



合世生醫科技股份有限公司
HEALTH & LIFE CO., LTD.

公 開 說 明 書

(發行國內第二次有擔保轉換公司債申報用稿本)

一、公司名稱：合世生醫科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：

- 1.發行種類：國內第二次有擔保轉換公司債。
- 2.發行金額：新台幣 150,000,000 元。
- 3.債券利率：票面利率 0%。
- 4.發行條件：發行期間三年，自發行滿一個月翌日起至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書第 265 頁。
- 5.公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，即公開承銷比例 100%。
- 6.承銷及配售方式：包銷，並採詢價圈購方式對外銷售。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 46 頁。

四、本次發行之相關費用：

- 1.承銷費用：承銷總金額之 2.5%。
- 2.其他費用(主要包括會計師、律師、受託人等費用)約 3,250 仟元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

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

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 3 頁。

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

合世生醫科技股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 九 年 十 二 月 九 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源：

99 年 11 月 30 日 單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	5,000,000	1.22%
現金增資	55,000,000	13.43%
盈餘轉增資	285,716,700	69.77%
執行員工認股權憑證	8,455,000	2.06%
轉換公司債	55,333,010	13.52%
合計	409,504,710	100.00%

註：普通股 40,950,471 股，含最近經經濟部核准變更登記之實收資本額 39,875,806 股及國內第一次有擔保轉換公司債轉換成普通股 1,066,665 股、員工認股權憑證轉成股本 8,000 股，未完成變更登記股數。

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：本公司及本公司股務代理機構、台灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會。

(二)分送方式：依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定方式辦理。

(三)索取方式：請附回郵信封向本公司或股務代理機構索取或透過網路取閱
(<http://newmops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商：

名稱：第一金證券股份有限公司 網址：<http://www.ftsi.com.tw>
地址：台北市長安東路一段 22 號 10 樓 電話：(02)2563-6262

四、公司債保證機構：

名稱：第一商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.firstbank.com.tw>
地址：台北市重慶南路 1 段 30 號 17 樓 電話：(02)2348-1111

五、公司債受託機構：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
地址：台北市松壽路 3 號 電話：(02)2722-2002

六、股票或公司債簽證機構：無。

七、辦理股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部 網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)2181-1911

八、信用評等機構：無。

九、公司債簽證會計師及律師：無。

十、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：周筱姿會計師、林瑟凱會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<http://www.pwc.com/tw>
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(02)2729-6666

十一、複核律師：

簽證律師：邱雅文律師
事務所名稱：遠東聯合法律事務所 網址：—
地址：台北市忠孝東路一段 176 號 4 樓 電話：(02)2392-8811

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：徐徇律 電子郵件信箱：public@hlmt.com.tw
職稱：財務處副總經理 電話：(02)8227-1300
代理發言人姓名：李淑芬 電子郵件信箱：public@hlmt.com.tw
職稱：財務處協理 電話：(02)8227-1300

十三、公司網址：www.hlmt.com.tw

合世生醫科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 409,504,710 元		公司地址：台北縣中和市建一路 186 號 9 樓		電話：(02)8227-1300	
設立日期：民國 85 年 12 月 16 日			網址：http://www.hlmt.com.tw		
上市日期：—	上櫃日期：93 年 12 月 24 日	公開發行日期：92 年 6 月 13 日		管理股票日期：—	
負責人：董事長 楊國和		發言人	姓名：徐徇律	職稱：財務處副總經理	
		代理發言人	姓名：李淑芬	職稱：財務處協理	
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部			電話：(02)2181-1911		
網址：http://www.chinatrust.com.tw			地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓		
股票承銷機構：第一金證券股份有限公司			電話：(02)2563-6262		
網址：http://www.ftsi.com.tw			地址：台北市安和路一段 27 號 6 樓		
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 周筱姿、林瑟凱			電話：(02)2729-6666		
99 年前三季季報簽證會計師：資誠聯合會計師事務所周筱姿、吳郁隆			地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		
網址：http://www.pwc.com/tw					
複核律師：遠東聯合法律事務所 邱雅文律師		電話：(02)2392-8811			
網址：—		地址：台北市忠孝東路一段 176 號 4 樓			
信用評等機構：無		電話：無			
網址：—		地址：無			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：99 年 6 月 18 日，任期：3 年			監察人選任日期：99 年 6 月 18 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：15.87% (99 年 11 月 30 日)			全體監察人持股比例：3.79% (99 年 11 月 30 日)		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(99 年 11 月 30 日)					
<u>職稱</u>	<u>姓名</u>	<u>持股比例</u>	<u>職稱</u>	<u>姓名</u>	<u>持股比例</u>
董事長	楊國和	4.67%	監察人	洪郁峰	1.67%
董事	李紹弘	5.03%	監察人	楊國碩	2.12%
董事	連淑真	6.17%	監察人	陳榮華	0%
董事	黃恆獎	0%			
董事	呂芳榕	0%			
工廠地址：台北縣中和市建一路 186 號 9 樓			電話：(02)8227-1300		
主要商品：電子式血壓計、其他				參閱本文之頁次	
市場結構：內銷：1.13%；外銷：98.87%				第 35 頁	
風險事項	詳有關本公司對利率及匯率變動、從事高風險投資、研發計畫、國內外重要政策及法律變動、科技改變及產業變化、企業形象改變、併購、擴充廠房、進銷貨集中、董監大股東有大量股權移轉、經營權改變、訴訟或非訟事件及財務週轉困難或喪失債信之評估。				第 3 頁
去(98)年度	營業收入：948,523 仟元 稅前純益：(33,003)仟元 稅後每股盈餘：(1.18)元				第 74 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面及第 265 頁		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書第 46 頁		
本次公開說明書刊印日期：99 年 12 月 9 日			刊印目的：發行國內第二次有擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略					

合世生醫科技股份有限公司
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	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	6
(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	7
(四)其他重要事項	7
三、公司組織	8
(一)組織系統	8
(二)關係企業圖	10
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料	11
(四)董事及監察人資料	12
(五)發起人	13
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	14
四、資本及股份	18
(一)股份種類	18
(二)股本形成經過	18
(三)最近股權分散情形	20
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	23
(五)公司股利政策及執行狀況	23
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	24
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞	24
(八)公司買回本公司股份情形	24
五、公司債(含海外公司債)辦理情形：	25

六、特別股辦理情形	26
七、參與發行海外存託憑證辦理情形	26
八、員工認股權憑證辦理情形	26
九、併購辦理情形	27
十、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者	27
貳、營運概況	28
一、公司之經營	28
(一)業務內容	28
(二)市場及產銷概況	35
(三)最近二年度從業員工人數	40
(四)環保支出資訊	40
(五)勞資關係	41
二、固定資產及其他不動產	42
(一)自有資產	42
(二)租賃資產	42
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	42
三、轉投資事業	43
(一)轉投資事業概況	43
(二)綜合持股比例	43
(三)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	43
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形	43
四、重要契約：	43
參、發行計畫及執行情形	44
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	44
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	46
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	72
四、本次併購發行新股應記載事項	72
肆、財務概況	73
一、最近五年度簡明財務資料	73

