

## 公司概況資料表

以下資料由旭誼工程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，均由本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：旭誼工程股份有限公司 (股票代號：7849)

董事長	鄧在國
總經理	葉尚鐔
資本額	新臺幣118,923,420元
輔導推薦證券商	台新綜合證券股份有限公司、凱基證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	台新綜合證券股份有限公司，李小姐02-5570-8888
註冊地國	非外國發行人，故不適用
訴訟及非訟代理人	非外國發行人，故不適用

輔導推薦證券商認購 旭誼工程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
認購日期	114/7/25	
認購股數(股)	400,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	3.36	0.84
認購價格	70元	
認購價格之訂定依據及方式	<p>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場法、成本法及收益法之比較</p> <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、成本法及收益法等方式，以推算合理之承銷價格，作為旭誼工程股份有限公司(以下簡稱旭誼公司或該公司)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，由本推薦證券商與該公司共同議定之。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。</p> <p>二、證券投資分析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：(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。</li> <li>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。</li> <li>3. 收益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。</li> </ol> <p>以上股票評價方法，其中本益比法易受同業本益比極端值、盈餘分配政策及股東結構等影響，當評估公司未來成長性與同業平均不符時，所估算之股價範圍與其興櫃市價易有所偏差，而較不具參考性；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；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，在產業快速變化下對未來之預估甚難準確，使未來現金流量無法精確掌握，且加權平均資金成本更無法精確掌握。該公司屬成熟產業，故本次輔導推薦證券商認購旭誼公司股票，僅就市場法之股價淨值比法作為評估基準。</p>	

### 三、發行人與已上市櫃同業之股價淨值比之比較情形

該公司主要承做機電與空調工程、二次配(Hook-Up)工程為主，主要客戶群以高科技半導體業為主，近年已開發醫藥生技領域、商業住宅及精裝修等服務。經評估本益比法較無法有效評估其公司價值，是以採用股價淨值比法評估。

經參考與該公司從事相同或類似業務或身處同產業之國內上市櫃公司，選取巨漢(股票代號6903)係承攬高科技產業無塵室及機電空調之統包工程；亞翔(股票代號6139)係從事工業機電系統整合工程；洋基(股票代號6691)係高科技廠房無塵室及機電空調統包工程與建議服務，作為比較分析之對象。以下茲採股價淨值法進行評價，彙總採樣同業及上櫃其他電子業最近三個月(114年4月~6月)之平均股價淨值比如下：

單位：倍

採樣同業	期間	114年 4月	114年 5月	114年 6月	最近三個 月平均
6903巨漢		2.22	2.40	2.24	2.29
6139亞翔		3.77	3.76	4.57	4.03
6691洋基		6.68	8.79	8.72	8.06
上市其他電子業		1.39	1.51	1.59	1.50
上櫃其他電子業		2.89	3.11	3.27	3.09

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

參考該公司採樣同業及上市櫃其他電子業類股最近三個月(114年4月~6月)平均股價淨值比區間為1.50倍~8.06倍，另經參考113年度經會計師查核簽證之財務報告，旭誼權益總額為158,571千元，已發行股數為11,892千股，計算每股淨值為13.33元，並考量興櫃市場之流動性風險貼水而採八折計算，股價淨值比價格區間約為16元~85.95元，另經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，本輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為70元，介於每股合理價格區間內，故議定之認購價格尚屬合理。

### 四、推薦證券商就其與發行人所共同議定認購價格合理性之評估意見

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該公司合理價格，並考量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，另考量興櫃市場流動性不足之風險後，由本推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為70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、公司介紹

旭誼工程股份有限公司設立於民國101年01月11日，旭誼公司目前主要業務為無塵室及機電空調之技術整合服務。其中無塵室及機電空調系統中所具備的項目，包括空調、廠務設備、電力及環境管理等。與一般的辦公環境相比較，不論是空氣品質、溫濕度的控制、氣流的分布、換氣的次數、運轉的時間等等，無塵室均具備更高的標準。截至民國114年05月底止，實收資本額為新台幣118,923仟元。

本公司所提供之技術整合服務，從了解客戶需求並進行先期規劃開始，提供業主諮詢，圖面設計，執行工程統包，到最後測量驗證，提供符合客戶需求的統包服務。服務項目依據對象與內容大致包括以下業務：

- A.高科技廠房之統包工程，包括潔淨室恆溫恆濕工程、高低壓輸電安裝工程、商業精緻空調工程、消防系統安裝工程、製程管線系統安裝工程、給排水系統安裝工程、製程廢氣系統安裝工程、監控及弱電系統安裝工程。
- B.傳統產業與商辦大樓之機電空調工程及建議服務，包括空調及機電之設計、規劃、建造及維護服務。

