

國家金融安定基金 104 年度進場執行安定任務及 105 年度釋股相關資料說明：

一、依據：立法院 99 年 12 月 2 日第 7 屆第 6 會期財政委員會第 13 次全體委員會臨時提案第 7 案：「國家金融安定基金已經退場、結束運作，有關國家金融安定基金出清後，國家金融安定基金操作績效、過程及選股標的，國家金融安定基金管理委員會應按規定於手續完成後 1 個月內公布揭露，以供立法院監督，而不應拖延至 100 年 2 月審計決算後」。

二、過程：

(一)本基金於 104 年 8 月 25 日召開第 82 次委員會議，因中國大陸經濟成長動能趨緩，同年 8 月中旬中國央行推動人民幣貶值，引發亞洲多個依賴出口國家貨幣競相貶值，進而造成國際金融動盪，全球股市陷入恐慌，紛紛重挫。基於國際間對中國大陸經濟成長下滑之顧慮及美國升息等多項不確定負面因素，影響國內投資人信心。經本基金管理委員會討論，認為已有本基金設置及管理條例第 8 條「因國內、外重大事件、國際資金大幅移動，顯著影響民眾信心，致資本市場及其他金融市場有失序或有損及國家安定之虞時」之情形，爰決議授權執行秘書動用資金執行市場安定任務。本基金於 104 年 8 月 26 日至 105 年 4 月 12 日止進場執行安定任務。

(二)105 年 4 月 12 日召開第 85 次委員會議決議，基於國外經濟情勢對股市影響已相對平緩，國內股市漸趨穩定，現階段已無本基金設置及管理條例第 8 條之「國內、外重大事件、國際資金大幅移動，顯著影響民眾信心，致資本市場及其他金融市場有失序或有損及國家安定之虞」情形，本基金管理委員會決議，暫停執行安定市場任務，回歸證券交易市場機制。

本基金業於 105 年 9 月 21 日將持股全數處分完竣。

(三)選股標的：台泥等 29 家公司股票，詳後附表（國家金融安定基金 105 年度出售股票統計表）。

(四)操作績效：

1.財務效益：

(1)處分持股淨現金收入：208.80 億元。

(2)買入股票成本：196.58 億元（不含融資利息費用 0.91 億元）。

(3)買賣股票處分淨利：12.22 億元。

(4)另加計本基金於本次進場所購股票而獲配現金股利 0.95 億元，合計獲利 13.17 億元，復扣除融資利息費用 0.91 億元，與委託證券商進場及處分持股相關費用 0.15 億元，總計淨利 12.11 億元。

