

## 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二家。

### 一、資產負債

106年底全體證券金融公司資產總計 38,114 百萬元，較上年底增加 16.1 %；負債總計 22,883 百萬元，較上年底增加 27.1%；權益總計 15,231 百萬元，較上年底增加 2.8 %。

### 全體證券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

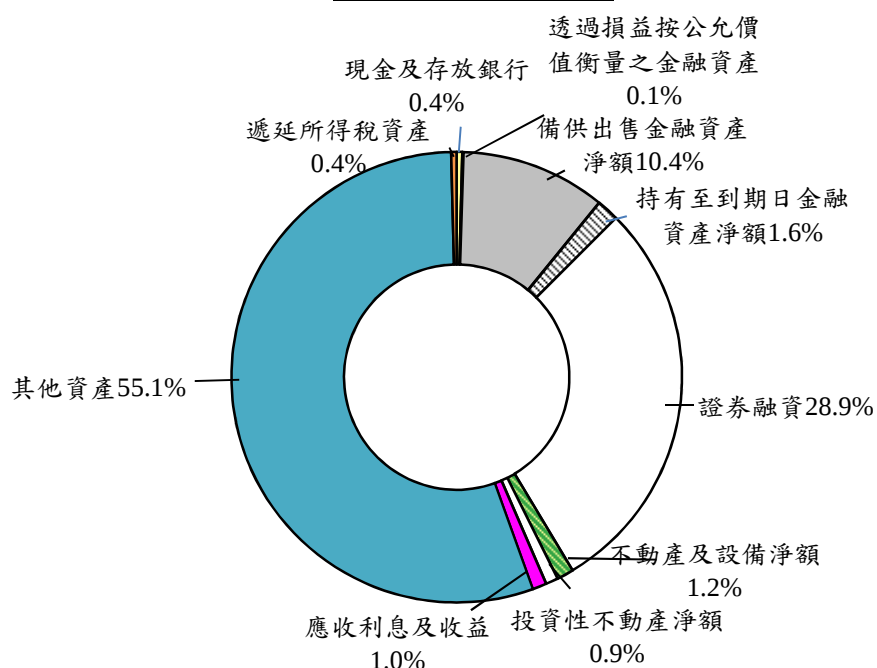
| 項 目              | 106年底  |       | 105年底  |       | 比 較 增 減 |       |
|------------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
|                  | 金 額    | %     | 金 額    | %     | 金 額     | %     |
| 資 產              |        |       |        |       |         |       |
| 現金及存放銀行          | 145    | 0.4   | 334    | 1.0   | -189    | -56.6 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 35     | 0.1   | 286    | 0.9   | -251    | -87.8 |
| 附賣回票債券投資         | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 證券融資             | 11,022 | 28.9  | 8,753  | 26.7  | 2,269   | 25.9  |
| 減：備抵呆帳           | -1     | -     | -2     | -     | 1       | -     |
| 本期所得稅資產          | 26     | -     | 42     | 0.1   | -16     | -38.1 |
| 備供出售金融資產淨額       | 3,967  | 10.4  | 5,105  | 15.6  | -1,138  | -22.3 |
| 持有至到期日金融資產淨額     | 604    | 1.6   | 406    | 1.2   | 198     | 48.8  |
| 採權益法之股權投資-淨額     | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 不動產及設備           | 634    | 1.6   | 400    | 1.2   | 234     | 58.5  |
| 減：累計折舊           | -155   | -0.4  | -158   | -0.5  | 3       | -     |
| 減：累計減損           | -23    | -     | -23    | -0.1  | -       | -     |
| 投資性不動產-淨額        | 335    | 0.9   | 338    | 1.0   | -3      | -0.9  |
| 遞延所得稅資產          | 142    | 0.4   | 154    | 0.5   | -12     | -7.8  |
| 應收利息及收益          | 375    | 1.0   | 320    | 1.0   | 55      | 17.2  |
| 其他金融資產           | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 其他資產             | 21,008 | 55.1  | 16,870 | 51.4  | 4,138   | 24.5  |
| 資產總計             | 38,114 | 100.0 | 32,825 | 100.0 | 5,289   | 16.1  |
| 負 債              |        |       |        |       |         |       |
| 借入款              | 18,723 | 49.1  | 14,286 | 43.5  | 4,437   | 31.1  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債 | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 附買回票債券負債         | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 本期所得稅負債          | 161    | 0.4   | 66     | 0.2   | 95      | 143.9 |
| 遞延所得稅負債          | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 應付融券價款           | 1,532  | 4.0   | 1,325  | 4.0   | 207     | 15.6  |
| 存入保證金            | 2,315  | 6.1   | 2,079  | 6.3   | 236     | 11.4  |
| 應付利息             | 3      | -     | 1      | -     | 2       | 200.0 |
| 其他金融負債           | -      | -     | -      | -     | -       | -     |
| 其他負債             | 149    | 0.4   | 246    | 0.8   | -97     | -39.4 |
| 負債總計             | 22,883 | 60.0  | 18,003 | 54.8  | 4,880   | 27.1  |
| 權 益              |        |       |        |       |         |       |
| 股本               | 8,000  | 21.0  | 8,000  | 24.4  | -       | -     |
| 資本公積             | 28     | 0.1   | 28     | 0.1   | -       | -     |
| 保留盈餘             | 4,373  | 11.5  | 2,500  | 7.6   | 1,873   | 74.9  |
| 其他權益             | 2,830  | 7.4   | 4,294  | 13.1  | -1,464  | -34.1 |
| 權益總計             | 15,231 | 40.0  | 14,822 | 45.2  | 409     | 2.8   |
| 負債及權益總計          | 38,114 | 100.0 | 32,825 | 100.0 | 5,289   | 16.1  |
| 本表不包括下列表外項目：     |        |       |        |       |         |       |
| 保管有價證券           | 12,563 | 33.0  | 11,340 | 34.5  | 1,223   | 10.8  |
| 受託保管有價證券         | 75     | 0.2   | 75     | 0.2   | -       | -     |
| 證券融券             | 1,022  | 2.7   | 723    | 2.2   | 299     | 41.4  |

