

## 公司概況資料表

以下資料由耀穎光電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

#### 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：耀穎光電股份有限公司 (股票代號：7772)

董事長	鄭偉民
總經理	郭晉辰
資本額	新臺幣240,786,000元整
輔導推薦證券商	台新綜合證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	台新綜合證券股份有限公司，卓先生 02-5570-8888
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耀穎光電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	兆豐證券股份有限公司
認購日期	114年6月20日	
認購股數(股)	623,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.59%	0.42%
認購價格	每股新台幣50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，作為耀穎光電股份有限公司(以下簡稱耀穎光電或該公司)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市價法，如本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)、股價淨值比法(Price/Book Value Ratio, P/B Ratio)、股價營收比法(Price/Sale Ratio, P/S Ratio)，係透過已公開的資訊，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，作為評價企業之價值，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；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；另現金流量折現法(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，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；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更無法精確掌握，故本次輔導推薦證券商認購耀穎公司股票茲就市場法-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

該公司成立於民國92年9月5日，耀穎光電專注於開發各種精密光學元件，同時致力於整合光學鍍膜與半導體製程，藉由光學與半導體技術相結合以創造差異化和競爭優勢。其中包括軟、硬體和相關的製程技術，以及各種創新的光學應用。該公司主要服務項目分為兩大主軸，分別是精密光學元件玻璃鍍膜及半導體光學在晶圓產品上鍍膜加工，目前主要商品項目為各式客製化帶通濾光片、高階攝影機及監視器系統(CCD TV)之低通濾波器 OLPF、紅外光吸收式濾光片、客製化鍍膜光譜設計等。

綜觀目前國內上市櫃公司營業產品種類，尚無業務內容與該公司完全相同者，經參酌該公司及同業之資本額、主要營業項目、銷售市場及產品應用領域，選擇上市公司采鈺科技股份有限公司(以下簡稱采鈺，股票代碼：6789)、上市公司澤米科技股份有限公司(以下簡稱澤米，股票代碼：6742)及上市公司統新光訊股份有限公司(以下簡稱統新，股票代碼：6426)以作為採樣同業，說明如下：

### (1)上市公司采鈺科技股份有限公司(股票代碼：6789，產業類別：半導體)

采鈺實收資本額為3,175,281仟元，主要從事影像感測器及微型光學元件之晶圓級代工，包括彩色濾光膜及光學鍍膜製造，提供晶圓級彩色濾光膜和微透鏡技術、晶圓級光學薄膜技術、整合性晶圓級彩色濾光膜與光學薄膜技術、晶圓級光學模擬與測試服務以及相關光電感測元件開發，用於影像感測器、屏下光學指紋感測器產品與3D光學感測元件，其光

學鍍膜製造領域之營業項目與該公司類似。

(2)上市公司澤米科技股份有限公司(股票代碼：6742；產業類別：光電業)

澤米實收資本額為712,679仟元，主要從事光學鍍膜、相機模組低通濾波器(OLPF)、薄膜光學鍍膜，半導體光學鍍膜之相關研發、生產與銷售，其光學鍍膜及低通濾波器與該公司類似。

(3)上市公司統新光訊股份有限公司(股票代碼：6426，產業類別：通信網路業)

統新實收資本額為385,090仟元，主要從事製造光纖通訊及精密光學用之薄膜濾光鏡，產品包含高密度波長多工器(DWDM)系統用濾光片、光收發器(Transceiver)濾光片，其濾光片之營業項目與該公司類似。

以下茲採本益比法進行評估，彙總採樣同業最近三個月(114年3月~5月)之本益比如下：

單位：倍

採樣同業 \ 月份	114年3月	114年4月	114年5月	平均
采鈺(6789)	47.21	35.80	37.66	40.22
澤米(6742)	211.50	159.92	247.77	206.40
統新(6426)	-	-	-	-
上市股票-半導體	20.55	20.36	19.62	20.18
上市股票-光電業	27.09	25.09	20.96	24.38
上櫃股票-半導體	25.13	24.46	28.07	25.89
上櫃股票-光電業	39.19	34.83	33.29	35.77

