

捌、票券金融公司業務

97年底全體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

97年底全體票券金融公司資產合計 823,060 百萬元，較上年底（含附條件交易）減少 20.1 %；負債合計 712,216 百萬元，減少 22.6 %；淨值合計 110,844 百萬元，增加 0.3 %。

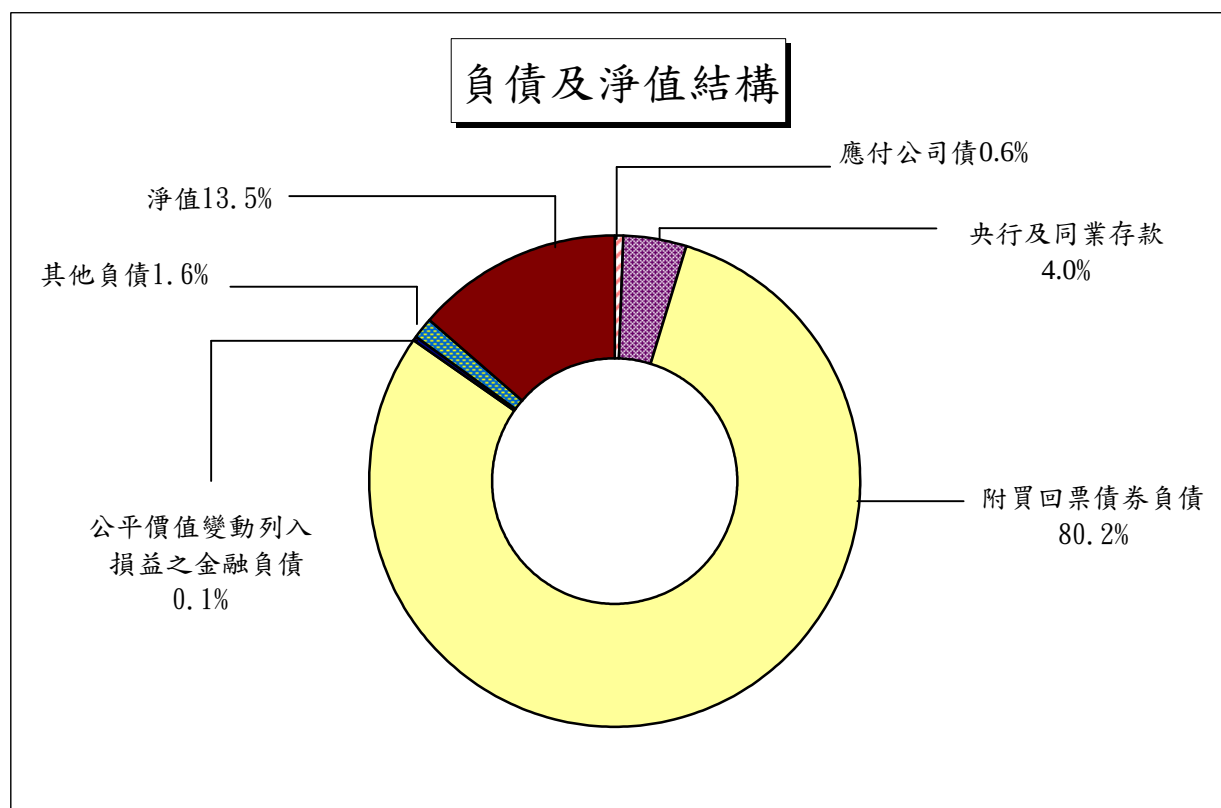
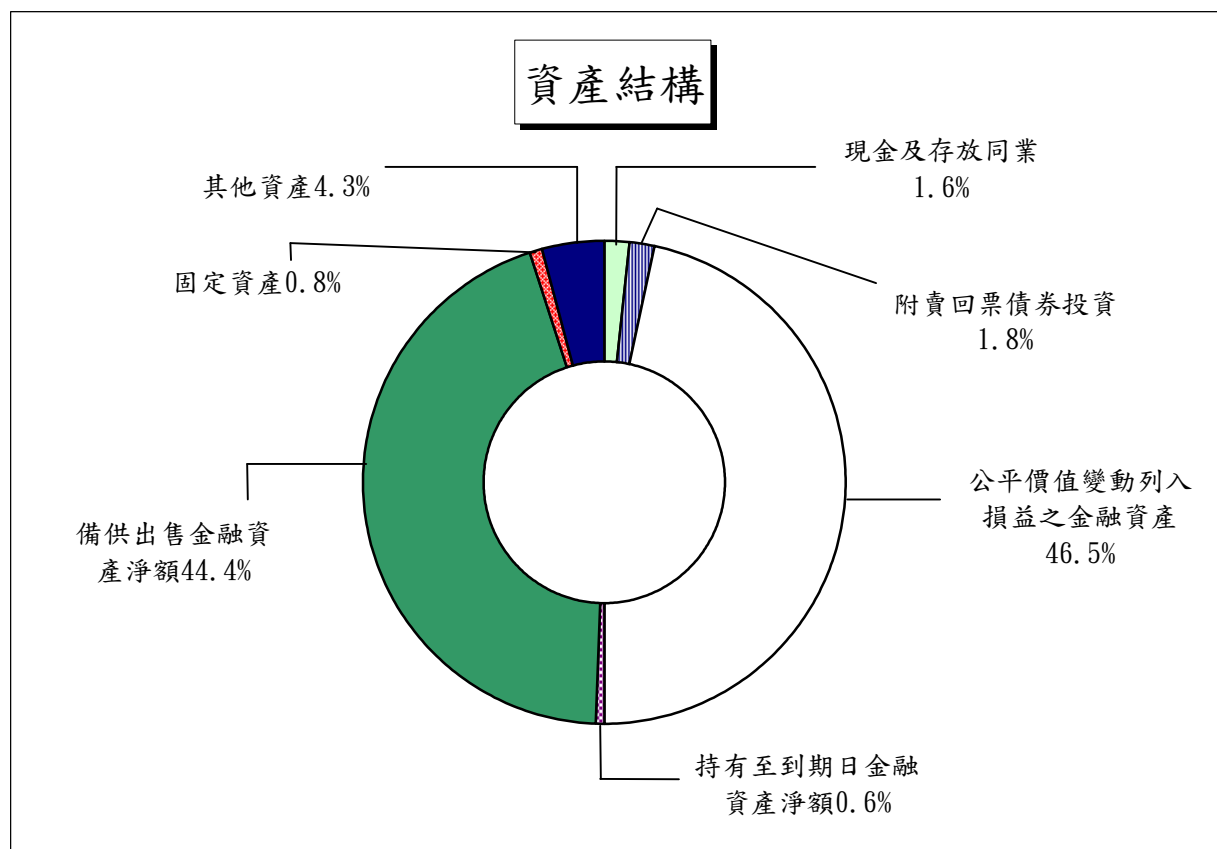
附：全體票券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	九十七年底		九十六年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及存放同業	13,183	1.6	32,102	3.1	-18,919	-58.9
公平價值變動列入損益之金融資產	382,969	46.5	445,123	43.2	-62,154	-14.0
附賣回票債券投資	14,816	1.8	33,301	3.2	-18,485	-55.5
備供出售金融資產淨額	365,656	44.4	473,965	46.0	-108,309	-22.9
持有至到期日金融資產淨額	5,203	0.6	5,126	0.5	77	1.5
固定資產	7,193	0.9	7,460	0.7	-267	-3.6
減：累計折舊	-1,016	-0.1	-1,041	-0.1	25	-
減：累計減損	-	-	-	-	-	-
其他資產	41,765	5.1	38,231	3.7	3,534	9.2
