

## 公司概況資料表

以下資料由諾亞克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：諾亞克科技股份有限公司 (股票代號：7724)

董事長	JONE JENGHORNG CHEN
總經理	沈家平
資本額	新臺幣353,808,310元
輔導推薦證券商	中國信託綜合證券股份有限公司 統一綜合證券股份有限公司 富邦綜合證券股份有限公司 第一金證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	中國信託綜合證券股份有限公司 聯絡人：王凱瑞先生 電話：(02)6639-2105
註冊地國	非外國發行人，故不適用
訴訟及非訟代理人	非外國發行人，故不適用

### 輔導推薦證券商認購諾亞克科技股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦	協辦	協辦
	中國信託綜合證券股份有限公司	統一綜合證券股份有限公司	富邦綜合證券股份有限公司	第一金證券股份有限公司
認購日期	113.08.09			
認購股數 (股)	662,000	150,000	150,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	1.88%	0.42%	0.42%	0.28%

修訂日期：112年11月，並自113年起適用

認購價格	新台幣18元/股
認購價格之訂定依據及方式	<p>本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，參考市場基礎法、成本法及收益基礎法等方式，以推算合理之承銷價格，做為諾亞克科技股份有限公司(以下簡稱諾亞克或該公司)辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌該公司之所處產業、經營績效、發行市場環境及同業之市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。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。證券投資分析常用之股票評價方法主要包括：</p> <p>(1)市場法：本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)及股價淨值比法(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。</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)收益法：重視公司未來營運所創造之現金流入價值。</p> <p>以上股票評價方法，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；收益法下某些假設，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，使未來現金流量無法精確掌握，且加權平均資金成本更無法精確掌握，故一般評價較不適用，由於諾亞克111年度、112年度及113年截至6月之歸屬於母公司業主稅後淨利分別為343千元、1,008千元及2,136千元，獲利尚不穩定，較不適宜採用本益比法，股價淨值比法較適用於獲利不穩定或成熟產業但獲利波動劇烈的景氣循環公司，因此本次輔導推薦證券商擬採用股價淨值比法作為評估基準。</p> <p>諾亞克主要從事生產與銷售醫療耗材供應鏈、提供長照資訊軟體一站式服務，經檢視該公司產品別營收比重，其長照軟體開發收入與醫療耗材銷售收入分別占營收比重為15%及85%，由於來自於醫療耗材之營業收入已超過5成，故係以「生技醫療業」作為登錄興櫃之產業類別。經檢視目前國內上市櫃生技醫療業同業資料，選擇業務型態、產品性質及營業項目與該公司所營事業相近之採樣同業如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.太平洋醫材股份有限公司(以下簡稱太醫，上櫃公司，股票代碼4126)：主要產品為外科手術類、呼吸急救類、感染控制類以及護理照護類等為醫療耗材及醫療儀器。</li> <li>2.邦特生物科技股份有限公司(以下簡稱邦特，上櫃公司，股票代碼4107)：主要產品為血液迴路管類、穿刺針類、藥用軟袋類、血管導管及密閉式抽痰管類。</li> <li>3.明基三豐醫療器材股份有限公司(以下簡稱明基醫，上櫃公司，股票代號：4116)：提供醫療設備、醫用耗材及醫療服務，其中醫材主要產品為靜脈輸液器、廢液收集袋及尿袋等瓶袋類。</li> </ol> <p>茲將各採樣同業及上市櫃生技醫療業最近三個月(113年4月~113年6</p>

月)之股價淨值比列示如下：

單位：倍

月份	113年4月	113年5月	113年6月	平均
採樣同業				
太醫(4126)	2.32	2.27	2.27	2.29
邦特(4107)	2.70	2.86	3.00	2.85
明碁醫(4116)	2.31	2.39	2.44	2.38
上市-生技醫療	2.95	3.11	3.44	3.17
上櫃-生技醫療	3.23	3.26	3.55	3.35

