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112年度營業決算評估報告

一、臺銀人壽子公司連年虧損，112 年度由母公司(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，允應積極督促該子公司研謀業務良策，以改善財務結構

據112年度臺灣金融控股股份有限公司(下稱臺灣金控)附屬單位決算書之「長期債務之舉借及償還計畫」說明略以，本年度長期債務舉借預算保留數391億元，實際決算數為0元，主要係市場利率尚無大幅上揚之趨勢，為撙節利息支出，改以銀行短期借款支應資金需求所致；另臺灣金控「長期債務舉借」主要係作為支應該公司現金增資子公司臺銀人壽所需。經查：

(一)臺銀人壽子公司連年虧損，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，112 年度由母公司(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。謹分述如次：

1. 98 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。

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撙節利息支出，將預計舉借長期債務均改以短期債務支應。參據該金控 108 至 112 年度借款餘額及利息費用情形(詳表 2)，112 年度臺灣金控借款餘額決算數增至 381 億元並編列利息費用預算 4 億 450 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，是以，除 112 年度因利率調升致執行數高於預算數外，其餘年度之執行率均低於 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，該子公司由 107 年度淨損 9.79 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 112 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	
年度/月	投資利益	現金股利	投資利益	現金股利	投資利益	現金股利

項目	臺灣銀行		臺銀人壽		臺銀證券	
年度/月	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

說　　明：表內 107 至 112 年度為決算數。
資料來源：臺灣金控。

表 2 臺灣金控 108 至 112 年度借款餘額及債務利息費用之預、決算數一覽表

單位:新臺幣千元

年度	108	109	110	111	112
借款餘額預算數	266 億元	258 億元	362 億元	356 億元	395 億元
借款餘額決算數	252 億元	246 億元	350 億元	335 億元	381 億元
利息費用預算數	470,820	448,920	459,710	462,800	404,500
利息費用決算數	207,025	166,428	204,199	312,565	528,760
執行率(%)	43.97	37.07	44.42	67.54	130.72

說　　明：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。近年來臺灣金控按權益法逐年認列臺銀人壽子公司投資損失，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，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。