





華盈電子股份有限公司 (原名：振維電子股份有限公司) 私募價格合理性意見書

一、前言

華盈電子股份有限公司(以下簡稱華盈電子)為充實營運資金、轉投資事業或因應公司未來營運發展之資金需求,以改善公司財務結構或強化競爭力等目的,擬經董事會決議通過辦理私募普通股票案...

二、私募價格之評價方法說明

(一)華盈電子之財務資料

Table with 4 columns: Item, 民國109年度, 民國108年度, 民國107年度. Rows include 資產總額, 負債總額, 歸屬於母公司業主之權益, 股本, 每股淨值, 營業收入, 本期淨利, 每股盈餘.

(二)評價方法:

企業價值評價之方法依其面向之不同可以區分為收益法、市場法及成本法,各種評價方法各有其優缺點,及適不適用之情形。收益法係以未來營運狀況預測企業其資產未來可產生之經濟效益之現金流量...

三、類比公司之選取

華盈電子主要營業項目為電子零組件之銷售及網路資安系統整合服務,經與公司管理當局討論並從目前國內上市、櫃公司中選取營業性質較相近之競爭對手計3家作為可比較對象...

Table with 4 columns: Item, 亞帝歐(3516), 誠副(3536), 良得電(2462). Rows include 資產總額, 負債總額, 歸屬於母公司之業主權益, 股本, 每股淨值, 營業收入, 歸屬於母公司之淨利, 每股盈餘.

四、私募價格合理性分析

(一)市價法

華盈電子(3520)為上櫃公司,具備客觀之公開市場交易價格可參考,故本意見書以本意見書報告日前30、60及90個營業日股價計算其價格。

Table with 2 columns: 股價計算基準, 平均股價. Rows include 30個營業日, 60個營業日, 90個營業日.

(二)股價淨值比法

依據類比公司民國109年12月31日每股淨值與本意見書報告日前30、60及90個營業日股價計算其股價淨值比彙總如下

Table with 4 columns: Item, 亞帝歐(3516), 誠副(3536), 良得電(2462). Rows include 資產總額, 負債總額, 歸屬於母公司之業主權益, 股本, 每股淨值, 營業收入, 歸屬於母公司之淨利, 每股盈餘.

Table with 3 columns: Item, 每股淨值, 平均股價. Rows include 30個營業日, 60個營業日, 90個營業日.

Table with 2 columns: 評價方法, 價格區間. Rows include 市價法, 股價淨值比法, 私募價格區間, 考量流動性風險折價, 調整後私募價格區間.

註:依據證券交易法第43條之8規定,除依該條文規定之轉讓對象及條件外,原則上私募之普通股於交付日起3年內不得自由轉讓...

五、結論

經以華盈電子可量化之財務數字,並參酌市場客觀資料,以市場法之市價法及股價淨值比法計算結果最大交集之金額為基礎加以分析,華盈電子公司每股股價公平價值介於新台幣14.99元至18.16元間...

六、本意見書之使用限制

本意見書僅供 貴公司內部使用及依據相關法令所需申報文件使用,不得於未獲本所同意前提供予其他第三者使用,亦不得作為其他用途。本意見書僅與前述項目有關,不得擴大解釋為與標的公司之財務報表整體相關。

此致 華盈電子股份有限公司 董事會

致和聯合會計師事務所 會計師: 紀炳全 中華民國110年4月21日



獨立性聲明書

本人受託就振維電子股份有限公司,有關私募普通股價格之合理性,提出評估意見書。本人執行上開業務,特聲明並無下列情事: 1.本人或配偶現受該上述公司聘僱,擔任經常工作,支領固定薪給者。

致和聯合會計師事務所 會計師: 紀炳全 中華民國110年4月21日



獨立專家簡歷表

姓名: 施炳全

專業資格:

中華民國會計師 中華民國評價會計師認證

學歷: 淡江大學會計研究所

經歷: 勤業眾信聯合會計師事務所經理 上市(櫃)公司監察人

現職: 致和聯合會計師事務所合夥會計師 上市(櫃)公司獨立董事

附件三

華盈電子股份有限公司

(原名:振維電子股份有限公司)

110年度辦理私募普通股必要性與合理性之評估意見

華盈電子股份有限公司(以下簡稱該公司或華盈電子)擬於110年5月12日董事會決議通過於上限10,000仟股之額度內辦理私募普通股(以下簡稱本次私募案),本次私募案尚需經股東會通過始得辦理。

依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定,董事會決議辦理私募有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內,經營權發生重大變動者,應洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見。

本意見書之內容僅作為華盈電子110年5月12日董事會決議本次私募普通股之參考依據,不得作為其他用途使用。本意見書內容係依據華盈電子所提供之資料及在公開資訊觀測站之公告資訊所作之說明與分析,對該公司未來因本次私募案計畫變更或其他事情可能導致本意見書內容變動之影響,本意見書均不負任何法律責任,特此聲明。

壹、公司簡介

該公司原名為振維電子股份有限公司,於96年10月12日上櫃掛牌買賣,並於109年6月19日股東會決議變更名稱為華盈電子。該公司主要生產應用於筆記型電腦、顯示器、主機及通訊設備之週邊設備用線,以及提供網路資安系統整合服務...

