

公司概況資料表

**以下資料由鈺太科技股份有限公司及其推薦證券商提供，資料若有錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司及其推薦證券商負責。**

**以下揭露之認購價格及依據等資訊，係申請登錄興櫃公司與其推薦證券商依認購當時綜合考量各種因素後所議定。由於興櫃公司財務業務狀況及資本市場將隨時空而變動，投資人切勿以上開資訊作為投資判斷之唯一依據，務請特別注意**

**認購相關資訊**

****[**公司簡介**](#公司簡介)

****[**主要業務項目**](#主要業務項目)

****[**最近五年度簡明損益表及申請年度截至最近月份止之自結損益表**](#最近五年度簡明損益表及申請年度截至最近月份止之自結損益表)

****[**最近五年度簡明資產負債表**](#最近五年度簡明資產負債表)

[**最近三年度財務比率**](#最近三年度財務比率及股利發放情形)

**公司名稱：鈺太科技股份有限公司 (股票代號：6679)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 凱基證券股份有限公司、元大證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 凱基證券股份有限公司/劉先生 (02)2181-8117 |
| 註冊地國 | 不適用 |
| 訴訟及非訟代理人 | 不適用 |

|  |
| --- |
| 輔導推薦證券商認購鈺太科技股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 凱基證券股份有限公司 | 元大證券股份有限公司 |
| 認購日期(註) | 107.03.31 | 107.04.18 |
| 認購股數(股) | 1,100,000股 | 100,000股 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.93% | 0.27% |
| 認購價格 | 68.18元 | 70元 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 目前證券投資分析常用之股票評價方法主要包括市價法如本益比法、股價淨值比法、股價營收比法，係透過已公開的資訊，與整體市場、產業性質相近的同業及被評價公司歷史軌跡比較，作為評價企業之價值，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分作折溢價調整；另成本法係以歷史成本為計算之基礎，易忽略通貨膨脹因素且無法反應資產實際之經濟價值，且深受財務報表所採行之會計原則與方法之影響，將低估成長型公司應有之價值；現金流量折現法下某些假設，如未來營收成長率、邊際利潤率、資本支出之假設等，在產業快速變化下對未來之預估甚難準確，使未來現金流量及加權平均資金成本無法精確掌握，經考量鈺太公司之產業未來成長性及同業之市場狀況，故本次輔導推薦證券商認購鈺太公司股票茲就股價淨值比法進行評估。鈺太公司成立於民國94年12月，目前資本額375,373,350元，為專注於發展聲學相關異質整合產品之IC設計公司，主要產品為整合微機電感測元件與功率放大器之微機電麥克風(MEMS Microphone)及其模組，以及電源管理等混合訊號產品。經參酌目前國內上市(櫃)公司並無主要產品與鈺太公司從事生產相同產品之同業，考量所屬產業上下游關聯性及產品發展趨勢條件後，選取同屬半導體產業及聲學相關之上市櫃公司作為採樣同業，並參酌鑫創科技(上櫃公司，代號3259)、大中積體電路(上櫃公司，代號6435)、康控-KY(上市公司，代號4943)及美律實業(上市公司，代號2439)最近三個月之平均股價淨值比資訊，茲評估說明如下：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 月份公司 | 107年1月 | 107年2月 | 107年3月 | 平均 |
| 鑫創科技(3259) | 3.63 | 3.46 | 3.43 | 3.51 |
| 大中積體電路(6435) | 5.53 | 5.36 | 5.46 | 5.45 |
| 康控-KY(4943) | 9.55 | 9.05 | 9.43 | 9.34 |
| 美律實業(2439) | 3.54 | 3.31 | 2.41 | 3.09 |

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所網站因避免取樣乘數區間受極端值之影響，而排除康控-KY之股價淨值比，故採樣同業最近三個月之平均股價淨值比約介於3.09倍~5.45倍，若以鈺太公司經會計師查核簽證106年度財務報告之淨值506,217仟元及目前實收股本約37,537仟股予以計算每股淨值為13.49元，故每股參考股價區間約為41.68元~73.52元。經議定主辦及協辦輔導推薦券商股票認購價格分別為68.18元及70元，皆介於每股參考股價區間之內。綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除依國際慣用之評價方法計算合理價格，並參酌經營績效、產業未來成長性及同業之市場狀況，並考量興櫃巿場流動性不足之風險後，由推薦輔導證券商與鈺太公司共同議定之每股認購價格，應尚屬合理。 |

