

# 公司概況資料表

以下資料由台灣矽科宏晟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

### 風險事項說明(申請登錄戰略新三板公司適用)

### 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

### 最近五年度簡明資產負債表

### 最近三年度財務比率

公司名稱：台灣矽科宏晟科技股份有限公司 (股票代號：6725)

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	郭錦松
總經理	柯燦塗
資本額	新臺幣330,000,000元
輔導推薦證券商	台新綜合證券股份有限公司、國泰綜合證券股份有限公司
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02-5570-8888
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台灣矽科宏晟科技股份有限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	國泰綜合證券股份有限公司
認購日期	112年1月3日	
認購股數(股)	890,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.70%	0.30%
認購價格	每股新台幣32元	
認購價格之訂定依據及方式	<p>一、承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較。</p> <p>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，作為台灣矽科宏晟科技股份有限公司(以下簡稱矽科宏晟或該公司)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。</p> <p>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32元。</p> <p>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：</p> <p>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</p>	

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該公司僅就市場基礎法一本益比法進行評估。

二、發行人與已上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形。

該公司主要從事高科技產業製程附屬設備及廠務系統之設計、製造、安裝及銷售，目前國內公司並無與矽科宏晟產品及所營業務完全相同之同業，經參酌與矽科宏晟目前產品服務或營運模式較相似之公司有上櫃公司朋億股份有限公司(股票代號6613，提供高科技產業製程設備設計、製造、買賣、安裝及整體製程支援系統規劃統包)及信紘科技股份有限公司(股票代號：6667，提供高科技產業製程附屬設備及廠務系統之設計、製造、安裝及銷售)；上市公司帆宣系統科技股份有限公司(股票代號6196，提供高科技產業廠務及製程系統規劃整合服務)，故選擇前開公司作為採樣比較分析之對象。

期間	111年 9月	111年 10月	111年 11月	平均
採樣同業				
朋億(6613)	8.48	7.82	7.04	7.78
信紘科(6667)	17.34	14.80	14.43	15.52
帆宣(6196)	11.78	10.63	10.71	11.04
其他電子類-上櫃	13.94	12.56	12.25	12.92
其他電子類-上市	11.07	10.96	10.73	10.92

\*資料來源：證券交易所、證券櫃檯買賣中心網站資料。

參考該公司採樣同業及採樣同業所屬類股(上櫃其他電子類股以及上市其他電子類股)最近三個月(111年9月~11月)之平均本益比區間為7.78~15.52倍，另經參考該公司經會計師查核或核閱之財務報告數核算最近四季(110年第三季至111年第二季)之稅後利益99,568千元除以預計興櫃掛牌時之股本330,000千元計算，每股稅後盈餘為3.02元，依前述合理本益比區間為參考依據，設算該公司股價應介於23.50~46.87元之間，經考量興櫃市場流動性風險、發行市場環境及產業前景變化等因素後，以上述每股合理股價區間八折調整價格區間為18.80~37.50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，並考量總體經濟環境因素及市場流動性風險後，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32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、公司介紹**

台灣矽科宏晟科技股份有限公司(以下簡稱矽科宏晟或本公司)成立於民國103年，致力於開發設計化學品供應設備，在集成電路、光電(TFT LCD、LED、OLED)、太陽能、封裝測試等高科技電子廠製程設備皆有顯著的成績，深獲客戶的高度評價。目前亞洲區唯一同時服務7奈米、10奈米先進製程，及4K2K 高清顯示製程之化學品供應系統的公司。

**二、歷史沿革**

年度	重要記事
103年04月	台灣矽科宏晟科技股份有限公司登記成立，資本額新臺幣60,000仟元，由台灣關東化學將在台灣及中國地區之化學藥品供應系統(Cheical Dispense System)工程移交給台、日合資的「台灣矽科宏晟科技股份有限公司」。 主要股東為宏晟科技股份有限公司及 Kanto Chemical Engineering Co., Ltd。
103年08月	取得 OHSAS18001:2007 職業安全衛生管理系統 認證。
105年06月	委由工業技術研究院協助認證 TS 防爆電氣設備型式檢定，取得「電器控制櫃」防

