

福邦證券(6026) 法說會

2026年7月21日



福邦證券
Grand Fortune Securities

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

4

02 營運成果

10

03 未來展望

16

1. 公司簡介

1.1 公司概况

公司名稱

福邦證券股份
有限公司

成立日期

1989.9.5

董事長

黃炳鈞

總經理

陳松正

實收資本額

39.6億元

- 截至2026.06

母公司淨值

62.9億元
(自結每股淨值15.9元)

- 截至2026.06

全體員工

224人

- 截至2026.06

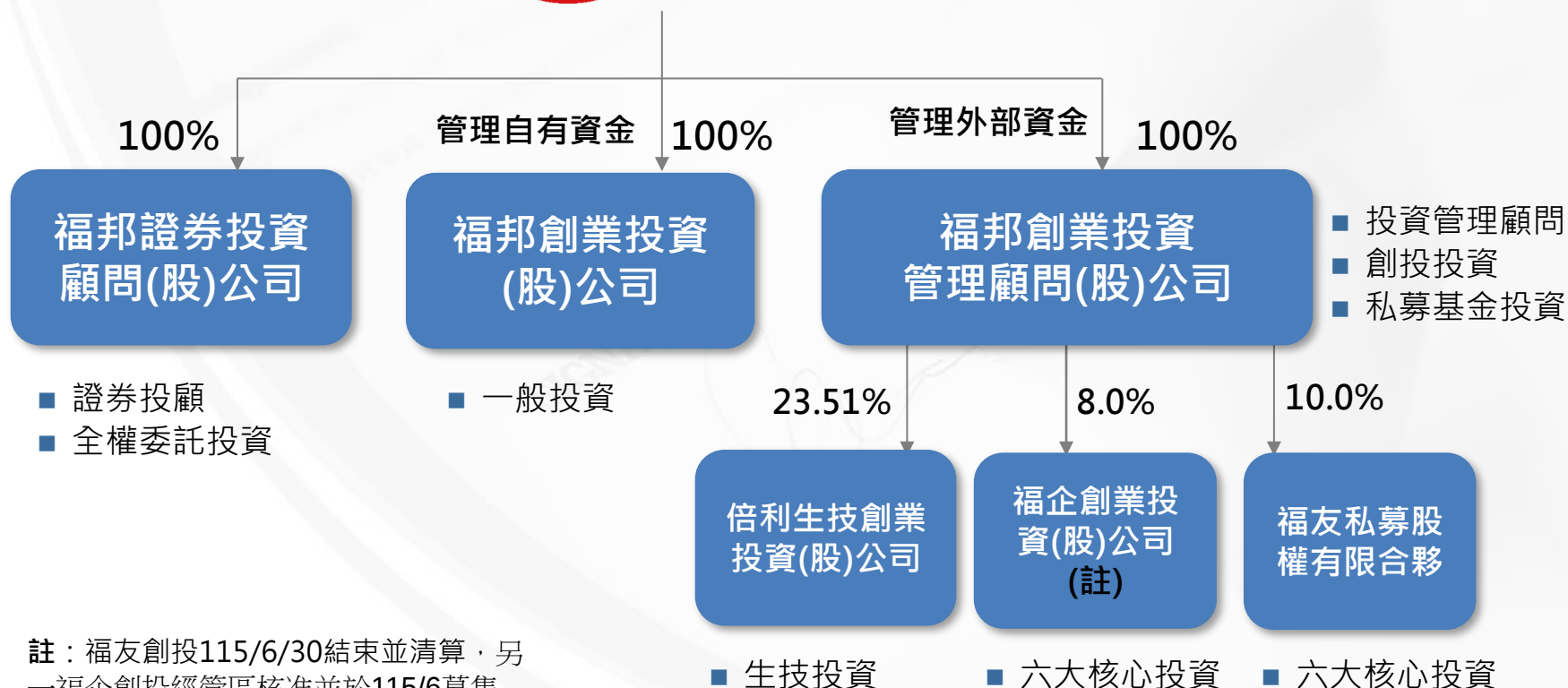
主要業務

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



資料日期：2026年06月



註：福友創投115/6/30結束並清算，另一福企創投經管區核准並於115/6募集6.25億永續創投。

1.3 經營特色與定位

(1) 核心客戶

- 發行公司：協助市值美金20億元以下之優質發行公司，進入資本市場做大做強。
- 投資人：協助優質之資產管理客戶，提升投資報酬率。

(2) 各公司定位



(3) 核心業務



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2026.06主辦達237件)
- 協助發行公司股務處理
(至2026.06家數達349家)



資產管理

- 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2.07億美元
(統計至2026.06)



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2026.06累計124件)

2. 營運成果

2.1 營運成果

2026年前6月自結獲利表現(個體)

收入877,623仟元，稅後淨利419,735仟元(基本EPS:\$1.06)，綜合淨利719,718仟元(綜合EPS:\$1.82)。

主辦承銷(2026年前6月)

- 2件IPO主辦送件，下半年預計 2 ~ 3件主辦送件。
- 8 件SPO主辦送件，下半年預計 10 件主辦送件，洽談中。
- 4件主辦登錄興櫃，下半年預計 4件主辦登錄興櫃。

