

## 公司概況資料表

以下資料由聯純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：**聯純科技股份有限公司**（股票代號：6977）

申請登錄：一般板 戰略新三板

|             |                                      |
|-------------|--------------------------------------|
| 董事長         | 許銘喬                                  |
| 總經理         | 許銘喬                                  |
| 資本額         | 新台幣140,000,000元                      |
| 輔導推薦證券商     | 國票綜合證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、合作金庫證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 國票綜合證券股份有限公司 王俊傑(02)8502-1999分機7786  |
| 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聯純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           |
|-----------------|--------------|------------|--------------|
|                 | 國票綜合證券股份有限公司 | 兆豐證券股份有限公司 | 合作金庫證券股份有限公司 |
| 認購日期            | 112年8月18日    |            |              |
| 認購股數(股)         | 600,000      | 200,000    | 200,000      |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 4.29%        | 1.43%      | 1.43%        |
| 認購價格            | 68元          |            |              |

認購價格之訂定  
依據及方式

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

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，作為聯純科技股份有限公司(以下簡稱聯純或該公司)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。

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；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；股價淨值法使用歷史性財務資料，無法反映公司未來成長性，且較常用於評估獲利波動度較大或有鉅額資產但股價偏低之公司，故本次輔導推薦證券商認購該公司股票茲就市場基礎法-本益比法進行評估認購價格之合理性。

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

該公司專門從事於純水、超純水及回收水系統設備之設計規劃及安裝與上述設備之維修保養服務，主要為客戶提供建造純水、超純水及回收水系統設備的整體規劃方案，包括技術方案設計、工程設計、技術實施與整體系統建造等，為客戶建造達到高水質標準的用水以及高滿意度之客戶服務。經參酌目前國內上市(櫃)同業資料，考量所經營業務及營運模式等，選擇與該公司營運模式較為相近之台灣鉅邁股份有限公司(上櫃股票代號：8435，以下簡稱鉅邁)、上品綜合工業股份有限公司(上市股票代號：4770，以下簡稱上品)及信紘科技股份有限公司(上櫃股票代號：6667，以下簡稱信紘科)作為該公司之採樣同業。鉅邁主要提供專業冷卻水系統工程、鍋爐水處理系統工程、廢水系統工程等水處理服務，以及環保代檢水質檢測業務；上品主要從事

氟素內襯設備、氟化樹脂原料圓棒平板等成品、半成品之買賣及鐵氟龍管路系統工程服務，其主要產品包括氟素內襯設備及相關應用材料，由於該公司主要業務包含承攬高科技廠房廢水回收系統工程，水處理化學品材之應用即其營運之一環，而上品之產品亦係透過化學品材進行延伸，其產品相關之管路系統亦屬該公司工程所需，屬產業上游材料製造供應商之範圍，另上品主要服務產業同樣屬高科技產業，故選定其作為採樣同業；信紘科主係經營高科技產業之廠務供應系統整合及綠色製程解決方案，並以供應系統之系統整合能力為基礎，佈局特殊廢液處理領域及製程機能水設備等製程附屬設備，故選定其作為採樣同業。該公司預計登錄興櫃產業類別為「綠能環保」，因綠能環保類係於112年7月3日始正式實施，在新增產業類別前係歸類於其他類之環保潔能服務產業，故以下茲就其採樣同業、上市櫃綠能環保及上市櫃其他類股最近三個月(112年6月~112年8月)之本益比列示如下：

單位：倍

| 公司          | 期間 | 112年6月 | 112年7月 | 112年8月 | 平均    |
|-------------|----|--------|--------|--------|-------|
| 8435鉅邁(上櫃)  |    | 15.30  | 15.13  | 14.26  | 14.90 |
| 4770上品(上市)  |    | 12.92  | 13.04  | 11.81  | 12.59 |
| 6667信紘科(上櫃) |    | 14.43  | 13.74  | 13.45  | 13.87 |
| 上市股票-綠能環保   |    | -      | 22.17  | 18.92  | 20.55 |
| 上櫃股票-綠能環保   |    | -      | 18.86  | 16.17  | 17.52 |
| 上市股票-其他     |    | 16.33  | 16.72  | 16.32  | 16.46 |
| 上櫃股票-其他     |    | 16.06  | 25.60  | 28.04  | 23.23 |

