



股票代碼：1783

和康生物科技股份有限公司
MAXIGEN BIOTECH INC.

公開說明書

(申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用稿本)

一、公司名稱：和康生物科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣

(一) 種類、股數、金額

1. 記名式普通股

(1) 種類：記名式普通股，每股面額新台幣 10 元整。

(2) 股數：50,120,000 股。

(3) 金額：新台幣 501,200,000 元整。

2. 員工認股權憑證

(1) 發行單位數：已發行員工認股權憑證 2,500 單位。

(2) 每單位認股權憑證得認購之股數：每單位得認購普通股 1,000 股，共可認購
本公司普通股 2,500,000 股。

(3) 認股條件：請參閱本公開說明書第 24 頁。

(4) 履約方式：以本公司發行新股交付。

(二) 發行條件：全額發行。

(三) 公開承銷比例：不適用。

(四) 承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用

(一) 承銷費用：無。

(二) 其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：新台幣 1,100 仟元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2~6 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

九、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

和康生物科技股份有限公司 編製

中華民國一〇〇年四月十五日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	100,000,000	19.95
現金增資	401,200,000	80.05
盈餘轉增資	—	—
員工紅利轉增資	—	—
合計	501,200,000	100.00

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司。

(二)分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。

(三)索取方式：親臨本公司索取或洽公開資訊觀測站(newmops.tse.com.tw)查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：台灣中小企業銀行股份有限公司信託部 網址：<http://www.tbb.com.tw>
地址：台北市塔城街 30 號 15 樓 電話：(02)2559-7171

七、辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：第一金證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.ftsi.com.tw>
地址：台北市長安東路一段 22 號 5 樓 電話：(02)2563-6262

八、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王自軍、徐文亞會計師 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(02)2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：王家政	姓名：蘇婉莊
職稱：財務長	職稱：副總經理
電話：(02)2298-2345	電話：(02)2298-2345
電子郵件信箱： vincent@mbi.com.tw	電子郵件信箱： wcsu@mbi.com.tw

十三、公司網址：<http://www.mbi.com.tw>

和康生物科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 501,200 仟元	公司地址：新北市五股區五權八路 17 號	電話：(02)22982345
設立日期：87 年 12 月 03 日	網址：www.mbi.com.tw	
上市日期：—	上櫃日期：—	公開發行日期：100 年 01 月 19 日
負責人員：董事長：張立言 總經理：魏嘉鎮	發言人：王家政 財務長 代理發言人：蘇婉莊 副總經理	
股票過戶機構： 第一金證券股份有限公司服務代理部	電話：(02) 2563-6262	網址：www.ftsi.com.tw
	地址：台北市長安東路一段 22 號 5 樓	
股票承銷機構：不適用	電話：—	網址：—
	地址：—	
最近年度簽證會計師： 勤業眾信聯合會計師事務所 王自軍、徐文亞會計師	電話：(02)2545-9988	網址：www.deloitte.com.tw
	地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓	
複核律師：不適用	電話：—	網址：—
	地址：—	
信用評等機構：不適用	電話：—	網址：—
	地址：—	
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：—	評等結果：—
董事選任日期：97 年 06 月，任期：三年	監察人選任日期：97 年 06 月，任期：三年	
全體董事持股比例：13.27%(100 年 2 月 28 日)	全體監察人持股比率：1.06%(100 年 2 月 28 日)	
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(100 年 2 月 28 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事 長	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人:張立言	0.66%
董 事	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	10.14%
董 事	江漢聲	0.00%
董 事	陳安治	0.80%
董 事	柴松林	0.00%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事	陳仲奇	0.80%
董 事	龍年國際投資股份有限公司 代表人:李金蓮	0.87%
監 察 人	戴水泉	0.85%
監 察 人	謝三連	0.21%
工廠地址：新北市五股區五權八路 17 號 2、3F 台南縣西港鄉港東村八份 102 號	電話：(02)2298-2345 (06)795-4677	
主要產品：生醫材料及化粧保養品	市場結構：內銷 75.26% 外銷 24.74%	參閱本文頁次 第 43 頁
風險事項	詳如參閱頁次	參閱本文頁次 第 2~6 頁
去(99)年度	營業收入：169,505 仟元 稅前淨損：(14,602)仟元 稅前每股虧損：(0.29)元	參閱本文頁次 第 126~127 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	不適用	
發行條件	不適用	
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用	
本次公開說明書刊印日期：100 年 4 月 15 日	刊印目的：登錄興櫃股票櫃檯買賣用	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄		

和康生物科技股份有限公司
公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訴訟事件.....	5
(三)公司董事監察人及經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四)其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	6
(一)組織系統.....	6
(二)關係企業圖及與關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額.....	8
(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管.....	9
(四)董事及監察人.....	10
(五)發起人資料.....	13
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、資本及股份.....	18
(一)股份種類.....	18
(二)股本形成經過.....	18
(三)最近股權分散情形.....	19
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	23
(五)公司股利政策及執行狀況.....	23
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	23
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	23
(八)公司買回本公司股份情形.....	24
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	24
六、特別股辦理情形.....	24
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	24
八、員工認股權憑證辦理情形.....	24
(一)公司尚未屆期之員工認股權辦理情形及對股東權益之影響.....	24
(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形.....	24
(三)最近三年度私募員工認股權憑證資料.....	24

九、併購辦理情形.....	24
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	24
貳、營運概況.....	25
一、公司之經營.....	25
(一)業務內容.....	25
(二)市場及產銷概況.....	43
(三)最近二年度從業員工人數.....	51
(四)環保支出資訊.....	51
(五)勞資關係.....	53
二、固定資產及其他不動產.....	54
(一)自有資產.....	54
(二)租賃資產.....	54
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	54
三、轉投資事業.....	55
(一)轉投資事業概況.....	55
(二)綜合持股比例.....	55
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	55
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形.....	55
四、重要契約.....	56
參、發行計劃及執行情形.....	57
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析應記載事項.....	57
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證應記載事項.....	57
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	57
四、本次併購發行新股應記載事項.....	57
肆、財務概況.....	58
一、最近五年度簡明財務資料.....	58
(一)簡明資產負債表及損益表.....	58
(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響.....	59
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	59
(四)財務分析.....	60
(五)會計科目重大變動說明.....	62
二、財務報表應記載事項.....	63
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	63
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子合併財務報表.....	63

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表係應予以揭露	63
三、財務概況及其他重要應記載事項.....	64
(一)公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事.....	64
(二)最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事者	64
(三)期後事項.....	64
(四)其他.....	64
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	65
(一)財務狀況.....	65
(二)經營結果.....	65
(三)現金流量.....	66
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	66
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	67
(六)其他重要事項	67
伍、特別記載事項:.....	68
一、特別記載事項.....	68
(一)內部控制制度執行狀況	68
(二)委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	68
(三)證券承銷商評估總結意見	68
(四)律師法律意見書	68
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	68
(六)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會證期局通知應自行改進事項之改進情形	68
(七)本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金管會證期局通知應補充揭露事項	68
(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	68
(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	68
(十)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰	68
(十一)其他必要補充說明事項	68
二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項	68
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	73
一、重要決議文.....	73
(一)董事會議紀錄	73
二、公司章程(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表).....	73

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 87 年 12 月 03 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

單位	地址	電話
總公司	新北市五股區五權八路 17 號	(02)2298-2345
台北生醫廠	新北市五股區五權八路 17 號 2、3 樓	(02)2298-2345
台南保養品廠	台南縣西港鄉港東村八份 102 號	(06)795-4677

(三)公司沿革：

年度	重要沿革
87	和康生物科技股份有限公司成立
88	進駐陽明大學生醫材料研發中心 完成外科手術止血棉製程開發
89	完成注射式膠原蛋白原型開發
90	進駐台北醫學大學組織工程研發中心 完成骨科填料製程及產品原型開發 膠原蛋白組織工程應用技術通過經濟部業界科專審查 膠原蛋白生物醫學材料產品榮獲國家生技醫療品質獎
91	榮獲經濟部業界科專研發管理制度評等為 A 級績優公司 設置台北生醫 GMP 工廠及研發實驗室 自有品牌 BIOFLASH 系列產品上市
92	台南保養品工廠擴建完成 台北生醫廠獲 ISO 9001/13485 品質系統認證
93	與美國醫材通路商進行產銷策略合作 自有品牌與國內知名廠商異業結盟 透明質酸產品獲 GMP 認可登錄 生醫產品富瑞密 Foramic 陶瓷顆粒骨填料獲衛生署查驗登記許可
94	生醫產品維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑獲衛生署查驗登記許可 生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料獲美國 FDA 510(k)販售許可
95	生醫產品安節益關節注射劑通過衛生署查驗登記許可
96	美國 NASDAQ 上市公司 NuVasive Inc. 現金投資入股，使本公司成為國內第一家有美國上市公司轉投資之醫材公司 生醫產品富茂骨 Formagraft 獲經濟部中小企業創新研究獎及行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎 台南保養品廠獲得 ISO9001：2000 認證
97	「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查
98	台南保養品廠獲得台灣化粧品 GMP 及 ISO9001：2008 認證 生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料獲得台灣衛生署上市許可 台北生醫廠以無缺失紀錄通過 FDA 查核
99	生醫產品速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料獲得台灣衛生署上市許可
至 100 年 2 月 28 日 止	股票公開發行 生醫產品速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料獲美國 FDA 510(k)販售許可 生醫產品敷美安 FormaAid 膠原蛋白膜獲得台灣衛生署上市許可 生醫產品齦即安 GingivAid 膠原蛋白骨科填補物獲得台灣衛生署上市許可 「可吸收磷酸鈣陶瓷及新型磷酸鈣骨水泥產品應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動

本公司基於穩健保守之財務原則下，雖然近來市場利率處於相對低檔水準，本公司仍以自有資金營運，並無向銀行借款，故市場利率變化對本公司並無影響。未來若有資金需求，會注意國內外利率變化，以便掌握利率未來走勢得以及時應變。

(2)匯率變動

本公司 98 及 99 年度外銷收入金額分別為 66,600 仟元及 41,928 仟元，約佔各期間營收之比率分別為 37.20%及 24.74%；98 及 99 年度兌換(損)益分別為(232)仟元及(1,190)仟元，兌換(損)益佔營收淨額比率分別為(0.13)%及(0.70)%，匯率變化對本公司營收並無重大影響。

單位：新台幣仟元

項目	98 年度	99 年度
外銷金額(A)	66,600	41,928
營收淨額(B)	179,036	169,505
外銷比重(A/B)(%)	37.20%	24.74%
兌換(損)益淨額	(232)	(1,190)
稅前淨利(損)	12,652	(14,602)
兌換(損)益佔營收淨額比率(%)	(0.13)	(0.7)

資料來源：98 年度及 99 年度經會計師查核簽證之財務報告

(3)通貨膨脹

98 年度行政院主計處公佈之台灣地區消費者物價指數年減率為 0.87%，躉售物價指數年減率為 8.7%；99 年 12 月消費者物價總指數為 105.48，較去年同月上漲 0.96%，躉售物價總指數為 107.75，較去年同月上漲 5.46%，躉售物價總指數上漲主因油品、基本金屬及化學材料等價格仍處相對高檔所致，對本公司尚無通貨膨脹影響之情形，惟本公司仍將密切注意相關經濟情勢變化以因應之。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- (1)本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於經營本公司事業之領域，並未從事高風險、高槓桿投資。
- (2)截至 99 年 12 月 31 日止，子公司因營運資金需求，本公司貸予直接及間接持股 100%之子公司之資金為 1,157 仟元。並已依照本公司之「資金貸與他人作業辦法」執行相關作業。
- (3)截至本公開說明書刊印日止，本公司無從事背書保證之情形。
- (4)本公司之財務避險策略係以達成規避匯率波動風險為目的，有關衍生性商品交易已依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」執行，並於財務報表中充分揭露。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)消費產品

本公司未來在消費性產品之研發計畫為持續研究發展自有品牌 Neo Renee、BIOFLASH 及 Dr.Neo 中之新規劃品項，並專注於膠原蛋白與玻尿酸在皮膚保養上應用專利之開發。預計今年將投入新台幣 700 餘萬元用於相關研究發展，鞏固領先優勢。

(2)生醫產品

本公司在生醫醫療器材產品之研發計畫將往高附加價值、植入式醫材產品開發，其研發項目包含：仿生式牙周再生膜、強化型膠原蛋白人工骨材、高強度可吸收骨水泥、可注射式抗沾黏填劑、長效型關節注射液及真皮層除皺填補劑等項研發計畫，預計投入研發費用為 5,000 萬元，計劃開發的產品功能特性與後續研發工作內容如下表所示。此類醫療器材具有高單價與高市場競爭力，同時改善病人的生活品質。按照規劃時程開發出這些高階產品，將可讓本公司躍居人工骨材與可吸收骨水泥醫材領域之領先地位，同時成為供應高階植入式醫材的生物科技公司。和康公司將立足台灣，放眼全球，朝邁向國際級生物科技公司的願景更跨進一步。

項目	產品功能與特性	後續研發工作	預計投入經費	上市時間
仿生式牙周再生膜	<ul style="list-style-type: none">• 牙周病治療及齒槽骨重建• 高強度與手術操作性佳	<ul style="list-style-type: none">• 製程開發• 動物試驗功效評估	500 萬元	2011 年
強化型膠原蛋白人工骨	<ul style="list-style-type: none">• 高性能與高強度人工骨材• 可吸附生物活性物質• 製程簡單與快速	<ul style="list-style-type: none">• 不同標的產品的製程開發• 動物試驗功效評估	1,000 萬元	2012 年

項目	產品功能與特性	後續研發工作	預計投入經費	上市時間
高強度可吸收骨水泥	<ul style="list-style-type: none"> • 微創手術用之可注射式骨水泥 • 骨缺損填補 • 骨折外固定用可注射式骨水泥 • 脊椎壓迫性骨折微創手術骨填充水泥 • 可結合抗生素與生物活性物質 	<ul style="list-style-type: none"> • 劑型調整 • 動物試驗功效評估 	1,500 萬元	2012 年
可注射式抗沾黏填劑	<ul style="list-style-type: none"> • 應用於脊椎手術、婦科手術與肝膽腸胃手術 • 操作方便 	<ul style="list-style-type: none"> • 動物試驗功效評估與研發改良 • 臨床試驗 	1,000 萬	2013 年
長效型關節注射液	<ul style="list-style-type: none"> • 1 劑型療程產品 • 一次解決病患的關節炎之苦 	<ul style="list-style-type: none"> • 動物試驗功效評估 • 臨床試驗 	1,000 萬	2014 年
真皮層除皺填補劑	<ul style="list-style-type: none"> • 表皮及真皮層缺損填補 • 手術簡便治療效果佳 	<ul style="list-style-type: none"> • 動物試驗功效評估 • 臨床試驗 	1,000 萬	2014 年

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司最近年度並未有受到國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務及業務之情事，係因本公司對於國內外重要政策及法律變動已採取適當之因應措施，故不致對公司財務業務產生重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業相關之生醫技術及美容保養品發展及改變，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，未來並積極擴展相關生醫材料及醫學美容保養品市場之應用領域，因此，科技改變及產業變化對公司財務業務不致造成重大影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象首重誠信，不謀非法之利，以專業研發團隊及國際化之經營模式在業界樹立清新形象，且一向以促進社會經濟、提昇環境景氣、保障員工福利為依歸，對於主管機關之法令規定亦嚴格遵守，截至目前為止，本公司之企業形象良好，並無重大改變而造成企業危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫。未來若有併購計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保原有股東之權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

為達永續經營的營運目標，本公司預計於北台灣購地建自有廠辦，以期深耕生醫產業。廠辦樓地面積將由現有 850 坪擴充至 1,500 坪左右，將針對本公司未來開發的數項生醫產品建立生產線，並新增不同等級之無塵室廠區，以因應各級產品對於監控環境之不同需求，預期能擴充現有產品產能並增加新開發品項的投產。

本公司審慎執行自有廠辦建置計畫，除已增資強化公司財務結構外，更將委與專業機構共同規劃，避免資金不足風險。另因經營團隊對於產業的豐富經驗，明瞭產業對產品的需求，將依廠房環境修改生產品項，充分運用新建廠房之使用率。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中風險評估

本公司最近年度對於單一廠商之進貨金額皆低於 20%，因此進貨集中度並不明顯。本公司仍積極尋找備用廠商建立進貨來源，以降低可能之進貨集中風險。

(2)銷貨集中風險評估

最近年度主要前五大客戶銷售額約佔銷貨總額 42.94%，此前五大客戶皆為知名公司，故無高信用風險，並且本公司仍積極開發目標客戶源，如大型品牌商及醫材通路業者，以及發展本身品牌的區域市場通路及大型專案，以降低銷貨集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。揭露資料同本款第一目：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

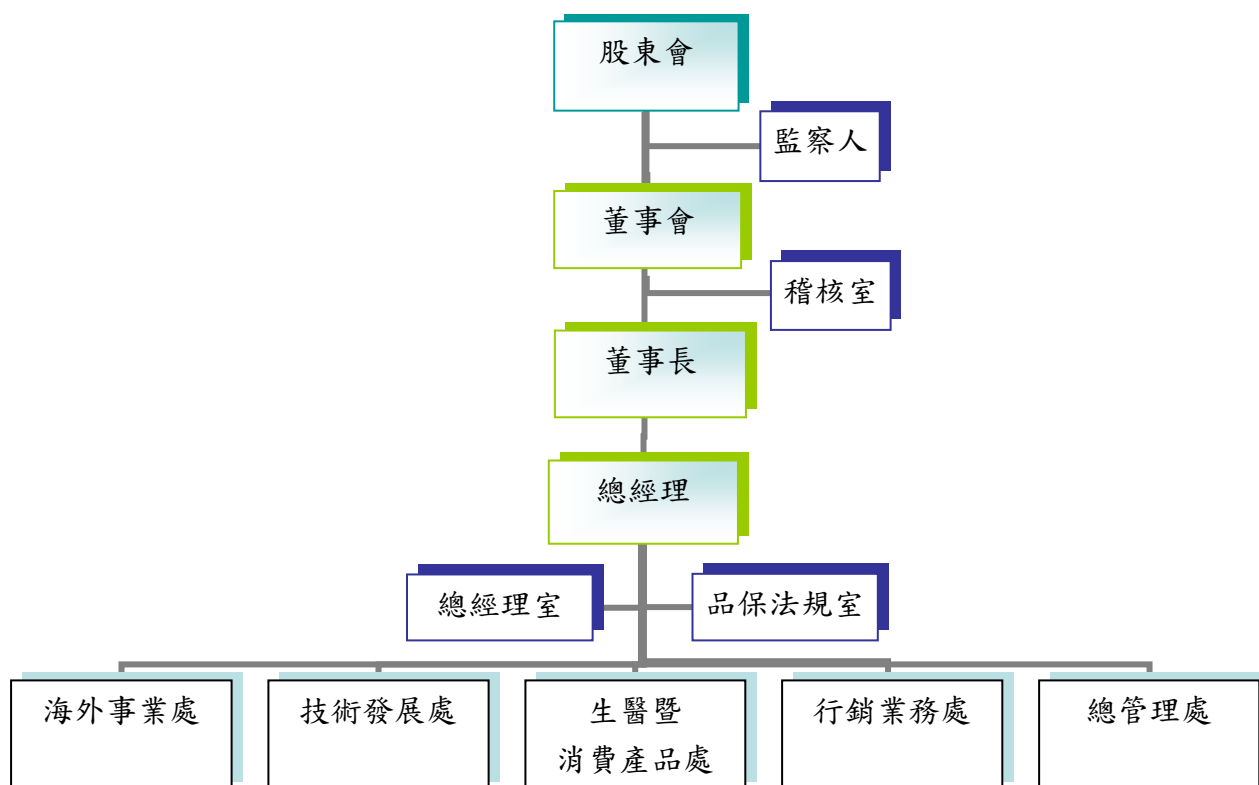
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司組織結構

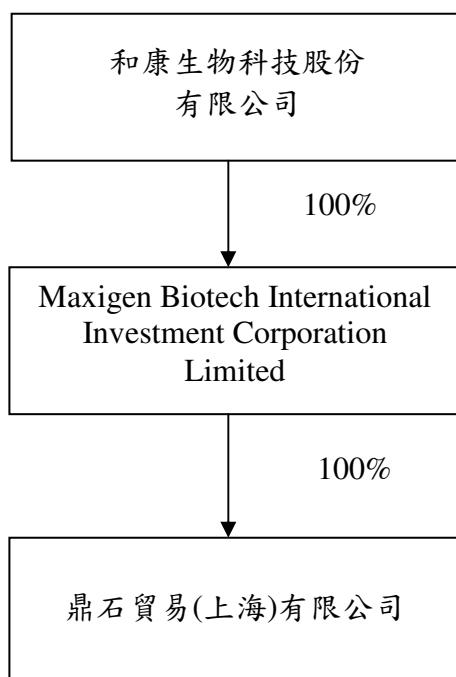


2.各部門主要所營業務

主要部門	主要業務職掌
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司經營體制、目標、方針、政策、策略之擬訂 2.對外投資、購併之核擬及契約之擬訂與審閱 3.公司規章辦法之核擬 4.組織規劃 5.關於印信典守事項 6.董事會及股東會之議事單位 7.公關活動、媒體聯絡等相關事宜之規劃執行
品保法規室	品質系統及其法規事務
稽核室	協助管理階層、評估內部會計及管理控制制度，適時提供改進建議，提高組織效能、稽核工作規劃、資訊檢查與評估、稽核結果溝通及事後追蹤
總管理處	<ol style="list-style-type: none"> 1.人力資源管理與規劃、教育訓練與發展 2.網路及資訊系統規劃與管理 3.原物料及事務性採購 4.財務規劃及資金調度 5.會計事務之執行與管理
行銷業務處	<ol style="list-style-type: none"> 1.商品行銷、企劃及銷售 2.業務的拓展 3.公司自有品牌的行銷
生醫暨消費產品部	<ol style="list-style-type: none"> 1.產能規劃 2.產品生產製造 3.生產技術之改進
技術發展處	<ol style="list-style-type: none"> 1.新產品技術研究開發 2.技術資訊提供與分享 3.核心技術項目建立與進度控管 4.專案執行與管理
海外事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1.海外市場開拓 2.海外市場資訊蒐集、整合規劃

(二)關係企業圖及與關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額

1.關係企業圖



2.關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額

99年12月31日

單位：新台幣仟元；股

關係企業名稱	與本公司之關係	該關係企業持有本公司之股份		本公司持有關係企業之股份		
		股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	實際投資金額
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	本公司之子公司	-	-	1,230,000	100	38,776
鼎石貿易(上海)有限公司	子公司投資之孫公司	-	-	(註1)	100	24,693

註1：本公司間接投資之大陸公司係為有限公司型態，並無股份。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管

100年2月28日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	魏嘉鎮	96.03.16	65,000	0.13	—	—	—	—	美國 Vanderbilt 大學化工博士 聯合技術學院、亞東技術院校長、國科會企劃處長、國立中央大學化工系教授及系主任	杏華生物科技股份有限公司董事(法代)	—	—	—	98年12月20日授與135單位 99年06月25日授與50單位
副總經理	蔡承致	95.02.01	—	—	—	—	—	—	中央大學化工博士 工研院生醫中心研究員、澳洲 CSIRO 研究	無	—	—	—	98年12月20日授與135單位 99年06月25日授與72單位
副總經理	蘇婉莊	95.02.01	76,453	0.15	—	—	—	—	美國加州大學微生物學碩士 Genelab 副研究員、生技中心產業分析師、中加投資公司協理	無	—	—	—	98年12月20日授與135單位 99年06月25日授與70單位
副總經理	黃儀君	97.01.02	45,000	0.09	—	—	—	—	美國紐約州立大學生物醫學系博士 行政院衛生署藥政處高級研究員、紐約州衛生部博士後研究	無	—	—	—	98年12月20日授與135單位 99年06月25日授與55單位
財會主管	王家政	99.10.18	—	—	—	—	—	—	輔仁大學會計系學士 旺玖科技股份有限公司財務經理、詩肯股份有限公司財務經理	無	—	—	—	無
協理	許筱英	98.12.01	10,000	0.02	—	—	—	—	文化大學企管系學士 東莞承達運動用品/總經理、東莞展銳運動器材/副總經理、聯新開發(股)/協理、雙越國際(股)/經理					98年12月20日授與99單位 99年06月25日授與25單位
協理	陳松青	99.06.24	—	—	—	—	—	—	清華大學化工所博士 工業技術研究院研究員					99年06月25日授與115單位

(四)董事及監察人

1.董事及監察人

100年2月28日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人:張立言	91.07.29	97.06.23	3年	275,507	0.67	329,777	0.66	—	—	—	—	美國威斯康辛大學細菌學系博士、神隆生技公司副總經理兼營運長、財團法人生物技術開發中心副執行長、美國上市生技公司 Applied Microbiology Inc. 研發主任、美國冷泉港研究室研究員、美國紐約大學兼任副教授、美國哈佛大學醫學院博士後研究	中加投資股份有限公司總經理、冠華創業投資股份有限公司總經理、開曼群島商康聯控股股份有限公司獨立董事、惠華創業投資股份有限公司董事(法代)、誠宇創業投資股份有限公司董事(法代)、大華創業投資股份有限公司董事(法代)、杏華生物科技股份有限公司董事長、中加投資發展股份有限公司董事(法代)、惠華創業投資股份有限公司董事(法代)、冠華創業投資股份有限公司董事(法代)	—	—	—
董事	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	91.07.29	97.06.23	3年	4,246,288	10.33	5,082,740	10.14	—	—	—	—	加拿大維多利亞大學榮譽法學博士、美國哈佛大學公共行政碩士、總統府資政、行政院副院長、經濟部部長、財政部長	環宇投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司、冠華投資股份有限公司、中加投資股份有限公司、誠宇創	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			股數(股)	持股比率(%)	職稱
														業投資股份有限公司、合宇投資股份有限公司、誠宇管理顧問股份有限公司、資宇投資股份有限公司等公司董事長			
董事	江漢聲	91.07.29	97.06.23	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	西德慕尼黑科技大學博士、台北醫學大學醫學系主任、附設醫院泌尿科主任、醫研所所長	輔仁大學副校長兼醫學院院長	—	—	—
董事	陳安治	97.06.23	97.06.23	3年	400,000	0.97	400,000	0.80	—	—	—	—	台灣大學農業經濟研究所碩士、第一銀行董事長、總經理、金融聯合徵信中心董事長	—	—	—	—
董事	柴松林	92.05.03	97.06.23	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	法國國立高等研究院統計學博士、交通大學等校教授、主任	消費者文教基金會名譽董事長、中國人權協會名譽會長	—	—	—
董事	陳仲奇	97.06.23	97.06.23	3年	400,000	0.97	400,000	0.80	—	—	—	—	東吳大學企管系、台北大學國際企業管理EMBA英商 Maridian VAT Reclaim Inc.經理、鼎石貿易(上海)有限公司總經理	—	—	—	—
董事	龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮	91.07.29	97.06.23	3年	434,000	1.06	434,000	0.87	—	—	—	—	高美醫護管理專科學校	—	—	—	—
監察人	謝三連	91.07.29	97.06.23	3年	355,000	0.86	105,000	0.21	—	—	—	—	美國杜蘭大學企業管理碩士國際扶輪3520地區總監	松茂貿易、松橋投資公司董事長	—	—	—
監察人	戴水泉	94.06.24	97.06.23	3年	270,953	0.66	424,326	0.85	—	—	—	—	東南工專	協峰銘版印刷股份有限公司總經理	—	—	—

2.法人股東之主要股東

100年2月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
宏宇管理顧問股份有限公司	環宇投資股份有限公司(100%)
環宇投資股份有限公司	新加坡商維信有限公司(20.75%)、中央投資股份有限公司(9.49%)、勇春股份有限公司(5.93%)、英屬蓋曼群島商 Emerging Alliance Fund, LP(5.93%)、台灣苯乙烯工業股份有限公司(5.81%)、加拿大商 Scotia Capital Inc.(5.06%)、來來百貨股份有限公司(4.74%)、資宇投資股份有限公司(3.52%)、太子汽車工業股份有限公司(2.96%)、永豐餘造紙股份有限公司(2.96%)
龍年國際投資股份有限公司	何碧壽(50%)、張玉玲(30%)、邱顯鴻(20%)
環宇財務顧問股份有限公司	環宇投資股份有限公司(100%)

3.主要股東為法人者其主要股東

100年2月28日

法人名稱	法人之主要股東
新加坡商維信有限公司	Siong Lim Private Limited, Dr Tan Kheng Lian, Tecity Pte. Ltd, Third Avenue Management LLC, Aequitas Pte Ltd
中央投資股份有限公司	汪海清 28.49% 黃怡騰 14.30% 劉曾華 14.30% 吳永乾 14.30% 林恒志 14.30%
勇春股份有限公司	陳清治、林瓊華
英屬蓋曼群島商 Emerging Alliance Fund, LP	Armstrong ceiling system, Johnson Controls, Nextek Power System, Osram Sylvania, Worthington Armstrong Venture (WAVE)
台灣苯乙烯工業股份有限公司	美好實業股份有限公司 5.06% 元捷投資股份有限公司 3.87% 裕捷投資股份有限公司 2.45%
加拿大商 ScotiaCapitalInc	The Scotia Bank
來來百貨股份有限公司	張宏嘉 9.24% 張宏碩 9.24% 張宏杰 9.24% 張宏豪 9.24%
資宇投資股份有限公司	環宇投資股份有限公司 73.5% 徐立德 16.32% 張昌邦 10.17%
太子汽車工業股份有限公司	許顯榮 20.22% 許勝發 12.22% 許娟娟 9.02%
永豐餘造紙股份有限公司	信誼企業股份有限公司 4.69% 永豐紙業股份有限公司 1.10%
環宇投資股份有限公司	新加坡商維信有限公司(20.75%)、中央投資股份有限公司(9.49%)、勇春股份有限公司(5.93%)、英屬蓋曼群島商 Emerging Alliance Fund, LP(5.93%)、台灣苯乙烯工業股份有限公司(5.81%)、加拿大商 Scotia Capital Inc.(5.06%)、來來百貨股份有限公司(4.74%)、資宇投資股份有限公司(3.52%)、太子汽車工業股份有限公司(2.96%)、永豐餘造紙股份有限公司(2.96%)

