

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、台新票券金融公司及合作金庫票券金融公司等9家。

一、資產負債

99年底全體票券金融公司資產合計 753,999 百萬元，較上年底（含附條件交易）增加3.4 %；負債合計 643,734 百萬元，增加 5.0 %；淨值合計 110,265 百萬元，減少5.2 %。

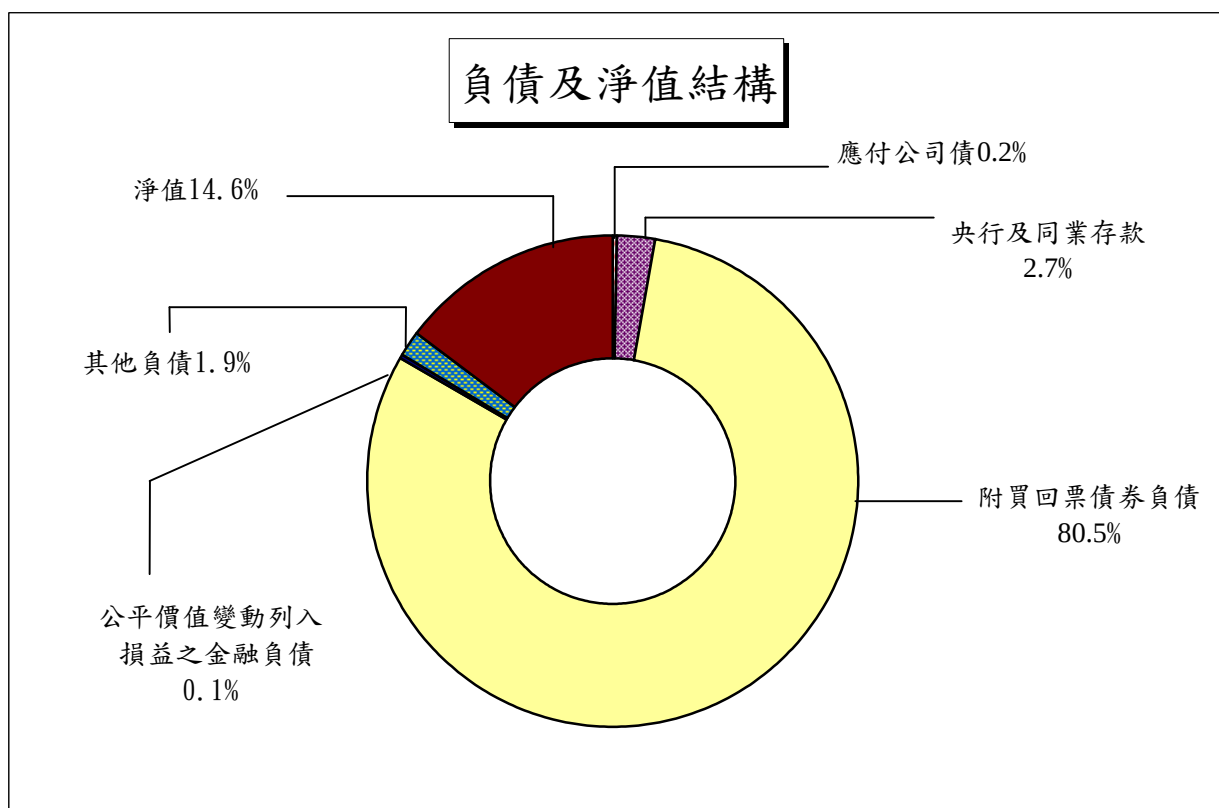
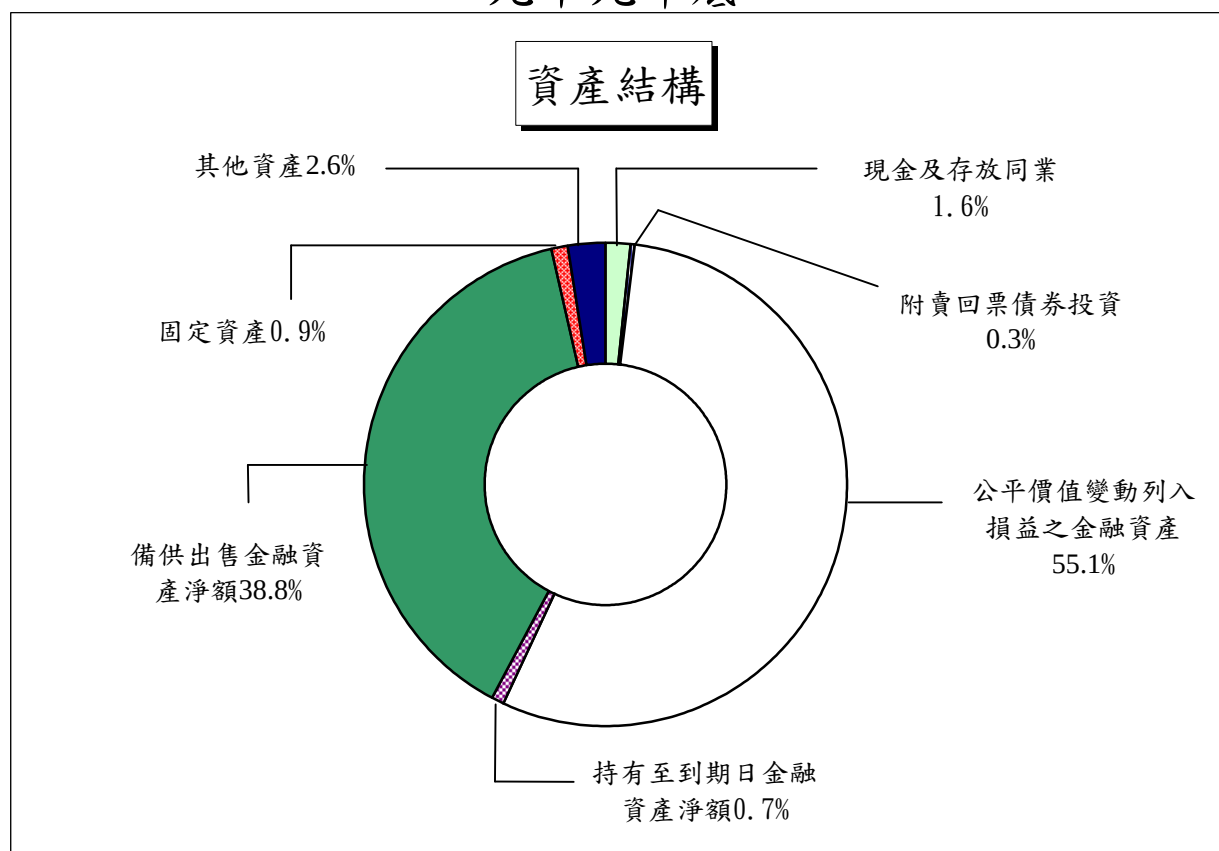
附：全體票券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及存放同業	12,223	1.6	13,379	1.8	-1,156	-8.6
公平價值變動列入損益之金融資產	415,592	55.1	348,255	47.8	67,337	19.3
附賣回票債券投資	2,158	0.3	1,374	0.2	784	57.1
備供出售金融資產淨額	292,416	38.8	330,232	45.3	-37,816	-11.5
持有至到期日金融資產淨額	5,486	0.7	6,245	0.9	-759	-12.2
固定資產	7,267	1.0	7,269	1.0	-2	-
減：累計折舊	-1,028	-0.1	-1,052	-0.2	24	2.3
減：累計減損	-	-	-6	-	6	100.0
其他資產	20,665	2.7	25,416	3.5	-4,751	-18.7
