

公司概況資料表

以下資料由耀寬營造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



董事長	楊順發
總經理	劉定誌
資本額	新台幣600,000,000元
輔導推薦證券商	合作金庫證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、台中銀證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	合作金庫證券股份有限公司 李先生 (02) 2752-8000 分機389
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)

輔導推薦證券商認購 公司股票之相關資訊			
證券商名稱	主辦	協辦	協辦
	合作金庫證券股份有限公司	兆豐證券股份有限公司	台中銀證券股份有限公司
認購日期(註)	115/09/15		
認購股數(股)(註)	900仟股	300仟股	300仟股
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率(註)	1.5%	0.5%	0.5%
認購價格(註)	10	10	10
<u>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)</u>	不適用。		
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、成本法及收益法之比較。 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耀寬營造股份有限公司(以下簡稱耀寬或該公司)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。 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，目前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：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。		

上股票評價方法，由於股價淨值法使用歷史性財務資料，無法反映公司未來成長性，且較常用於評估獲利波動度較大或有鉅額資產但股價偏低之公司，及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，故本次輔導推薦證券商認購耀寬股票僅就市場基礎法-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。

耀寬為承攬技術與施工風險相對可控之住宅型公共工程為主之甲級營造廠，深耕政府公共工程統包領域，提供包含設計、發包至建造之「一條龍」式工程服務。經參酌國內上市櫃之同業資料，綜合考量營運規模、營運模式及產品類型後，選擇力麒建設股份有限公司(以下簡稱力麒，股票代號5512)、京城建設股份有限公司(以下簡稱京城，股票代號2524)及三豐建設股份有限公司(以下簡稱三豐，股票代號5514)作為該公司之比較同業，茲將原因說明如下：

- (1) 力麒(股票代號：5512)：主要以興建商業大樓、國民住宅之出租、出售為主。
- (2) 京城(股票代號：2524)：主要業務以興建國民住宅、商業大樓出租業務為主
- (3) 三豐(股票代號：5514)：主要業務以興建國民住宅及商業大樓出租、出售為主。

茲將最近三個月(115年5月~115年7月)上市(櫃) 建材營造類及採樣同業之平均本益比彙總如下：

採樣同業\月份	115年5月	115年6月	115年7月	平均
力麒 (5512)	50.07	58.14	55.00	54.40
京城 (2524)	60.44	62.11	62.81	61.79
三豐(5514)	57.92	58.75	58.33	58.33
建材營造類-上市	13.67	13.88	14.20	13.92
建材營造類-上櫃	10.43	10.95	10.46	10.61

資料來源：台灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

依上表資訊，該公司採樣同業及上市(櫃) 建材營造類股最近三個月平均本益比區間約為10.61~61.79倍之間，惟因上市、上櫃建材營造類股之公司眾多，分別為55家及33家，建材營造類之建案多樣，故經考量比較性後予以排除，擬選取採樣同業之本益比進行價值評估，採樣同業最近三個月之平均本益比區間約為54.40倍~61.79倍。經參考該公司115年第二季經會計師核閱財務報告之稅後淨利為12,632千元，每股盈餘為0.21元，該公司每股參考股價區間約為11.42~12.98元。惟考量興櫃市場流動性不足風險而予以折價20%後，該公司認購價格區間

	為 9.14~10.38 元。本次議定認購價格 10 元係於認購價格區間內，故議定之興櫃每股認購價格尚屬合理。 (三)所議定之承銷價若參考財務專家意見或鑑價機構之鑑價報告者，應說明該專家意見或鑑價報告內容及結論：不適用。 (四)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： 綜上，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考量，另經參酌該公司營運績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性、同業之市場狀況，及興櫃市場流通性不足等因素後，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 10 元，介於上述參考價格區間，應尚屬合理。
--	---