4.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公司董事數	其開公立家行獨事
	條件	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試及證領之專業人員	商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上	商務、財務、會計或公司業務所須之經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
宏宇管理顧問股份有限公司 代表人：張立言			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓			—
環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓			—
江漢聲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳安治			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
柴松林	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳仲奇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
龍年國際投資股份有限公司 代表人：李金蓮			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓			—
謝三連			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
戴水泉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等三項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		本公司	合併報表內所有公司			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司					現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司
董事長	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人：張立言	20	20	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	1,801	1,801	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.4%)	(11.4%)	無
董事	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德	20	20	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	江漢聲	260	260	-	-	-	-	-	-	(1.6%)	(1.6%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.6%)	(1.6%)	無
董事	陳安治	20	20	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	柴松林	260	260	-	-	-	-	-	-	(1.6%)	(1.6%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.6%)	(1.6%)	無
董事	陳仲奇	10	10	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	312	312	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.0%)	(2.0%)	無
董事	龍年國際投資股份有限公司 代表人：李金蓮	10	10	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2) 支付監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	環宇財務顧問股份有限公司代表人：張昌邦	10	10	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
監察人	謝三連	20	20	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
監察人	戴水泉	20	20	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	環宇財務顧問股份有限公司代表人：張昌邦、謝三連、戴水泉	環宇財務顧問股份有限公司代表人：張昌邦、謝三連、戴水泉
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—
總計	3 人	3 人

(3) 支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數		無取自公司以轉投資業酬
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	魏嘉鎮	5,536	5,536	0	0	1,273	1,273	0	0	0	0	(42.56%)	(42.56%)	0	0	-
副總經理	蔡承致															
副總經理	蘇婉莊															
副總經理	黃儀君															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡承致、蘇婉莊、黃儀君	蔡承致、蘇婉莊、黃儀君
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	魏嘉鎮	魏嘉鎮
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	4 人	4 人

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

2.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

	98 年度				99 年度			
	酬金總額		佔稅後純益比例(%)		酬金總額		佔稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	2,393	2,393	18.95	18.95	2,713	2,713	(16.96%)	(16.96%)
監察人	24	24	0.19	0.19	50	50	(0.3%)	(0.3%)
總經理及副總經理	6,145	6,145	48.67	48.67	6,809	6,809	(42.56%)	(42.56%)

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

A.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

(A)董事、監察人

a.車馬費

係參考同業水準，依董事、監察人出席董事會情況支付。

b.盈餘分配之董監酬勞

依公司章程之規定辦理，於本公司決算有盈餘時，就可供分配盈餘百分之二至五作為董監酬勞，由董事會擬具分配案，提報股東會通過後分配支付。

(B)總經理及副總經理

本公司總經理及副總經理薪資架構包括薪資、獎金、員工紅利等，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。

B.與經營績效及未來風險之關聯性

生醫產品開發屬高度技術密集，研發人才難得，故在最具效益情況下由專業人員執行業務，合理支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策，與公司經營成敗息息相關。因此，目前本公司所制定之酬金政策應該是最符合營運展現。

四、資本及股份

(一)股份種類

100年2月28日

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	50,120,000	9,880,000	60,000,000	非上市櫃股票

註：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣

(二)股本形成經過

1.股本變動情形

100年2月28日

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
87.12	10	30,000	300,000	10,000	100,000	設立	—	—
89.03	10	30,000	300,000	19,800	198,000	現金增資 98,000仟元	—	89.05.11 經(089)商第089114639號函核准
91.07	13	30,000	300,000	26,000	260,000	現金增資 62,000仟元	—	91.08.12 經授第0911308790號函核准
92.12	15	40,000	400,000	30,000	300,000	現金增資 40,000仟元	—	92.12.31 經授中字第09233233950號函核准
95.12	10	40,000	400,000	37,000	370,000	現金增資 70,000仟元	—	96.01.17 經授中字第09631567820號函核准
96.05	16	60,000	600,000	41,120	411,200	現金增資 41,200仟元	—	96.06.06 經授中字第09632228870號函核准
99.02	20	60,000	600,000	50,120	501,200	現金增資 90,000仟元	—	99.03.19 經授商字第09901049980號函核准

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構：

100年2月28日

單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	1	13	284	1	299
持有股數	—	2,390,000	23,145,708	20,464,292	4,120,000	50,120,000
持股比例	—	4.77%	46.18%	40.83%	8.22%	100%

2.股權分散情形

每股面額 10 元 100年2月28日

持股級距	股東人數	持有股數	佔全部股數比率
1,000 以下	—	—	—
1,000~5,000	113	279,415	0.56%
5,001~10,000	25	211,883	0.42%
10,001~15,000	11	151,264	0.30%
15,001~20,000	14	274,955	0.55%
20,001~30,000	18	483,809	0.97%
30,001~40,000	9	328,153	0.65%
40,001~50,000	21	1,005,115	2.01%
50,001~100,000	35	2,725,987	5.44%
100,001~200,000	17	2,451,252	4.89%
200,001~400,000	11	3,519,225	7.02%
400,001~600,000	6	2,911,723	5.81%
600,001~800,000	4	2,747,073	5.48%
800,001~1,000,000	1	807,964	1.61%
1,000,001 以上	14	32,222,182	64.29%
合計：	299	50,120,000	100.00%

3.主要股東名單

持股權比例達 5%以上或股權比例占前 10 名之股東名稱、持股數及比例：

100年2月28日單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
環宇投資股份有限公司		5,082,740	10.14%
誠宇創業投資股份有限公司		4,234,347	8.45%
美商 NuVasive, Inc.		4,120,000	8.22%
大華創業投資股份有限公司		4,032,915	8.05%
戴玉勤		2,412,000	4.81%
兆豐國際商業銀行股份有限公司		2,390,000	4.77%
冠華創業投資股份有限公司		1,750,000	3.49%
第一創業投資股份有限公司		1,250,000	2.49%
兆豐國際商業銀行受託信託財產專戶		1,250,000	2.49%
蔡炳森		1,201,656	2.39%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比率超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

(1)放棄現金增資認股情形：

100年2月28日；單位：股

職稱	姓名	98年度		99年度		100年截至2月28日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
大股東	美商 NuVasive,INC.	—	—	811,575	—	—	—
董事	陳安治	—	—	78,793	—	—	—
董事	陳仲奇	—	—	78,793	—	—	—
董事	龍年國際投資股份有限公司	—	—	85,491	—	—	—
監察人	謝三連	—	—	69,929	—	—	—

註：所放棄之現金增資股均未洽關係人認購

(2)放棄之現金增資洽關係人認購者：所放棄之現金增資股均未洽關係人認購。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(1)股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	98年度		99年度		100年截至2月28日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	宏宇管理顧問股份有限公司	—	—	54,270	—		
	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人:張立言	—	—	130,054	—		
董事	環宇投資股份有限公司	—	—	836,452	—		
	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	—	—	—	—		
董事	江漢聲	—	—	—	—		
董事	陳安治	—	—	—	—		
董事	柴松林	—	—	—	—		
董事	陳仲奇	—	—	—	—		
董事	龍年國際投資股份有限公司	—	—	—	—		
	龍年國際投資股份有限公司 代表人:李金蓮	—	—	—	—		
監察人	謝三連	(250,000)	—	—	—		
監察人	戴水泉	—	—	153,373	—		
總經理	魏嘉鎮	—	—	45,000	—		
副總經理	蔡承致	—	—	(72,950)	—		
副總經理	蘇婉莊	—	—	54,353	—		
副總經理	黃儀君	—	—	45,000	—		

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數(股)	交易價格(元)
謝三連	贈與	98.11.24	謝惠樺	無	75,000	5.53
謝三連	贈與	98.11.24	謝惠璟	無	75,000	5.53
謝三連	贈與	98.11.24	謝英哲	無	100,000	5.53
蔡承致	處份	99.06.29	蔡炳森	無	72,950	10.00
蔡承致(註 1)	處份	99.06.30	蔡炳森	無	80,219	20.00

註 1. 蔡承致 99 年取得現金增資 80,219 股

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
環宇投資股份有限公司	5,082,740	10.14%	—	—	—	—	誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司	同董事長	—
環宇投資股份有限公司代表人:徐立德	—	—	—	—	—	—	誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司	同董事長	—
誠宇創業投資股份有限公司	4,234,347	8.45%	—	—	—	—	大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、環宇投資股份有限公司	同董事長	—
美商 NuVasive, Inc.	4,120,000	8.22%	—	—	—	—	—	—	—
大華創業投資股份有限公司	4,032,915	8.05%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司	同董事長	—
戴玉勤	2,412,000	4.81%	—	—	—	—	—	—	—
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,390,000	4.77%	—	—	—	—	—	—	—
冠華創業投資股份有限公司	1,750,000	3.49%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司	同董事長	—
第一創業投資股份有限公司	1,250,000	2.49%	—	—	—	—	—	—	—
兆豐國際商業銀行受託信託財產專戶	1,250,000	2.49%	—	—	—	—	—	—	—
蔡炳森	1,201,656	2.39%	—	—	—	—	—	—	—

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目	年度		98 年度	99 年度
	每股市價	最高		未上市(櫃)
最低		未上市(櫃)	未上市(櫃)	
平均		未上市(櫃)	未上市(櫃)	
每股淨值	分配前		7.61(註)	7.89
	分配後		7.61(註)	7.89
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		41,120	49,603
	每股盈餘		0.31	(0.32)
每股股利	現金股利		-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註：98 年每股淨值係以股本 41,120 仟股計算，未包含預收股本 8,424 仟股。

(五)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

2. 本年度已議股利分配之情形

本公司因尚有累積虧損，經 100 年 3 月 10 日董事會決議，並將於 100 年 5 月 25 日股東常會提請股東決議。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本年度無無償配股決議。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：99 年度因累積虧損，無盈餘分配，故不適用。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 99 年度尚無可供分配之盈餘，故不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響

100 年 2 月 28 日

員工認股權憑證種類	第 1 次(期)員工認股權憑證	第 2 次(期)員工認股權憑證
主管機關核准日期	98 年 10 月 22 日董事會通過	98 年 10 月 22 日董事會通過
發行日期	98 年 12 月 20 日	99 年 06 月 25 日
存續期間	3 年	3 年
發行單位數	1,350 單位	1,150 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.69%	2.29%
得認股期間	99 年 12 月 20 日 ~101 年 12 月 19 日	100 年 06 月 25 日 ~102 年 06 月 24 日
履約方式	每單位認股權得認購普通股 1,000 股，以發行新股為之	每單位認股權得認購普通股 1,000 股，以發行新股為之
限制認股期間及比率(%)	99 年 12 月 20 日~100 年 12 月 19 日 60% 100 年 12 月 20 日~101 年 12 月 19 日 100%	100 年 06 月 25 日~101 年 06 月 24 日 60% 101 年 06 月 25 日~102 年 06 月 24 日 100%
已執行取得股數	0	0
已執行認股金額	0	0
未執行認股數量	1,350 單位	1,150 單位
未執行認股者其每股認購價格	10 元	10 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	2.69%	2.29%
對股東權益影響	本公司發行員工認股權證主係吸收及留任公司所需之專業人才，並提高原員工對公司之向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益，對股東權益具有正面之影響，且對股東權益最大稀釋比率僅為 2.69%，尚不致對股東權益造成重大影響。	本公司發行員工認股權證主係吸收及留任公司所需之專業人才，並提高原員工對公司之向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益，對股東權益具有正面之影響，且對股東權益最大稀釋比率僅為 2.29%，尚不致對股東權益造成重大影響。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容：

1.業務範圍：

本公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和機密化學材料之生產及銷售。

(1)所營業務之主要內容

- A.醫療器材批發業。
- B.中藥批發業。
- C.西藥批發業。
- D.化粧品批發業。
- E.輔助食品批發業。
- F.國際貿易業。
- G.製造輸出業。
- H.智慧財產權業。
- I.投資顧問業。
- J.生物技術服務業。
- K.創業投資事業管理顧問業。
- L.電子資訊供應服務業。
- M.雜項食品製造業。(抗氧化酵素、人類生長激素)
- N.化粧品製造業。
- O.精密化學材料製造業。
- P.醫療器材設備製造業。
- Q.光學儀器製造業。
- R.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

主要商品	98 年度		99 年度	
	金額	%	金額	%
消費產品	89,296	50%	101,320	60%
生醫產品	89,740	50%	68,185	40%
合計	179,036	100%	169,505	100%

(3)公司目前之商品(服務)項目

A.美容保養品 OEM/ODM

- (A)洗卸產品：洗面乳及卸妝液。
- (B)臉部保養品：化妝水、精華液、乳液、日霜、晚霜、眼霜及原液。
- (C)防曬類產品：防曬隔離霜及防曬乳液。
- (D)醫美保養產品：基礎護理、保濕、美白、抗皺、抗敏的各種功效性保養。
- (E)面膜系列產品：含各類精華液之不織布、水晶布、VT 式、壓縮式及生物纖維面膜等。
- (F)美體保養品：一般沐浴、去角質產品及美胸及美臀纖體系列產品。

B.生醫產品

(A)人工骨填充

a.富茂骨(Formagraft 膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填充)：

由膠原蛋白與兩相生物陶瓷材料製成的人工合成骨填充，膠原蛋白具有高度生物相容性，適合做為新生骨細胞貼附的基質，並可吸附骨髓中幹細胞及生長因子。本產品已於 2005 年取得美國 FDA 510K 的產品上市許可，於 2009 年取得台灣衛生署的認證。

b.富瑞密(Foramic 生物陶瓷補骨填充)：

本產品組成比例為 60% 氫氧基磷灰石及 40%β 型三鈣磷酸鹽，本產品具有高度的安全性及生物相容性，材料在植入後會被週邊組織再吸收，且可以完全被人體自身的新生骨細胞所代替。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

(B)透明質酸相關產品

a.安節益(ArtiAid 透明質酸關節注射劑產品)：

無菌、非熱原性的關節黏彈補充劑，由於透明質酸具特殊的黏彈性質，用於關節補充液的應用，除可緩衝關節處的應力及潤滑，

更可保護關節軟骨。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

b.維視愛(ViscAid 透明質酸眼科黏彈劑)：

無菌、非熱原性的眼科手術用黏彈劑，內含有特定的高分子量透明質酸鈉。本產品本身不會引起發炎反應。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

(C)傷口敷料

a.速吉安傷口敷料(SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料)：

膠原蛋白傷口敷料及止血覆蓋物，當覆蓋在出血部位時具有迅速達成止血作用的效果，且因具生物可吸收性，可免除了本產品在植入人體後，須再移除的不便，與造成二次出血。並可促進傷口癒合及組織復原。該產品已通過台灣衛生署第三類的產品上市認證，目前已被廣泛應用在牙科的口腔內傷口敷料。

C.自有品牌

本公司自有品牌 Dr.Neo(黛諾)、BIOFLASH(碧芙蕾詩)及 Neo Renee(妮歐荷)三個品牌，其產品已在虛擬通路(奇摩青春館網站)、電視購物及實體通路(郵局、開架通路)等通路販賣。

(4)計劃開發之新商品(服務)

A.膠原蛋白核心技術的衍生產品

(A)牙科組織再生膜

牙科組織再生膜主要用於牙周病清創後，將組織再生膜植入牙周組織，其主要功能為隔離生長速度較快的牙齦軟組織進入齒槽骨的缺損處，以讓齒槽骨有充份的空間及時間修復。

(B)人工腦膜

人工腦膜主要是用於腦外科手術之腦膜修補，以預防腦組織沾黏、腦髓液外漏及促進腦膜組織再生修復。

(C)礦化膠原蛋白骨填料

該產品之開發，主要提昇現有膠原蛋白及生物陶瓷複合材料之技術，將有助於解決膠原蛋白人工骨分解速率過快之缺點。

(D)牙科用之骨填料產品

由於牙科臨床上所用之骨填料規格及填料分解速度，與骨科所用之骨填料明顯有所不同，為了符合牙科臨床上之規格需求，本公司改善過去骨填料產品技術，開發牙科用之骨填料產品，牙科醫生使用更為便利，滿足病患實際需求，有效達成牙科及骨科用之骨填料市場區隔。

B.鈣磷系材料技術及產品研發

(A)可注射式及固化之生物性可吸收骨填料之研發

因微創手術（利用微小的手術傷口為病患進行治療）可以降低病人疼痛，加快復原速度，免除傳統骨科手術傷口破壞和漫長恢復歷程，微創手術將是未來骨科手術發展之主要趨勢，由於傳統骨材不適合用於微創手術，新一代可注射式及固化之生物性可吸收骨填料的開發，將可解決未來人工補骨材料在微創手術上應用瓶頸。

(B)磷酸鈣骨水泥之研發

目前臨床上治療骨質疏鬆症所造成之脊椎壓迫性骨折，採用填入 PMMA（Polymethylmethacrylate，又稱做壓克力或有機玻璃）及硫酸鈣骨水泥，但因 PMMA 植入成型過程中，會釋放出高溫，引起鄰近骨骼壞死且毒性過高，此材質無法為體內所吸收，無法和骨骼融合，在人體內不可吸收，日後恐有鬆脫之虞，而硫酸鈣骨水泥在人體內有分解速率過快等缺點。磷酸鈣骨水泥可解決 PMMA 及硫酸鈣骨水泥之缺點，磷酸鈣骨水泥植入體內後，因其成份與人體骨骼相近，會固化成具高強度的磷酸鈣化合物，不會釋放出高溫，引起骨骼壞死，也不會釋放出其他物質刺激人體組織，安全性高，也可被體內吸收。

C.可注射抗沾黏填料開發(透明質酸交聯材料為基材)

以科專計畫所發展之透明質酸交聯技術，開發可注射式抗沾黏產品，此產品具高黏度及體內分解速率較慢之特色，可結合微創手術的應用。此平台技術並可衍生應用在長效型關節注射液及真皮層填補劑。

D.美容保養品產品開發

持續研發藥用美白、抗痘產品及美容術後保養品，積極開發中國大陸市場，預計以自有品牌進駐連鎖百貨公司，期許在中國大陸市場奠定品牌地位。

2 產業概況

(1)產業之現況與發展

近年來生技產業不斷持續成長及創新技術，使得生技產業進展一日千里，世界各先進國家皆視生技產業為二十一世紀之明星產業，其技術廣泛應用於醫藥、農業、食品、工業、能源及環保等領域，因其商機無限，各國政府與民間企業都投入大量資金及人才戮力推展生技產業，也使得這項產業成為本世紀最受矚目的主流產業。為了加速我國生技產業的發展，經濟部積極發展蛋白質藥物與生物相似性藥品、特殊劑型藥物、植物新藥、醫療電子及第二等級以上之高階醫療器材等具發展潛力產品項目，並推動鼓勵投資生物製劑大型量產設施、籌組藥品外銷聯盟、醫療器材快速試製平台，導入異業投資策略，期能使台灣生技產業成為國際生物技術社群，

研發與商業化之重要環節，及亞太地區生物技術產業研發、製造與營運中心。

因美麗產業已成為近年來重要產業之一，消費者對產品具備安全、快速、明顯的療效需求日漸增加，使得療效型產品，如藥妝品、醫學美容產品，在現今化妝保養品市場大行其道，成長前景可期。另目前國內廠商面對人口快速老化的市場商機需求，已跨入老人保健品及醫藥品市場，針對老人需求之潛在市場評估，老人常見疾病的治療藥品及保健產品進行市場研究，開發利基產品，提供老人使用方便、療效更明確之醫療保健服務，期以全面性的改善老年人的健康問題。

膠原蛋白(Collagen)又叫膠原質，具有相當強度的保水性功能，讓皮膚結締組織保濕、保持彈性及緊縮性的主要物質，膠原蛋白的功能主要是做為結締組織的黏合物質，提供一個穩定、強韌有如鷹架般的支撐架構。在動物體內含量最多的蛋白質就屬膠原蛋白，人體成份中約 16%是蛋白質，膠原蛋白約佔人體蛋白質的 25%~33%，相當於人體重量的 6%，主要存在於全身各個組織器官，如骨骼、軟骨、韌帶、皮膚、角膜、各種內膜及筋膜等部位。人體正常骨骼中含有 80%的膠原蛋白，其功能主要是將鈣、磷、礦物質等成分黏著，然後構成骨質。當結締組織與肌肉或器官一起負責新陳代謝的機能時，膠原蛋白會發揮相關的生理機能，將營養和氧氣輸入細胞中，再從細胞中輸出代謝產物，加速體內新陳代謝，因此適用人體細胞組織的修補與再生。人體內之膠原蛋白會隨生理性的自然老化、紫外線傷害、處在過度乾燥環境或不當拉扯皮膚等因素而減少，進而破壞膠原蛋白的結構，導致細紋、肌膚鬆弛的狀況發生，所以 40 歲以後持續補充膠原蛋白，可確保體內有足夠得新膠原取代舊膠原。到目前為止，已發現的膠原蛋白共有 27 型，每一種膠原蛋白在締結組織中，都扮演不同角色，在已發現的膠原蛋白類型中，以第一型含量最多，約佔全部的 90%，也是應用最廣的膠原蛋白。

膠原蛋白等級及分類：

級別	生醫材料級原料	化妝品級原料 (類膠原蛋白)	食品級原料 (明膠)
分子構造	1.完整的分子結構 2.具三股螺旋體構造 3.可交聯聚合成膠原纖維 4.具天然生物體之生物活性及功能	1.大部份具完整分子結構 2.部份三股螺旋體展開 3.無法交聯聚合成膠原纖維 4.天然生物體之生物活性較差尚具部分生物功能	1.分子結構呈現不規則 2.缺乏三股螺旋體結構 3.呈現非膠原蛋白生物反應 4.缺乏膠原蛋白的生物功能
應用範圍	1.生物醫學材料 2.可以長期修復人體組織	1.化妝品原料 2.外敷用醫學材料 3.短線修復隨時流失	1.食品原料 2.部分用於化妝品原料
國際價格	新台幣約 2000~4000 萬元(kg)	新台幣約 1~5 萬元(kg)	新台幣約 1000~1600 元(kg)

人體膠原蛋白和動物膠原蛋白結構類似，因此藉由生化科技處理，就可從多種動物中取得高純度、高生物相容性及低排斥性的膠原蛋白。生醫材料級原料膠原蛋白的製造較為複雜，主要應用人工皮膚、止血劑、人工血管及護膚化妝品，因此價位較高。食品級原料膠原蛋白，製造較簡單，是一種由真皮或其他組織以酸、鹼、熱或酵素水解後的產物，分子量小，價位較低。

膠原蛋白的來源主要來自牛、豬、鳥(家禽)及魚的皮膚、骨骼與筋肉等，如果其基因和人類愈相近，即氨基酸種類及比例越接近人體，則更容易為人體所吸收運用。膠原蛋白具有許多優異的特性，有很多廣泛的應用，且效果都非常良好，其中最主要的應用領域是生醫材料。所謂的生醫材料是將材料科學與生物醫學結合，研究並製造出用以取代人體器官或組織功能的材料，如人工血管、氣管及皮膚等。膠原蛋白經適當交聯後又可以做為支架，在植入細胞或生長因子後，可發展為組織工程類的產品，例如在軟骨的組織工程上常以第二型膠原蛋白做為支架，希望能誘使軟骨細胞自己製造出第二型膠原蛋白，以維持軟骨正常的功能。第一型膠原蛋白也應用在人工血管及硬骨的改質上，另膠原蛋白也常用於創傷被覆材上，當我們的皮膚受到外力而損傷時，就需要一些保護材來代替皮膚，以防護身體免遭受到外物的入侵。由於膠原蛋白是人體組織的主要成分，因此在人體器官組織的修復及再生上扮演著重要的角色，使得膠原蛋白成為一種理想的高分子生醫材料。

膠原蛋白在各行各業的用途如下：

用途	應用範圍
化妝品	增加肌膚本身的免疫及保護作用、增大肌膚的保濕效果及增加皮膚的緊縮性及彈性。
醫學用途	修補表皮皮膚的細紋、治療牙周病使其牙周韌帶再生神經和血管的修補、改善關節病及骨質疏鬆症。
化工產業	膠原蛋白與樹脂混合製成的塗料、塑膠
生醫材料	人造關節、人工皮膚、人工氣管
研究用途	新型膠原蛋白的技術研發、膠原蛋白結構的分析、生物感測器
食品工業	健康食品、食用膠原蛋白

膠原蛋白在醫學、美容及食品方面的應用：

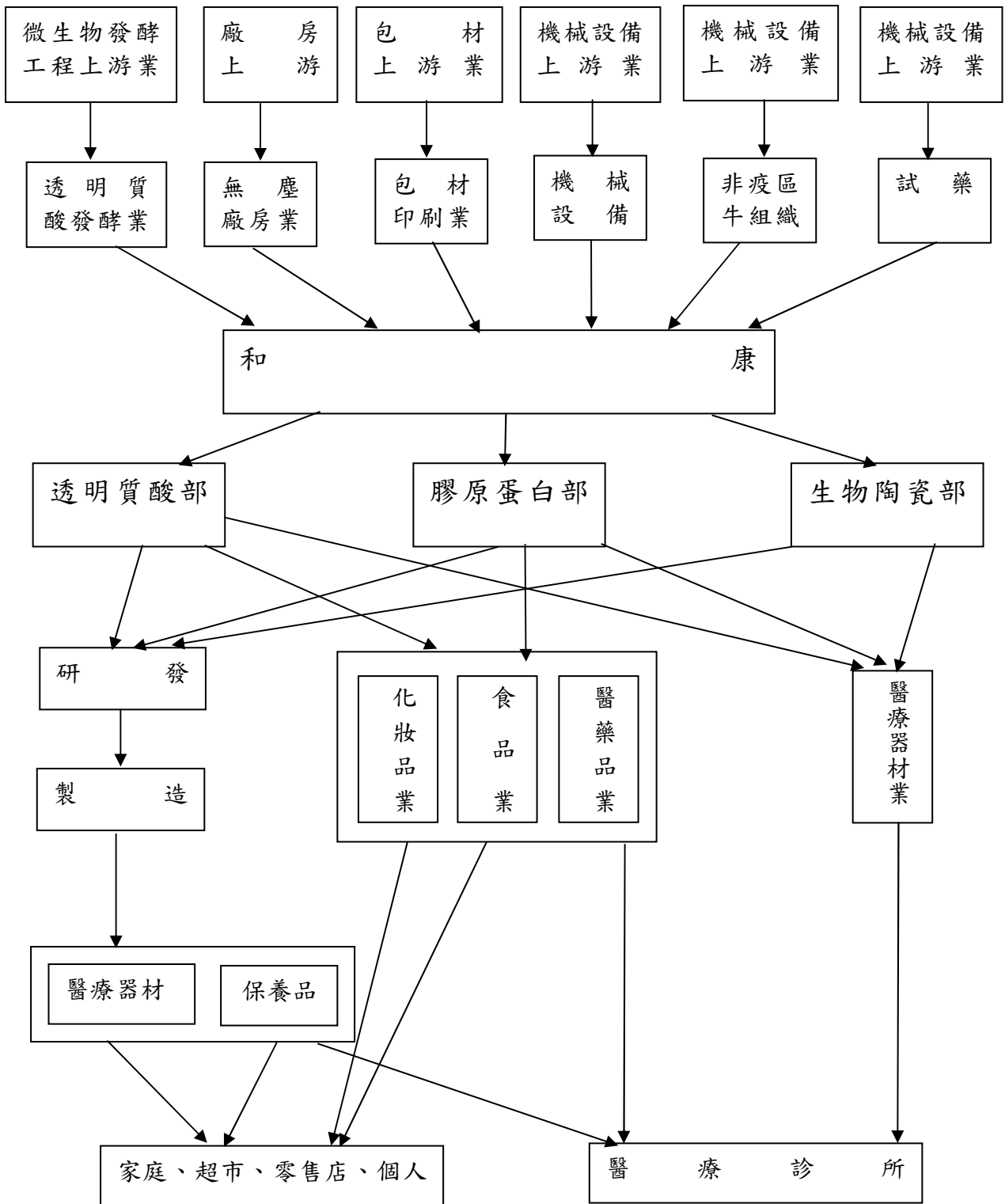


資料來源：科學發展月刊 380 期, 2004 年 8 月

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司所生產膠原蛋白、透明質酸及其他外科產品，所涵蓋上、中、下游生技產業與非生技產業之範圍甚廣。在上游原料方面，本公司購自紐澳非(BSE)狂牛疫區牛組織之加工處理技術，建構以發酵工程所生產的透明質酸供應鏈，另本公司也從事高階生物陶瓷原料製備。上游設備方面，本公司為因應內部生產所需之特殊規格，直接與精密設備製造商討論及設計生產，並經嚴格的確效後，方用於生產線執行生產。另本公司之設備亦涵蓋醫療級機器設備業及包裝材料業。醫療級之機器設備包括醫療級鋼鐵反應槽、離心機、攪拌機、破碎機、各式輸送幫浦、冷凍乾燥機、高壓蒸汽殺菌機、高溫乾熱烘箱、無塵室（100 級、10,000 級、100,000 級）、空調設備、超級過濾設備及濃縮設備。中游產業如本公司生產醫療級膠原蛋白，供應給中游產業作為產品原料，如健康食品業、醫療器材、醫藥品及化妝品業之製造商。

下游產業所涵蓋之層面甚廣包括醫院、藥局、診所、藥妝店、醫學美容中心。



(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

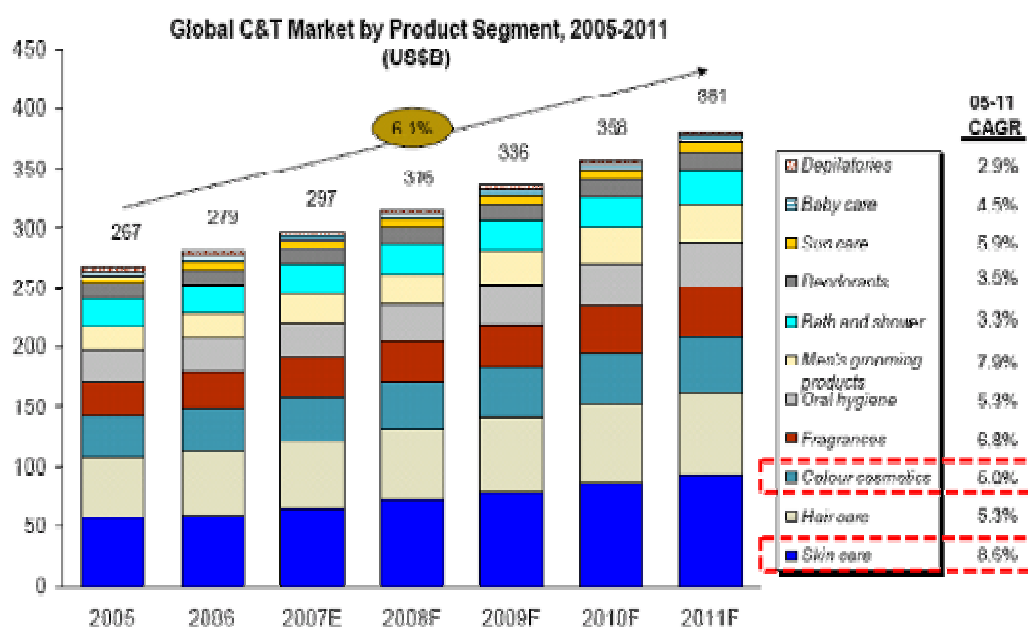
A. 產品發展趨勢

(A) 醫學美容

近年來，全球人口的高齡化趨勢促使醫學美容產品全球市場穩健地成長，依市場研究機構 Kline & Company 的資料顯示，2008 年全球美容產品市場規模達到 570 億美元，其中以歐洲為目前全球最大的區域市場，市場規模達 199.5 億美元，約占整體市場的 35%，其次為亞洲，市場規模達 136.8 億美元，占整體市場的 24%。目前雖以美、歐、日為主要市場，但中國大陸、拉丁美洲、俄羅斯、及印度等開發中國家，近年來都以雙位數的成長速度急起直追中，未來市場潛力無限。

