

# 國票金控營運說明

(股票代號：2889)



國票金融控股公司  
IBF FINANCIAL HOLDINGS

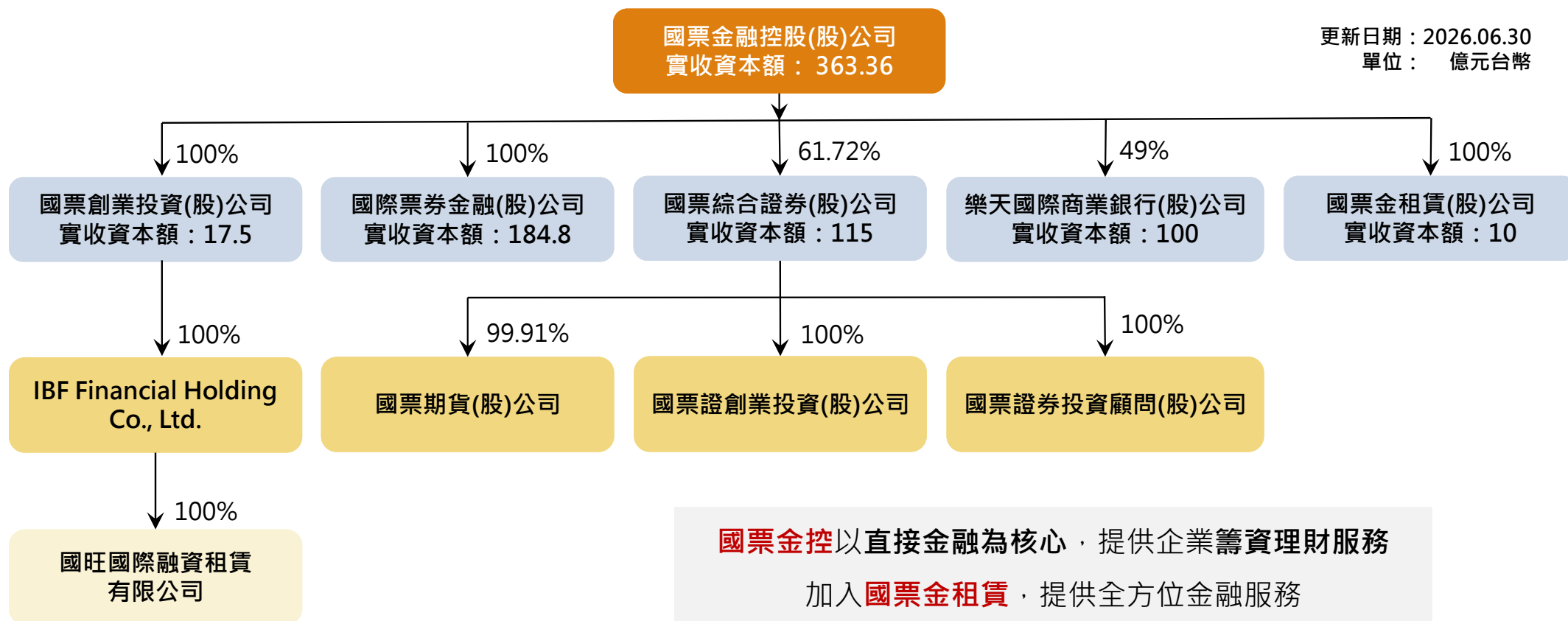
2026.07.07





- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形

# 一、國票金控—集團組織圖

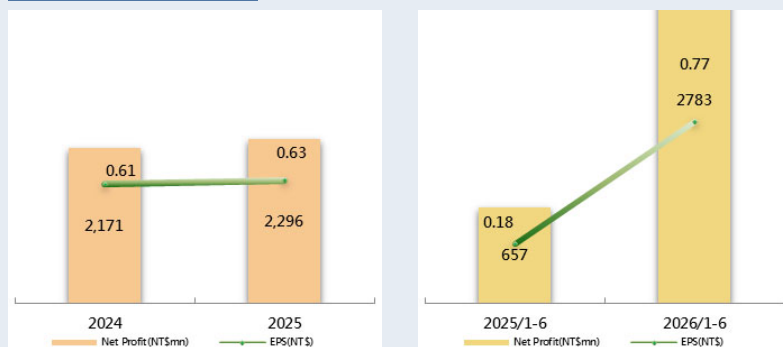


## 一、國票金控—主要財務資訊

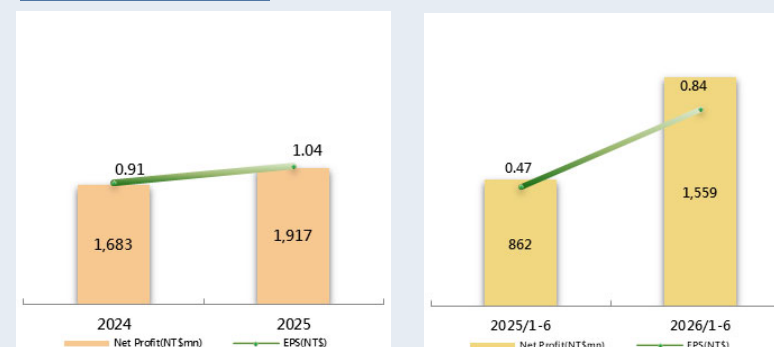
| 國票金控      | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 1~6月 | 2025 年 1~6月 |
|-----------|--------|--------|-------------|-------------|
| 稅後淨利(佰萬元) | 2,171  | 2,296  | 2,783       | 657         |
| 股東權益(佰萬元) | 41,976 | 46,145 | 47,618      | 42,702      |
| 每股淨值(元)   | 11.88  | 12.70  | 13.11       | 12.09       |
| EPS(元)    | 0.61   | 0.63   | 0.77        | 0.18        |
| 國際票券      | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 1~6月 | 2025 年 1~6月 |
| 稅後淨利(佰萬元) | 1,683  | 1,917  | 1,559       | 862         |
| EPS(元)    | 0.91   | 1.04   | 0.84        | 0.47        |
| 國票證券      | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 1~6月 | 2025 年 1~6月 |
| 稅後淨利(佰萬元) | 1,659  | 1,499  | 2,043       | 104         |
| EPS(元)    | 1.44   | 1.30   | 1.78        | 0.09        |
| 國票創投      | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 1~6月 | 2025 年 1~6月 |
| 稅後淨利(佰萬元) | 135    | 69     | 39          | 7           |
| EPS(元)    | 0.77   | 0.39   | 0.22        | 0.04        |

