

## 公司概況資料表

以下資料由力領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：力領科技股份有限公司（股票代號：6996）

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	毛穎文
總經理	江政隆
資本額	新臺幣 380,243,330 元
輔導推薦證券商	兆豐證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司 永豐金證券股份有限公司、中國信託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 鄒佳容 (03)666-2898 分機305
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力領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	協辦
	兆豐證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司	永豐金證券股份有限公司	中國信託綜合證券股份有限公司
認購日期	112.12.14			
認購股數(股)	841,000	100,000	100,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.21%	0.26%	0.26%	0.26%

認購價格	每股新台幣150元																																	
認購價格之訂定 依據及方式	<p>本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，參考市場法、成本法及現金流量折現法等方式，以推算合理之認購價格，作為力領科技股份有限公司(以下簡稱力領科技或該公司)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。</p> <p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 市場法：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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol> <p>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力領科技茲就市場法之本益比法進行評估。</p> <p>力領科技主要營業項目為多樣化整合型的顯示器驅動晶片之研發及銷售，產品主要涵蓋車用前裝與後裝顯示器驅動晶片、特殊應用(ASIC)顯示器驅動晶片及智慧物聯網(AIoT)顯示器驅動晶片。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，選取上市公司聯詠(股票代號：3034)，主要從事平面顯示器驅動晶片、SoC 晶片之研發、設計及銷售；上市公司瑞鼎(股票代號：3592)，主要從事顯示器驅動、時序控制及電源管理積體電路產品之開發、設計及銷售；以及上市公司天鈺(股票代號：4961)，主要從事顯示器驅動、電源管理、時序控制及電子書顯示積體電路產品之開發、設計及銷售；作為該公司之採樣同業，並以上市櫃半導體業做為比較群組。</p>																																	
	<table border="1" data-bbox="467 1798 1406 2063"> <thead> <tr> <th>公司/月份</th> <th>112年9月</th> <th>112年10月</th> <th>112年11月</th> <th>最近3個月平均</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>聯詠(3034)</td> <td>13.17</td> <td>13.08</td> <td>13.59</td> <td>13.28</td> </tr> <tr> <td>瑞鼎(3592)</td> <td>17.70</td> <td>18.04</td> <td>20.66</td> <td>18.80</td> </tr> <tr> <td>天鈺(4961)</td> <td>23.23</td> <td>25.26</td> <td>16.45</td> <td>21.65</td> </tr> <tr> <td>上市半導體業</td> <td>14.61</td> <td>15.08</td> <td>18.27</td> <td>15.99</td> </tr> <tr> <td>上櫃半導體業</td> <td>21.52</td> <td>22.20</td> <td>28.32</td> <td>24.01</td> </tr> </tbody> </table>					公司/月份	112年9月	112年10月	112年11月	最近3個月平均	聯詠(3034)	13.17	13.08	13.59	13.28	瑞鼎(3592)	17.70	18.04	20.66	18.80	天鈺(4961)	23.23	25.26	16.45	21.65	上市半導體業	14.61	15.08	18.27	15.99	上櫃半導體業	21.52	22.20	28.32
公司/月份	112年9月	112年10月	112年11月	最近3個月平均																														
聯詠(3034)	13.17	13.08	13.59	13.28																														
瑞鼎(3592)	17.70	18.04	20.66	18.80																														
天鈺(4961)	23.23	25.26	16.45	21.65																														
上市半導體業	14.61	15.08	18.27	15.99																														
上櫃半導體業	21.52	22.20	28.32	24.01																														

資料來源：證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所

以該公司111年度及112年上半年度經會計師核閱或查核簽證之財務報告為基礎，設算力領科技最近四季(111年下半年加計112年上半年)稅後淨利合計數為362,033仟元，以力領科技目前股本38,024仟股，推算力領科技最近四季之每股稅後盈餘約為9.52元，依採樣公司最近三個月平均本益比之簡單算術平均數13.28倍~24.01倍，採流動性風險貼水90%後，依上述本益比區間計算，其每股合理價格區間為113.78元至205.72元，議定主辦及協辦推薦證券商股票認購價格為每股150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150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

