

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

101年底全體票券金融公司資產合計 768,314 百萬元，較上年底(含附條件交易)減少 2.8%；負債合計660,310百萬元，減少3.2%；淨值合計 108,004 百萬元，減少 0.1%。

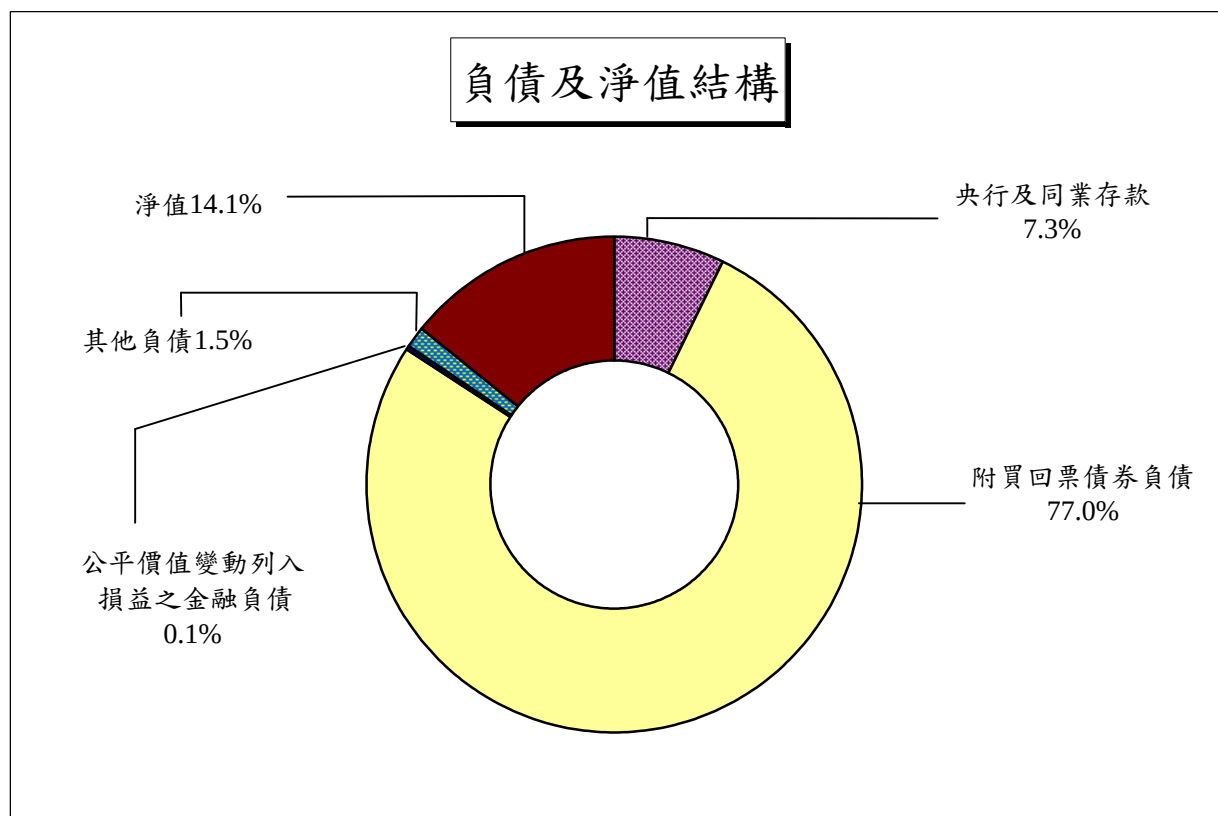
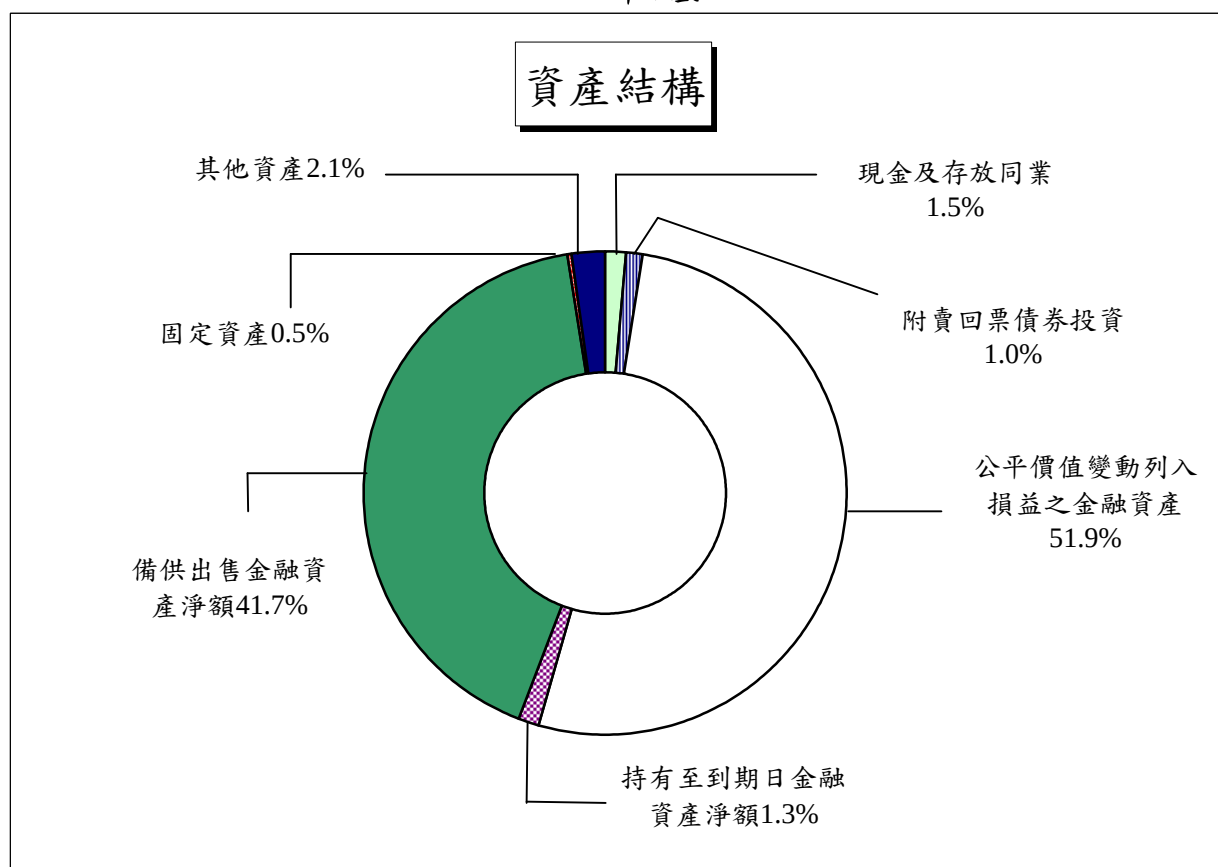
附：全體票券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	101年底		100年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及存放同業	11,734	1.5	9,954	1.3	1,780	17.9
公平價值變動列入損益之金融資產	399,036	51.9	439,622	55.6	-40,586	-9.2
附賣回票債券投資	7,412	1.0	7,404	1.0	8	0.1
備供出售金融資產淨額	320,450	41.7	305,196	38.6	15,254	5.0
持有至到期日金融資產淨額	9,619	1.3	7,440	0.9	2,179	29.3
固定資產	4,952	0.6	4,948	0.6	4	0.1
減：累計折舊	-739	-0.1	-723	-0.1	-16	-
減：累計減損	-	-	-	-	-	-
其他資產	15,917	2.1	16,788	2.1	-871	-5.2
減：備抵呆帳	-67	-	-61	-	-6	-
資產合計	768,314	100.0	790,568	100.0	-22,254	-2.8
負 債						
央行及同業存款	56,638	7.3	21,897	2.8	34,741	158.7
應付公司債	-	-	-	-	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債	113	0.1	261	0.1	-148	-56.7
附買回票債券負債	591,393	77.0	648,549	82.0	-57,156	-8.8
其他負債	12,166	1.5	11,774	1.4	392	3.3
負債合計	660,310	85.9	682,481	86.3	-22,171	-3.2
淨 值						
股本	65,371	8.5	65,371	8.3	-	-
資本公積	651	0.1	650	0.1	1	0.2
保留盈餘	37,968	5.0	36,988	4.7	980	2.6
股東權益及其他項目	4,014	0.5	5,078	0.6	-1,064	-21.0
股東權益合計	108,004	14.1	108,087	13.7	-83	-0.1
負債及股東權益合計	768,314	100.0	790,568	100.0	-22,254	-2.8
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	395,723	51.5	366,286	46.3	29,437	8.0
存出保證票據	24,881	3.2	15,990	2.0	8,891	55.6