資料來源：證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

由上表可知，採樣同業、上市及上櫃生技醫療類股113年4月至113年6月之平均股價淨值比為2.29倍~3.35倍，以該公司112年度經會計師查核簽證之合併財務報告權益淨額509,104千元，除以發行股數35,381千股，每股淨值為14.39元，故依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32.95~48.21元，另檢視該公司111年度、112年度及113年截至6月之營業利益(損失)分別為16,505千元、(3,177)千元及(6,333)千元，本業營運表現呈衰退趨勢，獲利能力尚不穩定，考量公司營運波動性較大及興櫃市場流動性風險貼水給予54折調整，重新推算之參考價格區間為17.79元~26.03元，故推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為18元，介於每股合理價格區間之內。

綜上，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之市場法計算該公司合理價格，並參酌諾亞克所屬產業、產業未來成長性及同業之市場狀況及興櫃市場流通性等因素後，由本輔導推薦證券商與該公司共同議定之興櫃每股認購價格為18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

諾亞克科技股份有限公司(下稱「諾亞克」)成立於民國101年，創立初期以訂閱制長照資訊軟體(SaaS)為核心產品，透過服務客戶過程中數據之積累與分析，發掘醫療耗材亦為長照單位持續性之需求，於是成立醫療耗材事業體，成為台灣少數生產與銷售醫療耗材供應鏈、提供長照軟體之「一站式服務」業者。

### 二、歷史沿革

年度	重要紀事
101年	● 諾亞克科技股份有限公司成立，每股面額新台幣10元，實收資本額為1,000,000元。
102年	● 啟動長照護理資訊軟體與耗材電子商務試營運。 ● 為配合業務成長需要，變更為諾亞克科技股份有限公司並辦理現金增資發行股份350,000股，實收資本額達4,500,000元。
103年	● 正式推出「uCare長照資訊軟體住宿型機構版」。 ● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份300,000股，實收資本額達7,500,000元。 ● 承接衛生福利部桃園醫院海地醫療資訊系統含硬體設備採購案，發展國際醫療資訊軟體。

104年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 正式推出「uCare 長照資訊軟體居家護理版」。</li> <li>● 榮獲中華民國經濟部103與104年「服務業創新研發計畫 (SIIR)」補助。</li> </ul>
105年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 正式推出「uCare 長照資訊軟體居家服務版」。</li> <li>● 設立醫療耗材事業部，投入耗材產業買賣。</li> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份450,000股，實收資本額達12,000,000元。</li> </ul>
106年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份800,000股，實收資本額達20,000,000元。</li> <li>● 與智能醫學科技共同合作建置「ALTC 長照網」，提供長照服務媒合平臺。</li> <li>● 承接臺北市政府社會局「銀髮族服務方案補助平臺」案，協助社會局整合、E化臺北市內各銀髮據點的服務流程。</li> </ul>
107年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份200,000股，實收資本額達22,000,000元。</li> <li>● 取得美國連鎖長照機構集團 Eva Care Group 之策略投資，正式發展美國市場之長照資訊軟體與醫療耗材。</li> <li>● 承接桃園市社會局「委託辦理中壢新明日照中心、公托中心導入智慧化應用資訊服務案」，結合軟硬體設備，提供公托中心及日照中心 AIoT 智慧化環境及安全管控。</li> </ul>
108年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份2,200,000股，實收資本額達50,000,000元。</li> <li>● 通過 ISO27001:2013 資訊安全管理系統驗證，樹立健康資訊產業資安標竿。</li> <li>● 承接衛生福利部「醫院管理系統(HIS)_緊急醫療通報資料」自動化介接案，協助醫院每日通報統計數據及及時傳遞重大災害事件資訊，提升臺灣緊急醫療系統效率。</li> </ul>
109年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 正式推出「uCare 長照資訊軟體日照中心版」。</li> <li>● 併購醫療耗材通路商-建齊股份有限公司，擴大耗材通路市占率。</li> <li>● 承接衛生福利部社家署及長照司「衛生局福利部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響其他照顧服務提供單位紓困補助(貼)申辦系統開發案」，以敏捷開發方式短時間內上線，與所有受疫情影響的單位共同努力。</li> </ul>
110年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 併購醫療耗材製造商-卓和企業股份有限公司，跨足醫療耗材加工與製造。</li> <li>● 發放股票股利與辦理盈餘轉增資發行股份969,960股，實收資本額達59,699,600元。</li> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份666,666股，實收資本額達66,366,260元。</li> <li>● 獲得臺北市2021亮點企業「投資典範獎」及「評審團獎」。</li> <li>● 承接衛生福利部「AED 急救資訊網系統改版建置案」。</li> <li>● 承接臺中市衛生局「臺中市長照交通接送服務整合資訊系統」開發建置案。</li> <li>● 辦理資本公積轉增資發行股份3,333,333股，實收資本額達99,699,560元。</li> </ul>
111年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 併購長照資訊軟體商-瑞友資訊股份有限公司，擴大長照軟體市占率。</li> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份10,030,044股，實收資本額達200,000,000元。</li> <li>● 發放股票股利發行股份104,092股，實收資本額達201,040,920元。</li> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份2,900,000股，實收資本額達230,040,920元。</li> <li>● uCare 長照資訊軟體獲得 SNQ 國家品質標章。</li> </ul>

