

公司概況資料表

**以下資料由光晟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：光晟生物科技股份有限公司 (股票代號：7561)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 台新綜合證券股份有限公司、新光證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 台新綜合證券有限公司 李小姐/(02)5570-8670 |
| 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光晟生物科技公司股票之相關資訊 | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 台新綜合證券股份有限公司 | 新光證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 109年6月30日 | |
| 認購股數（股） | 704,000股 | 100,000股 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.63% | 0.37% |
| 認購價格 | 新台幣35元/股 | |
| 認購價格之訂定  依據及方式 | 1.認購價格訂定所採用之方法、原則或計算方式  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，以推算合理之承銷價格，做為該公司辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌該公司之所處產業、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。  該公司認購價格之計算方式，係綜合參酌該公司之所處產業、經營績效、發行市場環境、本益比法及興櫃市場流動性不足之風險，經與該公司議定之認購價格為35元。  2.基於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。如證券投資分析常用之股票評價方法主要包括1.市場基礎法：(1)本益比法(Price/Earnings Ratio，P/E Ratio)及(2)股價淨値比法(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.收益基礎法中之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。以上股票評價方法，因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；另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，故本次輔導推薦證券商認購光晟生物科技股份有限公司(以下簡稱光晟生技)僅就市場基礎法-本益比法進行評估。  光晟生技主係從事益生菌研發、生產及銷售，醫學檢測業務，細胞儲存及製劑服務，考量該公司所處產業、業務產品性質及營業規模等因素，選擇從事功能性益生菌產品之研發、製造與銷售之上市公司景岳生物科技股份有限公司(股票代碼3164；以下簡稱景岳生技)；從事基因檢測、分子診斷、生物技術服務、醫療檢測服務以及生物資訊服務等之上櫃公司創源生物科技股份有限公司(股票代碼4160；以下簡稱創源生技)；以及主要以醱酵技術製造微生物醫藥原料藥、保健食品、醫療器材等產品之上櫃公司生展生物科技股份有限公司(股票代碼8279；以下簡稱生展生技)，作為光晟生技之採樣同業。茲將其採樣同業、上市食品工業類股及上櫃食品工業類股最近三個月(109年3月~109年5月)之本益比列示如下：  單位：倍   |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | 項目  公司 | 109年3月 | 109年4月 | 109年5月 | | 景岳生技(3164) | 22.85 | 34.07 | 68.94 | | 創源生技(4160) | 30.79 | 33.69 | 64.77 | | 生展生技(8279) | 12.02 | 12.04 | 14.89 | | 上市食品工業類 | 17.23 | 18.60 | 20.71 | | 上櫃食品工業類 | 33.05 | 36.47 | 33.81 |   資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及證券交易所網站  註：  依上表資訊，景岳生技、創源生技、生展生技、上市食品工業類股及上櫃食品工業類股最近三個月之本益比介於12.02~68.94倍之間，以光晟生技108年度經會計師查核簽證財務報告顯示，稅後淨利為13,722仟元，每股盈餘為0.73元，其價格區間約為8.77~50.33元。參酌該公司經營績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性及同業之市場狀況，並考量興櫃巿場流動性不足之風險後，本輔導推薦證券商與光晟生技共同議定之每股認購價格為35元，本益比約為47.95倍，介於採樣同業之本益比區間，故本次輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃認購價格應屬合理。 | |

