

公司概況資料表

以下資料由光速火箭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：光速火箭股份有限公司(股票代號：7782)

董事長	陳冠愷
總經理	李冠霆
資本額	212,270,000元
輔導推薦證券商	元富證券股份有限公司 群益金鼎證券股份有限公司 合作金庫證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	元富證券股份有限公司 朱冠樺(02)2325-5818 分機736
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 光速火箭股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦	協辦
	元富證券股份有限公司	群益金鼎證券股份有限公司	合作金庫證券股份有限公司
認購日期	113/10/15		
認購股數(股)	437,000	100,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率	2.06%	0.47%	0.47%
認購價格	每股43.5元	每股51元	每股51元
認購價格之訂定依據及方式	一、認購價格訂定所採用之方法、原則或計算方式 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方式，以推算合理之認購價格，做為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。

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

由於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。如證券投資分析常用之股票評價方法主要包括：

- 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。
- 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。
- 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。

以上股票評價方法，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；另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。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。

三、發行人與已上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形

1.就所屬產業別選取採樣同業：

該公司所營業務主要為品牌商品批發零售、品牌整體行銷服務及系統平台服務等，主要以自有品牌委外製作，並於線下實體門市及線上官網銷售，採全通路模式進行。經參考國內已上市櫃之同業資料，並無與該公司業務性質完全相同之公司，故綜合考量同業間之營運型態、產品組合及營收規模等因素後，選擇以品牌銷售為主之公司為其同業，包含服飾品牌銷售之「米斯特國際企業股份有限公司」(以下簡稱「米斯特」，上櫃公司，股票代碼2941)、美妝保養品牌銷售「軒郁國際股份有限公司」(以下簡稱「軒郁」，上櫃公司，股票代碼6703)及「達爾膚生醫科技股份有限公司」(以下簡稱「達爾膚」，上櫃公司，股票代碼6523)。

以該公司最近四季(112年7月~113年6月)經會計師查核簽證或核閱之財務報告稅後淨利為3,561千元，依113年6月流通在外之股數19,227仟股核算之每股稅後盈餘為0.18元，由於該公司近年來營業外損失較多，造成獲利波動較大，如以本益比評價，將無法反映公司之價值，因此本次輔導推薦證券商擬以股價淨值比法評估該公司之興櫃認購價格。

以下茲彙總採樣同業、上市櫃居家生活類股最近三個月(113年6月~113年8月)之平均股價淨值比列示如下：

單位：倍

公司/月份	113年 6月平均	113年 7月平均	113年 8月平均	113年6月~ 113年8月平均
米斯特(2941)	4.01	4.11	3.70	3.94
軒郁 (6703)	7.60	7.32	5.20	6.71
達爾膚(6523)	5.19	4.71	4.46	4.79
上櫃居家生活類	4.80	4.72	4.54	4.69
上市居家生活類	2.98	3.05	3.26	3.10

資料來源：臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人證券櫃檯買賣中心網站。

由上表得知，參考採樣同業及上市櫃居家生活類股最近三個月平均股價淨值比區間為3.10~6.71倍之間為參考依據，以該公司113年上半年度經會計師核閱之財務報告之淨值為298,909千元，並按預計登錄興櫃掛牌股數21,227千股計算，每股淨值為14.08元，計算參考價格區間為43.65~94.48元。經考量興櫃市場流動性不足之風險予以折價20%，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34.92~75.58元。

四、推薦證券商與發行人議定承銷價格合理性之評估意見

本次興櫃認購價格之訂定除依國際慣用之評價方法，計算光速火箭之合理價格，經參考採樣同業及上市櫃居家生活類股之股價淨值比，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43.5元及51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

光速火箭創立 SHARECO 及 KLOWER PANDOR 兩大香氛品牌，商品涵蓋男女香水、擴香、洗沐用品、精油及服飾、包包，於全台已開設 16 間百貨門市及2間街邊店，並邀請知名藝人瘦子 E.SO、蔡詩芸擔任代言人，2022 年更登陸馬來西亞、新加坡、香港、日本等地市場，朝國際化目標穩定邁進。2024年則與 YOURKIND 與瑪菲斯以品牌授權之策略聯盟方式進行合作。

二、歷史沿革

日期	重要紀事
民國 105 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 光速火箭有限公司設立登記，實收資本額為新台幣 500 千元。 ● 創建一頁商店電子商務平台系統，並開始營運。 ● 創立自有品牌「SHARECO」 ● 創立自有品牌「KLOWER PANDOR」
民國 106 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 創建火箭快遞系統平台，並開始營運。
民國 108 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 創立子公司光速展店實業有限公司 ● 開設首間百貨門市。 ● 辦理現金增資 9,500 千元，實收資本額達 10,000 千元。
民國 110 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司名稱變更為「光速火箭股份有限公司」。 ● 收購網路人氣美食品牌「老彭友」。 ● 公司組織改制為股份有限公司。 ● 導入鼎新 COSMOS ERP 系統。

