

## 公司概況資料表

以下資料由奧孟亞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：**奧孟亞股份有限公司**(股票代號：7776)

董事長	史格瑞
總經理	史格瑞
資本額	新臺幣491,015,200元
輔導推薦證券商	元富證券股份有限公司 元大證券股份有限公司 國票綜合證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	元富證券股份有限公司 陳慶宏(02)2325-5818 #854
註冊地國	不適用
訴訟及非訟代理人	不適用

輔導推薦證券商認購奧孟亞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	元大證券 股份有限公司	國票綜合證券 股份有限公司																													
認購日期	113年10月21日																																
認購股數(股)	2,000,000股	100,000股	100,000股																														
認購占擬櫃檯買賣 股份總數之比率	4.07%	0.20%	0.20%																														
認購價格	每股新臺幣42元																																
認購價格之訂定 依據及方式	<p>目前股票價值評估方法眾多，各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，市價法為透過已公開的資訊，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，而常用的市價法有本益比法及股價淨值比法；成本法係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎；另收益基礎法之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，由於奧孟亞股份有限公司(以下簡稱奧孟亞或該公司)目前仍屬虧損階段，故無法以該本益比法評估其公司價值，故本次輔導推薦證券商認購奧孟亞僅就股價淨值比法進行評估。</p> <p>該公司主要致力於口服胜肽藥物(oral peptide drug)的開發，口服胜肽平台主要的價值在於將胜肽藥物(peptide drug)由傳統注射針劑改為口服劑型，提高病患，尤其是慢性病患對藥物的依從性，藉以減緩疾病惡化的病程。由於目前上市(櫃)及興櫃同業中並無與該公司產品完全相同者，故選擇較為相近之505(b)(2)及學名藥之生技公司，包含昱展新藥(上櫃公司，股票代號：6785)、健亞(上櫃公司，股票代號：4130)、友華(上櫃公司，股票代號：4120)、生達(上市公司，股票代號：1720)及東生華(上櫃公司，股票代號：8432)，針對上述採樣同業113年7月份至113年9月份之股價淨值比，茲評估說明如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>採樣同業</th> <th>113年7月</th> <th>113年8月</th> <th>113年9月</th> <th>平均股價 淨值比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>昱展新藥</td> <td>5.04</td> <td>5.64</td> <td>4.88</td> <td>5.19</td> </tr> <tr> <td>健亞</td> <td>1.69</td> <td>1.65</td> <td>1.69</td> <td>1.68</td> </tr> <tr> <td>友華</td> <td>1.11</td> <td>0.82</td> <td>0.83</td> <td>0.92</td> </tr> <tr> <td>生達</td> <td>2.51</td> <td>2.04</td> <td>1.98</td> <td>2.18</td> </tr> <tr> <td>東生華</td> <td>1.94</td> <td>1.76</td> <td>1.74</td> <td>1.81</td> </tr> </tbody> </table> <p>資料來源：財團法人證券櫃檯買賣中心及台灣證券交易所網站、元富證券計算。</p> <p>由上表可知，該公司採樣同業113年7月份至113年9月份平均股價淨值比在0.92~5.19倍之間，該公司113年第二季財務報表所列示之權益總計及流通在外股數分別為473,690千元及16,815千股，每股淨值為28.17元，按上述股價淨值比區間計算其參考價格，排除其區間極端值</p>			採樣同業	113年7月	113年8月	113年9月	平均股價 淨值比	昱展新藥	5.04	5.64	4.88	5.19	健亞	1.69	1.65	1.69	1.68	友華	1.11	0.82	0.83	0.92	生達	2.51	2.04	1.98	2.18	東生華	1.94	1.76	1.74	1.81
採樣同業	113年7月	113年8月	113年9月	平均股價 淨值比																													
昱展新藥	5.04	5.64	4.88	5.19																													
健亞	1.69	1.65	1.69	1.68																													
友華	1.11	0.82	0.83	0.92																													
生達	2.51	2.04	1.98	2.18																													
東生華	1.94	1.76	1.74	1.81																													

修訂日期：113年7月

之最高股價淨值比5.19倍後則為0.92~2.18倍之間，價格區間約為25.92元~61.41元間，並考量興櫃市場流動性、該公司目前之主要經營團隊組成、經營實績、未來發展等條件，由本輔導推薦證券商與該公司共同議定認購價格為每股42元，尚介於採樣同業區間。