(一)簡明資產負債表及損益表	73
(二)影響上述財務報表作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：	74
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：	75
(四)財務分析	75
(五)會計科目重大變動說明	77
二、財務報表應記載事項	79
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表	79
(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	79
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露	79
三、財務概況其他重要事項	79
(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，發生財務週轉困難事	79
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事者	79
(三)期後事項	79
(四)其他	79
四、財務狀況及經營結果檢討分析	80
(一)財務狀況	80
(二)經營結果	81
(三)現金流量	82
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	82
(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	82
(六)其他重要事項	82
伍、特別記載事項	83
一、內部控制制度執行狀況	83
二、信用評等機構出具之信用評等報告	83
三、證券承銷商評估總結意見	83

四、律師法律意見書	83
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	83
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形	84
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項	84
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目前執行情形	84
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記錄或書面聲明者，其主要內容	84
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	84
十一、其他必要補充說明事項	84
十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項	84
陸、重要決議	92
柒、附錄	92
一、國內第二次有擔保轉換公司債價格計算書	92
二、國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	92

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 85 年 12 月 16 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司地址：台北縣中和市建一路 186 號 9 樓

電話：(02)8227-1300

工廠一地址：台北縣中和市建一路 186 號 9 樓

電話：(02)8227-1300

工廠二地址：台北縣中和市建一路 150 號 10 樓之 4

電話：(02)8227-1300

(三)公司沿革

- | | |
|-----------|--|
| 85 年 12 月 | 合世有限公司成立，創立資本額 500 萬。 |
| 86 年 03 月 | 桌上型手腕式血壓計研發成功。 |
| 86 年 12 月 | 取得 ISO9002 及 EN46002 品質認證。 |
| 87 年 01 月 | 超薄錶式手腕式血壓計研發成功。 |
| 87 年 07 月 | 獲歐體 CE0344 認證。 |
| 88 年 06 月 | 觸控式血壓計研發成功。 |
| 88 年 10 月 | 現金增資 600 萬，實收資本額 1,100 萬。
公司變更為股份有限公司。 |
| 88 年 12 月 | 獲美國食品及藥物管理局(FDA)核准上市。
取得「觸控式血壓計」專利權。 |
| 89 年 05 月 | 取得「可供水銀血壓計替換使用之電子血壓量測裝置」專利權。 |
| 89 年 06 月 | 現金增資 1,900 萬，實收資本額 3,000 萬。 |
| 90 年 05 月 | 取得「附電子體溫計之電子血壓量測裝置」專利權。 |
| 90 年 09 月 | 規劃投資大陸子公司。 |
| 91 年 05 月 | 取得「具定時提醒及收納藥品之血壓計收納裝置」專利權。 |
| 91 年 12 月 | 現金增資 1,000 萬，實收資本額 4,000 萬。 |
| 92 年 01 月 | 購買建一路辦公室，作為台北營運總部。
大陸子公司正式量產，月產能可達 30 萬台。 |
| 92 年 03 月 | 變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。 |
| 92 年 04 月 | 取得「一種整合多種醫療測量儀器之資料儲存裝置」專利權。 |
| 92 年 05 月 | 盈餘轉增資 3,000 萬，實收資本額 7,000 萬。 |
| 92 年 06 月 | 補辦公開發行。 |
| 92 年 08 月 | 現金增資 2,000 萬，實收資本額 9,000 萬。 |
| 93 年 01 月 | 興櫃櫃檯買賣。 |

	購買建一路廠房，作為台北生產基地。
93 年 06 月	盈餘轉增資 10,800 萬，資本公積轉增資 900 萬，員工紅利轉增資 515 萬，實收資本額 21,215 萬。 取得台灣 GMP 醫療儀器製造銷售許可。
93 年 10 月	榮獲『第 12 屆經濟部產業科技發展獎』生技醫藥組優等獎。
93 年 12 月	股票櫃檯買賣。 取得「具有 3D 空間定位功能之血壓計」、「接觸式麥克風之電子聽診器」、「肺功能計」專利權。
94 年 08 月	盈餘轉增資 9,547 萬，資本公積轉增資 2,100 萬，員工紅利轉增資 650 萬，實收資本額 33,512 萬。
95 年 01 月	大陸蘇州廠正式量產，月產能可達 40 萬台。
95 年 10 月	盈餘轉增資 1,059 萬，員工認股權轉增資 214 萬，實收資本額 34,785 萬。
95 年 12 月	發行 95 年第一次員工認股權憑證。
96 年 02 月	取得蘇州合泰廠內銷計量生產許可證(CMC)。
96 年 04 月	取得韓國三星大陸地區之 HEALTHYLIVING 總代理。 取得日本厚生勞動省核發的醫療機器外國製造業者認定證。
96 年 08 月	發行 96 年第一次員工認股權憑證。
96 年 10 月	蘇州廠二期完工。 取得日本百六十九號省令的品質系統證書。
96 年 12 月	96 年度員工認股權轉增資 175 萬，實收資本額 34,961 萬。
97 年 04 月	97 年第一季員工認股權轉增資 36 萬，實收資本額 34,997 萬。
97 年 09 月	97 年第三季員工認股權轉增資 52 萬，實收資本額 35,048 萬。
99 年 02 月	發行國內第一次有擔保轉換公司債一億元。
99 年 05 月	國內第一次有擔保轉換公司債換發新股 580 萬，實收資本額 35,628 萬。
99 年 10 月	國內第一次有擔保轉換公司債換發新股 913 萬，員工認股權轉增資 174 萬，實收資本額 36,715 萬。
99 年 11 月	國內第一次有擔保轉換公司債換發新股 2,973 萬，員工認股權轉增資 187 萬，實收資本額 39,875 萬。

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、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響

單位：新台幣仟元

項目	98 年度	99 年度前三季
利息收入	106	109
利息費用	3,135	2,915
兌換利益(損失)	(4,554)	(1,632)

本公司產品以外銷歐美市場為主，故報價以美金為主，本公司主要關鍵材料亦以外購美金為主。98 年度由於金融海嘯重創全球經濟，消費力下滑，本公司及大陸轉投資之獲利銳減，營運產生虧損，致利息費用及兌換損失對本公司當年度之損益產生一定程度之影響；惟 99 年在本公司採取穩健之外匯管理策略，視市場資金需求情形與銀行洽商借款利率並考量通貨膨脹情形，適時向供應商議價，降低原物料成本的漲幅，同步反映成本，在客戶接受範圍內適當提高產品售價以維持毛利率下，99 年前三季本公司已由虧轉盈，使利率、匯率及通貨膨脹對本公司損益之影響趨微。