註：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。

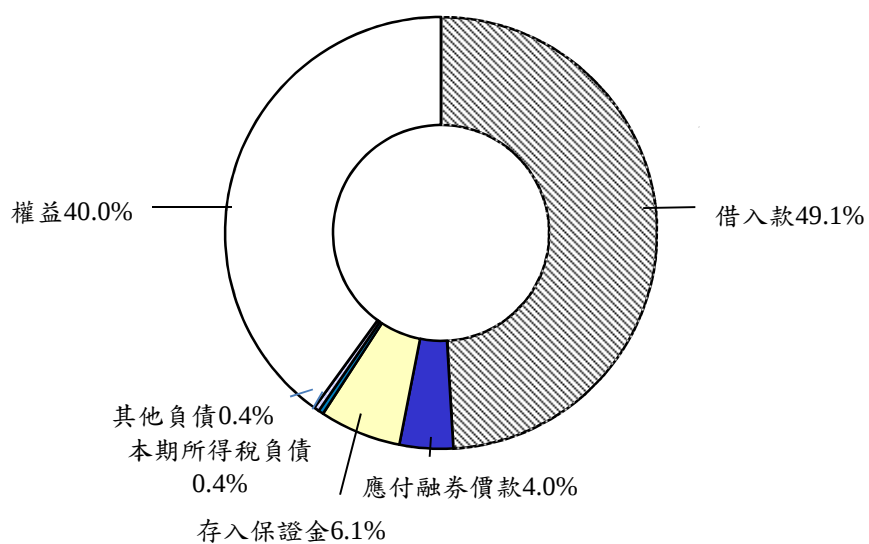
# 全體證券金融公司資產負債結構百分比

## 106年底

### 資產結構



### 負債及淨值結構





## 二、綜合損益

106年全體證券金融公司稅前淨利 2,291 百萬元，較上年增加 1,824 百萬元或 390.6%。就收支項目分析，全年利息收入 563 百萬元，較上年增加 44 百萬元或 8.5%；業務、總務及管理費用 517 百萬元，較上年增加 261 百萬元或 102.0%。

### 全體證券金融公司綜合損益統計表

單位：新臺幣百萬元

| 項 目           | 106年   |        | 105年 |       | 比 較 增 減 |          |
|---------------|--------|--------|------|-------|---------|----------|
|               | 金 額    | %      | 金 額  | %     | 金 額     | %        |
| 營業收入          |        |        |      |       |         |          |
| 利息收入          | 563    | 57.1   | 519  | 67.2  | 44      | 8.5      |
| 融資利息收入        | 563    | 57.1   | 519  | 67.2  | 44      | 8.5      |
| 債券利息收入        | -      | -      | -    | -     | -       | -        |
| 手續費收入         | 34     | 3.4    | 39   | 5.1   | -5      | -12.8    |
| 其他營業收入        | 389    | 39.5   | 214  | 27.7  | 175     | 81.8     |
| 營業收入合計        | 986    | 100.0  | 772  | 100.0 | 214     | 27.7     |
| 營業支出          |        |        |      |       |         |          |
| 利息支出          | 125    | 12.7   | 50   | 6.5   | 75      | 150.0    |
| 發行商業本票利息支出    | 83     | 8.4    | 42   | 5.5   | 41      | 97.6     |
| 銀行借款利息支出      | 38     | 3.9    | 3    | 0.4   | 35      | 1,166.7  |
| 融券利息支出        | 4      | 0.4    | 5    | 0.6   | -1      | -20.0    |
| 手續費支出         | 201    | 20.4   | 175  | 22.7  | 26      | 14.9     |
| 業務、總務及管理費用    | 517    | 52.4   | 256  | 33.2  | 261     | 102.0    |
| 其他營業支出        | 1      | 0.1    | 2    | 0.2   | -1      | -50.0    |
| 營業支出合計        | 844    | 85.6   | 483  | 62.6  | 361     | 74.7     |
| 營業利益          | 142    | 14.4   | 289  | 37.4  | -147    | -50.9    |
| 營業外淨收益        |        |        |      |       |         |          |
| 金融資產及金融負債評價損益 | -      | -      | -2   | -0.3  | 2       | -        |
| 處分投資損益        | 2,035  | 206.4  | 127  | 16.5  | 1,908   | 1,502.4  |
| 採用權益法認列之投資損益  | -      | -      | -    | -     | -       | -        |
| 資產減損淨損益       | -      | -      | -    | -     | -       | -        |
| 其他營業外損益       | 114    | 11.5   | 53   | 6.9   | 61      | 115.1    |
| 稅前淨利(損)       | 2,291  | 232.3  | 467  | 60.5  | 1,824   | 390.6    |
| 所得稅(費用)利益     | -163   | -16.5  | -93  | -12.0 | -70     | 75.3     |
| 本期稅後淨利(損)     | 2,128  | 215.8  | 374  | 48.5  | 1,754   | 469.0    |
| 本期其他綜合損益(稅後)  | -1,294 | -131.2 | 104  | 13.5  | -1,398  | -1,344.2 |
| 本期綜合損益總額(稅後)  | 834    | 84.6   | 478  | 62.0  | 356     | 74.5     |

