

公司概況資料表

以下資料由宇辰系統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：宇辰系統科技股份有限公司 (股票代號：7813)

董事長	何瑞祥
總經理	何瑞祥
資本額	新台幣186,864,000元
輔導推薦證券商	元大證券股份有限公司、群益金鼎證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	元大證券股份有限公司 鄭小姐 (02) 2718-1234分機6784
註冊地國	非外國發行人，故不適用
訴訟及非訟代理人	非外國發行人，故不適用

輔導推薦證券商認購宇辰公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦
	元大證券股份有限公司	群益金鼎證券股份有限公司
認購日期	114年01月10日	114年01月10日
認購股數 (股)	600,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣 股份總數之比率	3.21%	0.54%
認購價格	每股新台幣70元	

認購價格之訂定
依據及方式

本推薦證券商參酌一般市場認購價格訂定方式，評估市價法、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宇辰系統科技股份有限公司(以下簡稱宇辰公司或該公司)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種類，而各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，目前市場上常用之股票評價方法主要包括：

- 1.市場基礎法：本益比法(Price/Earnings ratio, P/E ratio)或股價淨值比法(Price/Book value ratio, P/B ratio)，係透過已公開的資訊與整個市場、產業性質相近的同業與被評價公司歷史軌跡比較，作為評量企業的價值依據，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分作折溢價的調整。
- 2.成本法：係以帳面之歷史成本資料作為公司價值評定基礎的淨值法。
- 3.現金流量折現法：為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；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。

宇辰公司112年下半年度受半導體產業環境調整庫存，暫緩建廠進度之影響，使112年度營業收入較前一年度減少7.6%，並使112年下半年度及113年上半年度提列較高額之備抵存貨跌價損失，造成最近四季每股盈餘不足1元。顯見該公司受產業波動造成的暫時性影響程度高，採本益比法計算其價格無法合理反應公司價值，因此本次輔導推薦證券商認購宇辰系統股票採股價淨值比法進行評估。

宇辰公司為承攬高科技產業之廠務自動化系統及電力工程之系統整合商，提供氣化水電系統儀控規劃設計與施工試車、工業用儀器控制盤設計組裝、資料庫 MES 網頁及系統設計、中央監控電腦系統、自動化工程設計與施工、工廠自動化 AI 應用、電力傳輸與電力配置、儲能系統解決方案等，聚焦半導體等高科技電子產業，客戶涵括台灣半導體代工製造廠商。

綜觀目前國內上市櫃公司尚無業務內容與該公司完全相同者，考量營運規模、所屬產業上下游關聯性及產品應用領域後，選擇上市公司巨路國際股份有限公司(以下簡稱巨路，股票代碼：6192)，主要從事程控儀器買賣及程控系統整合工程，並同時提供電子及通信

元件之經銷代理；上櫃公司信紘科技股份有限公司(以下簡稱信紘科，股票代碼：6667)，主要從事高科技產業製程附屬設備及廠務系統之設計、製造、安裝及銷售及上櫃公司竹陞科技股份有限公司(以下簡稱竹陞，股票代碼：6739)，主要從事半導體、面板業相關自動化業務、遠端控制及 AI 系統開發及工業4.0相關系統整合為採樣同業。茲將其採樣同業、上市(櫃)其他電子類股最近三個月(113年9月~113年11月)之平均股價淨值比列示如下：

單位：倍

公司	月份	113年9月	113年10月	113年11月	最近三個月平均
巨路(6192)		1.72	1.67	1.53	1.64
信紘科(6667)		6.57	7.17	5.00	6.25
竹陞(6739)		10.55	10.07	5.87	8.83
上市其他電子業		1.85	2.04	1.85	1.91
上櫃其他電子業		4.06	4.09	3.68	3.94

資料來源：臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。

經參考該公司採樣同業、上市其他電子業類股及上櫃其他電子業類股最近三個月(113年9~11月)平均股價淨值比，剔除極端值信紘科及竹陞後，計算其採樣同業平均股價淨值比區間為1.64倍~3.94倍間，另依據宇辰公司最近期(113年第二季)經會計師核閱之財務報告每股淨值為54.29元，按上述股價淨值比區間計算其參考價格，則參考價格區間為89.04元~213.90元。考量興櫃市場流動性較為不足之風險，將其參考價格區間予以七折計算，經折價調整後之價格合理區間為62.33元~149.73元。

