

公司概況資料表

以下資料由朗齊生物醫學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：朗齊生物醫學股份有限公司 (股票代號：6876)

董事長	陳丘泓
總經理	陳丘泓
資本額	426,060,352元(採無面額發行)
輔導推薦證券商	華南永昌綜合證券股份有限公司 永豐金證券股份有限公司 凱基證券股份有限公司
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 李宗哲(02)2545-6888分機8100
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朗齊生物醫學股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦 華南永昌綜合證券 股份有限公司	協辦 永豐金證券 股份有限公司	協辦 凱基證券 股份有限公司
認購日期	112年11月24日		
認購股數(股)	750,000	100,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣 股份總數之比率	2.37%	0.32%	0.32%
認購價格	每股新台幣18元		
認購價格之訂定 依據及方式	<p>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。目前證券投資分析常用之股票評價方法主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.市場基礎法：本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)或股價淨值比法(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的調整； 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。 <p>以上股票評價方法，由於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朗齊生物醫學股份有限公司(以下簡稱「朗齊」或該公司)係採用市場基礎法進行評估。</p> <p>朗齊公司所營業務主要係生物技術服務、從事抗癌新藥開發及老藥新用等之專利技術開發。朗齊公司目前處於虧損狀態，致該公司現階段獲利能力相對較低，故若以本益比法評價，將無法反映公司未來產品及技術含量應有之價值，是以採用股價淨值比法評估。經檢視目前國內已上市櫃與該公司相近之生技醫療公司之同業資料，選擇與該公司所營業務相近之採樣同業，包括智擎生技製藥股份有限公司(上櫃公司，股票代號4162)、合一生技股份有限公司(上櫃公司，股票代號4743)及逸達生物科技股份有限公司(上櫃公司，股票代號6576)作為比較同業。智擎主要從事新藥開發及發展癌症疾病治療用藥，合一主要從事新藥研發暨銷售醫藥品及保健品等相關業務，逸達主要從事抗癌及治療慢性疾病的產品和生物技術產品之開</p>		

修訂日期：112年11月，並自113年起適用

發。針對上述採樣同業及上市(櫃)生技醫療類股112年9月份至11月份之股價淨值比列示說明如下：

單位：倍

期間 採樣同業	112年9月	112年10月	112年11月	平均
智擎(4162)	3.32	3.74	4.00	3.69
合一(4743)	5.72	5.80	6.62	6.05
逸達(6576)	6.13	6.19	7.11	6.48
上市生技醫療業	2.55	2.51	2.50	2.52
上櫃生技醫療業	3.43	3.45	3.64	3.51

資料來源：臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心網站及華南永昌整理

參考採樣同業、上市及上櫃生技醫療類股112年9月至112年11月之平均股價淨值比為2.52倍~6.48倍，以該公司112年第二季經會計師核閱之財務報告之每股淨值為3.71元(112年6月30日淨值89,778千元/當時股本24,189千股)，設算該公司認購價格區間為9.35~24.04元，另考量朗齊公司112年10月辦理之現金增資案每股發行價格為18元，以及考量興櫃市場交易流動性較為不足，擬給予流動性調整，本承銷商與該公司共同議定股票認購價格為18元，介於每股參考股價區間之內，認購價格尚屬合理。

綜上，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之市場法計算該公司合理價格，另考量該公司所屬產業、產業未來成長性及同業之市場狀況及興櫃市場流通性，以及112年度辦理之現金增資每股發行價格18元因素後，由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18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

朗齊生物醫學股份有限公司於104年9月24日奉准設立並開始營業，所營業務主要為生物技術服務、從事抗癌新藥開發及老藥新用等之專利技術開發。目前新藥開發策略係以未被市場所滿足及不易治癒的癌症用藥為優先，除了開發505(b)(1)新成分新藥外，亦進行505(b)(2)新藥研究。朗齊公司將FDA已核准的藥物進行藥物重定位，找出藥物抗癌之作用機轉，使開發藥物不僅有新機轉藥物(First in class)的市場優勢，且可縮短開發時程及節省開發費用。另外，為使公司產品更具價值及市場競爭力，目前已啟動類病毒顆粒、奈米劑型抗癌新藥等專案開發。朗齊公司目前產品主要開發進度如下：

