附表二

公司概況資料表

以下資料由乾瞻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
- 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：乾瞻科技股份有限公司 (股票代號：7898)

董事長	羅森洲
總經理	羅時豪
資本額	300,387,180
輔導推薦證券商	兆豐證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	兆豐證券股份有限公司 邱小姐 (02) 2327-8988 #7933
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)

修訂日期：114年12月

輔導推薦證券商認購乾瞻科技股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦 兆豐證券股份有限公司	協辦 元大證券股份有限公司	協辦 凱基證券股份有限公司	協辦 福邦證券股份有限公司	協辦 中國信託綜合證券股份有限公司
認購日期	115/5/20				
認購股數（股）	502,000	100,000	100,000	100,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	1.67%	0.33%	0.33%	0.33%	0.33%
認購價格	每股新台幣500元				
申請或登錄興櫃前三個月認購之總股數及占擬櫃檯買賣股份總數之比率（證券商認購創櫃板階段之新股且計入興櫃應認購股份者適用）	不適用				
認購價格之訂定依據及方式	一、認購價格訂定依據及方式： 本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，評估市場法、成本法及現金流量折現法等評價方式，以推算合理之股票價格，作為本推薦證券商認購乾瞻科技股份有限公司（以下簡稱乾瞻或該公司）興櫃股票價格之訂定依據；再參酌該公司產業概況、經營績效、發行市場環境及同業市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。 二、證券投資分析常用之股票評價方法主要包括： 1. 市場法：本益比法(Price/Earnings Ratio，P/E Ratio)及股價淨值比法(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：係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎。 3. 現金流量折現法：採用未來現金流量作為公司價值之評定基礎。 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；另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，或成熟產業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，故本推薦證券商僅就本益比法作為評估基準。				

修訂日期：114年12月

三、發行人與已上市櫃同業之股價本益比之比較情形：

乾瞻科技股份有限公司(以下簡稱乾瞻)著重於 IC 設計產業中非常重要的矽智財技術開發，致力與全球主要晶圓代工大廠及晶片設計公司(包含客戶及策略夥伴)最先進的半導體製造工藝上合作並獲得其支持。該公司核心業務涵蓋高速接口、標準元件庫和特殊 I/O 的開發與銷售，產品廣泛應用在人工智慧(AI)、高效能運算(HPC)、車用電子和高速通訊等高成長領域。經參考國內已上市櫃從事相同或類似業務銷售公司之同業資料，選擇業務型態、產品性質、公司規模及營業項目較為相近者作為採樣同業：(1)億而得(上櫃公司，股票代號 6423)主要從事可複寫嵌入式非揮發記憶體 IP 授權及技術服務。(2)力旺(上櫃公司，股票代號 3529)主要從事以嵌入式非揮發性記憶體技術開發 IP 矽智財授權業務為主。(3)創意(上市公司，股票代號 3443)主要從事專業提供系統單晶片設計代工服務及矽智財開發服務。

茲彙總採樣同業最近三個月(115 年 1 月~115 年 3 月)之本益比如下：

單位：倍

月份 採樣同業	115 年 1 月	115 年 2 月	115 年 3 月	平均
億而得(6423)	129.27	125.36	146.81	133.81
力旺(3529)	67.90	80.14	100.45	82.83
創意(3443)	97.43	89.69	85.49	90.87
上市股票-半導體業	30.79	32.06	27.55	30.13
上櫃股票-半導體業	52.31	53.95	44.16	50.14