另參酌該公司之經營績效、獲利情形、所處市場環境、產業未來成長性及考量興櫃流動性風險後，本主辦輔導推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為每股70元，介於上述參考價格區間，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

宇辰系統科技股份有限公司成立於民國99年，為提供高科技產業公司各式廠務自動化及電力工程服務之系統整合商，包括氣化水電系統儀控規劃設計與施工試車、工業用儀器控制盤設計組裝、資料庫MES網頁及系統設計、中央監控電腦系統、自動化工程設計與施工、工廠自動化AI應用、電力傳輸與電力配置、儲能系統解決方案等。

宇辰公司投入廠務自動化領域多年，並專注自有技術開發廠務軟體，整合軟硬體系統工程，依據客戶需求，提供量身設計之各式廠務自動化及電力系統規劃之方案，

就廠務自動化而言，包括生產設備的儀器控制規劃方案，並連結至各式生產數據資料的收集與彙整，以及更深入的戰情室監控系統，滿足客戶智慧工廠及無人化工廠的發展需求；就電力系統服務而言，包括電力傳輸及規劃並衍生至儲能系統方案，宇辰公司皆能提供一條龍之服務，同時，與客戶培養出長期信賴關係，主要客戶涵括各大半導體大廠及電子廠。

二、歷史沿革

日期	重要記事
99 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司於新竹創立，實收資本額新台幣 10,600 仟元整。 ● 代理 AB/WAGO 產品。 ● 推出廠務管理平台(One FHM)。
100 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立台中分部。 ● 推出小瓶酸管理系統(BMS)。
101 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 發行新股 15,400 仟元，實收資本額新台幣 26,000 仟元。 ● 成立台南分部。
102 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立台灣電能質量科技有限公司。
105 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立大陸子公司南京宇新軟件科技有限公司 ● 推出光阻液管理系統(PMS)。
106 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 發行新股 13,000 仟元，實收資本額新台幣 39,000 仟元。 ● 成立鉍辰系統科技有限公司。 ● 代理 MOXA 產品。 ● 取得職業安全管理系統 ISO45001：國際職業健康與安全管理系統證書。
107 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 正式代理 ABB 產品。
108 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立越南子公司 YUXIANG SYSTEM TECHNOLOGY CO., LTD。
109 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 發行新股 7,613 仟元及盈餘轉增資 3,387 仟元，實收資本額新台幣 50,000 仟元。
110 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 發行新股 28,600 仟元及盈餘轉增資 10,890 仟元，實收資本額新台幣 89,490 仟元。 ● 成立台北營運處。 ● 代理 Fimer 產品。 ● 推出智慧振動監測管理系統(VMS)。
111 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 發行新股 50,000 仟元，實收資本額新台幣 139,490 仟元。 ● 成立美國子公司 ACME CONTROL SYSTEM CORPORATION。 ● 成為 Rockwell Automation 的系統整合商夥伴。 ● 推出 5G IoT 管理系統、全方位工業網路保護(CTD)、緊急應變管理平台(eMAP-ISEP)。

112 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● 盈餘轉增資 8,184 仟元及發行員工認股權 24,190 仟元，實收資本額新台幣 171,864 仟元。 ● 董事會決議與鈹辰系統科技有限公司進行簡易合併，合併後鈹辰系統為消滅公司。 ● 推出能源管理系統(EMS)。 ● 推出視覺辨識系統(VRS)。 ● 開始販售熱像儀/漏液偵測器產品。 ● 代理 TBC Busway 產品。 ● 榮獲 Rockwell Automation 白金級系統整合商合作夥伴。 ● 取得資訊安全管理系統 ISO27001：資訊安全證書。
113 年度	<ul style="list-style-type: none"> ● EMS 導入台電電力輔助服務交易系統模組，同時取得 IEC61850 Edition 2 Server 2.0.6 Certificate 證書，成為台灣第一家通過台電電力輔助服務 IEC 61850 通訊認證的公司。 ● 成立宇辰能源科技股份有限公司。 ● 成立德國子公司 YCS Germany GmbH。

