

EARNINGS CALL



美好證券
股份有限公司
110年度法說會

原名：大慶證券股份有限公司

美好證券股份有限公司

GOOD FINANCE SECURITIES CO., LTD.



110年法說會
簡報下載

01 致歡迎詞

1. 引言
2. 美好的承諾

02 經營成果

1. 財務報表 2021
2. 營運上的經營成果
3. 投資上的經營成果

03 未來展望

1. 未來策略
2. 經營目標

04 Q & A

免責聲明

本文件所含部分資料未經會計師審核。本公司未公告財務預測，有關本公司財務及業務資訊，請以公開資訊觀測站之公告為準。

CHAPTER

01

致歡迎詞

「美好的生活，美好的社會」

金融，是實現目標／夢想的工程技術

Finance is the science of goal architecture of the structuring of the economic arrangements necessary to achieve a set of goals and of the stewardship of the assets needed for that achievement. The parties involved need the right financial tools, and often expert guidance, to help achieve the goal. In this sense, finance is analogous to engineering. Finance does not embody a goal. Finance is not about "making money" per se. It is a "functional" science in that it exists to support other goals — those of the society.

Robert J. Shiller, Finance and the Good Society

想像

IMAGINE

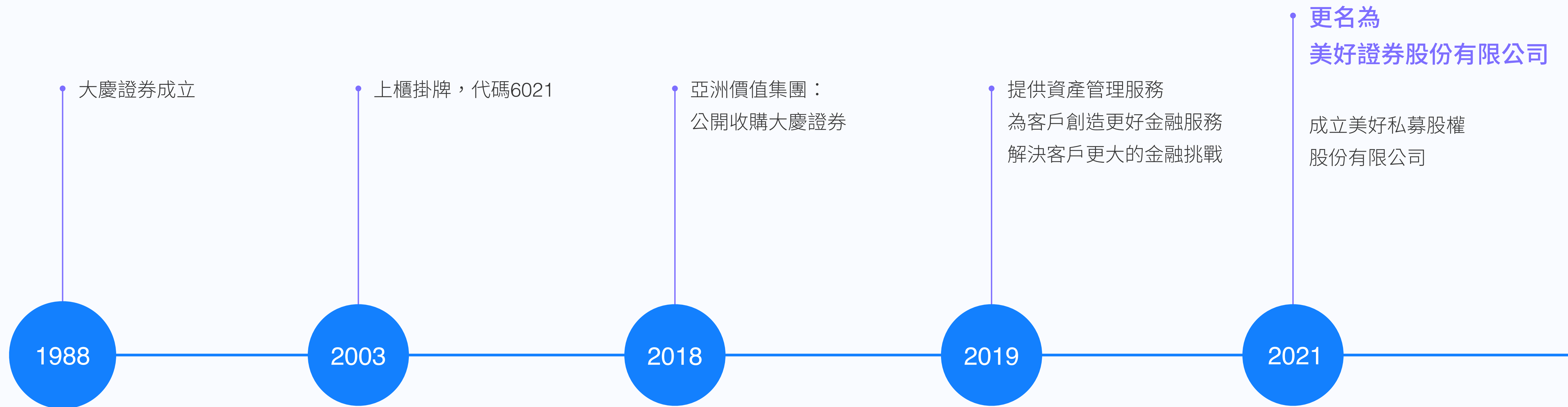
想像有一天，人們不用再為金錢而擔憂，可以追求他們全部的潛力，
不再因為金錢限制了他們的想像力和可能性？

創造令人不再為金錢而煩惱的工具，
讓有夢想的大家可專注在自己的熱情、天份與創造上

Imagine one day when people do not have to worry about money and pursue their full potentials

We create finance products & services for all with dreams and goals to empower people to focus on their talents, gifts and create

美好的承諾 Commitment



CHAPTER

02

經營成果

綜合損益簡表 2021

單位：新台幣百萬

	2021	2020	YoY
經紀手續費收入	984	612	61%
融資融券利息收入 ^①	193	116	66%
股利及其他投資收入 ^②	179	23	678%
產品服務及其他收入 ^③	(51)	(21)	(143%)
營業收入合計	1,305	730	79%
支出及費用	994	656	52%
稅後淨利	321	106	203%
其他綜合損益	283	229	24%
綜合損益	604	335	80%
每股盈餘 ^④ 單位:元	1.04	0.34	206%
綜合損益每股盈餘 ^④ 單位:元	1.96	1.09	80%

