

公司概況資料表

**以下資料由台霖生物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**

icon_page_title**icon_page_title 認購相關資訊**

**icon_page_title** [**公司簡介**](#公司簡介)

**icon_page_title** [**主要業務項目**](#主要業務項目)

**icon_page_title** [**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)

**icon_page_title** [**最近五年度簡明資產負債表**](#最近五年度簡明資產負債表)

**icon_page_title** [**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：台霖生物科技股份有限公司 (股票代號： 8496 )**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 元大證券股份有限公司、國泰綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 呂逸晨/ (04)2237-8282分機685 |
| 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台霖生物科技股份有限公司股票之相關資訊 | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 元大證券股份有限公司 | 國泰綜合證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 105.02.23 | |
| 認購股數（股） | 971,000 | 300,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.72% | 0.84% |
| 認購價格 | 27元 | |
| 認購價格之訂定  依據及方式 | 台霖生物科技股份有限公司(以下簡稱台霖)，為專精於蝴蝶蘭生產及銷售之公司，主要從事於蝴蝶蘭苗株、蝴蝶蘭切花及蝴蝶蘭瓶苗之研發、生產與銷售，其產品以外銷日本、美國、歐洲等地為主，外銷比率超過70%。  關於股票價值評估的方法很多種，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包括市場基礎法係透過已公開的資訊與整個市場、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的調整；成本法則分為以帳面之歷史成本資料作為公司價值評定基礎的淨值法，以及採用未來現金流量作為公司價值評定基礎的現金流量折現法。  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；現金流量折現法係以未來各期所創造現金流量之折現值合計數認定為股東權益價值，由於未來之現金流量無法精確掌握，且評價使用之相關參數並無一致標準，可能無法合理評估公司應有之價值，故本推薦證券商僅就市場基礎法-本益比法進行評估。  經參考國內上市/(興)櫃之同業資料，國內並無與台霖從事相同產品或類似業務之同業，因此僅參考部分產業類別相似之國內上市櫃公司(農林-股票代號：2913、天仁-股票代號：1233)作為該公司之採樣同業。茲就該公司採樣同業、上市其他類股及上櫃其他類股104年10月份至12月份之本益比列示如下，   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 公司　　　　　年度 | 104/10 | 104/11 | 104/12 | 平均 | | 農林 (2913) | 11.68 | 11.44 | 11.77 | 11.63 | | 天仁 (1233) | 18.15 | 18.48 | 17.76 | 18.13 | | 上市-其他類股 | 15.13 | 14.75 | 14.54 | 14.81 | | 上櫃-其他類股 | 18.68 | 17.48 | 16.73 | 17.63 |   資料來源：櫃檯買賣中心及台灣證券交易所網站  依上表所示，經參酌該公司採樣同業、上市其他類股及上櫃其他類股並剔除採樣數據之極端值，最近三個月之平均本益比區間為14.81~18.13倍，若以該公司截至104年6月底止最近四季之每股盈餘1.80元作估算，合理價格區間為26.66~32.63元。  綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除參酌市場基礎法-本益比法計算該公司合理價格，尚考量該公司市場競爭利基、產業發展前景、未來年度預估獲利情形及興櫃市場流通性風險等因素後，由推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為每股27元，應屬合理。 | |

