

## 玖、證券金融公司業務

證券金融公司計有元大證券金融公司及環華證券金融公司等兩家。

### 一、資產負債

99年底全體證券金融公司資產總額 56,218 百萬元，較上年底減少37.9%，其中以證券融資總額 35,121 百萬元，占資產總額 62.5%為最多。負債合計 16,210 百萬元，較上年底減少 60.8%，其中以借入款 8,170 百萬元占資產總額 14.5%為最多。淨值 40,008 百萬元，較上年底減少 18.6%，為資產總額 71.2%。

### 附：證券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
<b>資 產</b>						
現金及存放銀行	6,638	11.8	1,226	1.4	5,412	441.4
公平價值變動列入損益之金融資產	3,259	5.8	3,130	3.5	129	4.1
附賣回票債券投資	3,743	6.6	559	0.6	3,184	569.6
備供出售金融資產-淨額	2,303	4.1	2,033	2.3	270	13.3
持有至到期日金融資產-淨額	1,012	1.8	1,936	2.1	-924	-47.7
採權益法之股權投資-淨額	36	0.1	39	-	-3	-7.7
證券融資	35,121	62.5	76,327	84.3	-41,206	-54.0
減：備抵呆帳	-38	-0.1	-184	-0.2	146	-79.3
固定資產	1,287	2.3	1,368	1.5	-81	-5.9
減：累計折舊	-304	-0.5	-341	-0.4	37	-10.9
減：累計減損	-283	-0.5	-73	-0.1	-210	287.7
應收利息及收益	690	1.2	880	1.0	-190	-21.6
其他金融資產	715	1.3	715	0.8	0	-
其他資產	2,039	3.6	2,894	3.2	-855	-29.5
<b>資產合計</b>	<b>56,218</b>	<b>100.0</b>	<b>90,509</b>	<b>100.0</b>	<b>-34,291</b>	<b>-37.9</b>
<b>負 債</b>						
借入款	8,170	14.5	8,730	9.7	-560	-6.4
公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	-	-	-	-
附買回票債券負債	-	-	-	-	-	-
應付融券價款	2,427	4.3	9,971	11.0	-7,544	-75.7
存入保證金	4,209	7.5	21,112	23.3	-16,903	-80.1
應付利息	65	0.1	98	0.1	-33	-33.7
其他金融負債	-	-	-	-	-	-
其他負債	1,339	2.4	1,478	1.6	-139	-9.4
<b>負債合計</b>	<b>16,210</b>	<b>28.8</b>	<b>41,389</b>	<b>45.7</b>	<b>-25,179</b>	<b>-60.8</b>
<b>淨 值</b>						
股本	30,000	53.4	32,036	35.4	-2,036	-6.4
公積	3,926	7.0	5,827	6.4	-1,901	-32.6
未分配盈餘	5,945	10.6	11,177	12.4	-5,232	-46.8
股東權益其他項目	137	0.2	80	0.1	57	71.2
<b>淨值合計</b>	<b>40,008</b>	<b>71.2</b>	<b>49,120</b>	<b>54.3</b>	<b>-9,112</b>	<b>-18.6</b>
<b>負債及淨值合計</b>	<b>56,218</b>	<b>100.0</b>	<b>90,509</b>	<b>100.0</b>	<b>-34,291</b>	<b>-37.9</b>
本表不包括下列表外項目：						
保管有價證券	19,284		46,059		-26,775	-58.1
受託保管有價證券	75		75		-	-
證券融券	915		4,228		-3,313	-78.4

