

公司概況資料表

**以下資料由絡達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**](#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：絡達科技股份有限公司 (股票代號：6526)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 元大寶來證券股份有限公司、台新綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 吳思翰 02-2718-1234#6750 |
| 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絡達科技股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
|  | 元大寶來證券 | 台新綜合證券 |
| 認購日期 | 104年7月2日 |
| 認購股數（股） | 1,300,000 | 299,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.36% | 0.54% |
| 認購價格 | 155元/股 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 絡達科技(股)公司(以下簡稱絡達公司或該公司)係一IC晶片設計公司，主要產品為無線通訊晶片，包括功率放大器及藍牙通訊晶片等產品，其中功率放大器產品主要應用於智慧型手機及WiFi Router，藍牙晶片主要應用於耳機、音箱、滑鼠、鍵盤、主動式3D眼鏡、藍牙自拍器、穿戴式、智能家居及物聯網等領域。股票價值評估方法有很多種，各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，市場基礎法為透過已公開的資訊，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；成本法係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎；另收益基礎法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。其中，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；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，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。絡達公司係位於半導體產業之IC設計公司，且IC設計公司已屬國內發展成熟之產業，可供比較之產品性質相近的同業公司者眾，故擬採市場基礎法-本益比法及股價淨值比法進行評估，使認購價格之訂定依據及方式能夠更貼近該公司現況。經參考國內上市(興)櫃之同業資料，國內並無與絡達公司之產品種類及比重完全相同之同業，因此僅參考部分業務重疊之國內半導體公司(笙科-股票代號：5272、F-訊芯-股票代號：6451、立積-股票代號：4968)作為該公司之採樣同業。茲就該公司採樣同業、上市半導體類股及上櫃半導體類股最近三個月(104年3月~104年5月)之本益比及股價淨值比列示如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 公司 月份 | 104年3月 | 104年4月 | 104年5月 |
| 笙科(5272) | 本益比 | 26.30 | 24.31 | 26.03 |
| 股價淨值比 | 4.09 | 3.78 | 3.56 |
| F-訊芯(6451) | 本益比 | 16.93 | 18.44 | 20.49 |
| 股價淨值比 | 3.62 | 2.78 | 3.09 |
| 立積(4968) | 本益比 | 35.51 | 37.06 | 39.24 |
| 股價淨值比 | 5.61 | 5.85 | 6.20 |
| 上市-半導體類 | 本益比 | 13.26 | 13.01 | 12.29 |
| 股價淨值比 | 2.71 | 2.66 | 2.53 |
| 上櫃-半導體類 | 本益比 | 23.21 | 23.67 | 26.21 |
| 股價淨值比 | 2.58 | 2.60 | 2.70 |

資料來源：臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心；元大寶來證券整理。依上表所示，該公司採樣同業、上市半導體類股及上櫃半導體類股最近三個月(104年3月~104年5月)本益比區間介於12.29~39.24倍之間。以該公司103年度之每股盈餘9.16元做為參考依據，價格區間約為112.58~359.44元；該公司採樣同業、上市半導體類股及上櫃半導體類股最近三個月(104年3月~104年5月)股價淨值比區間介於2.53~6.20倍之間。以該公司103年底之每股淨值27.52元做為參考依據，價格區間約69.63~170.62元。經考量絡達市場競爭利基、產業發展前景、未來年度預估獲利、104年度1~5月營運業績、興櫃市場流動性貼水及興櫃、上市擬掛牌股本、持有時間等因素後，本興櫃推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為每股155元，介於上述採樣同業之本益比及股價淨值比評價價格區間，故尚屬合理。 |
| **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**絡達科技股份有限公司設立於民國90年8月14日，總公司設立於台灣新竹科學園區。絡達科技係晶片設計公司，主要產品為無線通訊晶片，包括功率放大器及藍牙通訊晶片等產品，其中功率放大器產品主要應用於智慧型手機及WiFi Router，藍牙晶片主要應用於耳機、音箱、滑鼠、鍵盤、主動式3D眼鏡、藍牙自拍器、穿戴式、智能家居及物聯網等領域。**二、歷史沿革**

