公司概況資料表

**以下資料由欣耀生醫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：欣耀生醫股份有限公司 (股票代號：6634)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 元富證券(股)公司、富邦綜合證券(股)公司、兆豐證券(股)公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 元富證券(股)公司 王俊麟(02)2325-5818#710 |
| 註冊地國 | 不適用 |
| 訴訟及非訟代理人 | 不適用 |

|  |
| --- |
| 輔導推薦證券商認購欣耀生醫股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 | 協辦 |
| 元富證券股份有限公司 | 富邦綜合證券股份有限公司 | 兆豐證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 106.6.26 | 106.6.26 | 106.6.26 |
| 認購股數（股） | 946,000 | 100,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.48% | 0.26% | 0.26% |
| 認購價格 | 每股新台幣50元 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 欣耀生醫股份有限公司 (以下簡稱欣耀公司)是新藥開發公司，成立於103年6月18日，技術來源包含科技部等研究機構專屬授權。致力於成為專注以人體代謝酵素活性調控等相關專利技術，解決目前臨床治療上所遭遇而尚亟待解決的難題 (unmet medical need)，開發止痛及肝臟疾病新藥，來滿足大眾更有品質的醫療需求，成為領先國際的生技製藥公司。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、股價淨値比法及市值法，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)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，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，由於欣耀公司目前仍屬虧損階段，故無法以該本益比法評估其公司價值，故本次輔導推薦證券商認購欣耀公司僅就股價淨值比法進行評估。股價淨值比法

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 項目 | 106年3月平均股價淨值比 | 106年4月平均股價淨值比 | 106年5月平均股價淨值比 |
| 順藥 (6535) |  4.89 | 4.68 | 4.69 |
| 生華科(6492) | 24.30 | 18.60 | 17.76 |
| 安成生技(6610) | 10.63 | 10.22 | 8.83 |
| 上市生技醫療類 | 2.24 | 2.19 | 2.10 |
| 上櫃生技醫療類 | 3.42 | 3.36 | 3.31 |

資料來源：係擷取臺灣證券交易所及財團法人櫃檯買賣中心網站資料，興櫃公司之資料係本證券承銷商計算。由上表可知，以從事生技醫療業之上櫃(興櫃)採樣同業及上櫃生技醫療類股為參考依據，106年3月份至106年5月份平均股價淨值比在2.10~24.30倍之間，該公司105年度經會計師查核簽證之財務報告每股淨值為10.12元，如以議定認購價格50元設算，股價淨值比為4.94倍，介於上櫃(興櫃)採樣同業及上櫃生技醫療類股之平均股價淨值比區間。經評估採「市場法-股價淨值比法」，較為適當衡量評估其公司價值。綜上，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之各項評價法計算欣耀公司之合理價格，並考量欣耀公司經營績效、產業前景、發行市場環境、同業之市場狀況及流通性等因素後，由興櫃推薦證券商與欣耀公司共同議定興櫃認購價格訂為每股50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、公司介紹欣耀公司是新藥開發公司，成立於2014年6月18日，目的是以發明新藥來解決目前世界上尚未解決而亟待解決的重大疾病(Important unmet medical needs)。目前聚焦於二項難題，（一）脂肪肝炎造成的肝硬化、肝癌；（二）藥物造成的嚴重肝損傷，其中乙醯胺酚(Acetaminophen)是全球導致急性肝衰竭的主要原因。本公司將解決上述二項問題，開發全球首例「無肝毒的止痛藥」及「治療和預防脂肪肝炎」疾病新藥，來滿足世界上重大的醫療需求，成為領先國際的生技製藥公司。公司的技術來源包含科技部等研究機構，以人體代謝酵素活性調控等相關專利技術來專屬授權。團隊成員在藥物代謝、藥物動力學、藥物效力學、臨床前及臨床研究上均有長達35年之深厚經驗。更有完整從頭研發至成功上市之經驗（新長效劑型無成癮性止痛針劑）。目前研發中之核心產品有六項，其中二項是「治療脂肪肝疾病用新藥」，其餘四項則是「無肝毒性止痛新藥、解毒劑」。二、歷史沿革