減：備抵呆帳	-780	-0.1	-2,051	-0.3	1,271	62.0
資產合計	753,999	100.0	729,061	100.0	24,938	3.4
負 債						
央行及同業存款	19,942	2.7	25,626	3.5	-5,684	-22.2
應付公司債	1,500	0.2	3,000	0.4	-1,500	-50.0
公平價值變動列入損益之金融負債	731	0.1	1,687	0.3	-956	-56.7
附買回票債券負債	607,091	80.5	569,788	78.2	37,303	6.5
其他負債	14,470	1.9	12,708	1.7	1,762	13.9
負債合計	643,734	85.4	612,809	84.1	30,925	5.0
淨 值						
股本	70,511	9.4	76,828	10.5	-6,317	-8.2
資本公積	531	0.1	482	0.1	49	10.2
保留盈餘	32,402	4.2	29,914	4.1	2,488	8.3
股東權益及其他項目	6,821	0.9	9,028	1.2	-2,207	-24.4
股東權益合計	110,265	14.6	116,252	15.9	-5,987	-5.2
負債及股東權益合計	753,999	100.0	729,061	100.0	24,938	3.4
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	341,827	45.3	316,335	43.4	25,492	8.1
存出保證票據	13,571	1.8	14,696	2.0	-1,125	-7.7