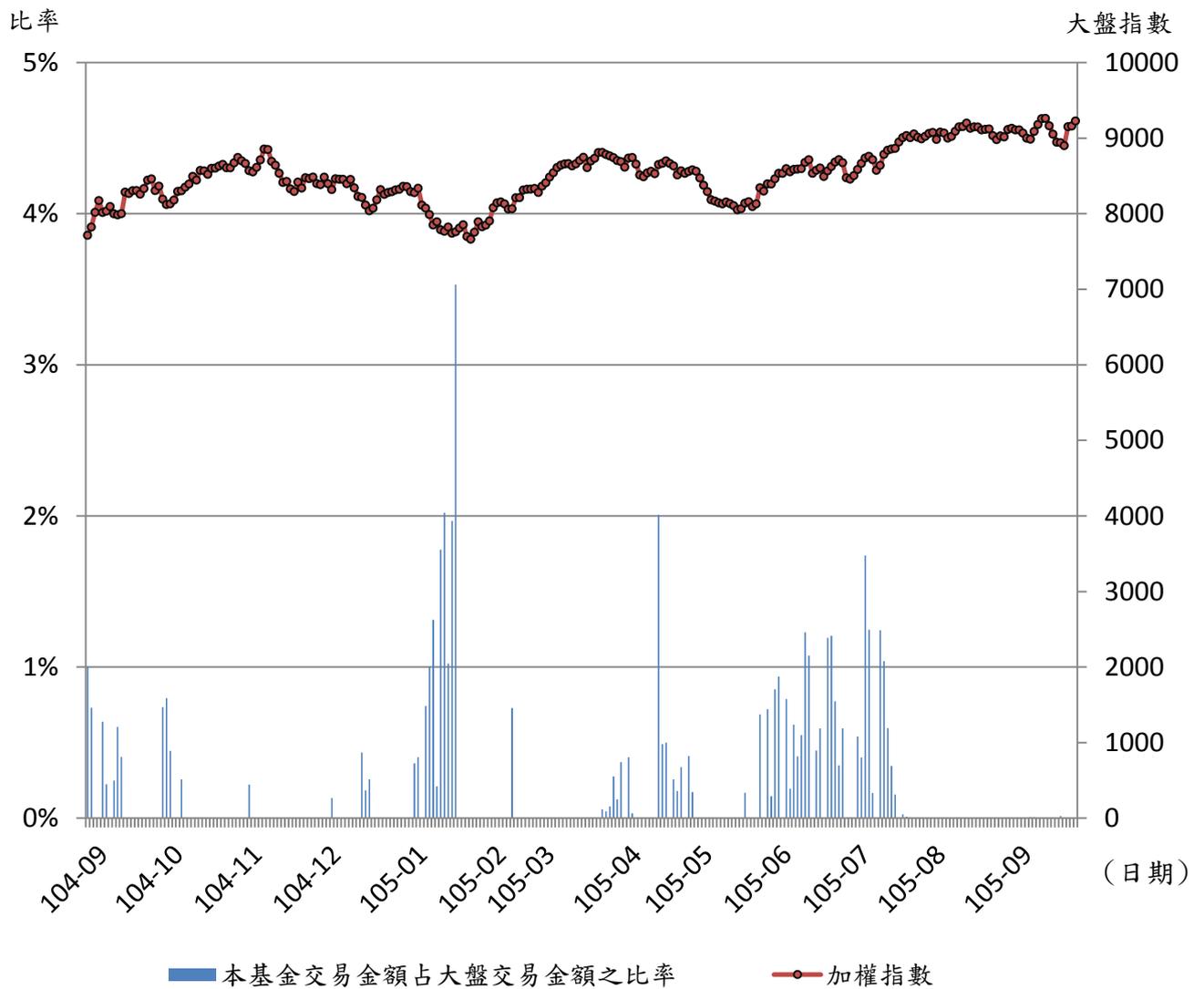
2.政策效果：

(1)進場政策效果：104 年 8 月 25 日進場前股市加權指數為 7,675 點，本基金進場陸續買入持股，至 105 年 4 月 12 日為止，加權指數為 8,531 點，期間上漲達 856 點，漲幅約為 11.15%，業充分發揮基金運用效益，達成安定市場之功能。

(2)退場執行情形：自 105 年 4 月 13 日起，於兼顧穩定市場股價與流動性考量下，陸續出售持股，並於 105 年 9 月 21 日順利完成退場，處分期間股市正向平穩上漲。

(五)關於進出市場比率部分，採本基金當日交易金額占當日大盤交易金額之比率，並與大盤加權股價指數彙整繪如國家金融安定基金進出市場比率與股價指數變動關係圖（公布期間為 104.8.25~105.9.21）：

國家金融安定基金進出市場比率與股價指數變動關係圖



國家金融安定基金

105 年度出售股票統計資料表

單位：新臺幣元

項次	股票名稱	總成本 (含手續費)	出售總金額 (扣除相關稅費)	淨損益	處理情形
1	台泥	257,786,269	276,017,832	18,231,563	全部出清完畢
2	統一	895,214,720	1,049,845,169	154,630,449	全部出清完畢
3	台塑	1,199,185,462	1,310,240,408	111,054,946	全部出清完畢
4	南亞	998,857,554	1,079,494,515	80,636,961	全部出清完畢
5	台化	1,052,663,170	1,231,914,256	179,251,086	全部出清完畢
6	正新	375,067,552	482,856,894	107,789,342	全部出清完畢
7	台達電	1,692,364,170	1,744,388,352	52,024,182	全部出清完畢
8	日月光	762,617,398	790,336,878	27,719,480	全部出清完畢
9	鴻海	1,890,161,222	1,967,240,523	77,079,301	全部出清完畢
10	矽品	842,147,288	852,873,726	10,726,438	全部出清完畢
11	台積電	2,762,899,709	3,306,028,160	543,128,451	全部出清完畢
12	華碩	1,575,072,275	1,565,025,772	(10,046,503)	全部出清完畢
13	廣達	376,577,065	410,650,633	34,073,568	全部出清完畢
14	聯發科	1,051,065,258	1,084,752,264	33,687,006	全部出清完畢
15	可成	991,738,534	897,781,132	(93,957,402)	全部出清完畢
16	彰銀	132,435,648	140,539,617	8,103,969	全部出清完畢
17	華南金	36,094,432	37,910,672	1,816,240	全部出清完畢
18	富邦金	631,184,864	552,557,026	(78,627,838)	全部出清完畢
19	國泰金	851,493,348	760,106,017	(91,387,331)	全部出清完畢
20	玉山金	9,388,754	8,979,366	(409,388)	全部出清完畢
21	元大金	6,237,494	5,331,810	(905,684)	全部出清完畢
22	兆豐金	87,169,350	95,207,753	8,038,403	全部出清完畢
23	中信金	115,466,159	118,545,578	3,079,419	全部出清完畢
24	第一金	21,438,572	22,127,017	688,445	全部出清完畢
25	台灣大	127,586,014	136,942,806	9,356,792	全部出清完畢
26	遠傳	107,833,116	113,327,486	5,494,370	全部出清完畢
27	和碩	333,122,692	324,925,098	(8,197,594)	全部出清完畢
28	台塑化	163,708,249	202,674,874	38,966,625	全部出清完畢
29	寶成	311,279,458	311,464,002	184,544	全部出清完畢
	合計	19,657,855,796	20,880,085,636	1,222,229,840	全部出清完畢

註：本基金歷次執行任務之操作標的組合，係以有效達成市場安定任務之原則，依當時股市狀況審酌的選擇；未來執行安定市場任務之操作標的組合，仍需視當時股市狀況審慎評估選定。