減：備抵呆帳	-6,709	-0.8	-3,888	-0.3	-2,821	-
資產合計	823,060	100.0	1,030,379	100.0	-207,319	-20.1
負 債						
央行及同業存款	32,568	4.0	53,233	5.1	-20,665	-38.8
應付公司債	5,600	0.6	22,300	2.1	-16,700	-74.9
公平價值變動列入損益之金融負債	844	0.1	4,228	0.4	-3,384	-80.0
附買回票債券負債	659,892	80.2	826,067	80.2	-166,175	-20.1
其他負債	13,312	1.6	14,056	1.4	-744	-5.3
負債合計	712,216	86.5	919,884	89.3	-207,668	-22.6
淨 值						
股本	77,328	9.4	85,409	8.3	-8,081	-9.5
資本公積	482	0.1	480	-	2	0.4
保留盈餘	24,214	2.9	26,148	2.5	-1,934	-7.4
股東權益及其他項目	8,820	1.1	-1,542	-0.1	10,362	-
股東權益合計	110,844	13.5	110,495	10.7	349	0.3
負債及股東權益合計	823,060	100.0	1,030,379	100.0	-207,319	-20.1
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	320,262	38.9	373,090	36.2	-52,828	-14.2
存出保證票據	18,624	2.3	25,700	2.5	-7,076	-27.5

