

致和證券法人說明會

股票代號：5864
<https://www.wintan.com.tw>

報告日期：115年06月16日

免責聲明

- 本簡報內容並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司盡力確保簡報內容的準確性及完整性，但並不保證所有資料皆正確無誤。
- 本簡報可能包含前瞻性陳述，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。
- 簡報公開後，本公司並不負即時修正或更新其內容之義務。
- 本簡報內容不得視為買賣有價證券或其他金融商品之要約或要約誘引。

CONTENTS

目錄

01

公司簡介

02

營運成果

03

營運展望

01

PART ONE

公司簡介

1.1 公司簡介

成立時間

78年11月

實收資本額

45.44億

截至115年5月



員工人數

211人

截至115年5月

主要業務

經紀、自營、承銷、債券、
期貨交易輔助人、
有價證券買賣融資(券)業務、
證券業務借貸款項。

國內據點

9家

1.2 公司重大歷程



- ▲ 78.11-本公司開業，公司實收資本額14億，營業項目為有價證券之經紀、自營、承銷業務。
- ▲ 84.02-第一家分公司成立(台北分公司)。
- ▲ 88.06-電券部成立。
- ▲ 96.11-合併日陞證券。
- ▲ 98.04-本公司正式登錄興櫃交易。
- ▲ 99.08-網路下單AP系統Just Win 正式上線。
- ▲ 104.04-自辦有價證券買賣融資融券業務。
- ▲ 107.04-本公司正式登錄上櫃交易。
- ▲ 114.09-公司實收資本額45.44億元。

1.3分公司據點

台南總公司據點(78.11成立)



1.3分公司據點

台南營業據點:4家(佳里於85.04成立、府前於85.10成立、金華於86.01成立、崇德於96.11成立。)

📍 佳里分公司



台南市佳里區延平路351號3樓
(06)722-6666

📍 府前分公司



台南市府前路一段141號
(06)213-5888

📍 金華分公司



台南市金華路二段172號地下一樓
(06)261-9777

📍 崇德分公司



台南市中華東路三段242號
(06)289-9000

1.3分公司據點

台北營業據點:3家(台北於84.02成立、東門於86.04成立、南京於87.09成立。)

