

捌、票券金融公司業務

108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

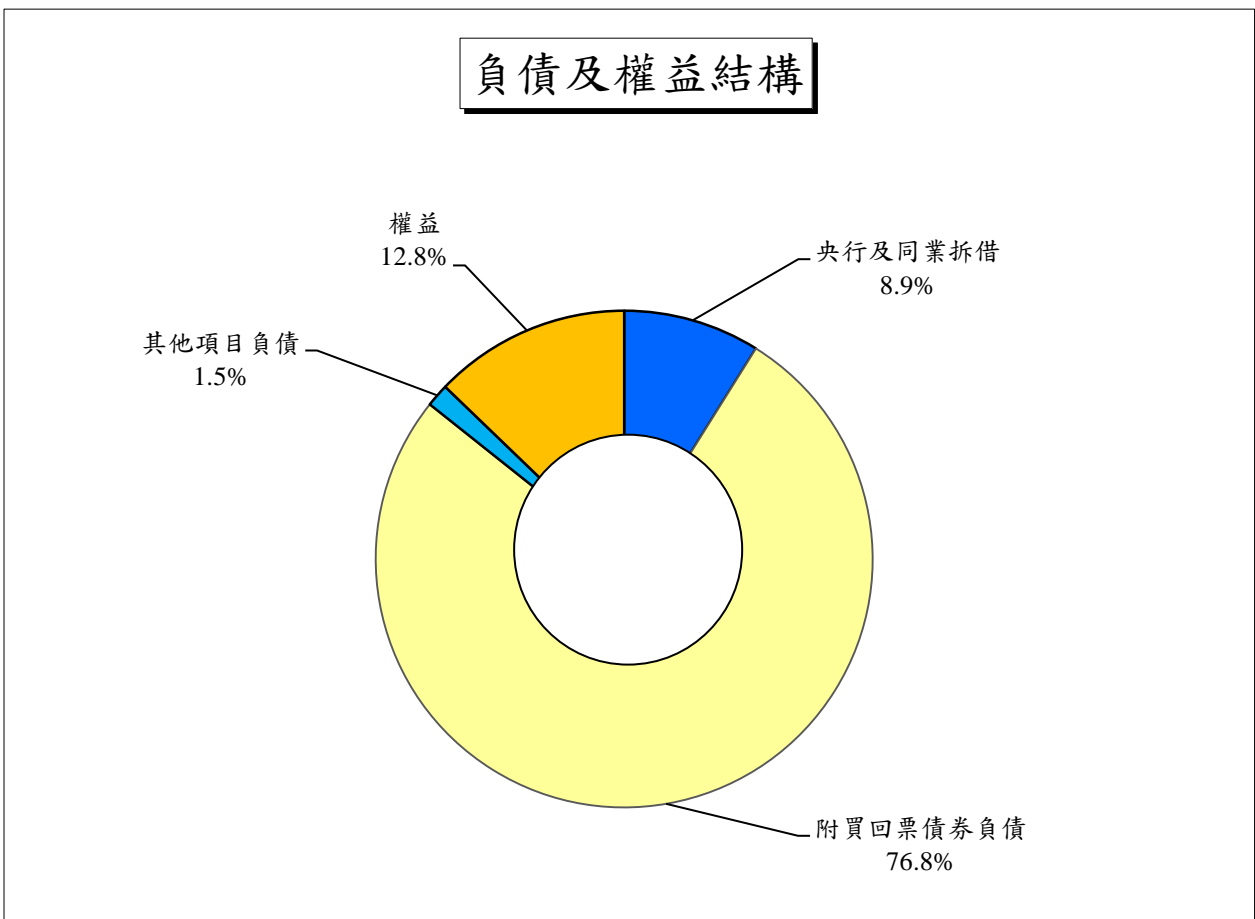
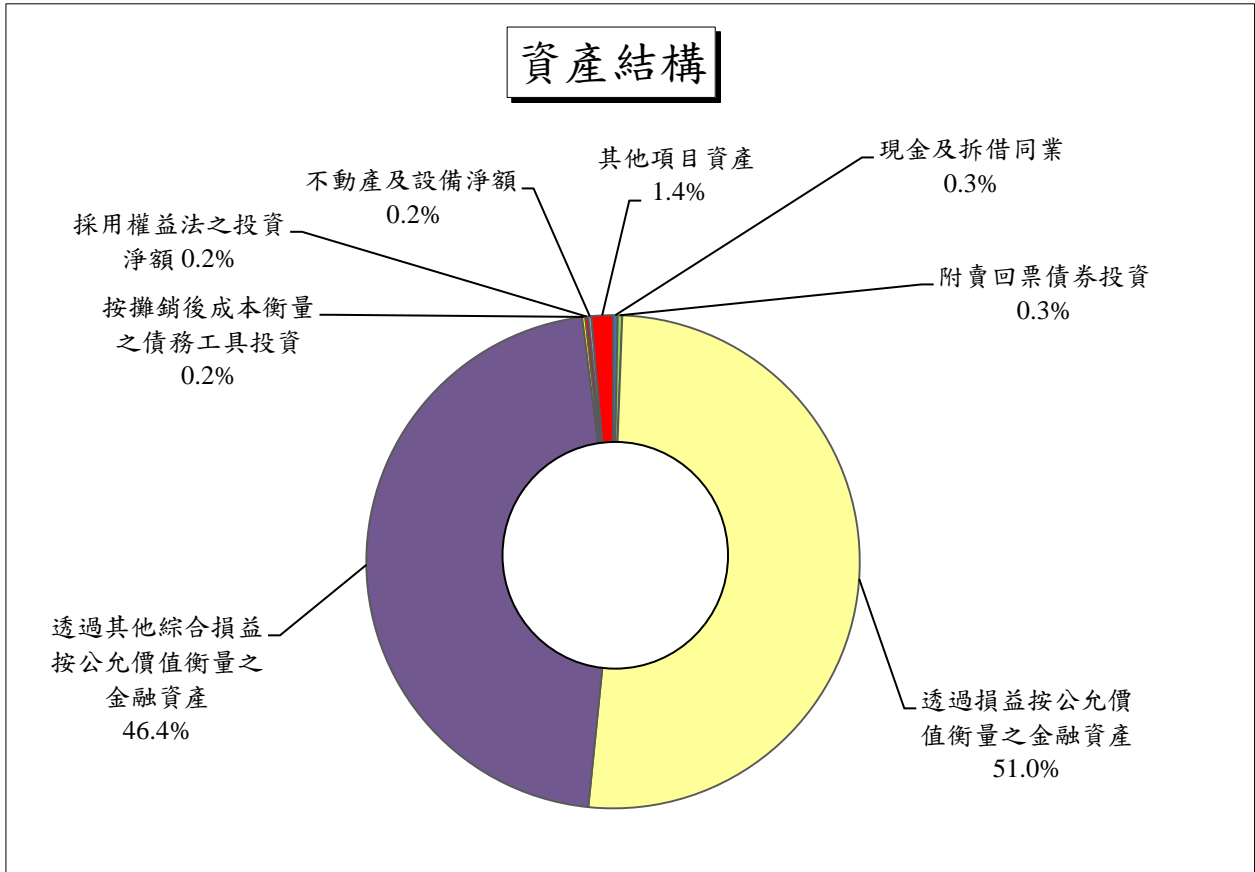
108年底全體票券金融公司資產總計 1,004,582 百萬元，較上年底(含附條件交易)減少 0.9%；負債總計 876,116 百萬元，較上年底減少 1.6%；權益總計 128,466 百萬元，較上年底增加 3.8%。