全體票券金融公司資產負債結構百分比

101年底



7.3
77.0
0.1
1.5
14.1

二、收支損益

101年全體票券金融公司稅前純益合計 8,438 百萬元，較上年減少3,093 百萬元或 26.8%。就損益項目分析：全年利息收入合計 10,223 百萬元，較上年增加 751 百萬元或 7.9%；利息費用合計 4,863 百萬元，較上年增加 1,059 百萬元或 27.8%。

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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	10,223	100.0	9,472	100.0	751	7.9
利息費用	4,863	47.6	3,804	40.2	1,059	27.8
利息淨收益	5,360	52.4	5,668	59.8	-308	-5.4
利息以外淨收益	6,030	59.0	8,978	94.8	-2,948	-32.8
手續費淨收益	2,169	21.2	2,138	22.6	31	1.4
公平價值變動列入損益之金融資產負債損益	842	8.2	226	2.4	616	272.6
備供出售金融資產已實現損益	1,229	12.1	796	8.4	433	54.4
資產減損損失(迴轉利益)	-53	-0.5	-764	-8.1	711	93.1
其他非利息淨損益	1,843	18.0	6,582	69.5	-4,739	-72.0
淨收益	11,390	111.4	14,646	154.6	-3,256	-22.2
各項提存	363	3.6	410	4.3	-47	-11.5
營業費用	2,589	25.3	2,705	28.6	-116	-4.3
繼續營業部門稅前純益	8,438	82.5	11,531	121.7	-3,093	-26.8
非常損益(稅前)	-	-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數(稅前)	-	-	-	-	-	-
稅前損益	8,438	82.5	11,531	121.7	-3,093	-26.8

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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,349	39.7	3,138	27.2	211	6.7
中華票券金融公司	1,523	18.0	4,471	38.8	-2,948	-65.9
國際票券金融公司	1,870	22.2	2,149	18.6	-279	-13.0
大中票券金融公司	383	4.5	456	4.0	-73	-16.0
台灣票券金融公司	180	2.1	160	1.4	20	12.5
萬通票券金融公司	405	4.8	451	3.9	-46	-10.2
大慶票券金融公司	536	6.4	539	4.7	-3	-0.6
合作金庫票券金融公司	192	2.3	167	1.4	25	15.0
合 計	8,438	100.0	11,531	100.0	-3,093	-26.8

註：稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券

(一)101年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 50,180,855 百萬元，較上年增加 962,082 百萬元或 2.0%。

1. 買賣票券別分析：101年全體票券金融公司以融資性商業本票27,432,380百萬元占54.7%最多，買賣政府債券 12,041,767 百萬元占交易總額 24.0 %為次之。