① 融資融券利息收入：利息收入+預期信用減損損失

② 股利收入及其他投資收入：營業證券出售淨損益-自營+股利收入+營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益-自營+其他營業收益-外幣兌換損益

③ 產品服務及其他收入：承銷業務收入+營業證券出售淨損益-承銷+經理費收入+營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益-承銷+衍生工具淨損失-櫃檯+其他營業收益（不含外幣兌換損益）

④ 係為稀釋每股盈餘

資產負債簡表 2021

單位：新台幣百萬

	2021	2020	YoY
現金及約當現金	330	295	12%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	280	878	(68%)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,246	4,433	18%
應收款項	6,891	6,088	13%
其他資產	3,677	1,990	85%
資產總計	16,423	13,684	20%
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,834	1,447	27%
借款及應付商業本票	2,125	1,572	35%
附買回債券及應付公司債	1,056	772	37%
應付款項	3,358	3,903	(14%)
其他負債	2,461	1,014	143%
負債總計	10,833	8,707	24%
股東權益總計	5,590	4,977	12%
綜合損益股東權益報酬率	11.4%	7.0%	64%

綜合損益簡表 2022 Q1

單位：新台幣百萬

	2022Q1	2021
經紀手續費收入	160	984
融資融券利息收入 ^①	50	193
股利及其他投資收入 ^②	20	179
產品服務及其他收入 ^③	(11)	(51)
營業收入合計	219	1,305
支出及費用	218	994
稅後淨利	4	321
其他綜合損益	(165)	283
綜合損益	(161)	604
每股盈餘 ^④ 單位:元	0.01	1.04
綜合損益每股盈餘 ^④ 單位:元	(0.52)	1.96

① 融資融券利息收入：利息收入+預期信用減損損失

② 股利收入及其他投資收入：營業證券出售淨損益-自營+股利收入+營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益-自營+其他營業收益-外幣兌換損益

③ 產品服務及其他收入：承銷業務收入+營業證券出售淨損益-承銷+經理費收入+營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益-承銷+衍生工具淨損失
-櫃檯+其他營業收益（不含外幣兌換損益）

