

公司概況資料表

以下資料由攸泰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：攸泰科技股份有限公司 (股票代號：6928)

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	簡民智
總經理	徐靜珍
資本額	750,000,000元
輔導推薦證券商	福邦證券股份有限公司、台中銀證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	福邦證券股份有限公司/陳小姐(02)2383-6852
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攸泰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
	福邦證券	台中銀證券	凱基證券
認購日期	112年3月31日		
認購股數(股)	1,200,000	200,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	1.60%	0.26%	0.13%
認購價格	40元(股)		
認購價格之訂定依據及方式	一、認購價格訂定所採用之方法、原則或計算方式 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		

攸泰科技股份有限公司(以下簡稱攸泰公司或該公司)辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌攸泰公司所處產業前景、經營績效、發行市場環境及同業之市場狀況等因素後，由本推薦證券商與攸泰公司共同議定之。

二、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)市場法：本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)及股價淨值比法(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)收益法：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；另收益法下某些假設，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；股價淨值比法較適用於獲利不穩定，或成熟產業但獲利波動劇烈的景氣循環公司。而攸泰公司屬獲利穩定之產業，故本推薦證券商僅就本益比法作為評估基準。

攸泰公司目前主要係從事產業電腦(Industrial PC, 簡稱 IPC)、強固型電腦平板、嵌入式板卡及其週邊相關設備零組件之設計、生產及銷售。經參考國內上市櫃之同業資料，綜合考量營運規模、營運模式及產品類型後，選擇三家同業，選擇說明如下：

(1)上櫃公司磐儀科技股份有限公司(股票代號：3594)：主要係從事工業用主機控制板介面卡、電腦產品、電子零組件之研發裝配組合加工製造業務。

(2)上市公司融程電訊股份有限公司(股票代號：3416)：主要係從事強固型工業用行動電腦及強固型顯示器設計製造服務。

(3)上市公司研揚科技股份有限公司(股票代號：6579)：主要係從事工業系統產品及單板電腦及週邊裝置設計製造服務。

經所彙整採樣同業、財團法人證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所公告最近三個月之本益比相關資訊評估如下：

公司	月份			
	112年1月	112年2月	112年3月	平均
磐儀(3594)	23.50	29.06	37.75	30.10
融程電(3416)	14.64	15.01	15.98	15.21
研揚(6579)	12.23	12.72	13.28	12.74
電腦及週邊設備類-上櫃	9.80	10.13	12.68	10.87

電腦及週邊設備類-上市	10.03	10.57	13.33	11.31
-------------	-------	-------	-------	-------

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
註：截至評價日止主管機關尚未出具相關資料

考量與攸泰公司產品相近之採樣同業及上市上櫃電腦及周邊設備類股最近三個月平均本益比介於10.87倍~30.10倍之間，若依攸泰公司111年度經會計師查核簽證之財務報告歸屬於攸泰公司之稅後淨利207,192仟元，並以112年3月底股本75,000仟股，推算每股稅後盈餘為2.76元，計算價格參考價格區間為30.00~83.08元。

綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定係參酌國際慣用之評價法計算攸泰公司合理價格，並考量攸泰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，及考量興櫃市場流動性風險以八折計算之每股參考價格區間為24.00~66.46元，故本推薦證券商與攸泰公司共同議定之興櫃每股認購價格40元，介於合理價格區間內，認購價格尚屬合理。

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

攸泰公司成立於民國100年，主要經營業務為提供客戶強固型移動解決方案、液晶顯示觸控解決方案、嵌入式模組及衛星模組客製化設計及生產服務。主要專注領域包括海事、國防、辦公室自動化、投票機、衛星通訊(未來的6G)等。並以子公司 RuggON 品牌深耕農業、大眾運輸、國防及物流四大垂直市場。

攸泰公司厚植多年經驗，從市場調查到設計生產到供應鏈管理，建立完整的服務系統，鎖定特定垂直市場，透析客戶需求與痛點、並持續導入最新通訊技術，發展該市場所需專用機種，除幫助客戶保持競爭和創新能力，亦提升客戶黏著度與競爭力。攸泰公司同時佈局6G 低軌衛星市場，並已取得多項專案，為未來成長潛力十足的產品線。

