

捌、票券金融公司業務

票券金融公司計有兆豐票券金融公司、國際票券金融公司、中華票券金融公司、大中票券金融公司、台灣票券金融公司、萬通票券金融公司、大慶票券金融公司及合作金庫票券金融公司等8家。

一、資產負債

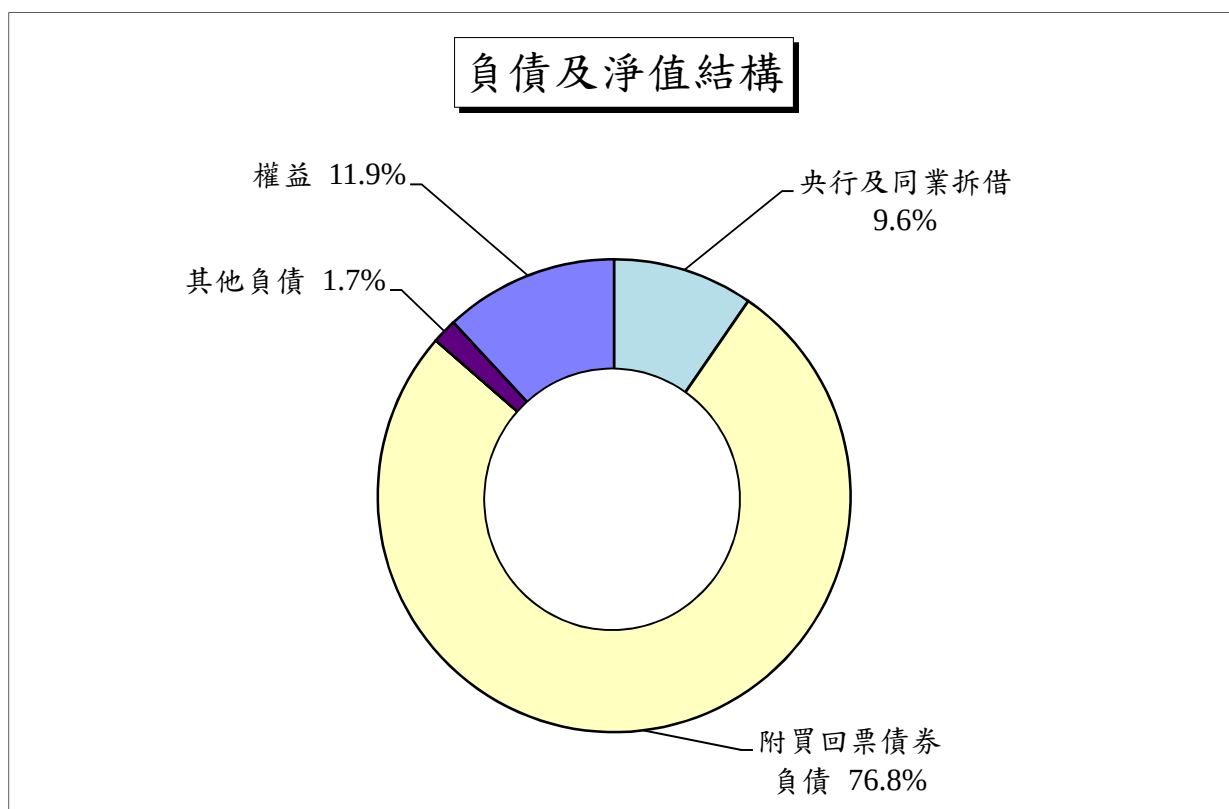
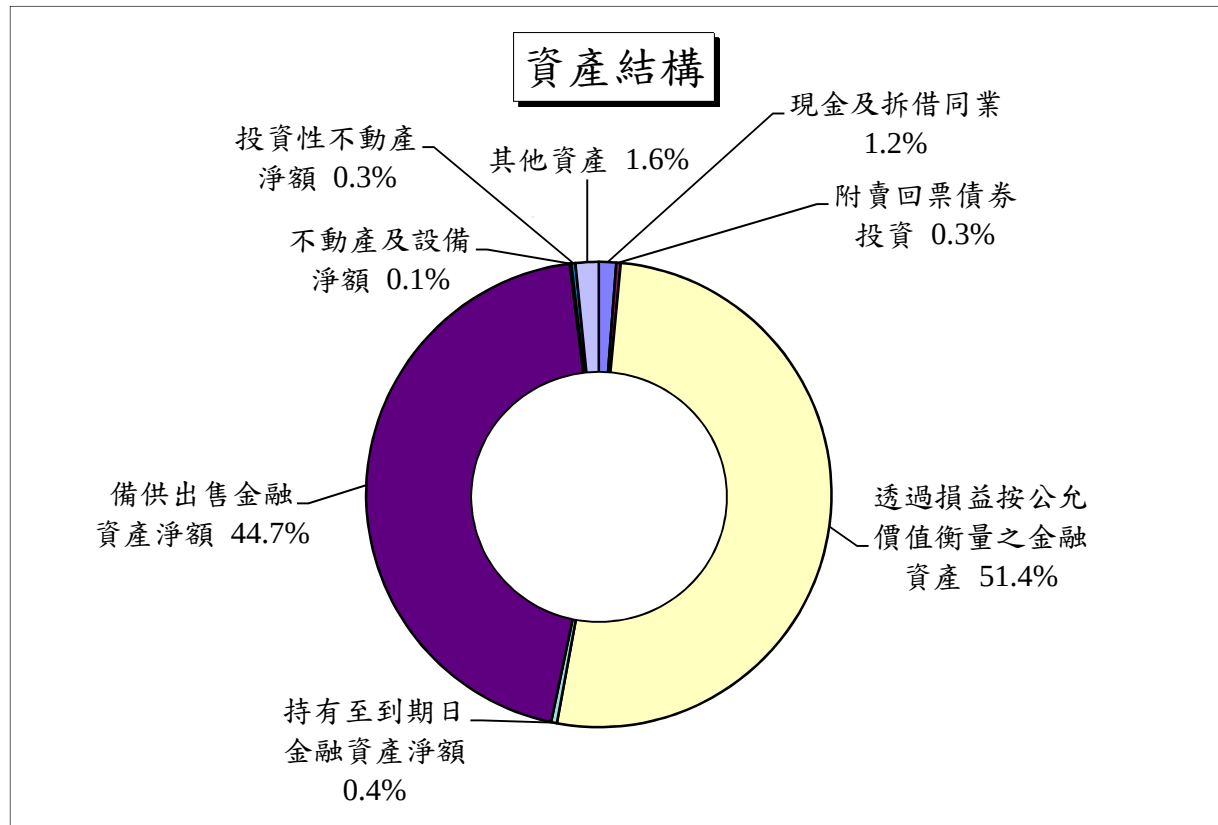
105年底全體票券金融公司資產總計 986,468 百萬元，較上年底(含附條件交易)增加5.2%；負債總計 869,316 百萬元，較上年底增加5.9%；權益總計 117,152 百萬元，較上年底增加 0.1%。