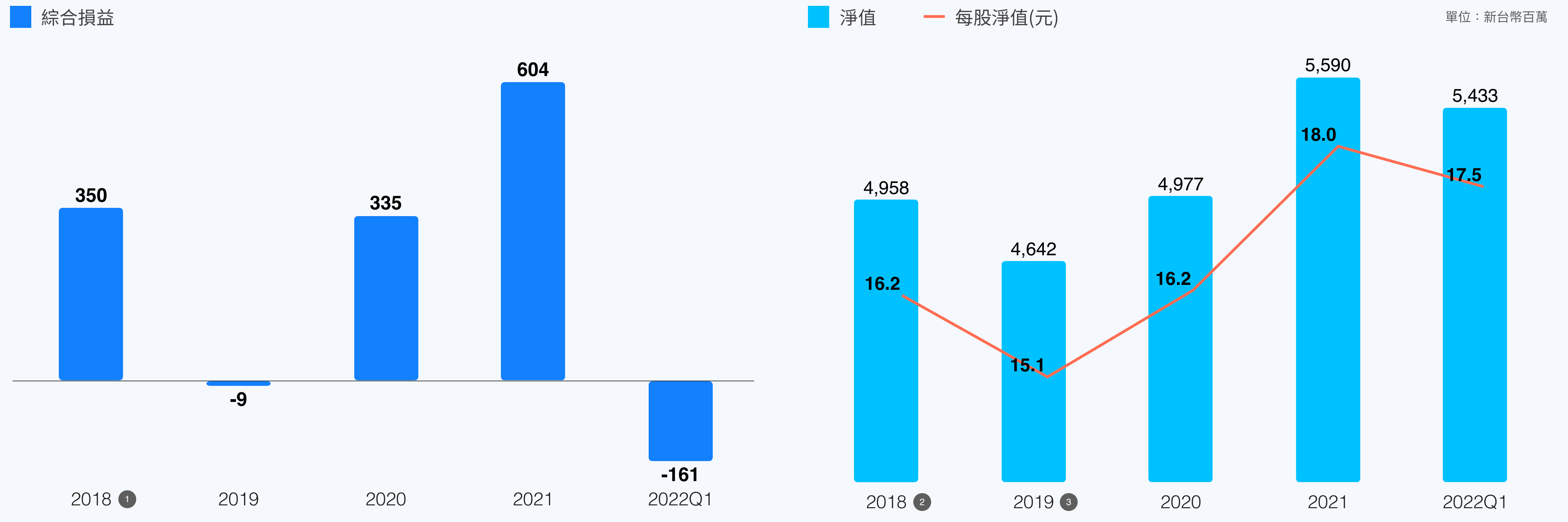
④ 係為稀釋每股盈餘

資產負債簡表 2022 Q1

單位：新台幣百萬

	2022Q1	2021
現金及約當現金	581	330
透過損益按公允價值衡量之金融資產	20	280
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,284	5,246
應收款項	6,461	6,891
其他資產	1,964	3,677
資產總計	14,310	16,423
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,927	1,834
借款及應付商業本票	2,470	2,125
附買回債券及應付公司債	800	1,056
應付款項	2,996	3,358
其他負債	684	2,461
負債總計	8,877	10,833
股東權益總計	5,433	5,590
綜合損益股東權益報酬率	(2.9%)	11.4%