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	108年底		107年底		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
資 產						
現金及拆借同業	2,788	0.3	6,140	0.6	-3,352	-54.6
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	511,941	51.0	538,313	53.1	-26,372	-4.9
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	466,086	46.4	445,170	43.9	20,916	4.7
按攤銷後成本衡量之債務工具 投資	1,738	0.2	1,531	0.2	207	13.5
避險之金融資產淨額	-	-	-	-	-	-
附賣回票債券投資	2,603	0.3	2,231	0.2	372	16.7
本期所得稅資產	1,531	0.1	1,581	0.2	-50	-3.2
採用權益法之投資淨額	1,668	0.2	1,640	0.2	28	1.7
不動產及設備	2,731	0.3	2,106	0.2	625	29.7
減：累計折舊	-672	-0.1	-635	-0.1	-37	-
減：累計減損	-	-	-	-	-	-
投資性不動產淨額	2,497	0.2	2,507	0.2	-10	-0.4
遞延所得稅資產	458	0.0	913	0.1	-455	-49.8
其他資產	11,323	1.1	12,612	1.2	-1,289	-10.2
減：備抵呆帳	-110	0.0	-17	0.0	-93	-
資產總計	1,004,582	100.0	1,014,092	100.0	-9,510	-0.9
負 債						
央行及同業拆借	89,052	8.9	125,988	12.4	-36,936	-29.3
應付公司債	-	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之 金融負債	34	0.0	75	0.0	-41	-54.7
避險之金融負債淨額	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	771,496	76.8	748,607	73.8	22,889	3.1
本期所得稅負債	1,480	0.1	1,412	0.2	68	4.8
遞延所得稅負債	813	0.1	139	0.0	674	484.9
其他負債	13,241	1.3	14,160	1.4	-919	-6.5
負債總計	876,116	87.2	890,381	87.8	-14,265	-1.6
權 益						
股本	65,163	6.5	67,240	6.6	-2,077	-3.1
資本公積	997	0.1	982	0.1	15	1.5
保留盈餘	56,132	5.6	53,715	5.3	2,417	4.5
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
其他權益	6,174	0.6	1,774	0.2	4,400	248.0
權益總計	128,466	12.8	123,711	12.2	4,755	3.8
負債及權益總計	1,004,582	100.0	1,014,092	100.0	-9,510	-0.9
本表不包括下列項目：						
應收保證票據	565,384	56.3	547,480	54.0	17,904	3.3
存出保證票據	32,239	3.2	47,995	4.7	-15,756	-32.8