資料來源：台灣證券交易所網站、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及台新證券整理。

依上表所示，該公司採樣同業最近三個月(114年3月~5月)之平均本益比介於0.00~206.40倍之間，然為避免取樣區間受極端值之影響，剔除平均本益比為206.40倍之澤米及0倍之統新，排除極端值後建構取樣之本益比區間約介於20.18倍~40.22倍，進行本案之價值評估。若依耀穎光電113年度經會計師查核之財務報告，每股稅後盈餘為1.28元，設算認購價格區間為25.83元~51.48元。

(三)推薦證券商就其與發行人所共同議定承銷價格合理性之評估意見

本次興櫃認購價格之訂定係參酌市場法-本益比法計算，另考量該公司之經營績效、獲利情形、所處市場環境、產業未來成長性、同業之市場狀況等因素後，而本輔導推薦證券商與該公司議定之股票認購價格為50元，介於採樣同業本益比區間內，經評估該認購價格應尚屬合理。

## 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

耀穎光電設立於民國92年9月5日，是一家專注於開發各種精密光學元件，同時致力於整合光學鍍膜與半導體製程公司。耀穎光電藉由光學與半導體技術相結合以創造差異化和競爭優勢，其中包括軟、硬體和相關製程技術以及各種創新之光學應用。我們的願景是成為全世界最佳的半導體光學整合製造服務公司。

### 二、歷史沿革

年度	重要發展記事
92年	<ul style="list-style-type: none"> <li>成立耀穎光電股份有限公司，實收資本額新台幣 26,500 仟元。</li> </ul>
93年	<ul style="list-style-type: none"> <li>引進德國鍍膜設備，並提供光學薄膜設計服務。</li> <li>通過 ISO 9001:2015 認證。</li> <li>辦理現金增資新台幣 57,000 仟元，實收資本額成為新台幣 83,500 仟元。</li> </ul>
97年	<ul style="list-style-type: none"> <li>取得日本半導體大廠、光學元件及美國專業數位攝影機大廠產品認證通過並開始下單量產。</li> <li>通過 ISO 14001:2015 認證。</li> </ul>
98年	<ul style="list-style-type: none"> <li>引進先進設備並從單純光學元件製造廠轉型為光學與半導體製程整合廠。</li> </ul>
100年	<ul style="list-style-type: none"> <li>生產晶圓級之 8 英吋玻璃光學鍍膜應用於環境光感測，取得國際大廠認證並量產。</li> </ul>
102年	<ul style="list-style-type: none"> <li>晶圓級可圖形化光濾波薄膜製程技術研發，獲得經濟部之績優 SBIR 創新技術獎。</li> </ul>
103年	<ul style="list-style-type: none"> <li>辦理現金增資新台幣 25,050 仟元，實收資本額成為新台幣 108,550 元。</li> </ul>
104年	<ul style="list-style-type: none"> <li>與日本材料大廠合作開發，引進光學式光阻並以此取得世界軟體大廠認證，開始量產類藍玻。</li> </ul>
105年	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與經濟部科技研究發展專案計畫及國家太空中心開發先進多光譜濾光片製造與鍍膜專案。</li> <li>辦理現金增資新台幣 31,450 仟元，實收資本額成為新台幣 140,000 仟元。</li> </ul>
106年	<ul style="list-style-type: none"> <li>取得國內半導體大廠認證，正式量產晶圓廠曝光機專用之濾光片。</li> </ul>
107年	<ul style="list-style-type: none"> <li>辦理現金增資新台幣 14,000 仟元，實收資本額成為新台幣 154,000 仟元。</li> </ul>
108年	<ul style="list-style-type: none"> <li>新竹廠通過保稅工廠核准設立。</li> </ul>
109年	<ul style="list-style-type: none"> <li>榮獲第29屆國家磐石獎及第23屆小巨人獎。</li> <li>辦理現金增資新台幣18,000仟元，實收資本額成為新台幣172,000仟元。</li> <li>桃園蘆竹區興建新廠並申請「中小企業加速投資行動方案-第一案」獲得政府補助融資優惠利率。</li> </ul>
110年	<ul style="list-style-type: none"> <li>現金增資新台幣 26,000 仟元及員工認股權憑證新台幣 10,000 仟元，實收資本額成為新台幣 208,000 仟元。</li> </ul>
111年	<ul style="list-style-type: none"> <li>資本公積轉增資發行新股 10,400 仟元，實收資本額成為新台幣 218,400 仟元。</li> </ul>
112年	<ul style="list-style-type: none"> <li>申請「中小企業加速投資行動方案-第二案」獲得政府補助購置設備融資優惠利率。</li> <li>資本公積轉增資發行新股 10,920 仟元，實收資本額成為新台幣 229,320 仟元。</li> </ul>
113年	<ul style="list-style-type: none"> <li>資本公積轉增資發行新股 11,466 仟元，實收資本額成為新台幣 240,786 仟元。</li> <li>向櫃買中心送件申請補辦公開發行 8 月核准。</li> <li>獲得財政部關務署臺北關評定為優級保稅工廠。</li> </ul>