2009 年全球化妝品及個人用品(Cosmetics & Toiletries, C&T)產業總產值達 3,360 億美元，以 6.1% 的年複合成長率持續成長。美容產品包括皮膚保養、美髮用品及防曬產品等，因產品除來自於全球大廠之外，尚包括各區域的小公司，使美容產品的產品呈現高多樣化，目前美容產品在技術的創新將繼續帶動美容產品產業的擴展。

全球 C&T 市場各產品別銷售比及 2005 至 2011 年預估成長率



醫學美容市場的形成，最早可追溯到 1992 年果酸煥膚風潮，醫師開始提供以美容為目的之醫療服務，2002 年美國 Allergan 公司所推出的肉毒桿菌素除皺療程，點燃了美容產業醫療化的引信。短短幾年間，生物技術及科學的進步，膠原蛋白、玻尿酸、生長因子、飛梭雷射、電波拉皮、脈衝光及雷射除斑等微整形產品開始大行其道。而全球醫學美容市場也在這波浪潮的帶動下，走向了另一個高

峰。

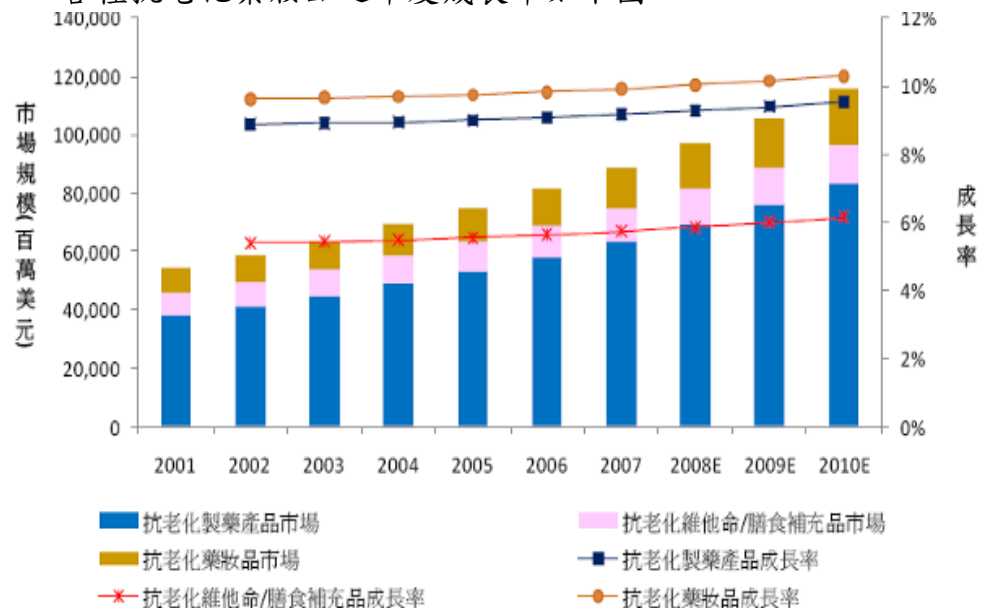
(B)生醫材料

目前國內廠商面對人口快速老化的市場需求商機，利用廠商自身的專長創造價值，及早進行市場產品開發的研究，廠商逐漸跨入老人保健品及醫藥品的市場，對老人需求進行未來潛在市場評估，對各種老人常見疾病的治療藥品及保健產品進行市場研究，開發利基產品，提供方便老人使用，療效更明確。此外，亦提供老人慢性病長期藥品需求的配套，期以全面性的改善老年人的健康問題。

膠原蛋白具有非抗原性、生物降解性、生物相容性、不具毒性、與生物活性物質協同作用、止血、可轉化成不同形式、生物降解的可調性等優異的特性，可使其在醫學上廣泛應用。以膠原蛋白作為傷口的敷料，可使血液凝固，具有止血功能，未來在此一方面的開發潛力無限；膠原蛋白也可作為一些軟組織的替代物，如肌腱及韌帶等；骨組織有時因受傷或腫瘤而造成骨缺陷，也可以使用經過修飾的膠原蛋白及氫氧基磷灰石作為填補劑。因為膠原蛋白與身體組織直接接觸，所以適當的材料選擇就變得相當重要。膠原蛋白的生物相容性及可降解性已使膠原蛋白成為一種良好的生醫材料，目前已應用在多種藥物上。

依據 Global Industry Analysts 公司的推估，2008 年全球抗老化產品市場約為 969 億美元，2010 年將達 1,155 億美元，2008~2010 年複合年成長率為 9.2%，全球抗老化產品市場包括抗老化製藥產品、抗老化藥妝品及抗老化維他命/膳食補充品，其中以抗老化製藥產品及抗老化藥妝品成長率較高，推估 2008~2010 年複合年成長率也將有 10% 之表現，2010 年預估抗老化產品市場成長規模將達 120 億美元。

各種抗老化藥妝品之年度成長率如下圖：

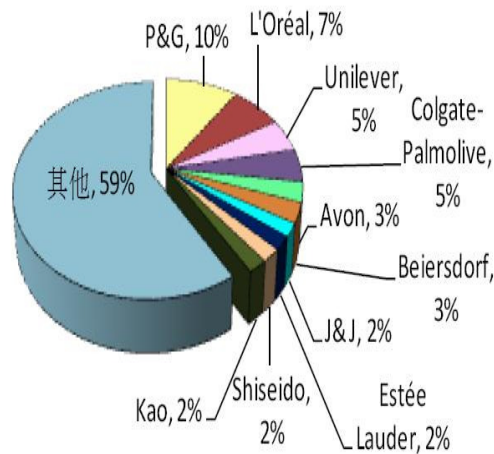


資料來源：Global Industry Analysts, Inc.；生物技術開發中心 IT IS 計畫整理，2009

B. 競爭情形

(A) 醫學美容

皮膚化妝保養品品牌的主要競爭者多為國際大廠，前五大化妝品公司的市佔率約為 30%，其銷售金額佔了總體銷售金額的 60% 以上，這些世界大廠的產品銷售額比相同產品的其他廠商售額要高出許多。亞太地區是全球最大的皮膚保養品市場，約佔全球市場之 40%。歐美及日韓品牌爭相進入台灣市場，國內化妝品市場在 1990 年以前，因為有貨物稅及高關稅障礙，所以一直是本土及日本化妝品品牌的天下，1990 年之後，貨物稅取消、關稅稅率降低，許多歐美品牌紛紛進入台灣市場，且近年來「韓」風來襲，使得美容化妝市場競爭日益激烈，使得國內本土業者備感壓力。



排名	亞洲市場	中東及非洲
1	Procter & Gamble Co(美國)	Procter & Gamble Co
2	Shiseido Co Ltd	Unilever Group
3	Kao Corp (日本)	L'Oréal Groupe
4	Unilever Group(荷蘭)	Beiersdorf AG
5	L'Oréal Groupe (法國)	Colgate-Palmolive Co (美國)

資料來源：Euromonitor International；生物技術開發中心ITIS計畫整理，2009

隨著經濟進步，國內市場的開放，消費者的喜好、需求及價值觀大幅改變，化妝保養品市場經營方式受到空前的挑戰。消費者需求變遷及傳統通路銷售力下降，近來媒體蓬勃及網路資訊興起，消費者不斷吸收日新月異的美容新知，以往傳統的販售方式，銷售人員等在專櫃中等顧客上門的傳統銷售方式，已不符時代潮流。現今消費者開始學習判斷如何選擇適合本身之產品，不過份迷信品牌，市場上開架式品牌及網路自創品牌眾多，價格往往成為除產品品質外，競爭對手間最主要之關鍵因素。

(B) 生醫材料

2009 年根據 Medical Product Outsourcing Magazine 所做的調查全球主要醫療器材廠商由 Johnson & Johnson 以營收 231 億美元拿下龍頭地位。

全球前五大醫療器材商預料營收排名 (單位：億美元)

排名	廠商	營收
1	Johnson & Johnson	231
2	GE	174
3	Siemens	161
4	Cardinal Health	137
5	Medtronic	135

(來源：Medical Product Outsourcing Magazine，2009 年)

和康公司在醫療器材廠商中屬於生物醫學材料公司，產業競爭優勢在於利用現有的核心專利技術從產業規模、成本控制到利基市場，尋找出自己的藍海。

在 1990 年前，台灣並沒有發展膠原蛋白的生產技術，所有相關的產品都由歐美進口，由於國內廠商看好高齡化社會來臨，生醫材料產品如：人工關節、骨骼及股骨等相當具有發展潛力，另有民營公司、公營或原屬公營事業如台肥公司、台糖公司、台鹽公司及台灣中油公司，亦皆利用其既有之技術優勢切入此一產業。

3.技術及研發概況

(1)所營業務技術層次與研究發展

(A)醫學美容

本公司在消費性產品開發上，秉持著「創造令人感動的產品」之精神，致力於研發各種創新皮膚保養產品，並可針對不同客戶之需求，研發出客製化產品。本公司除具有對膠原蛋白與玻尿酸在植入性生醫產品開發的知識外，另對高階組織工程亦相當瞭解，致力於將膠原蛋白與玻尿酸或其複合物應用於醫學美容皮膚保養品之研發，同時更透過與法國及瑞士配方技術的策略聯盟，提升保養品配方技術，共同合作開發類藥物經皮吸收系統，目前本公司以此項技術開發出自有品牌。同時本公司也致力專利智慧財產權的研發與佈局，目前已提送一項膠原蛋白奈米複合物在保養品上運用的專利申請，未來在玻尿酸複合物的專利申請準備也積極進行中。

本公司為加快對 OEM 客戶之產品開發服務，依據過去豐厚之經驗，本公司整理出多達一百多項的配方模組可供客戶參考選用，尤其以面膜配方所累積的技術與經驗在同業已居於領先地位，不僅有各式精華液配方，還有各式布膜及多達一百多種的布型裁刀可供客戶選擇，可迅速協助客戶開發穩定的產品進入市場。另外，為了加強驗證產品的功效性，本公司也建置膚質與功效檢測室，為產品的功效確效。本公司將繼續致力於醫學美容保養品的開發並持續提升技術層次與增加應用技術於產品開發內容。

(B)生醫材料

已開發之技術說明如下表所示：

技術名稱	核心技術內容	備註說明
膠原蛋白的純化技術開發	<ul style="list-style-type: none">和康的醫療級膠原蛋白的純化製程技術，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，也可適用於大量量產的程序	已獲相關專利保護
注射性膠原蛋白的技術開發	<ul style="list-style-type: none">注射性膠原蛋白的製備方法及其產品開發	已獲相關專利保護
高強度可吸收骨水泥技術開發	<ul style="list-style-type: none">高強度且可吸收骨水泥技術可結合微創手術使用可結合抗生素與生物活性物質	已獲相關專利保護
可吸收磷酸鈣陶瓷的技術開發	<ul style="list-style-type: none">可在 2-4 個月內被身體吸收可結合抗生素與生物活性物質	已獲相關專利保護

根據美國骨科手術學會的統計，全美骨骼破裂一年約有 560 萬件病例，外科醫師大約執行 310 萬件骨科手術，估計骨移植物的市場高達 5 億美元。本公司應用了膠原蛋白特殊製程所生產之膠原蛋白纖維，具有較穩定的機械強度，並結合氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽的材料特性，來研發高性能及臨床操作性佳的人工骨填料富茂骨(Formagraft)，並成功在美國通過 FDA 的認證及在美國上市，另富茂骨也已在歐盟執行的產品上市佈局，目前在產品認證程序中。隨著臨床應用的需求，新興的人工骨填料發展趨勢則為含有生物活性分子(BMP-2、BMP-4)或DBM(demineralized bone matrix)的麵糰式(putty or paste)骨填料，此劑型的最大優點是可於手術室做調劑處理，以及適合骨缺陷的任何形狀的填補，並且具有骨引誘(bone inductive)功能的骨填料，本公司之人工骨填料亦積極朝此方向發展二代、三代商品。

本公司之核心競爭優勢為醫療級膠原蛋白的生產專利及技術，運用此膠原蛋白的純化技術，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，並可控制纖維性膠原蛋白的長度。因應設計開發不同醫材產品的臨床使用功能及特性，和康的研發單有多重的原料規格選擇，來開發符合臨床應用需求與功能的醫材產品。本公司已完成開發及上市的醫療器材產品包括膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料、生物陶瓷補骨填料、透明質酸眼科黏彈劑、透明質酸關節注射劑、牙科用補骨填料、膠原蛋白引導組織再生膜及膠原蛋白傷口敷料等產品。而速吉安(SurgiAid)膠原蛋白傷口敷料已經完成研發，並於 2011 年初通過美國 FDA 510(k)販售許可，已開始進行正式上市銷售。茲就各項已完成研發的醫療產品特色簡單敘述如下：

A. 富茂骨 Formagraft 骨填料

將本公司膠原蛋白專利製程所產生之膠原蛋白纖維與氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽進行結合，形成新一代之複合式骨填料，具有優異之骨再生引導性質。已獲美國 FDA 510(k) 販售許可，並經由 Formagraft 的美國代理商在美國行銷，應用於脊椎融合臨床的手術。

B. 富瑞密 Foramic 骨填料

富瑞密藉由模擬生體骨基質的成分，能夠有效輔助缺損的骨組織進行結構及功能上的再生與修復。由 60% 氫氧基磷灰石(hydroxyapatite)及 40% β 型三鈣磷酸鹽(β -tricalcium phosphate)組成 1~3.35mm particulate size 之兩相混合生物陶瓷材料。

C. 維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑

透明質酸黏彈劑為眼科手術輔助器材，適用於各類眼科手術；無抗原性且非熱原性，不會造成異物反應，且人體眼睛對其耐受性佳。

D. 安節益 ArtiAid 關節注射劑

透明質酸關節注射劑具關節腔內潤滑、應力緩衝、抑制發炎及保護軟骨細胞組織之功能，可作為退化性關節炎症狀舒解的輔助產品。此產品無抗原性亦非熱原性，不會造成異物反應。

E. 速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料

本公司膠原蛋白傷口敷料及止血覆蓋物，當覆蓋在出血部位時具有迅速達成止血作用的效果，且因具生物可吸收性，可免除了本產品在植入人體後，須再移除的不便，與造成二次出血。並可促進傷口癒合及組織復原。該產品已通過台灣衛生署第三類的產品上市認證，目前已被廣泛應用在牙科的口腔內傷口敷料。2011 年已獲美國 FDA 510(k) 販售許可。

F. 敷美安 FormaAid 膠原蛋白膜

本公司的敷美安膠原蛋白膜是由牛筋組織中萃取的膠原蛋白所製得之柔軟薄膜，此產品適用於牙周缺損之治療(Guided Tissue Regeneration; GTR)，能有效創造利於硬骨細胞與組織生長之空間，其引導組織再生，能有效促進傷口癒合。敷美安[®]膠原蛋白膜利用交聯技術提高膠原蛋白纖維強度，並延長其於生物體內分解時間。

G. 齧即安 GingivAid 膠原蛋白骨科填補物

將本公司膠原蛋白專利製程所產生之膠原蛋白纖維與氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽進行結合，形成新一代之複合式之牙科用骨填料，具有優異之骨再生引導性質。本產品適用於牙周間骨缺損和牙根間骨缺損、齒槽骨牙脊間骨缺損、拔牙窩和鼻竇墊高之治療。

除了上述的已完成開發及上市的醫療器材產品外，本公司積極開發新醫材產品。本公司過去三年執行經濟部業界開發產業技術計畫，已經累積了雄厚的透明質酸交聯技術，目前利用透明質酸交聯技術積極開發可注射式抗沾黏填劑、長效型關節注射液、及真皮層除皺填補劑等三項高附加價值的植入式醫材產品。

另外，本公司也投入大量經費與人力進行強化型膠原蛋白人工骨與高強度可吸收骨水泥技術開發，此兩項技術可以衍生出多項醫材產品，包含：牙周再生膜、高性能人工骨材、高強度可吸收骨水泥、與可吸收式脊椎融合固定器等產品。本公司積極投入高階醫材產品的研發，目標成為國內生物醫學材料產品開發與產製之標竿公司，帶動國內生技產業研發水準，並提升公司與世界級生技大廠之競爭力。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

項目	年度	98 年度	99 年度	100 年 2 月 28 日
學歷 分佈	博士	2	2	2
	碩士	6	7	7
	大專	3	3	3
	高中以下	0	0	0
期末人數		11	12	12

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99
研發費用(A)	12,043	9,956	20,148	21,330	24,181
營業收入淨額(B)	125,849	125,075	123,174	179,036	169,505
比例 (A)/(B)	9.6%	7.9%	16.4%	11.9%	14.3%

(4)最近五年度及截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品：

年度	研究成果
94	<ol style="list-style-type: none"> BIOFLASH 舒顏活膚系列開發完成 獲維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑產品查驗登記許可 獲富茂骨 Formagraft 骨填料美國 FDA 510(k)販售許可 生醫產品富瑞密(Foramic)、維視愛(ViscAid)、富茂骨(Formagraft)正式上市
95	<ol style="list-style-type: none"> Dr.Neo 10 項產品系列開發完成 安節益(ArtiAid)關節注射劑通過衛生署查驗登記許可
96	<ol style="list-style-type: none"> 150 項產品模組建置 雙層卸妝液、多層次液晶、凍狀化粧水、助曬膠、液晶修護凝膠等新劑型開發 富茂骨 Formagraft 獲經濟部中小企業創新研究獎 獲行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎

年度	研究成果
97	<ol style="list-style-type: none"> 1. 開發 W/O/W 多重乳化技術與微包覆技術，並投稿研究成果至「2008 高分子聯合會議」 2. 共 21 項含藥產品的開發與認證 3. 建立化妝品有效性與膚質檢測室 4. 亮采煥白面膜與漢方面膜獲知名時尚美容網站評選為特優 5. 「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查 6. 可注射式抗沾黏填劑技術開發
98	<ol style="list-style-type: none"> 1. All in one cream、淡斑安瓶開發完成 2. 眼部隔離霜獲知名時尚美容網站評選為特優 3. 氨基酸泡沫慕絲開發完成 4. 富茂骨 Formagraft 骨填料通過台灣衛生署上市許可 5. 維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑、安節益 ArtiAid 關節內注射劑、富瑞密 Foramic 骨骼填補顆粒通過 CE 認證 6. 獲 2009 年台灣生醫產業選秀大賽優選獎 7. 長效型關節注射液技術開發 8. 無缺失通過 FDA 的例行性查廠
99	<ol style="list-style-type: none"> 1. 膠原蛋白複合物專利送件 2. 美白精華液開發完成 3. 仿生式牙周再生膜技術開發 4. 速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料通過台灣衛生署上市許可 5. 強化型膠原蛋白人工骨技術開發 6. 高強度可吸收骨水泥技術開發

4.長、短期業務發展計畫：

(1)短期業務發展計畫

A.行銷策略：

積極拓展國內通路，提高產品的知名度及曝光率，積極發展膠原蛋白系列保養品及醫療產品之業務。

B.生產策略：

為因應彈性生產與出貨之需求，本公司之產能運用相關計畫如下：

(A)彈性運用現有之生產線，於生產訂單產品之餘，建立主要產品之基本安全庫存量。除提供充沛產能外，同時滿足客戶彈性生產以及出

貨之需求。

(B)強化製程改善、製程管理及設備保養維護，並透過品管以穩定產品品質、降低成本及減少重工率與報廢率。

(C)積極尋求優質之原物料供應商及委外檢測服務廠商，並與廠商維持良好互動，降低採購風險及成本並提昇檢測服務品質，以達到建立穩定生產線及生產產品品質安全可靠之目標。

C.營運管理：

申請股票上市/櫃，期能籌措長期資金，裨益企業永續經營，以提升企業形象極有利業務發展。加強教育訓練，強化專業及工作理念，延攬並培育優秀人才，增進員工向心力。

(2)長期業務發展計畫

A.行銷策略：

(A)配合通路屬性，發展核心技術衍生之快速開發短打產品群，建立營收基礎。

(B)積極拓展骨科、牙科生醫材料產品海外通路，延伸牙科、眼科產品至中國大陸市場。

(C)建立自有品牌，深入布局大陸之美容保養品及醫療用品市場。

(D)持續擴展核心能力及擴充資本，透過併購取得新品項及建立智財價值。

(E)開發附加價值高，進入障礙高的新產品。

(F)建立新通路策略聯盟，跨入新產業。

B.生產策略：

(A)持續導入自動化機械設備，以提昇生產效能，品質管理制度及與國際接軌，以精進產品品質承諾，並降低人力需求。

(B)以客戶(市場)導向有效安排製程，縮短生產日程及減少存貨呆滯庫存。

(C)管理生產程序，使降低成本、提升品質、創造產品價值。

C.營運管理：

隨著本公司業務的拓展，未來產品行銷將擴展至全球。管理方面將授權各事業單位發展，並透過網路連結即時相互協調；在財務方面，加強匯率風險之控管，資金運用以穩健經營為原則，以期邁向國際化、產業分工、垂直整合與橫向發展之本公司營運目標。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析：

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售 區域		98 年度		99 年度	
		銷貨收入 淨額	佔銷貨收入淨 額之比例	銷貨收入 淨額	佔銷貨收入淨額 之比例
外銷	美洲	50,550	28.23%	25,404	14.99%
	歐洲	2,557	1.43%	10,150	5.99%
	亞洲	13,493	7.54%	5,068	2.99%
	其他	—	—	1,306	0.77%
	小計	66,600	37.20%	41,928	24.74%
內銷		112,436	62.80%	127,577	75.26%
總計		179,036	100.00%	169,505	100.00%

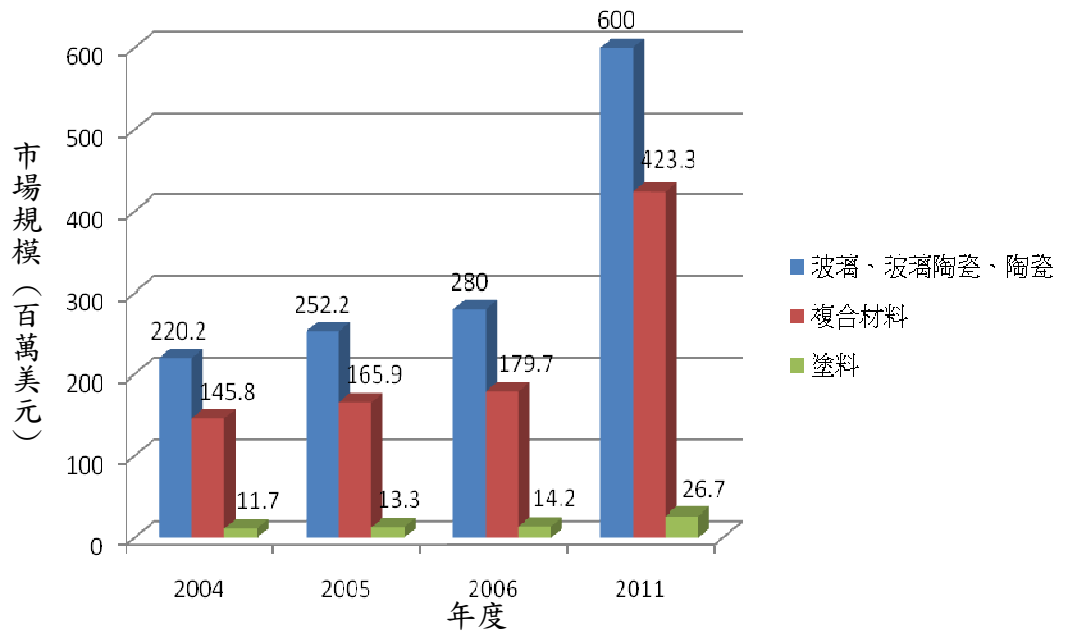
(2)市場佔有率

本公司主要產品為美容及醫療用之膠原蛋白相關產品，由於台灣膠原蛋白產業屬中小企業之規模型態，另因國際市場而言，膠原蛋白特性屬封閉型產業，無法作有效之統計與分析。

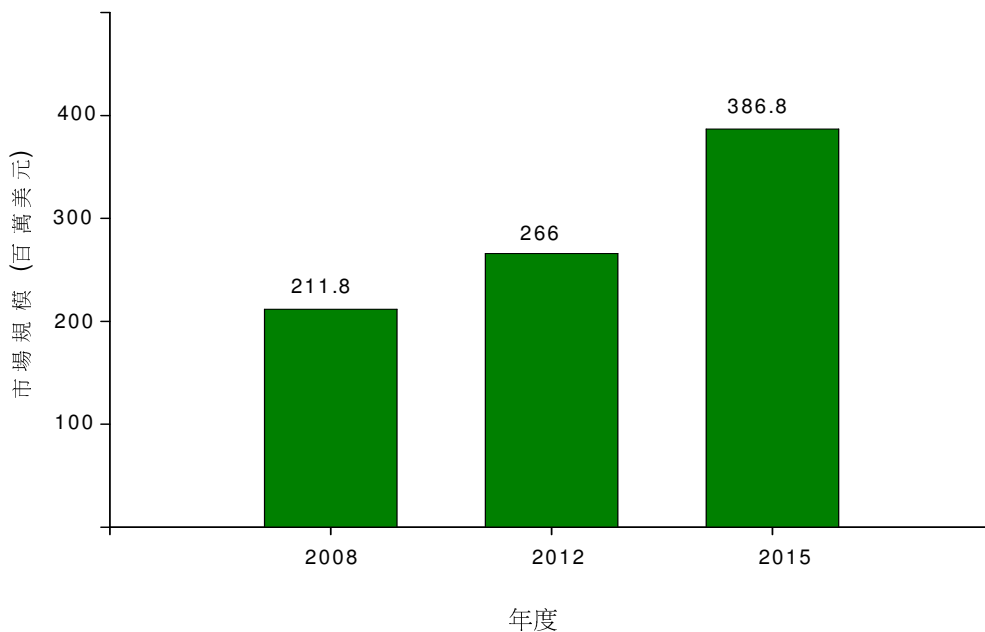
(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.醫療市場的穩定需求：

依據 Espicom Business Intelligence 對 2009 年全球醫療市場所做的規模預測，以美國為全球最大的市場，佔 40.9%；根據 Research and Market 在 2010 年所做的調查顯示，在骨科市場中骨生物材料是一個競爭激烈而且成長最快的產業，從 2009 到 2016 年，骨生物材料預計從 35 億美元以年成長率 8.9% 成長到 64.5 億美元的規模。儘管 2008 年全球遭遇到金融風暴，各產業都呈現負成長，但是骨生物材料依然持續緩慢的成長。對醫生和病人來說，明顯感受到骨生物材料在進行骨移植手術裡有著強烈的需求；全球一年約有 220 萬骨移植手術在進行，市場規模約在 25 億美元。依歐盟統計資料顯示，全球骨生物材料每年市場規模約在 80 億歐元，預計以年成長率 7% 穩定成長。而在骨生物材料中，玻璃、玻璃陶瓷，陶瓷擁有最大的市佔率，在 2006 年達到 60% 的市佔率以年成長率 16.5% 的表現預計在 2011 年達到 6 億美元的規模；複合物材料則擁有 18.7% 的成長率，為預測裡成長最快的材料，預計在 2011 年達到 4.23 億美元。



牙科補骨填料，傷口敷料與牙科組織再生膜主要用於口腔創傷之止血與修補，在植牙市場方面之應用，主要是用於植牙前對齒槽骨之修補與增強。因植體系統及補骨填料在材料及技術的突破與發展，加上人口老齡化以及市場對牙齒美容的需求，越來越多人已接受牙齒拔除後以植牙為基礎的牙齒復膺，據 Global Markets Direct 及 Kalorama Information 資料顯示，從 2008 年到 2015 年，牙科補骨填料市場每年平均約有 9% 的成長，從 2008 年的 2.11 億美元至 2015 年成長達到 3.8 億美元。



B. 老化人口市場成長：

由於全球老化人口激增，直接驅動市場的需求，根據世界衛生組織的統計資料顯示，2000 年到 2050 年，全球 60 歲以上高齡人口數將從 6 億成長 3 倍到 20 億；由於高齡化人口的快速成長，未來骨科醫療器材的整體收益面持續看好，主要兩大產品：第一為骨科植入物、骨釘等材料的改進，包括強度的提升、使用壽命拉長，生物相容性高等；第二為誘骨蛋白等生長因子的開發與應用可協助骨科手術後的復原。另外據內政部 2010 年的公告數據，台灣六十五歲以上的老人佔總人口的 10.63%，老化指數（老年人口／幼年人口之百分比）為 65.05%，雙雙創下歷史新高，在亞洲僅次於日本，人口老化不僅僅是台灣的社會問題，更已是全球性的議題，所以，抗衰老的美容產品及因老化引起的疾病救助需求亦隨之不斷提升。舉例說來，因老化或關節軟骨受損所造成的關節軟骨退化或退化性關節炎正是其中一個案例，而唯有提供有效的醫療，方足以減少生活的不適並維護患者的健康。另如國內 65 歲以上女性有四分之一以上是骨質疏鬆患者，脊椎保健的重要性亦將日益增高。本公司所經營之健康美麗產業亦預期將日趨蓬勃、產品市場成長可期。

除了人口老化所造成的退化性疾病外，運動傷害也是主要原因之一，因此不僅是人口日益老化，也包括了關節損傷的年輕人口，而促進市場的需求。

C. 醫學美容市場驅動：

隨著生活水準的提升，美貌益發受到人們的重視，醫學美容產業因而隨之興起，脈衝光、電波拉皮、雷射去斑等整型手術如雨後春筍般崛起，搭配而起的則是具有療效的美容保養用品及手術後的護膚保養品。具有生醫背景的和康公司正可適時切入醫學美容產業。

(4) 競爭利基

A. 原料安全性高

本公司採用之膠原蛋白原料牛筋，其主要來源為世界衛生組織公告非 BSE(狂牛症)疫區之紐澳洲地區，其 BSE 的風險性極低。本公司之膠原蛋白製程採無病毒製程且經確效，更加確保原料之安全性。

B. 原料功能性佳

本公司之膠原蛋白純化技術高，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，並可控制纖維性膠原蛋白長度，使本公司有多種的原料規格可供選擇，因此可因應設計開發不同產品之使用功能及特性，來開發最完美的產品功能與符合臨床的需求。

