

## 公司概況資料表

以下資料由瀚醫生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

### 認購相關資訊

#### 公司簡介

#### 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：瀚醫生技股份有限公司 (股票代號：6999)

董事長	陳昌慧
總經理	陳昌慧
資本額	新台幣181,159,700元
輔導推薦證券商	兆豐證券股份有限公司、大展證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	兆豐證券股份有限公司 鄭小姐 (02)2327-8988 分機7907
註冊地國	該公司非屬國外發行人，故不適用
訴訟及非訟代理人	該公司非屬國外發行人，故不適用

### 輔導推薦證券商認購瀚醫生技股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦
	兆豐證券股份有限公司	大展證券股份有限公司
認購日期	113/6/13	
認購股數 (股)	600,000	125,000
認購占擬櫃檯 買賣股份總數 之比率	3.31%	0.69%
認購價格	每股新臺幣30元	
認購價格之訂 定 依據及方式	一、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，參考市場法、成本法及現金流量折現法等方式，以推算合理之承銷價格，作為瀚醫生技股份有限公司(以下簡稱瀚醫生技或該公司)辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌該公司所處產業前景、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。

二、承銷價格訂定與適用國際慣用之市場法、成本法及收益法之比較，目前股票價值評估方法眾多，各方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，目前常用之股票評價方法主要包括：

(1)市場法：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、產業性質相近之同業及被評價公司歷史軌跡比較，作為評量企業之價值依據，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分做折溢價之調整。

(2)成本法：係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎。

(3)現金流量折現法：採用未來現金流量作為公司價值評定之基礎。

以上股票評價方法：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映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；而市場法-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。而瀚醫生技屬獲利穩定之產業，故本推薦證券商僅就市場法-本益比法作為評估基準。

三、發行人與已上市櫃同業之本益比之比較情形

瀚醫生技成立於民國98年9月22日，目前資本額為新台幣181,160千元，為專業生物醫學器材設計開發及製造公司，以天然生醫材料設計開發用於組織修復及重建之生醫材料。經檢視目前國內上市櫃公司中，就該公司之產品項目、銷售客戶及終端應用市場等綜合考量，選取研發及生產透明質酸相關應用產品，包含關節腔注射劑及皮下填補劑等第三類高階醫療器材產品之上市公司-科妍生物科技股份有限公司(簡稱科妍)；從事美容保養品及生醫產品之研發、製造及銷售之上市公司和康生物科技股份有限公司(簡稱和康生)；主要業務為研究、開發、製造及銷售生醫材料級膠原蛋白及相關醫療器材應用產品之上櫃公司雙美生物科技股份有限公司(簡稱雙美)做為比較同業，科妍(1786)、和康生(1783)、雙美(4728)、上櫃生技醫療業及上市生技醫療業最近三個月之平均本益比如下：

採樣同業	本益比			
	113/04	113/05	113/06	平均
科妍(1786)	40.68	36.08	45.7	40.82
和康生(1783)	23.06	25.15	27.5	25.24
雙美(4728)	19.84	25.22	26.8	23.95
上櫃生技醫療業	466.57	4053.19	3622.02	2713.93
上市生技醫療業	44.06	39.48	43.63	42.39

資料來源：臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站。

該公司之採樣同業、上櫃及上市生技醫療業股最近三個月平均

本益比中，由於上櫃生技醫療業113年4~6月之本益比偏離同業過高故予以排除，排除極端值後平均本益比介於23.95倍~42.39倍之間。該公司最近四季(112年度)之稅後淨利21,542千元，以預計興櫃掛牌股數18,116千股計算EPS 1.19元作為估算基礎，並考量興櫃市場流動性不足之風險後，將每參考價格之區間予以8折計算，該公司每股參考股價區間約為22.80元~40.35元，議定主辦及協辦推薦證券商股票認購價格為每股30元，介於每股合理價格區間內，故議定之認購價格尚屬合理。

四、推薦證券商就其與發行人所共同議定承銷價格合理性之評估意見

綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定係參酌國際慣用之評價法計算該公司合理價格，並考量該公司之所處產業前景、經營績效、發行市場環境及同業之市場狀況等因素，另考量興櫃市場流動性不足之風險後，由本推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格，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

本公司於民國98年成立，自設立以來始終專注於以天然材料作為發展產品的基礎，相關產品可廣泛使用於婦產科、一般外科、整形外科、牙科乃至肌肉骨骼損傷及慢性傷口之修復重建等領域。

