捌、票券金融公司業務

98年底票券金融公司計有兆豐票券金融公司、中華票券金融公司、國際票券金融公司、大中票券金融公司、台灣票券金融公司、萬通票券金融公司、聯邦票券金融公司、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10家。

一、資產負債

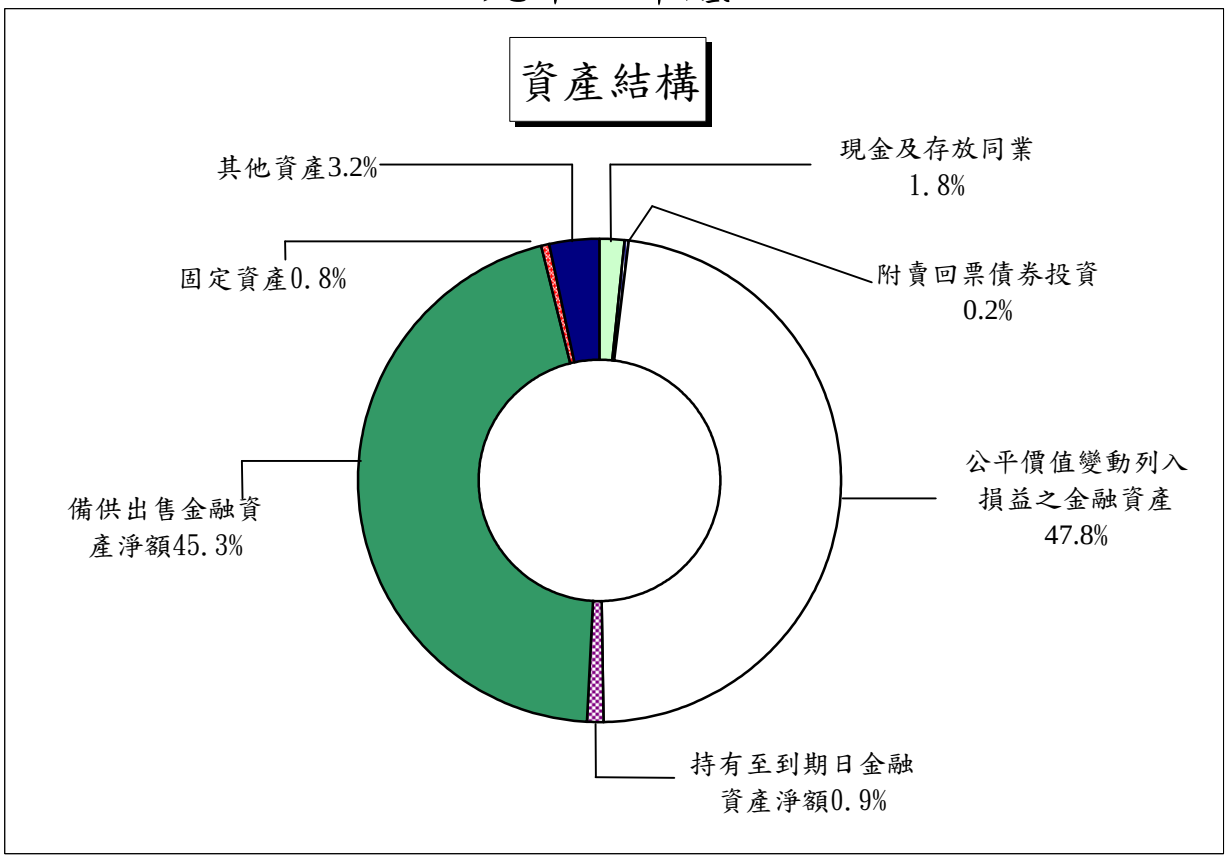
98年底全體票券金融公司資產合計 729,061 百萬元，較上年底（含附條件交易）減少 11.4 %；負債合計 612,809 百萬元，減少 14.0 %；淨值合計 116,252 百萬元，增加4.9 %。

