

公司概況資料表

**以下資料由晶碩光學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**](#公司簡介)

**** [**主要業務項目**](#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**](#最近五年度簡明資產負債表)

**** [**最近三年度財務比率**](#最近三年度財務比率及股利發放情形)

**公司名稱：晶碩光學股份有限公司 (股票代號：6491)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 元大寶來證券股份有限公司、富邦綜合證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 張宏政/ (02)2718-1234分機6748 |
| 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晶碩光學股份有限公司股票之相關資訊 |
| 證券商名稱 | 主辦 | 協辦 |
| 元大寶來證券股份有限公司 | 富邦綜合證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 103年12月18日 | 103年12月18日 |
| 認購股數（股） | 1,250,000 | 250,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 2.08% | 0.42% |
| 認購價格 | 每股66元 |
| 認購價格之訂定依據及方式 | 晶碩光學股份有限公司（以下簡稱晶碩光學）及其子公司主要係從事軟式隱形眼鏡以及醫療用光學產品研發製造與銷售。根據Contact Lens Sepectrum 調查資料所示，2004 年全球隱形眼鏡市場為40 億美元、2006 年為48 億美元、2009 年為55 億美元、2010 年為61 億美元，至2013年已成長為76億美元，整個市場仍持續穩定成長中。而推動此一成長的力量來自於1.新興市場的經濟成長所帶動消費能力的提升，而帶動隱形眼鏡使用人口的增加，根據香港經貿發展局2014/7/31中國眼鏡市場概況所報導-中國市場2013年的成長率約14%，市場規模達34億人民幣且仍持續成長中。2.高單價特殊功能鏡片使用者的增加，例如由於目前配戴隱形眼鏡人口年齡的成長，進而衍生如散光及老花使用的雙焦點及多焦點隱形眼鏡成長；另配合上班族群使用的抗藍光及保養用隱形眼鏡等，這類產品的推出不僅帶動銷售量成長，另因單價較高故能為廠商提供更好的利潤。另未來整個隱形眼鏡產業技術發展上會越來越強化在光學性、附著性、舒適性、透氧性及眼睛代謝物排除等功能性的提升，而自動化生產能力也將是左右廠商競爭力的關鍵因素。關於股票價值評估的方法很多種，各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異，目前市場上常用之股票評價方法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)，係透過已公開的資訊與整個市場、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的調整；成本法則分為以帳面之歷史成本資料作為公司價值評定基礎的淨值法，以及採用未來現金流量作為公司價值評定基礎的現金流量折現法。其中因現金流量折現法係以未來各期所創造現金流量之折現值合計數認定為股東權益價值，由於未來之現金流量無法精確掌握，且評價使用之相關參數並無一致標準，可能無法合理評估公司應有之價值；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，故本推薦證券商僅就市價法-本益比法進行評估。經參酌晶碩光學之上市(櫃)採樣同業包括：精華(股票代號：1565)、F-金可(股票代號：8406)及寶島科(股票代號：5312)於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之本益比資訊，並採用上市(櫃)生技醫療類股的本益比進行比較，評估說明如下：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 項目公司 | 103年8月 | 103年9月 | 103年10月 | 平均 |
| 精華(1565) | 17.94 | 19.08 | 16.07 | 16.56 |
| F-金可(9930) | 26.08 | 26.09 | 24.97 | 24.32 |
| 寶島科(5312) | 15.82 | 15.30 | 14.36 | 14.47 |
| 生技醫療-上市 | 31.36 | 31.91 | 30.25 | 31.17 |
| 生技醫療-上櫃 | 103.31 | 105.29 | 97.65 | 102.08 |

資料來源：臺灣證券交易所網站及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站由上表可知，該公司採樣同業及上市櫃生技醫療類股最近三個月之平均本益比約介於14~102倍之間，參酌該公司係全國唯一直營門市經營的隱形眼鏡品牌、所取得之專利、具備之產品及技術研發能力、高度自動化生產及檢驗技術、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狀況，並考量興櫃巿場流動性不足之風險後，本公司與晶碩光學共同議定之每股認購價格為66元應屬合理。 |

|  |
| --- |
| **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：**晶碩光學股份有限公司創立於民國九十八年八月二十六日，為和碩聯合科技(股)公司及景碩科技(股)公司共同轉投資之子公司，主要從事軟式隱形眼鏡以及醫療用光學產品研發製造與銷售。截至民國103年11月底止，實收資本額為新台幣六億元。**二、重大歷史沿革：**

