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目錄

頁次

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 ----------1

二、臺灣金控112年度有5家轉投資事業呈虧損狀態，且部分轉投資事業有連年虧損及由盈轉虧之情事，允宜檢視現有經營模式及管理策略 ----------3

三、臺灣銀行近5年度手續費收入呈下滑趨勢，其中財富管理手續費收入持續縮減，允宜關注金融市場環境及地緣政治風險變化，並妥適規劃因應策略，以提升營收業績 ----------5

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。

二、臺灣金控 112 年度有 5 家轉投資事業呈虧損狀態，且部分轉投資事業有連年虧損及由盈轉虧之情事，允宜檢視現有經營模式及管理策略

臺灣金控 112 年度決算之合併資金轉投資事業認列長期股權投資利益 76 億 4,614 萬 8 千元，包括現金股利 24 億 5,363 萬 8 千元及採用權益法認列關聯企業之利益 51 億 9,251 萬元。該金控公司 112 年度轉投資事業中計有 5 家轉投資事業呈虧損狀態，包括唐榮鐵工廠公司、臺灣中華日報社公司、臺灣金融聯合都市更新服務公司、中華貿易開發公司及臺灣聯合銀行，且部分轉投資事業有連年虧損及由盈轉虧之情事，謹分述如次[1]：

1. **連年虧損公司**：唐榮鐵工廠公司因原物料價格大幅下跌，各鋼鐵廠訂單量及價格急遽下滑遂於 111 及 112 年度連續虧損 2 年；臺灣中華日報社公司因廣告收入持續衰退，已於 110 至 112 年度連續虧損 3 年；另臺灣金融聯合都市更新服務公司因危老建物重建及都市更新整合成案時間冗長，收入不敷支應成本，已於 107 至 112 年度連續虧損 6 年。
2. **由盈轉虧公司**：中華貿易開發公司因融資所生利息費用大幅增加；及臺灣聯合銀行因提列聯貸案（Orpea）備抵呆帳，致兩者均由盈轉虧。

據該金控公司說明，對於該等營運虧損之轉投資事業，每半年檢視其財務、業務經營概況，並適時函請各該公司提出有效改善方案落實執行，提升經營績效。另臺灣銀行對於其轉投資事業之管理策略為：(1)與業務無關且改善體質無望者(如台灣中華日報社公司[2])：伺機編列撤資預算出清持股。(2)投資未顯效益但有改善可能者(如中華貿易開發公司及臺灣聯合銀行)或配合政府政

[1] 摘錄自審計部 112 年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表審核報告（營業部分），第戊-65 至戊-66 頁。

[2] 該公司非屬公開發行公司，無法對非特定人以公開標售方式辦理釋股撤資。該行曾數次函詢其主要股東承購意願，惟或未獲回復或出價偏離合理淨值過大，致未能釋股撤資，該行將持續注意並俟有承購意願者且價格合理時，編列釋股預算，出清持股，以達撤資目的。

策繼續持有者(如唐榮鐵工廠公司及臺灣金融聯合都市更新服務公司)：要求檢討虧損原因及督促改善。鑒於臺灣金控及所屬子公司轉投資事業於 112 年度有多家營運虧損或連續虧損情事，尤其持股逾10%者，允宜積極落實公股責任，加強督促其營運績效改善。

綜上，臺灣金控集團轉投資多家事業，惟 112 年度有 5 家轉投資事業呈虧損狀態；另部分轉投資事業有連年虧損及轉盈為虧之情事，相關投資事業管理策略容有精進空間，允宜加強並善盡公股管理人責任，俾維護公股權益。

三、臺灣銀行近 5 年度手續費收入呈下滑趨勢，其中財富管理手續費收入持續縮減，允宜關注金融市場環境及地緣政治風險變化，並妥適規劃因應策略，以提升營收業績

臺灣銀行 112 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[3]50 億 378 萬 3 千元，決算數為 46 億 1,964 萬 9 千元，預算達成率 92.32%。經查：

