

公司概況資料表

以下資料由品元實業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：品元實業股份有限公司 (股票代號：6963)

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	曾仁佑
總經理	曾仁佑
資本額	新台幣104,166,000元
輔導推薦證券商	群益金鼎證券股份有限公司 中國信託綜合證券股份有限公司 台新綜合證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	群益金鼎證券股份有限公司 詹先生/(02)8789-8888#5126
註冊地國	該公司非屬外國發行人，故不適用
訴訟及非訟代理人	該公司非屬外國發行人，故不適用

輔導推薦證券商認購品元實業股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦	協辦
	群益金鼎證券股份有限公司	中國信託綜合證券股份有限公司	台新綜合證券股份有限公司
認購日期	112年6月20日		
認購股數(股)	900,000股	100,000股	100,000股
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	8.64%	0.96%	0.96%

認購價格	每股新台幣58元												
認購價格之訂定 依據及方式	<p>本推薦證券商參酌一般市場認購價格訂定方式，評估市價法、成本法及現金流量折現法等評價方式，以推算合理之股票價格，作為本推薦證券商認購品元實業股份有限公司(以下簡稱品元實業公司或該公司)與櫃股票價格之訂定依據；再參酌該公司產業概況、經營績效、發行市場環境及同業市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。</p> <p>基於目前股票價值的評估方法諸多種類，而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主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.市場法：本益比法及股價淨值比法皆係透過已公開資訊，與整體市場、產業性質相近同業及被評價公司歷史軌跡比較，以衡量企業價值，再依據被評價公司本身異於採樣公司部分作折溢價調整。 2.成本法：係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定基礎的淨值法。 3.現金流量折現法：採用未來現金流量作為公司價值之評定基礎。 <p>其中，成本法易忽略通貨膨脹因素且無法表達目前真正之經濟貢獻值，且深受財務報表所採行之會計原則與方法之影響，可能低估成長型公司應有之價值；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，在產業快速變化下對未來之預估甚難準確，使未來現金流量及加權平均資金成本無法精確掌握；而股價淨值法使用歷史性財務資料，無法反映公司未來成長性，且較常用於評估獲利波動度較大或有鉅額資產但股價偏低之公司故本次推薦證券商認購品元實業公司股票茲就市場法之本益比法進行評估。</p> <p>品元實業公司主要係從事食品原料進口貿易、食品預拌粉的專業研發、生產及銷售，主要客戶包含烘焙及飲料兩大類，經參酌目前上市(櫃)公司中營業項目、經營方式及營業規模等條件相近之公司，選取德麥食品股份有限公司(上櫃公司，股票代號：1264，主要從事烘焙原物料買賣)、六角國際事業股份有限公司(上櫃公司，股票代號：2732，主要經營飲品及餐食之連鎖餐飲品牌，並從事上游原物料如粉圓之製造及銷售等)及聯華食品工業股份有限公司(上市公司，股票代號：1231，主要經營業務為各類食品之加工製造買賣及菸酒批發、零售業)作為採樣公司，其最近三個月之平均股價淨值比列示說明如下：</p> <p style="text-align: right;">單位：倍</p> <table border="1" data-bbox="507 1854 1406 2042"> <thead> <tr> <th>公司 \ 月份</th> <th>112年3月</th> <th>112年4月</th> <th>112年5月</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>德麥(1264)</td> <td>15.74</td> <td>16.00</td> <td>16.51</td> </tr> <tr> <td>六角(2732)</td> <td>27.21</td> <td>25.69</td> <td>25.32</td> </tr> </tbody> </table>	公司 \ 月份	112年3月	112年4月	112年5月	德麥(1264)	15.74	16.00	16.51	六角(2732)	27.21	25.69	25.32
公司 \ 月份	112年3月	112年4月	112年5月										
德麥(1264)	15.74	16.00	16.51										
六角(2732)	27.21	25.69	25.32										

聯華食(1231)	23.11	23.39	23.05
上市-食品工業	19.75	20.23	20.68
上櫃-食品工業	21.11	22.15	21.34

資料來源：財團法人證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所網站

該公司之採樣同業及上櫃及上市食品工業類股最近三個月本益比介於 15.74 ~27.21倍之間，依該公司最近四季(111年第二季至112年第一季)歸屬於該公司之稅後淨利95,264千元，另因品元實業於111年12月處分採權益法之投資印尼 PT.FORMOSA INGREDIENT FACTORY 公司之部分股權，並認列屬非經常性之業外收入57,523千元，經扣除調整後品元實業之最近四季稅後淨利為37,741千元，如以股數 10,417千股計算，則每股基本盈餘為3.62元。經考量興櫃市場流動性風險後，並將每股參考價格之區間予以 8折計算，則該公司每股參考股價區間為 45.58元~78.80元，本輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為58元，介於每股合理價格區間內，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