力領科技股份有限公司於98年12月成立，為專業的 IC 設計公司。主要致力於顯示器驅動晶片之研發、設計與銷售；110年6月力領科技合併矽創電子(股)公司車載顯示事業部門後，主要產品聚焦在車用顯示器驅動、特殊應用顯示器驅動及智慧物聯網顯示器驅動等領域。歷經長期耕耘，力領科技已經成為全球車用前裝及後裝市場的領導廠商。

力領科技以紮實的研發能力、雄厚資金及晶圓生產供應鏈為後盾，提供客戶高品質的產品與及時的服務，以達成客戶滿意為目標，創造企業最大價值。

#### ◎歷史沿革

年 度	項 目
民國 98年	✦正式設立登記完成，實收資本額為2,000仟元，公司名稱為矽橋科技股份有限公司。
民國 101年	✦民國101年1月正式啟動晶片設計營運。
	✦民國101年3月公司更名為力領科技股份有限公司。
	✦民國101年4月辦理現金增資48,000仟元，增資後實收資本額為50,000仟元。
	✦推出為國際手機大廠訂製智慧型手機特殊應用 WVGA(480*800解析度)顯示器驅動晶片。

民國 102年	✦民國102年10月辦理現金增資100,000仟元，增資後實收資本額為150,000仟元。
	✦推出搭配特殊應用 WVGA 顯示器驅動晶片的電源倍壓晶片。
	✦推出通用型 WVGA(480*800解析度)驅動晶片。
	✦特殊應用 WVGA 顯示器驅動晶片與電源倍壓晶片順利通過國際手機大廠認證，開始量產。
	✦推出0.16微米製程智慧型手機 HD(720*1280解析度)顯示器驅動晶片。
民國 103年	✦取得 ISO9001 認證。
	✦民國103年7月辦理現金增資16,720仟元，增資後實收資本額為166,720仟元。
	✦推出降低成本通用型 WVGA 顯示器驅動晶片。
	✦推出降低成本通用型 HD 顯示器驅動晶片。
民國 104年	✦民國104年8月辦理現金增資30,000仟元，增資後實收資本額為196,720仟元。
	✦民國104年9月辦理員工認股權發行新股13,403仟元，增資後實收資本額為210,123仟元。
	✦特殊應用 WVGA 顯示器驅動晶片全年度出貨量達3,400萬顆，佔該國際手機大廠當年度全球智慧型手機10.2%及 WVGA 智慧型手機53.1%。
	✦推出特殊應用 HD 顯示器驅動晶片。
	✦推出車用中控、儀表用1440-ch TFT 顯示器驅動晶片。
民國 105年	✦推出通用型 qHD (540*960解析度)顯示器驅動晶片。
	✦推出0電容通用型 HD 顯示器驅動晶片。
	✦特殊應用 HD 顯示器驅動晶片順利量產。
	✦民國105年7月辦理盈餘轉增資82,390仟元及員工酬勞轉增資14,347仟元，增資後實收資本額為306,860仟元。
	✦推出車用備援式示架構及廣視角技術。
民國 106年	✦民國106年7月辦理盈餘轉增資66,634仟元及員工酬勞轉增資14,971仟元，增資後實收資本額為388,465仟元。
	✦推出特殊應用 qHD 顯示器驅動晶片，同年並順利量產。
	✦推出1920ch 車用顯示器驅動晶片，汽車儀表 FHD 解析度應用。