# 一、國票金控—稅後淨利及EPS

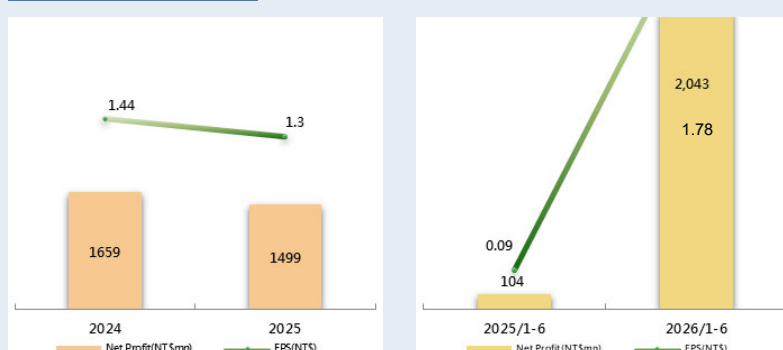
## 國票金控



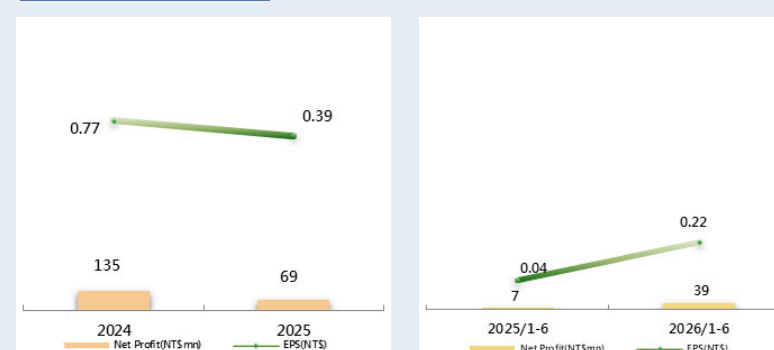
## 國際票券



## 國票證券



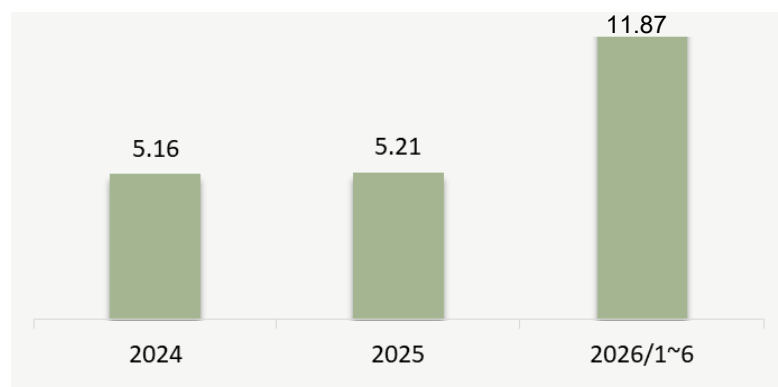
## 國票創投



# 一、國票金控—主要財務比率

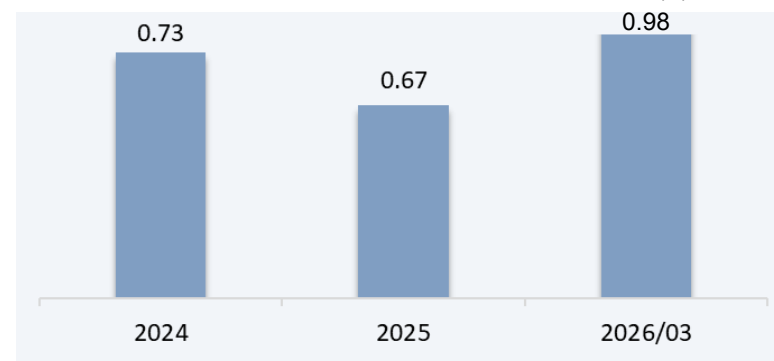
ROE

單位：%



ROA

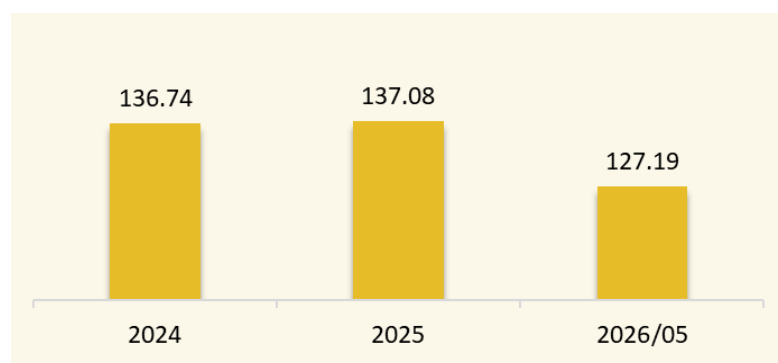
單位：%



Note：以合併財務報表為基礎計算。

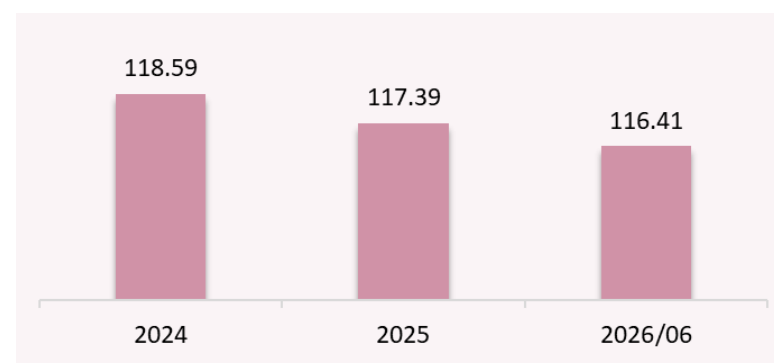
CAR

單位：%



DLR

單位：%





# 一、國票金控—金控及子公司營運策略

## 國票金控

### 推動 ESG 永續發展

永續票券承銷 綠色債券投資  
導入IFRS永續揭露準則  
參與國內外相關評鑑

### 專注直接金融市場

深耕貨幣金融市場  
證券承銷領先地位  
創業投資精準佈局

### 深化利基型業務

深化綠能授信  
掌握利率循環  
新金融業務領先市場

### 拓增資產規模及強化經營綜效

擴增資產規模；提高資金運用效能  
擴充營運版圖；擴大租賃業務  
強化經營綜效；推展協銷業務

## 國際票券

- 持續優化債券投資組合，兼顧資產品質與提升收益率  
平衡考量資金成本與收益結構，擇優置換高收益率債券以優化債券組合提升養券收益，並搭配積極債券交易掌握資本利得機會。
- 維持票券業務成長動能
- 持續擴大參與綠能融資、聯貸案及永續連結指數FRCP業務。

## 國票證券

**經紀**  
精進下單平台  
拓展電子商務  
爭取高頻交易客戶

**自營**  
多元化交易策略  
打造高勝率獲利平台  
提升獲利能力

**承銷**  
持續爭取優質公司主辦輔導案件及財務顧問業務，累積市場實績，打造國票品牌

## 國票創投

- 開拓案源管道，多元化佈局。
- 深耕研究未來趨勢，掌握高成長潛力產業
- 持續精進團隊職能，全面提升團隊的評估與投後管理實力。
- 落實投後管理，動態調整部位。

## 樂天商銀

- 深化生態圈、強化多元產業合作
- 強化品牌形象、提升帳戶權益
- 提供專屬存款優惠利率、強化獲客成效、促進帳戶使用率

# 一、國票金控—各子公司獲利貢獻

■ 金控主要獲利來自票券子公司及證券子公司。

單位：新台幣佰萬元

| 公司別   | 2024 年 |        | 2025 年 |        | 2026 年<br>1~6月 |        |
|-------|--------|--------|--------|--------|----------------|--------|
|       | 金額     | 貢獻度    | 金額     | 貢獻度    | 金額             | 貢獻度    |
| 國際票券  | 1,684  | 65.8%  | 1,917  | 71.1%  | 1,559          | 56.73% |
| 國票證券  | 1,024  | 40.0%  | 932    | 34.5%  | 1,261          | 45.89% |
| 國票創投  | 134    | 5.3%   | 60     | 2.2%   | 42             | 1.53%  |
| 國票金租賃 | 1      | 0.0%   | 20     | 0.8%   | 17             | 0.62%  |
| 樂天商銀  | (282)  | -11.1% | (231)  | -8.6%  | (131)          | -4.77% |
| 合計    | 2,561  | 100.0% | 2,698  | 100.0% | 2,748          | 100.0% |





- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形

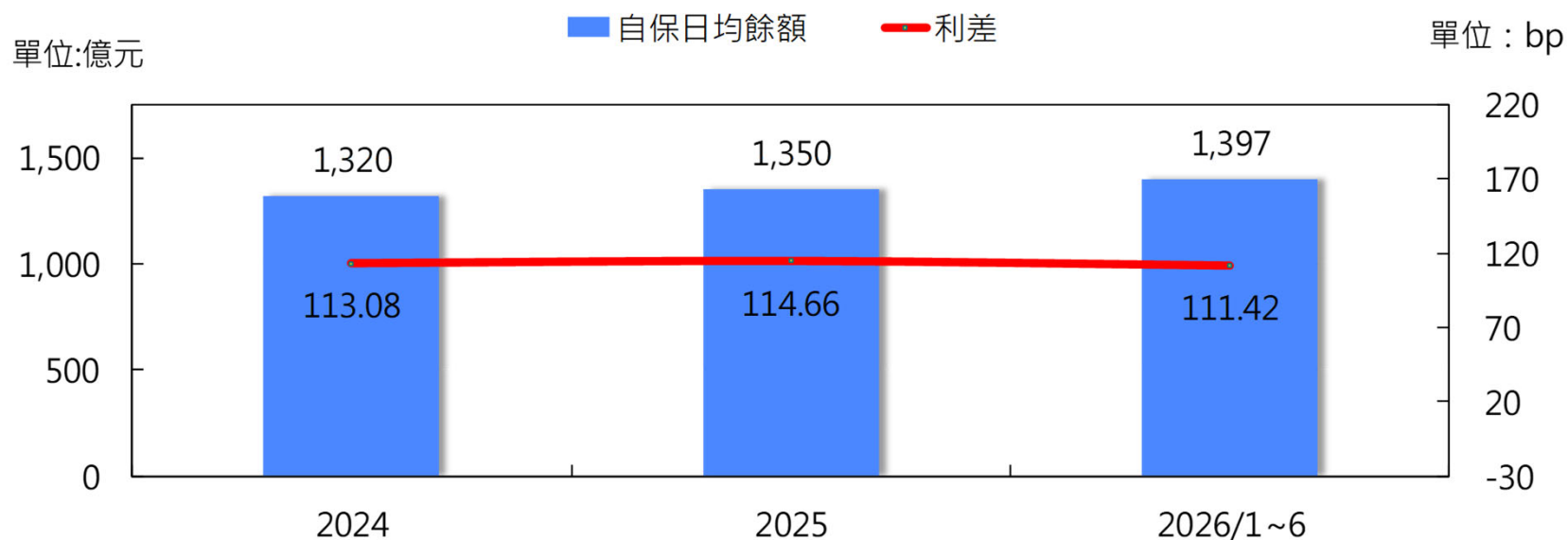
## 二、國際票券—各項業務收益結構

- 主要業務為票券業務，近年來持續拓展綠能融資業務，並開展 FRCP 承銷業務，隨美國降息腳步，外幣債券收益逐步回升。

單位：新台幣佰萬元

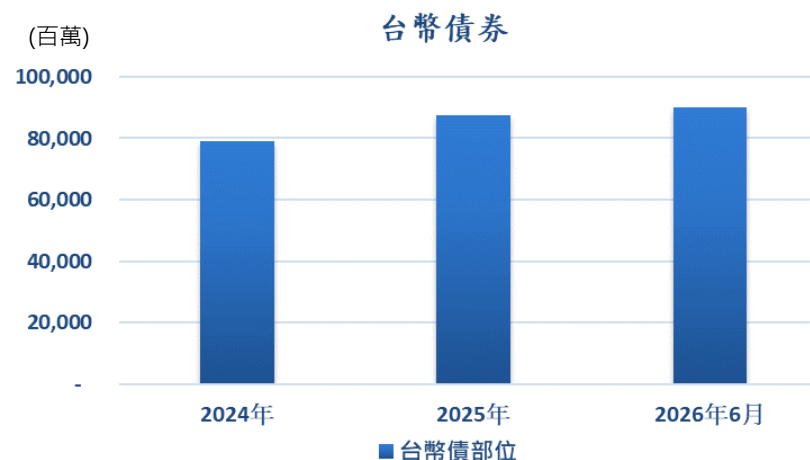
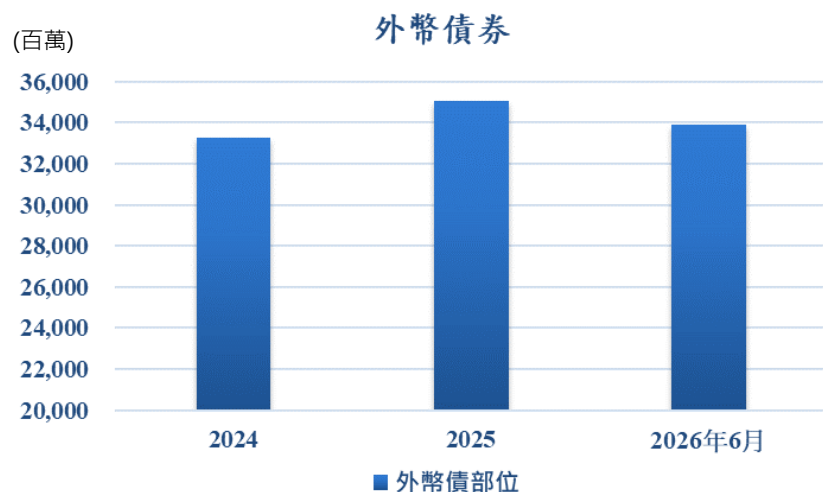
| 項 目  | 2024 年 |         | 2025 年 |         | 2026 年<br>1~6月 |         |
|------|--------|---------|--------|---------|----------------|---------|
| 票券業務 | 2,968  | 103.38% | 2,962  | 85.26%  | 1,667          | 70.52%  |
| 債券業務 | (102)  | -3.55%  | 312    | 8.98%   | 385            | 16.29%  |
| 股權業務 | 218    | 7.59%   | 195    | 5.61%   | 311            | 13.15%  |
| 其他業務 | (213)  | -7.42%  | 5      | 0.15%   | 1              | 0.04%   |
| 合 計  | 2,871  | 100.00% | 3,474  | 100.00% | 2,364          | 100.00% |