C. 產品品質優良

膠原蛋白的製程中可能因萃取技術不足或製程高溫破壞，導致膠原

蛋白原有的結構無法完整取得，本公司製程純熟可獲低熱原(內毒素)及較佳的體內抗酵素分解能力的膠原蛋白原料。

D.成本有效控管

由於本公司醫療級膠原蛋白的製程，可適用於大量量產的生產程序，因此相對於國際醫療級可植入的膠原蛋白單價，本公司膠原蛋白之報價明顯低於同業報價行情，同業在短期內並無法大幅改善成本結構。

E.獲國際市場高度肯定

本公司產品已在美國地區銷售多年，並且無任何臨床的負面事件紀錄，本公司亦於 2009 年 10 月以無缺失通過 FDA 的例行性查廠。本公司之醫療廠也通過歐美大廠的來訪與查廠等考核，可見國際市場對本公司產品品質及產製過程均表高度肯定。

F.具有高度技術整合能力

因本公司具有原料自製能力，可有效掌握上中下游的關鍵原料與技術，本公司高度技術整合能力及經驗可有效應用於新產品的研發、生產及品管，與同業相較具有高度競爭力。

(5)發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策

A.有利因素：

(A)生產技術及設備優於同業

因部份透明質酸產品做成終端產品後，無法達到滅菌效果，本公司自行開發了一套無菌及自動化的生產系統與設備，在實驗室的產品技術及工廠生產實務技術上均較國內同業要來得完整，可生產同業無法生產之生醫產品。

(B)具有國內外認證之品質系統

- a.台北生醫廠獲衛生署 GMP 及 ISO 9001/13485 認證。
- b.台南保養品廠獲衛生署 GMP 及 ISO 9001：2008 認證。
- c.美國 FDA 查廠，以無缺失通過。

(C)生醫產品獲得肯定

富茂骨(Formagraft 膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料)產品行銷美國並獲頒經濟部創新研究獎及行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎。

(D)國際大廠策略聯盟

美國 NASDAQ 上市公司 NuVasive 公司為和康公司策略聯盟夥伴，負責本公司生醫產品 Formagraft 在北美、歐盟及澳紐之獨家代理商。NuVasive 公司並以現金入股本公司，使本公司成為國內第一

家美國上市公司轉投資之醫材公司，與 NuVasive 公司之策略聯盟，對於本公司開發美洲地區生醫市場及提昇產品品質助益頗大。

B.不利因素：

(A)美容保養品廠商林立，競爭激烈

美容產品包括皮膚保養、美髮用品及防曬產品等，產品除來自於全球大廠之外，尚包括各區域的小廠商，使美容產品的產品呈現高度競爭。

因應對策

- a.強調售後服務與 OEM 客戶建立長遠合作關係，鞏固現有之客戶，並加強新客戶之開發。
- b.生產達經濟規模，取得原物料採購之議價優勢，並藉由生產效率之提升，降低生產成本，以提高價格競爭力。
- c.領先其他業者開發新產品及高毛利之產品，以減少成熟性產品之低價競爭。

(B)生醫材料取得國際認證耗時長

1976 年美國國會通過食品藥物法規後，生醫材料必須通過嚴謹的體外及動物實驗，進而臨床測試後才可以上市。因歐美日等國家市場競爭激烈，必需取得當地國家的認證才可銷售，期間所投入的資金和時間成本所費不貲，即使成功獲得認證許可，若無銷售通路，切入國際市場困難重重。

因應對策

- a.本公司嚴謹控管生產流程，製程程序符合國際品質管理標準。
- b.本公司積極與學術研發機構合作，開發新技術和產品，有效掌握關鍵技術和專利權，取得良好的臨床數據及產品使用驗證報告文獻，提高產品優勢。

2.主要產品之重要用途及產製過程：

(1)主要產品之重要用途

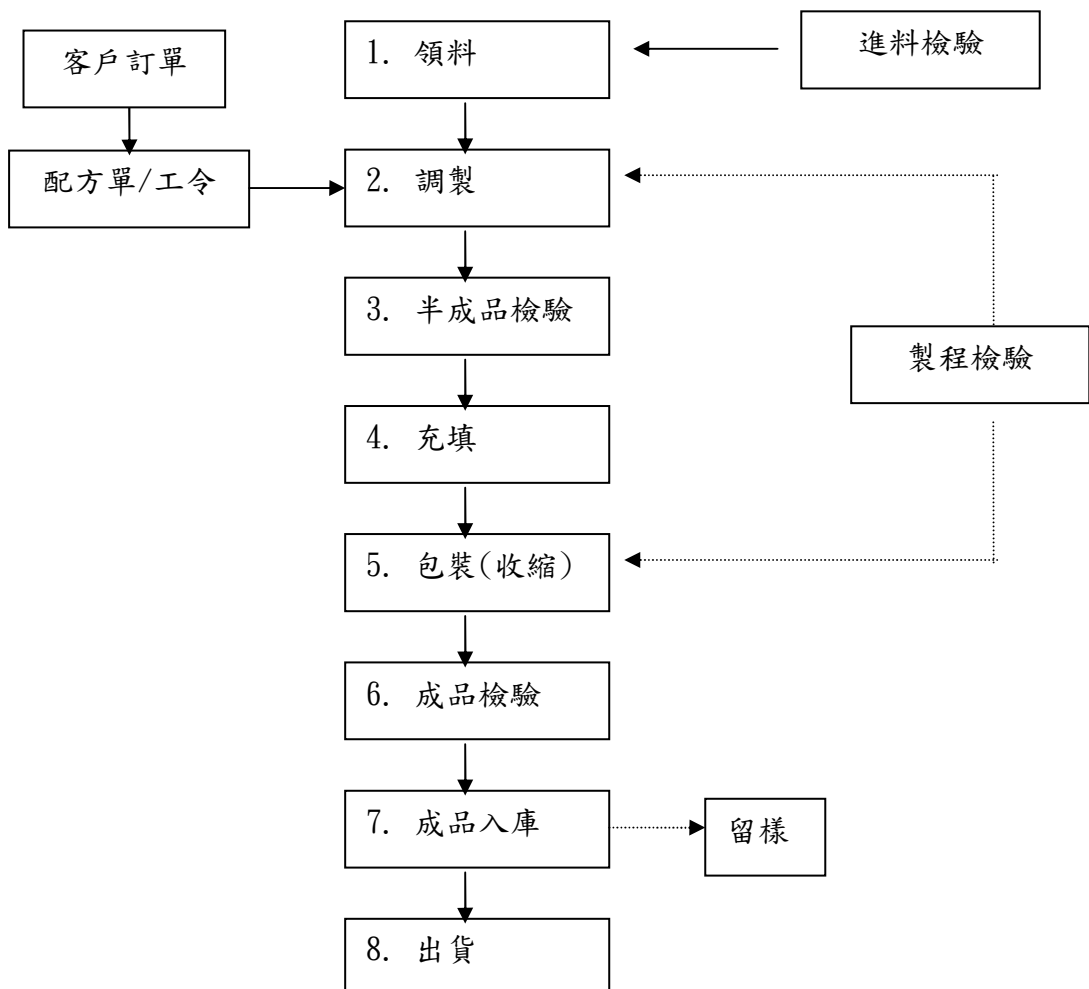
本公司生產之生物醫學材料，依材料種類可區分為生物高分子、生物陶瓷(bioceramics)及複合性材料(composites)等三大類，主要應用於植入式骨科填補材料。目前生醫材料除了在傳統醫療器材上應用外，還用於組織工程上之材料開發。組織工程之目的在於替換身體部位因疾病或外傷而造成功能缺損，協助傷口痊癒及增進器官與組織的功能，修復或取代有缺陷、不正常的組織器官等，是再生醫學的研究基礎之一。

本公司具有生醫材料製造的堅實背景，將既有的醫療級膠原蛋白及玻尿酸，與其他活性成份結合，發展出化妝保養品產品，包括面膜系列(含

各式面膜，如生化纖維面膜、預覆式乾燥科技面膜)、潔膚系列(含各式潔顏凝膠、潔顏乳液及油劑、卸妝凝膠、乳液及油劑)、保養品護膚系列(含各式化妝水、乳液、精華液、乳霜、眼霜、去角質、防曬產品)及身體保養系列(含各式身體乳液、按摩霜、纖體霜、精油)等。此外本公司亦發展 BIOFLASH (碧芙蕾詩)系列及 Dr.Neo(黛諾)等醫學美容系列之自有品牌產品，強調無添加香料及酒精等容易導致肌膚過敏的添加物，訴求自然及環保，保護敏感性肌膚。

(2)產製過程

本公司醫療器材及化妝保養品產品的生產場所均獲得優良製造規範(Good Manufacturing Practices ; GMP)認可。醫療器材廠有 ISO9001、ISO13485、台灣衛生署醫療器材優良製造規範及美國藥物食品管理局(US FDA)的品質系統(Quality System Regulation ; QSR)驗證；化妝保養品廠通過 ISO9001 及台灣自願性化妝品優良製造規範(Voluntary GMP；等同於歐盟及 ISO22716 規範)驗證。在相關 GMP 規範下，本公司對產品製作均進行嚴格的品質把關。從原物料進料到成品出貨的品管檢驗，均確認所有的進料、製程中之半成品、成品皆符合既定允收標準，達到所有的產品都能符合客戶要求。本公司生產產品的主要流程圖表示如下：



3.主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
陶瓷粉	NuVasive	良好
面膜鋁箔袋	優美彩藝	良好
保養品原料	科友實業	良好
針筒	Becton	良好
陶瓷粉	Biomatlante	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)本公司最近二年度營業收入及毛利率變動分析如下：

單位：新台幣仟元

項目		年度	98 年度	99 年度
營業收入	消費產品		88,296	101,320
	生醫產品		89,740	68,185
淨額	消費產品		30.51%	28.78%
	生醫產品		59.52%	56.35%
毛利率	<p>本公司消費性產品 99 年毛利率較 98 年小幅下跌，消費性產品以面膜及保養品為主，其中又以面膜比重最高，佔消費性產品銷售額近七成，99 年度保養品因代工比重提高，雖然產量增加，生產成本得以降低，但平均銷售價格有下降情形，售價差異不利因素導致毛利率相對下降。</p> <p>本公司生醫產品 99 年毛利率較 98 年小幅下跌，主要係高毛利之骨填充料產品國內銷售數量減少，致整體生醫產品毛利率下降。</p> <p>綜上所述，本公司主要產品之價量變化情形，主要產品之營收及毛利變化情形應屬正常合理。</p>			

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度主要進貨對象之名稱及其進貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	美商 NuVasive, Inc	10,637	14.60%	本公司之股東	美商必帝股份有限公司	7,741	9.93%	—
—	其他	62,223	85.40%	—	其他	70,210	90.07%	—
—	進貨淨額	72,860	100.00%	—	進貨淨額	77,951	100.00%	—

本公司為取得較佳採購條件，98 年度生醫產品主要原料供應商由 BABI 公司改由美商 NuVasive 公司供應。

本公司為分散採購來源及開發不同產品線，99 年度生醫產品新增主要供應商 Biomatlante 等。

(2)最近二年度主要銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	美商 NuVasive, Inc.	42,852	23.94%	本公司之股東	美商 NuVasive, Inc.	23,687	13.97%	本公司之股東
2	其他	136,184	76.06%	—	其他	145,818	86.03%	—
—	銷貨淨額	179,036	100%	—	銷貨淨額	169,505	100.00%	—

本公司主要營業項目為保養品及生醫材料產品之製造及銷售，美商 NuVasive, Inc. 99 及 98 年度均名列第一大銷售客戶，NuVasive, Inc. 為 Nasdaq 上市公司，主要業務為骨科及脊椎之微創手術產品之開發與銷售，本公司主要銷售骨科填料產品予 NuVasive, Inc。

6.最近二年度生產量值

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度 生產量值	98 年度			99 年度		
	主要商品	產能	產量	產值	產能	產量
生醫產品	444	100	38,466	444	333	59,379
消費產品	21,528	7,782	64,563	21,528	9,534	81,418
合計	21,972	7,882	103,029	21,972	9,867	140,797

本公司 99 年消費性產品及生醫產品產量均較 98 年度成長，主要係消費性產品代工客戶國內通路銷售量增加，及生醫產品之骨科填料產品國內代理商新增，致產品生產量均相對成長。

7.最近二年度銷售量值表

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
生醫產品	51	34,347	15	55,393	139	41,077	14	27,108
消費產品	7,497	78,089	848	11,207	7,395	86,500	806	14,820
合計	7,548	112,436	863	66,600	7,534	127,577	820	41,928

本公司以美容保養品及生醫產品為主要銷售產品，美容保養品主要為臉部保養品、醫美保養品及面膜系列產品等；生醫產品主要為人工骨填充、透明質酸相關產品及傷口敷料等。本公司下游客戶主要為藥妝店及醫學美容中心等通路業者。

(三)最近二年度從業員工人數

年	度	98 年度	99 年度	截至 100 年 2 月 28 日
員 工 人 數	管 理 人 員	12	14	15
	後 勤 人 員	16	20	20
	研 發 人 員	9	9	10
	業 務 人 員	15	11	11
	廠 務 人 員	13	15	15
	現 場 人 員	24	22	22
	合 計	89	91	93
平 均 年 齡		35	35	36
平 均 服 務 年 資		3.5	3.6	3.6
學 歷 分 布	博 士	5	4	5
	碩 士	8	16	16
	大 學 / 專	44	51	52
	高 中 (職)	28	18	18
	高 中 (職) 以 下	4	2	2

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：無。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無污染糾紛之情事。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。
- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

1.員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施、進修、訓練與實施情形

本公司已成立職工福利委員會，全力推動及負責執行各項職工福利事項，目前主要之職工福利措施如下：

- (1)週休二日
- (2)優厚、優於同業、有競爭力的薪資水準
- (3)在職進修
- (4)婚喪喜慶禮金
- (5)彈性獎勵制度
- (6)年節禮金
- (7)員工團體保險
- (8)退休金提撥
- (9)專屬企業網路
- (10)備有汽機車停車位

(2)退休制度

本公司為使員工在職時能安心工作，並保障員工退休後生活，已依勞基法規定，訂定勞工退休辦法，每月提繳勞工退休金至勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

(3)勞資間協議與各項員工權益維護措施

本公司對於政策之宣導、員工的意見了解皆採開放、雙向溝通方式進行，期使勞資雙方關係維持和諧，並未有勞資不合問題。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額 10%或新台幣一億元以上之固定資產：無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的，持有期間五年以上之不動產：台北市民權東路 3 段 144 號 12 樓之四。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃（達實收資本額 10%或新台幣一億元以上者）：無。
- 2.營業租賃（每年租金達伍佰萬元以上者）：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

100 年 2 月 28 日

工廠	項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
台北生醫廠		873 坪	13	生醫材料	良好
台南消費品廠		860 坪	29	保養品	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：仟瓶；仟片；仟元

生產 量 值 主要產品	年度	98 年度				99 年度			
		產能	產量	產能 利用率 (%)	產值	產能	產量	產能 利用率 (%)	產值
生醫產品		444	100	23%	38,466	444	333	75%	59,379
消費產品		21,528	7,782	36%	64,563	21,528	9,534	44%	81,418
合計		21,972	7,882	36%	103,029	21,972	9,867	45%	140,797

註：1.產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

2.各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能並附註說明。

3.產能利用率係指產量與產能之比

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：

單位：新臺幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	轉投資事業	38,776	-	1,230,000	100%	-	-	權益法認列之長期投資	357	-	-
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	24,693	-	-	100%	-	-	權益法認列之長期投資	422	-	-

(二)綜合持股比例：

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	1,230,000	100%	-	-	1,230,000	100%
鼎石貿易(上海)有限公司(註1)	-	100%	-	-	-	100%

註1：本公司間接投資之大陸公司係為有限公司型態，並無股份。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形：無。

四、重要契約：須為有效存續及最近一年度到期之契約(供銷、技術合作、工程、長期借款等足以影響投資人之重要契約)

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應	NuVasive, Inc	99.06~114.06	約定雙方進銷貨之交易條件。	無
權利金	UNITED BIOMEDICAL TECHNOLOGY,INC.	96.01~103.12	UBT 專屬授權和康公司使用其專利技術於特定產品項目。	於南美洲區域屬非專屬授權
權利金	成功大學	98.01~104.12	校方專屬授權和康公司使用、販賣其開發之成果及產品。	無
權利金	劉松村博士	99.02~119.02	劉博士專屬技術授權和康公司，和康公司擁有專屬授權技術之衍生專利權及產品銷售權。	專屬轉授權須取得劉博士之書面同意

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析應記載事項：

本公司並無辦理併購、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債情形。茲就前次現金增資計劃內容、執行情形及效益說明如下：

(一)99 年度現金增資

1. 計劃內容

(1)主管機關核准日期及文號：中華民國 99 年 3 月 19 日經授商字第 09901049980 號。

(2)本計劃所需資金總額：新台幣 180,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資發行普通股 9,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 20 元發行，共募集資金新台幣 180,000 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

資金來源	計劃項目	所需資金總額	完成日期	資金運用狀況
				99 年
現金增資	充實營運資金、強化財務結構	180,000	99 年 02 月 28 日	180,000

2. 執行情形

前次現金增資新台幣 180,000 仟元已於 99 年 2 月 28 日募集完成，依計畫執行進度為充實營運資金及強化財務結構，此次資金募集完成後已有效提高資金調度之運用彈性及改善股東權益每股淨值，現金增資執行成效屬良好。

分析項目		年度	98 年度	99 年度
營運資金	營運資金		258,797 仟元	337,311
股東權益	每股淨值 (元)		5.56	7.89
財務結構%	負債占資產比率		9	8
	長期資金占固定資產比率		950	1,327
償債能力%	流動比率		961	1,069
	速動比率		796	937

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證應記載事項：不適用。

三、本次受讓其他公司股發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		95年	96年	97年	98年	99年
流動資產		171,466	214,706	185,264	288,846	372,138
基金及投資		291	3,698	5,684	-	7,735
固定資產		38,303	34,763	34,129	32,955	29,787
無形資產		2,690	2,177	1,680	1,200	720
其他資產		21,551	17,358	16,886	21,645	19,900
資產總額		234,301	272,702	243,643	344,646	430,280
流動負債	分配前	42,493	23,329	27,862	30,049	34,827
	分配後	42,493	23,329	27,862	30,049	34,827
長期負債		-	-	-	-	-
其他負債		148	144	144	1,563	64
負債總額	分配前	42,641	23,473	28,006	31,612	34,891
	分配後	42,641	23,473	28,006	31,612	34,891
股本		370,000	411,200	411,200	411,200	501,200
預收股本		-	-	-	84,243	-
資本公積		-	24,720	-	443	93,206
保留盈餘	分配前	(178,516)	(186,796)	(196,353)	(183,726)	(199,726)
	分配後	(178,516)	(186,796)	(196,353)	(183,726)	(199,726)
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		176	105	790	874	709
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	191,660	249,229	215,637	313,034	395,389
	分配後	191,660	249,229	215,637	313,034	395,389

註：以上資料來源為95~99年度經會計師查核簽證之財務報表

2.簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		95年	96年	97年	98年	99年
營業收入		125,849	125,075	123,174	179,036	169,505
營業毛利		69,967	47,917	31,735	81,992	62,937
營業損益		11,581	(7,137)	(31,543)	13,989	(31,164)
營業外收入及利益		1,216	4,046	8,698	8,488	18,480
營業外費用及損失		10,852	5,189	11,438	9,825	1,918
繼續營業部門 稅前損益		1,945	(8,280)	(34,283)	12,652	(14,602)
繼續營業部門損益		4,488	(8,280)	(34,277)	12,627	(16,000)
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		4,488	(8,280)	(34,277)	12,627	(16,000)
每股盈餘		0.15	(0.21)	(0.83)	0.31	(0.32)

註：以上資料來源為95~99年度經會計師查核簽證之財務報表

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

- (1)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。
- (2)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- (3)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

簽證年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
94年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
95年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
96年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
97年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	王自軍、徐文亞	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	王自軍、徐文亞	無保留意見

2.最近五年度更換會計師原因之說明：無。

(四)財務分析

1.最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					
		95年	96年	97年	98年	99年	
財務結構%	負債占資產比率	18	9	11	9	8	
	長期資金占固定資產比率	500	717	632	950	1,327	
償債能力%	流動比率	404	920	665	961	1,069	
	速動比率	310	663	470	796	937	
	利息保障倍數	11	(459)	-	-	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.62	2.60	3.32	4.38	3.13	
	平均收現日數	101	140	110	83	117	
	存貨週轉率(次)	2.08	1.85	1.86	2.17	2.27	
	應付款項週轉率(次)	3.23	5.40	7.74	7.48	7.58	
	平均銷貨日數	175	197	196	168	161	
	固定資產週轉率(次)	3.29	3.60	3.61	5.43	5.69	
	總資產週轉率(次)	0.54	0.46	0.51	0.52	0.39	
獲利能力	資產報酬率(%)	2	(3)	(14)	4	(4)	
	股東權益報酬率(%)	3	(4)	(15)	5	(4)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	3	(2)	(8)	3	(6)
		稅前純益	1	(2)	(8)	3	(3)
	純益率(%)	4	(7)	(28)	7	(9)	
每股盈餘(元)	0.15	(0.21)	(0.83)	0.31	(0.32)		
現金流量	現金流量比率(%)	-	6	14	72	(55)	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	22	(40)	
	現金再投資比率(%)	-	1	1	6	(4)	
槓桿度	營運槓桿度	5	-	-	5	-	
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	

各項財務比率之計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

1. 資產科目

單位：新台幣仟元

會計科目	98 年度		99 年度		增減變動		說 明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	186,240	54	265,397	62	79,157	43	主係辦理現金增資。
應收帳款	31,189	9	46,905	11	15,716	50	主係消費性產品新增客戶收款條件較長。
其他金融資產-流動	8,578	3	1,959	—	(6,619)	(77)	主係資金貸與減少及科專補助款已入帳。
存貨	31,927	9	40,788	9	8,861	28	主係因應主要大客戶備料。
受限制資產	15,000	4	—	—	(15,000)	(100)	主係質押予金門酒廠標案之定期存款到期解除質設。
採權益法之長期股權投資	—	—	7,735	2	7,735	—	主係增資。
預付設備款	4,964	2	—	—	(4,964)	(100)	主係轉生醫廠購置生產設備。
預收股本	84,243	25	—	—	(84,243)	(100)	主係預收股本轉普通股股本。
資本公積-發行股票溢價	—	—	90,418	21	90,418	—	主要係辦理現金增資溢價所致。

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

2. 損益科目

單位：新台幣仟元

會計科目	98 年度		99 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
銷貨收入淨額	179,036	100	169,505	100	(9,531)	(5)	主係生醫產品業績減少所致。
營業毛利	81,992	46	62,937	37	(19,055)	(23)	主係主係高毛利之生醫產品業績減少所致。
推銷費用	24,871	14	37,873	22	13,002	52	因應業績增加之管理人員、參展及勞務佣金支出。
管理及總務費用	21,802	12	32,047	19	10,245	47	因應上市櫃規劃所產生之管理費用增加。
營業淨利(損)	13,989	8	(31,164)	(18)	(45,153)	323	主係高毛利率之生醫產品業績減少及新增管銷費用所致。
其他收入	7,199	4	15,495	9	8,296	115	主係賠償款收入。
權益法認列之投資利益(損失)	(7,267)	(4)	357	0.2	(7,624)	105	主係被投資公司 99 年辦理進貨退回及存貨跌價回升利益。
稅前淨利	12,652	7	(14,602)	(9)	(27,254)	215	主係高毛利之生醫產品業績減少、上市櫃規劃所產生之管理費用及銷售所產生管理人員、參展、勞務佣金所致。
本期淨利	12,627	7	(16,000)	(9)	(28,627)	(227)	主係高毛利之生醫產品業績減少、上市櫃規劃所產生之管理費用及銷售所產生管理人員、參展、勞務佣金所致。

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：

1. 九十八年度財務報表及會計師查核報告書：參閱第 85 頁~第 122 頁。

2. 九十九年度財務報表及會計師查核報告書：參閱第 123 頁~第 163 頁。

(二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之合併財務報表：

九十九年度會計師查核簽證之合併報告：參閱第 164 頁~第 199 頁。

(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況及其他重要應記載事項

- (一)公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事者應揭露事項：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

最近兩年度資產、負債、股東權益發生重大變動之主要原因及影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	98 年度	99 年度	增減變動	
		金額	金額	金額	%
流動資產		288,846	372,138	83,292	28.84
基金及投資		-	7,735	7,735	-
固定資產		32,955	29,787	(3,168)	(9.61)
無形資產		1,200	720	(480)	(40.00)
其他資產		21,645	19,900	(1,745)	(8.06)
資產總額		344,646	430,280	85,634	24.85
流動負債		30,049	34,827	4,778	15.90
其他負債		1,563	64	(1,499)	(95.91)
負債總額		31,612	34,891	3,279	10.37
股本		495,443	501,200	5,757	1.16
資本公積		443	93,206	92,763	20939.73
保留盈餘		(183,726)	(199,726)	(16,000)	8.71
累積換算調整數		874	709	(165)	(18.88)
股東權益總額		313,034	395,389	82,355	26.31
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：					
1.流動資產：主要係辦理現金增資所致。					
2.資產總額：主要係辦理現金增資所致。					
3.資本公積：主要係辦理現金增資溢價所致。					
4.股東權益：主要係辦理現金增資所致。					

(二)經營結果

比較近兩年度營業收入，營業純益及稅前純益發生重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1.經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	98 年度	99 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入淨額		179,036	169,505	(9,531)	(5.32)
營業成本		97,044	106,568	9,524	9.81
營業毛利		81,992	62,937	(19,055)	(23.24)
營業費用		68,003	94,101	26,098	38.38
營業外收入及利益		8,488	18,480	9,992	117.72
營業外費用及損失		9,825	1,918	(7,907)	(80.48)
本期稅前淨利(損)		12,652	(14,602)	(27,254)	(215.41)
本期淨利(損)		12,627	(16,000)	(28,627)	(226.71)
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響：					
1.營業毛利：主要係主係高毛利之生醫產品業績減少所致。					
2.營業費用：因應上市櫃規劃所產生之管理費用增加及銷售所產生管理人員、參展、勞務佣金支出所致。					
3.本期淨利：主要係主係高毛利之生醫產品業績減少及因應上市櫃規劃所產生之管理費用增加及銷售所產生管理人員、參展、勞務佣金支出所致。					

2. 預期銷售數量與其依據

展望 100 年，預計全球生醫材料及醫學美容保養品將大幅成長，根據公司內部的營運計畫，明年之營業收入及獲利將逐步成長。另外透過策略合作，公司整體營運效益將逐漸顯現。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

因應業績大幅成長，購料及營運資金之需求更加急迫性，公司財務規劃能力更顯重要。本公司也預計於民國 100 年辦理現金增資新台幣壹億元，以補足可能之資金需求。

(三) 現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	98 年度	99 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業活動流入(出)		21,612	(19,028)	(40,640)	(188.04)
投資活動流入(出)		(15,360)	2,428	17,788	(115.81)
融資活動流入(出)		84,163	95,757	11,594	13.78
淨現金流入(出)		90,415	79,157	(11,258)	(12.45)

重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：

- 營業活動之現金流量減少，主係業績不如預期及新增存貨備料支出。
- 投資活動之現金流量增加，主係增資大陸子公司及質押予金門酒廠標案之定期存款到期解除質設。
- 融資活動之現金流入增加，主係因辦理現金增資所致。

2. 流動性不足之改善計畫：本公司資金充裕，故不適用。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)之數額(1)+(2)-(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
265,397	8,193	176,952	96,638	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主係預計營收增加導致獲利成長，導致來自營業活動淨現金流入。
- 投資活動：主係預計未來一年建購廠房設備，致預計投資活動產生淨現金流出。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

項目	說明	99 年度獲利或虧損金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited		357	轉投資事業	99 年轉投資公司獲利所致	無	評估中
鼎石貿易(上海)有限公司		422	化妝品銷售	99 年辦理進貨退回及存貨跌價回升利益	加強下游通路商合作及自有品牌銷售	評估中

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項：

一、特別記載事項

(一)內部控制制度執行狀況：

- 1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。
- 2.內部控制聲明書：請參閱第 69 頁。
- 3.委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，首次辦理股票公開發行公司應作成內部控制聲明書並委託會計師執行內部控制制度專案審查，會計師專案審查報告請參閱本公開說明書第 70 頁。

(二)委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

(三)證券承銷商評估總結意見：不適用。

(四)律師法律意見書：不適用。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：第 72 頁。

(六)前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會證期局通知應自行改進事項之改進情形：無。

(七)本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會證期局通知應補充揭露事項：無。

(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，主要缺失與改善情形：無。

(十一)其他必要補充說明事項：無。

二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：本公司為未上市及上櫃之公開發行公司，故不適用。

和康生物科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用

日期：100年03月10日

本公司民國九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及管理階層之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」(以下簡稱「實施要點」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度設計的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制等之設計係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇〇年三月十日董事會通過，出席董事五人中，〇人持反對意見，均同意本聲明書之內容，此聲明書內容經全體出席董事同意。

和康生物科技股份有限公司

董事長：張立言

簽章

總經理：魏嘉鎮

簽章

內部控制制度審查報告

後附和康科技股份有限公司民國九十九年十二月二十一日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年七月一日至九十九年六月三十日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故和康生物科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，和康生物科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年七月一日至九十九年六月三十日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；和康生物科技股份有限公司於民國九十九年十二月二十一日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

和康科技股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準

則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 王自軍

會計師 徐文亞

中 華 民 國 九 十 九 年 十 二 月 二 十 三 日

和康生物科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

和康生物科技股份有限公司本次為首次辦理股票公開發行 50,120,000 股，每股面額 10 元，總計新台幣 501,200,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，和康生物科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之首次辦理股票公開發行案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響之情事。

此致

和康生物科技股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

王自軍 會計師

中華民國九十九年十二月二十三日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議文

(一)董事會議紀錄：請參閱第 74~75 頁。

二、公司章程(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

(一)公司章程：請參閱第 76~79 頁。

(二)章程條文修訂對照表：請參閱第 80~83 頁。

(二)盈餘分配表：請參閱第 84 頁，98 年度尚有累積虧損故本年度決議無股利分配。

和康生物科技股份有限公司
第五屆第八次董事會
議事錄(摘錄)

時間：民國九十九年五月二十七日(星期四)下午三時整至下午五時二十分整。

壹、重要案由：

第一案

案由：本公司九十八年度各項決算表冊，謹提請 討論。

說明：1.本公司九十八年度決算之財務報表，包括資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經勤業眾信會計師事務所王自軍、徐文亞會計師審查竣事，提請 核議。