二、公司沿革

年	重要紀事
100年	➢ 攸泰公司於100年6月10日設立，設立於臺北市內湖區陽光街，主要係從事銷售多種標準化平板電腦為主要業務方向，實收資本額為新臺幣180,000仟元。
101年	➢ 攸泰公司推出投票機產品開發製造及且順利行銷國外市場，成為前3大強固板供應商的 ODM 合作夥伴。
102年	➢ 攸泰公司通過 Verizon LTE 認證、通過 Google GMS 認證、GMS 的 Android PAD 認證。 ➢ 攸泰公司辦理現金增資總金額新臺幣65,000仟元，累計實收資本額為新臺幣245,000仟元。
103年	➢ 攸泰公司獲選為巴西「2014年世界盃足球賽」車載系統的供應商，協助巴西警方設置強固型平板電腦。 ➢ 攸泰公司開發出第一台車載電腦主板，且順利成為作為一級測量公司的 ODM 合作夥伴。 ➢ 攸泰公司辦理現金增資總金額新臺幣105,000仟元，其中現金繳納股款74,000仟元、債權抵繳股款31,000仟元，累計實收資本額為新臺幣350,000仟元。
105年	➢ 攸泰公司獲一級休閒探魚器電子供應商的 ODM 合作夥伴。

	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 於新北市中和區租賃廠區設置廠房。
106年	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 攸泰公司董事會決議投資強固型可攜式電腦領導品牌「睿剛電訊股份有限公司」，目標為跳脫台灣以 ODM 為主的商業模式，故以 RuggON 建立世界級強固型移動解決方案領導品牌，握有其100%之股權，拓展海外銷售據點。 ➤ 攸泰公司獲一級休閒探魚器電子供應商頒發的最佳供應商獎。 ➤ 攸泰公司進入軍工市場。
108年	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 攸泰公司通過 Android 9.0 GMS 認證的加固型平板電腦。 ➤ 攸泰公司辦理現金增資總金額新臺幣60,000仟元，以債權抵繳股款60,000仟元，實收資本額為新臺幣 410,000仟元。
109年	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 攸泰公司通過 Android 10 GMS 認證的加固型平板電腦。
111年	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 攸泰公司當年度第一次辦理現金增資總金額新臺幣190,000仟元，其中現金繳納股款53,650仟元、債權抵繳股款136,350仟元，累計實收資本額為新臺幣 600,000仟元。 ➤ 攸泰公司當年度第二次辦理現金增資總金額新臺幣150,000仟元，其中現金繳納股款100,000仟元、債權抵繳股款50,000仟元，累計實收資本額為新臺幣 750,000仟元。 ➤ 攸泰公司於111年10月與再生能源售電業者簽約。 ➤ 111年10月4日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准通過攸泰公司股票公開發行

三、經營理念

攸泰公司願景如同其英文名稱 Ubiquconn，為 Ubiquitous Connectivity(無所不在的連接之意)，並秉持以下五項企業核心價值：

- (1)Curiosity(好奇心)
- (2)Empathy(同理心)
- (3)Agility(敏銳)
- (4)Can-do Attitude(肯做的態度)
- (5)Discipline(紀律)

四、未來展望

1.短期發展計畫

配合市場動態提供客戶具銷售特色及高附加價值之產品方案。

(1)行銷計畫

- A.以子公司 RuggON 品牌深耕四大垂直市場(農業、大眾運輸、國防、物流)。
- B.提供客戶從概念驗證樣品(POC)到量產的全客製化服務，並持續開發海事、衛星通訊、軍用市場。
- C.建立技術領先的市場形象。
- D.建立專業售後服務以有別現有市場的競爭者。

(2)生產計畫

表面貼焊技術(SMT : Surface Mount Technology) 製程的產能需求量大且穩定、市場價格競爭之產品由關係企業三希代工；惟為縮短供應鏈的時間提高存貨周轉率，且因應地緣政治貿易風險，將生產基地轉回台灣已為趨勢，組裝電路板(PCBA)生產的策略會陸續將關係企業的代工生產轉回到台灣生產。系統組裝為因應中美貿易戰考量，全數在中和廠生產，產能不足部份由代工廠生產。