|  |  |
| --- | --- |
| 日期 | 重要紀事 |
| 103年06月 | 本公司設立，資本額新台幣1,000仟元。 |
| 103年07月 | 現金增資14,400仟股，募資後實收資本額新台幣145,000仟元。 |
| 103年08月 | 與專利發明人等簽署疼痛及肝臟疾病之相關技術授權契約。 |
| 103年10月 | 與財團法人國際教育研究基金會雙方簽署疼痛及肝臟疾病之相關技術授權契約。 |
| 104年02月 | 與科技部及專利發明人等簽署疼痛及肝臟疾病之相關技術授權契約。 |
| 104年06月 | 財團法人國際教育研究基金會及專利發明人相關專利技術作價投資14,500仟股，以每股面額新台幣10元計價，計新台幣145,000仟元，技術作價後實收資本額新台幣290,000仟元。 |
| 104年10月 | 通過經濟部工業局審定為「生技新藥公司」，取得「生技新藥產業發展條例」獎勵資格，得適用該條例之投資獎勵。 |
| 104年11月 | 取得經濟部工業局「生技新藥增資擴展投資計畫」核准函。 |
| 104年12月 | 榮獲「學界新創種子企業獎」。 |
| 105年08月 | 現金增資6,000仟股，募資後實收資本額新台幣350,000仟元。 |
| 105年12月 | 員工認股權行使2,950仟股，募資後實收資本額新台幣379,500仟元。 |
| 106年02月 | 取得經濟部工業局「生技新藥增資擴展投資計畫」核准函。 |
| 106年03月 | 員工認股權行使220仟股，募資後實收資本額新台幣381,700仟元。 |
| 106年04月 | 本公司於106年4月20日通過證券櫃檯買賣中心核准公開發行。 |
| 106年05月 | SNP-610治療脂肪肝炎用藥，同步獲得美國食品藥物管理局(USFDA)及台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)核准進行第二期臨床試驗。 |

三、經營理念本公司致力於成為專注以人體代謝酵素活性調控等相關專利技術，用以解決目前臨床治療上所遭遇而尚亟待解決的難題 (unmet medical need)，開發止痛及肝臟疾病新藥，來滿足大眾更有品質的醫療需求，我們的願景為： (一) 開發新藥，登上國際舞台(二) 減輕病人痛苦(三) 改善人類健康本公司依循序漸進的經營模式，朝向企業永續經營的目標邁進，並且成為領先國際的生技製藥公司。四、未來展望* + - 1. 短期計畫發展方向(小於三年)

持續新藥開發。推進執行各項產品臨床試驗。申請美國IND、快速通道(fast track)、突破性治療(breakthrough therapy)及申請孤兒藥(orphan drug)認定。與國際大型藥廠洽談技術授權之合作計畫。舉辦增資、募款活動。申請首次公開發行股票/申請開始興櫃交易。本公司於106年4月通過證券櫃檯買賣中心核准公開發行。申請更多專利以確保智慧財產。申請政府補助計畫。* + - 1. 中、長期計畫發展方向(三至五年)