|  |
| --- |
| **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  光晟生技成立於民國94年3月，集團內設有德和生物科技、九禾健康科技、東宇生物科技等公司，包含保健食品產品研發生產、通路開發、全方位健康管理及免疫細胞研究，具有研發、業務、行政、生產製造等專業團隊。  本集團在屏東縣農科設立保健食品廠房，並取得SGS/ISO22000、HACCP、TQF優良食品認證，廠內採用先進的真菌栽培設備，主要業務為專利功能性益生菌產品開發製造、蛹蟲草及樟芝菌絲體之栽培與管理。本集團另於台南科學園區設置「人體細胞組織優良操作規範」(GTP)等級之實驗室，進行功能性醫學檢測業務，且已完成免疫細胞訓練技術開發，並積極與國內醫學中心合作申請特管辦法施行計畫，預計將細胞製劑進行臨床試驗。  本集團致力保健食品之研發、製造與銷售、醫學檢測業務及免疫細胞療法開發，將預防保健與精準醫學併行，在保健食品的基礎上，結合精準醫療與再生醫療，達到提升人體全方位免疫守護的經營目標。  二、歷史沿革   | 年度 | 項目 | | --- | --- | | 94年 | * 光晟生物科技股份有限公司成立，實收資本額為新台幣1,000仟元。 | | 95年 | * 現金增資9,000仟元，實收資本額為新台幣10,000仟元整。 | | 97年 | * 現金增資10,000仟元，實收資本額為新台幣20,000仟元整。 | | 98年 | * 現金增資30,000仟元，實收資本額為新台幣50,000仟元整。 * 投資百晟生物科技股份有限公司 * 「益生菌－免疫調節製劑結構」台灣專利證書 * 「活性碳－可在大腸定位釋放之碳球結構」中國專利證書 * 「活性碳－可在大腸定位釋放之碳球結構」台灣專利證書 * 第一代個人化配對益生菌上市 | | 99年 | * 現金增資50,000仟元，實收資本額為新台幣100,000仟元整。 * 「益生菌－免疫調節製劑結構」中國專利證書 * 「益生菌－免疫調節製劑結構」日本專利證書 * 「隨身易撕包裝袋」台灣專利證書 * 「具碳膜層的製劑結構」台灣專利證書 | | 100年 | * 「用於抗過敏症狀之微生物株、其組合物與此此微生物株刺激細胞產生干擾素-r的方法」中國專利證書 * 「用於抗過敏症狀之微生物株、其組合物與此此微生物株刺激細胞產生干擾素-r的方法」台灣專利證書 * 「隨身易撕包裝袋」中國專利證書 * 「具碳膜層的製劑結構」中國專利證書 * 「唐安錠」獲SNQ國家品質標章 | | 101年 | * 盈餘轉增資10,229仟元，暨現金增資40,000仟元，實收資本額為新台幣150,229仟元整 * 投資德和生物科技股份有限公司 * Biogenesis Holding Co., Ltd. 成立 * 取得調整消化、體質雙健字號A00201 * 獲得北蟲草、牛樟芝台灣良好農業規範 * 「DR.HSU 好康益菌」上市 | | 102年 | * 資本公積轉增資57,086仟元，實收資本額為新台幣207,315仟元整。 * 光晟(北京)生物醫藥科技有限公司 成立 * Jana-Ray Biotec Inc.成立 * 「產生高量三帖類化合物的新穎牛樟芝菌」台灣專利證書 * 工廠通過 SGS ISO22000:2005； HACCP認證 * 工廠通過GMP認證 | | 103年 | * 產生「高量三帖類化合物的新穎牛樟芝菌」中國專利證書 * 「提高蛹蟲草產能及有效成分之固態培養基組合物」台灣專利證書 * 「洛德乳酸桿菌BR101之用途」台灣專利證書 * 「新穎的洛德乳酸桿菌菌株及其應用於改善自體免疫疾病的用途」中國專利證書 | | 104年 | * 「腸道好壞菌檢測」上市 * 「TBNK-7 淋巴球分類檢測」取得ISO17025認證 * 「可產生高免疫激活反應之比菲德氏龍根菌分離株」台灣專利證書 * 「個人化益生菌－符合個體化差異的最適益生菌的篩選方法」中國專利證書 * 免疫力檢測實驗室國際 ISO17025 * 「個人化益生菌－符合個體化差異的最適益生菌的篩選方法」台灣專利證書 * NK-F 自然殺手細胞檢測ISO17025認證 * 「益生菌的個性化應用」論文發表 | | 105年 | * 工廠連續通過 SGS ISO22000:2005；HACCP (2016－2019) * 工廠通過台灣優良食品驗證制度(TQF)(TAF) * 「長雙歧杆菌長業種br022菌株的用途」中國專利證書 * 「益生菌針對性別與年齡免疫功能影響」論文發表 | | 106年 | * 政禾生物科技股份有限公司成立 * 「腸道好壞菌偵測」獲檢測及品保學會優秀論文獎 | | 107年 | * 現金增資30,000仟元，實收資本額為新台幣237,229仟元整 * 員工認股權轉換股份30,000仟元，實收資本額為新台幣267,229仟元整。 * 處分轉投資Best Bio Holding Co., Ltd.暨光晟(北京)生物醫藥科技有限公司之股權。 | | 108年 | * 取得東宇生技股份有限公司91.42%股權。 * 處分政禾生物科技股份有限公司之股權。 | | 109年 | * 109年1月13日經證券櫃檯買賣中心核准公開發行 |   三、經營理念  尋找沒有傷害的藥一直都是光晟生技的中心思想，改變現行醫療的消極療法，以治標治本的概念，提升人體全方位免疫力守護為光晟生技之經營宗旨。光晟生技為了達到治本的目的，在免疫調控之路努力十數載，不斷嘗試開發新產品及新技術，希望利用最先進的醫藥技術造福民眾。歷經多年的探索與實證，光晟生技已發展出在保健食品的預防基礎上，結合精準醫療與再生醫療，達到治標治本的經營目標。  四、未來展望  隨著大眾對預防醫學知識的普及以及超高齡化社會影響，進而提升對保健食品的穩定需求，有助於光晟生技保健食品的推廣。本司長期致力於各種功能性益生菌的開發，並擁有測試、製造、品管這些菌株功效的實驗室及專業研發員，可以有效掌握各菌種的穩定性。此外光晟生技提供客戶個人化檢測服務，為客戶配對個人化益生菌，將有助於提升光晟生技保健食品的附加價值。  在再生醫療產業浪潮席捲全球蓬勃發展下，衛福部為使細胞治療能運用於有需要的患者身上，於2018年9月發布「特定醫療技術檢查檢驗醫療儀器施行或使用管理辦法」，將細胞治療納入辦法中管理，同時基於使用者付費及醫療機構反映服務成本等原則，衛福部於2018年10月訂定「細胞治療技術審查收費標準」，該等政策實行，將有助於光晟生技免疫細胞療法之儲存與製劑業務。同一管理辦法中也對於功能醫學檢測有明確的規範，將以「精準醫療分子檢測實驗室檢測與服務」(LDTS)之規範管理，對於檢測業務的推廣有所助益。  (一)短期發展計畫：  1.保健品通路改變  將跳脫原有藥局及醫療院所的通路策略，改為與網路購物平台、超商或是團購商合戶，提升品牌知名度，也配合一些國內的大型活動與網路行銷，如：野餐親子日等，增加產品的曝光度。  2.將檢測服務逐逐項申請為LDTS供應商  光晟生技為提供顧客最好的服務及產品，每年均發展多項檢測新品，因應政府法規的鬆綁與制度化的管理，將檢測規格以檢測量依序提高至LDTS規範，以取得區域醫院及醫學中心市場，109年度將申請核酸檢測類別產品進入LDTS規範，在推銷細胞製劑產品時，將檢測產品納入追蹤項目，將二者資源進行有效利用，以達到檢測與製療相輔相成的效果。  (二)長期發展計畫  1.發展獨佔商品-T細胞藥品開發  光晟生技將持續發展下一代細胞治療產品，將著眼於免疫調控功能及細胞-蛋白質結合新藥領域，可以避開基因改造免疫細胞開發時的時程過長及經費過多等問題，競爭對手較少及專利較易申請亦為其優勢，現行開發中的產品包含過敏細胞療法及自體免疫細胞療法等。  2.建立自有PIC/S GMP及CMO  為了發展獨佔商品-T細胞藥品開發，光晟生技於東宇生物科技既有廠房設施，建立自有PIC/S GMP，加強對實驗室的管控，減少細胞培養原料外購之成本。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  主要係從事生技健康產品研發及代工業務、委託試驗服務、細胞儲存服務。 | | | | |
| 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：  一、保健品    二、細胞儲存與製劑 | | | | |
| 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(%) |
| 保健品 |  | 輔助調節體質，利用專利菌針對抗過敏及腸壞死並提升免疫力，幫助健康維持。 | 145,790 | 80.13 |
| 檢驗服務  及細胞儲  存與製劑 |  | 透過各項功能性醫學檢測，分析各項數據進而了解個別檢體數據；將較年輕之細胞，或是未經治療傷害之免疫細胞分離及儲存，作為一旦發生癌症時免疫細胞治療之來源。 | 32,610 | 17.93 |
| 其他 | **－** | － | 3,532 | 1.94 |
| 合 計 | | | 181,932 | 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 | | 104年 | 105年 | 106年 | 107年 | 108年 | 109年截  至4月份止  **(自結數)(註)** |
| 營業收入 | | 不適用 | 107,960 | 123,918 | 185,488 | 181,932 | 62,878 |