(2)因應利率、匯率變動及通貨膨脹之具體措施

本公司財務單位除隨時擷取市場資訊，以判斷趨勢及風險衡量，並依未來資金需求狀況及外幣部位決定是否從事相關金融商品及外匯避險操作，另亦適時評估轉換或繼續持有現存外幣存款，以降低利率、匯率變動及通貨膨脹對本公司損益所造成的影響。

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

(1)高風險、高槓桿投資：無。

(2)資金貸與他人

本公司為支應子公司日常營運所需，遂於 98 年 3 月 13 日經董事會通過資金貸與 GRAND TECHNOLOGY CORPORATION 美金 1,500,000 元，並配合法令於董事會議日兩日內公告申報，惟僅經董事會通過，資金尚未貸出。本公司業已於民國 99 年 3 月 17 日經董事會通過撤銷該資金貸與案。故本公司最近一年度及截至最近期財務報表日止，並無實際資金貸於他人之情事。

(3)背書保證

A.98 年度

單位：仟元

為他人 背書保 證者	背書保證對象		最高餘額 (美金)	期末餘額		對單一企 業背書保 證限額 (註 3)	背書保證 最高限額 (註 4)
	名稱	與公司 關係		金額 (美金)	占財務報 表淨值之 比率		
合世	GRAND	註 1	1,450	1,450	19.34%	119,926	191,881
合世	合世(蘇州)	註 2	1,000	-	0.00%	119,926	191,881
合世	CHAMPION	註 1	400	400	5.33%	119,926	191,881
合世	RICH	註 1	1,700	1,700	22.67%	119,926	191,881
合世	合泰(蘇州)	註 2	1,000	1,000	13.34%	119,926	191,881

註 1：本公司之子公司。

註 2：本公司之曾孫公司。

註 3：本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過該本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

註 4：本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十。

B.99 年前三季

單位：仟元

為他人背 書保證者	背書保證對象		最高 餘額 (美金)	期末餘額		對單一企業 背書保證限 額(註 3)	背書保證 最高限額 (註 4)
	名稱	與公司 關係		金額 (美金)	占財務報 表淨值之 比率		
合世	GRAND	註 1	1,450	300	2.36%	203,468	325,549
合世	CHAMPION	註 1	400	-	0.00%	203,468	325,549
合世	RICH	註 1	1,700	890	7.00%	203,468	325,549
合世	合泰(蘇州)	註 2	1,000	-	0.00%	203,468	325,549

註 1：本公司之子公司。

註 2：本公司之曾孫公司。

註 3：本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

註 4：本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十。

GRAND、CHAMPION、RICH、合世醫療及合泰醫療均係本公司 100% 直接或間接持股之子公司，本公司最近一年度及 99 年前三季基於子公司購料及進貨需要，亦向當地金融機構融資，為協助子公司順利取得借款，本公司遂為其提供擔保。其中對合世(蘇州)背書保證之部份業於 98 年 9 月底完全解除。由於本公司為子公司向銀行借款提供背書保證係基於協助及扶

持子公司業務發展需要所發生，故應屬合理必要，且本司可充分掌握子公司之資金狀況，故該等背書保證對本公司財務狀況應不致產生重大影響。

(4)衍生性商品交易

本公司 98 年度為規避匯率變動風險而從事遠期外匯交易，認列利益 28 仟元，而 99 年截至 9 月底，為規避外幣債權因匯率變動所產生之風險，與中國信託商業銀行簽訂匯率連結組合式定期存款 USD1,000 仟元，依 99 年 9 月底之公平價值評價利益為新台幣 256 仟元。由於交易相對人係為信用良好之金融機構，違約可能性甚低，加之所從事之衍生性金融商品交易因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故應不致對公司財務狀況產生重大不利影響。

有關從事衍生性商品之交易，係依本公司「取得與處分資產處理程序」辦理，亦僅限於規避現在或未來潛在匯率及利率風險之範圍內，故整體因避險所從事衍生性商品之交易所產生盈虧相較於營運所產生之損益比例相當有限，且皆在公司可控制之範圍內。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來將持續強化核心競爭力(量測技術、開發速度、生產效率)，提升技術水平，發展醫療專業機構使用之產品，如血糖儀、呼吸器、隧道式血壓計等，以拓展醫療專業市場，99 年度預計投入研發費用 45,063 仟元。

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

截至目前為止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需要。

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

本公司自成立以來，即以 ODM 生產為主，為一專業之電子式血壓計製造廠，無論是產品外觀之設計、功能之改良或新產品之開發，均能即時符合客戶之需求，並已申請多項專利權，可確保該產品於市場上銷售之穩定成長。整體而言，本公司皆能與市場供需同步，對產業科技變化維持高度敏感，以快速反應滿足客戶需求。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司於 93 年 12 月股票上櫃，對於企業形象有正面助益，另本公司持續加強公司治理，引進優秀管理人才、獨立董事及具獨立職能監察人等，對於企業危機應能有效管理。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前並無併購計畫。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前並無擴廠計畫。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司目前主力產品為電子血壓計，主要係以 ODM 為主，並在美國、歐洲及亞太地區三大醫材市場中尋找當地知名之居家照護品牌或通路合作廠商，提供客戶產品開發設計及生產之服務以結合品牌優勢銷售。客戶 K 於 99 年前三季銷售金額大增主要係因歐洲至今仍未完全脫離歐債危機，復甦力道未如美國市場強勁，故截至 99 年 9 月底止美國 K 客戶占本公司銷貨比重約 56%，其餘客戶之銷售金額均占本公司當年度 30% 以下，而本公司銷售給 K 之產品包括 K 之自有品牌及其它客戶之品牌，且本公司預期明年在歐洲市場景氣復甦後，其銷售比重應能相對降低。整體來說，本公司最主要之前 2 大客戶 A 及 K 分別占該公司總銷售金額約 2 成左右，其餘客戶之變動係隨著各家業績變化而每年有些許調整，故應能分散其銷貨風險。

本公司對 GRAND 及 EMPIRE 進貨比重較高，主係本公司透過此兩家子、孫公司向大陸生產據點(係本公司 100% 間接持有)採購成品所致，另與其他供應商間交易往來之增減變動主係考量生產策略，經評估供應商之供貨品質、價格、交期及實際需求後，部份調整由大陸子公司逕行採購，尚無過度集中之虞。