全體票券金融公司資產負債結構百分比

九十七年底



二、收支損益

97年全體票券金融公司稅前純益合計 - 783 百萬元，較上年減少 7,465 百萬元或 111.7 %。就損益項目分析：全年利息收入合計 18,104 百萬元，較上年減少2,436 百萬元或 11.9 %；利息費用合計 14,182 百萬元，較上年減少 3,141 百萬元或 18.1%。

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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	18,104	100.0	20,540	100.0	-2,436	-11.9
利息費用	14,182	78.3	17,323	84.3	-3,141	-18.1
利息淨收益	3,922	21.7	3,217	15.7	705	21.9
利息以外淨收益	2,695	14.9	4,777	23.2	-2,082	-43.6
手續費淨收益	2,208	12.1	2,608	12.7	-400	-15.3
公平價值變動列入損益之金融 資產負債損益	-222	-1.2	899	4.4	-1,121	-124.7
備供出售金融資產已實現損益	441	2.5	-1,201	-5.9	1,642	-
資產減損損失(迴轉利益)	-843	-4.6	-395	-1.9	-448	-113.4
其他非利息淨損益	1,111	6.1	2,866	13.9	-1,755	-61.2
淨收益	6,617	36.6	7,994	38.9	-1,377	-17.2
各項提存	4,605	25.4	328	1.6	4,277	1,304.0
營業費用	2,795	15.4	2,863	13.9	-68	-2.4
繼續營業部門稅前純益	-783	-4.2	4,803	23.4	-5,586	-116.3
非常損益(稅前)	-	-	1,879	9.1	-1,879	-100.0
會計原則變動累積影響數(稅前)	-	-	-	-	-	-
稅前損益	-783	-4.2	6,682	32.5	-7,465	-111.7

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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,956	-	2,565	38.4	-609	-23.7
中華票券金融公司	1,248	-	1,184	17.7	64	5.4
國際票券金融公司	-3,377	-	1,520	22.7	-4,897	-322.2
大中票券金融公司	261	-	302	4.5	-41	-13.6
台灣票券金融公司	237	-	-159	-2.4	396	-
萬通票券金融公司	166	-	-422	-6.3	588	-
聯邦票券金融公司	-327	-	-27	-0.4	-300	-
中國信託票券金融公司	-	-	-336	-5.0	-	-
華南票券金融公司	-	-	-538	-8.0	-	-
大慶票券金融公司	481	-	502	7.5	-21	-4.2
台新票券金融公司	-1,519	-	175	2.6	-1,694	-968.0
合作金庫票券金融公司	91	-	1,916	28.7	-1,825	-95.3
合 計	-783	-	6,682	100.0	-7,465	-111.7

註：1.稅前純益係已扣除分離課稅後之金額。

2.中國信託票券金融公司97.4.26併入中國信託商業銀行。（以下各表同）

3.華南票券金融公司97.5.23併入華南商業銀行。（以下各表同）

三、買賣票券

(一)97年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 60,057,519 百萬元，較上年減少28,683,048 百萬元或 32.3%。

1. 買賣票券別分析：97年全體票券金融公司以買賣融資性商業本票 29,608,453 百萬元 占交易總額 49.3 %為最多，政府債券 21,587,431 百萬元占35.9 %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	九十七年				九十六年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	5,584	4,874	10,458	-	12,579	-	-2,121	-16.9
融資性商業本票	15,319,628	14,288,825	29,608,453	49.3	29,754,624	33.5	-146,171	-0.5
銀行可轉讓定期存單	452,710	365,822	818,532	1.4	2,101,209	2.4	-1,282,677	-61.0
銀行承兌匯票	11,422	10,034	21,456	-	44,231	-	-22,775	-51.5
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	560,782	553,698	1,114,480	1.9	894,223	1.0	220,257	24.6
政府債券	10,800,306	10,787,125	21,587,431	35.9	49,036,436	55.3	-27,449,005	-56.0
金融債券	1,304,397	1,293,245	2,597,642	4.3	3,097,685	3.5	-500,043	-16.1
公司債券	2,153,637	2,145,430	4,299,067	7.2	3,799,580	4.3	499,487	13.1
合 計	30,608,466	29,449,053	60,057,519	100.0	88,740,567	100.0	-28,683,048	-32.3

