



國光生物科技股份有限公司

ADIMMUNE CORPORATION

公開說明書

(申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用之稿本)

- 一、 公司名稱：國光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：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二) 股數：163,486,965 股。
 - (三) 金額：新台幣 1,634,869,650 元。
 - (四) 發行條件：全額發行。
 - (五) 公開承銷比例：不適用。
 - (六) 承銷及配售方式：不適用。
- 三、 本次資金運用計畫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：興櫃登錄費新台幣貳萬元整。
- 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 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。

國光生物科技股份有限公司

編製

中華民國九十九年九月十四日

刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣仟元；%

實收資本額來源	金 額	占實收資本額比率
設立股本	3,000	0.18
現金增資	1,633,872	99.94
註銷庫藏股	(9,200)	(0.56)
員工認股權憑證	7,198	0.44
合 計	1,634,870	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依公開發行公司相關法令規定辦理。

(三)索取方式：親臨本公司索取或透過網路至公開資訊觀測站查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台北富邦銀行信託部

網址：<http://www.fubon.com/bank/home/>

地址：台北市民生東路三段 138 號 4 樓

電話：(02)2718-5151

七、辦理股票過戶機構之名稱、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)2563-5711

八、信用評等機構之名稱、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：

簽證會計師：楊明經會計師、張志安會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地 址：台中市台中港路一段 345 號 31 樓

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

電 話：(04) 2328-4868

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、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：高聖凱

代理發言人姓名：張哲瑋

職 稱：業務處副總

職 稱：財務長

電 話：(04) 2538-1220 分機 1234

電 話：(04) 2538-1220 分機 1105

電子郵件信箱：simon_kao@adimmune.com.tw

電子郵件信箱：vic_chang@adimmune.com.tw

十三、公司網址：<http://www.adimmune.com.tw/>

國光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 1,634,870 仟元		公司地址：台中縣潭子鄉潭興路一段 3 號		電話：(04)2538-1220		
設立日期：54 年 12 月 22 日			網址：http://www.adimmune.com.tw			
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：99 年 1 月 4 日		
管理股票日期：不適用						
負責人：董事長：詹啟賢 總經理：魏逸之			發言人：高聖凱 代理發言人：張哲瑋 職 稱：業務處副總 職 稱：財務長			
股票過戶機構：第一金證券股份有限公司股務代理部			電話：(02)2563-5711 網址：http://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：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 楊明經會計師、張志安會計師			電話：(04) 2328-4868 網址：http://www.pwc.com/tw 地址：台中市台中港路一段 345 號 31 樓			
複核律師：不適用			電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
信用評等機構：不適用			電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
最近一次信用評等日期：不適用			評等標的：不適用 評等結果：不適用			
董事選任日期：97 年 10 月 30 日 任期：3 年			監察人選任日期：97 年 10 月 30 日 任期：3 年			
全體董事持股比例：36.82% (99 年 09 月 02 日)			全體監察人持股比例：27.46% (99 年 09 月 02 日)			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(99 年 09 月 02 日)						
職 稱	姓 名		持 股 比 例	職 稱	姓 名	
持 股 比 例				持 股 比 例		
董事長	詹啟賢		0.65%	董事	陳曉堂	
0.13%				0.00%		
董事	精茂投資(股)公司 代表人：林玉樹		2.63%	獨立董事	朱雲鵬	
0.00%				0.00%		
董事	鼎眾投資(股)公司 代表人：江春松		0.57%	獨立董事	林秋雄	
0.00%				0.00%		
董事	誠洲(股)公司 代表人：廖繼誠		10.58%	監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超	
4.04%				0.94%		
董事	荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.. 代表人：Mark Philip Armitage		11.45%	監察人	南和興產(股)公司 代表人：陳田圃	
0.94%				0.94%		
董事	耀華玻璃股份有限公司管理委員會 代表人：嚴重光		10.32%	監察人	行政院國家發展基金管理會 代表人：詹方冠	
19.42%				19.42%		
工廠地址：台中縣潭子鄉潭興路一段 3 號			電話：(04)2538-1220			
主要產品：日本腦炎疫苗、流感疫苗、破傷風疫苗 市場結構：98 年度-內銷：99.98% 外銷：0.02%					參閱本文之頁次	
					第 44 頁	
風險事項 請參閱本公開說明書					參閱本文之頁次	
					第 2-6 頁	
去(98)年度 營業收入：1,369,929 仟元 稅前純益：745,087 仟元 每股稅後盈餘：3.73 元					第 98 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			
本次公開說明書編印日期：99 年 9 月 14 日			刊印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄						

國光生物科技股份有限公司
公開說明書目錄

頁次

壹、公司概况.....	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) 訴訟或非訟事件.....	5
(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.....	6
(四) 其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	6
(一) 組織系統.....	6
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料.....	8
(四) 董事及監察人資料.....	10
(五) 發起人資料.....	16
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	17
四、資本及股份.....	22
(一) 股份種類.....	22
(二) 股本形成經過.....	22
(三) 最近股權分散情形.....	23
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	30
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	30
(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.....	30
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	30
(八) 公司買回本公司股份情形.....	31
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	32
六、特別股辦理情形.....	32
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	32
八、員工認股權憑證辦理情形.....	33
(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證發行情形:.....	33
(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.....	34
(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.....	34
九、併購辦理情形.....	34

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
貳、營運概況.....	35
一、公司之經營.....	35
(一)業務內容.....	35
(二)市場及產銷概況.....	44
(三)最近二年度從業員工人數.....	50
(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.....	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 部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露應揭露放棄子公司現金增資認購 情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分 之十股東之關係及認購股數.....	55
四、重要契約.....	55
參、發行計畫及執行情形.....	56
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分 析.....	56
(一)前各次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用 計畫未完成者.....	56
(二)前各次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用 計畫已完成者計畫實際完成日距申報(請)時未逾三年者.....	56
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.....	58
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	58
四、本次併購發行新股應記載事項.....	58
肆、財務概況.....	59
一、最近五年度簡明財務資料.....	59
(一)簡明資產負債表及損益表.....	59
(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.....	60
(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見.....	61
(四)財務分析.....	61

(五) 會計科目重大變動說明	63
二、財務報表應記載事項	64
(一) 最近二年度財務報表及會計師查核報告	64
(二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	64
(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	64
三、財務概況其他重要事項	64
(一) 公司及其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	64
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情 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	64
(一) 財務狀況	64
(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	67
(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	161
一、內部控制制度執行狀況	161
(一) 列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	161
(二) 內部控制聲明書	161
(三) 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	161
二、委託經行政院金融監督管理委員會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	161
三、證券承銷商評估總結意見	161
四、律師法律意見書	161
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	161
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員 會通知應自行改進事項之改進情形	161
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員 會通知應補充揭露之事項	161
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	161

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.....	161
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.....	161
十一、其他必要補充說明事項.....	161
十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	161
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	162
一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表).....	162

壹、公司概况

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 54 年 12 月 22 日設立。

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司及工廠地址：台中縣潭子鄉潭興路一段 3 號。

電話：(04) 2538-1220

(三) 公司沿革

民國 54 年 ●於台北縣樹林鎮成立國光血清疫苗公司，創立資本額新台幣 3,000 仟元整。

民國 56 年 ●與日本北里正式簽訂技術支援及進出口相關契約，並派人來台指導建立血清疫苗之生產技術。

民國 56 年 ●現金增資 5,260 仟元，實收資本額達 8,260 仟元。

民國 58 年 ●現金增資 1,740 仟元，實收資本額達 10,000 仟元。

民國 59 年 ●由日本北里技術轉移生產疫苗。

民國 70 年 ●現金增資 10,000 仟元，實收資本額達 20,000 仟元。

民國 71 年 ●現金增資 10,000 仟元，實收資本額達 30,000 仟元。

民國 76 年 ●現金增資 36,000 仟元，實收資本額達 66,000 仟元。

民國 80 年 ●國光生技潭子廠區正式落成，所有於樹林廠區生產之產品轉移至合乎 GMP 規格之潭子廠區生產，繼續從事人用疫苗及動物用疫苗的製造銷售。

民國 81 年 ●取得製藥 GMP 認證。

民國 81 年 ●現金增資 33,000 仟元，實收資本額達 99,000 仟元。

民國 82 年 ●現金增資 27,000 仟元，實收資本額達 126,000 仟元。

民國 86 年 ●現金增資 252,000 仟元，實收資本額達 378,000 仟元。

民國 87 年 ●通過經濟部「業界開發產業計畫-細胞培養日本腦炎疫苗製程技術開發計畫」補助計畫。
●榮獲中華民國生物產業協會「第八屆優良生物科技產業發展獎」。

民國 90 年 ●更改公司英文名稱為「ADIMMUNE CORPORATION」。
●首年流感疫苗充填分裝銷售。

民國 90 年 ●現金增資 379,800 仟元，實收資本額達 757,800 仟元。

民國 91 年 ●完成與日本北里第一階段流行性感感冒技術移轉。
●國光/北里流行性感感冒疫苗上市，取得政府 358,000 劑標案。
●與疾病管制局簽訂人用生物製劑生產技術授權合約。
●取得精製結核菌素產品許可證。

民國 92 年 ●丹麥 SSI 通過三階段確效作業查廠，完成 PPD 進口認證。

民國 93 年 ●完成疾病管制局白喉疫苗技術轉移。
●配合政府研發政策，取得 SARS 科專計劃 (SVAC09)。

- 民國 94 年
- 與日本北里&三機技術轉移及建廠設計簽約。
 - 榮獲 Sullivan & Frost 策略成長獎。
 - 榮獲經濟部通過「業界開發產業計畫-日本腦炎疫苗細胞培養製程技術平台開發」計畫。
 - 完成衛生署查核 GMP 及第三階段確效作業。
 - 國內第一例無血清細胞培養 SARS 原型疫苗開發成功。
- 民國 95 年
- 流感疫苗首次外銷澳門。
- 民國 96 年
- 國光生技與全球第六大疫苗廠－荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.宣布跨國性策略聯盟，簽訂仿病毒顆粒佐劑技術授權，生技技術進入新紀元。
 - 全球首座具雙製程技術之雞胚胎蛋培養流感疫苗廠動工。
 - 現金增資 187,150 仟元，實收資本額達 944,950 仟元。
- 民國 97 年
- 取得日本腦炎 DNA 疫苗發明第 I 302166 號專利。
 - 現金增資 642,422 仟元，實收資本額達 1,587,372 仟元。
- 民國 98 年
- 建立符合歐洲聯盟 (The European Union) 的流感疫苗廠完工。
 - 生產新流感 A(H1N1)疫苗，提供台灣政府 1,000 萬劑防疫使用。
 - 註銷庫藏股 9,200 仟元，實收資本額達 1,578,172 仟元。
 - 員工認股權憑證已執行 3,680 仟元，實收資本額達 1,581,852 仟元。
- 民國 99 年 1 月
- 經「行政院金融監督管理委員會」核准股票公開發行。
- 民國 99 年 3 月
- 員工認股權憑證已執行 3,518 仟元，實收資本額達 1,585,370 仟元。
- 民國 99 年 7 月
- 現金增資 49,500 仟元，實收資本額達 1,634,870 仟元。

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：

本公司 98 年度及 99 上半年度利息費用分別為 16,304 仟元及 14,703 仟元，占該年度營業收入淨額比例分別為 1.19% 及 2.02%，顯示利息費用對本公司損益尚無重大影響。另本公司定期評估銀行借款利率與銀行間保持密切聯繫，以取得較優惠之利率，以降低利息支出。

(2) 匯率：

本公司 98 年度及 99 上半年度兌換利益分別為 5,370 仟元及 1,550 仟元，占該年度營業收入淨額比例分別為 0.39% 及 0.21%，因此整體匯兌因素尚未構成獲利狀況的風險負擔。本公司為因應匯率變動對公司損益所產生之風險所採取之具體措施如下：

- ①本公司業務單位向客戶報價時，根據本公司銷售辦法，訂立報價有效期，對於交貨時間較長的訂單，會請財務部提出匯率避險動

作，以避免匯率之變動對公司利潤產生鉅大之變動。

②財務單位蒐集匯率之變動資料，並對匯率走勢變化，適時調整外幣資產負債，必要時從事避險性金融操作，如遠期外匯等之避險措施。

(3) 通貨膨脹：

最近年度通貨膨脹情形甚微，故對本公司影響不大，如未來有通貨膨脹的情況發生，對於本公司疫苗生產原料(如胚胎蛋)的取得，會有成本上升之風險，此一風險已在與供應商的合約中規範，減低本公司原料購入風險。另在與未來主要銷售對象的荷蘭商CRUCCELL HOLLAND B.V.供應合約，本公司的銷售價格亦有針對通膨產生的物價指數上升時，對於相對產品售價有調漲機制，藉此降低通貨膨脹對本公司之影響。

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：

本公司制定「取得或處分資產處理作業程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸予他人作業程序」等辦法作為相關作業之依據，並經股東會決議通過。本公司 98 年度及截至公開說明書刊印日止，除避險目的之遠期外匯交易外，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之情事。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 新型流感疫苗：

本計畫原依照大流行前(prepandemic)需求，並考量病毒增殖率及經濟效益，以本公司技轉所得之雞胚胎蛋培養季節流感疫苗製程技術為基礎。試驗用病毒株將先從WHO公告之新型流感候選疫苗株病毒中挑選，進行培養測試後挑選適合以後量產用之疫苗株，再進行與含佐劑之裂解或全病毒疫苗配方效果之比較，以評估開發含佐劑疫苗之需要性。使用的佐劑乃目前已廣泛使用並持有多國藥證的氫氧化鋁膠，其安全性已經被確認。基於確保免疫原性，選用全病毒佐劑疫苗，WHO Guideline也有如此記載。但基於安全性及藥證查核時程之考量，則裂解疫苗乃是另一選項。本計畫的目標：

①完成申請進入人體臨床試驗階段所需之所有臨床前的研發工作，含量產參數、安定性、及國內外藥證查廠所需之文件準備。

②建立緊急量產新型流感疫苗的能力。

(2) EV71 (YN3/or E59) 不活化疫苗開發：

台灣腸病毒71型自1998年與中國自2007年暴發疫情以來至今，每年仍造成幼童對於腸病毒71型之危害恐懼，依出生人口數台灣每年約20萬與中國約1800萬人而言，開發質、價、量皆宜之細胞培養腸病毒71型不活化疫苗作為預防接種防疫之用，是一件刻不容緩的事，本計畫執行之目標為，使用Vero細胞培養腸病毒71型病毒，並

解決不活化疫苗的病毒產量低與純化製程的瓶頸，預計於2011年會有prototype（原型疫苗）。

以上各項研發計畫，預計投入之研發費用（含臨床試驗），共約為新台幣3億元。

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：

- （1）生物科技產業是政府目前大力推動之產業之一，為鼓勵民間發展生技新藥產業，政府各單位訂定租稅優惠，並提供各項研究發展經費補助等。因此本公司極力申請各項租稅優惠及經費補助案，以減少本公司資金之流出，目前本公司已取得符合「科學工業公司」、「生技新藥公司」、「新興重要策略性產業公司」之認定及已申請經濟部「業界開發產業技術」、「主導性新產品開發」計畫核定補助，故政府對生技產業之補助政策對本公司之財務業務具有正面程度之影響。另有關GMP法規及相關之藥政法規，為生技製藥廠的主要遵循法令，本公司品質保證處下轄有藥師等針對藥事相關法規，定期與主管機關互動。
- （2）本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事；且本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並適時主動提出因應措施。

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：

本公司所處疫苗產業，其進入門檻高，產品研發期較長，附加價值高，故於短期間內不易有太大之變化，且本公司隨時注意生物科技產業之技術發展演變，並著手評估可能之影響。故最近年度截至公開說明書刊印日止並無重大科技改變及產業變化，致對本公司財務業務產生重大影響之情形。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，秉持著「品質至上」的經營理念，致力維持企業形象，並專注本業經營，故截至目前為止，並未發生因企業形象改變造成企業危機管理之情事。

7.進行併購之預期效益、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，且未來若有併購之計畫時，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：

（1）擴充廠房之預期效益

本公司自98年8月陸續完成流感疫苗新廠之建造作業，該新廠依循歐盟標準建造，預期經過藥品優良製造規範(PIC/S GMP)標準查核後，本公司產品品質與製程能力將會提升為國際水平，有利於本公司產品之外銷到歐盟及其他國際市場。

(2) 可能風險及因應措施

本公司新廠投資為資本密集，可能風險為當訂單不如預期，產能利用率低時，容易產生營業虧損，本公司將積極拓展海外客戶訂單，以降低產能利用率不足之風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 在進貨方面，製造疫苗的原料、物料需有嚴格之GMP規範等級或專利限制，且疫苗公司的全球數目並非普遍，因此擁有較特殊的產業鏈，並非如其他產業，有較多採購來源之供應商，此為疫苗產業進貨集中的產業特性。為減低此一進貨集中風險，本公司採購單位會朝全球運籌採購的方式，每個原、物料項目都會有二家以上的供應商。

(2) 在銷貨方面，本公司銷貨目前以內銷為主，且配合國內防疫政策，主要銷售客戶為行政院衛生署疾病管制局及各地醫療院所，其中衛生署採購佔八成以上之銷售額，此為疫苗產業之產業特性。有關衛生署採購係採公開招標或限制性招標方式辦理，因此對於廠商有未得標之風險。本公司為克服此銷貨集中之風險，積極朝拓展外銷的業務，且未來外銷乃為本公司主要業務。

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、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，並無大量股權移轉情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本年度董事改選變動達 1/3 以上，達經營權變動之標準，惟本次增加 2 名獨立董事，加上董事長、總經理等經營團隊並未發生變動，故對本公司營運應有正面影響。

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：

繫屬法院 (案號)	涉訟當事人	訴訟 開始 日期	係爭事實、標的金額	目前處 理情形
台灣高等法院 台中分院 (97年度建上字 第24號)	原告：財團法人中華顧問工程司 被告：國光生物科技股份有限公司	96年 12月	原告就承攬本公司工程之報酬爭議，請求本公司給付新台幣48,452,138元加計利息。經一審台中地院、二審台中高分院皆判決原告敗訴。原告不服，於98年10月提起上訴。	已委託 律師代 為應訴
台灣台北地方法院 (99年度移 調字第294號)	原告：台灣胚胎基因生產科技有限公司 被告：國光生物科技股份有限公司	99年6 月	原告就扣款及訂金爭取，請求本公司給付新台幣12,918,963元	雙方調 解中

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：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。

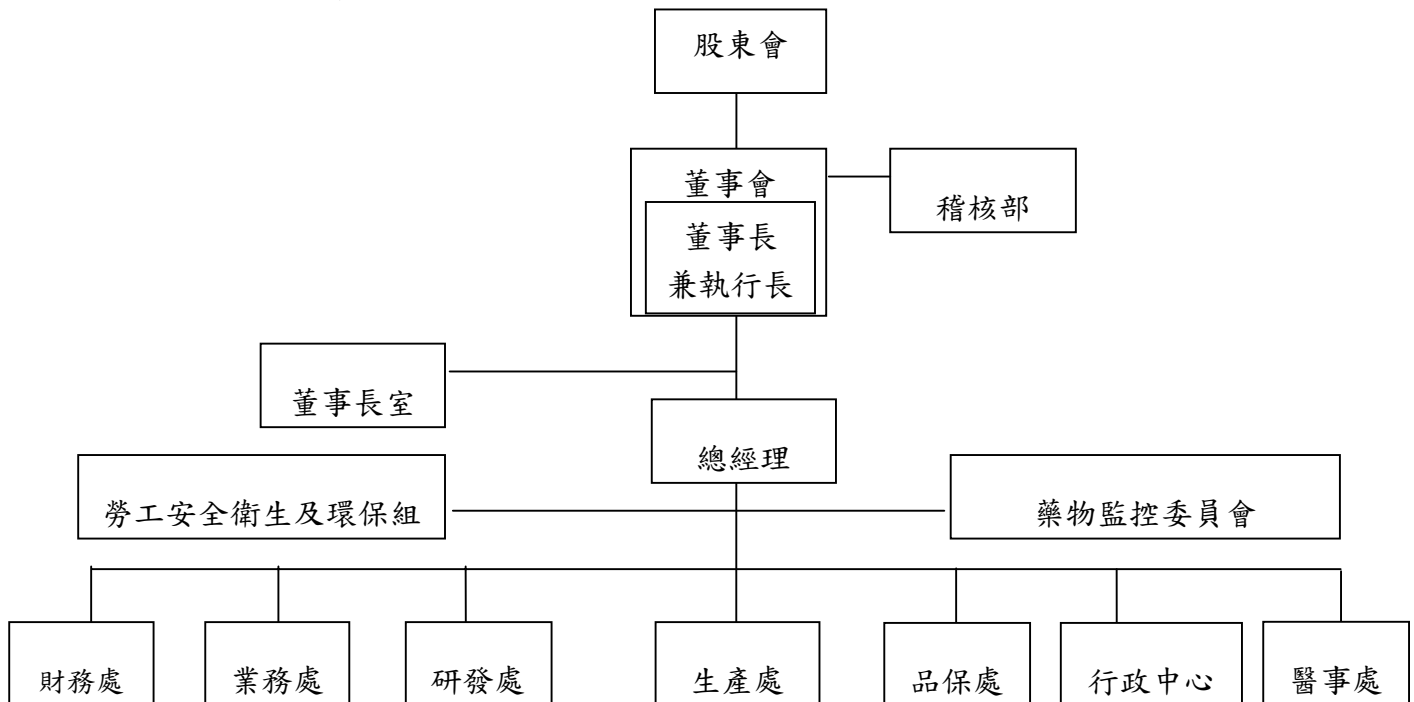
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 組織系統：

1.本公司組織圖：



2.各主要部門所營業務

部門	工作執掌
董事長室	對外代表本公司，依照法令、章程、董事會及股東會之決議，統籌本公司營運事務與決策之執行管理。
稽核部	統籌有關公司內部控制制度之稽核及控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通及監督等稽核。
勞工安全衛生及環保組	統籌有關公司勞工安全與衛生、環保管理等事宜。
藥物監控委員會	處理藥物不良反應事件，評估事件是否對品質造成潛在影響並參與調查、建立報告給政府單位。
財務處	1.掌理有關財務及預算事務、會計、出納等業務事宜。
	2.掌理有關股東會辦理、股務及公開發行與上市櫃等業務事宜。
業務處	1.掌理有關政府採購、行銷服務、營業分析、市場開拓等事宜。
	2.掌理有關新產品、新事業企劃與開發、市場情報等事宜。
研發處	掌理有關基礎研究之應用開發、產品製程技術開發與移轉等事宜。
生產處	1.掌理有關生產鏈管理之計畫執行與產銷溝通整合等事宜。
	2.掌理有關符合 CGMP (Current Good Manufacturing Practice, 現行優良藥品製造標準) 等規範之原、物料等庫存供應管理作業與成品儲存保管等事宜。
	3.掌理有關設施、公用系統及設備等建置、維護與修繕作業，與公用系統之運轉操作與管理等事宜。
	4.掌理有關符合 CGMP (Current Good Manufacturing Practice, 現行優良藥品製造標準) 等規範之產品製造生產與充填包裝作業等事宜。
品保處	1.掌理有關實驗系統管理與檢驗分析等事宜。
	2.掌理有關 CGMP (Current Good Manufacturing Practice, 現行優良藥品製造標準) 品質保證作業系統等事宜。
	3.統籌有關藥事法規管理、藥品查驗登記及產品年報建置等事宜及藥政主管機關業務執行代表。
行政中心	1.統籌有關公司組織與人力資源庫之規劃、建立與管理等事宜。
	2.統籌有關資訊電子化之規劃執行與通訊、網路及系統管理等事宜。
	3.掌理有關總務、庶務、資產管理等事宜。
	4.掌理有關原、物料、設備等採購與工程發包及供應商管理等事宜。
醫事處	1.負責辦理國內外藥證申請作業、變更登記作業、委外試驗（臨床前動物試驗和人體臨床試驗）規劃與管理、施行藥品安全監視制度、藥品及相關試驗用原料進出口申請、政府相關業務單

(二) 關係企業圖：無。

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

99 年 8 月 31 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		主要學(經)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)	持股比率	股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率			職稱	姓名	關係	
執行長	詹啟賢	97.07.01	1,057,941	0.65%	—	—	—	—	國防醫學大學榮譽博士 中山醫學院醫學系畢業 美國波莫那學院企業管理研究 美國波莫那醫學中心外科部主任 美國波莫那健康基金會董事 財團法人奇美醫院院長 中華民國醫院協會理事 行政院衛生署署長 國家衛生研究院董事長	228 基金會董事長	—	—	—	552,000
副執行長兼 代總經理	魏逸之	97.11.01	117,000	0.07%	—	—	—	—	UNIVERSITY OF NEBRASKA, Master of Science, Industrial Engineering 美商 AT&T 中國上海通訊器材公司總經理 美國 GE 國際公司台灣分公司總經理 美國 GE 資訊服務公司亞太區營運副總裁 光寶科技公司總財務長 光寶科技通訊事業部總經理	無	—	—	—	250,000
行政中心 副總經理	林國瑞	88.04.01	215,152	0.13%	—	—	—	—	日本滋賀醫科大學外科學博士 中國醫藥學院附設醫院副院長	中國醫藥學院 附設醫院小兒 外科部醫生	—	—	—	18,935
生產處副總 經理兼代研 發主管	張金全	93.11.01	39,760	0.02%	—	—	—	—	美國加州大學生化博士 生物技術開發中心研究員	無	—	—	—	106,328
品質保證處 副總經理	陳建輝	97.01.01	56,566	0.03%	—	—	—	—	國立中興大學土壤研究所 陽明醫學院講師 藥技中心副研究員 台灣藥物品質協會研究員	台灣藥物品質 協會副秘書長	—	—	—	62,500
業務處 副總經理	高聖凱	98.07.30	20,000	0.01%	—	—	—	—	國立政治大學經營管理碩士 美商愛德華醫療品(股)公司總經理 美敦力鼎眾(股)公司總經理 盛猷達醫療用品有限公司總經理	無	—	—	—	0
財務長	張哲瑋	98.06.22	59,000	0.04%	—	—	—	—	美國休士頓大學 MBA 國際內部稽核師 國光生物科技(股)公司董事長特別助理、 內部稽核主管	無	—	—	—	23,257

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		主要學(經)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)	持股比率	股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率			職稱	姓名	關係	
勞工安全衛生暨環保組協理	徐成美	96.02.12	16,204	0.01%	—	—	—	—	國防大學運籌管理碩士 海軍第一造船廠電工場主任 海軍駐法辦公室監造官 備役海軍工程上校 東南科技大學、中國科技大學、經國管理暨健康學院兼任講師	無	—	—	—	45,070
生產管理部協理	陳忠義	94.07.01	70,489	0.04%	—	—	—	—	勤益科大工業工程與管理系 誠洲電子(股)公司泰國廠工程部主管、駐日本專案經理、台灣廠廠長/協理 中科院航發中心品保專員	無	—	—	—	20,490
製造一部協理	顏元厚	96.12.07	63,000	0.04%	—	—	—	—	台灣大學植物研究所 正和製藥(股)公司研究專員 國光生物科技(股)公司品管研究員、品管經理、動物疫苗經理、品保經理、製造部經理	無	—	—	—	74,193
製造二部協理	簡宏銘	98.07.01	44,000	0.03%	—	—	—	—	屏東農專農化 汎球藥理研究所(股)公司助理研究員 台東興業(股)公司品管課長 衛生署藥物食品檢驗局技佐 保生製藥(股)公司生產處處長 台灣多胺(股)公司廠長 國光生物科技(股)公司專案經理 科景生技(股)公司副總 麗立研生技(股)公司副總	無	—	—	—	20,000
稽核部經理	李經珮	98.09.16	6,000	0.00%	—	—	—	—	中國技術學院企業管理系 國際內部稽核師 泰碩電子(股)公司內部稽核主管 精誠資訊(股)公司專案經理	無	—	—	—	0
醫務長	沈雅慧	99.07.15	0	0.00%	—	—	—	—	高雄醫學大學學士後醫學系 高雄長庚兒童醫院主治醫師 中國醫藥大學附設醫院主治醫師 阮綜合醫院主治醫師	無	—	—	—	0

(四) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料

99年9月2日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率			職稱	姓名	關係
董事長	詹啟賢	97.07.01	97.10.30	3 年	801,190	0.50%	1,057,941	0.65%	—	—	—	—	國防醫學大學榮譽博士 中山醫學院醫學系畢 美國波莫那學院企業管理研究 美國波莫那醫學中心外科部主任 美國波莫那健康基金會董事 財團法人奇美醫院院長 中華民國醫院協會理事 行政院衛生署署長 國家衛生研究院董事長	國光生物科技(股)公司執行長 228 基金會董事長	—	—	—
常務董事	鼎眾投資(股)公司	97.10.30	97.10.30	3 年	1,500,000	0.94%	939,809	0.57%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：江春松	97.10.30	97.10.30	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	大安高工	鼎眾投資(股)公司董事長	—	—	—
董事	荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.	96.08.23	97.10.30	3 年	18,715,000	11.79%	18,715,000	11.45%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代 表 人： B.V.MarkPhilip Armitage	96.08.23	97.10.30	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	英國 Sheffield 大學遺傳學學士 英國 St Andrews 大學生物科技博士 英國 Edinburgh 大學 HIV 免疫學博士 後研究 英國約克 Smith & Nephew Group 研究中心研究員與資深研究員 英國 PowderJect 公司臨床試驗部門主管 Chiron Vaccines 公司(英國與美國)政府研究計畫部門主管 Chiron Vaccines 公司(英國與美國)流感預防部門主管 英國 Novartis Vaccines 公司流感預防部門指導員	Crucell營運開發部門主管 Crucell營運開發部門資深主管 Crucell呼吸部門業務主管-副總階層	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率			職稱	姓名	關係
董事	耀華玻璃股份有限公司管理委員會	90.06.08	97.10.30	3 年	16,878,048	10.63%	16,878,048	10.32%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：嚴重光	90.06.08	97.10.30	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國德州拉瑞多州立大學碩士 經濟部投資業務處 副處長	—	—	—	—
董事	陳曉堂	70.07.31	97.10.30	3 年	203,503	0.13%	208,903	0.13%	29,456	0.02%	—	—	高中 前明台產物保險（股）公司總經理		—	—	—
董事	誠洲（股）公司	99.05.01	99.05.01	1 年 6 個月	17,296,000	10.93%	17,296,000	10.58%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：廖繼誠(註2)	99.05.01	99.05.01	1 年 6 個月	700,000	0.44%	700,000	0.43%	—	—	—	—	高中 誠洲（股）公司董事長	大漢技術學院、大明中學董事長 誠昌企業(股)公司董事長	—	—	—
董事	精茂投資（股）公司	97.10.30	99.05.01	1 年 6 個月	3,800,000	2.40%	4,300,850	2.63%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：林玉樹(註2)	97.10.30	99.05.01	1 年 6 個月	—	—	—	—	—	—	—	—	嘉南藥專	精茂投資(股)公司董事長、勝茂合投資(股)公司董事長、生茂和投資(股)公司董事長	—	—	—
獨立董事	朱雲鵬(註2)	99.05.01	99.05.01	1 年 6 個月	—	—	—	—	—	—	—	—	美國馬里蘭大學經濟系博士 行政院政務委員、中央大學台灣經濟發展研究中心主任、景文技術院校長、中研院社科所所長、行政院公平會委員	中央大學經濟系特聘教授、中華民國亞太新經濟學會理事長、總統府財經諮詢小組委員、財團法人礦工兒子基金會董事	—	—	—
獨立董事	林秋雄(註2)	99.05.01	99.05.01	1 年 6 個月	—	—	—	—	—	—	—	—	美國喬治大學醫學中心分子生物學暨藥理學士博士 LIN&ASSOCIATES 國際醫療科技法規顧問公司 董事長、中華民國行政院衛生署科技顧問、中華民國行政院生物科技發展委員會諮詢委員	LIN&ASSOCIATES 國際醫療科技法規顧問公司 董事長、中華民國行政院衛生署科技顧問、中華民國行政院生物科技發展委員會諮詢委員	—	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率	股數(股)	持有比率			職稱	姓名	關係
													毒物評估科資深藥理暨毒物法規專家、美國國家衛生研究院 細胞發展生物實驗室 博士研究員、美國喬治城大學醫學中心藥理學系分子生物研究所 博士生研究員、美國海軍註台第二醫學研究所(NAMRU-2)毒理研究員				
監察人	南和興產(股)公司	90.04.30	97.10.30	3 年	1,500,000	0.94%	1,539,809	0.94%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：陳田圃	90.04.30	97.10.30	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國夏威夷大學農經系 高雄市救國團主任委員、高雄區中小企業銀行董事長	田圃企業(股)公司董事長、南和興產(股)公司總經理	—	—	—
監察人	中國鋼鐵(股)公司	97.10.30	97.10.30	3 年	11,300,000	7.12%	6,599,896	4.04%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：李慶超	97.10.30	97.10.30	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國麻省理工學院管理科學碩士 中德電子材料股份有限公司總經理 台安生物科技股份有限公司總經理	中國鋼鐵(股)公司行政副總	—	—	—
監察人	行政院國家發展基金管理會	90.06.08	99.05.01	1 年 6 個月	31,747,438	20.06%	31,747,438	19.42%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹方冠(註2)	90.06.08	99.05.01	1 年 6 個月	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學工商管理系學士 政治大學經濟研究所碩士 美國波士頓大學法學院研究 交通銀行領組 行政院經濟建設委員會副處長	聯訊參創投(股)公司董事	—	—	—