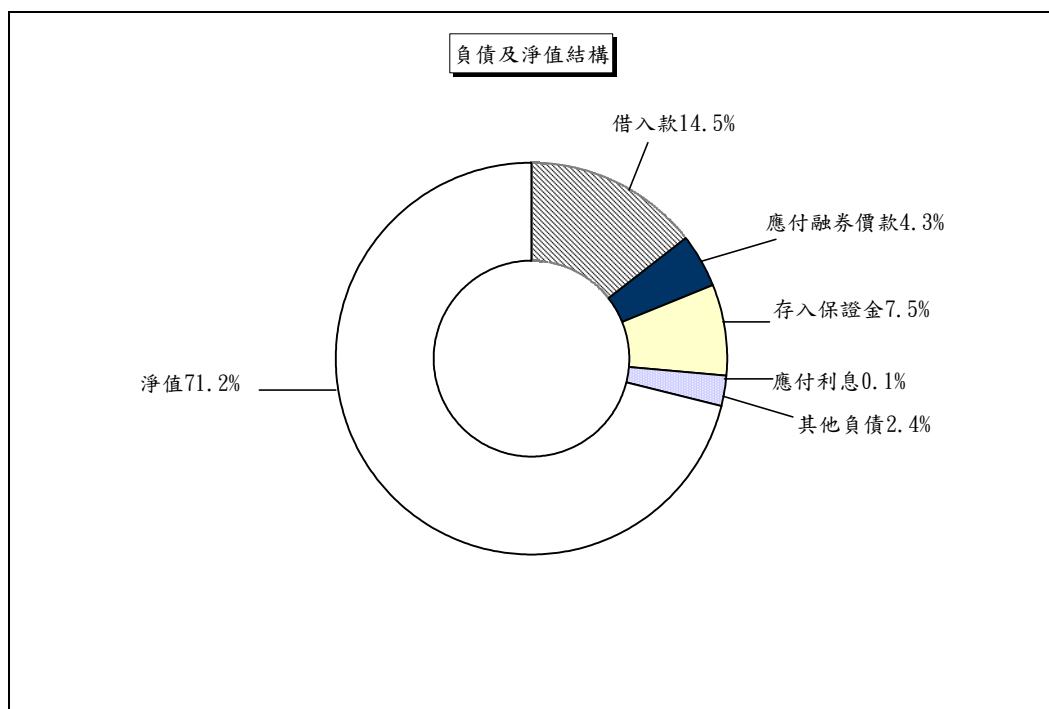
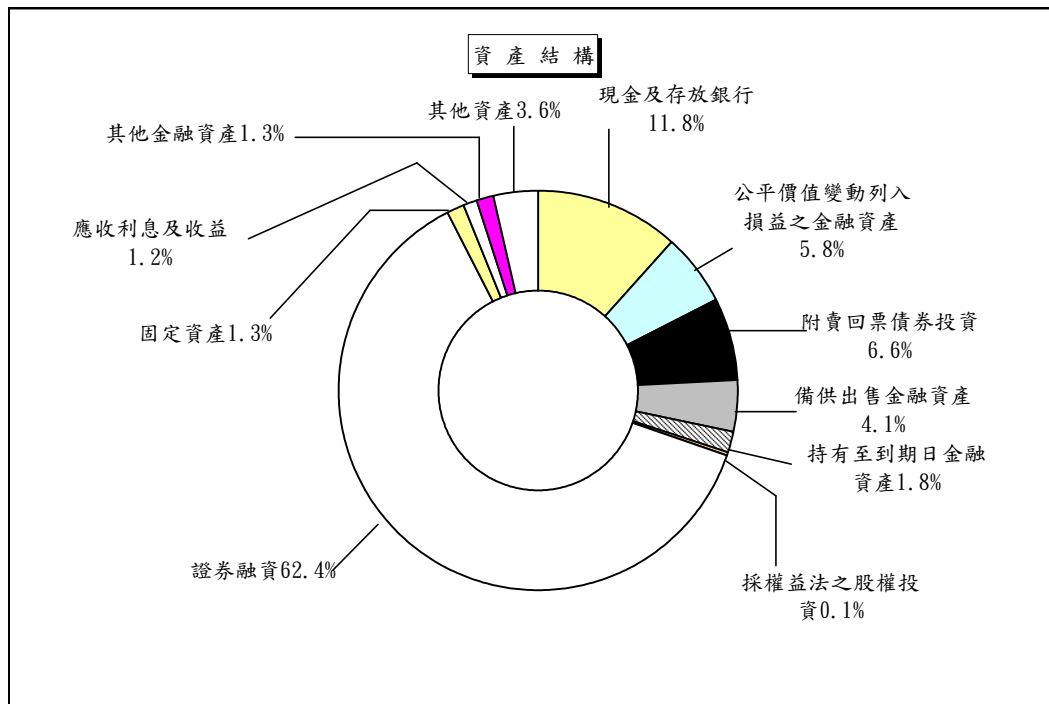
註：1. 應付融券價款係股票投資人賣出股票，由證券金融公司融券，股票投資人以賣出股票之收入作為擔保之價款。

2. 安泰證金於99.3.22裁撤。

3. 富邦證金之有價證券融資融券及轉融通業務，於99.9.20讓與元大證金，並於99.12.17結束營業。

# 全體證券金融公司資產負債結構百分比

## 九十九年底



## 二、收支損益

99年全體證券金融公司營業收入 4,319 百萬元，主要為融資利息收入 3,677 百萬元占 85.1 %。營業支出 2,325 百萬元，為營業收入之 53.8 %，主要為手續費支出 1,605 百萬元，占營業收入之 37.2 %。稅前純益 2,402 百萬元，占營業收入之 55.6 %，較上年度增加 4.3%。