## 二、國際票券—票券自保業務



- 2026年 1-6月自保日均餘額 1397億元及平均利差 111.42 bp，較 2025年 1-6 月自保日均餘額 1332 億元及平均利差 114.84 bp 分別增加65億元及降低3.42bp，主因為積極拓展自保業務所致。

## 二、國際票券—債券業務

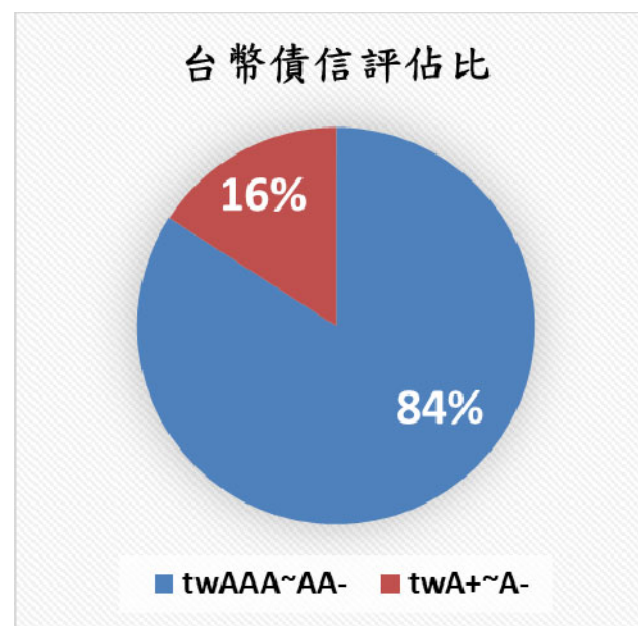
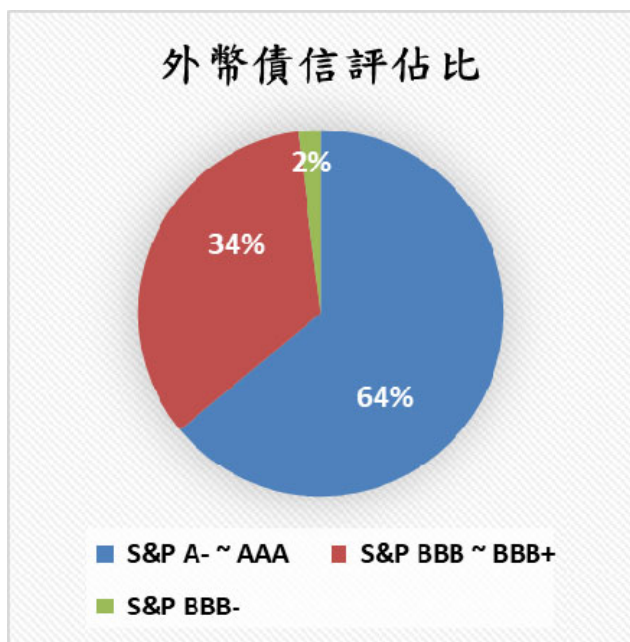


- 外幣債券：2026年2月避險情緒推動殖利率下行至波段低位，本公司適時進行美債與歐債波段操作增加買賣利益，後續美伊戰事主導市場波動，本公司保守因應戰事變化，並維持養券利差收益穩定。目前美伊雙方已於6月17日簽署停火協議備忘錄，油價通膨干擾減弱，惟6月17日FOMC會議聲明偏鷹，仍須關注政策轉鷹風險。操作上，擇機配置高利差歐元主權債並伺機波段操作，另配合屆期部位機動置換浮動利率債券，穩步提升收益率，維持利差收益穩定，同時降低利率波動風險。
- 台幣債券：台灣成長動能強勁向上，全年通膨率逼近2%警戒線，料台灣央行維持中性偏緊政策，加上台股熱絡吸收大量資金，帶動貨幣市場短率及台債利率緩步墊高，利於到期債券再投資，在維持既有業務規模下，利差收入可望穩健逐季增長。

## 二、國際票券—營運亮點

### 債券信評強度佳

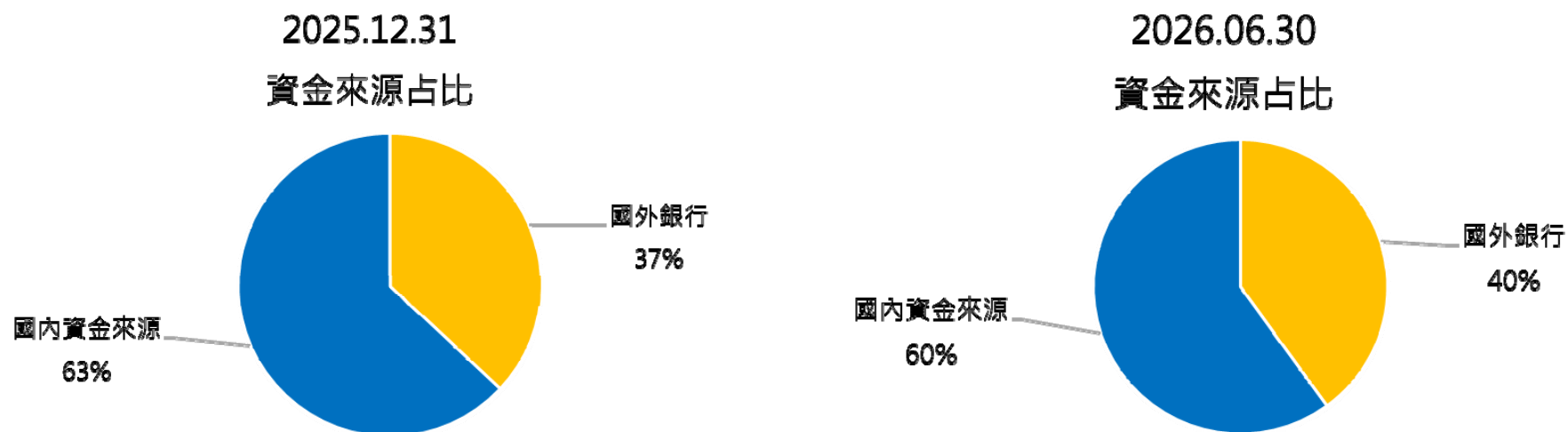
- 平衡考量投資流動性、安全性及收益率，國際票券台外幣債券投資組合均為投資等級債券，信用質量佳。



資料日期：2026.06

## 二、國際票券—營運亮點

### 積極開發國內多元化外幣資金管道



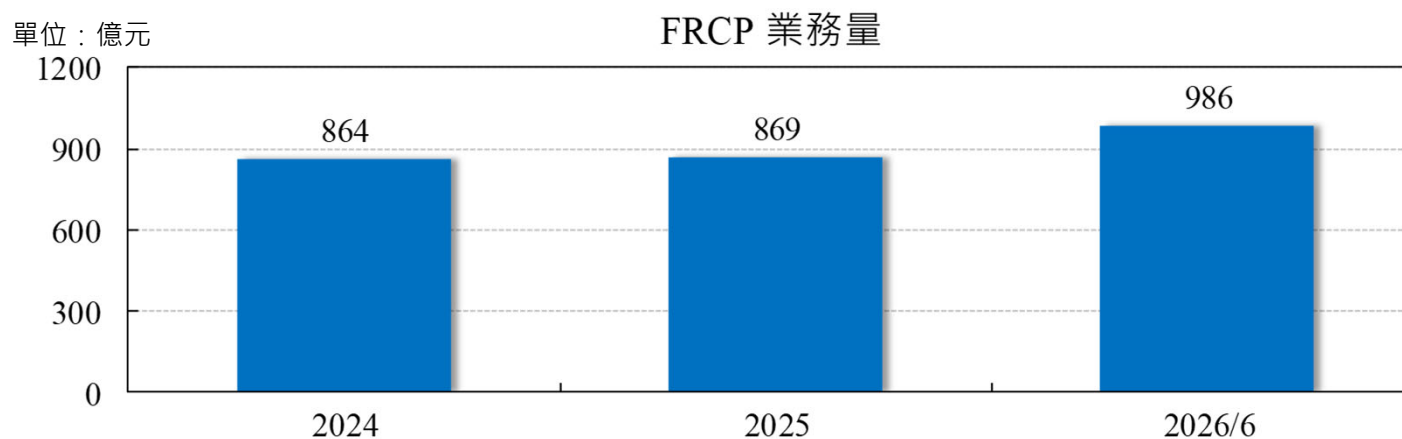
- 國際票券持續積極開發多元化的資金管道，致力降低國外銀行資金占比以降低資金成本，國內資金占比達60%以上，資金來源以國內銀行、投信基金、民間法人與自然人為主，有效降低整體資金成本及提升穩定度。