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

本公司並無持股超過百分之十之大股東，另董事、監察人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

本公司並無經營權改變之情形發生。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

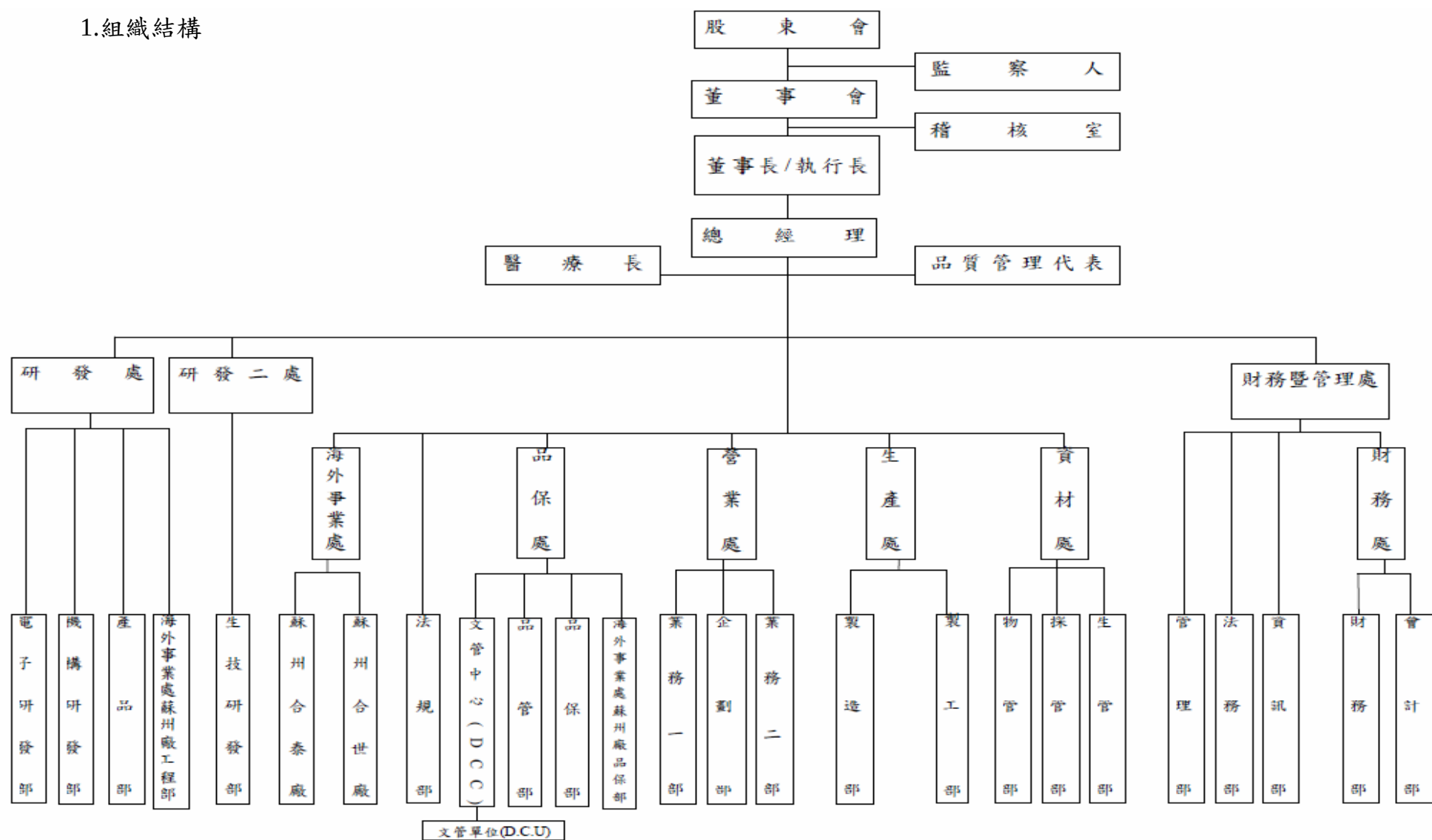
1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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

