

公司概況資料表

**以下資料由欣恆美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：台灣欣恆美股份有限公司 (股票代號：2749)

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 永豐金證券股份有限公司、統一證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 永豐金證券股份有限公司 羅湘萍(02)23823255 |
| 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台灣欣恆美股份有限公司股票之相關資訊 | | |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 永豐金證券股份有限公司 | 統一證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 民國105年6月2日 | |
| 認購股數（股） | 400,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.500% | 0.625% |
| 認購價格 | 每股新台幣80元 | |
| 認購價格之訂定  依據及方式 | 台灣欣恆美股份有限公司(以下簡稱欣恆美)，主要經營百貨精品通路服務為主，為市區第一家獲得財政部核准並貼有TRS購物退稅標誌，可現場辦理退稅之精品退稅店，目前於台北及高雄分別開立營運據點。該公司與全台超過200家旅行社簽約合作，故主要客源為來台觀光團客，其中大陸團客約占八成左右，其餘為日韓港澳星馬團客，目前台北與高雄營收比重約為1：1，而大陸團客來台觀光平均滯留時間約5~7天左右，台北及高雄為必遊景點之一，故以鑽石珠寶高單價產品為主之高雄夢時代據點，預計除吸引原大陸團客回籠外，更可招攬商務及自由行之國際旅客，對於營收及獲利挹注效果將更為明顯。  股票價值評估之方式多樣，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)，透過已公開之資訊，和整個市場、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，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；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。  於上述股票評價方法中，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，因此，本推薦證券商係以市場基礎法-本益比法來評估該公司之承銷價格。  欣恆美專營高級鐘錶、藥妝保養品等商品，並可於現場辦理退稅，經參考國內已上市櫃、興櫃之同業資料，國內公司並無與欣恆美產品完全相同之同業，因此參考與欣恆美從事相同或類似業務之國內上市櫃公司，如寶得利(股票代號：5301)、誠品生(股票代號：2926)及晶華(股票代號：2707)作為該公司之採樣同業。  茲就該公司採樣同業最近三個月(105年2月~105年4月)之股價本益比區間列示如下：  單位：倍   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 月份  採樣同業 | 105年2月 | 105年3月 | 105年4月 | 平均 | | 寶得利(5301) | 50.28 | 56.32 | 55.34 | 53.98 | | 誠品生(2926) | 23.02 | 22.51 | 20.75 | 22.09 | | 晶華(2707) | 23.08 | 22.80 | 21.39 | 22.42 | | 上市股票-觀光事業類 | 20.04 | 22.61 | 22.34 | 21.66 | | 上櫃股票-觀光事業類 | 27.66 | 34.11 | 33.21 | 31.66 |   資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及證券交易所網站  依上表所示，該公司採樣同業最近三個月(105年2月~105年4月)之平均本益比區間約為22.09～53.98倍之間，若以該公司104年度經會計師查核簽證之稅後每股盈餘3.53元，按上述本益比區間計算其參考價格，價格區間約為77.98~190.55元。  綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除採用國際慣用之評價法計算該公司合理價格，並參酌該公司之所屬產業、發行市場環境、產業未來成長性及同業之市場狀況，另雖參考採樣同業本益比設算之股票價格區間為77.98~190.55元，惟考量採樣同業皆為上市櫃公司，股票較具流通性，而該公司僅係登入興櫃，故本推薦券商選擇價格區間之下緣作為訂價依據，與欣恆美共同議定之每股認購價格為80元，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)** |
| **公司介紹**  本公司設立於民國100年4月21日，該公司成立之初主要與國內廠商合作，從事專業藥粧、美妝之銷售。隨後鑑於觀光市場蓬勃發展，故跨入市區觀光購物退稅業務，同時擴大商品之多樣化，納入鑽石、珠寶及高級鐘錶等精品，打造國際觀光客來台旅遊心目中首選之購物殿堂。  有鑑於觀光市場蓬勃發展，本公司除北部大直之銷售據點，專營高級鐘錶、精品、美妝保養品等商品外，於102年高雄世貿大樓另拓展南部展示據點，以擴大市場提升營運規模。在考量遊客流量並吸引不同消費客層，於103年將銷售據點由世貿大樓搬遷至高雄統一夢時代購物中心，設立約1,000坪鑽石珠寶據點，計劃將銷售對象由國際觀光客延伸至國內一般消費大眾。  **歷史沿革**   |  |  | | --- | --- | | 年 | 重要沿革 | | 民國100年 | 台灣欣恆美藥妝股份有限公司設立於台北市，額定資本額及實收資本額為1,000仟元整。 | | 於大直明水路據點設櫃開始銷售藥妝及美妝商品等。 | | 經濟部核准辦理現金增資29,000仟元，增資後實收資本額為30,000仟元。 | | 民國101年 | 經濟部核准辦理現金增資100,000仟元，增資後實收資本額為130,000仟元。 | | 台北市商業司核准將公司名稱變更為台灣欣恆美股份有限公司。 | | 民國102年 | 經財政部高雄國稅局核准設立台灣欣恆美股份有限公司高雄營業所。 | | 拓展高雄世貿大樓賣場，主要販售鑽石、珠寶等精品。 | | 民國103年 | 為增加經營型態以吸引不同之消費客層，將高雄世貿大樓賣場搬遷至夢時代購物中心，將本公司之商品透過賣場銷售給觀光客及當地消費者。 | | 民國104年 | 本公司之母公司原為中影股份有限公司，惟中影股份有限公司基於其自身財務規劃，已於104年10月轉讓其全數持股，然而本公司經營團隊並未有重大改變。 | | 經濟部核准提高額定資本為500,000仟元整，並辦理現金增資30,000仟元，增資後實收資本額為160,000仟元。 |   **經營理念**  台灣欣恆美股份有限公司自成立以來，一直秉持著「顧客至上、服務、創新」的經營理念，在經營旅遊退稅商品通路上深耕不懈。不但榮獲中華民國旅行業品質保證協會認證，同時也享譽旅遊界為觀光客來台指定之精品退稅百貨，穩健的業績成長及創新經營策略，是本公司長期以來的目標。  **未來展望**  1. 推廣自有品牌，並成為國際觀光客來台首選之購物中心；  2. 跨境電商平台成立，運用大數據分析，擴大營運規模；  3. 透過Line、微信、部落格等進行社群行銷，以刺激消費潛力；  4. 進駐天津自貿區，開發內地市場；  5. 除台北及高雄之精品專賣通路外，籌設台中之寢飾家具營運據點，以擴大商品線；  6. 為股東追求投資報酬的同時，亦將善盡企業社會責任，致力於企業及社會永續發展。 |

[icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **主要業務項目：**  主要係從事鑽石珠寶精品、高級鐘錶及醫美保健化粧品之觀光購物退稅業務。 | | | | |
| 公司所屬產業之上、中、下游結構圖：  整體而言，本公司從事觀光旅遊服務業，透過上游的品牌製造商、代理商或其他服務供應業者於本公司商場設立專櫃或銷售場地，對國際觀光客或一般民眾消費者進行商品或服務銷售行為。 | | | | |
| 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(仟元) | 佔總營收  比重(%) |
| 珠寶鑽石  、珊瑚 | **鑽飾.png金飾.png13969352639774.jpg** | 裝飾觀賞及地位之表徵 | 308,758 | 51.65% |
| 國際精品 | **revuethommenmoonphase16066_2512_1.jpgAD_101_83005 TIN NIN2-21X28-2012out-01 chinese version.jpg** | 計時及地位之表徵 | 184,328 | 30.84% |
| 藥妝 | **Wisdom特惠三) 海洋水感機能霜.jpg水漾再生保濕潔顏乳.jpg面膜.jpg循環活化夜霜.jpg** | 美妝及肌膚保養等用品 | 72,280 | 12.09% |
| 其他 | **頂極抗老蠶絲Ｑ膜.jpg固節霜.jpg紅運呈祥禮盒組.jpg2012051515081865.jpg** | 養生保健、文創及菸酒等商品 | 32,375 | 5.42% |
| 合 計 | | | 597,741 | 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 | | 100年  (ROC) | 101年  (ROC) | 102年  (ROC) | 103年  (IFRS) | 104年  (IFRS) | 105年截  至 4 月份止  **(自結數)**  **(註)** |
| 營業收入 | | 28,124 | 178,266 | 448,279 | 1,050,789 | 597,741 | 256,450 |
| 營業毛利 | | 13,768 | 60,607 | 112,758 | 289,023 | 218,211 | 181,373 |
| 毛利率(%) | | 48.95% | 34.00% | 25.15% | 27.51% | 36.51% | 29.28% |
| 營業外收入 | | 1,420 | 9,175 | 17,696 | 7,448 | 2,679 | 813 |
| 營業外支出 | | 334 | 1,501 | 4,407 | 11,420 | 11,194 | 2,379 |
| 稅前損益 | | 281 | 9,981 | 11,778 | 33,508 | 58,912 | 16,435 |
| 稅後損益 | | 25 | 8,230 | 8,783 | 25,625 | 46,794 | 13,641 |
| 每股盈餘（元） | | 0.01 | 0.81 | 0.27 | 1.35 | 3.53 | 0.85 |
| 股利發放 | 現金股利(元) | － | － | － | － | 1.00 | － |
| 股票股利(資本公積轉增資)(元) | － | － | － | － | － | － |
| 股票股利(盈餘轉增資)(元) | － | － | － | － | 3.00 | － |

