

公司概況資料表

**以下資料由汎銓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 風險事項說明(申請登錄戰略新板公司適用)**

**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：汎銓科技股份有限公司 (股票代號：6830)**

申請登錄：■一般板 □戰略新板

|  |  |
| --- | --- |
| 董事長 | 柳紀綸 |
| 總經理 | 柳紀綸 |
| 資本額 | 412,771,750元 |
| 輔導推薦證券商 | 台新綜合證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 台新綜合證券股份有限公司　李小姐/(02)5570-8670 |
| 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 公司股票之相關資訊 | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 台新綜合證券股份有限公司 | 凱基證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 110年7月20日 | |
| 認購股數（股） | 1,359,000 | 200,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 3.29% | 0.48% |
| 認購價格 | 新台幣80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，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，作為汎銓科技股份有限公司(以下簡稱汎銓或該公司)辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌該公司之所處產業、經營績效、發行市場環境及同業之市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。  該公司認購價格之計算方式，係綜合參酌該公司之所處產業、經營績效、發行市場環境、市場法及興櫃市場流動性不足之風險，經與該公司議定之認購價格為80元。  基於目前股票價值的評估方法諸多，而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)股價淨值比法(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，故本次輔導推薦證券商認購汎銓科技股份有限公司僅就市場基礎法－本益比法進行評估。  該公司服務項目涵蓋半導體上、中、下游產業、光電產業及網通產業等，主要係各產業製程研發及產品之成份分析、結構分析、製程缺陷分析、影像比對分析、電路異常定位分析、元素分析、鍍層膜厚微結構分析、縱深分析、橫截面分析及表面分析等，透過該公司高階電子顯微鏡等分析設備儀器，搭配該公司自行研發之特殊分析技術工法，提供予客戶最高品質之專業分析報告。經參考國內已上市/櫃之同業資料，選擇從事材料分析及故障分析之上櫃公司-閎康(股票代號3587)、提供故障分析及可靠度驗證分析之上櫃公司-宜特(股票代號3289) 及無線網通及行動通訊產品之射頻、天線性能及符合性標準測試及認證之上櫃公司耕興(股票代號6146)作為比較分析之對象。以下茲採本益比法進行評估，彙總採樣同業、上市/上櫃其他電子類股最近三個月(110年4月~6月)之平均本益比如下：  單位：倍   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 期間  採樣同業 | 110年  4月 | 110年  5月 | 110年  6月 | 最近三個月平均 | | 閎康 | 22.62 | 17.89 | 18.37 | 19.63 | | 宜特 | 19.86 | 17.84 | 19.65 | 19.12 | | 耕興 | 31.11 | 27.23 | 26.10 | 28.15 | | 其他電子類  -上市 | 16.13 | 12.83 | 12.75 | 13.90 | | 其他電子類  -上櫃 | 26.05 | 21.23 | 22.99 | 23.42 |   資料來源：臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站。  參考該公司採樣同業及上市櫃其他電子類股最近三個月(110年4月~6月)平均本益比，採樣同業及上市櫃其他電子類股之平均本益比區間為13.90倍~28.15倍之間，去除極端值(28.15倍)後平均本益比區間為13.90~23.42倍，另經參考該公司之自結報表核算最近四季(109年第三季至110年第二季)之稅後利益189,091仟元除以110年截至6月之流通在外股數41,277仟股，每股稅後盈餘為4.58元，並以此每股盈餘為計算基礎推算之參考價格區間為63.66~107.26元。另經參酌該公司之經營績效、獲利情形、所處市場環境、產業未來成長性、同業之市場狀況及110年度現金增資價格80元，並考量總體經濟環境因素及巿場流動性風險後，本輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為80元，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)公司簡介  汎銓科技股份有限公司(MSSCORPS CO., LTD.；簡稱「汎銓」)於94年創立，專精於半導體製程研發初期的製程細微結構形貌分析及成分分析，透過操作高階電子顯微鏡等分析設備儀器，搭配自行研發的特殊分析技術工法，提供予客戶高品質專業分析報告。  汎銓科技公司已是半導體產業不可或缺的關鍵成員，包括半導體先進製程關鍵材料-極紫外光(EUV)光阻、低介電係數材料(Low K)等，汎銓科技公司有能力在短短數小時內提供客戶正確的分析數據，協助縮短客戶研發時程。多年來深獲全球主要國際知名半導體產業大廠的高度信賴與認可，成為客戶在研發分析領域最強的重要合作夥伴，更凸顯汎銓科技公司在半導體產業鏈上扮演「領航者」角色，具有舉足輕重的地位。  (二)歷史沿革   | 年度 | 重要沿革 | | --- | --- | | 民國94年07月 | 核准設立，資本額25,000千元整。 | | 民國104年06月 | 成功開發超薄試片達5 奈米用於分析先進製程特徵。 | | 民國105年02月 | 成功開發高解析成分分析工法技術。 | | 民國105年12月 | 成功開發低溫原子層鍍膜(Low Temperature Atomic Layer Deposition，LT-ALD)技術。 | | 民國106年07月 | 成功開發電鏡觀察過程中光阻保護工法。 | | 民國107年02月 | 成功開發極紫外光光阻(Extreme Ultra-Violet Photoresist，EUV PR)分析解決方案。 | | 民國107年04月 | 設立竹科分公司。 | | 民國107年08月 | 成功開發精準分析低介電材料形貌技術。 | | 民國107年07月 | 泛銓(上海)電子科技有限公司新辦公室正式掛牌營運。 | | 民國107年10月 | 設立南科分公司。 | | 民國107年10月 | 榮獲得經濟部第27屆磐石獎殊榮。 | | 民國108年06月 | 設立南京泛銓電子科技有限公司。 | | 民國108年11月 | 成功開發精密量測技術。 | | 民國108年12月 | 營運總部搬遷至新竹市南山科技大樓。 | | 民國109年04月 | 成功開發新世代電晶體分析技術。 | | 民國109年11月 | 設立竹北分公司。 | | 民國110年03月 | 股票辦理公開發行。 |   (三)經營理念  汎銓自成立迄今專注在分析檢測產業中技術層次最高的材料分析領域，一直是以「半導體產業先進製程研發所需的材料分析技術支援公司」為定位，公司期盼汎銓成員就像奈米碳管中碳原子一樣，緊密結合、強韌延展，持續強化專業與服務熱忱，扮演好客戶研發分析的長期夥伴。  (四)未來展望  (1)短期業務發展計畫  A.持續增加各項分析設備，提供客戶一條龍完整性服務  B.持續進行員工教育訓練，使分析技術工法及報告品質一致性  C.堅持投入研發，建構分析技術屏障，拉開與競爭者技術層次差異  D.成為客戶實驗室夥伴，提供客戶完整分析服務解決方案  (2)長期業務發展計畫  A.增加海外實驗室據點，就近服務客戶，並提升海外知名度  B.進入資本市場，善用各項籌資工具，有效降低資金成本  C.企業整併及策略夥伴結盟，進行資源整合擴大整體分析市場 |

