

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

103年底全體票券金融公司資產總計 818,142 百萬元，較上年底(含附條件交易)減少1.3%；負債總計 706,189 百萬元，減少2.0%；權益總計 111,953 百萬元，增加3.1%。

全體票券金融公司資產負債統計表

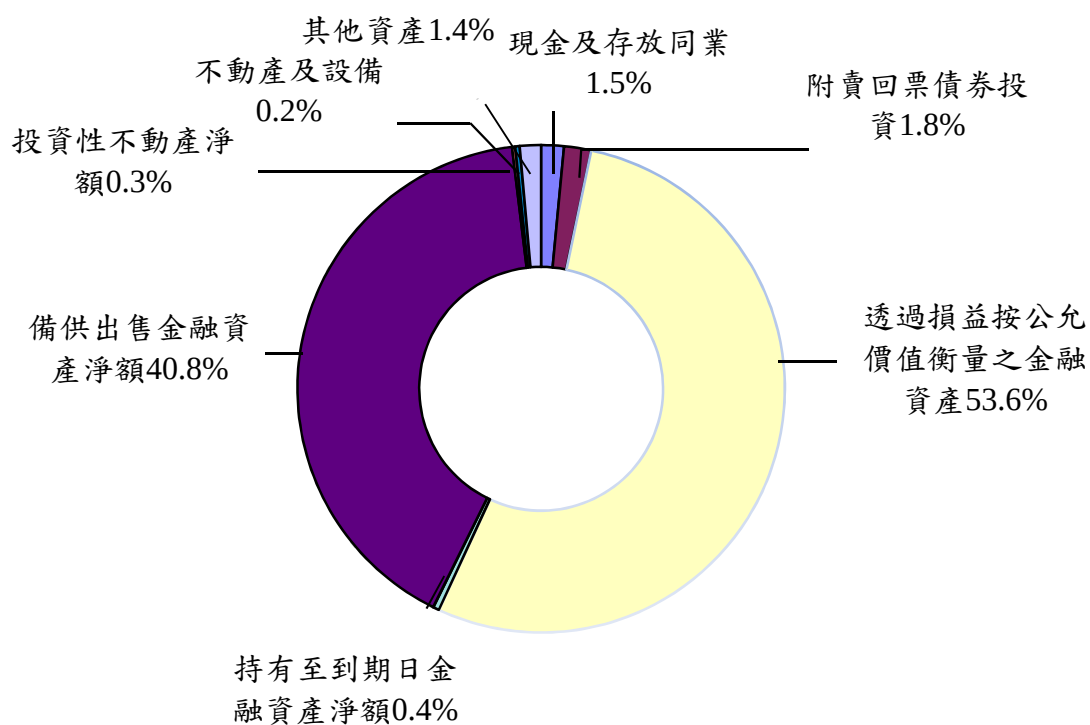
單位：新臺幣百萬元

項 目	103年底		102年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及存放同業	12,291	1.5	17,439	2.1	-5,148	-29.5
透過損益按公允價值衡量之金融資產	438,486	53.6	467,208	56.3	-28,722	-6.1
避險之衍生金融資產-淨額	-	-	-	-	-	-
附賣回票債券投資	14,626	1.8	6,415	0.8	8,211	128.0
當期所得稅資產	2,079	0.3	1,990	0.2	89	4.5
備供出售金融資產淨額	333,930	40.8	316,672	38.2	17,258	5.4
持有至到期日金融資產淨額	3,252	0.4	2,444	0.3	808	33.1
不動產及設備	2,244	0.3	2,244	0.3	-	-
減：累計折舊	-619	-0.1	-602	-0.1	-17	-
減：累計減損	-	-	-	-	-	-
投資性不動產-淨額	2,550	0.3	2,561	0.3	-11	-0.4
遞延所得稅資產	390	-	455	0.1	-65	-14.3
其他資產	8,963	1.1	12,384	1.5	-3,421	-27.6
減：備抵呆帳	-50	-	-107	-	57	-
資產總計	818,142	100.0	829,103	100.0	-10,961	-1.3
負 債						
央行及同業存款	66,679	8.1	83,798	10.1	-17,119	-20.4
應付公司債	-	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	250	-	125	-	125	100.0
避險之衍生金融負債-淨額	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	627,140	76.7	622,076	75.0	5,064	0.8
當期所得稅負債	938	0.1	891	0.1	47	5.3
遞延所得稅負債	24	-	22	-	2	9.1
其他負債	11,158	1.4	13,604	1.7	-2,446	-18.0
負債總計	706,189	86.3	720,516	86.9	-14,327	-2.0
權 益						
股本	66,371	8.1	66,371	8.0	-	-
資本公積	659	0.1	660	0.1	-1	-0.2
保留盈餘	42,826	5.2	39,726	4.8	3,100	7.8
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
權益其他項目	2,097	0.3	1,830	0.2	267	14.6
權益總計	111,953	13.7	108,587	13.1	3,366	3.1
負債及權益總計	818,142	100.0	829,103	100.0	-10,961	-1.3
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	463,691	56.7	433,675	52.3	30,016	6.9
存出保證票據	23,744	2.9	34,063	4.1	-10,319	-30.3

