

捌、票券金融公司業務

107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、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

107年底全體票券金融公司資產總計 1,014,092 百萬元，較上年底(含附條件交易)減少 1.9%；負債總計 890,381 百萬元，較上年底減少 2.3%；權益總計 123,711 百萬元，較上年底增加 1.1%。

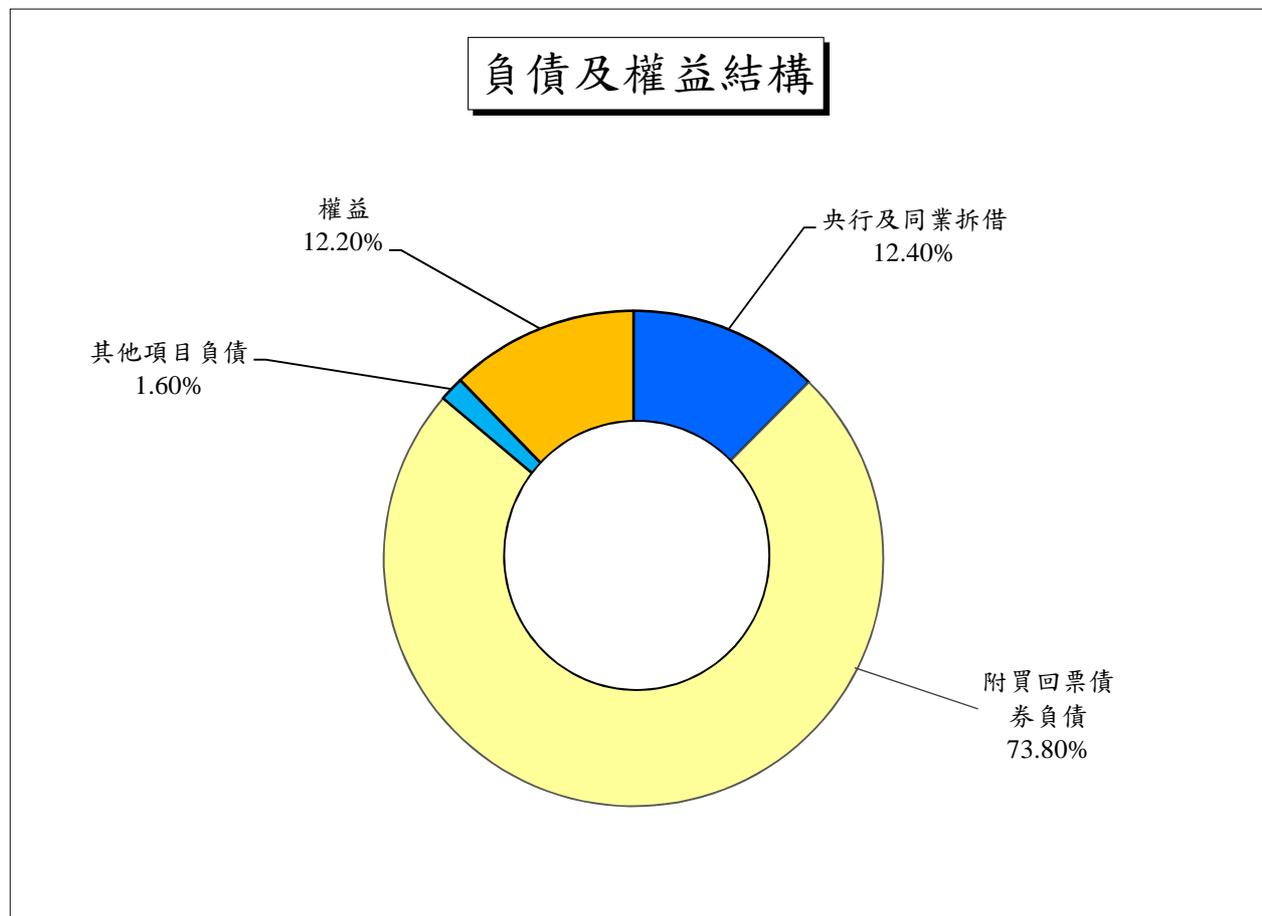
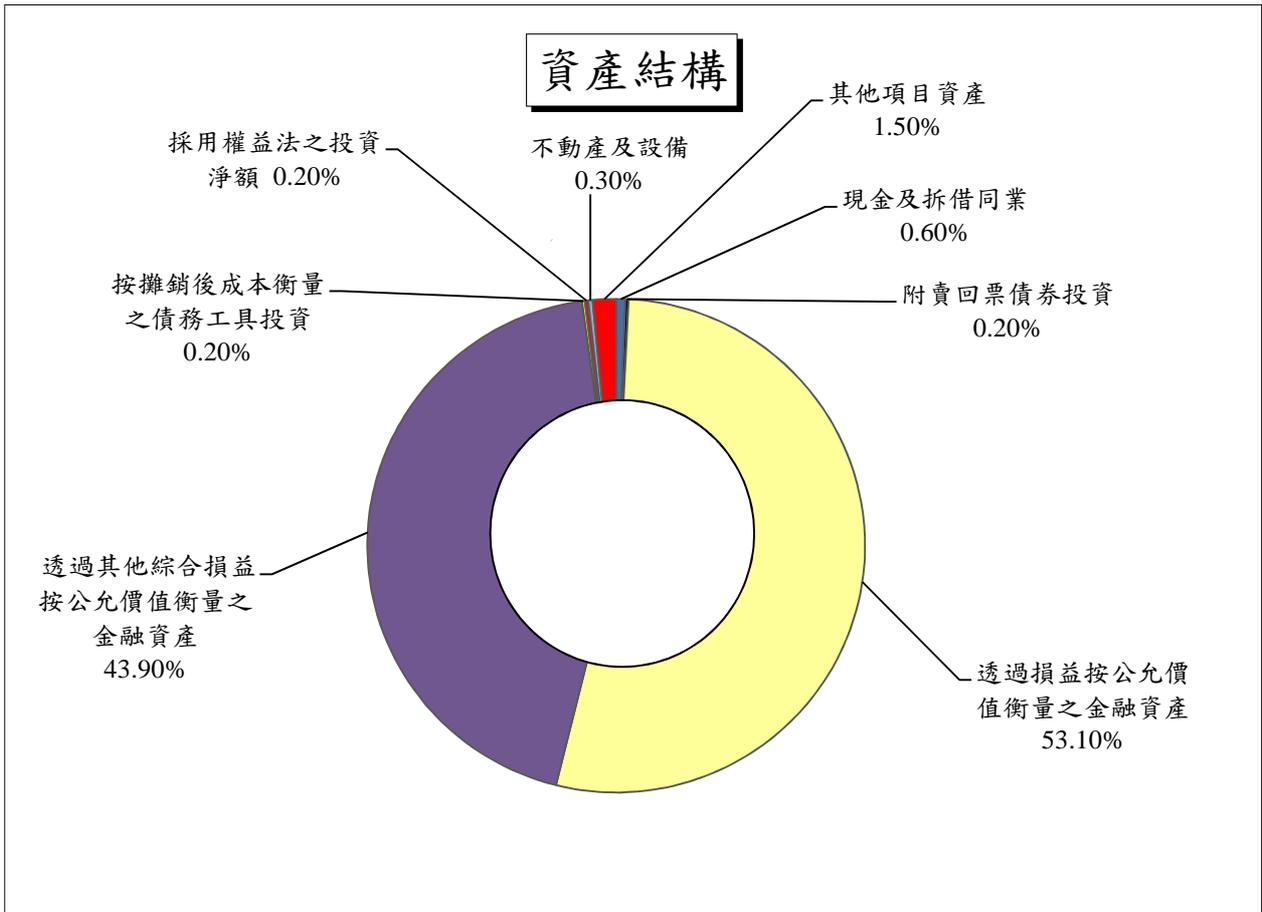
全體票券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	107年底		106年底		比較增減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產						
現金及拆借同業	6,140	0.6	7,315	0.7	-1,175	-16.1
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	538,313	53.1	551,654	53.4	-13,341	-2.4
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	445,170	43.9	-	-	445,170	-
按攤銷後成本衡量之債務工具 投資	1,531	0.2	-	-	1,531	-
避險之金融資產淨額	-	-	-	-	-	-
附賣回票債券投資	2,231	0.2	8,387	0.8	-6,156	-73.4
本期所得稅資產	1,581	0.2	2,045	0.2	-464	-22.7
備供出售金融資產淨額	-	-	443,615	42.9	-443,615	-
持有至到期日金融資產淨額	-	-	2,502	0.2	-2,502	-
採用權益法之投資淨額	1,640	0.2	-	-	1,640	-
不動產及設備	2,106	0.2	2,099	0.2	7	0.3
減：累計折舊	-635	-0.1	-613	-0.1	-22	-
減：累計減損	-	-	-	-	-	-