|  |  |
| --- | --- |
| 時間 | 重要紀事 |
| 91年 | 推出台灣第一顆 GSM/GPRS 射頻晶片 |
| 92年 | 推出全世界第一顆 802.11 b 射頻含功率放大器晶片、推出全世界第一顆 802.11 b/g射頻含功率放大器晶片 |
| 93年 | 推出全世界第一顆802.11 a/b/g射頻含功率放大器晶片、榮獲新竹科學工業園區創新產品獎、榮獲FSA提名"Start-up to Watch Award" |
| 94年 | 取得ISO 9001認證、榮獲第三屆「紅鯡魚（Red Herring）亞洲100」、榮獲新竹科學工業園區創新產品獎、推出全世界整合度最高的PHS射頻晶片、推出全世界最小及最低功耗802.11 b/g 射頻晶片 |
| 95年 | 榮獲「晶片系統國家型科技計畫」執行計畫優良獎、榮獲新竹科學工業園區創新產品獎、推出全世界第一顆802.11n 2T3R單頻RF+功率放大器射頻晶片、推出含RDS功能的CMOS FM晶片 |
| 96年 | 聯發科向明基收購取得本公司42%股權，成為本公司第一大股東 |
| 96年 | 推出CMOS DVB-S 晶片、推出全世界第一顆 WLAN+藍牙SoC射頻晶片 |
| 97年 | 推出CMOS ABS-S晶片、推出3x3含RDS功能的FM晶片、推出藍牙 HID SoC晶片 |
| 98年 | 當年度銷售超過1億顆晶片、推出FM晶片、推出DVB-S2 晶片 |
| 99年 | 推出全世界最小的DVB-S晶片、推出藍牙耳機SoC晶片 |
| 100年 | 推出全世界最小的DVB-S2晶片、推出藍牙鍵盤SoC晶片 |
| 101年 | 推出首顆2G手機功率放大器模組、推出全世界第一顆整合充電功能的藍牙鍵盤SoC晶片 |
| 102年 | 推出高效能3G WCDMA 手機功率放大器模組、推出高整合度藍牙鍵盤滑鼠單晶片、推出藍牙音頻立體聲和單音SoC晶片、推出全世界第一顆藍牙3D眼鏡單晶片 |
| 102年 | 102年營業額突破新台幣20億元，年成長率超過100% |
| 103年 | 推出4G LTE 射頻前端模組與功率放大器模組解決方案、射頻前端模組與功率放大器模組年出貨超過兩億顆、ABS-S/DVB-S/DVB-S2晶片年出貨達六千四百萬顆市占超過40%、推出藍牙音頻SoC晶片，支援AiroStereo, AiroShare, AiroWoofer功能、推出藍牙自拍器專用SoC晶片、累計藍牙SoC出貨量到達四千萬顆 |
| 103年 | 103年營業額突破新台幣36億元，年成長率超過78% |
| 104年 | 經核准股票公開發行 |

**三、經營理念**1. 堅持誠信正直。
2. 專注於積體電路設計，邁向產業領導地位。
3. 注重長期策略，放眼世界市場，追求永續經營。
4. 建立客戶夥伴關係，確保顧客滿意，與客戶共創雙贏。
5. 鼓勵全面創新及團隊合作。
6. 善盡企業公民責任，回饋社會。

**四、未來展望**絡達公司之研發團隊來自資深的業界精英，針對SoC所需的關鍵技術皆有完整的團隊來開發具市場競爭力的產品，目標是為客戶提供total solution，減少客戶開發時程與資源，絡達公司未來業務發展計畫如下：(1)短期業務發展計畫A.針對市場需求，開發更完整，更具有競爭力的產品，以打入高階市場，創造更多利潤。B.在既有的產品所在市場進行推廣，經營品牌客戶關係以了解市場需求，進而透過客戶協力合作制定產品規格，達到市場的領先地位。(2)長期業務發展計畫A.隨著產業產品規格標準與需求的演進，持續推出藍牙晶片與功率放大器產品，領先市場及同業發展客戶需求產品。B.密切觀察產業動態，市場趨勢，在除了藍牙產品線外，規劃其他具有遠景且符合公司核心競爭力的產品。 |

|  |
| --- |
| **主要業務項目：**主要係從事無線通訊射頻模組、藍牙系統單晶片及功率放大器等IC產品之研發及設計。  |
| 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 | 最近一年度營收金額(仟元) | 佔總營收比重(%) |
| 功率放大器 | 無線通訊晶片 | 應用領域為智慧型手機，具備通訊功能的平板電腦。 | 1,999,964 | 55 |
| 藍牙 | 無線通訊晶片 | 應用領域為藍牙鍵盤，滑鼠、遙控器、3D眼鏡、穿戴式裝置、以及物聯網相關應用。 | 785,576 | 22 |
| 其他 | - | 主要為音頻相關產品，應用領域為藍牙耳機，個人攜帶式音箱，以及家用音響。 | 850,161 | 23 |
| 合 計 | 3,635,701 | 100 |