|  |
| --- |
| **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：  在台灣，花卉產業中以蘭花為最具國際競爭力的高附加價值作物，因為台灣地區原生種蘭花種類繁多，再加上台灣人工培植蘭花技術已有百餘年歷史，產業發展也近30年，造就今日台灣蘭花品種豐富且多元的發展趨勢，並因此發展出外銷為導向的蘭花種苗產業，成為供應全球最大的蘭花種苗輸出國。2004年，蝴蝶蘭已被政府認定為台灣四項最具外銷能力的農業旗艦產業之一，成為台灣加入WTO後，最值得發展的精緻農業代表。  台霖生物科技股份有限公司(以下簡稱本公司)即為台灣第一家以生物科技技術為發展目標之現代化蝴蝶蘭生產公司。民國94年成立台南新營區，並合併台林生物科技股份有限公司並取得技術及資產，並陸續於蘭花生物科技園區興建烏樹林一場、二場及三場，由蝴蝶蘭之育種研發、組織培養、育苗栽培到催花銷售，為全台首屈一指的一貫化生產綜合栽培場，目前已成為台灣最具規模之蝴蝶蘭外銷企業。  二、歷史沿革：   |  |  | | --- | --- | | 年 度 | 重 要 事 項 | | 94年 | 2月3日設立，設立資本額為1,000仟元。  6月15日與台林生物科技股份有限公司合併，發行新股287,000仟元，台林生物科技股份有限公司為消滅公司，台霖生物科技股份有限公司為存續公司，合併增資後實收資本額為288,000仟元。  6月28日辦理現金增資65,000仟元，增資後實收資本額為353,000仟元。  9月台灣蘭花生物科技園區之溫室廠房全部完工，並取得使用執照，溫室廠房正式啟用。 | | 95年 | 1月6日辦理現金增資47,000仟元，增資後實收資本額為400,000仟元。  本年度營收持續成長，公司成立以來首次由虧轉盈。 | | 96年 | 7月23日資本總額提高為新台幣500,000仟元，辦理現金增資30,000仟元，增資後實收資本額為430,000仟元。  6月份向經濟部工業局申請技術轉移RT-PCR病毒檢測技術。 | | 98年 | 8月20日辦理減資彌補虧損59,770仟元，減資後實收資本額為370,230仟元。  11月3日辦理現金增資42,000仟元及債權抵繳股款41,000仟元，增資後實收資本額為453,230仟元。 | | 99年 | 11月向台南縣政府承租位於台灣蘭花生物科技園區第三期土地15,000坪，為增建溫室廠房。 | | 100年 | 12月興建完工5,400坪輸美溫室，並取得使用執照。 | | 101年 | 2012年「台灣國際蘭展」(Taiwan International Orchid Show , TIOS)，本公司之Phalaenopsis Pure Moon’Green Pixie’榮獲2012 TIOS蝴蝶蘭迷你多花交配種其他花色系組的第一名。  11月2日辦理現金減資退還股款53,230仟元，減資後實收資本額為400,000仟元。 | | 102年 | 2月興建完工2,400坪輸美溫室，並取得使用執照。  8月8日辦理現金減資退還股款60,000仟元，減資後實收資本額為340,000仟元。 | | 103年 | 2014年「台灣國際蘭展」邁入第十年並擴大舉行，本公司參加個體競賽之植株獲得多項2014 TIOS大獎，’V904’獲蝴蝶蘭迷你多花交配種紅花色系組的第一名，Phalaenopsis Chiada Miranda‘HT097#6’獲蝴蝶蘭迷你多花交配種其他花色系組的第二名，Phalaenopsis Fortune Saltzman ‘Tai Lin V694’獲蝴蝶蘭交配種黃花色系組的第二名，Phalaenopsis ‘Ever Green’獲蝴蝶蘭迷你多花交配種其他花色系組的第三名。  6月26日股東會改選董事及監察人，經董事會決議推選林金燕為董事長，劉祐甫為總經理。  12月份原主要股東台灣農林(股)公司處分全數持股，並決議召開股東臨時會全面改選董事及監察人。 | | 104年 | 1月12日股東臨時會全面改選董事及監察人，經董事會決議推選劉祐甫為董事長，對外代表公司。  2015年「台灣國際蘭展」本公司之’V904’再次榮獲2015國際蘭展(TIOS)蝴蝶蘭迷你多花交配種其他花色系組的第一名，並同時榮獲AOS(美國蘭花協會)特別頒發之栽培金牌獎，’V873’榮獲蝴蝶蘭交配種紅花色系組的第一名，並同時榮獲AJOS(全日本蘭花協會)所頒發之特別賞。  本公司於2015國際蘭展(TIOS)獲獎的其他參賽個體有：’V694’獲蝴蝶蘭交配種黃花色系組的第二名、’V788’獲蝴蝶蘭交配種紅花色系組的第三名。  3月承租之蘭花生物科技園區第三期土地，興建切花房溫室5,064坪。  11月16日辦理員工執行認股權發行新股1,700,000股，增資後實收資本總額為357,000仟元。 |   三、經營理念：  本公司以大花系蝴蝶蘭為生產主軸，其中更以大白花為主力產品，從育種研發、組織培養至栽培生產成果斐然，提供客戶優質的瓶苗、小苗、中苗、大苗、抽梗苗及開花成株，年產能約900萬株。除供應蝴蝶蘭瓶苗、大、中、小苗及開花株之外，亦提供病毒檢測技術、組培苗代工及代客尋花服務，為顧客提供具有競爭力的蘭花苗株，期望以原生蝴蝶蘭，利用知識管理及創新的技術發展最新的蝴蝶蘭產業，在國際快速競爭下永續經營為台灣蘭業留下生機及提供更多就業機會，並讓台灣豐富且多元之蝴蝶蘭品種，行銷國際、花開全球。  四、未來展望： (一)短期規劃： 1.充分利用組培生產設備與技術，大量生產優質分生苗，取代原有生產之實生苗，以供應客戶苗株或為客戶代工。  2.有效運用自動環控溫室，藉以減少人力成本及提高生產力，且可適時培育出優良健康之苗株。  3.於烏樹林園區興建冷房約5,000坪以增加切花產能，並供應客戶帶花梗大苗，縮短生產期以提高客戶的生產週轉率。  4.建立國內外策略聯盟廠商及衛星蘭園之合作，擴大產能。 (二)中期規劃： 1.以生物技術不斷開發優良品種與新技術，運用病毒篩檢技術生產健康無病毒苗株，並大量生產無病毒之優良組培苗，以供應國內、外高級花卉市場之營運需求。  2.依國外地理環境及國情狀況，於當地設置接駁生產據點或直接供應種苗，藉由供應鏈分工模式降低成本並增加產能。  3.透過與國內業者結合策略聯盟夥伴，建立苗株出口品質的分級制度，選定地區拓展業務，提高產品項目銷售量；結合國際間知名廠商發展跨國合作關係，以健全的產銷體系，掌握生產、管理、銷售及物流之優勢，擴展產業規模。 (3)長期規劃： 1.開發自有種源，建立品牌形象與專利，以達到種源不仰外購之目標。  2.展望全球市場與國際間知名大廠合作，海外據點增加的優勢下，建立全球性和區域性的蝴蝶蘭產銷供應鏈，以鄰近區域國家作為生產基地暨轉運站，輸送至新興國家，提供符合市場需求的蝴蝶蘭產品。  3.發展花卉周邊生技產業積極參與國內外花卉周邊生技產業的發展，定期前往海外推廣品牌，參加國際大型展覽，進行新市場考察，開發客戶及參訪活動，建立跨國合作關係，擴大營運規模，建構優質外銷生產體系，促成蝴蝶蘭產業永續經營與發展。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  經營花卉批發、作物栽培、肥料批發等業務。 | | | | |
| 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(%) |
| 蝴蝶蘭 |  | 蘭藝觀賞、送禮、會場佈置、居家美化等為主 | 378,398 | 100.00% |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | | 99年度 | 100年度 | 101年度 | 102年度 | 103年度 | 104年截至12月份止(自結數)(註2) |
| 營業收入 | | 202,826 | 232,559 | 324,944 | 346,849 | 378,398 | 405,552 |
| 營業毛利 | | 78,626 | 107,925 | 151,400 | 165,088 | 160,867 | 164,836 |
| 毛利率(%) | | 38.77% | 46.41% | 46.59% | 47.60% | 42.51% | 40.64% |
| 營業外收入 | | 1,374 | 3,538 | 1,662 | 237 | 1,720 | 8,123 |
| 營業外支出 | | 4,030 | 21,441 | 2,701 | 4,611 | 3,781 | 4,511 |
| 稅前損益 | | 32,186 | 22,696 | 83,647 | 81,623 | 87,176 | 88,533 |
| 稅後損益 | | 32,186 | 20,857 | 70,733 | 63,869 | 69,177 | 67,596 |
| 每股盈餘（元） | | 0.71 | 0.46 | 1.60 | 1.71 | 2.03 | 1.97 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | － | － | － | 0.7 | － | － |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |

**(註1)99～101年度依據商業會計法編製，102～103年度係依據證券發行人財務報告編製準則編製**

**(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。**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | | 99年度 | 100年度 | 101年度 | 102年度 | 103年度 |
| 流動資產 | | 218,759 | 200,128 | 210,846 | 212,100 | 228,973 |
| 基金及長期投資 | | 1,602 | － | － | － | － |
| 固定資產 | | 389,834 | 443,872 | 457,020 | 465,989 | 451,260 |
| 無形資產 | | 283 | 211 | 98 | 68 | 38 |
| 其他資產 | | 7,298 | 4,814 | 6,026 | 12,228 | 10,417 |
| 資產總額 | | 617,776 | 649,025 | 673,990 | 690,385 | 690,688 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 41,421 | 75,369 | 75,475 | 89,522 | 101,220 |
| 分 配 後 | 41,421 | 75,369 | 75,475 | 113,322 | 101,220 |
| 長期負債 | | 99,669 | 76,040 | 84,422 | 84,221 | 28,200 |
| 其他負債 | | 3,278 | 3,096 | 2,070 | 751 | － |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 144,368 | 154,505 | 161,967 | 174,494 | 129,420 |
| 分 配 後 | 144,368 | 154,505 | 161,967 | 198,294 | 129,420 |
| 股本 | | 453,230 | 453,230 | 400,000 | 340,000 | 340,000 |
| 資本公積 | | － | － | － | － | － |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 20,432 | 41,290 | 112,023 | 175,891 | 221,268 |
| 分 配 後 | 20,432 | 41,290 | 112,023 | 152,091 | 221,268 |
| 長期股權投資  未實現跌價損失 | | － | － | － | － | － |
| 累積換算調整數 | | (254) | － | － | － | － |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 473,408 | 494,520 | 512,023 | 515,891 | 561,268 |
| 分 配 後 | 473,408 | 494,520 | 512,023 | 492,091 | 561,268 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 101年度 | 102年度 | 103年度 |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 46.59 | 47.60 | 42.51 |
| 流動比率(%) | 279.36 | 236.93 | 226.21 |
| 應收帳款天數(天) | 56 | 48 | 42 |
| 存貨週轉天數(天) | 1.21 | 1.17 | 1.34 |
| 負債比率(%) | 24.03 | 25.27 | 18.74 |

[icon_top](#第一頁)

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)!!