註：輔導推薦證券商認購公司登錄創櫃板期間發行之新股，且計入其於興櫃應認購股份者，應依序敘明每次認購日期及其認購股數、認購價格。

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： 耀寬為深耕業界二十餘年的甲級營造廠商，始終堅持卓越的施工技術與工程品質，深獲業界及政府單位肯定，屢獲評選為優良營造業廠商，並榮獲國家卓越建設獎等多項殊榮。該公司以承攬政府公共工程統包為核心業務，具備全方位統包能力，提供從規劃設計、資材發包到施工興建的一條龍式工程服務。專案實績涵蓋科技廠務管路工程，以及全台（北、中、南）政府機關、大型場館、長照安養中心、學校、社會住宅及軍方新建工程，主要客戶為國家住宅及都市更新中心。營收結構 100% 來自營造工程收入。																
二、	歷史沿革： <table border="1"> <thead> <tr> <th>時間</th><th>重要紀事</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>民國90年</td><td>設立益禾營造有限公司，額定資本額新臺幣3,000仟元，實收資本額新臺幣3,000仟元。</td></tr> <tr> <td>民國99年</td><td>公司更名為寶印營造有限公司。</td></tr> <tr> <td>民國100年</td><td>辦理現金增資新臺幣3,200仟元，及以債權抵繳股款增資3,800仟元，增資後實收資本額新臺幣10,000仟元。</td></tr> <tr> <td>民國103年</td><td>公司更名為耀寬營造有限公司。</td></tr> <tr> <td>民國105年</td><td>辦理現金增資新臺幣12,500仟元，增資後實收資本額新臺幣22,500仟元。</td></tr> <tr> <td>民國106年</td><td>辦理現金增資新臺幣20,000仟元，增資後實收資本額新臺幣42,500仟元。</td></tr> <tr> <td>民國110年</td><td>1.變更公司組織為耀寬營造股份有限公司。 2.辦理現金增資新臺幣357,500仟元，增資後實收資本額新臺幣400,000仟元。</td></tr> </tbody> </table>	時間	重要紀事	民國90年	設立益禾營造有限公司，額定資本額新臺幣3,000仟元，實收資本額新臺幣3,000仟元。	民國99年	公司更名為寶印營造有限公司。	民國100年	辦理現金增資新臺幣3,200仟元，及以債權抵繳股款增資3,800仟元，增資後實收資本額新臺幣10,000仟元。	民國103年	公司更名為耀寬營造有限公司。	民國105年	辦理現金增資新臺幣12,500仟元，增資後實收資本額新臺幣22,500仟元。	民國106年	辦理現金增資新臺幣20,000仟元，增資後實收資本額新臺幣42,500仟元。	民國110年	1.變更公司組織為耀寬營造股份有限公司。 2.辦理現金增資新臺幣357,500仟元，增資後實收資本額新臺幣400,000仟元。
時間	重要紀事																
民國90年	設立益禾營造有限公司，額定資本額新臺幣3,000仟元，實收資本額新臺幣3,000仟元。																
民國99年	公司更名為寶印營造有限公司。																
民國100年	辦理現金增資新臺幣3,200仟元，及以債權抵繳股款增資3,800仟元，增資後實收資本額新臺幣10,000仟元。																
民國103年	公司更名為耀寬營造有限公司。																
民國105年	辦理現金增資新臺幣12,500仟元，增資後實收資本額新臺幣22,500仟元。																
民國106年	辦理現金增資新臺幣20,000仟元，增資後實收資本額新臺幣42,500仟元。																
民國110年	1.變更公司組織為耀寬營造股份有限公司。 2.辦理現金增資新臺幣357,500仟元，增資後實收資本額新臺幣400,000仟元。																

民國113年	額定資本額新台幣1,000,000仟元。辦理現金增資新臺幣54,000仟元，及盈餘轉增資新台幣46,000仟元，增資後實收資本額新臺幣500,000仟元。
民國114年	辦理盈餘轉增資新台幣47,500仟元，增資後實收資本額新臺幣547,500仟元。
民國115年	辦理現金增資新臺幣12,500仟元，及盈餘轉增資新台幣40,000仟元，增資後實收資本額新臺幣600,000仟元。

三、經營理念：

企業精神、社會責任是耀寬成立之初所秉持的信念與目標，有賴全體同仁，胼手胝足，共同努力，奠定了企業成長茁壯的重要基石。公司成立至今，除了承襲初念之外，繼續提供更專業、超效率、高品質的團隊服務企業，但不因此而滿足，不斷的超越自我、挑戰極限，朝國際化、標準化、專業化的全方位領域目標邁進。

四、未來展望：

(1)短期業務發展計畫

耀寬以擇優布局各類居住型標案為主，除既有公共工程中之社會住宅、眷舍、學校等工程案外，對於未來政府投注於長期照顧機構、觀光休閒、公辦都市更新案件也會予以關注，增加更多公共工程標案的承攬機會。