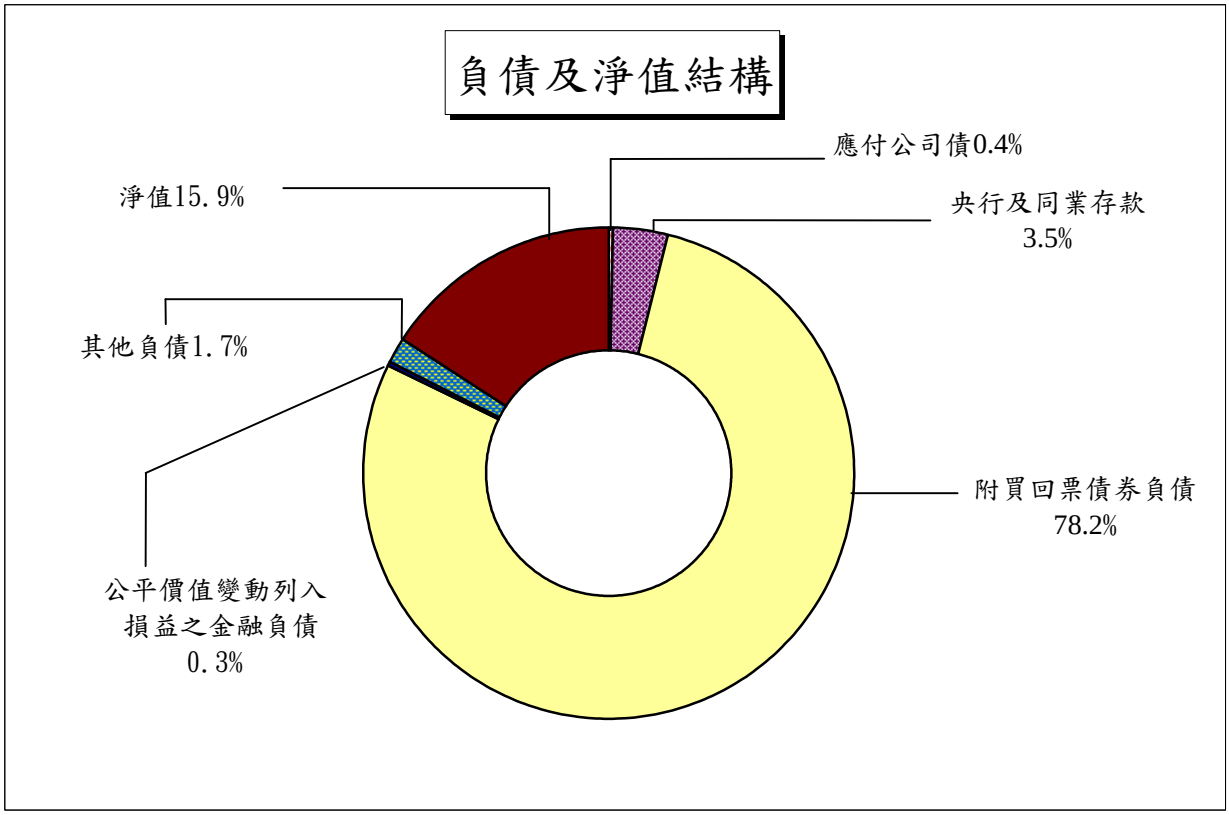
附：全體票券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項　　目	九十八年底		九十七年底		比　較　增　減	
	金　　額	%	金　　額	%	金　　額	%
資　產						
現金及存放同業	13,379	1.8	13,183	1.6	196	1.5
公平價值變動列入損益之金融資產	348,255	47.8	382,969	46.5	-34,714	-9.1
附賣回票債券投資	1,374	0.2	14,816	1.8	-13,442	-90.7
備供出售金融資產淨額	330,232	45.3	365,656	44.4	-35,424	-9.7
持有至到期日金融資產淨額	6,245	0.9	5,203	0.6	1,042	20.0
固定資產	7,269	1.0	7,193	0.9	76	1.1
減:累計折舊	-1,052	-0.2	-1,016	-0.1	-36	-3.5
減:累計減損	-6	-	-	-	-6	-
其他資產	25,416	3.5	41,765	5.1	-16,349	-39.1
減:備抵呆帳	-2,051	-0.3	-6,709	-0.8	4,658	69.4
資產合計	729,061	100.0	823,060	100.0	-93,999	-11.4
負　債						
央行及同業存款	25,626	3.5	32,568	4.0	-6,942	-21.3
應付公司債	3,000	0.4	5,600	0.6	-2,600	-46.4
公平價值變動列入損益之金融負債	1,687	0.3	844	0.1	843	99.9
附買回票債券負債	569,788	78.2	659,892	80.2	-90,104	-13.7
其他負債	12,708	1.7	13,312	1.6	-604	-4.5
負債合計	612,809	84.1	712,216	86.5	-99,407	-14.0
淨　值						
股本	76,828	10.5	77,328	9.4	-500	-0.6
資本公積	482	0.1	482	0.1	-	-
保留盈餘	29,914	4.1	24,214	2.9	5,700	23.5
股東權益及其他項目	9,028	1.2	8,820	1.1	208	2.4
股東權益合計	116,252	15.9	110,844	13.5	5,408	4.9
負債及股東權益合計	729,061	100.0	823,060	100.0	-93,999	-11.4
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	316,335	43.4	320,262	38.9	-3,927	-1.2
存出保證票據	14,696	2.0	18,624	2.3	-3,928	-21.1