2.上項書表經董事會通過後，擬連同營業報告書及盈虧撥補表送交監察人查核，查核後提請股東常會承認。

3.九十八年度各項決算表冊。

決議：經主席詢問在場董事無異議照案通過。

第二案

案由：本公司九十八年度盈虧撥補表，謹提請 討論。

說明：1.本公司九十八年期初累計虧損為新台幣 196,353,216 元，九十八年度淨利為新台幣 12,626,730 元，合計九十八年度累計虧損為新台幣 183,726,486 元。

2.九十八年度之盈虧撥補表如下：

和康生物科技股份有限公司

盈虧撥補表

九十八年度

單位：新台幣元

期初累計虧損	\$	(196,353,216)
九十八年度淨利		12,626,730
期末累計虧損	\$	(183,726,486)

決議：經主席詢問在場董事無異議照案通過

第三案

案由：本公司章程修訂案，謹提請 討論。

說明：1.為因應本公司營運現況及實務運作的權責考量，爰將本公司章程部分條文

予以修訂。

2.章程修訂前、後條文對照表。

3、修訂草案擬提股東會會議審議。

決議：經主席詢問在場董事無異議照案通過。

第四案

案由：本公司擬申請股票公開發行及登錄興櫃市場買賣案，謹提請 討論。

說明：1.生技產業為政府積極扶植之對象，本公司近年來發展已有顯著之績效，為符合未來營運發展之需求及股東之期許，擬請同意於今年第 3 季向主管機關申請股票公開發行。

2.依據相關上市櫃審查準則規定，於興櫃市場買賣滿六個月以上，始得提出上櫃（市）之申請。

3.擬於主管機關核准本公司股票公開發行後，授權董事長擇期登錄興櫃市場買賣。

決議：經主席詢問在場董事無異議照案通過。

第五案

案由：本公司管理辦法修訂案，謹提請 討論。

說明：1 因應本公司股票公開發行需符合法律規定，擬修訂相關管理辦法。

2.相關管理辦法共十七份。

3.下列「背書保證作業辦法」、「取得或處份資產處理程序」、「資金貸與他人作業辦法」、「股東會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「董事會議事規則」修訂案通過後，擬提請股東會議審議。

決議：經主席詢問在場董事無異議照案通過。

貳、臨時動議：無。

和康生物科技股份有限公司章程

第一章：總則

- 第一條：本公司依中華民國公司法股份有限公司規定組織之，公司名稱中文為和康生物科技股份有限公司英文為Maxigen Biotech Inc.
- 第二條：公司登記之經營業務範圍如下：
1. F108031 醫療器材批發業。
 2. F108011 中藥批發業
 3. F108021 西藥批發業
 4. F108040 化粧品批發業
 5. F102160 輔助食品批發業。
 6. F401010 國際貿易業。
 7. F401030 製造輸出業。
 8. F601010 智慧財產權業。
 9. I102010 投資顧問業。
 10. IG01010 生物技術服務業。
 11. I103050 創業投資事業管理顧問業。
 12. I301030 電子資訊供應服務業。
 13. C199990 雜項食品製造業。(抗氧化酵素、人類生長激素)
 14. C802100 化粧品製造業。
 15. C801030 精密化學材料製造業。
 16. CF01011 醫療器材設備製造業。
 17. CE01030 光學儀器製造業。
 18. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第二條之一：本公司得經董事會決議為他公司有限責任股東，其投資總額除法另有規定，得不受本公司實收股本百分之四十限制，但不得超過本公司實收股本。前項董事會之決議，應有三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意。
- 第三條：本公司設總公司於台北縣，必要時經董事會決議，得在國內外設立分公司或辦事處。分公司之設立或撤銷應經董事會決議或主管機關核准後行之。
- 第四條：本公司之公告方法依公司法第二十八條規定辦理。
- 第四條之一：本公司於業務需要，得對外背書保證。

第二章：股 份

第 五 條：本公司資本總額定為新台幣陸億元整，分為陸仟萬股，每股金額新台幣壹拾元。授權董事會視實際需要分次發行。

前項資本額保留新台幣貳仟捌佰萬元，供發行員工認股權憑證，共計貳佰捌拾萬股，得依董事會決議分次發行。

本公司如擬發行認股價低於發行日市價之員工認股權憑證，或以低於實際買回股份之平均價格轉讓予以員工，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，出席股東表決權三分之二以上同意後行之。

第 六 條：本公司股票為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票後，其發行股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管機構登錄或保管。

公司非將已規定之股份總數，全數發行後，不得增加資本。

增加資本後之股份總數，得分次發行。

本公司之股務事務依有關法令及主管機關之規定辦理。

第 七 條：本公司股東名簿之變更，於股東常會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。

但本公司股票公開發行後，股份轉讓之登記，於股東常會前六十日，股東臨時會前三十日不得為之。

第三章：股東會

第 八 條：本公司股東會分下列兩種：

一、股東常會。

二、股東臨時會。

股東常會於每會計年度終了後六個月內依法召開。股東臨時會於必要時依法召集之。

第 九 條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒布之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。

持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案。但以一項為限，每一議案以三百字為限，提案超過一項者，均不列入議案。

第 九 條之一：股東會由董事會召集者，以董事長為主席，遇董事長因事缺席時由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理；由董事會以外之其他召集人召集者，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。

第 十 條：本公司股東每股有一表決權，但有公司法 179 條之情事者其股份無表決權。

第 十一 條：股東會之決議除公司法另有較高規定外，應有代表已發行股份總數過半數股

東之出席，出席股東表決權過半數之同意行之。

第十一條之一：股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東，在公司存續期間，應永久保存。本公司公開發行股票後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。前項議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。

第十一條之二：本公司股票擬撤銷公開發行時，除經董事會同意外，應經股東會決議後辦理之。

第四章：董事及監察人

第十二條：本公司設董事七人，監察人三人，由股東會就有行為能力之人選任，任期三年，連選得連任。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。

本公司得於董事、監察人於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任內為其購買責任保險。

第十二條之一：本公司前述董事名額中，獨立董事不得少於二人且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

第十三條：董事會由董事組織之，董事長應由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意推選之，董事長對外代表公司。

第十四條：董事會應依照有關法令、公司章程及股東會決議執行公司業務。

第十五條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第十五條之一：董事出席董事會，其代理依公司法第二百零五條規定辦理。

第十五條之二：監察人除依法執行監察職務外，並得列席董事會議，但不得加入表決。

第十六條：本公司全體董事、監察人之報酬，授權董事會依董事、監察人對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常支給水準議定之。董事及監察人之車馬費得依同業通常水準給付之。

第五章：經理人

第十七條：本公司設總經理一人及經理人若干，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第十七條之一：本公司得於經理人任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。

第六章：會計

第十八條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具：(一)營業報告書；(二)財務報表；(三)盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核後，提交給股東常會，請求承認。

第十九條：本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

第十九條之一：本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。

股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部份現金股利。惟此項盈餘分配之種類及比例，得視當年度實際獲利及資金情況，經股東會決議調整之。

第七章：附 則

第二十條：本章程未規定之事項，悉依照公司法及證券相關法規辦理。

第二十一條：本章程訂立於中華民國八十七年十一月二十七日。

第一次修訂於中華民國八十九年五月二日。

第二次修訂於中華民國九十年八月三十一日。

第三次修訂於中華民國九十一年七月二十九日。

第四次修訂於中華民國九十二年五月三日。

第五次修訂於中華民國九十二年九月二十五日。

第六次修訂於中華民國九十三年五月十八日。

第七次修訂於中華民國九十四年六月二十四日。

第八次修訂於中華民國九十五年六月二十九日。

第九次修訂於中華民國九十六年一月十九日。

第十次修訂於中華民國九十六年六月二十九日。

第十一次修訂於中華民國九十七年六月二十三日。

第十二次修訂於中華民國九十九年六月二十八日。

和康生物科技股份有限公司章程條文修訂對照表

	修訂前條文	修訂後條文；	說明
第二條	<p>公司登記之經營業務範圍如下：</p> <p>1.F108031 醫療器材批發業。</p> <p>18.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</p>	<p>公司登記之經營業務範圍如下：</p> <p>1.F108031 醫療器材批發業。</p> <p>18.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。</p>	依法令修訂
第五條	<p>本公司資本總額定為新台幣陸億元整，分為陸仟萬股，每股金額新台幣壹拾元。授權董事會視實際需要分次發行。</p> <p>前項資本額保留新台幣貳仟捌佰萬元，供發行員工認股權憑證，共計貳佰捌拾萬股，得依董事會決議分次發行。</p>	<p>本公司資本總額定為新台幣陸億元整，分為陸仟萬股，每股金額新台幣壹拾元。授權董事會視實際需要分次發行。</p> <p>前項資本額保留新台幣貳仟捌佰萬元，供發行員工認股權憑證，共計貳佰捌拾萬股，得依董事會決議分次發行。</p> <p>本公司如擬發行認股價低於發行日市價之員工認股權憑證，或以低於實際買回股份之平均價格轉讓予以員工，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，出席股東表決權三分之二以上同意後行之。</p>	依公司法 156 條作文字修改。
第六條	<p>本公司股票為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票，得就該次發行總數合併印製，或免印製股票，惟應洽證券集中保管機構登錄或保管。</p> <p>公司非將已規定之股份總數，全數發行後，不得增加資本。</p> <p>增加資本後之股份總數，得分次發行。</p>	<p>本公司股票為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票後，其發行股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管機構登錄或保管。</p> <p>公司非將已規定之股份總數，全數發行後，不得增加資本。</p> <p>增加資本後之股份總數，得分次發行。</p> <p>本公司之股務事務依有關法令及主管機關之規定辦理。</p>	依法令修訂
第七條	<p>本公司股東名簿之變更，於股東常會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。</p>	<p>本公司股東名簿之變更，於股東常會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。</p> <p>但本公司股票公開發行後，股份轉讓之登記，於股東常會前六十日，股東臨時會前三十日不得為之。</p>	依公司法 165 條
第九條之一	無	<p>股東會由董事會召集者，以董事長為主</p>	依公司法 182 條

	修訂前條文	修訂後條文；	說明
		席，遇董事長因事缺席時由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理；由董事會以外之其他召集人召集者，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。	之 1
第十一條之一	無	股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東，在公司存續期間，應永久保存。本公司公開發行股票後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。前項議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。	依公司法 183 條作文字修正。
第十一條之二	無	本公司股票擬撤銷公開發行時，除經董事會同意外，應經股東會決議後辦理之。	依 95.4.24 證櫃審字 0950100354 號函，95.4.27 證櫃審字第 0950100379 號函增訂。
第十二條	本公司設董事七人，監察人三人，由股東會就有行為能力之人選任，任期三年，連選得連任。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。	本公司設董事七人，監察人三人，由股東會就有行為能力之人選任，任期三年，連選得連任。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。 本公司得於董事、監察人於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任內為其購買責任保險。	依上市上櫃公司治理實務守則第 39 條、49 條規定。
第十二條之一	無	本公司前述董事名額中，獨立董事不得少於二人且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	依法令修訂
第十五條之二	無	監察人除依法執行監察職務外，並得列席董事會議，但不得加入表決。	
第十六條	本公司董事、監察人執行本公司職務，於公司營業有盈餘時，公司得	本公司全體董事、監察人之報酬，授權董事會依董事、監察人對公司營運參與	依法令修訂

	修訂前條文	修訂後條文；	說明
	支給報酬，但獨立董事與監察人不在此限，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。如公司有盈餘時，另依第十九條之規定分配酬勞。	程度及貢獻之價值，並參酌同業通常支給水準議定之。董事及監察人之車馬費得依同業通常水準給付之。	
第十七條	本公司設總經理一人、副總經理若干人，總經理之委任、解任及報酬，由董事會以董事過半數之出席及出席董事過半數同意之決議行之；副總經理之委任、解任及報酬，由董事長任免之；其餘主管授權總經理任免之。	本公司設總經理一人及經理人若干，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。	依法令修訂
第十七條之一	無	本公司得於經理人任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。	
第十八條	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具：(一)營業報告書；(二)財務報表；(三)盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊交監察人查核後，提交給股東常會，請求承認。	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具：(一)營業報告書；(二)財務報表；(三)盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核後，提交給股東常會，請求承認。	依公司法 228 條
第十九條	本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之一作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘得由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。	本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。	
第十九條之一	本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政	本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。	文字修改

	修訂前條文	修訂後條文；	說明
	<p>策。</p> <p>股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部份現金股利。</p>	<p>股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部份現金股利。</p> <p>惟此項盈餘分配之種類及比例，得視當年度實際獲利及資金情況，經股東會決議調整之。</p>	
第二十一條	<p>本章程訂立於中華民國八十七年十一月二十七日。</p> <p>第一次修訂於中華民國八十九年五月二日。</p> <p>第二次修訂於中華民國九十年八月三十一日。</p> <p>第三次修訂於中華民國九十一年七月二十九日。</p> <p>第四次修訂於中華民國九十二年五月三日。</p> <p>第五次修訂於中華民國九十二年九月二十五日。</p> <p>第六次修訂於中華民國九十三年五月十八日。</p> <p>第七次修訂於中華民國九十四年六月二十四日。</p> <p>第八次修訂於中華民國九十五年六月二十九日。</p> <p>第九次修訂於中華民國九十六年一月十九日。</p> <p>第十次修訂於中華民國九十六年六月二十九日。</p> <p>第十一次修訂於中華民國九十七年六月二十三日。</p>	<p>本章程訂立於中華民國八十七年十一月二十七日。</p> <p>第一次修訂於中華民國八十九年五月二日。</p> <p>第二次修訂於中華民國九十年八月三十一日。</p> <p>第三次修訂於中華民國九十一年七月二十九日。</p> <p>第四次修訂於中華民國九十二年五月三日。</p> <p>第五次修訂於中華民國九十二年九月二十五日。</p> <p>第六次修訂於中華民國九十三年五月十八日。</p> <p>第七次修訂於中華民國九十四年六月二十四日。</p> <p>第八次修訂於中華民國九十五年六月二十九日。</p> <p>第九次修訂於中華民國九十六年一月十九日。</p> <p>第十次修訂於中華民國九十六年六月二十九日。</p> <p>第十一次修訂於中華民國九十七年六月二十三日。</p> <p>第十二次修訂於中華民國九十九年六月二十八日。</p>	

和康生物科技股份有限公司
盈虧撥補表
九十八年度

單位：新台幣

期初累計虧損	\$	(196,353,216)
九十八年度淨利		<u>12,626,730</u>
期末累計虧損	\$	<u>(183,726,486)</u>

會計師查核報告

和康生物科技股份有限公司公鑒：

和康生物科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達和康生物科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，和康生物科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之

分配；另該公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

和康生物科技股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

和康生物科技股份有限公司已編製民國九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師：王自軍

會計師：徐文亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 九 日

和康生物科技股份有限公司
資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日				九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
代碼	資產	金額	%	金額	%	代碼	負債及股東權益	金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$186,240	54	\$95,825	39	2120	應付票據	\$9,287	3	\$6,585	3
1120	應收票據(附註二及五)	13,151	4	8,064	3	2140	應付帳款(附註二十一)	4,178	1	5,904	2
1140	應收帳款(附註二、五及二十一)	31,189	9	22,617	9	2170	應付費用(附註十三及二十一)	13,794	4	9,582	4
1190	其他金融資產—流動(附註六及二十一)	8,578	3	4,520	2	2298	其他流動負債(附註十四)	2,790	1	5,791	2
1210	存貨(附註二、三及七)	31,927	9	38,342	16	21XX	流動負債合計	30,049	9	27,862	11
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十八)	1,308	-	4,761	2		其他負債				
1291	受限制資產(附註二十二)	15,000	4	10,000	4	2820	存入保證金	64	-	144	-
1298	其他流動資產(附註二、八及十八)	1,453	1	1,135	1	2880	其他負債—其他(附註二及九)	1,499	-	-	-
11XX	流動資產合計	288,846	84	185,264	76	28XX	其他負債合計	1,563	-	144	-
	基金及投資(附註二及九)					2XXX	負債合計	31,612	9	28,006	11
1421	採權益法之長期股權投資	-	-	5,684	2		股東權益(附註二及十六)				
	固定資產(附註二、十及十二)					3110	普通股股本	411,200	119	411,200	169
	固定資產原始成本					3140	預收股本	84,243	25	-	-
1531	機器設備	10,406	3	9,761	4	3271	資本公積—員工認股權	443	-	-	-
1545	試驗設備	20,111	6	19,964	8		保留盈餘				
1551	運輸設備	1,691	-	1,691	1	3352	累積虧損	(183,726)	(53)	(196,353)	(80)
1561	辦公設備	10,054	3	9,286	4		股東權益其他項目				
1631	租賃改良	44,500	13	43,123	18	3420	累積換算調整數	874	-	790	-
15X1	成本合計	86,762	25	83,825	35	3XXX	股東權益合計	313,034	91	215,637	89
15X9	減：累計折舊	(58,771)	(17)	(50,576)	(21)						
1672	預付設備款	4,964	2	880	-						
15XX	固定資產合計	32,955	10	34,129	14						
17XX	無形資產(附註二及十一)	1,727	-	1,680	1						
18XX	其他資產(附註二、十二、十五及十八)	21,118	6	16,886	7						
1XXX	資產總計	\$344,646	100	\$243,643	100		負債及股東權益總計	\$344,646	100	\$243,643	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月九日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：蘇婉莊

和康生物科技股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代碼		九十八年度		九十七年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入（附註二及二十一）				
4110	銷貨收入	\$184,057	103	\$128,158	104
4170	減：銷貨退回及折讓	(5,700)	(3)	(5,749)	(5)
4100	銷貨收入淨額	178,357	100	122,409	99
4800	其他營業收入	679	-	765	1
4000	營業收入合計	179,036	100	123,174	100
5000	營業成本（附註三、七、十七及二十一）	97,044	54	91,439	74
5910	營業毛利	81,992	46	31,735	26
	營業費用（附註十七及二十一）				
6100	推銷費用	24,871	14	23,947	20
6200	管理及總務費用	21,802	12	19,183	16
6300	研究發展費用	21,330	12	20,148	16
6000	營業費用合計	68,003	38	63,278	52
6900	營業淨利（損）	13,989	8	(31,543)	(26)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	967	1	2,117	2
7160	兌換利益（附註二）	-	-	432	-
7210	租金收入	322	-	611	1
7480	其他收入	7,199	4	5,538	4
7100	營業外收入及利益合計	8,488	5	8,698	7

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九十八年度		九十七年度	
		金額	%	金額	%
	營業外費用及損失				
7521	權益法下認列之投資損失(附註二及九)	\$7,267	4	\$7,823	6
7560	兌換損失—淨額(附註二)	232	-	-	-
7880	其他損失	<u>2,326</u>	<u>2</u>	<u>3,615</u>	<u>3</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>9,825</u>	<u>6</u>	<u>11,438</u>	<u>9</u>
7900	稅前淨利(損)	12,652	7	(34,283)	(28)
8110	所得稅(費用)利益(附註二及十八)	(25)	-	<u>6</u>	-
9600	本期淨利(損)	<u>\$12,627</u>	<u>7</u>	<u>(\$34,277)</u>	<u>(28)</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(虧損)(附註十九)	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.31</u>	<u>(\$0.83)</u>	<u>(\$0.83)</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月九日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：蘇婉莊

和康生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>資 本 公 積</u>						累 積 換 算 調 整 數	合 計
	股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	認 股 權	累 積 虧 損	積		
九十七年一月一日餘額	\$411,200	\$-	\$24,720	\$-	(\$186,796)	\$104	\$249,228	
資本公積彌補虧損	-	-	(24,720)	-	24,720	-	-	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	686	686	
九十七年度淨損	-	-	-	-	(34,277)	-	(34,277)	
九十七年十二月三十一日餘額	411,200	-	-	-	(196,353)	790	215,637	
現金增資	-	84,243	-	-	-	-	84,243	
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	443	-	-	443	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	84	84	
九十八年度淨利	-	-	-	-	12,627	-	12,627	
九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$411,200</u>	<u>\$84,243</u>	<u>\$-</u>	<u>\$443</u>	<u>(\$183,726)</u>	<u>\$874</u>	<u>\$313,034</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月九日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：蘇婉莊

和康生物科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利(損)	\$12,627	(\$34,277)
折舊(含出租及閒置資產折舊)	8,881	9,280
各項攤提	1,275	1,331
固定資產災害損失(帳列其他損失)	62	-
按權益法認列之投資損失	7,267	7,823
股份基礎給付產生之酬勞成本	443	-
預付退休金	(318)	(819)
遞延所得稅	53	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(5,087)	(2,242)
應收帳款	(8,572)	11,748
其他金融資產—流動	(3,613)	620
存貨	6,415	5,834
其他流動資產	(318)	411
應付票據	2,702	1,232
應付帳款	(1,726)	116
應付費用	4,212	(182)
其他流動負債	(2,691)	2,971
營業活動之淨現金流入	<u>21,612</u>	<u>3,846</u>
投資活動之現金流量		
應收資金融通款增加	(445)	(820)
受限制資產增加	(5,000)	-
長期投資增加	-	(9,123)
購置固定資產	(7,616)	(7,587)
存出保證金增加	(448)	(99)
購置無形資產	(600)	-
遞延費用增加	(1,251)	(551)
投資活動之淨現金流出	<u>(15,360)</u>	<u>(18,180)</u>
融資活動之現金流量		
現金增資	84,243	-
存入保證金減少	(80)	-
融資活動之淨現金流入	<u>84,163</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
現金及約當現金淨增加(減少)數	\$90,415	(\$14,334)
期初現金及約當現金餘額	<u>95,825</u>	<u>110,159</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$186,240</u>	<u>\$95,825</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$104</u>	<u>\$205</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	\$7,306	\$7,981
應付設備款減少(增加)	<u>310</u>	<u>(394)</u>
支付現金	<u>\$7,616</u>	<u>\$7,587</u>
不影響現金流量之投資活動		
應收帳款轉列應收資金融通款	<u>\$2,869</u>	<u>\$2,424</u>
資本公積彌補虧損	<u>\$-</u>	<u>\$24,720</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月九日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：蘇婉莊

和康生物科技股份有限公司
財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革

本公司於八十七年十二月三日奉准設立登記，同年十二月十一日取得營利事業登記證，截至九十年十二月三十一日止，相關產品屬研發階段，尚未產生重要收入，屬於創業期間。本公司於九十一年一月一日起，開始主要營業活動，並產生重要收入。

本公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和精密化學材料之生產及銷售。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為89人及80人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，與實際結果可能有所差異。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之附賣回債券，其帳面價值近似公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及半成品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以分類項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及半成品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

固定資產及出租資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

固定資產之折舊，係按其成本參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限，預留一年殘值，採用平均法計算提列。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

固定資產若出租與他人使用，則將相關成本及累計折舊轉列其他資產—出租資產科目。

無形資產

包括取得商標權、專利權及營業權之支出，以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

閒置資產

閒置資產之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

資產減損

倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值而存有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。但已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十三年一月一日至九十六年十二月三十一日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

所得稅費用

所得稅作跨期間及同期間之分攤。將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或

非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十七年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

1. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。
2. 未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
3. 異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。

此項會計變動，對九十八年度財務報表並無重大影響。本公司亦重分類九十七年度與存貨相關之營業外費用及損失一存貨盤損 1,063 仟元

暨存貨跌價及報廢損失 7,708 仟元至銷貨成本。

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對九十七年度財務報表並無重大影響。

股份基礎給付之會計處理準則

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。此項會計變動，對九十七年度財務報表並無重大影響。

現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
零用金	\$62	\$41
支票存款	1,164	710
活期存款	115,014	41,374
定期存款	<u>70,000</u>	<u>53,700</u>
	<u>\$186,240</u>	<u>\$95,825</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.355%~1.135% 及 1.12%~2.65%。

應收票據及帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$13,151	\$8,064
應收帳款	31,984	23,343
減：備抵呆帳	(795)	(726)
	<u>\$44,340</u>	<u>\$30,681</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
年初餘額	\$-	\$726	\$5,241	\$-	\$144	\$7,414
減：本年度實際沖銷	-	-	-	-	-	(1,591)
加：本年度提列呆帳費用	-	-	-	-	-	-
加(減)：重分類	-	69	(69)	-	582	(582)
年底餘額	<u>\$-</u>	<u>\$795</u>	<u>\$5,172</u>	<u>\$-</u>	<u>\$726</u>	<u>\$5,241</u>

其他金融資產－流動

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
其他應收款－關係人（附註二十一）	\$4,726	\$4,281
其他應收款	3,299	85
其他	<u>553</u>	<u>154</u>
	<u>\$8,578</u>	<u>\$4,520</u>

九十八年十二月三十一日其他應收款主要係應收經濟部科專計畫補助款。

存 貨

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
原 物 料	\$13,154	\$13,936
半 成 品	6,369	8,025
製 成 品	<u>12,404</u>	<u>16,381</u>
	<u>\$31,927</u>	<u>\$38,342</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為7,625仟元及11,632仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之之銷貨成本分別為97,044仟元及91,439仟元。九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括（存貨回升利益）及存貨跌價損失（964）仟元及7,708仟元。

其他流動資產

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
預付款項	\$-	\$130
預付費用	1,116	560
應收營所稅退稅款（附註十八）	<u>337</u>	<u>445</u>
	<u>\$1,453</u>	<u>\$1,135</u>

採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
	金 額 股 權 %	金 額 股 權 %
非上市（櫃）公司		
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	\$- 100	\$5,684 100

本公司九十八及九十七年度對 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited 分別新增投資 0 仟元及 9,123 仟元(美金 300 仟元)，截至九十八年十二月三十一日止共計投資 29,734 仟元(美金 930 仟元)，持股比例百分之百，採權益法評價。另本公司因認列孫公司鼎石貿易(上海)有限公司之虧損，致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，採權益法評價之長期股權投資貸餘轉列其他負債—其他科目項下。

本公司採權益法認列之投資損失係以被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表為依據，其明細如下：

被 投 資 公 司	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	<u>\$7,267</u>	<u>\$7,823</u>

固定資產

	九 十 八 年 度					九 十 七 年 度	
	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	預付設備	合計
成 本							
年初餘額	\$9,761	\$19,964	\$1,691	\$9,286	\$43,123	\$880	\$84,705
本 年 度 增 加	645	147	-	1,053	1,377	4,084	7,306
本 年 度 處 分	-	-	-	(285)	-	-	(285)
重 分 類	=	=	=	=	=	=	=
年底餘額	<u>10,406</u>	<u>20,111</u>	<u>1,691</u>	<u>10,054</u>	<u>44,500</u>	<u>4,964</u>	<u>91,726</u>
累 計 折 舊							
年初餘額	6,460	11,045	1,409	6,353	25,309	-	50,576
折 舊 費 用	952	1,833	47	865	4,721	-	8,418
本 年 度 處 分	-	-	-	(223)	-	-	(223)
重 分 類	=	=	=	=	=	=	=
年底餘額	<u>7,412</u>	<u>12,878</u>	<u>1,456</u>	<u>6,995</u>	<u>30,030</u>	-	<u>58,771</u>
年底淨額	<u>\$2,994</u>	<u>\$7,233</u>	<u>\$235</u>	<u>\$3,059</u>	<u>\$14,470</u>	<u>\$4,964</u>	<u>\$32,955</u>

	九	十	七		年	度	
	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	預付設備	設款合計
<u>成本</u>							
年初餘額	\$9,238	\$14,226	\$1,691	\$8,029	\$41,286	\$2,254	\$76,724
本年度增加	523	4,004	-	1,257	1,837	360	7,981
本年度處分	-	-	-	-	-	-	-
重分類	=	<u>1,734</u>	=	=	=	<u>(1,734)</u>	=
年底餘額	<u>9,761</u>	<u>19,964</u>	<u>1,691</u>	<u>9,286</u>	<u>43,123</u>	<u>880</u>	<u>84,705</u>
<u>累計折舊</u>							
年初餘額	5,295	9,117	1,351	5,563	20,635	-	41,961
折舊費用	1,165	1,928	58	790	4,674	-	8,615
本年度處分	-	-	-	-	-	-	-
重分類	=	-	=	=	=	=	=
年底餘額	<u>6,460</u>	<u>11,045</u>	<u>1,409</u>	<u>6,353</u>	<u>25,309</u>	=	<u>50,576</u>
年底淨額	<u>\$3,301</u>	<u>\$8,919</u>	<u>\$282</u>	<u>\$2,933</u>	<u>\$17,814</u>	<u>\$880</u>	<u>\$34,129</u>

本公司將土地及建築物出租，其帳面值轉列其他資產，請參閱附註十二。

九十八及九十七年度皆無利息資本化情事。

無形資產

	九	十	八	年	度
	商標權及專利權	營	業	權	合計
<u>成本</u>					
年初餘額		\$200		\$4,800	\$5,000
本年度增加		=		<u>600</u>	<u>600</u>
年底餘額		<u>200</u>		<u>5,400</u>	<u>5,600</u>
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額		200		3,120	3,320
攤銷費用		=		<u>553</u>	<u>553</u>
年底餘額		<u>200</u>		<u>3,673</u>	<u>3,873</u>
年底淨額		<u>\$-</u>		<u>\$1,727</u>	<u>\$1,727</u>

	九	十	七	年	度
	商標權及專利權		營	業	權
			合	計	
<u>成本</u>					
年初餘額	\$200		\$4,800		\$5,000
本年度增加	=		=		=
年底餘額	<u>200</u>		<u>4,800</u>		<u>5,000</u>
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	183		2,640		2,823
攤銷費用	<u>17</u>		<u>480</u>		<u>497</u>
年底餘額	<u>200</u>		<u>3,120</u>		<u>3,320</u>
年底淨額	<u>\$-</u>		<u>\$1,680</u>		<u>\$1,680</u>

其他資產

	九	十	八	年	九	十	七	年
	十二月三十一日				十二月三十一日			
出租資產				\$9,230				\$9,261
閒置資產				597				1,029
存出保證金				2,064				1,616
遞延費用				1,291				762
催收款				5,172				5,241
減：備抵呆帳（附註五）				(5,172)				(5,241)
遞延所得稅資產—非流動（附註十八）				5,011				1,611
預付退休金（附註十五）				<u>2,925</u>				<u>2,607</u>
				<u>\$21,118</u>				<u>\$16,886</u>

出租資產明細如下：

	九	十	八	年	度
	土	地	建	築	物
			合	計	
<u>成本</u>					
年初餘額	\$7,949		\$1,578		\$9,527
本年度增加	=		=		=
年底餘額	<u>7,949</u>		<u>1,578</u>		<u>9,527</u>
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		266		266
折舊費用	=		<u>31</u>		<u>31</u>
年底餘額	=		<u>297</u>		<u>297</u>
年底淨額	<u>\$7,949</u>		<u>\$1,281</u>		<u>\$9,230</u>

