

公司概況資料表

以下資料由鑽石生技投資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

風險事項說明(申請登錄戰略新三板公司適用)

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：鑽石生技投資股份有限公司 (股票代號：6901)

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	路孔明
總經理	鄭淑玲
資本額	新臺幣5,000,000,000元
輔導推薦證券商	華南永昌綜合證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	華南永昌綜合證券股份有限公司 吳奇浩 (02) 25456888#8716
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		公司股票之相關資訊			
證券商名稱	主辦	協辦	協辦	協辦	協辦
		華南永昌綜合證券股份有限公司	第一金證券股份有限公司	大展證券股份有限公司	福邦證券股份有限公司
認購日期	111年7月18日				
認購股數(股)	1,200,000	100,000	100,000	100,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	0.24%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
認購價格	35				
認購價格	1.認購價格訂定所採用之方法、原則或計算方式				

之訂定
依據及方
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。

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股價淨值比法(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(Discouted 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，因本益比法係以「股價市價」與「每股盈餘」之比例計算，惟該公司屬其他產業，近年因疫情導致生技醫療產業股價易有所波動，該公司之營收及獲利較易受投資對象股價波動所影響，若採用此法可能無法反映公司應有之價值；另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鑽石生技投資股份有限公司(以下簡稱鑽石生技)僅就市場基礎法-股價淨值比法進行評估。

鑽石生技成立於民國102年1月9日，目前實收資本額為新台幣5,000,000千元，該公司主要從事生技醫療產業創業投資，主要係屬針對生技醫療產業之投資，且鑽石生技具備生技醫療產業之專業，能協助被投資公司創造未來發展。故選擇生技醫療業為採樣類股。

經參考國內已上市櫃之同業資料，並無與該公司之產品完全相同之同業，考量該公司所處產業、業務產品性質及營業規模等因素，故選擇與該公司所營事業較為相近之產業鏈(其他)類別者，列示如下：中天生物科技股份有限公司(上櫃生技醫療公司：4128)營業項目為新藥開發，但因其除原有之業務外另有生技產業之轉投資，與鑽石生技對於生技創業投資相似；晟德(上櫃生技醫療公司：4123)該公司營業項目為西藥製造業，但除前項營業項目外另有生技醫療相關行業之轉投資，與鑽石生技對於生技創業投資相似；台耀(上市生技醫療公司：4746)該公司營業項目為原料藥，但除前項營業項目外另有生技醫療相關行業之轉投資，亦與鑽石生技對於生技創業投資相似，故選取前述公司作為該公司之採樣同業。茲就本推薦證券商採用股價淨值法之訂價依據敘述如下：

取得採樣公司及上市櫃生技醫療類股111年3月至5月之平均股價淨值比，得出採樣公司及上市櫃生技醫療類股之股價淨值比區間，再按鑽石生技111年5月底每股淨值推算價格區間。採樣同業及上市櫃生技醫療類股111年3月至5月股價淨值比資訊如下：

公司/月份	111年3月	111年4月	111年5月	平均
中天(4128)	2.40	2.30	2.15	2.28
晟德(4123)	1.54	1.69	1.51	1.58
台耀(4746)	0.91	1.02	0.88	0.94
上市一生技醫療	2.14	2.13	2.10	2.12
上櫃一生技醫療	3.46	3.50	3.35	3.44

資料來源：財團法人證券櫃檯買賣中心及證券交易所股份有限公司

採樣公司及上市櫃生技醫療類股111年3月至5月之平均股價淨值比如上表，所採樣同業平均為0.94倍~3.44倍之間，再刪去最高與最低之參考數值後，參考區間為1.58倍~2.28倍，以該公司110年第四季經會計師查核之每股淨值20.78元設算，認購價格區間為32.83元~47.38元，本次議定認購價格35元係於認購價格區間內，且該公司之股價淨值比為1.68倍，介於同業平均水準之股價淨值比間，故與鑽石生技議定之認購價尚屬合理。

綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之評價法計算該公司合理價格，另並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，與該公司共同議定之興櫃認購價格為35元，應尚屬合理。

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

鑽石生技投資股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於102年，是臺灣第一個大型永續型生技創投，本公司取名「鑽石」的緣起，是為了沿續行政院於98年推動的「生技起飛鑽石行動方案」精神，持續扶植臺灣生技產業，由於當時政府主導的大型投資計畫未能成行，然臺灣生技產業正處於開創初期，仍非常需要充沛的資金支持其發展，於是本公司創始股東包含中天生技、富邦金控、台新金控及潤泰集團，以民間力量發起成立本公司，秉持「扶植創新、關懷生命」的使命，以長期性創投資金挹注產業活水，支持並輔導具國際競爭力的生技新創公司，迄今已於海內外投資及育成二十餘家優秀公司，其中有多家已成功進入資本市場。

有別於一般具5-10年投資年限的創投基金，本公司成立時即以永續型創投公司作為架構，這是基於創始股東支持臺灣生技產業發展的承諾，也因為生技公司的技術研發週期較長，須透過臨床試驗來驗證其產品的功效，較其他科技公司需要更長時間來證明其價值，因此永續型的創投公司架構，輔以本公司經營團隊在生技產業的豐富實務經驗，讓鑽石生技投資成為臺灣極少數真正能投資、輔導早期新創生技公司、並已累積許多成功案例之專業生技創投。

本公司專注於生技醫療投資領域，鎖定全球早、中期具國際競爭力之投資標的，主要範疇包括：新藥研發、高階醫療器材、創新之醫療服務科技或模式、醫療通路、農業生技等。本公司除了具備投資早期生技新創公司的產業知識、營運經驗及科學評估眼光之外，更大的價值在於，透過本公司經營團隊的專業服務加值，提供被投資企業在公司治理、技術研發、臨床執行、商業發展、資本市場接軌等不同面向的協助，加速被投資企業實現價值。鑽石生技投資以成為具國際影響力的生技投資公司為願景，未來將持續追求：

- 創造穩定的投資價值與報酬率

- 領導育成生技醫療領域的旗艦企業
- 聲譽卓越、值得信賴的創投品牌
- 永續經營的專業生技創投公司

二、歷史沿革

年度	重要紀事
102年	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司成立，資本額新臺幣 30 億元，為臺灣首間大型永續型生技創投公司。 • 現金增資新臺幣 10 億元；資本額變更為新臺幣 40 億元。 • 主要創始股東為中天生技、富邦金控、台新金控以及潤泰集團。 • 與中央研究院合作，投資成立「醣基生醫」(106 年登錄興櫃，股票代號：6586)。 • 投資「環瑞醫投資控股」(102 年底登錄興櫃，股票代號：4198)。 • 投資美商「永生生技」，成為第 2 大股東。
103年	<ul style="list-style-type: none"> • 現金增資新臺幣 40 億元；資本額變更為新臺幣 80 億元。 • 投資「安特羅生技」(107 年登錄興櫃，股票代號：6564)。 • 投資「原創生醫」(103 年底登錄興櫃，股票代號：6483)。 • 投資「基龍米克斯生技」(股票代號：4195)。 • 與臺灣大學以及中央研究院合作，投資成立「協和新藥」。(106 年被「泉盛生技」(股票代號：4159)以股份轉換模式併購)。 • 與交通大學、陽明大學簽訂 MOU，協助校內師生創新創業。
104年	<ul style="list-style-type: none"> • 與臺北醫學大學合作，投資成立「三鼎生技」(109 年登錄興櫃，股票代號：6808)。 • 與成功大學、中興大學簽訂 MOU，協助校內師生創新創業。 • 投資清華大學衍生公司「Theia Medical Technology Inc.」。 • 投資以色列公司「IOptima Ltd.」(106 年由康弘藥業(SHE：002773)現金併購)。
105年	<ul style="list-style-type: none"> • 鑽石生技分割減資設立新耀投資，分割後鑽石生技資本額為新臺幣 45 億元。 • 投資「欣耀生醫」(106 年登錄興櫃，股票代號：6634)。
106年	<ul style="list-style-type: none"> • 投資案一「協和新藥」由「泉盛生技」(股票代號：4159)以股份轉換模式併購，本公司取得泉盛生技股票。 • 投資以色列公司「EyeYon Medical Ltd.」
107年	<ul style="list-style-type: none"> • 與中興大學合作，投資成立「地天泰農業生技」。
108年	<ul style="list-style-type: none"> • 投資案一「泉盛生技」(股票代號：4159)由「合一生技」(股票代號：4743)以股份轉換模式併購，本公司取得合一生技股票。
109年	<ul style="list-style-type: none"> • 投資案一「合一生技」完成臺灣生技史上最高金額新藥授權案，簽約金與里程碑金達 5.3 億美元(約新臺幣 159 億元)。 • 投資案一「合一生技」完成臺灣生技史上最高金額海外募資案，總金額