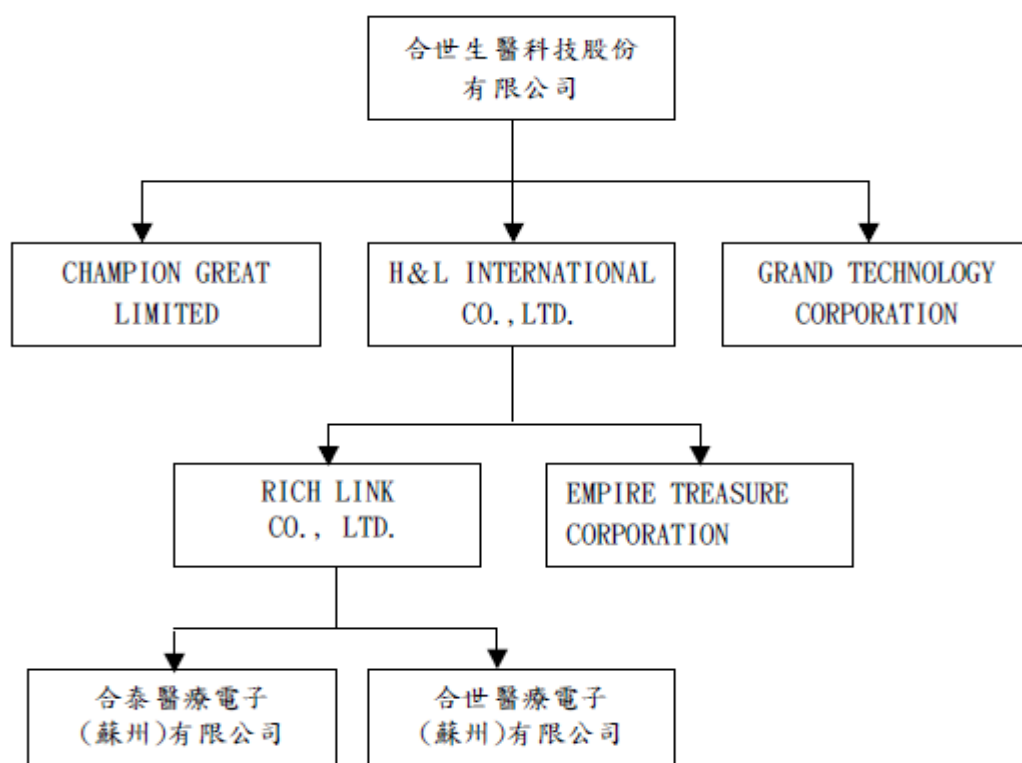
1.組織結構



2.各主要部門所營業務

部門		主要執掌
稽核室		1.內部控制制度之研討、審核及修訂 2.執行例行稽核作業及異常事項改善追蹤
財務處	財務部	1.融資規劃、資金管理及調度 2.各項管理報表之編製及分析 3.財務預算之編製及差異分析 4.股務事務之管理
	會計部	1.公司會計事務處理 2.稅務規劃及申報
管理處	管理部	1.人力規劃、招募、教育訓練規劃及執行作業 2.員工保險及各項福利事務管理 3.總務事務管理
	法務部	法律事務管理
	資訊部	電腦軟、硬體之設置、維護、管理及更新
生產處	製造部	負責產品之生產製造
	製工部	製程改善及不良品維修
營業處	業務一/二部	1.負責產品銷售業務 2.國內外帳款催收
	企劃部	國內外市場開發及行銷通路之建立
品保處	品管部	原料、成品、半成品之檢驗
	品保部	1.客訴問題之處理及分析 2.公司品質政策之規劃及進行
	文管中心	品質系統文件之管理
法規部		產品法規及認證事務管理
資材處	物管部	各項原物料、製成品之管理與保管
	採管部	原物料之採購事宜
	生管部	生產及銷售之協調聯繫
研發處	機構研發部	1.產品技術支援及應用 2.零件承認及新產品導入相關事宜
	電子研發部	1.新產品之研究開發 2.現有產品功能之提昇
	產品部	1.主導新產品開發專案 2.研發單位新產品開發各技術文件彙整
研發二處	生技研發部	產品之研究開發
海外事業處	蘇州合世廠 蘇州合泰廠	1.產品技術支援及應用 2.零件承認及新產品導入相關事宜 3.原料、成品、半成品之檢驗 4.客訴問題之處理及分析 5.公司品質政策之規劃及進行 6.各項原物料之採購及原物料、製成品管理與保管 7.負責產品之生產製造 8.製程改善及不良品維修 9.各項財務報表之編製及分析及資金管理 10.人力規劃、招募、教育訓練規劃等人事作業

(二)關係企業圖



99 年 9 月 30 日；單位：仟元

關係企業 公司名稱	與公司 之關係	持有本公司股份			本公司持有關係企業股份		
		股數 (股)	持股 比例 (%)	投資金額 (原始成本)	股數 (仟股)	持股 比例 (%)	投資金額 (原始成本)
H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	子公司	—	—	—	5,068	100%	166,278
CHAMPION GREAT LIMITED	子公司	—	—	—	1,700	100%	55,460
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	子公司	—	—	—	0.7	100%	23
EMPIRE TREASURE CORPORATION	孫公司	—	—	—	0.1	100%	USD 0.1
RICH LINK CO., LTD.	孫公司	—	—	—	5,629	100%	USD 5,629
合世醫療電子 (蘇州)有限公司	從屬 公司	—	—	—	—	100%	USD 5,000
合泰醫療電子 (蘇州)有限公司	從屬 公司	—	—	—	—	100%	USD 210

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

99 年 11 月 30 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註 1)		配偶、未成年子女持有股份(註 1)		利用他人名義持有股份(註 1)		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	李紹弘	93.12	2,059,946	5.03	1,724,534	4.21	—	—	台灣科技大學電子科 立業(股)公司研發部副理	—	—	—	—	共 361 張
研發處 副總經理	黃睿煬	96.12	—	—	—	—	—	—	淡江大學電子計算機應用科學系 業盛科技(股)公司研發處長 威盛電子(股)公司營運處經理	—	—	—	—	
研發處 副總經理	蔡宗哲 (註 2)	98.07	—	—	—	—	—	—	美國北卡羅萊納大學-博士 凱健企業-研發副總	—	—	—	—	
財務處暨管 理處副總經理	徐徇律	98.03	5,000	0.01	579	0.00	—	—	台灣大學會計系 凌華科技(股)公司財務部經理	—	—	—	—	
品保處 協理	黃文魁	98.10	—	—	—	—	—	—	龍華工專電子科 凱健企業-品保經理	—	—	—	—	
營業處 協理	程素珍	95.08	104,117	0.25	744	0.00	—	—	實踐家專 立業(股)公司業務部	—	—	—	—	
財務處協理 兼財會主管	李淑芬	95.09	144,342	0.35	—	—	—	—	崇佑企專會計科 立業(股)公司財務部	—	—	—	—	

註 1：持股比率係以本公司截至 99 年 11 月 30 日流通在外股數 40,950,471 股計算。

註 2：99.9.8 已離職。

(四)董事及監察人資料

99 年 11 月 30 日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份(註 1)		現在持有股數(註 1)		配偶、未成年子女現在持有股份(註 1)		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	楊國和	88.09	99.06	3 年	1,913,368	4.67	1,913,368	4.67	995,969	2.43	—	—	台大 EMBA 黎明工專電子科 立業(股)公司研發部經理	執行長	監察人	楊國碩	兄弟
董事	李紹弘	88.09	99.06	3 年	2,059,946	5.03	2,059,946	5.03	1,724,534	4.21	—	—	台灣科技大學電子科 立業(股)公司研發部副理	總經理	—	—	—
董事	連淑真	88.09	99.06	3 年	2,528,109	6.17	2,528,109	6.17	1,412,691	3.45	—	—	崇佑企專 田上建設(股)公司財務部	—	—	—	—
獨立董事	黃恒獎	94.05	99.06	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學管理學院國際企業學系(所)主任兼所長 國立台灣大學管理學院國際企業學系(所)副教授	—	—	—	—
獨立董事	呂芳榕	99.06	99.06	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	中原大學會計學系碩士 廣州暨南大學會計學系管理博士 嘉威聯合會計師事務所會計師 呂芳榕會計師事務所會計師	—	—	—	—
監察人	洪郁峰	88.09	99.06	3 年	683,138	1.67	683,138	1.67	499,507	1.22	—	—	龍華工商專科工業工程管理 正崴精密(股)公司品管部	—	—	—	—
監察人	楊國碩	93.04	99.06	3 年	868,578	2.12	868,578	2.12	63,902	0.16	—	—	南港高工模具科 立業(股)公司採購部專員 竣國工程顧問公司估算部副理	—	董事長	楊國和	兄弟
監察人	陳榮華	93.04	99.06	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學會計研究所碩士 中興大學及台北商專講師 台北市會計師公會理事 台灣省會計師公會常務理事 中華民國會計師公會常務理事 當選中華民國十大傑出專門職業人員	—	—	—	—

註 1：持股比率係以本公司截至 99 年 11 月 30 日流通在外股數 40,950,471 股計算。

1.法人股東之主要股東：無。

2.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

3.董事及監察人資料

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)										兼任其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、財務、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、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
楊國和				✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	
李紹弘				✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	
連淑真				✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	
黃恒獎	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
呂芳榕			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
洪郁峰				✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	
楊國碩				✓	✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	
陳榮華			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2 家

註：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“✓”。

非為公司或其關係企業之受僱人。

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)。

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。

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。

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。

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。

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。

未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

未有公司法第 30 條各款情事之一。

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：略。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(1)董事(含獨立董事)之酬金

98年12月31日；單位：新台幣仟元

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	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					
董事長	楊國和	0	0	0	0	0	0	12	12	(0.03)	(0.03)	4,427 (註一)	4,427 (註一)	0	0	0	0	0	0	0	0	(10.73)	(10.73)	無
董事	李紹弘	0	0	0	0	0	0	9	9	(0.02)	(0.02)	2,855 (註二)	2,855 (註二)	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.92)	(6.92)	無
董事	連淑真	0	0	0	0	0	0	12	12	(0.03)	(0.03)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.03)	(0.03)	無
董事	黃恆獎	0	0	0	0	0	0	96	96	(0.23)	(0.23)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.23)	(0.23)	無
董事	施春成	0	0	0	0	0	0	96	96	(0.23)	(0.23)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.23)	(0.23)	無