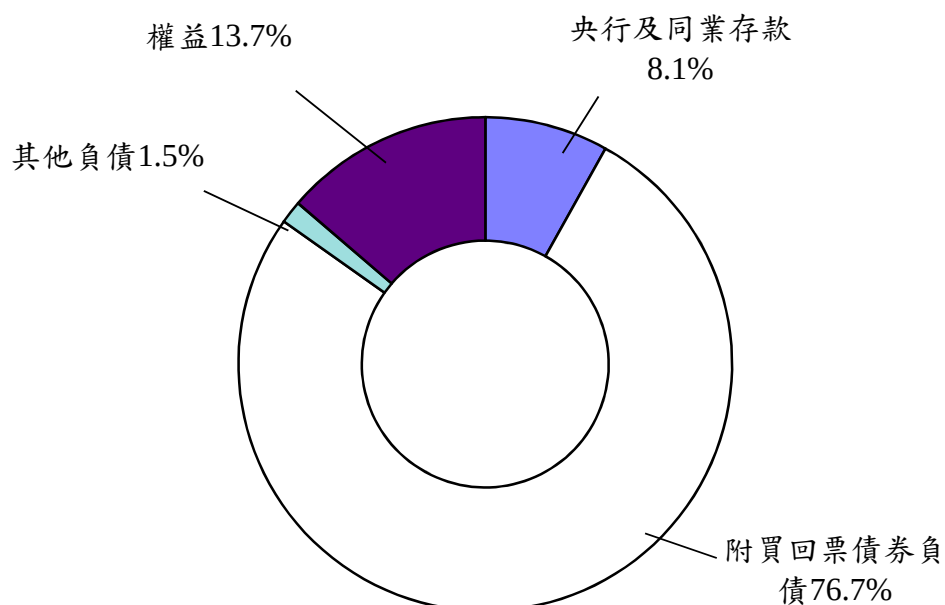
全體票券金融公司資產負債結構百分比

103年底

資產結構



負債及淨值結構





二、收支損益

103年全體票券金融公司稅前淨利合計 9,242 百萬元，較上年增加 694 百萬元或 8.1 %。就損益項目分析：全年利息收入合計 9,315 百萬元，較上年減少 390 百萬元或 -4.0%；利息費用合計 3,977 百萬元，較上年減少 255 百萬元或 -6.0%。

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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	9,315	100.0	9,705	100.0	-390	-4.0
利息費用	3,977	42.7	4,232	43.6	-255	-6.0
利息淨收益	5,338	57.3	5,473	56.4	-135	-2.5
利息以外淨收益	5,762	61.9	5,581	57.5	181	3.2
手續費淨收益	3,428	36.8	2,727	28.1	701	25.7
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	1,323	14.2	1,167	12.0	156	13.4
備供出售金融資產已實現損益	574	6.2	815	8.4	-241	-29.6
資產減損損失(迴轉利益)	-	-	215	2.2	-215	-100.0
其他非利息淨損益	437	4.7	657	6.8	-220	-33.5
淨收益	11,100	119.2	11,054	113.9	46	0.4
各項提存	-922	-9.9	-166	-1.7	-756	-
營業費用	2,780	29.9	2,672	27.5	108	4.0
繼續營業單位稅前淨利(損)	9,242	99.2	8,548	88.1	694	8.1
所得稅(費用)利益	-1,335	-14.3	-1,210	-12.5	-125	-
本期稅後淨利(損)	7,907	84.9	7,338	75.6	569	7.8
本期其他綜合損益(稅後)	221	2.4	-2,247	-23.1	2,468	-
本期綜合損益總額(稅後)	8,128	87.3	5,091	52.5	3,037	59.7