	約達 1.77 億美元(約新臺幣 50.6 億元)。
110年	<ul style="list-style-type: none"> • 投資美國生技創投基金「Kendall Capital Partners」。 • 投資美商「Bilayer Therapeutics」。 • 鑽石生技盈餘轉增資，資本額變更為新臺幣 65 億元。 • 鑽石生技吸收合併 100% 持有之子公司中健投資、精英投資及豐盛投資。 • 鑽石生技分割減資設立精英投資，分割後鑽石生技資本額為新臺幣 50 億元。
111年	• 鑽石生技於 111 年 5 月完成公開發行。

三、經營理念

本公司專注於生技醫療投資領域，鎖定全球早、中期具國際競爭力之投資標的，主要範疇包括：新藥研發、高階醫療器材、創新之醫療服務科技或模式、醫療通路、農業生技等。本公司除了具備投資早期生技新創公司的產業知識、營運經驗及科學評估眼光之外，更大的價值在於，透過本公司經營團隊的專業服務加值，提供被投資企業在公司治理、技術研發、臨床執行、商業發展、資本市場接軌等不同面向的協助，加速被投資企業實現價值。鑽石生技投資以成為具國際影響力的生技投資公司為願景，未來將持續追求：

- 創造穩定的投資價值與報酬率
- 領導育成生技醫療領域的旗艦企業
- 聲譽卓越、值得信賴的創投品牌
- 永續經營的專業生技創投公司

四、未來展望

(一)短期業務發展計畫：

1. 持續走在產業前端與求新求變，放眼未來並踏實貫徹投資策略。
2. 秉持專業評估準則，開發具成功潛力之投資項目，並提供智財佈局、臨床驗證、事業經營等加值服務，扶植育成新創生技企業。
3. 持續強化本公司專精於生技研發、金融、企業經營等各方面之人才，以維持本公司之競爭力。

(二)長期業務發展計畫

1. 透過與頂尖研發單位/ 臨床研究之緊密合作，並以具有彈性的投資合作模式，放大創新之能量，激盪共同價值之最大化。
2. 洞燭產業先機，領先佈局新興生技事業。透過機制化的加值服務，加速被投資企業的成功並協助與資本市場的有效率接軌，穩定創造股東報酬。
3. 配合台灣生技產業升級的時機，佈局旗艦型投資案或併購案
4. 信守對於被投資企業、股東、社會之承諾，以信譽及誠懇做為業務執行之依歸。

風險事項說明(登錄戰略新三板公司適用)