📍 台北分公司



台北市信義路四段96號2樓
(02)2700-6666

📍 東門分公司



台北市信義路二段213號2樓
(02)2351-6600

📍 南京分公司



台北市南京東路五段188號4樓
(02)2748-5558

1.3分公司據點

高雄營業據點:1家(86.06成立)。

📍 高雄分公司



高雄市光華一路148之83號

(07)225-9255

1.4 主要核心業務

證券業務借貸款項特色

解決客戶因資金暫時短缺情形
活化帳上股票資產之運用。以
庫存股票為擔保品，相較於
信用貸款，機動性更高。



信用交易(融資、融券)業務特色

提供客戶更靈活之多、空投資
工具，活絡資金及券源。



經紀部門業務特色

本公司目前全省九個經紀營業據點，
採在地化的全方位服務，在地人
服務在地客戶的精神，親切而熟稔地
切入對客戶多領域的服務。



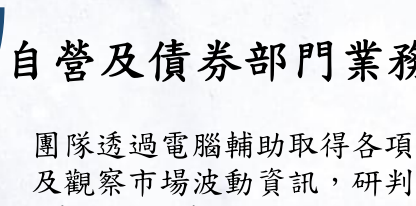
承銷部門業務特色

秉持為提供企業專業的理財
服務為目標，在市場價值鏈中
扮演良好的媒介與供應者，
以提升經營價值。



自營及債券部門業務特色

團隊透過電腦輔助取得各項數據
及觀察市場波動資訊，研判股市
走向，以達成部門成長目標。



02

PART TWO

營運成果

2.1 簡明資產負債表

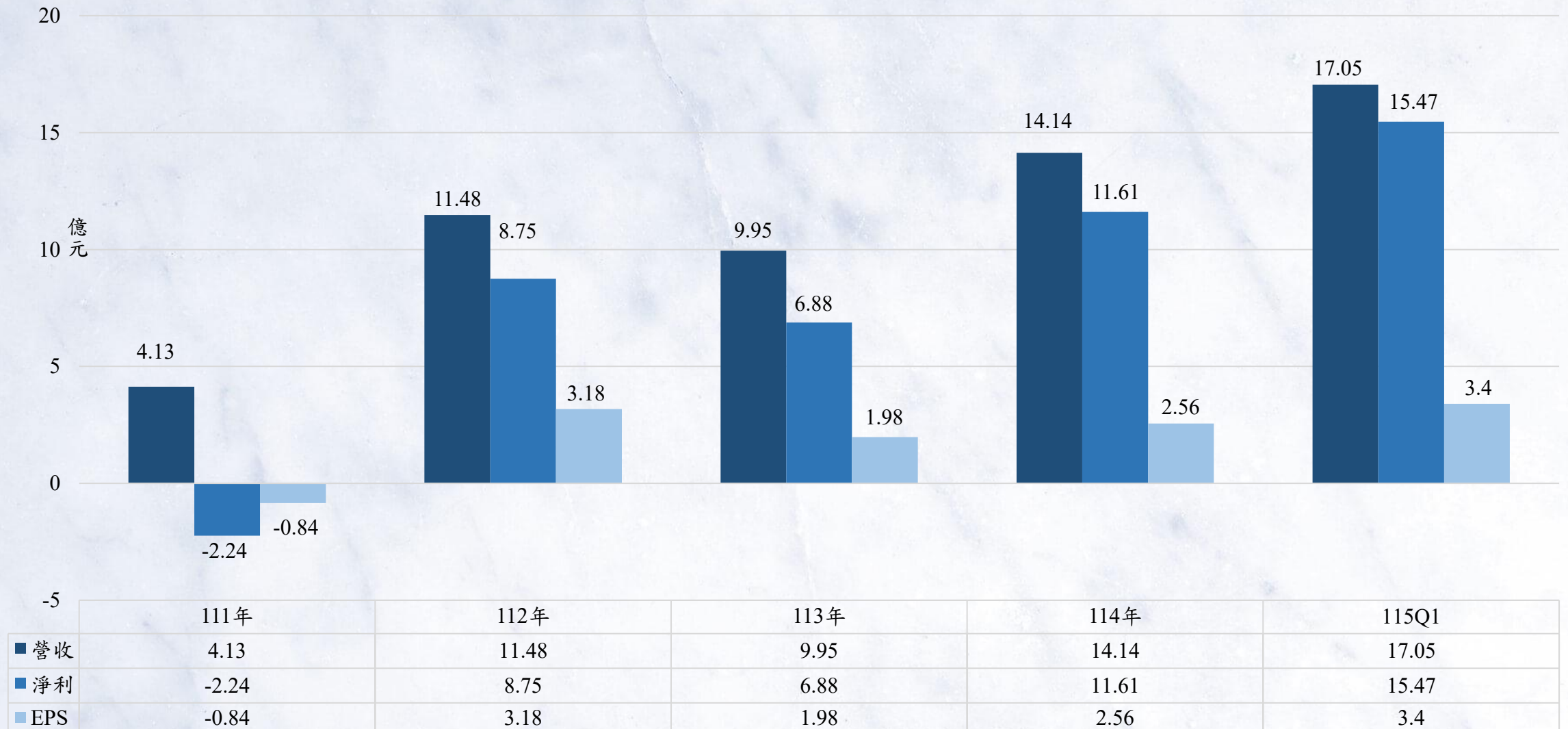
項 目	2024年度	2025年度	2026第一季
流動資產	7,187,104	10,868,791	13,183,408
非流動資產	1,559,565	1,588,199	1,643,162
資產總計	8,746,669	12,456,990	14,826,570
流動負債	1,470,826	4,242,725	5,036,159
非流動負債	39,259	50,109	39,304
負債總計	1,510,085	4,292,834	5,075,463
股本	4,208,292	4,544,956	4,544,956
資本公積	517,077	517,077	517,077
保留盈餘	2,350,257	2,993,176	4,540,323
其他權益	160,958	108,947	148,751
權益總計	7,236,584	8,164,156	9,751,107
每股淨值(元)	17.2	17.96	21.45