附：全體票券金融公司資產負債統計表

項 目	105年底		104年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及拆借同業	11,567	1.2	13,325	1.4	-1,758	-13.2
透過損益按公允價值衡量之金融資產	506,739	51.4	500,392	53.4	6,347	1.3
避險之衍生金融資產-淨額	-	-	-	-	-	-
附賣回票債券投資	3,275	0.3	6,559	0.7	-3,284	-50.1
本期所得稅資產	1,991	0.2	1,981	0.2	10	0.5
備供出售金融資產淨額	441,293	44.7	395,893	42.2	45,400	11.5
持有至到期日金融資產淨額	3,924	0.4	4,390	0.5	-466	-10.6
不動產及設備	2,239	0.2	2,229	0.2	10	0.4
減:累計折舊	-620	-0.1	-594	-0.1	-26	-4.4
減:累計減損	-	-	-	-	-	-
投資性不動產-淨額	2,529	0.3	2,539	0.3	-10	-0.4
遞延所得稅資產	419	0.1	363	0.1	56	15.4
其他資產	13,118	1.3	10,526	1.1	2,592	24.6
減:備抵呆帳	-6	-	-31	-	25	80.6
資產總計	986,468	100.0	937,572	100.0	48,896	5.2
負 債						
央行及同業拆借	94,502	9.6	67,339	7.2	27,163	40.3
應付公司債	-	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	279	-	129	-	150	116.3
避險之衍生金融負債-淨額	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	757,281	76.8	738,199	78.7	19,082	2.6
本期所得稅負債	1,591	0.1	1,066	0.1	525	49.2
遞延所得稅負債	47	-	52	-	-5	-9.6
其他負債	15,616	1.6	13,745	1.5	1,871	13.6
負債總計	869,316	88.1	820,530	87.5	48,786	5.9
權 益						
股本	66,549	6.7	66,371	7.1	178	0.3
資本公積	661	0.1	661	0.1	-	-
保留盈餘	48,847	5.0	45,956	4.9	2,891	6.3
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
權益其他項目	1,095	0.1	4,054	0.4	-2,959	-73.0
權益總計	117,152	11.9	117,042	12.5	110	0.1
負債及權益總計	986,468	100.0	937,572	100.0	48,896	5.2
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	506,326	51.3	478,623	51.0	27,703	5.8
存出保證票據	36,076	3.7	26,604	2.8	9,472	35.6