	九 土	十 地	七 建	年 物	度 合	計
<u>成本</u>						
年初餘額		\$7,949		\$1,578		\$9,527
本年度增加		=		=		=
年底餘額		<u>7,949</u>		<u>1,578</u>		<u>9,527</u>
<u>累計折舊</u>						
年初餘額		-		235		235
折舊費用		=		<u>31</u>		<u>31</u>
年底餘額		=		<u>266</u>		<u>266</u>
年底淨額		<u>\$7,949</u>		<u>\$1,312</u>		<u>\$9,261</u>

閒置資產係目前無使用之機器設備。

應付費用

	九 十 十二月三十一日	八 年 十二月三十一日	九 十 十二月三十一日	七 年 十二月三十一日
應付薪工及年獎		\$5,374		\$5,271
應付加工費		2,374		700
應付權利金		1,539		230
應付實驗器材及藥品		1,139		44
應付勞務費		1,135		802
應付保險費		679		603
應付退休金—新制		346		326
應付水電費		317		261
應付運費		185		556
應付其他		<u>706</u>		<u>789</u>
		<u>\$13,794</u>		<u>\$9,582</u>

其他流動負債

	九 十 十二月三十一日	八 年 十二月三十一日	九 十 十二月三十一日	七 年 十二月三十一日
代收款		\$1,060		\$484
暫收款		870		4,485
預收貨款		408		427
應付設備款		85		395
應付營業稅		<u>367</u>		=
		<u>\$2,790</u>		<u>\$5,791</u>

暫收款主要係經濟部科專計畫補助款及其他廠商零星匯入之款項。

員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 1,913 仟元及 2,107 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每年按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金撥交勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用，九十八年及九十七年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,331 仟元及 3,961 仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，屬確定給付之退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本明細如下：

	九十八年度	九十七年度
服務成本	\$-	\$-
利息成本	33	35
退休基金資產預期報酬	(119)	(94)
過渡性淨給付義務攤銷數	109	26
退休金損益攤銷	-	-
縮減或清償利益	-	-
淨退休金成本	<u>\$23</u>	<u>(\$33)</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(1,024)	(725)
累積給付義務	(1,024)	(725)
未來薪資增加之影響數	(488)	(485)
預計給付義務	(1,512)	(1,210)
退休基金資產公平價值	<u>4,331</u>	<u>3,961</u>
提撥狀況	2,819	2,751
未認列過渡性淨給付義務	-	110
退休金損益未攤銷餘額	<u>106</u>	<u>(254)</u>
預付退休金	<u>\$2,925</u>	<u>\$2,607</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
折現率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

退休金提撥及支付情況：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
本期提撥	<u>\$342</u>	<u>\$785</u>
本期支付	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

股東權益

股 本

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日實收資本額均為411,200仟元，分為41,120仟股，每股面額10元，均為普通股。本公司九十八年十一月以每股20元辦理現金增資，截至九十八年十二月三十一日止，已繳款金額84,243仟元，因尚未完成增資程序，暫列預收股本科目項下；本公司已於九十九年二月完成募集程序，並以九十九年二月二十三日為增資基準日。

上述增資，保留員工認購部分依公平價值法認列九十八年度酬勞成本為418仟元（員工總計認購580仟股，每股公平價值0.72元），係採Black-Scholes選擇權評價模式估計，相關資訊請參閱附註十六資本公積及員工認股權之說明。

資本公積

本公司九十六年五月辦理現金增資，以每股16元發行普通股4,120仟股，產生資本公積－普通股溢價計24,720仟元；復經九十七年股東會決議以資本公積彌補虧損，故九十八年十二月三十一日資本公積－普通股溢價為0元。依公司法第二四一條規定，公司無虧損時得依股東決議方式將普通股溢價撥充資本。另九十八年度因股份基礎給付產生之資本公積－員工認股權請參閱附註十六(一)股本及(三)員工認股權之說明。

員工認股權

本公司為提升員工士氣與召納優秀人才，九十二年十一月七日經財政部證券暨期貨管理委員會核准發行2,600單位之員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股1仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為2,600仟股，存續期間為五年，員工認股權計劃之行使價格等於給與日本公司最近期經會計師查核簽證報告之每股淨值；截至九十八年十二月三十一日止，因尚未實際發

行員工認股權證且已逾核准發行期限，全數失效。

本公司董事會另於九十八年十月通過九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法，並發行 2,500 單位員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,500 仟股，存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿一年後，可按下列方式之一行使認股權利：

認 股 權 證 授 予 期 間	累 積 最 高 可 行 使 認 股 比 例
屆滿一年	60%
屆滿二年	100%

認股權憑證授予期間屆滿一年者，得經董事長同意後，一次行使 100%認股權比例。

員工認股權計劃之行使價格說明如下：

- (1)上市（櫃）前：以發行當日本公司最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值為認股價格。
- (2)上市（櫃）後：以發行當日本公司普通股股票之收盤價為認股價格。
- (3)前述二項之認股價格低於普通股股票面額時，則以本公司普通股股票面額為認股價格。

九十八年度酬勞成本計 25 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假設	既得期間（年）	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	59.25%	59.22%
	無風險利率	0.08%	0.21%
公平價值		0.73	0.93

九十八年度員工認股權憑證相關資訊如下：

	單 位	加 權 平 均 行 使 價 格 （ 元 ）
期初流通在外	-	\$-
本期發行	1,350	10
本期行使	=	-
期末流通在外	<u>1,350</u>	10
期末可行使之認股權	=	-

截至九十八年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權證之相關資訊如下：

行使價格之範圍(元)	流通在外單位	加權平均預定期限(年)	流通在外加權平均行使價格(元)	可行使單位	可行使之認股權加權平均行使價格(元)
\$10	1,350	2.85	\$10	-	\$-

盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，於依法繳納一切稅捐後，應儘先彌補以往年度虧損，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。所餘盈餘百分之一作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘得由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。

股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部份現金股利。

本公司截至九十八年十二月三十一日仍處虧損階段，尚無盈餘可供分配。

本公司對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，惟本公司目前仍處虧損狀態，故九十八及九十七年度員工紅利及董監酬勞之估列金額為零。如於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用	18,070	30,926	48,996	19,931	32,781	52,712
薪資費用	15,205	26,586	41,791	16,809	28,526	45,335
勞健保費用	1,251	1,999	3,250	1,300	1,941	3,241
退休金費用	773	1,163	1,936	862	1,212	2,074
其他用人費用	841	1,178	2,019	960	1,102	2,062
折舊費用	6,237	2,181	8,418	6,724	1,891	8,615
攤銷費用	585	690	1,275	625	706	1,331

所得稅費用

九十八年及九十七年十二月三十一日之應收退稅款估列如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
稅前淨利（損）	\$12,652	(\$34,283)
權益法認列之投資損失	7,267	7,823
已實現呆帳損失	(141)	(868)
（已）未實現存貨跌價損失	(3,860)	7,708
已實現退休金	(318)	(819)
其他	(185)	109
全年所得額	15,415	(20,330)
虧損扣抵	(13,415)	=
課稅所得	2,000	(20,330)
×稅率—10,000	×25%—10	×25%—10

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
估計稅額	\$490	\$-
減：投資抵減稅額	(490)	-
一般所得稅額	-	-
減：扣繳稅款	(104)	(205)
本期應收退稅款	104	205
加：期初應收退稅款	445	246
加：前期所得稅費用高估數	28	6
減：核定退稅款	(240)	(12)
期末應收退稅款	<u>\$337</u>	<u>\$445</u>

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。同年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債。九十八年及九十七年十二月三十一日遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	\$1,525	\$2,908
呆帳損失認列之財稅簽差異	1,087	1,422
其他	4	56
虧損扣抵	22,143	31,036
投資抵減－研發支出	<u>12,681</u>	<u>8,417</u>
遞延所得稅資產總額	37,440	43,839
減：遞延所得稅負債	(585)	(652)
減：備抵評價	<u>(30,536)</u>	<u>(36,815)</u>
遞延所得稅資產淨額	6,319	6,372
減：遞延所得稅資產－流動	<u>(1,308)</u>	<u>(4,761)</u>
遞延所得稅資產－非流動	<u>\$5,011</u>	<u>\$1,611</u>

本公司所得稅費用與當期應負擔所得稅調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
當期應負擔所得稅	\$-	\$-
加：遞延所得稅淨資產減少數	53	-
減：前期所得稅費用高估數	(28)	(6)
所得稅費用（利益）	<u>\$25</u>	<u>(\$6)</u>

截至九十八年十二月三十一日，本公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減及虧損扣抵如下：

到 期 年 度	投 資 抵 減 稅 額	虧 損 扣 抵 金 額
九十九年	\$1,995	\$-
一〇〇年	1,967	-
一〇一年	6,274	-
一〇二年	2,445	32,729
一〇三年	-	17,553
一〇四年	-	35,877
一〇六年	-	4,239
一〇七年	-	<u>20,316</u>
	<u>\$12,681</u>	<u>\$110,714</u>

所得稅之投資抵減明細如下：

最後抵減年度	抵 減 項 目	尚未抵減餘額	可 抵 減 總 額	法 令 依 據
九十九年	研究發展	\$1,995	\$1,995	促進產業升級條例
一〇〇年	研究發展	1,967	1,967	"
一〇一年	研究發展	6,274	6,274	"
一〇二年	研究發展	<u>2,445</u>	<u>2,445</u>	"
		<u>\$12,681</u>	<u>\$12,681</u>	

截至九十八年十二月三十一日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 88 仟元，因本公司截至九十八年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，九十八年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%。

本公司之歷年營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

每股盈餘（虧損）

本公司九十八及九十七年度之稅前基本每股盈餘（虧損）及稅後基本每股盈餘（虧損）係分別按各該年度稅前淨利（損）12,652 仟元及（34,283）仟元暨稅後淨利（損）12,627 仟元及（34,277）仟元，除以該年度流通在外普通股之加權平均股數計算而得。

金融商品之揭露

公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十八年 十二月三十一日		九十七年 十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$186,240	\$186,240	\$95,825	\$95,825
應收款項	44,340	44,340	30,681	30,681
其他流動金融資產(含受限制資產)	23,578	23,578	14,520	14,520
採權益法之長期股權投資	-	-	5,684	5,684
其他金融資產	2,064	2,057	1,616	1,598
負債				
應付款項	13,465	13,465	12,489	12,489
應付費用	13,794	13,794	9,582	9,582
其他流動金融負債	1,145	1,145	879	879
其他金融負債	64	64	144	142

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項、應付費用、其他流動金融資產及負債等。

採權益法之長期股權投資因無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

其他金融資產及其他金融負債係依預期現金流量，以定期存款之平均利率計算之折現值估計其公平價值。

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 10,000 仟元及 48,700 仟元；九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動現金流量風險之金融資產為 75,000 仟元及 15,000 仟元。

財務風險資訊

市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

流動性風險

本公司之營運資金足以支應金融商品合約到期時之現金需求，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

關係人交易事項

關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
NuVasive, Inc.	為本公司之股東
鼎石貿易（上海）有限公司	為本公司之孫公司

與關係人間之重大交易事項

進貨及勞務收受

	<u>九 十 八 年 度</u>			<u>九 十 七 年 度</u>		
	<u>金 額</u>	<u>估 進 貨 淨 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>估 進 貨 淨 額</u>	<u>%</u>
NuVasive, Inc.	\$10,637		18	\$1,005		2
鼎石貿易（上海）有限公司	305		1	=		=
	<u>\$10,942</u>		<u>19</u>	<u>\$1,005</u>		<u>2</u>

本期關係人以其議價能力向上游廠商議價後進貨，再出售予本公司，故其給予本公司進貨之商品價格相對較優，付款期間則與非關係人無重大差異。

銷貨及勞務提供

	<u>九 十 八 年 度</u>			<u>九 十 七 年 度</u>		
	<u>金 額</u>	<u>估 營 業 收 入 淨 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>估 營 業 收 入 淨 額</u>	<u>%</u>
NuVasive, Inc.	\$42,852		24	\$38,087		31
鼎石貿易（上海）有限公司	=		=	3,214		3
	<u>\$42,852</u>		<u>24</u>	<u>\$41,301</u>		<u>34</u>

本公司銷售予鼎石貿易（上海）有限公司之商品價格及收款期間相對較優；銷售予 NuVasive, Inc. 之商品因該公司以其議價能力協助本公司取得成本較低之原料，故售予該公司之商品價格亦相對較優，其收款條件則與非關係人雷同。

應收款項

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	估 應 收			估 應 收		
	金	額	%	金	額	%
NuVasive, Inc.		\$81	-		\$8,633	27
鼎石貿易（上海）有限公司		=	=		790	3
		<u>\$81</u>	=		<u>\$9,423</u>	<u>30</u>

資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

	九 十 八 年		度	
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
鼎石貿易（上海）有限公司	\$4,726	\$4,726	-	\$-

	九 十 七 年		度	
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
鼎石貿易（上海）有限公司	\$4,281	\$4,281	-	\$-

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日代墊上述關係人各項零星款項餘額均為 1,857 仟元，並未計收利息，帳列其他應收款一關係人項下。另本公司對鼎石貿易（上海）有限公司之授信期間較非關係人授信期間為長，九十八年及九十七年十二月三十一日將上述關係人帳齡逾正常授信期間三個月部分轉列其他應收款分別計 2,869 仟元及 2,424 仟元。

應付款項

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	估 應 付			估 應 付		
	金	額	%	金	額	%
NuVasive, Inc.		<u>\$-</u>	=		<u>\$986</u>	<u>8</u>

應付費用

	九 十 二 月 三 十 一 日	八 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
	金	估 費 用	估 費 用
	額	額	額
	%	%	%
NuVasive, Inc.	<u>\$1,395</u>	<u>10</u>	<u>\$-</u> =

營業費用－權利金

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
	金	金
	額	額
	佔該科目%	佔該科目%
NuVasive, Inc.	<u>\$1,743</u>	<u>\$-</u> =

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
薪資	\$7,641	\$7,299
獎金	712	1429
特支費	537	540
紅利	=	=
	<u>\$8,890</u>	<u>\$9,268</u>

本公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等

抵押及質押資產

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	擔 保 用 途
定期存款	<u>\$15,000</u>	<u>\$10,000</u>	質押於金門酒廠及台灣中小企業銀行後改開立保證函予經濟部作為履約保證金之擔保

本公司九十八及九十七年度因獲選為金門酒廠高粱酒粕面膜委託製造代工廠商，依招標文件規定之履約保證金為 10,000 仟元，本公司以定期存款 10,000 仟元質押予金門酒廠。另本公司獲選為經濟部業界開發產業技術計畫之「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」之合作對象，依相關文件規定之履約保證金為 5,000 仟元，本公司九十八年十二月三十一日以定期存款 5,000 仟元質押予台灣中小企業銀行後由銀行開立保證函予經濟部。

其他事項

重要合約

本公司為提高產品品質、改進生產技術及增加銷售額，與下列公司及單位簽訂相關合約，其主要內容如下：

合 約 人	契 約 期 間	主 要 內 容
R 公司（被 N 公司併購）	94.11~產品上市起 20 年	訂定最低進貨數量及價格，並視實際情況由雙方議定之。
U 公司	96.01~103.12	依銷售金額簽訂需支付權利金。
C 大學	98.01~104.12	校方同意本公司販賣使用其開發之產品。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

編號	內 容	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

轉投資事業相關資訊

編號	內 容	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

大陸投資資訊

編號	內 容	說 明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表四
2	赴大陸投資限額。	附表四
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表五
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	附表一
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

主要產業部門	九 十 八 年 度		合 計
	生 醫 產 品	消 費 性 產 品	
來自客戶之收入	\$89,740	\$89,296	\$179,036
來自部門之收入	=	=	=
收入合計	<u>\$89,740</u>	<u>\$89,296</u>	<u>\$179,036</u>
部門損益	<u>\$26,683</u>	<u>(\$12,694)</u>	\$13,989
投資損失			(7,267)
公司一般收支淨額			<u>5,930</u>
稅前淨利			<u>\$12,652</u>
可辨認資產	<u>\$46,258</u>	<u>\$59,719</u>	\$105,977
公司一般資產			<u>238,669</u>
資產合計			<u>\$344,646</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$3,110</u>	<u>\$5,762</u>	<u>\$8,872</u>

主要產業部門	九 十 七 年 度		合 計
	生 醫 產 品	消 費 性 產 品	
來自客戶之收入	\$43,237	\$79,937	\$123,174
來自部門之收入	=	=	=
收入合計	<u>\$43,237</u>	<u>\$79,937</u>	<u>\$123,174</u>
部門損益	<u>(\$4,173)</u>	<u>(\$27,370)</u>	(\$31,543)
投資損失			(7,823)
公司一般收支淨額			<u>5,083</u>
稅前淨損			<u>(\$34,283)</u>
可辨認資產	<u>\$41,386</u>	<u>\$58,337</u>	\$99,723
公司一般資產			<u>143,920</u>
資產合計			<u>\$243,643</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$3,171</u>	<u>\$6,058</u>	<u>\$9,229</u>

地區別資訊

本公司無國外營運部門。

外銷收入資訊

本公司九十八及九十七年度外銷收入明細如下：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
亞洲	\$13,493	\$8,058
美洲	50,550	39,161
歐洲	2,557	3,995
其他	=	<u>342</u>
	<u>\$66,600</u>	<u>\$51,556</u>

重要客戶資訊

本公司九十八及九十七年度其營業收入佔損益表上營業收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

<u>客 戶 代 號</u>	<u>九 十 八 年 度</u>		<u>九 十 七 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔 營 業 收 入 %</u>	<u>金 額</u>	<u>佔 營 業 收 入 %</u>
A	\$42,852	24	\$38,087	31
B	17,893	10	9,531	8
C	<u>17,832</u>	<u>10</u>	<u>1,500</u>	<u>1</u>
	<u>\$78,577</u>	<u>44</u>	<u>\$49,118</u>	<u>40</u>

附表四：大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	USD\$500	透過第三地區投資設立100%持股之子公司，再投資大陸公司。	\$15,651 (USD500)	\$-	\$-	\$15,651 (USD500)	100	(\$7,249)	\$-	\$-
薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處	從事生物醫學材料、高分子材料、保健食品、生物科技及生物醫學產品之進出口業務。	-	"	5,818 (USD169) (註2)	-	-	5,818 (USD169) (註2)	-	-	-	-
浙江和康生物科技有限公司	"	-	"	7,893 (USD250) (註2)	-	-	7,893 (USD250) (註2)	-	-	-	-

赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$29,362 (USD919)	\$47,345 (USD1,480)	\$187,820

註1：經濟部投審會核准投資金額係以九十八年十二月三十一日之匯率新台幣31.99對1美元換算而得。

註2：薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處及浙江和康生物科技有限公司已於以前年度註銷或結束投資並認列處分損失。

註3：本期認列之投資損益及期末投資帳面價值，係以經會計師查核之財務報表為依據，並分別以九十八年一至十二月平均匯率新台幣4.8368及九十八年十二月三十一日匯率新台幣4.6858對1人民幣換算而得。

會計師查核報告

和康生物科技股份有限公司 公鑒：

和康生物科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達和康生物科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，和康生物科技股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

和康生物科技股份有限公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

和康生物科技股份有限公司已編製九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具標準式及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 王 自 軍

會計師 徐 文 亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 二 十 五 日

和康生物科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

		九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日				九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$265,397	62	\$186,240	54	2120	應付票據	\$6,431	2	\$9,287	3
1120	應收票據(附註二及五)	12,199	3	13,151	4	2140	應付帳款(附註二一)	8,223	2	4,178	1
1140	應收帳款(附註二、五及二一)	46,905	11	31,189	9	2170	應付費用(附註十三及二一)	14,093	3	13,794	4
1190	其他金融資產—流動(附註六及二一)	1,959	-	8,578	3	2298	其他流動負債(附註十四)	<u>6,080</u>	<u>1</u>	<u>2,790</u>	<u>1</u>
1210	存貨(附註二、三及七)	40,788	9	31,927	9	21XX	流動負債合計	<u>34,827</u>	<u>8</u>	<u>30,049</u>	<u>9</u>
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十八)	1,672	-	1,308	-	2820	其他負債	64	-	64	-
1291	受限制資產(附註二二)	-	-	15,000	4	2880	存入保證金	-	-	1,499	-
1298	其他流動資產(附註二、八及十八)	<u>3,218</u>	<u>1</u>	<u>1,453</u>	<u>1</u>	28XX	其他負債—其他(附註二及九)	-	-	<u>1,499</u>	-
11XX	流動資產合計	<u>372,138</u>	<u>86</u>	<u>288,846</u>	<u>84</u>	2XXX	其他負債合計	<u>64</u>	-	<u>1,563</u>	-
	基金及投資(附註二及九)						負債合計	<u>34,891</u>	<u>8</u>	<u>31,612</u>	<u>9</u>
1421	採權益法之長期股權投資	<u>7,735</u>	<u>2</u>	-	-	3110	股東權益(附註二及十六)				
	固定資產(附註二、十及十二)					3140	普通股股本	501,200	116	411,200	119
	固定資產原始成本					3210	預收股本	-	-	84,243	25
1531	機器設備	16,549	4	10,406	3	3271	資本公積—發行股票溢價	90,418	21	-	-
1545	試驗設備	22,956	5	20,111	6	3352	資本公積—員工認股權	2,788	1	443	-
1551	運輸設備	1,691	1	1,691	-		保留盈餘				
1561	辦公設備	10,983	3	10,054	3	3420	累積虧損	(199,726)	(46)	(183,726)	(53)
1631	租賃改良	<u>44,500</u>	<u>10</u>	<u>44,500</u>	<u>13</u>	3XXX	股東權益其他項目				
15X1	成本合計	96,679	23	86,762	25		累積換算調整數	<u>709</u>	-	<u>874</u>	-
15X9	減：累計折舊	(66,892)	(16)	(58,771)	(17)		股東權益合計	<u>395,389</u>	<u>92</u>	<u>313,034</u>	<u>91</u>
1672	預付設備款	-	-	<u>4,964</u>	<u>2</u>						
15XX	固定資產合計	<u>29,787</u>	<u>7</u>	<u>32,955</u>	<u>10</u>						
17XX	無形資產(附註二及十一)	<u>720</u>	-	<u>1,200</u>	-						
18XX	其他資產(附註二、十二、十五及十八)	<u>19,900</u>	<u>5</u>	<u>21,645</u>	<u>6</u>						
1XXX	資 產 總 計	<u>\$430,280</u>	<u>100</u>	<u>\$344,646</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$430,280</u>	<u>100</u>	<u>\$344,646</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二及二一)				
4110	銷貨收入	\$ 177,218	104	\$ 184,057	103
4170	減：銷貨退回及折讓	(8,667)	(5)	(5,700)	(3)
4100	銷貨收入淨額	168,551	99	178,357	100
4800	其他營業收入	954	1	679	-
4000	營業收入合計	169,505	100	179,036	100
5000	營業成本 (附註三、七、十七及二一)	106,568	63	97,044	54
5910	營業毛利	62,937	37	81,992	46
	營業費用 (附註十七及二一)				
6100	推銷費用	37,873	22	24,871	14
6200	管理及總務費用	32,047	19	21,802	12
6300	研究發展費用	24,181	14	21,330	12
6000	營業費用合計	94,101	55	68,003	38
6900	營業淨 (損) 利	(31,164)	(18)	13,989	8
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	2,115	1	967	1
7120	權益法認列之投資收益 (附註二及九)	357	-	-	-
7130	處分固定資產利益	84	-	-	-
7210	租金收入	429	1	322	-
7480	其他收入	15,495	9	7,199	4
7100	營業外收入及利益 合計	18,480	11	8,488	5

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失			
7520	權益法認列之投資損失 (附註二及九)			
	\$ -	-	\$ 7,267	4
7560	兌換損失—淨額 (附註二)			
	1,190	1	232	-
7880	其他損失			
	<u>728</u>	<u>-</u>	<u>2,326</u>	<u>2</u>
7500	營業外費用及損失 合計			
	<u>1,918</u>	<u>1</u>	<u>9,825</u>	<u>6</u>
7900	稅前淨(損)利			
	(14,602)	(8)	12,652	7
8110	所得稅費用 (附註二及十八)			
	(<u>1,398</u>)	(<u>1</u>)	(<u>25</u>)	<u>-</u>
9600	本期淨(損)利			
	(<u>\$ 16,000</u>)	(<u>9</u>)	<u>\$ 12,627</u>	<u>7</u>
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股(虧損)盈餘 (附註十九)			
	(<u>\$ 0.29</u>)	(<u>\$ 0.32</u>)	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.31</u>
9850	稀釋每股(虧損)盈餘 (附註十九)			
	(<u>\$ 0.29</u>)	(<u>\$ 0.32</u>)	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.31</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>資 本 公 積</u>							合 計
	股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	認 股 權	累 積 虧 損	累 積 換 算 調 整 數		
九十八年一月一日餘額	\$411,200	\$-	\$-	\$-	(\$196,353)	\$790	\$215,637	
現金增資	-	84,243	-	-	-	-	84,243	
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	443	-	-	443	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	84	84	
九十八年度淨利	=	=	=	=	<u>12,627</u>	=	<u>12,627</u>	
九十八年十二月三十一日餘額	411,200	84,243	-	443	(183,726)	874	313,034	
現金增資	90,000	(84,243)	90,418	(418)	-	-	95,757	
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	2,763	-	-	2,763	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(165)	(165)	
九十九年度淨損	=	=	=	=	<u>(16,000)</u>	=	<u>(16,000)</u>	
九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$501,200</u>	<u>\$-</u>	<u>\$90,418</u>	<u>\$2,788</u>	<u>(\$199,726)</u>	<u>\$709</u>	<u>\$395,389</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨(損)利	(\$ 16,000)	\$ 12,627
折舊(含出租及閒置資產折舊)	9,638	8,881
各項攤提	1,518	1,275
處分固定資產及閒置資產利益	(84)	-
固定資產災害損失(帳列其他損失)	-	62
按權益法認列之投資(利益)損失	(357)	7,267
股份基礎給付產生之酬勞成本	2,763	443
預付退休金	(57)	(318)
遞延所得稅	1,398	53
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	952	(5,087)
應收帳款	(16,086)	(8,572)
其他金融資產—流動	3,050	(3,613)
存貨	(8,861)	6,415
其他流動資產	(1,765)	(318)
應付票據	(2,856)	2,702
應付帳款	4,045	(1,726)
應付費用	299	4,212
其他流動負債	<u>3,375</u>	<u>(2,691)</u>
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(19,028)</u>	<u>21,612</u>
投資活動之現金流量		
應收資金融通款減少(增加)	3,939	(445)
受限制資產減少(增加)	15,000	(5,000)
長期投資增加	(9,042)	-
購置固定資產	(6,000)	(7,616)
處分固定資產及閒置資產價款	157	-
存出保證金增加	(47)	(448)
遞延費用增加	<u>(1,579)</u>	<u>(1,851)</u>
投資活動之淨現金流入(出)	<u>2,428</u>	<u>(15,360)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
融資活動之現金流量		
現金增資	\$ 95,757	\$ 84,243
存入保證金減少	<u>-</u>	<u>(80)</u>
融資活動之淨現金流入	<u>95,757</u>	<u>84,163</u>
現金及約當現金淨增加數	79,157	90,415
期初現金及約當現金餘額	<u>186,240</u>	<u>95,825</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 265,397</u>	<u>\$ 186,240</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 207</u>	<u>\$ 104</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	\$ 5,915	\$ 7,306
應付設備款減少	<u>85</u>	<u>310</u>
支付現金	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 7,616</u>
不影響現金流量之投資活動		
應收帳款轉列應收資金融通款	<u>\$ 370</u>	<u>\$ 2,869</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於八十七年十二月三日奉准設立登記，同年十二月十一日取得營利事業登記證，截至九十年十二月三十一日止，相關產品屬研發階段，尚未產生重要收入，屬於創業期間。本公司於九十一年一月一日起，開始主要營業活動，並產生重要收入。

本公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和精密化學材料之生產及銷售。

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 91 人及 89 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，與實際結果可能有所差異。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及半成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股

東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

固定資產及出租資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

固定資產之折舊，係按其成本參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限，預留一年殘值，採用平均法計算提列。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

固定資產若出租與他人使用，則將相關成本及累計折舊轉列其他資產—出租資產科目。

無形資產

包括取得商標權、專利權及營業權之支出，以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

閒置資產

閒置資產之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

資產減損

倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值而存有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。但已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，係依照行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於九十六年十二月十二日發布金管證六字第 0960065898 號函之規定，於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。

本公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則依照金管會於九十九年三月十五日發布金管證審字第 0990006370 號之規定（該函令廢止金管證六字第 0960065898 號函），按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

所得稅費用

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十八年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十九年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。

(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。

(三)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。

此項會計變動，對九十八年度財務報表並無重大影響。

四、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
零用金	\$ 181	\$ 62
支票存款	1,399	1,164
活期存款	25,617	115,014
定期存款	<u>238,200</u>	<u>70,000</u>
	<u>\$265,397</u>	<u>\$186,240</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.740%~1.125%及 0.355%~1.135%。

五、應收票據及帳款淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 12,199	\$ 13,151
應收帳款	47,716	31,984
減：備抵呆帳	(811)	(795)
	<u>\$ 59,104</u>	<u>\$ 44,340</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	應收票據	應收帳款	催 收 款	應收票據	應收帳款	催 收 款
年初餘額	\$-	\$795	\$5,172	\$-	\$726	\$5,241
減：本年度實際沖銷	-	(86)	-	-	-	-
加：本年度提列呆帳費用	-	-	-	-	-	-
加(減)：重分類	-	102	(102)	-	69	(69)
年底餘額	<u>\$-</u>	<u>\$811</u>	<u>\$5,070</u>	<u>\$-</u>	<u>\$795</u>	<u>\$5,172</u>

六、其他金融資產—流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
其他應收款—關係人(附註二一)	\$ 1,157	\$ 4,726
暫付款	603	518
其他應收款	118	3,299
其 他	81	35
	<u>\$ 1,959</u>	<u>\$ 8,578</u>

七、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
原物料	\$ 15,086	\$ 13,154
半成品	7,510	6,369
製成品	18,192	12,404
	<u>\$ 40,788</u>	<u>\$ 31,927</u>

(一)九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 13,359 仟元及 7,625 仟元。

(二)九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為 106,568 仟元及 97,044 仟元。九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失及(存貨回升利益) 5,734 仟元及(964)仟元。

八、其他流動資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
預付貨款	\$ 1,601	\$ -
預付費用	1,307	1,116
應收營所稅退稅款(附註十八)	310	337
	<u>\$ 3,218</u>	<u>\$ 1,453</u>

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 九 年 九 十 八 年		九 十 八 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	金	額 股 權 %	金	額 股 權 %
非上市(櫃)公司				
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	\$ 7,735	100	\$ -	100

(一)本公司九十一年十一月投資成立 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited，分別新增投資 9,042 仟元(美金 300 元)及 0 仟元，截至九十九年十二月三十一日止共計投資 38,776 仟元(美金 1,230 仟元)，持股比例百分之百，採權益法評價。另截至九十八年十二月三十一日，該公司股權淨值為負數，致使本公司對該公司之長期股權投資帳面餘額為負數 1,499 仟元，故予以列其他負債－其他科目項下。