財顧服務(2026年前6月)

15件財顧案。

股務代理(2026年前6月)

- 服務家數達349家，服務股東人數約達 700萬人。
- 下半年預計至少 3件以上上市(櫃)公司的股代移轉

創投業務(2026年前6月)

- 福邦創投及倍利生技等資產管理，NAV相較去年底增長約 15.58%。
- 福邦投顧全委代操報酬率約 134.43%。

2.2 ESG

公司治理及其他

	2022年	2023年	2024年	2025年
公司治理評鑑	第一級距(92.12分)	第二級距(90.54分)	第二級距(91.05分)	第二級距(91.76分)
惠譽信評	長期A-、短期F1	長期A-、短期F1	長期A-、短期F1	長期A-、短期F1
永續報告書	出具永續報告書 註:本公司2022年獲得由台灣永續能源基金會 「第16屆TCSA台灣企業永續獎-銀牌獎」	出具永續報告書	出具永續報告書	出具永續報告書
公平待客評核	2023年公平待客原則評核結果，福邦證券排名前25%（第一級距），唯一非銀行體系之獨立綜合證券商。			

2.2 ESG



福邦證券ESG發展主軸



完成2025年度溫室氣體盤查第三方確信(較主管機關要求時程提前2年)，強化碳管理及資訊揭露品質。



榮獲臺灣證券交易所「推動創新獎」及「攜手同行獎 - 證券承銷商第三名」，展現資本市場服務實力與創新成果。



持續輔導優質企業進入資本市場，豐富投資人多元投資產品。



2025年完成6場金融防詐宣導，提升民眾防詐意識，落實普惠金融與企業社會責任。



與蒲公英基金會及衡山基金會合作辦理志工服務與公益活動，關懷弱勢族群並陪伴偏鄉學童成長。



2026年持續贊助灣聲樂團音樂活動，推廣臺灣音樂文化，並參訪湖口木酢達人，支持地方創生與循環經濟實踐。

2.3 財務資訊

簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項目	2024	2025	2026 第1季
營業收入	1,152,327	1,144,855	250,639
支出及費用	629,769	701,147	164,688
營業利益	522,558	443,708	85,951
營業外收入及支出	31,905	296,223	(26,199)
稅前淨利	554,463	739,931	59,752
所得稅費用	116,570	56,961	32,134
繼續營業單位本期淨利	437,893	682,970	27,618
其他綜合損益	85,521	153,131	80,133
本期綜合損益	523,414	836,101	107,751
基本每股盈餘 (元)	1.11	1.72	0.07

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.3 財務資訊

簡明資產負債表(合併)

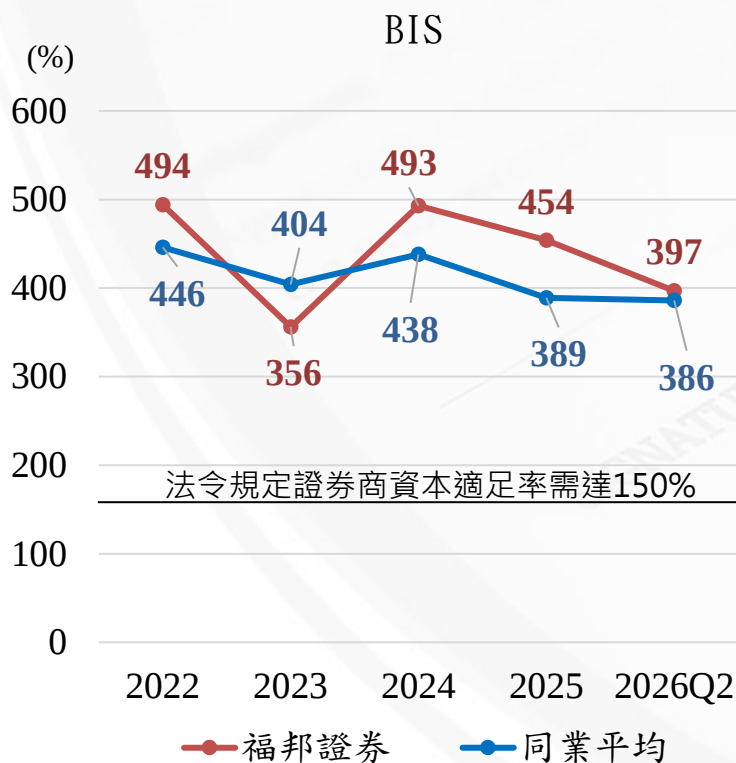
單位：新台幣仟元

項目	2024	2025	2026 .3.31
流動資產	11,183,846	12,965,411	12,614,522
非流動資產	1,269,848	1,856,288	1,955,555
資產總額	12,453,694	14,821,699	14,570,077
流動負債	6,732,806	8,585,101	8,773,902
非流動負債	6,845	121,686	113,933
負債總額	6,739,651	8,706,787	8,887,834
股本	3,961,619	3,961,619	3,961,619
資本公積	153,832	153,832	153,832
保留盈餘	1,559,666	1,895,413	1,390,626
股東權益其他項目	38,926	104,048	176,166
股東權益總額	5,714,043	6,114,912	5,682,243
每股淨值 (元)	14.42	15.44	14.34