## 二、國際票券—營運亮點

### FRCP 業務居市場領導地位

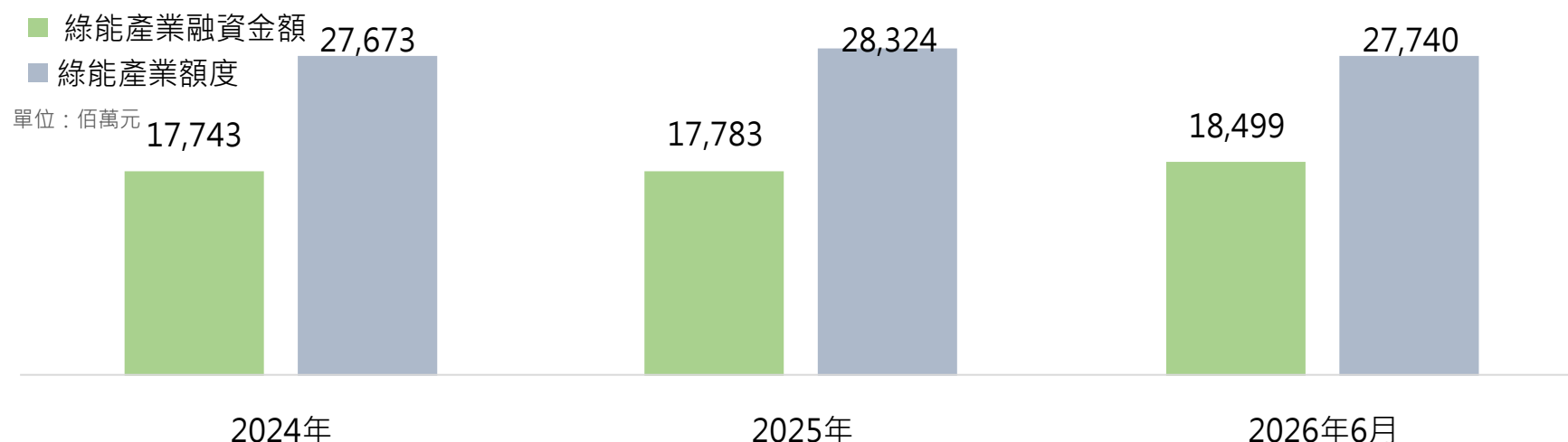
- 國際票券長期深耕他保及免保 FRCP 市場，提供客製化 FRCP 產品，協助企業規劃中長期營運資金，有效降低企業融資成本，備受肯定。
- 截至 6 月底，簽訂之 FRCP 合約金額約 986 億元，動用餘額約 982 億元。



註：FRCP 係指一年以上固定/浮動利率循環票券。

## 二、國際票券—營運亮點

### 綠能授信領先同業



- 響應政府推動再生能源政策，**為首家參與太陽能电站專案融資之票券公司**，2017年起以綠能產業為授信業務發展目標，在各營業單位努力拓展下，國際票券綠能產業承作額度及動用餘額，由2019年底之85.69億元及34.1億元，成長至2026年6月底之277.4億元及184.9億元，**成長幅度分別為324%及542%**。

## 二、國際票券——持續領先創新、深獲業界肯定



- 國際票券秉持穩健經營的理念，持續致力於環境永續和社會共融，並積極參與綠色金融領域，支持綠能產業發展。



- 國際票券支持綠能產業，自 2020 年至 2025 年獲經濟部能源署頒發「**光鐸獎優良金融服務獎**」之殊榮，成為**唯一連續六年獲頒**太陽光電界最高榮譽獎項的票券業者。

## 二、國際票券— ESG 經營方針與績效

### 營運策略

- 遵循「2050 淨零排放路徑及策略總說明」與「綠色金融行動方案3.0」，持續協助深化企業永續發展，協助企業低碳轉型，對再生能源及儲能等綠色產業擴大投融资，邁向淨零排放的目標。
- 整合資料及數據，分析氣候變遷之風險並進行相對應之風險管理，積極籌辦及參加連結 ESG 之商業本票承銷案件，以期提升市占率並增加市場曝光度。
- 落實永續實踐，聘請外部專家學者講授永續發展議題，並定期舉辦 ESG 員工教育訓練課程，以培育相關金融人才，深化組織之永續理念。

### 執行實績 (截至 2026年6月底)

- 綠能融資餘額新台幣 185.4 億元
- 永續發展債券餘額新台幣 84.7 億元
- 綠色FRCP餘額新台幣 260 億元
- 永續發展票券餘額新台幣18.0億元

## 二、國際票券—營運展望

自保業務為國際票券重要之獲利來源，持續動態調整授信戶結構，積極兼顧公益性、安全性及擔保性等原則之授信戶。

### ESG授信

- 配合政府綠能建設計畫(\*1)。
  - ✓ 目標 2030 年再生能源累積建置容量約45GW (主要為太陽光電 31GW 及離岸14GW)。
- ESG 綠能授信業務跨足地熱發電、儲能電站等其他綠能領域。
- 聘請專業外部顧問講授再生能源產業課程及協助業務開發，掌控風險。

### 2050 淨零排放目標

- 支持我國減碳目標為「2050 年淨零排放」(\*2)。
  - ✓ 目標進口能源依存度由 2021 年 97.4%，降至 2050 年 50% 以下。
  - ✓ 截至 2030 年前淨零轉型相關投入預計 9000 億元，另將帶動民間投資 4 兆元。
- 持續將碳排資料納入授信考量，透過放款，響應政府朝淨零排放經濟轉型之目標。
- 配合票券公會與集保結算所於2025年10月推出「永續發展票券」制度，本公司於2025年10月發行首檔永續發展票券，未來將持續支持符合綠色用途、綠建築等授信。



- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形



### 三、國票證券—業務概況

- 2026年1月至6月，整體市場成交量與融資餘額較去年同期呈現顯著成長。國票證券在經紀業務方面，成交量與融資餘額亦同步大幅提升。經紀及融資市占率與去年同期相當。

| 項 目         | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年<br>1~6 月 | 2025 年<br>1~6月 |
|-------------|--------|--------|-----------------|----------------|
| 經紀業務成交量     | 42,959 | 40,056 | 43,342          | 15,462         |
| 經紀業務市占率 (%) | 1.719  | 1.574  | 1.499           | 1.518          |
| 融資平均餘額      | 190.68 | 178.89 | 286.07          | 173.44         |
| 融資業務市占率 (%) | 4.72   | 4.82   | 4.73            | 4.79           |

單位：新台幣億元

### 三、國票證券—各項業務收益結構

- 國票證券今年上半年，加大自營業務投資力道，挹注顯著獲利，自營業務營收比重提升至36.81%，因自營業務表現強勢，經紀業務占比下滑至60.40%。

| 項 目  | 2024年     |         | 2025年     |         | 2026 年<br>1~6月 |         |
|------|-----------|---------|-----------|---------|----------------|---------|
| 經紀業務 | 3,973,735 | 67.13%  | 3,726,110 | 67.68%  | 3,418,993      | 60.40%  |
| 自營業務 | 1,628,690 | 27.51%  | 1,507,141 | 27.38%  | 2,083,644      | 36.81%  |
| 承銷業務 | 285,065   | 4.81%   | 241,783   | 4.39%   | 142,554        | 2.52%   |
| 其他業務 | 32,320    | 0.55%   | 30,175    | 0.55%   | 15,540         | 0.27%   |
| 合計   | 5,919,810 | 100.00% | 5,505,209 | 100.00% | 5,660,731      | 100.00% |

單位：新台幣仟元

### 三、國票證券—各項業務營收概況

- 國票證券上半年累計營收已超越2025年，主要受惠於今年上半年台股日均成交量屢破兆元，2026年1至6月，經紀業務收入較去年同期成長113.16%，自營業務收入較去年成長445.38%。

| 項 目  | 2026年1~6月 | 2025年1~6月 | 較去年同期增(減) |         |
|------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 經紀業務 | 3,418,993 | 1,603,942 | 1,815,051 | 113.16% |
| 自營業務 | 2,083,644 | 382,051   | 1,701,593 | 445.38% |
| 承銷業務 | 142,554   | 75,190    | 67,364    | 89.59%  |
| 其他業務 | 15,540    | 5,098     | 10,442    | 204.83% |
| 合計   | 5,660,731 | 2,066,281 | 3,594,450 | 173.96% |

單位：新台幣仟元

## 三、國票證券—營運亮點

### 行動平台



#### 國票超業：

股市行情、交易帳務及各項股市資訊，同時提供了國票雲端智慧下單，讓客戶免盯盤輕鬆交易，客戶交易的好夥伴！



#### 任我贏：

國票證券自行開發APP，提供股市熱力圖、股市溫度計、股票易智抽、股利專區、定期定額，解決投資痛點，快速上手！



#### 理財e管家：

國票證券自行開發APP，提供開戶、申購競拍、新聞、投資、定期定額，各項免臨櫃線上申辦，打理客戶投資大小事！

### 電腦平台



#### 國票閃電+：

閃電下單、急速交易、雲端智慧單、AP下單系統，提供效率客戶更快速便利的交易環境。



國票大富

#### 國票大富：

提供交易量大且有操作習慣要求客戶的平台，可依客戶喜好設定客製操作介面，並提供主機共置服務，滿足要求速度之客戶。



#### 國票贏家：

即時選股、自由組合各種欄位，使用個股技術分析與價格自動排序功能，掌握買賣點，提高投資勝率！



國票金融控股公司  
IBF FINANCIAL HOLDINGS

### 三、國票證券—營運亮點

#### 自營策略分散風險 掌握利基



### 三、國票證券—營運亮點

#### 承銷實力堅強 發掘優質企業

##### IPO協辦

承銷件數2件

- 截至2026年6月，協辦基米-創、圓祥生技上市櫃掛牌。
- 將持續開發具有產業前景之公司，協助發行公司順利上市櫃。

##### SPO協辦

承銷件數11件

- 截至2026年6月，協辦聯嘉投控CB1、定穎投控CB1、騰輝電子-KYCB1、三集瑞-KY CB1、精確CI、定穎投控CB2、晟德CB8、凌航CB2、jpp-KY CB5、晟德CB9、至上CB11，承銷總金額達3.55億元。
- 提供客製化金融理財服務，協助發行公司於資本市場順利完成籌資案件。