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	101年				100年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	3,784	3,007	6,791	-	7,438	-	-647	-8.7
融資性商業本票	14,218,263	13,214,117	27,432,380	54.7	27,168,097	55.2	264,283	1.0
銀行可轉讓定期存單	1,234,778	774,742	2,009,520	4.0	2,340,297	4.7	-330,777	-14.1
銀行承兌匯票	2,708	2,102	4,810	-	7,004	-	-2,194	-31.3
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	473,053	451,579	924,632	1.8	821,373	1.7	103,259	12.6
政府債券	5,917,873	6,123,894	12,041,767	24.0	13,278,438	27.0	-1,236,671	-9.3
金融債券	573,507	570,697	1,144,204	2.3	1,014,922	2.1	129,282	12.7
公司債券	3,321,192	3,295,559	6,616,751	13.2	4,581,204	9.3	2,035,547	44.4
合 計	25,745,158	24,435,697	50,180,855	100.0	49,218,773	100.0	962,082	2.0

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：101年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 22,454,996 百萬元占交易總額 44.7 %為最多，銀行 8,597,893 百萬元占 17.1%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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	8,597,893	17.1	9,068,712	18.4	-470,819	-5.2
信託投資公司	-	-	-	-	-	-
票券金融公司	4,354,294	8.7	3,059,996	6.2	1,294,298	42.3
保險公司	4,386,975	8.7	4,398,923	8.9	-11,948	-0.3
公營企業	986,316	2.0	729,527	1.5	256,789	35.2
民營企業	22,454,996	44.7	22,139,650	45.0	315,346	1.4
機關團體	487,274	1.0	503,310	1.0	-16,036	-3.2
基金社團	5,605,628	11.2	6,347,478	12.9	-741,850	-11.7
個人	2,846,537	5.7	2,548,599	5.2	297,938	11.7
信合社及農、漁會信用部	460,942	0.9	422,578	0.9	38,364	9.1
到期兌償	-	-	-	-	-	-
合 計	50,180,855	100.0	49,218,773	100.0	962,082	2.0

3. 各票券金融公司買賣票券業務量分析：101年以兆豐票券金融公司買賣票券 14,552,433 百萬元占交易總額 29.0 %為最多，中華票券金融公司 13,381,505 百萬元占 26.7 %次之，國際票券金融公司 9,082,452 百萬元占 18.1 %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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	14,552,433	29.0	15,690,689	31.9	-1,138,256	-7.3
中華票券金融公司	13,381,505	26.7	10,118,755	20.6	3,262,750	32.2
國際票券金融公司	9,082,452	18.1	10,199,966	20.7	-1,117,514	-11.0
大中票券金融公司	3,142,421	6.3	3,310,332	6.7	-167,911	-5.1
台灣票券金融公司	2,063,373	4.1	1,637,500	3.3	425,873	26.0
萬通票券金融公司	3,330,179	6.6	3,720,585	7.6	-390,406	-10.5
大慶票券金融公司	3,054,044	6.1	3,297,121	6.7	-243,077	-7.4
合作金庫票券金融公司	1,574,448	3.1	1,243,825	2.5	330,623	26.6
合 計	50,180,855	100.0	49,218,773	100.0	962,082	2.0

(二)101年底全體票券金融公司持有票券餘額共 719,680 百萬元，較上年底減少23,096百萬元或 3.1 %。

1. 持有票券內容分析：101年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 342,928 百萬元占持有票券總額 47.6 %為最多，商業本票 280,687 百萬元占 39.0 %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	101年底		100年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	12,075	1.7	29,400	4.0	-17,325	-58.9
承兌匯票	105	-	54	-	51	94.4
銀行可轉讓定期存單	83,885	11.7	101,422	13.6	-17,537	-17.3
商業本票	280,687	39.0	290,419	39.1	-9,732	-3.4
公債及其他債券	342,928	47.6	321,481	43.3	21,447	6.7
合 計	719,680	100.0	742,776	100.0	-23,096	-3.1