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：97年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 29,689,826 百萬元占交易總額 49.4 %為最多，基金社團 8,530,419 百萬元占 14.2%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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
銀行	7,915,922	13.2	15,594,789	17.6	-7,678,867	-49.2
信託投資公司	15,727	-	25,064	-	-9,337	-37.3
票券金融公司	3,312,360	5.5	7,376,565	8.3	-4,064,205	-55.1
保險公司	3,951,334	6.6	4,922,635	5.6	-971,301	-19.7
公營企業	2,188,643	3.7	1,576,792	1.8	611,851	38.8
民營企業	29,689,826	49.4	44,888,990	50.6	-15,199,164	-33.9
機關團體	137,820	0.2	483,632	0.5	-345,812	-71.5
基金社團	8,530,419	14.2	9,385,338	10.6	-854,919	-9.1
個人	3,633,226	6.1	3,648,599	4.1	-15,373	-0.4
信合社及農、漁會信用部	682,242	1.1	838,163	0.9	-155,921	-18.6
到期兌償	-	-	-	-	-	-
合 計	60,057,519	100.0	88,740,567	100.0	-28,683,048	-32.3

3. 各票券金融公司買賣票券業務量分析：97年以兆豐票券金融公司買賣票券 15,973,999 百萬元占交易總額 26.6 %為最多，國際票券金融公司 12,683,324 百萬元占 21.1 % 次之，中華票券金融公司 11,834,913 百萬元占 19.7 %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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	15,973,999	26.6	19,911,033	22.4	-3,937,034	-19.8
中華票券金融公司	11,834,913	19.7	13,083,943	14.7	-1,249,030	-9.5
國際票券金融公司	12,683,324	21.1	14,258,001	16.1	-1,574,677	-11.0
大中票券金融公司	3,256,873	5.4	3,214,290	3.6	42,583	1.3
台灣票券金融公司	2,513,181	4.2	3,518,247	4.0	-1,005,066	-28.6
萬通票券金融公司	4,552,161	7.6	7,089,240	8.0	-2,537,079	-35.8
聯邦票券金融公司	1,703,919	2.8	1,688,412	1.9	15,507	0.9
中國信託票券金融公司	-	-	12,066,057	13.6	-	-
華南票券金融公司	-	-	4,755,041	5.4	-	-
大慶票券金融公司	3,991,969	6.6	4,656,309	5.2	-664,340	-14.3
台新票券金融公司	3,095,617	5.2	4,232,586	4.8	-1,136,969	-26.9
合作金庫票券金融公司	451,563	0.8	267,408	0.3	184,155	68.9
合 計	60,057,519	100.0	88,740,567	100.0	-28,683,048	-32.3

(二)97年底全體票券金融公司持有票券餘額共 734,784 百萬元，較上年底減少159,519 百萬元或 17.8 %。

1. 持有票券內容分析：97年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 398,997 百萬元占 持有票券總額 54.3 %為最多，商業本票 288,117 百萬元占 39.2 %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	九十七年底		九十六年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	9,534	1.3	7,075	0.8	2,459	34.8
承兌匯票	211	-	645	0.1	-434	-67.3
銀行可轉讓定期存單	37,925	5.2	32,009	3.6	5,916	18.5
商業本票	288,117	39.2	342,936	38.3	-54,819	-16.0
公債及其他債券	398,997	54.3	511,638	57.2	-112,641	-22.0
合 計	734,784	100.0	894,303	100.0	-159,519	-17.8

註：1.本表資料係依據各票券金融公司申報金管會「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含央行發行之可轉讓定期存單。