(二)本公司採權益法認列之投資(損)益係以被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表為依據，其明細如下：

被 投 資 公 司	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	\$ 357	(\$ 7,267)

(三)本公司依財務會計準則公報第七號及證券發行人財務報告編製準則等規定，九十九及九十八年度持股 50%以上之子公司應編入合併報表；所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

十、固定資產

	九 十		九 年		年 度		
	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	預付設備款	合 計
成 本							
年初餘額	\$10,406	\$20,111	\$1,691	\$10,054	\$44,500	\$4,964	\$91,726
本年度增加	2,522	2,330	-	1,063	-	-	5,915
本年度處分	(755)	(73)	-	(134)	-	-	(962)
重 分 類	<u>4,376</u>	<u>588</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,964)</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>16,549</u>	<u>22,956</u>	<u>1,691</u>	<u>10,983</u>	<u>44,500</u>	<u>-</u>	<u>96,679</u>
累 計 折 舊							
年初餘額	7,412	12,878	1,456	6,995	30,030	-	58,771
折舊費用	1,325	1,639	94	1,128	4,836	-	9,022
本年度處分	(702)	(66)	-	(133)	-	-	(901)
重 分 類	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>8,035</u>	<u>14,451</u>	<u>1,550</u>	<u>7,990</u>	<u>34,866</u>	<u>-</u>	<u>66,892</u>
年底淨額	<u>\$8,514</u>	<u>\$8,505</u>	<u>\$ 141</u>	<u>\$2,993</u>	<u>\$9,634</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$29,787</u>

	九	十	八	年	度		
	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	預付設備款	合計
<u>成 本</u>							
年初餘額	\$9,761	\$19,964	\$1,691	\$9,286	\$43,123	\$ 880	\$84,705
本年度增加	645	147	-	1,053	1,377	4,084	7,306
本年度處分	-	-	-	(285)	-	-	(285)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>10,406</u>	<u>20,111</u>	<u>1,691</u>	<u>10,054</u>	<u>44,500</u>	<u>4,964</u>	<u>91,726</u>
<u>累計折舊</u>							
年初餘額	6,460	11,045	1,409	6,353	25,309	-	50,576
折舊費用	952	1,833	47	865	4,721	-	8,418
本年度處分	-	-	-	(223)	-	-	(223)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>7,412</u>	<u>12,878</u>	<u>1,456</u>	<u>6,995</u>	<u>30,030</u>	<u>-</u>	<u>58,771</u>
年底淨額	<u>\$2,994</u>	<u>\$7,233</u>	<u>\$ 235</u>	<u>\$3,059</u>	<u>\$14,470</u>	<u>\$4,964</u>	<u>\$32,955</u>

(一)本公司將土地及建築物出租，其帳面值轉列其他資產，請參閱附註十二。

(二)九十九及九十八年度皆無利息資本化情事。

十一、無形資產

	九	十	九	年	度
	商標權及專利權	營	業	權	合計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 200		\$ 4,800		\$ 5,000
本年度增加	-		-		-
年底餘額	<u>200</u>		<u>4,800</u>		<u>5,000</u>
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	200		3,600		3,800
攤銷費用	-		480		480
年底餘額	<u>200</u>		<u>4,080</u>		<u>4,280</u>
年底淨額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 720</u>		<u>\$ 720</u>
	九	十	八	年	度
	商標權及專利權	營	業	權	合計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 200		\$ 4,800		\$ 5,000
本年度增加	-		-		-
年底餘額	<u>200</u>		<u>4,800</u>		<u>5,000</u>
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	200		3,120		3,320
攤銷費用	-		480		480
年底餘額	<u>200</u>		<u>3,600</u>		<u>3,800</u>
年底淨額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,200</u>		<u>\$ 1,200</u>

十二、其他資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
出租資產	\$ 9,199	\$ 9,230
閒置資產	-	597
存出保證金	2,111	2,064
遞延費用	2,359	1,818
催收款	5,070	5,172
減：備抵呆帳（附註五）	(5,070)	(5,172)
遞延所得稅資產—非流動 （附註十八）	3,249	5,011
預付退休金（附註十五）	<u>2,982</u>	<u>2,925</u>
	<u>\$ 19,900</u>	<u>\$ 21,645</u>

（一）出租資產明細如下：

	九 土	十 地	九 建 築 物	年 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 7,949		\$ 1,578		\$ 9,527
本年度增加	<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>
年底餘額	<u>7,949</u>		<u>1,578</u>		<u>9,527</u>
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		297		297
折舊費用	<u>-</u>		<u>31</u>		<u>31</u>
年底餘額	<u>-</u>		<u>328</u>		<u>328</u>
年底淨額	<u>\$ 7,949</u>		<u>\$ 1,250</u>		<u>\$ 9,199</u>

	九 土	十 地	八 建 築 物	年 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 7,949		\$ 1,578		\$ 9,527
本年度增加	<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>
年底餘額	<u>7,949</u>		<u>1,578</u>		<u>9,527</u>
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		266		266
折舊費用	<u>-</u>		<u>31</u>		<u>31</u>
年底餘額	<u>-</u>		<u>297</u>		<u>297</u>
年底淨額	<u>\$ 7,949</u>		<u>\$ 1,281</u>		<u>\$ 9,230</u>

(二)閒置資產係目前無使用之機器設備。

十三、應付費用

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付薪工及年獎	\$ 7,040	\$ 5,374
應付勞務費	2,710	1,135
應付權利金	1,236	1,539
應付保險費	837	679
應付加工費	436	2,374
應付退休金—新制	422	346
應付水電費	297	317
應付運費	171	185
應付實驗器材及藥品	139	1,139
應付其他	805	706
	<u>\$ 14,093</u>	<u>\$ 13,794</u>

十四、其他流動負債

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
暫收款	\$ 893	\$ 870
代收款	744	1,060
預收貨款	4,400	408
應付設備款	-	85
應付營業稅	43	367
	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 2,790</u>

暫收款主要係其他廠商零星匯入之款項。

十五、員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 2,401 仟元及 1,913 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司原按員工每

月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，復經本公司向主管機關申請二次暫停提撥核准備查在案，同意每次暫停提撥之有效期限為一年，最近一次暫停提撥期間自九十九年六月至一〇〇年五月止。九十九年及九十八年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,402 仟元及 4,331 仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，屬確定給付之退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	30	33
退休基金資產預期報酬	(86)	(119)
過渡性淨給付義務攤銷數	-	109
退休金損益攤銷	-	-
縮減或清償利益	-	-
淨退休金成本	<u>(\$ 56)</u>	<u>\$ 23</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(648)	(1,024)
累積給付義務	(648)	(1,024)
未來薪資增加之影響數	(302)	(488)
預計給付義務	(950)	(1,512)
退休基金資產公平價值	<u>4,402</u>	<u>4,331</u>
提撥狀況	3,452	2,819
未認列過渡性淨給付義務	-	-
退休金損益未攤銷餘額	(470)	106
預付退休金	<u>\$ 2,982</u>	<u>\$ 2,925</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(四)退休金提撥及支付情況：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
本期提撥	\$ -	\$ 342
本期支付	\$ -	\$ -

十六、股東權益

(一)股 本

- 1.本公司九十八年十二月三十一日實收資本額為 411,200 仟元，分為 41,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。本公司九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資 9,000 仟股，截至九十八年十二月三十一日止，已繳款金額 84,243 仟元，因尚未完成增資程序，暫列預收股本科目項下。本公司已於九十九年二月完成募集程序，故截至九十九年十二月三十一日止，本公司實收資本額為 501,200 仟元，分為 50,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。
- 2.上述增資，保留員工認購部分依公平價值法認列九十八年度酬勞成本為 418 仟元（員工總計認購 580 仟股，每股公平價值 0.72 元），係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，相關資訊請參閱附註十六(二)資本公積及(三)員工認股權之說明。

(二)資本公積

- 1.本公司於九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資，九十九年二月完成募集程序，產生資本公積－普通股溢價計 90,000 仟元，加計保留員工認購部分產生之資本公積－員工認股權 418 仟元轉入，故九十九年十二月三十一日資本公積－普通股溢價為 90,418 仟元。依公司法第二四一條規定，公司無虧損時得依股東決議方式將普通股溢價撥充資本。
- 2.九十九及九十八年度因股份基礎給付產生之資本公積－員工認股權請參閱附註十六(三)員工認股權之說明，其明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
現金增資保留員工認股權部分	\$ -	\$ 418
第一次給予之員工認股權	850	25
第二次給予之員工認股權	1,938	-
	<u>\$ 2,788</u>	<u>\$ 443</u>

(三)員工認股權

- 1.本公司為提升員工士氣與召納優秀人才，九十二年十一月七日經財政部證券暨期貨管理委員會核准發行 2,600 單位之員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,600 仟股，存續期間為五年，員工認股權計劃之行使價格等於給與日本公司最近期經會計師查核簽證報告之每股淨值；上述認股權於九十八年三月，因尚未實際發行員工認股權證且已逾核准發行期限，全數失效。
- 2.本公司董事會另於九十八年十月通過九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法，並發行 2,500 單位員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,500 仟股，存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿一年後，可按下列方式之一行使認股權利：

(1)

<u>認股權證授予期間</u>	<u>累積最高可行使認股比例</u>
屆滿一年	60%
屆滿二年	100%

- (2)認股權憑證授予期間屆滿一年者，得經董事長同意後，一次行使 100%認股權比例。

員工認股權計劃之行使價格說明如下：

- (1)上市（櫃）前：以發行當日本公司最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值為認股價格。
- (2)上市（櫃）後：以發行當日本公司普通股股票之收盤價為認股價格。
- (3)前述二項之認股價格低於普通股股票面額時，則以本公司普通股股票面額為認股價格。

九十八年度第一次給予員工之 1,350 單位認股權，截至九十九年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 850 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間 (年)	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	59.25%	59.22%
	無風險利率	0.08%	0.21%
公平價值		\$ 0.73	\$ 0.93

九十九年度第二次給予員工之 1,150 單位認股權，截至九十九年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,938 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間 (年)	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	53.73%	54.84%
	無風險利率	0.72%	0.81%
公平價值		\$ 3.94	\$ 4.37

九十九年度員工認股權憑證相關資訊如下：

	單 位	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	1,350	\$ 10
本期發行	1,150	10
本期行使	-	-
期末流通在外	<u>2,500</u>	10
期末可行使之認股權	<u>810</u>	10

截至九十九年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權證之相關資訊如下：

行使價格之 範圍 (元)	流通在外 單 位	流通在外 加權平均預 期剩餘存續 期限 (年)	流通在外 加權平均 行使價格 (元)	可行使之認 股權加權平 均行使價格 (元)
\$ 10	2,500	2.15	\$ 10	\$ -

(四)盈餘分配及股利政策

- 1.本公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，於依法繳納一切稅捐後，應儘先彌補以往年度虧損，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。
- 2.本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。

股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部分現金股利。

- 3.本公司截至九十九年十二月三十一日仍處虧損階段，尚無盈餘可供分配。
- 4.本公司對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，惟本公司目前仍處虧損狀態，故九十九及九十八年度員工紅利及董監酬勞之估列金額為零。如於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

十七、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用	20,406	42,201	62,607	18,070	30,926	48,996
薪資費用	17,222	36,866	54,088	15,205	26,586	41,791
勞健保費用	1,475	2,567	4,042	1,251	1,999	3,250
退休金費用	880	1,465	2,345	773	1,163	1,936
其他用人費用	829	1,303	2,132	841	1,178	2,019
折舊費用	6,578	2,444	9,022	6,237	2,181	8,418
攤銷費用	659	859	1,518	585	690	1,275

十八、所得稅費用

(一)九十九年及九十八年十二月三十一日之應收退稅款估列如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
稅前淨(損)利	(\$ 14,602)	\$ 12,652
權益法認列之投資(利益)損失	(357)	7,267
已實現呆帳損失	(122)	(141)
未(已)實現存貨跌價損失	5,734	(3,860)
已實現退休金	(56)	(318)
未實現之銷貨退回	3,276	-
其 他	<u>1,173</u>	<u>(185)</u>
全年所得額	(4,954)	15,415
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>(13,415)</u>
課稅所得	-	2,000
×稅率—10,000	<u>×17%</u>	<u>×25%—10</u>
估計稅額	-	490
減：投資抵減稅額	<u>-</u>	<u>(490)</u>
一般所得稅額	-	-
減：扣繳稅款	<u>(207)</u>	<u>(104)</u>
本期應收退稅款	207	104
加：期初應收退稅款	337	445
加：前期所得稅費用高估數	-	28
減：核定退稅款	<u>(234)</u>	<u>(240)</u>
期末應收退稅款	<u>\$ 310</u>	<u>\$ 337</u>

(二)立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。同年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，九十九年五月再次修正該條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債。九十九年及九十八年十二月三十一日遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	\$ 2,271	\$ 1,525
呆帳損失認列之財稅簽差異	889	1,087
其他	184	4
虧損扣抵	19,664	22,143
投資抵減—研發支出	<u>10,842</u>	<u>12,681</u>
遞延所得稅資產總額	33,850	37,440
減：遞延所得稅負債	(507)	(585)
減：備抵評價	(28,422)	(30,536)
遞延所得稅資產淨額	4,921	6,319
減：遞延所得稅資產—流動	(1,672)	(1,308)
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 3,249</u>	<u>\$ 5,011</u>

(三)本公司所得稅費用與當期應負擔所得稅調節如下：

	九十九年度	九十八年度
當期應負擔所得稅	\$ -	\$ -
加：遞延所得稅淨資產減少數	530	53
加：因稅法改變產生之變動影響數	868	-
減：前期所得稅費用高估數	-	(28)
所得稅費用	<u>\$ 1,398</u>	<u>\$ 25</u>

(四)截至九十九年十二月三十一日，本公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減及虧損扣抵如下：

到 期 年 度	投資抵減稅額	虧損扣抵金額
一〇〇年	\$ 1,967	\$ -
一〇一年	6,274	-
一〇二年	2,601	32,729
一〇三年	-	17,553
一〇四年	-	35,877
一〇六年	-	4,239
一〇七年	-	20,316
一〇九年	-	4,954
	<u>\$ 10,842</u>	<u>\$ 115,668</u>

所得稅之投資抵減明細如下：

最後抵減年度	抵減項目	尚未抵減餘額	可抵減總額	法 令 依 據
一〇〇年	研究發展	\$ 1,967	\$ 1,967	促進產業升級條例
一〇一年	研究發展	6,274	6,274	"
一〇二年	研究發展	<u>2,601</u>	<u>2,601</u>	"
		<u>\$10,842</u>	<u>\$10,842</u>	

(五)截至九十九年十二月三十一日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 88 仟元，因本公司截至九十九年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%。

(六)本公司之歷年營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十七年度。

十九、每股（虧損）盈餘

本公司九十九及九十八年度之稅前基本每股（虧損）盈餘及稅後基本每股（虧損）盈餘係分別按各該年度稅前淨（損）利暨稅後淨（損）利，除以該年度流通在外普通股之加權平均股數計算而得。九十九及九十八年度之稀釋每股盈餘揭露如下：

	九 十		九 年 度	九 十 年 度	
	金 額 (分 子)			金 額 (分 子)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
稀釋前餘額	(\$ 14,602)	(\$ 16,000)	49,603	(\$0.29)	(\$0.32)
員工認股權	-	-	-		
稀釋後餘額	<u>(\$ 14,602)</u>	<u>(\$ 16,000)</u>	<u>49,603</u>	<u>(\$0.29)</u>	<u>(\$0.32)</u>
	九 十		八 年 度	九 十 年 度	
	金 額 (分 子)			金 額 (分 子)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
稀釋前餘額	\$ 12,652	\$ 12,627	41,120	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.31</u>
員工認股權	-	-	-		
稀釋後餘額	<u>\$ 12,652</u>	<u>\$ 12,627</u>	<u>41,120</u>	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.31</u>

二十、金融商品之揭露

(一)公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$265,397	\$265,397	\$186,240	\$186,240
應收款項	59,104	59,104	44,340	44,340
其他流動金融資產 (含受限制資產)	1,959	1,959	23,578	23,578
採權益法之長期股權 投資(其他負債)	7,735	7,735	(1,499)	(1,499)
其他金融資產	2,111	2,095	2,064	2,057
負債				
應付款項	14,654	14,654	13,465	13,465
應付費用	14,093	14,093	13,794	13,794
其他流動金融負債	744	744	1,145	1,145
其他金融負債	64	64	64	64

本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項、應付費用、其他流動金融資產及負債等。
- 2.採權益法之長期股權投資因無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
- 3.其他金融資產及其他金融負債係依預期現金流量，以定期存款之平均利率計算之折現值估計其公平價值。

(二)本公司九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 5,000 仟元及 10,000 仟元；九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動現金流量風險之金融資產為 233,200 仟元及 75,000 仟元。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

2.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應金融商品合約到期時之現金需求，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二一、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
NuVasive, Inc.	為本公司之股東
鼎石貿易(上海)有限公司	為本公司之孫公司
宏宇管理顧問股份有限公司	為本公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨及勞務收受

	<u>九 十 九 年 度</u>		<u>九 十 八 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔 進 貨 淨 額 %</u>	<u>金 額</u>	<u>佔 進 貨 淨 額 %</u>
NuVasive, Inc.	\$1,566	2	\$10,637	18
鼎石貿易(上海)有限公司	=	=	305	1
	<u>\$1,566</u>	<u>2</u>	<u>\$10,942</u>	<u>19</u>

本期關係人以其議價能力向上游廠商議價後進貨，再出售予本公司，故其給予本公司進貨之商品價格相對較優，付款期間則與非關係人無重大差異。

2. 銷貨及勞務提供

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔營業收入 淨 額 %	金 額	佔營業收入 淨 額 %
NuVasive, Inc.	\$23,687	14	\$42,852	24
鼎石貿易(上海)有限公司	<u>370</u>	=	=	=
	<u>\$24,057</u>	<u>14</u>	<u>\$42,852</u>	<u>24</u>

本公司銷售予鼎石貿易(上海)有限公司之商品價格及收款期間相對較優；銷售予 NuVasive, Inc.之商品因該公司以其議價能力協助本公司取得成本較低之原料，故售予該公司之商品價格亦相對較優，其收款條件則與非關係人雷同。

3. 應收款項

	九 十 九 年 九 月 十 一 日		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔應收 款 項 %	金 額	佔應收 款 項 %
NuVasive, Inc.	<u>\$ 4,513</u>	<u>8</u>	<u>\$ 81</u>	<u>-</u>

4. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

關 係 人 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入
鼎石貿易(上海)有限公司	<u>\$ 4,726</u>	<u>\$ 1,157</u>	-	<u>\$ -</u>

關 係 人 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入
鼎石貿易(上海)有限公司	<u>\$4,726</u>	<u>\$4,726</u>	-	<u>\$-</u>

本公司九十九年及九十八年十二月三十一日代墊上述關係人各項零星款項餘額分別為 787 及 1,857 仟元，並未計收利息，帳列其他應收款－關係人項下。另本公司對鼎石貿易(上海)有限公司之授信期間較非關係人授信期間為長，九十九年及九十八年十二月三十一日將上述關係人帳齡逾正常授信期間三個月部分轉列其他應收款分別計 370 仟元及 2,869 仟元。

5. 應付費用

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 應 付 費 用 %	金 額	估 應 付 費 用 %
NuVasive, Inc.	\$465	3	\$1,395	10
宏宇管理顧問股份有限公司	<u>135</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$600</u>	<u>4</u>	<u>\$1,395</u>	<u>10</u>

6. 營業費用－權利金

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
NuVasive, Inc.	<u>\$ 1,492</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,743</u>	<u>100</u>

7. 營業費用－勞務費

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
NuVasive, Inc.	<u>\$ 3,471</u>	<u>38</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

係委託 NuVasive, Inc. 進行製程確效所產生之支出。

8. 營業費用－薪資

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
宏宇管理顧問股份有限公司	<u>\$ 1,800</u>	<u>5</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

係委託宏宇管理顧問股份有限公司代為支付董事長之報酬。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 8,461	\$ 7,641
獎 金	1,371	712
特 支 費	650	537
紅 利	-	-
	<u>\$ 10,482</u>	<u>\$ 8,890</u>

本公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

二二、抵押及質押資產

本公司九十九年及九十八年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日	擔保用途
定期存款	\$ _____	\$ 15,000	質押於金門酒廠及台灣中小企業銀行後改開立保證函予經濟部作為履約保證金之擔保

本公司九十八年度因獲選為金門酒廠高粱酒粕面膜委託製造代工廠商，依招標文件規定之履約保證金為 10,000 仟元，本公司以定期存款 10,000 仟元質押予金門酒廠。另本公司獲選為經濟部業界開發產業技術計畫之「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」之合作對象，依相關文件規定之履約保證金為 5,000 仟元，本公司九十八年十二月三十一日以定期存款 5,000 仟元質押予台灣中小企業銀行後由銀行開立保證函予經濟部。

二三、其他事項

(一)重要合約

本公司為提高產品品質、改進生產技術及增加銷售額，與下列公司及單位簽訂相關合約，其主要內容如下：

合約人	契約期間	主要內容
Z 公司	99.06~114.06	約定雙方進銷貨相關交易條件，並視實際情況由雙方議定之。
U 公司	96.01~103.12	依銷售金額支付權利金。
C 大學	98.01~104.12	校方同意本公司販賣使用其開發之產品。
D 博士	99.02~119.02	依銷售金額支付權利金。

(二)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$612	29.13	\$17,828	\$276	31.99	\$8,829
人 民 幣	26	4.42	115	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資(其他負債)</u>						
美 金	265	29.13	7,735	(47)	31.99	(1,499)
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	42	29.13	1,223	48	31.99	1,539

二四、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

編號	內 容	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊

編號	內 容	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表二
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊

編號	內 容	說 明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表四
2	赴大陸投資限額。	附表四
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表五
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	附表一
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

二五、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

主要產業部門	九	十	九	年	度
	生醫產品	消費性產品	合	計	
來自客戶之收入	\$ 68,185	\$ 101,320	\$ 169,505		
來自部門之收入	-	-	-		
收入合計	<u>\$ 68,185</u>	<u>\$ 101,320</u>	<u>\$ 169,505</u>		
部門損益	<u>\$ 1,616</u>	<u>(\$ 32,780)</u>	<u>(\$ 31,164)</u>		
投資收益			357		
公司一般收支淨額			<u>16,205</u>		
稅前淨損			<u>(\$ 14,602)</u>		
可辨認資產	<u>\$ 53,450</u>	<u>\$ 73,427</u>	\$ 126,877		
公司一般資產			<u>303,403</u>		
資產合計			<u>\$ 430,280</u>		
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,453</u>	<u>\$ 5,297</u>	<u>\$ 8,750</u>		

主要產業部門	九	十	八	年	度
	生醫產品	消費性產品	合	計	
來自客戶之收入	\$ 89,740	\$ 89,296	\$ 179,036		
來自部門之收入	-	-	-		
收入合計	<u>\$ 89,740</u>	<u>\$ 89,296</u>	<u>\$ 179,036</u>		
部門損益	<u>\$ 26,683</u>	<u>(\$ 12,694)</u>	\$ 13,989		
投資損失			(7,267)		
公司一般收支淨額			<u>5,930</u>		
稅前淨利			<u>\$ 12,652</u>		
可辨認資產	<u>\$ 46,258</u>	<u>\$ 59,719</u>	\$ 105,977		
公司一般資產			<u>238,669</u>		
資產合計			<u>\$ 344,646</u>		
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 5,762</u>	<u>\$ 8,872</u>		

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷收入資訊

本公司九十九及九十八年度外銷收入明細如下：

	九十九年度	九十八年度
亞洲	\$ 5,068	\$ 13,493
美洲	25,404	50,550
歐洲	10,150	2,557
其他	1,306	-
	<u>\$ 41,928</u>	<u>\$ 66,600</u>

(四)重要客戶資訊

本公司九十九及九十八年度其營業收入佔損益表上營業收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

客戶代號	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔營業收入%	金額	佔營業收入%
A	\$ 23,687	14	\$ 42,852	24
B	20,787	12	-	-
C	-	-	17,893	10
D	4,548	3	17,832	10
	<u>\$ 49,022</u>	<u>29</u>	<u>\$ 78,577</u>	<u>44</u>

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)
											名稱	價值		
1	和康生物科技股份有限公司	鼎石貿易(上海)有限公司	其他應收款	\$ 4,726	\$ 787	-	短期融通資金之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$158,156	\$158,156
					370	-	業務往來	370	營業週轉	-				

註：對個別對象資金貸與限額係以九十九年十二月三十一日公司淨值之百分之四十，資金貸與總限額係以九十九年十二月三十一日公司淨值百分之四十。

附表二 持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價	
和康生物科技股份有限公司	股票 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	子公司	採權益法之長期股權投資	1,230	\$ 7,735	100	\$ 7,735	-
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	鼎石貿易(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資		7,625	100	7,625	-

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
和康生物科技股份有限公司	Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	SAMOA	轉投資事業	\$ 38,776 (USD 1,230)	\$ 29,734 (USD 930)	1,230	100	\$ 7,735	\$ 357	\$ 357	-
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	鼎石貿易(上海)有限公司	上 海	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	24,693 (USD 800)	15,651 (USD 500)	-	100	7,625	422	422	-

附表四 大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	USD\$ 800	透過第三地區投資設立 100% 持股之子公司，再投資大陸公司。	\$ 15,651 (USD 500)	\$ 9,042 (USD300)	\$ -	\$ 24,693 (USD 800)	100	\$ 422	\$ 7,625	\$ -
薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處	從生物醫學材料、高分子材料、保健食品、生物科技及生物醫學產品之進出口業務。	-	"	5,818 (USD 169) (註 2)	-	-	5,818 (USD 169) (註 2)	-	-	-	-
浙江和康生物科技有限公司	"	-	"	7,893 (USD 250) (註 2)	-	-	7,893 (USD 250) (註 2)	-	-	-	-

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 38,404 (USD 1,219)	\$ 43,112 (USD 1,480)	\$ 237,233

註 1：經濟部投審會核准投資金額係以九十九年十二月三十一日之匯率新台幣 29.13 對 1 美元換算而得。

註 2：薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處及浙江和康生物科技有限公司已於以前年度註銷或結束投資並認列處分損失。

註 3：本期認列之投資損益及期末投資帳面價值，係以經會計師查核之財務報表為依據，並分別以九十九年一至十二月平均匯率新台幣 4.6561 及九十九年十二月三十一日匯率新台幣 4.4205 對 1 人民幣換算而得。

附表五 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

單位：新台幣仟元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款餘額		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	額	百分比(%)	
鼎石貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	\$ 370	商品價格較非關係人為優	OA 120天	收款期間較非關係人為優	\$ 370	-	\$ -
		資金融通	1,157				1,157	佔其他應收款91%	-

會計師查核報告

和康生物科技股份有限公司 公鑒：

和康生物科技股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達和康生物科技股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，和康生物科技股份有限公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 自 軍

會計師 徐 文 亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 二 十 五 日

和康生物科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 273,076	63	\$ 186,703	54	2120	應付票據	\$ 6,431	2	\$ 9,287	3
1120	應收票據(附註二及五)	12,199	3	13,151	4	2140	應付帳款(附註二十)	7,701	2	4,473	1
1140	應收帳款(附註二、五及二十)	46,907	11	31,212	9	2170	應付費用(附註十二及二十)	14,093	3	13,794	4
1190	其他金融資產-流動(附註六)	820	-	3,852	1	2298	其他流動負債(附註十三)	6,080	1	2,896	1
1210	存貨(附註二、三及七)	41,106	10	34,521	10	21XX	流動負債合計	34,305	8	30,450	9
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十七)	1,672	-	1,308	1	28XX	其他負債	64	-	64	-
1291	受限制資產(附註二一)	-	-	15,000	4	2XXX	負債合計	34,369	8	30,514	9
1298	其他流動資產(附註二、八及十七)	3,332	1	1,509	1		股東權益(附註二及十五)				
11XX	流動資產合計	379,112	88	287,256	84	3110	普通股股本	501,200	117	411,200	120
	固定資產(附註二、九及十一)					3140	預收股本	-	-	84,243	25
	固定資產原始成本					3210	資本公積-發行股票溢價	90,418	21	-	-
1531	機器設備	16,674	4	10,725	3	3271	資本公積-員工認股權	2,788	1	443	-
1545	試驗設備	22,956	5	20,111	6		保留盈餘				
1551	運輸設備	1,691	1	1,691	1	3352	累積虧損	(199,726)	(47)	(183,726)	(54)
1561	辦公設備	11,279	3	10,445	3		股東權益其他項目				
1631	租賃改良	44,500	10	44,500	13	3420	累積換算調整數	709	-	874	-
15X1	成本合計	97,100	23	87,472	26	3XXX	股東權益合計	395,389	92	313,034	91
15X9	減：累計折舊	(67,107)	(16)	(59,003)	(17)						
1672	預付設備款	-	-	4,964	1						
15XX	固定資產合計	29,993	7	33,433	10						
17XX	無形資產(附註二及十)	732	-	1,214	-						
18XX	其他資產(附註二、十一、十四及十七)	19,921	5	21,645	6						
1XXX	資 產 總 計	\$ 429,758	100	\$ 343,548	100		負債及股東權益總計	\$ 429,758	100	\$ 343,548	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代碼		九十九年度		九十八年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入 (附註二及二十)				
4110	銷貨收入	\$ 176,877	102	\$ 185,277	102
4170	減：銷貨退回及折讓	(5,391)	(3)	(5,700)	(3)
4100	銷貨收入淨額	171,486	99	179,577	99
4800	其他營業收入	954	1	1,027	1
4000	營業收入合計	172,440	100	180,604	100
5000	營業成本 (附註三、七、十六及二十)	107,941	63	101,575	56
5910	營業毛利	64,499	37	79,029	44
	營業費用 (附註十六及二十)				
6100	推銷費用	37,928	22	27,465	15
6200	管理及總務費用	32,401	19	22,924	13
6300	研究發展費用	25,104	14	21,330	12
6000	營業費用合計	95,433	55	71,719	40
6900	營業淨(損)利	(30,934)	(18)	7,310	4
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	2,116	1	981	1
7210	租金收入	429	1	322	-
7480	其他收入	15,597	9	7,199	4
7100	營業外收入及利益 合計	18,142	11	8,502	5
	營業外費用及損失				
7530	處分固定資產損失	53	-	559	-
7560	兌換損失—淨額 (附註二)	1,020	1	232	-
7880	其他損失	728	-	2,369	2
7500	營業外費用及損失 合計	1,801	1	3,160	2

