

公司概況資料表

**以下資料由台睿生物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**](#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：台睿生物科技股份有限公司 (股票代號：6580)**

|  |  |
| --- | --- |
| 輔導推薦證券商 | 元大證券股份有限公司、兆豐證券股份有限公司、台新證券股份有限公司 |
| 主辦輔導券商聯絡人電話 | 張孟軒/ (02)2718-1234分機6774 |
| 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台睿生物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 |
| 元大證券股份有限公司 | 兆豐證券股份有限公司 | 台新綜合證券股份有限公司 |
| 認購日期 | 106/06/14 |
| 認購股數（股） | 1,200,000 | 200,000 | 100,000 |
| 認購占擬櫃檯買賣股份總數之比率 | 1.78% | 0.30% | 0.15% |
| 認購價格 | 45 |
| 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，參考市價法、成本法及現金流量折現法等方式，以推算合理之承銷價格，做為該公司辦理股票興櫃登錄之參考價格訂定依據。再參酌該公司所處產業前景、經營績效、發行市場環境、同業之市場狀況及興櫃市場流通性風險等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。二、承銷價格訂定與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較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。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，在產業快速變化下對未來之預估甚難準確，使未來現金流量及加權平均資金成本更無法精確掌握。該公司目前仍屬虧損階段，故無法以本益比法評估其公司價值。因此，本次輔導推薦證券商認購台睿生技僅就股價淨值比法進行評估。三、發行人與已上市櫃同業之股價淨值比之比較情形。台睿生技主要致力於新藥開發，在生技產業的價值鏈中，處於核心位置。該公司專注於策略與標的之選定、執行相關先驅實驗，專案管理、智慧財產權規劃與執行等關鍵工作，並委託監測專業機構以進行新藥之各階段合作開發工作，包括試驗藥品之劑型開發與 CMC、 臨床前毒理/藥理試驗、 IND、各階段臨床試驗與NDA等，目前主要產品為：1. CVM-1118

CVM-1118為新一代之非化療類「口服」抗癌藥物，具有多重標靶作用機制，包含抑制類管道形成新穎機制，同時促進癌細胞自行凋亡、抑制癌細胞分裂生長、防止惡性腫瘤癌細胞轉移，係安全性高之新一代口服抗癌小分子新藥。1. Rexis®

Rexis®為敗血病治療藥物，藉由調節體內免疫/發炎功能，活化人體內的抗氧化酵素，以有效對抗感染所引起的免疫失調，降低敗血症患者死亡率之針劑藥物，增加病患的存活率。1. Zelnite®

Zelnite®為重症患者靜脈注射補充劑，含增加病人之抗氧化酵素的活性，增強免疫功能，降低體內發炎反應。1. TRX-707

TRX-707為抗乳癌標靶藥物，針對現有抗癌化療藥物，藉由劑型設計開發，改良口服劑型，以降低藥物副作用、提高口服藥物之生物利用度並增加患者治療之方便性。1. TRX-711

TRX-717為治療洗腎病患之次發性副甲狀腺功能亢進，針對現有長期洗腎病患引發之副甲狀腺亢進，改良口服劑型，以降低藥物副作用、提高口服藥物之生物利用度並增加患者治療之方便性。經參酌國內上市(櫃)之採樣同業智擎(上櫃公司，股票代號：4162)、中裕新藥(上櫃公司，股票代號：4147)及浩鼎(上櫃公司，股票代號：4174)於台灣證券交易所及財團法人證券櫃檯買賣中心公告之股價淨值比資訊評估說明如下：單位：倍

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 同業\月份\股價淨值比 | 106年3月 | 106年4月 | 106年5月 | 平均 |
| 採樣同業 | 智擎(4162) | 6.93 | 6.10 | 6.34 | 6.46 |
| 中裕新藥(4147) | 9.78 | 9.17 | 9.43 | 9.46 |
| 浩鼎(4174) | 8.53 | 7.46 | 7.57 | 7.85 |
| 上市 | 生技醫療類 | 2.24 | 2.19 | NA(註) | 2.21 |
| 上櫃 | 生技醫療類 | 3.42 | 3.36 | NA(註) | 3.39 |