	爆檢測合格。
105年09月	辦理盈餘轉增資新臺幣40,000仟元，增資後實收資本額為新臺幣100,000仟元。
106年02月	辦理現金增資新臺幣50,000仟元，增資後實收資本額為新臺幣150,000仟元。
106年09月	成立儀電部門，提高整合能力。
106年12月	取得 ISO9001:2015 品質管理系統認證。
106年12月	取得 ISO14001:2015 環境管理系統認證。
107年02月	設立工廠，提申產能及自製率。
107年03月	參與 Semicon Shanghai Show。
107年07月	成立上海子公司，協鎧自動化系統科技(上海)有限公司。
107年08月	辦理盈餘轉增資新臺幣40,000仟元，增資後實收資本額為新臺幣190,000仟元。 發行及執行員工認股權憑證10,000仟元，累計實收資本額新臺幣200,000仟元。
107年09月	參展 Semicon Taiwan Show。
107年12月	證券櫃檯買賣中心核准首次公開發行(股票代號：6725)。
108年03月	參展 Semicon Shanghai Show。
108年09月	參展 Semicon Taiwan Show。
108年12月	辦理盈餘轉增資新臺幣50,000仟元，增資後實收資本額為新臺幣250,000仟元。
108年12月	中華徵信所2019 TOP5000中，「經營績效排名」，製造業第438名。
109年05月	獲天下雜誌評為製造業成長最快50家公司，排名第12。
109年05月	中華徵信所2020 TOP5000中，「專案生產機業」，大型企業排名第9名。
109年06月	參與 Semicon Shanghai Show。
110年02月	辦理現金增資新臺幣80,000仟元，增資後實收資本額為新臺幣330,000仟元。
110年03月	參展 Semicon Shanghai Show。
111年09月	參展 Semicon Taiwan Show。

### 三、經營理念

本公司於103年度成立，成立時間雖不長，但主要創始經營團隊均於相關產業中經營20年以上，且專注於本業經營，秉持著「誠信、倫理、責任」的經營理念，追求精益求精、品質第一、服務第一，踏實穩健的經營，善盡企業之社會義務，建立並始終維持良好的企業形象，也獲得客戶的長期信賴與認同。

### 四、未來展望

#### (1)短期業務計劃

本公司之前已有銷售良好的設備與舊客戶保持良好的合作關係，目前已研發且經客戶是用認可的設備加強推廣，並做到穩定售價與成本，做到不受外來競爭者影響營業毛利，另外研發成功產品待收成，業務端持續推廣成熟產品。

- 積極參與國內高科技產業發展，提供高科技製程設備。
- 積極參與國內高科技產業發展，提供高科技廢液回收再生設備。
- 配合中國大陸國家政策，持續擴大高科技製程設備及廢液回收再生設備於中國大陸地區之市場佔有率。
- 積極參與國內大型工程，擴展業務範疇。
- 積極配合國內客戶的各項海外設廠投資計畫，佈局海外市場如日本專案的積極爭取。
- 持續佈建、強化國內客戶群的分布，運用國內已建立之客戶的實績口碑，積極爭取國內非一線客戶之建廠專業商機。

#### (2)長期業務計劃

- 持續參與國內外學術交流，提升技術層級。
- 持續開發新技術、新產品、新工法。
- 持續培育優秀人才，建立優秀團隊以配合公司發展目標。
- 持續關注環境/環保系統市場需求。

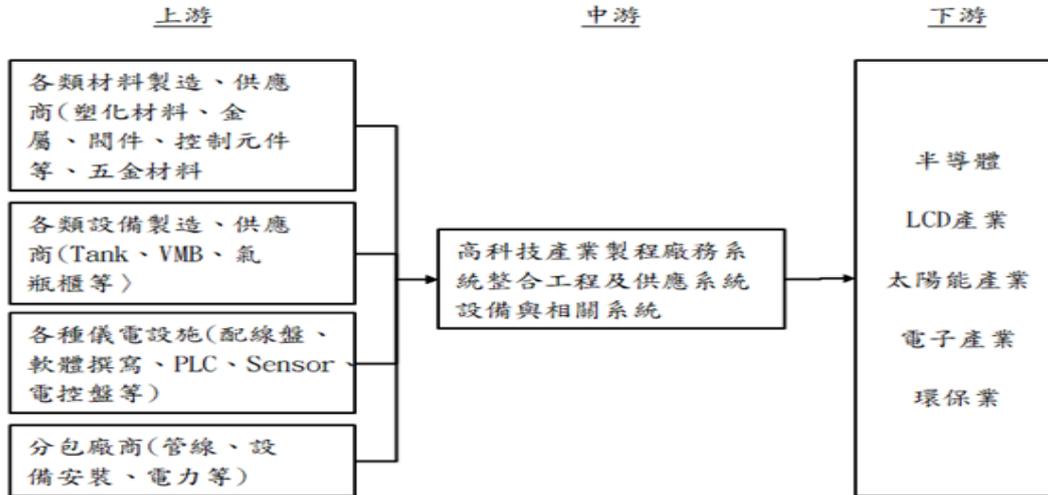
### 風險事項說明(登錄戰略新板公司適用)

