

公司概況資料表

以下資料由金利食安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

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：金利食安科技股份有限公司 (股票代號：7743)

董事長	廖日興
總經理	殷豪
資本額	333,633,380元
輔導推薦證券商	凱基證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	凱基證券股份有限公司 聯絡人：顏小姐 連絡電話：(02)2181-8108#8108
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金利食安科技股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦
	凱基證券	兆豐證券

認購日期	113年4月19日	
認購股數(股)	901,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.7%	0.3%
認購價格	每股新台幣 48 元	
認購價格之訂定依據及方式	<p>目前證券投資分析常用之股票評價方法主要包括市價法，如本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)、股價淨值比法(Price/Book Value Ratio, P/B Ratio)、股價營收比法(Price/Sale Ratio, P/S Ratio)，係透過已公開的資訊，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，作為評價企業之價值，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；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；另現金流量折現法(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> <p>其中，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；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更無法精確掌握，故本次輔導推薦證券商認購金利食安科技股份有限公司(以下簡稱金利食安或該公司)股票茲就市場法-本益比法進行評估。</p> <p>金利食安係以「HPP 超高壓低溫食品加工技術」為主要訴求的食品專業加工廠，產品包含冷壓蔬果汁、機能性飲品及即食/即煮類型產品，目前銷售之產品以冷壓蔬果汁為主，各項產品皆係以HPP 超高壓低溫滅菌之技術保留食材應有的味道和營養，亦提供各類食品同業 HPP 低溫殺菌代工服務，利用 HPP 超高壓低溫食品加工技術來延長商品上架保鮮時間，提供消費者安全健康的飲食。該公司產品銷售範圍包括國內外連鎖量販賣場、便利商店通路及航空公司等</p> <p>由於目前上市(櫃)、興櫃公司中並無與該公司產品完全相同者，經參考國內已上市櫃從事食品加工及觀光餐飲之同業資料，考量其業務型態、產品性質、公司規模及營業項目較為相近做為採樣之同業，故選擇鮮活控股股份有限公司(以下簡稱鮮活果汁-KY)、聯發國際餐飲事業股份有限公司(以下簡稱聯發國際)及開曼美食達人股份有限公司(以下簡稱美食-KY)，前述三家上市櫃公司作為該公司之採樣同業。</p> <p>鮮活果汁-KY 資本額為338,421千元，所營事業為果汁、果粒、果粉類等產品之生產與銷售，為一家新茶飲綜合解決方案的原料供應商，銷售模式以直銷為主經銷為輔，以客戶需求為導向，依其需求提供專屬配方與包裝的產品，其公司規模、主要產品以及經營模式皆與該公司類似；聯發國際資本額245,428千元，主要係從事連鎖茶飲服務，透過加盟及區域代理模式發展成為全球知名茶飲品牌，並跨足經營連鎖餐廳，其公司經營之主要品牌所屬產業與該公司主要產品皆屬於飲品市場，與該公司相似；美食-KY 資本額1,800,000千元，係咖啡烘焙連鎖集團之控股公司，主營產品分為咖</p>	

啡、麵包、西點，提供消費者單品乃至多項搭配的消費選擇，除了其主要產品與該公司主要產品皆屬於飲品市場外，該公司銷售對象與美食-KY所屬之觀光餐飲產業相似。

公司/月份	113年1月	113年2月	113年3月	平均
鮮活果汁-KY (1256)	15.92	17.16	17.51	16.86
聯發國際(2756)	16.65	16.83	17.97	17.15
美食-KY(2723)	20.30	18.95	18.93	19.39
上櫃食品工業類股	19.33	18.91	18.57	18.94
上市食品工業類股	19.24	19.92	22.91	20.69
上櫃觀光餐旅類股	37.60	37.47	32.15	35.74
上市觀光餐旅類股	19.27	18.60	20.52	19.46

資料來源：證券櫃檯買賣中心網站及台灣證券交易所網站

依上表所示，該公司採樣同業及上市櫃食品工業及觀光餐旅類股最近三個月(113年1月~113年3月)之平均本益比介於16.86倍~35.74倍之間。若依金利食安112年度經會計師查核簽證之財務報告中之稅後淨利為47,233千元，依擬興櫃掛牌時股份總數33,363千股計算之每股盈餘1.42元為計算基礎，金利食安每股參考股價區間約為23.94元~50.75元。

經參酌金利食安之經營績效、獲利情況、所處市場環境、產業未來成長性及同業之市場情況，本輔導推薦證券商與金利食安共同議定之每股認購價格為48元，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

金利食安成立於民國100年，係以「HPP 超高壓低溫食品加工技術」為主要訴求的食品專業加工廠，產品包含冷壓蔬果汁、機能性飲品及即食/即煮類型產品，目前銷售之產品以冷壓蔬果汁為主，各項產品皆係以 HPP 超高壓低溫滅菌之技術保留食材應有的味道和營養，亦提供各類食品同業 HPP 低溫殺菌代工服務，利用 HPP 超高壓低溫食品加工技術來延長商品上架保鮮時間，提供消費者安全健康的飲食。該公司產品銷售範圍包括國內外連鎖量販賣場、便利商店通路及航空公司等。