|  |
| --- |
| **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(合併)**單位：新台幣仟元  |
| 年度項目 | 99年(註1) | 100年(註1) | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |  104年截至5月份止(自結數)(註3) |
| 營業收入 | - | - | - | 2,037,608 | 3,635,701 | 1,850,338 |
| 營業毛利 | - | - | - | 568,055 | 1,238,264 | 591,710 |
| 毛利率(%) | - | - | - | 27.88 | 34.06 | 31.98 |
| 營業外收入及支出 | - | - | - | 7,929 | 25,423 | (12,592) |
| 稅前損益 | - | - | - | 177,549 | 559,325 | 267,061 |
| 稅後損益 | - | - | - | 168,290 | 444,022 | 222,061 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | - | - | - | (472) | (1,558) | (1,558) |
| 本期綜合損益總額 | - | - | - | 167,818 | 442,464 | 220,503 |
| 淨利歸屬於母公司業主 | - | - | - | 168,290 | 444,022 | 222,061 |
| 淨利歸屬於非控制權益 | - | - | - | - | - | - |
| 綜合損益總額屬於母公司業主 | - | - | - | 167,818 | 442,464 | 220,503 |
| 綜合損益總額屬於非控制權益 | - | - | - | - | - | - |
| 每股盈餘（元） | - | - | - | 4.08 | 9.16 | 4.03 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | - | - | - | - | (註4) | - |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | - | - | - | - | (註4) | - |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | - | - | - | - | (註4) | - |

註1：絡達公司99年至101年未編製我國財務會計準則之合併報表。

註2：係依國際財務報導準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註3：係依國際財務報導準則編製之合併自結數字，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4：民國103年度盈餘分配案，業經民國104年5月19日董事會議通過，惟尚待股東會決議。

|  |
| --- |
| **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(個體)**單位：新台幣仟元  |
| 年度項目 | 99年(註1) | 100年(註1) | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |  104年截至5月份止(自結數)(註3) |
| 營業收入 | 873,509 | 944,657 | 954,147 | 2,037,608 | 3,635,701 | 1,850,338 |
| 營業毛利 | 155,445 | 281,752 | 278,033 | 568,055 | 1,238,264 | 591,710 |
| 毛利率(%) | 17.80 | 29.83 | 29.14 | 27.88 | 34.06 | 31.98 |
| 營業外收入及支出 | (5,301) | (8,177) | (16,040) | (14,182) | (6,652) | (30,024) |
| 稅前損益 | (53,858) | 41,250 | 26,728 | 177,549 | 559,325 | 267,061 |
| 稅後損益 | (53,977) | 48,180 | 38,979 | 168,290 | 444,022 | 222,061 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | - | - | - | (472) | (1,558) | (1,558) |
| 本期綜合損益總額 | - | - | - | 167,818 | 442,464 | 220,503 |
| 每股盈餘（元） | (1.57) | 1.40 | 1.12 | 4.08 | 9.16 | 4.03 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | - | - | - | - | (註4) | - |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | - | - | - | - | (註4) | - |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | - | - | - | - | (註4) | - |

註1：係依我國財務會計準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註2：係依國際財務報導準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註3：係依國際財務報導準則編製之個體自結數字，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4：民國103年度盈餘分配案，業經民國104年5月19日董事會議通過，惟尚待股東會決議。

|  |
| --- |
| **最近五年度簡明資產負債表(合併)**單位：新台幣仟元  單位：新台幣仟元 |
| 年度項目 | 99年(註1) | 100年(註1) | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |
| 流動資產 | - | - | - | 1,144,273 | 2,208,160 |
| 不動產、廠房及設備 | - | - | - | 35,054 | 68,198 |
| 無形資產 | - | - | - | 49,900 | 97,478 |
| 其他資產 | - | - | - | 56,066 | 32,446 |
| 資產總額 | - | - | - | 1,285,293 | 2,406,282 |
| 流動負債 | 分 配 前 | - | - | - | 649,692 | 898,907 |
| 分 配 後 | - | - | - | 649,692 | (註3) |
| 非流動負債 | - | - | - | 9,304 | 11,919 |
| 負債總額 | 分 配 前 | - | - | - | 658,996 | 910,826 |
| 分 配 後 | - | - | - | 658,996 | (註3) |
| 歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 | - | - | - | 626,297 | 1,495,456 |
| 股本 | - | - | - | 427,895 | 545,165 |
| 資本公積 | - | - | - | 42,219 | 351,644 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | - | - | - | 156,199 | 598,068 |
| 分 配 後 | - | - | - | 156,199 | (註3) |
| 其他權益 | - | - | - | (16) | 579 |
| 權益總額 | 分 配 前 | - | - | - | 626,297 | 1,495,456 |
| 分 配 後 | - | - | - | 626,297 | (註3) |

