



福邦證券

股票代號 6026

2021.12.3

www.gfortune.com.tw

公司聲明

- 本簡報中除財務摘要之數據外，其他內容並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司不保證其允當性、完整性及正確性。
- 本簡報可能包含前瞻性陳述，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素，故實際營運結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本簡報不得視為買賣有價證券或其他金融商品之要約或要約之誘引。
- 本簡報之著作權為本公司所有，未經本公司書面同意，不得重製、傳送或為其他未經書面授權之使用。



目錄

01 公司簡介

02 營運成果

03 營運展望

1.1 公司概况



公司名稱

福邦證券股份
有限公司

成立日期

1989年9月5日

董事長

林火燈

總經理

林瑛明

實收資本額

30.0億元

母公司淨值

47.3億元
(每股淨值15.77元)
- 截至2021.10

全體員工

220人
- 截至2021.11

主要業務

1. 承銷、股務代理
2. 財務顧問
3. 資產管理、創投、
私募基金
4. 自營、經紀、債券

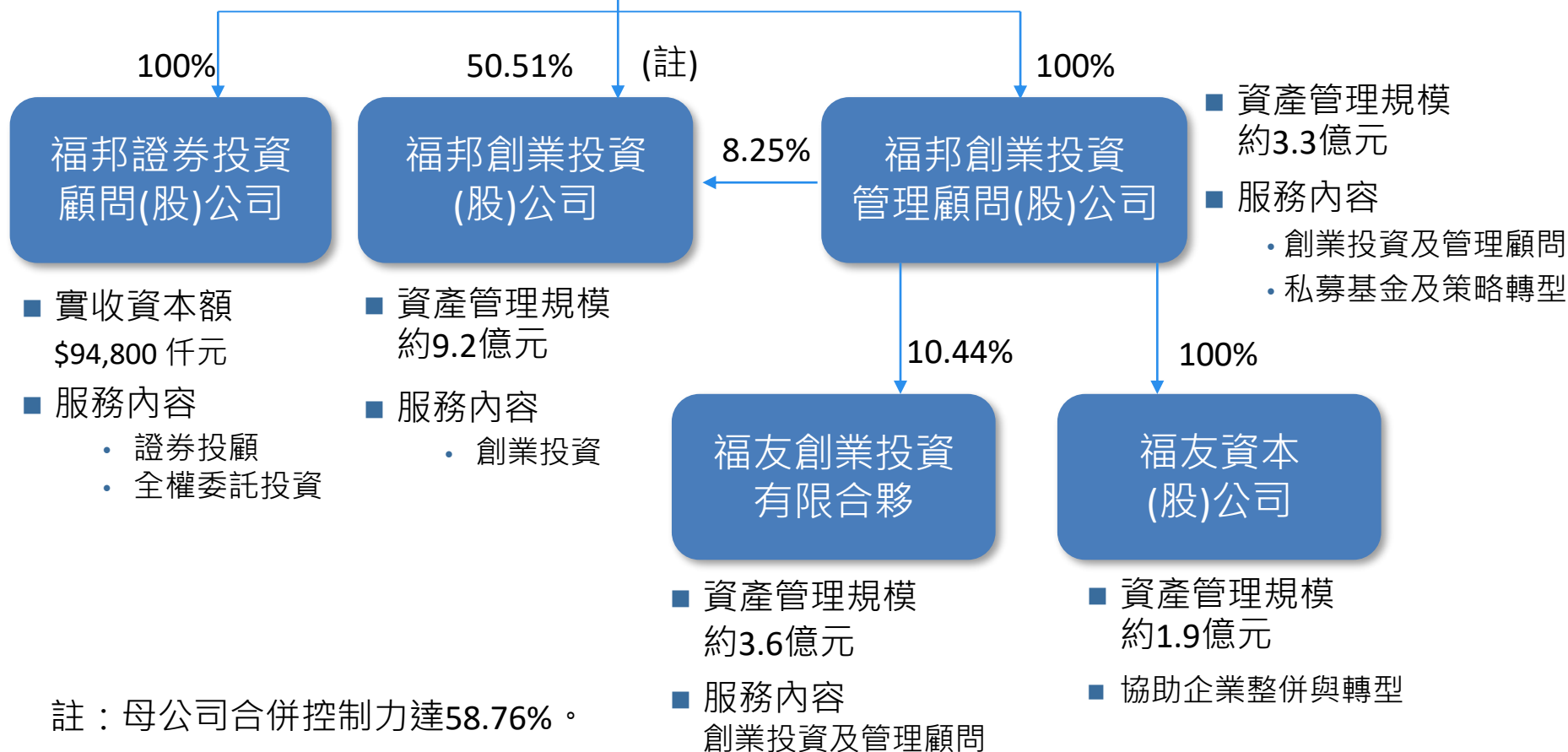
1.2 轉投資架構

2021.10



福邦證券(股)公司

- 承銷、股務代理
- 財務顧問
- 資產管理、創投、私募基金
- 自營、經紀、債券



1.3 經營特色與定位



一日福邦客戶 終身福邦服務
全方位投資銀行執行平台

核心價值 厚植企業成長潛力、提升客戶之資產價值

定位 小(利基)、精(專業)、靈(靈活)之營運策略

核心客戶 具發展潛力之發行公司、優質之資產管理客戶



精闢的研究團隊



前瞻的創業投資



專業的承銷與財顧服務



客製化資產管理



精實的經紀服務



熱忱的股務代理

4. 核心業務



承銷、股代



資產管理、創投



財務顧問

- 企業公開發行、興櫃、上市(櫃)之規劃、輔導與承銷
(至2021.10主辦32件)
- 國內(外)CB、海外存託憑證及現金增資等籌資案規劃與發行
(至2021.10主辦達128件)
- 協助發行公司股務處理
(至2021.10服務家數達269家)

- 發掘及投資具有成長潛力之發行公司
- 為企業客製化提供所需之營運策略
- 陪伴企業成長，提升其能見度與市場評價
- 總資產管理部位約5千萬美元。

(統計至2021.10)