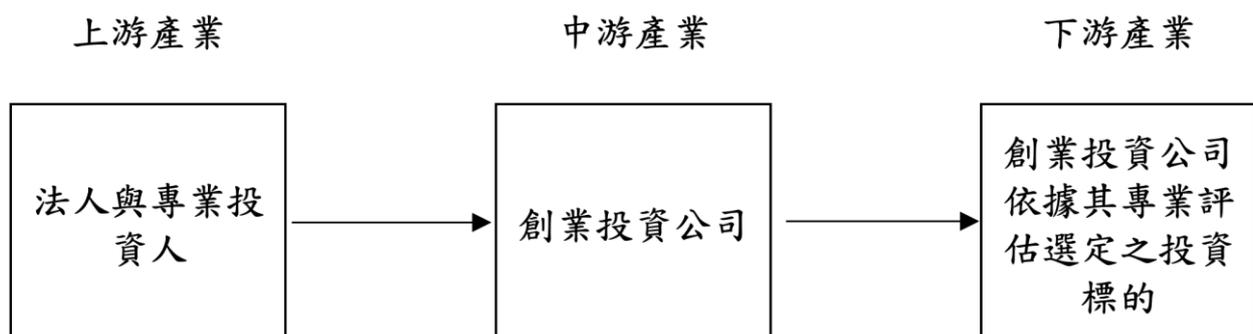
以顯著字體及淺顯易懂之文句，敘明公司之產業、營運及其他重要風險

[TOP ^](#)

主要業務項目：

主要係從事生技產業之創業投資。

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(%)
生技產業 投資標的	無	鑽石生技因具備生技醫療產業之專業，能協助被投資公司創造未來發展，並使得鑽石生技之投資獲得回報。	3,063,731	100%
合 計			3,063,731	100%

[TOP ^](#)

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	106年	107年	108年	109年	110年	111年截 至5月份止 (自結數)(註)
營業收入		182,253	(1,143,376)	(303,322)	6,522,914	3,063,731	1,415,868
營業毛利		-	-	-	-	-	-
毛利率(%)		-	-	-	-	-	-
營業外收入		-	5,000	-	1,965	120	1,040
營業外支出		-	-	2,977	5,538	812	-
稅前損益		93,368	(1,206,151)	(370,758)	6,114,704	2,960,610	1,335,906
稅後損益		99,527	(1,206,124)	(370,868)	6,089,512	2,851,635	1,282,582
每股盈餘(元)		0.22	(2.68)	(0.82)	9.28	4.50	
股利 發放	現金股利(元)	-	-	-	-	0.3	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	-	-	4.58	2.7	-

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2：106~110年度之財務資料均依 IFRSs 國際財務報導準則編製並經會計師查核簽證之財務報告。

最近五年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年度		106年	107年	108年	109年	110年
項目						
流動資產		1,660,651	1,160,634	1,270,961	8,155,475	10,089,194
基金及長期投資		-	-	-	-	-
固定資產		518	5,972	67,248	55,630	43,873
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		2,944,479	2,226,573	1,741,177	1,069,282	489,767
資產總額		4,605,648	3,393,179	3,079,386	9,280,387	10,622,834
流動負債	分配前	10,593	8,978	16,335	137,252	197,554
	分配後	10,593	8,978	16,335	137,252	347,554
長期負債		-	-	-	-	-
其他負債		-	-	52,336	42,908	33,263
負債總額	分配前	10,593	8,978	68,671	180,160	230,817
	分配後	10,593	8,978	68,671	180,160	380,817
股本		4,500,000	4,500,000	4,500,000	4,500,000	5,000,000
資本公積		-	-	-	-	1,155
保留盈餘	分配前	197,808	(1,009,713)	(1,489,285)	4,600,227	5,390,862
	分配後	197,808	(1,009,713)	(1,489,285)	2,539,227	3,890,862
長期股權投資未實現跌價損失		(102,753)	(106,086)	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	4,595,055	3,384,201	3,010,715	9,100,227	10,392,017
	分配後	4,595,055	3,384,201	3,010,715	9,100,227	10,242,017

註：106-110年度之財務資料均依 IFRSs 國際財務報導準則編製並經會計師查核簽證之財務報告。

TOP ^

最近三年度財務比率

年度		108年	109年	110年
項目				
財務比率	毛利率(%)	-	-	-
	流動比率(%)	7,780.60	5,941.97	5,107.06
	應收帳款天數(天)	-	-	-
	存貨週轉天數(天)	-	-	-
	負債比率(%)	2.23	1.94	2.17

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!!](#)