### 二、歷史沿革

年度	重要紀事
101年01月	旭誼工程股份有限公司(以下簡稱本公司)成立，實收資本額新臺幣5,000仟元，主要經營業務為承攬各式工廠廠房、無塵室及辦公室、新建廠房等改造工程以及各式設備、機台配置之設計承裝等相關業務。
102年05月	本公司辦理現金增資發行新股新臺幣5,000仟元，增資後實收資本額達新臺幣10,000仟元。
103年10月	本公司辦理現金增資發行新股新臺幣10,000仟元，增資後實收資本額達新臺幣20,000仟元。
110年04月	本公司辦理現金增資20,000仟元，增資後實收資本額達新臺幣40,000仟元。
111年08月	本公司辦理盈餘轉增資發行新股新臺幣20,000仟元，增資後實收資本額達新臺幣60,000仟元。
111年08月	宏碁集團智聯服務(6751)投資入股，取得本公司33.33%之股權，成為宏碁集團之關聯企業。
111年10月	本公司辦理現金增資發行新股新臺幣30,000仟元，增資後實收資本額達新臺幣90,000仟元。
111年12月	本公司獲頒景碩科技「供應商服務用心獎」。
112年01月	宏碁集團智聯服務(6751)以股東間書面協議取得本公司過半數之表決權，本公司併入宏碁集團之子公司。
112年03月	本公司設立高雄辦事處，作為南臺灣據點，負責拓展南部業務。
112年06月	本公司辦理盈餘轉增資新臺幣14,223仟元，增資後實收資本額達新臺幣104,223仟元。
112年08月	本公司設立精裝部門，承接室內裝修統包業務。

112年09月	本公司通過 IOS 9001國際品質認證。
112年11月	本公司獲頒台亞科技「年度優良供應商」。
113年01月	本公司辦理員工認股權憑證轉增資新臺幣14,700仟元，增資後實收資本額達新臺幣118,923仟元。
113年12月	本公司獲頒優貝克科技「優良廠商」。

### 三、經營理念

#### A.優良的傳統與豐富的工程實績

本公司成立於101年，迄今十多年，公司取得 ISO 9001等國際認證，並且建構以誠信、專業、清廉及勤儉為基礎的企業文化。在此一基礎上，全體員工在準確的交期及嚴謹的工安為前提下，完成每一個承接的工程案件。隨著台灣經濟的成長與產業的演變，本公司所承攬的項目從生技廠的 CRT 基因室改造工程、電子廠及辦公大樓的機電空調工程到高科技電子產業的無塵室空調工程。所服務的客戶也包括各產業的指標廠商。豐富的工程實績已經證明本公司已經不僅侷限於機電空調的範疇，更有能力掌握各種工法，運用本身的統包能力，為客戶打造最適合的機電空調系統整合工程。

#### B.專業的工程團隊

具有實務經驗豐富之工程人員為專案成功的基礎，本公司除了募集專業的工程人員，平時即透過在職訓練，持續地強化人員技術能力。更不定時召開內部課程，由資歷豐富的同儕進行經驗分享。此外，公司也成立設計部，專職各類案件的規劃，專案的進行是先透過掌握客戶需求，規劃最佳的施工方案，再由工程部的工程執行各專案施作、協調外包協力廠商、掌控工程進度及施工品質。

#### C.穩健的財務結構及完整的布局

本公司所承攬之大型機電空調系統整合工程，須先由承包商準備押標金、工程履約保證金、材料設備款、外包工程款及保固款等。本公司長期以來財務狀況健全，且於工程合約中與業主約定隨進度請款，因此，擁有足夠之資金以支付工程專案所需之營運資金。本公司同時與往來金融機構建立良好的信用水準，申請充裕之融資額度可供使用，以隨時掌握一定部位的現金。

### 四、未來展望

#### 1. 短期業務發展計畫

- A.積極開發科技產業統包服務
- B.深化台灣市場，持續與既有客戶聯繫及合作。
- C.擴大節能服務工程範圍。
- D.建立產學合作，培育人才。
- E.提升客戶滿意度。