- 提供企業發展策略建議、專案評估及併購交易
- 協助企業進行資產及股權轉受讓
- 協助外國企業來台投資策略規劃
- 引進策略性股東

(至2021.10累計78件)

2.1 營運成果



2021年前10月整體表現

1. 各營運部門及全體轉投資公司，皆獲利。
2. 自結個體綜合損益 10.53億元，累計EPS 3.68元。

主辦承銷(2021年累計前10月)

1. IPO -今年上市 2件&上櫃 2件。(目前尚有1件上市案承銷中)
2. SPO-今年主辦 12件。(尚有2件承銷中)
3. 登錄興櫃家數 2件。(11、12月尚有4件將登錄興櫃)

財顧服務(2021年累計前10月)

財顧案7件。

股務代理(2021年累計前10月)

今年服務家數新增18家，已達 269家。

創投資務(2021年累計前10月)

1. 評估案件數10件
2. 投資金額約USD 6 Million
3. 持續專注投資於具發展潛力之未上市櫃公司。

2.2 ESG



Environment

- 公司內部持續執行各項節能減碳措施。各單位遵循愛護地球守則，例如經紀部門於後台等結帳作業，導入無紙化作業。
- 持續落實環保回收。
- 重要會議皆以數位及無紙化方式進行。



Social

- 參與救災捐款及生態公園淨湖活動等之公益活動。
- 加強員工教育訓練。
- 反詐騙諮詢，保護投資人
- 針對投資或承銷之發行公司，協助公司積極導入ESG或公司治理之執行。
- 疫情期間，為全體員工投保疫苗險及快篩檢測，立即啟動居家辦公，每週消毒，降低員工感染風險。



Governance

- 內部管理嚴守法令遵循，控管風險，維護股東權益。
- 公司治理評鑑，名列前茅（TOP 5%）。



2021年度
第七屆公司治理評鑑
名列前茅(TOP 5%)



2.2 ESG



2.3 財務資訊



簡明綜合損益表(合併) 單位：新台幣仟元

項目	2019	2020	2021前3季
營業收入	632,281	682,705	1,584,671
支出及費用	366,423	386,845	525,807
營業利益	265,858	295,860	1,058,864
營業外收入及支出	11,634	10,116	4,437
稅前淨利	277,492	305,976	1,063,301
所得稅費用	12,580	22,886	48,337
繼續營業單位本期淨利	264,912	283,090	1,014,964
其他綜合損益	4,039	17,709	35,981
本期綜合損益	268,951	300,799	1,050,945
每股盈餘 (元)	1.00	1.05	3.40

