

公司概況資料表

**以下資料由微矽電子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)

** 風險事項說明(申請登錄戰略新板公司適用)**

**** [**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：微矽電子股份有限公司 (股票代號：8162)**

申請登錄：■一般板 □戰略新板

|  |  |
| --- | --- |
| 董事長 | 張秉堂 |
| 總經理 | 張秉堂 |
| 資本額 | 新臺幣 646,600,000 元 |
| 輔導推薦證券商 | 兆豐證券股份有限公司、華南永昌綜合證券股份有限公司宏遠證券股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 兆豐證券股份有限公司 許哲豪 (03)666-2898 分機307 |
| 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微矽電子股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 | 協辦 | 協辦 |
| 兆豐證券股份有限公司 | 華南永昌綜合證券股份有限公司 | 宏遠證券股份有限公司 | 富邦綜合證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 111.8.19 |
| 認購股數（股） | 1,200,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 1.86% | 0.15% | 0.15% | 0.15% |
| 認購價格 | 每股新台幣45元 |
| 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，參考市價法、成本法及現金流量折現法等方式，以推算合理之承銷價格，作為微矽電子股份有限公司(以下簡稱微矽電子或該公司)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前景、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。承銷價格訂定與適用國際慣用之市場法、成本法及收益法之比較，目前股票價值評估方法眾多，各方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，目前常用之股票評價方法主要包括：1. 市價法：本益比法(Price/Earnings ratio，P/E ratio)或股價淨值比法(Price Book value ratio，P/B ratio)，均透過已公開的資訊與整體市場、產業性質相近之同業及被評價公司歷史軌跡比較，作為評量企業之價值依據，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分做折溢價之調整。
2. 成本法：係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎。
3. 現金流量折現法：採用未來現金流量作為公司價值評定之基礎。

以上股票評價方法：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映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；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；股價淨值比法較適用於獲利不穩定，或產業成熟但獲利波動劇烈的景氣循環公司，而該公司屬獲利穩定之產業，故本推薦證券商認購微矽電子茲就市場法之本益比法進行評估。微矽電子主要從事半導體晶圓測試服務、成品測試服務、封裝服務、晶圓薄化服務及晶圓切割服務，經檢視國內上市櫃半導體產業同業，考量產品別、營運模式及營業規模後，選取上市公司：京元電子(2449)；上櫃公司：久元(6261)及台星科(3265)為採樣同業，並以上市櫃半導體業做為比較群組。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 公 司/月 份 | 111年5月 | 111年6月 | 111年7月 | 最近3個月平均 |
| 京元電子(2449) | 9.34 | 9.25 | 7.98 | 8.86 |
| 久元(6261) | 8.68 | 8.28 | 7.56 | 8.17 |
| 台星科(3265) | 11.51 | 12.61 | 10.9 | 11.67 |
| 上市半導體業 | 17.10 | 14.12 | 14.62 | 15.28 |
| 上櫃半導體業 | 18.24 | 14.17 | 14.05 | 15.49 |

資料來源：證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所該公司110年度經會計師查核簽證之合併財務報告，每股稅後盈餘計4.31元，依採樣公司及上市/櫃其他類股最近三個月平均本益比之簡單算術平均數8.17倍~15.49倍，依上述本益比區間計算，其每股合理價格區間為35.21元至66.76元，議定主辦及協辦推薦證券商股票認購價格為每股45元，介於每股合理價格區間內，故議定之認購價格尚屬合理。綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之評價法計算該公司合理價格，另並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，與該公司共同議定之興櫃認購價格為每股45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)** |
| **◎公司介紹**微矽電子股份有限公司成立於民國76年，深耕半導體產業三十餘年，以豐富的實務經驗與精湛的專業技術，提供客戶半導體晶圓測試服務、成品測試服務、封裝服務、晶圓薄化服務及晶圓切割服務，為專業半導體後段測試服務公司，係確保產品品質之重要環節。**◎歷史沿革**