推動永續經營

發掘優質企業

- 協助企業導入 ESG 實現永續經營。
- 持續發掘優質企業推動 IPO 計畫，為資本市場注入新活水。



### 三、國票證券—營運策略





- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況**
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形

## 四、國票創投—收益結構

■ 國票創投主要收益來源：

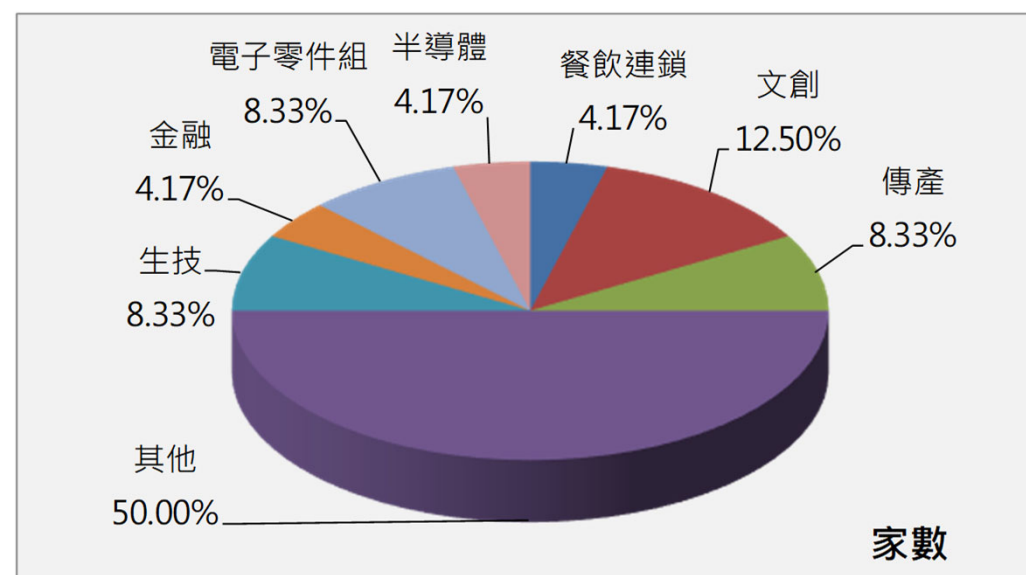
認列長期投資部位之資本利得、現金股利及轉投資國旺租賃之收益。

| 項 目         | 2024 年  |         | 2025年    |         | 2026年<br>1~6 月 |          |
|-------------|---------|---------|----------|---------|----------------|----------|
| 有價證券出售及評價損益 | 144,326 | 55.19%  | 275,662  | 106.90% | 242,298        | 221.76%  |
| 採權益法之投資利益   | 66,523  | 25.44%  | (70,188) | -27.22% | (162,126)      | -148.38% |
| 股利收入        | 20,592  | 7.87%   | 18,461   | 7.16%   | 8,679          | 7.94%    |
| 其他收入        | 30,075  | 11.50%  | 33,935   | 13.16%  | 20,411         | 18.68%   |
| 合計          | 261,516 | 100.00% | 257,870  | 100.00% | 109,262        | 100.00%  |

單位：新台幣仟元

## 四、國票創投—投資產業別分析

- 2026 年 6 月長期投資總金額為新台幣 10.07 億元，主要產業包括文創，其次為生技、電子零組件及傳統產業。



## 四、國票創投—營運亮點

### 投資佈局方向

1. AI及半導體應用產業：高階晶片（通訊、AI、Chiplet）、智慧加速與相關供應鏈。
2. 大健康產業：精準醫療、遠距醫療、高齡化需求、醫療資訊科技
3. 永續發展投資（ESG）投資：綠色能源供應鏈、循環經濟科技，水資源科技。



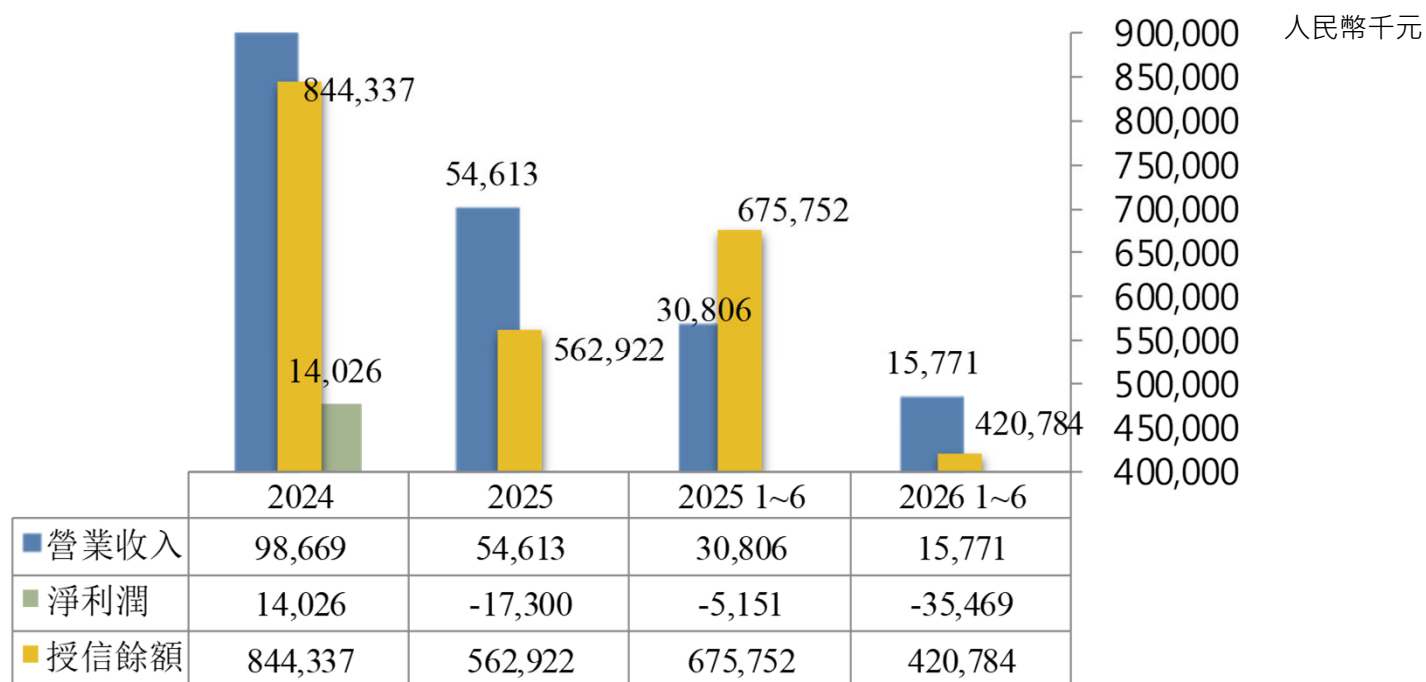


## 四、國票創投—營運策略

1. 建立廣泛投資網絡：極大化優質案源管道，增加優質按源取得機會，深度鏈結同業、各家券商承銷機構、產學合作平台及產業展會，全面擴展跨領域、跨區域的案源生態圈。
2. 高成長潛力趨勢掌握：緊密追蹤新興科技、綠色能源與AI轉型等前沿領域，透過深度市場研究與同業交流，提前布局具備高成長動能的投資機會。
3. 全面提升團隊的評估與投後管理實力。強化投資團隊專業核心能力：藉由持續的市場參與、實務案例研究與產業界活動，深化市場分析與財務評估實力，全面升級投資團隊的專業核心能力。
4. 落實投後管理，動態調整部位，緊密追蹤市場宏觀輕型與被投企業的動態表現，適時優化配置比例及掌握出場時機。