單位：新臺幣百萬元

全體票券金融公司資產負債結構百分比 105年底



二、綜合損益

105年全體票券金融公司稅前淨利合計 10,862百萬元，較上年增加530 百萬元或5.1 %。就損益項目分析，全年利息收入合計 10,203 百萬元，較上年增加 456 百萬元或 4.7 %；利息費用合計 3,187 百萬元，較上年減少611 百萬元或 16.1%。

全體票券金融公司綜合損益統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	10,203	100.0	9,747	100.0	456	4.7
利息費用	3,187	31.2	3,798	38.9	-611	-16.1
利息淨收益	7,016	68.8	5,949	61.1	1,067	17.9
利息以外淨收益	6,551	64.2	6,952	71.3	-401	-5.8
手續費淨收益	4,459	43.7	4,052	41.6	407	10.0
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	1,383	13.6	1,769	18.1	-386	-21.8
備供出售金融資產已實現損益	492	4.8	876	9.0	-384	-43.8
資產減損損失(迴轉利益)	-28	-0.3	-	-	-28	-
其他非利息淨損益	245	2.4	255	2.6	-10	-3.9
淨收益	13,567	133.0	12,901	132.4	666	5.2
各項提存	-229	-2.3	-327	-3.3	98	30.0
營業費用	2,934	28.8	2,896	29.7	38	1.3
稅前淨利(損)	10,862	106.5	10,332	106.0	530	5.1
所得稅(費用)利益	-1,763	-17.3	-1,464	-15.0	-299	-20.4
本期稅後淨利(損)	9,099	89.2	8,868	91.0	231	2.6
本期其他綜合損益(稅後)	-3,004	-29.5	1,881	19.3	-4,885	-259.7
本期綜合損益總額(稅後)	6,095	59.7	10,749	110.3	-4,654	-43.3

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

各票券金融公司稅前淨利統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,571	32.9	3,506	33.9	65	1.9
中華票券金融公司	2,000	18.4	1,917	18.6	83	4.3
國際票券金融公司	2,522	23.2	2,221	21.5	301	13.6
大中票券金融公司	556	5.1	499	4.8	57	11.4
台灣票券金融公司	429	3.9	447	4.3	-18	-4.0
萬通票券金融公司	681	6.3	700	6.8	-19	-2.7
大慶票券金融公司	573	5.3	562	5.4	11	2.0
合作金庫票券金融公司	530	4.9	480	4.7	50	10.4
合 計	10,862	100.0	10,332	100.0	530	5.1

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)105年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 21,505,568 百萬元，較上年增加2,291,505 百萬元或 11.9%。

1.買賣票券別分析：105年全體票券金融公司以融資性商業本票19,652,385百萬元占交易總額 91.4%為最多，銀行可轉讓定期存單 1,781,811百萬元占 8.3 %次之。

全體票券金融公司買賣票券業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

票 券 別	105年				104年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	20,594	41,334	61,928	0.3	2,624	-	59,304	2,260.1
融資性商業本票	7,603,360	12,049,025	19,652,385	91.4	17,885,131	93.1	1,767,254	9.9
銀行可轉讓定期存單	638,656	1,143,155	1,781,811	8.3	1,312,548	6.8	469,263	35.8
銀行承兌匯票	1,189	497	1,686	-	7,760	0.1	-6,074	-78.3
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	500	7,258	7,758	-	6,000	-	1,758	29.3
其他短期債務憑證	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	8,264,299	13,241,269	21,505,568	100.0	19,214,063	100.0	2,291,505	11.9