圖19 全體票券金融公司資產負債結構
108年底



二、收支損益

108年全體票券金融公司稅前淨利合計10,181百萬元，較上年增加457百萬元或4.7%。

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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
利息收入	11,178	100.0	10,298	100.0	880	8.5
利息費用	6,116	54.7	4,753	46.1	1,363	28.7
利息淨收益	5,062	45.3	5,545	53.9	-483	-8.7
利息以外淨收益	8,292	74.2	6,728	65.3	1,564	23.2
手續費淨收益	4,447	39.8	4,142	40.2	305	7.4
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	1,782	15.9	1,288	12.5	494	38.4
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	2,019	18.1	971	9.4	1,048	107.9
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	-200	-1.8	50	0.5	-250	-500.0
資產減損迴轉利益(減損損失)	-20	-0.2	16	0.2	-36	-225.0
採權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	91	0.8	95	0.9	-4	-4.2
其他利息以外淨損益	173	1.6	166	1.6	7	4.2
淨收益	13,354	119.5	12,273	119.2	1,081	8.8
各項提存	156	1.4	-389	-3.8	545	-
營業費用	3,017	27.0	2,938	28.6	79	2.7
繼續營業單位稅前淨利(損)	10,181	91.1	9,724	94.4	457	4.7
所得稅(費用)利益	-1,746	-15.6	-1,561	-15.1	-185	-
本期稅後淨利(損)	8,435	75.5	8,163	79.3	272	3.3
本期其他綜合損益(稅後)	4,495	40.2	-2,562	-24.9	7,057	-
本期綜合損益總額(稅後)	12,930	115.7	5,601	54.4	7,329	130.9

