

公司概況資料表

**以下資料由日友環保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**

 **認購相關資訊**

[**公司簡介**](#公司簡介)

[**主要業務項目**](#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**](#最近五年度簡明資產負債表)

[**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：日友環保科技股份有限公司 (股票代號：8341)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 第一金證券(股)公司、元大寶來證券(股)公司、福邦證券(股)公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 吳玓瑾 電話：02-2537-9990 |
| 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日友公司科技(股)公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 第一金證券(股)公司 | 元大寶來證券(股)公司 | 福邦證券(股)公司 |
| 認購日期 | 103/03/24 | 103/03/24 | 103/03/24 |
| 認購股數（股） | 1,300,000股 | 100,000股 | 100,000股 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 1.3% | 0.10% | 0.10% |
| 認購價格 | 42.24元 | 42.24元 | 42.24元 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 日友環保科技(股)公司(以下簡稱日友公司)創立於1994年，目前實收資本額為新台幣10億元整，主要經營業務為一般、有害及醫療廢棄物之清運、焚化、掩埋等處理。目前除服務國內醫療診所及一般企業外，日友公司更已於2003年即成立北京潤泰環保將業務觸角擴展至中國，北京潤泰目前擁有兩條醫療廢棄物焚燒線，單日處理廢棄物約60噸，為北京最大的醫療廢棄物處理中心。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.市價法：(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.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日友公司僅就本益比法進行評估。 經參酌日友公司上市(櫃)採樣同業可寧衛(上市公司，股票代號：8422)、崑鼎(上櫃公司，股票代號：6803)及佳龍(上市公司，股票代號：9955)於台灣證券交易所及財團法人證券櫃檯買賣中心所公告之股價資訊，及前述各公司經會計師查核簽證之財務報告，茲評估說明如下：單位：倍

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 項目公司 | 102年12月 | 103年1月 | 103年2月 |
| 可寧衛 (8422) | 17.29 | 16.44 | 16.80 |
| 崑鼎 (6803) | 19.12 | 18.24 | 17.94 |
| 佳龍 (9955) | - | - | - |
| 上櫃其他類 | 28.44 | 27.37 | 29.36 |
| 上市其他類 | 11.22 | 16.11 | 16.63 |

註1：股價資訊係擷取自中華民國證券櫃檯買賣中心網站及台灣證券交易所網站。由上表可知，該公司採樣同業及上市櫃其他類股102年12月至103年2月本益比在11.22~29.36倍之間，以該公司最近期經會計師查核之每股稅後盈餘為2.64元，按照上述本益比計算其參考價格，價格區間介於29.62~77.51元，由本證券承銷商與該公司共同議定認購價格為每股42.24元，尚介於採樣同業及上市櫃其他類股本益比區間，故與該公司議定之認購價應尚屬合理。綜上，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之各項評價法計算該公司之合理價格，並考量該公司經營績效、產業前景、發行市場環境、同業之市場狀況及流通性等因素後，由興櫃推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為42.24元，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)公司介紹日友環保科技股份有限公司(SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO., LTD.)創立於1994年，在全體350位員工努力不懈下，不僅是全國第一家申請核准之感染性事業廢棄物處理機構，更於2003年SARS爆發之際，為行政院環保署指定之SARS廢棄物處理廠，日友公司不惜投入大量的人力及物力將SARS衍生的廢棄物進行妥善處理，終究使SARS得以平息，爾後也成為最值得政府及民間信賴的廢棄物處理廠。本著為環境負責的態度，日友公司於2000年通過ISO14001(NSF)環境管理系統標準驗證，並將環境政策徹底落實。日友公司為提供客戶更完善服務，所經營業務廣泛，但以事業廢棄物之清除、處理、掩埋與政府焚化廠之承攬、興建、操作為主要業務。(二)公司沿革