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及證券交易所網站

由上表得知，採樣同業及上市櫃半導體業類股最近三個月(115 年 1 月~115 年 3 月)之平均本益比，經考量上市股票之半導體產業多以製造業為主，導致本益比偏低、偏離 IC 設計產業之本益比，故排除上市公司之半導體產業資訊後，平均本益比約介於 50.14~133.81 倍之間；該公司最近四季(114 年度)經會計師查核簽證之個別財務報告之稅後淨利為 162,037 千元。經考量該公司最近四季(114 年第二季~115 年第一季)自結報表之個別稅後淨利為 175,504 千元，以預計掛牌股數 30,038 千股計算，每股盈餘為 5.84 元。經考量興櫃市場流動性不足之風險後，將每股參考價格之區間予以 8 折計算，該公司每股參考股價區間約為 234.25 元~625.16 元，議定主辦及協辦推薦證券商股票認購價格為每股 500 元，介於每股合理價格區間內，故議定之認購價格尚屬合理。

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

乾瞻科技(英文簡稱：InPsy)成立於民國108年9月。「InPsy」源自 Insight 的同音，象徵本公司追求技術前瞻力；其中的"Psy"則取自金屬小行星Psyche(靈神星)，寓意乾瞻科技如同這顆蘊含巨大價值的小行星般，具備堅實且不容忽視的商業潛力。公司成立年份恰與 NASA 推動 Psyche 探測任務相符，進一步強化品牌中「前瞻」與「價值」的象徵。

乾瞻科技專注於IC設計產業中至關重要的矽智財(Silicon IP)技術開發。致力於提供各類高速介面 IP，範圍涵蓋 Die-to-Die、DDR(Double Data Rate)、ONFI(Open NAND Flash Interface)、以及 LPDDR(Low-Power Double Data Rate) 等。

本公司積極與全球主要的晶圓代工大廠及晶片設計公司(包含客戶及策略夥伴)合作並獲得其支持，以便在最先進的半導體製造工藝上共同開發矽智財技術。

二、歷史沿革

年　　度	重　　要　　紀　　事
108年09月	公司設立登記完成，成立資本額為新台幣6,000萬元
109年08月	首次IP產品流片(Tape Out)
110年04月	研發先進製程中HPC/AI領域相關IP技術
110年08月	開發存儲相關IP技術
110年09月	完成Die-to-Die/UCIe 16 GT/s於Advanced FinFET製程+2.5D先進封裝架構驗證(silicon verification complete)
111年04月	通過經濟部技術處「AI on Chip研發補助計畫–先進製程Die-to-Die互聯元件設計開發計畫」
112年03月	通過TUV ISO 9001認證
113年01月	神盾(股)公司宣告收購乾瞻100%股權
113年04月	完成全球首創Die-to-Die/UCIe 16GT/s於Advanced FinFET製程之2.5D架構量產
113年07月	神盾(股)公司完成股份收購，股份轉換基準日訂於113年7月31日
113年08月	完成Die-to-Die/UCIe 24GT/s於Advanced FinFET製程+2.5D先進封裝架構驗證(silicon verification complete)
113年09月	通過經濟部產業技術司「IC 設計攻頂補助計畫–小晶片之間的裸晶互連與序列匯流排 IP 設計開發計畫」
113年10月	ONFI 5.5GT/s IP 於Mature FinFET製程成功通過矽驗證
114年03月	加入英特爾晶圓代工加速IP聯盟(Intel Foundry Accelerator IP)
114年05月	加入三星SAFE (Samsung Advanced Foundry Ecosystem)計畫
114年07月	成功完成Die-to-Die/UCIe 2.0,32GT/s於Advanced FinFET製程+3D先進封架構流片
114年08月	發佈UCIe™ 3.0 64GT/s於Advanced FinFET製程之晶粒間互連IP設計套件
114年10月	完成Die-to-Die/UCIe 2.0,32GT/s於Advanced FinFET製程+2D封裝架構驗證(silicon verification complete)
114年12月	完成Die-to-Die/UCIe 3.0,64GT/s於Advanced FinFET製程+2.5D先進封架構流片
115年01月	多模組UCIe IP設計套件