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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	3,166	31.1	3,063	31.5	103	3.4
中華票券金融公司	1,553	15.3	1,624	16.7	-71	-4.4
國際票券金融公司	2,700	26.5	2,312	23.8	388	16.8
大中票券金融公司	550	5.4	571	5.9	-21	-3.7
台灣票券金融公司	437	4.3	450	4.6	-13	-2.9
萬通票券金融公司	725	7.1	696	7.1	29	4.2
大慶票券金融公司	554	5.4	543	5.6	11	2.0
合作金庫票券金融公司	496	4.9	465	4.8	31	6.7
合 計	10,181	100.0	9,724	100.0	457	4.7

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)108年全體票券金融公司買賣票券業務量合計 24,830,872 百萬元，較上年減少 -339,754 百萬元或 1.3%。

1.買賣票券內容分析：108年全體票券金融公司以融資性商業本票 23,420,497 百萬元占交易總額 94.3 % 為最多，銀行可轉讓定期存單 1,403,377 百萬元占 5.7 % 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	108年				107年		比 較 增 減	
	買 入	賣 出	合 計	%	合 計	%	金 額	%
交易性商業本票	586	887	1,473	0.0	1,568	0.0	-95	-6.1
融資性商業本票	9,104,313	14,316,184	23,420,497	94.3	21,955,670	87.2	1,464,827	6.7
銀行可轉讓定期存單	530,535	872,842	1,403,377	5.7	3,210,882	12.8	-1,807,505	-56.3
銀行承兌匯票	216	309	525	0.0	6	0.0	519	8,650.0
商業承兌匯票	-	-	-	-	-	-	-	-
國庫券	2,500	2,500	5,000	0.0	2,500	0.0	2,500	100.0
其他短期債務憑證	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	9,638,150	15,192,722	24,830,872	100.0	25,170,626	100.0	-339,754	-1.3

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：108年全體票券金融公司買賣票券交易對象以民營企業 12,651,997 百萬元占交易總額 51.0 %為最多，銀行 7,994,094 百萬元占 32.2 %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	108年		107年		比較增減	
	金額	%	金額	%	金額	%
銀行	7,994,094	32.2	9,109,456	36.2	-1,115,362	-12.2
中華郵政儲匯處	860,955	3.5	1,004,842	4.0	-143,887	-14.3
信合社及農、漁會信用部	158,653	0.6	97,750	0.4	60,903	62.3
票券金融公司	-	-	-	-	-	-
保險公司	987,829	4.0	920,217	3.6	67,612	7.3
公營企業	396,900	1.6	406,476	1.6	-9,576	-2.4
民營企業	12,651,997	51.0	11,724,233	46.6	927,764	7.9
個人	133,708	0.5	150,759	0.6	-17,051	-11.3
政府機關	180,235	0.7	14,390	0.1	165,845	1,152.5
社會保險、退休基金及非營利團體	1,466,501	5.9	1,742,503	6.9	-276,002	-15.8
國外	-	-	-	-	-	-
合計	24,830,872	100.0	25,170,626	100.0	-339,754	-1.3

3.各票券金融公司買賣票券業務量分析：108年買賣票券以兆豐票券金融公司 6,562,140 百萬元占交易總額 26.4 % 為最多，中華票券金融公司 4,919,906 百萬元占 19.8 % 次之，國際票券金融公司 4,848,234 百萬元占 19.5 % 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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	6,562,140	26.4	6,703,390	26.6	-141,250	-2.1
中華票券金融公司	4,919,906	19.8	4,595,356	18.3	324,550	7.1
國際票券金融公司	4,848,234	19.5	5,440,239	21.6	-592,005	-10.9
大中票券金融公司	1,576,788	6.3	1,803,498	7.2	-226,710	-12.6
台灣票券金融公司	1,492,668	6.0	1,439,555	5.7	53,113	3.7
萬通票券金融公司	2,622,006	10.6	2,591,496	10.3	30,510	1.2
大慶票券金融公司	1,949,909	7.9	1,708,772	6.8	241,137	14.1
合作金庫票券金融公司	859,221	3.5	888,320	3.5	-29,099	-3.3
合 計	24,830,872	100.0	25,170,626	100.0	-339,754	-1.3

