

福邦證券 (6026) 法說會

2022年12月29日



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。

1. 公司簡介

1.1 公司概況

公司名稱

福邦證券股份
有限公司

成立日期

1989.9.5

董事長

黃炳鈞

總經理

林瑛明

實收資本額

36.0億元

- 截至2022.11

母公司淨值

45.2億元
(每股淨值12.5元)

- 截至2022.11

全體員工

207人

- 截至2022.11

主要業務

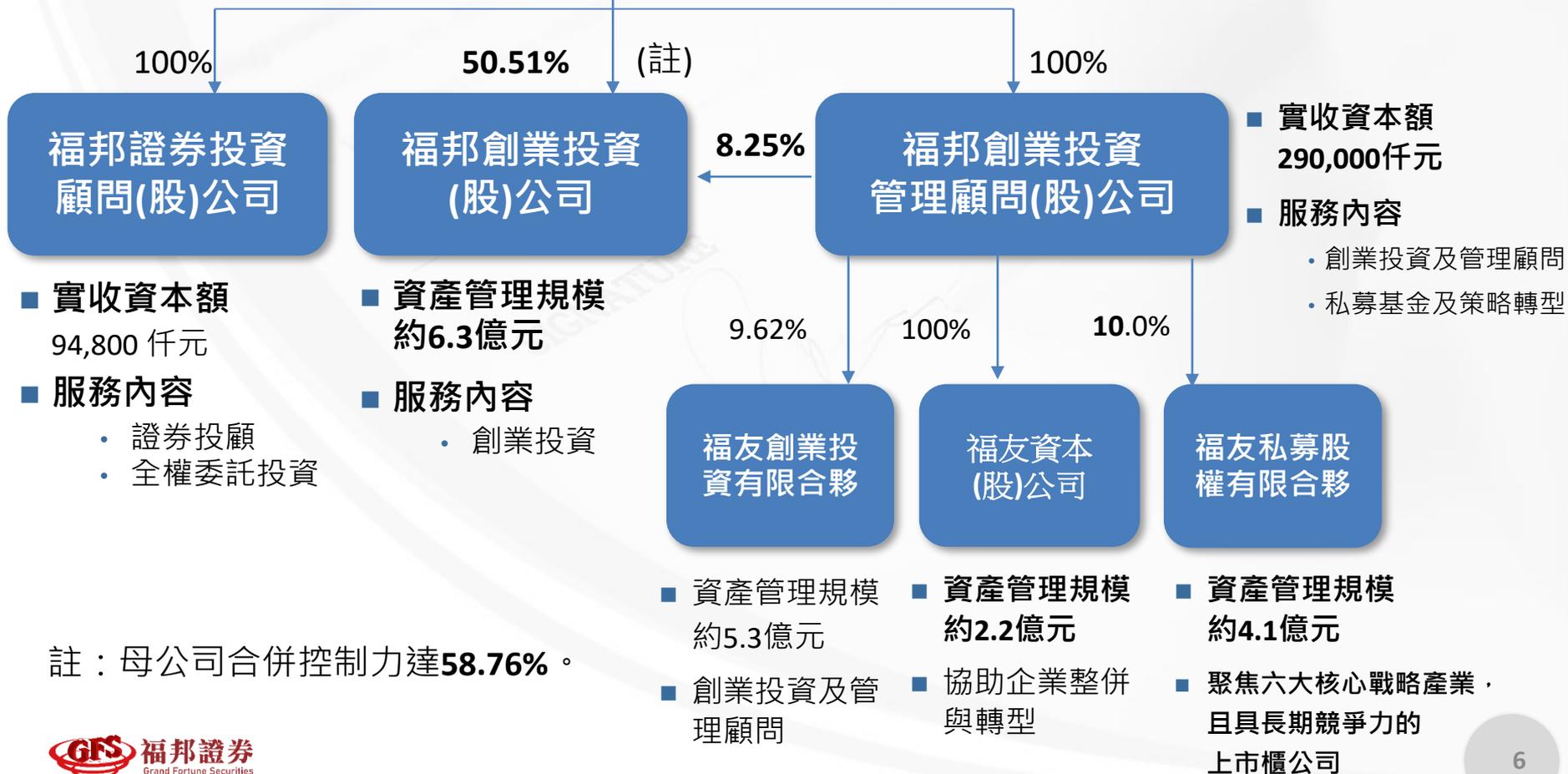
1. 承銷、股務代理
2. 財務顧問
3. 創投管理、投資顧問
4. 自營、經紀、債券