|  |  |
| --- | --- |
| 民國83年11月 | 設立日友廢棄物處理股份有限公司，實收資本額為新台幣伍仟萬元；與日本前三大環保產業株式會社事業廢棄物處理技術轉移。 |
| 民國84年 6月 | 核發廢棄物處理機構設置許可證。 |
| 民國85年 9月 | 雲林焚化一廠興建完成。 |
| 民國85年12月 | 現金增資伍仟壹佰萬元，增資後實收資本額為壹億壹佰萬元整。 |
| 民國86年 1月 | 雲林縣政府核發甲級焚化廠操作許可證，省政府核發甲級清除許可證。 |
| 民國86年 3月  | 設立良衛環保工程股份有限公司 |
| 民國86年 5月  | 設立正新環保工程股份有限公司 |
| 民國87年6月 | 台南縣下營鄉小型民有民營焚化爐工程得標。 |
| 民國87年12月 | 盈餘轉增資壹仟柒佰捌拾萬元、現金增資柒仟玖佰貳拾萬元，增資後實收資本額為壹億玖仟捌佰萬元整。 |
| 民國88年4月 | 證期會核准申請現金增資暨補辦公開發行。 |
| 民國88年6月 | 盈餘轉增資陸仟捌佰萬元、現金增資肆仟萬元，增資後實收資本額為參億陸佰萬元整。 |
| 民國88年7月  | 設立青新環境工程股份有限公司 |
| 民國88年12月 | 高雄縣美濃廠興建完成，並取得縣政府核發之操作許可證。美濃焚化廠營運商轉。 |
| 民國88年12月 | 辦理現金增資參仟萬元，增資後實收資本額為參億參仟陸佰萬元整。 |
| 民國89年7月 | 公司名稱更名為日友公司科技(股)公司。 |
| 民國89年8月 | 盈餘轉增資肆仟零參佰貳拾萬元整，資本公積轉增資貳仟陸佰捌拾捌萬元整，增資後實收資本額為肆億參佰貳拾萬元整。 |
| 民國90年3月 | 公司經NSF International Strategic registrations, Ltd.審查通過 ISO 14001。  |
| 民國90年7月 | 盈餘轉增資參仟貳佰貳拾伍萬陸仟元整，資本公積轉增資肆仟零參佰貳拾萬元整，增資後實收資本額為肆億柒仟伍佰柒拾柒萬陸仟元整。 |
| 民國91年5月 | 雲林縣焚化二廠興建完成，並取得縣政府核發之操作許可證。雲林二廠營運商轉。 |
| 民國91年7月 | 盈餘轉增資肆仟壹佰捌拾陸萬捌仟貳佰捌拾捌元整，資本公積轉增資貳仟玖佰肆拾玖萬捌仟壹佰壹拾貳元整，增資後實收資本額為伍億肆仟柒佰壹拾肆萬貳仟肆佰元整。 |
| 民國94年4月 | 以現金120萬美元，透過第三地區轉投資事業(FULL GIANT RESOURCES LTD.,)間接在大陸地區投資設立北京潤泰環保科技有限公司。 |
| 民國94年6月 | 以設備作價美金260萬元，透過第三地區轉投資事業(FULL GIANT RESOURCES LTD.,)間接在大陸地區投資設立北京潤泰環保科技有限公司。 |
| 民國94年11月  | 投資設立智鵬科技股份有限公司。 |
| 民國97年7月 | 以現金340萬美元，投資第三地區轉投資事業(FULL GIANT RESOURCES LTD.,)。 |
| 民國97年10月 | 辦理現金增資貳億貳佰捌拾伍萬柒仟陸佰元，增資後實收資本額為柒億伍仟萬元整。 |
| 民國97年12月 | 透過購入第三地區轉投資事業(FULL GIANTRESOURCES LTD.,)間接持有大陸地區北京潤泰環保科技有限公司100%股權。 |
| 民國100年5月 | 以現金270萬美元，透過第三地區轉投資事業(FULL GIANT RESOURCES LTD.,)間接投資大陸地區北京潤泰環保科技有限公司。 |
| 民國101年11月 | 向榮民工程股份有限公司購入彰濱事業廢棄物處理廠 |
| 民國101年12月 | 辦理現金增資貳億伍仟萬元，增資後實收資本額為拾億元整。 |
| 民國102年6月 | 增加額定資本額為拾伍億元整。 |
| 民國103年3月 | 申請股票登錄興櫃。 |

