

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：

三、114 年度合併損益之投資性不動產收入預算較上年度略增，惟近年預算達成率多未逾 8 成，允宜加強資產投資管理績效，俾達成營運預計目標

臺灣金控 114 年度預算案於合併損益「其他營業收入」之「投資性不動產收入」科目編列 3 億 6,744 萬 2 千元，較 113 年度預算案 3 億 5,912 萬 9 千元增加 831 萬 3 千元，增幅 2.31%；較 112 年度決算數(3 億 1,803 萬 5 千元)增加 4,940 萬 7 千元，增幅 15.54%。經查：

(一)近年度合併「投資性不動產收入」決算數均未達預算目標

參據近年投資性不動產收入之預、決算情形(詳表 1)，決算數由 108 年度 2 億 6,552 萬 4 千元增至 112 年度 3 億 1,803 萬 5 千元，增幅 19.78%，惟最近 3 年度(110 至 112 年度)預算

達成率均未及 8 成。據臺灣金控說明：

1. 110 年度：係商用不動產市場因利率仍處於相對低檔，市場釋出物件減少，且保險業投資性不動產尚須符合即時利用並有收益之認定基準¹，較難有適當標的投資，致投資性不動產部位未達預算目標；且配合辦理新冠肺炎租金減讓，致投資性不動產收入減少。
2. 111 年度：因保險業投資不動產須符合即時利用並有收益之認定基準，其中最低合理報酬率受央行於 111 年間 4 次升息影響，由 2.095%提高至 2.72%，致商用不動產市場釋出且符合最低合理報酬率之物件稀少，不易覓得合適標的投資，爰新增投資性不動產部位金額未達計畫目標；另因配合政府政策，111 年持續對受疫情影響之承租戶提供紓困措施等所致。
3. 112 年度：因央行於 112 年 3 月 5 次升息影響，最低合理報酬率亦隨之由 2.095%提高至 2.845%，致商用不動產市場釋出且符合最低合理報酬率之物件稀少，不易覓得合適標的可供投資，故投資性不動產收入未如預期。

(二)114 年度合併損益之投資性不動產收入預算數雖較 113 年度略增，惟近 3 年決算達成率均未達 8 成，允宜妥適投資與管理

據臺灣金控說明，112 年度係商用不動產市場受利率因素影響，市場釋出物件減少，且保險業投資性不動產尚須符合即時利用並有收益之認定基準，較難有適當標的可供投資，致投資性不動產部位未達預算目標。鑒於 114 年度預算案編列是項收入 3 億 6,744 萬 2 千元，較 113 年度預算案僅略增 831 萬餘元，約增加 2.31%，爰允宜加強注意投資性不動產市場商機，妥適投資與管理，提高投資性不動產收入，俾有效達成營運預

¹其認定標準係依據「保險業辦理不動產投資管理辦法」第 5 條規定辦理。

計目標。

表 1 近年臺灣金控合併損益之「投資性不動產收入」預、決算情形表

單位：新臺幣千元

年度	108	109	110	111	112	113	114
預算數	329,300	399,256	388,450	411,193	446,716	359,129	367,442
決算數	265,524	249,182	295,585	311,051	318,035	-	-
達成率(%)	80.63	62.41	76.09	75.65	71.19	-	-

資料來源：臺灣金控各年度預、決算書。

綜上，臺灣金融 114 年度預算案編列合併損益之投資性不動產收入預算 3 億 6,744 萬 2 千元，雖較 113 年度預算數略增 831 萬餘元，惟該項收入 108 至 112 年度之決算達成率僅介於 62.41% 至 80.63% 之間，均未達預期營業目標。該金控公司允宜強化投資性不動產之投資與管理，俾達成營運預計目標。