綜合損益及淨值變化

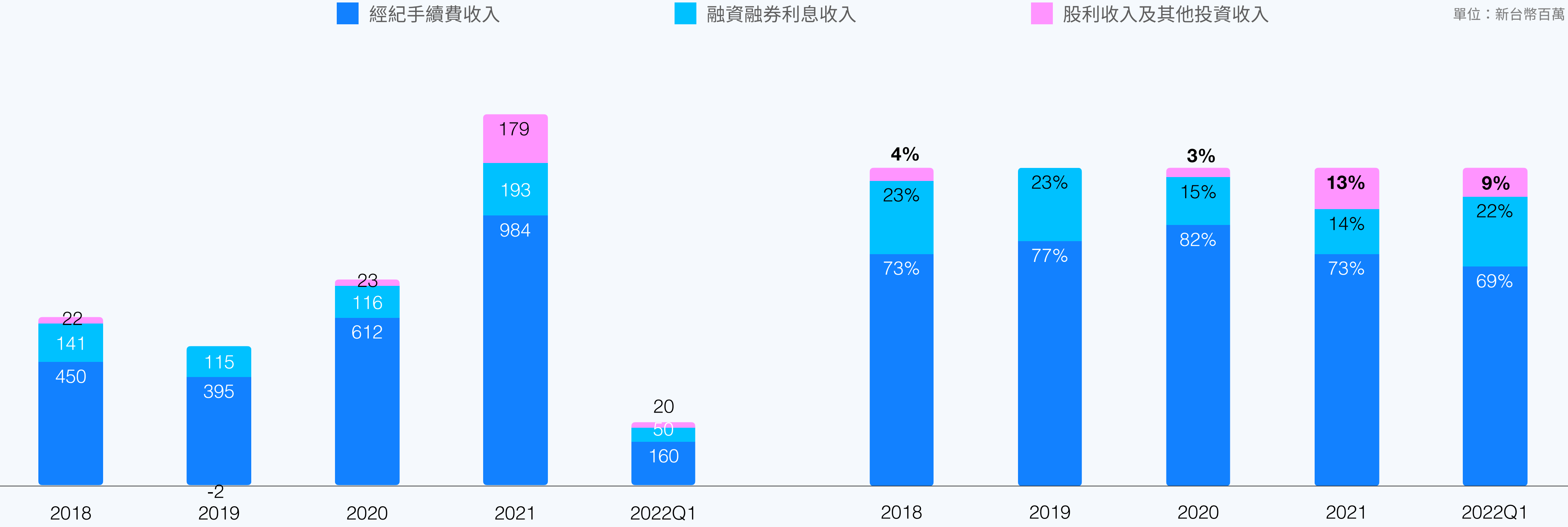


① 含當年度一次性處分投資收入2.3億

② 分配2017年盈餘，現金股利0.35元/股，合計發放1.1億

③ 分配2018年盈餘，現金股利1元/股，合計發放3.1億

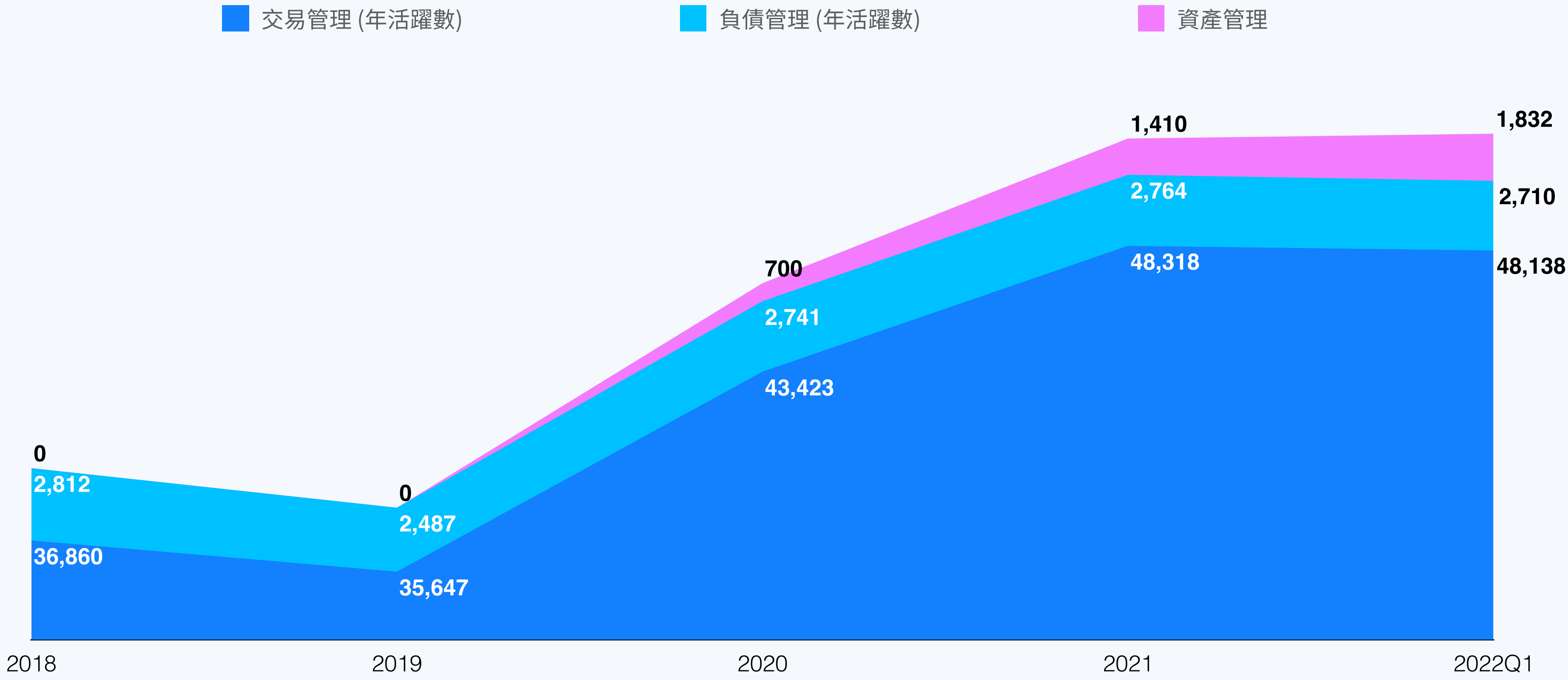
營業收入結構已大不同



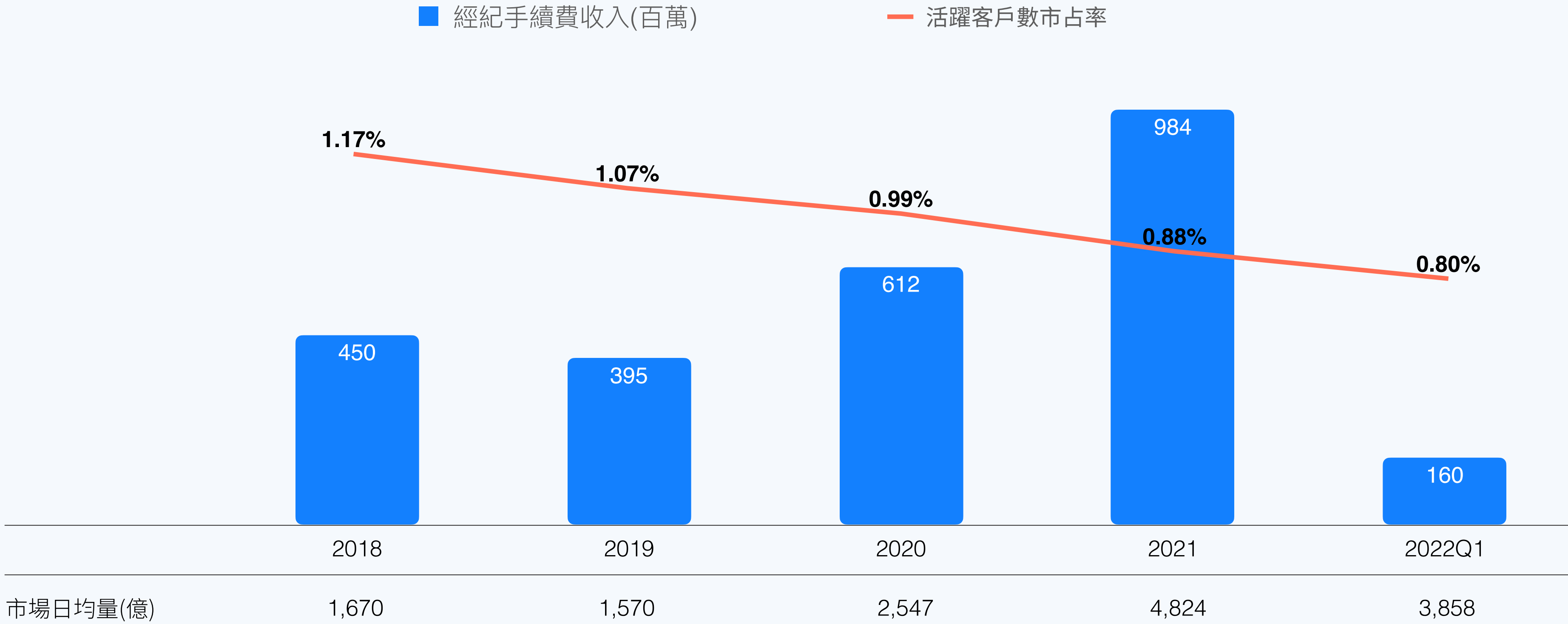
2個角度來觀察我們的生意