全體票券金融公司資產負債結構百分比

九十九年底



二、收支損益

99年全體票券金融公司稅前純益合計 10,138 百萬元，較上年減少 815 百萬元或 7.4 %。就損益項目分析：全年利息收入合計 9,293 百萬元，較上年減少 2,547 百萬元或 21.5 %；利息費用合計 2,053 百萬元，較上年增加 243 百萬元或 13.4%。

附：全體票券金融公司收支損益統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	9,293	100.0	11,840	100.0	-2,547	-21.5
利息費用	2,053	22.1	1,810	15.3	243	13.4
利息淨收益	7,240	77.9	10,030	84.7	-2,790	-27.8
利息以外淨收益	6,467	69.6	6,804	57.5	-337	-5.0
手續費淨收益	2,843	30.5	2,996	25.3	-153	-5.1
公平價值變動列入損益之金融資產 負債損益	638	6.9	2,045	17.3	-1,407	-68.8
備供出售金融資產已實現損益	1,294	14.0	1,440	12.2	-146	-10.1
資產減損損失(迴轉利益)	-206	-2.2	-491	-4.2	285	58.0
其他非利息淨損益	1,898	20.4	814	6.9	1,084	133.2
淨收益	13,707	147.5	16,834	142.2	-3,127	-18.6
各項提存	866	9.3	2,820	23.8	-1,954	-69.3
營業費用	2,703	29.1	3,061	25.9	-358	-11.7
繼續營業部門稅前純益	10,138	109.1	10,953	92.5	-815	-7.4
非常損益(稅前)	-	-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數(稅前)	-	-	-	-	-	-
稅前損益	10,138	109.1	10,953	92.5	-815	-7.4

註：稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

附：各票券金融公司稅前純益統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,156	31.1	3,506	32.0	-350	-10.0
中華票券金融公司	1,901	18.8	1,944	17.8	-43	-2.2
國際票券金融公司	2,489	24.6	2,952	27.0	-463	-15.7
大中票券金融公司	586	5.8	467	4.3	119	25.5
台灣票券金融公司	233	2.3	194	1.8	39	20.1
萬通票券金融公司	510	5.0	380	3.5	130	34.2
聯邦票券金融公司	-	-	54	0.5	-54	-100.0
大慶票券金融公司	681	6.7	948	8.6	-267	-28.2
台新票券金融公司	428	4.2	382	3.4	46	12.0
合作金庫票券金融公司	154	1.5	126	1.1	28	22.2
合 計	10,138	100.0	10,953	100.0	-815	-7.4

註：稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)99年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 52,110,971 百萬元，較上年增加 1,586,016 百萬元或 3.1%。

1. 買賣票券別分析：99年全體票券金融公司以融資性商業本票 27,520,332 百萬元占交易總額 52.8 %為最多，政府債券 17,357,375 百萬元占 33.3%次之。

附：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	九十九年				九十八年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	4,387	3,791	8,178	-	6,666	-	1,512	22.7
融資性商業本票	14,128,184	13,392,148	27,520,332	52.8	26,292,001	52.0	1,228,331	4.7
銀行可轉讓定期存單	940,438	448,533	1,388,971	2.7	636,617	1.3	752,354	118.2
銀行承兌匯票	5,338	4,348	9,686	-	7,248	-	2,438	33.6
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	313,434	309,403	622,837	1.2	494,995	1.0	127,842	25.8
政府債券	8,660,610	8,696,765	17,357,375	33.3	18,534,258	36.7	-1,176,883	-6.3
金融債券	612,308	597,825	1,210,133	2.3	1,601,043	3.2	-390,910	-24.4
公司債券	2,009,694	1,983,765	3,993,459	7.7	2,952,127	5.8	1,041,332	35.3
合 計	26,674,393	25,436,578	52,110,971	100.0	50,524,955	100.0	1,586,016	3.1

