

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

104年底全體票券金融公司資產總計 937,572 百萬元，較上年底增加 14.6%；負債總計 820,530 百萬元，較上年底增加16.2 %；權益總計 117,042 百萬元，較上年底增加 4.5 %。

附：全體票券金融公司資產負債統計表

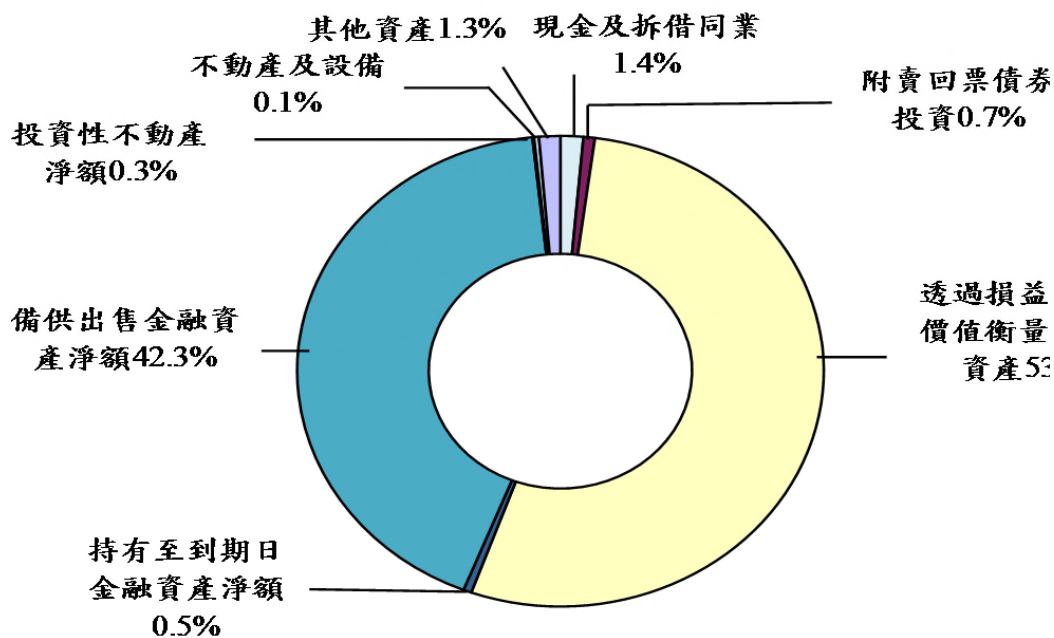
單位：新臺幣百萬元

項 目	104年底		103年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及拆借同業	13,325	1.4	12,291	1.5	1,034	8.4
透過損益按公允價值衡量之金融資產	500,392	53.4	438,486	53.6	61,906	14.1
避險之衍生金融資產-淨額	-	-	-	-	-	-
附賣回票債券投資	6,559	0.7	14,626	1.8	-8,067	-55.2
本期所得稅資產	1,981	0.2	2,079	0.3	-98	-4.7
備供出售金融資產淨額	395,893	42.3	333,930	40.8	61,963	18.6
持有至到期日金融資產淨額	4,390	0.5	3,252	0.4	1,138	35.0
不動產及設備	2,229	0.2	2,244	0.3	-15	-0.7
減:累計折舊	-594	-0.1	-619	-0.1	25	4.0
減:累計減損	-	-	-	-	-	-
投資性不動產-淨額	2,539	0.3	2,550	0.3	-11	-0.4
遞延所得稅資產	363	-	390	-	-27	-6.9
其他資產	10,526	1.1	8,963	1.1	1,563	17.4
減:備抵呆帳	-31	-	-50	-	19	38.0
資產總計	937,572	100.0	818,142	100.0	119,430	14.6
負 債						
央行及同業拆借	67,339	7.2	66,679	8.1	660	1.0
應付公司債	-	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	129	-	250	-	-121	-48.4
避險之衍生金融負債-淨額	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	738,199	78.7	627,140	76.7	111,059	17.7
本期所得稅負債	1,066	0.1	938	0.1	128	13.6
遞延所得稅負債	52	-	24	-	28	116.7
其他負債	13,745	1.5	11,158	1.4	2,587	23.2
負債總計	820,530	87.5	706,189	86.3	114,341	16.2
權 益						
股本	66,371	7.1	66,371	8.1	-	-
資本公積	661	0.1	659	0.1	2	0.3
保留盈餘	45,956	4.9	42,826	5.2	3,130	7.3
其他權益	4,054	0.4	2,097	0.3	1,957	93.3
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
權益總計	117,042	12.5	111,953	13.7	5,089	4.5
負債及權益總計	937,572	100.0	818,142	100.0	119,430	14.6
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	478,623	51.0	463,691	56.7	14,932	3.2
存出保證票據	26,604	2.8	23,744	2.9	2,860	12.0