## 二、經營理念

耀穎光電自成立以來，秉持提供良好售後服務與誠信經營之理念，配合市場脈動開發最適合市場需求之產品，並對員工、股東、和顧客秉持長期承諾，期能互惠互利並共享利潤，實現共贏局面；另耀穎光電亦秉持永續經營理念，積極導入 ESG（環境、社會與治理）輔導計畫，並同步進行碳盤查，展現對環境保護與社會責任之承諾。

## 三、未來展望

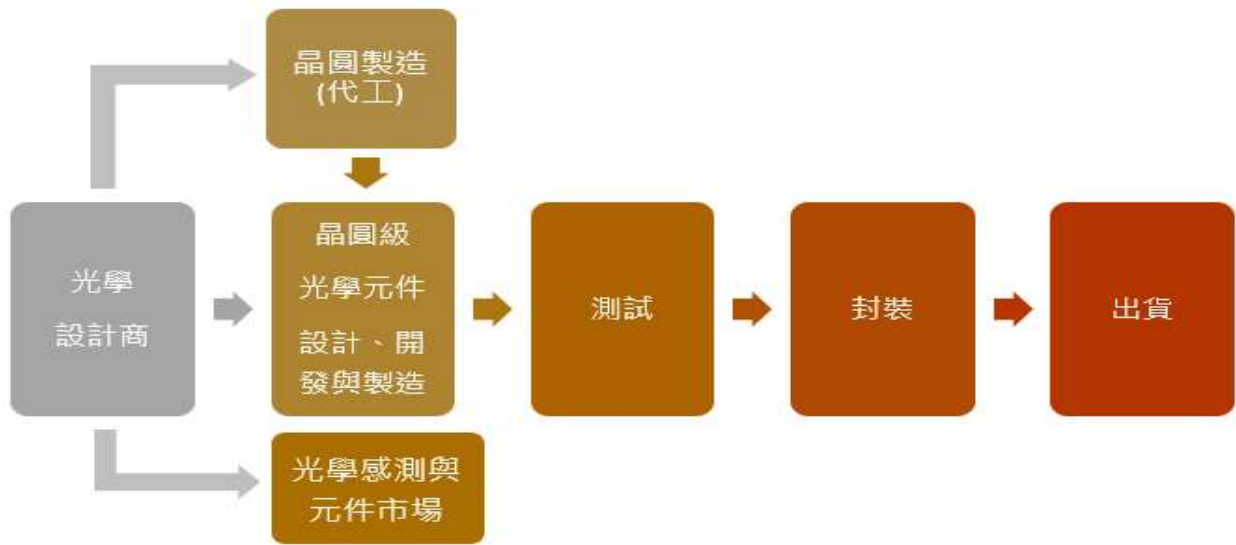
長/短期	策略展望
短期	<ul style="list-style-type: none"><li>• 半導體光學部分，與客戶合作開發12吋晶圓光學鍍膜代工，除了鞏固本地客戶外，更希望透過12吋爭取歐美一流客戶。此外，除了原有光學指紋辨識外，同時也將持續擴大包含車用、醫療等相關需求。</li><li>• 傳統精密光學鍍膜部分，將持續致力於客戶的合作，並且深化結合半導體製程(圖形化光學玻璃)以其開發出更多需求，例如矽光子的光學開發，並持續往車載及太空相關產業前進。</li></ul>
長期	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與客戶保持密切聯繫，共同開發客製化製程，鞏固現有市場。</li><li>• 持續研發藍海型市場技術，增加未來獲利性。</li></ul>

