

公司概況資料表

以下資料由今展科技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**](#公司簡介)

**** [**主要業務項目**](#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**](#最近五年度簡明資產負債表)

**** [**最近三年度財務比率**](#最近三年度財務比率及股利發放情形)

**公司名稱：今展科技股份有限公司 (股票代號：6432 )**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 永豐金證券股份有限公司、統一綜合證券股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 永豐金證券股份有限公司 王金盈/02-2382-3269 |
| 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今展科技股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 永豐金證券 | 統一綜合證券 | 富邦綜合證券 |
| 認購日期 | 103.6.19 |
| 認購股數（股） | 400,000 | 100,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.66% | 0.67% | 0.67% |
| 認購價格 | 每股30元 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，參考市價法、成本法及現金流量折現法等方式，以推算合理之承銷價格，做為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。股票價值的評價方法包含市價法如本益比法、股價淨値比法及成本法、現金流量折現法等，其中成本法係以歷史成本為計算之依據，忽略通貨膨脹因素且無法表達目前真正之經濟貢獻值，故國際上採成本法評估企業價值者並不多見；而現金流量折現法主係以未來各期創造之現金流量折現值合計數，計算目前股東權益之價值，然而未來之現金流量難以精確預估，且評價所需參數並無一致之標準，故本次輔導推薦證券商認購今展科技係以本益比法進行評估。茲選取產品線及應用市場部分相同之三家公司奇力新(上市公司，股票代號2456)、美磊(上櫃公司，股票代號3068)、美桀(興櫃公司，股票代號5255)作為比較同業，其中奇力新主要產品為積層及繞線晶片電感/功率電感，終端主要應用在通訊及電腦相關產品；美磊主要產品為電源/訊號繞線電感及其他線圈元件，主要應用在NB、手機及無線網通等；美桀主要產品為繞線式電感，主要交貨NB、交換式電源供應器、液晶顯示器、手機等領域製造商，說明如下：單位：倍

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 證券名稱月份 | 奇力新(2456) | 美磊(3068) | 美桀(5255) | 上市股票-電子零組件類 | 上櫃股票-電子零組件類 |
| 103年3月 | 14.87 | 29.86 | 21.71 | 20.77 | 33.85 |
| 103年4月 | 12.06 | 28.70 | 23.09 | 20.73 | 32.84 |
| 103年5月 | 14.53 | 27.74 | 21.28 | 21.44 | 37.44 |
| 近三個月平均本益比 | 13.82 | 28.77 | 22.03 | 20.98 | 34.71 |

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及台灣證券交易所網站由上表得知，以上市(櫃)及興櫃掛牌公司中之採樣同業、上市(櫃)股票-電子零組件類股最近三個月之平均本益比約介於13.82-34.71倍間，今展科技102年度每股盈餘為2.89元，如以本推薦證券商與今展科技共同議定之價格30元，本益比約為10.38倍，略低於同業平均水準，惟考量採樣同業大部分為上市(櫃)公司，其股票之交易量及流通性均較興櫃市場佳，若將此一流動性風險納入評估，本次輔導推薦證券商認購該公司股票之價格應屬合理。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30元。 |

|  |
| --- |
| **公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)** |
| 本公司於民國90年成立，98年導入代理銷售模式(保護元件)，99年設立蘇州今亞中貿易公司，於100年投資今耀工廠，主要係以生產及代理、銷售電感及保護元件類電子零組件為主，產品主要功能為防治電磁波干擾、過濾電流雜訊、過温/過流/過壓保護等，由於電感產品客製化程度高、具備世代交替等特性，一旦切入供應鏈後，較不易發生客戶轉單的情形。產品廣泛應用於數位電視、平板電腦、智慧型手機等相關消費性電子與通訊產品中，終端客戶為友達、奇美、京東方、華星光電等面板大廠。