### 附：證券金融公司收支損益統計表

單位：新臺幣百萬元

項 目	九十九年		九十八年		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
營業收入						
利息收入	3,677	85.1	3,173	79.0	504	15.9
融資利息收入	3,677	85.1	3,161	78.7	516	16.3
債券利息收入	-	-	12	0.3	-12	-100.0
手續費收入	374	8.7	605	15.1	-231	-38.2
其他營業收入	268	6.2	236	5.9	32	13.6
營業收入合計	4,319	100.0	4,014	100.0	305	7.6
營業支出						
利息支出	78	1.8	31	0.8	47	151.6
發行商業本票利息支出	49	1.2	-	-	49	-
銀行借款利息支出	10	0.2	11	0.3	-1	-9.1
融券利息支出	19	0.4	20	0.5	-1	-5.0
手續費支出	1,605	37.2	1,434	35.7	171	11.9
業務、總務及管理費用	515	11.9	1,088	27.1	-573	-52.7
其他營業支出	127	2.9	162	4.0	-35	-21.6
營業支出合計	2,325	53.8	2,715	67.6	-390	-14.4
營業利益	1,994	46.2	1,299	32.4	695	53.5
營業外淨收益						
金融資產及金融負債評價損益	-10	-0.2	43	1.1	-53	-123.3
處分投資損益	324	7.5	716	17.8	-392	-54.7
採用權益法認列之投資損益	-2	-0.1	-2	-0.1	-	-
資產減損淨損益	-402	-9.3	-239	-6.0	-163	-
其他營業外損益	498	11.5	485	12.1	13	2.7
繼續營業部門稅前損益	2,402	55.6	2,302	57.3	100	4.3
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數	-	-	-	-	-	-
稅前純益	2,402	55.6	2,302	57.3	100	4.3

### 附：各證券金融公司稅前純益統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
元大證券金融公司	2,191	91.2	2,181	94.7	10	0.5
環華證券金融公司	211	8.8	-201	-8.7	412	-
富邦證券金融公司	-	-	213	9.3	-213	-100.0
安泰證券金融公司	-	-	109	4.7	-109	-100.0
合 計	2,402	100	2,302	100	100	4.3

### 三、證券融資融券

#### (一)證券融資

99年底全體證券金融公司證券融資總額 35,121 百萬元，較上年底減少 41,206 百萬元或 -54.0 %。

#### 附：各證券金融公司證券融資統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
元大證券金融公司	25,919	73.8	61,037	80.0	-35,118	-57.5
環華證券金融公司	9,202	26.2	7,204	9.4	1,998	27.7
富邦證券金融公司	-	-	5,122	6.7	-5,122	-100.0
安泰證券金融公司	-	-	2,964	3.9	-2,964	-100.0
合 計	35,121	100.0	76,327	100.0	-41,206	-54.0

註：本表所列證券融資未減備抵呆帳。

#### (二)證券融券

99年底全體證券金融公司證券融券總額 915 百萬元，較上年底減少 3,313 百萬元或 -78.4 %。

#### 附：各證券金融公司證券融券統計表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	九十九年底		九十八年底		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
元大證券金融公司	751	82.1	3,856	91.2	-3,105	-80.5
環華證券金融公司	164	17.9	228	5.4	-64	-28.1
富邦證券金融公司	-	-	113	2.7	-113	-100.0
安泰證券金融公司	-	-	31	0.7	-31	-100.0
合 計	915	100.0	4,228	100.0	-3,313	-78.4

註：本表所列證券融券未減備抵呆帳。

## 四、營運比率

### (一)資本比率分析

1. 負債占淨值倍數：99年底全體證券金融公司負債總額占淨值倍數為 0.4 倍，較上年底減少 0.4 倍。
2. 借入款占淨值倍數：99年底全體證券金融公司借入款占淨值倍數為 0.2 倍，與上年底相同。

### 附：各證券金融公司資本比率分析表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	負 債 占 淨 值 (倍)			借 入 款 占 淨 值 (倍)		
	九十九年底	九十八年底	比較增減	九十九年底	九十八年底	比較增減
元大證券金融公司	0.4	1.2	-0.8	0.2	0.2	-
環華證券金融公司	0.6	0.3	0.3	0.4	0.1	0.3
富邦證券金融公司	-	0.2	-0.2	-	-	-
安泰證券金融公司	-	0.2	-0.2	-	0.2	-0.2
合 計	0.4	0.8	-0.4	0.2	0.2	-

### (二)收益性分析

1. 稅前純益占營業收入比率：99年全體證券金融公司稅前純益占營業收入比率為 55.6 %，較上年度減少 1.7 個百分點。
2. 稅前純益占淨值比率：99年全體證券金融公司稅前純益占淨值比率為 6.0 %，較上年度增加 1.3 個百分點。

### 附：各證券金融公司收益性分析表

單位：新臺幣百萬元

公 司 別	稅前純益占營業收入比率(%)			稅前純益占淨值比率(%)		
	九十九年	九十八年	比較增減	九十九年	九十八年	比較增減
元大證券金融公司	56.4	65.7	-9.3	6.7	6.8	-0.1
環華證券金融公司	48.4	-65.0	113.4	2.8	-2.8	5.6
富邦證券金融公司	-	99.1	-99.1	-	3.8	-3.8
安泰證券金融公司	-	64.5	-64.5	-	2.7	-2.7
合 計	55.6	57.3	-1.7	6.0	4.7	1.3