完成SNP-610第二期臨床試驗。完成SNP-820第三期臨床試驗。規劃研發其他之新藥產品。持續與國際大廠洽商授權合作計畫。 |



|  |
| --- |
| **主要業務項目：**開發止痛及肝臟疾病相關新藥。  |
| 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(%) |
| SNP-610 | 為第一代治療脂肪肝疾病用新藥，目標在解決迫切醫療需求 (unmet medical needs)，治療目前尚無標準治療的「非酒精性脂肪肝炎」疾病。 | 可降低肝脂肪含量及改變脂肪代謝途徑，使脂肪不再傷肝。 | (註) | (註) |
| SNP-630 | 為本公司第二代治療脂肪肝疾病用新藥，作為第一代產品上市後的接續佔有市場之產品。為全新的化學實體(New Chemical Entity)，具有更優的藥動學及藥效學特性，同時也是市場首見新藥。 | 可同時用於酒精性和非酒精性脂肪肝，可降低肝脂肪含量及改變脂肪代謝途徑，使脂肪不再傷肝。 | (註) | (註) |
| SNP-810 | 為無肝毒性止痛「新配方新藥」。 | 無肝毒性止痛藥。 | (註) | (註) |
| SNP-820 | 為Acetaminophen過量時之解毒劑。 | 解毒劑。 | (註) | (註) |
| SNP-830 | 為 SNP-810/oxycodone，是含有麻藥成分之複方止痛藥物，屬於處方藥物。 | 複方止痛藥物。 | (註) | (註) |
| SNP-840 | 為 SNP-810/hydrocodone，也是含有麻藥成分之複方止痛藥，屬於處方藥物。 | 複方止痛藥物。 | (註) | (註) |
| 合 計 | - | - |

**(註) 新藥屬開發階段，未產生收入。**

|  |
| --- |
| **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 | 101年（註2） | 102年（註2） | 103年 | 104年 | 105年 |  106年截至5月份止**(自結數)****(註1)** |
| 營業收入 | - | - | - | - | - | - |
| 營業毛利 | - | - | - | - | - | - |
| 毛利率(%) | - | - | - | - | - | - |
| 營業外收入 | - | - | 462 | 819 | 672 | 807 |
| 營業外支出 | - | - | - | (52) | (3) | - |
| 稅前損益 | - | - | (7,523) | (47,557) | (67,246) | (33,143) |
| 稅後損益 | - | - | (7,523) | (47,557) | (67,246) | (33,143) |
| 每股盈餘（元） | - | - | (0.61) | (2.04) | (2.13) | (0.86) |
| 股利發放 | 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) | - | - | - | - | - | - |

**(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)本公司於103年6月18日設立。**

|  |
| --- |
| **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 | 101年(註) | 102年(註) | 103年 | 104年 | 105年 |
| 流動資產 | - | - | 128,810 | 89,694 | 248,233 |
| 不動產、廠房及設備 | - | - | - | - | - |
| 無形資產 | - | - | 21,701 | 159,064 | 142,943 |
| 其他資產 | - | - | - | - | - |
| 資產總額 | - | - | 150,511 | 248,758 | 391,176 |
| 流動負債 | 分 配 前 | - | - | 13,034 | 13,838 | 7,065 |
| 分 配 後 | - | - | 13,034 | 13,838 | 7,065 |
| 非流動負債 | - | - | - | - | - |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 負債總額 | 分 配 前 | - | - | 13,034 | 13,838 | 7,065 |
| 分 配 後 | - | - | 13,034 | 13,838 | 7,065 |
| 歸屬於母公司業主權益 | - | - | 137,477 | 234,920 | 384,111 |
| 股本 | - | - | 145,000 | 290,000 | 379,500 |
| 資本公積 | - | - | - | - | 126,937 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | - | - | (7,523) | (55,080) | (122,326) |
| 分 配 後 | - | - | (7,523) | (55,080) | (122,326) |
| 其他權益 | - | - | - | - | - |
| 庫藏股 |  | - | - | - | - |
| 非控制權益 |  |  | - | - | - |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | - | - | 137,477 | 234,920 | 384,111 |
| 分 配 後 | - | - | 137,477 | 234,920 | 384,111 |

**(註)本公司於103年6月18日設立。**

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年 度項 目 | 103年 | 104年 | 105年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | (註1) | (註1) | (註1) |
| 流動比率(%) | 988.26% | 648.17% | 3,513.56% |
| 應收帳款天數(天) | (註1) | (註1) | (註1) |
| 存貨週轉天數(天) | (註2) | (註2) | (註2) |
| 負債比率(%) | 8.66% | 5.56% | 1.81% |

**(註1)未產生收入，故相關比率不適用。**

**(註2)新藥屬開發階段，未有進貨行為，故相關比率不適用。**

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)!!