註：本表係以票面額為計算基礎，賣出部分包括到期兌償金額。

2.交易對象別分析：105年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 10,487,629百萬元占交易總額 48.8 %為最多，銀行 6,892,846 百萬元占 32.1%次之。

全體票券金融公司買賣票券交易對象業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

交 易 對 象 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	6,892,846	32.1	5,811,270	30.2	1,081,576	18.6
中華郵政儲匯處	688,033	3.2	429,231	2.2	258,802	60.3
信合社及農、漁會信用部	96,202	0.4	110,390	0.6	-14,188	-12.9
票券金融公司	782	-	-	-	782	-
保險公司	946,113	4.4	937,627	4.9	8,486	0.9
公營企業	548,537	2.5	478,730	2.5	69,807	14.6
民營企業	10,487,629	48.8	9,884,408	51.4	603,221	6.1
個人	148,853	0.7	204,606	1.1	-55,753	-27.2
政府機關	800	-	-	-	800	-
社會保險、退休基金及非營利團體	1,695,773	7.9	1,357,801	7.1	337,972	24.9
國外	-	-	-	-	-	-
合 計	21,505,568	100.0	19,214,063	100.0	2,291,505	11.9

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：105年以兆豐票券金融公司買賣票券 6,195,603 百萬元占交易總額 28.8 %為最多，中華票券金融公司 4,575,389 百萬元占 21.3 %次之，國際票券金融公司 4,474,581 百萬元占 20.8%再次之。

各票券金融公司買賣票券業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	6,195,603	28.8	5,921,010	30.8	274,593	4.6
中華票券金融公司	4,575,389	21.3	4,351,530	22.6	223,859	5.1
國際票券金融公司	4,474,581	20.8	4,077,918	21.2	396,663	9.7
大中票券金融公司	1,153,245	5.4	801,292	4.2	351,953	43.9
台灣票券金融公司	1,264,244	5.9	973,882	5.1	290,362	29.8
萬通票券金融公司	1,958,584	9.1	1,339,696	7.0	618,888	46.2
大慶票券金融公司	1,215,073	5.6	1,067,016	5.6	148,057	13.9
合作金庫票券金融公司	668,849	3.1	681,719	3.5	-12,870	-1.9
合 計	21,505,568	100.0	19,214,063	100.0	2,291,505	11.9

(二)105年底全體票券金融公司持有票券餘額共 936,105 百萬元，較上年底增加 44,186百萬元或 5.0 %。

1.持有票券內容分析：105年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 459,284 百萬元占持有票券總額 49.1 %為最多，商業本票 379,589 百萬元占 40.5 %次之。

全體票券金融公司持有票券內容分析表

單位：新臺幣百萬元

票 券 別	105年底		104年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	498	-	-	-	498	-
承兌匯票	729	0.1	719	0.1	10	1.4
銀行可轉讓定期存單	96,005	10.3	106,029	11.9	-10,024	-9.5
商業本票	379,589	40.5	359,134	40.2	20,455	5.7
公債及其他債券	459,284	49.1	426,037	47.8	33,247	7.8
合 計	936,105	100.0	891,919	100.0	44,186	5.0

註：公債及其他債券不包括長期債券投資金額。

2.各票券金融公司持有票券分析：105年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 256,746 百萬元占 27.4 %為最多，國際票券金融公司 212,683 百萬元占 22.7 %次之，中華票券金融公司 189,812 百萬元占 20.3 %再次之。

各票券金融公司持有票券統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	105年底		104年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	256,746	27.4	214,985	24.1	41,761	19.4
中華票券金融公司	189,812	20.3	198,638	22.3	-8,826	-4.4
國際票券金融公司	212,683	22.7	215,364	24.1	-2,681	-1.2
大中票券金融公司	56,384	6.0	54,988	6.2	1,396	2.5
台灣票券金融公司	52,427	5.6	48,240	5.4	4,187	8.7
萬通票券金融公司	74,492	8.0	70,514	7.9	3,978	5.6
大慶票券金融公司	57,954	6.2	51,926	5.8	6,028	11.6
合作金庫票券金融公司	35,607	3.8	37,264	4.2	-1,657	-4.4
合 計	936,105	100.0	891,919	100.0	44,186	5.0