2.2 簡明損益表

項 目	2024年度	2025年度	2026年第一季
收益合計	995,252	1,414,894	1,705,117
支出及費用	(334,304)	(295,068)	(116,725)
營業利益	660,948	1,119,826	1,588,392
營業外損益	54,637	58,431	14,316
稅前淨利（淨損）	715,585	1,178,257	1,602,708
所得稅費用（利益）	(27,361)	(16,379)	(55,386)
繼續營業單位本期淨利（淨損）	688,224	1,161,878	1,547,322
本期淨利（淨損）	688,224	1,161,878	1,547,322
其他綜合損益（淨額）	(96,128)	(65,974)	39,629
本期綜合損益總額	592,096	1,095,904	1,586,951
基本每股盈餘（元）	1.98	2.56	3.40

2.3 營運成果

近五年營收及獲利表現



2.4 營運成果

截至115年05月底為止
營業收入約
\$4,959,101仟元

營業收入

承銷業務

截至115年05月份
協辦承銷案件
共計1件

截至115年05月底為止
利息收入
\$ 36,881仟元

融資融券
信用交易

自營部門

115年05月為12.96億元
截至115年05月底為止
46.63億元

2.5 永續經營理念-員工福利

基本福利	獎金/補助	休假	退休保障
勞健保	三節獎金	特休假	勞工退休金
誠信保險	績效獎金	產假	為保障員工退休後權益依循 勞基法及勞工退休條例之 規定提撥
團體意外保險	員工紅利	育嬰假	
教育訓練	年終獎金	陪產假	員工持股信託
健康檢查	生日禮金	疫苗接種假	參加員工每月提撥之金額 公司亦相對提撥補助。
員工旅遊	婚喪喜慶補助	防疫隔離假	
尾牙春酒活動	生育補助	防疫照顧假	



定期員工旅遊暨春酒活動

2.5 永續經營理念-落實社會責任

產學合作

本公司自98年起陸續與鄰近大學財經相關科系建教合作，除了參與學校徵才活動，更提供同學實習機會。本公司與台南應用科技大學簽訂學生校外實習合約書，讓同學藉由實務的學習提昇專業能力，也能更了解證券業的工作內容，期能為學生日後職業的選擇提供參考及幫助，實習結束公司更聘僱表現優異同學為正職員工。



社會關懷

愛心社團捐血做愛心!

每年參與贊助古都愛心會舉辦捐血活動，捐血一袋、救人一命，號召員工一起熱血挽袖響應，以實際行動回饋社會，也鼓勵員工將自己的熱血化成溫暖的愛心，傳達給最需要的人。



2.6.1 積極推動永續發展落實節能減碳

- ◆辦公室節能減碳政策。
- ◆辦公室採用節能燈管照明設備逐步更換節能減碳之T5或LED燈具。
- ◆調整辦公室空調溫度設定公司公布欄張貼節約用電標語，提醒員工隨手關電。
- ◆辦公室空調以調至26~28度C為主。
- ◆飲水機定期更換耗材及水質檢測維持良好的飲用水品質，顧及員工身體健康。
- ◆設定低樓層電梯不停措施，宣導且鼓勵同仁低樓層多走樓梯不搭電梯。
- ◆更換CRT電視牆。



2.6.2積極推動永續發展落實節能減碳

- ◆改採節能LCD電視牆。
- ◆各樓層逃生標示改採節能LCD顯示器。
- ◆隨手關燈關冷氣。會議室、洗手間用畢即隨手關燈關空調，下班前並確實關閉電腦及其他電器設備。連續假期期間，關閉用電器具或設備的電源，以減少待機電力之浪費。
- ◆頂樓防火隔熱工程，頂樓加裝隔熱棚及隔熱漆。
- ◆綠色採購。裝修皆採用綠色標章之建材及設備，電器設備亦響應政府節能政策選購節能電器。



2.6.3 TCFD 氣候相關風險與機會

公司對於氣候變遷所面臨的衝擊及風險，隨時檢視相關議題並因應短、中、長期之風險變化，適度做風險管理政策之調整，相關運作由營運層級的永續發展委員會分組推動，由董事長負責督導並定期檢討委員會推動計畫與執行情形，統籌本公司各項永續發展事務之推動如企業社會責任、節能減碳、資安防護及氣候變遷之因應等各項目標，擬定相關管理方針及具體推動計畫。