修訂日期：114年12月

三、經營理念

乾瞻科技的經營核心，奠基於對技術前瞻力(Insight)的堅定承諾，並矢志創造如靈神星(Psyche)般不容忽視的商業價值。

乾瞻科技以推動產業創新為長遠願景，透過提供尖端的矽智財(IP)解決方案，賦能客戶創造出優異的半導體產品。在業界，乾瞻科技持續以專業知識、可靠性以及以客戶為中心的精神來體現乾瞻之價值。因此，乾瞻科技的使命是成為領先的創新矽智財解決方案提供者，並藉由卓越的品質、領先的技術和無與倫比的客戶滿意度來贏得廣泛認可。為維繫客戶信任，品質政策貫徹始終：確保交付至客戶端的產品品質無虞，系統上零重大不良缺陷，將卓越品質視為公司永續發展的基石。

四、未來展望

基於對先進製程和異質整合趨勢的深刻洞察，乾瞻科技將透過技術主導與服務升級，實現從優秀 IP 供應商到下一代晶片架構使能者(Enabler)的戰略升級。

1.短期戰略：建立技術壁壘與 PPA(Power/Performance/Area)領先

核心目標是將領先技術快速轉化為市場份額，並在關鍵領域建立競爭優勢。

- 加速 IP 商業化與 PPA 領先：快速完成 UCIe 晶粒互連、DDR/LPDDR 和 MIPI A-PHY 等先進製程 IP 的矽驗證與量產認證。
- 擴展高可靠度服務：致力於獲取車用 IP 的 ASIL 認證，並透過提供全程技術支援形成差異化競爭力。
- 強化生態系統：積極參與 UCIe Consortium，建立多供應商晶粒的互通性測試基礎。

2.長期戰略：主導標準與子系統解決方案

核心目標是主導關鍵技術標準，並將業務模式升級為高性能子系統解決方案提供者。

- 關鍵 PHY 架構創新與主導：專注於 SBD(Simultaneous Bi-Directional)介面架構，透過複雜技術突破，將其推動成為高頻寬密度 Die-to-Die 互連的行業標準，並強化 DDR/LPDDR 預研，以滿足未來極限性能要求。
- 升級至子系統共同最佳化服務：深化合作，從 IP 模組轉變為提供高性能子系統解決方案，實現 PHY 與控制器共同最佳化(Co-optimization)。
- 奠定長期競爭壁壘：長期投資於 Standard Cell 製程優化和多晶粒測試可靠度基礎建設，確保在 FinFET 製程中持續保持最高的良率和可靠性。

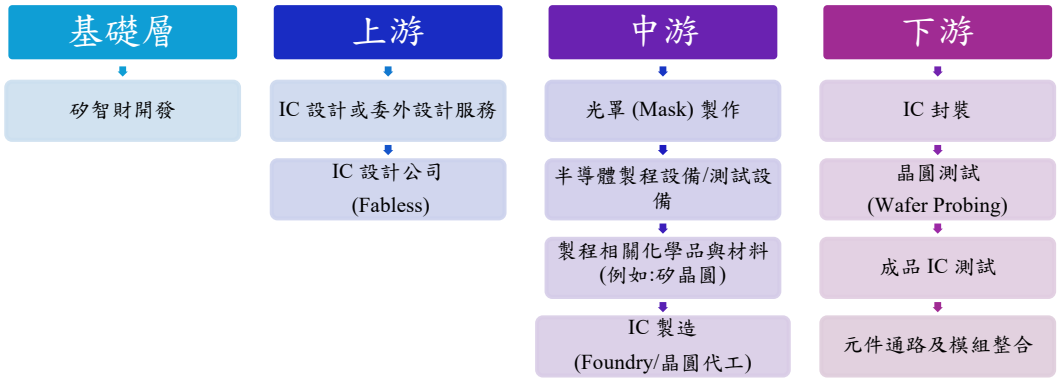
TOP

修訂日期：114年12月

主要業務項目：

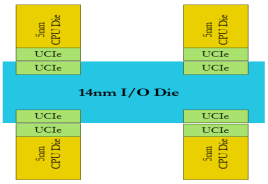
主要係從事積體電路矽智財(Silicon IP)設計服務。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：