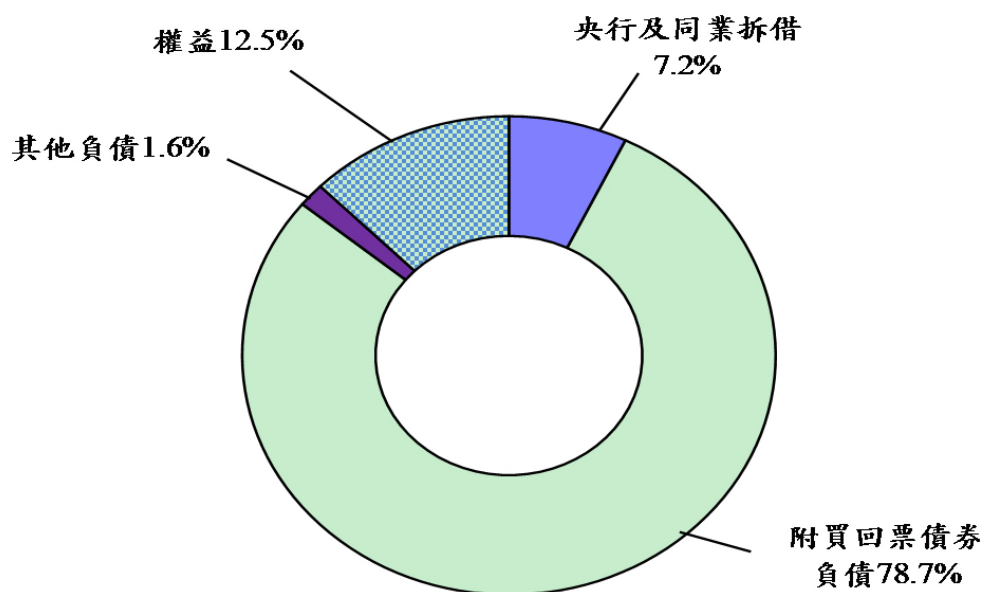
全體票券金融公司資產負債結構百分比

104年底

資產結構



負債及權益結構



[illegible]

二、綜合損益

104年全體票券金融公司稅前淨利合計 10,332 百萬元，較上年增加1,090 百萬元或11.8 %。
就損益項目分析：全年利息收入合計 9,747 百萬元，較上年增加 432 百萬元或 4.6 %；利息費用合計 3,798 百萬元，較上年減少179 百萬元或 4.5%。

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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	9,747	100.0	9,315	100.0	432	4.6
利息費用	3,798	38.9	3,977	42.7	-179	-4.5
利息淨收益	5,949	61.1	5,338	57.3	611	11.4
利息以外淨收益	6,952	71.3	5,762	61.9	1,190	20.7
手續費淨收益	4,052	41.6	3,428	36.8	624	18.2
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	1,769	18.1	1,323	14.2	446	33.7
備供出售金融資產已實現損益	876	9.0	574	6.2	302	52.6
資產減損損失(迴轉利益)	-	-	-	-	-	-
其他利息以外淨損益	255	2.6	437	4.7	-182	-41.6
淨收益	12,901	132.4	11,100	119.2	1,801	16.2
各項提存	-327	-3.3	-922	-9.9	595	-
營業費用	2,896	29.7	2,780	29.9	116	4.2
稅前淨利(損)	10,332	106.0	9,242	99.2	1,090	11.8
所得稅(費用)利益	-1,464	-15.0	-1,335	-14.3	-129	-
本期稅後淨利(損)	8,868	91.0	7,907	84.9	961	12.2
本期其他綜合損益(稅後)	1,881	19.3	221	2.4	1,660	751.1
本期綜合損益總額(稅後)	10,749	110.3	8,128	87.3	2,621	32.2