註1：本公司董事、監察人於97年10月30日臨時股東會提前全面改選。

註2：本公司董事、監察人及獨立董事於99年5月1日股東臨時會補選。

2.法人股東之主要股東

99 年 7 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
行政院國家發展基金管理會	行政院核定國發基金管理會之召集人、副召集人及委員，並設置「行政院國家發展基金管理會」，辦理基金之管理及運用事宜。目前「行政院國家發展基金」管理會之委員組成，由行政院經建會劉主任委員憶如兼任召集人，行政院政務委員及相關部會首長擔任兼任委員，另聘任學者專家2人，爰本基金管理會之委員合共11人。
鼎眾投資（股）公司	詮安企業（股）公司（19.2%）
	江逸民（18.5%）
	鼎眾（股）公司（18.0%）
	江春松（14.3%）
	江春森（12.7%）
	江天恩（7.0%）
	江欣惠（5.0%）
	江欣怡（5.0%）
	鄭美貞（0.3%）
荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.	Crucell NV（100%）
耀華玻璃股份有限公司管理委員會	耀華玻璃股份有限公司管理委員會係由經濟部代管之管理委員會，任務為管理耀華玻璃股份有限公司在台資產，目前管理委員會包含4~6位民股代表及7位官股代表，主任委員由經濟部政務次長林聖忠兼任。
南和興產（股）公司	財團法人陳啟川先生文教基金會（12%）
	陳美吟（9%）
	陳田銘（9%）
	陳田城（8%）
	陳田柏（8%）
	陳田原（6%）
	陳田植（6%）
	陳良子（6%）
	陳田煜（6%）
	陳田圃（4%）
中國鋼鐵（股）公司	經濟部（21.18%）
	兆豐商銀託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶（3.00%）
	運鴻投資股份有限公司（1.66%）
	勞工保險局（1.65%）
	大通託管資本收益建立者公司投資專戶（1.59%）
	運盈投資股份有限公司（1.10%）

法人股東名稱	法人股東之主要股東
	兆豐商銀保管九一鋼管株式會社投資專戶（1.03%）
	舊制勞工退休基金（0.90%）
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶（0.86%）
	花旗銀行台北分行託管新加坡政府基金專戶（0.77%）
精茂投資（股）公司	勝茂合投資（股）公司（61.66%）
	林玉樹（25.00%）
	吳慧（5.00%）
	吳俊良（2.50%）
	葉淑菁（2.50%）
	韓恒成（2.50%）
	吳俊儀（0.42%）
	邱千綺（0.42%）
誠洲（股）公司	廖繼誠（9.16%）
	王吳麗月（1.15%）
	廖述群（0.67%）
	廖林澄雪（0.14%）
	劉文蔚（0.14%）
	呂正賢（0.13%）
	孟昭年（0.10%）
	賴彬權（0.08%）
	財政部國有財產局台灣區北區辦事處（0.07%）
	王玫（0.05%）

3.主要股東為法人者其主要股東

99 年 7 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
詮安企業（股）公司	鼎眾投資（股）公司（40%）
	江逸民（16%）
	江春松（14%）
	鄭美貞（11%）
	江天恩（8%）
	江欣惠（5%）
	江欣怡（5%）
	江春松（1%）
鼎眾股份有限公司	江春松（28.3%）
	鼎眾投資（股）公司（26.30%）
	江逸民（15.00%）
	江春森（10.66%）

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
	江天恩（5.74%）
	江欣惠（5.00%）
	江欣怡（5.00%）
	鄭美貞（4.00%）
Crucell NV	Johnson&Johnson（18%）
	A.van Herk（8.8%）
	Delta Lloyd Asset Management NV(4.4%)
	Rest are various shareholders from US and Europe（Various from 0.1% -1.5%）
運鴻投資股份有限公司	中鋼運通（股）公司（49.89%）
	中鴻鋼鐵（股）公司（40.91%）
	中鋼碳素化學（股）公司（9.2%）
丸一鋼管株式會社	Morgan Stanley&Co. Inc.（12.78%）
	Seiji Yoshimura（4.99%）
	JFE Steel Corporation（4.61%）
	Sumitomo Mitsui Banking Corp（4.15%）
	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.（4.13%）
	Japan Trustee Services Bank, Ltd.(JFE Steel trust account)（3.19%）
	Japan Trustee Services Bank, Ltd.(Trust account 4G)（3.00%）
	Kiyoshi Marutani（2.55%）
	Metal One Corporation（2.20%）
	Nippon Steel Corporation（2.13%）
運盈投資（股）公司	中盈投資開發股份有限公司（49%）
	日商丸一投資股份有限公司（42%）
	運鴻投資股份有限公司（9%）
勝茂合投資（股）公司	林玉樹（49.92%）
	吳吟（49.92%）
	朱文龍（0.08%）
	吳淑芬（0.08%）

4.董事及監察人所具專業性知識及獨立性之資料

姓名	條件	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1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法 務、會計 或公司業 務所須相 關科系之 公私立大 專院校講 師以上	法 官、檢 察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
詹啟賢		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
行政院國家發展基金管理會 代表人：詹方冠			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
鼎眾投資（股）公司 代表人：江春松			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
誠洲（股）公司 代表人：廖繼誠			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
荷 蘭 商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 代表 人：B. V. MarkPhilip Armitage			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
耀華玻璃股份有限 公司管理委員會 代表人：嚴重光			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
朱雲鵬	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
林秋雄	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳曉堂			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
南和興產（股）公司 代表人：陳田圃				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
中國鋼鐵（股）公司 代表人：李慶超			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		1
精茂投資（股）公司 代表人：林玉樹			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—

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. 董事之酬金 (98 年度)

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四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事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				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	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	詹啟賢（註1）	-	-	-	-	12,769	12,769	175	175	2.20%	2.20%	18,186 （註4）	18,186	-	-	3,025	-	3,025	-	276	276	5.8%	5.8%	無
董事	行政院開發基金管理會 代表人：賴進祥（註1） （註2）																							
	代表人：廖耀宗（註2）																							
常務董事	行政院開發基金管理會 代表人：胡幼園（註1）																							
	誠昌企業（股）公司 代表人：廖繼誠（註1） （註3）																							
董事	陳曉堂（註1）																							
董事	耀華玻璃（股）公司 代表人：黃慶堂（註1）																							
	荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 代表人：B.V. MarkPhilip （註1）																							
常務董事	鼎眾投資（股）公司 代表人：江春松（註1）																							
	Vaxcel Investment 代表人：林育祺（註1）																							

註1：係97.10.30股東臨時會提前全面改選之董事（任期：97.10.30~100.10.29）。

註2：法人董事行政院國家發展基金管理會代表人賴進祥於98.4.26卸任，改由代表人廖耀宗於98.6.30新任。

註3：誠昌企業(股)公司已於98年12月30日辭任董事一職。

註4：係包含經董事會核准之聘任合約之認股獎金金額。

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 I	本公司	合併報表內所有公司 J
低於 2,000,000 元	誠昌企業(股)公司、廖繼誠、陳曉堂、耀華玻璃(股)公司、黃慶堂、荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.、Mark Phillip Amtage、江春松、Vaxcel Investment、林育祺、胡幼圃、賴進祥、廖耀宗	誠昌企業(股)公司、廖繼誠、陳曉堂、耀華玻璃(股)公司、黃慶堂、荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.、Mark Phillip Amtage、江春松、Vaxcel Investment、林育祺、胡幼圃、賴進祥、廖耀宗	誠昌企業(股)公司、廖繼誠、陳曉堂、耀華玻璃(股)公司、黃慶堂、荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.、Mark Phillip Amtage、江春松、Vaxcel Investment、林育祺、胡幼圃、賴進祥、廖耀宗	誠昌企業(股)公司、廖繼誠、陳曉堂、耀華玻璃(股)公司、黃慶堂、荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.、Mark Phillip Amtage、江春松、Vaxcel Investment、林育祺、胡幼圃、賴進祥、廖耀宗
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	行政院開發基金管理會、鼎眾投資(股)公司	行政院開發基金管理會、鼎眾投資(股)公司	行政院開發基金管理會、鼎眾投資(股)公司	行政院開發基金管理會、鼎眾投資(股)公司
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)	詹啟賢	詹啟賢	詹啟賢	詹啟賢
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	16 人	16 人	16 人	16 人

註：係包含經董事會核准之聘任合約之認股獎金金額。

2.監察人之酬金（98 年度）

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金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (註 2)		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	南和興產(股)公司 代表人：陳田圃(註 1)	-	-	11,350	11,350	60	60	1.94%	1.94%	無
監察人	中國鋼鐵(股)公司 代表人：李慶超(註 1)									
監察人	精茂投資(股)公司 代表人：林玉樹(註 1)									

註 1：係 97.10.30 股東臨時會提前全面改選之監察人（任期：97.10.30~100.10.29）。

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	南和興產（股）公司、陳田圃、中國鋼鐵（股）公司、林玉樹	南和興產（股）公司、陳田圃、中國鋼鐵（股）公司、林玉樹
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	精茂投資（股）公司	精茂投資（股）公司
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	5 人	5 人

3.總經理及副總經理之酬金（98 年度）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註1)		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額(股)		有取子以投資 無來自轉事 無來公外資酬
		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					
副執行長兼代總經理	魏逸之	19,125	19,125	457	457	6,301	6,301	4,551	—	4,551	—	5.17%	5.17%	150,000	150,000	無
技術總監(註2)	王思達															
研發總監(註3)	何美鄉															
生產副總	張金全															
品保副總	陳建輝															
行政副總	林國瑞															
業務副總(註4)	高聖凱															

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	—	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	王思達、何美鄉、張金全、陳建輝、林國瑞、高聖凱	王思達、何美鄉、張金全、陳建輝、林國瑞、高聖凱
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	魏逸之	魏逸之
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	7 人	7 人

註1：係包含98年度所提供之宿舍支出873,100元。

註2：技術總監王思達於98年11月24日卸任。

註3：研發總監何美鄉於98年11月30日卸任。

註4：業務副總高聖凱於98年6月22日新任。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

98年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	副執行長兼 代總經理	魏逸之	—	6,849	6,849	1.16
	生產副總	張金全				
	品保副總	陳建輝				
	行政副總	林國瑞				
	業務副總	高聖凱				
	協理	徐成美				
	協理	陳忠義				
	協理	顏元厚				
	協理	簡宏銘				
	財務長	張哲瑋				

5.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) 本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：

單位：新台幣仟元；%

職稱	97 年度				98 年度			
	酬金總額		總額占稅後純益比例		酬金總額		總額占稅後純益比例	
	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	6,677	6,677	-22.42	-22.42	34,155	34,155	5.80	5.80
監察人	185	185	-0.62	-0.62	11,410	11,410	1.94	1.94
總經理、副總及總監	18,470	18,470	-62.02	-62.02	30,434	30,434	5.17	5.17

註：上述酬金包含車馬費、薪資、獎金。

(2) 本公司董事及監察人酬金，依公司章程規定，由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分派之；總經理、副總經理及總監給付酬金之政策，係以該職位於同業市場中之薪資水平於公司內的權責範圍以及對公司營運的貢獻度，並配合公司整體的營運績效，做為分配時之重要依據，給予合理的報酬，故未來應無重大風險存在。

四、資本及股份

(一) 股份種類

99年9月2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	163,486,965	136,513,035	300,000,000	未發行之股份授權董事會視公司業務需要，得分次發行。其中柒佰伍拾萬股，每股新台幣壹拾元，係保留供員工認股權憑證使用。

註：尚屬未上市（櫃）股票。

(二) 股本形成經過

1. 公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

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(股)	金額	股數(股)	金額	股本來源	以現金以外之產抵充股款者	其他
90.06	32	90,000	900,000	75,780	757,800	現金增資 379,800 仟元	—	註 1
96.08	21.1	150,000	1,500,000	94,495	944,950	現金增資 187,150 仟元	—	註 2
97.10	20.5	300,000	3,000,000	158,737	1,587,372	現金增資 642,422 仟元	—	註 3
98.06	10	300,000	3,000,000	157,817	1,578,172	註銷庫藏股 9,200 仟元	—	註 4
98.11	20.5	300,000	3,000,000	158,185	1,581,852	員工認股權憑證 3,680 仟元	—	註 5
99.04	10	300,000	3,000,000	158,537	1,585,370	員工認股權憑證 3,518 仟元	—	註 6
99.08	24	300,000	3,000,000	163,487	1,634,870	現金增資 49,500 仟元	—	註 7

註 1：核准文號：90.06.08 經(90)商 09001200700 號

註 2：核准文號：96.08.16 經授商字第 09601198430 號

註 3：核准文號：97.10.15 經授商字第 09701263230 號

註 4：核准文號：98.06.26 經授商字第 09801134220 號

註 5：核准文號：98.11.13 經授商字第 09801264380 號

註 6：核准文號：99.04.16 經授商字第 09901072380 號

註 7：核准文號：99.08.10 經授商字第 09901181320 號

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之執行情形：無。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構

99年9月2日；單位：人；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 及外國人	合 計
人 數	1	—	26	331	3	361
持 有 股 數	31,747,438	—	76,594,363	33,490,156	21,655,008	163,486,965
持 股 比 率	19.42	—	46.85	20.48	13.25	100

2. 股權分散情形

每股面額 10 元；99 年 9 月 2 日

持 股 分 級	股 東 人 數 (人)	持 有 股 數 (股)	持 股 比 率 (%)
1 至 999	10	5,130	0.00
1,000 至 5,000	109	296,940	0.18
5,001 至 10,000	48	348,609	0.21
10,001 至 15,000	15	177,901	0.11
15,001 至 20,000	19	352,000	0.22
20,001 至 30,000	14	375,800	0.23
30,001 至 40,000	8	271,160	0.17
40,001 至 50,000	13	576,867	0.35
50,001 至 100,000	27	2,024,321	1.24
100,001 至 200,000	25	3,474,886	2.13
200,001 至 400,000	22	6,703,991	4.10
400,001 至 600,000	12	5,991,366	3.66
600,001 至 800,000	7	4,904,374	3.00
800,001 至 1,000,000	5	4,416,577	2.70
1,000,001 以上	27	133,567,043	81.70
合 計	361	163,486,965	100.00

3. 主要股東名單

持股比例達 5% 以上股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

99 年 9 月 2 日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
行政院國家發展基金管理會	31,747,438	19.42
荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V.	18,715,000	11.45
誠洲股份有限公司(註)	17,296,000	10.58
耀華玻璃股份有限公司管理委員會	16,878,048	10.32
中國鋼鐵股份有限公司	6,599,896	4.04

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

本公司分別於 97 年 9 月及 99 年 5 月辦理現金增資，其中除保留員工認股外，餘由原股東按認股基準日持有之股份按比例認購，認購不足或放棄認部份，授董事長洽特定人認購。

(1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形

職稱	姓名	97 年度		98 年度		99 年截至 9 月 2 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事	誠昌企業（股）有限公司（註 1、2、4）	10,671,632	—	—	—	—	—
	代表人：廖繼誠(註 1、2、4)	431,900	—	—	—	—	—
	代表人：李性祥(註 1)	505,940	—	—	—	—	—
監察人	誠昌企業（股）有限公司（註 1）	10,671,632	—	—	—	—	—
	代表人：陳水盛(註 1)	87,459	—	—	—	—	—
董事	行政院國家發展基金管理會（註 1、2、3）	9,304,360	16,667,438	—	—	—	—
	代表人：賴進祥(註 1、2、4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：何美鄉(註 1、4)	—	50,000	—	—	—	—
	代表人：何英剛(註 4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹啟賢(註 4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：胡幼圃(註 2、4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：廖耀宗(註 4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹方冠(註 4)	—	—	—	—	—	—
監察人	行政院國家發展基金管理會（註 1、3）	9,304,360	16,667,438	—	—	842,561	—
	代表人：林倩如(註 1、4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹方冠(註 3)	—	—	—	—	—	—
董事	耀華玻璃（股）有限公司（註 1、2）	7,404,000	4,878,048	—	—	447,934	—
	代表人：李志恆(註 1、4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：李國貞(註 4)	—	—	—	—	—	—
	代表人：黃慶堂(註 2、4)	—	—	—	—	—	—
監察人	耀華玻璃（股）有限公司（註 1）	7,404,000	4,878,048	—	—	—	—
	代表人：羅麗珠(註 1)	—	—	—	—	—	—
董事	南和興產（股）有限公司（註 1、2）	925,500	—	—	—	—	—
	代表人：陳田圃(註 1、2)	—	—	—	—	—	—
監察人	南和興產（股）有限公司（註 2）	—	—	—	—	39,809	39,809
	代表人：陳田圃(註 2)	—	—	—	—	—	—
董事	陳曉堂（註 1、2）	125,561	—	—	—	5,400	5,400
董事	李明亮（註 1、4）	—	50,000	—	—	—	—

職稱	姓名	97 年度		98 年度		99 年截至 9 月 2 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事	荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. (註 1、2)	11,547,155	—	—	—	496,686	—
	代表人：B.V.MarkPhilip (註 1、2)	—	—	—	—	—	—
董事長	詹啟賢 (註 2)	—	801,190	—	—	35,955	456,751
董事	Vaxcel Investment Inc (註 2、4)	—	1,400,000	—	—	—	—
	代表人：林育祺(註 2、4)	—	—	—	—	—	—
董事	鼎眾投資(股)公司(註 2)	—	1,500,000	—	—	39,809	239,809
	代表人：江春松(註 2)	—	—	—	—	—	—
董事	誠洲 (股) 公司 (註 3)	—	—	—	—	459,027	—
	代表人：廖繼誠(註 3)	—	—	—	—	18,577	18,577
監察人	中國鋼鐵 (股) 公司 (註 2)	—	11,300,000	—	—	299,896	299,896
	代表人：李慶超(註 2)	—	—	—	—	—	—
監察人	精茂投資 (股) 公司 (註 2、3)	—	5,900,000	—	—	—	—
	代表人：林玉樹(註 2、3)	—	—	—	—	—	—
董事	精茂投資 (股) 公司 (註 3)	—	—	—	—	100,850	500,850
	代表人：林玉樹(註 3)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	朱雲鵬(註 3)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林秋雄(註 3)	—	—	—	—	—	—

註 1：係 96.08.23 股東臨時會選任之董監事（任期：96.08.23~99.08.22）。

註 2：係 97.10.30 股東臨時會提前全面改選之董監事（任期：97.10.30~100.10.29），詹啟賢、Vaxcel Investment Inc 代表人林育祺及鼎眾投資（股）公司代表人江春松為新任董事；中國鋼鐵（股）公司代表人李慶超及精茂投資（股）公司代表人林玉樹為新任監察人；南和興產（股）有限公司代表人陳田圃原為董事轉任為監察人。

註 3：係 99.05.01 股東臨時會補選之董監事（任期：99.05.01~100.10.29），朱雲鵬、林秋雄、誠洲（股）公司代表人廖繼誠為新任董事；精茂投資（股）公司代表人林玉樹原為監察人轉任為董事；行政院國家發展基金管理會詹方冠原為董事轉任為監察人。

註 4：行政院國家發展基金管理會代表人何美鄉董事 97.04.29 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人何英剛董事 97.04.29 新任。
 行政院國家發展基金管理會代表人何英剛董事 97.06.23 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人詹啟賢董事 97.06.23 新任。
 董事長李明亮於 97.06.30 卸任；董事長詹啟賢於 97.06.30 新任。
 行政院國家發展基金管理會代表人林倩如董事 97.11.17 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人胡幼圃董事 97.11.17 新任。
 行政院國家發展基金管理會代表人賴進祥董事 98.04.27 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人廖耀宗董事 98.06.30 新任。
 行政院國家發展基金管理會代表人廖耀宗董事 99.05.01 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人胡幼圃董事 98.12.31 辭任。
 行政院國家發展基金管理會代表人詹方冠董事 99.01.01 新任。
 耀華玻璃股份有限公司代表人李志恆董事 97.05.06 辭任。
 耀華玻璃股份有限公司代表人李國貞董事 97.05.06 新任。
 耀華玻璃股份有限公司代表人李國貞董事 97.07.17 辭任。
 耀華玻璃股份有限公司代表人黃慶堂董事 97.07.17 新任。
 誠昌企業（股）公司代表人廖繼誠董事 98.12.30 辭任。
 VaxcelInvestment Inc. 代表人林育祺董事 99.05.01 辭任。

(2) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東所放棄之現金增資股洽關係人

認購者，尚應揭露該關係人之姓名與公司董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數（註1）	價格
97年	行政院國家發展基金管理會	持股百分之十大股東	7,363,078	20.5
97年	詹啟賢	董事	801,190	20.5
99年	詹啟賢	董事	420,796	24
99年	精茂投資（股）公司	董事	400,000	24
99年	鼎眾投資（股）公司	董事	200,000	24
99年	魏逸之	副執行長兼代總經理	100,000	24
99年	林國瑞	副總	36,000	24
99年	陳建輝	副總	38,000	24
99年	張金全	副總	10,000	24
99年	高聖凱	副總	4,000	24
99年	簡宏銘	協理	30,000	24
99年	張哲瑋	財務長	21,000	24

註1：認購股數包含董事、監察人、持股比例超過百分之十以上大股東及其他股東放棄認購部份。

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10%以上股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過10%以上之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	97年		98年		99年度截至9月2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
董事長兼執行長	詹啟賢（註1）（註4）	801,190	—	368,000	—	456,751	—
董事長	李明亮（註1）（註4）	50,000	—	—	—	—	—
大股東&董事	行政院國家發展基金管理會	16,667,438	—	—	—	—	—
	代表人：胡幼圃（註2）（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹方冠（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：賴進祥（註1）（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：何美鄉（註1）（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：何英剛（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹啟賢（註5）	—	—	—	—	—	—
	代表人：廖耀宗（註5）	—	—	—	—	—	—
董事	鼎眾投資（股）公司	1,500,000	—	—	—	(560,191)	—
	代表人：江春松（註2）	—	—	—	—	—	—
董事	VaxcellInvestment Inc.	1,400,000	—	—	—	37,155	—
	代表人：林育祺（註2）（註5）	—	—	—	—	—	—
董事	荷蘭商 Crucell Holland B.V.	—	—	—	—	—	—
	代表人：B.V.MarkPhilip Armitage（註1）（註2）	—	—	—	—	—	—

職稱	姓名	97 年		98 年		99 年度截至 9 月 2 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	耀華玻璃股份有限公司 管理委員會	4,878,048	—	—	—	—	—
	代表人：李志恆(註1) (註5)	—	—	—	—	—	—
	代表人：黃慶堂(註2) (註5)	—	—	—	—	—	—
	代表人：李國貞(註5)	—	—	—	—	—	—
	代表人：嚴重光(註5)	—	—	—	—	—	—
董事	誠昌企業(股)公司	—	—	—	—	—	—
	代表人：李性祥(註1)	—	—	—	—	—	—
	代表人：廖繼誠(註1) (註2)(註5)	—	—	—	—	—	—
董事	陳曉堂(註1)(註2)	—	—	—	—	5,400	—
董事	南和興產(股)公司	—	—	—	—	—	—
	代表人：陳田圃(註1) (註2)	—	—	—	—	—	—
董事	精茂投資(股)公司	5,900,000	—	—	—	500,850	—
	代表人：林玉樹(註3)	—	—	—	—	—	—
董事	誠洲(股)公司	—	—	—	—	—	—
	代表人：廖繼誠(註3)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	朱雲鵬(註3)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林秋雄(註3)	—	—	—	—	—	—
監察人	行政院國家發展基金管 理會	16,667,438	—	—	—	—	—
	代表人：林倩如(註1)	—	—	—	—	—	—
	代表人：詹方冠(註3)	—	—	—	—	—	—
監察人	耀華玻璃股份有限公司 管理委員會	4,878,048	—	—	—	—	—
	代表人：羅麗珠(註1)	—	—	—	—	—	—
監察人	誠昌企業股份有限公司	—	—	—	—	—	—
	代表人：陳水盛(註1)	—	—	—	—	—	—
監察人	南和興產(股)公司	—	—	—	—	39,809	—
	代表人：陳田圃(註2)	—	—	—	—	—	—
監察人	中國鋼鐵(股)公司	11,300,000	—	—	—	(4,700,104)	—
	代表人：李慶超(註2)	—	—	—	—	—	—
監察人	精茂投資(股)公司	5,900,000	—	—	—	500,850	—
	代表人：林玉樹(註2) (註3)	—	—	—	—	—	—
大股東	誠洲(股)公司	—	—	—	—	—	—
副執行長兼代總 經理	魏逸之(註6)	—	—	—	—	117,000	—
技術總監	王思達(註7)	64,000	—	—	—	—	—
研發總監	何美鄉(註8)	50,000	—	—	—	22,833	—
生產副總	張金全(註8)	—	—	—	—	23,433	—
品保副總	陳建輝(註9)	—	—	—	—	54,066	—
行政副總	林國瑞	—	—	—	—	56,218	—
業務副總	高聖凱(註10)	—	—	—	—	20,000	—

職稱	姓名	97 年		98 年		99 年度截至 9 月 2 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
財務長	張哲瑋	—	—	—	—	35,000	—
醫務長	沈雅慧(註 11)	—	—	—	—	—	—
生產部協理	陳忠義	60,000	—	—	—	—	—
製造一部協理	顏元厚	—	—	—	—	—	—
製造二部協理	簡宏銘	—	—	—	—	44,000	—
勞安協理	徐成美	—	—	—	—	11,134	—

註 1:係 96.08.23 股東臨時會全面改選之董監事。

註 2:係 97.10.30 股東臨時會提前全面改選之董監事(任期:97.10.30~100.10.29),詹啟賢、Vaxcel Investment Inc 代表人林育祺及鼎眾投資(股)公司代表人江春松為新任董事;中國鋼鐵(股)公司代表人李慶超及精茂投資(股)公司代表人林玉樹為新任監察人;南和興產(股)有限公司代表人陳田圃原為董事轉任為監察人。

註 3:係 99.05.01 股東臨時會補選之董監事(任期:99.05.01~100.10.29),朱雲鵬、林秋雄、誠洲(股)公司代表人廖繼誠為新任董事;精茂投資(股)公司代表人林玉樹原為監察人轉任為董事;行政院國家發展基金管理會詹方冠原為董事轉任為監察人。

註 4:董事長李明亮於 97.06.30 卸任;董事長詹啟賢於 97.06.30 新任。

註 5:行政院國家發展基金管理會代表人何美鄉董事 97.04.29 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人何英剛董事 97.04.29 新任。

行政院國家發展基金管理會代表人何英剛董事 97.06.23 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人詹啟賢董事 97.06.23 新任。

耀華玻璃股份有限公司代表人李志恆董事 97.05.06 辭任。

耀華玻璃股份有限公司代表人李國貞董事 97.05.06 新任。

耀華玻璃股份有限公司代表人黃慶堂董事 99.09.01 辭任。

耀華玻璃股份有限公司代表人嚴重光董事 99.09.01 新任。

誠昌企業(股)公司代表人廖繼誠董事 98.12.30 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人賴進祥董事 98.04.27 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人廖耀宗董事 98.06.30 新任。

行政院國家發展基金管理會代表人廖耀宗董事 99.05.01 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人胡幼圃董事 98.12.31 辭任。

行政院國家發展基金管理會代表人詹方冠董事 99.01.01 新任。

VaxcelInvestment Inc. 代表人林育祺董事 99.05.01 辭任。

註 6:原王思達總監於 97 年 11 月 1 日卸任代總經理職務;由魏逸之副執行長兼代總經理於 97 年 11 月 1 日任職。

註 7:王思達總監於 98 年 11 月 24 日卸任。

註 8:何美鄉總監於 96 年 12 月 24 日任職。已於 98 年 11 月 30 日卸任,改由張金全生產處副總經理兼代研發主管。

註 9:陳建輝副總於 97 年 1 月 1 日任職。

註 10:高聖凱副總於 98 年 6 月 22 日任職。

註 11:沈雅慧醫務長於 99 年 7 月 15 日任職。

(2) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 以上之股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊:無。

(3) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 以上之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊: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

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	
行政院國家發展基金管理會	31,747,438	19.42%	-	-	-	-	中國鋼鐵(股)公司 耀華玻璃(股)公司 管理委員會 臺鹽實業(股)公司	行政院轄部會擁有最大股份	-
行政院國家發展基金管理會 代表人：詹方冠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
荷 蘭 商 CRUCELL HOLLAND B.V.	18,715,000	11.45%	-	-	-	-	-	-	-
荷 蘭 商 CRUCELL HOLLAND B.V. 代 表 人：B.V.Mark Philip Armitage	-	-	-	-	-	-	-	-	-
誠洲股份有限公司	17,296,000	10.58%	-	-	-	-	-	-	-
誠洲股份有限公司 代表人：廖繼誠	718,577	0.44%	-	-	-	-	-	-	-
耀華玻璃股份有限公司管理 委員會	16,878,048	10.32%	-	-	-	-	行政院國家發展 基金管理會 中國鋼鐵(股)公司 臺鹽實業(股)公司	行政院轄部會擁有最大股份	-
耀華玻璃股份有限公司管理 委員會 代表人：嚴重光	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中國鋼鐵股份有限公司	6,599,896	4.04%	-	-	-	-	行政院國家發展 基金管理會 耀華玻璃(股)公司 管理委員會 臺鹽實業(股)公司	行政院轄部會擁有最大股份	-
中國鋼鐵股份有限公司 代表人：李慶超	-	-	-	-	-	-	-	-	-
明台產物保險股份有限公司	4,922,674	3.01%	-	-	-	-	-	-	-
精茂投資股份有限公司	4,300,850	2.63%	-	-	-	-	-	-	-
精茂投資股份有限公司 代表人：林玉樹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
臺鹽實業股份有限公司	2,494,490	1.53%	-	-	-	-	行政院國家發展 基金管理會 中國鋼鐵(股)公司 耀華玻璃(股)公司 管理委員會	行政院轄部會擁有最大股份	-
兆豐國際商業銀行	2,110,000	1.29%	-	-	-	-	-	-	-
田圃企業股份有限公司	1,810,215	1.11%	-	-	-	-	-	-	-

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	97 年	98 年
每股市價	最 高		未上市/櫃	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		19.96	23.79
	分 配 後		19.96	23.79
每股盈餘	加權平均股數		112,312	157,971
	每 股 盈 餘	調 整 前	(0.65)	3.73
		調 整 後	(0.65)	3.73
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

(五) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積。其餘依股東會決議分派之。分派盈餘時，應先就餘額提撥百分之五為董事、監察人酬勞及提列不得低於百分之五為員工紅利，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東股利。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司業於 99 年 5 月 31 日經股東會決議通過，不予發放股利。

(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：本公司於 99 年 5 月 31 日經股東會決議通過，不予發放股利，故不適用。

(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：

依本公司章程規定，本公司每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積。其餘依股東會決議分派之。分派盈餘時，應先就餘額提撥百分之五為董事、監察人酬勞及提列不得低於百分之五為員工紅利，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東股利。

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：

本公司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係依公司章程規定，每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度

虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積。其餘依股東會決議分派之。分派盈餘時，應先就餘額提撥百分之五為董事、監察人酬勞及提列不得低於百分之五為員工紅利，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東股利。九十八年度盈餘業經董事會決議分配，與股東會決議實際配發金額無差異，若與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

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：

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司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係依公司章程規定，每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積。其餘依股東會決議分派之。分派盈餘時，應先就餘額提撥百分之五為董事、監察人酬勞及提列不得低於百分之五為員工紅利，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東股利。九十八年度盈餘業經董事會決議分配，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及占盈餘轉增資之比例：

本公司 99 年 5 月 31 日股東會決議分配員工紅利全數以現金發放，故不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘(稅後)：

本公司配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為3.73元。

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：

本公司九十七年度稅後虧損，故未有盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之情事。

(八) 公司買回本公司股份情形：

99 年 8 月 31 日

買 回 期 次	95 年第 1 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	95/01/06
買 回 區 間 價 格	32 元/股
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	920,000 股普通股
已 買 回 股 份 金 額	29,440,000 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量 (註)	920,000 股

買 回 期 次	95 年 第 1 次 (期)
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0

註:已於 98/6/30 註銷庫藏股 920,000 股

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發行情形：

99 年 7 月 31 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	99/1/4	99/1/4	
發行日期	96/11/29	98/07/30	
存續期間	六年	六年	
發行單位數	2,000 單位	1,500 單位	
發行得認購股數占已發行股份總數比率 (註 1)	1.22%	0.92%	
得認股期間	屆滿一年後至存續期間滿止	屆滿二年後至存續期間滿止	與董事會合約規定
履約方式	發行新股	發行新股	
限制認股期間及比率 (%)	屆滿一年可行使 20% 屆滿二年可行使 50% 屆滿三年可行使 75% 屆滿四年可行使 100%	屆滿二年可行使 20% 屆滿三年可行使 40% 屆滿四年可行使 100%	發行後一年內可行使 40% 發行後二年內可行使 70% 發行後三年內可行使 100%
已執行取得股數	351,769 股	0	368,000 股
已執行認股金額	3,517,690 元	0	7,544,000 元
未執行認股數量	562,828 股 (註 2)	1,052,000 股 (註 3)	
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 10 元	新台幣 20.5 元	
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%) (註 1)	0.34%	0.64%	
對股東權益影響	本公司此次發行員工認股權憑證，係為留任公司發展所需之重要人才，並激勵員工及提升員工對公司之向心力及歸屬感，以創造公司及股東之利益，若員工認股權憑證全數轉換，股本將增加 562,828 股，股本膨脹率為 0.34%，尚不致於對股東權益造成重大影響。	本公司此次發行員工認股權憑證，係為留任公司發展所需之重要人才，並激勵員工及提升員工對公司之向心力及歸屬感，以創造公司及股東之利益，若員工認股權憑證全數轉換，股本將增加 1,052,000 股，股本膨脹率為 0.64%，尚不致於對股東權益造成重大影響。	