貳、承銷商評估意見

一、適法性評估

該公司109年度稅後淨利為22,152仟元且累積虧損為35,560仟元,故不受「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第三條規定之公開發行公司最近年度為稅後純益且無累積虧損不得辦理私募有價證券之限制,故符合法令規定。

二、本次辦理私募有價證券之必要性說明

該公司為因應未來發展策略,擬辦理現金增資用於充實營運資金、轉投資事業及因應未來營運發展之資金需求,預計將可強化公司競爭力、改善財務結構與償債能力。由於該公司109年度仍有累積虧損35,560仟元,若以公開募集方式籌資,不易獲得一般投資人青睞,使其資金募集計畫之完成存有不確定性...

三、本次辦理私募有價證券之合理性說明

該公司本次私募案所募得之資金將用以充實營運資金、轉投資事業及因應未來營運發展所需之資金需求,預計將可改善公司財務結構及提升該公司營運績效,故該公司本次辦理私募普通股之預計效益應屬合理。

四、本次辦理私募有價證券後對公司業務、財務及股東權益之影響

雖然該公司本次辦理私募普通股若引進策略性投資人後,可能導致經營權發生重大變動,惟因該公司目前董事及監察人可控股數之持股比例為34.26%,而本次現金增資發行股數之上限為10,000仟股(佔增資後已發行股數58.84%股份之16.99%),故該公司辦理私募後,其原董事及監察人可控股數之持股比例仍有28.44%,仍高於本次私募引進策略性投資人之持股比例,故該公司本次辦理私募普通股後,尚不致對該公司業務產生重大改變...

國票綜合證券股份有限公司

代表人: 總經理 王祥文



中華民國一一〇年五月七日 (本用印僅限華盈電子股份有限公司私募必要性與合理性之意見書使用)

103629

台北市大同區重慶北路三段199號4樓

華盈電子股份有限公司 (原名稱:振維電子股份有限公司) 股務代理機構 國票綜合證券股份有限公司 股務代理部

郵寄地址: 郵政信箱第...號 (樓) 寄件人: 誠

委託書填發須知

- 一、股東親自出席者,不得以另一部份股權委託他人代理,委託書與出席簽到卡均簽名或蓋章者視為親自出席,但委託書由股東交付徵求人或受託代理人者視為委託出席。
二、委託書之委託人、徵求人及受託代理人,應依公開發行公司出席股東會使用委託書規則及公司法第一七七條規定辦理。
三、股東接受他人徵求委託書前,應請徵求人提供徵求委託書之書面及廣告內容資料,或參考公司彙總之徵求人書面及廣告資料,切實瞭解徵求人與擬支持被選舉人之背景資料及徵求人對股東會各項議案之意見。
四、股東委託代理人出席者,應使用本公司印發之委託書用紙,且一股東以出具一委託書,並以委託一人為限。
五、請詳填受託代理人戶號、姓名、身分證字號或統一編號、住址。
六、股東、徵求人、受託代理人及法人指派代表人出席股東會時,請攜帶身分證明文件,以備核對。
七、違反委託書使用規則,其代理之表決權不予計算。
八、委託書最遲應於開會五日前送達本公司股務代理機構:國票綜合證券股份有限公司股務代理部(103629台北市大同區重慶北路三段199號4樓)。
九、委託書送達公司後,股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者,至遲應於股東會開會二日前,以書面向公司為撤銷委託之通知;逾期撤銷者,以委託代理人出席行使之表決權為準。

華盈電子股份有限公司(原名:振維電子股份有限公司)

110年度股東常會委託書徵求人彙總名單

股東常會日期:110年6月25日

Table with 2 columns: 徵求人, 徵求場所名稱或所委託代為處理徵求事務者名稱. Includes 福邦證券, 聯洲企管顧問(股)公司, 徵求期間:自110年5月25日至110年6月17日(例假日除外)。

註:以上資料係屬彙總資料,股東如須查詢詳細資料請參照本開會通知書上載明公告日報或證基會網站(https://free.sfi.org.tw)查詢。

聯洲企管顧問股份有限公司部份處理徵求事務所地址(全國徵求場所請參照公司網站www.lccco.tw)

Table with 5 columns: 地址, 電話, 地址, 電話. Lists various branch addresses and phone numbers across different cities in Taiwan.



收

誠