註1：絡達公司99年至101年未編製我國財務會計準則之合併報表。

註2：係依國際財務報導準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註3：民國103年度盈餘分配案，業經民國104年5月19日董事會議通過，惟尚待股東會決議。

|  |
| --- |
| **最近五年度簡明資產負債表(個體)**單位：新台幣仟元  單位：新台幣仟元 |
| 年度項目 | 99年(註1) | 100年(註1) | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |
| 流動資產 | 434,453 | 433,962 | 517,335 | 1,135,368 | 2,189,703 |
| 基金與投資 | 2,552 | 2,803 | 13,115 | - | - |
| 不動產、廠房及設備 | - | - | - | 33,953 | 67,506 |
| 固定資產 | 31,684 | 33,942 | 31,508 | - | - |
| 無形資產 | 93 | 345 | 992 | 49,900 | 97,478 |
| 其他資產 | 9,142 | 14,788 | 23,286 | 64,938 | 49,353 |
| 資產總額 | 477,924 | 485,840 | 586,236 | 1,284,159 | 2,404,040 |
| 流動負債 | 分 配 前 | 226,014 | 184,959 | 193,176 | 648,558 | 896,665 |
| 分 配 後 | 226,014 | 184,959 | 193,176 | 648,558 | (註3) |
| 非流動負債 | - | - | 142 | 9,304 | 11,919 |
| 負債總額 | 分 配 前 | 226,014 | 184,959 | 193,318 | 657,862 | 908,584 |
| 分 配 後 | 226,014 | 184,959 | 193,318 | 657,862 | (註3) |
| 歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 | - | - | - | 626,297 | 1,495,456 |
| 股本 | 343,100 | 343,545 | 393,864 | 427,895 | 545,165 |
| 資本公積 | 9,367 | 9,612 | 3,795 | 42,219 | 351,644 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | (100,424) | (52,244) | (4,313) | 156,199 | 598,068 |
| 分 配 後 | (100,424) | (52,244) | (4,313) | 156,199 | (註3) |
| 累積換算調整數 | (133) | (32) | (428) | - | - |
| 其他權益 | - | - | - | (16) | 579 |
| 權益總額 | 分 配 前 | 251,910 | 300,881 | 392,918 | 626,297 | 1,495,456 |
| 分 配 後 | 251,910 | 300,881 | 392,918 | 626,297 | (註3) |

註1：係依我國財務會計準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註2：係依國際財務報導準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註3：民國103年度盈餘分配案，業經民國104年5月19日董事會議通過，惟尚待股東會決議。

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率(合併)** |
| 年 度項 目 | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |
| 財務比率 | 毛利率(%) | - | 27.88 | 34.06 |
| 流動比率(%) | - | 176.13 | 245.65 |
| 應收帳款天數(天) | - | 17 | 14 |
| 存貨週轉天數(天) | - | 125 | 142 |
| 負債比率(%) | - | 51.27 | 37.85 |

註1：絡達公司101年未編製我國財務會計準則之合併報表，103年起適用國際財務報導準則。

註2：係依國際財務報導準則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(個體)** |
| 年 度項 目 | 101年(註1) | 102年(註2) | 103年(註2) |
| 財務比率 | 毛利率(%) | 29.14 | 27.88 | 34.06 |
| 流動比率(%) | 267.81  | 175.06 | 244.21 |
| 應收帳款天數(天) | 24  | 17 | 14 |
| 存貨週轉天數(天) | 153  | 125 | 142 |
| 負債比率(%) | 32.98  | 51.23 | 37.79 |

註1：係依我國財務會計準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。

註2：係依國際財務報導準則編製且經會計師查核簽證之財務報告。



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)!!