

## 公司概況資料表

以下資料由君曜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

風險事項說明(申請登錄戰略新三板公司適用)

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：君曜科技股份有限公司(股票代號：7770)

董事長	林澤琦
總經理	林秉琦
資本額	271,720,530
輔導推薦證券商	永豐金證券股份有限公司、元大證券股份有限公司及兆豐證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	永豐金證券股份有限公司 羅小姐 (02)2382-3255
註冊地國	該公司非屬外國發行人，故不適用。
訴訟及非訟代理人	該公司非屬外國發行人，故不適用。

輔導推薦證券商認購君曜科技股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦	協辦
	永豐金證券股份有限公司	元大證券股份有限公司	兆豐證券股份有限公司
認購日期	113年9月9日		
認購股數(股)	675,000	190,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.48%	0.70%	0.37%
認購價格	108.8元/股		

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，參考市場基礎法、成本法及收益基礎法等方式，以推算合理之股票價格，作為君曜科技股份有限公司(以下簡稱君曜或該公司)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。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：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.收益法則重視公司未來營運所創造之現金流入價值。

以上股票評價方法，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；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，故本次輔導推薦證券商認購該公司股票，僅就市場法之本益比法作為評估基準。

君曜專精於高速傳輸介面及感測技術，產品主要應用於手機顯示屏後市場，以完善顯示屏應用關鍵晶片為發展目標，開發橋接晶片(Bridge IC)及觸控晶片(Touch IC)及驅動晶片(Driver IC)方案產品線，並提供客戶一站式設計服務。經參考國內上市(櫃)之同業資料，且綜合考量營運規模、營運模式及產品類型後，選擇同業如下：

- 1.上櫃公司譜瑞科技股份有限公司(股票代碼：4966)：主要業務為高速訊號傳輸介面及顯示與觸控晶片之研發設計及銷售。
- 2.上市公司義隆電子股份有限公司(股票代碼：2458)：主要為內嵌式微控制器及系統、數位訊號處理器、電腦週邊控制積體電路及系統、指紋辨識裝置及信用卡應用等之製造及銷售。
- 3.上市公司敦泰電子股份有限公司(股票代碼：3545)：主要為研究、開發、設計、製造及銷售手持式行動裝置應用晶片。

茲將上述採樣同業及上市櫃半導體類股最近三個月(113年5月~113年7月)之本益比列示如下：

	113年5月	113年6月	113年7月	平均
譜瑞-KY(4966)	27.71	30.20	26.59	28.17
義隆(2458)	18.52	17.50	15.68	17.23
敦泰(3545)	46.03	44.43	42.58	44.35
上櫃半導體業	27.35	29.76	27.34	28.15
上市半導體類	25.14	28.92	27.48	27.18

資料來源：財團法人證券櫃檯買賣中心及證券交易所股份有限公司

依上表資訊，該公司採樣同業及上市櫃半導體類股最近三個月(113年5月~113年7月)之平均本益比(並剔除極端值敦泰)，區間介於17.23~28.17倍之間。經參閱該公司112年度及113年第二季經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告，該公司最近四季(112年第三季至113年第二季)之合併稅後淨利為160,543千元，以預計登錄興櫃掛牌股數27,172千股計算，每股盈餘5.91元為計算基礎，按上述本益比區間計算其參考價格區間約為101.83~166.48元；另考量興櫃市場交易流動性較為不足，擬給予9折調整，重新推算之參考價格區間為91.65~149.83元。

綜上所述，考量本益比法評價之每股參考股價區間為91.65~149.83元，另經參酌君曜經營績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性及同業之狀況，並考量總體經濟環境因素後，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108.8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、 公司簡介

君曜成立於民國99年10月28日，經營團隊累積豐富的實績，擁有精湛的類比、數位、與混合訊號之研發能力具有成功開發經驗。該公司以高速傳輸介面、影像處理演算法和感測技術為核心技術，專注於研發高階顯示器橋接晶片和觸控晶片，開發橋接晶片(Bridge IC)及觸控晶片(Touch IC)及驅動晶片(Driver IC)方案產品線，並提供客戶一站式設計服務。該公司產品主要應用於手機顯示器和手持式裝置，包括手機售後屏、手機觸控屏和遊戲機觸控板等領域，致力於成為客戶信賴的合作夥伴，通過技術創新和產品優化，為客戶提供最佳的產品和服務。