該公司非屬登錄戰略新板公司，故不適用。

**主要業務項目：**

本公司主要業務為服務高科技產業化學品製程供應系統，包括廠房規劃，系統設計，供應設備製作與銷售，廠房設備及管路施工安裝與測試，系統保養維護。另在高科技產業製程中產品之化學溶劑處理部分，亦提供 IPA 回收再生之系統設備製造、銷售及施工安裝、測試服務。

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(%)
高科技產業製程廠務系統整合工程		高科技製程之廠務供應系統中的現場管路進行整體規劃、設計、施工與維護。	251,432	26.65
高科技產業製程供應系統設備及相關系統		高科技製程之廠務供應系統，包含超純水、化學品、氣體、研磨液等供應系統，以及先進製程中製程附屬設備及特殊廢液處理。	559,783	59.33
高科技產業製程維護及保養		高科技製程之廠務供應系統附屬設備維護及保養。	132,293	14.02
合計			943,508	100

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

項目	年度	106年	107年	108年	109年	110年	111年截至11月份止 (自結數)(註1)
營業收入		1,407,717	1,888,961	3,200,150	2,534,620	943,508	1,120,710
營業毛利		85,181	176,098	(77,370)	131,763	180,899	219,403
毛利率(%)		6.05	9.32	(2.42)	5.20	19.17	19.58
營業外收入		624	10,369	6,540	893	16,236	16,545
營業外支出		4,447	2,238	6,815	13,999	6,149	2,195
稅前損益		40,709	103,710	(148,589)	45,559	110,688	143,905
稅後損益		31,169	82,620	(118,619)	36,159	90,368	113,423
每股盈餘(元)		1.70	3.41	(4.74)	1.45	2.84	3.44
股利發放	現金股利(元)	0.5	0	0	0	1	0
	股票股利(資本公積轉增)(元)	0	0	0	0	0	0
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	2.67	2.5	0	0	0	0

註1：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2：本公司自106年起適用 IFRS 規範。

最近五年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目	年度	106年	107年	108年	109年	110年
流動資產		897,845	1,527,798	1,407,354	1,087,400	1,025,886
基金及長期投資		0	0	0	0	0
固定資產		2,437	8,935	10,541	7,196	2,470
無形資產		451	1,746	6,231	4,664	2,014
其他資產		9,916	80,493	51,629	35,544	20,633
資產總額		910,649	1,618,972	1,475,755	1,134,784	1,051,003
流動負債	分配前	680,203	1,297,119	1,267,122	895,423	560,142
	分配後	672,703	1,297,119	1,267,122	895,423	593,142
長期負債		0	0	0	0	0
其他負債		3	3	8,527	2,130	3,707
負債總額	分配前	680,206	1,297,122	1,275,649	897,553	563,849
	分配後	672,706	1,297,122	1,275,649	897,553	596,849
股本		150,000	200,000	250,000	250,000	330,000
資本公積		-	6,280	(註)	-	80,000
保留盈餘	分配前	80,443	115,563	(53,135)	(10,696)	79,672
	分配後	32,943	65,563	(46,855)	(10,696)	46,672
長期股權投資 未實現跌價損失		0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	7	(3,039)	(2,073)	(2,518)
股東權益 總額	分配前	230,443	321,850	200,106	237,231	487,154
	分配後	222,943	321,850	200,106	237,231	454,154

註：本公司自106年起適用 IFRS 規範。

最近三年度財務比率				
年度		108年	109年	110年
項目				
財務比率	毛利率(%)	(2.42)	5.20	19.17
	流動比率(%)	111.07	121.44	183.15
	應收帳款天數(天)	23	19	58
	存貨週轉天數(天)	100	130	315
	負債比率(%)	86.44	79.09	53.65

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!!](#)