(3)營運計畫

- A.整合供應鏈體系以強化議價能力；維持第二供應商，以保有議價彈性。

B.依現有設備強化中和廠產能以降低生產成本。

C.健全生態鏈，以打群架觀念引進更多商機。

D.徹底實行阿米巴經營。

(4)財務計畫

A.強化客戶授信資訊之掌握，並持續地監控及管理，降低營運風險。

B.妥善運用各項短期資金管理工具及技術，作好日常營運所需之財務管理。

2.長期發展計畫

以提升產品創意、設計品質、節省成本、往更高附加價值商品發展為目標。

(1)行銷計畫

A.以 RuggON 品牌深耕四大垂直市場(農業、大眾運輸、國防、物流)，以在未來五年在這四大垂直市場成為 TOP ONE 解決方案提供者。

B.目標五年內衛星通訊營收逐年成長。

(2)生產計畫

A.生產集中化，提供一條龍生產服務。

B.持續優化縮短供應鏈。

(3)產品發展計畫

A.以強固連接為技術核心。

B.以無所不在的连接願景持續開發對應不同垂直市場的解決方案。

(4)營運計畫

A.規劃、推動數位轉型，提升整體運作效率。

B.建立供應鏈運作平台，簡化作業並提升供應鏈運作效能。

C.健全生態鏈，以打群架觀念引進更多商機。

D.徹底實行阿米巴經營。

(5)財務計畫

A.透過資本市場籌措營運所需之長期資金、降低整體資金成本以實現創造股東價值最大化之財務目標。

B.以自由現金流為組織內部最終目標。

風險事項說明(登錄戰略新三板公司適用)

攸泰公司非申請登錄戰略新三板，故不適用。

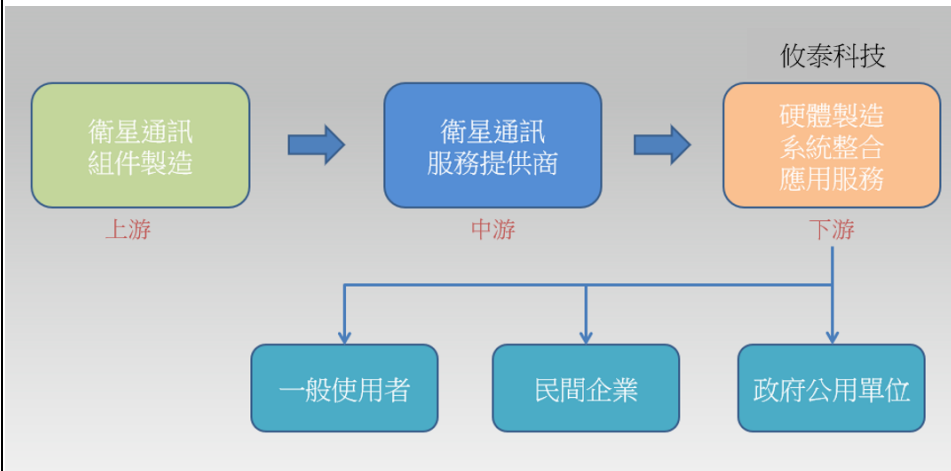
TOP ^

主要業務項目：

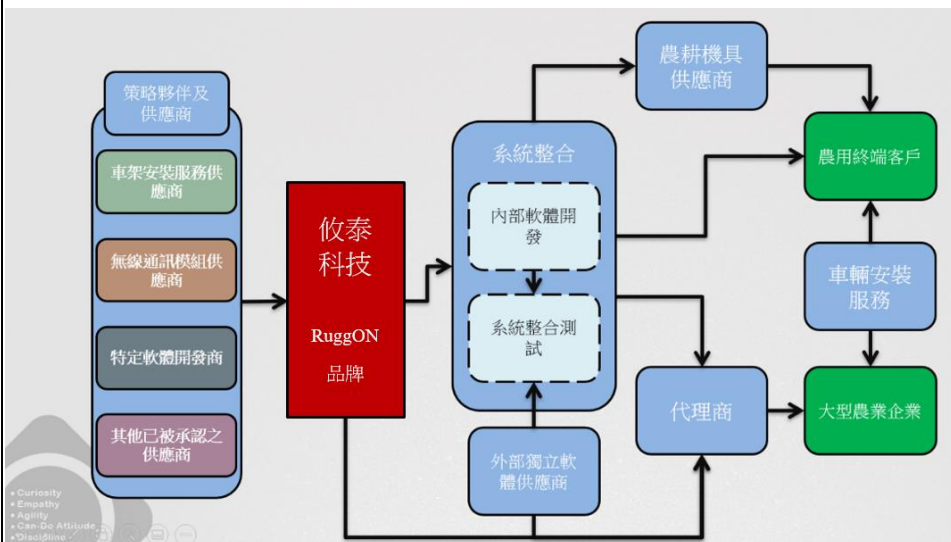
主要從事強固型電腦平板及嵌入式板卡設計、生產及銷售。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：
各主要垂直產業