產品名稱	開發進度	類別	擬優先開發之適應症

LXPA1788	已完成臨床製劑之委託生產，將於113年申請IND，進入臨床試驗一期	505(b)(1)新成分新藥	實體腫瘤
LXPA1988	臨床試驗一期申請前的準備階段(臨床前)	505(b)(1)新成分新藥	FLT3突變 急性骨髓性白血病
LXPA5948	臨床試驗一期申請前的準備階段(臨床前)	505(b)(1)新成分新藥	EGFR突變的 非小細胞肺癌
LXPB5268	已執行驗證性臨床試驗(臨床前)	505(b)(2)新適應症/ 新劑型新藥	三陰性乳癌

二、歷史沿革

年度	月份	重要沿革說明
104年	9	公司設立，實收資本額新台幣400萬元。
	11	取得肽澁技術授權，申請藥物定位之相關專利。
107年	3	進駐中部科學工業園區。 LXPB5268取得中華民國及美國專利。
	6	LXPB5268取得澳洲專利。
108年	5	LXPB5268取得日本專利。
	12	股票變更為無面額股。
110年	9	自國家衛生研究院技轉小分子抗癌新藥 LXPA1788。
	12	補辦公開發行，股票代號6876。
112年	2	自中國醫藥大學技轉治療抗藥性非小細胞肺癌之小分子新藥 LXPA5948。
	6	自財團法人生物技術開發中心技轉專一 FLT3抑制劑精準藥物 LXPA1988。
	9	LXPB5268獲歐盟專利核准