投資性不動產淨額	2,507	0.2	2,518	0.3	-11	-0.4
遞延所得稅資產	913	0.1	530	0.1	383	72.3
其他資產	12,612	1.2	14,096	1.3	-1,484	-10.5
減：備抵呆帳	-17	0.0	-169	0.0	152	-
資產總計	1,014,092	100.0	1,033,979	100.0	-19,887	-1.9
負 債						
央行及同業拆借	125,988	12.4	148,070	14.3	-22,082	-14.9
應付公司債	-	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之 金融負債	75	0.0	99	0.0	-24	-24.2
避險之金融負債淨額	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	748,607	73.8	746,329	72.2	2,278	0.3
本期所得稅負債	1,412	0.2	1,454	0.2	-42	-2.9
遞延所得稅負債	139	0.0	113	0.0	26	23.0
其他負債	14,160	1.4	15,489	1.5	-1,329	-8.6
負債總計	890,381	87.8	911,554	88.2	-21,173	-2.3
權 益						
股本	67,240	6.6	66,549	6.4	691	1.0
資本公積	982	0.1	670	0.0	312	46.6
保留盈餘	53,715	5.3	51,388	5.0	2,327	4.5
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
其他權益	1,774	0.2	3,818	0.4	-2,044	-53.5
權益總計	123,711	12.2	122,425	11.8	1,286	1.1
負債及權益總計	1,014,092	100.0	1,033,979	100.0	-19,887	-1.9
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	547,480	54.0	527,791	51.0	19,689	3.7
存出保證票據	47,995	4.7	44,865	4.3	3,130	7.0