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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,427	37.1	3,054	35.7	373	12.2
中華票券金融公司	1,658	17.9	1,684	19.7	-26	-1.5
國際票券金融公司	1,932	20.9	1,589	18.6	343	21.6
大中票券金融公司	475	5.1	412	4.8	63	15.3
台灣票券金融公司	320	3.5	694	8.1	-374	-53.9
萬通票券金融公司	546	5.9	413	4.9	133	32.2
大慶票券金融公司	563	6.1	465	5.4	98	21.1
合作金庫票券金融公司	321	3.5	237	2.8	84	35.4
合 計	9,242	100.0	8,548	100.0	694	8.1

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)103年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 22,251,140 百萬元，較上年減少 1,825,107 百萬元或 -7.6%。

1.買賣票券別分析：103年全體票券金融公司以融資性商業本票 20,600,825 百萬元占交易總額 92.6 %為最多，銀行可轉讓定期存單 1,579,390 百萬元占 7.1%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	103年				102年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	2,149	2,714	4,863	-	5,738	-	-875	-15.2
融資性商業本票	9,343,631	11,257,194	20,600,825	92.6	21,996,168	91.4	-1,395,343	-6.3
銀行可轉讓定期存單	623,332	956,058	1,579,390	7.1	1,662,446	6.9	-83,056	-5.0
銀行承兌匯票	7,589	6,011	13,600	0.1	6,235	-	7,365	118.1
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	25,053	24,129	49,182	0.2	403,273	1.7	-354,091	-87.8
其他短期債務憑證	1,810	1,470	3,280	-	2,387	-	893	37.4
合 計	10,003,564	12,247,576	22,251,140	100.0	24,076,247	100.0	-1,825,107	-7.6

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：103年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 11,109,387百萬元占交易總額 49.9 %為最多，銀行 6,036,127 百萬元占 27.1%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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	6,036,127	27.1	6,383,471	26.5	-347,344	-5.4
中華郵政儲匯處	501,346	2.2	527,197	2.2	-25,851	-4.9
信合社及農、漁會信用部	195,559	0.9	295,260	1.2	-99,701	-33.8
票券金融公司	-	-	32,574	0.1	-32,574	-100.0
保險公司	1,415,983	6.4	1,700,190	7.1	-284,207	-16.7
公營企業	684,397	3.1	715,758	3.0	-31,361	-4.4
民營企業	11,109,387	49.9	11,894,821	49.4	-785,434	-6.6
個人	221,674	1	319,194	1.3	-97,520	-30.6
政府機關	46,732	0.2	23,912	0.1	22,820	95.4
社會保險、退休基金及非營利團體	2,039,935	9.2	2,183,870	9.1	-143,935	-6.6
國外	-	-	-	-	-	-
合 計	22,251,140	100.0	24,076,247	100.0	-1,825,107	-7.6

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：103年以兆豐票券金融公司買賣票券 7,251,689 百萬元占交易總額 32.6 %為最多，國際票券金融公司 5,069,696 百萬元占 22.8 %次之，中華票券金融公司 4,876,793 百萬元占 21.9 %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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	7,251,689	32.6	7,811,273	32.4	-559,584	-7.2
中華票券金融公司	4,876,793	21.9	5,279,117	21.9	-402,324	-7.6
國際票券金融公司	5,069,696	22.8	5,648,283	23.5	-578,587	-10.2
大中票券金融公司	812,342	3.7	794,728	3.3	17,614	2.2
台灣票券金融公司	897,024	4.0	757,239	3.2	139,785	18.5
萬通票券金融公司	1,431,374	6.4	1,393,648	5.8	37,726	2.7
大慶票券金融公司	1,182,469	5.3	1,424,539	5.9	-242,070	-17.0
合作金庫票券金融公司	729,753	3.3	967,420	4.0	-237,667	-24.6
合 計	22,251,140	100.0	24,076,247	100.0	-1,825,107	-7.6