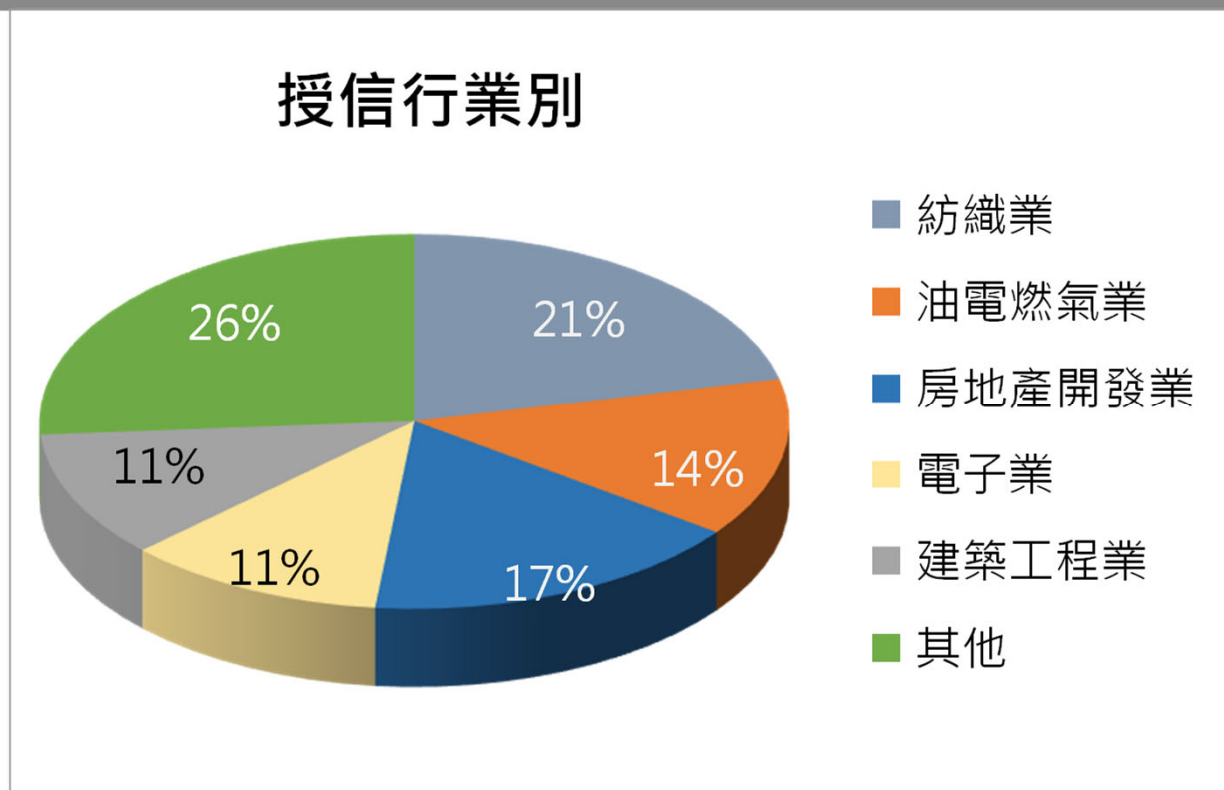
## 四、國旺租賃—獲利結構



- 國旺租賃近年度獲利能力均在1400萬元人民幣以上，受大陸經濟景氣下滑影響，惟自2024年下半年開始逾期客戶增加，淨利潤下降，導致虧損。



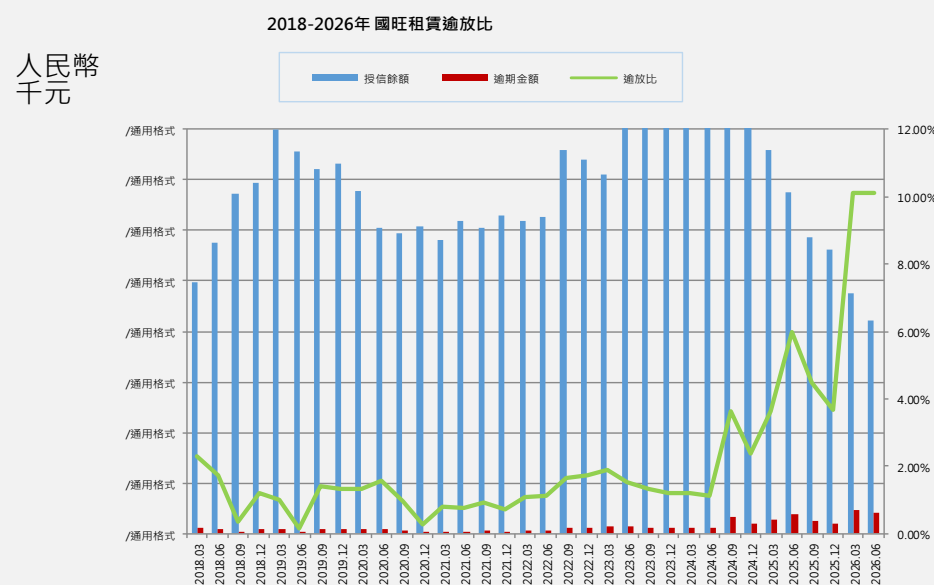
## 四、國旺租賃—授信行業別



- 授信行業結構以紡織業、油電燃氣業、房地產開發業、電子業及建築工程業為主，合計佔授信總額之 74%。

## 四、國旺租賃—營運概況

- 受中國經濟面複雜的環境影響，截止2026年6月底，逾放比為10.10%。



- 國旺租賃於 2024年、2025 年及 2026 年1季度認列之投資損益分別為新台幣 62,501仟元、-74,886仟元及-32,483仟元，歷年累計獲利 663,518仟元，2025年起受大陸經濟景氣下滑影響，投資損益大幅下滑。

(註：歷年累計投資損益，包括大陸被投資公司營運之損益，及金控合併大陸被投資公司財務報表換算為台幣之兌換損益。)

新台幣仟元

| 公司名稱 | 實收資本額   | 累計投資金額  | 金控公司直間接持股比例 | 2024 認列投資損益 | 2025認列投資損益 | 2026Q1認列投資損益 | 歷年累計投資損益(註) |
|------|---------|---------|-------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| 國旺租賃 | 904,543 | 904,543 | 100%        | 62,501      | -74,886    | -32,483      | 663,518     |

## 四、國旺租賃—營運概況

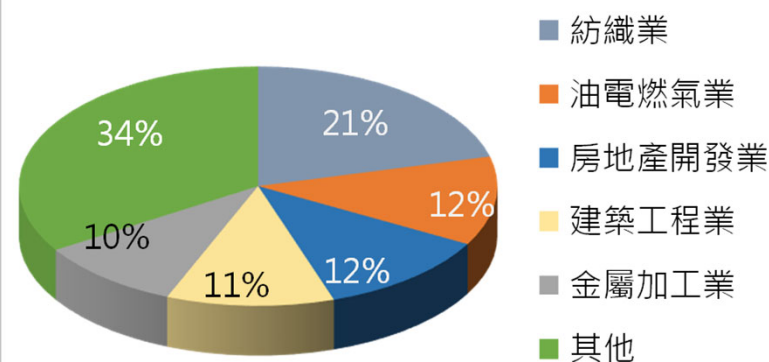
### 營運策略

- 金融環境劇烈變化，國旺租賃持**穩健原則**，將環境、社會和治理（ESG）理念融入業務決策，提升可持續發展能力。
- 國旺租賃十年來為 **800 多家企業解決融資問題**，業務團隊的經驗值豐富，後續仍將審慎選擇客戶，以團隊對於授信產業的熟稔度，相信能順利保持穩定的獲利目標。

### 有效挹注盈餘

- 國旺租賃平均利差，相較台灣金融業之利差，獲利空間仍具潛力。
- 嚴謹授信政策，**掌控風險成效佳**，除2025年起受大陸經濟景氣下滑影響外，歷年來逾放比皆未超過5%。
- 深耕大陸，產業分析能力強，**超前佈署醫療健康、電力軍工、數字經濟與IDC等相關產業**。
- 除2025年受大陸經濟景氣下滑影響外，多年獲利均居國內金融機構投資大陸融資租賃公司的前列。

授信行業別





- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況**
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形

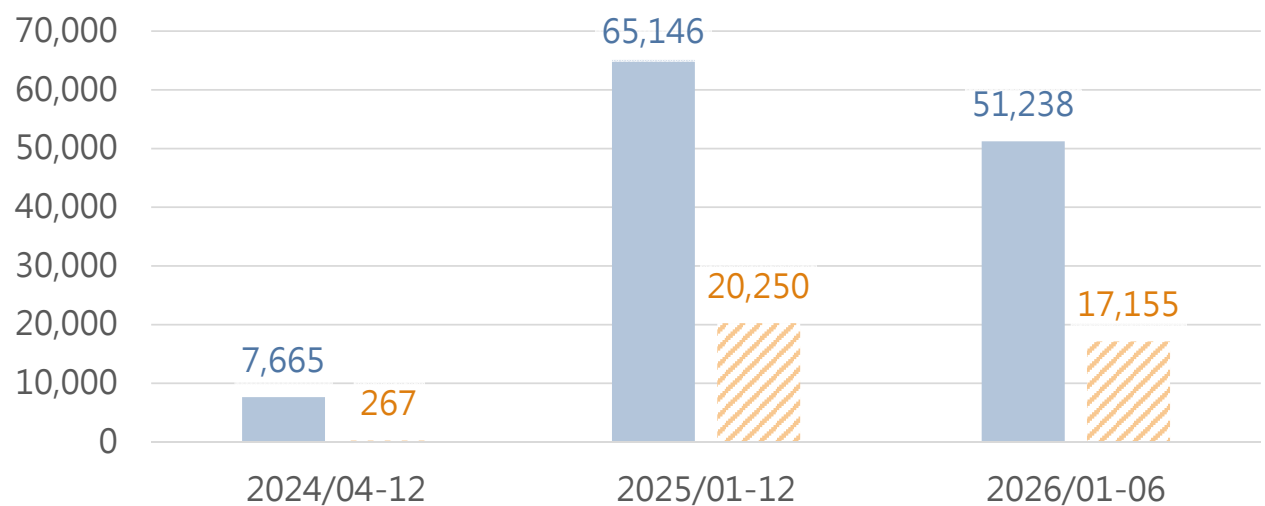
## 五、國票金租賃—收益結構

- 國票金租賃於2024年4月成立，資本額10億元，由國票金控持股100%。
- 主要經營台灣之分期付款及資金貸與業務，收益來源包含授信業務利息、手續費，以及投資次順位債券之投資收益。

單位：新台幣仟元

| 項 目   |        | 2024年<br>4~12月 |         | 2025年<br>1~12月 |         | 2026年<br>1~6月 |         |
|-------|--------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
| 營業收入  | 授信業務收入 | 3,465          | 18.44%  | 49,282         | 60.03%  | 34,890        | 49.06%  |
|       | 手續費收入  | 4,200          | 22.36%  | 15,864         | 19.32%  | 16,348        | 22.99%  |
| 營業外收入 | 投資收入   | 11,122         | 59.20%  | 16,948         | 20.65%  | 19,879        | 27.95%  |
| 合計    |        | 18,787         | 100.00% | 82,094         | 100.00% | 71,117        | 100.00% |