(三)經營理念日友公司經由長期經驗累積及人才培養，從前端的清運通路到中間處理設施皆已建置完成並經過長期的考驗，取得彰濱廠經營權後，日友公司將成為上中下游垂直整合完成的環保公司。且具有各型焚化爐的操作經驗及優秀人才，同時具備各項環保設備的開發、維護能力、大型都市垃圾焚化爐代操作、環保設備及技術供應商等領域。日友公司為台灣環保產業發展基地，除深耕台灣環保產業，致力於人才的培養及技術經驗的建立外，也早已在大陸有投資布局，目前已有北京、上海等據點，未來更將在大陸地區持續進行環保產業之開發。(四)未來展望1.生物醫療廢棄物： 因應主管機關對感染性廢棄物認定的放寬，以及資源化的趨勢，擬增加滅菌及回收的服務項目，繼續保有領導品牌的地位。 感染性廢棄物清除處理業務，多年以來為主管機關各項業務中，推行最為成功者，幾乎所有產出的感染性廢棄物皆依規定清理，故市場已充分飽和，面對這樣的市場狀況，日友公司擬傾向採取企業策略聯盟的方式來因應，以增加市場競爭力，並期望能增加市場價格的穩定度。 對於中小型規模之清除公司及處理機構，則利用公司本身之市場優勢及規模經濟之效益進行整併及購併，同時積極參與公開招標案件，以較有競爭力之價格快速爭取清理量的提昇。2.事業廢棄物：(1)延續經濟部事業廢棄物政策：彰濱廠為經濟部工業局依據「全國整體性特殊事業廢棄物清理計畫」輔導設立之中區事業廢棄物綜合處理中心，成立目的為協助政府解決特殊事業廢棄物清理問題，日友公司接手後，將秉持此一精神，繼續為台灣環保問題盡心盡力。(2)發展產官學合作關係：台灣環保產業處理能力尚不足以完善處理各式產業所產出之廢棄物。日友公司長期以來積極結合學術界以及工研院等研發單位，致力提升現有處理技術並開發新的處理能力，且卓有成效，例如與雲林科技大學合作之空氣濾心用沸石開發計畫，與工研院合作之汞分離技術及碳鋅鹼錳電池回收再利用技術等。接手彰濱廠後，當積極整合新增之設備及人力資源，持續開發產官學合作計畫，期能更妥善處理國內各種特殊事業廢棄物，維護台灣環境成為真正的美麗寶島。(3)加強資源回收產業的投入：由於長期的工業發展，各種資源不斷大量消耗，對大地環境的迫害也不斷加劇，資源回收產業遂應運而生，並不斷蓬勃發展。日友公司秉持大地環保之精神，早已投入資源回收產業，諸如廢乾電池回收，各類廢塑膠回收等，或自行設廠或結合現有廠商，已經運作有年 。接手彰濱廠後，將運用彰濱廠既有之設備及土地資源，擴大資源回收產業的投入，例如高科技產業廢切削液回收再利用，液態廢棄物回收再利用，特殊廢棄電池回收再利用等。 |

 

|  |
| --- |
| **主要業務項目：** |
|  日友公司目前主要產品及服務項目包括生物醫療廢棄物之焚化處理、生物醫療廢棄物之滅菌處理、資源回收業務、事業機構環境污染防制計劃書之撰寫及顧問、廢棄物焚化處理設施代操作、工業區污水處理廠代營運及設備代操作、小型焚化爐設計規劃及建造、承攬興建掩埋廠或焚化廠、政府相關計劃工程顧問或技術服務、相關環保法令諮詢公司所屬產業之上、中、下游結構圖：產業之關聯性：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 上游 |  | 中游 |  | 下游 |
| 醫療、事業廢棄物清運 | 🠚 | 廢棄物焚化、物化、固化處理 | 🠚 | 灰渣處理、掩埋、廢棄物利用 |

日友垂直整合方式：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 上游 |  | 中游 |  | 下游 |
| 醫療、事業廢棄物處理 | 🠚 | 廢棄物焚化處理 | 🠚 | 灰渣處理、掩埋、廢棄物利用 |
| 清運公司（專職業務人員服務客戶及自有車隊） | 🠚 | 雲林廠(焚化單元)彰濱廠(焚化、物化、固化單元) | 🠚 | 彰濱廠(掩埋單元) |

 |
| 產品(服務)名稱 | 產品圖示及介紹 | 重要用途或功能 | 102年度營收金額(仟元) | 佔總營收比重(%) |
| 醫療廢棄物焚化 | 擁有回轉窯式焚燒爐四套及專用之冷凍清運車隊，從運輸、中間焚燒處理一貫化作業 | 不適用 | 324,484 | 53.05 |
| 事業廢棄物焚化 | (一)可燃性有害廢棄物：包括廢溶劑、混合廢溶劑、有機廢液、毒性物質、廢油、廢油泥、塔底污泥、有機污泥類(二)高硫份廢棄物，如廢橡膠(三)含鹵化物之廢溶劑(四)含特殊成份之有害事業廢棄物(五)可燃性固體廢棄物 | 不適用 | 177,721 | 29.05 |
| 事業廢棄物物化 | 廢酸(pH≦2)、廢鹼(pH≧12)、腐蝕性無機廢液、含重金屬廢液、含六價鉻廢液之物化處理 | 不適用 | 22,432 | 3.67 |
| 事業廢棄物固化 | 含重金屬污泥、含重金屬集塵灰、含石綿之有害事業廢棄物之固化處理 | 不適用 | 65,557 | 10.72 |
| 其他 | － | － | 21,498 | 3.51 |
| 合 計 | 611,692 | 100.00 |