(二)103年底全體票券金融公司持有票券餘額共 765,117 百萬元，較上年底減少13,064百萬元或 -1.7 %。

1.持有票券內容分析：103年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 354,231 百萬元占持有票券總額 46.3 %為最多，商業本票 308,248 百萬元占 40.3 %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	103年底		102年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	-	-	546	0.1	-546	-100
承兌匯票	1,126	0.1	632	0.1	494	78.2
銀行可轉讓定期存單	101,512	13.3	130,026	16.7	-28,514	-21.9
商業本票	308,248	40.3	311,318	40.0	-3,070	-1
公債及其他債券	354,231	46.3	335,659	43.1	18,572	5.5
合 計	765,117	100.0	778,181	100.0	-13,064	-1.7

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：103年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 197,991 百萬元占 25.9 %為最多，國際票券金融公司 176,880 百萬元占 23.1 %次之，中華票券金融公司 165,091 百萬元占 21.6 %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	103年底		102年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	197,991	25.9	210,631	27.1	-12,640	-6.0
中華票券金融公司	165,091	21.6	183,712	23.6	-18,621	-10.1
國際票券金融公司	176,880	23.1	176,049	22.6	831	0.5
大中票券金融公司	42,469	5.6	48,257	6.2	-5,788	-12.0
台灣票券金融公司	40,906	5.3	35,909	4.6	4,997	13.9
萬通票券金融公司	63,578	8.3	59,760	7.7	3,818	6.4
大慶票券金融公司	46,929	6.1	39,248	5.0	7,681	19.6
合作金庫票券金融公司	31,273	4.1	24,615	3.2	6,658	27.0
合 計	765,117	100.0	778,181	100.0	-13,064	-1.7

四、承銷業務

103年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 6,631,884 百萬元，較上年增加774,362 百萬元或 13.2 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：103年承銷民營企業發行之商業本票 6,162,234百萬元占承銷總額 92.9 %，承銷公營企業發行之商業本票 469,650百萬元占承銷總額 7.1%。

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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	6,162,234	92.9	5,379,972	91.8	782,262	14.5
公 營 企 業	469,650	7.1	477,550	8.2	-7,900	-1.7
合 計	6,631,884	100.0	5,857,522	100.0	774,362	13.2

(二)以承銷商業本票期限別分析：103年以承銷一至三十天期 3,838,630 百萬元占 57.9 %為最多，三十一天至九十天期 2,253,102 百萬元占 34.0 %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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ～ 三〇天期	3,838,630	57.9	3,330,131	56.9	508,499	15.3
三一 ～ 九〇天期	2,253,102	34.0	2,003,941	34.2	249,161	12.4
九一 ～ 一八〇天期	482,086	7.2	481,617	8.2	469	0.1
一八一 ～ 三六〇天期	58,066	0.9	41,833	0.7	16,233	38.8
合 計	6,631,884	100.0	5,857,522	100.0	774,362	13.2

(二)以承銷商業本票期限別分析：103年以承銷一天至三十天期 3,838,630 百萬元占 57.9 %
為最多，三十一天至九十天期 2,253,102 百萬元占 34.0 %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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ～ 三〇天期	3,838,630	57.9	3,330,131	56.9	508,499	15.3
三一 ～ 九〇天期	2,253,102	34	2,003,941	34.2	249,161	12.4
九一 ～ 一八〇天期	482,086	7.2	481,617	8.2	469	0.1
一八一 ～ 三六〇天期	58,066	0.9	41,833	0.7	16,233	38.8
合 計	6,631,884	100.0	5,857,522	100.0	774,362	13.2

報表編號：YN10

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：103年以兆豐票券金融公司承銷 2,054,137 百萬元占承銷總額 31.0 %為最多，國際票券金融公司 1,476,407 百萬元占 22.3 %次之，中華票券金融公司 1,299,451 百萬元占 19.6 %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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	2,054,137	31.0	1,815,116	31.0	239,021	13.2
中華票券金融公司	1,299,451	19.6	1,126,811	19.2	172,640	15.3
國際票券金融公司	1,476,407	22.3	1,260,195	21.5	216,212	17.2
大中票券金融公司	339,310	5.1	321,179	5.5	18,131	5.6
台灣票券金融公司	301,080	4.5	231,710	4.0	69,370	29.9
萬通票券金融公司	596,252	9.0	561,254	9.6	34,998	6.2
大慶票券金融公司	371,074	5.6	359,322	6.1	11,752	3.3
合作金庫票券金融公司	194,173	2.9	181,935	3.1	12,238	6.7
合 計	6,631,884	100.0	5,857,522	100.0	774,362	13.2