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及台灣證券交易所網站註：上市及上櫃106年5月生技醫療類股價淨值比資訊尚未公布由上表比較可知，台睿生技之採樣同業、上市櫃公司之生技醫療類股於最近三個月106年3月份至106年5月份之平均股價淨值比約2.21~9.46倍之間。該公司105年度財務報表所列示之每股淨值為13.74元，如以議定認購價格45元設算，股價淨值比為3.27倍，介於同業平均水準及上市櫃生技醫療類股之股價淨值比間，同時考量興櫃市場之流通性，故與台睿生技議定之認購價尚屬合理。四、推薦證券商就其與發行人所共同議定承銷價格合理性之評估意見。綜上所述，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之評價法計算該公司合理價格，參酌該公司所處產業前景、經營績效、發行市場環境、同業之市場狀況及興櫃市場流通性風險等因素後，由推薦證券商與該公司共同議定興櫃認購價格為45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)** |
| 1. 公司介紹

 台睿生物科技股份有限公司(以下簡稱“台睿生技”)設立於民國100年8月，專注於開發新穎性高之新藥，治療不易治癒之嚴重疾病，其中又以開發癌症藥物為首要目標。台睿生技擁有全球新藥開發經驗豐富之科技諮詢委員會及專職之研發團隊，能掌握藥物開發相關核心試驗設計與開發流程管控，於新藥開發及執行臨床試驗期間，整合各方資源，相關研發試驗工作與委託研究機構專業分工體系合作，以完成臨床前試驗工作。生產策略上，與符合FDA或PIC/S GMP認證之專業藥廠，共同開發具高度生產技術門檻之藥品。行銷策略上，以國際合作方式加速新藥上市時間，並授權藥品經銷予銷售通路團隊，建構產品市場行銷網絡，採取銷售權利金比例分配的方式，達成雙贏的藥物市場開拓。1. 歷史沿革

| 時間 | 重要紀事 |
| --- | --- |
|  民國100年8 月 | * 由台耀化學股份有限公司與醫睿醫藥科技股份有限公司策略聯盟方式成立，以開發由中國醫藥大學技轉之小分子抗癌藥物。實收資本額為新台幣31,000仟元。
 |
|  民國101年11月 | * 辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣78,667仟元。
 |
|  民國102年10月 | * 辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣217,834仟元。
 |
|  民國103年1月 | * 辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣376,638仟元。
 |
|  民國103年5月 | * 依據經濟部「生技新藥產業發展條例」，通過生技新藥公司與抗癌新成份新藥TRX-818之資格審定。
 |
|  民國104年1月 | * 辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣605,808仟元。
 |
|  民國104年5月 | * 口服小分子抗癌新藥TRX-818獲美國食品藥物管理局(US FDA)核准在美執行一期臨床試驗。
 |
|  民國104年7月 | * 口服小分子抗癌新藥TRX-818獲2015台北生技獎新創技術銅獎。
 |
|  民國104年9月 | * 在美國啟動口服小分子抗癌新藥TRX-818第一期臨床試驗。
 |
| * 榮獲2015台灣生醫暨新農業產業選秀大賽優選獎。
 |
|  民國104年11月 | * 抗癌新成分新藥CVM-1118 (原TRX-818)經簡化審查 (Fast track) 獲台灣食品藥物管理署(TFDA)核准在台執行一期臨床試驗。
 |
|  民國104年12月 | * 口服小分子抗癌新藥CVM-1118獲第十二屆國家新創獎之企業新創獎肯定。
 |
|  民國105年3月 | * 辦理現金增資及員工行使認股權憑證轉換普通股，增資後實收資本額為新台幣666,318仟元。
 |
| * 在臺灣啟動口服小分子抗癌新藥CVM-1118第一期臨床試驗。
 |
| * 依據經濟部「生技新藥產業發展條例」，通過申請生技新藥公司增列新成份新藥TRX-306(Rexis®)之資格審定。
 |
|  民國105年4月 | * 敗血症新成分新藥Rexis®獲臺灣食品藥物管理署(TFDA)核准在台執行三期多中心臨床試驗。
 |
|  民國105年5月 | * 辦理員工行使認股權憑證轉換普通股，增資後實收資本額為新台幣670,488仟元。
 |
| * 經核准股票公開發行。
 |
|  民國106年4月 | * 辦理員工行使認股權憑證轉換普通股，增資後實收資本額為新台幣672,508仟元。
 |