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：99年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 24,111,932 百萬元占交易總額 46.3 %為最多，銀行 7,861,730 百萬元占 15.1%次之。

附：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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	7,861,730	15.1	6,178,196	12.2	1,683,534	27.2
信託投資公司	-	-	-	-	-	-
票券金融公司	2,857,567	5.5	2,648,075	5.2	209,492	7.9
保險公司	5,483,653	10.5	4,617,052	9.1	866,601	18.8
公營企業	1,312,144	2.5	1,186,304	2.4	125,840	10.6
民營企業	24,111,932	46.3	23,921,406	47.4	190,526	0.8
機關團體	301,515	0.6	169,298	0.3	132,217	78.1
基金社團	7,015,993	13.4	8,680,065	17.2	-1,664,072	-19.2
個人	2,645,272	5.1	2,501,496	5.0	143,776	5.7
信合社及農、漁會信用部	521,165	1.0	623,063	1.2	-101,898	-16.4
到期兌償	-	-	-	-	-	-
合 計	52,110,971	100.0	50,524,955	100.0	1,586,016	3.1

3. 各票券金融公司買賣票券業務量分析：99年以兆豐票券金融公司買賣票券 16,118,987 百萬元占交易總額 30.9 %為最多，中華票券金融公司 10,813,297 百萬元占 20.7 %次之，國際票券金融公司 10,111,705 百萬元占 19.4 %再次之。

附：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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	16,118,987	30.9	15,286,975	30.3	832,012	5.4
中華票券金融公司	10,813,297	20.7	11,383,700	22.5	-570,403	-5.0
國際票券金融公司	10,111,705	19.4	10,177,457	20.1	-65,752	-0.6
大中票券金融公司	3,326,192	6.4	2,695,784	5.3	630,408	23.4
台灣票券金融公司	1,384,100	2.7	1,098,193	2.2	285,907	26.0
萬通票券金融公司	3,270,382	6.3	2,957,932	5.9	312,450	10.6
聯邦票券金融公司	-	-	1,031,319	2.0	-1,031,319	-100.0
大慶票券金融公司	2,918,339	5.6	2,622,376	5.2	295,963	11.3
台新票券金融公司	2,955,225	5.7	2,117,433	4.2	837,792	39.6
合作金庫票券金融公司	1,212,744	2.3	1,153,786	2.3	58,958	5.1
合 計	52,110,971	100.0	50,524,955	100.0	1,586,016	3.1

(二)99年底全體票券金融公司持有票券餘額共 695,349 百萬元，較上年底增加33,081 百萬元或 5.0 %。

1. 持有票券內容分析：99年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 304,902 百萬元占持有票券總額 43.9 %為最多，商業本票 288,431 百萬元占 41.5 %次之。

附：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	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	14,006	2.0	1,046	0.1	12,960	1,239.0
承兌匯票	211	-	119	-	92	77.3
銀行可轉讓定期存單	87,799	12.6	46,253	7.0	41,546	89.8
商業本票	288,431	41.5	268,066	40.5	20,365	7.6
公債及其他債券	304,902	43.9	346,784	52.4	-41,882	-12.1
合 計	695,349	100.0	662,268	100.0	33,081	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：99年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 200,057 百萬元占 28.8 %為最多，國際票券金融公司 168,517 百萬元占 24.2 %次之，中華票券金融公司 153,903 百萬元占 22.1 %再次之。