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。

### 三、推薦證券商與發行人所共同議定承銷價格合理性之評估意見

參考該公司採樣同業、上市櫃綠能環保類及上市櫃其他類股最近三個月(112年6月~112年8月)平均本益比區間為12.59倍~23.23倍，若依該公司最近四季(111年第三季~112年第二季)經會計師查核簽證或核閱之財務報告歸屬於母公司業主之本期淨利為57,099千元，以112年8月底股本14,000千股推算每股盈餘為4.08元，按上述本益比區間計算其參考價格區間約為51.37元~94.78元，再考量興櫃股票流動性風險及市場可能之折價率後，依前述參考價格之八五折計算，其參考價格區間為43.66~80.56元，經綜合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，本推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為68元，介於每股參考股價區間之內，經評估尚屬合理。

## 公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)

### 壹、公司簡介

聯純科技股份有限公司設立於民國87年1月13日，專門從事於純水、超純水及回收水系統設備之設計規劃及安裝與上述設備之維修保養服務。截至民國112年8月底止，實收資本額為新台幣140,000千元。

聯純科技股份有限公司成立至今已20餘年，已累積充分的工程經驗及應用實績。本公司及子公司蘇州聯純水處理設備有限公司主要為客戶提供建造純水、超純水及回收水系統設備的整體規劃方案，包括技術方案設計、工程設計、技術實施與整體系統建造等，為客戶建造達到高水質標準的用水以及高滿意度之客戶服務。子公司聯純永續股份有限公司為客戶提供 ESG 顧問服務及提供節能減碳減廢相關諮詢服務。

### 貳、歷史沿革

| 年度     | 項目   |
|--------|--|
| 民國87年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 公司成立，設立資本額為新臺幣 5,000 千元整。</li><li>● 辦理現金增資新台幣 5,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 10,000 千元。</li></ul> |
| 民國88年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 取得 ISO 9001 認證。</li></ul>  |
| 民國89年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 辦理現金增資新台幣 2,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 12,000 千元。</li></ul>                                     |
| 民國92年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 首次完成 CMP 超純水系統，達成水質 8"晶圓廠要求規格。</li><li>● 首次完成奈米超純水系統。</li></ul>                          |
| 民國95年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 辦理現金增資新台幣 12,400 千元及盈餘轉增資 600 千元，增資後實收資本額為新台幣 25,000 千元。</li><li>● 首次進入越南市場。</li></ul>   |
| 民國96年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 資本公積轉增資 5,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 30,000 千元。</li></ul>                                       |
| 民國98年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 盈餘轉增資 3,300 千元，增資後實收資本額為新台幣 33,300 千元。</li></ul>   |
| 民國99年  | <ul style="list-style-type: none"><li>● 盈餘轉增資 1,700 千元，增資後實收資本額為新台幣 35,000 千元。</li></ul>   |
| 民國100年 | <ul style="list-style-type: none"><li>● 辦理現金增資新台幣 3,000 千元及盈餘轉增資 7,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 45,000 千元。</li></ul>                      |

|        |   |
|--------|---|
| 民國101年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 盈餘轉增資 5,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 50,000 千元。</li> </ul>  |
| 民國103年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 取得 OHSAS 18001 及 ISO 14001 認證。</li> </ul>  |
| 民國109年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 轉投資設立「聯純轉動股份有限公司」，提供馬達維修的服務項目。</li> </ul>  |
| 民國110年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 盈餘轉增資 10,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 60,000 千元。</li> <li>● 轉投資設立「聯純永續股份有限公司」，提供 ESG 顧問服務及提供節能減碳減廢相關諮詢服務。</li> <li>● 轉投資取得「蘇州聯純水處理設備有限公司」，設立大陸營運據點。</li> </ul>  |
| 民國111年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 辦理現金增資新台幣 20,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 80,000 千元。</li> <li>● 子公司蘇州聯純入選 2022 年度「江蘇省科技型中小企業名單」。</li> <li>● 子公司蘇州聯純子公司取得 ISO 9001、ISO14001 及 ISO 45001 認證。</li> <li>● 辦理現金增資新台幣 20,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 100,000 千元。</li> </ul> |
| 民國112年 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 盈餘轉增資 20,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 120,000 千元。</li> </ul>  |
|        | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 子公司蘇州聯純入選 2023 年度「江蘇省科技型中小企業名單」。</li> </ul>  |
|        | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准公開發行。</li> </ul>  |
|        | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 辦理現金增資新台幣 20,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 140,000 千元。</li> </ul>  |

