

## 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

104年底全體證券金融公司資產總額 24,322 百萬元，較上年底減少 3.7%，其中以證券融資總額 9,633 百萬元為最多。負債總計 7,448 百萬元，較上年底減少 16.4%，其中以借入款 3,189 百萬元為最多。權益總計 16,874 百萬元，較上年底增加 3.3%，其中以股本 9,000 百萬元最多。

### 全體證券金融公司資產負債統計表

單位：新臺幣百萬元

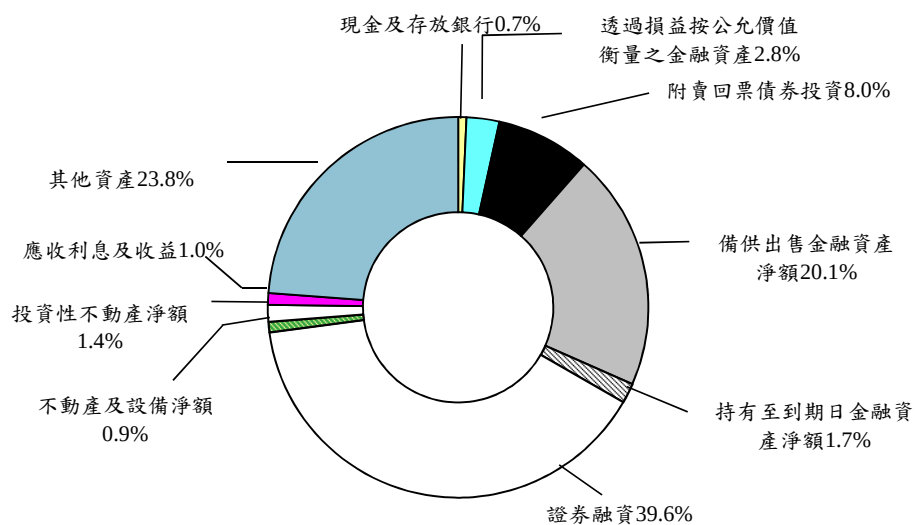
| 項 目              | 104年底  |       | 103年底  |       | 比 較 增 減 |          |
|------------------|--------|-------|--------|-------|---------|----------|
|                  | 金 額    | %     | 金 額    | %     | 金 額     | %        |
| 資 產              |        |       |        |       |         |          |
| 現金及存放銀行          | 167    | 0.7   | 365    | 1.4   | -198    | -54.2    |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 691    | 2.8   | 1,186  | 4.7   | -495    | -41.7    |
| 附賣回票債券投資         | 1,951  | 8.0   | 10     | -     | 1,941   | 19,410.0 |
| 證券融資             | 9,633  | 39.6  | 16,247 | 64.4  | -6,614  | -40.7    |
| 減：備抵呆帳           | -2     | -     | -7     | -     | 5       | -        |
| 本期所得稅資產          | 37     | 0.2   | 48     | 0.2   | -11     | -22.9    |
| 備供出售金融資產淨額       | 4,879  | 20.1  | 4,613  | 18.3  | 266     | 5.8      |
| 持有至到期日金融資產淨額     | 407    | 1.7   | 499    | 2.0   | -92     | -18.4    |
| 採權益法之股權投資-淨額     | -      | -     | -      | -     | -       | -        |
| 不動產及設備           | 412    | 1.7   | 447    | 1.8   | -35     | -7.8     |
| 減：累計折舊           | -166   | -0.7  | -170   | -0.7  | 4       | -        |
| 減：累計減損           | -23    | -0.1  | -41    | -0.2  | 18      | -        |
| 投資性不動產-淨額        | 343    | 1.4   | 334    | 1.3   | 9       | 2.7      |
| 遞延所得稅資產          | 216    | 0.9   | 294    | 1.2   | -78     | -26.5    |
| 應收利息及收益          | 244    | 1.0   | 371    | 1.5   | -127    | -34.2    |
| 其他金融資產           | -      | -     | 9      | -     | -9      | -100.0   |
| 其他資產             | 5,533  | 22.7  | 1,044  | 4.1   | 4,489   | 430.0    |
| 資產總計             | 24,322 | 100.0 | 25,249 | 100.0 | -927    | -3.7     |
| 負 債              |        |       |        |       |         |          |
| 借入款              | 3,189  | 13.1  | 3,895  | 15.4  | -706    | -18.1    |
| 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          | 33     | 0.1   | 104    | 0.4   | -71     | -68.3    |
| 遞延所得稅負債          | -      | -     | -      | -     | -       | -        |
| 應付融券價款           | 1,402  | 5.8   | 1,718  | 6.8   | -316    | -18.4    |
| 存入保證金            | 2,584  | 10.6  | 2,768  | 11.0  | -184    | -6.6     |
| 應付利息             | 1      | -     | 1      | -     | -       | -        |
| 其他金融負債           | -      | -     | -      | -     | -       | -        |
| 其他負債             | 239    | 1.0   | 426    | 1.7   | -187    | -43.9    |
| 負債總計             | 7,448  | 30.6  | 8,912  | 35.3  | -1,464  | -16.4    |
| 權 益              |        |       |        |       |         |          |
| 股本               | 9,000  | 37.0  | 9,000  | 35.6  | -       | -        |
| 資本公積             | 928    | 3.8   | 928    | 3.7   | -       | -        |
| 保留盈餘             | 2,760  | 11.4  | 2,685  | 10.6  | 75      | 2.8      |
| 其他權益             | 4,186  | 17.2  | 3,724  | 14.8  | 462     | 12.4     |
| 權益總計             | 16,874 | 69.4  | 16,337 | 64.7  | 537     | 3.3      |
| 負債及權益總計          | 24,322 | 100.0 | 25,249 | 100.0 | -927    | -3.7     |
| 本表不包括下列表外項目：     |        |       |        |       |         |          |
| 保管有價證券           | 9,645  |       | 9,716  |       | -71     |          |
| 受託保管有價證券         | 75     |       | 75     |       | -       |          |
| 證券融券             | 681    |       | 563    |       | 118     |          |