1.2 轉投資架構



2022.11

- 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



精實的經紀法人服務



熱忱的股務代理

1.4 核心業務



承銷、股代

- 企業公開發行、興櫃、上市(櫃)之規劃、輔導與承銷
- 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2022.11主辦達175件)
- 協助發行公司股務處理
(至2022.11家數達300家)



資產管理、創投

- 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
- 總資產管理部位逾5,800萬美元。
(統計至2022.11)



財務顧問

- 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2022.11累計83件)

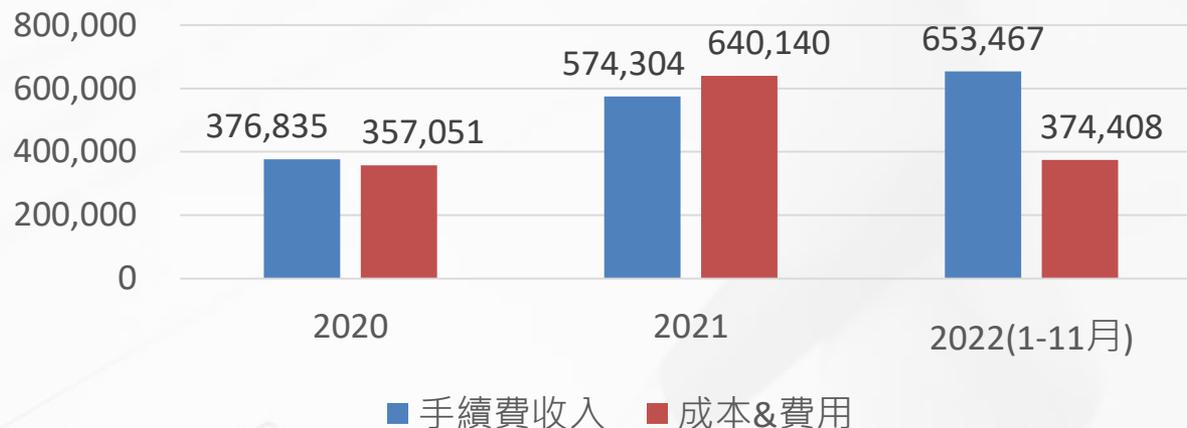