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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,506	33.9	3,427	37.1	79	2.3
中華票券金融公司	1,917	18.6	1,658	17.9	259	15.6
國際票券金融公司	2,221	21.5	1,932	20.9	289	15.0
大中票券金融公司	499	4.8	475	5.1	24	5.1
台灣票券金融公司	447	4.3	320	3.5	127	39.7
萬通票券金融公司	700	6.8	546	5.9	154	28.2
大慶票券金融公司	562	5.4	563	6.1	-1	-0.2
合作金庫票券金融公司	480	4.7	321	3.5	159	49.5
合 計	10,332	100.0	9,242	100.0	1,090	11.8

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)104年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 19,214,063 百萬元，較上年減少3,037,077 百萬元或 -13.6%。

- 1.買賣票券別分析：104年全體票券金融公司以融資性商業本票 17,885,131百萬元占交易總額 93.1%為最多，銀行可轉讓定期存單 1,312,548百萬元占 6.8 %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	104年				103年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	686	1,938	2,624	-	4,863	-	-2,239	-46.0
融資性商業本票	6,810,455	11,074,676	17,885,131	93.1	20,600,825	92.6	-2,715,694	-13.2
銀行可轉讓定期存單	402,058	910,490	1,312,548	6.8	1,579,390	7.1	-266,842	-16.9
銀行承兌匯票	4,842	2,918	7,760	0.1	13,600	0.1	-5,840	-42.9
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	3,000	3,000	6,000	-	49,182	0.2	-43,182	-87.8
其他短期債務憑證	-	-	-	-	3,280	-	-3,280	-100.0
合 計	7,221,041	11,993,022	19,214,063	100.0	22,251,140	100.0	-3,037,077	-13.6

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：104年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 9,884,408百萬元占交易總額 51.4 %為最多，銀行 5,811,270 百萬元占 30.2%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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	5,811,270	30.2	6,036,127	27.1	-224,857	-3.7
中華郵政儲匯處	429,231	2.2	501,346	2.2	-72,115	-14.4
信合社及農、漁會信用部	110,390	0.6	195,559	0.9	-85,169	-43.6
票券金融公司	-	-	-	-	-	-
保險公司	937,627	4.9	1,415,983	6.4	-478,356	-33.8
公營企業	478,730	2.5	684,397	3.1	-205,667	-30.1
民營企業	9,884,408	51.4	11,109,387	49.9	-1,224,979	-11.0
個人	204,606	1.1	221,674	1.0	-17,068	-7.7
政府機關	-	-	46,732	0.2	-46,732	-100.0
社會保險、退休基金及非營利團體	1,357,801	7.1	2,039,935	9.2	-682,134	-33.4
國外	-	-	-	-	-	-
合 計	19,214,063	100.0	22,251,140	100.0	-3,037,077	-13.6

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：104年以兆豐票券金融公司買賣票券 5,921,010 百萬元占交易總額 30.8 %為最多，中華票券金融公司 4,351,530 百萬元占 22.6 %次之，國際票券金融公司 4,077,918 百萬元占 21.2%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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	5,921,010	30.8	7,251,689	32.6	-1,330,679	-18.3
中華票券金融公司	4,351,530	22.6	4,876,793	21.9	-525,263	-10.8
國際票券金融公司	4,077,918	21.2	5,069,696	22.8	-991,778	-19.6
大中票券金融公司	801,292	4.2	812,342	3.7	-11,050	-1.4
台灣票券金融公司	973,882	5.1	897,024	4.0	76,858	8.6
萬通票券金融公司	1,339,696	7.0	1,431,374	6.4	-91,678	-6.4
大慶票券金融公司	1,067,016	5.6	1,182,469	5.3	-115,453	-9.8
合作金庫票券金融公司	681,719	3.5	729,753	3.3	-48,034	-6.6
合 計	19,214,063	100.0	22,251,140	100.0	-3,037,077	-13.6