### 主要業務項目：

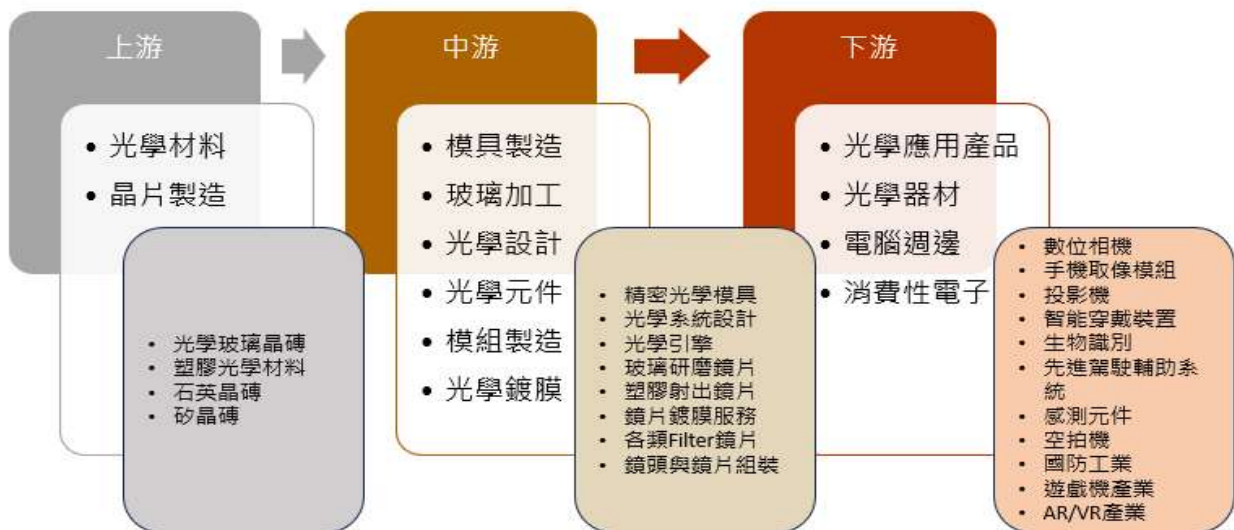
耀穎光電專注於開發各種精密光學元件，同時致力於整合光學鍍膜與半導體製程，藉由光學與半導體技術相結合以創造差異化和競爭優勢。其中包括軟、硬體和相關的製程技術，以及各種創新的光學應用。該公司主要服務項目分為兩大主軸，分別是精密光學元件玻璃鍍膜及半導體光學在晶圓產品上鍍膜加工，目前主要商品項目為各式客製化帶通濾光片、高階攝影機及監視器系統(CCD TV)之低通濾波器 OLPF、紅外光吸收式濾光片、客製化鍍膜光譜設計等。