### 二、 歷史沿革

年度	重要記事
民國99年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公司於10月28日核准設立，實收資本額新台幣24,900仟元。</li> <li>● 主要營業項目為電容式觸控IC產品之設計研發。</li> </ul>
民國100年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出第一顆40ch電容式觸控IC產品ZET6221。</li> <li>● 成功導入首家客戶觸控模組廠。</li> </ul>
民國101年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出48ch電容式觸控IC產品ZET6223。</li> <li>● 推出36ch電容式觸控IC產品ZET6231。</li> <li>● 平板應用領域單月出貨突破百萬顆晶片。</li> </ul>
民國102年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出25ch電容式觸控IC產品ZET6251。</li> <li>● 導入電子Bug tracking系統，提升服務客戶速度和品質。</li> </ul>
民國103年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出52ch電容式觸控IC產品ZET6275。</li> <li>● 導入32位元MCU，提升使用者觸控體驗。</li> </ul>
民國104年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 寶鑫國際投資股份有限公司資金挹注投資，策略性槓桿運用集團資源與其競爭優勢。</li> </ul>
民國105年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出44ch電容式觸控IC產品ZET7100系列。</li> </ul>
民國106年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出小尺寸指紋識別IC。</li> </ul>
民國107年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出高感度手機顯示模組觸控IC。</li> </ul>
民國108年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 成功切入手機顯示模組市場。</li> </ul>
民國109年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出MIPI觀測式顯示調光IC，切入手機顯示模組售後市場。</li> </ul>
民國110年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出MIPI橋接式IC，支持圖像縮放及時序調整，成功切入手機售後市場。</li> </ul>
民國111年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出MIPI RGBG橋接式IC，支持手機顯示模組像素重新排列。</li> </ul>
民國112年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 觸控IC成功於日系品牌客戶遊戲機手把量產。</li> </ul>
民國113年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推出MIPI DSC橋接式IC，支持高刷新率圖像解壓縮、時序調整。</li> </ul>

### 三、 經營理念

君曜以創造一個讓夥伴樂於工作的環境，激發夥伴竭盡全力貢獻自我的慾望為核心價值觀，並恪守誠信尊重、專注執著、冒險創新、品質堅持、互信合作為基礎的理想價值觀，以達到為客戶、供應商、公司夥伴、股東共同創造價值、利益互享為目標。

### 四、 未來展望

#### 1.短期業務發展計畫：

- (1)積極拓展客戶，提高市場滲透率。
- (2)提升產品功能調適效率，以滿足客戶的需求。
- (3)開發差異化產品及提升產品性價比。

2.長期業務發展計畫：

- (1)持續強化產業下游策略伙伴的合作，促進產品創新與長期產品規劃。
- (2)持續強化封測廠及晶圓廠策略伙伴關係，並開發合適產品，以獲得長期與穩定的產能。
- (3)發展售後屏關鍵晶片產品線，以建立市場競爭力。
- (4)培育員工的專業技能和領導力，共同推動公司成長與發展。

**主要業務項目：**

主係專注於設計與研發高速傳輸介面、影像訊號處理和高感度觸控 IC 相關產品，並提供專業的產品服務和多元化的解決方案。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：



註：該公司係處於產業上游。

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(%)
積體電路設計		Bridge IC 整合多種售後顯示螢幕的通訊協議，並具備影像品質和時序調整功能，有效地串接主板和售後螢幕之間的連接轉換，為手機售後螢幕的應用需求而設計，可滿足各種 LCD 或 AMOLED 面板的應用需求，亦提供各種影像轉換和電路控制功能，確保顯示效果穩定可靠，從基本驅動 IC 初始化到支持多種輸出和控制功能，提供全面的橋接轉換解決方案。	618,917	99.60
其他		銷售封裝記憶體晶片	2,497	0.40
合計			621,414	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(合併)

單位：新臺幣千元

項目	年度	108年 (註1)	109年 (註1)	110年 (註1)	111年 (註2)	112年 (註2)	113年截 至7月份止 (自結數)(註3)
營業收入		-	-	-	531,572	621,414	230,685
營業毛利		-	-	-	216,631	298,853	105,554
毛利率(%)		-	-	-	40.75	48.09	45.76
營業損益		-	-	-	138,686	213,163	76,001
營業外收入		-	-	-	17,726	18,027	47,165
營業外支出		-	-	-	58	3,667	2,072
稅前損益		-	-	-	156,354	227,523	121,094
稅後損益		-	-	-	129,926	183,861	96,875
每股盈餘(元)		-	-	-	6.08	7.36	3.56
股利發放	現金股利(元)	-	-	-	4	5	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	-	-	10	5	-