(二)104年底全體票券金融公司持有票券餘額共 891,919 百萬元，較上年底增加 126,802百萬元或 16.6 %。

1.持有票券內容分析：104年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 426,037 百萬元占持有票券總額 47.8 %為最多，商業本票 359,134 百萬元占 40.2 %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	104年底		103年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	-	-	-	-	-	-
承兌匯票	719	0.1	1,126	0.1	-407	-36.1
銀行可轉讓定期存單	106,029	11.9	101,512	13.3	4,517	4.4
商業本票	359,134	40.2	308,248	40.3	50,886	16.5
公債及其他債券	426,037	47.8	354,231	46.3	71,806	20.3
合 計	891,919	100.0	765,117	100.0	126,802	16.6

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：104年底以國際票券金融公司持有票券餘額為 215,364 百萬元占 24.1 %為最多，兆豐票券金融公司 214,985 百萬元占 24.1 %次之，中華票券金融公司 198,638 百萬元占 22.3 %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	104年底		103年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	214,985	24.1	197,991	25.9	16,994	8.6
中華票券金融公司	198,638	22.3	165,091	21.6	33,547	20.3
國際票券金融公司	215,364	24.1	176,880	23.1	38,484	21.8
大中票券金融公司	54,988	6.2	42,469	5.6	12,519	29.5
台灣票券金融公司	48,240	5.4	40,906	5.3	7,334	17.9
萬通票券金融公司	70,514	7.9	63,578	8.3	6,936	10.9
大慶票券金融公司	51,926	5.8	46,929	6.1	4,997	10.6
合作金庫票券金融公司	37,264	4.2	31,273	4.1	5,991	19.2
合 計	891,919	100.0	765,117	100.0	126,802	16.6

四、承銷業務

104年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 6,758,809 百萬元，較上年增加126,925 百萬元或 1.9 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：104年承銷民營企業發行之商業本票 6,503,459百萬元占承銷總額 96.2 %，承銷公營企業發行之商業本票 255,350 百萬元占承銷總額 3.8%。

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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	6,503,459	96.2	6,162,234	92.9	341,225	5.5
公 營 企 業	255,350	3.8	469,650	7.1	-214,300	-45.6
合 計	6,758,809	100.0	6,631,884	100.0	126,925	1.9

(二)以承銷商業本票期限別分析：104年以承銷一至三十天期 3,793,251 百萬元占 56.1 %為最多，三十一天至九十天期 2,514,455 百萬元占 37.2 %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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ～ 三〇天期	3,793,251	56.1	3,838,630	57.9	-45,379	-1.2
三一 ～ 九〇天期	2,514,455	37.2	2,253,102	34.0	261,353	11.6
九一 ～ 一八〇天期	388,494	5.8	482,086	7.2	-93,592	-19.4
一八一 ～ 三六〇天期	62,609	0.9	58,066	0.9	4,543	7.8
合 計	6,758,809	100.0	6,631,884	100.0	126,925	1.9

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：104年以兆豐票券金融公司承銷 2,050,510 百萬元占承銷總額 30.3 %為最多，中華票券金融公司 1,451,824 百萬元占 21.5 %次之，國際票券金融公司 1,451,744 百萬元占 21.5 %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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	2,050,510	30.3	2,054,137	31.0	-3,627	-0.2
中華票券金融公司	1,451,824	21.5	1,299,451	19.6	152,373	11.7
國際票券金融公司	1,451,744	21.5	1,476,407	22.3	-24,663	-1.7
大中票券金融公司	331,149	4.9	339,310	5.1	-8,161	-2.4
台灣票券金融公司	336,306	5.0	301,080	4.5	35,226	11.7
萬通票券金融公司	550,644	8.2	596,252	9.0	-45,608	-7.6
大慶票券金融公司	381,432	5.6	371,074	5.6	10,358	2.8
合作金庫票券金融公司	205,200	3.0	194,173	2.9	11,027	5.7
合 計	6,758,809	100.0	6,631,884	100.0	126,925	1.9