品元實業股份有限公司(以下稱「品元公司」)設立於民國92年12月26日，主要業務為食品原料進口貿易、食品預拌粉的專業研發、生產及銷售；品元公司之研發團隊投入許多資源來實現產品品質的提升，並就食品質地設計出新口感，以創新的做法在傳統食品上進行變革，依循 ISO22000、HACCP 及 FSSC22000認證的食品安全作業標準，以高規格供應全系列產品，以提供客戶一站式購足。截至民國112年4月底止，實收資本額為新台幣104,166仟元。

品元公司銷售之預拌粉及原料非常多元，主要客戶可區分為烘焙類及珍珠奶茶類。在烘焙方面，不論是麵包、蛋糕、甜甜圈還是其他烘焙產品，皆能提供客戶簡單、高效能但也不失美味及特色的解決方案，讓客戶輕鬆打造招牌商品。飲料方面，飲品預拌粉能常溫儲存，儲存方便，使用容易，再搭配明星商品，珍珠及奶蓋粉，協助客戶打造出各式飲料菜單。結合烘焙及飲品業者之需求，協助開發新商品以提高終端消費者對品牌之黏著度，使業者放心可藉由品元公司做為創新產品開發之技術支援後盾，厚植其品牌競爭力。

二、歷史沿革

年度	重要記事
民國92年	品元實業股份有限公司成立，專營進口食品原料、特殊食用澱粉等銷售業務。
民國93年	成立產品開發單位，研發食品原料應用配方與技術。

民國94年	創立 Texture Maker Q 匠，提供新食感烘焙專用粉，推出新食感韓國麵包粉&超便利速效麻糬粉。
民國95年	擴大銷售通路，與量販店烘焙部合作。
民國96年	成立中國新食感烘焙專用粉銷售據點。
民國97年	產學合作，與輔仁大學研究開發，水稻糯性米穀粉在麻糬麵包的應用。
民國98年	於新北市八里成立食品生產廠區，通過 ISO22000與 HACCP 品質驗證系統。
民國99年	開拓東南亞市場，在泰國、馬來西亞、印尼等設銷售據點。 引進各國小麥蛋白，供應專屬需求規格與應用配方和技術。
民國100年	推出新的飲茶風格，創立 TOP Snow。
民國101年	建立符合清真食品生產廠區，取得 HALAL 食品認證。 引進多種規格奶精，供應專屬需求規格與應用配方和技術
民國102年	米製麻糬 Mochi 甜甜圈開拓海外市場。
民國103年	創立 TOPINNO 品牌，與 TOPSNOW 品牌結合，提供全方位加盟連鎖餐飲系統專用粉。
民國104年	創立 Fun Tex 樂創工匠鬆餅機系列 創立 Fun Mix 樂創烘焙系列，銷售小包裝的烘焙專用粉，提供簡單玩、輕鬆做的烘焙體驗。
民國105年	日本分公司成立，販售米鬆餅粉。
民國106年	米製麻糬 Mochi 甜甜圈夏威夷外銷，創下單日3-4000顆佳績。
民國107年	韓國麵包熱銷10週年，與臺北城市科技大學產學合作舉辦第一屆韓國麵包創意競賽。
民國108年	開拓歐洲市場，積極參與國外展會，並於德國設立米製麻糬 Mochi 甜甜圈銷售據點。 產品 Rice Pancake Funmix Gluten Free 同時獲得2019 Monde Selection 金獎與2018 AA Taste Award 一星獎。
民國109年	產品 All Purpose Cake Mix (Egg Free)獲得2020 Monde Selection 銀獎。 產品 Rice Pancake Funmix Gluten Free 獲得2020 Monde Selection 金獎。
民國110年	產品 Rice Pancake Funmix Gluten Free 榮獲2021 Monde Selection 金獎。 產品 Mochi Donut Mix 榮獲2021 Monde Selection 金獎。 產品 Gluten Free Donut Mix 獲得2021 Monde Selection 銀獎。
民國111年	榮獲 Food Safety System Certification FSSC 22000 國際食品安全驗證 獲選為第四屆品牌金船獎 產品 Rice Pancake Funmix Gluten Free、Mochi Donut Mix、Millet Donut Mix Glutrn Free 榮獲2022 Monde Selection 金獎

三、經營理念

- 聚焦市場。
- 敏捷積極。
- 精準確實。
- 追求卓越。

四、未來展望

- 獨特口感烘焙專用粉深耕歐美市場。
- 利用智慧眼鏡提供服務並增加客戶滿意度。
- 開發各式風味奶精提升產品的健康價值。
- 以客戶滿意度為首要任務。
- 以不斷創新來滿足客戶不斷變化的需求。
- 保持高標準的誠信和專業精神。
- 培養與支持有熱情和有創意的工作團隊。