2. 營運成果

2.1 營運成果



證券個體營業收支

單位：仟元

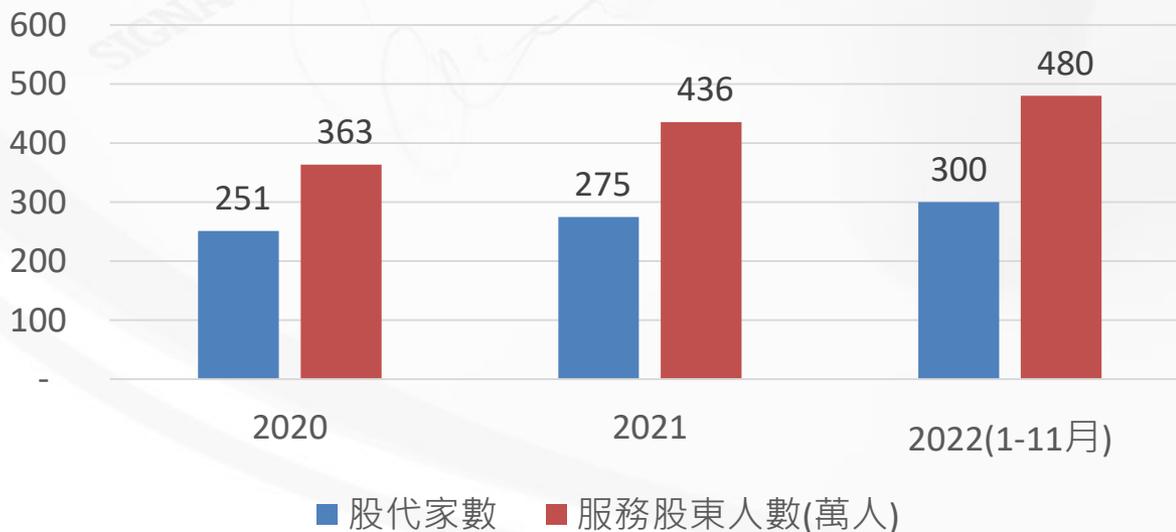


固定成本

單位：仟元



2.1 營運成果



2.1 營運成果

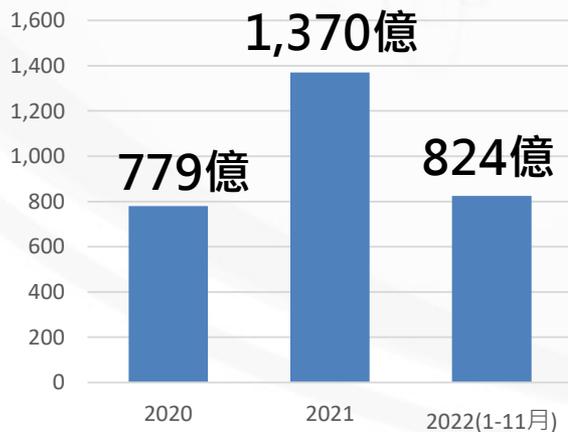


資產管理規模

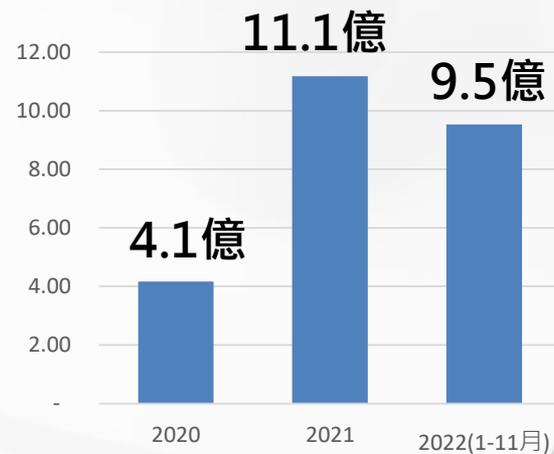
單位：億元



總成交金額



融資餘額

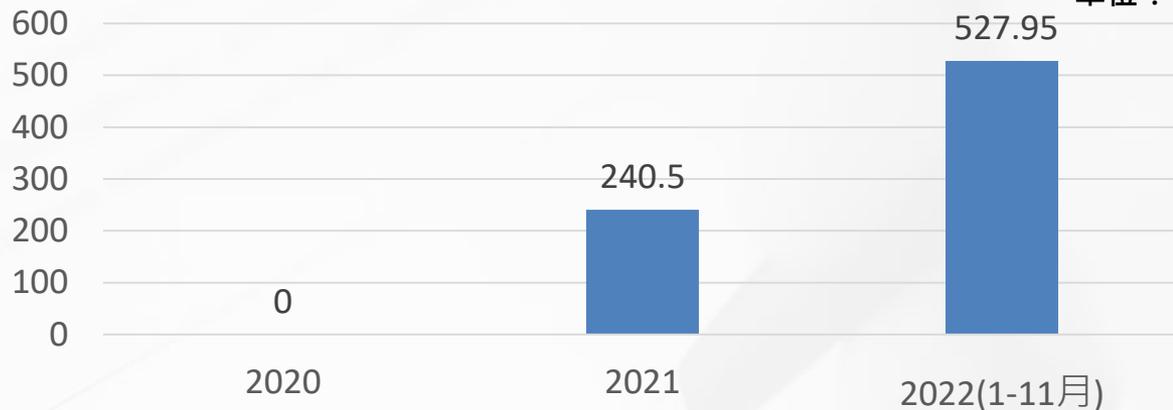


2.1 營運成果



RS/RP 累計金額

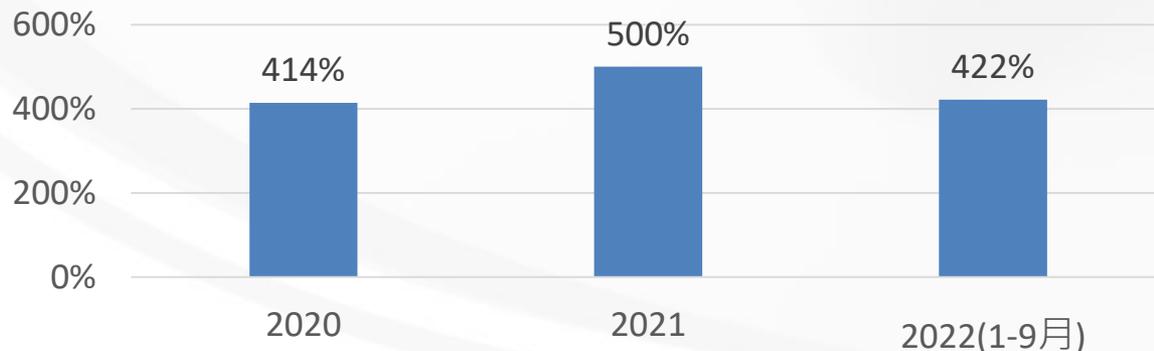
單位：億元



BIS與公司治理評鑑

公司治理評鑑
第一級距(85.92分)

公司治理評鑑
第二級距(85.82分)



2.2 ESG



Environment

