

公司概況資料表

**以下資料由機光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**

icon_page_title**icon_page_title 認購相關資訊**

**icon_page_title** [**公司簡介**](#公司簡介)

**icon_page_title** [**主要業務項目**](#主要業務項目)

**icon_page_title** [**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)

**icon_page_title** [**最近五年度簡明資產負債表**](#最近五年度簡明資產負債表)

**icon_page_title** [**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：機光科技股份有限公司 (股票代號：6729)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 第一金證券股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司、中國信託綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 第一金證券股份有限公司吳玓瑾小姐  連絡電話：02-25636262 分機：990 |
| 註冊地國 | (外國發行人適用) |
| 訴訟及非訟代理人 | (外國發行人適用) |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 輔導推薦證券商認購機光科技股份有限公司股票之相關資訊 | | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 | 協辦 |
| 第一金證券股份 有限公司 | 群益金鼎證券股份 有限公司 | 中國信託綜合證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 108年6月27日 | | |
| 認購股數（股） | 555,000 | 100,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.21% | 0.40% | 0.40% |
| 認購價格 | 25元 / 股 | | |
| 認購價格之訂定  依據及方式 | 本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，經參考市場基礎法、成本法及收益基礎法等方式，以推算合理之承銷價格，做為機光科技股份有限公司(以下簡稱機光公司)辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。復參酌機光公司所屬產業、經營績效、發行市場環境及同業之市場狀況等因素後，由本推薦證券商與機光公司共同議定之。  基於目前股票價值之評估方法眾多，且各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異。如證券投資分析常用之股票評價方法主要包括1.市場基礎法：(1)本益比法(Price / Earnings Ratio ，P/E Ratio)及(2)股價淨値比法(Price / Book Value Ratio，P/B Ratio)，均透過已公開的資訊，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，作為評量企業的價值，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分作折溢價之調整；2.成本法，亦稱帳面價值法(Book Value Method)，係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎；3.收益基礎法中之自由現金流量折現法(Discounted Cash Flow Method，DCF )則重視公司未來營運所創造之現金流入價值。以上股票評價方法，因成本法係以歷史成本為計算之基礎，易忽略通貨膨脹因素及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，將可能低估成長型公司應有之價值；另自由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，因較難取得適切之數據，使未來現金流量及加權平均資金成本更無法精確掌握，易產生價值估算之偏誤，故本次輔導推薦證券商僅就市場基礎法進行評估。因機光公司近年大量投入研發費用以取得研發專利成果，致該公司每股盈餘表現不佳，如採本益比法將低估其股票應有之價值，故以下僅就市場基礎法之股價淨值比法進行評估。  機光公司主要從事有機發光二極體（Organic Light-Emitting Diode, OLED）及有機太陽能電池（Organic Photovoltaic, OPV）材料之研發、生產及銷售。機光公司為國內第一家同時整合OLED材料生產，及OLED照明燈片研發製造的本土廠商。截至107年底機光公司擁有114件之各國專利，另有約89件專利尚在申請中，除了擁有自主開發的OLED專利材料外，並獨立建置了OLED照明燈片的生產線。目前國內上市櫃公司中，多為PMOLED面板廠或OLED零組件廠商，並無與該公司相同從事發光材料與照明燈片業務之公司，故選取與該公司產業特性或產品性質較為相似的錸寶公司(8104)、智晶公司(5245)及和鑫公司(3049)作為採樣同業，並以上市光電類股及上櫃光電類股做為比較群組。錸寶公司主要從事被動式有機電激發光顯示器(Passive matrix organic light-emitting diode，以下簡稱 PMOLED)之研發、生產及銷售；智晶公司主要從事PMOLED被動式有機發光顯示器之製造及銷售；和鑫公司主要從事OLED觸控感測器及薄膜電晶體背板之製造及銷售。茲將該公司之採樣同業、上市光電類股及上櫃光電類股最近三個月(108年3月~108年5月)之股價淨值比資料列示如下：  單位：倍   | 項目  公司 | 108年3月 | 108年4月 | 108年5月 | 平均 | | --- | --- | --- | --- | --- | | 錸寶 (8104) | 2.88 | 2.92 | 2.27 | 2.69 | | 智晶 (5245) | 2.18 | 1.95 | 1.55 | 1.89 | | 和鑫 (3049) | 1.06 | 1.50 | 1.33 | 1.30 | | 上市光電類 | 1.30 | 1.33 | 1.12 | 1.25 | | 上櫃光電類 | 1.37 | 1.34 | 尚未公布 | 1.36 |   資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及證券交易所網站。  由上表得知，該公司採樣同業及上市櫃光電類股最近三個月平均股價淨值比約介於1.25~2.69倍，以機光公司107年底每股淨值13.84元為基礎計算，其價格區間約介為17.30~37.23元。經參酌機光公司經營績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性及同業之市場狀況，並考量總體經濟環境因素及興櫃巿場流動性不足之風險後，本推薦輔導證券商與機光公司共同議定之每股認購價格為25元，應尚屬合理。 | | |