註 1：係以目前已發行股本 163,486,965 股計算。

註 2：本公司第 1 次 (期) 員工認股權憑證共發 2,000 單位，共 2,000,000 股，扣除員工離職以致員工認股權憑證失效，予以註銷 1,085,403 股。及扣除 99 年 3 月 31 日行使員工認股權憑證總股數為 351,769 股，故未執行認股數量為 562,828 股。

註 3：本公司第 2 次 (期) 員工認股權憑證共發 1,500 單位，共 1,500,000 股，扣除係因員工離職以致員工認股權憑證失效，予以註銷 80,000 股後，及扣除 99 年 9 月 30 日行使員工認股權憑證總股數為 368,000 股，故未執行認股數量為 1,052,000 股。

(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：

99年7月31日；單位：股

種類	職稱		姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行總數比率	已執行				未執行			
						認股數量	認股價格(元)	認股金額(仟元)	認股數量占已發行總數比率	認股數量	認股價格(元)	認股金額	認股數量占已發行總數比率
第一次	經理人	技術總監	王思達(註1)	233,466	0.14%	92,693	10	926,930	0.57%	140,773	10	1407,730	0.09%
		研發總監	何美鄉(註2)										
		副總	張金全										
		副總	林國瑞										
		副總	陳建輝										
		協理	徐成美										
		協理	顏元厚										
		協理	陳忠義										
		財務長	張哲瑋										
	員工	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
第二次	經理人	執行長	詹啟賢	1,400,000	0.86%	368,000	20.5	7,544,000	0.23%	1,032,000	20.5	21,156,000	0.63%
		總經理	魏逸之										
		研發總監	何美鄉(註2)										
		生產副總	張金全										
		品保副總	陳建輝										
		協理	徐成美										
		協理	簡宏銘										
		協理	顏元厚										
		協理	陳忠義										
	員工	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註1：技術總監王思達已於98.11.24離職。

註2：研發總監何美鄉已於98.11.30離職。

(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

(1) 本公司所營業務之主要內容：

- ①血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其菌液、原料等之研發加工製造買賣。
- ②有關西藥、動物用藥品、化學品及飼料添加物等之加工製造買賣。
- ③前各項產品之進出口貿易與代理。
- ④除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2) 主要產品之其營業比重：

單位：新台幣仟元

主要產品	97 年度		98 年度	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
A/H1N1 流行性感感冒疫苗	0	0.00%	1,232,174	89.94%
流行性感感冒疫苗	112,020	61.44%	63,798	4.66%
日本腦炎疫苗	57,240	31.39%	54,535	3.98%
破傷風類毒素疫苗	7,029	3.85%	16,108	1.18%
其他	6,046	3.32%	3,314	0.24%
合 計	182,335	100.00%	1,369,929	100.00%

(3) 公司目前之商品項目：

主要產(商)品	用 途 / 功 能
日本腦炎疫苗	預防日本腦炎病毒
破傷風類毒素	預防破傷風菌
季節流感疫苗	預防季節性流感病毒
-裂解型疫苗	
-仿病毒顆粒(Virosome)疫苗	
H1N1 流感疫苗	預防 H1N1 新流感病毒

(4) 計劃開發之新產品

- ①H5N1流感疫苗
- ②仿病毒顆粒佐劑(Virosome) 流感疫苗
- ③H5N1流感疫苗(細胞培養技術)
- ④季節流感疫苗(細胞培養技術)
- ⑤腸病毒71型疫苗(細胞培養技術)

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

① 全球疫苗市場預估

根據 Medical & Healthcare Marketplace Guide 統計，全球疫苗需求量自 2004 年起的 53 億美元，平均每年 11% 的比率成長，至 2009 年全球疫苗市場需求已達至 135 億美元，接受疫苗人口統計成長 42%。

疫苗市場主要以預防性疫苗為主，分為成人疫苗與小兒疫苗，目前以小兒疫苗的市場較大，但因為全球已開發國家呈現出生率下降的趨勢，未來將以成人市場的市場擴張較快，預估 2010 年小兒疫苗與成人疫苗佔有率將趨近各半。小兒疫苗種類眾多，各國依其防疫政策，有不同的施打疫苗及對象，包含白喉、破傷風、百日咳疫苗、肝炎疫苗、麻疹、德國麻疹、腮腺炎疫苗等接種廣泛的基本型疫苗，也有近年來上市的肺炎鏈球菌疫苗、多合一疫苗（DTaP+HB+IPV）等。而成人疫苗以流感疫苗、肝炎疫苗及肺炎疫苗三大類為主，其中又以流感疫苗市場最大。目前，全球約有 20 家疫苗廠被世界衛生組織認定為合格疫苗生產商，其中賽諾非-安萬特（Sanofi-Aventis）、葛蘭素史克（GSK）、默克（Merck）、惠氏（Wyeth）佔全球疫苗市場的 85%。因近年來新流感病毒的威脅下，世界衛生組織呼籲各國擁有疫苗自製能力，因此整體疫苗產能，尤其流感疫苗產能，近年來迅速擴張，整體複合成長率預估達到 16%。

② 流感疫苗之現況與發展

由於 H5N1（禽流感）及 H1N1（新型流感）流感病毒的爆發流行，流感疫苗的供應已成為世界各國的關切問題。綜觀全球流感疫苗已經成為銷售額最大之疫苗，約佔全球疫苗市場 14%。根據美林證券的預期，未來 5 年內流感疫苗之複合年成長率為 16%，市場規模成長一倍，另根據 Aventis 的研究報告，流感疫苗是過去 10 年中疫苗市場增長的主要推動者，也是未來 10 年疫苗市場增長的主要產品之一，前景相當看好。

目前雖然已有抗病毒藥物用於治療流感，但是評估其使用效果及成本，專家皆認為目前對抗流感病毒最有效的武器仍屬疫苗。從過去的研究得知，老年人預先接種流感疫苗，能夠降低 50% 的致死率，而且透過普遍性的預防接種，還能夠有效降低醫療支出。

流感疫苗研發是從 1933 年開始，使用雞胚胎蛋為原料生產流感疫苗，迄今已 60 多年，技術成熟穩定；目前是季節性流感疫苗及 H1N1 疫苗的主要生產技術，全世界各大廠如葛蘭素史克（GSK）、賽諾非-安萬特（Sanofi-Aventis）、諾華（Novartis）、荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 等皆有雞蛋製程的生產廠房，合計目前年產能約近 9 億劑。未來流感疫苗之產能，除用於一般民眾外，最大的潛力市場，將是各國政府採購之戰備儲量，尤其當新型流感肆虐時，原生產疫苗大國又常以疫

苗為本身戰備物資而禁止疫苗外銷，造成依賴從國外進口疫苗的國家，採購困難，疫苗自主性低，因此各國政府皆採取不同之對應方案，其中日本方面採取以雞胚胎蛋培養法擴大戰備儲量方式因應，2006年已生產超過2,000萬劑之儲備量；美國政府則投資11億美元資助葛蘭素史克（GSK）、Medimmune、諾華（Novartis）、DynPort、Solvay及Aventis六個主要的流感疫苗廠商，進行研發細胞培養技術來生產新型流感疫苗，來避免造成全國性之流感大流行；台灣方面，目前國光公司已接受日本北里流感疫苗及荷蘭商CRUCCELL HOLLAND B.V.仿病毒顆粒佐劑技轉，已具備流感疫苗之生產技能，未來當政府無法從國際大廠採購疫苗時，將新增一採購管道，除有助於提高台灣疫苗自主性外，亦較不受國外疫苗大廠價格壟斷之影響。

③日本腦炎疫苗之現況與發展

日本腦炎(Japanese encephalitis；JE)是一種以蚊子與豬為媒介的人畜共通疾病，廣泛流行於亞洲的病毒性腦炎，每年夏季均在台灣流行，是本土性(endemic disease)的重要疾病之一。由於此特有疾病侷限於西太平洋地區，市場區隔相當明顯，因此歐美等先進國家廠商進入此市場意願不高。但近年來因氣候的暖化，此病毒之地域分佈有擴充之現象，2006年印度的日本腦炎大流行，使此疾病又備受矚目。

雖然說日本腦炎侵襲的對象以孩童居多，近年來也可見成人罹患日本腦炎的案例，台灣地區在1968年才全面實施日本腦炎疫苗的接種，三、四十歲的壯年人多未接受疫苗注射，自然受感染的風險增大；不過，由於成年人接種日本腦炎疫苗會容易產生發燒、嘔吐等副作用，衛生署對於成年人是否一定得接種疫苗，既不反對也不贊成。

至於日本腦炎疫苗的效力可達百分之九十五以上，台灣曾在1965年曾做過大規模預防接種效果調查，發現有效率約百分之八十一左右，而前幾年在日本所做的調查結果則指出，如果完成基礎接種則預防效果幾乎可達百分之百。

目前全球的人用日本腦炎疫苗產品約有三種，如鼠腦的不活化疫苗、細胞培養的不活化疫苗、減毒疫苗，目前鼠腦組織為最常使用之日本腦炎疫苗生產基質，生產國家包含日本、中華民國、印度、韓國、泰國及越南。

中國大陸雖然有細胞培養的日本腦炎減毒疫苗產品，但仍使用初代細胞(primary cells)，雖在中國大量使用，且成都廠的產品亦可外銷亞洲鄰國。但原則上，國際疫苗業界之主流共識，對此產品的產程，品質及安全，都具保留看法。

鑑於細胞培養製程技術平台建立之效益及改良日本腦炎疫苗品質，本公司於1999年取得經濟部業界科技專案補助「細胞培養日本腦炎疫苗技術開發」計畫，致力於細胞培養製程之研發，且完成無血清培養基之開發。並於2005年取得經濟部業界開發產業技術計畫「日本

腦炎疫苗細胞培養製程技術平台開發」，導入無血清及無動物來源培養基於細胞培養製程，以提升日本腦炎疫苗之品質，未來發展策略包括與國際研究單位聯盟，進行臨床測試，以提供國人及亞洲的需求。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

疫苗產業中上中下游關聯非常緊密，通常疫苗製造工廠從上游原料的取得，中游階段的製造加工，以及下游部分的銷售都會採取一貫的控管，這樣才能保證疫苗產品的品質，讓使用者沒有安全上的顧慮。

上游部分，也就是疫苗的原料，包括化學藥品、胚胎蛋、病毒株，動植物細胞等，疫苗的製作，流感疫苗是用雞胚胎蛋或是細胞株，日本腦炎是用活體動物或是細胞株，破傷風疫苗則是用菌株去作原料。上游原料的取得，通常有固定的供應商做長期合約的簽定，以保障原料的來源，並且選擇兩家以上的供應商，以確保原料來源的穩定，為了維持這些原料供應商的品質，本公司訂定規格並且定期的作稽核。

中游部份，主要為疫苗製造加工階段，在上游原料取得後，需要經過的主要製程包括：接種、採收、分離、純化、減毒或不活化、調劑及分裝等。疫苗的製作門檻相當的高且專業，尤其在人用疫苗方面，都是需要在清淨區裡面進行，製程中需要加入監測檢驗等動作，以確保每一步驟都是符合規格要求，才能做出高品質的疫苗產品。疫苗完成製作後，還要申請國家的封緘檢驗，讓政府單位（藥物食品檢驗局）抽樣檢查，針對疫苗的安全性、有效性作進一步的確認，檢驗合格後，疫苗產品才能上市。

下游部分，係指疫苗的行銷，將生產的疫苗銷售到消費者。疫苗的銷售通常區分為公費與自費兩部分。公費係指政府採購，由政府招標後直接運送給政府所指定的衛生單位。自費是指醫療院所訂購，由經銷商或是公司直接銷售給醫療院所。

(3) 產品之各種發展趨勢

疾病的爆發流行會造成許多人的危害，人民健康的維持與疾病的預防是政府最重要的課題，以流感疫苗為例，近幾年各國政府防範 H5N1（禽流感）與 H1N1 流感的蔓延，競相購買疫苗防範，因此各家疫苗廠投入生產，但是需求量大於生產製造數量，造成供不應求的情形。因此疫苗廠全力擴廠或是合併其他小廠，導入技術增加產能。

疫苗產業的門檻高，軟體技術與硬體設備都是很難進入的領域，因此全世界的疫苗主要是由幾家廠商所掌握。為了改善以傳統方式製作的疫苗速度或是疫苗的品質穩定度，疫苗技術的改變由活體培養方式改為細胞培養方式。

新疫苗的研發也是疫苗廠的趨勢，疾病的發生通常造成不可逆的身體功能缺損，因此研發新疫苗預防疾病的發生是疫苗廠商所預見的商機來源，每年願意投入龐大的經費作為研發費用，期待新疫苗的上市，不僅帶給人類健康，也為疫苗廠帶來利潤。

(4) 產品之競爭情形

① 季節性流行性感冒疫苗

世界衛生組織公告合格之流感疫苗製造廠商共有十七家，此十七家流感疫苗製造廠商皆以雞胚胎蛋來製造流感疫苗，自 2009 年起全球總產能已達 9 億餘劑，其中仍以賽諾非-安萬特 (Sanofi-Aventis)、諾華 (Novartis)、葛蘭素史克 (GSK) 為主要供應者，產銷於 2008 年前接近平衡，然而在 2009 年後因 H1N1 新型流感病毒的爆發，全球不論季節性流感疫苗或 H1N1 新型流感疫苗的需求大增，造成供不應求之狀態。十七家流感疫苗製造廠商，其中十六家係以裂解之不活化疫苗為主，一家 (MedImmune) 係採用鼻噴劑型冷適應 (cold-adapted) 減毒疫苗為其產品。其它流感疫苗種類尚包括次單位 (subunit) 疫苗、含佐劑 MF59 疫苗及仿病毒顆粒佐劑 (Virusome) 疫苗。

目前市售流感疫苗種類 (皆為傳統雞胚胎蛋生產製程)

種類	特性	生產廠商	產品上市時間
全病毒不活化疫苗	整顆病毒純化製成的疫苗，副作用大	-	1958
裂解病毒疫苗	將病毒裂解精製而成，副作用小	北里、葛蘭素史克 (GSK)、國光、安萬特 (Aventis)、開隆 (Chiron) 等各主要生產廠商	1968
純化表面抗原 (次單位) 疫苗	副作用小	開隆 (Chiron)、蘇威 (Solvay)	1976
冷適應減毒噴鼻疫苗	價格昂貴	MedImmune	2002
含佐劑 MF59 疫苗	-	開隆 (Chiron)	1997
仿病毒顆粒佐劑 (Virusome) 疫苗	-	荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 子公司：Berna Biotech AG	1997

資料來源: CDC TW 2004

國內市場實際供應流感疫苗之廠商僅有四個品牌 (如下表)，分別為國光/北里流感疫苗、賽諾非-安萬特 (Sanofi-Aventis)、GSK (由葛蘭素史克台灣分公司及裕利公司銷售)、Novartis (由諾華台灣分公司及裕利公司銷售)。其中安萬特、葛蘭素史克、諾華皆為進口國外製造的產品，僅國光生技採用進口疫苗原液充填分裝的方式，並規劃自 2010 年起生產自製季節性流感疫苗供應國內市場。

2008、2009 年各廠商供應國內自費和公費市場比重

單位：萬劑

廠商	國內公費市場		國內自費市場		合計	比率
國光公司	2008	70	2008	18	88	24.5%
	2009	43	2009	2	45	12.3%
安萬特	2008	42	2008	32	74	20.5%
	2009	42	2009	58	100	27.2%
葛蘭素史克	2008	80	2008	10	90	25%
	2009	10	2009	8	18	5%
諾華	2008	93.5	2008	14.5	108	30%
	2009	204	2009	0	204	55.5%

資料來源：本公司內部整理文件

② 日本腦炎疫苗

日本腦炎高盛行率地區多為東亞洲各國，每年市場需求量如下表，且因為地球暖化因素，日本腦炎病毒正擴散至西亞，甚至歐洲，預估全球需求量會愈來愈大。

國家	每年需求劑量約估(單位:千劑)
中國	50,000
印度	50,000
日本	5,000
泰國	4,000
越南	4,000
韓國	3,000
台灣	800
美國旅遊	100
美國駐軍	100

註：依人口數 5%估算

資料來源：本公司內部整理文件

又因為日本腦炎為區域性傳染疾病，因此日腦疫苗製造商多集中於亞洲各國，只有少數歐洲疫苗廠在開發新一代製程的日本腦炎疫苗，全球的人用日本腦炎疫苗產品及製造廠商如下表所示：

種類	特色	製造商
不活化鼠腦培養製程疫苗	鼠腦疫苗廣泛的使用於日本、韓國、台灣、越南、泰國、印度等國家，接受3劑疫苗，在10年內的疫苗效果仍可超過80%。現在全世界主要的日本腦炎疫苗接種以此種形式疫苗為主。	<u>印度</u> : Central Research Institute。 <u>日本</u> : Biken、Chiba、Denka、Katetsu-Ken、Kitasato、Saika-Ken Tekeda。 <u>韓國</u> : GreenCross。 <u>台灣</u> : 國光生技。 <u>泰國</u> : Government Pharmaceutical Organization。 <u>越南</u> : National Institute of Hygiene。
不活化死毒細胞培養製程疫苗	細胞培養的不活化疫苗（cellculture-derived inactivatedvaccine）是未來主要的發展方向，現在已經有一家公司取的美國FDA認證，以細胞去培養製作的日本腦炎疫苗，純度較高效果較好，副作用較低。國光生技未來也會朝這方向發展。	<u>中國</u> : 北京、上海、武漢、長春等製劑研究所 <u>法國</u> : 賽諾非-安萬特（Sanofi-Aventis） <u>日本</u> : 大阪微研 化血研
減毒疫苗	1988年中國大陸四川成都生物製劑研究所由初級大鼠腎細胞培養 SA14-14-2病毒株製成活的減毒疫苗，接種第2劑後，其有效率高達97.5%，保護期間至少有5年，此活性疫苗在中國大陸已有超過1億小孩接種，它不但便宜，而且安全，副作用極少，現在正在印度執行大規模臨床試驗。	<u>中國</u> : 成都生物製劑研究所 <u>法國</u> 巴斯德藥廠& <u>美國</u> Acambis 公司

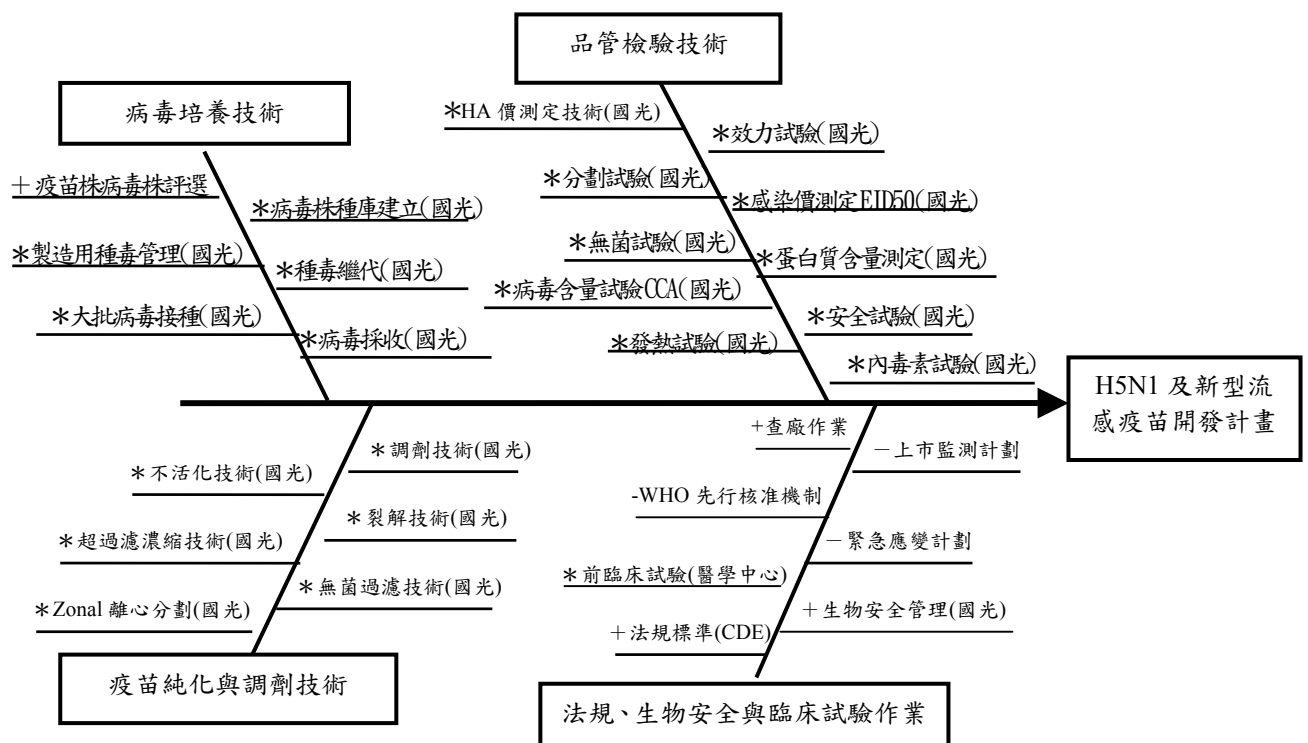
資料來源：國光公司內部資料（參考WHO網站公開資訊）

台灣國內日本腦炎疫苗由本公司獨家供應，供應全台灣市場超過30年，每年近一百萬劑的政府採購；本公司生產的日本腦炎疫苗製程之技術來自日本北里研究所。

3.技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次

本公司為國內唯一可量產疫苗的生產製造廠，擁有國內 CGMP（Current Good Manufacturing Practice，現行優良藥品製造標準）認證的日腦疫苗及破傷風類毒素生產廠房；2009 年起更啟用依歐美 CGMP 認證標準興建的流感疫苗廠房。本公司擁有的疫苗製造技術，包含生產日腦疫苗、破傷風類毒素、季節性流感疫苗及新型流感疫苗（A/H1N1）的現有嚴格生產流程，並且擁有疫苗製程開發、量產技術及擁有疫苗品管檢驗技術，包含動物毒性試驗、不活化試驗、蛋白質含量試驗等。在研發上正開發細胞培養製程技術平台，未來可運用在多種新型疫苗，如流感第二代疫苗、腸病毒疫苗、日本腦炎第二代疫苗等。



註：加註符號說明。

『*』表示我國已有之技術或產品（並註明公司名稱）

『+』表示我國正在發展之技術或產品（並註明公司名稱）

『-』表示我國尚未發展之技術或產品

資料來源：本公司內部整理文件

(2) 研究發展概況

- ①申請經濟部業界開發產業技術計畫補助「新型流感H1N1疫苗開發計畫」，以完成人體試驗為計畫目標。
- ②日本腦炎疫苗鼠腦製程改善計畫之動物試驗進行中。
- ③腸病毒疫苗研究(以微載體細胞培養及放大、檢驗分析、純化精製技術)開發中。
- ④細胞培養-禽流感疫苗(H5N1)研究開發中。
雞胚胎培養-禽流感疫苗(H5N1)研究開發中。

⑤無血清Vero細胞培養量產技術平台建立中。

(3) 研究發展人員與其學經歷

99 年 7 月 31 日

學 歷	人 數	所佔比例%
研究所（含以上）	10	100%
大學（專）	-	-
高中（職）	-	-
合計	10	100%

(4) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年 度	研發費用	營業收入淨額	佔營業收入淨額之比例（%）
94 年	15,405	195,496	7.88
95 年	36,742	238,299	15.42
96 年	33,131	223,540	14.82
97 年	30,768	182,335	16.87
98 年	86,004	1,369,929	6.28

(5) 最近五年度開發成功之技術或產品

年 度	技 術 及 產 品 說 明
96 年	以雞蛋培養或反轉基因法製造流感疫苗株之技術
96 年	無血清微載體系統之 Vero 細胞繼代與放大規模程序
96 年	流行性感感冒疫苗裂解病毒製程技術
97 年	專利技術:日本腦炎 DNA 疫苗 ■ 美國申請號 / 11 / 353,212 ■ 中華民國專利發明第 I302166 號
97 年	流行性感感冒疫苗仿病毒顆粒製程技術
98 年	新型流感 H1N1 疫苗裂解病毒製程技術

4.長、短期業務發展計劃

(1) 短期發展計劃：

- ①推出自製流感疫苗，並進入國際市場。
- ②開發細胞培養為基礎之腸病毒及流感疫苗製程技術。
- ③建立新型流感H5N1疫苗生產機制
- ④取得歐美知名藥廠產品或技術之亞太地區代理權。。

(2) 長期發展計劃：

- ①完成針對國際市場新疫苗產品之開發(流感疫苗、日腦疫苗、腸病毒、等重點產品)。
- ②以日本腦炎、流感、腸病毒、小兒麻痺，以及含無細胞百日咳之多合

一疫苗產品為開發重點，進入國際市場。

③建設具國際瞻觀的公司總部及生產基地(生技園區之開發)。

④利用生產設備空檔，提供國外生技公司代工服務。

⑤成為世界知名生技公司。

⑥符合國際醫藥品稽查協約組織優良標準製造 (PIC/S GMP) 及通過歐洲醫藥品管理局(EMEA)與美國藥物食品管理局(FDA)認證。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區		97 年		98 年	
		金額	比重 (%)	金額	比重 (%)
外銷	亞洲	24	0.01	246	0.02
	其他	—	—	—	—
內銷		182,311	99.99	1,369,683	99.98
合計		182,335	100	1,369,929	100

(2) 市場占有率

①流行感冒疫苗市場銷售狀況

台灣市場銷售狀況 (萬劑)

年度 公司	96		97		98	
	數量	佔有率	數量	佔有率	數量	佔有率
國光	119	38.6%	83	25.1%	45	12.3%
賽諾菲安萬特	89	28.9%	74.1	22.4%	100	27.2%
葛蘭素史克	50	16.25%	80	24.2%	18	4.90%
台灣諾華	50	16.25%	93.5	28.3%	204	55.6%
Total	308	100%	335.6	100%	367	100%

資料來源：BFDA

目前國內市場實際供應流感疫苗之廠商僅有四個品牌，分別為國光/北里（由國光公司負責原液充填製程）、安萬特（Aventis）、史克（GSK）、諾華（Novartis）。其中安萬特、葛蘭素史克、諾華皆為進口商，僅國光公司採用進口疫苗原液充填分裝的方式，自 2009 年起生產自製雞胚胎蛋流感疫苗，預計 2010 年量產供應市場。政府需求之國內市場流感疫苗預估每年將達 500 萬劑；另自費市場預估每年為 100 萬劑，合計約佔人口比例之 30%約 600 萬劑。市場的佔有率，各家廠商的差異性不大，未來國光自製量產後，市佔率將會大幅提升，預估可以提升市佔率到 6 成。

根據研究全球流感疫苗的銷售量平均以 7.4% 的成長幅度增加，預計到 2013 年全球總銷售量將到達 6 億劑，金額約 49 億美金，其中美

國的成長率較低，平均成長率只有 1.3% ，但是在歐洲與其他市場（尤其是新興國家）成長率將每年都有 10% 以上的增加幅度（表 1）。

2007-2013 年的流感疫苗市場平均年成長率如下表（表 1）

年度 國家	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	平均
全球	6.3%	6.0%	6.6%	7.6%	7.7%	8.5%	9.5%	7.4%
USA	1.1%	0.6%	1.7%	1.7%	1.1%	1.6%	1.1%	1.3%
EUROPE	10.2%	9.2%	10.0%	10.5%	12.0%	12.4%	14.1%	11.2%
其他	11.0%	12.1%	11.8%	11.4%	12.6%	13.3%	13.0%	12.2%

資料來源：Aventis research report

目前全球約有 19 個國家生產季節流感疫苗，但是主要的生產商為賽諾非-安萬特 (Sanofi-Aventis)、葛蘭素史克 (GSK)、諾華 (Novatis)，但是研究顯示，2006 年全球需求量約 4 億劑，總產量約 3.7 億劑，但是到了 2011 年全球預估需求量將需要 6 億劑以上，為了因應流感市場的需求，各廠也積極擴建或收購流感疫苗廠。

國光流感疫苗新廠年產量最高可達 3000 萬劑，除了提供荷蘭技術合作廠商 CRUCCELL 外，將可以出口到國外市場，以東南亞、西亞與中南美洲等新興國家為目標，銷售流感疫苗。

②破傷風疫苗台灣市場銷售狀況

單位：萬劑

公司 \ 年度	96		97		98	
	數量	佔有率	數量	佔有率	數量	佔有率
國光	93	61%	92	56%	122	64%
疾病管制局	59	39%	73	44%	69	36%
Total	152	100%	165	100%	191	100%

資料來源：BFDA

破傷風疫苗台灣現有兩個供應來源，疾病管制局與國光生物科技，過去幾年的市場銷售量平均每年約 160-180 萬劑，兩家的市佔率平均約 50%。98 年起國光停止銷售 20mL 劑型的破傷風疫苗，只供應市場 1mL 的劑型，不但讓此疫苗的使用安全性提高，更提高了營收。未來疾病管制局有計畫停止此疫苗，國光將成為國內唯一的供應商。

國外市場部分，國光計畫出口破傷風疫苗中間成品或成品給其他國家，目前洽談中的國家如果有 cGMP 充填廠，將會加速計畫的進行，起出將以東南亞、西亞、北非為主。

③日本腦炎疫苗市場銷售狀況

單位：萬劑

公司 \ 年度	96	97	98
國光	91	87	83

資料來源：BFDA

日本腦炎疫苗的需求主要為疾病管制局的疫苗接種計畫，國光為台灣的唯一供應商，每年定期採購，採議價方式辦理。此疫苗的銷售量取決於台灣小孩出生率，現在台灣每年的新生兒已降至 20 萬人以下，因此銷售量逐年降低。預估未來台灣出生率將保持此狀態，疾病管制局的每年採購數量也將維持在 80-85 萬劑之間。

外銷方面，本公司透過經銷商有小量出口澳門以及北韓，現在正在洽談東南亞國家以及印度等市場開發。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

根據 Aventis 的研究報告，流感疫苗是過去 10 年中疫苗市場增長的主要推動者，也是未來 10 年疫苗市場增長的主要產品之一，前景相當看好。全球流感疫苗的銷售量平均以 7.4% 的成長幅度增加，預計到 2013 年全球總銷售量將到達 6 億劑以上，金額約 49 億美金，但由於新型流感的發生，這研究報告的結果將會有很大的修正成長空間。

全球流感疫苗之接種率偏低，預計未來的流感疫苗市場仍會持續性的擴大，因此，各大流感疫苗生產廠商紛紛陸續擴大產能，預計世界前 3 大廠的季節性流感產能都可到達 2 億劑。但是由於禽流感與 H1N1 等新型流感的爆發，各大廠紛紛轉變產能來應付突發狀況，因此產能調控並不能應付需求的上升。另一方面各國政府強力採購季節流感與新型流感疫苗的情形，導致供不應求情形將在未來幾年發生。

(4) 競爭利基

本公司開始於 2009 年生產 H1N1 新流感疫苗，並於 2010 年起量產季節性流感疫苗，以日本北里研究所裂解製程與荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 仿病毒顆粒製程生產，並取得國內 CGMP/PICS (Pharmaceutical Inspection Cooperation Scheme, 國際標準查廠規範) 與將在獲得歐盟 EMEA 的認證下，外銷到全世界。因此在成本降低與品質保證的雙重優勢下，將拓展國內市場達每年 500 萬劑之季節流感疫苗。國外市場除了供應給歐洲國家外，將以東南亞市場為主，在成本與品質有其競爭力下，將可與世界大廠抗衡。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

本公司新廠甫落成，具先進製程及經濟規模量產能力，藉此為基礎發展其他先進疫苗平台技術為有利之競爭因素。

②不利因素及因應對策

新一代細胞培養技術及其他先進技術的快速發展威脅本公司現有技術的應用年限，惟需持續發展細胞培養製程的技術平台，應用於日本腦炎細胞培養製程疫苗，流感細胞培養製程疫苗等。

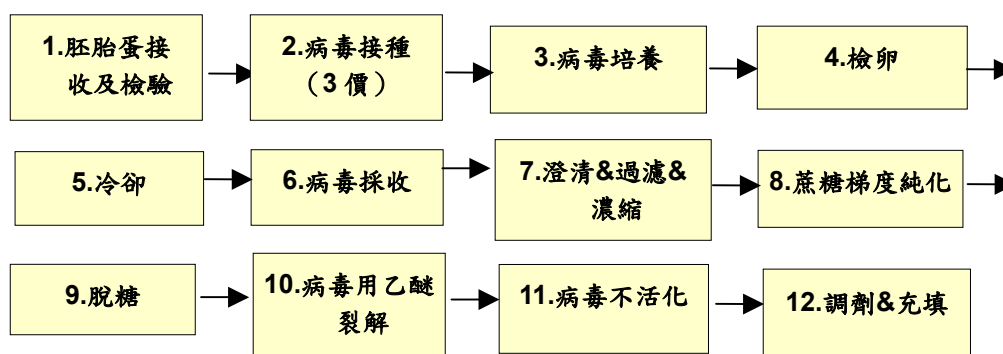
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