全體票券金融公司資產負債結構百分比
九十八年底





二、收支損益

98年全體票券金融公司稅前純益合計 10,953 百萬元，較上年增加11,736 百萬元。就損益項目分析：全年利息收入合計 11,840 百萬元，較上年減少 6,264 百萬元或 34.6%；利息費用合計1,810 百萬元，較上年減少 12,372 百萬元或 87.2%。

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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
利息收入	11,840	100.0	18,104	100.0	-6,264	-34.6
利息費用	1,810	15.3	14,182	78.3	-12,372	-87.2
利息淨收益	10,030	84.7	3,922	21.7	6,108	155.7
利息以外淨收益	6,804	57.5	2,695	14.9	4,109	152.5
手續費淨收益	2,996	25.3	2,208	12.1	788	35.7
公平價值變動列入損益之金融資產負債損益	2,045	17.3	-222	-1.2	2,267	-
備供出售金融資產已實現損益	1,440	12.2	441	2.5	999	226.5
資產減損損失(迴轉利益)	-491	-4.2	-843	-4.6	352	41.8
其他非利息淨損益	814	6.9	1,111	6.1	-297	-26.7
淨收益	16,834	142.2	6,617	36.6	10,217	154.4
各項提存	2,820	23.8	4,605	25.4	-1,785	-38.8
營業費用	3,061	25.9	2,795	15.4	266	9.5
繼續營業部門稅前純益	10,953	92.5	-783	-4.2	11,736	-
非常損益(稅前)	-	-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數(稅前)	-	-	-	-	-	-
稅前損益	10,953	92.5	-783	-4.2	11,736	-

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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
兆豐票券金融公司	3,506	32.0	1,956	-	1,550	79.2
中華票券金融公司	1,944	17.8	1,248	-	696	55.8
國際票券金融公司	2,952	27.0	-3,377	-	6,329	-
大中票券金融公司	467	4.3	261	-	206	78.9
台灣票券金融公司	194	1.8	237	-	-43	-18.1
萬通票券金融公司	380	3.5	166	-	214	128.9
聯邦票券金融公司	54	0.5	-327	-	381	-
大慶票券金融公司	948	8.6	481	-	467	97.1
台新票券金融公司	382	3.4	-1,519	-	1,901	-
合作金庫票券金融公司	126	1.1	91	-	35	38.5
合計	10,953	100.0	-783	-	11,736	-

註：稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)98年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 50,524,955 百萬元，較上年減少9,532,564 百萬元或 -15.9%。

1.買賣票券別分析：98年全體票券金融公司以融資性商業本票 26,292,001 百萬元占交易總額 52.0 %為最多，政府債券 18,534,258 百萬元占交易總額 36.7 %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	九十八年				九十七年		比較增減	
	買入	賣出	合計	%	合計	%	金額	%
交易性商業本票	3,594	3,072	6,666	-	10,458	-	-3,792	-36.3
融資性商業本票	13,626,787	12,665,214	26,292,001	52.0	29,608,453	49.3	-3,316,452	-11.2
銀行可轉讓定期存單	495,417	141,200	636,617	1.3	818,532	1.4	-181,915	-22.2
銀行承兌匯票	3,869	3,379	7,248	-	21,456	-	-14,208	-66.2
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	248,922	246,073	494,995	1.0	1,114,480	1.9	-619,485	-55.6
政府債券	9,278,264	9,255,994	18,534,258	36.7	21,587,431	35.9	-3,053,173	-14.1
金融債券	807,302	793,741	1,601,043	3.2	2,597,642	4.3	-996,599	-38.4
公司債券	1,482,768	1,469,359	2,952,127	5.8	4,299,067	7.2	-1,346,940	-31.3
合計	25,946,923	24,578,032	50,524,955	100.0	60,057,519	100.0	-9,532,564	-15.9