攸關公司營業範圍之營業活動，建置相互監督制衡機制，訂定年度工作業務相關標準作業程序及行為指南，規劃年度教育訓練；並由各部室全體同仁齊力完成公司推動之相關策略與計畫。面臨氣候變遷雖可能產生負面的財務影響，然亦可能從氣候變遷的趨勢中發現另一波成長的契機。



03

PART THREE

營運展望

3.1 營運展望與經濟數據

經濟成長率

2023年經濟成長率1.12 %
2024年經濟成長率4.59%
2025年經濟成長率3.10 %
2026年經濟成長率預估2.8%



平均每人國內生產總值 (名目值, 美元)

2023年度約32,319美元
2024年度約33,983美元
2025年度約35,106美元
2026年度預估約36,500美元

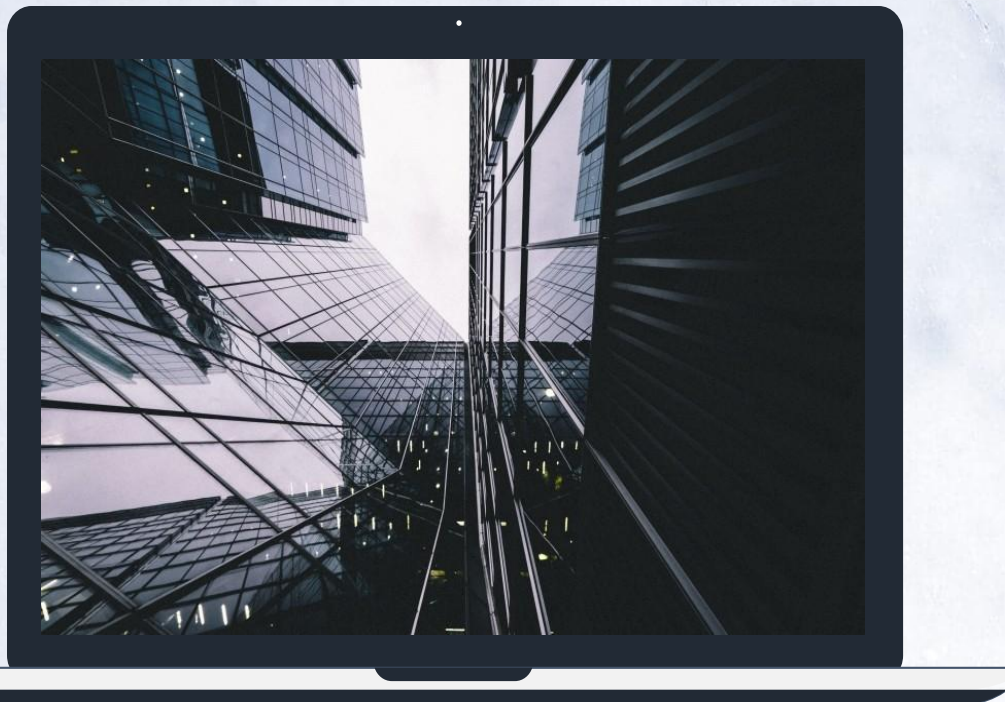
3.2 國際經濟情勢與國際展望

根據國發會 2026 年最新景氣對策信號，整體景氣維持穩定成長態勢，受惠 AI 應用、高效能運算及出口需求帶動，外銷表現持續回溫。惟全球通膨走勢、主要國家貨幣政策及地緣政治風險仍具不確定性，須持續關注國際市場變化對整體經濟之影響。

中華經濟研究院

截至 2026 年第一季，Fed 利率政策維持審慎態度，市場預期後續仍將視通膨及就業數據調整政策方向。美國經濟成長趨於溫和，歐洲與中國大陸市場復甦步調仍具差異，全球金融市場波動及地緣政治風險持續影響國際資本市場表現，投資人仍須留意全球經濟變化情形。