| 時間 | 沿革 |
| --- | --- |
| 民國98年8月 | 由和碩聯合科技股份有限公司與景碩科技股份有限公司投資成立，資本額為新台幣參億陸仟萬元。 |
| 民國99年8月 | 取得國內製造廠醫療器材製造規範認可。 |
| 民國100年1月 | 第一筆隱形眼鏡海外訂單出貨。 |
| 民國100年4月 | 水滋氧品牌日拋隱形眼鏡上市，第一家直營門市開幕，進駐台北車站誠品地下街商場。 |
| 民國100年9月 | 成品自動化光學檢測系統開發完成。第一台彩妝片生產設備量產及第一台彩妝片自動化光學檢測系統開發完成。 |
| 民國101年9月 | 成立上海子公司-晶碩隱形眼鏡(上海)有限公司。 |
| 民國102年1月 | 全國唯一採用由7-11配送隱形眼鏡的公司。推出全球首創保存液內含維他命B6、B12、E及玻尿酸的隱形眼鏡。 |
| 民國102年3月 | 成立台中第一間門市服務中區客戶。成功進入日本彩色隱形眼鏡代工市場。 |
| 民國102年4月 | 全國首創-在屈臣氏連鎖藥妝店內設立直營隱形眼鏡門市。 |
| 民國102年6月 | 全國首創-推出限量版的彩色日拋隱形眼鏡。成立新竹第一間門市服務當地客戶。 |
| 民國102年7月 | 矽水膠生產設備裝機量產完成。 |
| 民國102年12月 | 發展晶碩雲端資料系統，進行電腦化生產管理，機台資料(AOI/PLC)上傳雲端系統，供製程分析及改善。為充實營運資金，辦理現金增資，資本額擴展為新台幣伍億元整。全台灣達40間門市，會員(晶碩之友)突破10萬人，月銷量超過300萬片。 |
| 民國103年3月 | 全國首創APP配送服務。 |
| 民國103年4月 | 多軸度散光鏡片導入量產。 |
| 民國103年6月 | 唯一台灣隱形眼鏡公司參展著名之英國專業隱型眼鏡展覽(British Contact Lens Association Exhibition)。全國首創，推出六色合一的彩色日拋隱形眼鏡。 |
| 民國103年7月 | 自主研發成功之專利高透氧矽水膠材質成功導入歐洲市場。 |
| 民國103年8月 | 為充實營運資金，辦理現金增資，資本額擴展為新台幣陸億元整。 |
| 民國103年10月 | 股票通過公開發行申請 |

**三、經營理念：** 本公司擁有優秀的技術及經營團隊，秉持著『為消費者開創更廣闊之視野』的經營理念，追求企業永續經營及成長，以成為世界一流的軟式隱形眼鏡的製造商，提供消費者物超所值的隱形眼鏡為職志。**四、未來展望：*** 確保股東最大利益及公司之永續發展。
* 持續研究開發隱形眼鏡之新材料及新應用。
* 追求最佳之客戶滿意度及不斷的創新生產技術。
* 晶碩品牌不斷追求新的營業模式，突破現有品牌的壟斷局面。
* 以成為世界一流的軟式隱形眼鏡的生產商，提供消費者物超所值的隱形眼鏡為職志
 |

 

|  |
| --- |
| **主要業務項目：**軟式隱形眼鏡以及醫療用光學產品研發製造與銷售 |
| **公司所屬產業之上、中、下游結構圖：**隱形眼鏡產業的上游為原料供應商，隱形眼鏡的主要成份是高分子聚合物，如HEMA、矽水膠等化學原料。產業中游為隱形眼鏡生產製造商，此部份關鍵技術為光學設計技術-(用於開發非球面鏡片、散光鏡片、漸進多焦鏡片與近視控制鏡片等)、材料研發技術(如調配各式原料- Etafilcon、Polymacon、Omafilcon等)、材料整合技術(如結合高保濕生醫材料MPC及HA玻尿酸)及自動化生產及檢驗系統開發技術，上述關鍵技術決定了製造商產品差異化、品質及成本，攸關製造商的整體競爭力。產業下游為通路商，可區分為兩部分，一部分是直接與消費者接觸的實體通路商，包含驗光師、眼科醫師、眼鏡店、藥房、藥妝店及超市等，另一部分為虛擬通路商，如購物網站、網路藥局或品牌商網站等，但因隱形眼鏡屬醫療器材類，部份國家嚴格執行購買隱形眼鏡需取得處方箋的政策下，使得透過網路販售較為困難，但因網路終究是未來趨勢，相信日後消費者憑相關處方箋至虛擬通路購買合格之大眾化規格隱形眼鏡應該會越來越簡便，此也有助整個隱形眼鏡市場的拓展。 |
| 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(仟元) | 佔總營收比重(%) |
| 隱形眼鏡 | **4656b170f9bf09ebb3ac0a8cb2256839.jpg** | 依照隱形眼鏡功能區分，可分為矯正視力用的近視、遠視、散光與老花鏡片、具彩妝效果的彩色鏡片及含維他命、抗藍光之特殊功能鏡片等。 | 589,319 | 100 |