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

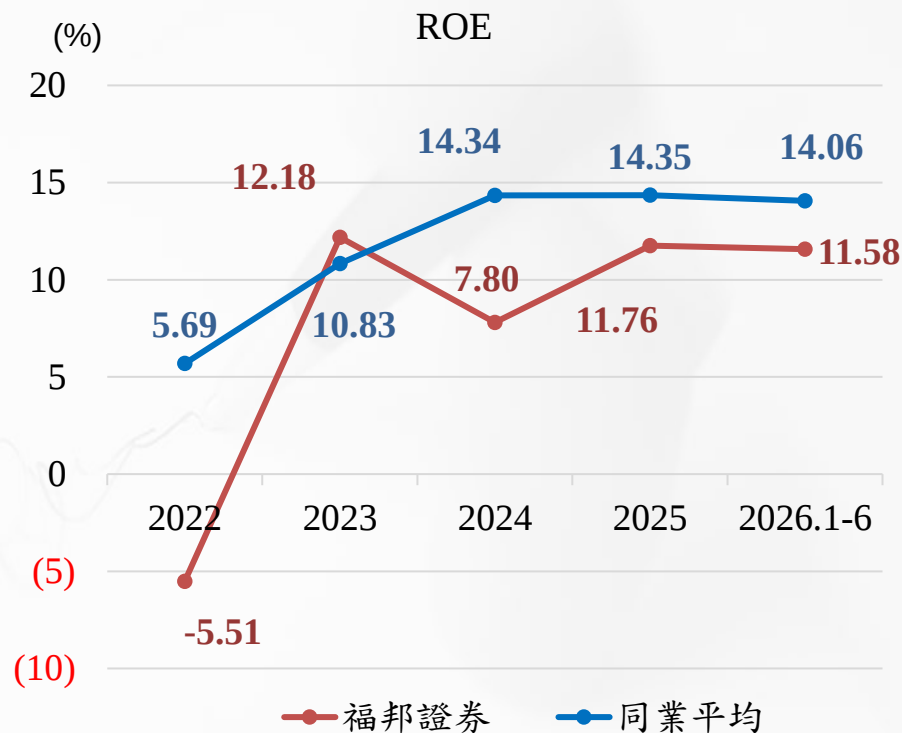
2.4 其他經營指標

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. 未來展望

3.1 2026全球及台灣總經及股市展望

- 基本面

1. 2026 年美國與台灣都將迎來選舉，川普政府目前在國會兩院所擁有的多數黨優勢將出現不確定性風險，下半年接近 Q4 時較可能出現選舉行情。而各地地緣政治風險影響仍在，經濟前景不確定性高，全球面臨「高利率、高通膨、低成長」經濟環境，全球 GDP 成長停滯，產業在 AI 新技術的介入下面臨結構性轉型。
2. 台灣 2026 年 GDP 成長率預估將達 9.64% (2026/5 預估數)，有望繼 2025 年的 8.76% 後再創金融海嘯以來新高。這波爆發性成長主要受到 AI 等新興科技應用的需求帶動，整體經濟雖仍受地緣政治風險與關稅政策等影響波動，但在雲端服務供應商資本支出持續擴大的趨勢下，台灣出口成長動能仍維持強勁。台灣產業趨勢以 AI 相關應用延伸出的半導體供應鏈及伺服器相關業者較佳，其他產業則受地緣政治風險壓抑與資金排擠效應的影響，表現相對弱勢。

3.1 2026全球及台灣總經及股市展望

- 資金面

- 2026 年受到地緣政治風險影響，美國貨幣政策轉向升息預期，加上新任 Fed 主席推動的改革政策，取消前瞻指引、限縮 Fed 職能範疇以減少對市場的干預與承諾，市場波動幅度可能增加。8 月底的全球央行年會至 9 月中的 Fed 季度會議後，市場較可能進入選舉行情，預期屆時美元可望轉弱，亞幣相對轉強，環境有利資金面提供大盤上漲動能。

- 評價面

- 台灣-台股本益比 (P/E ratio) 5 月來到 30.8 倍，2026 下半年台股預估指數區間 40,000~ 50,000 點。

- 結論

- 全球持續受到地緣政治風險與科技創新的影響，經濟結構面臨轉型調整，同時在 AI 熱潮與 Fed 政策前景所引發的資金行情下波動。建議擇股以 AI/半導體/產業龍頭或高毛利率等族群優先佈局。

3.2 2026下半年營運策略與作法

- 加強承銷及自營之部位管理，提升資本使用效益。
- 積極尋找有潛力的發行公司，爭取IPO及投資機會。
- 財顧協助企業，進行各項併購及籌資。
- 強化跨部門資源整合，提供客戶資本市場一站式服務。
- 強化人才養成，積極培養中高階幹部，提昇業務深度及廣度。
- 兼顧各項ESG措施，以回饋社會、股東、員工及各利害關係人，善盡企業社會責任。

謝謝