二、歷史沿革

年度	重要記事
100年	● 創辦人廖日興成立金利食安科技股份有限公司
101年	● 金利食安科技股份有限公司屏東一廠落成 ● 引進第一台 HPP 超高壓低溫滅菌設備用於食品科技業 ● 100%投資經營食安生技股份有限公司 ● 取得台灣專利共兩項（保鮮肉品及其保鮮方法、嫩化肉品及其嫩化方法）
102年	● 取得台灣專利共三項（結合壓力與酵素萃取非動物性成份水解物之方法、高壓製備果漿之方法、醃漬帶殼水產品之開殼方法） ● 取得 HPP HACCP/ISO 22000證書 ● 成立 HPP 超高壓低溫萃取生技食品生產線

103年	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲農委會漁業署主辦之水產精品獎選拔 ● 分公司食安生技股份有限公司，創立自我品牌「Natural Benefits 純在冷壓蔬果汁」、「品純萃鱸魚精」
104年	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立冷壓蔬果汁(COLD PRESSED JUICE)專業食品廠。 ● 取得台灣專利技共三項（結合壓力與抑菌劑之抑菌方法、結合壓力與酵素萃取燕窩之方法、高壓處理穀類之方法）
105年	<ul style="list-style-type: none"> ● 取得 FSSC 22000 食品安全管理系統認證
109年	<ul style="list-style-type: none"> ● 分公司之自我品牌品純萃鱸魚精，榮獲國家級衛福部健康食品認證 ● 通過經濟部「中小企業加速投資計畫」
110年	<ul style="list-style-type: none"> ● 引進第二台 HPP 超高壓低溫滅菌設備用於擴大台灣農漁畜牧業之食科技，並成立冷壓蔬果汁第二條產線。
112年	<ul style="list-style-type: none"> ● 金利食安科技股份有限公司屏東二廠落成
113年	<ul style="list-style-type: none"> ● 獲屏東縣政府主辦之「投資典範亮點獎」

三、經營理念

金利食安以【做自己與家人樂於分享的食物】為原則，注重從產地到餐桌之歷程，以製作無添加及無化學的食品為經營理念，目標成為以無添加食品為創作核心的食品公司，期許改變消費者之飲食模式，並將客戶視為伙伴，提供客戶最佳及客製化之產品，藉此提升公司價值；將員工視為重要資產，兼顧員工福利與股東權益，且善盡企業社會責任，並期許對社會之進步發展有所貢獻。

四、未來展望

(1) 短期發展計畫

- 冷壓蔬果汁之自有品牌「純在」銷售擴張：擴大自家品牌在市場的銷售份額，尤其在零售與通路市場的拓展。
- ODM 製造訂單擴增：建立 HPP ODM 製造的穩定訂單，滿足國內肉品、海鮮和非熱殺菌市場的需求。
- 機能性飲品之自有品牌「品純萃」領先地位穩固：在術後復原市場持續鞏固自家品牌精補品的領先地位，並向銀髮族和醫療機能性市場擴展。
- 產品線擴展與創新：應用 HPP (High-Pressure Processing) 技術自主研發，延伸自家品牌產品線，全面發展包括農產、漁產和畜牧產品的天然食材即食和即烹食品。

(2) 中長期發展計畫

- 國際戰略合作：與國際知名茶飲品牌進行策略性合作，提供新鮮健康原料，並擴大 HPP (High-Pressure Processing) 新鮮原料在餐飲領域的應用。
- 海外市場擴張：進行海外市場轉投資，特別聚焦於東協地區，以泰國為基地，利用東協免關稅優勢擴大市場覆蓋範圍。
- 品牌實體店建立：規劃未來在國內設立自家品牌實體旗艦店，深化服務會員族群與家庭，並積極參與國內健康飲食教育。
- 全球市場開拓：將自家品牌的產品多元化並差異化，以滿足全球市場（美國/加拿大/澳洲/韓國/中國）對健康飲食的需求。
- 環保永續經營：在企業永續與全球環境資源應用的框架下，實施供應鏈的垂直整合，全面導入循環經濟，有效地利用蔬果食材廢棄物，履行企業環保責

任。

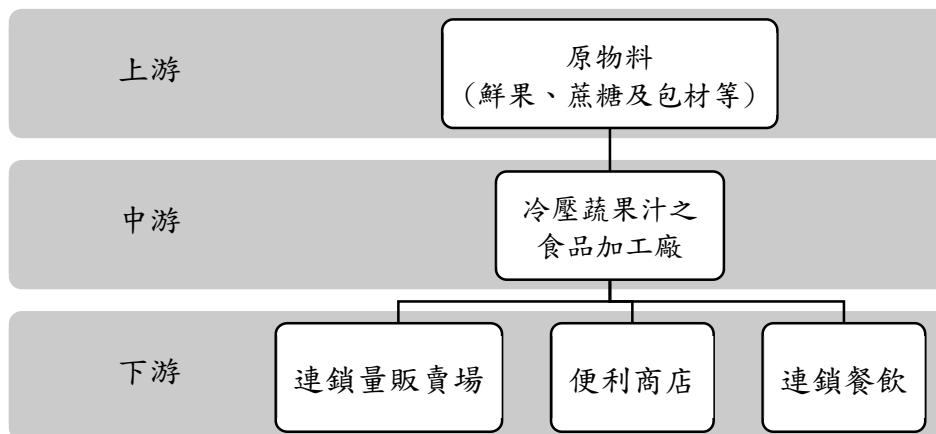
TOP ^

主要業務項目：


主要係從事冷壓蔬果汁及機能性飲品等運用 HPP 超高壓低溫食品加工技術之產品之研發、製造及銷售。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：