## 五、國票金租賃—獲利結構

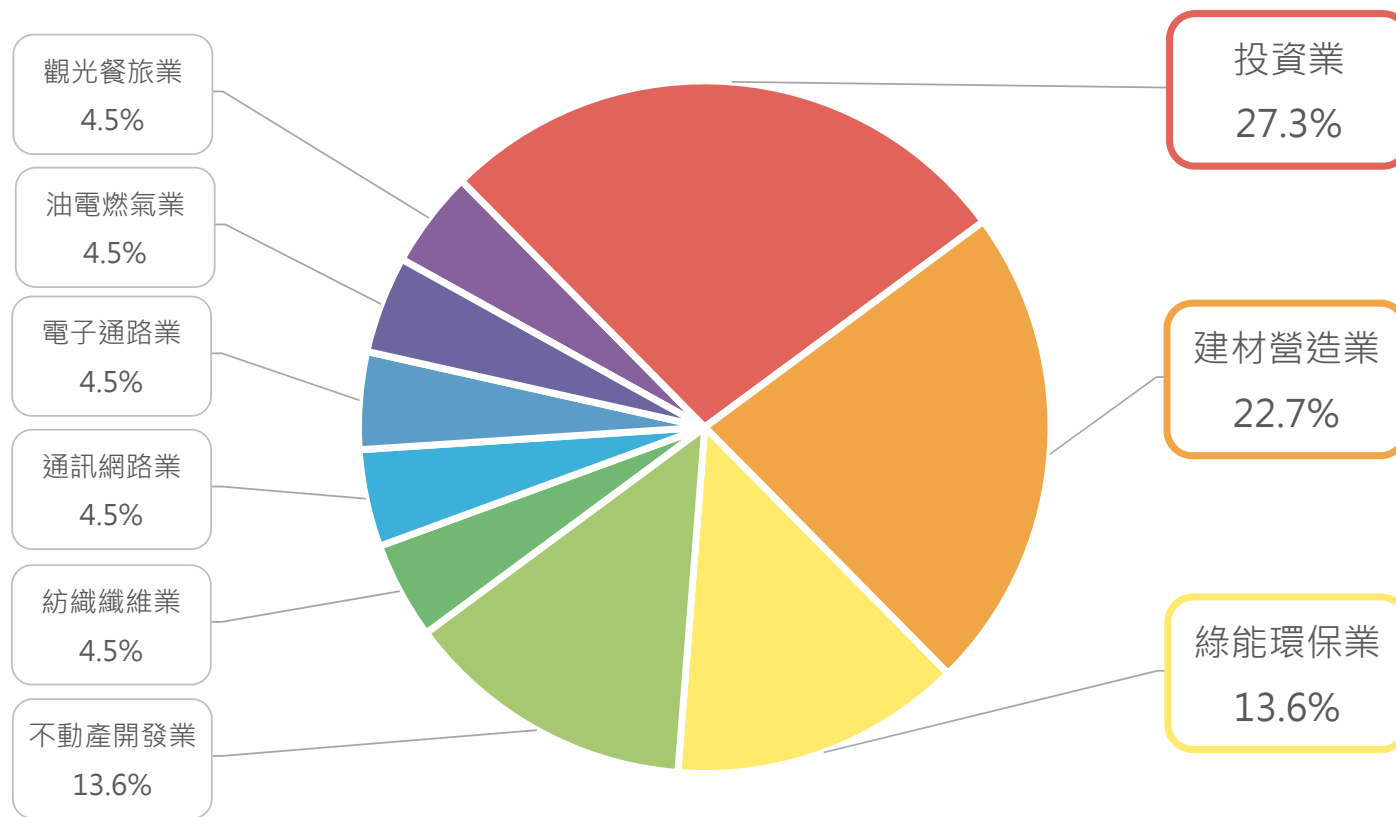


單位：新台幣仟元

| 項目\年度 | 2024/04-12 | 2025/01-12 | 2026/01-06 |
|-------|------------|------------|------------|
| 營業收入  | 7,665      | 65,146     | 51,238     |
| 稅後淨利  | 267        | 20,250     | 17,155     |

※國票金租賃2024年度獲利狀況達損益兩平，2025年度稅後淨利達20,250仟元，2026年1-6月稅後淨利達17,155仟元。

## 五、國票金租賃—授信行業別



■ 授信行業結構以投資業、建材營造業、綠能環保業為主，合計佔授信案件之 63.6%



# 五、國票金租賃—營運策略

## 租賃市場、環境變化

- 1.區域戰爭影響生產成本，中小企業受成本波動影響較劇
- 2.2026/9/15「金融消費者保護法」將完成三階段納管，範圍擴大至全體租賃公會成員公司
- 3.近半年聯準會利息走勢方向變化大，租賃公司成本波動，隱含再融資風險及獲利空間壓縮

## 營運策略

- 1.鎖定中大型客戶開發(承作之客戶資本額1億元以上約佔五成)，具有較好的危機耐受度及應變能力
- 2.本公司以法金客戶為主，非以金保法納管之自然人為授信對象，納管後影響應尚小
- 3.降低單一銀行使用集中度，並透過不同財務調度操作維持資金成本

## 未來方向

- 1.短期保持金控下各子公司往來，並持續開拓中大型公司，提供客戶全面性之金融服務
- 2.中長期則以深耕台灣租賃市場為目標，在風險可控之前提下，維持本金水位並持續追求穩定成長



- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況**
- 七、國票金控 ESG 推動情形

## 六、樂天銀行—公司發展策略



### 個人金融

- 持續監控市場整體利率走勢、同步調整定價策略與組合管理，以達業務持續成長與提高利差的目標
- 強化數位平台和實體通路的整合、優化放款動撥的效率



### 企業金融

- 建立企業網銀系統、拓展企業客戶數位開戶服務、提供完整且多元化的金融服務
- 擴張企金業務、拓展企業自貸業務，穩健放款結構，優化淨利差



### 投資業務

- 強化流動性與資金使用效率
- 優化資產配置與利差收益
- 前瞻總經變化動態調整



### 風險與治理

- 強化風險控管機制、提升資產品質
- 持續強化資安監控防禦能力、降低營運風險
- 建立永續發展工作小組、強化永續資訊揭露品質、推動本行永續發展計畫

- 深化生態圈、強化多元產業合作
- 加速累積獲利性資產，以達成損益兩平
- 提升數位 UI/UX（使用者介面/使用者體驗），以發揮我們作為數位銀行的核心優勢
- 堆動組織成長，以契合業務擴張的步伐

## 六、樂天銀行—業務概況

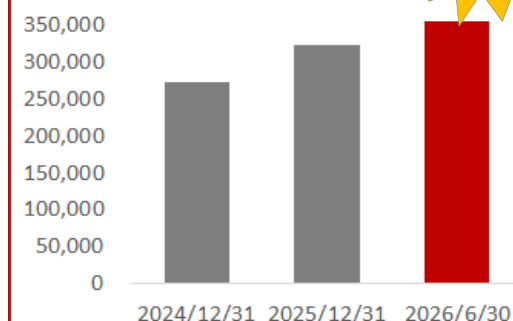
### 財務結構

單位：新台幣百萬元

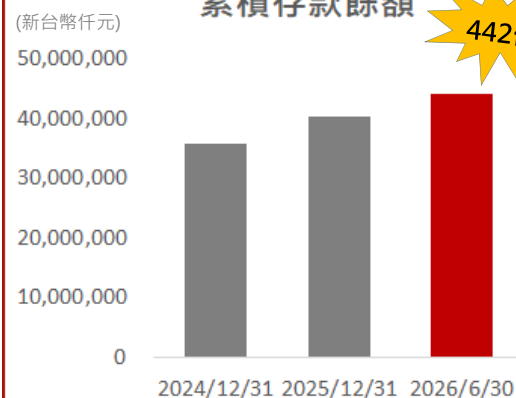
| 項 目  | 2025 年 12 月底 | 2026 年 6 月底   |
|------|--------------|---------------|
| 股本   | 10,000       | 10,000        |
| 資產   | 54,923       | 60,315        |
| 權益   | 7,169        | 9,666         |
| 稅前損益 | -601         | -345<br>(累計數) |
| 存款   | 40,296       | 44,150        |
| 放款   | 22,398       | 30,312        |
| 開戶數  | 323,979戶     | 356,308戶      |

開戶數、存款及貸款  
均穩定成長

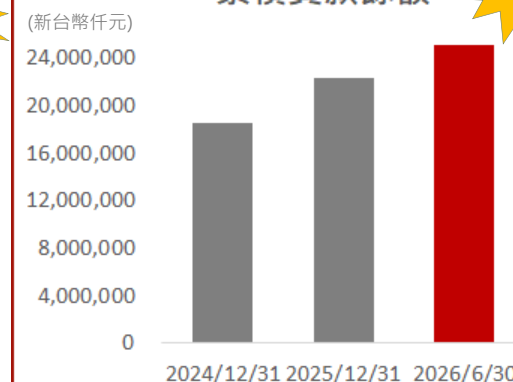
累積開戶數 356,308



累積存款餘額 442億



累積貸款餘額 303億



## 六、樂天銀行—未來業務發展

- 總客戶數約35.6萬戶。獲客方面，持續獲取具存款貢獻度及帳戶支付需求之實動帳戶；並藉由與日系生態圈與企業合作，及規劃具日本元素的品牌宣傳活動，持續深化日系品牌的企業形象，同時推動客戶成長。
- 個人存款業務方面，存款餘額(不含NCD)約為新台幣343.1億元。受台股交易熱絡影響，市場資金呈現存款轉證券市場趨勢，本行鎖定中長天期之穩定資金，在可控的資金成本內吸收存款。
- 個人貸款業務方面，貸款餘額約新臺幣234.0億元。持續擴張既有通路、開發新通路以增加市場能見度，優化純網線上UI/UX，以此優化流程與客戶溝通內容，加強撥款速度與便利性，提升資產規模及強化落實公平待客原則。
- 法人金融業務方面，企業存款餘額達新台幣65.4億元，本行企網銀系統為拓展往來法人客戶重要媒介，目前尤以具長期資金停泊配置需求之大額存款最具效益。企業放款餘額達新台幣69.2億元，今年度除透過資源整合與跨單位協作，提升個金與法金服務，在聯貸業務基礎上深化金融同業及法人客戶關係，並同步推展企業自貸業務，輔助存放款結構優化。
- 整體策略方向擬持續投入線上及線下推廣資源以強化樂天國際銀行品牌形象與識別度，並洞察市場趨勢，評估新業務模式與研議新產品，藉以驅動業務持續增長。