註：票券金融公司自107年起適用國際財務報導準則第9號「金融工具」。

圖19 全體票券金融公司資產負債結構
107年底



二、綜合損益

107年全體票券金融公司稅前淨利合計 9,724 百萬元，較上年減少 732 百萬元或 7.0 %。

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	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	10,298	100.0	10,184	100.0	114	1.1
利息費用	4,753	46.1	3,814	37.5	939	24.6
利息淨收益	5,545	53.9	6,370	62.5	-825	-13.0
利息以外淨收益	6,728	65.3	7,189	70.6	-461	-6.4
手續費淨收益	4,142	40.2	4,231	41.5	-89	-2.1
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	1,288	12.5	1,673	16.4	-385	-23.0
備供出售金融資產已實現損益	-	-	659	6.5	-659	-
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產已實現損益	971	9.4	-	-	971	-
持有至到期日金融資產之已 實現損益	-	-	5	0.0	-5	-
除列按攤銷後成本衡量之金融 資產損益	-	-	-	-	-	-
金融資產重分類損益	-	-	-	-	-	-
兌換損益	50	0.5	-222	-2.1	272	-
資產減損迴轉利益(減損損失)	16	0.2	-4	0.0	20	-
採權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	95	0.9	102	1.0	-7	-6.9
其他利息以外淨損益	166	1.6	745	7.3	-579	-77.7
淨收益	12,273	119.2	13,559	133.1	-1,286	-9.5
各項提存	-389	-3.8	119	1.1	-508	-426.9
營業費用	2,938	28.6	2,984	29.3	-46	-1.5
繼續營業單位稅前淨利(損)	9,724	94.4	10,456	102.7	-732	-7.0
所得稅(費用)利益	-1,561	-15.1	-1,598	-15.7	37	-
本期稅後淨利(損)	8,163	79.3	8,858	87.0	-695	-7.8
本期其他綜合損益(稅後)	-2,562	-24.9	2,675	26.3	-5,237	-195.8
本期綜合損益總額(稅後)	5,601	54.4	11,533	113.3	-5,932	-51.4