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：101年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 207,943 百萬元占 28.9 %為最多，國際票券金融公司 171,006 百萬元占 23.8 %次之，中華票券金融公司 169,632 百萬元占 23.6 %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	101年底		100年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	207,943	28.9	216,112	29.1	-8,169	-3.8
中華票券金融公司	169,632	23.6	168,616	22.7	1,016	0.6
國際票券金融公司	171,006	23.8	181,985	24.5	-10,979	-6.0
大中票券金融公司	36,966	5.1	39,388	5.3	-2,422	-6.1
台灣票券金融公司	30,252	4.2	28,087	3.8	2,165	7.7
萬通票券金融公司	46,350	6.4	49,999	6.7	-3,649	-7.3
大慶票券金融公司	33,944	4.7	37,449	5.0	-3,505	-9.4
合作金庫票券金融公司	23,587	3.3	21,140	2.9	2,447	11.6
合 計	719,680	100.0	742,776	100.0	-23,096	-3.1

四、承銷業務

101年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 5,723,635 百萬元，較上年增加 562,153 百萬元或 10.9 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：101年承銷民營企業發行之商業本票 5,260,635 百萬元占承銷總額 91.9%，承銷公營企業發行之商業本票 463,000 百萬元占承銷總額 8.1%。

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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	5,260,635	91.9	4,772,612	92.5	488,023	10.2
公 營 企 業	463,000	8.1	388,870	7.5	74,130	19.1
合 計	5,723,635	100.0	5,161,482	100.0	562,153	10.9

(二)以承銷商業本票期限別分析：101年以承銷一至三十天期 3,139,776 百萬元占 54.8 % 為最多，三十一天至九十天期 2,122,258 百萬元占 37.1 %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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ~ 三〇天期	3,139,776	54.8	2,757,552	53.4	382,224	13.9
三一 ~ 九〇天期	2,122,258	37.1	2,155,304	41.8	-33,046	-1.5
九一 ~ 一八〇天期	440,509	7.7	242,017	4.7	198,492	82.0
一八一 ~ 三六〇天期	21,092	0.4	6,609	0.1	14,483	219.1
合 計	5,723,635	100.0	5,161,482	100.0	562,153	10.9

(二)以承銷商業本票期限別分析：101年以承銷一至三十天期 3,139,776 百萬元占 54.8 % 為最多，三十一天至九十天期 2,122,258 百萬元占 37.1 %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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ~ 三〇天期	3,139,776	54.8	2,757,552	53.4	382,224	13.9
三一 ~ 九〇天期	2,122,258	37.1	2,155,304	41.8	-33,046	-1.5
九一 ~ 一八〇天期	440,509	7.7	242,017	4.7	198,492	82.0
一八一 ~ 三六〇天期	21,092	0.4	6,609	0.1	14,483	219.1
合 計	5,723,635	100.0	5,161,482	100.0	562,153	10.9

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：101年以兆豐票券金融公司承銷 1,704,682 百萬元占承銷總額 29.8%為最多，中華票券金融公司 1,275,542 百萬元占 22.3 %次之，國際票券金融公司 1,140,682 百萬元占 19.9 %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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,704,682	29.8	1,604,036	31.1	100,646	6.3
中華票券金融公司	1,275,542	22.3	980,995	19.0	294,547	30.0
國際票券金融公司	1,140,682	19.9	1,027,225	19.9	113,457	11.0
大中票券金融公司	295,938	5.2	303,578	5.9	-7,640	-2.5
台灣票券金融公司	169,155	2.9	141,779	2.7	27,376	19.3
萬通票券金融公司	569,949	10.0	578,883	11.2	-8,934	-1.5
大慶票券金融公司	408,149	7.1	398,333	7.7	9,816	2.5
合作金庫票券金融公司	159,538	2.8	126,653	2.5	32,885	26.0
合 計	5,723,635	100.0	5,161,482	100.0	562,153	10.9

五、保證及背書業務

- (一)101年底全體票券金融公司保證及背書合計 395,723 百萬元，較上年底增加 29,437 百萬元或 8.0 %。
- (二)101年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 3,359,350 百萬元，較上年度增加 279,369 百萬元或 9.1 %。