|  |  |
| --- | --- |
| 年 | 重要記事 |
| 90 | 公司成立，定名為今展科技有限公司，設立資本額為新台幣10,000仟元，主要銷售電感(Power Inductor)。 |
| 95 | 設立香港發貨倉。 |
| 97 | 辦理現金增資20,000仟元，增資後實收資本額達新台幣30,000仟元。 |
| 公司遷址至新北市三重區重興路五段646號14樓。 |
| 98 | 導入代理銷售模式（過溫/過流/過壓等保護元件等產品線），以強化產品廣度及滿足客戶一次性購足之需求。 |
| 99 | 成立控股公司Arlitech Corp.(汶萊)。 |
| 轉投資蘇州今亞中電子貿易有限公司及深圳分公司。 |
| 辦理現金增資8,000仟元，增資後實收資本額達新台幣38,000仟元。 |
| 成立控股公司Arlitech (HK) Limited。 |
| 變更公司組織為股份有限公司。 |
| 100 | 轉投資廣州市今耀電子有限公司。 |
| 今耀廠通過ISO9001 2008認證。 |
| 今耀廠通過ISO14001 2004認證。 |
| 今耀廠通過QC080000 2005認證。 |
| 99年度盈餘轉增資發行新股新台幣19,000仟元，增資後實收資本額達新台幣57,000仟元。 |
| 101 | 辦理現金增資23,000仟元，增資後實收資本額達新台幣80,000仟元。 |
| 功率電感產品－ATNR系列量產及導入自動化製程。 |
| 辦理現金增資15,000仟元，增資後實收資本額達新台幣95,000仟元。 |
| 100年度盈餘轉增資發行新股新台幣10,400仟元，增資後實收資本額達新台幣105,400仟元。 |
| 模鑄式電感產品－AMPI系列量產。 |
| 辦理現金增資29,600仟元，增資後實收資本額達新台幣135,000仟元。 |
| 102 | 101年度盈餘轉增資發行新股新台幣15,120仟元，增資後實收資本額達新台幣150,120仟元。 |
| 獲金管會核准公開發行。 |

**經營理念*** 持續創新：有效創新 成功實現。
* 堅持品質：精益求精 追求卓越。
* 彈性靈敏：洞察市場 速掌新機。
* 團隊合作：整合資源 達成雙贏。
* 顧客至上：預知需求 超越期待。
* 誠信經營：正派經營 重視承諾。
* 嚴守紀律：要求細節 明確執行。

**未來展望**短期計畫：1.加強客戶關係管理(CRM)、供應鏈管理(SCM)，以企業資源管理系統(ERP)強化組織橫向連繫，加快反應速度。2.開發大中華區行銷據點，3.運用兩岸三地之佈局，強化產值及產能，垂直整合提升競爭力。4.改善製程、提高生產技術、導入全製程自動化，以提升產能、良率及降低成本。5.佈局歐美市場，透過代理商擴大市占率。長期計畫：1.積極邁向升級轉型，投入更多創新研發的人力，參與終端客戶研發設計，提升產品的附加價值，強化自有品牌。2.朝工業及車用電子、智能電錶、白色家電等受景氣循環波動較小及平均單價也較傳統3C應用高出十倍以上之藍海市場佈局，以提升產品之國際競爭力3.落實知識管理(knowledge management)、培養共享之組織文化及價值觀，並持續堅實經營團隊，因應公司未來成長。對組織內部之海內外人員及系統，建立共同價值觀之組織文化，以期培養組織的持續競爭力及堅實之經營團隊。 |

 

|  |
| --- |
| **主要業務項目：**主要經營電感、保護元件類之電子零組的研發、製造、銷售及代理。 |
| **公司所屬產業之上、中、下游結構圖：**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 上游 | 中游 | 下游 |
| 原材料電感：氧化鎳、氧化鐵、氧化銅、氧化鋅、氧化錳、銀漿、鐵粉、電極、銅線、電子陶瓷粉體保護元件：聚乙烯、碳黑及其他添加劑 | 電感及保護元件功率電感、積層磁珠、共模線圈、放電管、保險絲 | 資訊業網路通訊業家電業消費性電子產業航太/軍事工業汽車業個人電腦個人電腦週邊設備 |