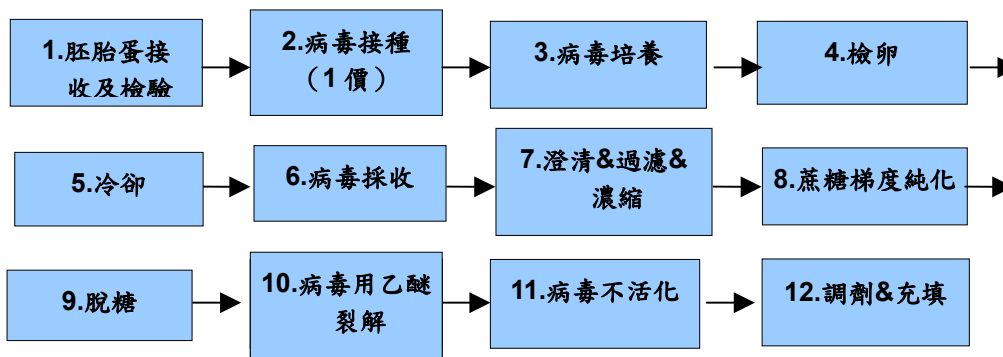
主要產品	用 途
季節性流行性感冒疫苗	主要用於預防季節性流行性感冒疫苗
H1N1 新型流感疫苗	主要用於預防 H1N1 新型流感疫苗
日本腦炎疫苗	主要用於預防日本腦炎
破傷風類毒素	主要用於預防破傷風

(2) 主要產品之產製過程

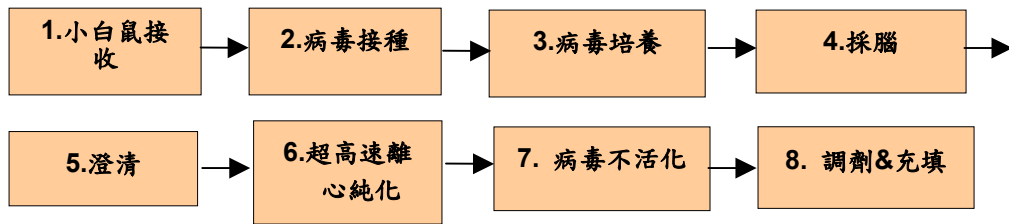
①季節性流行性感冒疫苗



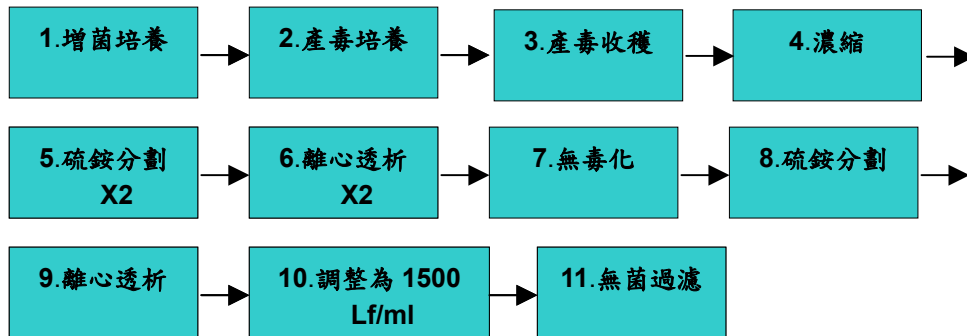
②H1N1流行性感冒疫苗



③日本腦炎疫苗



④破傷風疫苗



3.主要原料之供應狀況

原料名稱	主要供應商	供應狀況
原液	北里研究所	良好
針筒	美商必帝	良好
小白鼠	李世聰	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

單位：新台幣仟元

年度	97 年	98 年
營業收入	182,335	1,369,929
營業毛利	32,455	1,025,152
毛利率（%）	17.80	74.83
毛利率變動（%）	-	320.39

本公司最近二年度毛利率變動達 320.39%，主因係 98 年新廠建廠完成，增加非季節性流行感冒疫苗的生產及銷售，分攤固定成本及增加營業收入，故使毛利率上升所致。

5.主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其變動原因

單位：新台幣仟元

年度	97 年				98 年				99 年上半年度			
項目	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	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	北里研究所	57,640	64.03	—	台灣胚胎基因	120,376	45.00	—	台灣胚胎基因	36,952	33.51%	—
2	美商必帝	20,681	22.97	—	呂祥達	52,833	19.75	—	美商必帝	21,628	19.62%	—
3	—	—	—	—	北里研究所	34,293	12.82	—	福安牧場	18,179	16.49%	—
	其他	11,696	13.00	—	其他	59,991	22.43	—	其他	33,501	30.38%	—
	進貨淨額	90,017	100.00	—	進貨淨額	267,493	100.00	—	進貨淨額	110,260	100.00%	—

在進貨方面，疫苗製造疫苗的原料、物料需有嚴格之 GMP 規範等級或專利限制，且疫苗公司的全球數目並非普遍，因此擁有較特殊的產業鏈，並非如其他產業，有較多採購來源之供應商，此為疫苗產業進貨集中的產業特性。為減低此一進貨集中風險，本公司採購單位會朝全球運籌採購的方式，每個原、物料項目都會有二家以上的供應商。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其變動原因

單位：新台幣仟元

年度	97 年				98 年				99 年上半年度			
項目	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	行政院衛生署疾病管制局	153,748	84.32	—	行政院衛生署疾病管制局	1,346,915	98.32	—	行政院衛生署疾病管制局	719,057	98.62%	—
2	信東生技(股)公司	17,997	9.87	註	—	—	—	—	—	—	—	—
	其他	10,590	5.81	—	其他	23,014	1.68	—	其他	10,097	1.38%	—
	銷貨淨額	182,335	100.00	—	銷貨淨額	1,369,929	100.00	—	銷貨淨額	729,154	100.00%	—

註：信東公司於民國 98 年 6 月 29 日董事屆期改選後，本公司已不再擔任其董事，故於 98 年 6 月 29 日非為本公司之關係人。

本公司銷貨目前以內銷為主，且配合國內防疫政策，主要銷售客戶為行政院衛生署疾病管制局及各地醫療院所，其中衛生署採購佔八成以上之銷售額，此為疫苗產業之產業特性。有關衛生署採購係採公開招標或限制性招標方式辦理，因此對於廠商有未得標之風險，本公司為克服此銷貨集中之風險，積極朝拓展外銷的業務，且未來外銷乃為本公司主要業務。

6.最近二年度生產量值表

單位：劑；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	97 年			98 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
日本腦炎疫苗	1,200,000	908,056	35,468	1,200,000	743,658	29,571
破傷風疫苗	2,000,000	1,348,838	12,476	2,000,000	832,568	13,373
流行感冒疫苗	1,500,000	904,806	83,366	1,500,000	473,208	46,000
非季節性流行感冒疫苗	—	—	—	20,000,000	11,392,660	308,103
其他	—	—	124	—	—	30,247
合計	—	3,161,700	131,434	—	13,442,094	427,294

7.最近二年度銷售量值表

單位：劑；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	97 年				98 年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
日本腦炎疫苗	872,925	57,216	200	24	831,920	54,508	200	27
破傷風疫苗	915,860	7,029	—	—	1,230,375	15,959	6,000	149
流行感冒疫苗	829,594	112,020	—	—	443,224	63,798	—	—
非季節性流行感冒疫苗	—	—	—	—	6,500,600	1,232,104	200	70
其他	207,465	6,046	—	—	130,995	3,314	—	—
合計	2,825,644	182,311	200	24	9,137,114	1,369,683	6,400	246

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人

年度		97 年	98 年	99 年截至 7 月 31 日止
員 工 人 數	主管級人員	23	27	26
	一般職員	36	44	44
	生產人員	106	177	172
	研發人員	9	9	9
	合計	174	257	251
平均年歲		34.66	32.34	33.42
平均服務年資		4.00	3.28	3.79
學 歷 分 佈 比 (%)	博士	6	6	5
	碩士	72	80	78
	大專	81	153	150
	高中	10	12	10
	高中以下	5	6	8

(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：

本公司因生產可能產生之污染，斥資設立廢水處理設備及廢氣處理設備，領有（污）水排放許可證、固定污染源操作許可證，並有專責人員處理。本公司環保專責人員及設置許可證如下：

姓名	證照種類	證照號碼
魏國濱	甲級廢水處理專責人員	(89)環暑訓證字第 GA110354 號

許可證種類	許可證字號
M01 固定污染源（生物製劑製造程序） 操作許可證	中縣府環空操證字第 0671-05 號
M02 固定污染源（鍋爐蒸氣產生程序） 操作許可證	中縣府環空操證字第 0672-05 號
M03 固定污染源（鍋爐蒸氣產生程序） 設置許可證	中縣府環空設證字第 0627-00 號
M04 固定污染源（生物製劑製造程序） 設置許可證	中縣府環空設證字第 0628-00 號
水污染排放許可證	中縣環排許字第 04185-05 號
廢棄物清理計畫書	府授環廢字第 0970040819 號
毒性化學物質-砒啶	核可文件 097-06-J0004
毒性化學物質-甲醛	核可文件 066-06-J010001
毒性化學物質-四氯化碳	核可文件 053-06-J010001
毒性化學物質-重鉻酸鉀	核可文件 055-06-J020002
毒性化學物質-三氧化二砷	核可文件 045-06-J010021
毒性化學物質-β-丙內脂	核可文件 096-06-O010001
毒性化學物質-硝苯	核可文件 129-06-JA00001
毒性化學物質-二氯甲烷、乙烯、二苯胺	府授環綜字第 0970040480 號

- 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

99 年 8 月 31 日；單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢蛋處理廠	1	98 年 8 月	44,964	43,090	將感染性廢棄物處理成一般廢棄物
廢蛋處理系統	2	98 年 8 月	58,437	50,524	
廢液滅菌槽系統	2	98 年 8 月	25,442	21,997	
高壓蒸氣廢液滅菌鍋	1	95 年 12 月	3,254	499	
廢棄墊料處理機	1	94 年 7 月	119	42	
污水處理廠	1	98 年 8 月	30,546	27,538	廠內廢水自行處理後排放

- 3.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：

(1)98 年 8 月因違反空氣污染防治法第 24 條第 2 項規定之未接獲試車通知或

取得固定污染源操作許可證而進行試車，被處 10 萬元罰鍰，於 98 年 8 月完納上述罰鍰外，已依規定改善並於 98 年 8 月 13 日取得試車檢測之同意函。

(2)98 年 12 月因違反水污染防治法第 14 條第 2 項規定排放水量超過許可證登錄水量，被處 3 萬元罰鍰，於 99 年 1 月完納上述罰鍰外，並已於 99 年 1 月 18 日取得水污染排放證。

4.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)：

年度	污染處份	件數	罰鍰	因應對策
98	違反空氣污染防制法第 24 條第 2 項規定之未接獲試車通知或取得固定污染源操作許可證而進行試車。	1	10 萬	已於 98 年 8 月 13 日取得試車檢測之同意函。
99	違反水污染防治法第 14 條第 2 項規定	1	3 萬	已於 99 年 1 月 18 日取得新的水污染排放證。

5.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。

(1) 目前的污染狀況：依據污染物的種類區分，本公司的主要污染可區分為空污、廢水及有害事業廢棄物三大種類。

①空污：本公司在空氣污染源的部份主要為氮氧化物及硫氧化物、粒狀物及有機物的排放，本公司皆依法每年定期檢測空氣污染物的排放，並且都能達到法規要求。

②廢水：本公司產生之廢水皆經過廠內第一種壓力容器高壓高溫滅菌處理後，再經廢水處理系統（物理化學及生物處理）後排放，並無違法之排放。

③有害事業廢棄物：本公司從事疫苗製造，產生之廢棄物屬於感染性廢棄物，部分先經廠內設備高溫高壓滅菌處理後，轉為一般事業廢棄物處理，無法經高溫高壓處理之廢棄物則視為感染性廢棄物處理，皆委託合格之清除處理廠商清運處理。

(2) 環境污染改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響

本公司在產品的發展政策上朝向低污染的產品開發為方向，並且從產品的研究發展階段便考慮到對環境造成的衝擊，因此從配方及製程上的設計便已考量如何減少污染的排放，故本公司投資在污染改善的資本支出上相對於本公司的盈餘而言影響不大；另本公司一向核心想法即認為善盡企業應有的責任，才是維持企業永續經營的基本要求，而重視環境的保護亦是企業應有的責任之一，透過取得 GMP 的認證證明本公司對環境的重視，此作法使本公司在進入國際的市場的同時獲得客戶的尊敬，同時也提昇了本公司在國際上的競爭力。

(3) 未來二年預計之重大環保資本支出

本公司已於 98 年完成擴廠工程，新增流感疫苗生產線，同時也完成相關的環保設備的擴充，因此二年內並無有重大環保資本支出。

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、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

- ①本公司設有職工福利委員會，負責規劃及辦理員工福利事宜。福利委員會不定期舉辦旅遊、聚餐等活動，藉以調劑員工身心及促進同仁感情，此外亦提供生日蛋糕、年節禮券及婚喪喜慶之補助。
- ②實施週休二日。
- ③員工每位皆參加健保、勞保及團保。
- ④免費提供制服及工作服。
- ⑤享有婚喪禮金、奠儀、生育補助金、傷病慰問金。
- ⑥每年視當年度營業狀況及個人考績於端午節及中秋節發給節慶獎金並舉辦年終尾牙聚餐及發給年終獎金。

(2) 進修及訓練

本公司訂有教育訓練辦法並擬定年度教育訓練計劃，教育訓練分為職前訓練、在職訓練及專案訓練，職前訓練使新進員工了解公司概况並熟知職務之工作內容，在職訓練培養員工創新觀念及提昇基本學能；專業訓練是針對市場最新技術予以培訓。

(3) 退休制度與實施狀況

- ①舊制-本公司在職正式職員凡服務滿25年，或年滿55歲且服務滿15年者，依舊制服務年資，每滿1年給與2個基數，超過15年之年資，每增加1年給1個基數，總收以45個基數為限，費用由公司完全負擔。
- ②新制-自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休制度者，依勞工退休金專戶提繳工資分級表，以不低於勞工每月工資6% 提繳至勞工保險局。

(4) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

勞資雙方透過勞資會議在尊重勞資倫理下圓滿運作，且無重大勞資糾紛發生。

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

- (1) 公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。
- (2) 未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司除依勞動基準法等相關規定辦理外，勞資雙方建立和諧的勞資關係，預計未來因勞資糾紛而導致損失的情形極低。

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：

99 年 8 月 31 日；單位：新台幣仟元

固定資產 名稱	單位	數量	取得 年月	原 始 成 本	重估 增值	未折減 餘額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設 定 擔 保 及 權 利 受 限 制 之 其 他 情 事
							本 公 司 使用部門	出 租	閒 置		
生技大樓	棟	1	98 年 8 月	1,963,027	-	1,859,515	製造一部	-	-	綜合 火險	設定抵押 擔保第一 順位第一 商業銀行

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：無。

(二) 租賃資產

1.資本租賃取得成本達實收資本額之 10% 或新台幣一億元以上之租賃資產：

無。

2.營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：無。

(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

99 年 7 月 31 日

工廠 \ 項目	建築物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
台中縣潭子鄉潭興路一段 3 號	21,992.56 平方公尺	251 人	季節性流行性感冒疫苗、非季節性流行性感冒疫苗、日本腦炎疫苗、破傷風疫苗	正常使用中

2.最近二年度設備產能利用率

單位：劑；新台幣仟元

生產量值品 主要產品	年度	97 年				98 年			
		產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
日本腦炎疫苗		1,200,000	908,056	75.67%	35,468	1,200,000	743,658	61.97%	29,571
破傷風疫苗		2,000,000	1,348,838	67.44%	12,476	2,000,000	832,568	41.63%	13,373
流行感冒疫苗		1,500,000	904,806	60.32%	83,366	1,500,000	473,208	31.55%	46,000
非季節性流行感冒疫苗		—	—	—	—	20,000,000	11,392,660	56.96%	308,103
其他		—	—	—	124	—	—	—	30,247
合計		—	3,161,700	—	131,434	—	13,442,094,	—	427,294

三、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

99 年 6 月 30 日；單位：台幣仟元；仟股；%

轉投資事業 (註)	主要營業	投 成	資 本	帳 價	面 值	投 資 股 份			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 比	權 例			投 損	資 益	分 配 利	
信東生技(股)公司	西藥製 造、批發、 零售業	61,129	61,129	3,708	2.85	42,024	—	—	—	成本法	—	—	—	—
Anagen Therapeutics Inc	生物製劑 研發	USD 300	—	200	1.15	USD 34	—	—	—	成本法	—	—	—	—

(二) 綜合持股比例

99 年 6 月 30 日；單位：仟股；%

轉 投 資 事 業 (註)	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
信東生技(股)公司	3,708	2.85	—	—	3,708	2.85
Anagen Therapeutics Inc	200	1.15	—	—	200	1.15

(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 條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、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
銷售合約	疾病管制局	2008~2010 年	流感疫苗銷售	無
獨家供應合約	Berna Biotech AG	開始生產次年起算 7 年	Inflexal®V 仿病毒顆粒佐劑流感疫苗抗原銷售	產品銷售對象及地區的限制
供貨合約	GEEP TAIWAN	2008/1/16~ 2013/12/31	原料蛋採購	無
供貨合約	福安牧場	2010/2/12~2011/2/11	原料蛋採購	無
技術移轉合約	Kitasato Institute (北里 研究所)	2005/01~2008/01 (一次展延一年)	DTaP、Flu、JEV 等	1. 產品銷售對象及地區的限制 2. 競爭技術引進限制
技術移轉合約	Berna Biotech AG	2007/08~2027/08 (20 年)	Inflexal®V 仿病毒顆粒佐劑流感疫苗生產技術	1. 銷售區域限制 2. 再授權限制
工程興建契約	中宇環保工程股份有限公司	2007/10/01~工程完工驗 收合格次日止	流感疫苗工廠新建工程	無
聯合貸款合約	第一銀行等銀行團	2009 年~2016 年	中長期借款	維持一定財務比率

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

(一) 前各次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫未完成者

本公司最近年度並無併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債之情形，另歷年辦理現金增資之計畫均已執行完畢。

(二) 前各次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫已完成者計畫實際完成日距申報(請)時未逾三年者

1.96 年度現金增資案

(1) 計畫內容

① 現金增資核准日期及文號:

經經濟部商業司於96年08月16日經授商字第09601198430號核准函。

② 本次計畫所需資金總額：新台幣394,886仟元。

③ 資金來源：96年度現金增資發行新股為18,715仟股，每股面額10元，採溢價發行每股\$21.1元，總金額\$394,886仟元。

(2) 執行計畫

① 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			96年度第三季
購買流感疫苗仿病毒佐劑技術	96年8月	394,886	394,886

② 計畫執行情形

單位：新台幣仟元；%

年度	計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改善計畫
96	購買流感疫苗仿病毒佐劑技術	支用金額	預定	394,886	本計畫已如期執行完成
			實際	394,886	
		支用進度	預定	100%	
			實際	100%	

③增資效益評估

本公司上述現金增資募集計畫均已完成，經評估其增資效益如下：

A. 本公司藉由荷蘭商CRUCCELL HOLLAND B.V.公司技術的移轉可以在短期間發展雞胚胎蛋平台的流感疫苗技術。

B. 荷蘭商CRUCCELL HOLLAND B.V.公司藉由技術落實於本公司生產工廠，將委託本公司代工生產流感疫苗原液。

2.97 年度現金增資案

(1) 計畫內容

①現金增資核准日期及文號：

經經濟部商業司於97年10月15日經授商字第09701263230號核准函。

②本次計畫所需資金總額：新台幣1,316,965仟元。

③資金來源：97年度現金增資發行新股為64,242,196股，每股面額10元，採溢價發行每股\$ 20.5元，總金額\$ 1,316,965仟元。

(2) 執行計畫

①計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			97第四季
興建廠房	97年10月	1,316,965	1,316,965

②計畫執行情形

單位：新台幣仟元；%

年度	計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改善計畫
97	興建廠房	支用金額	預定	1,316,965	本計畫已如期執行完成。
			實際	1,316,965	
		支用進度	預定	100%	
			實際	100%	

③增資效益評估

本公司上述現金增資募集計畫均已完成，其中硬體設備已於98年6月完成，經評估流感新廠增資效益如下：

A. 本公司自新廠完工後，即開始生產H1N1疫苗，並取得政府當年度的供應量。

B. 新廠產能達3,000萬劑流感疫苗，故在產能全開的情況下，每年可創造20億以上的營業額。

3.99 年度現金增資案

(1) 計劃內容

①現金增資核准日期及文號:

經行政院金融監督管理委員會於99年5月12日金管證發字第0990023564號核准函。

②本次計畫所需資金總額：新台幣118,800仟元。

③資金來源：99年度現金增資發行新股為4,950,000股，每股面額10元，採溢價發行每股\$24元，總金額\$118,800仟元。

(2) 執行計畫

①計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			99第二季
充實營運資金	99年6月	118,800	118,800

②計畫執行情形

單位：新台幣仟元；%

年度	計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改善計劃
		支用金額	預定 實際	118,800 118,800	
99	充實營運資金	支用進度	預定 實際	100% 100%	本計畫已於99年7月完成。

③增資效益分析

單位：新台幣仟元；%

項目		年度	98年度	99年第二季
流動資產			1,782,,568	1,583,950
流動負債			801,107	522,664
負債總額			1,941,870	1,462,428
利息支出			16,304	213
營業收入			1,369,929	729,154
每股盈餘(元)			3.73	2.03
財務結構	負債佔資產比率		34.02	25.84
	長期資金佔固定資產比率		152.35	156.35
償債能力	流動比率		222.51	303.05
	速動比率		188.44	245.83

本次現金增資截至99年第二季止已收股款103,692仟元，現金增資後之財務資料、財務結構及償債能力均已改善，故本公司之現金增資計畫效益應屬合理顯現。

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、本次受讓他公司股份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

年度		最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 99 年 6 月 30 日
項目		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		665,360	435,963	304,884	1,035,063	1,782,568	1,583,950
基金及長期投資		149,442	93,573	65,597	63,740	61,930	61,983
固定資產		921,791	1,008,319	1,333,841	2,588,537	3,218,642	3,283,834
無形資產		—	—	394,886	456,027	560,024	642,174
其他資產		27,834	69,535	72,524	105,358	85,412	87,698
資產總額		1,764,427	1,607,390	2,171,732	4,248,455	5,708,576	5,659,639
流動 負債	分配前	162,692	31,902	237,207	302,118	801,107	522,664
	分配後	162,692	31,902	237,207	302,118	801,107	522,664
長期負債		—	—	—	770,000	1,137,000	937,000
其他負債		11,874	11,556	10,009	7,306	3,763	2,764
負債 總額	分配前	174,566	43,458	247,216	1,079,424	1,941,870	1,462,428
	分配後	174,566	43,458	247,216	1,079,424	1,941,870	1,462,428
股本		757,800	757,800	944,950	1,587,372	1,583,101	1,689,062
資本公積		830,606	830,606	1,038,342	1,712,885	1,647,704	1,649,997
保留 盈餘	分配前	1,455	4,966	(29,336)	(101,786)	535,901	858,152
	分配後	1,455	4,966	(29,336)	(101,786)	535,901	858,152
金融商品未實現損 益		—	—	—	—	—	—
累積換算 調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金成 本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權 益總額	分配前	1,589,861	1,563,932	1,924,516	3,169,031	3,766,706	4,197,211
	分配後	1,589,861	1,563,932	1,924,516	3,169,031	3,766,706	4,197,211

註 1：上開財務資料業經會計師查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度簡明財務資料（註 1）					當年度截至 99 年 6 月 30 日 財務資料
	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
營業收入	195,496	238,299	223,540	182,335	1,369,929	729,154
營業毛利	79,944	101,340	77,989	32,455	1,025,152	586,615
營業損益	9,134	(812)	(32,838)	(84,487)	740,619	446,825
營業外收入及利益	6,780	17,661	17,969	7,267	23,347	14,204
營業外費用及損失	11,889	16,595	44,007	25,364	18,879	15,121
繼續營業部門稅前損益	4,025	254	(58,876)	(102,584)	745,087	445,908
繼續營業部門損益	1,455	3,511	(34,302)	(72,450)	588,882	322,251
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	1,455	3,511	(34,302)	(72,450)	588,882	322,251
每股盈餘（元）	0.02	0.05	(0.43)	(0.65)	3.73	2.03

註 1：上開財務資料業經會計師查核簽證。

（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：

1.存貨

本公司自民國 98 年度起，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」，此項會計原則變動使營業成本及存貨相關之營業外損失分別增加 \$36,609 仟元及減少 \$36,438 仟元，民國 98 年度淨利減少 128 仟元。

2.股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年度起，採用新發佈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」，此項會計原則變動對本公司 97 年度並無影響。

3.員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年度起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度財務報表並無影響。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

1.最近五年簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
94 年	資誠會計師事務所	賴春田、楊明經	無保留意見
95 年	資誠會計師事務所	楊明經、洪淑華	無保留意見
96 年	資誠會計師事務所	楊明經、張志安	無保留意見
97 年	資誠會計師事務所	楊明經、張志安	無保留意見
98 年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、張志安	修正式無保留意見

2.最近五年度更換會計師原因之說明

本公司最近五年度更換會計師，係配合會計師事務所內部職務調整。

(四) 財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 99 年 6 月 30 日
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
財務結構 (%)	負債佔資產比率		9.89	2.70	11.38	25.41	34.02	25.84
	長期資金佔固定資產比率		172.48	155.10	144.28	152.17	152.35	156.35
償債能力 (%)	流動比率%		408.97	1,366.57	128.53	342.60	222.51	303.05
	速動比率%		315.64	861.11	53.65	291.85	188.44	245.83
	利息保障倍數		—	—	(51.75)	(5.28)	26.12	31.33
經營能力	應收款項週轉率 (次)		6.38	6.41	9.37	3.34	6.67	9.22
	平均收現日數		57	57	39	109	55	40
	存貨週轉率 (次)		0.80	0.86	0.84	0.94	1.57	1.02
	平均銷貨日數		456	424	435	388	232	358
	應付款項週轉率 (次)		3.25	3.84	32.18	3.57	6.54	7.60
	固定資產週轉率 (次)		0.21	0.24	0.17	0.07	0.43	0.44
	總資產週轉率 (次)		0.11	0.15	0.10	0.04	0.24	0.26
獲利能力	資產報酬率 (%)		0.08	0.21	(1.79)	(2.24)	12.07	11.77
	股東權益報酬率 (%)		0.09	0.22	(1.97)	(2.84)	16.98	16.19
	占實收資本	營業利益	1.21	(0.11)	(3.48)	(5.32)	46.78	52.91
	比 (%)	稅前純益	0.53	0.03	(6.23)	(6.46)	47.07	52.80
	純益率 (%)		0.74	1.47	(15.34)	(39.73)	42.99	44.20
	每股盈餘 (元)		0.02	0.05	(0.43)	(0.65)	3.73	2.03
現金流量	現金流量比率 (%)		39.25	(190.81)	21.68	(42.92)	74.95	310.90
	現金流量允當比率 (%)		4.89	2.70	7.56	(1.30)	18.48	63.08
	現金再投資比率 (%)		3.85	(3.61)	3.08	(3.55)	13.06	33.57
槓桿度	營運槓桿度		9.00	(102.75)	(1.92)	0.03	1.40	1.45
	財務槓桿度		1.00	1.00	0.98	0.99	1.02	1.03

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明（增減變動達 20% 者）：

1. 負債占資產比率上升：因 98 年增建新廠、新廠設備及增加非季節性新型流感疫苗生產，向銀行辦理長、短期融資，故負債占資產比率上升。
2. 流動比率及速動比率下降：因 98 年生產非季節性新型流感疫苗所需週轉金，向銀行辦理短期融資，故流動比率及速動比率下降。
3. 利息保障倍數上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致淨利增加，故利息保障倍數上升。
4. 應收款項週轉率上升及平均收現日數下降：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致銷售淨額增加，故應收款項週轉率上升及平均收現日數下降。
5. 存貨週轉率上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致銷貨成本增加，故存貨週轉率上升。
6. 應付款項週轉率上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致銷貨成本增加，故應付款項週轉率上升。
7. 固定資產週轉率及總資產週轉率上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致銷售淨額增加，故固定資產週轉率及總資產週轉率上升。
8. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本比、稅前純益佔實收資本比、純益率及每股盈餘上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致淨利增加，故資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本比、稅前純益佔實收資本比、純益率及每股盈餘上升。
9. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致營業活動淨現金流入增加，故現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升。
10. 營運槓桿度上升：因 98 年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致淨利增加，故營運槓桿度上升。

分析項目之計算公式如下：

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：(最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達 10% 以上且金額達當年度資產總額 1% 者)

單位：新台幣仟元

會計科目	97 年		98 年		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	647,509	15	1,096,082	19	448,573	69.28	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗貨款收款所致。
應收帳款淨額	100,017	2	302,940	5	202,923	202.89	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗應收貨款，至 99 年初收款所致，其仍在授信期限內。
存貨	135,237	3	262,404	5	127,167	94.03	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗生產投入所致。
房屋及建築	227,906	6	1,801,721	32	1,573,815	690.55	主要係 98 年度新建流感廠完工由未完工程轉入所致。
機器設備	135,582	3	542,069	10	406,487	299.81	主要係 98 年度新建流感廠設備增加所致。
其他設備	14,809	1	588,588	10	573,779	3,874.53	主要係 98 年度新建流感廠設備增加所致。
未完工程及預付設備款	2,349,942	55	519,358	9	(1,830,584)	(77.90)	主要係 98 年度新建流感廠建廠完工轉固定資產所致。
其他無形資產	456,027	11	553,311	10	97,284	21.33	主要係為使該流感疫苗生產之專門技術達可供使用狀態前之可直接歸屬成本包含所支付員工之勞務成本、測試該資產是否已達可供使用狀態之成本及所使用或消耗之材料成本與服務成本等內部產生之無形資產。
應付所得稅	0	0	104,212	2	104,212	—	主要係 97 年度虧損，而 98 年度獲利增加，致應付所得稅增加。
應付費用	52,108	1	154,362	3	102,254	196.23	主要係 98 年度增加應付員工紅利與董監酬勞及非季節性流感疫苗權利金所致。
短期借款	100,000	2	300,000	5	200,000	200.00	主要係 98 年度為充實營運週轉金辦理銀行融資所致。
其他應付款項	58,173	2	168,590	3	110,417	189.81	主要係 98 年度增加新建流感廠建廠工程及購置機器設備之應付設備款所致。
長期借款	770,000	18	1,137,000	20	367,000	47.66	主要係 98 年度為新建廠及流感疫苗生產設備，舉借長期借款支應所致。
營業收入淨額	182,335	100	1,369,929	100	1,187,594	651.33	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗銷售，致營業收入增加。
營業成本	149,880	82	344,777	25	194,897	130.04	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗銷售，致營業成本增加。
營業毛利	32,455	18	1,025,152	75	992,697	3,058.69	主要係 98 年度增加非季節性流感疫苗銷售，致營業毛利增加。
管理及總務費用	77,809	43	140,171	10	62,362	80.15	主要係 98 年度增加員工紅利與董監酬勞所致。

二、財務報表應記載事項

- (一) 最近二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合併財務報表：請參閱第68~160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：無。
- (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：無。

三、財務概況其他重要事項

- (一) 公司及其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) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97年度	98年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,035,063	1,782,568	747,505	72.22%
基金及投資	63,470	61,930	(1,540)	(2.43%)
固定資產	2,588,537	3,218,642	630,105	24.34%
無形資產	456,027	560,024	103,997	22.81%
其他資產	105,358	85,412	(19,946)	(18.93%)
資產總額	4,248,455	5,708,576	1,460,121	34.37%
流動負債	302,118	801,107	498,989	165.16%
長期負債	770,000	1,137,000	367,000	47.66%
其他負債	7,306	3,763	(3,543)	(48.49%)
負債總額	1,079,424	1,941,870	862,446	79.90%
股本	1,587,372	1,583,101	(4,271)	(0.27%)
資本公積	1,712,885	1,647,704	(65,181)	(3.81%)
保留盈餘	(101,786)	535,901	637,687	626.50%
庫藏股票	(29,440)	0	29,440	—
股東權益總額	3,169,031	3,766,706	597,675	18.86%

項目 \ 年度	97年度	98年度	差異	
			金額	%
兩期增減變動原因說明：(變動達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：				
1.流動資產增加：係因98年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致現金及應收帳款增加。				
2.固定資產增加：係增加生技大樓新建工程及新廠機器設備投資。				
3.無形資產增加：係投入流感廠的內部產生成本。				
4.流動負債增加：係因98年增加非季節性新型流感疫苗生產，增加銀行短期借款及本期獲利致應付所得稅增加，再加上興建廠房之相關應付款項較上期增加等綜合影響。				
5.長期負債增加：係建廠資金需求，向銀行借款。				
6.保留盈餘增加：係因98年增加非季節性新型流感疫苗銷售，致淨利增加。				
7.庫藏股票減少：係因98年辦理庫藏股票註銷所致。				

(二) 經營結果

1. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97年度	98年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入總額	190,902	1,369,943	1,179,041	617.62%
減：銷貨退回及折讓	8,567	14	(8,553)	99.84%
營業收入淨額	182,335	1,369,929	1,187,594	651.33%
營業成本	149,880	344,777	194,897	130.04%
營業毛利	32,455	1,025,152	992,697	3,058.69%
營業費用	116,942	284,533	167,591	143.31%
營業淨損	(84,487)	740,619	825,106	976.61%
營業外收入及利益	7,267	23,347	16,080	221.27%
營業外費用及損失	25,364	18,879	(6,485)	25.57%
繼續營業部門稅前淨損	(102,584)	745,087	847,671	826.32%
所得稅費用（利益）	30,134	(156,205)	186,339	618.37%
繼續營業部門本期淨損	(72,450)	588,882	661,332	912.81%
兩期增減變動原因說明：(變動達20%以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)：				
1.營業收入總額、營業收入淨額、營業成本、營業毛利、營業費用、營業利益增加：除日本腦炎、破傷風、季節性流感疫苗銷售外，98年增加非季節性流感疫苗銷售，使營收成長及致相關成本費用因而增加所致。				
2.營業外收入及利益增加：主要係本期收取教育部補助實習員薪資收入及匯兌利益所致。				
3.所得稅費用：主要係本期獲利，致所得稅費用增加。				
4.繼續營業部門本期淨利：主要係增加非季節性流感疫苗銷售，致本期獲利所致。				