附：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	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	200,057	28.8	189,939	28.7	10,118	5.3
中華票券金融公司	153,903	22.1	146,982	22.2	6,921	4.7
國際票券金融公司	168,517	24.2	147,074	22.2	21,443	14.6
大中票券金融公司	38,890	5.6	40,055	6.0	-1,165	-2.9
台灣票券金融公司	14,606	2.1	14,310	2.2	296	2.1
萬通票券金融公司	49,633	7.1	41,334	6.2	8,299	20.1
聯邦票券金融公司	-	-	10,081	1.5	-10,081	-100.0
大慶票券金融公司	35,100	5.1	34,731	5.3	369	1.1
台新票券金融公司	17,290	2.5	24,028	3.6	-6,738	-28.0
合作金庫票券金融公司	17,353	2.5	13,734	2.1	3,619	26.4
合 計	695,349	100.0	662,268	100.0	33,081	5.0

四、承銷業務

99年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 5,213,939 百萬元，較上年增加 516,332 百萬元或 11.0 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：99年承銷民營企業發行之商業本票 4,757,229 百萬元占承銷總額 91.2 %，承銷公營企業發行之商業本票 456,710 百萬元占承銷總額 8.8%。

附：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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	4,757,229	91.2	4,138,907	88.1	618,322	14.9
公 營 企 業	456,710	8.8	558,700	11.9	-101,990	-18.3
合 計	5,213,939	100.0	4,697,607	100.0	516,332	11.0

(二)以承銷商業本票期限別分析：99年以承銷一天至三十天期 2,663,389 百萬元占 51.1 %為最多，三十一至九十天期 2,227,477 百萬元占 42.7 %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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ~ 三〇天期	2,663,389	51.1	2,271,736	48.4	391,653	17.2
三一 ~ 九〇天期	2,227,477	42.7	2,013,061	42.8	214,416	10.7
九一 ~ 一八〇天期	295,969	5.7	398,701	8.5	-102,732	-25.8
一八一 ~ 三六〇天期	27,104	0.5	14,109	0.3	12,995	92.1
合 計	5,213,939	100.0	4,697,607	100.0	516,332	11.0

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：99年以兆豐票券金融公司承銷 1,483,934 百萬元占承銷總額 28.5 %為最多，國際票券金融公司 1,076,328 百萬元占 20.6 %次之，中華票券金融公司 942,264 百萬元占 18.1 %再次之。

附：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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,483,934	28.5	1,406,289	29.9	77,645	5.5
中華票券金融公司	942,264	18.1	1,001,039	21.3	-58,775	-5.9
國際票券金融公司	1,076,328	20.6	1,068,085	22.7	8,243	0.8
大中票券金融公司	237,602	4.5	187,585	4.0	50,017	26.7
台灣票券金融公司	102,108	2.0	78,972	1.7	23,136	29.3
萬通票券金融公司	489,633	9.4	239,293	5.1	250,340	104.6
聯邦票券金融公司	-	-	88,824	1.9	-88,824	-100.0
大慶票券金融公司	373,171	7.1	294,765	6.3	78,406	26.6
台新票券金融公司	394,940	7.6	249,342	5.3	145,598	58.4
合作金庫票券金融公司	113,959	2.2	83,413	1.8	30,546	36.6
合 計	5,213,939	100.0	4,697,607	100.0	516,332	11.0

五、保證及背書業務

(一)99年底全體票券金融公司保證及背書合計 341,827 百萬元，較上年底增加 25,492 百萬元或 8.1 %。

(二)99年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 2,905,115 百萬元，較上年減少 349,439 百萬元或 10.7 %。

附：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	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,088,363	37.5	1,406,289	43.2	-317,926	-22.6
中華票券金融公司	587,554	20.2	586,872	18.0	682	0.1
國際票券金融公司	538,847	18.6	591,493	18.2	-52,646	-8.9
大中票券金融公司	199,182	6.9	173,848	5.4	25,334	14.6
台灣票券金融公司	59,122	2.0	64,897	2.0	-5,775	-8.9
萬通票券金融公司	171,720	5.9	140,990	4.3	30,730	21.8
聯邦票券金融公司	-	-	42,279	1.3	-42,279	-100.0
大慶票券金融公司	121,696	4.2	118,534	3.6	3,162	2.7
台新票券金融公司	72,929	2.5	80,766	2.5	-7,837	-9.7
合作金庫票券金融公司	65,702	2.2	48,586	1.5	17,116	35.2
合 計	2,905,115	100.0	3,254,554	100.0	-349,439	-10.7