五、保證及背書業務

- (一)103年底全體票券金融公司保證及背書合計 463,691 百萬元，較上年底增加 30,016 百萬元或 6.9 %。
- (二)103年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 4,009,971 百萬元，較上年度增加 351,906 百萬元或 9.6 %。

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	103年		102年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,403,202	35.0	1,329,442	36.3	73,760	5.5
中華票券金融公司	743,566	18.5	671,589	18.4	71,977	10.7
國際票券金融公司	782,278	19.5	714,763	19.5	67,515	9.4
大中票券金融公司	299,729	7.5	290,921	8.0	8,808	3.0
台灣票券金融公司	188,350	4.7	156,257	4.3	32,093	20.5
萬通票券金融公司	282,293	7.0	212,653	5.8	69,640	32.7
大慶票券金融公司	178,629	4.5	160,079	4.4	18,550	11.6
合作金庫票券金融公司	131,924	3.3	122,361	3.3	9,563	7.8
合 計	4,009,971	100.0	3,658,065	100.0	351,906	9.6

六、營運比率

(一)資本比率分析

- 1.負債(含 R/P)占權益倍數：103年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占權益倍數為 6.3 倍，較上年底減少 0.3 倍。
- 2.保證及背書占權益倍數：103年底全體票券金融公司保證及背書占權益倍數為 4.6倍，較上年底增加 0.2 倍。
- 3.自有資本占風險性資產比率：103年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 14.1 %。

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(%)		
	103年底	102年底	比較增減	103年底	102年底	比較增減	103年底	102年底	比較增減
兆豐票券金融公司	5.5	5.9	-0.4	4.9	4.7	0.2	13.8	13.6	0.2
中華票券金融公司	6.9	8.0	-1.1	4.4	4.0	0.4	12.9	13.4	-0.5
國際票券金融公司	6.2	6.5	-0.3	4.5	4.7	-0.2	15.5	14.1	1.4
大中票券金融公司	5.7	6.9	-1.2	4.7	4.6	0.1	14.2	14.1	0.1
台灣票券金融公司	6.8	6.5	0.3	4.1	3.6	0.5	15.1	16.7	-1.6
萬通票券金融公司	6.8	6.6	0.2	4.4	3.9	0.5	13.1	13.1	-
大慶票券金融公司	7.6	6.6	1.0	4.8	4.3	0.5	13.3	13.5	-0.2
合作金庫票券金融公司	7.1	6.0	1.1	4.3	3.9	0.4	16.4	19.1	-2.7
合 計	6.3	6.6	-0.3	4.6	4.4	0.2	14.1	14.0	0.1

(二)收益性分析

- 1.稅前淨利占淨收益比率：103年全體票券金融公司稅前淨利占淨收益比率為 83.3 %，較上年增加 6.0 個百分點。
- 2.稅前淨利占權益比率：103年全體票券金融公司稅前淨利占權益比率為 8.3 %，較上年增加 0.4 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(%)		
	103年	102年	比較增減	103年	102年	比較增減
兆豐票券金融公司	96.6	83.6	13.0	10.3	9.5	0.8
中華票券金融公司	88.4	74.2	14.2	7.7	8.0	-0.3
國際票券金融公司	75.5	74.9	0.6	7.6	6.4	1.2
大中票券金融公司	58.9	40.4	18.5	7.2	6.4	0.8
台灣票券金融公司	66.4	190.1	-123.7	5.2	11.5	-6.3
萬通票券金融公司	65.4	61.2	4.2	6.5	5.1	1.4
大慶票券金融公司	87.8	72.9	14.9	9.1	7.8	1.3
合作金庫票券金融公司	90.2	75.5	14.7	7.2	5.5	1.7
合 計	83.3	77.3	6.0	8.3	7.9	0.4

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。

103年底全體票券金融公司此項倍數為 4.6 倍，較上年底增加 0.2 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。

103年底全體票券金融公司此項倍數為 6.9 倍，較上年底減少 0.2 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。103年底全體票券金融公司此項倍數為 0.14 倍，較上年底增加 0.07 倍。