綜上，本次興櫃認購價格之訂定除依國際慣用之評價方法計算奧孟亞之合理價格，並考量該公司經營績效、產業前景、發行市場環境、同業之市場狀況及流通性等因素後，由本輔導推薦證券商與該公司共同議定之每股認購價格為新臺幣42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

奧孟亞成立於民國105年11月1日，致力於口服胜肽藥物(oral peptide drug)的開發，公司主要的價值在於將胜肽藥物(peptide drug)由傳統注射針劑改為口服劑型，提高病患，尤其是慢性病患對藥物的依從性，藉以減緩疾病惡化的病程。奧孟亞自行研發的MIRA/JE<sup>®</sup>口服胜肽平台是一種靈活的解決方案，可以依據標的胜肽成分的特性，從各個配方中快速找到最適合的組合，易於適應多種口服胜肽，已申請全球21個專利，並陸續取得美國、歐洲、印度、新加坡、臺灣等10國專利核准。胜肽藥物是由數個胺基酸通過肽鍵連接而成的短鏈化合物，一種介於小分子藥物和蛋白質藥物之間的特殊藥物，和蛋白質藥物類似，胜肽藥物可以模擬或拮抗人體內的天然多肽，並經由序列設計達到靶向的高親和力與高特異性，從而調節各種生理功能，然而，由於胜肽易被降解、細胞膜穿透力差，胜肽藥物多以注射劑型設計，病患使用不便，尤其現今胜肽藥物適應症開發以慢性病為主軸，對病患自行注射的心理障礙和長期用藥組織纖維化問題，都可能導致病患依從性差而病程難以控制，更侷限了藥物的市場規模。透過 MIRA/JE<sup>®</sup>平台，期望能夠克服胜肽藥物在注射劑型上的限制，降低用藥成本，改善病患用藥體驗及藥物依從性，可望提升對病程的控制和病患福祉，從而最大化新型胜肽藥物及生物藥市場。

### 二、歷史沿革

年度	重要記事
民國105年	註冊成立奧孟亞股份有限公司，實收資本額新臺幣10萬元。
民國106年	10月現金增資新臺幣300萬元，實收資本額新臺幣310萬元。
民國107年	7月現金增資新臺幣450萬元，實收資本額新臺幣760萬元。
民國108年	8月現金增資新臺幣87萬元，實收資本額新臺幣847萬元。
民國109年	4月現金增資新臺幣10萬元，實收資本額新臺幣857萬元。
	10月用於遞送胜肽之藥物組合物，取得南非專利。
	10月現金增資新臺幣20萬元，實收資本額新臺幣877萬元。
民國111年	1月用於遞送胜肽之藥物組合物，取得中華民國專利。
	5月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得新加坡專利。
	7月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得美國專利。
民國112年	2月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得墨西哥之專利。
	4月 ANY002完成早期臨床驗證
	5月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得以色列之專利。
	5月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得歐盟所有締約國之專利。
	5月 PHARMACEUTICAL COMPOSITIONS FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送

修訂日期：113年7月

	胜肽之藥物組合物)，取得印度專利。
	6月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得韓國專利。
	10月用於遞送胜肽的藥物組合物，取得俄羅斯聯邦所有締約國之專利。
	11月 PTH 類似物之口服製劑及治療，取得中華民國專利。
民國113年	1月 COMPOSICIÓN FARMACÉUTICA PARA EL SUMINISTRO DE PÉPTIDOS.(用於遞送胜肽的藥物組合物)，取得智利專利。
	3月 ORAL FORMULATION AND TREATMENT OF PTH ANALOG 取得印度專利。
	4月債權轉增資新臺幣104,082千元，實收資本額新臺幣 112,852千元。 奧孟亞原先係由最終母公司 Anya Biopharm Holding Corp.(註冊於英屬開曼群島)持有奧孟亞100%股權。民國113年4月17日 Anya Biopharm Holding Corp. 將奧孟亞部份股權移轉予自然人，致持股奧孟亞股權之比例減少至19.46%，因而喪失控制力，故自該日起奧孟亞無最終母公司。
	4月現金增資新臺幣16,000千元，實收資本額新臺幣 128,852千元。
	5月 PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR DELIVERY OF PEPTIDE(用於遞送胜肽之藥物組合物)，取得澳洲之專利。
	5月 ANY002學名藥版本(Test 2)授權國際藥廠
	6月現金增資新臺幣60,000千元，實收資本額新臺幣188,852千元。
	8月資本公積轉增資302,163千元，實收資本額新臺幣 491,015千元。