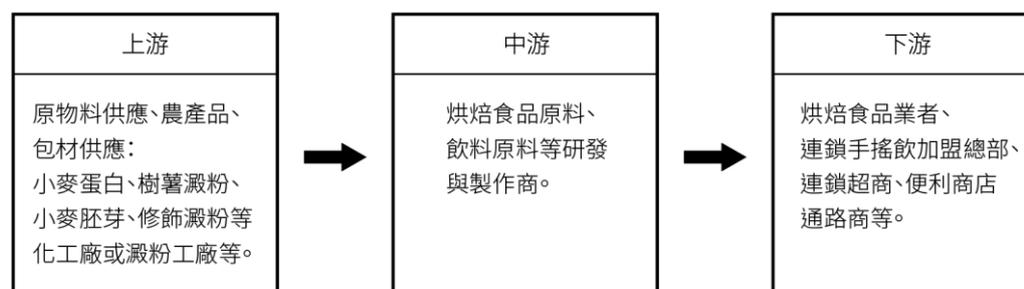
風險事項說明(登錄戰略新三板公司適用)

品元實業股份有限公司係依證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第三章規定申請股票登錄戰略新三板之公司，相關營運風險較高，且戰略新三板市場參與者之買方限合格投資人，請投資人特別注意。

TOP ^

主要業務項目：主要係從事食品原料進口貿易、食品預拌粉的專業研發、生產及銷售。

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(%)
烘焙		麵包、蛋糕等烘焙製品相關專用粉	310,094	35.80
珍奶	同上	珍珠奶茶相關配料及預拌粉	381,146	44.00
素材	同上	素肉、珍珠等原料	144,117	16.64
其他		調味用植物奶、清酒	30,839	3.56

合 計	866,196	100.00
-----	---------	--------

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	107年 (註1)	108年 (註1)	109年 (註1)	110年 (註1)	111年 (註1)	112年截 至5月份止 (自結數)(註2)
	營業收入		424,273	545,414	530,262	848,426	866,196
營業毛利		111,087	130,375	151,508	187,589	188,168	65,114
毛利率(%)		26.18	23.90	28.57	22.11	21.72	20.95
營業外收入		399	2,272	23,652	8,574	70,713	6,461
營業外支出		3,061	5,718	5,263	7,359	9,348	7,411
稅前損益		41,042	38,578	65,708	52,783	108,237	6,314
稅後損益		32,167	29,138	52,083	37,533	96,368	5,876
每股盈餘(元)		6.43	5.83	8.77	4.29	9.91	0.56
股利 發放	現金股利(元)	-	-	1.58	9	3.5	-
	股票股利(資 本公積轉增 資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈 餘轉增資)(元)	-	-	-	4	1.5	-

註1：107-109年度係依據我國企業會計準則編製之個體財務報告，107-109年度並未編製合併財務資料；本公司自111年度首次適用國際財務報導準則，110-111年度財務資料係依據國際財務報導準則編製並經會計師查核簽證之合併財務報告。

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

項目	年度	107年 (註)	108年 (註)	109年 (註)	110年 (註)	111年 (註)
	流動資產		219,296	252,465	392,447	477,082
固定資產		104,262	166,257	115,971	143,528	162,684
無形資產		-	-	2,712	2,439	1,798
其他資產		4,174	35,970	57,511	263,501	255,923
資產總額		327,732	454,692	568,641	886,550	941,972
流動 負債	分配前	128,302	211,636	223,902	398,676	425,268
	分配後	128,302	211,636	233,902	459,688	461,726
長期負債		-	-	-	148,884	144,589
其他負債		65,833	80,333	81,994	-	-
負債總額	分配前	194,135	291,969	305,896	547,560	569,857
	分配後	194,135	291,969	315,896	608,572	606,315
股本		50,000	50,000	63,390	67,790	104,166

資本公積	分配前	-	-	35,550	80,106	36,280
	分配後				29,263	36,280
保留盈餘	分配前	83,597	112,735	164,763	191,158	246,718
	分配後	83,597	112,735	154,763	153,873	194,635
其他權益		-	(12)	(958)	(1,155)	(15,049)
非控制權益		(註1)	(註1)	(註1)	182	-
股東權益	分配前	133,597	162,723	262,745	338,990	372,115
	分配後	133,597	162,723	252,745	277,978	335,657
總額						

註：107-109年度係依據我國企業會計準則編制之個體財務報告，107-109年度並未編製合併財務資料；本公司自111年度首次適用國際財務報導準則，110-111年度財務資料係依據國際財務報導準則編製並經會計師查核簽證之合併財務報告。

TOP ^

最近三年度財務比率

項 目		年 度		
		109年	110年	111年
財 務 比 率	毛利率(%)	28.57	22.11	21.72
	流動比率(%)	175.28	119.67	122.64
	應收帳款天數(天)	75	64	77
	存貨週轉天數(天)	58	63	79
	負債比率(%)	53.79	61.76	60.5

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!!](#)