註：103及104年度為經會計師查核簽證採用國際財務報導準則編製之合併報表；102年度為經會計師查核簽證採用我國財務會計準則編製之合併報表；100及101年度尚不需編製合併報表，故以經會計師查核簽證採用我國財務會計準則編製之個體報表列示。

**(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 | | 100年  (ROC) | 101年  (ROC) | 102年  (ROC) | 103年  (IFRS) | 104年  (IFRS) |
| 流動資產 | | 51,444 | 242,698 | 506,622 | 607,702 | 764,206 |
| 基金及長期投資 | | － | － | － | － | － |
| 固定資產 | | 10,573 | 16,803 | 49,506 | 28,059 | 42,293 |
| 無形資產 | | － | － | － | 1,976 | 1,154 |
| 其他資產 | | 8,244 | 15,655 | 63,332 | 80,971 | 6,862 |
| 資產總額 | | 70,261 | 275,156 | 619,460 | 718,708 | 814,515 |
| 流動  負債 | 分 配 前 | 27,458 | 136,901 | 428,322 | 559,992 | 489,005 |
| 分 配 後 | 27,458 | 136,901 | 428,322 | 559,992 | － |
| 長期負債 | | 12,778 | － | － | － | － |
| 其他負債 | | － | － | － | － | － |
| 負債  總額 | 分 配 前 | 40,236 | 136,901 | 428,322 | 559,992 | 489,005 |
| 分 配 後 | 40,236 | 136,901 | 428,322 | 559,992 | － |
| 股本 | | 30,000 | 130,000 | 130,000 | 130,000 | 160,000 |
| 資本公積 | | － | － | － | － | 90,000 |
| 保留  盈餘 | 分 配 前 | 25 | 8,255 | 11,706 | 28,716 | 75,510 |
| 分 配 後 | 25 | 8,255 | 11,706 | 28,716 | － |
| 長期股權投資  未實現跌價損失 | | － | － | － | － | － |
| 累積換算調整數 | | － | － | － | － | － |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 30,025 | 138,255 | 191,138 | 158,716 | 325,510 |
| 分 配 後 | 30,025 | 138,255 | 191,138 | 158,716 | － |

註：103及104年度為經會計師查核簽證採用國際財務報導準則編製之合併報表；102年度為經會計師查核簽證採用我國財務會計準則編製之合併報表；100及101年度尚不需編製合併報表，故以經會計師查核簽證採用我國財務會計準則編製之個體報表列示。 [icon_top](#第一頁)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **最近三年度財務比率** | | | | |
| 年 度  項 目 | | 102年 | 103年 | 104年 |
| **財**  **務**  **比**  **率** | 毛利率(%) | 25.15% | 27.51% | 36.51% |
| 流動比率(%) | 118.28% | 108.52% | 156.28% |
| 應收帳款天數(天) | 63.48 | 49.40 | 88.96 |
| 存貨週轉天數(天) | 210.98 | 146.59 | 296.75 |
| 負債比率(%) | 69.14% | 77.92% | 60.04% |

[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)!!