

公司概況資料表

以下資料由交流資服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：交流資服股份有限公司(股票代號：6984)

申請登錄：一般板 戰略新板

董事長	陳彥甫
總經理	許文謙
資本額	新台幣131,293,730元
輔導推薦證券商	元富證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	元富證券股份有限公司 陳慶宏 (02)2325-5818分機854
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交流資服股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦
	元富證券股份有限公司	富邦綜合證券股份有限公司
認購日期	112年10月16日	
認購股數(股)	400,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	3.05%	0.76%
認購價格	每股新台幣34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，參考市場法、成本法及收益法等方式，以推算合理之認購價格，作為交流資服股份有限公司(以下簡稱交流資服公司或該公司)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、協辦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之風險，經與該公司議定之認購價格為 34 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. 收益法，其中之自由現金流量折現法 (Discounted Cash Flow Method, 簡稱 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；另考量該公司目前仍屬虧損階段，無法以本益比法依據公司獲利表現來預估股價之平價方式來計算參考價格，故本次推薦證券商針對認購該公司證券價格擬僅就市場法之股價淨值比法進行評估。

該公司目前主要從事業務為係金流代收業務及網路平台銷售商品，經參考國內上市櫃同業資料，並無與該公司所營業務及研發方向完全相同之同業，故選取同屬數位雲端產業相關之上市櫃同業公司；其中數字科技股份有限公司(以下簡稱數字公司；股票代碼：5287)、91APP, Inc.(以下簡稱91APP 公司；股票代碼：6741)及綠界科技股份有限公司(以下簡稱綠界公司；股票代碼：6763)為交流資服公司之採樣同業公司。數字公司主要產品為網路交易平台服務；91APP 公司主要業務為提供零售品牌商獨立電商所需之相關零售軟體雲、數據配合電商之加值服務及第三方支付服務業務；綠界公司主要業務為第三方支付服務業務。

交流資服公司所處行業歸屬為數位雲端類股，茲將上述已上市櫃之採樣同業公司及上櫃數位雲端類股最近三個月(112年7月~112年9月)之平均股價淨值比列示如下表：

項目	數字	91 APP-KY	綠界	上市-數位雲端類 (註1、註2)	上櫃-數位雲端類 (註1)
112年7月	5.31	5.01	2.74	11.06	3.42
112年8月	5.15	4.74	3.18	10.69	3.08
112年9月	5.27	4.44	2.82	10.55	3.15
最近三個月平均	5.24	4.73	2.91	10.77	3.22

資料來源：台灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及公開資訊觀測站。

註1：數位雲端為112年7月新增之產業類別。

註2：因上市-數位雲端類股之平均股價淨值比與採樣同業相較過度偏離，不予採納設算。

由上表觀之，採樣同業公司最近三個月(112年7月~112年9月)之平均股價淨值比介於2.91倍~5.24倍。交流資服公司最近期經會計師核閱之財務報告為112年上半年度，以該公司112年度6月底之股東權益總額91,864千元，除以已發行股數13,129千股，計算每股淨值為7.00元，並以此每股淨值為計算基礎推算之股價淨值比參考價格區間為20.37~36.68元，故本次認購價格為每股新台幣34元尚屬合理。

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，參酌該公司所處產業前景、經營績效、發行市場環境、同業之市場狀況及興櫃市場流通性風險等因素後，由推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為34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

交流資服股份有限公司設立於民國109年7月13日，交流資服股份有限公司目前專注研發以 PaymentGateway(金流開道系統)、去識別化數位身分認證系統、數位資產認證系統、機器學習推薦系統、商戶輿情分析系統及自動化帳務處理系統為主的「金融科技公司」，不同於現有金流平台著重於處理「線上」的收付款金流問題，公司更致力於協助傳統業者用「創新手段」解決『支付』的問題，提供便捷的「用戶服務」的同時，進行線上線下一體化的轉型。

子公司直流電通股份有限公司主要業務為電商及相關增值服務，目前服務的對象涵蓋全國大部分零售伴手禮領域之品牌店家，為其搭建 S2B2C 服務聚合平台、跨場域分銷系統、線下新零售解決方案等服務，目標為打造一個跨境交易的新型態市場。