2. 預期未來一年銷售數量與其依據：

- (1) 日本腦炎疫苗及破傷風疫苗：因國內市場近幾年穩定持平，故預期未來一年銷售量變動不大。
- (2) 季節性流感疫苗預期未來一年銷售量國內為200萬劑。

- 3.對本公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司未來一年度銷售數量，係依據歷年來之實際銷售狀況、考量未來市場需求變化及公司營運目標，並參酌本公司之產能規模而訂定。

(三) 現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明流動性分析

單位：%

項目	年度	97 年	98 年	增減比例
現金流量比率		(42.92)	74.95	274.63
現金流量允當比率		(1.30)	18.48	1,521.54
現金再投資比率		(3.55)	13.06	467.89
增減比例變動分析：				
因 98 年增加非季節性流感疫苗銷售，致營業活動淨現金流入增加，故現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升。				

- 2.流動性不足之改善計畫：因新廠於 98 年 8 月完成並開始運作，已產生營業活動淨現金流入，故尚無資金流動性不足之虞，亦無現金不足之情形。

3.未來一年現金流動性分析(99 年度)

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 流入(出)量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,096,082	123,685	(969,109)	250,658	—	—
(1)現金流量變動情形分析：					
①營業活動淨現金流入主要係增加非季節性流感疫苗 500 萬劑銷售之營收收款所致。					
②預計全年淨現金流出主要係支付增建新廠及購置新廠設備尾款、償還銀行借款所致。					
(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之 資金來源	實際或預期完 工日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形		
				96 年度	97 年度	98 年度
新建廠房及購 置機器設備	銀行融資及現 金增資	98.8	2,293,212	265,767	1,332,802	694,643

2. 預計可能產生效益

本公司新建廠房及購置機器設備已於98年8月完成，經評估流感新廠增資效益如下：

- ① 本公司自新廠完工後，即開始生產H1N1疫苗，並取得政府當年度的供應量。
- ② 新廠產能達3,000萬劑流感疫苗，故在產能全開的情況下，每年可創造20億以上的營業額。

3. 對財務業務之影響：

本公司對新建廠房計畫及資金來源、工作進度、預計效益已詳細評估，所以本次新建廠房對財務業務方面已做好完善之規劃。

(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：

1. 轉投資政策：

本公司決策當局基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，由相關單位提供專業資訊，並由財務單位彙總資料後向權責主管提出建議，投資建議案產生後，應針對被投資公司過去及未來展望、市場狀況及經營體質進行評估，以做為決策當局進行投資決策之依據。

2. 轉投資事業獲利或虧損之主要原因、改善計畫

日期：99年6月30日；單位：新台幣仟元

轉投資公司	原始投資金額	最近年度獲利(虧損)金額	轉投資政策	獲利(虧損)之 主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
信東生技(股)公司	61,129	\$ 49,289 註1	基於加強與醫 療院所間之往 來關係	尚在拓展業務 階段，營收及 產狀況未達最 佳經濟規模	無	考量產業狀 況及公司政 策作適當之 處份
Anagen Therapeutics, Inc	10,545	註2	對公司未來營 運有正向發展 而投資新藥研 發公司	尚在研發階段	無	—

註1：係99年上半年度財務報告列示金額。

註2：本公司93年度已全數提列永久性跌價損失。

3. 未來一年投資計畫：

本公司預計未來一年尚無重大的長期投資計畫。

(六) 其他重要事項：無。

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003288 號

國光生物科技股份有限公司 公鑒：

國光生物科技股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六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公司管理階層之責任，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」及中華民國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「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達國光生物科技股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 十 五 日

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民 國 97 年 12 月 31 日 及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日				97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
資 產		金 額	%	金 額	%	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(附註四(一))	\$ 647,509	15	\$ 68,840	3	2100	短期借款(附註四(十))	\$ 100,000	2	\$ 77,524	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動					2120	應付票據	160	－	865	－
	(附註四(二))	2,158	－	6,653	1	2140	應付帳款	79,319	2	3,542	－
1120	應收票據淨額	3,713	－	2,706	－	2170	應付費用	52,108	1	25,815	1
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	100,017	2	2,697	－	2210	其他應付款項	58,173	2	101,687	5
1190	其他金融資產－流動(附註四(四)(十八)及六)	119,139	3	40,562	2	2280	其他流動負債(附註七)	12,358	－	27,774	1
120X	存貨(附註四(五))	135,237	3	173,753	8	21XX	流動負債合計	302,118	7	237,207	11
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十八))	7,213	－	4,778	－	2420	長期負債				
1298	其他流動資產－其他	20,077	1	4,895	－		長期借款(附註四(十一))	770,000	18	－	－
11XX	流動資產合計	1,035,063	24	304,884	14		其他負債				
基金及投資						2810	應計退休金負債(附註四(十二))	4,978	－	7,080	－
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(六))	61,129	2	62,733	3	2880	其他負債－其他(附註四(十二))	2,328	－	2,929	－
						28XX	其他負債合計	7,306	－	10,009	－
						2XXX	負債總計	1,079,424	25	247,216	11
1440	其他金融資產－非流動(附註四(十二))	2,341	－	2,864	－	股東權益					
固定資產(附註四(七)及六)						股本(附註四(十三))					
成本						3110	普通股股本	1,587,372	37	944,950	43
1501	土地	14,357	－	14,357	1	資本公積(附註四(十四))					
1521	房屋及建築	227,906	5	226,774	10	3211	普通股溢價	1,712,885	40	1,038,342	48
1531	機器設備	135,582	3	122,641	6	保留盈餘(附註四(十五))					
1551	運輸設備	4,106	－	4,283	－	3310	法定盈餘公積	496	－	496	－
1681	其他設備	14,809	1	13,752	1	3350	累積盈虧	(59,613)	(1)	(29,832)	(1)
15XY	成本及重估增值	396,760	9	381,807	18	3510	庫藏股票(附註四(十六))	(29,440)	(1)	(29,440)	(1)
15X9	減：累計折舊	(158,165)	(4)	(135,265)	(6)	3XXX	股東權益總計	3,211,700	75	1,924,516	89
1670	未完工程及預付設備款	2,349,942	55	1,087,299	50	承諾事項及或有事項(附註七)					
15XX	固定資產淨額	2,588,537	60	1,333,841	62						
無形資產(附註四(八)及五(二))											
1780	其他無形資產	512,919	12	394,886	18						
其他資產											
1810	閒置資產	537	－	671	－						
1820	存出保證金(附註六)	20,316	－	19,320	1						
1830	遞延費用	6,140	－	960	－						
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十八))	40,890	1	28,321	1						
1880	其他資產－其他(附註四(九))	23,252	1	23,252	1						
18XX	其他資產合計	91,135	2	72,524	3						
1XXX	資產總計	\$ 4,291,124	100	\$ 2,171,732	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 4,291,124	100	\$ 2,171,732	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：吳忠虔

國光生物科技股份有限公司

損益表

民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

	97	年	度	96	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五(二))	\$	190,902	105	\$	233,868	105		
4170 銷貨退回	(	8,567)	(5)	(	10,327)	(5)		
4190 銷貨折讓		-	-	(	1)	-		
4100 銷貨收入淨額		182,335	100		223,540	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	131,258)	(72)	(	145,551)	(65)		
5910 營業毛利		51,077	28		77,989	35		
營業費用								
6100 推銷費用	(	8,365)	(4)	(	9,200)	(4)		
6200 管理及總務費用	(	77,809)	(43)	(	68,496)	(30)		
6300 研究發展費用(附註五(二))	(	30,768)	(17)	(	33,131)	(15)		
6000 營業費用合計	(	116,942)	(64)	(	110,827)	(49)		
6900 營業淨損	(	65,865)	(36)	(	32,838)	(14)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		3,233	2		2,322	1		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		1,523	1		-	-		
7122 股利收入		595	-		709	-		
7140 處分投資利益(附註四(六))		616	-		166	-		
7280 政府補助收入(附註七)		56,108	31		11,317	5		
7480 什項收入		1,299	1		3,455	2		
7100 營業外收入及利益合計		63,374	35		17,969	8		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註四(七))	(	629)	(1)	(	557)	-		
7640 金融資產評價損失(附註四(二))		-	-	(	1,534)	(1)		
7560 兌換損失	(	5,645)	(3)	(	2,623)	(1)		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	18,622)	(10)	(	3,676)	(2)		
7630 減損損失(附註四(六))		-	-	(	28,751)	(13)		
7880 什項支出	(	18,305)	(10)	(	6,866)	(3)		
7500 營業外費用及損失合計	(	43,201)	(24)	(	44,007)	(20)		
7900 繼續營業單位稅前淨損	(	45,692)	(25)	(	58,876)	(26)		
8110 所得稅利益(附註四(十八))		15,911	9		24,574	11		
9600 本期淨損	(\$	29,781)	(16)	(\$	34,302)	(15)		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
每股虧損(附註四(十九))								
9750 本期淨損	(\$	0.41)	(\$	0.27)	(\$	0.74)	(\$	0.43)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：吳忠虔

國光生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	累 積 盈 虧	庫 藏 股 票	合 計
<u>96 年 度</u>						
96 年 1 月 1 日 餘額	\$ 757,800	\$ 830,606	\$ 146	\$ 4,820	(\$ 29,440)	\$ 1,563,932
現金增資	187,150	207,736	-	-	-	394,886
95 年度盈餘指撥及分配						
提列法定盈餘公積	-	-	350	(350)	-	-
96 年度淨損	-	-	-	(34,302)	-	(34,302)
96 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 944,950</u>	<u>\$ 1,038,342</u>	<u>\$ 496</u>	<u>(\$ 29,832)</u>	<u>(\$ 29,440)</u>	<u>\$ 1,924,516</u>
<u>97 年 度</u>						
97 年 1 月 1 日 餘額	\$ 944,950	\$ 1,038,342	\$ 496	(\$ 29,832)	(\$ 29,440)	\$ 1,924,516
現金增資	642,422	674,543	-	-	-	1,316,965
97 年度淨損	-	-	-	(29,781)	-	(29,781)
97 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 1,587,372</u>	<u>\$ 1,712,885</u>	<u>\$ 496</u>	<u>(\$ 59,613)</u>	<u>(\$ 29,440)</u>	<u>\$ 3,211,700</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：吳忠虔

國光生物科技股份有限公司
現金流量表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>96</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨損	(\$		29,781)	(\$		34,302)
調整項目						
備抵銷貨退回本期(迴轉數)提列數	(		1,747)			10,314
折舊費用(含閒置資產)			27,156			25,996
金融資產評價(利益)損失	(		1,523)			1,534
處分投資利益	(		616)	(		166)
存貨呆滯及報廢損失			18,616			3,676
金融資產減損損失			-			28,751
處分及報廢固定資產損失			-			1,055
未完工程轉列其他損失			7,129			-
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產淨變動數			6,018			20,166
應收票據淨額	(		1,007)			38,375
應收帳款	(		97,320)	(		1,519)
其他金融資產-流動	(		69,233)	(		22,466)
存貨			19,900	(		17,188)
遞延所得稅資產	(		15,004)	(		24,687)
其他流動資產-其他	(		15,182)	(		2,964)
應付票據	(		705)			865
應付帳款			75,777	(		1,096)
應付費用			26,293			9,919
其他流動負債	(		13,669)			16,709
其他負債-其他	(		2,703)	(		1,546)
營業活動之淨現金(流出)流入	(		67,601)			51,426

(續次頁)

國光生物科技股份有限公司
現金流量表
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
被投資公司清算退回股款	\$ 2,220	\$ -
受限制銀行存款增加	(9,344)	-
存出保證金(增加)減少	(996)	22,179
購買固定資產	(1,332,802)	(265,767)
處分固定資產價款	441	4,398
其他金融資產-非流動增加	523	(775)
無形資產增加	(118,033)	(394,886)
遞延資產增加	(5,180)	-
投資活動之淨現金流出	(1,463,171)	(634,851)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加數	22,476	77,524
長期借款舉借數	770,000	-
現金增資	1,316,965	394,886
融資活動之淨現金流入	2,109,441	472,410
本期現金及約當現金增加(減少)	578,669	(111,015)
期初現金及約當現金餘額	68,840	179,855
期末現金及約當現金餘額	\$ 647,509	\$ 68,840
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ -	\$ 557
<u>支付部份現金購置資產</u>		
固定資產增加數	\$ 1,289,288	\$ 356,837
期初應付工程及設備款	101,687	10,617
期末應付工程及設備款	(58,173)	(101,687)
	\$ 1,332,802	\$ 265,767

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：吳忠虔

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 97 年 12 月 31 日 及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 54 年 12 月，歷經數次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，額定資本額為 3,000,000 仟元，實收資本額為 1,587,372 仟元，分為 158,737 仟股，每股面額 10 元。主要營業項目為血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其他菌液等之研發、加工、製造及買賣；暨有關西藥、動物用藥、化學品及飼料添加物等之加工、製造及買賣。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 174 人及 139 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(二)資產負債區分流動及非流動

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- 1.隨時可轉換成定額現金者。
- 2.即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

- 1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
- 2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
- 3.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五)以成本衡量之金融資產

- 1.採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六)應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(七)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(八)備抵銷貨退回

備抵銷貨退回係依過去實際發生退回之經驗，預計可能產生之退回數，予以評估提列。

(九)存貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，並採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原、物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。

(十)固定資產

- 1.固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列。到期已折足

而尚在使用之固定資產，其殘值依估計剩餘耐用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數除房屋及建築為 10 年至 55 年、機器設備為 2 年至 10 年外，餘為 3 年至 25 年。

3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊予以分別轉銷，處分資產損益列為當期營業外收支項下。
4. 已閒置設備，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十一)無形資產

係取得流感疫苗生產之專門技術，及為使該資產達可供使用狀態前之可直接歸屬成本包含所支付員工之勞務成本，測試該資產是否已達可供使用狀態之成本及所使用或消耗之材料成本與服務成本，採直線法攤銷，攤銷年限為 20 年。

(十二)遞延費用

係聯貸抵押借款所支付之聯貸參辦費及主辦費等支出，以取得成本為入帳基礎，並按貸款期間分年攤提。

(十三)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

尚未可供使用無形資產應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。

(十四)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十五)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十六) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十七) 股份基礎給付－員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依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」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。本公司以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，計算股票紅利之股數。

(十九) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十) 政府捐助

政府捐助如係補償本公司已發生之費用，且本公司無須對該捐助支付未來之相關成本，則於合理確定可收到該捐助款項之期間一次認列為收入。

(二十一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一)股份基礎給付—員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈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」，此項會計原則變動對本公司並無影響。

(二)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
現金		
零用金	\$ 1,258	\$ 809
活期存款	106,893	36,992
支票存款	945	1,153
定期存款	538,413	-
	647,509	38,954
約當現金		
商業本票	-	29,886
	\$ 647,509	\$ 68,840

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，上述定期存款之利率區間為 1.755%~3.75%。

2. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，上述商業本票之利率為 1.82%。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	97年12月31日	96年12月31日
上市櫃股票	\$ 21,460	\$ 58,812
減：評價調整	(19,302)	(52,159)
	\$ 2,158	\$ 6,653

本公司於民國97年度及96年度分別認列淨利益1,523仟元及淨損失1,368仟元。

(三) 應收帳款

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$ 100,036	\$ 2,715
減：備抵呆帳	(19)	(18)
	<u>\$ 100,017</u>	<u>\$ 2,697</u>

(四) 其他金融資產-流動

	97年12月31日	96年12月31日
應收營業稅退稅款	\$ 61,438	\$ 14,918
應收政府補助款	32,813	7,302
受限制銀行存款	20,207	10,863
其他	4,681	7,479
	<u>\$ 119,139</u>	<u>\$ 40,562</u>

(五) 存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 物 料	\$ 13,136	\$ 7,160
在 製 品	74,795	101,578
製 成 品	52,461	67,756
商 品	599	1,087
	140,991	177,581
減：備抵存貨呆滯損失	(5,754)	(3,828)
	<u>\$ 135,237</u>	<u>\$ 173,753</u>

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
信東生技股份有限公司	\$ 61,129	\$ 61,129
Anagen Therapeutics, Inc.	10,545	10,545
Alchemgen Therapeutics, Inc.	-	45,355
	71,674	117,029
減：累計減損	(10,545)	(54,296)
	<u>\$ 61,129</u>	<u>\$ 62,733</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司採成本法評價之長期股權投資 Alchemgen Therapeutics, Inc. 之投資股權係具表決權之累積特別股，該特別股享有依每年每股 US\$0.08 優先分配股息之權利，暨以每股 US\$2 加上已宣告未分配股利優先分配該公司剩餘財產之權利。該被投資公司民國 96 年度並未宣告股利，截至民國 96 年 12 月 31 日止，認列之累計減損計 43,751

仟元。此外，該公司於民國 97 年度經股東會決議解散並退回股款，而於本期認列處分投資利益 616 仟元。

3. 本公司採成本法評價之長期股權投資 Anagen Therapeutics, Inc. 之投資股權係具表決權之非累積特別股，該特別股享有依每年年息 8% 優先分配股息之權利，暨以每股 US\$6 加上已宣告未分配股利優先分配該公司剩餘財產之權利。該被投資公司民國 97 年度及 96 年度並未宣告股利。

(七) 固定資產

資 產 名 稱	97 年 12 月 31 日 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	227,906	(76,778)	151,128
機 器 設 備	135,582	(70,777)	64,805
運 輸 設 備	4,106	(1,800)	2,306
其 他 設 備	14,809	(8,810)	5,999
未 完 工 程 及 預 付 設 備 款	2,349,942	-	2,349,942
	<u>\$ 2,746,702</u>	<u>(\$ 158,165)</u>	<u>\$ 2,588,537</u>

資 產 名 稱	96 年 12 月 31 日 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	226,774	(68,897)	157,877
機 器 設 備	122,641	(56,170)	66,471
運 輸 設 備	4,283	(2,608)	1,675
其 他 設 備	13,752	(7,590)	6,162
未 完 工 程 及 預 付 設 備 款	1,087,299	-	1,087,299
	<u>\$ 1,469,106</u>	<u>(\$ 135,265)</u>	<u>\$ 1,333,841</u>

民國97年度及96年度固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
利息資本化總額	\$ 18,666	\$ 570
利息資本化前利息費用	\$ 19,295	\$ 1,127
設算利率	2.90%~3.64%	4.3%

(八) 無形資產

	97年12月31日	96年12月31日
無形資產-技術授權	\$ 394,886	\$ 394,886
無形資產-內部產生成本	118,033	-
	<u>\$ 512,919</u>	<u>\$ 394,886</u>

技術授權費係本公司為取得流感產品技術授權，切入相關產品市場，於民國 96 年 3 月與國外 Berna Biotech AG 公司簽訂技術授權合約及獨家供應合約，於技術移轉完成後，按估計效益年數二十年採直線法攤銷。主要約訂條件如下：

1. 本公司取得 Berna Biotech AG 公司之專門技術，以生產仿病毒顆粒佐劑流感疫苗 Inflexal V 所需之抗原。
2. 本公司應建造符合歐洲標準，如 cGMP 及歐洲藥典，且具足夠產能之工廠。並向國內、外相關政府單位，取得抗原以及生產該抗原工廠之資格認定。
3. 本公司自民國 99 年起每年應供應 750 公克抗原予 Berna Biotech AG 公司。

(九)其他資產-其他

	97年12月31日	96年12月31日
未過戶農地-聚興段	\$ 19,695	\$ 19,695
未過戶農地-聚興段新興小段	3,557	3,557
	<u>\$ 23,252</u>	<u>\$ 23,252</u>

1. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司持有之台中縣潭子鄉聚興段地號 #474-10、#473-40、#476 及 #477 之土地帳面價值計 19,695 仟元，係以他人名義持有之農地。
2. 本公司前原名-台茂綠藻股份有限公司以他人名義持有之農地(台中縣潭子鄉聚興段新興小段地號 #178-6 及聚興段地號 #811 及 #812)，於民國 89 年度與土地名義持有人發生訴訟，嗣於民國 89 年 12 月 31 日經法院判決確定該土地所有權歸本公司所有，惟截至民國 97 年 12 月 31 日止，該土地因法令限制，致所有權尚未過戶至本公司。
3. 上列土地預計供未來營運使用，本公司保有土地所有權狀正本，並將該等土地抵押權設定於本公司。

(十)短期借款

	97年12月31日	96年12月31日
信用借款	\$ 100,000	\$ -
抵押借款	-	77,524
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 77,524</u>
利率區間	<u>3.62%</u>	<u>4.39%</u>

(十一)長期借款

借款性質	還款方式	97年12月31日	96年12月31日
聯貸抵押借款	自100年4月起，分期償還至102年10月	<u>\$ 770,000</u>	<u>\$ -</u>
利率區間		<u>2.96%~3.31%</u>	<u>-</u>

1. 本公司於民國97年9月以兆豐國際商業銀行股份有限公司(以下簡稱兆豐銀行)為主辦銀行，與台灣銀行及台灣土地銀行等所組成之銀行團簽訂總額度1,000,000仟元之「聯合授信合約書」，並以兆豐銀行為管理銀行用以充實建廠及中期營運週轉金之用。截至民國97年12月31日止，本公司已動用之聯貸抵押借款餘額為770,000仟元，表列「長期借款」項下。
2. 上述借款合同除其他相關之規定外，尚包括下列限制條款：維持若干財務比率，並對於若干重大交易事項應事先取得銀行之同意，例如合併、變更主要營業項目及重大資產之轉讓或處分等。
3. 上述聯貸抵押借款合同規定於授信期間內應維持以下之財務比率，並應每半年提出經會計師簽證之財務報表檢算比率乙次：
 - a. 流動比率民國100年底前不得低於80%，民國101年初起不得低於100%。
 - b. 負債比率應維持在80%(含)以下。
 - c. 利息保障倍數自民國100年初起應維持在3倍(含)以上。
 - d. 有形淨值不得低於新台幣30億元。如有不符合上述任一財務比率之情事發生時，則自管理銀行通知之日後最近之付息日起，至本公司出具經會計師簽證之財務報表證明已完成改善之日止，按甲、乙項貸款餘額計付年費率0.25%違約金，每月計收一次，並於付息日一併繳付。
4. 截至民國97年12月31日止，經會計師查核之有形淨值低於30億元，目前已向管理銀行提出修改相關財務比率之請求，惟若獲不同意，本公司則需另計付年費率0.25%違約金。

(十二)退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。

退休金主要內容如下：

(1)精算假設：

	97 年 度	96 年 度
折現率	2.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.50%	2.50%

(2)退休金提撥狀況表：

	97年12月31日	96年12月31日
既得給付義務	(\$ 2,197)	\$ -
非既得給付義務	(14,514)	(15,255)
累積給付義務	(16,711)	(15,255)
未來薪資增加之影響數	(7,081)	(5,263)
預計給付義務	(23,792)	(20,518)
退休基金資產公平價值	17,254	13,880
提撥狀況	(6,538)	(6,638)
未認列過渡性淨給付義務	1,430	1,634
未認列退休金損失(利益)	130	(2,076)
應計退休金負債	(\$ 4,978)	(\$ 7,080)

(3)淨退休金成本

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 188	\$ 218
利息成本	716	634
基金資產之預期報酬	(354)	(277)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	204	204
退休金損益攤銷數	(1)	(92)
當期淨退休金成本	\$ 753	\$ 687

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年度及 96 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 4,583 仟元及 2,517 仟元。
- 此外，本公司並就經理人每月薪資之 8.33%以公司名義提撥退休基金專戶儲存，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止該專戶餘額分別為 2,341 仟元及 2,864 仟元。

(十三)股本

1. 本公司於民國 97 年 4 月 10 日經董事會決議辦理現金增資，以每股 20.5 元溢價發行 64,242 仟股，總募集資金計 1,316,965 仟元，該增資業經主管機關核准，並辦妥資本額變更登記。截至民國 97 年 12 月 31 日止，經上述增資後本公司實收資本額為 1,587,372 仟元。
2. 本公司於民國 96 年 3 月 20 日經董事會決議辦理現金增資，以每股 21.1 元溢價發行 18,715 仟股，總募集資金計 394,886 仟元，該增資業經主管機關核准，並辦妥資本額變更登記。截至民國 96 年 12 月 31 日止，經上述增資後本公司實收資本額為 944,950 仟元。

(十四)資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，以其全部或一部撥充資本。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五)累積盈虧

1. 依本公司章程規定，公司每年決算後所得純益，除應完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出 10% 為法定盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利至少 1%，董事監察人酬勞 5%，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東紅利，提請股東會決議分派之。
2. 本公司民國 97 年度及 96 年度未配發員工紅利及董事監察人酬勞。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
4. 自民國 87 年度起當年度之盈餘未作分配者，應就該未分配盈餘加徵 10% 之營利事業所得稅。

(十六)庫藏股

1. 民國 97 年度及 96 年度庫藏股票數量變動情形如下：

97 年		度		
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	920 仟股	-	-	920 仟股
96 年		度		
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	920 仟股	-	-	920 仟股

2. 本公司於民國 95 年 1 月 6 日買回庫藏股票金額計 29,440 仟元。

依公司法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之五，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計已實現之資本公積之金額，並應於三年內轉讓於員工，屆期未轉讓者視為公司未發行股份，並為變更登記。又前述收買之股份，不得享有股東權利。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國97年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際	估計未來
					離職率	離職率
員工認股權計畫	96.11.29	2,000單位	6年	分期既得	12.16%	3.18%

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)
年初流通在外認股權	2,000	\$ 10	\$ -	\$ -
本期給與認股權				
無償配股增發或調整認股股數	-	-	2,000	10
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
年底流通在外認股權	<u>2,000</u>	<u>10</u>	<u>2,000</u>	<u>10</u>
年底可執行認股權	<u>400</u>		<u>-</u>	

3. 截至民國97年及96年12月31日止，上述員工認股權計畫流通在外認股權之履約價格區間及加權平均剩餘合約期間如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間
員工認股權計畫	\$ 10	3.275年	\$ 10	4.275年

4. 本公司於財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用內含價值法認列之稅後酬勞成本為其擬制性淨利及每股盈餘資訊如下：

		97 年 度	96 年 度
本期淨損	報表認列之淨損	(\$ 29,781)	(\$ 34,302)
	擬制淨損	(\$ 36,681)	(\$ 35,065)
基本每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	(\$ 0.27)	(\$ 0.43)
	擬制每股虧損(元)	(\$ 0.33)	(\$ 0.44)

(十八) 所得稅

	97 年 度	96 年 度
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	(\$ 11,423)	(\$ 14,719)
永久性差異之所得稅影響數	(3,289)	(5,581)
投資抵減之所得稅影響數	3,367	(24,504)
備抵遞延所得稅資產影響數	(3,367)	20,117
虧損扣抵影響數	(292)	-
以前年度所得稅高估數	(936)	-
分離課稅稅額	29	113
所得稅利益	(15,911)	(24,574)
遞延所得稅資產淨變動數	15,004	24,687
以前年度所得稅高估數	936	-
分離課稅稅額	(29)	(113)
暫繳及扣繳稅額	(168)	(1,306)
以前年度應退所得稅	(1,306)	(465)
應退所得稅	(\$ 1,474)	(\$ 1,771)

1. 民國97年度及96年度永久性差異之所得稅影響數主要係因證券交易所得免稅及依稅法規定帳外調整所產生之所得稅影響數。

2. 民國97年及96年12月31日之遞延所得稅資產餘額如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產總額-流動	\$ 11,469	\$ 6,852
備抵評價	(4,256)	(2,074)
	<u>\$ 7,213</u>	<u>\$ 4,778</u>
遞延所得稅資產總額-非流動	\$ 53,384	\$ 46,364
備抵評價	(12,494)	(18,043)
	<u>\$ 40,890</u>	<u>\$ 28,321</u>

3. 民國 97 年及 96 年 12 月 31 日因暫時性差異、投資抵減及虧損扣抵而產生之遞延所得稅資產明細如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
流動：				
未實現兌換損失	\$14,536	\$ 3,633	\$ -	\$ -
備抵存貨呆滯損失	5,754	1,439	3,828	957
備抵銷貨退回	8,567	2,141	10,314	2,579
呆帳損失	-	-	4,968	1,242
投資抵減		<u>4,256</u>		<u>2,074</u>
		11,469		6,852
減：備抵評價		(4,256)		(2,074)
		<u>\$ 7,213</u>		<u>\$ 4,778</u>
非流動：				
退休金未實際				
提撥數	\$ 9,977	\$ 2,495	\$12,073	\$ 3,018
虧損扣抵	117,192	29,298	21,072	5,268
金融資產減損損失	10,545	2,636	54,296	13,574
投資抵減		<u>18,955</u>		<u>24,504</u>
		\$ 53,384		\$ 46,364
減：備抵評價		(12,494)		(18,043)
		<u>\$ 40,890</u>		<u>\$ 28,321</u>

4. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司虧損扣抵可使用金額及其最後可扣抵年度列示如下：

發 生 年 度	可扣抵虧損金額	申報或核定情形	最後可抵減年度
96 年 度	\$ 22,240	申報數	民國106年
97 年 度	<u>94,952</u>	預計申報數	民國107年
	<u>\$ 117,192</u>		

5. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司依據促進產業升級條例規定，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
研究發展投抵	\$ 4,256	\$ 4,256	民國98年(核定數)
研究發展投抵及人才培訓	12,494	12,494	民國99年(核定數)
研究發展投抵	6,461	6,461	民國100年(申報數)
	<u>\$ 23,211</u>	<u>\$ 23,211</u>	

6. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

7. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 25,475 仟元及 25,261 仟元。

(十九) 普通股每股虧損

	97 年		度		
	金 額	加權平均	每 股 虧 損(元)		
	稅 前	稅 後	流通在外股數	稅 前	稅 後
本期淨損	(\$ 45,692)	(\$ 29,781)	112,312仟股	(\$ 0.41)	(\$ 0.27)

	96 年		度		
	金 額	加權平均	每 股 虧 損(元)		
	稅 前	稅 後	流通在外股數	稅 前	稅 後
本期淨損	(\$ 58,876)	(\$ 34,302)	79,539仟股	(\$ 0.74)	(\$ 0.43)

(二十) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	97 年			度
性 質 別	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於無形 資產者	合 計
用 人 費 用				
薪資費用	\$ 12,583	\$ 38,493	\$ 48,429	\$ 99,505
勞健保費用	763	2,517	4,055	7,335
退休金費用	573	2,179	3,047	5,799
其他用人費用	191	3,305	980	4,476
	<u>\$ 14,110</u>	<u>\$ 46,494</u>	<u>\$ 56,511</u>	<u>\$ 117,115</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 14,014</u>	<u>\$ 5,838</u>	<u>\$ 27,022</u>

性 質 別	96 年		度
	屬 於 營 業 者 成 本	屬 於 營 業 者 費 用	合 計
用 人 費 用			
薪資費用	\$ 27,950	\$ 31,150	\$ 59,100
勞健保費用	2,176	2,512	4,688
退休金費用	1,714	1,968	3,682
其他用人費用	579	3,018	3,597
	<u>\$ 32,419</u>	<u>\$ 38,648</u>	<u>\$ 71,067</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 11,966</u>	<u>\$ 12,944</u>	<u>\$ 24,910</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Crucell Holland B.V. (Crucell)	本公司法人董事
Berna Biotech AG (Berna)	本公司法人董事之轉投資公司
信東生技股份有限公司(信東公司)	本公司為該公司之法人董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
信東公司	<u>\$ 17,997</u>	<u>10</u>	<u>\$ 24,067</u>	<u>11</u>

對上開公司之銷貨係每年約定當年度銷貨量，並一次收取分期到期之票據，銷售價格與非關係人無重大差異。

2. 無形資產交易

本公司與 Berna 公司於民國 96 年 3 月簽訂流感疫苗專門技術之授權合約(相關合約內容請參閱附註四(七)說明)，合約總價款計 394,886 仟元，已於民國 96 年 8 月付訖。

3. 權利金(帳列研發費用)

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	期 末 應 付 款	金 額	期 末 應 付 款
Crucell	<u>\$ 3,117</u>	<u>\$ 3,117</u>	<u>\$ 5,742</u>	<u>\$ -</u>

本公司與荷蘭商 CRUCCELL HOLLAND B.V. 公司於民國 95 年 10 月簽訂 PER C6 細胞株授權生產日本腦炎病毒疫苗合約，自簽約日起算 6 個月內支付簽約金歐元 50,000 元，於產品研發階段每年需再支付歐元 75,000 元，嗣後本公司經評估將改採其他方式投入研發疫苗，故於

97 年 12 月提出終止合約。

六、質押之資產

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	擔保及限制用途	帳 面 價 值	
		97年12月31日	96年12月31日
定期存款(表列其他金融資產-流動)	短期借款	\$ 20,207	\$ -
活期存款(表列其他金融資產-流動)	政府補助款專戶 動用限制	-	10,863
定期存款(表列存出保證金)	銀行履約保證金	19,000	19,320
固定資產	長、短期借款	1,943,488	1,030,840
		<u>\$ 1,982,695</u>	<u>\$ 1,061,023</u>