112年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 正式推出「uCare 長照資訊軟體國際版」，發展北美與東南亞市場，並與美國加州長照集團 Everest Senior Living 建立戰略合作。</li> <li>● 策略投資連鎖藥局業者-春天藥品股份有限公司，建立藥養整合生態系。</li> <li>● 辦理資本公積轉增資與員工認股發行股份7,626,739股，實收資本額達306,308,310元。</li> <li>● 為配合業務成長需要，辦理現金增資發行股份4,750,000股，實收資本額達353,808,310元。</li> </ul>
------	---

### 三、經營理念

隨著全球人口老化速度增快，高齡化社會已成為重大議題，台灣亦即將於 114 年步入超高齡社會。截至 112 年 12 月 31 日，諾亞克在台灣共服務超過 800 間長照單位，累積超過 10 億筆醫療與護理紀錄；自 111 年起，更先後於美國、新加坡與香港等海外市場拓展長照資訊軟體服務。諾亞克亦轉投資實體零售藥局，將軟體版圖拓展至藥事行業，並實現由線上軟體與數據驅動線下通路運營之商業模式。展望未來，諾亞克除持續深耕長照行業、擴大海外市場市占率外，亦逐步跨足健康行業之其他細分市場，目標為能提供橫跨醫藥養領域服務之健康科技業者，成為最值得信賴的健康事業團隊。

### 四、未來展望

#### 1.短期業務發展計畫

- 持續增加軟體客戶數，並透過強化客戶管理端數據分析與資料保護能力，增加客單價。
- 擴張軟體產品線如藥局、產後護家與精照中心之資訊系統；持續拓展海外市場北美與東南亞。
- 持續增加通過 FDA 認證之醫療耗材產品，優化毛利。

#### 2.中長期業務發展計畫：

在既有的軟體產品開發以外，中、長期公司的業務發展將會市場多角化以及產品多元化。在既有的美國海外市場開發以外，該公司預計會往東南亞發展長照資訊服務。至於產品多元化的部分，配合著公司從耗材供應鏈，發展至藥局服務業，該公司也會開始規劃長照資訊系統的介接系統以及藥局管理系統的開發。

另在醫療耗材供應鏈方面，因應衛福部食藥署實施西藥優良運銷準則（GDP）之政策，西藥相關廠商被要求於115年12月31日前在批發、輸入、輸出、倉儲與物流等面向符合 GDP 規範。該公司將結合現有醫療耗材供應鏈之服務與藥局通路（轉投資）之資源，投資建置 GDP 相關設備與流程，提供藥品與保養品等 GDP 相關服務，將目前服務擴展成醫藥耗材供應鏈。

**主要業務項目：**

主要係生產與販售醫療耗材供應鏈、提供長照軟體之「一站式服務」。

**公司所屬產業之上、中、下游結構圖：**

**醫療耗材供應鏈**

上游 醫療耗材原料供應商	中游 醫療耗材製造廠	下游 醫材代理銷售及通路
紗、棉、紡織 包裝材料 化學材料 原料半成品	醫療器材設計 醫療器材包裝 醫療器材消毒滅菌	醫療院所 養護中心 醫材通路經銷商 藥局 醫學院校 國軍體系

