

公司概況資料表

以下資料由吉晟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

風險事項說明(申請登錄戰略新三板公司適用)

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：吉晟生技股份有限公司 (股票代號：7762)

董事長	楊朝堂
總經理	林亮光
資本額	405,294,000元
輔導推薦證券商	第一金證券股份有限公司 群益金鼎證券股份有限公司 宏遠證券股份有限公司 台中銀證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	第一金證券股份有限公司 魏小姐(02)2563-6262#797
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 公司股票之相關資訊				
證券商名稱	主辦	協辦	協辦	協辦
		第一金證券股份有限公司	群益金鼎證券股份有限公司	宏遠證券股份有限公司
認購日期	113年07月19日			
認購股數(股)	700,000	200,000	200,000	120,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	1.727%	0.493%	0.493%	0.296%

認購價格	每股新台幣28元										
認購價格之訂定 依據及方式	<p>一、認購價格訂定所採用之方法、原則或計算方式</p> <p>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評價方式，以推算合理承銷價格，作為本推薦證券商認購吉晟生技股份有限公司(以下簡稱吉晟生或該公司)興櫃股票價格之訂定依據，再參酌該公司產業概況、經營績效、發行市場環境及同業市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。</p> <p>二、認購價格訂定與適用國際慣用市場法、成本法及收益法之比較</p> <p>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：</p> <p>(1)市場法：本益比法、股價淨值比法及市值法，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估公司本身異於採樣公司之部分作折溢價之調整。</p> <p>(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。</p> <p>(3)自由現金流量折現法(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作為計算之基礎，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；自由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；另由於吉晟生尚處於獲利不穩定狀態，故不採用市場法-本益比法進行評估，故本次輔導推薦證券商主要採用市場法-股價淨值比法作為評估基準。</p> <p>三、發行人與以上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形。</p> <p>該公司主要從事正子斷層造影(PET)藥品(簡稱正子藥品)之製造及銷售，係台灣首家 PIC/S GMP 放射性無菌製劑藥廠。參酌目前上市(櫃)、興櫃同業中並無與該公司產品完全相同者，故選擇較為相近及具上下游關聯性之公司如下：</p> <p>(1)醫影股份有限公司(以下簡稱醫影，上櫃公司，股票代號6637)：主要從事醫藥品銷售及醫療設備經銷、租賃、維修。</p> <p>(2)因華生技製藥股份有限公司(以下簡稱因華，興櫃公司，股票代號4172)：主要從事生物技術服務及研究發展服務。</p> <p>(3)巨生生醫股份有限公司(以下簡稱巨生醫，興櫃公司，股票代號6827)：主要從事奈米微粒及奈米微胞技術平台相關新成分新藥/新劑型新藥開發。</p> <p>以下茲採市場法-股價淨值比法進行評估，彙總各採樣同業醫影(6637)、因華(4172)及巨生醫(6827)、上市(櫃)其他類股3月份至5月份之平均股價淨值比列示如下：</p> <p style="text-align: right;">單位：倍</p> <table border="1" data-bbox="496 1921 1409 2009"> <thead> <tr> <th>公司/月份</th> <th>113年3月</th> <th>113年4月</th> <th>113年5月</th> <th>平均</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>醫影(6637)</td> <td>3.63</td> <td>3.54</td> <td>4.05</td> <td>3.74</td> </tr> </tbody> </table>	公司/月份	113年3月	113年4月	113年5月	平均	醫影(6637)	3.63	3.54	4.05	3.74
公司/月份	113年3月	113年4月	113年5月	平均							
醫影(6637)	3.63	3.54	4.05	3.74							

因華(4172)	3.11	2.94	3.08	3.04
巨生醫(6827)	5.35	5.30	4.83	5.16
上市生技醫療類	2.91	2.95	3.11	2.99
上櫃生技醫療類	3.34	3.23	3.26	3.28

資料來源：證券櫃檯買賣中心及證券交易所網站資料。

註：醫影於113年6月18日為上櫃公司，其113年3~5月股價淨值比係112年度財務報表之每股淨值26.15元計算。

依上表所示，該公司採樣同業及上市櫃股票-生技醫療類最近三個月(113年3月~5月)之平均股價淨值比區間為2.99~5.16倍。該公司112年度經會計師查核簽證之財務報告股東權益為413,638千元，除以發行股數40,529千股，每股淨值約為10.21元，並考量流動性不足之風險予以折價20%後，故以上述股價淨值比區間為參考依據，設算該公司認購價格區間為24.42~42.15元。