註:興櫃股票認購契約簽訂日。股票交割予主辦及協辦輔導推薦證券商日期分別為107.3.31及107.4.18。

|  |
| --- |
| **icon_page_title****公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)** |
| 1. 公司介紹

鈺太公司成立於民國94年12月12日(原名：全美微系統股份有限公司，英文名稱為CHAMPMEMS CORP.；於民國96年改名為鈺太科技股份有限公司，英文名稱為ZILLTEK TECHNOLOGY CORP.)，為專注於發展異質整合產品之IC設計公司，主要產品為整合微機電感測元件與功率放大器之微機電麥克風(MEMS Microphone)及其模組，以及電源管理等混合訊號產品。1. 歷史沿革

| 年度 | 月份 | 重要發展記事 |
| --- | --- | --- |
| 102年 | 7 | 高信噪比數位輸出MEMS麥克風專案計畫榮獲國科會102 MG+4C首獎並獲研發補助金壹仟壹百陸拾伍萬元。 |
| 7 | 正式推出多款數位MEMS麥克風ZTS6031、ZTS6032 & ZTS6071適用於各種智慧型手機、筆記型電腦、平板電腦和其他的可攜式的設備。 |
| 8 | 推出優化輕載能效的低能耗、高能效同步DC-DC轉換器,適用於可攜式應用消費性節能電子產品 |
| 10 | 執行員工認股憑證壹百柒拾萬伍仟股，實收資本額達貳億肆仟伍百萬元。 |
| 11 | 將上海耐普微電子有限公司更名為鈺太芯微電子科技(上海)有限公司。 |
| 12 | 與策略合作夥伴加高電子研發之多頭具靈敏度調整之MEMS麥克風測試機開發完成導入生產。 |
| 103年 | 7 | 內建混合信號處理器之超薄型側進音微機電麥克風專案計畫榮獲國科會103年度 MG+4C首獎並獲頒研發補助金壹仟壹百陸拾伍萬元。 |
| 9 | 推出一系列具有防水和防塵功能的數位MEMS麥克風。 |
| 12 | 推出適合穿戴式應用裝置的MEMS麥克風關鍵元件一 ZTS6416、ZTS6431 & ZTS6471 |
| 104年 | 9 | 推出多款高性能數位MEMS麥克風ZTS6231、ZTS6232 |
| 105年 | 4 | 成功推出SidePort系列產品 |
| 10 | 推出進階性能類比麥克風 |
| 11 | 執行員工認股憑證肆佰伍拾萬股，實收資本額達貳億玖仟萬元。 |
| 12 | 引進和通創投。現金增資貳佰伍拾萬股，實收資本額達參億壹仟伍佰萬元。 |
| 106年 | 1 | 全球第一顆集成MCU的MEMS麥克風導入生產-ZTS6615 |
| 6 | 推出適合麥克風陣列(MIC Array)應用之關鍵元件-ZTS6672 |
| 8 | 引進策略合作夥伴WISDOM MARK COMPANY LTD.現金增資貳佰萬股，實收資本額達參億參仟伍佰參拾柒萬元。 |
| 11 | 執行員工認股憑證貳佰伍拾萬股，實收資本額達參億陸仟零參拾柒萬元。 |
| 107年 | 1 | 1月15日取得補辦公開發行核准函。 |
| 1 | 推出適合智慧家居應用裝置的MEMS麥克風一內建關鍵字語音偵測啟動(Key Word VAD)功能之 MEMS麥克風ZTS6632。 |
| 3 | 董事全面改選及選任三位獨立董事, 並成立審計及薪資報酬委員會。 |
| 4 | 現金增資壹佰伍拾萬股，實收資本額約達參億柒仟伍佰參拾柒萬元。 |

三、經營理念鈺太公司秉持著「熱忱」、「創新」、「領導」、「永續經營」、「團隊精神」、「卓越」、「專業技能」的經營理念，致力於多面向的技術創新，藉以提昇人類的生活品質。四、未來展望1. 短期業務發展計劃：利基市場⇨打入世界市場、成為MEMS麥克風領導型企業