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)本公司與 Berna Biotech AG 公司簽訂之專門技術合約，主要約定條款請詳附註四(八)科目說明。
- (二)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司為因應未來營運擴充需要，已簽訂之新建大樓及購買設備合約總價款計 2,254,168 仟元，已付款項為 2,041,096 仟元。
- (三)本公司於民國 94 年 1 月與日本北里研究所訂立血清疫苗技術合作契約，該研究所提供本公司有關血清疫苗之製造技術指導，依合約規定本公司必須依血清疫苗製品銷售淨額之 3%支付技術指導費予日本北里研究所。
- (四)本公司與經濟部工業局簽訂主導性新產品開發輔導計畫(計畫名稱：流行性感感冒疫苗新製程開發計畫、計畫期間：民國 96 年 10 月 1 日至民國 100 年 5 月 31 日止)，補助款共計 120,000 仟元，97 年度認列補助款收入 56,108 仟元，截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司帳列應收補助款 32,813 仟元，相關主要權利及義務規範如下：
1. 本公司非經主管機關核准，於新產品開發完成日起二年內不得將所開發之主導性新產品移往台灣地區境外生產。
 2. 本公司依計畫開發之產品，所取得之研發成果，歸屬本公司所有，本公司應負管理及運用之責。本公司於必要時得將研發成果讓與我國研究機構或企業；研發成果管理或運用所獲得之收入，應將一定比率分配創作人。
 3. 產品經經濟部工業局驗收核可後，本公司應於核可日起三個月內辦理新產品成果發表會，並說明執行計畫之回饋機制。

(五)財團法人中華顧問工程司(以下簡稱中華工程司)承包本公司生技大樓工程，雙方就合約金額及工程結果起爭議，中華工程司向仲裁協會請求本公司應給付工作費97,426仟元，該案業於民國95年6月經仲裁協會裁判本公司最終需給付11,972仟元之工作費予中華工程司，本公司業於民國95年7月給付完畢。嗣後中華工程司再就工程設計費案於民國96年7月向法院提起訴訟請求本公司應再給付其承攬報酬48,452仟元，經地方法院一審判決駁回原告之訴訟，原告不服目前正在二審上訴中，尚待法院之判決。因最終結果尚難確定，亦尚難評估可能發生之損失，是以本公司對前開訴訟案並未估列任何損失。

(六)有關銀行借款可能違約之或有損失，請參考附註四(十一)科目之說明。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 96 年度財務報表之部份科目業予重分類，俾與民國 97 年度財務報表比較。

(以下空白)

(二)金融商品之公平價值

97 年 12 月 31 日			
公平價值			
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
金 融 資 產			
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 893,035	\$ -	\$ 893,035
公平價值變動列入損益 之金融資產	2,158	2,158	-
以成本衡量之金融資產	61,129	-	-
	<u>\$ 956,322</u>	<u>\$ 2,158</u>	<u>\$ 893,035</u>
負債			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 302,118	\$ -	\$ 302,118
長期借款	770,000	-	770,000
	<u>\$ 1,072,118</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,072,118</u>
96 年 12 月 31 日			
公平價值			
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
金 融 資 產			
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 136,989	\$ -	\$ 136,989
公平價值變動列入損益 之金融資產	6,653	6,653	-
以成本衡量之金融資產	62,733	-	-
	<u>\$ 206,375</u>	<u>\$ 6,653</u>	<u>\$ 136,989</u>
負債			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 237,207	\$ -	\$ 237,207

本公司估計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、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付費用及其他流動負債。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產以活絡市場之公開報價為公平價

值。

3. 長期借款因採浮動利率計息，故以帳面價值為公平價值。

(三) 具利率變動公平價值風險之金融資產

本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 577,620 仟元及 19,320 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 870,000 仟元及 77,524 仟元。

(四) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險（包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險）、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司

已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

(1) 本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險；而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使有效利率隨之波動，而使其未來現金流量產生波動。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

民國97年12月31日：

本公司或被投資 公司名稱	有價證券 種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	股數(仟股)	帳面金額	比率	市價(註一)
國光生物科技股份有限公司	股票	匯僑股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 減：評價調整	429仟股	\$ 21,460 (19,302) \$ 2,158	0.61%	\$ 2,158
國光生物科技股份有限公司	股票	信東生技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	3,708仟股	\$ 61,129	2.85%	\$ 61,129
國光生物科技股份有限公司	股票	Anagen Therapeutics, Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	200仟股	10,545 71,674 (10,545) \$ 61,129	1.15%	- - \$ 61,129
減：累計減損						(10,545)		-
						\$ 61,129		\$ 61,129

註一：未有公開市場者其市價以帳面價值列示。

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：無此情形。

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：

民國97年1月1日至12月31日：

財產名交易日或

稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料價格決定之取得目的及	移轉日期	金額	參考依據	使用情形	其他約定事項
建築物	註	\$ 1,466,937	\$ 1,360,727	中宇環保工程等	無	-	-	-	合約	供營業使用	依完工進度付款

註：自民國90年起陸續發包興建，截至目前尚未完工轉列房屋及建築科目。

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：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

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：無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司係經營血清疫苗及西藥產品等製造及買賣之單一產業。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運機構，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊

本公司 97 年度外銷至澳門為 24 仟元。

(四)重要客戶資訊

本公司民國 97 年度及 96 年度，其收入佔損益表銷貨收入淨額 10%

以上之客戶明細如下：

		97 年 度		96 年 度	
客 戶		銷貨淨額	所佔比例(%)	銷貨淨額	所佔比例(%)
甲 公 司		\$ 153,748	84	\$ 182,610	81
乙 公 司		17,997	10	24,067	11
		<u>\$ 171,745</u>	<u>94</u>	<u>\$ 206,677</u>	<u>92</u>

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003929 號

國光生物科技股份有限公司 公鑒：

國光生物科技股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日(重編後)之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日(重編後)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公司管理階層之責任，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」及中華民國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「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達國光生物科技股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日(重編後)之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日(重編後)之經營成果與現金流量。

如財務報表附註十(六)所述，貴公司民國九十七年度取得之補助款收入計新台幣 56,892 仟元，原會計處理作為捐助收入，惟按財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」規定，與資產有關之政府補助款應作為資產減項，國光生物科技股份有限公司因而重編民國九十七年度財務報表，此項重編使民國九十七年十二月三十一日之資產淨減少 42,669 仟元，民國九十七年度稅後淨損及累積虧損淨增加新台幣 42,669 仟元，每股虧損淨增加新台幣 0.38 元。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 七 日

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民 國 98 年 12 月 31 日 及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日					98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
資 產					(重 編 後)			負債及股東權益					(重 編 後)		
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	1,096,082	19	\$	647,509	15	2100	短期借款(附註四(十))	\$	300,000	5	\$	100,000	2
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動							2121	應付票據		-	-		160	-
	(附註四(二))		-	-		2,158	-	2122	其他應付票據		46,528	1		-	-
1120	應收票據淨額		4,290	-		3,713	-	2140	應付帳款		25,923	-		79,319	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		302,940	5		100,017	2	2160	應付所得稅(附註四(十八))		104,212	2		-	-
1190	其他金融資產－流動(附註四(四)(十八)及六)		78,170	2		119,139	3	2170	應付費用		154,362	3		52,108	1
120X	存貨(附註四(五))		262,404	5		135,237	3	2210	其他應付款項		168,590	3		58,173	2
1260	預付款項		10,536	-		18,103	1	2280	其他流動負債(附註七)		1,492	-		12,358	-
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十八))		7,097	-		7,213	-	21XX	流動負債合計		801,107	14		302,118	7
1298	其他流動資產－其他		21,049	-		1,974	-	2420	長期負債						
11XX	流動資產合計		1,782,568	31		1,035,063	24		長期借款(附註四(十一))		1,137,000	20		770,000	18
基金及投資								其他負債							
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(六))		61,129	1		61,129	2	2810	應計退休金負債(附註四(十二))		2,850	-		4,978	-
1440	其他金融資產－非流動(附註四(十二))		801	-		2,341	-	2880	其他負債－其他(附註四(十二))		913	-		2,328	-
14XX	基金及投資合計		61,930	1		63,470	2	28XX	其他負債合計		3,763	-		7,306	-
固定資產(附註四(七)及六)								2XXX	負債總計		1,941,870	34		1,079,424	25
成本								股東權益							
1501	土地		14,357	-		14,357	-	3110	股本(附註四(十三))						
1521	房屋及建築		1,801,721	32		227,906	6		普通股股本		1,583,101	28		1,587,372	38
1531	機器設備		542,069	10		135,582	3	3211	資本公積(附註四(十四))		1,647,704	29		1,712,885	40
1551	運輸設備		3,466	-		4,106	-		普通股溢價						
1681	其他設備		588,588	10		14,809	1	3310	保留盈餘(附註四(十五))					496	-
15XY	成本及重估增值		2,950,201	52		396,760	10	3350	法定盈餘公積		-	-		-	-
15X9	減：累計折舊	(	250,917)	(5)	(	158,165)	(4)	3480	累積盈餘(虧損)		535,901	9	(	102,282)	(2)
1670	未完工程及預付設備款		519,358	9		2,349,942	55	3XXX	庫藏股票(附註四(十六))		-	-	(	29,440)	(1)
15XX	固定資產淨額		3,218,642	56		2,588,537	61		股東權益總計		3,766,706	66		3,169,031	75
無形資產(附註四(八)及五(二))								承諾事項及或有事項(附註七)							
1750	電腦軟體成本		6,713	-		-	-								
1780	其他無形資產		553,311	10		456,027	11								
17XX	無形資產合計		560,024	10		456,027	11								
其他資產															
1810	閒置資產		403	-		537	-								
1820	存出保證金(附註六)		45,595	1		20,316	-								
1830	遞延費用		12,487	-		6,140	-								
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十八))		3,675	-		55,113	1								
1880	其他資產－其他(附註四(九))		23,252	1		23,252	1								
18XX	其他資產合計		85,412	2		105,358	2								
1XXX	資產總計	\$	5,708,576	100	\$	4,248,455	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	5,708,576	100	\$	4,248,455	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國九十九年四月七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國光生物科技股份有限公司

損益表

民國98年1月1日至12月31日及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

	98	年	度	97	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
	(重編後)			(重編後)				
營業收入(附註五(二))								
4110 銷貨收入	\$	1,369,943	100	\$	190,902	105		
4170 銷貨退回	(	8)	-	(	8,567)	(5)		
4190 銷貨折讓	(	6)	-	(	-	-		
4100 銷貨收入淨額		1,369,929	100		182,335	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	344,777)	(25)	(	149,880)	(82)		
5910 營業毛利		1,025,152	75		32,455	18		
營業費用								
6100 推銷費用	(	58,358)	(4)	(	8,365)	(4)		
6200 管理及總務費用	(	140,171)	(10)	(	77,809)	(43)		
6300 研究發展費用(附註五(二))	(	86,004)	(7)	(	30,768)	(17)		
6000 營業費用合計	(	284,533)	(21)	(	116,942)	(64)		
6900 營業淨利(損)		740,619	54	(	84,487)	(46)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		2,691	-		3,233	2		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		3,505	-		1,523	1		
7122 股利收入		-	-		596	-		
7140 處分投資利益(附註四(二)(六))		522	-		616	-		
7160 兌換利益		5,370	1		-	-		
7480 什項收入(附註七)		11,259	1		1,299	1		
7100 營業外收入及利益合計		23,347	2		7,267	4		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註四(七))	(	16,304)	(2)	(	629)	-		
7560 兌換損失	(	-	-	(	5,645)	(3)		
7880 什項支出	(	2,575)	-	(	19,090)	(11)		
7500 營業外費用及損失合計	(	18,879)	(2)	(	25,364)	(14)		
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		745,087	54	(	102,584)	(56)		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(十八))	(	156,205)	(11)		30,134	16		
9600 本期淨利(損)	\$	588,882	43	(\$	72,450)	(40)		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
每股盈餘(虧損)(附註四(十九))								
9750 本期淨利(損)	\$	4.72	\$	3.73	(\$	0.91)	(\$	0.65)
稀釋盈餘(虧損)								
9850 本期淨利	\$	4.68	\$	3.70	\$	-	\$	-

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國九十九年四月七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國光生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	保 留 盈 餘	法 定 盈 餘 公 積	累 積 盈 虧	庫 藏 股 票	合 計
97 年 度 (重編後)							
97 年 1 月 1 日餘額	\$ 944,950	\$ 1,038,342	\$ 496	(\$ 29,832)	(\$ 29,440)	\$ 1,924,516	
現金增資	642,422	674,543	-	-	-	1,316,965	
97 年度淨損	-	-	-	(72,450)	-	(72,450)	
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,587,372</u>	<u>\$ 1,712,885</u>	<u>\$ 496</u>	<u>(\$ 102,282)</u>	<u>(\$ 29,440)</u>	<u>\$ 3,169,031</u>	
98 年 度							
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,587,372	\$ 1,712,885	\$ 496	(\$ 102,282)	(\$ 29,440)	\$ 3,169,031	
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(496)	496	-	-	
資本公積彌補虧損	-	(59,117)	-	59,117	-	-	
98 年度淨利	-	-	-	588,882	-	588,882	
註銷庫藏股	(9,200)	(9,928)	-	(10,312)	29,440	-	
員工認股權憑證行使換發普通股	<u>4,929</u>	<u>3,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,793</u>	
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,583,101</u>	<u>\$ 1,647,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 535,901</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,766,706</u>	

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國九十九年四月七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司

現 金 流 量 表

民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
		(<u>重</u> <u>編</u> <u>後</u>)
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利(損)	\$ 588,882	(\$ 72,450)
調整項目		
備抵銷貨退回本期迴轉數	-	(1,747)
折舊費用(含閒置資產)	94,397	27,156
呆帳費用	27	-
各項攤提	5,725	-
金融資產評價利益	(3,505)	(1,523)
處分投資利益	(522)	(616)
處分固定資產利益	(11)	-
存貨呆滯及報廢損失	36,438	18,622
未完工程轉列其他損失	-	7,129
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	6,185	6,018
應收票據	(577)	(1,007)
應收帳款	(202,950)	(97,320)
其他金融資產-流動	58,744	(69,233)
存貨	(163,604)	19,894
預付款項	7,568	(14,227)
遞延所得稅資產	51,554	(29,227)
其他流動資產-其他	(19,076)	(955)
遞延費用	(6,347)	(5,180)
應付票據	(160)	(705)
應付帳款	(53,396)	75,777
應付費用	102,254	26,293
應付所得稅	104,212	-
其他應付款項	428	-
其他流動負債	(2,300)	(13,669)
應計退休金負債	(2,128)	(2,102)
其他負債-其他	(1,415)	(601)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>600,423</u>	<u>(129,673)</u>

(續 次 頁)

國光生物科技股份有限公司
現金流量表
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度 (重 編 後)
<u>投資活動之現金流量</u>		
被投資公司清算退回股款	\$ -	\$ 2,220
受限制銀行存款增加	(107)	(9,344)
存出保證金增加	(25,279)	(996)
購買固定資產	(594,096)	(1,332,802)
處分固定資產價款	21	441
其他金融資產-非流動(增加)減少	1,540	523
無形資產增加	(109,722)	(61,141)
投資活動之淨現金流出	(727,643)	(1,401,099)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加數	200,000	22,476
長期借款舉借數	1,304,000	770,000
長期借款償還數	(937,000)	-
現金增資	-	1,316,965
員工執行認股權價款	8,793	-
融資活動之淨現金流入	575,793	2,109,441
本期現金及約當現金增加	448,573	578,669
期初現金及約當現金餘額	647,509	68,840
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,096,082	\$ 647,509
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 15,390	\$ -
本期支付所得稅	\$ 439	\$ -
<u>支付部份現金購置資產</u>		
固定資產增加數	\$ 742,046	\$ 1,289,288
期初應付工程及設備款	58,173	101,687
期末應付工程及設備款	(206,123)	(58,173)
	\$ 594,096	\$ 1,332,802

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國九十九年四月七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 98 年 12 月 31 日 及 97 年 12 月 31 日

(民國 97 年 12 月 31 日財務報表業經重編)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 54 年 12 月，歷經數次增資後，截至民國 98 年 12 月 31 日止，額定資本額為 3,000,000 仟元，實收資本額為 1,583,101 仟元，分為 158,310 仟股，每股面額 10 元。主要營業項目為血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其他菌液等之研發、加工、製造及買賣；暨有關西藥、動物用藥、化學品及飼料添加物等之加工、製造及買賣。截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 257 人及 174 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(五) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(六) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。原期末存貨採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。自民國 98 年 1 月 1 日起，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 10 年至 55 年，其餘為 2~25 年。另生技廠於民國 98 年 8 月開始量產後始依前述規定提列折舊。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(九) 無形資產

1. 係取得流感疫苗生產之專門技術，及為使該資產達可供使用狀態前之可直接歸屬成本包含所支付員工之勞務成本，測試該資產是否已達可供使用狀態之成本及所使用或消耗之材料成本與服務成本，採直線法攤銷，攤銷年限為 10 年。
2. 研究階段之支出係於發生時認列費用；發展階段之支出如已達技術可行性並有完成意圖及能力，使該無形資產將可供使用或出售，並預期將很有可能產生未來經濟效益且相關支出能可靠衡量者，則列為無形資產。
3. 電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(十) 遞延費用

係聯貸抵押借款所支付之聯貸參辦費及主辦費等支出，以取得成本為入帳基礎，並按貸款期間分年攤提。

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

尚未可供使用無形資產應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。

(十二) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性

淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 庫藏股票轉讓給員工之給與日在民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，依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。
3. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積-股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差異沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十五) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依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」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。

(十七) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 政府捐助

1. 政府捐助如係補償本公司已發生之費用，且本公司無須對該捐助支付未來之相關成本，則於合理確定可收到該捐助款項之期間一次認列為收入。
2. 與資產有關之政府捐助，包括以公平價值入帳之非貨幣性政府捐助在內，則作為相關資產帳面價值之減項。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 存貨

本公司自民國 98 年度起，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」，此項會計原則變動使營業成本及存貨相關之營業外損失分別增加\$36,609 仟元及減少\$36,438 仟元，民國 98 年度淨利減少 128 仟元。

(二) 股份基礎給付－員工獎酬

本公司自民國 97 年度起，採用新發佈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」，此項會計原則變動對本公司 97 年度並無影響。

(三) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年度起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
現金		
零用金	\$ 1,260	\$ 1,258
活期存款	1,094,150	106,893
支票存款	672	945
定期存款	-	538,413
	<u>\$ 1,096,082</u>	<u>\$ 647,509</u>

民國 97 年 12 月 31 日定期存款之年利率為 1.755%~3.75%。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	98年12月31日	97年12月31日
上市櫃股票	\$ -	\$ 21,460
減：評價調整	-	(19,302)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,158</u>

本公司於民國98年度及97年度分別認列淨利益4,027仟元及1,523仟元。

(三)應收帳款

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 302,986	\$ 100,036
減：備抵呆帳	(46)	(19)
	<u>\$ 302,940</u>	<u>\$ 100,017</u>

(四)其他金融資產-流動

	98年12月31日	97年12月31日
受限制銀行存款	\$ 20,314	\$ 20,207
應收營業稅退稅款	18,662	61,438
應收扣繳退稅款	17,668	-
應收政府補助款	13,572	32,813
其他	7,954	4,681
	<u>\$ 78,170</u>	<u>\$ 119,139</u>

(五) 存貨

98年12月31日			
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 物 料	\$ 27,552	(\$ 893)	\$ 26,659
在 製 品	110,638	(3,052)	107,586
製 成 品	159,064	(31,456)	127,608
商 品	557	(6)	551
合 計	<u>\$ 297,811</u>	<u>(\$ 35,407)</u>	<u>\$ 262,404</u>

97年12月31日			
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 物 料	\$ 13,136	\$ -	\$ 13,136
在 製 品	74,795	-	74,795
製 成 品	52,461	(5,754)	46,707
商 品	599	-	599
合 計	<u>\$ 140,991</u>	<u>(\$ 5,754)</u>	<u>\$ 135,237</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98年度	97年度
已出售存貨成本	\$ 308,378	\$ 131,258
存貨跌價及呆滯損失	29,653	18,622
其他	6,746	-
	<u>\$ 344,777</u>	<u>\$ 149,880</u>

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
信東生技股份有限公司	\$ 61,129	\$ 61,129
Anagen Therapeutics, Inc.	<u>10,545</u>	<u>10,545</u>
	71,674	71,674
減：累計減損	(10,545)	(10,545)
	<u>\$ 61,129</u>	<u>\$ 61,129</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司採成本法評價之長期股權投資 Anagen Therapeutics, Inc. 之投資股權係具表決權之非累積特別股，該特別股享有依每年年息 8% 優先分配股息之權利，暨以每股 US\$6 加上已宣告未分配股利優先分配該公司剩餘財產之權利。該被投資公司民國 98 年度及 97 年度並未宣告股利。

(七) 固定資產

資 產 名 稱	98 年 12 月 31 日 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	1,801,721	(105,731)	1,695,990
機 器 設 備	542,069	(108,070)	433,999
運 輸 設 備	3,466	(1,612)	1,854
其 他 設 備	588,588	(35,504)	553,084
未 完 工 程 及 預 付 設 備 款	519,358	-	519,358
	<u>\$ 3,469,559</u>	<u>(\$ 250,917)</u>	<u>\$ 3,218,642</u>
資 產 名 稱	97 年 12 月 31 日 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	227,906	(76,778)	151,128
機 器 設 備	135,582	(70,777)	64,805
運 輸 設 備	4,106	(1,800)	2,306
其 他 設 備	14,809	(8,810)	5,999
未 完 工 程 及 預 付 設 備 款	2,349,942	-	2,349,942
	<u>\$ 2,746,702</u>	<u>(\$ 158,165)</u>	<u>\$ 2,588,537</u>

民國98年度及97年度固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	98 年 度	97 年 度
利息資本化總額	\$ 12,849	\$ 18,666
利息資本化前利息費用	\$ 29,153	\$ 19,295
設算利率	1.89%~2.54%	2.90%~3.64%

(八) 無形資產

	技術授權	內部產生成本	電腦軟體	合計
98年1月1日淨帳面價值	\$ 394,886	\$ 61,141	\$ -	\$456,027
本期增加	26,758	76,251	6,713	109,722
小計	421,644	137,392	6,713	565,749
本期攤銷	-	(5,725)	-	(5,725)
98年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 421,644</u>	<u>\$ 131,667</u>	<u>\$ 6,713</u>	<u>\$560,024</u>
	技術授權	內部產生成本	電腦軟體	合計
97年1月1日淨帳面價值	\$ 394,886	\$ -	\$ -	\$394,886
本期增加	-	61,141	-	61,141
97年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 394,886</u>	<u>\$ 61,141</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$456,027</u>

1. 技術授權費係本公司為取得流感產品技術授權，切入相關產品市場，於民國 96 年 3 月與瑞士 Berna Biotech AG 公司簽訂技術授權合約及獨家供應合約，於技術移轉完成後，按估計效益年數二十年採直線法攤銷。主要約訂條件如下：
 - (1) 本公司取得 Berna Biotech AG 公司之專門技術，以生產仿病毒顆粒佐劑流感疫苗 Inflexal V 所需之抗原。
 - (2) 本公司應建造符合歐洲標準，如 cGMP 及歐洲藥典，且具足夠產能之工廠。並向國內、外相關政府單位，取得抗原以及生產該抗原工廠之資格認定。
 - (3) 本公司自民國 99 年起每年應供應 750 公克抗原予 Berna Biotech AG 公司。
2. 內部產生無形資產係包括所有開發、產生及整備資產以達可供使用狀態之相關人員勞務成本及消耗之材料成本，於量產後按估計效益年數十年採直線法攤銷。

(九) 其他資產-其他

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
未過戶農地-聚興段	\$ 19,695	\$ 19,695
未過戶農地-聚興段新興小段	3,557	3,557
	<u>\$ 23,252</u>	<u>\$ 23,252</u>

1. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司持有之台中縣潭子鄉聚興段地號 #474-10、#473-40、#476 及 #477 之土地帳面價值計 19,695 仟元，係以他人名義持有之農地。
2. 本公司前原名-台茂綠藻股份有限公司以他人名義持有之農地(台中縣潭子鄉聚興段新興小段地號 #178-6 及聚興段地號 #811 及 #812)，於民國 89 年度與土地名義持有人發生訴訟，嗣於民國 89 年 12 月 31 日經法院判決確定該土地所有權歸本公司所有，惟截至民國 98 年 12 月 31 日止，該土地因法令限制，致所有權尚未過戶至本公司。
3. 上列土地預計供未來營運使用，本公司保有土地所有權狀正本，並將該等土地抵押權設定於本公司。

(十) 短期借款

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
抵押借款	\$ 100,000	\$ -
信用借款	200,000	100,000
	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 100,000</u>
利率區間	<u>2.07%</u>	<u>3.62%</u>

(十一) 長期借款

借款性質	還款方式	98年12月31日	97年12月31日
第一銀行 (聯貸管理銀行)	甲項授信額度自101年 9月起開始分期償還。 乙項應於105年9月到期 日一次償還。	\$ 1,137,000	\$ -
兆豐銀行 (聯貸主辦銀行)	業於民國98年9月21日 提前償還。	-	770,000
		\$ 1,137,000	\$ 770,000
利率區間		2.228%~2.488%	2.96%~3.31%

1. 本公司於民國97年9月以兆豐國際商業銀行股份有限公司(以下稱兆豐銀行)為主辦銀行，與台灣銀行及台灣土地銀行等所組成之銀行團簽訂總額度1,000,000仟元之「聯合授信合約書」，並以兆豐銀行為管理銀行用以充實建廠及中期營運週轉金之用。截至民國97年12月31日止，本公司已動用之聯貸抵押借款餘額為770,000仟元，惟已於民國98年9月21日提前清償。
2. 本公司於民國98年9月14日以第一商業銀行股份有限公司為管理銀行，與安泰銀行、台灣中小企業銀行及玉山銀行等所組成之銀行團簽訂總額度2,337,000仟元，分為甲項授信額度為937,000仟元，係屬中期放款，不得循環動用；乙項授信額度為1,400,000仟元，其係屬中期放款，得循環動用。
3. 上述聯貸抵押借款合同規定於授信期間內應維持以下之財務比率，並應每半年提出經會計師簽證之財務報表檢算比率乙次：
 - (1) 流動比率民國101年前不得低於80%，民國102年起不得低於100%。
 - (2) 負債比率不得高於100%。
 - (3) 利息保障倍數自民國101年起不得低於3倍。
 - (4) 有形淨值自民國101年起不得低於新台幣30億元整。

如有不符合上述任一財務承諾時，並不構成違約情事，應於自違反之當年5月1日起至完成改善之當月底止，按月就未清償本金餘額按年費率0.25%之費率，未滿一個月以一個月計，並以1年12月計，支付補償費，且於次月第1個月銀行日支付予管理銀行依授信風險分攤比例轉付各聯合授信銀行。

本公司依民國98年度經會計師查核簽證之財務報表檢算並無違反上述財務比率情事。
4. 上述聯貸抵押借款合同尚包括以下承諾事項：

- (1)開設備償專戶，借款人應確保備償專戶之餘額隨時達依合約未來一個月應付之利息及應清償之未清償本金餘額。
- (2)借款人不得出售、出租、轉讓、出借、設定負擔或以其他方式處分其全部或主要營業資產。
- (3)借款人不得買回或贖回任何自己之股份，或減資或將資產分配予其股東，但依法律規定買回股份者，不在此限。
- (4)借款人不得於有違約情事或預期違約情事發生時分派或發放任何現金股利。

(十二)退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。

退休金主要內容如下：

(1)精算假設：

	98 年 度	97 年 度
折現率	2.25%	2.5%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.00%	2.50%

(2)退休金提撥狀況表：

	98年12月31日	97年12月31日
既得給付義務	(\$ 2,340)	(\$ 2,197)
非既得給付義務	(15,278)	(14,514)
累積給付義務	(17,618)	(16,711)
未來薪資增加之影響數	(7,098)	(7,081)
預計給付義務	(24,716)	(23,792)
退休基金資產公平價值	20,016	17,254
提撥狀況	(4,700)	(6,538)
未認列過渡性淨給付義務	1,226	1,430
未認列退休金損失(利益)	624	130
應計退休金負債	(\$ 2,850)	(\$ 4,978)

(3)淨退休金成本

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 153	\$ 188
利息成本	593	716
基金資產之預期報酬	(438)	(354)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	204	204
退休金損益攤銷數	-	(1)
當期淨退休金成本	<u>\$ 512</u>	<u>\$ 753</u>

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 98 年及 97 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 5,685 仟元及 4,583 仟元。
3. 此外，本公司並就經理人每月薪資之 8.33%以公司名義提撥退休基金專戶儲存，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止該專戶餘額分別為 802 仟元及 2,341 仟元。

(十三)股本

1. 本公司於民國 97 年 4 月 10 日經董事會決議辦理現金增資，以每股 20.5 元溢價發行 64,242 仟股，總募集資金計 1,316,965 仟元，截至民國 97 年 6 月 30 日止，計已募得資金 112,748 仟元，該增資業於民國 97 年 10 月 15 日經主管機關核准，並辦妥資本額變更登記，經上述增資後本公司實收資本額為 1,587,372 仟元。
2. 本公司於民國 98 年 4 月 28 日經董事會決議以民國 98 年 4 月 28 日為減資基準日註銷庫藏股股票計 920 仟股，該減資案業已完成變更登記，減資後本公司實收資本額為 1,578,172 仟元。
3. 本公司於民國 98 年 7 月 30 日經董事會決議，依員工按第二次員工認股計畫執行認股權發行新股計 368 仟股，該增資案業經主管機關核准，經上述增資後本公司實收資本額為 1,581,852 仟元。
4. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工按第一次員工認股計畫執行認股權證計認購 125 仟股，增資後本公司實收資本額為 1,583,101 仟元，惟尚未辦妥變更登記。

(十四)資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘

公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五) 累積盈虧

1. 依本公司章程規定，公司每年決算後所得純益，除應完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出 10% 為法定盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利至少 5%，董事監察人酬勞 5%，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東紅利，提請股東會決議分派之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
3. 本公司 98 年度盈餘分派議案，截至民國 99 年 4 月 7 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司於民國 98 年度依公司章程估列員工紅利及董監酬勞均為 24,116 仟元，係以截至當期止之稅後淨利，考量提列法定盈餘公積後，均依 5% 估列，並認列為民國 98 年度之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

(十六) 庫藏股

1. 民國 98 年度及 97 年度庫藏股票數量變動情形如下：

98 年		度		
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	920 仟股	-	920 仟股	-
97 年		度		
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	920 仟股	-	-	920 仟股

2. 本公司於民國 95 年 1 月 6 日買回庫藏股票金額計 29,440 仟元。依公司法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之五，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計已實現之資本公積之金額，並應於三年內轉讓於員工，屆期未轉讓者視為公司未發行股份，並為變更登記。又前述收買之股份，不得享有股東權利。本期因買回之股份已屆轉讓期限而未予轉讓，故全數予以註銷並已辦理變更登記且經主管機關核准在案。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國98年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際	估計未來
					離職率	離職率
第一次員工認股權計畫	96.11.29	2,000單位	6年	分期既得	3.04%	2.82%
第二次員工認股權計畫	98.01.08	920單位	3年	分期既得	-	-
第三次員工認股權計畫	98.07.30	580單位	6年	分期既得	11%	11%

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

(1) 第一次員工認股權計畫

	98年12月31日		97年12月31日	
	認股權數量	加權平均履約價格(元)	認股權數量	加權平均履約價格(元)
期初流通在外認股權	2,000	\$ 10	2,000	\$ 10
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	(1,080)	-	-	-
本期執行認股權	(125)	10	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	795	\$ 10	2,000	\$ 10
期末可執行認股權	347	-	400	-

(2) 第二次員工認股權計畫

	98年12月31日		97年12月31日	
	認股權數量	加權平均履約價格(元)	認股權數量	加權平均履約價格(元)
期初流通在外認股權	-	\$ -	-	\$ -
本期給與認股權	920	20.5	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	(368)	20.5	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	552	\$ 20.5	-	\$ -
期末可執行認股權	-	-	-	-

(3)第三次員工認股權計劃

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)
期初流通在外認股權	-	\$ -	-	\$ -
本期給與認股權	580	20.5	-	-
無償配股增發或調整認股權數	-	-	-	-
本期放棄認股權	(80)	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	500	\$ 20.5	-	\$ -
期末可執行認股權	-	-	-	-

3. 截至民國98年及97年12月31日止，上述員工認股權計畫流通在外認股權之履約價格區間及加權平均剩餘合約期間如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間
第一次員工認股權計畫	\$ 10	2.275年	\$ 10	3.775年
第二次員工認股權計畫	20.5	1.583年	-	-
第三次員工認股權計畫	20.5	5.583年	-	-

4. 本公司 97 年 1 月 1 日之後發行之認股選擇權，因公平價值無法可靠衡量，採內含價值衡量。依民國 96 年 12 月 12 日行政院金融監督管理委會金管證字第 0960065898 號令，其內含價值指股份之公平價值與履約價格之差額，本公司尚未上市(櫃)前，前開股份之公平價值以其淨值為衡量依據，若本公司續後上市(櫃)後，應以市價作為衡量股份公平價值之依據。
5. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用內含價值法認列之稅後酬勞成本為其擬制性淨利(損)及每股盈餘(虧損)資訊如下：

		98年度	97年度
本期淨利(損)	報表認列之淨利(損)	\$ 588,882	(\$ 72,450)
	擬制淨利(損)	\$ 587,823	(\$ 79,350)
基本每股盈(虧)	報表認列之每股盈(虧)(元)	\$ 3.73	(\$ 0.65)
	擬制每股盈(虧)(元)	\$ 3.72	(\$ 0.71)
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈(虧)(元)	\$ 3.70	(\$ 0.65)
	擬制每股盈(虧)(元)	\$ 3.69	(\$ 0.71)