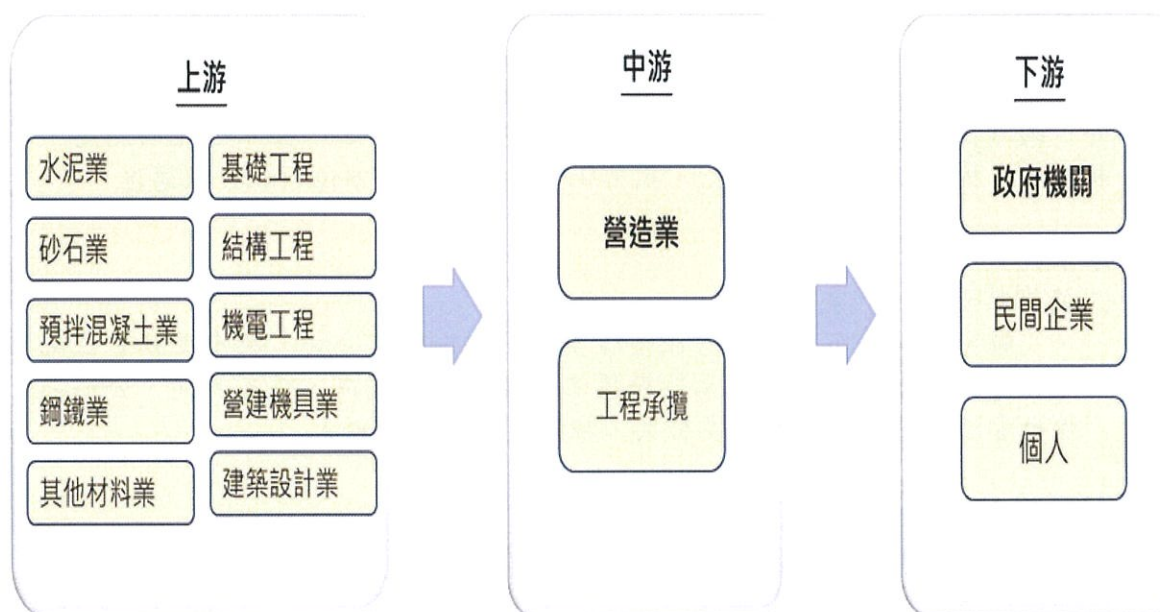
(2)長期業務發展計畫

政府近年藉由擴大投資以帶動整體經濟效益，推行前瞻基礎建設計畫，無論在城鄉建設、水環境、軌道及綠能建設等已編列特別預算，耀寬必將把握此近十年國家基礎建設光景，評估較高毛利之工程積極參與投標，承攬適合的居住型公共工程，未來行有餘力時也會視人力、物力及風險評估，觸及民間工程業務發展。

主要業務項目：

本公司主要承攬政府公共工程，主要包含住宅工程、廠辦工程及住辦工程。

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114年度 營收金額(千元)	佔總 比
公共工程		政府、場館、安養中心、學校、社會住宅及軍方建案。	529,220	
其他工程			13,686	
合 計			542,906	

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 (註1)	111年 (註1)	112年 (註1)	113年 (註1)	114年 (註1)	115年截至7月份止 (自結數)(註2)
營業收入		147,938	742,483	853,059	1,081,189	542,906	337,742
營業毛利		9,342	53,914	99,778	153,175	94,653	46,207
毛利率(%)		6%	7%	12%	14%	17%	14%
營業損益		3,015	32,923	67,255	110,410	51,830	18,948
營業外收入		2,732	788	1,851	1,463	3,592	1,730
營業外支出		664	2,221	4,205	18,887	4,848	3,291
稅前損益		5,083	31,490	64,901	92,986	50,574	17,387
稅後損益		3,655	19,897	51,817	73,718	40,413	13,921
每股盈餘(元)		0.09	0.50	1.30	1.55	0.74	0.23
發放	現金股利(元)	0	0	0	0	0.29	0
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	0	0	0	0	0	0
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	0	0	1.15	0.95	0.71	0

(註1) 110~112年度係依據我國企業會計準則編製個別財務報表，自114年1月1日起採用國際財務報導準則編制個別財務報表，並附列113年度比較數字，上述財務資料業經會計師查核簽證。

(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。

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 (註3)	111年 (註3)	112年 (註3)	113年 (註3)	114年 (註3)
流動資產		235,180	430,660	626,827	897,756	894,966
基金及長期投資		0	0	0	0	0
固定資產		3,055	5,151	6,742	5,865	4,178
無形資產		0	0	0	852	2,390
其他資產		234,743	189,364	183,675	127,494	28,073
資產總額		472,978	625,175	817,244	1,031,967	929,607
流動負債	分配前	43,641	91,392	345,086	427,632	195,460
	分配後	43,641	91,392	345,086	427,632	195,460
長期負債		20,000	107,839	12,305	0	0
其他負債		0	0	0	17,753	94,652
負債總額	分配前	63,641	199,231	357,391	445,385	242,612
	分配後	63,641	199,231	357,391	445,385	290,112
股本		400,000	400,000	400,000	500,000	560,000
資本公積		0	0	0	0	0
保留盈餘	分配前	9,336	25,944	59,853	86,582	79,495
	分配後	9,336	25,944	59,853	40,582	31,995

修訂日期：114年12月

長期股權投資		0	0	0	0	0
未實現跌價損失						
累積換算調整數		0	0	0	0	0
股東權益	分配前	409,336	425,944	459,853	586,582	639,495
總額	分配後	409,336	425,944	459,853	586,582	591,995

TOP ^ (註3) 110~112年度係依據我國企業會計準則編製個別財務報表，自114年1月1日起採用國際財務報導準則編制個別財務報表，並附列113年度比較數字，上述財務資料業經會計師查核簽證。

TOP ^

最近三年度財務比率				
年 度		112年 (註4)	113年 (註4)	114年 (註4)
項 目				
財 務 比 率	毛利率(%)	12%	14%	17%
	流動比率(%)	181.64%	209.94%	457.88%
	應收帳款天數(天)	60	32	107
	存貨週轉天數(天)	-	-	-
	負債比率(%)	43.73%	43.16%	31.21%

(註4) 112年度係依據我國企業會計準則編製個別財務報表，自114年1月1日起採用國際財務報導準則編制個別財務報表，並附列113年度比較數字，上述財務資料業經會計師查核簽證。

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