四、推薦證券商就其與發行人共同議定認購價格合理性之評估意見，經參考採樣同業及上市櫃生技醫療類股之股價淨值比，以及參酌該公司所處產業前景、經營績效、發行市場環境、同業之市場狀況，由推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為28元，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

吉晟生技股份有限公司設立於民國100年10月3日，為 PIC/S GMP 放射性無菌製劑藥廠，主要從事正子斷層造影(PET)藥品(簡稱正子藥品)之製造及銷售，截至113年6月底，吉晟生技共通過6張食藥署放射性藥品製造藥證(癌症診斷產品)，在熟悉數項關鍵製造藥物技術並具備開發製劑技術平台之前提下，將自行開發製程或與國外研究機構合作研發多種具有經濟價值之放射性核種。截至113年6月底止，實收資本額為新台幣405,294仟元。

二、歷史沿革

年度	重要沿革
2011年	核准設立。
2012年	取得製造業藥商許可執照。
2013年	提出 PIC/S GMP 認證申請。
2014年	取得衛福部 PIC/S GMP 認證。 通過 PIC/S GMP 認證之放射性無菌製劑藥廠。
2015年	取得衛福部癌症造影 ^{18}F -FDG 注射劑藥品許可證。
2016年	取得 LMI 原廠授權技術移轉生產腦立晰 [®] “Neruaceq”注射劑。
2017年	取得原能會設置迴旋加速器運轉許可證。 取得衛福部甲狀腺癌治療藥品 ^{131}I 放射性碘化鈉膠囊藥品許可證。
2018年	取得衛福部阿茲海默氏症造影藥品腦立晰注射劑/NeuraCeq (FBB) 藥品許可證。

2021 年	取得原能會核准增大加速器產量。
2022 年	取得衛福部癌症骨骼移轉造影 ¹⁸ F-NaF 注射劑藥品許可證。
2023 年	10 月簽訂苗栗土地購買契約。

三、經營理念

吉晟生技以正子藥品的研發與應用為主力，供應對象跨足各大醫療院所及研究單位；隨著台灣核醫檢查的應用日漸增加，以本身之製藥生產能力配合各方需求；除不斷培養人員技能、更新軟硬體設備、精進製程之餘，並持續開發多種具醫療價值之放射性核種，以成為核醫科醫師及病患的好夥伴為己任。在未來國際間追求核醫藥品精準治療的市場中，將以藥品生產供應能力提供國內核醫界所需。