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	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,063	31.5	3,212	30.7	-149	-4.6
中華票券金融公司	1,624	16.7	1,626	15.6	-2	-0.1
國際票券金融公司	2,312	23.8	2,679	25.6	-367	-13.7
大中票券金融公司	571	5.9	566	5.4	5	0.9
台灣票券金融公司	450	4.6	491	4.7	-41	-8.4
萬通票券金融公司	696	7.1	748	7.2	-52	-7.0
大慶票券金融公司	543	5.6	576	5.5	-33	-5.7
合作金庫票券金融公司	465	4.8	558	5.3	-93	-16.7
合 計	9,724	100.0	10,456	100.0	-732	-7.0

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。

三、買賣票券業務

(一)107年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 25,170,626 百萬元，較上年增加 1,929,541 百萬元或 8.3%。

1.買賣票券內容分析：107年全體票券金融公司以融資性商業本票 21,955,670 百萬元占交易總額 87.2 % 為最多，銀行可轉讓定期存單 3,210,882 百萬元占 12.8 % 次之。

全體票券金融公司買賣票券內容分析表

單位：新臺幣百萬元

票 券 別	107年				106年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	607	961	1,568	0.0	63,783	0.3	-62,215	-97.5
融資性商業本票	8,765,794	13,189,876	21,955,670	87.2	20,751,585	89.3	1,204,085	5.8
銀行可轉讓定期存單	1,252,777	1,958,105	3,210,882	12.8	2,421,601	10.4	789,281	32.6
銀行承兌匯票	6	-	6	0.0	612	0.0	-606	-99.0
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	300	2,200	2,500	0.0	3,504	0.0	-1,004	-28.7
其他短期債務憑證	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	10,019,484	15,151,142	25,170,626	100.0	23,241,085	100.0	1,929,541	8.3

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.買賣票券交易對象分析：107年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 11,724,233 百萬元占交易總額 46.6 %為最多，銀行 9,109,456 百萬元占 36.2 %次之。

全體票券金融公司買賣票券交易對象分析表

單位：新臺幣百萬元

交易對象別	107年		106年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
銀行	9,109,456	36.2	7,694,440	33.1	1,415,016	18.4
中華郵政儲匯處	1,004,842	4.0	1,097,479	4.7	-92,637	-8.4
信合社及農、漁會信用部	97,750	0.4	83,202	0.4	14,548	17.5
票券金融公司	-	-	3,000	0.0	-3,000	-100.0
保險公司	920,217	3.6	1,007,379	4.3	-87,162	-8.7
公營企業	406,476	1.6	554,213	2.4	-147,737	-26.7
民營企業	11,724,233	46.6	10,935,515	47.1	788,718	7.2
個人	150,759	0.6	139,400	0.6	11,359	8.1
政府機關	14,390	0.1	10,154	0.0	4,236	41.7
社會保險、退休基金及非營利團體	1,742,503	6.9	1,716,303	7.4	26,200	1.5
國外	-	-	-	-	-	-
合計	25,170,626	100.0	23,241,085	100.0	1,929,541	8.3

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：107年買賣票券以兆豐票券金融公司 6,703,390 百萬元占交易總額 26.6 % 為最多，國際票券金融公司 5,440,239 百萬元占 21.6 % 次之，中華票券金融公司 4,595,356 百萬元占 18.3 % 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	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	6,703,390	26.6	6,504,954	28.0	198,436	3.1
中華票券金融公司	4,595,356	18.3	4,617,092	19.9	-21,736	-0.5
國際票券金融公司	5,440,239	21.6	4,995,125	21.5	445,114	8.9
大中票券金融公司	1,803,498	7.2	1,447,359	6.2	356,139	24.6
台灣票券金融公司	1,439,555	5.7	1,396,243	6.0	43,312	3.1
萬通票券金融公司	2,591,496	10.3	2,276,082	9.8	315,414	13.9
大慶票券金融公司	1,708,772	6.8	1,391,516	6.0	317,256	22.8
合作金庫票券金融公司	888,320	3.5	612,714	2.6	275,606	45.0
合 計	25,170,626	100.0	23,241,085	100.0	1,929,541	8.3