(一)近5年手續費收入決算金額持續下滑，允宜研謀改善

參據該行近 5 年手續費收入之預、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112年度46億1,964萬 9 千元，減幅21.26%;且手續費淨收益由108年度51億7,408萬 7 千元逐年降至 112 年度 37 億 2,397 萬 8 千元，減幅達28.03%，111及112年度占總淨收益比率亦均跌至10%以下，整體手續費業務規模顯著萎縮。據該行說明近年手續費收入持續下滑主要係最大宗之銷售保險手續費收入(合作推廣業務手續費收入[4])減少所致，該項收入自 109 年起因主管機關陸續採行多

[3] 包括承購帳款手續費等 36 項手續費收入，前 5 大收入項目依序為信託手續費、保證手續費、託辦手續費、聯貸手續費及合作推廣業務手續費。
[4] 係最大宗手續費收入項目，112 年度決算 3.53 億元，占比為 7.64%。

項監理措施[5]影響銷售、110 年受新冠肺炎疫情影響業務推展、111 年美國及國內啟動升息循環與全球股市大跌影響保單推展，及 112 年持續有不利因素影響(如升息[6]、金融市場波動[7])。衡酌主管機關監理措施與全球經濟發展趨勢均為金融市場既存之規範與風險，允宜滾動調整因應對策，俾改善該項業務持續萎縮之態勢。

表 1 臺灣銀行近 5 年金融保險手續費收入預、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	112 年度
預算數	5,528,795	5,400,206	5,251,799	4,967,661	5,003,783
決算數	5,866,598	5,567,488	5,283,011	4,877,342	4,619,649
達成率	106.11%	103.10%	100.59%	98.18%	92.32%
手續費淨收益	5,174,087	4,832,319	4,519,121	4,070,368	3,723,978
占總淨收益比率	12.27%	14.16%	11.57%	9.51%	6.67%

說　　明：表內總淨收益係指利息淨收益加計利息以外淨收益之合計數。
資料來源：臺灣銀行各年度年報及臺灣銀行提供。

(二)財富管理手續費收入持續下滑，允宜加強推展業務

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。

有關近年度臺灣銀行財富管理業務執行情形，該行整體財富管理業務收入由 108 年度 14.42 億元逐年減至 112 年度 5.94 億元(減幅 58.81%)，業務規模大幅縮減，業務拓展成效難謂良

[5] 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。

[6] 美元利變保險商品宣告利率因受限主管機關宣告利率平穩機制監理政策而未能反映，商品宣告利率較不具競爭力，影響銀行主力利變商品銷售動能。

[7] 投資型保單因國際地緣政治與金融市場波動，持續影響客戶投保意願及保險業務員銷售信心，又 112 年 7 月類全委投資型保單(係指委託投信公司代為運用與管理專設帳簿資產之投資型保單)連結高收益債與新興債基金上限新規上路，更影響銷售動能。

善(詳表 2)，謹分述如次：

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 112 年度縮減至 2.06 億元，較 110 年度減少 43.09%，據該行表示主要係 112 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 112 年度 3.22 億元(減幅 72.05%)，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、資產傳承等需求。
3. **黃金存摺手續費收入**：由近年最高之 109 年度 1.48 億元減至 112 年度 0.66 億元(減幅 55.41%)，據該行表示 112 年因以巴戰爭引發地緣政治風險急遽上升，投資人買賣轉為積極，惟通膨降溫，帶動金價處於高檔，投資人轉趨觀望，影響後續銷售動能致手續費收入不如預期。

鑒於國際金融市場及地緣政治風險影響該行財富管理業務甚鉅，爰相關金融商品投資與專業管理更顯重要，允宜積極利用該行具備之銷售平台與專業人才等優勢，積極改善各該財富管理業務之推展績效。

表 2 近年臺灣銀行財富管理業務執行情形一覽表

單位：新臺幣億元

項目	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
基金手續費收入	2.27	3.16	3.62	2.22	2.06
保險手續費收入	11.52	6.89	6.82	3.86	3.22
黃金存摺手續費收入	0.63	1.48	0.68	0.70	0.66
合計	14.42	11.53	11.12	6.78	5.94

資料來源：臺灣銀行提供。

綜上，臺灣銀行近 5 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 112 年度

5.94 億元，業務收入大幅縮減，各該業務辦理績效容有提升空間，允宜儘速研謀改善對策，俾提高財富管理業務績效。

（分機：1914 葉蘭）