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債款。

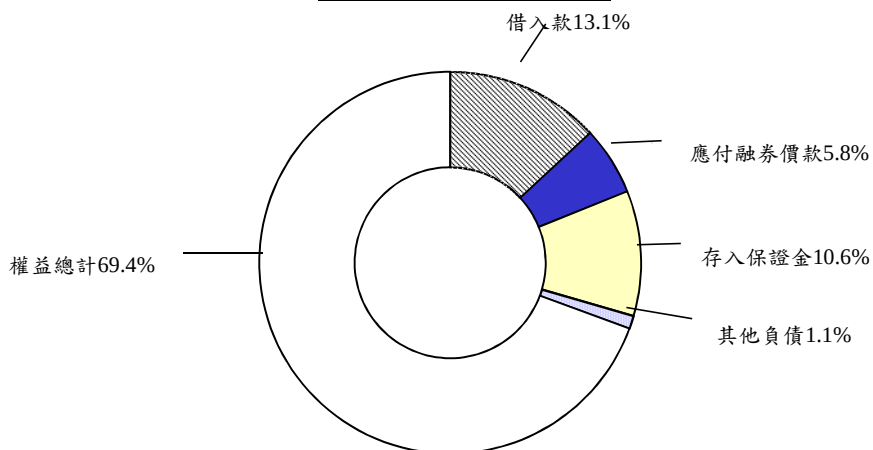
# 全體證券金融公司資產負債結構百分比

## 104年底

### 資產結構



### 負債及淨值結構



## 二、綜合損益

104年全體證券金融公司營業收入 851 百萬元，主要為融資利息收入 756 百萬元占 88.8%。營業支出 527 百萬元，主要為業務、總務及管理費用 254 百萬元及手續費支出 236 百萬元。稅前淨利 542 百萬元，較上年減少 15.0%。

### 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           | 104年 |       | 103年  |       | 比 較 增 減 |        |
|---------------|------|-------|-------|-------|---------|--------|
|               | 金 額  | %     | 金 額   | %     | 金 額     | %      |
| 營業收入          |      |       |       |       |         |        |
| 利息收入          | 756  | 88.8  | 939   | 93.1  | -183    | -19.5  |
| 融資利息收入        | 756  | 88.8  | 939   | 93.1  | -183    | -19.5  |
| 債券利息收入        | -    | -     | -     | -     | -       | -      |
| 手續費收入         | 52   | 6.1   | 57    | 5.6   | -5      | -8.8   |
| 其他營業收入        | 43   | 5.1   | 13    | 1.3   | 30      | 230.8  |
| 營業收入合計        | 851  | 100.0 | 1,009 | 100.0 | -158    | -15.7  |
| 營業支出          |      |       |       |       |         |        |
| 利息支出          | 37   | 4.3   | 37    | 3.7   | -       | -      |
| 發行商業本票利息支出    | 29   | 3.4   | 25    | 2.5   | 4       | 16.0   |
| 銀行借款利息支出      | 2    | 0.2   | 5     | 0.5   | -3      | -60.0  |
| 融券利息支出        | 6    | 0.7   | 7     | 0.7   | -1      | -14.3  |
| 手續費支出         | 236  | 27.7  | 288   | 28.5  | -52     | -18.1  |
| 業務、總務及管理費用    | 254  | 29.9  | 257   | 25.5  | -3      | -1.2   |
| 其他營業支出        | -    | -     | -     | -     | -       | -      |
| 營業支出合計        | 527  | 61.9  | 582   | 57.7  | -55     | -9.5   |
| 營業利益          | 324  | 38.1  | 427   | 42.3  | -103    | -24.1  |
| 營業外淨收益        |      |       |       |       |         |        |
| 金融資產及金融負債評價損益 | -27  | -3.2  | 19    | 1.9   | -46     | -242.1 |
| 處分投資損益        | 203  | 23.9  | 130   | 12.9  | 73      | 56.2   |
| 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       | 42   | 4.9   | 62    | 6.1   | -20     | -32.3  |
| 稅前淨利(損)       | 542  | 63.7  | 638   | 63.2  | -96     | -15.0  |
| 所得稅(費用)利益     | -78  | -9.2  | -89   | -8.8  | 11      | -      |
| 本期稅後淨利(損)     | 464  | 54.5  | 549   | 54.4  | -85     | -15.5  |
| 本期其他綜合損益(稅後)  | 467  | 54.9  | 432   | 42.8  | 35      | 8.1    |
| 本期綜合損益總額(稅後)  | 931  | 109.4 | 981   | 97.2  | -50     | -5.1   |