 

|  |
| --- |
| **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：新台幣千元  |
| 年度項目 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 |  103年截至11月份止**(自結數)****(註1)** |
| 營業收入 | - | - | 50,963 | 229,734 | 589,319 | 816,586 |
| 營業毛利 | - | - | 11,360 | 109,608 | 313,439 | 392,722 |
| 毛利率(%) | - | - | 22.29 | 47.71 | 53.19 | 48.09 |
| 營業外收入 | 470 | 1,286 | 894 | 17,133 | 18,336 | 13,740 |
| 營業外支出 | - | (31) | (748) | (3,483) | (3,739) | (8,285) |
| 稅前損益 | (14,296) | (69,985) | (97,666) | (34,926) | 46,148 | 58,385 |
| 稅後損益 | (14,296) | (69,985) | (97,666) | (34,926) | 46,148 | 58,385 |
| 每股盈餘（元） | (0.40) | (1.94) | (2.71) | (1.25) | 1.10 | 0.97 |
| 股利發放 | 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：係依IFRS編製之合併自結數字，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：上開財務資訊98-100年度係依據ROC GAAP編製之財務報表填列，101-102年度係依據ROC GAAP編製之合併財務報表填列，業經會計師查核簽證。**

|  |
| --- |
| **最近五年度簡明資產負債表**單位：新台幣千元  單位：新台幣仟元 |
| 年度項目 | 98年 | 99年 | 100年 | 101年 | 102年 |
| 流動資產 | 312,437 | 199,068 | 153,325 | 372,061 | 426,318 |
| 基金及長期投資 | - | - | - | - | - |
| 固定資產 | 58,785 | 123,486 | 165,266 | 324,037 | 587,855 |
| 無形資產 | - | 213 | 327 | 213 | 934 |
| 其他資產 | 800 | 821 | 1,373 | 6,964 | 17,113 |
| 資產總額 | 372,022 | 323,588 | 320,291 | 703,275 | 1,032,220 |
| 流動負債 | 分 配 前 | 26,318 | 47,869 | 56,328 | 182,117 | 280,713 |
| 分 配 後 | 26,318 | 47,869 | 56,328 | 182,117 | 280,713 |
| 長期負債 | - | - | 85,910 | 138,077 | 201,590 |
| 其他負債 | - | - | - | - | 599 |
| 負債總額 | 分 配 前 | 26,318 | 47,869 | 142,238 | 320,194 | 482,902 |
| 分 配 後 | 26,318 | 47,869 | 142,238 | 320,194 | 482,902 |
| 股本 | 360,000 | 360,000 | 360,000 | 420,000 | 500,000 |
| 資本公積 | - | - | - | - | 40,000 |
| 保留盈餘 | 分 配 前 | (14,296) | (84,281) | (181,947) | (36,873) | 9,275 |
| 分 配 後 | (14,296) | (84,281) | (181,947) | (36,873) | 9,275 |
| 金融商品未實現損益 | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | - | - | - | (46) | 43 |
| 股東權益總額 | 分 配 前 | 345,704 | 275,719 | 178,053 | 383,081 | 549,318 |
| 分 配 後 | 345,704 | 275,719 | 178,053 | 383,081 | 549,318 |

**註1：上開財務資訊98-100年度係依據ROC GAAP編製之財務報表填列，101-102年度係依據ROC GAAP編製之合併財務報表填列，業經會計師查核簽證。**

 

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率** |
| 年 度項 目 | 100年 | 101年 | 102年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | 22.29 | 47.71 | 53.19 |
| 流動比率(%) | 272.20 | 204.30 | 151.87 |
| 應收帳款天數(天) | 9.70 | 13.72 | 9.85 |
| 存貨週轉天數(天) | 189.98 | 160.96 | 169.77 |
| 負債比率(%) | 44.41 | 45.53 | 46.78 |

**註1：上開財務資訊98-100年度係依據ROC GAAP編製之財務報表填列，101-102年度係依據ROC GAAP編製之合併財務報表填列，業經會計師查核簽證。**

 

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**](http://newmops.tse.com.tw)!!