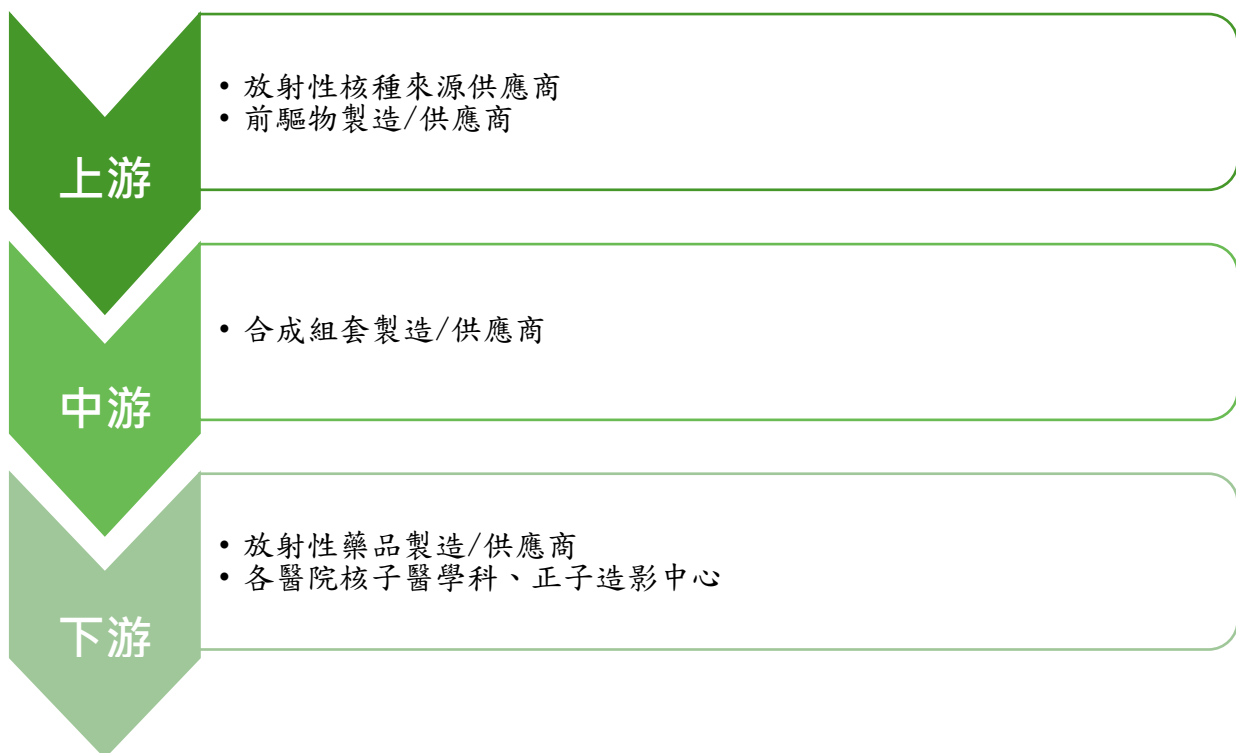
四、未來展望

吉晟生技未來將持續強化與國內外核醫藥廠之合作以滿足國內醫療院所之需，期待透過務實之經營理念，重新將核醫人才、核醫藥品開發、核醫藥品市場，透過經營效果讓核醫藥品產業更上層樓，達到守護國人健康之效果。

主要業務項目：

1. PIC/S GMP 無菌製劑製造及銷售。
2. 分子影像藥物(放射性藥物)製造及銷售。
3. 新藥研發。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：



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(%)
吉晟氟去氧葡萄糖 【氟-18】注射劑	全身或局部造 影正子藥物	評估心臟、肺臟、腦部的葡萄 糖代謝狀況，以及癌症的診 斷、分期和治療監測。	98,780	83.81
吉晟腦立晰注射劑	腦部造影正子 藥物	用以估計腦中 β 型澱粉樣蛋白 神經斑塊的密度，當認知功 能障礙的成人患者正在接受阿 茲海默氏症的評估及其他導致 認知降低原因的評估時使用。	17,467	14.82
吉晟【氟-18】氟 化鈉注射劑	全身骨骼造影 正子藥物	用以評估、發現全身骨骼的創 傷或疾病，如退化性關節炎、 感染(骨髓炎)、骨癌、無法解 釋的骨疼痛等。	710	0.60
其他	-	如...等	909	0.77
合 計			117,866	100.00

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	109年	110年	111年	112年	113年截 至6月份止 (自結數)(註2)
	營業收入		31,976	55,732	54,078	75,741	117,866
營業毛利		(4,661)	10,585	11,265	35,859	64,592	29,425
毛利率(%)		(14.58)	18.99	20.83	47.34	54.80	52.61
營業外收入		59	186	1,487	1,534	1,737	2,103
營業外支出		(1,928)	(851)	(318)	(507)	(175)	(55)
稅前損益		(27,283)	(7,886)	(9,821)	(3,810)	9,149	4,063
稅後損益		(27,283)	(7,886)	(9,821)	(3,810)	9,149	4,063
每股盈餘(元)		(1.76)	(0.51)	(0.63)	(0.16)	0.31	0.10
股利 發放	現金股利(元)	-	-	-	-	(註1)	-
	股票股利(資 本公積轉增 資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈 餘轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-

(註1)本公司於113年5月30日經股東會通過資本公積配發現金，每股0.2元。

(註2)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		20,071	21,915	23,506	98,312	354,404
基金及長期投資		—	—	—	—	—
固定資產		54,183	50,392	43,641	42,203	44,660
無形資產		7,451	6,637	6,101	5,080	4,053
其他資產		26,224	17,098	12,273	46,293	84,460
資產總額		107,929	96,042	85,521	191,888	487,577
流動負債	分配前	35,204	35,669	37,498	19,463	32,309
	分配後	35,204	35,669	37,498	19,463	40,347
長期負債		722	115	—	—	—
其他負債		12,503	8,644	6,231	37,941	41,630
負債總額	分配前	48,429	44,428	43,729	57,404	73,939
	分配後	48,429	44,428	43,729	57,404	81,977
股本		155,399	155,399	155,399	251,899	371,899
資本公積		94,100	94,100	94,100	—	150,005
保留盈餘	分配前	(189,999)	(197,885)	(207,707)	(117,415)	(108,266)
	分配後	(189,999)	(197,885)	(207,707)	(117,415)	(108,266)
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	59,500	51,614	41,792	134,484	413,638
	分配後	59,500	51,614	41,792	134,484	405,600

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(%)	20.83	47.34	54.80
	流動比率(%)	62.69	505.12	1,096.92
	應收帳款天數(天)	95	86	83
	存貨週轉天數(天)	31	47	57
	負債比率(%)	51.13	29.92	15.16

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!!](#)