### 參、經營理念

聯純科技以客戶服務為中心，提供高質量的服務。以永續發展為核心，關注環境保護。為員工提供發展和學習機會，建立友善的工作環境，鼓勵創新和團隊合作。

### 肆、未來展望

#### (1)短期業務發展計畫

- A. 開發國內非半導體產業業務。
- B. 與優質下包廠商策略聯盟。
- C. 持續拓展大陸市場。
- D. 維持工程品質與提升客戶滿意度。

## (2)長期業務發展計畫

- A. 整合產業鏈，提升競爭力。
- B. 持續引進及培育人才。
- C. 提供 ESG 服務及節能減廢相關服務，創造新營收。
- D. 以企業永續經營為目標。

### 風險事項說明(登錄戰略新版公司適用)

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  
本公司非屬申請登錄戰略新版公司，故不適用。

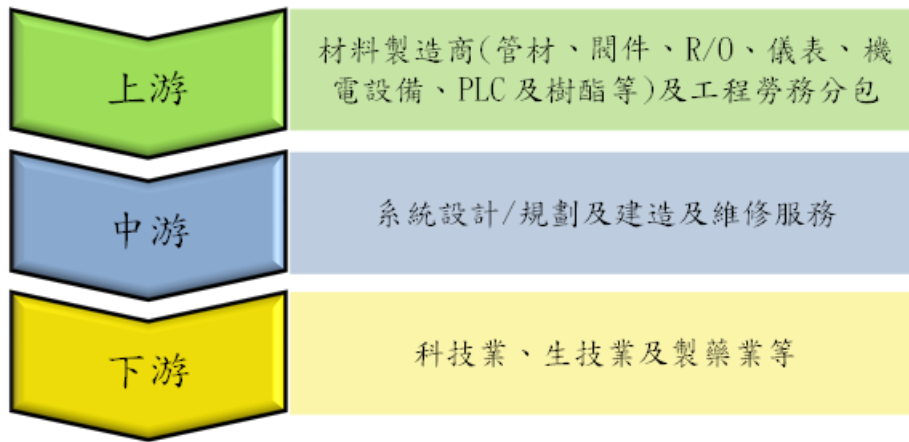
[TOP^](#)

### 主要業務項目：



- 純水及回收水系統設備設計規劃與安裝。
- 純水及回收水系統設備維修服務。
- 純水及回收水系統設備相關耗材買賣。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：

本公司及子公司提供專業純水及回收水系統設備工程設計規劃與安裝服務，產業關聯介於業主與工程材料及設備廠商與工程勞務分包商之間。



| 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(%) |
|-------------------|---|---|---------------|-----------|
| 純水系統設計規劃與安裝(工程收入) |  | 高科技產業純水處理系統、廢水回收系統設備之規劃、設計、製造、外包；以及電控、儀控、管路設計、工程發包監造，安裝及試車。 | 797,398       | 79.73     |

|  |   |  |                  |               |
|--|---|--|------------------|---------------|
| <p>純水系統<br/>設備維修<br/>服務 (服<br/>務收入)</p>  |  | <p>純水處理系<br/>統維護、樹<br/>酯、耗材清<br/>洗再生及更<br/>換</p> | <p>186,833</p>   | <p>18.68</p>  |
| <p>純水系統<br/>設備相關<br/>耗材買賣<br/>(銷售收入)</p> |  | <p>純水系統設<br/>備相關耗材<br/>買賣</p>                    | <p>15,905</p>    | <p>1.59</p>   |
| <p>合 計</p>                               |   |  | <p>1,000,136</p> | <p>100.00</p> |