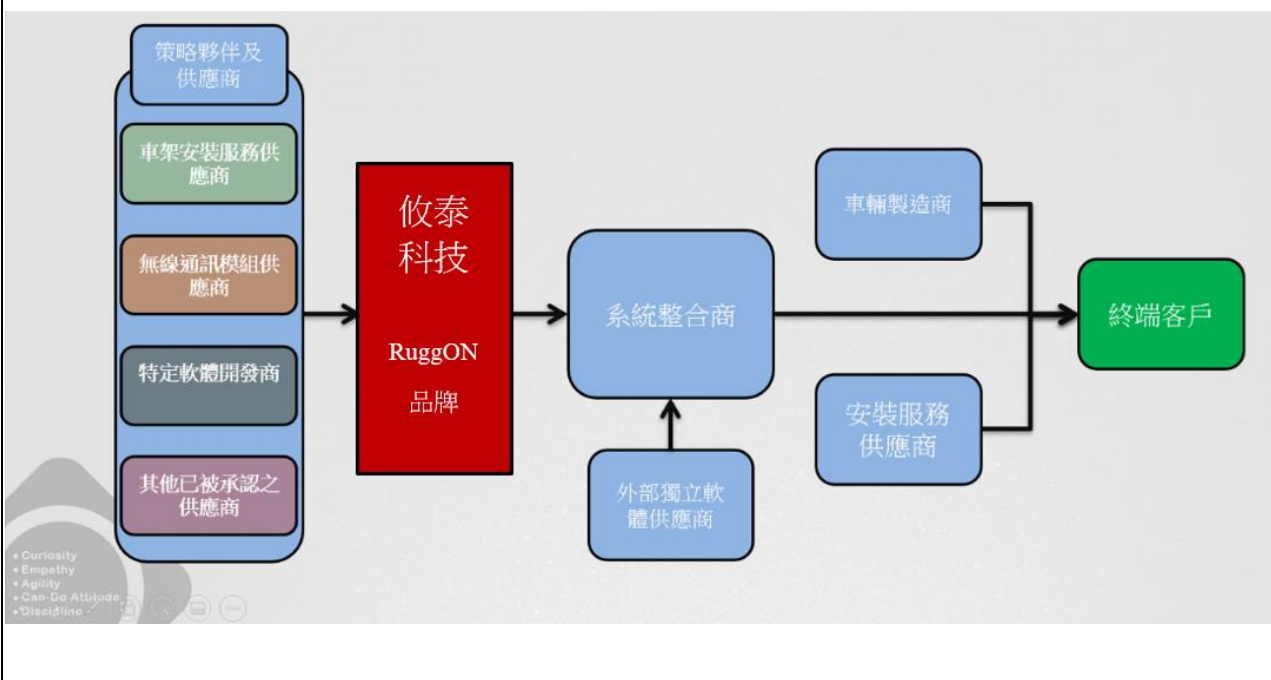
一、衛星通訊



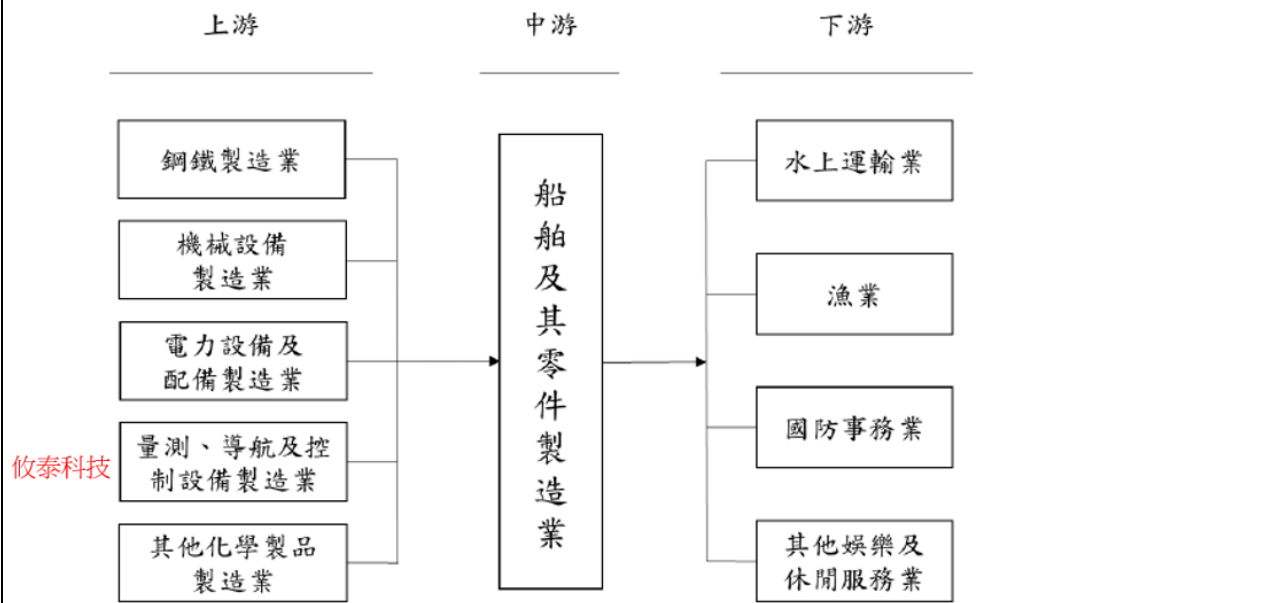
二、農業





三、物流及大眾運輸



四、船舶



資料來源：台經院產經資料庫繪製(2022年12月)