民國 107年	✦民國107年8月辦理員工酬勞轉增資3,000仟元，增資後實收資本額為391,465仟元。
	✦推出0電容特殊應用 HD 顯示器驅動晶片，同年並順利量產。
	✦推出車用 RGBW 顯示器驅動晶片，增強對比及降低功耗顯示應用。
民國 108年	✦民國108年7月辦理員工酬勞轉增資600仟元，增資後實收資本額為392,065仟元。
	✦推出特殊應用 FHD 顯示器驅動晶片，同年並順利量產。
民國 109年	✦取得 ISO45001 認證。
	✦民國109年7月辦理員工酬勞轉增資1,300仟元，增資後實收資本額為393,365仟元。
	✦於12吋80奈米製程推出特殊應用顯示器全系列 FHD、HD、qHD 及 WVGA 顯示器驅動晶片。
	✦推出3-by-1車用顯示器驅動晶片及車用 LTPS 6 mux 面板驅動晶片。
民國 110年	✦民國110年6月取得矽創電子(股)公司分割之車載事業部門，以每股36元發行新股，計發行普通股3,000,000股，增資後實收資本額為423,365仟元。
	✦民國110年6月矽創電子(股)公司車載事業部門併入力領科技(股)公司。
	✦民國110年7月辦理現金減資180,000仟元，減資後實收資本額為243,365仟元。
	✦民國110年8月辦理員工酬勞轉增資18,165仟元，增資後實收資本額為261,530仟元。
	✦民國110年12月辦理員工認股權發行新股30,000仟元，增資後實收資本額為291,530仟元。
	✦推出單顆應用車用晶片：1920ch 車用 Triple Gate 顯示器驅動晶片。
	✦全年度營業額首次突破1億美金。
民國 111年	✦民國111年7月辦理員工酬勞轉增資42,382仟元，增資後實收資本額為333,912仟元。
	✦民國111年9月辦理員工認股權發行新股10,000仟元，增資後實收資本額為343,912仟元。
	✦導入車用供應鏈品質管理標準 IATF 16949 規範。
	✦推出首款12吋55奈米特殊應用 FHD 顯示器驅動晶片並順利量產。
民國 112年	✦民國112年4月辦理員工認股權發行新股10,000仟元，增資後實收資本額為353,912仟元。
	✦民國112年7月辦理員工酬勞轉增資26,331仟元，增資後實收資本額為380,243仟元。
	✦推出戶外高亮度可視車用顯示器驅動晶片。
	✦民國112年8月經財團法人中華民國櫃檯買賣中心核准公開發行，股票代號6996。

## ◎經營理念

專注於車用顯示器晶片解決方案、以提供高品質產品與及時到位的服務、達成客戶滿意與認同為目標，為創造價值不斷努力。

## ◎未來展望

### 1.短期業務發展計畫

- 強化直接客戶之經營，全力推展主流規格產品，提高市場滲透率。
- 延伸接觸供應鏈終端，提前因應客戶需求與市場變化。
- 因應客戶需求發展產品差異化特性，同時滿足性價比與供應可靠度要求。  
專注車用與消費性市場晶片研發，持續創新與提升產品品質。
- 車用聚焦抬頭顯示 HUD、電子照後鏡及顯示旋鈕等新興應用，以差異化與性價比搶占市場份額；消費性產品聚焦提升顯示器規格。
- 導入新能源車產品市場，將新興電動車品牌列為重點開發市場。
- 強化管控供應鏈管理風險，維持健康庫存水位。

### 2.長期業務發展計畫

- 持續深化自有技術，彌補現有產品不足。
- 與客戶建立互信，採取長期合作策略，加速共同開發新產品與新應用。
- 觀察產業動態及市場趨勢、掌握關鍵技術，規劃具備核心競爭力與前瞻性之產品。
- 加速發展車用顯示器晶片新技術，以期在車廠新案導入主升段前期取得優勢。

## 風險事項說明(登錄戰略新三板公司適用)

該公司非屬登錄戰略新三板公司，故不適用。

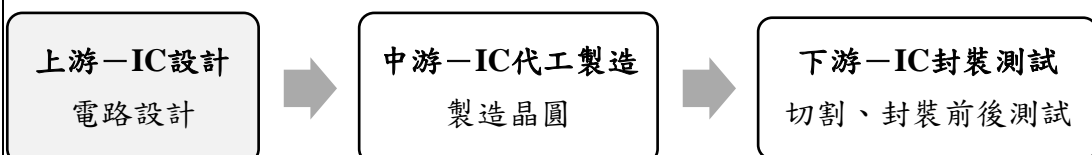
[TOP ^](#)

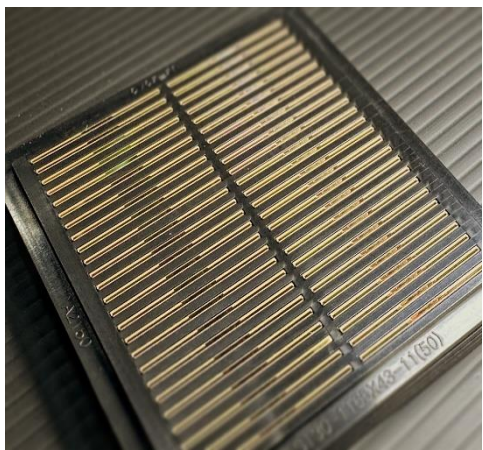
### 主要業務項目：

力領科技主要業務為顯示器驅動晶片之研發、設計與銷售，產品主要涵蓋車用顯示器驅動、特殊應用顯示器、智慧物聯網顯示器三大領域。

### 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：

IC 產業上下游垂直分工價值鏈分工精細，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。下圖為 IC 產業上、中、下游之關聯性，力領科技位於半導體產業上游—IC 設計。



