1.56%，致全年利息費用為 528,760 千元。

資料來源：臺灣金控。

綜上，金融控股公司成立旨在藉由金融跨業經營，以發揮綜合經營效益。惟近年來臺灣金控按權益法認列臺銀人壽子公司之投資損失逐年增加，截至 112 年底止，臺灣金控雖已透過舉債支應該子公司 7 次現金增資達 445 億元，且 113 及 114 年度預計各再舉債 40 億元及 100 億元，惟臺銀人壽連年虧損，且部分年度虧損逾 20 億元，整體經營績效未見顯著改善，臺灣金控允應積極督促該子公司研謀業務改善對策，以提升營運績效及改善財務結構。