## 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<br>(註3) | 108年<br>(註3) | 109年<br>(註1) | 110年<br>(註1) | 111年<br>(註1) | 112年截<br>至7月份止<br>(自結數)(註2) |
|----------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|
| 營業收入     |                          | 227,398      | 251,109      | 549,622      | 751,172      | 1,000,136    | 470,636                     |
| 營業毛利     |                          | 89,923       | 52,911       | 121,818      | 226,459      | 221,644      | 77,970                      |
| 毛利率(%)   |                          | 39.54        | 21.07        | 22.16        | 30.15        | 22.16        | 16.57                       |
| 營業外收入及支出 |                          | 4,773        | (12,933)     | (3,185)      | 5,700        | (3,173)      | 8,124                       |
| 稅前損益     |                          | 17,931       | 1,651        | 52,389       | 149,798      | 123,503      | 27,844                      |
| 稅後損益     |                          | 13,793       | 53           | 47,288       | 107,716      | 84,454       | 5,046                       |
| 每股盈餘(元)  |                          | 2.76         | 0.01         | 3.42         | 16.53        | 11.06        | 0.42                        |
| 股利<br>發放 | 現金股利(元)                  | 0.1          | -            | 1            | 2            | 2            | -                           |
|          | 股票股利(資<br>本公積轉增<br>資)(元) | -            | -            | -            | -            | -            | -                           |
|          | 股票股利(盈<br>餘轉增資)(元)       | -            | -            | 2            | -            | 2            | -                           |

註1：係經會計師查核簽證之財務報告並採用國際財務報導準則編制。

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。

註3：107年度及108年度未編制合併財務報告，揭露金額係依我國企業會計準則編制之個別財務報告。

## 最近五年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

| 年度         |     | 107年<br>(註1) | 108年<br>(註1) | 109年    | 110年    | 111年    |
|------------|-----|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 項目         |     |              |              |         |         |         |
| 流動資產       |     | 296,306      | 304,514      | 222,569 | 276,305 | 428,769 |
| 不動產、廠房及設備  |     | 1,479        | 1,733        | 1,634   | 1,309   | 785     |
| 使用權資產      |     | -            | -            | 17,064  | 14,380  | 14,527  |
| 無形資產       |     | 539          | 274          | 51      | 112     | 59      |
| 其他資產       |     | 2,899        | 2,186        | 14,807  | 23,269  | 19,585  |
| 資產總額       |     | 301,223      | 308,707      | 347,188 | 464,299 | 646,452 |
| 流動<br>負債   | 分配前 | 201,496      | 209,568      | 112,547 | 152,892 | 200,878 |
|            | 分配後 | 201,996      | 209,568      | 117,547 | 164,892 | 220,878 |
| 非流動負債      |     | 141          | -            | 30,518  | 42,329  | 45,511  |
| 負債<br>總額   | 分配前 | 201,637      | 209,568      | 143,065 | 195,221 | 246,389 |
|            | 分配後 | 202,137      | 209,568      | 148,065 | 207,221 | 266,389 |
| 股本         |     | 50,000       | 50,000       | 50,000  | 60,000  | 100,000 |
| 資本公積       |     | 3,714        | 3,714        | 3,714   | 61,751  | 81,751  |
| 保留<br>盈餘   | 分配前 | 45,872       | 45,425       | 61,346  | 147,386 | 215,840 |
|            | 分配後 | 45,372       | 45,425       | 56,346  | 135,386 | 195,840 |
| 其他權益       |     | -            | -            | -       | (59)    | 2,472   |
| 庫藏股票       |     | -            | -            | -       | -       | -       |
| 非控制權益      |     | -            | -            | -       | -       | -       |
| 股東權益<br>總額 | 分配前 | 99,586       | 99,139       | 204,123 | 269,078 | 400,063 |
|            | 分配後 | 99,086       | 99,139       | 199,123 | 257,078 | 380,063 |

註：各期係經會計師查核簽證之財務報告並採用國際財務報導準則編制。

註1：107年度及108年度未編制合併財務報告，揭露金額係依我國企業會計準則編制之個別財務報告。

## 最近三年度財務比率

| 年度       |           | 109年   | 110年   | 111年   |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 項目       |           |        |        |        |
| 財務<br>比率 | 毛利率(%)    | 22.16  | 30.15  | 22.16  |
|          | 流動比率(%)   | 186.00 | 195.91 | 196.30 |
|          | 應收帳款天數(天) | 132    | 84     | 121    |
|          | 存貨週轉天數(天) | 128    | 128    | 80     |
|          | 負債比率(%)   | 56.23  | 55.13  | 54.20  |

註1：各期係經會計師查核簽證之財務報告並採用國際財務報導準則編制。

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!!](#)