三、經營理念

(一)客戶第一

專注於廠務自動化軟硬體整合及電力儲能工程，與客戶攜手合作，提供客製化之完整性解決方案，以及時滿足客戶服務與需求。

(二)品質至上

透過嚴謹之專案管理流程規劃，確保整體施工品質，並提供後續維護之服務。

四、未來展望

(一)短期業務發展計畫

1. 拓展海外子公司，以提供海外客戶即時而有效率之服務，並開發新地區業務版圖。
2. 參加行業展會提升品牌知名度，強化客戶對公司的認同。
3. 持續進行人才招募，並加強內部培訓提升員工技術能力，以應對未來業務擴展的需求。
4. 推動專案管理優化，落實專案管理流程以持續優化工程成本，並確保施工品質，藉以提升工程競爭力。

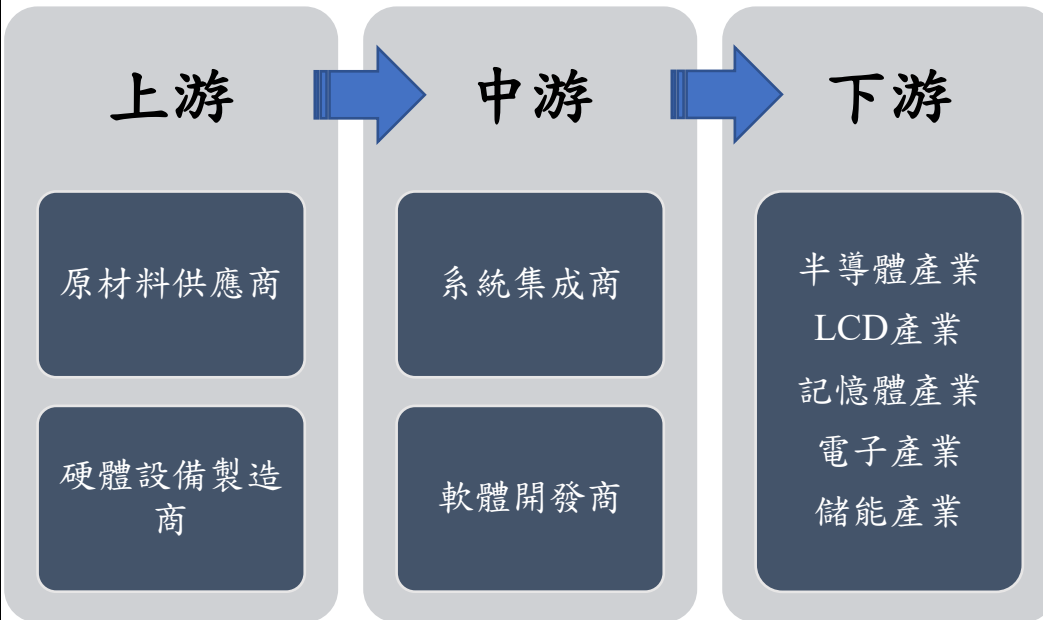
(二)中、長期業務發展計畫

1. 深化企業治理與文化，建立健全的公司治理結構，深耕企業文化，提升員工凝聚力與工作效率。
2. 與大專院校建立產學聯盟，推動人才培育與技術研發。
3. 聚焦核心技能，整合高附加價值的服務，專注於核心技術，為客戶提供更全面的解決方案。
4. 持續優化數位化管理模式，在現有企業資源整合系統(ERP)基礎上，不斷升級和優化，進一步提高工作效率和數據分析能力，促進整體業務運作的流暢性。

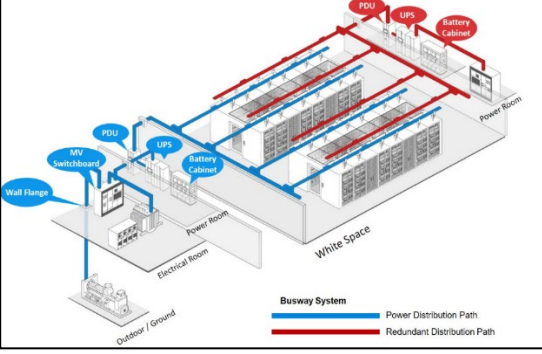

主要業務項目：

主要業務為承攬高科技產業之廠務自動化系統及電力工程之服務，從設計、規劃、施作以及後續維護，提供客戶一條龍完整解決方案，其中廠務自動化需要的相關設備多由宇辰公司代理，並由宇辰公司開發各式自動化管理系統與各系列硬體設備做整合，提供高規格的技术支援和完善的售後服務，提供客戶全方位之一條龍解決方案。