三、經營理念

1. 專注於臨床前的研究及臨床試驗的執行與把關。
2. 創造更安全、更有療效的新藥，期望為病患帶來新的治療契機。

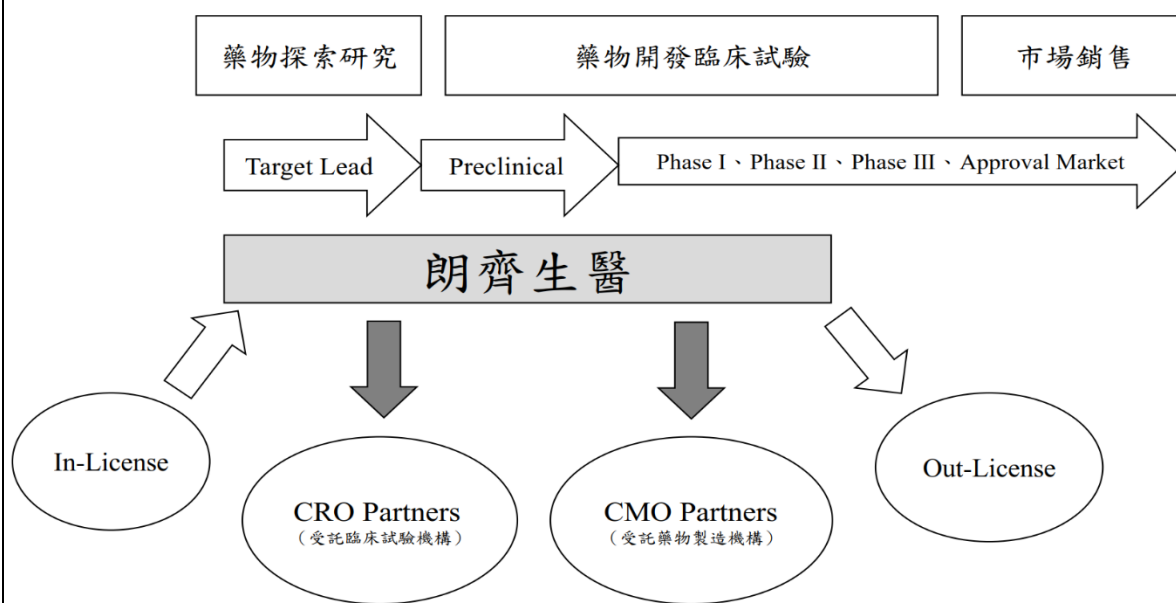
四、未來展望

未來發展策略首要目標進行新劑型開發及授權談判，另生物製劑的開發是朗齊公司朝奈米化、標靶導引及大分子領域的新策略，期待可以加值現有癌藥商品之外也可以拓展出商業平台進行新的商業授權，目前規劃參與各項生技展會增進知名度，以吸引更多授權合作。若能引進國際夥伴的資源，將可有效推動藥物開發進程及強化藥物上市後之市場潛力，而取得的授權金及權利金，亦可再進一步強化整個產品開發品項，以提升公司研發能量，創造更安全、更有療效的新藥，期望為病患帶來新的治療契機，使公司成為具全球競爭力的新藥開發公司。

主要業務項目：

主要係從事新藥開發，以未被市場所滿足及不易治癒的癌症用藥為優先。

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(%)
LXPA1788	505(b)(1)新成分新藥	擬優先開發之適應症：實體腫瘤	-	-
LXPA1988	505(b)(1)新成分新藥	擬優先開發之適應症：FLT3突變急性骨髓性白血病	-	-
LXPA5948	505(b)(1)新成分新藥	擬優先開發之適應症：EGFR 突變的非小細胞肺癌	-	-
LXPB5268	505(b)(2)新適應症/新劑型新藥	擬優先開發之適應症：三陰性乳癌	-	-
合 計			-	-

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11月份止 (自結數)(註2)
營業收入		-	-	800	-	-	8
營業毛利		-	-	378	-	-	8
毛利率(%)		-	-	47.25	-	-	100
營業外收入		369	60	82	141	203	170
營業外支出		(2)	(48)	(89)	(60)	(195)	(167)
稅前損益		(16,616)	(17,276)	(28,757)	(34,747)	(43,612)	(54,650)
稅後損益		(16,616)	(17,276)	(28,757)	(35,747)	(43,612)	(54,650)
每股盈餘(元)		(3.66)	(3.22)	(2.67)	(2.06)	(2.42)	(2.40)
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1：107~111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：新臺幣千元

項目	年度	107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		5,011	5,959	63,508	64,225	24,248
使用權資產		-	2,130	863	4,368	3,519
無形資產		-	-	-	1,657	1,551
其他資產		1,827	1,827	1,857	961	959
資產總額		8,072	10,831	66,824	73,875	32,443
流動 負債	分配前	4,901	12,764	9,474	5,170	7,581
	分配後	4,901	12,764	9,474	5,170	7,581
非流動負債		-	864	6	3,478	2,649

修訂日期：112年11月，並自113年起適用

負債 總額	分配前	4,901	13,628	9,480	8,648	10,230
	分配後	4,901	13,628	9,480	8,648	10,230
股本		48,580	56,779	145,677	189,305	189,305
資本公積		5,712	-	-	-	600
保留 盈餘	分配前	(51,121)	(59,576)	(88,333)	(123,080)	(166,692)
	分配後	(51,121)	(59,576)	(88,333)	(123,080)	(166,692)
其他權益		-	-	-	(998)	(1,000)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	3,171	(2,797)	57,344	65,227	22,213
	分配後	3,171	(2,797)	57,344	65,227	22,213

註1：107~111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財務報告。

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(%)		47.25	-	-
	流動比率(%)		670.34	1,242.26	319.85
	應收帳款天數(天)		註	註	註
	存貨週轉天數(天)		註	註	註
	負債比率(%)		14.19	11.71	31.53

註：資料期間尚無應收帳款及存貨

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!!](#)