**(註)上開財務資訊係依據ROC GAAP編製之個體財務報表填列，並經會計師查核簽證。**

 

|  |
| --- |
| **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 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 |  103年截至2月份止**(自結數)****(註)** |
| 營業收入 | 242,420 | 287,322 | 314,695 | 344,130 | 611,692 | 119,627 |
| 營業毛利 | 116,250 | 148,130 | 163,441 | 174,950 | 312,661 | 65,583 |
| 毛利率(%) | 47.95% | 51.56% | 51.94% | 50.84% | 51.11% | 54.82% |
| 營業外收入 | 3,013 | 80,772 | 17,725 | 21,402 | 177,063 | 10,355 |
| 營業外支出 | 2,543 | 87,506 | 3,652 | 4,901 | 59,722 | 7,329 |
| 稅前損益 | 49,236 | 68,642 | 98,472 | 105,309 | 291,232 | 44,398 |
| 稅後損益 | 36,932 | 60,601 | 83,883 | 89,252 | 264,022 | 37,307 |
| 每股盈餘（元） | 0.49 | 0.81 | 1.12 | 1.17 | 2.64 | 0.37 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | 0.35 | 0.7 | 0.8 | 0.8 | - | - |
| 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。**

**(註1)上開財務資訊均依據ROC GAAP編製之個體財務報表填列，其中98~102年度係經會計師查核簽證。**



|  |
| --- |
| **最近五年度簡明資產負債表** 單位：新台幣仟元 |
| 年度項目 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 |
| 流動資產 | 174,514 | 256,270 | 226,190 | 244,360 | 326,691 |
| 基金及長期投資 | 378,901 | 356,455 | 464,051 | 531,556 | 668,634 |
| 固定資產 | 221,020 | 225,006 | 204,704 | 826,206 | 802,588 |
| 無形資產 | - | 94 | 63 | 497,733 | 484,794 |
| 其他資產 | 179,491 | 74,591 | 81,758 | 85,131 | 54,603 |
| 資產總額 | 953,926 | 912,416 | 976,766 | 2,184,986 | 2,337,310 |
| 流動負債 | 分 配 前 | 65,531 | 48,023 | 66,046 | 98,908 | 273,696 |
| 分 配 後 | 91,781 | 100,523 | 126,046 | 178,908 | 273,696 |
| 長期負債 | 46,817 | 12,231 | 6,219 | 835,298 | 599,960 |
| 其他負債 | 24,500 | 25,826 | 26,724 | 63,263 | 68,095 |
| 負債總額 | 分 配 前 | 136,848 | 86,080 | 98,989 | 997,469 | 941,751 |
| 分 配 後 | 163,098 | 138,580 | 158,989 | 1,077,469 | 941,751 |
| 股本 | 750,000 | 750,000 | 750,000 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 資本公積 | - | - | - | 50,000 | 50,000 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | 34,203 | 68,554 | 99,937 | 129,189 | 313,211 |
| 分 配 後 | 7,953 | 16,054 | 39,937 | 49,189 | 313,211 |
| 長期股權投資未實現跌價損失 | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | 33,143 | 14,982 | 37,613 | 25,680 | 41,642 |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | (268) | (7,200) | (9,773) | (17,352) | (9,294) |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 817,078 | 826,336 | 877,777 | 1,187,517 | 1,395,559 |
| 分 配 後 | 790,828 | 773,836 | 817,777 | 1,107,517 | 1,395,559 |

 

**(註1)上開財務資訊均依據ROC GAAP編製之個體財務報表填列，並經會計師查核簽證。**

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年 度項 目 | 100年 | 101年 | 102年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | 51.94% | 50.84% | 51.11% |
| 流動比率(%) | 342.47% | 247.06% | 119.36% |
| 應收帳款天數(天) | 39 | 42 | 42 |
| 存貨週轉天數(天) | - | - | - |
| 負債比率(%) | 10.13% | 45.65% | 40.29% |

 

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)!!

**(註1)上開財務資訊均依據ROC GAAP編製之個體財務報表填列，並經會計師查核簽證。**