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：98年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 23,921,406 百萬元占交易總額 47.4 %為最多，基金社團 8,680,065 百萬元占 17.2%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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
銀行	6,178,196	12.2	7,915,922	13.2	-1,737,726	-22.0
信託投資公司	-	-	15,727	-	-15,727	-100.0
票券金融公司	2,648,075	5.2	3,312,360	5.5	-664,285	-20.1
保險公司	4,617,052	9.1	3,951,334	6.6	665,718	16.8
公營企業	1,186,304	2.4	2,188,643	3.7	-1,002,339	-45.8
民營企業	23,921,406	47.4	29,689,826	49.4	-5,768,420	-19.4
機關團體	169,298	0.3	137,820	0.2	31,478	22.8
基金社團	8,680,065	17.2	8,530,419	14.2	149,646	1.8
個人	2,501,496	5.0	3,633,226	6.1	-1,131,730	-31.1
信合社及農、漁會信用部	623,063	1.2	682,242	1.1	-59,179	-8.7
到期兌償	-	-	-	-	-	-
合計	50,524,955	100.0	60,057,519	100.0	-9,532,564	-15.9

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：98年以兆豐票券金融公司買賣票券 15,286,975 百萬元占交易總額 30.3 %為最多，中華票券金融公司 11,383,700 百萬元占 22.5 % 次之，國際票券金融公司 10,177,457 百萬元占 20.1 %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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
兆豐票券金融公司	15,286,975	30.3	15,973,999	26.6	-687,024	-4.3
中華票券金融公司	11,383,700	22.5	11,834,913	19.7	-451,213	-3.8
國際票券金融公司	10,177,457	20.1	12,683,324	21.1	-2,505,867	-19.8
大中票券金融公司	2,695,784	5.3	3,256,873	5.4	-561,089	-17.2
台灣票券金融公司	1,098,193	2.2	2,513,181	4.2	-1,414,988	-56.3
萬通票券金融公司	2,957,932	5.9	4,552,161	7.6	-1,594,229	-35.0
聯邦票券金融公司	1,031,319	2.0	1,703,919	2.8	-672,600	-39.5
大慶票券金融公司	2,622,376	5.2	3,991,969	6.6	-1,369,593	-34.3
台新票券金融公司	2,117,433	4.2	3,095,617	5.2	-978,184	-31.6
合作金庫票券金融公司	1,153,786	2.3	451,563	0.8	702,223	155.5
合計	50,524,955	100.0	60,057,519	100.0	-9,532,564	-15.9

(二)98年底全體票券金融公司持有票券餘額共 662,268 百萬元，較上年底減少72,516 百萬元或 -9.9 %。

1.持有票券內容分析：98年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 346,784 百萬元占持有票券總額 52.4 %為最多，商業本票 268,066 百萬元占 40.5 %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	九十八年底		九十七年底		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
國庫券	1,046	0.1	9,534	1.3	-8,488	-89.0
承兌匯票	119	-	211	-	-92	-43.6
銀行可轉讓定期存單	46,253	7.0	37,925	5.2	8,328	22.0
商業本票	268,066	40.5	288,117	39.2	-20,051	-7.0
公債及其他債券	346,784	52.4	398,997	54.3	-52,213	-13.1
合計	662,268	100.0	734,784	100.0	-72,516	-9.9