## 六、樂天銀行—未來業務發展

- 近期受惠於AI及半導體產業發展，台股持續上漲吸引資金流入，帶動市場短期資金緊俏及短率走升，未來殖利率曲線仍面臨上移壓力。為兼顧流動性與收益率，維持審慎投資策略，流動性管理工具以票券與債券附賣回為主，另以商業本票及3至5年期公司債為核心配置。並適度配置於可轉債資產交換 (CBAS) 較高收益投資，以兼顧收益與流動性。





- 一、國票金控營運概況
- 二、國際票券營運概況
- 三、國票證券營運概況
- 四、國票創投營運概況
- 五、國票金租賃營運概況
- 六、樂天國際銀行營運概況
- 七、國票金控 ESG 推動情形



## 七、ESG 推動情形—國票金控永續願景

**願景** 成為台灣金融業  
永續典範

**VISION**



**使命** 引領永續發展、  
發揮正向影響

**MISSION**



**價值** 誠懇相待、  
講求效率、  
領先創新

**VALUE**



**目標** 契合聯合國  
永續發展目標

**GOAL**

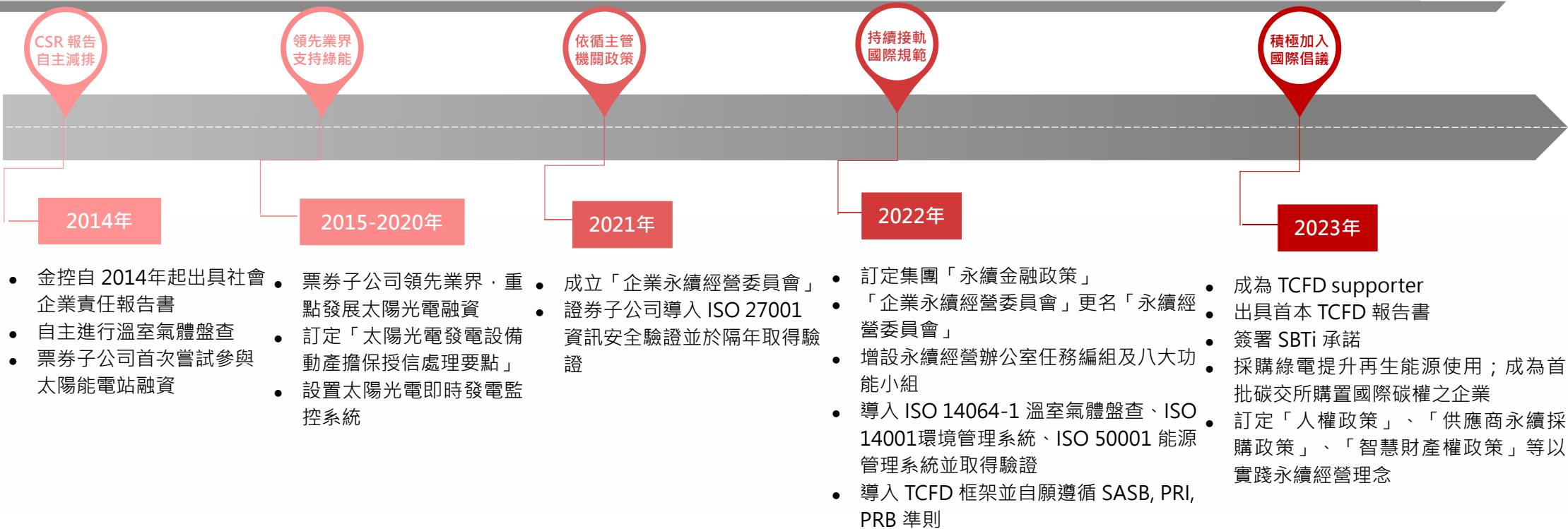
**行動方針**

- ▼ 發揮綠色金融影響力
- ▼ 提高國內外永續評鑑評級
- ▼ 積極加入國際永續倡議
- ▼ 遵循主管機關指導

**策略** 促進環境永續、  
力求社會共榮

**STRATEGY**

## 七、ESG 推動情形—國票金控永續發展之路



## 七、ESG 推動情形—國票金控永續發展之路(續)

業界領導  
對外議合

2024年

- 「永續經營委員會」更名「永續發展委員會」
- 擔任金融業界交流分享會主席
- 參加國發會主辦之淨零城市展
- 導入PCAF進行範疇三投融资碳核算
- 填答 CDP 問卷、遞交 SBTi 目標
- 積極研議綠色票券制度
- 訂定「永續資訊管理辦法」
- 規劃 IFRS永續揭露準則導入計畫
- 票券子公司導入 ISO 27001 資安管理系統並取得驗證
- 連續三年勇奪「台灣永續投資-個案影響力金級獎」
- 票券子公司連續五年榮獲「光鐸獎－優良金融服務獎」
- 證券子公司榮獲國家品牌玉山獎-傑出企業、最佳產品等三項大獎
- 實施全集團有薪志工假、辦理員工持股信託

實踐承諾  
落實永續

2025年

- 完成IFRS 永續揭露準則導入計畫2025年分4季執行進度，預計於2026年正式接軌
- 成功承銷首批永續發展票券
- 科學基礎減碳目標通過SBTi審核
- 國票金控榮獲「亞洲企業社會責任獎」、「台灣永續投資獎銅級獎」及「永續報告書銅級獎」等肯定
- 票券子公司連續六年榮獲「光鐸獎－優良金融服務獎」
- 證券子公司榮獲國家品牌玉山獎-傑出企業、最佳產品等三項大獎
- 參與2025年S&P CSA永續評鑑及CDP氣候問卷評級，分數皆較2024年進步，其中CDP問卷首年參加獲得C，第二度參加即提升至 B。
- 國票金控、國際票券及國際證券與國家公園署玉山國家公園管理處共同簽署山椒魚保育計畫合作備忘錄，開啟環境保育及生物多樣性專案
- 金控簽署成為TNFD採用者，將採用TNFD框架揭露資訊

尊重生態  
實踐永續

2026年

- CDP 供應鏈議合評估(SEA)榮獲最高A級
- TIP 台灣永續評鑑榮獲最高 AAA 級
- 成為Team國家公園SDGs之友，獲山椒魚環境教育推廣獎
- 子公司皆參與舉辦環境保育活動
- 導入TNFD框架，出具首本氣候暨自然財務揭露報告書
- 國票金控榮獲「亞洲企業社會責任獎」-卓越永續投資、綠色領導獎。
- 參與玉山國家公園管理處企業公益日活動。

## 七、ESG 推動情形—永續倡議與準則

| 國際準則                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                           | Next Step                                         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 永續倡議<br>✓ SBTi<br>✓ PCAF<br>✓ TNFD                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>定期於永續報告書揭露 PRI, PRB 準則之執行情形</li> <li>採用GRI 準則 (GRI: 2021) 編制永續報告書，並依循 SASB 準則揭露永續營運指標</li> <li>依 TCFD 架構完成本公司在氣候議題上關於治理、策略、風險管理及指標和目標之揭露</li> </ul>                                                | 持續出具年度永續報告書及TCFD報告書(中英文版)，並依金管會規定時程導入 IFRS S1 S2。 |
| 永續評鑑<br>✓ CDP<br>✓ S&P Global                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>2023年 8 月簽署加入 SBTi，2024年11月提交全集團減碳目標，2025年3月經審核通過</li> <li>2024 年 4 月簽署 PCAF 成為會員，並首次導入 PCAF 碳盤查，將範疇三投融资碳排盤查結果揭露於永續報告書和 TCFD 報告書</li> <li>2025年10月成為 TNFD Adopter，2026年出具首本氣候暨自然財務揭露報告書</li> </ul> | 已完成SBTi科學基礎減碳目標設定，後續將依時程達成減碳目標並對外揭露達成情形。          |
| ISO 認證<br>✓ ISO 14064-1<br>✓ ISO 14001<br>✓ ISO 50001<br>✓ ISO 27001 | <ul style="list-style-type: none"> <li>2025年 CDP 氣候變遷問卷評級為管理級(B)。</li> <li>2025年 S&amp;P Global CSA 問卷分數進步，持續優化永續資訊揭露因應國際評鑑</li> </ul>                                                                                                    | 持續精進各項國際永續評鑑                                      |
|                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>自 2022年起每年完成全集團溫室氣體盤查並取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查驗證</li> <li>子公司國際票券、國票證券和樂天網銀皆已取得 ISO 27001 資訊安全管理系統認證</li> </ul>                                                                                       | 已通過 ISO 14001 和 ISO 50001 續審查核，並持續每年度溫室氣體盤查及驗證。   |



## 七、ESG 推動情形—近半年 ESG 活動亮點

### 2026.06.29 玉山公益日

國票金控集團秉持企業公民責任，響應玉山國家公園公益活動，帶領員工親身登頂玉山、投入生態保護，以實際行動呼籲守護台灣山林與生物多樣性，落實 ESG 永續承諾—用雙腳致敬山林，用行動守護生命。



### 2026.06.26 AREA亞洲企業社會責任獎

國票金控集團榮獲「卓越永續投資獎」與「綠色領導獎」雙獎肯定。對外推動「永續發展票券」制度，引導資金投入綠建築及循環經濟等永續用途；並攜手玉山國家公園守護阿里山山椒魚生態，以金融影響力實踐永續。



## 七、ESG 推動情形—近半年 ESG 活動亮點

### 2026.03.28 地球一小時 X 20周年

國票金控集團於今年3月28日再次響應一年一度的【地球關燈一小時】活動。2026年適逢地球一小時活動20周年，更具特別意義。國票金控集團期望透過企業的力量，帶動社會大眾共同關注環境議題，攜手邁向永續未來。



### 2026.03.02 永續金融驅動轉型

隨著氣候風險逐漸影響產業決策，永續已成為企業經營的重要核心。金融業在資金配置與永續治理上扮演關鍵角色，國票透過集團內部串聯策略、制度與執行，讓國際趨勢不只停留在口號，而能落實在決策與流程中。



Q & A



**國票金融控股公司**  
IBF FINANCIAL HOLDINGS