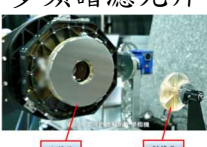
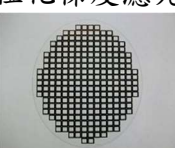
公司所屬產業之上、中、下游結構圖：

A. 半導體光學方面，上游為晶圓製造商，經由 IC 設計公司下單轉發給耀穎光電，由耀穎光電負責光學模擬設計後，進行光學鍍膜與黃光蝕刻製程，其後將晶圓傳往下游的測試與封裝。



B. 精密光學方面耀穎光電產品在產業鏈中屬於中游之光學鍍膜濾光片，上游為光學玻璃及有機材料光阻，下游則是各項消費型影像應用，諸如相機模組、智慧型手機及車載鏡頭模組等。



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(仟元)	佔總營收 比重(%)
半導體圖形 光學代工 (半導體光 學)	半導體光學鍍膜 	光感測器、屏下光學指紋辨 識、藍芽耳機、醫療晶片	304,383	80.65%
精密鍍膜光 學元件(精 密光學)	光學薄膜濾光片 	專業相機模組、車用鏡頭模 組、AR/VR	73,051	19.35%
	多頻譜濾光片 	太空專用之影像處理		
	數位化梯度濾光片 	半導體曝光機元件		
合 計			377,434	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：新臺幣仟元

項目	年度	109年	110年	111年	112年	113年	114年截 至5月份止 (註2)
	營業收入		280,502	439,437	325,398	350,107	377,434
營業毛利		86,853	176,651	85,854	96,130	105,472	79,336
毛利率(%)		30.96	40.20	26.38	27.46	27.94	41.54
營業外收入及支出		2,448	6,697	15,840	5,664	16,361	(13,590)
稅前損益		28,843	78,589	21,174	24,674	40,701	33,424
稅後損益		23,808	67,673	24,074	25,846	30,861	33,424
每股盈餘(元)		1.51	3.72	1.1	1.07	1.28	1.39
股利 發放	現金股利(元)	1	2	0.55	0.5	0.5	尚未分配
	股票股利(資本 公積轉增 資)(元)	-	0.5	0.5	0.5	-	-
	股票股利(盈餘 轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-

註1：109年至113年度係採用國際會計準則編製之財報金額。

註2：114年截至5月自結數字，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：新臺幣仟元

年度		109年	110年	111年	112年	113年
項目						
流動資產		180,322	492,348	305,928	319,642	406,363
基金及長期投資		-	-	-	-	-
固定資產		190,460	336,215	556,251	556,716	553,842
無形資產		1,414	1,074	937	800	663
其他資產		92,199	66,060	88,950	92,186	74,470
資產總額		561,828	989,763	1,058,087	1,077,996	1,164,837
流動 負債	分配前	132,252	124,665	160,068	147,575	156,065
	分配後	114,752	83,065	148,056	136,109	156,065
非流動負債		187,326	204,573	255,020	273,588	332,544
負債 總額	分配前	319,578	329,238	415,088	421,163	488,609
	分配後	302,078	287,638	403,076	409,697	488,609
股本		172,000	208,000	218,400	229,320	240,786
預收股本		-	-	-	-	-
資本公積		13,772	345,874	293,874	282,954	271,488
保留 盈餘	分配前	56,478	106,651	130,725	144,559	163,954
	分配後	38,978	65,051	118,713	133,093	163,954
其他權益		-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
股東權益 總額	分配前	242,250	660,525	642,999	656,833	676,228
	分配後	224,750	618,925	630,987	645,367	676,228

註：109年至113年度係採用國際會計準則編製之財報金額。

TOP ^

## 最近三年度財務比率

年度		111年	112年	113年
項目				
財務 比率	毛利率(%)	26.38	27.46	27.94
	流動比率(%)	191.12	216.59	260.38
	應收帳款天數(天)	94.31	100.27	110.94
	存貨週轉天數(天)	104.89	90.12	68.48
	負債比率(%)	39.23	39.06	41.94

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!!](#)