| 時程 | 重要紀事 |
| --- | --- |
| 民國76年 | * 公司正式成立，設立資本額為新臺幣10,000仟元整。
* 以晶片切割業務為主。
 |
| 民國77~78年 | * 成立COB業務。
* 盈餘轉增資12,500仟元，擴充資本額為新臺幣22,500仟元整。
 |
| 民國79~81年 | * 成立Tube生產業務。
* 購買土地約900坪，興建自有廠房約500坪。
* 盈餘轉增資27,517仟元，擴充資本額為新臺幣50,017仟元整。
* 成立IC Tray盤業務。
 |
| 民國86年 | * 通過ISO 9001認證。
* 購買土地約900坪。
* 盈餘轉增資45,000仟元，擴充資本額為新臺幣195,000仟元整。
 |
| 民國87年 | * 盈餘轉增資156,000仟元，現金增資117,000仟元，資本公積轉增資117,000仟元，擴充資本額為新臺幣468,000仟元整。
* 成立成品測試業務。
* 補辦股票公開發行(註1)。
 |
| 民國88年 | * 盈餘轉增資42,120仟元，資本公積轉增資28,080仟元，員工認股權3,550仟元，擴充資本額為新臺幣541,750仟元整。
* 建立IC Tray盤生產線。
 |
| 民國89年 | * 晶粒挑檢自動化設備，正式上線。
* 盈餘轉增資27,087.5仟元，員工認股權3,142.5仟元，擴充資本額為新臺幣571,980仟元整。
 |
| 民國92年 | * 通過ISO 14001認證。
* 建立LCD驅動成品測試生產線。
* 建立LCD驅動IC COG封裝生產線。
 |
| 民國93年 | * 撤銷股票公開發行(註2)。
 |
| 民國94年 | * 竹東廠經海關核准登記為保稅工廠。
 |
| 民國96年 | * 辦理現金減資退還股東股款30,000仟元，減資後資本額為新臺幣541,750仟元整。
 |
| 民國97年 | * 合併大力電子股份有限公司，合併後擴充資本額為新臺幣617,480仟元整，並取得原大力電子廠房成為微矽竹南廠，土地面積約2,425坪，廠房面積約2,901坪。
 |
| 民國98年 | * 建立LED晶粒測試加工生產線。
 |
| 民國100年 | * 通過ISO/TS 16949認證。
 |
| 民國101年 | * 通過OHSAS 18001認證。
 |
| 民國103年 | * 建立GaN晶片測試生產線。
 |
| 民國105年 | * 建立WLCSP DPS後段封裝生產線。
 |
| 民國106年 | * 增建竹南廠3樓廠房約555坪。
 |
| 民國107年 | * 成立晶圓減薄(含金屬鍍膜)業務。
* 通過ISO/TS 16949至IATF 16949的轉換認證。
 |
| 民國108年 | * 竹南廠經海關核准登記為保稅工廠。
 |
| 民國109年 | * 庫藏股減資7,480仟元，減少後資本額為610,000仟元整。
* 通過OHSAS 18001至ISO 45001的轉換認證。
* COB切割生產線從竹東廠搬遷至竹南廠。
 |
| 民國111年 | * 增建竹南廠4樓廠房。
* 經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准公開發行。
* 現金增資36,600千元，增資後實收資本額為646,600千元。
 |

註1：該公司資本額達強制股票公開發行之法令規定。註2：民國91年公司法取消強制公開發行資本額之規定，該公司民國93年董事會決議撤銷股票公開發行。**◎經營理念**微矽電子秉持著「客戶至上、品質至上、服務至上」的經營理念為基礎，透過多年來工程能力的培養，專注於提供客戶完整半導體測試解決方案，在最短時間內達成客戶要求，並不斷提昇技術及品質以滿足客戶需求。近年來該公司營收持續創高，內部持續創新，企業形象良好；在營收成長之際，除追求員工及股東之利潤外，亦當善盡企業之社會責任。**◎未來展望**1.短期業務發展計畫a. 以晶圓測試與成品測試為核心業務，並提供探針卡製造、晶圓研磨、晶圓金屬鍍膜、晶圓切割、晶粒挑揀等整合性服務，滿足客戶一次購足需求。b. 以電源管理IC測試服務與功率元件測試服務為核心，建構多角化的產品線組合，現有測試服務涵蓋邏輯IC、類比IC、LCD驅動IC、MOSFET、IGBT、車用二極體、氮化鎵(GaN)、碳化矽(SiC)等，可有效分散風險，減少產業景氣波動造成之影響。c. 掌握市場脈動與客戶需求方向，建立最佳化產能組合，發揮產能擴充的最大效益，與客戶共同成長。d. 強化IT系統與生產自動化系統，建立更有效率且更有彈性的生產管理，滿足客戶多變的需求，快速解決客戶的問題。2.長期業務發展計畫a. 發展晶圓正面金屬化業務。b. 持續發展氮化鎵(GaN)、碳化矽(SiC)後段製程技術與市場。c. 持續發展超薄晶圓後段製程技術與市場。d. 持續發展厚金屬功率元件後段製程技術與市場。e. 配合客戶需求，提升12吋晶圓的生產比重。 |