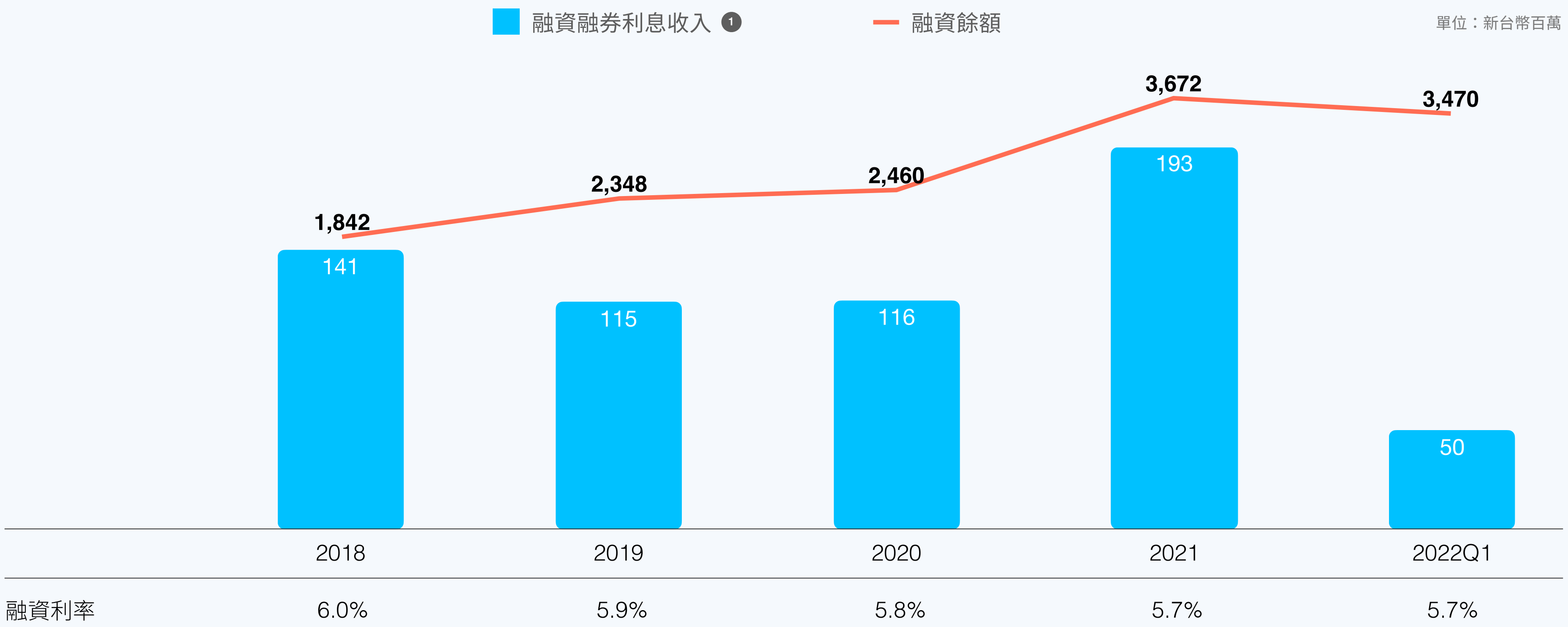
從客戶數的角度



交易管理：經紀手續費收入

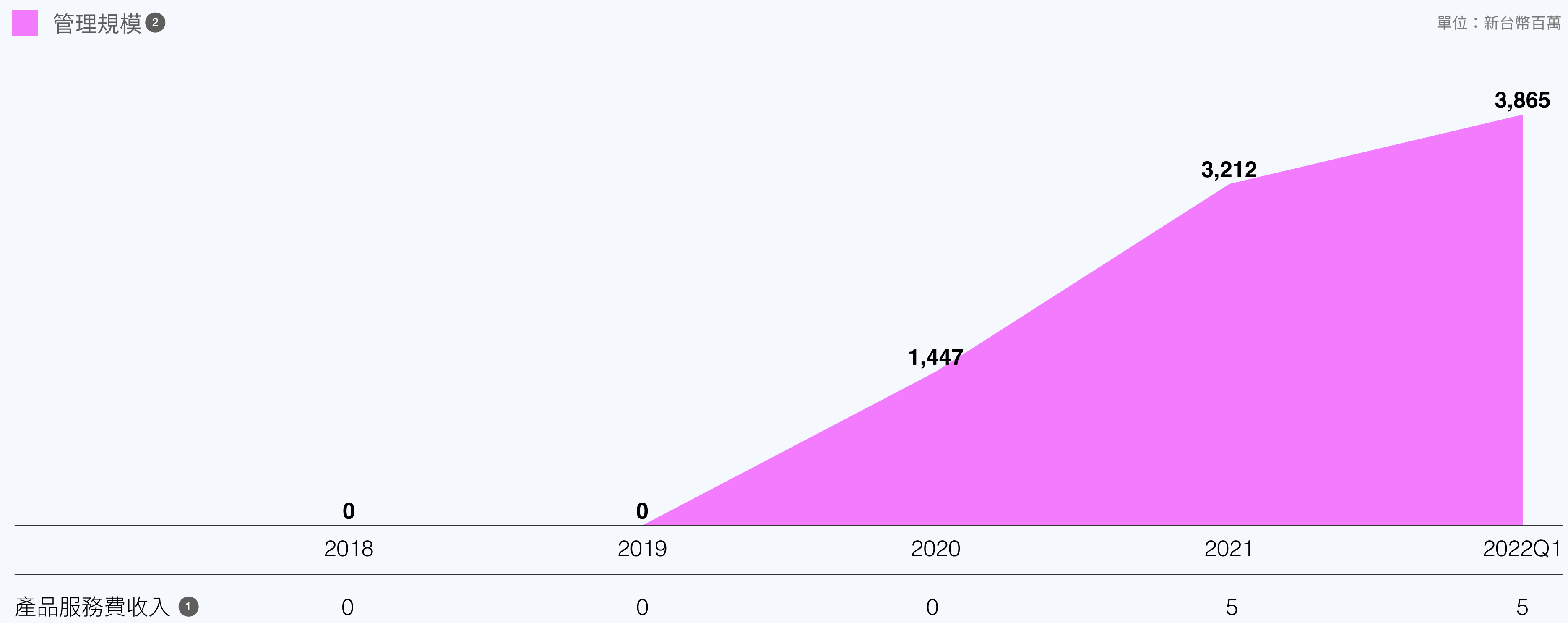


負債管理：融資融券利息收入



① 融資融券利息收入：利息收入+預期信用減損損失

資產管理規模



① 產品服務費收入於財報揭露為經理費收入

② 資產管理規模包含本公司與美好私募股權股份有限公司所管理的資產總額

我們的投資事業

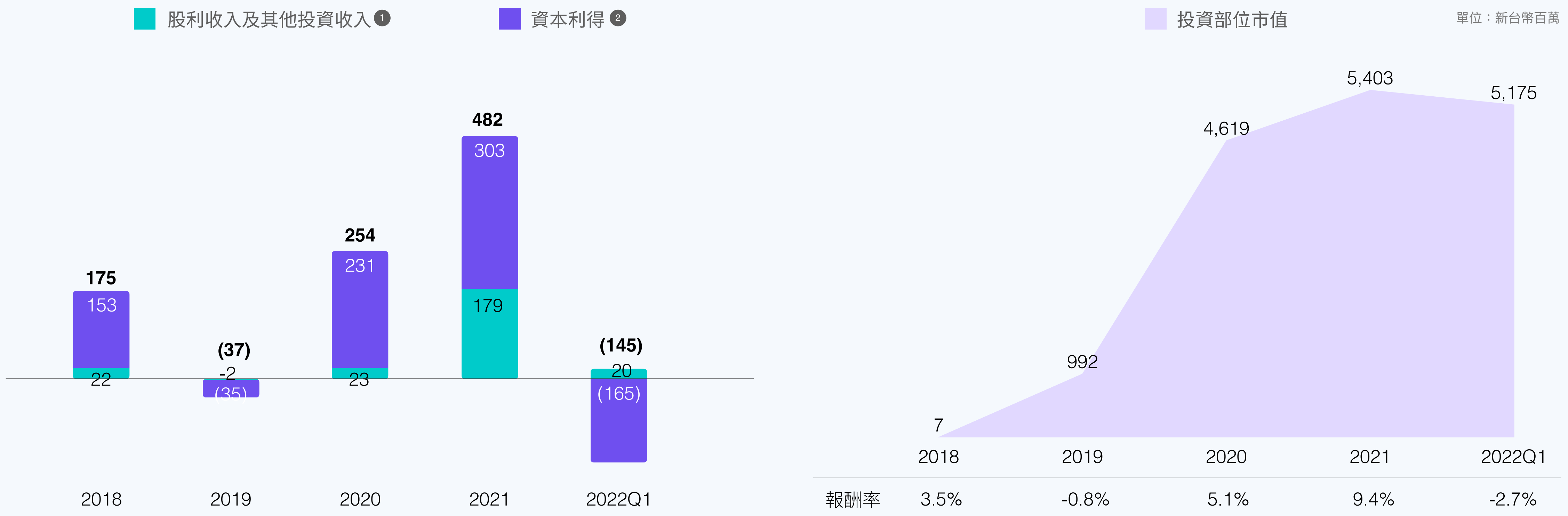
股數	公司名稱	投資成本 ^①	2021/12/31 市值 ^①	市值 %
1,665,000	台積電	798	1,024	19.0%
9,800,000	鴻海	893	1,019	18.9%
23,150,000	達欣工	600	758	14.0%
51,660	META PLATFORMS, INC.	398	493	9.1%
24	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	192	301	5.6%
2,900	AMAZON. COM, INC.	267	271	5.0%
	債券	256	260	4.8%
	其他 ^②	1,307	1,277	23.6%
	合計	4,711	5,403	100.0%

① 成本及市值單位為新台幣百萬元

② 低於 5% 的持股，歸類在其他

投資上的經營成果

穩定的股利收入及長期持有的事業



① 股利收入及其他投資收入：營業證券出售淨損益-自營+股利收入+營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益-自營+其他營業收益-外幣兌換損益