### 三、經營理念

奧孟亞為全球少數具有口服胜肽平台的公司，目標以困難開發為口服劑型的胜肽藥為標的，進行產品研發，藉以多方驗證技術平台，在適應症的選擇上以慢性病為主，慢性病患者長期使用注射劑型藥物，往往面臨長期居家注射的心理壓力及注射部位纖維化等問題，口服劑型可望大幅改善病患用藥體驗及藥物依從性，提升對病程的控制和病患福祉，同時最大化原料藥市場。未來除了在現有產品上積極進行前期開發外，商業模式主軸將以平台為授權標的，協助胜肽新藥研發公司將針劑開發為口服劑型，在胜肽原料藥療效已經針劑劑型臨床驗證的情況下，進行口服劑型開發，除了降低開發風險外，新劑型、新配方亦可延續原料藥專利壽命，為新藥公司建立新的專利壁壘，延長產品生命週期。未來亦將持續優化 MIRA/JE®口服胜肽平台，透過與學研界或其他生技醫藥同業合作開發或交互授權，帶動口服胜肽平台的迭代更新，開展平台泛用性及強化口服生體利用率的目標。

### 四、未來展望

#### 1.短期業務發展計畫

- (1)完成 ANY002與國際廠商授權里程碑，包含製程放大、關鍵生物等效性臨床試驗及藥證申請/取得等。
- (2)優化 ANY004的口服劑型，取得國際大藥廠的授權合約。
- (3)推動下一款產品以授權為前提的合作開發。

#### 2.長期營運策略

- (1)推動 MIRA/JE®口服胜肽技術平台授權。
- (2)接受持有原料藥專利的國際大藥廠(平台被授權方)的委託開發服務。
- (3)開發基於 MIRA/JE®口服胜肽技術平台的衍生/增值/優化平台：朝向優化平台開展其泛用性及強化口服生體利用率，達到適用更多樣胜肽藥物和降低口服胜肽藥物成本的目標。

**主要業務項目：**

主要係從事口服胜肽之研發。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：本公司屬上游之藥物設計篩選、成藥性優化部份。



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(%)
生物技術 服務收入	公司經營團隊具經營國際化市場的能力，公司向國際廠商收取顧問收入，以利其引進國際化佈局、促進市場跨域合作、加速新創技術媒合。		2,319	100.00%
ANY002	以 GLP-1 受體促效劑為原料藥之口服產品，原廠藥是由 Novo Nordisk 開發，其口服胜肽平台係以胺基酸替代修飾達到延長藥物體內半衰期及添加 SNAC 吸收促進劑，藉由 SNAC 與原料藥產生非共價鍵輸水性離子提高跨細胞膜的滲透作用，促進藥物分子的吸收，Novo Nordisk 旗下的口服產品從2019年開始已在美加歐洲等主要市場核准上市用於治療第二型糖尿病及過度肥胖症，因此 ANY002作為繼其產品之後第一個學名藥產品，將可以生物等效性 (bioequivalent, BE) 試驗循學名藥法規途徑快速上市，策略上除了降低開發風險外亦可快速驗證奧孟亞口服胜肽平台之可行性。目前已在台灣執行人體臨床一期藥物動力學試驗。	口服 GLP-1 受體促效劑	—	—
ANY004	以促進 GLP-1及 GIP 受體之原料藥的口服產品，原廠藥是由 Eli Lilly 開發並2022年核准於美歐日上市，目前僅有皮下注射劑型，具有可雙效促進 GLP-1及 GIP 受體的藥理特性，而 GIP 本身具有雙重功能，在高血糖下可抑制胰高血糖素，在正常血糖和低血糖狀態下則可促胰高血糖素作用，因此 GIP 相比於 GLP-1的潛在額外獲益是防止低血糖，且 GIP 更具有脂肪分解作用；GIP 與 GLP-1能夠協同促進胰島β細胞分泌胰島素，發揮葡萄糖濃度依賴性的降糖作用，並能改善胰島β細胞功能，改善胰島素敏感性，協同 GLP-1延緩胃排空，發揮綜合降糖作用。目前尚在進行臨床前動物試驗階段。	口服促進 GLP-1 及 GIP 受體促 效劑	—	—
合 計			2,319	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1)	111年	112年	113年截至8月份止
營業收入		4,115	2,302	3,004	-	-	-
營業毛利		4,115	2,302	2,316	-	-	-
毛利率(%)		100.00	100.00	77.10	-	-	-
營業損益		(5,815)	(12,571)	(17,509)	-	-	-
營業外收入及支出		55	8	1,218	-	-	-
稅前損益		(5,760)	(12,563)	(16,291)	-	-	-
稅後損益		(5,760)	(12,563)	(16,291)	-	-	-
每股盈餘(元)		(5.44)	(14.32)	(1.86)	-	-	-
發放	現金股利(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-