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 設計		車用顯示器、特殊應用顯示器、智慧物聯網顯示器驅動晶片之研發、設計與銷售。	2,809,051	100.00%
合計			2,809,051	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		107年	108年	109年 (重編後) (註1)	110年	111年	112年截至 10月份止 (自結數)(註2)
營業收入		775,418	1,057,742	1,446,334	3,532,757	2,809,051	2,237,375
營業毛利		175,782	296,339	496,032	2,008,636	1,154,565	820,788
毛利率(%)		22.67	28.02	34.30	56.86	41.10	36.69
營業外收入		15,652	31,321	14,924	30,679	90,589	56,400
營業外支出		10,832	14,441	12,912	22,286	72,407	31,505
稅前損益		59,310	171,571	171,067	1,359,697	713,699	456,602
稅後損益		63,976	152,487	144,154	1,119,210	576,706	389,411
每股盈餘(元)		1.64	3.89	3.41	32.50	18.20	10.52
股利 發放	現金股利(元)	1.47	3.50	2.82	33.46	14.67	—
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	—	—	—	—	—	—
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	—	—	—	—	—	—

註1：該公司於110年6月1日依企業併購法進行母子公司間組織重組而收購母公司矽創電子股份有限公司部分之相關營業，並由該公司發行新股予母公司矽創電子股份有限公司做為收購之對價。前述交易係屬共同控



制下之組織重組，是以追溯視為自始取得或除列，並重編比較期間之個別財務報告。

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：該公司自108年度起適用國際財務報導準則，附列107年度比較數字。

### 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	108年	109年 (重編後)(註1)	110年	111年
流動資產		702,710	865,645	1,042,674	2,468,487	1,947,085
基金及長期投資		—	—	—	—	—
固定資產		27,180	26,024	52,171	65,553	85,146
無形資產		1,823	605	2,947	9,386	14,289
其他資產		30,042	25,670	6,820	221,852	172,118
資產總額		761,755	917,944	1,104,612	2,765,278	2,218,638
流動負債	分配前	175,463	239,305	397,888	1,026,091	594,083
	分配後	233,041	376,543	508,830	2,001,519	1,113,118
長期負債		69,112	65,760	33,496	67,504	50,617
其他負債		—	—	—	—	—
負債總額	分配前	244,575	305,065	431,384	1,093,595	644,700
	分配後	302,153	442,303	542,326	2,069,023	1,163,735
股本		391,466	392,066	393,366	291,530	343,912
資本公積		20,057	20,250	20,982	221,109	469,809
保留盈餘	分配前	105,657	200,566	186,597	1,159,463	760,741
	分配後	48,079	63,328	75,655	184,035	241,706
其他權益		—	(3)	(315)	(419)	(524)
庫藏股		—	—	—	—	—
共同控制下 前手權益		—	—	72,598	—	—
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	517,180	612,879	673,228	1,671,683	1,573,938
	分配後	459,602	475,641	562,286	696,255	1,054,903

註1：該公司於110年6月1日依企業併購法進行母子公司間組織重組而收購母公司矽創電子股份有限公司部分之相關營業，並由該公司發行新股予母公司矽創電子股份有限公司做為收購之對價。前述交易係屬共同控制下之組織重組，是以追溯視為自始取得或除列，並重編比較期間之個別財務報告。

註2：該公司自108年度起適用國際財務報導準則，附列107年度比較數字。

TOP ^

### 最近三年度財務比率

項目	年度	109年 (重編後)	110年	111年
財務	毛利率(%)	34.30	56.86	41.10
	流動比率(%)	262.05	240.57	327.74
	應收帳款天數(天)	28.44	21.77	28.83



比率	存貨週轉天數(天)	86.49	80.93	127.17
	負債比率(%)	39.05	39.54	29.05

[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!!](#)