2.3 財務資訊



簡明資產負債表(合併)

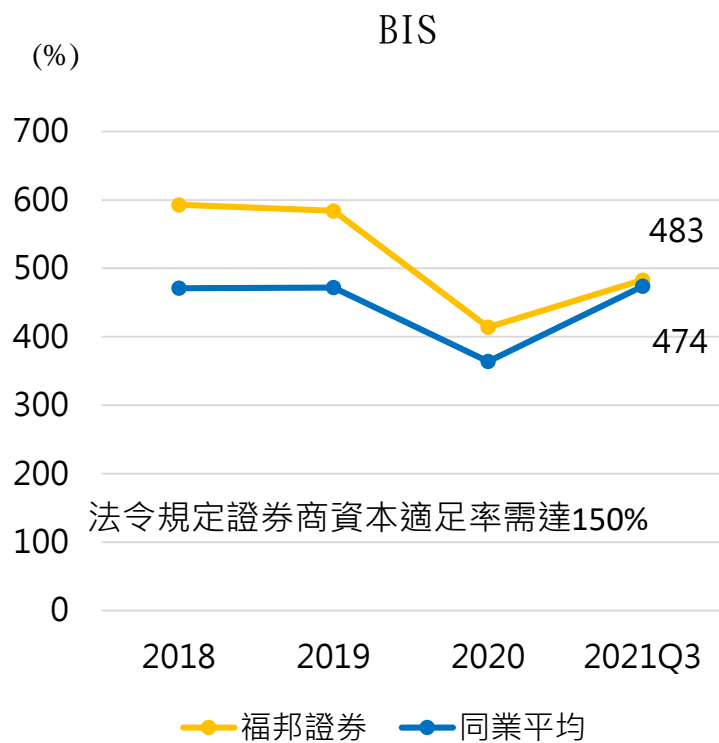
單位：新台幣仟元

項目	2019	2020	2021 Q3
流動資產	4,571,864	6,353,080	10,173,873
非流動資產	802,093	962,031	1,095,266
資產總額	5,373,957	7,315,111	11,269,139
流動負債	1,924,859	3,659,196	6,153,942
非流動負債	5,426	90,535	73,964
負債總額	1,930,285	3,749,731	6,227,906
股本	2,448,264	2,473,525	3,001,349
資本公積	26,939	20,581	147,066
保留盈餘	635,740	715,989	1,452,097
股東權益其他項目	332,729	355,285	440,721
股東權益總額	3,443,672	3,565,380	5,041,233
每股淨值 (元)	12.70	13.01	15.51

2.4 其他經營指標

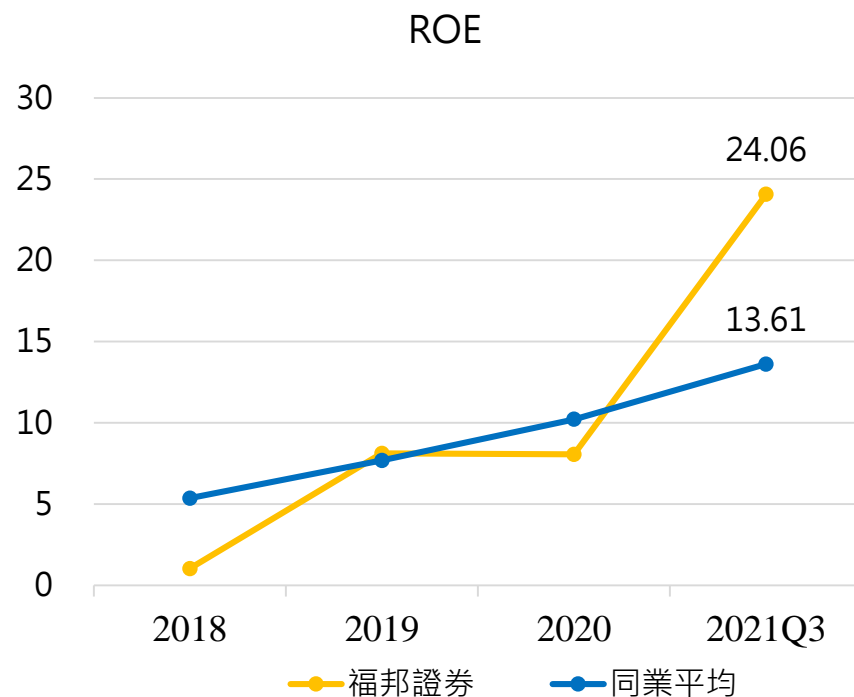


風險管理



資料來源：公開資訊觀測站券商資本適足率查詢

獲利能力



資料來源：證交所綜合證券商財務資料查詢

3.1 經濟情勢展望(一)