註1：108~110年度未編製合併財務報告。

註2：111年起各期係經會計師查核簽證之合併財務報告並採用國際財務報導準則編制。

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：新臺幣千元

項目	年度	108年 (註1)	109年 (註1)	110年 (註1)	111年 (註1)	112年 (註1)	113年截 至7月份止 (自結數)(註2)
營業收入		71,100	101,854	270,249	531,572	621,414	230,685
營業毛利		24,537	42,236	137,121	216,631	298,853	105,554
毛利率(%)		34.51	41.47	50.74	40.75	48.09	45.76
營業損益		1,412	11,072	60,438	139,745	213,042	75,931
營業外收入		2,244	291	1,026	17,720	18,148	47,165
營業外支出		1,514	1,258	154	1,111	3,667	2,072
稅前損益		2,142	10,105	61,311	156,354	227,523	121,024
稅後損益		2,117	10,077	60,909	129,926	183,861	96,819
每股盈餘(元)		(註3)	(註3)	2.27	6.08	7.36	3.56
股利發放	現金股利(元)	0.5	0.5	4	4	5	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	-	9.5	10	5	-

註1：108~109年度依據我國企業會計準則編製個別財務資料，而110年首度適用國際財務報導準則編製個別財務報表，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。

註3：未揭露相關資訊。

### 最近五年度簡明資產負債表(合併)

單位：新臺幣千元

年度		108年 (註1)	109年 (註1)	110年 (註1)	111年 (註2)	112年 (註2)
項目						
流動資產		-	-	-	352,685	623,396
基金及長期投資		-	-	-	-	-
固定資產		-	-	-	6,222	58,853
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		-	-	-	10,605	2,848
資產總額		-	-	-	369,512	685,097
流動 負債	分配前	-	-	-	144,173	229,508
	分配後	-	-	-	177,856	299,542
長期負債		-	-	-	-	74,572
其他負債		-	-	-	-	-
負債 總額	分配前	-	-	-	144,173	304,080
	分配後	-	-	-	177,856	374,114
股本		-	-	-	80,359	170,067
資本公積		-	-	-	-	-
保留 盈餘	分配前	-	-	-	144,953	210,925
	分配後	-	-	-	27,062	50,857
長期股權投資 未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	27	25
股東權益 總額	分配前	-	-	-	225,339	381,017
	分配後	-	-	-	191,656	310,983

註1：108~110年度未編製合併財務報告。

註2：111年起各期係經會計師查核簽證之合併財務報告並採用國際財務報導準則編制。

### 最近五年度簡明資產負債表(個體)

單位：新臺幣千元

年度		108年	109年	110年	111年	112年
項目						
流動資產		54,553	70,103	257,539	352,561	623,043
基金及長期投資		-	-	-	-	-
固定資產		-	-	8,492	6,222	58,853
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		974	1,335	1,225	10,605	2,848
資產總額		55,527	71,438	267,256	369,703	685,179
流動負債	分配前	31,965	38,877	172,328	144,364	229,590
	分配後	33,042	40,089	188,812	178,047	299,624
長期負債		-	-	-	-	74,572
其他負債		-	-	-	-	-
負債總額	分配前	31,965	38,877	172,328	144,364	304,162
	分配後	33,042	40,089	188,812	178,047	374,196
股本		21,541	21,541	24,241	80,359	170,067
資本公積		-	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	2,142	11,127	70,804	144,953	210,925
	分配後	1,065	9,915	15,171	27,062	50,857
長期股權投資 未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	(117)	27	25
股東權益 總額	分配前	23,562	32,561	94,928	225,339	381,017
	分配後	22,485	31,349	78,444	191,656	310,983

註：108~109年度依據我國企業會計準則編製個別財務資料，而110年首度適用國際財務報導準則編製個別財務報表，業經會計師查核簽證。

### 最近三年度財務比率

年度		110年	111年	112年
項目				
財務比率	毛利率(%)	50.74	40.75	48.09
	流動比率(%)	149.45	244.63	271.62
	應收帳款天數(天)	-	-	5
	存貨週轉天數(天)	203	113	115
	負債比率(%)	64.48	39.02	44.38

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!!](#)