註一：含提供汽車1部，取得成本計1,200仟元。

註二：含提供汽車1部，取得成本計500仟元。

註三：董事李紹弘兼任員工，98年度實際給付退職退休金金額合計為0，依「勞工退休金條例」每月薪資6%提撥金額合計108仟元，依「勞動基準法」每月薪資2%提撥金額合計為0。

酬金級距表

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司
低於 2,000,000 元	楊國和、李紹弘、 連淑真、黃恆獎、 施春成	楊國和、李紹弘、 連淑真、黃恆獎、 施春成	連淑真、黃恆獎、 施春成	連淑真、黃恆獎、 施春成
2,000,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	—	—	楊國和、李紹弘	楊國和、李紹弘
總計	5	5	5	5

(2)監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

98 年 12 月 31 日；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)		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	洪郁峰	-	-	-	-	9	9	(0.02)	(0.02)	無
監察人	楊國碩	-	-	-	-	6	6	(0.01)	(0.01)	無
監察人	陳榮華	-	-	-	-	96	96	(0.23)	(0.23)	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	洪郁峰、楊國碩、陳榮華	洪郁峰、楊國碩、陳榮華
總計	3	3

(3)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

98 年 12 月 31 日；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)		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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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					
執行長	楊國和	8,700	8,700	-	- 註 1	2,130 註 1	2,130 註 1	-	-	-	-	(26.19)%	(26.19)%	0 股	0 股	無
總經理	李紹弘															
研發處副總	蔡宗哲 (註 3)															
研發處副總	黃睿煬															
財務處暨管理處副總	徐徇律															

註 1：含本公司提供執行長及總經理汽車 2 部，取得成本共計 1,700 仟元。

註 2：98 年度實際給付退職退休金金額合計為 0，98 年度依「勞工退休金條例」每月薪資 6%提撥金額合計 306 仟元，依「勞動基準法」每月薪資 2%提撥金額合計為 0。

註 3：99.9.8 已離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡宗哲、黃睿煬、徐徇律	蔡宗哲、黃睿煬、徐徇律
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	楊國和、李紹弘	楊國和、李紹弘
總計	5	5

2.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98 年 12 月 31 日

	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	執行長	楊國和	—	—	—	—
	總經理	李紹弘				
	研發處副總(註)	蔡宗哲				
	研發處副總	黃睿煬				
	財務處暨管理處副總	徐徇律				
	品保處協理	黃文魁				
	營業處協理	程素珍				
	財務處協理兼財會主管	李淑芬				

註：99.9.8 已離職。

3.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：

單位：新台幣仟元

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%	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
97 年度	12,412	12,412	(22.76)	(22.76)
98 年度	11,166	11,166	(26.99)	(26.99)

(2)本公司給付酬金之政策、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：

本公司皆依據公司章程所訂範圍 3% 內，分配董監事酬勞，並無額外發放董監事報酬，98 及 97 年度因尚有累積虧損，故董事會決議不發放董監事酬勞，僅有領取出席董事會之車馬費。總經理及副總經理酬金包括薪資及獎金等，係依據該職等所賦予之職責，及該職位對公司營運之貢獻度及承擔之營運風險給予酬金。本公司 98 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金較 97 年度略低，主要係因整體經濟環境尚未明顯復甦，執行長及總經理自動提出減薪二成，以共體時艱，並無異常之情事。

四、資本及股份

(一)股份種類

99 年 11 月 30 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	40,950,471 股	9,049,529 股	50,000,000 股	上櫃股票

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動情形

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	其他
94.08	10	50,000,000	500,000,000	33,511,750	335,117,500	盈餘轉增資	無	註 1
95.04	10	50,000,000	50,000,000	33,648,250	336,482,500	執行員工認股權憑證	無	註 2
95.07	10	50,000,000	50,000,000	33,718,250	337,182,500	執行員工認股權憑證	無	註 3
95.10	10	50,000,000	50,000,000	34,785,670	347,856,700	盈餘轉增資及執行員工認股權憑證	無	註 4
96.04	10	50,000,000	50,000,000	34,826,170	348,261,700	執行員工認股權憑證	無	註 5
96.07	10	50,000,000	50,000,000	34,915,670	349,156,700	執行員工認股權憑證	無	註 6
96.09	10	50,000,000	50,000,000	34,960,670	349,606,700	執行員工認股權憑證	無	註 7
97.04	10	50,000,000	50,000,000	34,996,670	349,966,700	執行員工認股權憑證	無	註 8
97.09	10	50,000,000	50,000,000	35,048,170	350,481,700	執行員工認股權憑證	無	註 9

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	其他
99.05	10	50,000,000	50,000,000	35,628,160	356,281,600	可轉換公司債轉換普通股	無	註10
99.10	10	50,000,000	50,000,000	36,715,487	367,154,870	可轉換公司債轉換普通股及執行員工認股權憑證	無	註11
99.11	10	50,000,000	50,000,000	39,875,806	398,758,060	可轉換公司債轉換普通股及執行員工認股權憑證	無	註12

註1：94.08.05 經授中字第 09432615060 號函核准。

註2：95.04.12 經授中字第 09532019350 號函核准。

註3：95.07.1 經授中字第 09532490070 號函核准。

註4：95.10.25 經授中字第 09533024840 號函核准。

註5：96.04.09 經授中字第 09631924840 號函核准。

註6：96.07.24 經授中字第 09632494760 號函核准。

註7：96.09.16 經授中字第 09632750420 號函核准。

註8：97.04.25 經授中字第 09732144410 號函核准。

註9：97.09.15 經授中字第 09733073620 號函核准。

註10：99.05.18 北府經登字第 0993085379 號函核准。

註11：99.10.01 北府經登字第 0993159041 號函核准。

註12：99.12.02 北府經登字第 0993170411 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

99年6月18日；單位：股

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數(人)	0	0	9	2,870	3	2,882
持有股數(股)	0	0	16,426	35,283,538	328,196	35,628,160
持股比例	0	0	0.05%	99.03%	0.92%	100%

2.股權分散情形

99年6月18日
每股面額十元；單位：股；%

持股分級		股東人數	持有股數	持股比例
1 至	999	643	124,499	0.35
1,000 至	5,000	1,650	3,759,871	10.55
5,001 至	10,000	250	2,028,991	5.69
10,001 至	15,000	86	1,106,430	3.11
15,001 至	20,000	71	1,340,098	3.76
20,001 至	30,000	49	1,278,992	3.59
30,001 至	40,000	37	1,311,445	3.68
40,001 至	50,000	15	705,612	1.98
50,001 至	100,000	22	1,532,358	4.30
100,001 至	200,000	28	4,059,012	11.39
200,001 至	400,000	18	5,352,189	15.02
400,001 至	600,000	4	1,795,593	5.04
600,001 至	800,000	4	2,744,829	7.70
800,001 至	1,000,000	1	868,578	2.44
1,000,001 以上		4	7,619,663	21.40
合計		2,882	35,628,160	100.00