本公司客戶以國內醫療院所為主，銷售推廣範圍涵蓋北中南東等所有醫院。先於各大公立醫學中心引進使用，再逐步推廣至其他醫療院所。除深耕國內市場，亦已佈局港澳市場，未來更將透過此渠道，進軍東南亞市場，並期望能建構一具發展潛力的生物科技公司。

二、歷史沿革

年度	重要沿革
民國098年	瀚醫生技公司成立，主要經營生物醫學材料之設計開發與商品化
民國100年	現金增資新台幣500萬元
民國102年	現金增資新台幣1,400萬元
民國103年	現金增資新台幣2,200萬元
民國104年	取得”瀚醫生技”病患用潤滑劑(未滅菌)許可證，用於陰道保濕
民國105年	取得瀚醫生技防粘連可吸收膠許可證，用於預防手術後組織沾黏 現金增資新台幣1,800萬元
民國106年	取得瀚醫療安膠原蛋白敷料許可證，用於傷口修復 取得芮博美研清爽防曬乳許可證 現金增資新台幣3,000萬元
民國107年	取得瀚醫生技導入/引流導管(滅菌)許可證
民國110年	取得”瀚醫生技”不沾黏紗布(滅菌含膠原蛋白)許可證，用於止血與傷口照護 成品廠與原料廠取得 ISO13485 認證

民國111年	取得療復膀胱灌注液(滅菌)許可證，用於間質性膀胱炎
民國112年	微生物實驗室取得 TAF 認證 設立德國子公司 經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准成為公開發行公司
民國113年	現金增資新台幣865萬元

### 三、經營理念

本公司秉持病患健康及股東權益優先之宗旨，期許透過卓越的團隊研究及學習，開發出真正市場導向之優質產品，最終成為全球領先之創新生物醫學材料開發公司。在專注產品的同時，本公司亦高度注重誠實、正直、專業與學習等價值觀，並力求為客戶、股東、公司乃至社會創造更多價值與福祉，邁向永續經營之目標。

### 四、未來展望

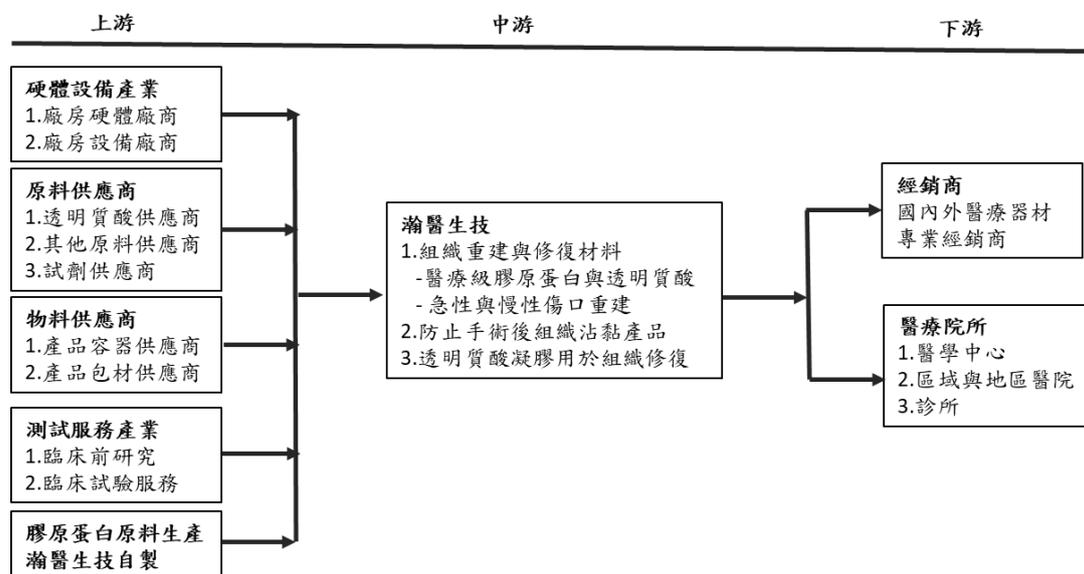
隨著人口老化與慢性病的增加，生醫材料的需求日益上升，預估未來整體市場將出現良好成長，尤其心血管、骨科、眼科、牙科和肌肉骨骼損傷相關疾病對高安全性、低風險且修復及重建效果佳之產品的需求殷切，而這正是本公司之利基所在。

本公司將繼續致力於專利技術及特殊天然產品之研發與創新、擴大產品深度與廣度、積極優化產品品質，並透過客戶、市場以及合作夥伴來創造長期價值，以不負股東及社會大眾對本公司的期許。