本公司策略性地定位於半導體價值鏈的最上游環節，專注於提供關鍵矽智財解決方案。主要服務對象為無晶圓 IC 設計公司(Fabless)及系統整合廠商(System Vendors)。透過提供一系列先進高速介面 IP，協助客戶將領先的互連技術高效整合至 SoC 與新一代 Chiplet-based 平台中。

透過這些高度專業化的 IP 模組，本公司成為客戶實現高性能、高整合度半導體產品不可或缺的技術夥伴。

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(%)
技術服務收入		提供業界領先 PPA 之 Die-to-Die (UCIe)、DDR/LPDDR、ONFI 等高速介面矽智財 (IP)，並提供 PHY 與控制器共同最佳化 (Co-optimization) 服務，確保客戶在最先進半導體製程上的產品良率與極限性能。	583,342	97.05
權利金收入			15,593	2.59
維護及授權收入			2,137	0.36
合　計			601,072	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 \ 年度		110年度	111年度	112年度	113年度	114年度	115年截至4月30日(註)
營業收入		97,439	200,034	290,358	404,183	601,072	113,128
營業毛利		97,439	200,034	290,358	404,183	601,072	113,128
毛利率(%)		100%	100%	100%	100%	100%	100%
營業損益		(25,743)	39,987	(34,290)	227,185	164,793	9,827
營業外收入		484	35,451	27,348	69,899	40,909	11,493
營業外支出		(1,110)	(108)	(3,622)	(125)	(10,844)	(1,180)
稅前損益		(26,369)	75,330	(10,564)	296,959	194,858	20,140
稅後損益		(26,093)	64,310	(7,524)	237,594	162,037	10,322
每股盈餘－追溯調整(元)		(0.75)	1.80	(0.20)	3.01	5.60	0.34
發放	現金股利(元)	–	–	–	–	1.00	–
	現金股利(資本公積配發)(元)	–	–	6.63	–	–	–
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	–	0.26	–	1.07	–	–
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	–	0.04	–	4.17	–	–

(註)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		110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
流動資產		255,307	299,609	570,834	634,491	934,202
基金及長期投資		–	–	–	–	62,496
不動產、廠房及設備		2,802	2,865	1,570	6,945	8,692
使用權資產		6,435	2,535	6,751	–	–
無形資產		1,321	740	185	–	1,599
其他資產		3,679	10,708	12,162	171	2,175
資產總額		269,544	316,457	591,502	641,607	1,009,164
流動負債	分配前	98,144	124,222	205,411	233,039	109,356
	分配後	98,144	124,222	302,965	233,039	139,394
長期負債		97,244	11,053	20,055	4,938	2,100
其他負債		–	–	–	–	–
負債總額	分配前	195,388	135,275	225,466	237,977	111,456
	分配後	195,388	135,275	323,020	237,977	141,494

修訂日期：114年12月

最近五年度簡明資產負債表						
單位：新臺幣千元						
項目 \ 年度		110年度	111年度	112年度	113年度	114年度
股本(含預收股本)		83,160	96,373	147,091	44,645	300,387
資本公積		50,589	80,092	225,997	128,443	405,643
保留盈餘	分配前	(59,593)	4,717	(7,052)	230,542	191,678
	分配後	(59,593)	4,717	(7,052)	230,542	161,640
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	74,156	181,182	366,036	403,630	897,708
	分配後	74,156	181,182	268,482	403,630	867,670

TOP

最近三年度財務比率				
項目 \ 年度		112年度	113年度	114年度
財務比率	毛利率(%)	100.00	100.00	100.00
	流動比率(%)	277.90	272.27	854.28
	應收帳款天數(天)	31	20	41
	存貨週轉天數(天)	–	–	–
	負債比率(%)	38.12	37.09	11.04

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!!

修訂日期：114年12月