② 資本利得包含於其他綜合損益中

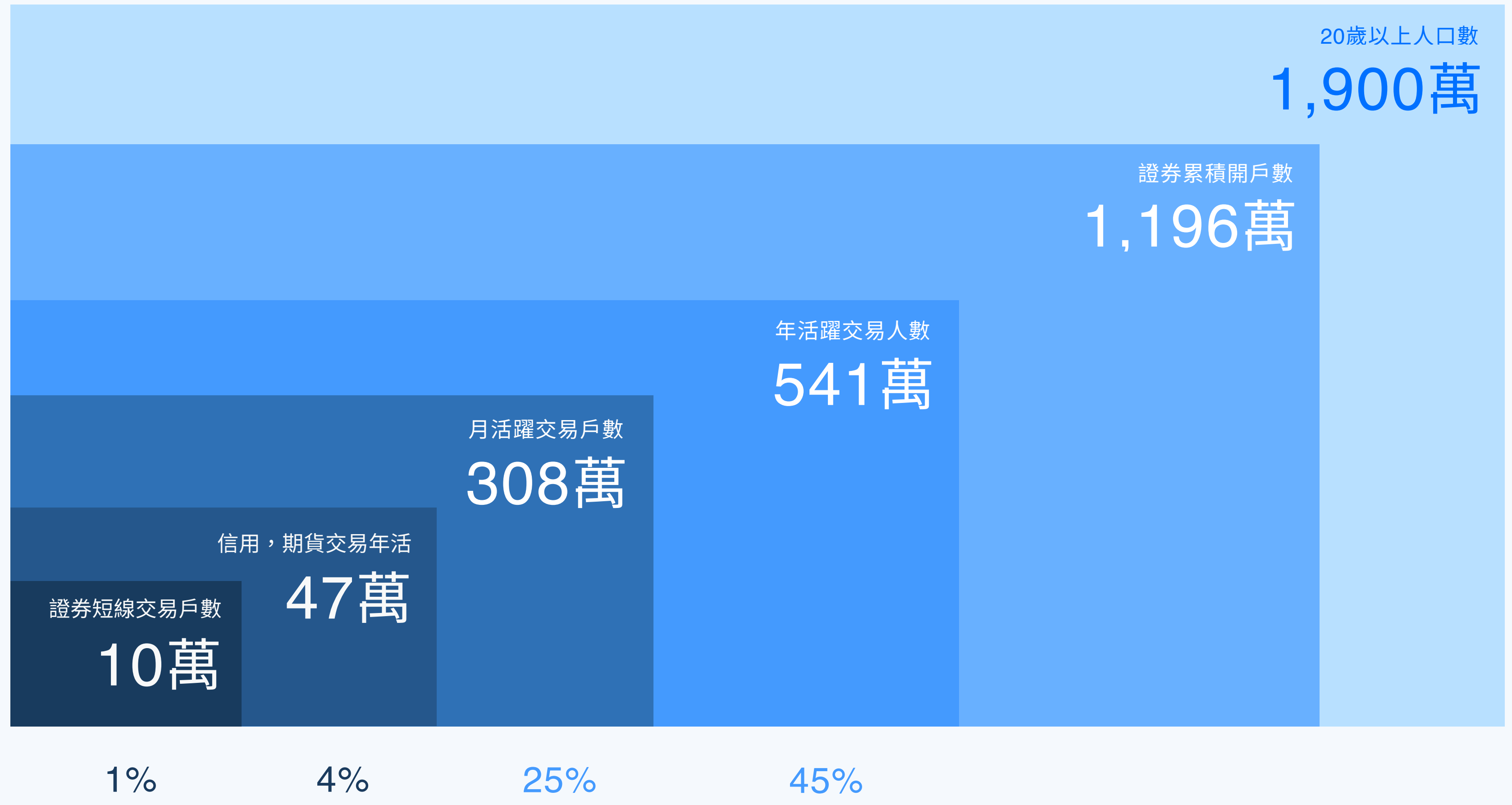
CHAPTER

03

未來展望

市場規模

佔證券累積開戶數 比例



未來策略

以產品為中心的金融科技生態

資產驅動

報酬

才是客戶真正最在乎的價值

普惠驅動

5% + 95%

讓金融可以支持更多人

服務驅動

建立長期的客戶夥伴關係
一切的營運都以客戶為中心

經營的目標

客戶數

資產管理規模
AUM

客戶資產報酬率
ROA AUM

客戶滿意度
NPS

CHAPTER

04

Q&A



請掃描
提供回饋