	<ul style="list-style-type: none"> ● 辦理現金增資 16,000 千元，實收資本額達 26,000 千元。 ● 辦理盈餘轉增資 29,250 千元，實收資本額達 55,250 千元。
民國 111 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 首度跨足海外市場，SHARECO 及 KLOWER PANDOR 進入馬來西亞、香港等市場。 ● 辦理盈餘轉增資 65,000 千元，實收資本額達 120,250 千元。
民國 112 年	<ul style="list-style-type: none"> ● SHARECO 及 KLOWER PANDOR 參加日本東京美容展。 ● 辦理盈餘轉增資 41,890 千元，實收資本額達 162,140 千元。 ● 發行員工認股權憑證計 403 張，認股權憑證執行後資本額達 166,170 千元。
民國 113 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 辦理現金增資 26,100 千元，實收資本額達 192,270 千元。 ● KLOWER PANDOR 品牌商品於東京 LOFT 專櫃上架販售。 ● KLOWER PANDOR 品牌商品於東京 PLAZA 專櫃上架販售。 ● 與服飾品牌「YOURKIND」簽訂品牌授權經營合約，進行策略合作。 ● 與直播電商「HALO MAVIS」簽訂品牌授權經營合約，進行策略合作。 ● 辦理現金增資 20,000 千元，實收資本額達 212,270 千元。

三、經營理念

光速火箭想打造一個企業文化：不自我設限、誠信正直、快速彈性、有話直說、問題能真正被解決，所有搭乘這艘火箭的人，都能夠找到屬於自己發揮的舞台。重視軟體、重視營運流程，我們打造自己的開店平台，當銷售極大化，好的軟體流程、資訊透明化，把營運效率壓縮到最高效率，不斷挑戰營運最高效能。

四、未來展望

1. 拓展新興通路

積極增加實體通路的展銷力道，並延續社群電商、直播銷售、蝦皮商城、MOMO 平台、LINE 禮物等新銷售模式亦持續深耕，國內市場的線上線下的雙向整合，海外市場部分透過經銷商及代理商的布點拓展，並透過海外市場之電商通路銷售，如樂天，並與海外市場通路業者合作鋪貨銷售。

2. 在地生產

為避免國際貿易進口關稅成本過高，運輸交期時間過長，為了管理成本與更好的在地服務，商品在地化生產，強化當地供應鏈，以達到產地直供，並提升公司未來營運毛利。

3. 持續拓展海外市場

持續透過跨境電商直營模式及經銷代理模式拓展海外市場如香港、澳門、馬來西亞、新加坡及日本等，另透過跨境直營的商業模式，本公司能直接了解當地消費者的消費習慣。

4. 品牌授權策略合作模式

透過品牌授權模式加入「YOURKIND」及「HALO MAVIS」品牌經營，「YOURKIND」品牌加入可將本公司原本 SHARECO 經營之服飾產品線做品牌價格的一定區隔，並可使本公司品牌服飾之產品線更完整；「HALO MAVIS」品牌的加入除了可使本公司品牌產品新增健康食品的產品線外，與其品牌主人主理人瑪菲斯在直播電商的深度合作，可有效提升本公司品牌商品在線上之銷售量及曝光度。

