

公司概況資料表

**以下資料由聯亞藥業股份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**

icon_page_title**icon_page_title 認購相關資訊**

**icon_page_title** [**公司簡介**](#公司簡介)

**icon_page_title** [**主要業務項目**](#主要業務項目)

**icon_page_title** [**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)

**icon_page_title** [**最近五年度簡明資產負債表**](#最近五年度簡明資產負債表)

**icon_page_title** [**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：聯亞藥業股份有限公司 (股票代號： 6562 )**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 日盛證券股份有限公司、元富證券股份有限公司、宏遠證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 日盛證券股份有限公司 王先生 (02)2562-6288 #7901 |
| 註冊地國 | (外國發行人適用)不適用 |
| 訴訟及非訟代理人 | (外國發行人適用)不適用 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 輔導推薦證券商認購聯亞藥業公司股票之相關資訊 | | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 | 協辦 |
| 日盛證券股有限公司 | 元富證券股份有公司 | 宏遠證券股份有公司 |
| 認購日期 | 105年1月19日 | | |
| 認購股數（股） | 1,674,483股 | 110,000股 | 100,000股 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 1.18% | 0.08% | 0.07% |
| 認購價格 | 50元 | | |
| 認購價格之訂定  依據及方式 | 股票價值評估的方式多樣，各有其優缺點，評估之結果亦有所差異，目前市場上常用之股票評價方法包括市場基礎法(如本益比法及股價淨值比法)，透過已公開的資訊，和整個市場、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；成本法如淨值法則係以帳面之歷史成本資料為公司價值評定之基礎；另收益基礎法則重視未來公司創造現金。  聯亞藥業股份有限公司成立於民國103年7月31日，目前實收資本額為新台幣1,413,991仟元，是由聯亞生技開發股份有限公司（United Biomedical Inc., Asia或UBIA，以下簡稱「聯亞生技」或「母公司」）之重組蛋白藥品開發、小分子藥品開發及醫藥製造等綜合醫藥業務所分割新設之子公司。該公司專注於創新蛋白質藥品及特殊針劑產品之研發、製造及銷售。除擁有自行開發長效型蛋白質藥開發平台---融合蛋白專利技術、特殊針劑劑型之配方開發技術，更擁有亞洲除日本外唯一通過美國FDA查核通過的無菌充填針劑產線，以及製藥研發與製造服務業務。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。而收益基礎法則以未來各期所創造現金流量之折現值合計數認定為股東權益價值，由於未來之現金流量無法精確掌握，且評價使用之相關參數並無一致標準，可能無法合理評估公司應有之價值。在股價評價方法選擇上，雖多採市價法之本益比法作為基礎，惟此法較適用於目前盈餘為正值之公司，該公司目前盈餘仍為虧損，故無法合理計算出合理價格，故本次輔導推薦證券商係以市價法之股權淨值比法作為價格訂定之採用方法為評價模式。  經參考該公司最近年度之平均獲利水準及採樣同業市場表現，安成藥業(4180)、永昕(4726)及台灣東洋(4105)等公司104年12月31日之股權淨值比區間落在3.59~6.85倍之間，櫃買中心生技醫療類股股權淨值為4.73倍，證券交易所生技醫療類股股權淨值為2.78倍，並評估該公司未來發展前景、競爭利基及獲利能力、與發行市場環境、同業之市場狀況及考量興櫃市場流動性等風險貼水等因素後，本輔導推薦證券商與該公司共同議定認購價格為每股50元，若以該公司104年第二季經會計師核閱之財務報告所列股東權益總額1,409,549千元，股本1,413,991千元，每股淨值為9.97元推估，並採用採樣同業市場最近期股權淨值比區3.59~6.85倍為參考價基準，計算出之合理股價應介於35.79~68.29元，故本次興櫃價格之訂定應尚屬合理。  綜上所述，經參考採樣同業之股權淨值，推估聯亞藥之參考價格分別介於35.79~68.29元之間。參酌該公司經營績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性及同業之市場狀況，並考量興櫃巿場流動性不足之風險後，本輔導推薦證券商與聯亞藥共同議定之每股認購價格為50元，均位於採樣同業之股權淨值比區間，故本次輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃認購價格應屬合理。 | | |