|  |
| --- |
| **公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)** |
| **一、公司介紹**  本公司設立於民國90年8月2日，主要從事有機發光二極體（Organic Light-Emitting Diode, OLED）及有機太陽能電池（Organic Photovoltaic, OPV）材料之研發、生產及銷售。終端產品之應用領域主要為顯示面板(手錶、手機、PC、MN、TV等)、照明設備(燈具、車燈)及有機太陽能電池。  本公司為國內第一家同時整合OLED材料生產，及OLED照明燈片研發製造的本土廠商。本公司擁有超過百件之各國專利，除了擁有自主開發的OLED專利材料外，也獨立建置了OLED照明燈片的生產線。本公司除了在材料供應及生產設備上不會受制於國外大廠外，專利材料之生產成本也極具競爭力。透過結合自行開發的高產率、低成本生產線，本公司因應室內照明、穿戴式裝置及車用照明等終端需求產品快速變遷環境下，具備快速客製化開發能力，於產業發展中極具競爭優勢。  **二、歷史沿革**   |  |  | | --- | --- | | 時間 | 重要紀事 | | 民國090年 | 成立機光科技股份有限公司，資本額100萬元。 | | 民國091年 | 辦理現金增資2,300萬元，增資後資本額為3,500萬元。 | | 民國094年 | 公司總部遷入新竹科學園區，建立一廠為量產工廠。 | | 民國093年 | 建立OLED認證實驗室。 | | 民國095年 | 辦理現金增資3,000萬元，增資後資本額為8,300萬元。 | | 民國098年 | 於新竹科學園區建立二廠為量產工廠。 | | 民國101年 | 取得ISO9000品質管理系統認證。 | | 辦理現資增資1,600萬元，增資後資本額為1.1億元。 | | 民國102年 | 成立境外子公司Lumtec Corp.。 | | 民國103年 | 通過政府小型企業創新研發補助計畫－雷射燒結用玻璃膠材研製與應用開發。 | | 民國104年 | 轉投資2,000萬元成立機光照明股份有限公司，生產OLED照明燈片。 | | 通過政府研發補助計畫－綠色能源節能照明材料研發中心。 | | 民國105年 | 通過政府研發補助計畫－鈣鈦礦有機太陽能電池與材料開發。 | | 發行新股取得機光照明股份有限公司100%持股。 | | 辦理現金增資4,000萬元，增資後資本額為2.01億元。 | | 成立境外子公司Photochem Corp.。 | | 於新北市汐止區遠雄U-TOWN購置廠辦。 | | 民國106年 | 轉投資機光照明股份有限公司4,000萬元，增資後機光照明股份有限公司資本額為1億元。 | | 辦理現金增資3,500萬元，增資後資本額為2.41億元。 | | 透過Photochem Corp.轉投資成立北京機光新創顯示科技有限公司。 | | 辦理員工認股權轉增資1,000萬元，增資後資本額為2.51億元。 | | 透過Photochem Corp.簽約出售北京機光新創顯示科技有限公司100％股權 | | 通過政府研發補助計畫－大面積、可撓式、模組化插片式OLED智慧照明開發。 | | 民國107年 | 合併機光照明股份有限公司。 | | 境外子公司Lumtec Corp及Photochem Corp.辦理清算完成。 | | 民國108年 | 經證券櫃檯買賣中心核准股票公開發行 |   **三、經營理念**  機光科技將引領OLED、OPV材料及元件，開發OLED照明及OPV有機太陽能電池之相關產品，使其更廣泛的應用在商業、居家、車用等領域，創造更優質、更新穎的綠能生活！  **四、未來展望**  (一)短期發展計畫  1.專利布局  本公司擁有逾200篇專利，未來研發重點將更著重於專利材料之開發，除維持企業競爭優勢外，更可加強產品獨特性，區隔化市場定位。  2.客戶關係彈性運作  OLED顯示器及照明產業屬於新興產業，與客戶間之合作應更為彈性，與客戶形成長期夥伴關係，例如與客戶共同研發新穎技術，加速研發時程。  (二)長期業務發展計畫  1.