1. 經營理念

台睿生技定位為專職之藥物開發公司，以「知識型公司」為營運模式，可有效提升公司競爭力、增加產品開發價值，節省新藥開發繁複研發過程中所需投入的大量資源、降低潛在風險與專業限制，進而提升新藥開發效率，並選定有發展利基之新藥產品進行全球或區域性的開發，使藥品可以迅速進入市場，造福病患。1. 未來展望
2. 短期業務發展計劃
	* CVM-1118目前已於台美兩地同步執行對晚期實體腫瘤患者之臨床一期安全性與藥物動力學研究，預計完成藥物人體安全性評估後，將向美國 FDA提出二期臨床試驗。
	* Rexis®已獲得台灣FDA核准在台灣執行三期多中心臨床試驗，目前正執行樞紐性臨床試驗，以期在完成三期臨床試驗後，能夠順利進行藥證之申請。
	* Zelnite®目前已獲TFDA核可免除銜接性試驗，可逕行申請藥品查驗登記。預計取得台灣藥證後，可用於重症病人靜脈注射，增強免疫功能。
	* TRX-707及TRX-711目前已完成劑型研究及動物實驗，將持續向TFDA提出臨床二期藥物動力學/安全性試驗審查。
3. 中期業務發展計劃
	* CVM-1118將以執行至臨床試驗第二期後，完成療效證明(Proof of Concept)，再技轉授權國際大藥廠進行後期大規模三期臨床試驗、新藥上市申請與上市行銷，以得以成功開發CVM-1118成為新一代之非化療類「口服」抗癌藥物。由於CVM-1118具有很高的藥物活性，未來之適應症將可發展為單獨或合併使用，若在合併使用的適應症下，台睿生技將會在確認產品藥效後，積極與相關合併用藥之藥廠進行合作聯盟計畫，執行相關的後期研究實驗。
	* Rexis®以申請獲得TFDA藥證核准為目標，成為台灣針劑型治療敗血症之輔助用藥，以降低致死率。另外並將積極拓展產品的亞洲市場開發，尋找當地的合作夥伴，進行臨床試驗及藥證申請的工作。
	* Zelnite®於開發策略上將優先開發本藥物於台灣市場之應用，在藥證審查期間尋求台灣經銷商進行承銷，亦同時尋找美國及其他亞洲國家合作開發及銷售夥伴。
	* TRX-707及TRX-711未來將依循505(b)2類新藥法規申請臨床試驗，並完成台灣的三期臨床試驗，以及尋找亞洲地區的合作開發夥伴。
4. 長期業務發展計劃
	* 未來將持續評估及引進符合公司策略及核心能力之新藥開發專案，除了增加本身新藥開發之基礎外，亦搭配不同研發期程之產品，並配合彼此之間利基，兼顧產品價值與風險平衡，以創造企業之最大利益，並延攬及培育更多優秀藥物開發專業人才，厚植團隊研發實力，建立公司永續經營的基礎。
 |