### 各證券金融公司稅前淨利統計表

單位：新臺幣百萬元

| 公 司 別    | 106年  |       | 105年 |       | 比 較 增 減 |       |
|----------|-------|-------|------|-------|---------|-------|
|          | 金 額   | %     | 金 額  | %     | 金 額     | %     |
| 元大證券金融公司 | 2,224 | 97.1  | 378  | 80.9  | 1,846   | 488.4 |
| 環華證券金融公司 | 67    | 2.9   | 89   | 19.1  | -22     | -24.7 |
| 合 計      | 2,291 | 100.0 | 467  | 100.0 | 1,824   | 390.6 |

三、證券融資融券

(一)證券融資

106年底全體證券金融公司證券融資總額 11,022百萬元，較上年底增加 2,269百萬元或 25.9％。

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    | 106年底  |       | 105年底 |       | 比 較 增 減 |      |
|----------|--------|-------|-------|-------|---------|------|
|          | 金 額    | %     | 金 額   | %     | 金 額     | %    |
| 元大證券金融公司 | 9,564  | 86.8  | 7,211 | 82.4  | 2,353   | 32.6 |
| 環華證券金融公司 | 1,458  | 13.2  | 1,542 | 17.6  | -84     | -5.4 |
| 合 計      | 11,022 | 100.0 | 8,753 | 100.0 | 2,269   | 25.9 |

註：本表所列證券融資未減備抵呆帳。

(二)證券融券

106年底全體證券金融公司證券融券總額 1,022 百萬元，較上年底增加 299 百萬元或 41.4 ％。

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    | 106年底 |       | 105年底 |       | 比 較 增 減 |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|
|          | 金 額   | %     | 金 額   | %     | 金 額     | %     |
| 元大證券金融公司 | 991   | 97.0  | 659   | 91.1  | 332     | 50.4  |
| 環華證券金融公司 | 31    | 3.0   | 64    | 8.9   | -33     | -51.6 |
| 合 計      | 1,022 | 100.0 | 723   | 100.0 | 299     | 41.4  |

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.負債占權益倍數：106年底全體證券金融公司負債占權益倍數為 1.5 倍，較上年底增加 0.3倍。
- 2.權益占資產比率：106年底全體證券金融公司權益占資產比率為 40.0%，較上年底減少 5.2 個百分點。

### 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 權 益 (倍) |       |      | 權 益 占 資 產 比 率 (%) |       |      |
|----------|---------------|-------|------|-------------------|-------|------|
|          | 106年底         | 105年底 | 比較增減 | 106年底             | 105年底 | 比較增減 |
| 元大證券金融公司 | 1.5           | 1.1   | 0.4  | 40.1              | 47.8  | -7.7 |
| 環華證券金融公司 | 1.5           | 1.5   | 0    | 39.5              | 39.7  | -0.2 |
| 合 計      | 1.5           | 1.2   | 0.3  | 40.0              | 45.2  | -5.2 |

### (二)收益性分析

- 1.稅前淨利占營業收入比率：106年全體證券金融公司稅前淨利占營業收入比率為232.3%，較上年增加 171.8 個百分點。
- 2.稅前淨利占平均權益比率：106年全體證券金融公司稅前淨利占平均權益比率為 15.2%，較上年增加12.3個百分點。

### 各證券金融公司收益性分析表

單位：新臺幣百萬元

| 公 司 別    | 稅前淨利占營業收入比率(%) |      |       | 稅前淨利占平均權益比率(%) |      |      |
|----------|----------------|------|-------|----------------|------|------|
|          | 106年           | 105年 | 比較增減  | 106年           | 105年 | 比較增減 |
| 元大證券金融公司 | 304.2          | 68.6 | 235.6 | 20.6           | 3.3  | 17.3 |
| 環華證券金融公司 | 26.3           | 40.3 | 14.0  | 1.6            | 2.1  | -0.5 |
| 合 計      | 232.3          | 60.5 | 171.8 | 15.2           | 2.9  | 12.3 |