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨(損)利	(\$ 14,593)	(8)	\$ 12,652	7
8110	所得稅費用(附註二及十七)	(1,407)	(1)	(25)	-
9600	本期淨(損)利	<u>(\$ 16,000)</u>	<u>(9)</u>	<u>\$ 12,627</u>	<u>7</u>

代碼	稅 前		稅 後		
	稅	後	稅	後	
9750	基本每股(虧損)盈餘(附註十八)	<u>(\$ 0.29)</u>	<u>(\$ 0.32)</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.31</u>
9850	稀釋每股(虧損)盈餘(附註十八)	<u>(\$ 0.29)</u>	<u>(\$ 0.32)</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.31</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	本	預	收	股	本	資	本	公	積	累	積	虧	損	累	積	換	算	調	整	數	合	計	
							普	通	股	溢	價	認	股	權										
九十八年一月一日餘額	\$	411,200	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-		(\$	196,353)	\$	790						\$	215,637		
現金增資		-		84,243		-		-		-			-		-								84,243	
股份基礎給付產生之酬勞成本		-		-		-		-		443			-		-								443	
長期股權投資外幣換算調整數		-		-		-		-		-			-		84								84	
九十八年度淨利		-		-		-		-		-			12,627		-								12,627	
九十八年十二月三十一日餘額		411,200		84,243		-		-		443			(183,726)		874							313,034	
現金增資		90,000		(84,243)			90,418		(418)		-		-								95,757	
股份基礎給付產生之酬勞成本		-		-		-		-		2,763			-		-								2,763	
長期股權投資外幣換算調整數		-		-		-		-		-			-		(165)							(165)
九十九年度淨損		-		-		-		-		-			(16,000)		-							(16,000)
九十九年十二月三十一日餘額	\$	501,200	\$	-	\$	90,418	\$	2,788					(\$	199,726)	\$	709							\$	395,389

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
營業活動之現金流量		
本期淨(損)利	(\$ 16,000)	\$ 12,627
折舊(含出租及閒置資產折舊)	9,738	9,095
各項攤提	1,520	1,277
固定資產災害損失(帳列其他損失)	-	62
處分固定資產損失	53	559
股份基礎給付產生之酬勞成本	2,763	443
預付退休金	(57)	(318)
遞延所得稅	1,398	53
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	952	(5,087)
應收帳款	(15,695)	(8,858)
其他金融資產—流動	3,032	(3,272)
存貨	(6,585)	10,797
其他流動資產	(1,823)	643
應付票據	(2,856)	2,702
應付帳款	3,228	(2,642)
應付費用	299	4,027
其他流動負債	3,269	(2,837)
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(16,764)</u>	<u>19,271</u>
投資活動之現金流量		
受限制資產減少(增加)	15,000	(5,000)
購置固定資產	(6,000)	(7,616)
出售固定資產	177	50
存出保證金增加	(68)	(448)
遞延費用增加	(1,579)	(1,851)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>7,530</u>	<u>(14,865)</u>
融資活動之現金流量		
現金增資	95,757	84,243
存入保證金減少	-	(80)
融資活動之淨現金流入	<u>95,757</u>	<u>84,163</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
匯率影響數	(\$ 150)	\$ 91
現金及約當現金淨增加數	86,373	88,660
期初現金及約當現金餘額	<u>186,703</u>	<u>98,043</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 273,076</u>	<u>\$ 186,703</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 216</u>	<u>\$ 104</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	\$ 5,915	\$ 7,306
應付設備款減少	<u>85</u>	<u>310</u>
支付現金	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 7,616</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月二十五日查核報告)

董事長：張立言

經理人：魏嘉鎮

會計主管：王家政

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

和康生物科技股份有限公司(以下簡稱和康公司)於八十七年十二月三日奉准設立登記，同年十二月十一日取得營利事業登記證，截至九十年十二月三十一日止，相關產品屬研發階段，尚未產生重要收入，屬於創業期間。和康公司於九十一年一月一日起，開始主要營業活動，並產生重要收入。

和康公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和精密化學材料之生產及銷售。

和康公司及其子公司(以下簡稱合併公司)九十九年及九十八年十二月三十一日員工人數分別為92人及91人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。依照前述法令及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，與實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併概況

(一)合併財務報表編製原則

和康公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上，及直接或間接持有普通股股權雖未達百分之五十，但和康公司對其具有實質控制能力者，構成母子公司關係，其財務報表予以合併；所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

(二)合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	
和康公司	Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	轉投資事業	100.00	100.00	91年11月成立，99年度增資9,042仟元(美金300仟元)
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	100.00	100.00	96年8月成立，99年度增資9,042仟元(美金300仟元)

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及半成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項

目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

固定資產及出租資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

固定資產之折舊，係按其成本參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限，預留一年殘值，採用平均法計算提列。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

固定資產若出租與他人使用，則將相關成本及累計折舊轉列其他資產—出租資產科目。

無形資產

包括取得商標權、專利權及營業權之支出，以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

閒置資產

閒置資產之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

資產減損

倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值而存有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。但已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，係依照行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於九十六年十二月十二日發布金管證六字第 0960065898 號函之規定，於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。

合併公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則依照金管會於九十九年三月十五日發布金管證審字第 0990006370 號之規定（該函令廢止金管證六字第 0960065898 號函），按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

所得稅費用

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

國外子公司營利事業所得稅會計處理依各該公司所在地之所得稅會計公報規定，與和康公司所適用之會計處理準則並無重大差異。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十八年度合併財務報表若干科目業經重分類，俾配合九十九年度合併財務報表之表達

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。

(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。

(三)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。

此項會計變動，對九十八年度財務報表並無重大影響。

四、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
零用金	\$ 192	\$ 107
支票存款	1,399	1,164
活期存款	33,285	115,432
定期存款	<u>238,200</u>	<u>70,000</u>
	<u>\$273,076</u>	<u>\$186,703</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.74%~1.125%及 0.355%~1.135%。

五、應收票據及帳款淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 12,199	\$ 13,151
應收帳款	47,925	32,045
減：備抵呆帳	(<u>1,018</u>)	(<u>833</u>)
	<u>\$ 59,106</u>	<u>\$ 44,363</u>

合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	應收票據	應收帳款	催 收 款	應收票據	應收帳款	催 收 款
年初餘額	\$ -	\$ 833	\$5,172	\$ -	\$ 726	\$5,241
減：本年度實際沖銷	-	(86)	-	-	-	-
加：本年度提列呆帳費用	-	169	-	-	38	-
加(減)：重分類	-	102	(102)	-	69	(69)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$1,018</u>	<u>\$5,070</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 833</u>	<u>\$5,172</u>

六、其他金融資產－流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
暫付款	\$ 603	\$ 518
其他應收款	136	107
應收科專補助款	-	3,192
其他	81	35
	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 3,852</u>

七、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
原物料	\$ 15,086	\$ 14,530
半成品	7,510	6,369
製成品	18,510	13,622
	<u>\$ 41,106</u>	<u>\$ 34,521</u>

(一)九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 13,359 仟元及 8,979 仟元。

(二)九十九及九十八年度與存貨相關之之銷貨成本分別為 107,941 仟元及 101,575 仟元。九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 4,151 仟元及 390 仟元。

八、其他流動資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
預付款項	\$ 1,601	\$ -
預付費用	1,421	1,172
應收營所稅退稅款(附註十七)	310	337
	<u>\$ 3,332</u>	<u>\$ 1,509</u>

九、固定資產

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	未 折 減 餘 額
機器設備	\$ 16,674	\$ 8,102	\$ 8,572	\$ 3,203
試驗設備	22,956	14,452	8,504	7,233
運輸設備	1,691	1,550	141	235
辦公設備	\$ 11,279	\$ 8,137	\$ 3,142	\$ 3,328
租賃改良	44,500	34,866	9,634	14,470
預付工程設備款	-	-	-	4,964
	<u>\$ 97,100</u>	<u>\$ 67,107</u>	<u>\$ 29,993</u>	<u>\$ 33,433</u>

(一)合併公司將土地及建築物出租，其帳面值轉列其他資產，請參閱附註十一。

(二)九十九及九十八年度皆無利息資本化情事。

十、無形資產

成 本	九 十 九 年		年 度 計
	商標權及專利權	營 業 權	
年初餘額	\$ 218	\$ 4,800	\$ 5,018
本年度增加	-	-	-
年底餘額	<u>218</u>	<u>4,800</u>	<u>5,018</u>
累計攤銷			
年初餘額	204	3,600	3,804
攤銷費用	<u>2</u>	<u>480</u>	<u>482</u>
年底餘額	<u>206</u>	<u>4,080</u>	<u>4,286</u>
年底淨額	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 720</u>	<u>\$ 732</u>

成 本	九 十 八 年		年 度 計
	商標權及專利權	營 業 權	
年初餘額	\$ 218	\$ 4,800	\$ 5,018
本年度增加	-	-	-
年底餘額	<u>218</u>	<u>4,800</u>	<u>5,018</u>
累計攤銷			
年初餘額	202	3,120	3,322
攤銷費用	<u>2</u>	<u>480</u>	<u>482</u>
年底餘額	<u>204</u>	<u>3,600</u>	<u>3,804</u>
年底淨額	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 1,200</u>	<u>\$ 1,214</u>

十一、其他資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
出租資產—土地	\$ 7,949	\$ 7,949
出租資產—房屋建築	1,578	1,578
累計折舊—出租資產	(328)	(297)
閒置資產—機器設備	4,909	5,100
累計折舊—閒置資產	(4,909)	(4,503)
存出保證金	2,132	2,064
遞延費用	2,359	1,818
催收款	5,070	5,172
減：備抵呆帳（附註五）	(5,070)	(5,172)
遞延所得稅資產—非流動（附註十七）	3,249	5,011
預付退休金（附註十四）	2,982	2,925
	<u>\$ 19,921</u>	<u>\$ 21,645</u>

十二、應付費用

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付薪工及年獎	\$ 7,040	\$ 5,374
應付勞務費	2,710	2,374
應付權利金	1,236	1,539
應付保險費	837	1,139
應付加工費	436	1,135
應付退休金—新制	422	679
應付水電費	297	346
應付運費	171	317
應付實驗器材及藥品	139	185
應付其他	805	706
	<u>\$ 14,093</u>	<u>\$ 13,794</u>

十三、其他流動負債

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
暫收款	\$ 893	\$ 870
代收款	744	1,060
預收貨款	4,400	408
應付營業稅	43	385
應付設備款	-	85
其他	-	88
	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 2,896</u>

暫收款主要係其他廠商零星匯入之款項。

十四、員工退休金

和康公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。和康公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 2,401 仟元及 1,913 仟元。

和康公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。和康公司原按員工每月薪資

總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，復經和康公司向主管機關申請二次暫停提撥核準備查在案，同意每次暫停提撥之有效期限為一年，最近一次暫停提撥期間自九十九年六月至一〇〇年五月止。九十九年及九十八年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,402 仟元及 4,331 仟元。

其餘各公司之退休金為確定提撥制，依法令規定每月向當地政府繳交養老、醫療等各類社會保障金，九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 0 仟元及 42 仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，屬確定給付之退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	30	33
退休基金資產預期報酬	(86)	(119)
過渡性淨給付義務攤銷數	-	109
退休金損益攤銷	-	-
縮減或清償利益	-	-
淨退休金成本	<u>(\$ 56)</u>	<u>\$ 23</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(648)	(1,024)
累積給付義務	(648)	(1,024)
未來薪資增加之影響數	(302)	(488)
預計給付義務	(950)	(1,512)
退休基金資產公平價值	<u>4,402</u>	<u>4,331</u>
提撥狀況	3,452	2,819
未認列過渡性淨給付義務	-	-
退休金損益未攤銷餘額	(470)	<u>106</u>
預付退休金	<u>\$ 2,982</u>	<u>\$ 2,925</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三)退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(四)退休金提撥及支付情況：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
本期提撥	<u>\$ -</u>	<u>\$ 342</u>
本期支付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

(一)股 本

- 1.和康公司九十八年十二月三十一日實收資本額為 411,200 仟元，分為 41,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。和康公司九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資 9,000 仟股，截至九十八年十二月三十一日止，已繳款金額 84,243 仟元，因尚未完成增資程序，暫列預收股本科目項下。和康公司已於九十九年二月完成募集程序，故截至九十九年十二月三十一日止，和康公司實收資本額為 501,200 仟元，分為 50,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

2.上述增資，保留員工認購部分依公平價值法認列九十八年度酬勞成本為 418 仟元（員工總計認購 580 仟股，每股公平價值 0.72 元），係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，相關資訊請參閱附註十五(二)資本公積及(三)員工認股權之說明。

(二)資本公積

和康公司於九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資，九十九年二月完成募集程序，產生資本公積－普通股溢價計 90,000 仟元，加計保留員工認購部分產生之資本公積－員工認股權 418 仟元轉入，故九十九年十二月三十一日資本公積－普通股溢價為 90,418 仟

元。依公司法第二四一條規定，公司無虧損時得依股東決議方式將普通股溢價撥充資本。

九十九及九十八年度因股份基礎給付產生之資本公積－員工認股權請參閱附註十五(三)員工認股權之說明，其明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
現金增資保留員工認股權部分	\$ -	\$ 418
第一次給予之員工認股權	850	25
第二次給予之員工認股權	<u>1,938</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,788</u>	<u>\$ 443</u>

(三)員工認股權

1.和康公司為提升員工士氣與召納優秀人才，九十二年十一月七日經財政部證券暨期貨管理委員會核准發行 2,600 單位之員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，和康公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,600 仟股，存續期間為五年，員工認股權計劃之行使價格等於給與日和康公司最近期經會計師查核簽證報告之每股淨值；上述認股權於九十八年三月，因尚未實際發行員工認股權證且已逾核准發行期限，全數失效。

2.和康公司董事會另於九十八年十月通過九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法，並發行 2,500 單位員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，和康公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,500 仟股，存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿一年後，可按下列方式之一行使認股權利：

(1)

<u>認股權證授予期間</u>	<u>累積最高可行使認股比例</u>
屆滿一年	60%
屆滿二年	100%

(2)認股權憑證授予期間屆滿一年者，得經董事長同意後，一次行使 100%認股權比例。

員工認股權計劃之行使價格說明如下：

(1)上市（櫃）前：以發行當日和康公司最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值為認股價格。

(2)上市（櫃）後：以發行當日和康公司普通股股票之收盤價為認股價格。

(3)前述二項之認股價格低於普通股股票面額時，則以和康公司普通股股票面額為認股價格。

九十八年度第一次給予員工之 1,350 單位認股權，截至九十九年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 850 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間（年）	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	59.25%	59.22%
	無風險利率	0.08%	0.21%
公平價值		\$ 0.73	\$ 0.93

九十九年度第二次給予員工之 1,150 單位認股權，截至九十九年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,938 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間（年）	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	53.73%	54.84%
	無風險利率	0.72%	0.81%
公平價值		\$ 3.94	\$ 4.37

九十九年度員工認股權憑證相關資訊如下：

	單	位	加權平均行使 價格 (元)
期初流通在外	1,350		\$ 10
本期發行	1,150		10
本期行使	-		-
期末流通在外	<u>2,500</u>		10
期末可行使之認股權	<u>810</u>		10

截至九十九年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權證之相關資訊如下：

行使價格 之範圍 (元)	流通在外 單位	加權平均 預期剩餘 存續期限 (年)	流通在外 加權平均 行使價格 (元)	可行使 單位	可行使之認 股權加權平 均行使價格 (元)
\$ 10	2,500	2.15	\$ 10		\$ -

(四) 盈餘分配及股利政策

1. 和康公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，於依法繳納一切稅捐後，應儘先彌補以往年度虧損，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。
2. 和康公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。
股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部分現金股利。
3. 和康公司截至九十九年十二月三十一日仍處虧損階段，尚無盈餘可供分配。
4. 和康公司對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，惟和康公司目前仍處虧損狀態，故九十九及九十八年度員工紅利及董監酬勞之估列金額為零。如於年度

終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

十六、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用	20,406	42,248	62,654	18,070	32,074	50,144
薪資費用	17,222	36,913	54,135	15,205	27,690	42,895
勞健保費用	1,475	2,567	4,042	1,251	1,999	3,250
退休金費用	880	1,465	2,345	773	1,205	1,978
其他用人費用	829	1,303	2,132	841	1,180	2,021
折舊費用	6,578	2,544	9,122	6,237	2,395	8,632
攤銷費用	659	861	1,520	585	692	1,277

十七、所得稅費用

(一)各合併個體九十九及九十八年度之所得稅費用、應付所得稅、應收所得稅退稅款及遞延所得稅資產彙總如下：

	所得稅費用	應付所得稅	應收所得稅 退 稅 款	遞延所得稅 資 產
<u>九十九年度</u>				
和康公司	\$ 1,398	\$ -	\$ 310	\$ 4,921
鼎石公司	9	-	-	-
	<u>\$ 1,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 310</u>	<u>\$ 4,921</u>
<u>九十八年度</u>				
和康公司	<u>\$ 25</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 337</u>	<u>\$ 6,319</u>

(二)立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。同年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，九十九年五月再次修正該條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，自九十九年度施行。合併公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債。九十九年及九十八年十二月三十一日遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	\$ 2,271	\$ 1,525
呆帳損失認列之財稅簽差異	889	1,087
其他	184	4
虧損扣抵	19,664	22,143
投資抵減—研發支出	<u>10,842</u>	<u>12,681</u>
遞延所得稅資產總額	33,850	37,440
減：遞延所得稅負債	(507)	(585)
減：備抵評價	(<u>28,422</u>)	(<u>30,536</u>)
遞延所得稅資產淨額	4,921	6,319
減：遞延所得稅資產—流動	(<u>1,672</u>)	(<u>1,308</u>)
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 3,249</u>	<u>\$ 5,011</u>

(三) 合併公司九十八及九十七年度所得稅費用說明如下：

	九十九年度	九十八年度
當期應負擔所得稅	\$ -	\$ -
加：遞延所得稅淨資產減少數	530	53
加：因稅法改變產生之變動影響數	868	-
減：前期所得稅費用低估(高估)數	<u>9</u>	(<u>28</u>)
所得稅費用	<u>\$ 1,407</u>	<u>\$ 25</u>

(四) 截至九十九年十二月三十一日，合併公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減及虧損扣抵如下：

到 期 年 度	投資抵減稅額	虧損扣抵金額
一〇〇年	\$ 1,967	\$ -
一〇一年	6,274	-
一〇二年	2,601	32,729
一〇三年	-	17,553
一〇四年	-	35,877
一〇六年	-	4,239
一〇七年	-	20,316
一〇九年	<u>-</u>	<u>4,954</u>
	<u>\$ 10,842</u>	<u>\$115,668</u>

所得稅之投資抵減明細如下：

最後抵減年度	抵減項目	尚未抵減餘額	可抵減總額	法令依據
一〇〇年	研究發展	\$1,967	\$1,967	促進產業升級條例
一〇一年	研究發展	6,274	6,274	"
一〇二年	研究發展	<u>2,601</u>	<u>2,601</u>	"
		<u>\$10,842</u>	<u>\$10,842</u>	

(五)截至九十九年十二月三十一日止，和康公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 88 仟元，因和康公司截至九十九年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%。

(六)和康公司之歷年營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十七年度。

十八、每股（虧損）盈餘

合併公司九十九及九十八年度之稅前基本每股（虧損）盈餘及稅後基本每股（虧損）盈餘係分別按各該年度稅前淨（損）利暨稅後淨（損）利，除以該年度流通在外普通股之加權平均股數計算而得。九十九及九十八年度之稀釋每股盈餘揭露如下：

	九 十 九 年 度		股 數 (仟 股)	每 股 虧 損 (元)	
	金 額 (分 子)			稅 前 稅 後	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
稀釋前餘額	(\$14,602)	(\$16,000)	49,603	<u>(\$0.29)</u>	<u>(\$0.32)</u>
員工認股權	=	=	=		
稀釋後餘額	<u>(\$14,602)</u>	<u>(\$16,000)</u>	<u>49,603</u>	<u>(\$0.29)</u>	<u>(\$0.32)</u>
	九 十 八 年 度		股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	金 額 (分 子)			稅 前 稅 後	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
稀釋前餘額	\$12,652	\$12,627	41,120	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.31</u>
員工認股權	=	=	=		
稀釋後餘額	<u>\$12,652</u>	<u>\$12,627</u>	<u>41,120</u>	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.31</u>

十九、金融商品之揭露

(一)公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$273,076	\$273,076	\$186,703	\$186,703
應收款項	59,106	59,106	44,363	44,363
其他流動金融資產 (含受限制資產)	820	820	18,852	18,852
其他金融資產	2,132	2,116	2,064	2,057
負債				
應付款項	14,132	14,132	13,760	13,760
應付費用	14,093	14,093	13,794	13,794
其他流動金融負債	744	744	1,145	1,145
其他金融負債	64	64	64	64

合併公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項、應付費用、其他流動金融資產及負債等。
- 2.其他金融資產及其他金融負債係依預期現金流量，以定期存款之平均利率計算之折現值估計其公平價值。

(二)合併公司九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 5,000 仟元及 10,000 仟元；九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動現金流量風險之金融資產為 233,200 仟元及 75,000 仟元。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

合併公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。因合併公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應金融商品合約到期時之現金需求，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二十、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
NuVasive, Inc.	為和康公司之股東
宏宇管理顧問股份有限公司	為和康公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨及勞務收受

	<u>九 十 九 年 度</u>		<u>九 十 八 年 度</u>	
	估進貨		估進貨	
	<u>金 額</u>	<u>淨 額 %</u>	<u>金 額</u>	<u>淨 額 %</u>
NuVasive, Inc.	<u>\$ 1,566</u>	<u>2</u>	<u>\$ 10,637</u>	<u>18</u>

本期關係人以其議價能力向上游廠商議價後進貨，再出售予合併公司，故其給予合併公司進貨之商品價格相對較優，付款期間則與非關係人無重大差異。

2. 銷貨及勞務提供

	<u>九 十 九 年 度</u>		<u>九 十 八 年 度</u>	
	估營業收入		估營業收入	
	<u>金 額</u>	<u>淨 額 %</u>	<u>金 額</u>	<u>淨 額 %</u>
NuVasive, Inc.	<u>\$ 23,687</u>	<u>14</u>	<u>\$ 42,852</u>	<u>24</u>

合併公司銷售予 NuVasive, Inc.之商品因該公司以其議價能力協助合併公司取得成本較低之原料，故售予該公司之商品價格亦相對較優，其收款條件則與非關係人雷同。

3. 應收款項

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 應 收 款 項 %	金 額	估 應 收 款 項 %
NuVasive, Inc.	\$ 4,513	8	\$ 81	-

4. 應付費用

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	估 應 付 費 用 %	金 額	估 應 付 費 用 %
NuVasive, Inc.	\$ 465	3	\$ 1,395	10
宏宇管理顧問股份有限公司	135	1	-	-
	\$ 600	4	\$ 1,395	10

5. 營業費用－權利金

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
NuVasive, Inc.	\$ 1,492	100	\$ 1,743	100

6. 營業費用－勞務費

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
NuVasive, Inc.	\$ 3,471	38	\$ -	-

係委託 NuVasive, Inc. 進行製程確效所產生之支出。

7. 營業費用－薪資

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	估 該 科 目 %	金 額	估 該 科 目 %
宏宇管理顧問股份有限公司	\$1,800	5	\$-	=

係委託宏宇管理顧問股份有限公司代為支付董事長之報酬。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 8,461	\$ 7,641
獎 金	1,371	712
特 支 費	650	537
紅 利	-	-
	\$ 10,482	\$ 8,890

合併公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第0970053275號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

二一、抵押及質押資產

合併公司九十九年及九十八年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	擔保用途
定期存款	\$ <u> -</u>	<u>\$15,000</u>	質押於金門酒廠及台灣中小企業銀行後改開立保證函予經濟部作為履約保證金之擔保

合併公司九十八年度因獲選為金門酒廠高樑酒粕面膜委託製造代工廠商，依招標文件規定之履約保證金為10,000仟元，合併公司以定期存款10,000仟元質押予金門酒廠。另合併公司獲選為經濟部業界開發產業技術計畫之「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」之合作對象，依相關文件規定之履約保證金為5,000仟元，合併公司九十八年十二月三十一日以定期存款5,000仟元質押予台灣中小企業銀行後由銀行開立保證函予經濟部。

二二、其他事項

(一)重要合約

合併公司為提高產品品質、改進生產技術及增加銷售額，與下列公司及單位簽訂相關合約，其主要內容如下：

合約人	契約期間	主要內容
Z公司	99.06~114.06	約定雙方進銷貨相關交易條件，並視實際情況由雙方議定之。
U公司	96.01~103.12	依銷售金額支付權利金。
C大學	98.01~104.12	校方同意本公司販賣使用其開發之產品。
D博士	99.02~119.02	依銷售金額支付權利金。

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目						
美金	\$ 869	29.13	\$25,314	\$ 282	31.99	\$9,021
人民幣	103	4.42	455	76	4.69	356
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目						
美金	42	29.13	1,223	48	31.99	1,539
人民幣	-	-	-	85	4.69	401

二三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

編號	內 容	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	無
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊

編號	內 容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	無
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊

編號	內 容	說 明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表一
2	赴大陸投資限額。	附表一
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表二
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	附表三
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四。

二四、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

主要產業部門	九 生 醫 產 品	十 消 費 性 產 品	九 合	年 度
來自客戶之收入	\$ 68,185	\$ 104,255	\$ 172,440	
來自部門之收入	-	-	-	
收入合計	<u>\$ 68,185</u>	<u>\$ 104,255</u>	<u>\$ 172,440</u>	
部門損益	<u>\$ 1,616</u>	<u>(\$ 32,550)</u>	<u>(\$ 30,934)</u>	
公司一般收支淨額			<u>16,341</u>	
稅前淨損			<u>(\$ 14,593)</u>	
可辨認資產	<u>\$ 53,450</u>	<u>\$ 72,905</u>	\$ 126,355	
公司一般資產			<u>303,403</u>	
資產合計			<u>\$ 429,758</u>	
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,453</u>	<u>\$ 5,399</u>	<u>\$ 8,852</u>	

主要產業部門	九 生 醫 產 品	十 消 費 性 產 品	八 合	年 度
來自客戶之收入	\$ 89,740	\$ 90,864	\$ 180,604	
來自部門之收入	-	-	-	
收入合計	<u>\$ 89,740</u>	<u>\$ 90,864</u>	<u>\$ 180,604</u>	
部門損益	<u>\$ 26,683</u>	<u>(\$ 19,373)</u>	\$ 7,310	
公司一般收支淨額			<u>5,342</u>	
稅前淨利			<u>\$ 12,652</u>	
可辨認資產	<u>\$ 46,258</u>	<u>\$ 60,120</u>	\$ 106,378	
公司一般資產			<u>237,170</u>	
資產合計			<u>\$ 343,548</u>	
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 5,978</u>	<u>\$ 9,088</u>	

(二)地區別資訊

合併公司無國外營運部門。

(三)外銷收入資訊

合併公司九十九及九十八年度外銷收入明細如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
亞 洲	\$ 8,003	\$ 15,366
美 洲	25,404	50,550
歐 洲	10,150	2,557
其 他	<u>1,306</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 44,863</u>	<u>\$ 68,473</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司九十九及九十八年度其營業收入佔損益表上營業收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶 代 號	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔營業收入%	金 額	佔營業收入%
A	\$23,687	14	\$42,852	24
B	20,787	12	-	-
C	-	-	17,893	10
D	<u>4,548</u>	<u>3</u>	<u>17,832</u>	<u>10</u>
	<u>\$49,022</u>	<u>29</u>	<u>\$78,577</u>	<u>44</u>

附表一 大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務。	USDS\$ 800	透過第三地區投資設立 100% 持股之子公司，再投資大陸公司。	\$ 15,651 (USD 500)	\$ 9,042 (USD 300)	\$ -	\$ 24,693 (USD 800)	100	\$ 422	\$ 7,625	\$ -
薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處	從事生物醫學材料、高分子材料、保健食品、生物科技及生物醫學產品之進出口業務。	-	"	5,818 (USD 169) (註 2)	-	-	5,818 (USD 169) (註 2)	-	-	-	-
浙江和康生物科技有限公司	"	-	"	7,893 (USD 250) (註 2)	-	-	7,893 (USD 250) (註 2)	-	-	-	-

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 38,404 (USD 1,219)	\$ 43,112 (USD 1,480)	\$ 237,233

註 1：經濟部投審會核准投資金額係以九十九年十二月三十一日之匯率新台幣 29.13 對 1 美元換算而得。

註 2：薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處及浙江和康生物科技有限公司已於以前年度註銷或結束投資並認列處分損失。

註 3：本期認列之投資損益及期末投資帳面價值，係以經會計師查核之財務報表為依據，並分別以九十九年一至十二月平均匯率新台幣 4.6561 及九十九年十二月三十一日匯率新台幣 4.4205 對 1 人民幣換算而得。

附表二 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

單位：新台幣仟元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
鼎石貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	\$ 370	商品價格較非關係人為優	OA 120天	收款期間較非關係人為優	\$ 370	-	\$ -
		資金融通	1,157				1,157	佔其他應收款91%	-

附表三 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與 限額(註)	資 金 貸 與 總 限 額 (註)
											名 稱	價 值		
1	和康生物科技股份 有限公司	鼎石貿易(上海)有 限公司	其他應收款	\$ 4,726	\$ 787	-	短期融通資金 之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$158,156	\$158,156
					370	-	業務往來	370	營業週轉	-				

註：對個別對象資金貸與限額係以九十九年十二月三十一日合併公司淨值之百分之四十，資金貸與總限額係以九十九年十二月三十一日合併公司淨值百分之四十。

附表四 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註四)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率 (註三)
0	和康生物科技股 份有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	銷貨收入	\$ 370	交易價格及授信期間 較非關係人為優	-
0	和康生物科技股 份有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	銷貨退回	3,276	"	2
0	和康生物科技股 份有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	其他應收款—關係人	1,157	"	-
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股 份有限公司	2	進貨	370	"	-
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股 份有限公司	2	進貨退回	3,276	"	2
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股 份有限公司	2	應付關係企業款	370	"	-
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股 份有限公司	2	其他應付款—關係人	787	"	-
0	和康生物科技股 份有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	進貨	305	"	-
0	和康生物科技股 份有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	其他應收款—關析人	4,726	"	1

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註四)	交易條件	佔合併總營業 收或總資產 之比率 (註三)
1	鼎石貿易 (上海)有限公司	和康生物 科技 股份有限 公司	2	銷貨收入	\$305	交易價格及授 信期間較非 關係人為優	-
1	鼎石貿易 (上海)有限公司	和康生物 科技 股份有限 公司	2	應付關係企業 款	3,233	"	1
1	鼎石貿易 (上海)有限公司	和康生物 科技 股份有限 公司	2	其他應付款— 關係人	1,493	"	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊：

1. 母公司填 0。
2. 子公司（依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號）。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

和康生物科技股份有限公司

負責人：張立言