(二)107年底全體票券金融公司持有票債券餘額合計 957,853 百萬元，較上年底減少 18,735 百萬元或 1.9 %。

1.持有票債券內容分析：107年底全體票券金融公司持有公債及其他債券 443,888 百萬元占持有票債券餘額 46.4 %為最多，商業本票 395,932 百萬元占 41.3 %次之。

全體票券金融公司持有票債券內容分析表

單位：新臺幣百萬元

票 券 別	107年底		106年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
國庫券	-	-	-	-	-	-
承兌匯票	-	-	-	-	-	-
銀行可轉讓定期存單	118,033	12.3	132,478	13.5	-14,445	-10.9
商業本票	395,932	41.3	397,211	40.7	-1,279	-0.3
公債及其他債券	443,888	46.4	446,899	45.8	-3,011	-0.7
合 計	957,853	100.0	976,588	100.0	-18,735	-1.9

2.各票券金融公司持有票債券分析：107年底持有票債券以兆豐票券金融公司 256,060 百萬元，占持有票債券餘額 26.7 % 為最多，國際票券金融公司 217,585 百萬元占 22.7 % 次之，中華票券金融公司 181,492 百萬元占 19.0 % 再次之。

各票券金融公司持有票債券統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	107年底		106年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	256,060	26.7	270,562	27.7	-14,502	-5.4
中華票券金融公司	181,492	19.0	197,513	20.2	-16,021	-8.1
國際票券金融公司	217,585	22.7	220,794	22.6	-3,209	-1.5
大中票券金融公司	61,366	6.4	62,651	6.4	-1,285	-2.1
台灣票券金融公司	61,398	6.4	55,863	5.7	5,535	9.9
萬通票券金融公司	75,588	7.9	73,734	7.6	1,854	2.5
大慶票券金融公司	58,334	6.1	56,841	5.8	1,493	2.6
合作金庫票券金融公司	46,030	4.8	38,630	4.0	7,400	19.2
合 計	957,853	100.0	976,588	100.0	-18,735	-1.9

四、承銷業務

107年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 8,751,029 百萬元，較上年增加 462,987 百萬元或 5.6 %。

(一)承銷商業本票對象分析：107年承銷商業本票以民營企業發行 8,520,409 百萬元，占承銷總額 97.4 %，公營企業發行 230,620 百萬元占 2.6 %。

全體票券金融公司承銷商業本票對象分析表

單位：新臺幣百萬元

對 象 別	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	8,520,409	97.4	7,945,682	95.9	574,727	7.2
公 營 企 業	230,620	2.6	342,360	4.1	-111,740	-32.6
合 計	8,751,029	100.0	8,288,042	100.0	462,987	5.6

(二)承銷商業本票期限分析：107年以承銷 1-30 天期 4,388,648 百萬元，占承銷總額 50.2 % 為最多，31-90 天期 3,809,910 百萬元占 43.5 % 次之。

全體票券金融公司承銷商業本票期限分析表

單位：新臺幣百萬元

期 限 別	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
1-30天期	4,388,648	50.2	4,123,060	49.7	265,588	6.4
31-90天期	3,809,910	43.5	3,582,004	43.2	227,906	6.4
91-180天期	479,838	5.5	511,506	6.2	-31,668	-6.2
181-360天期	72,633	0.8	71,472	0.9	1,161	1.6
合 計	8,751,029	100.0	8,288,042	100.0	462,987	5.6

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：107年承銷以兆豐票券金融公司 2,369,796 百萬元占承銷總額 27.1 % 為最多，國際票券金融公司 1,946,346 百萬元占 22.2 % 次之，中華票券金融公司 1,719,137 百萬元占 19.7 % 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	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	2,369,796	27.1	2,237,849	27.0	131,947	5.9
中華票券金融公司	1,719,137	19.7	1,663,115	20.1	56,022	3.4
國際票券金融公司	1,946,346	22.2	1,821,619	22.0	124,727	6.8
大中票券金融公司	516,933	5.9	479,912	5.8	37,021	7.7
台灣票券金融公司	470,477	5.4	468,458	5.7	2,019	0.4
萬通票券金融公司	966,003	11.0	872,153	10.5	93,850	10.8
大慶票券金融公司	519,318	5.9	508,641	6.1	10,677	2.1
合作金庫票券金融公司	243,019	2.8	236,295	2.8	6,724	2.8
合 計	8,751,029	100.0	8,288,042	100.0	462,987	5.6