3.主要股東名單

99年6月18日；單位：股；%

主要股東名稱	持有股數	持股比例
連淑真	2,528,109	7.10
李紹弘	2,059,946	5.78
楊國和	1,913,368	5.37
葉麗卿	1,118,240	3.14
楊國碩	868,578	2.44
陳柏均	711,138	2.00
陳羿墉	701,553	1.97
洪郁峰	683,138	1.92
李阿生	649,000	1.82
邱美玲	500,157	1.40

4.最近二年度及當年度董事、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之情形

本公司最近二年度及截至目前為止並無辦理現金增資，故不適用。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	97 年度		98 年度		99 年度截至 11 月 30 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	楊國和	17,500	—	—	—	—	—
董事兼總經理	李紹弘	12,500	—	—	—	—	—
董事	連淑真	—	—	—	—	—	—
獨立董事	黃恆獎	—	—	—	—	—	—
獨立董事	施春成	—	—	—	—	—	—
監察人	洪郁峰	—	—	—	—	—	—
監察人	楊國碩	—	—	—	—	—	—
監察人	陳榮華	—	—	—	—	—	—
研發處長	黃睿煬	—	—	—	—	—	—
財務處暨管理處副總經理	徐徇律	—	—	—	—	—	—
研發處副總	蔡宗哲 (註)	—	—	—	—	—	—
生產處協理	陳佳昌 (註)	—	—	—	—	—	—
營業處協理	程素珍	(45,000)	—	(7,000)	—	(27,000)	—
品保處協理	黃文魁	—	—	—	—	—	—
財務處協理兼 財會主管	李淑芬	15,000	—	—	—	—	—

註：蔡宗哲已於 99 年 9 月 8 日離職；陳佳昌已於 98 年 11 月 30 日離職。

(2)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

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

99 年 6 月 18 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
連淑真	2,528,109	7.10	1,412,691	3.97	—	—	陳柏均、陳羿墉	未成年子女	
李紹弘	2,059,946	5.78	1,724,534	4.84	—	—	葉麗卿	配偶	
楊國和	1,913,368	5.37	995,969	2.80	—	—	楊國碩	兄弟	
葉麗卿	1,118,240	3.14	2,666,240	7.48	—	—	李紹弘	配偶	
楊國碩	868,578	2.44	63,902	0.18	—	—	楊國和	兄弟	
陳柏均	711,138	2.00	—	—	—	—	連淑真	母	
陳羿墉	701,553	1.97	—	—	—	—	連淑真	母	
洪郁峰	683,138	1.92	499,507	1.40	—	—	—	—	
李阿生	649,000	1.82	—	—	—	—	—	—	
邱美玲	500,157	1.40	—	—	—	—	—	—	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度		97 年度	98 年度	99 年度截至 9 月 30 日止
每股市價	最高(元)	33.8	22.6	45.00
	最低(元)	7.05	6.70	13.85
	平均(元)	18.52	15.86	31.90
每股淨值	分配前(仟元)	8.04	6.84	10.21
	分配後(仟元)	8.04	6.84	10.21
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		35,021	35,048
	每股盈餘	調整前(元)	(1.56)	(1.18)
		調整後(元)	(1.56)	(1.18)
每股股利	現金股利		—	—
	無償配股	盈餘配股(元)	—	—
		資本公積配股(元)	—	—
	累積未付股利(元)		—	—
投資報酬分析	本益比		—	12.36
	本利比		—	—
	現金股利殖利率		—	—

註 1：依據當年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依本公司章程之規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部份不低於 10%。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 4 月 28 日董事會及 99 年 6 月 18 日股東常會通過，決議不配發股利。

(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 99 年度並無無償配股，故無影響。

(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：

員工紅利百分之一至百分之十，董事監察人酬勞百分之一至百分之三。

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：

本公司員工紅利及董監酬勞之估列係依公司章程規定辦理。本期仍為累積虧損，故未估列員工紅利及董監酬勞；另本公司若有配發股東紅利之情事且實際配發金額與估列數有差異時，將依一般公認會計原則處理。

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：無。

A.員工現金紅利：無。

B.員工股票股利：無。

C.董監酬勞：無。

(2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：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：不適用。

5.前一年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司 97 年度營運產生虧損，故 98 年度並未配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債：

99 年 11 月 30 日

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債	
發行日期	99 年 2 月 8 日	
面額	新臺幣 100,000 元	
發行及交易地點	不適用	
發行價格	依面額十足發行	
總額	發行總額新台幣壹億元整，按每張票面金額新台幣壹拾萬元發行	
利率	票面利率 0%	
期限	三年期，到期日：102 年 2 月 8 日	
保證機構	中國信託商業銀行信託部	
受託人	第一商業銀行信託部	
承銷機構	中國信託綜合證券股份有限公司	
簽證律師	不適用	
簽證會計師	不適用	
償還方法	發行期限三年，除依轉換辦法轉換為本公司普通股或行使賣回權及本公司提前收回者外，到期時以現金一次還本。	
未償還金額	截至 99 年 11 月 30 日止，未償還本金 17,000 仟元。	
贖回或提前清償之條款	請詳國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法。	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 99 年 11 月 30 日已轉換 83,000 仟元，轉換普通股 5,533,301 股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法。
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		若債券持有人請求轉換為本公司普通股，對原股東之權益將造成稀釋效果。假設依據轉換價格 15 元請求轉換，預計可再轉換之之股數約占流通在外股數之 2.77%，但債券持有人通常係個別逐步請求轉換為本公司普通股，對股權稀釋情形通常並非立即顯現，故對股東權益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債情形：

公司債種類		國內第一次有擔保轉換公司債
項目	年度	99 年截至 11 月 30 日止
	最高	268
轉換公司債市價	最低	107
	平均	179.40
轉換價格		15 元
發行日期及 發行時轉換價格		99 年 2 月 8 日發行，發行時轉換價格 15 元
履行轉換義務方式		發行新股

(四)已發行交換公司債資料：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者情形：無。

(六)已發行附認股權公司債者：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：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

99 年 11 月 30 日

員工認股權憑證種類	第二次員工認股權憑證
主管機關核准日期	95 年 8 月 9 日
發行(辦理)日期	95 年 12 月 28 日及 96 年 8 月 8 日
發行單位數	發行總數 1,400 單位，已發行 1,400 單位，流通在外 631 單位。
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.41%
認股存續期間	6 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	97 年 12 月 28 日至 101 年 12 月 28 日及 98 年 8 月 8 日至 102 年 8 月 8 日/屆滿 2 年 50%；屆滿 3 年 75%；屆滿 4 年 100%
已執行取得股數	369,000 股
已執行認股金額	8,302,500 元
未執行認股數量(註 2)	631 單位，合計 631,000 股
未執行認股者其每股認購價格	22.5 元/45 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.54%
對股東權益影響	最大稀釋比率不超過 1.54%