5. 開發通路商品，切入大型連鎖通路

「SHARECO」及「KLOWER PANDOR」將原洗沐系列商品調整成分以符合通路商品之規格，並計畫鋪貨至屈臣氏或寶雅等大型連鎖通路銷售。

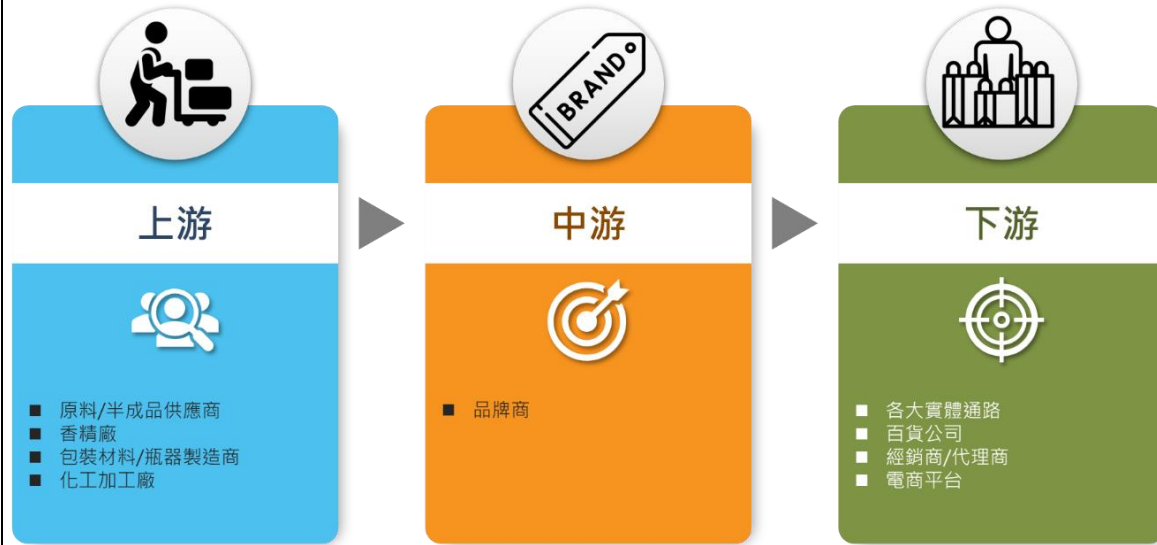
6. 營運及財務面：

因應營運發展，將透過健全之營運規劃及財務管理方針，將事業版圖擴及全球，並維持與金融機構之密切合作及互惠關係，以因應業務成長及發展所需之營業資金。

主要業務項目：

主要係從事品牌香氛商品、品牌沐浴用品、品牌保養品、品牌服飾及健康食品批發零售。

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(%)
品牌商品	SHARECO KLOWER PANDOR 老彭友	香水、擴香、其他香氛商品、香氛洗沐、服飾及食品	494,119	78.01
品牌整體行銷服務	J GAO H&J YOURKIND	提供整合性的品牌行銷服務	65,504	10.34
系統平台服務	一頁商店 火箭快遞系統平台	一頁商店為提供網路賣家架設銷售網頁平台服務，並整合 FB 及 Google 廣告平台服務。 火箭快遞系統平台則是與全家便利商店物流資訊進行整合，可讓賣家將訂單資訊拋轉至便利商店物流商，直接在工作處所印出託運單，亦可透過資訊平台要求物流商到家取件寄送，賣家並可在平台隨時掌握物流資訊。	69,319	10.94
其他	其它因銷售行為所產生之營業收入		4,624	0.71
合計			633,386	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

項目	年度	108 年度 (註1、2)	109 年度 (註1、2)	110 年度	111 年度	112 年度	113年截 至8月份止 (自結數)(註1)
營業收入		355,443	457,031	623,523	670,432	633,386	419,987
營業毛利		218,707	302,142	421,839	446,986	390,385	284,299
毛利率(%)		61.53	66.11	67.65	66.67	61.63	67.69
營業損益		7,962	84,198	111,560	75,228	45,101	32,781
營業外收入及支出		(396)	1,637	4,405	(7,891)	(24,122)	7,119
稅前損益		7,566	85,835	115,965	67,337	20,979	39,900
稅後損益		5,967	66,528	92,245	53,702	16,442	30,731
每股盈餘(元)		(註3)	(註3)	7.76	3.31	1.01	1.59
發放	現金股利(元)	—	35,880	18,135	6,442	14,798	—
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	—	—	—	—	—	—
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	—	29,250	65,000	41,890	—	—

(註1)：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。

(註2)：財務資料係依 IFRSs 國際財務報導準則編製。除108年度為個別財務報告及109年度為合併財務報告未經會計師查核簽證，其他年度均經會計師查核簽證之合併財務報告。

(註3)：當時為有限公司。

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	111 年度	112 年度
流動資產		61,094	141,321	233,944	274,524	351,602
基金及長期投資		—	—	—	—	—
固定資產		1,823	5,159	4,036	8,483	6,621
無形資產		—	3,154	38,936	35,523	3,778
其他資產		1,257	22,295	14,079	38,113	88,425
資產總額		47,955	89,182	130,429	160,510	234,028
流動負債	分配前	47,955	76,271	108,705	135,484	179,080
	分配後	47,955	112,151	126,840	141,926	193,878
非流動負債		—	12,911	21,724	25,026	54,948
負債總額	分配前	47,955	89,182	130,429	160,510	234,028
	分配後	47,955	125,062	148,564	166,952	248,826
股本		10,000	10,000	55,250	120,250	166,170
資本公積		—	—	5,454	5,454	11,689
保留盈餘	分配前	6,219	72,747	99,862	70,429	38,539
	分配後	6,219	36,867	81,727	63,987	23,741
長期股權投資 未實現跌價損失		—	—	—	—	—

最近五年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年度		108 年度 (註1、2)	109 年度 (註1、2)	110 年度	111 年度	112 年度
項目						
累積換算調整數		—	—	—	—	—
股東權益 總額	分配前	16,219	82,747	160,566	196,133	216,398
	分配後	16,219	46,867	142,431	189,691	201,600

(註1)：財務資料係依 IFRSs 國際財務報導準則編製。除108年度為個別財務報告及109年度為

合併財務報告未經會計師查核簽證，其他年度均經會計師查核簽證之合併財務報告。

最近三年度財務比率

年度		110 年度	111 年度	112 年度
項目				
財務比率	毛利率(%)	67.65	66.67	61.63
	流動比率(%)	215.21	202.62	196.34
	應收帳款天數(天)	23	36	46
	存貨週轉天數(天)	54	93	105
	負債比率(%)	44.82	45.01	51.96

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!!](#)