二、歷史沿革

年度	重要記事
民國105年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 直流電通成立，主要從事資訊軟體建置服務業務。 2. 經濟部工業局 智慧城市4G 計畫「iCarry」服務獲選。 3. 與 DHL、新加坡郵政、順豐簽訂戰略合作協議，並與中國杭州海關簽訂跨境系統開發上線，首家海關簽訂外資電商公司。
民國106年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 與亞洲互聯網巨擘 Klook(客路)簽訂戰略合作合約，上線提供「iCarry」服務。 2. 東南亞最大電商 sea 簽訂意向書，推廣“taiwan「iCarry」”服務並成為台灣產品入口。 3. 獲選亞洲矽谷政策推薦新創公司。
民國107年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 第二季獲亞洲矽谷邀約，榮獲蔡英文總統參訪之全國入選六家新創公司之一。 2. 福岡市政府提出邀約，「iCarry」日本公司進駐日本福岡並取得合作協議及未來補助計畫。 3. 第三季受台灣駐泰代表處童大使之邀約與泰國觀光局共推旅遊台灣計畫，並與年底規劃服務落地曼谷。 4. 與日本最大型數據分析公司 EAST 株式会社イースト簽訂合約，正式代理「iCarry」服務。 5. 與螞蟻金服合作，支付寶錢包內建「iCarry」支付服務。 6. 與日本最大免稅零售業者 laox 簽訂正式合約。 7. 與台新銀行、環匯亞太銀行簽署合約並共同發布「iCarryGo」金物流整合系統，正式上市並進行台灣市場推廣。 8. 獲獎2018年 meet taipei 競賽創業之星。
民國108年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 與東南亞最大旅遊平台 Traveloka 簽訂正式合約，正式導入「iCarry」服務，並與「iCarryGo」線下端末進行核銷交易。 2. 獲頒台北市政府銀貿獎殊榮，獎勵對於幫助中小型店家提供智慧服務及拓展出口商機的貢獻。
民國109年	<ol style="list-style-type: none"> 1. 銀聯雲閃付 APP 首頁(2億會員)設立「iCarry」伴手禮專區。 2. 與台新銀行、玉山銀行合作開發多元金流增值商戶整合平台(payment gateway)正式將 payloop 更名為「ACpay」。 3. 與全球最大國際組織 VISA 簽訂合約，進行2021年為期三年的全球行銷推廣計畫。
民國109年 7月13日	<p>本公司(交流資服)成立，設立資本額新臺幣2,000千元，主要從事第三方支付服務業務。</p>
民國110年	<p>直流電通：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 5月「直流電通」正式購入交流資服股份。交流資服成為該集團百分之百持有之子公司。 2. 與香港國泰航空簽約合作，電商服務介接進行香港用戶導購。

	<p>交流資服：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 7月現金增資新臺幣28,000千元，8月現金增資新臺幣20,000千元，實收資本額新臺幣50,000千元。 2. 取得國際組織 PCIDSS L1 認證，正式成為全球代收付會員公司。 3. 與台新銀行簽約，正式成為代收付認證機構。 4. 金流開道1.0上線。 5. 與香港國泰航空簽約合作，正式取得香港國泰航空合作點數系統代理。 6. 積點雲服務1.0上線。
民國111年	<p>直流電通：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 12月直流電通召開董事會決議集團組織重組。 <p>交流資服：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 與中國信託、永豐銀行、聯邦銀行簽約，正式成為代收付合作夥伴。 2. 7月現金增資新臺幣30,000千元，實收資本額新臺幣80,000千元。 3. 電子憑證雲服務上線。 4. 與美國 Apple 公司簽署合作備忘錄，完成 Apple 公司之資安認證。 5. 與永豐金控簽訂兩年票券行銷合作協議。 6. 加值服務 ACpass1.0上線(票券系統)。 7. 成為 Apple 公司台灣關鍵合作夥伴，正式簽署合約提供 Applepass 服務。
民國112年	<p>直流電通：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 1月直流電通將本公司(交流資服)已發行之股份，辦理減資後退還於直流電通股東，並於112年1月辦理減資登記。 <p>交流資服：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司(交流資服)於5月辦理實物增資新台幣51,294千元。取得直流電通100%股權，實收資本額新台幣131,293千元。 2. ACpass 去識化會員系統正式上線。 3. 與悠遊卡、一卡通公司完成簽約，上線提供服務。 4. 與統一 openpoint 簽約，積點雲服務2.0上線，新增點數作為 ACpay 支付工具。

三、經營理念

以金流服務、數據加值、資訊匯流為核心，為業者進行『數位轉型』。提高數據運用效率創造商機，降低經營管理成本實現永續。

四、未來展望

1. 客製化金流服務建立服務核心基礎
2. 開放式加值服務平台建立商業護城河
3. 商戶端 AI 投放平台創建革命性廣告方式

風險事項說明(登錄戰略新三板公司適用)