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：97年底以兆豐票券金融公司持有票券餘額為 248,823 百萬元占 33.9 %為最多，中華票券金融公司 152,071 百萬元占 20.7 %次之，國際票券金融公司 145,197 百萬元占 19.8 %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	九十七年底		九十六年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	248,823	33.9	230,023	25.7	18,800	8.2
中華票券金融公司	152,071	20.7	160,114	17.9	-8,043	-5.0
國際票券金融公司	145,197	19.8	207,077	23.2	-61,880	-29.9
大中票券金融公司	41,091	5.6	33,889	3.8	7,202	21.3
台灣票券金融公司	20,027	2.7	29,006	3.2	-8,979	-31.0
萬通票券金融公司	43,586	5.9	63,649	7.1	-20,063	-31.5
聯邦票券金融公司	15,884	2.2	15,844	1.8	40	0.3
中國信託票券金融公司	-	-	35,443	4.0	-	-
華南票券金融公司	-	-	18,969	2.1	-	-
大慶票券金融公司	36,792	5.0	55,469	6.2	-18,677	-33.7
台新票券金融公司	22,177	3.0	42,053	4.7	-19,876	-47.3
合作金庫票券金融公司	9,136	1.2	2,767	0.3	6,369	230.2
合 計	734,784	100.0	894,303	100.0	-159,519	-17.8

四、承銷業務

97年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 5,315,205 百萬元，較上年增加 142,492 百萬元或 2.8 %。

(一)以承銷商業本票對象別分析：97年承銷民營企業發行之商業本票 4,748,866 百萬元占承銷總額 89.3 %，承銷公營企業發行之商業本票 566,339 百萬元占承銷總額 10.7%。

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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	4,748,866	89.3	5,053,645	97.7	-304,779	-6.0
公 營 企 業	566,339	10.7	119,068	2.3	447,271	375.6
合 計	5,315,205	100.0	5,172,713	100.0	142,492	2.8

(二)以承銷商業本票期限別分析：97年以承銷一至三十天期 2,928,451 百萬元占 55.1 %為最多，三十一至九十天期 2,166,182 百萬元占 40.8 %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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
一 ~ 三〇天期	2,928,451	55.1	3,011,489	58.2	-83,038	-2.8
三一 ~ 九〇天期	2,166,182	40.8	1,870,190	36.2	295,992	15.8
九一 ~ 一八〇天期	207,958	3.9	264,976	5.1	-57,018	-21.5
一八一 ~ 三六〇天期	12,614	0.2	26,058	0.5	-13,444	-51.6
合 計	5,315,205	100.0	5,172,713	100.0	142,492	2.8

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：97年以兆豐票券金融公司承銷 1,695,690 百萬元占承銷總額 31.9 %為最多，國際票券金融公司 1,209,014 百萬元占 22.8 %次之，中華票券金融公司 1,130,641 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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,695,690	31.9	1,476,982	28.5	218,708	14.8
中華票券金融公司	1,130,641	21.3	870,627	16.8	260,014	29.9
國際票券金融公司	1,209,014	22.8	961,021	18.6	247,993	25.8
大中票券金融公司	177,544	3.3	159,718	3.1	17,826	11.2
台灣票券金融公司	159,289	3.0	169,530	3.3	-10,241	-6.0
萬通票券金融公司	218,543	4.1	231,294	4.5	-12,751	-5.5
聯邦票券金融公司	65,123	1.2	65,897	1.3	-774	-1.2
中國信託票券金融公司	-	-	203,538	3.9	-	-
華南票券金融公司	-	-	413,580	8.0	-	-
大慶票券金融公司	300,384	5.7	202,625	3.9	97,759	48.2
台新票券金融公司	310,569	5.8	382,507	7.4	-71,938	-18.8
合作金庫票券金融公司	48,408	0.9	35,394	0.7	13,014	36.8
合 計	5,315,205	100.0	5,172,713	100.0	142,492	2.8

五、保證及背書業務

(一)97年底全體票券金融公司保證及背書合計 320,262 百萬元，較上年底減少52,828 百萬元或 14.2 %。

(二)97年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計為 3,468,571 百萬元，較上年減少31,236 百萬元或 0.9 %。

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	九十七年		九十六年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,265,420	36.5	1,208,734	34.5	56,686	4.7
中華票券金融公司	732,549	21.1	674,419	19.3	58,130	8.6
國際票券金融公司	668,918	19.3	626,562	17.9	42,356	6.8
大中票券金融公司	166,584	4.8	153,525	4.4	13,059	8.5
台灣票券金融公司	135,936	3.9	146,616	4.2	-10,680	-7.3
萬通票券金融公司	169,025	4.9	161,827	4.6	7,198	4.4
聯邦票券金融公司	64,563	1.9	64,740	1.9	-177	-0.3
中國信託票券金融公司	-	-	121,176	3.5	-	-
華南票券金融公司	-	-	101,086	2.9	-	-
大慶票券金融公司	133,155	3.8	106,008	3.0	27,147	25.6
台新票券金融公司	96,364	2.8	99,720	2.8	-3,356	-3.4
合作金庫票券金融公司	36,057	1.0	35,394	1.0	663	1.9
合 計	3,468,571	100.0	3,499,807	100.0	-31,236	-0.9