 |
|  |
| 產品名稱 | 主要產品圖示 | 重要用途或功能 | 最近一年度營收金額(仟元) | 佔總營收比重(%) |
| 電感 |  | 儲能：控制電流轉換頻率穩定電壓及升降壓功能。濾波：防制電磁波干擾(EMI)及去除電子迴路中不必要的雜訊。 | 479,335 | 70.39 |
| 保護元件 |  | 過電壓/過電流保護。 | 185,670 | 27.26 |
| 其他 |  | 其他 | 16,025 | 2.35 |
| 合 計 | 681,030 | 100.00 |

|  |
| --- |
| 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：新台幣仟元  |
| 年度項目 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 | 103年截至 5 月份止(自結數)(註1) |
| 營業收入 | 565,550 | 574,836 | 699,994 | 706,666 | 681,030 | 278,672 |
| 營業毛利 | 97,973 | 149,535 | 172,131 | 167,717 | 157,808 | 63,692 |
| 毛利率(%) | 17.32 | 26.01 | 24.59 | 27.73 | 23.17 | 22.86 |
| 營業外收入 | 428 | 451 | 3,892 | 3,400 | 7,701 | 3,432 |
| 營業外支出 | 3,260 | 13,404 | 31,164 | 25,799 | 2,847 | 2,091 |
| 稅前損益 | 6,640 | 31,637 | 36,643 | 41,646 | 51,895 | 19,473 |
| 稅後損益 | 5,140 | 26,196 | 30,118 | 33,962 | 43,408 | 16,309 |
| 每股盈餘（元） | 註2 | 3.66 | 3.97 | 2.96 | 2.89 | 1.09 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | - | 1.20 | 0.76 | 0.40 | 0.80 | - |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | - | - | - | - | - | - |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | - | 5.00 | 1.09 | 1.12 | 1.20 | - |

註1：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2：係有限公司。

註3：98-102年度之個體財務資料係依ROC GAAP編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註4：每股盈餘已追溯調整。

|  |
| --- |
| 最近五年度簡明資產負債表 單位：新台幣仟元  單位：新台幣仟元 |
| 年度項目 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 |
| 流動資產 | 171,545 | 373,613 | 336,699 | 356,264 | 351,737 |
| 基金及長期投資 | - | 8,446 | 6,757 | 23,184 | 89,371 |
| 固定資產 | 8,637 | 7,299 | 4,440 | 2,584 | 3,936 |
| 無形資產 | - | 2,988 | 4,197 | 2,146 | 2,233 |
| 其他資產 | 626 | 3,264 | 6,318 | 10,236 | 10,331 |
| 資產總額 | 180,808 | 395,610 | 358,411 | 394,414 | 457,608 |
| 流動負債 | 分 配 前 | 144,924 | 328,696 | 245,003 | 145,852 | 169,358 |
| 分 配 後 | 149,424 | 333,256 | 252,203 | 151,252 | 181,368 |
| 長期負債 | - | - | - | - | - |
| 其他負債 | - | 2,114 | 2,508 | 1,605 | 1,359 |
| 負債總額 | 分 配 前 | 144,924 | 330,810 | 247,511 | 147,457 | 170,717 |
| 分 配 後 | 149,424 | 335,370 | 254,711 | 152,857 | 182,727 |
| 股本 | 30,000 | 38,000 | 80,000 | 135,000 | 150,120 |
| 資本公積 | - | - | 421 | 65,701 | 65,701 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | 5,884 | 27,580 | 34,137 | 50,499 | 73,387 |
| 分 配 後 | 1,384 | 4,020 | 16,537 | 29,979 | 43,363 |
| 長期股權投資未實現跌價損失 | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | - | (780) | (3,658) | (4,243) | (2,317) |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 35,884 | 64,800 | 110,900 | 246,957 | 286,891 |
| 分 配 後 | 31,384 | 60,240 | 103,700 | 241,557 | 274,881 |

註：98-102年度之個體財務資料係依ROC GAAP編製且經會計師查核簽證之財務報告。

 

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年 度項 目 | 100年 | 101年 | 102年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | 24.59 | 23.73 | 23.17 |
| 流動比率(%) | 137.43 | 244.26 | 207.69 |
| 應收帳款天數(天) | 120 | 93 | 100 |
| 存貨週轉天數(天) | 38 | 49 | 52 |
| 負債比率(%) | 69.06 | 37.39 |  37.31 |

 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**](http://newmops.tse.com.tw)!!