鈺太公司除了積極維持應用於智慧型手機及筆記型電腦與一般消費性應用的業務成長外，加速新應用領域，如:高端汽車語音系統、智能音箱、智慧型手錶等應用，為現階段業務發展方向，並藉此以鞏固並拓展自有品牌市場。另外積極與國際大廠合作，以優越的規模經濟持續降低生產成本，以提供客戶成本最低、品質最佳及服務最迅速的產品及服務。短期發展計畫重點如下：A.提昇原有產品之市場佔有率：鈺太公司在現有基礎領域不斷的創新與研發，特別在提高生產良率與產品性能上，以滿足客戶對於高性價比之需求，提昇企業形象與產品市佔率。B.客戶導向：深耕既有之客戶關係，了解[客戶需求](http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E9%A1%BE%E5%AE%A2%E9%9C%80%E6%B1%82)，以動態地適應客戶需求，避免開發出脫離客戶實際[需求](http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E9%9C%80%E6%B1%82)的[產品](http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E4%BA%A7%E5%93%81)或對[市場](http://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E5%B8%82%E5%9C%BA)的主觀臆斷。1. 長期業務發展計劃：前瞻、未來性高階產品⇨進入高端市場、提升產品附加價值

電子產業未來將快速朝向4C 整合及高度競爭之趨勢，鈺太公司除持續提升企業競爭優勢外，並將致力加強多元化市場經營，目前除了專精於規格化標準MEMS麥克風產品外，未來將朝前瞻、未來性高階產品開發，進入高端市場，藉此提升產品附加價值及整體毛利率。長期發展計畫重點如下：A.對於系統功能要求不斷朝居家生活智能化發展，「人機互動」之聲音輸入解決方案將日形重要，持續致力於開發高信噪比、低功耗之產品。此外配合市場趨勢將積極發展小尺寸封裝系列，應用於穿戴式裝置、物聯網等，此系列產品將持續大幅成長。B.持續提昇品牌價值，滿足客戶全方位的需求。在品質上不斷的精進，開發並推展高附加價值之產品，以強化市場競爭力。C.改善聲學感測結構、封裝及高整合設計策略，以打造微型、省電的下世代MEMS麥克風，以擴大產品應用領域，拓展新客源。D. 布局台灣本土及大陸以外的市場，包括韓國與日本地區，以提高鈺太公司品牌能見度，對於營收穩定度及毛利率提升都會有不錯的挹注。 |



|  |
| --- |
| **主要業務項目：**主要業務為整合微機電感測元件與功率放大器之微機電麥克風(MEMS Microphone)及其模組，以及電源管理等混合訊號產品之研發、製造及銷售。 |
| 本公司所屬產業之上、中、下游結構圖：資料來源：工研院IEK。單位：新台幣仟元；% |
| 產品名稱 | 產品圖示及介紹 | 重要用途或功能 | 最近一年度營收金額(仟元) | 佔總營收比重(%) |
| 微機電麥克風晶片 | S_Zilltek_03.jpg | 接收聲音轉換為電子訊號，廣泛使用於多項消費電子產品，如筆電、手機、耳機等 | 513,641 | 74.84 |
| 電源管理晶片 | product_title.png | 將高壓直流電源轉為低壓直流電源或反之，應用領域在數位產品，如：DT PC、NB、DSC等電子產品，可有效提高電源轉換效率、降低電路成本。 | 160,351 | 23.36 |
| 其他 |  | 音效功放晶片、營幕觸控晶片、IP及技術服務等 | 12,354 | 1.80 |
|  | 686,346 | 100.00 |