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(%)
產業電腦 (IPC)		提供完整移動式物聯網(Mobile IoT)產品線，包含強固型多功能顯示器、電腦及平板等，可應用於國防、海事、物流運輸、農業及衛星通訊多項領域。	2,697,069	81.36
嵌入式板卡		主係提供物聯網高端技術解決方案，經由系統板設計，可整合或擴充多樣功能及應用。	441,407	13.32
其他		主係維修服務及攸泰公司產品週邊零組件買賣業務。	176,559	5.32
合計			3,315,035	100.00

TOP ^

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	107年度 (註1)	108年度 (註1)	109年度	110年度	111年度	112年截 至03月份止 (自結數)(註2)
營業收入		1,241,221	1,649,364	1,617,189	3,213,231	3,315,035	731,506
營業毛利		218,184	311,921	204,231	437,417	610,900	124,658
毛利率(%)		17.58	18.91	12.63	13.61	18.43	17.04
營業外收入		3,453	8,296	23,152	29,446	29,817	2,905
營業外支出		(15,214)	(10,806)	(7,922)	(8,800)	(7,682)	(3,582)
稅前損益		(49,989)	5,872	(96,499)	125,505	215,125	33,738

稅後損益	(48,457)	5,847	(98,503)	125,193	207,192	28,204
每股盈餘(元)	(1.39)	0.15	(2.40)	2.99	3.13	0.38
股利發放	現金股利(元)	—	—	—	0.50	—
	法定盈餘公積(元)	—	—	—	—	—
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	—	—	—	—	—
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	—	—	—	—	—

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體及合併財務報告。

註1：攸泰公司107年度係依企業會計準則編製個體財務報告，自109年度起首次適用國際財務報導準則及編製合併財務報告，並附列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

項目	年度	107年度 (註1)	108年度 (註1)	109年度	110年度	111年度
流動資產		1,142,320	917,951	1,409,440	1,902,405	1,980,190
基金及長期投資		—	—	—	—	—
不動產、廠房及設備		29,089	30,219	28,532	27,385	35,803
無形資產		—	865	12,618	20,286	19,765
其他資產		20,073	110,815	96,752	78,137	104,544
資產總額		1,191,482	1,059,850	1,547,342	2,028,213	2,140,302
流動負債	分配前	1,015,654	705,903	1,308,034	1,340,748	941,154
	分配後	1,015,654	705,903	1,308,034	1,340,748	978,654
非流動負債		173	85,031	69,296	49,822	52,686
負債總額	分配前	1,015,827	790,934	1,377,330	1,390,570	993,840
	分配後	1,015,827	790,934	1,377,330	1,390,570	1,031,340
股本		350,000	410,000	410,000	600,000	750,000
資本公積		97,000	145,000	145,000	297,718	307,778
保留盈餘	分配前	(271,498)	(287,093)	(385,596)	(260,403)	87,192
	分配後	(271,498)	(287,093)	(385,596)	(260,403)	49,692
長期股權投資 未實現跌價損失		—	—	—	—	—
累積換算調整數		153	1,009	608	328	1,492
非控制權益		—	—	—	—	—
股東權益 總額	分配前	175,655	268,916	170,012	637,643	1,146,462
	分配後	175,655	268,916	170,012	637,643	1,108,962

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體及合併財務報告。

註1：攸泰公司107年度係依企業會計準則編製個體財務報告，自109年度起首次適用國際財務報導準則及編製合併財務報告，並附列108年度比較數字。

註2：攸泰公司111年盈餘分配案業經112年3月28日董事會決議，尚未經股東會通過。

最近三年度財務比率				
年度		109年度	110年度	111年度
項目				
財務比率	毛利率(%)	12.63	13.61	18.43
	流動比率(%)	107.75	141.89	210.40
	應收帳款天數(天)	140.78	75.63	60.26
	存貨週轉天數(天)	123.31	110.27	162.95
	負債比率(%)	89.01	68.56	46.43

TOP ^

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!!](#)