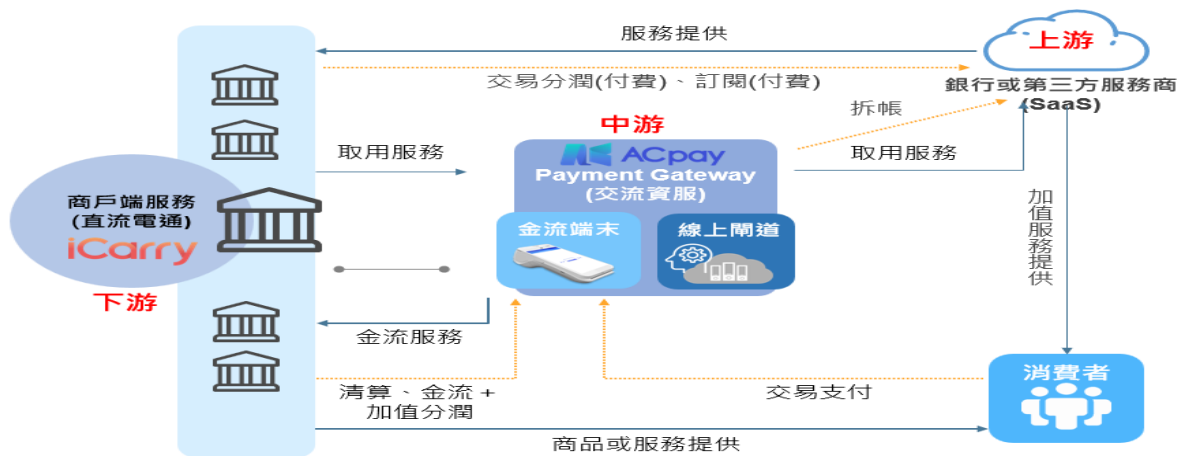
本公司非屬登錄戰略新三板公司，故不適用。

TOP ^

主要業務項目：

交流資服主要產品為金流代收業務，除一般多元線下收款(卡機)及線上金流系統之外，以金流服務為基礎，推出多元創新的支付方式，分別導入各個特殊領域；另開放加值服務平台提供電子發票、電子會員卡、點數服務及專案系統建置服務。

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(%)
金流服務 收入	提供信用卡、電子支付(linaepay/街口)、行動支付(googlepay/applepay)等多元支付付款渠道	主要係商家收款及消費者付款之工具管道	11,811	95.99
其他收入	刷卡機租機收入/點數收入/票券收入	主要係出租刷卡機及販售國泰萬里雲點數或票券	494	4.01
合計			12,305	100

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 (註1)	108年 (註1)	109年 (註2)	110年 (註2)	111年 (註2)	112年截至08月份止 (自結數) (註2、註3)
營業收入		-	-	678	10,849	12,305	57,315
營業毛利		-	-	678	6,664	(1,940)	2,492
毛利率(%)		-	-	100	61.43	(15.77)	4.35
營業外收入		-	-	-	36	1	329
營業外支出		-	-	-	(270)	(176)	(607)
稅前(損)益		-	-	(218)	(1,373)	(24,639)	(30,602)
稅後(損)益		-	-	(218)	(1,373)	(24,639)	(26,656)
每股盈餘(元)		-	-	(0.11)	(0.58)	(3.91)	(2.03)
股利	現金股利(元)	-	-	-	-	-	-

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 (註1)	108年 (註1)	109年 (註2)	110年 (註2)	111年 (註2)	112年截 至08月份止 (自結數) (註2、註3)
發放	股票股利 (資本公積轉 增資)(元)		-	-	-	-	-	-
	股票股利 (盈餘轉增 資)(元)		-	-	-	-	-	-

(註1)交流資服公司成立於109年7月。

(註2)係交流資服公司110及111年度經會計師查核簽證之個別財務報告，另112年1月至4月間進行集團內公司(交流資服公司及直流電通股份有限公司)母子公司互換之集團架構重組，故112年8月係合併自結數。另，本集團112年上半年度經簽證會計師核閱之營業收入來自交流資服公司(金流手續費收入)及直流電通公司(電商服務部門收入)分別為8,795千元及33,577千元，占營業收入比重分別為20.76%及79.24%。

(註3)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(註1)	108年(註1)	109年(註2)	110年(註2)	111年(註2)
流動資產			-	-	5,684	55,528	96,286
基金及長期投資			-	-	-	-	-
固定資產			-	-	-	801	3,834
無形資產			-	-	0	2,823	2,053
其他資產			-	-	1,936	820	315
資產總額			-	-	7,620	59,972	102,488
流動 負債	分配前		-	-	5,838	11,389	41,482
	分配後		-	-	5,838	11,389	41,482
長期負債			-	-	-	-	-
其他負債			-	-	-	-	-
負債 總額	分配前		-	-	5,838	11,563	43,272
	分配後		-	-	5,838	11,563	43,272
股本			-	-	2,000	50,000	80,000
資本公積			-	-	-	-	5,446
保留 盈餘	分配前		-	-	(218)	(1,591)	(26,230)
	分配後		-	-	(218)	(1,591)	(26,230)
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		-	-	1,782	48,409	59,216
	分配後		-	-	1,782	48,409	59,216

(註1)交流資服公司成立於109年7月。

(註2)係交流資服公司110及111年度經會計師查核簽證之個別財務報告。

TOP ^

最近三年度財務比率					
項 目		年 度	109年	110年	111年
財 務 比 率	毛利率(%)		100	61.43	(15.77)
	流動比率(%)		97.36	487.56	232.12
	應收帳款天數(天)		19.37	99.08	39.13
	存貨週轉天數(天)		-	119.57	249.89
	負債比率(%)		76.61	19.28	42.22

註：係以交流資服公司110及111年度經會計師查核簽證之個別財務報告計算之。

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!!](#)