**長照資訊軟體**

上游 醫療器材硬體廠商	中游 長照資訊軟體商	下游 長照單位
血壓機 血糖機 智慧手錶 智慧床墊 其他醫療器材相關	電子健康紀錄 (EHR) 企業資源規劃 (ERP) 顧客關係管理 (CRM) 其他 周邊軟體	住宿型機構 居家護理所 居家服務所 日照中心 政府相關部門

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(%)
醫療器材 銷貨		生產與販售紗布、棉棒、口罩等醫療用耗材。	361,698	84.43
軟體開發		協助企業客戶與政府部門建置軟體系統。	32,976	7.70
軟體使用 或維護		長照機構使用之租賃型核心軟體，整合如住民管理、護理評鑑、行政管理、經費核銷、庫存管理、人員管理等不同模組。	26,147	6.10
其他	-	醫療耗材加工	7,588	1.77
合 計			428,409	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年度 (註1)	109年度 (註1)	110年度 (註2)	111年度 (註2)	112年度 (註2)	113年截至6月份 止(自結數)(註3)
營業收入		100,024	195,085	223,889	434,873	428,409	206,961
營業毛利		28,676	59,018	66,893	120,091	112,995	47,605
毛利率(%)		28.67	30.25	29.88	27.62	26.38	23.00
營業損益		2,618	14,810	8,687	16,505	(3,177)	(6,333)
營業外收入		5,336	8,587	1,810	1,049	13,679	9,993
營業外支出		(5,249)	(143)	(1,374)	(4,249)	(6,094)	(1,104)
稅前損益		2,705	23,254	9,122	13,305	4,408	2,556
稅後損益		1,048	16,816	5,396	4,743	1,583	2,136
每股盈餘(元)		0.10	2.37	0.18	0.01	0.03	0.06
股利發放	現金股利(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	1.68	6.66666	3.0379	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	0.25992	0.10441	0.01340	-	-

註1：108~109年度財務資料係依我國企業會計準則編製並經會計師查核簽證。

註2：110~112年度財務資料係依 IFRS 編製並經會計師查核簽證。

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

項目	年度	108年度 (註1)	109年度 (註1)	110年度 (註2)	111年度 (註2)	112年度 (註2)
流動資產		65,461	127,719	30,004	104,443	164,755
基金及長期投資		-	-	-	-	92,482
固定資產		380	1,656	4,748	7,630	4,582
無形資產		313	1,014	601	758	452
其他資產		2,174	4,686	104,269	237,238	269,387
資產總額		68,328	135,075	139,622	350,069	531,658
流動負債	分配前	21,001	63,982	21,730	31,668	19,882
	分配後	21,001	65,282	22,771	31,976	19,882
長期負債		666	3,872	16,799	12,998	2,672
其他負債		-	-	-	-	-
負債總額	分配前	21,667	67,854	38,529	44,666	22,554
	分配後	21,667	69,154	39,570	44,974	22,554
股本		50,000	50,000	99,700	230,041	353,808
資本公積		8,400	8,400	92,347	74,759	153,947
保留盈餘	分配前	(12,693)	1,444	1,301	603	1,303
	分配後	(12,693)	144	260	295	1,303
長期股權投資		-	-	-	-	-
未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	46
股東權益總額	分配前	46,661	67,221	101,093	305,403	509,104
	分配後	46,661	65,921	100,052	305,095	509,104

註1：108~109年度財務資料係依我國企業會計準則編製並經會計師查核簽證。

註2：110~112年度財務資料係依 IFRS 編製並經會計師查核簽證。

修訂日期：112年11月，並自113年起適用

TOP^

### 最近三年度財務比率

項目		年度	110年度	111年度	112年度
財務比率	毛利率(%)		29.88	27.62	26.38
	流動比率(%)		190.31	281.96	323.89
	應收帳款天數(天)		110	77	90
	存貨週轉天數(天)		92	61	75
	負債比率(%)		52.56	34.78	26.06

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!!](#)