|  |
| --- |
| **公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)** |
| 聯亞藥業股份有限公司（UBI Pharma Inc. 或UBIP，簡稱「聯亞藥業」）成立於103年7月31日，是由聯亞生技開發股份有限公司(簡稱聯亞生技)之重組蛋白質藥品開發、小分子藥品開發及醫藥製造等綜合醫藥業務分割新設之子公司。  聯亞藥業專注於創新生物改良性蛋白質藥品及特殊針劑藥品之研發、製造及銷售，擁有自行開發之長效型蛋白質藥品技術平台「融合蛋白專利技術」、特殊針劑劑型配方開發技術；此外，聯亞藥業具備取得包含美國、日本、澳洲及哥倫比亞等國官方品質查核認證之製劑生產設施，更擁有亞洲除日本外唯一通過美國FDA查核的無菌充填針劑生產線，可提供符合國際製藥品質的製藥生產服務，製藥委託製造客戶包括GSK、Pfizer等國際知名藥廠。  **經營理念**   * 以人為本、追求卓越 * 創新、求實、誠信與服務   **經營實績**  聯亞藥業承襲母公司聯亞生技全系列的非抗體蛋白質藥品開發技術平台，此技術平台成功運用至4個創新長效型蛋白質藥品及1個生物相似性藥品開發。其中UB-851生物相似性藥品已進入臨床試驗三期。UB-852即將進行20公升規模之生產，生產的藥品將用於前臨床試驗；多項特殊學名藥產品已取得藥證並上市銷售。  本公司之針劑劑型無菌充填技術於2014年7月再次通過美國FDA 之GMP查核，顯示聯亞藥業穩定之製藥品質系統。聯亞藥業製藥生產設施所製造之產品於20年來未有藥品回收事件，優良品質獲政府肯定，成為政府管制藥品製造與台灣之日本腦炎與破傷風疫苗之指定生產藥廠。  **展望與願景**   * 開發滿足人類醫療需求，提供安全有效、可付擔之尖端醫療產品。 * 提供客戶各式劑型、特殊注射劑型藥物之國際品質規格的開發與委託製造服務，協助客戶進軍全球藥品市場。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  聯亞藥業主要經營業務包括製劑委託製造、研究委託服務、特殊劑型開發、特殊學名藥品開發與生物改良性蛋白質樂品開發。目前主要產品羅列如下：   |  |  |  | | --- | --- | --- | | **蛋白質藥品** | **特殊針劑藥品** | **特殊學名藥產品** | | UB-851 (腎病病患之貧血症) | MD19 (中樞尿崩症) | OP04 (愛滋病) | | UB-852 (腎病病患之貧血症) | MD20 (黴菌感染) | OP05 (愛滋病) | | UB-551 (C型肝炎、B型肝炎) | MD22 (黴菌感染) | OP11 (愛滋病) | | UB-853 (嗜中性白血球低下症) | MD23 (肢端肥大症) | OP20 (B型肝炎) | | UB-552 (多發性硬化症) |  | OP21 (B型肝炎及愛滋病) | | | | | |
| 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：  圖片1 | | | | |
| 產品名稱 | 產品圖示及介紹 | 重要用途或功能 | 最近一年度(103)  營收金額(仟元) | 佔總營收  比重(%) |
| 藥品委託製造收入 | **-** | 無菌注射劑（包括：凍晶劑、液劑、懸浮液劑）、膠囊劑、錠劑、軟膏、及乳膏之藥品委託製造。 | 155,059 | 90.98 |
| 技術服務收入 | **-** | 研發符合客戶需求之注射劑、膠囊劑、錠劑、軟膏、及乳膏藥品 | 9,269 | 5.44 |
| 銷貨收入 | **-** | 癲癇症、精神分裂症、愛滋病等適應症之用藥。 | 3,720 | 2.18 |
| 其他 |  |  | 2,386 | 1.40 |
| 合 計 | | | 170,434 | 100.00 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | | 99年度 | 100年度 | 101年度 | 102年度 | 103年度  (7/31-12/31) | 104年截  至11月份止  **(自結數)**  **(註)** |
| 營業收入 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 170,434 | 363,379 |
| 營業毛利 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 48,928 | 84,840 |
| 毛利率(%) | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 28.71% | 23.35% |
| 營業外收入 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 122 | 19,811 |
| 營業外支出 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 50 | 567 |
| 稅前損益 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 19,799 | (15,748) |
| 稅後損益 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 16,084 | (13,881) |
| 每股盈餘（元） | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0.39 | (0.11) |
| 股利發放 | 現金股利(元) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0.08781 | 不適用 |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - | 不適用 |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - | 不適用 |

**(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：新台幣仟元    單位：新台幣仟元 | | | | | | |
| 年度  項目 | | 99年底 | 100年底 | 101年底 | 102年底 | 103年底 |
| 流動資產 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 263,619 |
| 不動產、廠房及設備 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 78,278 |
| 無形資產 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 305,505 |
| 其他資產 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 19,938 |
| 資產總額 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 667,340 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 78,227 |
| 分 配 後 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 90,643 |
| 非流動負債 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 43,317 |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 121,544 |
| 分 配 後 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 133,960 |
| 歸屬於母公司  業主之權益 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - |
| 股 本 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 532,000 |
| 資本公積 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 13,796 |
| 分 配 後 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1,380 |
| 其他權益 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - |
| 庫藏股票 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - |
| 非控制權益 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | - |
| 權益  總額 | 分 配 前 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 545,796 |
| 分 配 後 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 533,380 |

[icon_top](#第一頁)

註：本公司自103年7月31日成立。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 101年度 | 102年度 | 103年度  (7/31-12/31) |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 不適用 | 不適用 | 28.71 |
| 流動比率(%) | 不適用 | 不適用 | 336.99 |
| 應收帳款天數(天) | 不適用 | 不適用 | 40 |
| 存貨週轉天數(天) | 不適用 | 不適用 | 76 |
| 負債比率(%) | 不適用 | 不適用 | 18.21 |

[icon_top](#第一頁)

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)!!