### 主要業務項目：

主要係以天然生物醫學材料為基礎，設計開發、製造及銷售對病患最安全有效之醫療器材，運用於組織修復與重建。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：



所謂醫療器材係以儀器、裝置、器械、材料、植入物、體外檢驗試劑或其他物件，達成疾病的診斷、預防、監護、減緩、治療等功能之器材。在醫療器材產業鏈上游為醫療器材之各類材料及零件供應商，中游為醫療器材設計開發與製造商，下游產業為醫療器材之代理銷售及通路商。

本公司在醫療器材產業，以中游之產品開發與製造為主，與提供高品質原、物料之上游供應商合作，並且以嚴格的供應商管理辦法，對供應商進行追蹤與稽核；原料部

分，由於高品質醫療級膠原蛋白纖維較難取得品質穩定的來源，因此瀚醫生技自行建置膠原蛋白原料純化廠，以確保取得之醫療級膠原蛋白纖維符合安全性、功效性與一致性要求之品質。本公司在下游之通路經營，以部分直營與部分由經銷商負責銷售的模式，確保關鍵客戶公司可以充分掌握。

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(%)
瀚醫生技 防粘連可 吸收膠	瀚醫生技防粘連可吸收膠	用於手術後防止組織沾黏之可吸收凝膠。	89,668	92.59%
醫療器材- 其他	瀚醫療安膠原蛋白敷料	用於傷口照護與組織修復之支架材料。	3,733	3.86%
	“瀚醫生技”病患用潤滑劑(未滅菌)、	用於更年期及停經後婦女之生殖泌尿道症狀。		
	療復膀胱灌注液(滅菌)	用於間質性膀胱炎之膀胱灌注液。		
	“瀚醫生技”不沾黏紗布(滅菌含膠原蛋白)	含膠原蛋白之不沾黏紗布/專利技術。		
其 他	保養品及其他產品設計開發等收入	保養品及其他產品設計開發等收入。	3,441	3.55%
合 計			96,842	100%

### 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	年度					113年截至6月份止 (自結數)(註)
		108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入		63,467	79,230	83,348	93,984	96,842	52,478
營業毛利		43,545	52,103	51,862	60,597	70,458	36,614
毛利率(%)		68.61	65.76	62.22	64.48	72.76	69.77
營業損益		9,638	15,068	16,368	23,784	25,436	11,687
營業外收入		334	259	331	632	1,931	1,809
營業外支出		(339)	(3,070)	(264)	(207)	(235)	(206)
稅前損益		9,633	12,257	16,435	24,209	27,132	13,290
稅後損益		9,633	13,128	12,139	18,742	21,542	10,584
每股盈餘(元)		0.96	0.99	0.80	1.10	1.25	0.58
股利 發放	現金股利(元)	-	-	-	-	0.5	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	2.00	0.06	0.23	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	0.94	0.77	1	0.5	-

資料來源：該公司108-111年度經會計師查核簽證之個別財務報告及112年度經會計師查核簽證之合併財務報告。  
(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：新臺幣千元

年度		108年	109年	110年	111年	112年
項目						
流動資產		87,864	118,331	150,393	181,209	211,909
固定資產		30,550	28,544	27,780	19,162	11,146
無形資產		17,389	8,510	3,382	358	-
其他資產		24,912	22,657	14,605	11,492	6,448
資產總額		160,715	178,042	196,160	212,221	229,503
流動負債	分配前	15,018	15,798	24,980	20,863	20,812
	分配後	15,018	15,798	24,980	20,863	29,438
非流動負債		16,971	12,980	9,777	5,450	1,205
負債總額	分配前	31,989	28,778	34,757	26,313	22,017
	分配後	31,989	28,778	34,757	26,313	30,643
股本		100,000	127,410	138,270	156,827	172,510
資本公積		70,000	8,726	9,681	7,812	7,812
保留盈餘	分配前	(41,274)	13,128	13,452	21,269	27,128
	分配後	(41,274)	13,128	13,452	21,269	18,502
其他權益		-	-	-	-	36
股東權益總額	分配前	128,726	149,264	161,403	185,908	207,486
	分配後	128,726	149,264	161,403	185,908	198,860

資料來源：該公司108-111年度經會計師查核簽證之個別財務報告及112年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

### 最近三年度財務比率

年度		110年	111年	112年
項目				
財務比率	毛利率(%)	62.22	64.48	72.76
	流動比率(%)	602.05	868.57	1,018.21
	應收帳款天數(天)	138	128	133
	存貨週轉天數(天)	91	131	209
	負債比率(%)	17.72	12.40	9.59

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!!](#)