五、保證及背書業務

(一)107年底全體票券金融公司保證及背書餘額 547,480 百萬元，較上年底增加 19,689 百萬元或 3.7%。

(二)107年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計 4,577,705 百萬元，較上年增加 362,521 百萬元或 8.6%。

各票券金融公司保證及背書業務量統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	107年		106年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,489,183	32.5	1,340,191	31.8	148,992	11.1
中華票券金融公司	909,343	19.9	840,282	19.9	69,061	8.2
國際票券金融公司	895,041	19.6	820,354	19.5	74,687	9.1
大中票券金融公司	383,298	8.4	337,126	8.0	46,172	13.7
台灣票券金融公司	244,495	5.3	215,850	5.1	28,645	13.3
萬通票券金融公司	261,093	5.7	279,242	6.6	-18,149	-6.5
大慶票券金融公司	203,728	4.4	217,963	5.2	-14,235	-6.5
合作金庫票券金融公司	191,524	4.2	164,176	3.9	27,348	16.7
合 計	4,577,705	100.0	4,215,184	100.0	362,521	8.6

六、營運比率

(一)資本比率分析

- 1.自有資本占風險性資產比率：107年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為13.6%，較上年底下降 0.3 個百分點。
- 2.負債占權益倍數：107年底全體票券金融公司負債占權益倍數為 7.2 倍，較上年底減少 0.2 倍。
- 3.保證及背書餘額占權益倍數：107年底全體票券金融公司保證及背書餘額占權益倍數為 4.8 倍，較上年底減少 0.1 倍。

各票券金融公司資本比率分析表

公 司 別	自有資本占風險性資產(%)			負債占權益(倍)			保證及背書占權益(倍)		
	107年底	106年底	比較增減	107年底	106年底	比較增減	107年底	106年底	比較增減
兆豐票券金融公司	13.6	13.6	0.0	6.4	6.8	-0.4	4.9	5.1	-0.2
中華票券金融公司	12.9	13.2	-0.3	7.6	8.6	-1.0	4.8	4.7	0.1
國際票券金融公司	14.1	15.2	-1.1	7.2	7.1	0.1	4.7	4.7	0.0
大中票券金融公司	14.1	13.5	0.6	7.5	7.7	-0.2	5.2	5.2	0.0
台灣票券金融公司	13.7	14.5	-0.8	8.7	7.8	0.9	4.9	4.7	0.2
萬通票券金融公司	13.2	13.1	0.1	7.3	7.3	0.0	4.3	4.6	-0.3
大慶票券金融公司	13.6	13.6	0.0	8.2	8.2	0.0	4.6	5.1	-0.5
合作金庫票券金融公司	15.2	15.5	-0.3	6.8	7.6	-0.8	4.5	5.3	-0.8
合 計	13.6	13.9	-0.3	7.2	7.4	-0.2	4.8	4.9	-0.1

(二)收益性分析

1.稅前淨利占淨收益比率：107年全體票券金融公司稅前淨利占淨收益比率為79.2%，較上年增加2.1個百分點。

2.稅前淨利占平均權益比率：107年全體票券金融公司稅前淨利占平均權益比率為7.9%，較上年減少0.8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(%)			稅前淨利占平均權益比率(%)		
	107年	106年	比較增減	107年	106年	比較增減
兆豐票券金融公司	81.1	81.0	0.1	8.6	9.2	-0.6
中華票券金融公司	82.1	77.6	4.5	7.0	7.2	-0.1
國際票券金融公司	78.7	73.0	5.7	8.2	9.7	-1.5
大中票券金融公司	67.8	63.1	4.7	7.6	7.7	-0.1
台灣票券金融公司	70.9	75.2	-4.3	6.7	7.5	-0.8
萬通票券金融公司	74.3	73.3	1.0	7.5	8.3	-0.8
大慶票券金融公司	74.3	73.3	1.0	8.1	8.8	-0.7
合作金庫票券金融公司	106.7	118.5	-11.8	8.2	11.0	-2.8
合 計	79.2	77.1	2.1	7.9	8.7	-0.8

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。