- 完成氣候相關財務揭露 (TCFD) 評估報告，揭露氣候變遷對本公司之風險與機會。
- 對供應商管理分級管理，達到低碳營運。
- 重要會議均以數位及無紙化方式進行。
- 因應溫室氣體盤查，人員已取的盤查認證。



Social

- 盡職永續金融角色：2022年舉辦2場企業ESG講座，協助本公司客戶推動ESG及如何應對氣候變遷所帶來衝擊。
- 重視員工職場環境安全，關懷及照護公司員工身、心理健康，2022年共舉辦9場相關講座。
- 參與捐款、生態公園淨湖之社會公益活動；關懷台北市興隆照護中心長者，落實普惠金融政策。

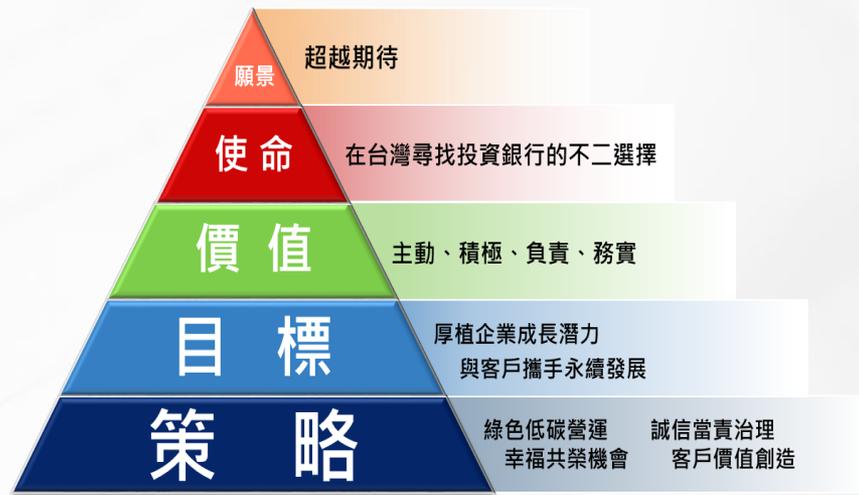


Governance

- 誠信經營，控管企業經營風險，重視資訊安全以維護股東權益。
- 2022年完成永續報告書，倡議永續治理資訊揭露。
- 2022年完成願景藍圖擘劃，將福邦企業精神，融入ESG策略與執行計畫中。
- 2021年公司治理評鑑第二級。
- 連續4年穩獲惠譽長期A- (twn)、短期F1 (twn) 的信用評等。