(二)108年底全體票券金融公司持有票債券餘額合計 653,324 百萬元，較上年底減少304,529 百萬元或 31.8 %。

1.持有票債券內容分析：108年底全體票券金融公司持有商業本票 391,564 百萬元占持有票債券餘額 59.9 %為最多，公債及其他債券 167,999 百萬元占 25.7 %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	108年底		107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	93,761	14.4	118,033	12.3	-24,272	-20.6
商業本票	391,564	59.9	395,932	41.3	-4,368	-1.1
公債及其他債券	167,999	25.7	443,888	46.4	-275,889	-62.2
合 計	653,324	100.0	957,853	100.0	-304,529	-31.8

2.各票券金融公司持有票債券分析：108年底持有票債券以兆豐票券金融公司 175,512 百萬元，占持有票債券餘額 26.9 % 為最多，國際票券金融公司 138,387 百萬元占 21.2 % 次之，中華票券金融公司 106,242 百萬元占 16.3 % 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	108年底		107年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	175,512	26.9	256,060	26.7	-80,548	-31.5
中華票券金融公司	106,242	16.3	181,492	19.0	-75,250	-41.5
國際票券金融公司	138,387	21.2	217,585	22.7	-79,198	-36.4
大中票券金融公司	49,975	7.6	61,366	6.4	-11,391	-18.6
台灣票券金融公司	44,653	6.8	61,398	6.4	-16,745	-27.3
萬通票券金融公司	49,137	7.5	75,588	7.9	-26,451	-35.0
大慶票券金融公司	45,715	7.0	58,334	6.1	-12,619	-21.6
合作金庫票券金融公司	43,703	6.7	46,030	4.8	-2,327	-5.1
合 計	653,324	100.0	957,853	100.0	-304,529	-31.8

四、承銷業務

108年全體票券金融公司承銷商業本票業務量合計 9,088,865 百萬元，較上年增加 337,836 百萬元或 3.9 %。

(一)承銷商業本票對象分析：108年承銷商業本票以民營企業發行 8,767,882 百萬元，占承銷總額之 96.5 % 為最高，公營企業發行 320,983 百萬元占 3.5 % 次之。

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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
民 營 企 業	8,767,882	96.5	8,520,409	97.4	247,473	2.9
公 營 企 業	320,983	3.5	230,620	2.6	90,363	39.2
合 計	9,088,865	100.0	8,751,029	100.0	337,836	3.9

(二)承銷商業本票期限分析：108年以承銷 1-30 天期 4,442,374 百萬元，占承銷總額 48.9 % 為最多，31-90 天期 3,988,225 百萬元占 43.9 % 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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
1-30 天期	4,442,374	48.9	4,388,648	50.2	53,726	1.2
31-90 天期	3,988,225	43.9	3,809,910	43.5	178,315	4.7
91-180 天期	551,552	6.0	479,838	5.5	71,714	14.9
181-360天期	106,714	1.2	72,633	0.8	34,081	46.9
合 計	9,088,865	100.0	8,751,029	100.0	337,836	3.9

(三)各票券金融公司承銷業務量分析：108年承銷以兆豐票券金融公司 2,472,062 百萬元占承銷總額 27.2 % 為最多，中華票券金融公司 1,841,747 百萬元占 20.3 % 次之，國際票券金融公司 1,798,718 百萬元占 19.8 % 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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	2,472,062	27.2	2,369,796	27.1	102,266	4.3
中華票券金融公司	1,841,747	20.3	1,719,137	19.7	122,610	7.1
國際票券金融公司	1,798,718	19.8	1,946,346	22.2	-147,628	-7.6
大中票券金融公司	532,484	5.8	516,933	5.9	15,551	3.0
台灣票券金融公司	527,431	5.8	470,477	5.4	56,954	12.1
萬通票券金融公司	1,009,742	11.1	966,003	11.0	43,739	4.5
大慶票券金融公司	653,601	7.2	519,318	5.9	134,283	25.9
合作金庫票券金融公司	253,080	2.8	243,019	2.8	10,061	4.1
合 計	9,088,865	100.0	8,751,029	100.0	337,836	3.9