| 營業毛利 | | 58,423 | 65,962 | 101,457 | 81,275 | 28,850 |
| 毛利率(%) | | 54.12 | 53.23 | 54.70 | 44.67 | 45.88 |
| 營業外收入 | | 4,592 | 4,221 | 10,509 | 17,828 | 675 |
| 營業外支出 | | 1,031 | 1,259 | 785 | 2,972 | 564 |
| 稅前損益 | | 18,458 | 2,537 | 22,506 | 21,705 | 7,446 |
| 稅後損益 | | 14,840 | 888 | 19,245 | 13,722 | 5,301 |
| 每股盈餘（元） | | 0.72 | 0.17 | 1.00 | 0.73 | 0.20 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | － | － | 0.3648 | 0.3 | － |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | － | － | － | － | － |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | － | － | － | － | － |

**(註)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 | | 104年 | 105年 | 106年 | 107年 | 108年 |
| 流動資產 | | 不適用 | 225,224 | 243,062 | 371,424 | 289,985 |
| 採權益法之投資 | | 11,215 | － | － | － |
| 不動產、廠房及設備 | | 17,396 | 43,874 | 89,957 | 146,495 |
| 無形資產 | | 1,116 | 2,613 | 542 | 2,566 |
| 其他資產 | | 3,738 | 6,322 | 9,077 | 60,693 |
| 資產總額 | | 258,689 | 295,871 | 471,000 | 499,739 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 35,865 | 49,560 | 79,839 | 87,199 |
| 分 配 後 | 42,543 | 49,560 | 89,591 | 95,218 |
| 非流動負債 | | 3,022 | 3,000 | 5,704 | 30,956 |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 38,887 | 52,560 | 85,543 | 118,155 |
| 分 配 後 | 45,565 | 52,560 | 95,295 | 126,174 |
| 股本 | | 207,315 | 207,315 | 267,315 | 267,315 |
| 資本公積 | | 2,913 | 5,996 | 76,450 | 72,453 |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 9,983 | 6,765 | 28,509 | 38,203 |
| 分 配 後 | 3,305 | 6,765 | 18,757 | 30,184 |
| 其他權益 | | (409) | (820) | 189 | (120) |
| 非控制權益 | | － | 24,055 | 12,994 | 3,733 |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 219,802 | 243,311 | 385,457 | 381,584 |
| 分 配 後 | 213,124 | 243,311 | 375,705 | 373,565 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 106年 | 107年 | 108年 |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 53.23 | 54.70 | 44.67 |
| 流動比率(%) | 490.44 | 465.21 | 332.55 |
| 應收帳款天數(天) | 60 | 51 | 70 |
| 存貨週轉天數(天) | 2.59 | 2.82 | 2.85 |
| 負債比率(%) | 17.76 | 18.16 | 23.64 |

[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)!!