|  |
| --- |
| 風險事項說明(登錄戰略新板公司適用) |
| 以顯著字體及淺顯易懂之文句，敘明公司之產業、營運及其他重要風險  汎銓非申請登錄戰略新板，故不適用。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  汎銓目前服務項目涵蓋半導體上、中、下游產業、光電產業及網通產業等，主要係各產業製程研發及產品之成份分析、結構分析、製程缺陷分析、影像比對分析、電路異常定位分析、元素分析、鍍層膜厚微結構分析、縱深分析、橫截面分析及表面分析等，透過汎銓高階電子顯微鏡等分析設備儀器，搭配汎銓自行研發之特殊分析技術工法，提供予客戶最高品質之專業分析報告。 | | | | |
| 公司所屬產業之上、中、下游結構圖： | | | | |
| 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(千元) | 佔總營收  比重(%) |
| 分析服務收入 | **-** | 半導體製程研發初期的製程細微結構形貌分析、成分分析以及精準專業的分析報告 | 1,113,184 | 100.00 |
| 合 計 | | | 1,113,184 | 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：新臺幣千元 | | | | | | | |
| 年度  項目 | | 105年  (註1) | 106年  (註1) | 107年  (註1) | 108年  (註1) | 109年  (註1) | 110年截至  6月份止  **(自結數)**  **(註2)** |
| 營業收入 | | 不適用 | | 690,630 | 856,306 | 1,113,184 | 666,882 |
| 營業毛利 | | 257,449 | 288,437 | 410,323 | 235,638 |
| 毛利率(%) | | 37.28% | 33.68% | 36.86% | 35.33% |
| 營業外收入 | | 2,192 | 1,485 | 3,186 | 6,461 |
| 營業外支出 | | 5,452 | 12,487 | 8,999 | 6,204 |
| 稅前損益 | | 89,272 | 101,506 | 188,041 | 105,658 |
| 稅後損益 | | 66,538 | 81,764 | 159,106 | 84,120 |
| 每股盈餘（元） | | 2.76 | 2.27 | 4.05 | 2.12 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | 1.50 | 2.00 | 2.627 | - |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | - | - | - | - |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | 0.50 |  | - | - |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併或個體財務報告。

**(註1)自107年度首度適用國際財務報導準則；107~109年度係經會計師查核簽證之財務報告**

**(註2)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。**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近五年度簡明資產負債表**  單位：新臺幣千元    單位：新台幣仟元 | | | | | | |
| 年度  項目 | | 105年  (註1) | 106年  (註1) | 107年  (註1) | 108年  (註1) | 109年  (註1) |
| 流動資產 | | 不適用 | | 390,956 | 650,966 | 708,161 |
| 基金及長期投資 | | - | - | - |
| 固定資產 | | 622,937 | 1,023,849 | 1,246,543 |
| 無形資產 | | 643 | 1,775 | 2,126 |
| 其他資產 | | 319,502 | 407,862 | 374,378 |
| 資產總額 | | 1,334,038 | 2,084,452 | 2,331,208 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 281,810 | 280,268 | 329,815 |
| 分 配 後 | 337,920 | 358,822 | 329,815 |
| 長期負債 | | 231,438 | 317,270 | 428,408 |
| 其他負債 | | - | - | - |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 513,248 | 597,538 | 758,223 |
| 分 配 後 | 569,358 | 676,092 | 758,223 |
| 股本 | | 239,068 | 392,772 | 392,772 |
| 資本公積 | | 197,899 | 714,066 | 714,066 |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 387,033 | 393,983 | 474,535 |
| 分 配 後 | 312,219 | 315,429 | 474,535 |
| 長期股權投資  未實現跌價損失 | | - | - | - |
| 累積換算調整數 | | - | - | - |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 820,790 | 1,486,914 | 1,572,985 |
| 分 配 後 | 764,680 | 1,408,360 | 1,572,985 |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併或個體財務報告。

**(註1)自107年度首度適用國際財務報導準則；107~109年度係經會計師查核簽證之財務報告**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 107年 | 108年 | 109年 |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 37.28 | 33.68 | 36.86 |
| 流動比率(%) | 138.73 | 232.27 | 214.71 |
| 應收帳款天數(天) | 134 | 122 | 101 |
| 存貨週轉天數(天) | － | － | － |
| 負債比率(%) | 38.47 | 28.67 | 32.52 |

[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)!!