拓展面板市場  目前全球AMOLED面板廠之市場供貨約9成來自於韓國Samsung，顯示全球之AMOLED面板廠仍處於前期發展階段。機光科技將持續深耕全球各大面板廠之產線，除致力於將材料導入既有產線外，更極力爭取客戶於新產品開發階段即導入本公司產品。  2.有機太陽能電池商品化  有機太陽能產業屬新興產業，各家材料廠商目前皆尚未有可商業化之產品或技術。但機光科技多年來不斷與產業上中下游及研究單位配合研發，已累積多項具商業化潛力之技術，待克服量產以及高成本之瓶頸，有機太陽能電池產品之商品化將指日可待。  3. OLED照明產業市場化  本公司將加速開發符合市場需求產品，及針對目前需求量大之室內照明、穿戴式、車用領域，強化快速客製開發能力。同時將開發高效率、長壽命及高亮度之產品，增加不同產業應用類別以擴大客戶群、分散產業波動風險。  4. 經營全球市場  本公司將加強海外市場之開發，未來將參加重點海外展覽以增加品牌曝光度；此外，也將整合全球經銷商與代理商，透過經銷商開發當地新客源提高市佔率，有效打造品牌形象並加速品牌國際化。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  主要從事有機發光二極體（Organic Light-Emitting Diode, OLED）及有機太陽能電池（Organic Photovoltaic, OPV）材料之研發、生產及銷售。 | | | | |
| 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：  一、OLED照明部分    二、有機太陽能電池（Organic Photovoltaic, OPV）材料 | | | | |
| 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(%) |
| OLED有機發光二極體材料 |  | 用於OLED顯示器及照明之發光材料 | 50,677 | 50.27% |
| OPV有機光伏電池材料 |  | 用於OPV有機光伏電池之材料 | 49,249 | 48.86% |
| 其他 |  | 檯燈、產品測試 | 874 | 0.87% |
| 合 計 | | | 100,800 | 100.00% |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | | 103年  (註1) | 104年  (註1) | 105年  (註1) | 106年  (註1) | 107年  (註1) | 108年截至5月份止**(自結數)**  **(註2)** |
| 營業收入 | | 106,896 | 108,813 | 99,859 | 116,990 | 100,800 | 35,886 |
| 營業毛利 | | 72,238 | 79,310 | 63,172 | 71,296 | 56,873 | 19,319 |
| 毛利率(%) | | 67.58% | 72.89% | 63.26% | 60.94% | 56.42% | 53.83% |
| 營業外收入 | | 4,086 | 5,855 | 19,452 | 16,386 | 13,610 | 3,730 |
| 營業外支出 | | － | － | 8,227 | 900 | 440 | 224 |
| 稅前損益 | | 28,497 | 26,106 | 13,029 | 13,015 | 2,782 | (3,077) |
| 稅後損益 | | 23,679 | 21,791 | 10,508 | 9,328 | 3,899 | (3,377) |
| 每股盈餘（元） | | 1.96 | 2.03 | 1.12 | 0.41 | 0.15 | (0.13) |
| 股利發放 | 現金股利(元) | 1.761 | 1.8036 | 0.3099 | 0.3337 | 0.139 | － |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |