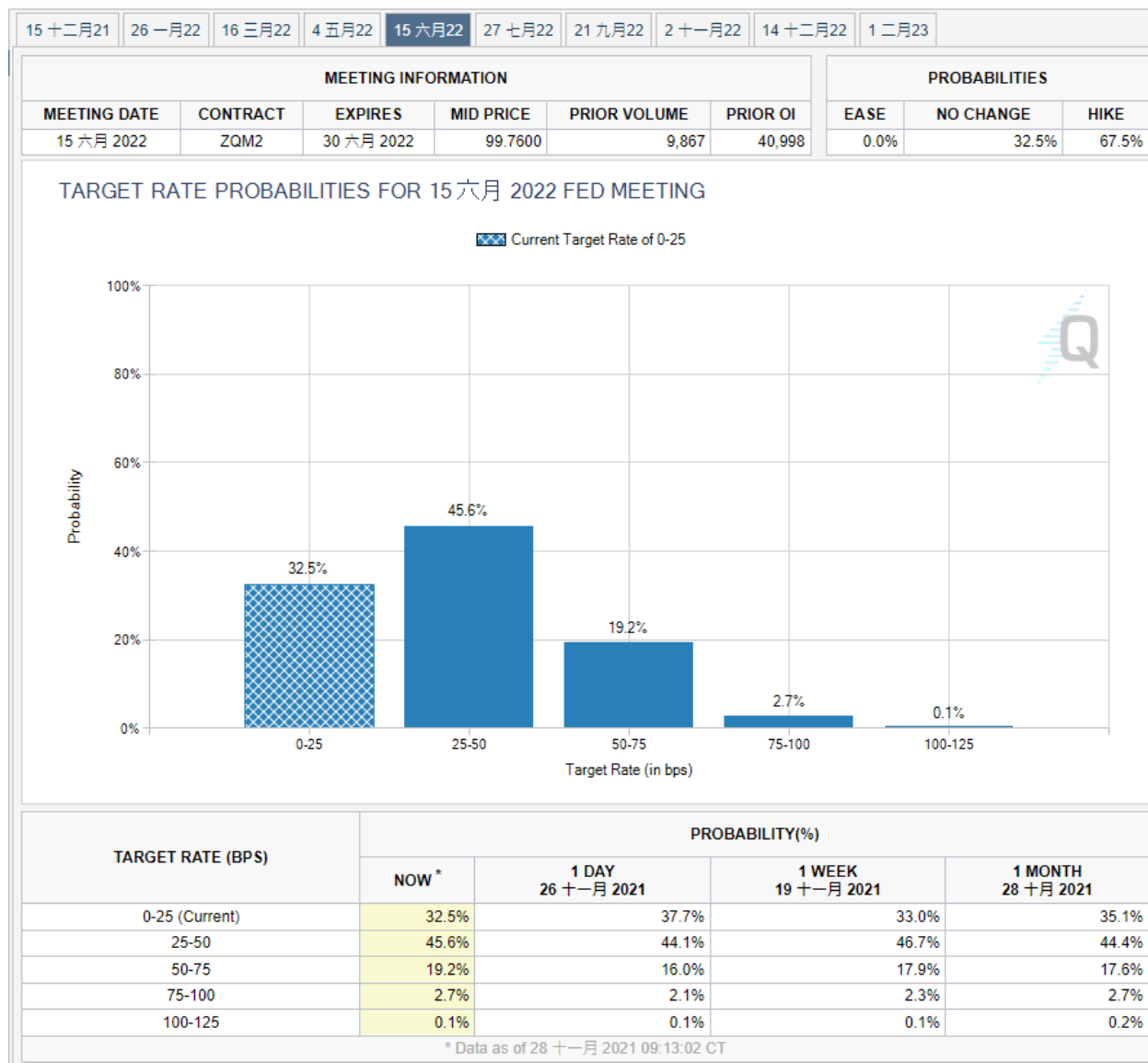


1. 明年全球將處於疫後貨幣正常化的調整期，Fed 收緊資金的速度將影響資產價格修正！
2. 隨著檢測、疫苗、治療藥逐項到位，COVID-19 疫情將流感化，全球取得與病毒共存的新平衡。
3. 供應鏈重組、全球最低企業稅制將推升生產成本，長期低通膨環境不再。