(十八) 所得稅

	98 年 度	97 年 度
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	\$ 186,262	(\$ 25,646)
永久性差異之所得稅影響數	(957)	(3,289)
投資抵減之所得稅影響數	(20,613)	3,367
備抵遞延所得稅資產影響數	(16,750)	(3,367)
稅率修正之所得稅影響數	2,693	-
以前年度所得稅低(高)估數	5,570	(1,228)
分離課稅稅額	<u>-</u>	<u>29</u>
當期所得稅費用(利益)	156,205	(30,134)
遞延所得稅資產淨變動數	(51,554)	29,227
以前年度所得稅高估數	-	936
分離課稅稅額	-	(29)
暫繳及扣繳稅額	(439)	(168)
以前年度應退所得稅	<u>-</u>	<u>(1,306)</u>
應付(退)所得稅	<u>\$ 104,212</u>	<u>(\$ 1,474)</u>

1. 民國 98 年度及 97 年度永久性差異之所得稅影響數主要係因證券交易所所得免稅及依稅法規定帳外調整所產生之所得稅影響數。

2. 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產餘額如下：

	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產總額-流動	\$ 7,097	\$ 11,469
備抵評價	<u>-</u>	<u>(4,256)</u>
	<u>\$ 7,097</u>	<u>\$ 7,213</u>
遞延所得稅資產總額-非流動	\$ 3,675	\$ 67,607
備抵評價	<u>-</u>	<u>(12,494)</u>
	<u>\$ 3,675</u>	<u>\$ 55,113</u>

3. 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日因暫時性差異、投資抵減及虧損扣抵而產生之遞延所得稅資產明細如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
流動：				
未實現兌換損失	\$ 79	\$ 16	\$14,536	\$ 3,633
備抵存貨呆滯損失	35,407	7,081	5,754	1,439
備抵銷貨退回	-	-	8,567	2,141
投資抵減		-		4,256
		7,097		11,469
減：備抵評價		-	(	4,256)
		<u>\$ 7,097</u>		<u>\$ 7,213</u>
非流動：				
退休金未實際				
提撥數	\$ 7,829	\$ 1,566	\$ 9,977	\$ 2,495
虧損扣抵	-	-	174,085	43,521
金融資產減損損失	10,545	2,109	10,545	2,636
投資抵減		-		18,955
		\$ 3,675		\$ 67,607
減：備抵評價		-	(	12,494)
		<u>\$ 3,675</u>		<u>\$ 55,113</u>

4. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。
5. 本公司帳列之未分配盈餘均屬民國 87 年度以後產生。
6. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 26,200 仟元及 25,475 仟元。民國 98 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額若加計估列民國 98 年度應納稅款 104,212 仟元後，佔民國 87 年度及以後年度未分配盈餘之比例為 24.34%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於分配 98 年度盈餘時，適用之稅額扣抵比率，尚須調整至股利或盈餘分配日前本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

(十九) 普通股每股盈餘(虧損)

	98 年		度	
	金 額		每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	稅 前 稅 後
基本每股盈餘				
本期淨利	<u>\$745,087</u>	<u>\$588,882</u>	<u>157,971</u>	<u>\$ 4.72</u> <u>\$ 3.73</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響				
-員工認股權憑證	-	-	232	
-員工分紅	-	-	1,070	
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股之 影響	<u>\$745,087</u>	<u>\$588,882</u>	<u>159,266</u>	<u>\$ 4.68</u> <u>\$ 3.70</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

	97 年		度	
	金 額		每股虧損(元)	
	稅 前	稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	稅 前 稅 後
基本每股虧損				
本期淨損	<u>(\$102,584)</u>	<u>(\$ 72,450)</u>	<u>112,312</u>	<u>(\$ 0.91)</u> <u>(\$ 0.65)</u>

(二十) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	98 年 度			合 計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於無形 資產者	
用 人 費 用				
薪資費用	\$ 84,025	\$ 100,413	\$ 31,064	\$ 215,502
勞健保費用	3,728	2,661	2,741	9,130
退休金費用	2,477	2,145	1,923	6,545
其他用人費用	1,293	3,795	779	5,867
	<u>\$ 91,523</u>	<u>\$ 109,014</u>	<u>\$ 36,507</u>	<u>\$ 237,044</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 73,533</u>	<u>\$ 15,933</u>	<u>\$ 4,796</u>	<u>\$ 94,262</u>
攤 銷 費 用	<u>\$ 5,725</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,725</u>
性 質 別	97 年 度			合 計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於無形 資產者	
用 人 費 用				
薪資費用	\$ 12,583	\$ 38,493	\$ 48,429	\$ 99,505
勞健保費用	763	2,517	4,055	7,335
退休金費用	573	2,179	3,047	5,799
其他用人費用	191	3,305	980	4,476
	<u>\$ 14,110</u>	<u>\$ 46,494</u>	<u>\$ 56,511</u>	<u>\$ 117,115</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 14,014</u>	<u>\$ 5,838</u>	<u>\$ 27,022</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Crucell Holland B.V. (Crucell)	本公司法人董事
Berna Biotech AG (Berna)	本公司法人董事之轉投資公司
信東生技股份有限公司(信東公司)	本公司為該公司之法人董事(註)

註:信東公司於民國98年6月29日董事屆期改選後，本公司已不再擔任其董事。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	98 年 度	97 年 度
	佔本公司 銷貨淨額	佔本公司 銷貨淨額
	金 額 百 分 比	金 額 百 分 比
信東公司	<u>\$ -</u> <u>-</u>	<u>\$ 17,997</u> <u>10</u>

對上開公司之銷貨係每年約定當年度銷貨量，並一次收取分期到期之票據，銷售價格與非關係人無重大差異，惟民國 98 年度起已無交易。

2. 無形資產交易

本公司與 Berna 公司於民國 96 年 3 月簽訂流感疫苗專門技術之授權合約(相關合約內容請參閱附註四(八)說明)，合約總價款計 394,886 仟元，已於民國 96 年 8 月付訖。另依合約規定本公司需另支付 Berna 公司因提供技術移轉之人員勞務成本及相關費用等之技術移轉支出，98 年度支付 26,758 仟元。

3. 權利金(帳列研發費用)

	98 年 度	97 年 度
	金額	金額
	期末應付款	期末應付款
Crucell	\$ -	\$ 3,117

本公司與 Crucell 公司於民國 95 年 10 月簽訂 PER C6 細胞株授權生產日本腦炎病毒疫苗合約，自簽約日起算 6 個月內支付簽約金歐元 50,000 元，於產品研發階段每年需再支付歐元 75,000 元，嗣後本公司經評估將改採其他方式投入研發疫苗，故於 97 年 12 月提出終止合約。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 37,574	\$ 21,510
業務執行費用	2,298	3,003
董監酬勞及員工紅利	31,350	-
	\$ 71,222	\$ 24,513

1. 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金等。

2. 業務執行費用包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供。

3. 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

六、質押之資產

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	擔保及限制用途	帳 面 價 值	98年12月31日	97年12月31日
定期存款(表列其他金融資產-流動)	短期借款	\$ 20,314	\$ 20,207	
定期存款(表列存出保證金)	投標履約保證金	39,000	19,000	
固定資產	長、短期借款	2,613,915	1,943,488	
		\$ 2,673,229	\$ 1,982,695	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)本公司與 Berna Biotech AG 公司簽訂之專門技術合約，主要約定條款如下：
1. 本公司取得 Berna Biotech AG 公司之專門技術，以生產仿病毒顆粒佐劑流感疫苗 Inflexal V 所需之抗原。
 2. 本公司應建造符合歐洲標準，如 cGMP 及歐洲藥典，且具足夠產能之工廠。並向國內、外相關政府單位，取得抗原以及生產該抗原工廠之資格認定。
 3. 本公司自民國 99 年起每年應供應 750 公克抗原予 Berna Biotech AG 公司。
- (二)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司為因應未來營運擴充需要，已簽訂之購買設備合約總價款計 564,202 仟元，已付款項為 517,950 仟元。
- (三)本公司於民國 94 年 1 月與日本北里研究所訂立血清疫苗技術合作契約，該研究所提供本公司有關血清疫苗之製造技術指導，依合約規定本公司必須依血清疫苗製品銷售淨額之 3% 支付技術指導費予日本北里研究所。
- (四)本公司與經濟部工業局簽訂主導性新產品開發輔導計畫(計畫名稱：流行性感疫苗新製程開發計畫、計畫期間：民國 96 年 10 月 1 日至民國 100 年 5 月 31 日止)，補助款共計 120,000 仟元，截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已申請補助款計 79,297 仟元，相關主要權利及義務規範如下：
1. 本公司非經主管機關核准，於新產品開發完成日起二年內不得將所開發之主導性新產品移往台灣地區境外生產。
 2. 本公司依計畫開發之產品，所取得之研發成果，歸屬本公司所有，本公司應負管理及運用之責。本公司於必要時得將研發成果讓與我國研究機構或企業；研發成果管理或運用所獲得之收入，應將一定比率分配創作人。
 3. 產品經經濟部工業局驗收核可後，本公司應於核可日起三個月內辦理新產品成果發表會，並說明執行計畫之回饋機制。
- (五)本公司依教育部為執行振興經濟擴大公共建設特別條例第十條第一項規定訂定之大專畢業生至企業職場實習方案實施要點與各大專院校及實習員簽訂聘僱合約，聘僱期間一年，由教育部補助每名實習員本薪及勞、健保及勞退金計二萬六千一百九十元，民國 98 年度本公司取得之補助款共計 6,926 仟元(帳列什項收入)。
- (六)財團法人中華顧問工程司(以下簡稱中華工程司)承包本公司生技大樓工程，雙方就合約金額及工程結果起爭議，中華工程司向仲裁協會請求本公司應給付工作費 97,426 仟元，該案業於民國 95 年 6 月經仲裁協會裁判本

公司最終需給付11,972仟元之工作費予中華工程司，本公司業於民國95年7月給付完畢。嗣後中華工程司再就工程設計費案於民國96年7月向法院提起訴訟請求本公司應再給付其承攬報酬48,452仟元，經一、二審判決駁回原告之訴訟，原告不服目前正在三審上訴中，尚待法院之判決。因最終結果尚難確定，亦尚難評估可能發生之損失，是以本公司對前開訴訟案並未估列任何損失。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 97 年度財務報表之部份科目業予重分類，俾與民國 98 年度財務報表比較。

(以下空白)

(二)金融商品之公平價值

98 年 12 月 31 日			
公平價值			
公開報價			
評價方法			
金 融 資 產	帳面價值	決定之價值	估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 1,527,878	\$ -	\$ 1,527,878
相等之金融資產			
以成本衡量之金融資產	61,129	-	-
	<u>\$ 1,589,007</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,527,878</u>
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 801,107	\$ -	\$ 801,107
長期借款	1,137,000	-	1,137,000
	<u>\$ 1,938,107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,938,107</u>
97 年 12 月 31 日			
公平價值			
公開報價			
評價方法			
金 融 資 產	帳面價值	決定之價值	估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 893,035	\$ -	\$ 893,035
相等之金融資產			
公平價值變動列入損益			
之金融資產	2,158	2,158	-
以成本衡量之金融資產	61,129	-	-
	<u>\$ 956,322</u>	<u>\$ 2,158</u>	<u>\$ 893,035</u>
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 302,118	\$ -	\$ 302,118
長期借款	770,000	-	770,000
	<u>\$ 1,072,118</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,072,118</u>

本公司估計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、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款及其他流動負債。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產以活絡市場之公開報價為公平價

值。

3. 長期借款因採浮動利率計息，故以帳面價值為公平價值。

(三) 具利率變動公平價值風險之金融資產

本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 39,000 仟元及 577,620 仟元；具利率變動現金流量風險之金融資產分別為 20,314 仟元及 0 仟元，金融負債分別為 1,437,000 仟元及 870,000 仟元。

(四) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險（包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險）、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

2. 匯率風險

本公司因營運及投資所產生之外幣計價的資產及負債，其公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司已簽訂遠期外匯合約及匯率選擇權來避險，故預期不致產生重大匯率風險。

3. 信用風險

(1) 本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

4. 流動性風險

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險；而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

5. 利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使有效利率隨之波動，而使其未來現金流量產生波動。

(六) 財務報表重編

本公司與經濟部工業局簽訂主導性新產品開發輔導計畫，於民國 97 年度取得之補助款收入計 56,892 仟元，原會計處理作為捐贈收入，惟按財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」規定，與資產有關之政府補助款應作為資產減項，爰依前開規定重編財務報表，各科目相關變動明細臚列如下：

科 目	97 年 度		
	重編前	調整金額	重編後
資產負債科目			
其他無形資產	\$ 512,919	(\$ 56,892)	\$ 456,027
遞延所得稅資產-			
非流動	40,890	14,223	55,113
股東權益科目			
累積盈虧	(59,613)	(42,669)	(102,282)
損益科目			
政府補助收入	56,108	(56,108)	-
什項支出	18,305	785	19,090
所得稅利益	15,911	14,223	30,134
每股虧損	(0.27)	(0.38)	(0.65)
(以下空白)			

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

民國98年12月31日：

本公司或被投資 公司名稱	有價證券 種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	股數(仟股)	帳面金額	比率	市價(註一)
國光生物科技股份有限公司	股票	信東生技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	3,708仟股	\$ 61,129	2.85%	\$ 61,129
國光生物科技股份有限公司	股票	Anagen Therapeutics, Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	200仟股	10,545	1.15%	-
						71,674		
				減：累計減損		(10,545)		-
						\$ 61,129		\$ 61,129

註一：未有公開市場者其市價以帳面價值列示。

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：無此情形。

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：

民國98年1月1日至12月31日：

財產名		交易日期		或		交易對象為關係人者，其前次移轉資料					價格決定之取得目的及		
稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	所有權人與發行人之關係	移轉日期	金額	參考依據	使用情形	其他約定事項		
建築物	註	\$ 2,105,714	\$ 1,976,589	中宇環保工程等	無	-	-	-	-	合約	供營業使用	依完工進度付款	

註：自民國90年起陸續發包興建，截至目前尚未完工轉列房屋及建築科目。

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：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司係經營血清疫苗及西藥產品等製造及買賣之單一產業。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運機構，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊

本公司 98 年及 97 年度外銷收入均未達損益表銷貨收入淨額 10%以上。

(四)重要客戶資訊

本公司民國 98 年度及 97 年度，其收入佔損益表銷貨收入淨額 10%以上之客戶明細如下：

<u>客</u> <u>戶</u>	<u>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例(%)</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例(%)</u>
甲 公 司	\$ 1,346,915	98	\$ 153,748	84
乙 公 司	—	—	17,997	10
	<u>\$ 1,346,915</u>	<u>98</u>	<u>\$ 171,745</u>	<u>94</u>

會計師查核報告

(99)財審報字第 10000986 號

國光生物科技股份有限公司 公鑒：

國光生物科技股份有限公司民國九十九年六月三十日及民國九十八年六月三十日(重編後)之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至六月三十日及民國九十八年一月一日至六月三十日(重編後)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公司管理階層之責任，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」及中華民國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「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達國光生物科技股份有限公司民國九十九年六月三十日及及民國九十八年六月三十日(重編後)之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至六月三十日及民國九十八年一月一日至六月三十日(重編後)之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，國光生物科技股份有限公司自民國九十八年度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」，此項會計原則變動使民國九十八年上半年度營業成本及存貨相關之營業外損失分別增加及減少新台幣 6,058 仟元。

如財務報表附註十(五)所述，貴公司民國九十七年度取得之補助款收入計新台幣 56,892 仟元，原會計處理作為捐助收入，惟按財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」規定，與資產有關之政府補助款應作為資產減項，國光生物科技股份有限公司因而重編民國九十八年上半年度財務報表，此項重編使民國九十八年六月三十日之資產減少新台幣 42,669 仟元，民國九十八年上半年度累積虧損增加新台幣 42,669 仟元。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 十 七 日

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民國 99 年 6 月 30 日 及 98 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

		99	年	6	月	30	日		98	年	6	月	30	日		99	年	6	月	30	日		98	年	6	月	30	日	
		金				額	%		金				額	%		金				額	%		金				額	%	
								(	重 編 後						)							(	重 編 後						)
資 產																負債及股東權益													
流動資產																流動負債													
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$		1,222,984		22		\$		450,635		10		2100	短期借款(附註四(十))	\$		200,000		4		\$		245,270		6			
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))			-		-				3,913		-		2140	應付帳款			49,056		1				34,738		1			
1120	應收票據淨額			5,177		-				2,046		-		2160	應付所得稅(附註四(十八))			123,124		2				-		-			
1140	應收帳款淨額(附註四(三))			3,831		-				9,751		-		2170	應付費用			117,138		2				47,994		1			
1190	其他金融資產－流動(附註四(四))(十八)及六)			20,480		-				110,632		3		2210	其他應付款項(附註五(二))			28,654		-				42,177		1			
120X	存貨(附註四(五))			231,783		4				101,910		2		2280	其他流動負債(附註七)			4,692		-				4,565		-			
1260	預付款項			67,313		1				60,042		2		21XX	流動負債合計			522,664		9				374,744		9			
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十八))			5,378		-				7,565		-		2420	長期負債														
1298	其他流動資產－其他			27,004		1				4,267		-		2810	長期借款(附註四(十一))			937,000		17				937,000		21			
11XX	流動資產合計			1,583,950		28				750,761		17		2880	其他負債			1,793		-				3,904		-			
基金及投資														2880	應計退休金負債(附註四(十二))			971		-				2,723		-			
1480	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(六))			61,129		1				61,129		2		28XX	其他負債－其他(附註四(十二))			2,764		-				6,627		-			
1440	其他金融資產－非流動(附註四(十二))			854		-				2,737		-		2XXX	其他負債合計			1,462,428		26				1,318,371		30			
14XX	基金及投資合計			61,983		1				63,866		2		股東權益															
固定資產(附註四(七)及六)														3110	股本(附註四(十三))														
成本														3140	普通股股本			1,585,370		28				1,578,172		35			
1501	土地			14,357		-				14,357		1			預收股本			103,692		2				-		-			
1521	房屋及建築			1,744,313		31				228,376		5			資本公積(附註四(十四))														
1531	機器設備			580,853		11				146,080		3		3211	普通股溢價			1,647,704		29				1,643,840		37			
1551	運輸設備			3,466		-				4,106		-		3271	員工認股權			2,293		-				-		-			
1681	其他設備			637,516		11				31,434		1		3310	保留盈餘(附註四(十五))									-		-			
15XY	成本及重估增值			2,980,505		53				424,353		10		3350	法定盈餘公積			53,590		1				-		-			
15X9	減：累計折舊	(		345,019)	(	6)	(			171,902)	(	4)		3XXX	累積盈虧			804,562		14		(		100,077)	(	2)			
1670	未完工程及預付設備款			648,348		11				2,682,857		60		股東權益總計															
15XX	固定資產淨額			3,283,834		58				2,935,308		66						4,197,211		74				3,121,935		70			
無形資產(附註四(八))														承諾事項及或有事項(附註七)															
1750	電腦軟體成本			12,113		-				-		-		重大之期後事項(附註九)															
1780	其他無形資產			630,061		11				546,464		12																	
17XX	無形資產合計			642,174		11				546,464		12																	
其他資產																													
1810	閒置資產			-		-				470		-																	
1820	存出保證金(附註六)			49,914		1				63,511		1																	
1830	遞延費用			11,622		-				960		-																	
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十八))			2,910		-				55,714		1																	
1880	其他資產－其他(附註四(九))			23,252		1				23,252		1																	
18XX	其他資產合計			87,698		2				143,907		3																	
1XXX	資產總計	\$		5,659,639		100		\$		4,440,306		100		1XXX	負債及股東權益總計	\$		5,659,639		100		\$		4,440,306		100			

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國九十九年八月十七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲璋

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司

損 益 表

民國 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日 及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

		99 年 上 半 年 度			98 年 上 半 年 度		
		金 額 %			金 額 %		
					(重 編 後)		
	營業收入						
4110	銷貨收入	\$	729,189	100	\$	63,955	100
4170	銷貨退回	(	20)	-	(	8)	-
4190	銷貨折讓	(	15)	-	(	6)	-
4100	銷貨收入淨額		729,154	100		63,941	100
	營業成本						
5110	銷貨成本	(	142,539)	(20)	(	46,525)	(73)
5910	營業毛利		586,615	80		17,416	27
	營業費用						
6100	推銷費用	(	32,009)	(4)	(	5,389)	(8)
6200	管理及總務費用	(	96,132)	(13)	(	56,416)	(88)
6300	研究發展費用(附註五(二))	(	11,649)	(2)	(	11,229)	(18)
6000	營業費用合計	(	139,790)	(19)	(	73,034)	(114)
6900	營業淨利(損)		446,825	61	(	55,618)	(87)
	營業外收入及利益						
7110	利息收入		1,729	-		2,400	4
7310	金融資產評價利益(附註四(二))		-	-		1,755	3
7160	兌換利益		1,550	-		4,735	7
7480	什項收入(附註七)		10,925	2		1,299	2
7100	營業外收入及利益合計		14,204	2		10,189	16
	營業外費用及損失						
7510	利息費用(附註四(七))	(	14,703)	(2)	(	213)	-
7880	什項支出	(	418)	-	(	2,407)	(4)
7500	營業外費用及損失合計	(	15,121)	(2)	(	2,620)	(4)
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)		445,908	61	(	48,049)	(75)
8110	所得稅(費用)利益(附註四(十八))	(	123,657)	(17)		953	1
9600	本期淨利(損)	\$	322,251	44	(\$	47,096)	(74)
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
	每股盈餘(虧損)(附註四(十九))						
9750	本期淨利(損)	\$	2.81	\$ 2.03	(\$	0.30)	(\$ 0.30)
	稀釋盈餘						
9850	本期淨利	\$	2.80	\$ 2.02	\$	-	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國九十九年八月十七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國光生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國99年1月1日至6月30日及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	股 普 通 股 股 本	預 收 股 本	資 本 公 積	保 留 法 定 盈 餘 公 積	盈 餘 累 積 盈 虧	庫 藏 股 票	合 計
<u>98 年 上 半 年 度 (重編後)</u>							
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,587,372	\$ -	\$ 1,712,885	\$ 496	(\$ 102,282)	(\$ 29,440)	\$ 3,169,031
98 年上半年度淨損	-	-	-	-	(47,096)	-	(47,096)
法定公積彌補虧損	-	-	-	(496)	496	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	(59,117)	-	59,117	-	-
註銷庫藏股	(9,200)	-	(9,928)	-	(10,312)	29,440	-
98 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 1,578,172</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,643,840</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 100,077)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,121,935</u>
<u>99 年 上 半 年 度</u>							
99 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,583,101	\$ -	\$ 1,647,704	\$ -	\$ 535,901	\$ -	\$ 3,766,706
99 年度盈餘指撥及分配(註)							
法定盈餘公積	-	-	-	53,590	(53,590)	-	-
預收股款	-	103,692	-	-	-	-	103,692
員工認股權酬勞成本	-	-	2,293	-	-	-	2,293
員工認股權證行使換發普通股	2,269	-	-	-	-	-	2,269
99 年上半年度淨利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>322,251</u>	<u>-</u>	<u>322,251</u>
99 年 6 月 30 日 餘 額	<u>\$ 1,585,370</u>	<u>\$ 103,692</u>	<u>\$ 1,649,997</u>	<u>\$ 53,590</u>	<u>\$ 804,562</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,197,211</u>

註：董監酬勞 24,116 仟元及員工分紅 24,116 仟元已於 98 年度損益表扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國九十九年八月十七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國光生物科技股份有限公司
現金流量表
民國99年1月1日至6月30日及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>99 年 上 半 年 度</u>	<u>98 年 上 半 年 度</u>
		(重 編 後)
營業活動之現金流量		
本期淨利(損)	\$ 322,251	(\$ 47,096)
調整項目		
折舊費用(含閒置資產)	94,654	13,827
各項攤提	6,870	-
金融資產評價利益	-	(1,755)
存貨(回升利益)呆滯損失	(3,074)	6,058
薪資費用-員工認股權	2,293	-
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	(887)	1,667
應收帳款	299,109	90,266
其他金融資產-流動	109,784	8,608
存貨	33,695	27,269
預付款項	(56,777)	(41,939)
遞延所得稅資產	2,484	(953)
其他流動資產-其他	(5,955)	(2,293)
遞延費用	865	5,180
應付帳款	23,133	(44,581)
應付費用	(37,224)	(4,114)
應付所得稅	18,912	-
其他應付款項	141	268
其他流動負債	3,200	774
應計退休金負債	(1,057)	(1,073)
其他負債-其他	58	393
營業活動之淨現金流入	<u>812,475</u>	<u>10,506</u>

(續 次 頁)

國光生物科技股份有限公司
現金流量表
民國99年1月1日至6月30日及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>99 年 上 半 年 度</u>	<u>98 年 上 半 年 度</u> (重 編 後)
<u>投資活動之現金流量</u>		
受限制銀行存款減少	\$ 20,314	(\$ 101)
購買固定資產	(418,473)	(385,521)
處分固定資產價款	17	-
其他金融資產－非流動增加	(53)	(396)
無形資產增加	(89,020)	(90,437)
存出保證金增加	(4,319)	(43,195)
投資活動之淨現金流出	(491,534)	(519,650)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(100,000)	145,270
長期借款舉借數	-	167,000
長期借款償還數	(200,000)	-
預收股款	103,692	-
員工執行認股權價款	2,269	-
融資活動之淨現金(流出)流入	(194,039)	312,270
本期現金及約當現金增加(減少)	126,902	(196,874)
期初現金及約當現金餘額	1,096,082	647,509
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,222,984</u>	<u>\$ 450,635</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	<u>\$ 14,958</u>	<u>\$ 213</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 102,261</u>	<u>\$ -</u>
<u>支付部份現金購置資產</u>		
固定資產增加數	\$ 231,868	\$ 360,530
期初應付工程及設備款	206,123	58,173
期末應付工程及設備款	(19,518)	(33,182)
	<u>\$ 418,473</u>	<u>\$ 385,521</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國九十九年八月十七日查核報告。

董事長：詹啟賢

經理人：魏逸之

會計主管：張哲瑋

國 光 生 物 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 99 年 6 月 30 日 及 98 年 6 月 30 日

(民國 98 年 6 月 30 日財務報表業經重編)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 54 年 12 月，歷經數次增資後，截至民國 99 年 6 月 30 日止，額定資本額為 3,000,000 仟元，實收資本額為 1,585,370 仟元，分為 158,537 仟股，每股面額 10 元。主要營業項目為血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其他菌液等之研發、加工、製造及買賣；暨有關西藥、動物用藥、化學品及飼料添加物等之加工、製造及買賣。截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司員工人數分別為 255 人及 190 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償

負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(五) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(六) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚

使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 10 年至 55 年，其餘為 2~25 年。

3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(九) 無形資產

1. 係取得流感疫苗生產之專門技術，及為使該資產達可供使用狀態前之可直接歸屬成本包含所支付員工之勞務成本，測試該資產是否已達可供使用狀態之成本及所使用或消耗之材料成本與服務成本，採直線法攤銷，攤銷年限為 10 至 20 年。
2. 研究階段之支出係於發生時認列費用；發展階段之支出如已達技術可行性並有完成意圖及能力，使該無形資產將來可供使用或出售，並預期將很有可能產生未來經濟效益且相關支出能可靠衡量者，則列為無形資產。
3. 電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(十) 遞延費用

係聯貸抵押借款所支付之聯貸參辦費及主辦費等支出，以取得成本為入帳基礎，並按貸款期間分年攤提。

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

尚未可供使用無形資產應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。

(十二) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四)庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 庫藏股票轉讓給員工之給與日在民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，依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。
3. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積-股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十五)股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依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」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定

義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。

(十七) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 政府捐助

1. 政府捐助如係補償本公司已發生之費用，且本公司無須對該捐助支付未來之相關成本，則於合理確定可收到該捐助款項之期間一次認列為收入。
2. 與資產有關之政府捐助，包括以公平價值入帳之非貨幣性政府捐助在內，則作為相關資產帳面價值之減項。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年度起，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」，此項會計原則變動使民國 98 年上半年度營業成本及存貨相關之營業外損失分別增加及減少 6,058 仟元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	99年6月30日	98年6月30日
零用金	\$ 668	\$ 1,261
活期存款	195,790	339,236
支票存款	1,276	138
定期存款	1,025,250	110,000
	<u>\$ 1,222,984</u>	<u>\$ 450,635</u>

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日定期存款之年利率分別為 0.55%~1.03%及 0.95%。

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 21,460
衍生性金融商品-遠期外匯合約	-	558
	-	22,018
減：交易目的金融資產評價調整	-	(18,105)
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,913</u>

1. 本公司於民國 99 年及 98 年上半年度分別認列淨利益 0 仟元及 1,755 仟元。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	合約金額		合約金額	
<u>金融商品</u>	<u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>	<u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
遠期外匯-預購	-	-	JPY60,000仟元	98.04.03~ 98.9.30

3. 本公司從事衍生性金融商品之交易目的，係為規避匯率波動所產生之風險，惟未適用避險會計。

(三) 應收帳款

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應收帳款	\$ 3,877	\$ 9,770
減：備抵呆帳	(46)	(19)
	<u>\$ 3,831</u>	<u>\$ 9,751</u>

(四) 其他金融資產-流動

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應收政府補助款	\$ 13,563	\$ 19,032
應收營業稅退稅款	2,793	65,706
受限制銀行存款	-	20,308
其他	4,124	5,586
	<u>\$ 20,480</u>	<u>\$ 110,632</u>

(五) 存 貨

			99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日
			成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 物 料			\$ 33,567	(\$ 835)	\$ 32,732
在 製 品			196,717	(6,966)	189,751
製 成 品			33,085	(24,525)	8,560
商 品			747	(7)	740
			<u>\$ 264,116</u>	<u>(\$ 32,333)</u>	<u>\$ 231,783</u>
			98 年 6 月 30 日		97 年 6 月 30 日
			成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 物 料			\$ 11,700	\$ -	\$ 11,700
在 製 品			76,934	-	76,934
製 成 品			24,144	(11,813)	12,331
商 品			945	-	945
			<u>\$ 113,723</u>	<u>(\$ 11,813)</u>	<u>\$ 101,910</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99 年上半年度	98 年上半年度
已出售存貨成本	\$ 135,742	\$ 40,487
存貨(回升利益)呆滯損失	(3,074)	6,058
其他	9,871	(20)
	<u>\$ 142,539</u>	<u>\$ 46,525</u>

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
信東生技股份有限公司	\$ 61,129	\$ 61,129
Anagen Therapeutics, Inc.	<u>10,545</u>	<u>10,545</u>
	71,674	71,674
減：累計減損	(10,545)	(10,545)
	<u>\$ 61,129</u>	<u>\$ 61,129</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司採成本法評價之長期股權投資 Anagen Therapeutics, Inc. 之投資股權係具表決權之非累積特別股，該特別股享有依每年年息 8% 優先分配股息之權利，暨以每股 US\$6 加上已宣告未分配股利優先分配該公司剩餘財產之權利。該被投資公司民國 99 年上半年度及 98 年上半年度並未宣告股利。

(七) 固定資產

	99 年	6 月	30 日
資 產 名 稱	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	1,744,313	(134,572)	1,609,741
機 器 設 備	580,853	(141,089)	439,764
運 輸 設 備	3,466	(1,834)	1,632
其 他 設 備	637,516	(67,524)	569,992
未 完 工 程 及			
預 付 設 備 款	648,348	-	648,348
	<u>\$ 3,628,853</u>	<u>(\$ 345,019)</u>	<u>\$ 3,283,834</u>
	98 年	6 月	30 日
資 產 名 稱	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 14,357	\$ -	\$ 14,357
房 屋 及 建 築	228,376	(80,683)	147,693
機 器 設 備	146,080	(79,415)	66,665
運 輸 設 備	4,106	(2,025)	2,081
其 他 設 備	31,434	(9,779)	21,655
未 完 工 程 及			
預 付 設 備 款	2,682,857	-	2,682,857
	<u>\$ 3,107,210</u>	<u>(\$ 171,902)</u>	<u>\$ 2,935,308</u>

民國99年及98年上半年度固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	99 年 上 半 年 度	98 年 上 半 年 度
利息資本化總額	\$ -	\$ 12,849
利息資本化前利息費用	\$ 14,703	\$ 13,062
設算利率	-	1.89%~2.54%

(八) 無形資產

99年上半年度	技術授權	內部產生成本	電腦軟體	合計
期初淨帳面價值	\$ 421,644	\$ 131,667	\$ 6,713	\$560,024
本期增加	5,268	78,352	5,400	89,020
小計	426,912	210,019	12,113	649,044
本期攤銷	-	(6,870)	-	(6,870)
期末淨帳面價值	<u>\$ 426,912</u>	<u>\$ 203,149</u>	<u>\$ 12,113</u>	<u>\$642,174</u>

98年上半年度	技術授權	內部產生成本	電腦軟體	合計
期初淨帳面價值	\$ 394,886	\$ 61,141	\$ -	\$456,027
本期增加	26,758	63,679	-	90,437
期末淨帳面價值	<u>\$ 421,644</u>	<u>\$ 124,820</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$546,464</u>

1. 技術授權費係本公司為取得流感產品技術授權，切入相關產品市場，於民國 96 年 3 月與瑞士 Berna Biotech AG 公司簽訂技術授權合約及獨家供應合約，於技術移轉完成後，按估計效益年數採直線法攤銷。主要約訂條件如下：