六、營運比率

(一)資本比率分析

1. 負債(含 R/P)占淨值倍數：97年底全體票券金融公司負債(含 R/P)占淨值倍數為 6.4 倍，較上年底減少1.9 倍。
2. 保證及背書占淨值倍數：97年底全體票券金融公司保證及背書占淨值倍數為 3.3 倍，較上年底減少0.1 倍。
3. 自有資本占風險性資產比率：97年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為 15.0 %。

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 (%)		
	九十七年底	九十六年底	比較增減	九十七年底	九十六年底	比較增減	九十七年底	九十六年底	比較增減
兆豐票券金融公司	7.2	8.2	-1.0	4.4	3.6	0.8	14.0	11.7	2.3
中華票券金融公司	6.6	8.2	-1.6	3.5	4.4	-0.9	13.6	10.9	2.7
國際票券金融公司	6.7	9.3	-2.6	3.6	4.3	-0.7	14.6	12.8	1.8
大中票券金融公司	6.6	6.0	0.6	3.4	3.4	-	13.9	16.9	-3.0
台灣票券金融公司	3.5	5.5	-2.0	1.5	2.5	-1.0	23.7	10.8	12.9
萬通票券金融公司	5.3	9.6	-4.3	2.0	2.4	-0.4	19.8	13.9	5.9
聯邦票券金融公司	6.6	6.2	0.4	2.1	2.3	-0.2	7.4	15.1	-7.7
中國信託票券金融公司	-	8.6	-	-	2.5	-	-	16.2	-
華南票券金融公司	-	9.1	-	-	1.2	-	-	16.6	-
大慶票券金融公司	6.2	12.1	-5.9	2.7	1.9	0.8	15.2	12.8	2.4
台新票券金融公司	4.6	7.7	-3.1	1.2	2.0	-0.8	22.0	15.2	6.8
合作金庫票券金融公司	6.9	1.8	5.1	3.6	-1.2	4.8	21.3	37.4	-16.1
合 計	6.4	8.3	-1.9	3.3	3.4	-0.1	15.0	12.8	2.2

註：本表合計欄之同業平均值為算數平均數。

(二)收益性分析

1. 稅前純益占淨收益比率：97年全體票券金融公司稅前純益占淨收益比率為 - 11.8 %
，較上年減少95.4 個百分點。
2. 稅前純益占淨值比率：97年全體票券金融公司稅前純益占淨值比率為 - 0.7 %
，較上年減少6.7 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(%)		
	九十七年	九十六年	比較增減	九十七年	九十六年	比較增減
兆豐票券金融公司	52.3	77.7	-25.4	5.9	8.8	-2.9
中華票券金融公司	60.5	77.1	-16.6	5.9	6.2	-0.3
國際票券金融公司	-註2	82.4	-	-16.0	6.9	-22.9
大中票券金融公司	41.3	51.7	-10.4	4.3	5.4	-1.1
台灣票券金融公司	56.2	-2,271.4	2,327.6	4.2	-3.1	7.3
萬通票券金融公司	41.8	-註2	-	2.0	-6.1	8.1
聯邦票券金融公司	-95.9	-27.5	-68.4	-12.1	-0.9	-11.2
中國信託票券金融公司	-	-註2	-	-	-7.1	-
華南票券金融公司	-	-2,988.9	-	-	-21.1	-
大慶票券金融公司	71.0	88.2	-17.2	8.5	10.6	-2.1
台新票券金融公司	-333.8	51.3	-385.1	-27.3	2.7	-30.0
合作金庫票券金融公司	37.1	1,285.9	-1,248.8	7.5	180.2	-172.7
合 計	-11.8	83.6	-95.4	-0.7	6.0	-6.7

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；97 年底全體票券金融公司此項倍數為 3.3 倍，較上年底減少 0.1 倍（本項淨值係以前一會計年度決算後淨值加計年度中之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；97 年底全體票券金融公司此項倍數為 0.2 倍，較上年底減少 0.1 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，97 年底全體票券金融公司此項倍數為 7.2 倍，較上年底減少 0.9 倍。