| **最近五年度簡明損益表及申請年度截至最近月份止之自結損益表**單位：新台幣仟元 |
| --- |
| 年度項目 | 102年(註1) | 103年(註2) | 104年(註2) | 105年(註2) | 106年(註2) | 107年截至3月份止(自結數)(註3) |
| 營業收入 | 219,139 | 258,227 | 358,139 | 510,329 | 686,346 | 214,161 |
| 營業毛利 | 50,804 | 55,434 | 72,493 | 111,836 | 167,808 | 79,557 |
| 毛利率(%) | 23.18 | 21.47 | 20.24 | 21.91 | 24.45 | 37.15 |
| 營業外收入 | 6,717 | 10,435 | 4,331 | 3,619 | 2,144 | 467 |
| 營業外支出 | 10,432 | 1,483 | 2,893 | 1,076 | 3,392 | 1,581 |
| 稅前損益 | (7,829) | (9,381) | 3,891 | 10,804 | 30,677 | 32,912 |
| 稅後損益 | (7,810) | (9,385) | 3,891 | 10,804 | 32,896 | 32,912 |
| 每股盈餘（元）(註4) | (0.31) | (0.39) | 0.16 | 0.42 | 1.01 | 0.91 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | - | - | - | - | 0.6(註4) | - |
| 資本公積發放現金(元) | - | - | - | - | 0.441623(註4) | - |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | - | - | - | - | - | - |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | - | - | - | - | - | - |

註1：102年度係依我國財務會計準則規定編製之個體財務資訊，資料來源為102年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

註2：103年度起列示採用國際財務報導準則編製之合併財務資訊，資料來源為104~106年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註3：係自結數字，未經會計師查核簽證，因此可能與會計師查核結果存有差異，請投資人於參考時審慎評估。

註4：106年度股利分配尚未經股東會決議通過。

| **最近五年度簡明資產負債表**單位：新台幣仟元 |
| --- |
| 年度項目 | 102年(註1) | 103年(註2) | 104年(註2) | 105年(註2) | 106年(註2) |
| 流動資產 | 204,648 | 250,260 | 279,223 | 417,378 | 647,648 |
| 基金及長期投資 | 3,307 | - | - | - | - |
| 固定資產 | 33,699 | 27,910 | 33,070 | 34,232 | 35,345 |
| 無形資產 | 10,877 | 7,420 | 4,695 | 1,863 | - |
| 其他資產 | 230 | 6,257 | 7,617 | 8,401 | 17,311 |
| 資產總額 | 252,761 | 291,847 | 324,605 | 461,874 | 700,304 |
| 流動負債 | 分配前 | 40,139 | 85,953 | 121,344 | 119,216 | 184,504 |
| 分配後 | 40,139 | 85,953 | 121,344 | 119,216 | (註3) |
| 長期負債 | 5,097 | 7,971 | - | 6,717 | 9,583 |
| 其他負債 | - | - | - | - | - |
| 負債總額 | 分配前 | 45,236 | 93,924 | 121,344 | 125,933 | 194,087 |
| 分配後 | 45,236 | 93,924 | 121,344 | 125,933 | (註3) |
| 股本 | 245,373 | 245,373 | 245,373 | 315,373 | 360,373 |
| 資本公積 | 4,425 | 4,425 | 4,425 | 54,425 | 111,894 |
| 保留盈餘 | 分配前 | (42,154) | (52,129 ) | (48,238) | (37,434) | 32,642 |
| 分配後 | (42,154) | (52,129 ) | (48,238) | (37,434) | (註3) |
| 長期股權投資未實現跌價損失 | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | (119) | 254 | 1,701 | 3,577 | 1,308 |
| 股東權益總額 | 分配前 | 207,525 | 197,923 | 203,261 | 335,941 | 506,217 |
| 分配後 | 207,525 | 197,923 | 203,261 | 335,941 | (註3) |

註1：102年度係依我國財務會計準則規定編製之個體財務資訊，資料來源為102年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

註2：103年度起列示採用國際財務報導準則編製之合併財務資訊，資料來源為104~106年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註3：106年度股利分配尚未經股東會決議通過。

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年度項目 | 104年 | 105年 | 106年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | 20.24 | 21.91 | 24.45 |
| 流動比率(%) | 230.11 | 350.10 | 351.02 |
| 應收帳款天數(天) | 106.73 | 94.56 | 91.48 |
| 存貨週轉天數(天) | 140.38 | 114.78 | 124.15 |
| 負債比率(%) | 37.38 | 27.27 | 27.71 |



投資人若欲查詢該公司更詳細之資料請連結至[**公開資訊觀測站**](http://newmops.tse.com.tw)!!