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	101年		100年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,256,859	37.4	1,179,402	38.3	77,457	6.6
中華票券金融公司	617,963	18.4	605,034	19.7	12,929	2.1
國際票券金融公司	662,033	19.7	557,270	18.1	104,763	18.8
大中票券金融公司	270,234	8.0	253,719	8.2	16,515	6.5
台灣票券金融公司	122,054	3.6	88,514	2.9	33,540	37.9
萬通票券金融公司	174,769	5.2	182,779	5.9	-8,010	-4.4
大慶票券金融公司	152,770	4.6	132,177	4.3	20,593	15.6
合作金庫票券金融公司	102,668	3.1	81,086	2.6	21,582	26.6
合 計	3,359,350	100.0	3,079,981	100.0	279,369	9.1

六、營運比率

(一)資本比率分析

1. 負債(含 R/P)占淨值倍數：101年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占淨值倍數為 6.1 倍，較上年底減少0.2 倍。
2. 保證及背書占淨值倍數：101年底全體票券金融公司保證及背書占淨值倍數為 4.1 倍，較上年底增加0.2 倍。
3. 自有資本占風險性資產比率：101年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 14.0 %。

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 (%)		
	101年底	100年底	比較增減	101年底	100年底	比較增減	101年底	100年底	比較增減
兆豐票券金融公司	5.6	5.9	-0.3	4.7	4.5	0.2	13.5	14.5	-1.0
中華票券金融公司	7.4	7.0	0.4	3.7	3.9	-0.2	14.0	14.2	-0.2
國際票券金融公司	6.2	6.8	-0.6	4.3	4.1	0.2	14.3	14.7	-0.4
大中票券金融公司	5.4	6.0	-0.6	4.7	4.6	0.1	14.8	14.6	0.2
台灣票券金融公司	5.7	5.3	0.4	2.5	2.1	0.4	17.0	24.1	-7.1
萬通票券金融公司	5.1	5.8	-0.7	2.7	2.5	0.2	12.4	13.1	-0.7
大慶票券金融公司	5.9	6.2	-0.3	3.6	2.8	0.8	13.3	14.9	-1.6
合作金庫票券金融公司	7.0	6.4	0.6	4.5	4.1	0.4	15.5	18.1	-2.6
合 計	6.1	6.3	-0.2	4.1	3.9	0.2	14.0	14.9	-0.9

(二)收益性分析

1. 稅前純益占淨收益比率：101年全體票券金融公司稅前純益占淨收益比率為74.1 %，較上年減少4.6 個百分點。
2. 稅前純益占淨值比率：101年全體票券金融公司稅前純益占淨值比率為 7.8 %，較上年減少2.9 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(%)		
	101年	100年	比較增減	101年	100年	比較增減
兆豐票券金融公司	78.4	78.3	0.1	10.2	9.6	0.6
中華票券金融公司	72.5	88.7	-16.2	7.3	20.6	-13.3
國際票券金融公司	77.3	73.8	3.5	7.5	8.7	-1.2
大中票券金融公司	57.7	62.3	-4.6	6.0	7.1	-1.1
台灣票券金融公司	58.2	55.0	3.2	3.1	2.8	0.3
萬通票券金融公司	66.2	66.0	0.2	5.0	5.6	-0.6
大慶票券金融公司	75.0	93.4	-18.4	9.0	9.1	-0.1
合作金庫票券金融公司	64.4	41.4	23.0	5.9	5.4	0.5
合 計	74.1	78.7	-4.6	7.8	10.7	-2.9

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。101年底全體票券金融公司此項倍數為 4.1 倍，較上年底增加 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. 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。101年底全體票券金融公司此項倍數為6.7 倍，較上年底減少 0.5 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。101年底全體票券金融公司此項倍數為 0.08 倍，與上年底相同。