### 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    | 104年 |       | 103年 |       | 比 較 增 減 |       |
|----------|------|-------|------|-------|---------|-------|
|          | 金 額  | %     | 金 額  | %     | 金 額     | %     |
| 元大證券金融公司 | 454  | 83.8  | 468  | 73.4  | -14     | -3.0  |
| 環華證券金融公司 | 88   | 16.2  | 170  | 26.6  | -82     | -48.2 |
| 合 計      | 542  | 100.0 | 638  | 100.0 | -96     | -15.0 |

三、證券融資融券

(一)證券融資

104年底全體證券金融公司證券融資總額 9,633百萬元，較上年底減少 6,614百萬元或 40.7%。

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    | 104年底 |       | 103年底  |       | 比 較 增 減 |       |
|----------|-------|-------|--------|-------|---------|-------|
|          | 金 額   | %     | 金 額    | %     | 金 額     | %     |
| 元大證券金融公司 | 7,483 | 77.7  | 11,983 | 73.8  | 4,500   | -37.6 |
| 環華證券金融公司 | 2,150 | 22.3  | 4,264  | 26.2  | 2,114   | -49.6 |
| 合 計      | 9,633 | 100.0 | 16,247 | 100.0 | 6,614   | -40.7 |

註：本表所列證券融資未減備抵呆帳。

(二)證券融券

104年底全體證券金融公司證券融券總額 681 百萬元，較上年底增加 118百萬元或 21.0 %。

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    | 104年底 |       | 103年底 |       | 比 較 增 減 |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|
|          | 金 額   | %     | 金 額   | %     | 金 額     | %     |
| 元大證券金融公司 | 596   | 87.5  | 460   | 81.7  | 136     | 29.6  |
| 環華證券金融公司 | 85    | 12.5  | 103   | 18.3  | -18     | -17.5 |
| 合 計      | 681   | 100.0 | 563   | 100.0 | 118     | 21.0  |

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：104年底全體證券金融公司負債占權益倍數為 0.4 倍，較上年底減少 0.1倍。
- 2.權益占資產比率：104年底全體證券金融公司權益占資產比率為 69.4%，較上年底增加 4.7 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 (%) |       |      |
|----------|---------------|-------|------|-------------------|-------|------|
|          | 104年底         | 103年底 | 比較增減 | 104年底             | 103年底 | 比較增減 |
| 元大證券金融公司 | 0.4           | 0.5   | -0.1 | 71.5              | 65.3  | 6.2  |
| 環華證券金融公司 | 0.6           | 0.6   | 0    | 63.6              | 63.2  | 0.4  |
| 合 計      | 0.4           | 0.5   | -0.1 | 69.4              | 64.7  | 4.7  |

### (二)收益性分析

- 1.稅前淨利占營業收入比率：104年全體證券金融公司稅前淨利占營業收入比率為 63.7%，較上年度增加 0.5 個百分點。
- 2.稅前淨利占權益比率：104年全體證券金融公司稅前淨利占權益比率為 3.2 %，較上年度減少 0.7 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(%) |      |       | 稅前淨利占權益比率(%) |      |      |
|----------|----------------|------|-------|--------------|------|------|
|          | 104年           | 103年 | 比較增減  | 104年         | 103年 | 比較增減 |
| 元大證券金融公司 | 72.4           | 62.4 | 10.0  | 3.6          | 3.9  | -0.3 |
| 環華證券金融公司 | 39.3           | 65.6 | -26.3 | 2.1          | 4.0  | -1.9 |
| 合 計      | 63.7           | 63.2 | 0.5   | 3.2          | 3.9  | -0.7 |