五、保證及背書業務

(一)108年底全體票券金融公司保證及背書餘額 565,384 百萬元，較上年底增加 17,904 百萬元或 3.3 %。

(二)108年全體票券金融公司承做保證及背書業務量合計 4,611,117 百萬元，較上年增加 33,412 百萬元或 0.7 %。

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	108年		107年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兆豐票券金融公司	1,503,989	32.6	1,489,183	32.5	14,806	1.0
中華票券金融公司	898,246	19.5	909,343	19.9	-11,097	-1.2
國際票券金融公司	917,775	19.9	895,041	19.6	22,734	2.5
大中票券金融公司	383,470	8.3	383,298	8.4	172	0.0
台灣票券金融公司	236,137	5.1	244,495	5.3	-8,358	-3.4
萬通票券金融公司	251,947	5.5	261,093	5.7	-9,146	-3.5
大慶票券金融公司	211,647	4.6	203,728	4.4	7,919	3.9
合作金庫票券金融公司	207,906	4.5	191,524	4.2	16,382	8.6
合 計	4,611,117	100.0	4,577,705	100.0	33,412	0.7

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：108年底全體票券金融公司自有資本占風險性資產比率為13.4%，較上年底下降0.2個百分點。
- 2.負債占權益倍數：108年底全體票券金融公司負債占權益倍數為6.8倍，較上年底減少0.4倍。
- 3.保證及背書餘額占權益倍數：108年底全體票券金融公司保證及背書餘額占權益倍數為5.0倍，較上年底增加0.2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比率(%)			負債占權益倍數(倍)			保證及背書占權益倍數(倍)		
	108年底	107年底	比較增減	108年底	107年底	比較增減	108年底	107年底	比較增減
兆豐票券金融公司	13.6	13.6	0.0	5.8	6.4	-0.6	5.2	4.9	0.3
中華票券金融公司	12.7	12.9	-0.2	7.3	7.6	-0.3	4.9	4.8	0.1
國際票券金融公司	13.5	14.1	-0.6	7.0	7.2	-0.2	5.0	4.7	0.3
大中票券金融公司	13.4	14.1	-0.7	7.8	7.5	0.3	5.4	5.2	0.2
台灣票券金融公司	13.8	13.7	0.1	7.6	8.7	-1.1	5.1	4.9	0.2
萬通票券金融公司	13.3	13.2	0.1	7.2	7.3	-0.1	4.4	4.3	0.1
大慶票券金融公司	13.5	13.6	-0.1	7.9	8.2	-0.3	5.0	4.6	0.4
合作金庫票券金融公司	13.7	15.2	-1.5	6.8	6.8	0.0	5.0	4.5	0.5
合 計	13.4	13.6	-0.2	6.8	7.2	-0.4	5.0	4.8	0.2

(二)收益性分析

- 1.稅前淨利占淨收益比率：108年全體票券金融公司稅前淨利占淨收益比率為76.2%，較上年減少3.0個百分點。
- 2.稅前淨利占平均權益比率：108年全體票券金融公司稅前淨利占平均權益比率為8.1%，較上年增加0.2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(%)		
	108年	107年	比較增減	108年	107年	比較增減
兆豐票券金融公司	81.2	81.1	0.1	8.6	8.6	0.0
中華票券金融公司	77.1	82.1	-5.0	6.6	7.0	-0.4
國際票券金融公司	74.3	78.7	-4.4	9.5	8.2	1.3
大中票券金融公司	68.3	67.8	0.5	7.2	7.6	-0.4
台灣票券金融公司	68.2	70.9	-2.7	6.5	6.7	-0.2
萬通票券金融公司	73.7	74.3	-0.6	7.6	7.5	0.1
大慶票券金融公司	72.8	74.3	-1.5	8.2	8.1	0.1
合作金庫票券金融公司	80.8	106.7	-25.9	7.6	8.2	-0.6
合 計	76.2	79.2	-3.0	8.1	7.9	0.2

註：稅前淨利係已扣除分離課稅後之金額。