註1：本公司103年度及104年度係依據ROC GAAP編製，自105年度起採國際財務報導準則編製，105年度財務報告並附列103年度及104年度可資比較之財務資料；各年度財務報告皆經會計師查核簽證。

註2：108年截至5月份止之財務資料係該公司自結數，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。 [icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近五年度簡明資產負債表**  單位：新台幣仟元    單位：新台幣仟元 | | | | | | |
| 年度  項目 | | 103年  (註1) | 104年 (註1) | 105年 (註1) | 106年 (註1) | 107年  (註1) |
| 流動資產 | | 164,339 | 180,189 | 232,169 | 305,228 | 298,261 |
| 不動產、廠房及設備 | | 15,793 | 30,977 | 45,816 | 94,540 | 91,198 |
| 無形資產 | | － | 1,407 | 1,399 | 1,343 | 605 |
| 其他資產 | | 2,826 | 2,098 | 17,749 | 9,223 | 4,179 |
| 資產總額 | | 182,958 | 214,671 | 297,133 | 410,334 | 394,243 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 18,260 | 22,781 | 23,845 | 23,151 | 14,889 |
| 分 配 後 | 39,572 | 45,506 | 31,332 | 35,732 | 27,469 |
| 非流動負債 | | 8,198 | 8,369 | 9,150 | 30,354 | 31,207 |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 26,458 | 31,150 | 32,995 | 53,505 | 46,096 |
| 分 配 後 | 47,770 | 53,875 | 40,482 | 66,086 | 58,676 |
| 股本(註2) | | 120,997 | 125,997 | 221,613 | 251,613 | 251,613 |
| 資本公積 | 分 配 前 | 6,899 | 11,369 | 17,887 | 78,736 | 74,552 |
| 分 配 後 | 6,899 | 11,369 | 17,887 | 74,551 | 65,469 |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 28,604 | 32,478 | 24,638 | 26,479 | 21,982 |
| 分 配 後 | 7,292 | 9,753 | 17,151 | 18,083 | 18,485 |
| 其他權益 | | － | 13,677 | － | 1 | － |
| 庫藏股票 | | － | － | － | － | － |
| 非控制權益 | | － | － | － | － | － |
| 權益  總 額 | 分 配 前 | 156,500 | 183,521 | 264,138 | 356,829 | 348,147 |
| 分 配 後 | 135,188 | 160,796 | 256,651 | 344,248 | 335,567 |

註1：本公司103年度及104年度係依據ROC GAAP編製，自105年度起採國際財務報導準則編製，105年度財務報告並附列103年度及104年度可資比較之財務資料；各年度財務報告皆經會計師查核簽證。

註2：105年度股本包含預收股本新台幣60,000千元。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 105年 | 106年 | 107年 |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 63.26% | 60.94% | 56.42% |
| 流動比率(%) | 973.66% | 1,318.42% | 2,003.23% |
| 應收帳款天數(天) | 44 | 52 | 58 |
| 存貨週轉天數(天) | 270 | 332 | 412 |
| 負債比率(%) | 11.10% | 13.04% | 11.69% |

註：係依國際財務報導準則編製之合併財務報告，並經會計師查核簽證。 [icon_top](#第一頁)

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)!!