■ 各國GDP成長率預測

	臺灣	全球			美國			歐元區			中國		
	IMF	IMF	WB	OECD	IMF	WB	OECD	IMF	WB	OECD	IMF	WB	OECD
2020	3.1	(3.1)			(3.4)			(6.4)			2.3		
2021	5.9	5.9	5.6	5.7	6.0	6.8	6.0	5.0	4.2	5.3	8.0	8.5	8.5
2022	3.3	4.9	4.3	4.5	5.2	4.2	3.9	4.3	4.4	4.6	5.6	5.4	5.8
2023	2.6	3.6	3.1		2.2	2.3		2.0	2.4		5.3	5.3	

3.1 經濟情勢展望(一)



3.1 經濟情勢展望(二)



1. 病毒再現新變種 Omicron，傳染力較 Delta 更強，可能出現免疫逃脫、重覆感染，但初步資料顯示症狀較輕，在疫苗與治療藥相繼問世後，預期對經濟衝擊程度將遞減
2. 台灣在全民配合防疫以及各國協助下，國內疫情趨穩，逐步回復正常生活，加上政府五倍券等振興方案的強力支撐，內需市場有望回溫，但國際疫情仍嚴峻，明年春節將是一大考驗。
3. 全年經濟成長率維持樂觀，但仍需關注全球疫情變化，供應鏈重組問題，以及高通膨環境下各國的貨幣政策調整對金融市場的影響。

3.1 經濟情勢展望(三)



1. 疫情之後，美中爭霸持續，從貿易戰擴散至科技戰、金融戰，為股市主要風險。
2. 基本面部分，中國政治與經濟結構轉型持續，加速供應鏈重組；同時，在全球最低企業稅制，以及趨嚴的環保標準下，產業面臨成本結構調整，高成長低通膨的環境不再
3. 籌碼面部分，全球央行面對通膨壓力，貨幣政策將走向正常化，收緊的資金環境將影響資產價格回檔
4. 明年投資應採選股不選市策略，宜挑選具長線成長趨勢產業中，經營穩健的公司為主。

3.1 經濟情勢展望(四)



	2022 Q1	Q2	Q3	Q4
GPD成長率(%)	2.18	3.74	4.56	4.19
新台幣匯率/美元	28	27.9	27.8	27.7
油價均價	78.33	73	69.67	67
重要事件	美中第一段貿易協商	美國升息	中國二十大代表大會	台灣六都選舉；美國期中選舉
指數區間	↘	↓	↗	↘
	18,000	15,500	16,500	17,000
	16,500	13,000	15,500	15,000

3.1 經濟情勢展望(五)



2022全球十大風險

風險	影響
1. 中美關係持續惡化	兩國經濟完全脫鉤
2. 緊縮貨幣速度意外加快	美股崩盤
3. 中國房市崩盤	中國經濟急速放緩
4. 美國與全球金融環境收緊	拖累新興市場復甦
5. 新冠肺炎出現新變種病毒	目前疫苗難抵抗
6. 各地出現社會動盪	影響全球復甦
7. 兩岸爆發衝突	美國被迫介入
8. 歐盟與中國關係明顯惡化	影響中、歐經貿
9. 嚴重旱災	引發飢荒
10. 國與國之間網路戰	癱瘓主要經濟體基礎建設

3.2 展望與策略



1. 強化承銷及研究之專業能力，持續在承銷/股代、全委/創投及財務顧問等核心業務，均衡發展，創造股東權益最佳化。
2. 陪伴客戶面對外在環境變化，尋找因應策略，協助客戶轉型升級及家族傳承。
3. Sell Side & Buy Side 業務，兩肩併行，為公司創造與追求更大營運績效。
4. 透過整合行銷架構，擴增證券投顧全權委託投資，以及創業投資與創投管理顧問業務、私募股權基金，擴大資產管理規模。
5. EPS與ESG兼顧，為股東、員工及社會環境等各利害關係人，提供更好的報酬與回饋。

謝謝

www.gfortune.com.tw

福邦證券

股票代號：6026