2.2 ESG

GFS 福邦證券永續願景藍圖
Grand Fortune Securities



GFS 福邦證券永續發展策略圖
Grand Fortune Securities



2.3 財務資訊

簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項目	2020	2021	2022 前3季
營業收入	682,705	2,310,341	144,793
支出及費用	386,845	671,738	316,241
營業利益	295,860	1,638,603	(171,448)
營業外收入及支出	10,116	5,231	6,015
稅前淨利	305,976	1,643,834	(165,433)
所得稅費用	22,886	110,001	67,099
繼續營業單位本期淨利	283,090	1,533,833	(232,532)
其他綜合損益	17,709	52,540	22,325
本期綜合損益	300,799	1,586,373	(210,207)
每股盈餘 (元)	0.99	5.00	(0.71)

2.3 財務資訊

簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

項目	2020	2021	2022 Q3
流動資產	6,353,080	12,776,213	14,279,522
非流動資產	962,031	945,303	710,228
資產總額	7,315,111	13,721,516	14,989,750
流動負債	3,659,196	8,137,177	10,114,265
非流動負債	90,535	67,678	62,857
負債總額	3,749,731	8,204,855	10,177,122
股本	2,473,525	3,001,349	3,601,619
資本公積	20,581	147,066	147,600
保留盈餘	715,989	1,923,868	727,399
股東權益其他項目	355,285	444,378	336,010
股東權益總額	3,565,380	5,516,661	4,812,628
每股淨值 (元)	13.01	17.14	12.57