六、營運比率

(一)資本比率分析

1. 負債(含 R/P)占淨值倍數：99年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占淨值倍數為 5.8 倍，較上年底增加 0.5 倍。
2. 保證及背書占淨值倍數：99年底全體票券金融公司保證及背書占淨值倍數為 3.5 倍，較上年底增加0.4 倍。
3. 自有資本占風險性資產比率：99年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 16.2 %。

附：各票券金融公司資本比率分析表

公 司 別	負 債 (含 R/P) 占 淨 值 (倍)			保 證 及 背 書 占 淨 值 (倍)			自 有 資 本 占 風 險 性 資 產 (%)		
	九十九年底	九十八年底	比較增減	九十九年底	九十八年底	比較增減	九十九年底	九十八年底	比較增減
兆豐票券金融公司	5.5	5.2	0.3	3.8	3.3	0.5	16.2	16.9	-0.7
中華票券金融公司	7.7	6.2	1.5	4.2	3.5	0.7	13.0	14.1	-1.1
國際票券金融公司	6.6	5.7	0.9	4.0	4.0	-	14.6	16.0	-1.4
大中票券金融公司	5.5	5.8	-0.3	4.1	3.8	0.3	15.5	16.2	-0.7
台灣票券金融公司	2.8	2.4	0.4	1.5	1.2	0.3	41.0	36.5	4.5
萬通票券金融公司	5.8	4.8	1.0	2.5	2.0	0.5	16.2	20.9	-4.7
聯邦票券金融公司	-	3.7	-3.7	-	1.6	-1.6	-	16.2	-16.2
大慶票券金融公司	5.5	5.3	0.2	2.7	2.3	0.4	16.4	20.7	-4.3
台新票券金融公司	2.9	4.8	-1.9	1.2	1.8	-0.6	28.4	21.7	6.7
合作金庫票券金融公司	5.5	4.5	1.0	3.2	2.7	0.5	23.8	27.4	-3.6
合 計	5.8	5.3	0.5	3.5	3.1	0.4	16.2	17.3	-1.1

(二)收益性分析

1. 稅前純益占淨收益比率：99年全體票券金融公司稅前純益占淨收益比率為 74.0 %，較上年增加 8.9 個百分點。
2. 稅前純益占淨值比率：99年全體票券金融公司稅前純益占淨值比率為 9.2 %，較上年減少 0.2 個百分點。

附：各票券金融公司收益性分析表

公 司 別	稅前純益占淨收益比率(%)			稅前純益占淨值比率(%)		
	九十九年	九十八年	比較增減	九十九年	九十八年	比較增減
兆豐票券金融公司	74.0	67.7	6.3	9.7	10.7	-1.0
中華票券金融公司	80.0	62.5	17.5	10.3	9.0	1.3
國際票券金融公司	80.3	74.0	6.3	10.4	12.4	-2.0
大中票券金融公司	60.5	45.7	14.8	9.1	7.4	1.7
台灣票券金融公司	67.7	45.2	22.5	4.0	3.4	0.6
萬通票券金融公司	61.9	50.5	11.4	6.1	4.5	1.6
聯邦票券金融公司	-	22.9	-22.9	-	1.9	-1.9
大慶票券金融公司	73.9	75.7	-1.8	11.5	15.7	-4.2
台新票券金融公司	67.2	68.0	-0.8	7.3	6.6	0.7
合作金庫票券金融公司	57.0	43.0	14.0	5.3	4.5	0.8
合 計	74.0	65.1	8.9	9.2	9.4	-0.2

註：稅前純益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淨值倍數：

依據金管會99.2.24金管銀票字第09940000800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十二以上者，不得超過淨值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，不得超過其淨值。99年底全體票券金融公司此項倍數為 3.5 倍，較上年底增加 0.4 倍。

（本項淨值係以前一會計年度決算後淨值加計年度中現金增資為計算基礎。）

2. 主要負債總額占淨值倍數：

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，不得超過淨值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。99年底全體票券金融公司此項倍數為 6.4 倍，較上年底增加 0.6 倍。

3. 附賣回條件交易餘額占淨值倍數：

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，合計不得超過淨值之 4 倍。98年底全體票券金融公司此項倍數為 0.02 倍，較上年底增加 0.01 倍。