註：1.本表資料係依據各票券公司申報金管會「銀行及票券金融公司監理資料申報窗口」之「有價證券及不動產投資明細表」彙編而成。

2.銀行可轉讓定期存單包括央行發行可轉讓定存單

3.公債及其他債券包含政府債券、金融債券、公司債及國際組織發行之債券。

2. 各票券金融公司持有票券分析：98年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 189,939 百萬元占 28.7 %為最多，國際票券金融公司 147,074 百萬元占 22.2 %次之，中華票券金融公司 146,982 百萬元占 22.2%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	九十八年底		九十七年底		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
兆豐票券金融公司	189,939	28.7	248,823	33.9	-58,884	-23.7
中華票券金融公司	146,982	22.2	152,071	20.7	-5,089	-3.3
國際票券金融公司	147,074	22.2	145,197	19.8	1,877	1.3
大中票券金融公司	40,055	6.0	41,091	5.6	-1,036	-2.5
台灣票券金融公司	14,310	2.2	20,027	2.7	-5,717	-28.5
萬通票券金融公司	41,334	6.2	43,586	5.9	-2,252	-5.2
聯邦票券金融公司	10,081	1.5	15,884	2.2	-5,803	-36.5
大慶票券金融公司	34,731	5.3	36,792	5.0	-2,061	-5.6
台新票券金融公司	24,028	3.6	22,177	3.0	1,851	8.3
合作金庫票券金融公司	13,734	2.1	9,136	1.2	4,598	50.3
合計	662,268	100.0	734,784	100.0	-72,516	-9.9

四、承銷業務

98年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 4,697,607 百萬元，較上年減少617,598 百萬元或 11.6 %。

（一）以承銷商業本票對象別分析：98年承銷民營企業發行之商業本票 4,138,907 百萬元占承銷總額 88.1 %，承銷公營企業發行之商業本票 558,700 百萬元占承銷總額 11.9%。

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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
民營企業	4,138,907	88.1	4,748,866	89.3	-609,959	-12.8
公營企業	558,700	11.9	566,339	10.7	-7,639	-1.3
合計	4,697,607	100.0	5,315,205	100.0	-617,598	-11.6

(二)以承銷商業本票期限別分析：98年以承銷一至三十天期 2,271,736 百萬 元占 48.4 %為最多，三一至九十天期 2,013,061 百萬元占 42.8 %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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
一 ～ 三〇天期	2,271,736	48.4	2,928,451	55.1	-656,715	-22.4
三一 ～ 九〇天期	2,013,061	42.8	2,166,182	40.8	-153,121	-7.1
九一 ～ 一八〇天期	398,701	8.5	207,958	3.9	190,743	91.7
一八一 ～ 三六〇天期	14,109	0.3	12,614	0.2	1,495	11.9
合計	4,697,607	100.0	5,315,205	100.0	-617,598	-11.6

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：98年以兆豐票券金融公司承銷 1,406,289 百萬元占承銷總額 29.9 %為最多，國際票券金融公司 1,068,065 百萬元占 22.7 %次之，中華票券金融公司 1,001,039 百萬元占 21.3 %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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
兆豐票券金融公司	1,406,289	29.9	1,695,690	31.9	-289,401	-17.1
中華票券金融公司	1,001,039	21.3	1,130,641	21.3	-129,602	-11.5
國際票券金融公司	1,068,085	22.7	1,209,014	22.8	-140,929	-11.7
大中票券金融公司	187,585	4.0	177,544	3.3	10,041	5.7
台灣票券金融公司	78,972	1.7	159,289	3.0	-80,317	-50.4
萬通票券金融公司	239,293	5.1	218,543	4.1	20,750	9.5
聯邦票券金融公司	88,824	1.9	65,123	1.2	23,701	36.4
大慶票券金融公司	294,765	6.3	300,384	5.7	-5,619	-1.9
台新票券金融公司	249,342	5.3	310,569	5.8	-61,227	-19.7
合作金庫票券金融公司	83,413	1.8	48,408	0.9	35,005	72.3
合計	4,697,607	100.0	5,315,205	100.0	-617,598	-11.6

五、保證及背書業務

(一)98年底全體票券金融公司保證及背書合計 316,335 百萬元，較上年底減少3,927 百萬元或 -1.2 %。

(二)98年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 2,899,473 百萬元，較上年減少 569,098 百萬元或 16.4 %。

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	九十八年		九十七年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
兆豐票券金融公司	r 1,051,208	36.2	1,265,420	36.4	-214,212	-16.9
中華票券金融公司	586,872	20.2	732,549	21.1	-145,677	-19.9
國際票券金融公司	591,493	20.4	668,918	19.2	-77,425	-11.6
大中票券金融公司	173,848	5.9	166,584	4.8	7,264	4.4
台灣票券金融公司	64,897	2.2	135,936	3.9	-71,039	-52.3
萬通票券金融公司	140,990	4.8	169,025	4.8	-28,035	-16.6
聯邦票券金融公司	42,279	1.4	64,563	1.8	-22,284	-34.5
大慶票券金融公司	118,534	4.0	133,155	3.8	-14,621	-10.99
台新票券金融公司	80,766	2.7	96,364	2.7	-15,598	-16.2
合作金庫票券金融公司	48,586	1.6	36,057	1.0	12,529	34.7
合計	r 2,899,473	100.0	3,468,571	100.0	-569,098	-16.4