|  |
| --- |
| **主要業務項目：**主要係開發全球新穎性高之藥物並執行新藥臨床開發等項目。  |
| 本公司所屬產業之上、中、下游結構圖：藥物探索藥物臨床試驗開發藥物上市銷售Target Lead Preclinical  Phase I~III NDA 藥物量產 藥物上市產學機構研究單位CRO、CMO Partners台睿生技股份有限公司Out-LicensePartnersCMO Partners單位：新台幣仟元；% |
| 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(%) |
| CVM-1118 | 具有多重標靶作用機制，包含抑制類管道形成新穎機制，同時促進癌細胞自行凋亡、抑制癌細胞分裂生長、防止惡性腫瘤癌細胞轉移，且安全性高之新一代口服抗癌小分子新藥。 | 癌症 | - | - |
| Rexis® | 藉由調節體內免疫/發炎功能，活化人體內的抗氧化酵素，以有效對抗感染所引起的免疫失調，降低敗血症患者死亡率之針劑藥物，增加病患的存活率。 | 敗血病輔助治療 | - | - |
| Zelnite® | 含增加病人之抗氧化酵素的活性，增強免疫功能，降低體內發炎反應。 | 重症患者靜脈注射補充劑 | - | - |
| TRX-707 | 針對現有抗癌化療藥物，藉由劑型設計開發，改良口服劑型，以降低藥物副作用、提高口服藥物之生物利用度並增加患者治療之方便性。 | 抗乳癌標靶藥物 | - | - |
| TRX-711 | 針對現有長期洗腎病患引發之副甲狀腺亢進，改良口服劑型，以降低藥物副作用、提高口服藥物之生物利用度並增加患者治療之方便性。 | 治療洗腎病患之次發性副甲狀腺功能亢進 | - | - |
|  **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：新台幣仟元  |
| 年度項目 | 101年(註1) | 102年(註1) | 103年(註1) | 104年(註1) | 105年(註1) | 106年截至4月份止(自結數) (註2) |
| 營業收入 | - | 1,000 | - | - | - | - |
| 營業毛利 | - | 1,000 | - | - | - | - |
| 毛利率(%) | - | 100 | - | - | - | - |
| 營業外收入 | 41 | 137 | 907 | 5,513 | 3,901 | 1,113 |
| 營業外支出 | - | - | - | - | (261) | (2,915) |
| 稅前損益 | (12,078) | (31,933) | (95,346) | (92,753) | (119,212) | (34,045) |
| 稅後損益 | (12,078) | (31,933) | (95,346) | (92,753) | (119,212) | (34,045) |
| 每股盈餘（元） | (2.90) | (2.49) | (2.40) | (1.53) | (1.81) | (0.50) |
| 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) |  | - | - | - | - | - |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註1：自104年度起適用國際財務報導準則，103年度資料係104年度財務報告前期比較數字，且101~105年度尚無合併個體，故101~105年為個別財務報告。

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出入，請投資人於參考時審慎評估。

| **最近五年度簡明資產負債表**(註)單位：新台幣仟元 |
| --- |
| 年度項目 | 101年 | 102年 | 103年 | 104年 | 105年 |
| 流動資產 | 44,709 | 316,093 | 772,186 | 636,871 | 744,528 |
| 基金及長期投資 | - | - | - | - | - |
| 固定資產 | - | - | 157 | 112 | 889 |
| 無形資產 | 58,950 | 164,720 | 180,000 | 186,000 | 185,950 |
| 其他資產 | - | 600 | 600 | 1,034 | 600 |
| 資產總額 | 103,659 | 481,413 | 952,943 | 832,717 | 940,667 |
| 流動負債 | 分配前 | 34,050 | 66,364 | 64,108 | 33,861 | 19,216 |
| 分配後 | 34,050 | 66,364 | 64,108 | 33,861 | 19,216 |
| 長期負債 | - | - | - | - | - |
| 其他負債 | - | - | - | - | - |
| 負債總額 | 分配前 | 34,050 | 66,364 | 64,108 | 33,861 | 19,216 |
| 分配後 | 34,050 | 66,364 | 64,108 | 33,861 | 19,216 |
| 股本 | 78,667 | 376,638 | 605,808 | 605,808 | 670,488 |
| 資本公積 | 9,533 | 88,935 | 413,638 | 416,412 | 593,539 |
| 保留盈餘 | 分配前 | (18,591) | (50,524) | (130,611) | (223,364) | (342,576) |
| 分配後 | (18,591) | (50,524) | (130,611) | (223,364) | (342,576) |
| 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 | 69,609 | 415,049 | 888,835 | 798,856 | 921,451 |
| 分配後 | 69,609 | 415,049 | 888,835 | 798,856 | 921,451 |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註：104年度起首次採用國際財務報導準則，103年度資料係104年度財務報告前期比較數字，且101~105年度尚無合併個體，故101~105年為個別財務報告。

|  |
| --- |
| **最近三年度財務比率**(註) |
| 年 度項 目 | 103年 | 104年 | 105年 |
| **財****務****比****率** | 毛利率(%) | - | - | - |
| 流動比率(%) | 1,204.51 | 1,880.84 | 3,874.52 |
| 應收帳款天數(天) | - | - | - |
| 存貨週轉天數(天) | - | - | - |
| 負債比率(%) | 6.73 | 4.07 | 2.04 |

 註：資料年度期間尚無營業收入、營業成本及存貨。 

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)!!