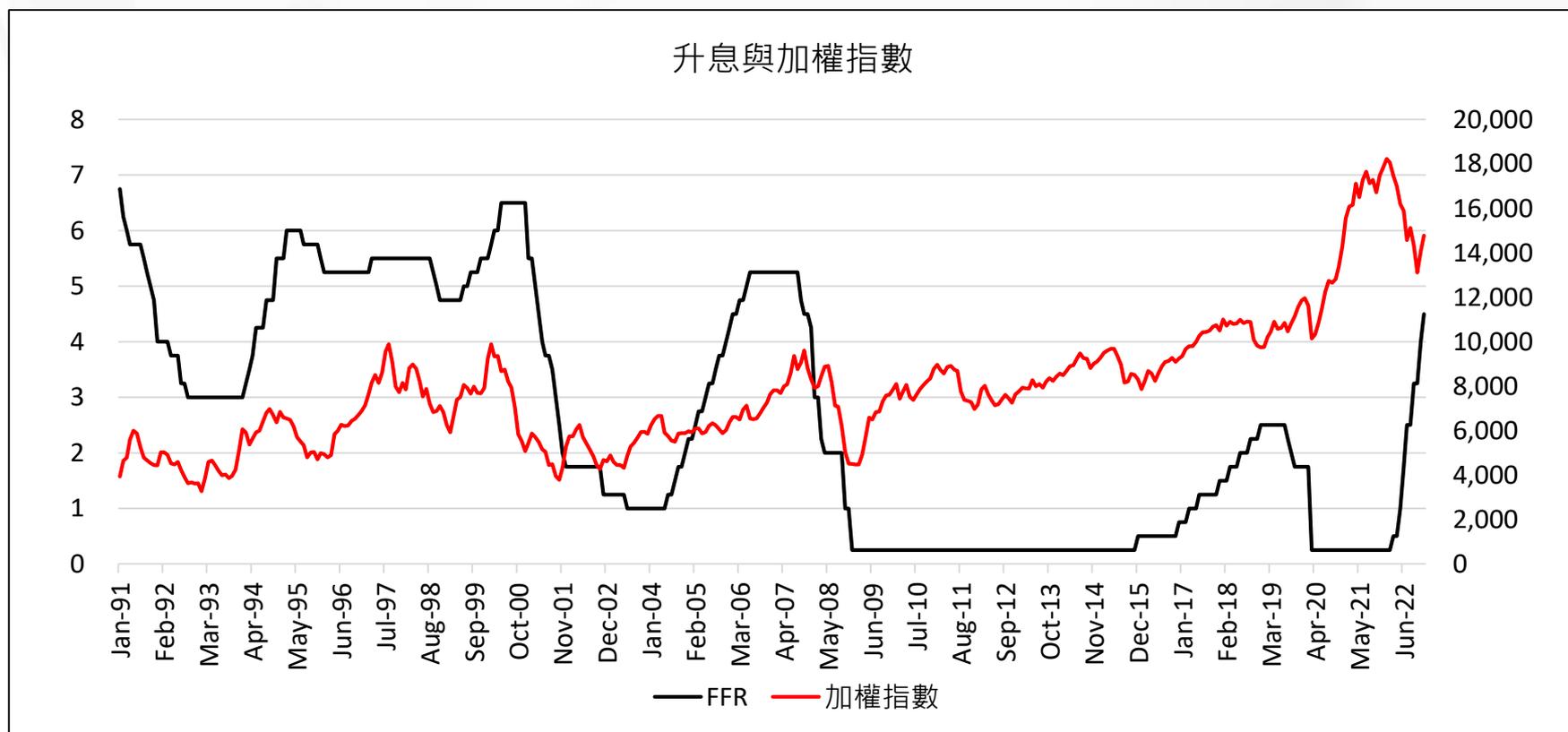
3. 未來展望

3.1 經濟情勢展望

- 展望2023年，全球貨幣與財政政策從過去應對經濟衝擊的「極度寬鬆」快速轉向「相對緊縮」，以抑制失控的通膨，仍是明年市場主旋律。
- 此外，為分散風險以應對逐漸升溫的地緣政治風險，全球化趨勢反轉，供應鏈重組（台積電美國設廠），生產模式從集中式規模化轉為分散式在地化，其中又以國安、高科技等關鍵產業面臨最大的挑戰。
- 必須持續關注的是，俄羅斯入侵烏克蘭戰火，各國的制裁行動對經濟衝擊雖已鈍化，但仍為全球經濟前景的不穩定因素，包含能源價格、原物料價格的不確定性。

3.1 經濟情勢展望

- 按過往經驗，股市在升息開始時的回檔多為長線布局的好時機，反而是在升息到頂點時為最後的噴出段，開始降息時則為不利於股市表現。
- 目前預期這波升息將在明年上半年結束。



3.1 經濟情勢展望

- 市場擔憂，若明年發生停滯性通膨與持續升息，全球可能面臨三大潛在風險：
 - ① **美國**：明年上半年面臨庫存去化問題、下半年面臨需求下降風險，未來成長充滿不確定性。
 - ② **亞洲**：新興市場國家面臨資金流出、本國貨幣貶值、經濟衰退、債務違約。
 - ③ **歐洲**：俄烏戰爭下通膨失控，ECB 被迫升息，經濟衰退，經濟體質較弱的南歐諸國面臨債市危機。
 - ④ **中國**：中國長期靠房/債兩市支撐經濟，「3 條紅線」政策阻斷房企資金運作，大量爛尾樓與金融監理失職加上一帶一路不良放款使銀行流動性嚴重不足。

3.2 營運展望與策略

- 展望明年，全球經濟及資本市場仍充滿許多變數，加強承銷及自營之部位管理，追求合理報酬，降低資金風險。
- 提升財顧業務收入及加強專業服務，協助企業利用資本市場，進行各項策略合作。
- 持續募集各專項私募基金，擴大資產管理規模，增加穩定收入來源。
- 持續推行各項ESG措施，兼顧與回饋社會、股東、員工及各利害關係人，善盡企業社會責任。

謝謝