#### 2. 長期業務發展計畫

- A.落實公司治理，深耕企業文化。

- B.多區域經營，嘗試中南部的市場，開發新客戶，提高投資效益。
- C.聚焦核心技能，整合工程專業優勢。
- D.擴大專業工項服務領域。

TOP ^

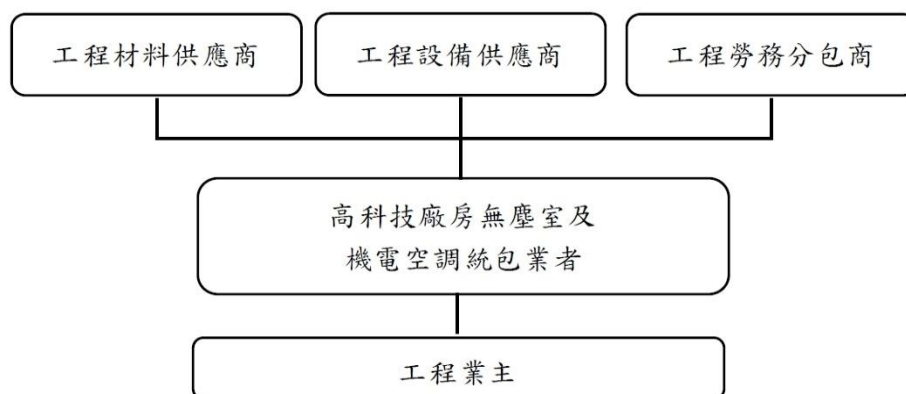
**主要業務項目：**

主要業務為無塵室及機電空調之技術整合服務。其中無塵室及機電空調系統中所具備的項目，包括空調、廠務設備、電力及環境管理等。

**公司所屬產業之上、中、下游結構圖：**

高科技廠房無塵室及機電空調統包業者介於工程業主與工程材料、設備及工程勞務分包商之間。現今的無塵室工程已經與機電系統整合工程緊密結合，除了空間布置規劃外，也要考量溫溼度、震動、噪音、監視系統、廢棄處理、給排水處理、消防系統等。無塵室的組成包含：A.吊桿、鋼樑組成的天花板系統。B.空氣艙、過濾器組成的空調系統。C.隔板牆。D.高架地板及 E.照明器具。本公司與多重的供應商配合以取得最適合客戶需求及優質的材質，不至於被壟斷或供應不足產生。

上中下游示意圖如下：



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(%)
工程收入	-	主要業務為無塵室及機電空調之技術整合服務。其中無塵室及機電空調系統中所具備的項目，包括空調、廠務設備、電力及環境管理等。	588,341	100%
合計			588,341	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	109年	110年	111年	112年 (註1)	113年	114年截至06月份止 (自結數)(註2)
營業收入		103,655	267,024	531,247	650,966	588,341	287,186
營業毛利		26,336	46,649	86,743	144,201	78,262	73,436
毛利率(%)		25.41	17.47	16.33	22.15	13.30	25.57
營業損益		6,220	19,780	36,113	91,955	15,506	40,831
營業外收支		(521)	(764)	(198)	1,855	1,438	192
稅前損益		5,699	19,016	35,915	93,810	16,944	41,023
稅後損益		4,508	15,110	15,804	75,372	13,563	32,840
每股盈餘(元)		2.25	4.12	2.96	7.22	1.14	2.76
發放	現金股利(元)	0.5	-	-	5.7	1.03	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	5	1.58	-	-	-

(註1)本公司109~111年度係採用採用我國國際財務報導準則編製財務報告。

(註2)自113年度起，初次採用國際財務報導準則編製財務報告，並附列112年度比較數字。

(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	109年	110年	111年	112年 (註1)	113年
流動資產		73,370	144,120	350,823	429,690	450,890
不動產、廠房及設備		-	-	-	1,604	1,028
無形資產		-	-	-	2,680	2,837
其他資產		17,352	17,235	25,653	35,332	55,687
資產總額		90,722	161,355	376,476	469,306	510,442
流動負債	分配前	47,827	86,383	257,541	255,267	315,987
	分配後	49,827	106,383	271,764	323,041	328,236
非流動負債		12,069	11,037	9,196	1,244	35,884
負債總額	分配前	59,896	97,420	266,737	256,511	351,871
	分配後	61,896	117,420	280,960	324,298	364,120
股本		20,000	40,000	90,000	118,923	118,923
資本公積		0	0	0	12,997	12,997
保留盈餘	分配前	10,826	23,936	19,739	80,875	26,651

修訂日期：113年7月

	分配後	8,826	3,936	5,516	13,088	14,402
股東權益	分配前	30,826	63,935	109,739	212,795	158,571
總額	分配後	28,826	43,935	95,516	145,008	146,322

(註1)本公司109~111年度係採用採用我國國際財務報導準則編製財務報告。

(註2)自113年度起，初次採用國際財務報導準則編製財務報告，並附列112年度比較數字。

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(%)	16.33	22.15	13.30
	流動比率(%)	136.22	168.33	142.69
	應收帳款天數(天)	65	54天	72天
	存貨週轉天數(天)	不適用	不適用	0.75天
	負債比率(%)	70.85	54.66	68.93

(註1)本公司111年度係採用採用我國國際財務報導準則編製財務報告。

(註2)自113年度起，初次採用國際財務報導準則編製財務報告，並附列112年度比較數字。

TOP ^

投資人若欲查詢本公司更詳細之資料請連結至[公開資訊觀測站!!](#)