註1：108~110年度係經會計師查核簽證之個別財務報告。

## 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 (註1)	112年 (註1)	113年截至9月份止 (自結數)(註2)
營業收入		-	-	-	2,496	2,319	21,247
營業毛利		-	-	-	2,410	2,230	21,144
毛利率(%)		-	-	-	96.55	96.16	99.52
營業損益		-	-	-	(37,541)	(25,792)	(25,773)
營業外收入及支出		-	-	-	(4,290)	(2,287)	(9,795)
稅前損益		-	-	-	(41,831)	(28,079)	(35,568)
稅後損益		-	-	-	(41,831)	(28,079)	(37,696)
每股盈餘(元)		-	-	-	(18.35)	(12.32)	(1.36)
發放	現金股利(元)	-	-	-	-	-	-
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	-	-	-	-	-	1.6
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	-	-	-	-	-	-

註1：111~112年度係經會計師查核簽證之合併財務報告。

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。

修訂日期：113年7月

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		108年(註1)	109年(註1)	110年(註1)	111年	112年
流動資產		12,556	2,015	1,442	-	-
採用權益法之投資		-	-	715		
不動產、廠房及設備		-	57	38	-	-
使用權資產		-	-	-	-	-
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		1,935	4,018	4,168	-	-
資產總額		14,491	6,090	6,363	-	-
流動負債	分配前	1,518	1,180	17,760	-	-
	分配後	1,518	1,180	17,760	-	-
非流動負債		-	-	-	-	-
負債總額	分配前	1,518	1,180	17,760	-	-
	分配後	1,518	1,180	17,760	-	-
股本		8,470	8,770	8,770	-	-
資本公積		12,180	16,380	16,380	-	-
保留盈餘	分配前	(7,677)	(20,240)	(36,532)	-	-
	分配後	(7,677)	(20,240)	(36,532)	-	-
其他權益		-	-	-	-	-
歸屬於母公司業主權益	分配前	-	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	12,973	4,910	(11,397)	-	-
	分配後	12,973	4,910	(11,397)	-	-

註1：108~110年度係經會計師查核簽證之個別財務報告。

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		108年	109年	110年	111年(註1)	112年(註1)
流動資產		-	-	-	5,602	13,029
不動產、廠房及設備		-	-	-	795	708
使用權資產		-	-	-	1,709	1,015
無形資產		-	-	-	597	5,080
其他資產		-	-	-	2,861	2,399
資產總額		-	-	-	11,564	22,231
流動負債	分配前	-	-	-	65,842	105,414
	分配後	-	-	-	65,842	105,414
非流動負債		-	-	-	897	79
負債總額	分配前	-	-	-	66,739	105,493
	分配後	-	-	-	66,739	105,493
股本		-	-	-	8,770	8,770
資本公積		-	-	-	16,380	16,380
保留盈餘	分配前	-	-	-	(80,306)	(108,385)
	分配後	-	-	-	(80,306)	(108,385)
其他權益		-	-	-	(35)	(41)
歸屬於母公司業主權益	分配前	-	-	-	(55,191)	(83,276)
	分配後	-	-	-	(55,191)	(83,276)
非控制權益		-	-	-	16	14
權益總額	分配前	-	-	-	(55,175)	(83,262)
	分配後	-	-	-	(55,175)	(83,262)

註1：111~112年度係經會計師查核簽證之合併財務報告。

修訂日期：113年7月

最近三年度財務比率					
項 目		年 度	110年	111年	112年
		財 務 比 率	毛利率(%)		77.10
流動比率(%)			12.34	8.51	12.36
應收帳款天數(天)			47.20	69.23	57.15
存貨週轉天數(天)			註	註	註
負債比率(%)			287.44	577.12	474.52

註：帳上無存貨，故不適用。

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!!](#)