|  |
| --- |
| 風險事項說明(登錄戰略新板公司適用) |
| 該公司非屬登錄戰略新板公司，故不適用。 |



|  |  |
| --- | --- |
|  | **主要業務項目：**微矽電子主要係從事提供積體電路測試服務，包含類比IC、邏輯IC、驅動IC、MOSFET、IGBT、氮化鎵(GaN)及碳化矽(SiC)等晶圓測試服務。其他服務中包含晶圓鍍膜及薄化服務、晶粒切割挑揀封裝服務。 |
|  | 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：台灣IC產業以特有之上下游垂直分工方式獨步全球，形成完整而緊密的產業聚落，包含IC設計、晶圓材料、設備、耗材、光罩、IC製造、IC封裝、IC測試、IC通路等產業，產業價值鏈分工精細且結構完整。下圖為我國IC產業上、中、下游之關聯性，微矽電子位於半導體產業下游－IC封裝測試。 |
| 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(%) |
| 積體電路測試服務 | cid:part1.ih77vpSU.RMykvnRW@msec.com.tw | 類比IC、邏輯IC、驅動IC、MOSFET、IGBT、氮化鎵(GaN)及碳化矽(SiC)等晶圓測試及成品測試服務 | 1,005,426 | 77.80% |
| 其他服務 | cid:part2.XiKqy3t4.Xzt0Asai@msec.com.tw | 晶圓鍍膜及薄化服務、晶粒切割挑揀封裝服務 | 286,953 | 22.20% |
| 合 計 | 1,292,379 | 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：新臺幣千元  |
| 年度項目 | 106年(註1) | 107年(註1) | 108年(註1) | 109年(註1) | 110年(註1) | 111年截至7月份止(自結數)(註2) |
| 營業收入 | 788,811 | 751,454 | 735,748 | 1,022,259 | 1,292,379 | 785,345 |
| 營業毛利 | 151,301 | 122,636 | 149,034 | 322,271 | 511,784 | 289,173 |
| 毛利率(%) | 19.18 | 16.32 | 20.26 | 31.53 | 39.60 | 36.82 |
| 營業外收入 | 9,054 | 46,466 | 1,973 | 5,346 | 21,447 | 45,888 |
| 營業外支出 | (16,376) | (31,456) | (15,563) | (13,674) | (9,195) | (25,474) |
| 稅前損益 | 67,270 | 58,582 | 16,884 | 143,769 | 322,517 | 181,314 |
| 稅後損益 | 52,653 | 42,177 | 7,386 | 114,747 | 259,823 | 131,556 |
| 每股盈餘（元） | 0.85 | 0.68 | 0.12 | 1.98 | 4.31 | 2.16 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 1 | 1.5 | － |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |

**註1：上列各年度財務資料經會計師查核簽證。106年度及107年僅編製採我國企業會計準則之個體報表，故僅揭露個體數字；該公司自109年1月1日起適用國際財務報導準則並編製合併財務報表，附列108年度比較數字。**

**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 | 106年(註) | 107年(註) | 108年(註) | 109年(註) | 110年(註) |
| 流動資產 | 393,127 | 493,605 | 432,858 | 558,262 | 689,391 |
| 基金及長期投資 | － | － | － | － | － |
| 固定資產 | 1,076,293 | 1,028,835 | 1,013,803 | 1,075,519 | 1,282,471 |
| 無形資產 | － | － | 6,850 | 9,376 | 6,505 |
| 其他資產 | 26,224 | 118,996 | 94,789 | 90,646 | 41,540 |
| 資產總額 | 1,495,644 | 1,641,436 | 1,548,300 | 1,733,803 | 2,019,907 |
| 流動負債 | 分 配 前 | 523,367 | 515,714 | 524,724 | 596,094 | 574,334 |
| 分 配 後 | 523,367 | 545,763 | 554,247 | 657,094 | 665,834 |
| 長期負債 | 225,813 | 354,989 | 271,613 | 278,424 | 341,986 |
| 其他負債 | － | － | － | － | － |
| 負債總額 | 分 配 前 | 749,180 | 870,704 | 796,337 | 874,518 | 916,320 |
| 分 配 後 | 749,180 | 900,753 | 825,860 | 935,518 | 1,007,820 |
| 股本 | 617,480 | 617,480 | 617,480 | 610,000 | 610,000 |
| 資本公積 | － | － | － | － | 13,775 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | 129,424 | 171,600 | 216,049 | 292,379 | 479,812 |
| 分 配 後 | 129,424 | 141,551 | 186,526 | 231,379 | 388,312 |
| 其他權益 | (440) | (18,348) | － | － | － |
| 庫藏股 | － | － | (81,566) | (43,094) | － |
| 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 | 746,464 | 770,732 | 751,963 | 859,285 | 1,103,587 |
| 分 配 後 | 746,464 | 740,683 | 722,440 | 798,285 | 1,012,087 |

**註：上列各年度財務資料經會計師查核簽證。106年度及107年僅編製採我國企業會計準則之個體報表，故僅揭露個體數字；該公司自109年1月1日起適用國際財務報導準則並編製合併財務報表，附列108年度比較數字。**

 

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年 度項 目 | 108年 | 109年 | 110年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | 20.26 | 31.53 | 39.60 |
| 流動比率(%) | 82.49 | 93.65 | 120.03 |
| 應收帳款天數(天) | 106.72 | 91.93 | 93.83 |
| 存貨週轉天數(天) | 6.32 | 8.11 | 7.93 |
| 負債比率(%) | 51.43 | 50.43 | 45.36 |

 

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)!!