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 (千元)	佔總營 收比重 (%)
廠務自 動化工 程及機 電工程		<p>1. <u>FMCS 工程</u></p> <p>主要透過軟硬體系統整合，幫助半導體等高科技產業廠內各家廠商系統與跨部門的資料整合，透過觸控網頁開發，使客戶在廠內任何地點透過網頁式智能設備遠端監督管理各廠中的各種作業設備，從中判斷設備異常問題屬於軟</p>	980,065	67.02%

		<p>體故障或硬體故障，同時針對異常狀況發生，可即時指派應對策略。</p> <p>2. <u>Busway 工程</u> 主係用來分發電力的系統，如同一條電力的「高速公路」，在建築物內部或者工業場所中快速且有效地將電力從電源處分發到各個需要用電的地方。</p>		
<p>廠務自動化設備及機電設備</p>		<p>主係應用於廠務自動化工程及機電、儲能工程之硬體設備。</p>	<p>482,211</p>	<p>32.98%</p>
<p>合 計</p>			<p>1,462,276</p>	<p>100.00%</p>

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	108年	109年	110年	111年	112年	113年截至11月份止 (自結數) (註2)
	營業收入		562,649	687,280	996,361	1,583,113	1,462,276
營業毛利		140,287	225,768	271,947	351,171	281,388	348,452
毛利率(%)		24.93%	32.85%	27.29%	22.18%	19.24%	21.91%
營業損益		(19,075)	96,834	109,776	148,437	40,572	80,898
營業外收入及支出		24,541	(36,155)	(29,835)	8,816	3,462	5,892
稅前損益		5,466	60,679	79,941	157,253	44,034	86,790
稅後損益		3,763	36,881	62,776	123,866	30,951	53,593
每股盈餘(元) (註3)		0.96	7.38	7.01	8.56	1.80	3.09
發放	現金股利 (元)(註4)	4.0	1.5	2.7	3.5	1.6	—
	現金股利(資本公積發放現金股利)(元)	—	—	—	—	—	—
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	—	—	—	—	—	—
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	—	1.5	—	0.5	—	—

註1：上列各年度財務資料經會計師查核簽證。該公司自111年1月1日起首次適用國際財務報導準則，108~110年度財務報告係依照商業會計法、企業會計準則公報及其解釋編製。

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：每股盈餘均已追溯調整無償配股之影響。

註4：係依該年底之已發行股份總數計算之。

最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目		108年	109年	110年	111年	112年
流動資產		211,113	259,158	740,517	1,388,539	1,480,466
不動產、廠房及設備		6,787	11,042	9,531	18,991	24,339
無形資產		2,672	2,724	2,926	2,167	3,978
其他資產		66,184	32,362	42,018	114,270	201,507
資產總額		286,756	305,286	794,992	1,523,967	1,710,290
流動負債	分配前	239,587	193,623	453,746	602,099	774,518
	分配後	239,587	204,513	491,408	659,387	802,016
非流動負債		—	7,773	42,737	68,617	48,995
負債總額	分配前	239,587	201,396	496,483	670,716	823,513
	分配後	239,587	212,286	534,145	728,004	851,011
股本	分配前	39,000	50,000	89,490	236,250	171,864
	分配後	42,387	60,890	89,490	244,434	171,864
資本公積	分配前	—	12,227	126,874	376,874	449,444
	分配後	—	12,227	126,874	376,874	449,444
保留盈餘	分配前	8,169	41,663	82,659	168,983	134,462
	分配後	4,782	19,883	44,997	103,511	106,964
其他權益		—	—	(514)	71,144	131,007
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	47,169	103,890	298,509	853,251	886,777
	分配後	47,169	93,000	260,847	795,963	859,279

註：上列各年度財務資料經會計師查核簽證。該公司自111年1月1日起首次適用國際財務報導準則，108~110年度財務報告係依照商業會計法、企業會計準則公報及其解釋編製。

TOP ^

最近三年度財務比率

項目		110年	111年	112年
財務比率	毛利率(%)	27.29	22.18	19.24
	流動比率(%)	163.20	221.23	191.76
	應收帳款天數(天)	85.28	87.32	106.73
	存貨週轉天數(天)	54.64	86.29	147.18
	負債比率(%)	62.45	43.55	44.62

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：113年10月