四、承銷業務

105年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計7,598,316 百萬元，較上年增加839,507 百萬元或 12.4 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：105年承銷民營企業發行之商業本票 7,320,741百萬元占承銷總額 96.3 %，承銷公營企業發行之商業本票 277,575 百萬元占承銷總額 3.7%。

全體票券金融公司承銷商業本票對象別統計表

單位：新臺幣百萬元

對 象 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	7,320,741	96.3	6,503,459	96.2	817,282	12.6
公 營 企 業	277,575	3.7	255,350	3.8	22,225	8.7
合 計	7,598,316	100.0	6,758,809	100.0	839,507	12.4

(二)以承銷商業本票期限別分析：105年以承銷一至三十天期 3,868,145 百萬元占 50.9 %為最多，三十一天至九十天期 3,217,626 百萬元占 42.4 %次之。

全體票券金融公司承銷商業本票期限別統計表

單位：新臺幣百萬元

期 限 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ～ 三〇天期	3,868,145	50.9	3,793,251	56.1	74,894	2.0
三一 ～ 九〇天期	3,217,626	42.4	2,514,455	37.2	703,171	28.0
九一 ～ 一八〇天期	449,810	5.9	388,494	5.8	61,316	15.8
一八一 ～ 三六〇天期	62,735	0.8	62,609	0.9	126	0.2
合 計	7,598,316	100.0	6,758,809	100.0	839,507	12.4

(二)以承銷商業本票期限別分析：105年以承銷一至三十天期 3,868,145 百萬元占 50.9 %為最多，三十一天至九十天期 3,217,626 百萬元占 42.4 %次之。

附：全體票券金融公司承銷商業本票期限別統計表

單位：新臺幣百萬元

期 限 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ～ 三〇天期	3,868,145	50.9	3,793,251	56.1	74,894	2.0
三一 ～ 九〇天期	3,217,626	42.4	2,514,455	37.2	703,171	28.0
九一 ～ 一八〇天期	449,810	5.9	388,494	5.8	61,316	15.8
一八一 ～ 三六〇天期	62,735	0.8	62,609	0.9	126	0.2
合 計	7,598,316	100.0	6,758,809	100.0	839,507	12.4

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：105年以兆豐票券金融公司承銷 2,165,844 百萬元占承銷總額 28.5 %為最多，國際票券金融公司 1,616,690 百萬元占 21.3 %次之，中華票券金融公司 1,590,183 百萬元占 20.9 %再次之。

各票券金融公司承銷業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	2,165,844	28.5	2,050,510	30.3	115,334	5.6
中華票券金融公司	1,590,183	20.9	1,451,824	21.5	138,359	9.5
國際票券金融公司	1,616,690	21.3	1,451,744	21.5	164,946	11.4
大中票券金融公司	420,454	5.5	331,149	4.9	89,305	27.0
台灣票券金融公司	403,823	5.3	336,306	5.0	67,517	20.1
萬通票券金融公司	732,421	9.7	550,644	8.2	181,777	33.0
大慶票券金融公司	450,286	5.9	381,432	5.6	68,854	18.1
合作金庫票券金融公司	218,615	2.9	205,200	3.0	13,415	6.5
合 計	7,598,316	100.0	6,758,809	100.0	839,507	12.4

五、保證及背書業務

(一)105年底全體票券金融公司保證及背書合計 506,326 百萬元，較上年底增加 27,703 百萬元或 5.8 %。

(二)105年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 4,028,188百萬元，較上年度減少 25,109 百萬元或 0.6 %。

各票券金融公司保證及票券背書業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	105年		104年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,358,423	33.7	1,419,871	35.0	-61,448	-4.3
中華票券金融公司	791,056	19.6	789,982	19.5	1,074	0.1
國際票券金融公司	754,202	18.7	765,623	18.9	-11,421	-1.5
大中票券金融公司	320,445	8.0	283,615	7.0	36,830	13.0
台灣票券金融公司	192,343	4.8	213,191	5.3	-20,848	-9.8
萬通票券金融公司	261,592	6.5	241,948	6.0	19,644	8.1
大慶票券金融公司	198,868	4.9	186,608	4.6	12,260	6.6
合作金庫票券金融公司	151,259	3.8	152,459	3.7	-1,200	-0.8
合 計	4,028,188	100.0	4,053,297	100.0	-25,109	-0.6