註：r 表修正數字

六、營運比率

(一)資本比率分析

1. 負債(含 R/P)占淨值倍數：98年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占淨值倍數為 5.3 倍，較上年底減少1.1 倍。
2. 保證及背書占淨值倍數：98年底全體票券金融公司保證賺淨值倍數為3.1倍，較上年底減少0.2 倍。
3. 自有資本占風險性資產比率：98年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為17.3 %。

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(%)		
	九十八年底	九十七年底	比較增減	九十八年底	九十七年底	比較增減	九十八年底	九十七年底	比較增減
兆豐票券金融公司	5.2	7.2	-2.0	3.3	4.4	-1.1	16.9	14.0	2.9
中華票券金融公司	6.2	6.6	-0.4	3.5	3.5	-	14.1	13.6	0.5
國際票券金融公司	5.7	6.7	-1.0	4.0	3.6	0.4	16.0	14.6	1.4
大中票券金融公司	5.8	6.6	-0.8	3.8	3.4	0.4	16.2	13.9	2.3
台灣票券金融公司	2.4	3.5	-1.1	1.2	1.5	-0.3	36.5	23.7	12.8
萬通票券金融公司	4.8	5.3	-0.5	2.0	2.0	-	20.9	19.8	1.1
聯邦票券金融公司	3.7	6.6	-2.9	1.6	2.1	-0.5	16.2	7.4	8.8
大慶票券金融公司	5.3	6.2	-0.9	2.3	2.7	-0.4	20.7	15.2	5.5
台新票券金融公司	4.8	4.6	0.2	1.8	1.2	0.6	21.7	22.0	-0.3
合作金庫票券金融公司	4.5	6.9	-2.4	2.7	3.6	-0.9	27.4	21.3	6.1
合計	5.3	6.4	-1.1	3.1	3.3	-0.2	17.3	15.0	2.3

註：本表合計欄位之同業平均值為算數平均值。

(二)收益性分析

1.稅前純益占淨收益比率：98年全體票券金融公司稅前純益占淨收益比率為65.1 %，較上年增加76.9 個百分點。

2.稅前純益占淨值比率：98年全體票券金融公司稅前純益佔淨值比率為9.4%，較上年增加10.1 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(%)		
	九十八年	九十七年	比較增減	九十八年	九十七年	比較增減
兆豐票券金融公司	67.7	52.3	15.4	10.7	5.9	4.8
中華票券金融公司	62.5	60.5	2.0	9.0	5.9	3.1
國際票券金融公司	74.0	－[註2]	-	12.4	-16.0	28.4
大中票券金融公司	45.7	41.3	4.4	7.4	4.3	3.1
台灣票券金融公司	45.2	56.2	-11.0	3.4	4.2	-0.8
萬通票券金融公司	50.5	41.8	8.7	4.5	2.0	2.5
聯邦票券金融公司	22.9	-95.9	118.8	1.9	-12.1	14.0
大慶票券金融公司	75.7	71.0	4.7	15.7	8.5	7.2
台新票券金融公司	68.0	-333.8	401.8	6.6	-27.3	33.9
合作金庫票券金融公司	43.0	37.1	5.9	4.5	7.5	-3.0
合計	65.1	-11.8	76.9	9.4	-0.7	10.1

註:1.稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

2.稅前純益與淨收益均為負值，不予計算該比率。

(三)法定比率分析

1.辦理票券保證及背書總額占淨值倍數：

依據財政部 90.10.22台財融字第 0900004523 號令規定，辦理短期票券之保證及背書餘額，不得超過淨值之 8 倍：98年底全體票券金融公司此項倍數為 3.1 倍，較上年底減少 0.2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.附賣回條件交易餘額占淨值倍數：

依據金管會93.11.19金管銀字第 0934000814 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 0.01 倍，較上年底減少0.19 倍。

3.主要負債總額占淨值倍數：

依據金管會93.11.19金管銀字第 0934000814 號令規定，主要負債總額不得超過淨值之 14 倍，主要負債包括向其他金融機構辦理拆款及融資、以附買回條件方式辦理之交易、發行公司債及發行商業本票等，98年底全體票券金融公司此項倍數為 5.9 倍，較上年底減少 1.3 倍 。