3.2 國際經濟情勢與國際展望



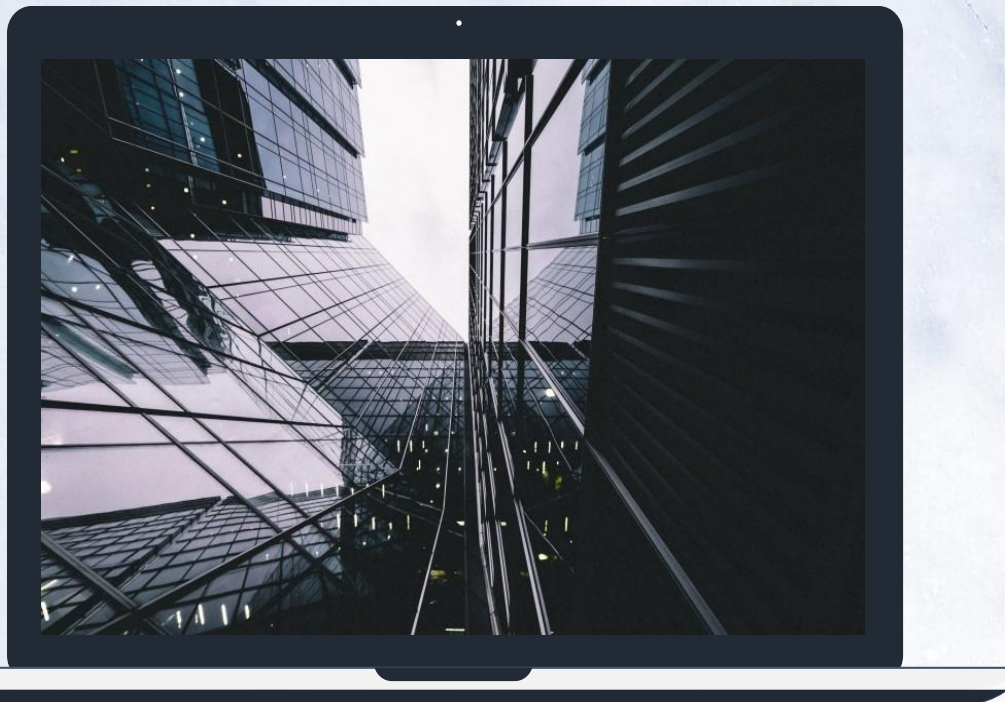
全球經濟動能放緩，AI需求持續支撐

2026年全球經濟延續溫和成長格局，主要國家通膨壓力逐步緩解，貨幣政策趨於穩定。AI應用快速擴展，帶動半導體、資料中心及雲端運算需求成長，成為支撐全球經濟的重要動能。然而，全球需求復甦速度仍不均衡，整體景氣呈現低速但穩定成長態勢。

台灣科技出口強勁，內需景氣穩健回溫

受惠於AI伺服器、高效能運算及半導體需求增加，台灣出口表現持續成長，科技產業成為經濟主要支撐力量。同時，企業投資動能延續，加上薪資成長與消費回穩，內需市場亦逐步改善，整體經濟呈現外需穩健、內需溫和復甦之態勢。

3.2 國際經濟情勢與國際展望



能源與地緣政治震盪，市場波動風險升高

國際地緣政治風險持續升溫，中東局勢、美中科技競爭及供應鏈重組等議題，增加全球市場不確定性。能源價格波動可能推升企業成本與通膨壓力，並影響金融市場穩定。由於台灣屬高度外向型經濟體，外部風險變化仍須持續關注。

全球景氣溫和復甦，外部挑戰仍須關注

2026年全球景氣雖維持復甦趨勢，但成長速度較疫情後初期趨緩。科技創新與AI產業仍為重要成長動能，惟地緣政治、國際貿易及全球需求變化仍具不確定性。未來須持續關注全球經濟變化及市場風險對產業與投資環境之影響。

3.3 未來公司展望



優化線上開戶，強化分戶式下單系統，客戶資金活絡運用。

培訓員工優化服務品質，強化專業知識，為客戶適時把關，建立服務價值。



持續提升整體資安防護能力。

積極推動永續發展政策，落實永續發展目標。



THANK YOU!

致和證券

股票代號:5864

<https://www.wintan.com.tw>