六、營運比率

(一)資本比率分析

- 1.負債(含 R/P)占權益倍數：105年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占權益倍數為 7.4 倍，較上年底增加 0.4 倍。
- 2.保證及背書占權益倍數：105年底全體票券金融公司保證及背書占權益倍數為 4.7倍，較上年底增加 0.1 倍。
- 3.自有資本占風險性資產比率：105年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 13.9 %，較上年底減少 0.5個百分點。

附：各票券金融公司資本比率分析表

公 司 別	負債(含 R/P) 占 權 益 (倍)			保 證 及 背 書 占 權 益 (倍)			自有資本占風險性資產(%)		
	105年底	104年底	比較增減	105年底	104年底	比較增減	105年底	104年底	比較增減
兆豐票券金融公司	6.8	5.5	1.3	4.7	5.0	-0.3	13.5	13.9	-0.4
中華票券金融公司	8.1	8.3	-0.2	4.6	4.3	0.3	13.5	13.7	-0.2
國際票券金融公司	7.1	7.3	-0.2	4.6	4.5	0.1	14.9	16.1	-1.2
大中票券金融公司	7.1	7.2	-0.1	5.1	4.8	0.3	13.7	13.5	0.2
台灣票券金融公司	8.2	7.6	0.6	4.6	4.6	-	14.0	15.3	-1.3
萬通票券金融公司	7.8	7.2	0.6	4.6	4.3	0.3	12.9	14.4	-1.5
大慶票券金融公司	8.6	7.9	0.7	4.9	4.8	0.1	13.7	13.3	0.4
合作金庫票券金融公司	7.2	7.7	-0.5	4.7	4.5	0.2	16.4	15.8	0.6
合 計	7.4	7.0	0.4	4.7	4.6	0.1	13.9	14.4	-0.5

(二)收益性分析

- 1.稅前淨利占淨收益比率：105年全體票券金融公司稅前淨利占淨收益比率為 80.1 %，與上年相同。
- 2.稅前淨利占權益比率：105年全體票券金融公司稅前淨利占權益比率為 9.3 %，較上年增加 0.5 個百分點。

各票券金融公司收益性分析表

公 司 別	稅前淨利占淨收益比率(%)			稅前淨利占權益比率(%)		
	105年	104年	比較增減	105年	104年	比較增減
兆豐票券金融公司	82.6	84.2	-1.6	10.6	10.2	0.4
中華票券金融公司	86.5	86.2	0.3	8.9	8.6	0.3
國際票券金融公司	78.5	76.7	1.8	9.3	8.3	1.0
大中票券金融公司	65.8	66.6	-0.8	7.6	7.1	0.5
台灣票券金融公司	69.2	73.9	-4.7	6.7	6.9	-0.2
萬通票券金融公司	73.3	70.1	3.2	7.7	8.0	-0.3
大慶票券金融公司	76.2	71.3	4.9	8.9	8.8	0.1
合作金庫票券金融公司	92.2	101.0	-8.8	10.7	9.8	0.9
合 計	80.1	80.1	-	9.3	8.8	0.5

註:稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

(三)法定比率分析

1.辦理票券保證及背書總額占權益倍數：

依據金管會103.07.18金管銀票字第10340002650號令規定，辦理短期票券之保證背書總餘額規定，自有資本與風險性資產比率在百分之十三以上者，不得超過權益 5.5倍；百分之十二以上未達百分之十三者，不得超過權益 5 倍；百分之十一以上未達百分之十二者，不得超過 4 倍；百分之十以上未達百分之十一者，不得超過3倍；低於百分之十者，不得超過其權益。

105年底全體票券金融公司此項倍數為 4.7 倍，較上年底增加 0.1 倍。

（本項權益係以前一會計年度決算後權益加計年度中現金增資為計算基礎。）

2.主要負債總額占權益倍數：

依據金管會99.4.9金管銀票字第09900064390號令規定，自有資本與風險性資產比率在百分之十二以上者，不得超過權益10倍；百分之十以上未達百分之十二者，不得超過8倍；低於百分之十者，不得超過6倍。

105年底全體票券金融公司此項倍數為 7.9 倍，較上年底增加 0.1 倍。

3.附賣回條件交易餘額占權益倍數：

依據金管會99.4.9金管銀票字第09900064390號令規定，以附賣回條件方式辦理之交易餘額，合計不得超過權益之 4 倍。105年底全體票券金融公司此項倍數為 0.03 倍，較上年底減少 0.03 倍。