(1) 本公司取得 Berna Biotech AG 公司之專門技術，以生產仿病毒顆粒佐劑流感疫苗 Inflexal V 所需之抗原。

(2) 本公司應建造符合歐洲標準，如 cGMP 及歐洲藥典，且具足夠產能之工廠。並向國內、外相關政府單位，取得抗原以及生產該抗原工廠之資格認定。

(3) 本公司自民國 99 年起每年應供應 750 公克抗原予 Berna Biotech AG 公司。

2. 內部產生無形資產係包括所有開發、產生及整備資產以達可供使用狀態之相關人員勞務成本及消耗之材料成本，於量產後按估計效益年數採直線法攤銷。

(九) 其他資產-其他

	99年6月30日	98年6月30日
未過戶農地-聚興段	\$ 19,695	\$ 19,695
未過戶農地-聚興段新興小段	3,557	3,557
	<u>\$ 23,252</u>	<u>\$ 23,252</u>

1. 截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司持有之台中縣潭子鄉聚興段地號 #474-10、#473-40、#476 及 #477 之土地帳面價值計 19,695 仟元，係以他人名義持有之農地。

2. 本公司前原名-台茂綠藻股份有限公司以他人名義持有之農地(台中縣潭子鄉聚興段新興小段地號 #178-6 及聚興段地號 #811 及 #812)，於民國 89 年度與土地名義持有人發生訴訟，嗣於民國 89 年 12 月 31 日經法院判決確定該土地所有權歸本公司所有，惟截至民國 99 年 6 月 30 日止，該土地因法令限制，致所有權尚未過戶至本公司。

3. 上列土地預計供未來營運使用，本公司保有土地所有權狀正本，並將該等土地抵押權設定於本公司。

(十)短期借款

	99年6月30日	98年6月30日
信用借款	\$ 200,000	\$ 245,270
利率區間	2.07%	2.15%~2.16%

(十一)長期借款

借款性質	還款方式	99年6月30日	98年6月30日
第一銀行 (聯貸管理銀行)	甲項授信額度自101年 9月起開始分期償還。 乙項應於105年9月到期 日一次償還。	\$ 937,000	\$ -
兆豐銀行 (聯貸主辦銀行)	業於民國98年9月21日 提前償還。	-	937,000
		\$ 937,000	\$ 937,000
利率區間		2.121%	1.90%~2.73%

1. 本公司於民國97年9月以兆豐國際商業銀行股份有限公司(以下稱兆豐銀行)為主辦銀行，與台灣銀行及台灣土地銀行等所組成之銀行團簽訂總額度1,000,000仟元之「聯合授信合約書」，並以兆豐銀行為管理銀行用以充實建廠及中期營運週轉金之用。截至民國98年6月30日止，本公司已動用之聯貸抵押借款餘額為937,000仟元，惟已於民國98年9月21日提前清償。
2. 本公司於民國98年9月14日以第一商業銀行股份有限公司為管理銀行，與安泰銀行、台灣中小企業銀行及玉山銀行等所組成之銀行團簽訂總額度2,337,000仟元，分為甲項授信額度為937,000仟元，係屬中期放款，不得循環動用；乙項授信額度為1,400,000仟元，其係屬中期放款，得循環動用。
3. 上述聯貸抵押借款合同規定於授信期間內應維持以下之財務比率，並應每半年提出經會計師簽證之財務報表檢算比率乙次：
 - (1)流動比率民國101年前不得低於80%，民國102年起不得低於100%。
 - (2)負債比率不得高於100%。
 - (3)利息保障倍數自民國101年起不得低於3倍。
 - (4)有形淨值自民國101年起不得低於新台幣30億元整。

如有不符合上述任一財務承諾時，並不構成違約情事，應於自違反之當年5月1日起至完成改善之當月底止，按月就未清償本金餘額按年費率0.25%之費率，未滿一個月以一個月計，並以1年12月計，支付補償費，且於次月第1個月銀行日支付予管理銀行依授信風險分攤

比例轉付各聯合授信銀行。

本公司依民國99年上半年度經會計師查核簽證之財務報表檢算並無違反上述財務比率情事。

4. 上述聯貸抵押借款合同尚包括以下承諾事項：

- (1) 開設備償專戶，借款人應確保備償專戶之餘額隨時達依合約未來一個月應付之利息及應清償之未清償本金餘額。
- (2) 借款人不得出售、出租、轉讓、出借、設定負擔或以其他方式處分其全部或主要營業資產。
- (3) 借款人不得買回或贖回任何自己之股份，或減資或將資產分配予其股東，但依法律規定買回股份者，不在此限。
- (4) 借款人不得於有違約情事或預期違約情事發生時分派或發放任何現金股利。

(十二) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。民國99年及98年上半年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為237仟元及256仟元；截至民國99年及98年6月30日止，撥存於台灣銀行之退休準備金專戶之餘額則分別為20,368仟元及18,366仟元。
2. 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國99年及98年上半年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為3,642仟元及2,272仟元。
3. 此外，本公司並就經理人每月薪資之8.33%以公司名義提撥退休基金專戶儲存，截至民國99年及98年6月30日止該專戶餘額分別為847仟元及2,737仟元。

(十三)股本

1. 本公司於民國 98 年 4 月 28 日經董事會決議以 98 年 4 月 28 日為減資基準日註銷庫藏股股票計 920 仟股，該減資案業已完成變更登記，減資後本公司實收資本額為 1,578,172 仟元。
2. 本公司於民國 98 年 7 月 30 日經董事會決議，依員工按第二次員工認股計畫執行認股權發行新股計 368 仟股，該增資案業經主管機關核准，經上述增資後本公司實收資本額為 1,581,852 仟元。
3. 本公司於民國 99 年 1 月 27 日經董事會決議，依員工按第一次員工認股權計畫執行認股權發行新股 352 仟股，該增資案業經主管機關核准，經上述增資後本公司實收資本額為 1,585,370 仟元。
4. 本公司於民國 99 年 4 月 8 日經董事會決議辦理現金增資，以每股 24 元溢價發行 4,950 仟股，總募集資金計 118,800 仟元，截至民國 99 年 6 月 30 日止，計已募得資金 103,692 仟元，該增資案業於民國 99 年 8 月 10 日經主管機關核准，並辦妥資本額變更登記。

(十四)資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五)累積盈虧

1. 依本公司章程規定，公司每年決算後所得純益，除應完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出 10%為法定盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利至少 5%，董事監察人酬勞 5%，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，其餘為股東紅利，提請股東會決議分派之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
3. 本公司於民國 99 年 5 月 31 日，經股東會決議不擬發放股利，上述有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司於民國 99 年上半年度依公司章程估列員工紅利及董監酬勞均為 14,501 仟元，係以截至當期止之稅後淨利，考量提列法定盈餘公積後，均依 5%估列，並認列為當期之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。本公司董事會通過及股東會決議之員工分紅及董監酬勞相關資

訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之 98 年度員工分紅及董監酬勞與 98 年度財務報表認列之金額一致。

(十六)庫藏股

1. 民國98年上半年度庫藏股票數量變動情形如下：

98 年 上 半 年 度				
收 回 原 因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	920仟股	-	920仟股	-

2. 本公司於民國 95 年 1 月 6 日買回庫藏股票金額計 29,440 仟元。依公司法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之五，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計已實現之資本公積之金額，並應於三年內轉讓於員工，屆期末轉讓者視為公司未發行股份，並為變更登記。又前述收買之股份，不得享有股東權利。本期因買回之股份已屆轉讓期限而未予轉讓，故全數予以註銷並已辦理變更登記且經主管機關核准在案。

(十七)股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國99年6月30日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際 離職率	估計未來 離職率
第一次員工 認股權計畫	96.11.29	2,000單位	6年	4年之服務	3.04%	2.82%
第二次員工 認股權計畫	98.01.08	920單位	3年	3年之服務	-	-
第三次員工 認股權計畫	98.07.30	580單位	6年	3年之服務	11%	11%

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

(1) 第一次員工認股權計畫

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
		加權平均		加權平均
	認股權	履約價格	認股權	履約價格
	數量	(元)	數量	(元)
期初流通在外認股權	795	\$ 10	2,000	\$ 10
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	(4)	-	(1,009)	-
本期執行認股權	(227)	10	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>564</u>	<u>\$ 10</u>	<u>991</u>	<u>\$ 10</u>
期末可執行認股權	<u>116</u>		<u>198</u>	

(2) 第二次員工認股權計畫

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
		加權平均		加權平均
	認股權	履約價格	認股權	履約價格
	數量	(元)	數量	(元)
期初流通在外認股權	552	\$ 20.5	-	\$ -
本期給與認股權	-	-	920	20.5
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>552</u>	<u>\$ 20.5</u>	<u>920</u>	<u>\$ 20.5</u>
期末可執行認股權	<u>-</u>		<u>-</u>	

(3)第三次員工認股權計劃

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)
期初流通在外認股權	500	\$ 20.5	-	\$ -
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股權數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	500	\$ 20.5	-	\$ -
期末可執行認股權	-	-	-	-

3. 截至民國99年及98年6月30日止，上述員工認股權計畫流通在外認股權之履約價格區間及加權平均剩餘合約期間如下：

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間	履約價格 (元)	加權平均剩 餘合約期間
第一次員工認股權計畫	\$ 10	1.775年	\$ 10	2.775年
第二次員工認股權計畫	20.5	1.083年	20.5	2.083年
第三次員工認股權計畫	20.5	5.083年	-	-

4. 本公司 97 年 1 月 1 日之後發行之認股選擇權，因公平價值無法可靠衡量，採內含價值衡量。依民國 96 年 12 月 12 日行政院金融監督管理委會金管證字第 0960065898 號令，其內含價值指股份之公平價值與履約價格之差額，本公司尚未上市(櫃)前，前開股份之公平價值以其淨值為衡量依據，若本公司續後上市(櫃)後，應以市價作為衡量股份公平價值之依據。

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	99年上半年度	98年上半年度
權益交割	\$ 2,293	\$ -

6. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用內含價值法認列之稅後酬勞成本為其擬制性淨利(損)及每股盈餘(虧損)資訊如下：

		99年上半年度	98年上半年度
本期淨利(損)	報表認列之淨利(損)	\$ 322,251	(\$ 47,096)
	擬制淨利(損)	\$ 320,413	(\$ 48,122)
基本每股盈(虧)	報表認列之每股盈(虧)(元)	\$ 2.03	(\$ 0.30)
	擬制每股盈(虧)(元)	\$ 2.02	(\$ 0.30)
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	\$ 2.02	\$ -
	擬制每股盈餘(元)	\$ 2.01	\$ -

(十八) 所得稅

	99年上半年度	98年上半年度
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	\$ 75,804	(\$ 12,012)
永久性差異之所得稅影響數	71	(213)
投資抵減所得稅影響數	-	1,196
備抵遞延所得稅資產影響數	-	(1,174)
虧損扣抵影響數	-	4,489
稅率修正之所得稅影響數	1,616	6,761
以前年度所得稅高估數	(2,065)	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	48,231	-
所得稅費用(利益)	123,657	(953)
遞延所得稅資產淨變動數	(2,484)	953
以前年度所得稅高估數	2,065	-
暫繳及扣繳稅額	(114)	(379)
應付(退)所得稅	\$ 123,124	(\$ 379)

1. 民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之遞延所得稅資產餘額如下：

	99年6月30日	98年6月30日
遞延所得稅資產總額-流動	\$ 5,378	\$ 7,565
遞延所得稅資產總額-非流動	\$ 2,910	\$ 55,714

2. 民國 99 年及 98 年 6 月 30 日因暫時性差異、投資抵減及虧損扣抵而產生之遞延所得稅資產明細如下：

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	所得稅		所得稅	
	金 額	影響數	金 額	影響數
流動：				
未實現兌換(利益)損失	(\$ 696)	(\$ 118)	\$ 4,734	\$ 947
備抵存貨跌價及呆滯損失	32,333	5,496	11,813	2,362
投資抵減		-		4,256
		<u>\$ 5,378</u>		<u>\$ 7,565</u>

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	所得稅		所得稅	
	金 額	影響數	金 額	影響數
非流動：				
退休金未實際				
提撥數	\$ 6,574	\$ 1,117	\$ 8,883	\$ 1,776
虧損扣抵	-	-	156,130	34,070
金融資產減損損失	10,545	1,793	10,545	2,109
投資抵減		-		17,759
		<u>\$ 2,910</u>		<u>\$ 55,714</u>

3. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。
4. 截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 128,346 仟元及 25,724 仟元，民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 23.95%。
5. 本公司民國 97 年度增資生產人用疫苗產品符合「新興重要策略性產業屬於製造業及技術服務業部份獎勵辦法」並依促進產業升級條例第 8 條規定經股東會決議選擇由持有期間達三年以上之股東抵減個人綜合所得稅。

(十九) 普通股每股盈餘(虧損)

	99 年		上 半 年		年 度	
	金	額	加權平均流通	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前	稅 後	在 外 股 數 (仟 股)	稅 前	稅 後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$445,908	\$322,251	158,405	\$ 2.81	\$ 2.03	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
-員工認股權憑證	-	-	213			
-員工分紅	-	-	562			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純益加						
潛在普通股之						
影響	\$445,908	\$322,251	159,180	\$ 2.80	\$ 2.02	
	98 年		上 半 年		年 度	
	金	額	加權平均流通	每 股 虧 損 (元)		
	稅 前	稅 後	在 外 股 數 (仟 股)	稅 前	稅 後	
基本每股虧損						
本期淨損	(\$ 48,049)	(\$ 47,096)	157,817	(\$ 0.30)	(\$ 0.30)	

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

(二十) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	99 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於無形 資產者	合 計
用 人 費 用				
薪資費用	\$ 57,971	\$ 49,847	\$ 9,801	\$ 117,619
勞健保費用	3,419	1,632	796	5,847
退休金費用	2,191	1,258	491	3,940
其他用人費用	728	2,278	196	3,202
	<u>\$ 64,309</u>	<u>\$ 55,015</u>	<u>\$ 11,284</u>	<u>\$ 130,608</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 65,325</u>	<u>\$ 8,209</u>	<u>\$ 20,717</u>	<u>\$ 94,251</u>
攤 銷 費 用	<u>\$ 6,321</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 549</u>	<u>\$ 6,870</u>

性 質 別	98 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於無形 資產者	合 計
用 人 費 用				
薪資費用	\$ 3,985	\$ 35,614	\$ 25,670	\$ 65,269
勞健保費用	383	1,080	2,313	3,776
退休金費用	264	866	1,642	2,772
其他用人費用	75	1,228	563	1,866
	<u>\$ 4,707</u>	<u>\$ 38,788</u>	<u>\$ 30,188</u>	<u>\$ 73,683</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 2,977</u>	<u>\$ 6,702</u>	<u>\$ 4,080</u>	<u>\$ 13,759</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Crucell Holland B.V. (Crucell)	本公司法人董事
Berna Biotech AG (Berna)	本公司法人董事之轉投資公司
信東生技股份有限公司(信東公司)	本公司為該公司之法人董事(註)

註：信東公司於民國98年6月29日董事屆期改選後，本公司已不再擔任其董事。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 無形資產交易

本公司與 Berna 公司於民國 96 年 3 月簽訂流感疫苗專門技術之授權合約(相關合約內容請參閱附註四(八)說明)，合約價款計 394,886 仟元，已於民國 96 年 8 月付訖。另依合約規定本公司需另支付 Berna 公司因提供技術移轉之人員勞務成本及相關費用等之技術移轉支出，99 年上

半年度及 98 年上半年度計支付 5,268 仟元及 26,758 仟元。

2. 其他應付款項

	99年6月30日	98年6月30日
信東公司	\$ -	\$ 8,995
係銷貨退回之應付款項		

六、抵(質)押之資產

截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	擔保及限制用途	帳 面 價 值	99年6月30日	98年6月30日
定期存款(表列其他金融資產-流動)	短期借款	\$ -	\$ -	\$ 20,308
定期存款(表列存出保證金)	投標履約保證金	40,000	40,000	59,000
固定資產	長期借款	2,560,309	2,560,309	2,303,707
			<u>\$ 2,600,309</u>	<u>\$ 2,383,015</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司與 Berna Biotech AG 公司簽訂之專門技術合約，主要約定條款如下：

1. 本公司取得 Berna Biotech AG 公司之專門技術，以生產仿病毒顆粒佐劑流感疫苗 Inflexal V 所需之抗原。

2. 本公司應建造符合歐洲標準，如 cGMP 及歐洲藥典，且具足夠產能之工廠。並向國內、外相關政府單位，取得抗原以及生產該抗原工廠之資格認定。

3. 本公司自民國 99 年起每年應供應 750 公克抗原予 Berna Biotech AG 公司。

(二)截至民國 99 年 6 月 30 日止，本公司為因應未來營運擴充需要，已簽訂之購買設備合約總價款計 675,465 仟元，已付款項為 648,121 仟元。

(三)本公司於民國 94 年 1 月與日本北里研究所訂立血清疫苗技術合作契約，該研究所提供本公司有關血清疫苗之製造技術指導，依合約規定本公司必須依血清疫苗製品銷售淨額之 3% 支付技術指導費予日本北里研究所。

(四)本公司與經濟部工業局簽訂主導性新產品開發輔導計畫(計畫名稱：流行性感感冒疫苗新製程開發計畫、計畫期間：民國 96 年 10 月 1 日至民國 100 年 5 月 31 日止)，補助款共計 120,000 仟元，截至民國 99 年 6 月 30 日止，本公司已申請補助款計 87,230 仟元，相關主要權利及義務規範如下：

1. 本公司非經主管機關核准，於新產品開發完成日起二年內不得將所開發之主導性新產品移往台灣地區境外生產。

2. 本公司依計畫開發之產品，所取得之研發成果，歸屬本公司所有，本公司應負管理及運用之責。本公司於必要時得將研發成果讓與我國研

究機構或企業；研發成果管理或運用所獲得之收入，應將一定比率分配創作人。

3. 產品經經濟部工業局驗收核可後，本公司應於核可日起三個月內辦理新產品成果發表會，並說明執行計畫之回饋機制。

(五) 本公司依教育部為執行振興經濟擴大公共建設特別條例第十條第一項規定訂定之大專畢業生至企業職場實習方案實施要點與各大專院校及實習員簽訂聘僱合約，聘僱期間一年，由教育部補助每名實習員本薪及勞、健保及勞退金計二萬六千一百九十元，民國99年上半度本公司取得之補助款共計8,132仟元(帳列什項收入)。

(六) 財團法人中華顧問工程司(以下簡稱中華工程司)承包本公司生技大樓工程，雙方就合約金額及工程結果起爭議，中華工程司向仲裁協會請求本公司應給付工作費97,426仟元，該案業於民國95年6月經仲裁協會裁判本公司最終需給付11,972仟元之工作費予中華工程司，本公司業於民國95年7月給付完畢。嗣後中華工程司再就工程設計費案於民國96年7月向法院提起訴訟請求本公司應再給付其承攬報酬48,452仟元，經地方法院二審判決駁回原告之訴訟，原告不服目前正在三審上訴中，尚待法院之判決。因最終結果尚難確定，亦尚難評估可能發生之損失，是以本公司對前開訴訟案並未估列任何損失。

(七) 台灣胚胎基因生產科技有限公司(以下簡稱台灣胚胎基因)供應本公司胚胎蛋，雙方就合約所訂蛋價計價方式及不良扣款起爭議，台灣胚胎基因於民國99年6月向法院提起訴訟，要求本公司給付蛋價差額10,080仟元及減少不良品扣款2,839仟元，惟本公司認為台灣胚胎基因所提之理由與合約規定不符，目前正由地方法院審理中。因最終結果尚難確定，亦尚難評估可能發生之損失，是以本公司對前開訴訟案並未估列任何損失。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

99 年 6 月 30 日			
公平價值			
金 融 資 產	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 1,303,240	\$ -	\$ 1,303,240
相等之金融資產			
以成本衡量之金融資產	61,129	-	-
	<u>\$ 1,364,369</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,303,240</u>
負債			
公平價值與帳面價值	\$ 522,664	\$ -	\$ 522,664
相等之金融負債			
長期借款(含一年內到期)	937,000	-	937,000
	<u>\$ 1,459,664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,459,664</u>
98 年 6 月 30 日			
公平價值			
金 融 資 產	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 639,312	\$ -	\$ 639,312
相等之金融資產			
公平價值變動列入損益			
之金融資產	3,355	3,355	-
以成本衡量之金融資產	61,129	-	-
	<u>\$ 703,796</u>	<u>\$ 3,355</u>	<u>\$ 639,312</u>
負債			
公平價值與帳面價值	\$ 374,744	\$ -	\$ 374,744
相等之金融負債			
長期借款(含一年內到期)	937,000	-	937,000
	<u>\$ 1,311,744</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,311,744</u>
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	\$ 558	\$ -	\$ 558

本公司估計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、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、存出保證金、短期借款、應付帳款、應付所得稅、其他應付款(含關係人)、應付費用及其他流動負債。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產以活絡市場之公開報價為公平價值。
3. 長期借款因採浮動利率計息，故以帳面價值為公平價值。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(二) 具利率變動公平價值風險之金融資產

本公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 1,065,250 仟元及 189,308 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 1,137,000 仟元及 1,182,270 仟元。

(三) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險（包含市場風險、匯率風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險）、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、匯率風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

2. 匯率風險

本公司因營運及投資所產生之外幣計價的資產及負債，其公平價值將隨市場匯率波動而改變。

3. 信用風險

(1) 本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

4. 流動性風險

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕

易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險；而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

5. 利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使有效利率隨之波動，而使其未來現金流量產生波動。

(五) 財務報表重編

本公司與經濟部工業局簽訂主導性新產品開發輔導計畫，於民國 97 年度取得之補助款收入計 56,892 仟元，原會計處理作為捐贈收入，惟按財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」規定，與資產有關之政府補助款應作為資產減項，爰依前開規定重編財務報表，各科目相關變動明細臚列如下：

科 目	98 年 重編前	上 半 調整金額	年 度 重編後
資產負債科目			
其他無形資產	\$ 603,356	(\$ 56,892)	\$ 546,464
遞延所得稅資產-			
非流動	41,491	14,223	55,714
股東權益科目			
累積盈虧	(57,408)	(42,669)	(100,077)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

民國99年6月30日：

本公司或被投資 公司名稱	有價證券 種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	股數(仟股)	帳面金額	比率	市價(註一)
國光生物科技股份有限公司	股票	信東生技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	3,708仟股	\$ 61,129	2.85%	\$ 61,129
國光生物科技股份有限公司	股票	Anagen Therapeutics, Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	200仟股	10,545	1.15%	-
						71,674		61,129
				減：累計減損		(10,545)		-
						\$ 61,129		\$ 61,129

註一：未有公開市場者其市價以帳面價值列示。

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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十二、部門別財務資訊

不適用。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列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：

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。

2. 最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：

本公司稽核人員於執行過程中除發現一般作業問題外，並無發現重大缺失之情事。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 163 頁。

(三)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。

二、委託經行政院金融監督管理委員會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：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

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：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。

十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：不適用。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

- 一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：
請參閱第164頁至第170頁。

國光生物科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99 年 4 月 8 日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，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經理人之責任，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制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，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「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(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制度等之設計及執行係屬有效，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99年4月8日董事會通過，出席董事八人中，有 0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

國光生物科技股份有限公司

董事長：詹啟賢 簽章

總經理：魏逸之 簽章

國光生物科技股份有限公司
第十六屆第九次董事會(臨時)議事錄

時間：民國九十九年七月二十八日（星期三） 下午三時

地點：台北辦公室 22 樓

主席：詹啟賢 董事長

紀錄：張哲瑋

出席：應到 9 席，實到 9 席(依變更登記表順序排列)，缺席 0 席

詹啟賢董事、江春松董事、朱雲鵬董事、林秋雄董事、Mark Armitage 董事（委託江春松董事代理）、黃慶堂董事、廖繼誠董事（委託詹啟賢董事代理）、陳曉堂董事、林玉樹董事

列席：陳田圃監察人、詹方冠監察人

國發基金邊歆如副研究員、耀玻管委會孫慶鑫先生

國光生技：張哲瑋財務處協理

第一金證券團隊：劉文正副總等 5 人

一、主席致詞（略）

討論事項

第一案

【案由】：擬申請股票登錄興櫃掛牌案，提請 討論。

【說明】：

1. 配合申請上市計畫，擬請授權董事長在考量整體經濟環境及公司狀態後，於本年度適當時機向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄為興櫃股票櫃檯買賣。
2. 本公司登錄興櫃買賣依法須提撥實收資本額百分之三或提出股份總數之百分之三逾一百五十萬股者，則應提供一百五十萬股以上由其輔導推薦券商認購（詳第一金證券報告）。

【決議】：

1. 申請登錄為興櫃股票櫃檯買賣案，經主席徵詢出席董事，九席董事一致通過。
2. 有關公司登錄興櫃依法須提撥股份供輔導推薦券商認購事宜，經董事會討論決議如下：（略）

第二案

【案由】：本公司全面採取無實體發行有價證券，訂定相關基準日案，提請討論。

【說明】：

1. 依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則」第六條規定，申請興櫃股票登錄需全面換發無實體股票。

2. 本次全面換發無實體發行之股票，計普通股 163,486,965 股，每股面額 10 元，共計新台幣 1,634,869,650 元。
3. 全面換票基準日：民國 99 年 9 月 7 日。（換發日程計劃詳附件）
4. 本案俟董事會通過後，相關之作業事項及日程，若因主管機關指示或客觀環境變化而有修正之必要時，擬授權董事長全權處理。

【決議】：經主席徵詢出席董事，九席董事一致通過。

I. 臨時動議

散會：下午 4 時 50 分。

國光生物科技股份有限公司
九十九年股東常會議事錄

開會時間：中華民國九十九年五月三十一日（星期一）下午 2 時
開會地點：台中縣潭子鄉潭興路一段 3 號
（本公司台中會議室）

主席：詹啟賢 董事長

紀錄：張哲瑋

一、出席股數報告：本公司發行股份總數 158,536,965 股，出席股東及股東代理人代表股份總數 127,743,531 股，佔本公司發行股份總數之 80.58%，已達法定出席股數，請主席依法宣佈開會。

二、宣佈開會

三、主席致詞：略

報告事項

第一案：本公司九十八年度營業報告。（請參閱附件）

第二案：監察人審查九十八年度決算表冊報告。（請參閱附件）

承認暨討論事項

第一案

董事會提

案由：本公司九十七年度（重編後）及九十八年度決算表冊案，提請承認。

說明：

- （一）本公司九十七年度（重編後）及九十八年度財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表）經資誠聯合會計師事務所楊明經會計師及張志安會計師查核簽證完成，並出具修正式無保留意見之查核報告書在案，併同營業報告書送請監察人審查完畢。（請參閱附件）
- （二）九十七年度（重編後）及九十八年度會計師查核報告書及財務報表。（請參閱附件）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

董事會提

案由：本公司九十七年度（重編後）及九十八年度盈虧撥補案，提請承認。

說明：

- （一）本公司九十八年度稅後淨利為 588,881,951 元，依法令及章程規定彌補虧損 52,981,862 元及提撥法定盈餘公積 53,590,009 元後，其餘全數保留不予分派。
- （二）本公司九十八年度之盈餘分配表。（請參閱附件）

股東發言：股東戶號 137 第一次發言，我是長期持有公司股票的小股東，公司 98 年度有獲利，是否在不影響公司的資金及營運計劃下，考慮配發一些股利予股

東。

說明：股東提議內容，相關問題經主席、財務主管分別說明後，該股東同意撤回修正案。

股東發言：股東戶號 232 第一次發言，茲贊同公司考慮未來營運所需，保留盈餘不予分派予股東，但建議將【附件四】(詳議事手冊 P.19 頁)的註 2：5% 董監酬勞 \$ 24,115,504 元及 5% 員工紅利 \$ 24,115,504 元一併刪除，另案討論。

說明：股東提議修正內容，相關問題經主席、財務主管分別說明後，並經主席徵詢全體出席股東之意思，確認全體出席股東均無異議。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照修正案通過。

第三案

董事會提

案 由：修訂本公司「公司章程」案，提請 討論。

說 明：配合經濟部規定及公司實務需要，擬修訂公司章程部分條文，修正條文對照表。(請參閱附件)

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

其他議案及臨時動議

股東發言：股東戶號 232，感念全體員工及董事會去年的努力付出，公司才能克服許多困難，並替公司帶來盈餘，在此建議支付董監酬勞 24,115,504 元及員工獎勵金 24,115,504 元，以感謝全體員工及董監為公司之辛勞。

說 明：此提案經主席說明後，戶號232股東請求以臨時動議方式決議。

臨時動議：

案 由：支付員工獎勵金及董監酬勞，以感謝全體員工及董監為公司之辛勞，提請 討論。

說 明：感念全體員工及董事會去年的努力付出，公司才能克服許多困難，並替公司帶來盈餘，在此建議支付董監酬勞 24,115,504 元及員工獎勵金 24,115,504 元，以感謝全體員工及董監為公司之辛勞。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

散 會

國光生物科技股份有限公司

公司章程條文修訂對照表

條次	修正前條文	修正後條文	備註
第二條	本公司所營事業如左： 一、血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其菌液、原料等之研發加工製造買賣。 二、有關西藥、動物用藥品、化學品及飼料添加物等之加工製造買賣。 三、前各項產品之進出口貿易與代理。 四、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	本公司所營事業如下： 一、血清、疫苗、檢驗試劑、生物製劑及其菌液、原料等之研發加工製造買賣。 二、有關西藥、動物用藥品、化學品及飼料添加物等之加工製造買賣。 三、前各項產品之進出口貿易與代理。 四、 <u>ZZ99999</u> 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	經濟部來函要求
第八條之一		本公司公開發行後，如欲撤銷公開發行時，除須董事會核准外， <u>並經股東會已發行股份總數過半數股東之親自或代理出席，以出席股東表決權過半數同意通過後，始得辦理撤銷公開發行之相關事宜。</u>	法令要求；新增
第十三條	股東持有股份，每股有一表決權，但公司依法自己持有之股份無表決權。	本公司各股東，每股有一表決權， <u>但有公司法第一百七十九條規定之情事者無表決權。</u>	配合公司法修改
第十五條	股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東。本公司股票公開發行後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，其議事錄之分發，得以公告方式為之。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、議決方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年。	股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東， <u>得以電子方式為之。</u> 本公司股票公開發行後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，其議事錄之分發，得以公告方式為之。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。出席股東之簽名簿及代理出席之委託書， <u>其保存期限依公司法第一百八十三條規定辦理。</u>	配合實務需求
第十九條	董事會由董事長召集之。……其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。另董事會行使特別決議事項應超過全體董事三分之二出席，出席董事過半數同意行之；特別決議事項之範圍如下： 一、公司章程修訂之擬議。 二、公司清算、解散、合併、增資或減資之擬議。 三、締結、變更或終止關於出租全部營業，或委託經營或與他人經常共同經營之契約。	董事會由董事長召集之。……，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。 <u>(刪除特別決議事項)</u> <u>本公司董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人，但如遇緊急情形得隨時召集董事會。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件或傳真方式通知各董事及監察人。</u>	本公司已為股票公開發行公司，目前董事會特別決議事項，公司法、證交法或其他法令已有規範，故無需訂在公司章程。

條次	修正前條文	修正後條文	備註
	四、重大投資案及讓與、購買、出售、出租、抵押或為其他方式處分全部或主要部分之營業或財產案之擬議。 五、受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者。 六、轉投資其他事業、合資事業、設立海外或大陸地區子公司、或股份讓受之核可。 七、公司背書、保證、貸款、取得或處分資產（包括閒置資產之運用與保管事宜）及內稽內控辦法（包括營業計畫之審核執行之監督）之核定。 八、董事長、總經理授權辦法之核定。 九、總經理及副總經理之聘任及解任。 十、一年期（含）以上之資金借貸契約、某一期間或價款在某一定金額以上（屬董事會之核決權限範圍者）之支出或契約、及公司與其關係企業、股東、董監事及其親屬間交易在某一定金額以上（屬董事會之核決權限範圍者）者。 十一、總經理之選任。 十二、預算及決算之編造。 十三、年度財務報告。 十四、建廠或擴建投資計畫、營運方針之議定及營運計畫之變更與修訂。 十五、公司簽證會計師之選聘、報酬及解聘。 十六、股票上市（櫃）案之主辦承銷商及主協辦承銷商之選聘、報酬及解聘。 十七、分支機構之設立與裁撤。 重要專門技術及專利權、商標權及著作權之取得、轉讓、設質或授與。		
第二十一條：	本公司視業務之需要，得設總經理一人、副總經理及經理若干人，其任免及報酬，均依照公司法第廿九條有關規定辦理。	<u>本公司得設執行長一人及經理人若干人，其委任、解任及報酬</u> 依照公司法第二十九條規定辦理。	配合實務需求
第二十八條：	本章程訂立於中華民國五十四年十一月三十日。 …… 第二十六次修正於中華民國九十八年六月二十五日。	本章程訂立於中華民國五十四年十一月三十日。 …… 第二十六次修正於中華民國九十八年六月二十五日。 <u>第二十七次修正於中華民國九十九年五月三十一日。</u>	

國光生物科技（股）公司
九十八年度盈餘分配案

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	-
減：註銷庫藏股票	(10,312,562)
減：前期損益調整	(42,669,300)
期初累積盈虧	(52,981,862)
加：九十八年度稅後盈餘	588,881,951
九十八年度未分配盈餘	535,900,089
減：法定盈餘公積	(53,590,009)
截至九十八年度止可分配盈餘	482,310,080
減：股東紅利	-
期末未分配盈餘	482,310,080
註 1: 本表已含九十七年度(重編後)虧損撥補。 註 2: 未分配盈餘依法加徵 10% 所得稅，列為當期所得稅費用。	

國光生物科技股份有限公司

董事長：詹啟賢

總經理：魏逸之

董 事：江春松

董 事：林玉樹

董 事：朱雲鵬

董 事：陳曉堂