五、保證及背書業務

(一)104年底全體票券金融公司保證及背書合計 478,623 百萬元，較上年底增加 14,932 百萬元或 3.2 %。

(二)104年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 4,053,297百萬元，較上年度增加 43,326 百萬元或 1.1 %。

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	104年		103年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,419,871	35.0	1,403,202	35.0	16,669	1.2
中華票券金融公司	789,982	19.5	743,566	18.5	46,416	6.2
國際票券金融公司	765,623	18.9	782,278	19.5	-16,655	-2.1
大中票券金融公司	283,615	7.0	299,729	7.5	-16,114	-5.4
台灣票券金融公司	213,191	5.3	188,350	4.7	24,841	13.2
萬通票券金融公司	241,948	6.0	282,293	7.0	-40,345	-14.3
大慶票券金融公司	186,608	4.6	178,629	4.5	7,979	4.5
合作金庫票券金融公司	152,459	3.7	131,924	3.3	20,535	15.6
合 計	4,053,297	100.0	4,009,971	100.0	43,326	1.1

六、營運比率

(一)資本比率分析

- 1.負債(含 R/P)占權益倍數：104年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占權益倍數為 7.0 倍，較上年底增加 0.7 倍。
- 2.保證及背書占權益倍數：104年底全體票券金融公司保證及背書占權益倍數為 4.6倍，與上年底相同。
- 3.自有資本占風險性資產比率：104年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 14.4 %，較上年底增加 0.3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(%)		
	104年底	103年底	比較增減	104年底	103年底	比較增減	104年底	103年底	比較增減
兆豐票券金融公司	5.5	5.5	-	5.0	4.9	0.1	13.9	13.8	0.1
中華票券金融公司	8.3	6.9	1.4	4.3	4.4	-0.1	13.7	12.9	0.8
國際票券金融公司	7.3	6.2	1.1	4.5	4.5	-	16.1	15.5	0.6
大中票券金融公司	7.2	5.7	1.5	4.8	4.7	0.1	13.5	14.2	-0.7
台灣票券金融公司	7.6	6.8	0.8	4.6	4.1	0.5	15.3	15.1	0.2
萬通票券金融公司	7.2	6.8	0.4	4.3	4.4	-0.1	14.4	13.1	1.3
大慶票券金融公司	7.9	7.6	0.3	4.8	4.8	-	13.3	13.3	-
合作金庫票券金融公司	7.7	7.1	0.6	4.5	4.3	0.2	15.8	16.4	-0.6
合 計	7.0	6.3	0.7	4.6	4.6	-	14.4	14.1	0.3

(二)收益性分析

- 1.稅前淨利占淨收益比率：104年全體票券金融公司稅前淨利占淨收益比率為 80.1 %，較上年減少3.2 個百分點。
- 2.稅前淨利占權益比率：104年全體票券金融公司稅前淨利占權益比率為 8.8 %，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(%)		
	104年	103年	比較增減	104年	103年	比較增減
兆豐票券金融公司	84.2	96.6	-12.4	10.2	10.3	-0.1
中華票券金融公司	86.2	88.4	-2.2	8.6	7.7	0.9
國際票券金融公司	76.7	75.5	1.2	8.3	7.6	0.7
大中票券金融公司	66.6	58.9	7.7	7.1	7.2	-0.1
台灣票券金融公司	73.9	66.4	7.5	6.9	5.2	1.7
萬通票券金融公司	70.1	65.4	4.7	8.0	6.5	1.5
大慶票券金融公司	71.3	87.8	-16.5	8.8	9.1	-0.3
合作金庫票券金融公司	101.0	90.2	10.8	9.8	7.2	2.6
合 計	80.1	83.3	-3.2	8.8	8.3	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。

104年底全體票券金融公司此項倍數為 4.6 倍，與上年底相同。

(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。

104年底全體票券金融公司此項倍數為 7.8 倍，較上年底增加 0.9 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。104年底全體票券金融公司此項倍數為 0.06 倍，較上年底減少 0.08 倍。