金利食安係以「HPP 超高壓低溫食品加工技術」為主要訴求的食品專業加工廠，主要產品為冷壓蔬果汁，產品銷售範圍包括國內外連鎖量販賣場、便利商店通路及航空公司等。在產業鏈中位於產業鏈之中游，上游則為鮮果及蔗糖等原物料，而下游為國內外連鎖量販賣場及便利商店通路等銷售通路。金利食安所屬產業上、中、下游架構圖列示如下：



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(%)
冷壓蔬果汁		飲品：使用新鮮在地蔬果生產各式風味之冷壓蔬果汁，並以自我品牌「純在」推廣通路。	527,354	91.40
其他 HPP 產品		<ul style="list-style-type: none"> ● 機能產品：與產銷養殖業者契作，並透過 HPP 專利萃取技術，生產液化全食小分子好吸收的機能性飲品，並以自我品牌「品純萃」推廣通路。 ● 即食產品：各式醬汁(如：水果淋醬及青醬、紅醬等鹹醬)，提供消費者或餐飲事業所用。 	33,453	5.80

				
其他	<ul style="list-style-type: none"> ● 提供各類食品同業使用高壓技術進行食品加工，較能保存食材原有之風味和營養，以及延長保質期。 ● 產品打樣以及原果之果塊或果丁之銷售。 		16,158	2.80
合 計			576,965	100.00

TOP ^

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	108年 (註1)	109年 (註1)	110年 (註2)	111年 (註2)	112年 (註2)	113年截 至2月份止 (自結數)(註3)
營業收入		262,666	437,005	518,200	506,041	576,965	110,140
營業毛利		76,409	163,827	216,002	181,220	195,406	28,305
毛利率(%)		29.09%	37.49%	41.68%	35.81%	33.87%	25.70%
營業外收入及支出		573	9,564	3,598	7,359	4,884	174
稅前損益		17,115	78,494	82,755	53,964	59,510	3,244
稅後損益		17,210	78,457	107,545	45,536	47,233	3,212
每股盈餘(元)		0.59	2.67	3.29	1.36	1.42	0.10
股利 發放	現金股利(元)	—	—	—	—	0.58	—
	股票股利(資 本公積轉增 資)(元)	—	—	—	—	—	—
	股票股利(盈 餘轉增資)(元)	—	—	—	—	—	—

(註1)108~109年之財務資訊係依我國企業會計準則編製並經會計師查核簽證之個體財務報告，108年及109年未編製合併財務報告。

(註2)110年起各期係經會計師查核簽證之合併財務報告並採用國際財務報導準則編制。

(註3)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 (註1)	109年 (註1)	110年 (註2)	111年 (註2)	112年 (註2)
項目						
流動資產		144,840	134,390	388,704	424,576	481,739
採用權益法之投資		4,623	9,159	355,230	385,667	391,514
固定資產		185,272	163,275	53,336	54,002	51,070
無形資產		—	71	708	1,422	711
其他資產		1,752	8,504	29,225	34,329	7,303
資產總額		336,487	315,399	827,203	899,996	932,337
流動 負債	分配前	177,241	105,291	129,110	108,078	134,033
	分配後	177,241	105,291	129,110	108,078	153,384
非流動負債		81,150	53,555	263,633	311,922	271,075
負債 總額	分配前	258,391	158,846	392,743	420,000	405,108
	分配後	258,391	158,846	392,743	420,000	424,459
股本		293,633	293,633	333,633	333,633	333,633
資本公積		169	169	130,531	130,531	130,531
保留 盈餘	分配前	(215,706)	(137,249)	(29,704)	15,832	63,065
	分配後	(215,706)	(137,249)	(29,704)	15,832	43,714
股東權益 總額	分配前	78,096	156,553	434,460	479,996	527,229
	分配後	78,096	156,553	434,460	479,996	507,878

(註1)108~109年之財務資訊係依我國企業會計準則編製並經會計師查核簽證之個體財務報告，108年及109年未編製合併財務報告。

(註2)110年起各期係經會計師查核簽證之合併財務報告並採用國際財務報導準則編制。

TOP ^

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(%)	41.68	35.81	33.87
	流動比率(%)	301.06	392.84	359.42
	應收帳款天數(天)	31	42	39
	存貨週轉天數(天)	73	65	56
	負債比率(%)	48.65	46.67	43.45

TOP ^

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!!](#)