註 1：已發行股份總數係以本公司截至 99 年 11 月 30 日流通在外股數 40,950,471 股計算。

註 2：發行股數 1,400 單位，已執行 369 單位，註銷 400 單位，未執行 631 單位。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

99 年 11 月 30 日

	職稱	姓名	取得認股數量(股)	取得認股數量占已發行股份總數比率(註 2)(%)	已執行				未執行			
					已執行認股數量(股)	已執行認股價格(元)	已執行認股金額(元)	已執行認股數量占已發行股份總數比率(註 2)(%)	未執行認股數量(股)	未執行認股價格(元)	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率(註 2)
經理人	執行長	楊國和	361,000	0.88%	251,000	10	2,510,000	0.61%	50,000 60,000	22.5 元 45 元	1,125 仟元 2,700 仟元	0.27%
	總經理	李紹弘										
	研發處副總	黃睿煬										
	財務處兼管理處副總	徐徇律										
	研發處副總	蔡宗哲(註 1)										
	品保處協理	黃文魁										
	營業處協理	程素珍										
	財務處協理兼財會主管	李淑芬										

註 1：蔡宗哲已於 99 年 9 月 8 日離職。

註 2：已發行股份總數係以本公司截至 99 年 11 月 30 日流通在外股數 40,950,471 股計算。

(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尚在進行中者：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)主要業務內容

- A.醫療器材設備製造業。
- B.度量衡工具製造業(限電子血壓計)。
- C.一般進出口貿易業(許可業務除外)(限工廠產品)。
- D.紫外線偵測器、脂肪偵測器、計步器、高週波穴道按摩器、電子按摩器、多功能語音辨識產品、血糖偵測機及血壓計之買賣業務(度量衡計量器許可業務除外)(限工廠產品)。
- E.電子式玩具禮品感測器之設計及買賣業務(賭博性色情性電動玩具除外)(玩具槍除外)(限工廠產品)。
- F.前各項產品之報價投標及代理業務。
- G.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)公司目前之商品(服務)項目及其營業比重

單位：新台幣仟元

年度 主要產品	97 年度		98 年度	
	金額	營業比重(%)	金額	營業比重(%)
電子式血壓計	1,039,949	97.85	847,441	89.34
其他	22,871	2.15	101,082	10.66
合計	1,062,820	100.00	948,523	100.00

(3)計畫開發之新商品(服務)

血糖儀套組：由於全球老年人口所占比重逐年增加，帶動慢性疾病如糖尿病等之病患人數也呈現成長趨勢，研究機構估計 97 年全球血糖監測器及其耗材的年產值約為 86 億美元，且平均每年成長率約可達到 11%以上。由於血糖監測市場未來之成長性極大，在目前市場尚未達到飽和狀態之情形下，本公司將持續進行研究開發具競爭力之機種。

2.產業概況

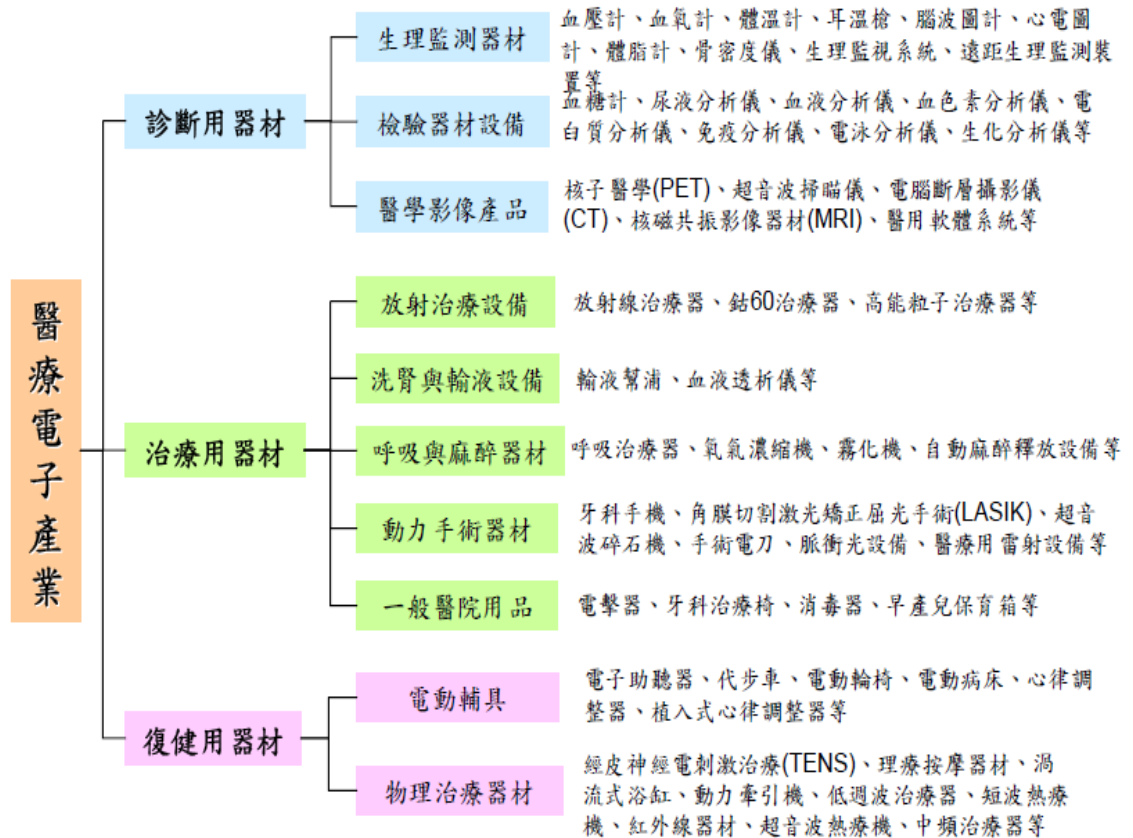
(1)產業現況與發展：

隨著高齡與肥胖族群增加，帶來慢性疾病的預防與治療需求，改變了健康照護的服務型態，預期也將驅動居家照護產業的發展，創造出一個廣大且成長快速的居家健康照護產業的市場機會。由於醫療產業牽涉到的技

術層面相當廣，包含通訊、光電、精密機械等領域皆屬之，使這些技術所屬產業也積極地尋找下一波的應用發展機會，應運產生一泛稱為醫療電子產業。

依據醫療電子產品的功能性，可先將醫療電子產品區分成診斷用器材、治療用器材與復健用器材等三大類；診斷用器材可再細分成生理監測器材、檢驗器材設備與醫學影像產品。治療用器材可再細分成放射治療設備、洗腎與輸液設備、呼吸與麻醉器材、動力手術器材與一般醫院用品。復健用器材可再細分成電動輔具與物理治療器材。

醫療電子產業範疇

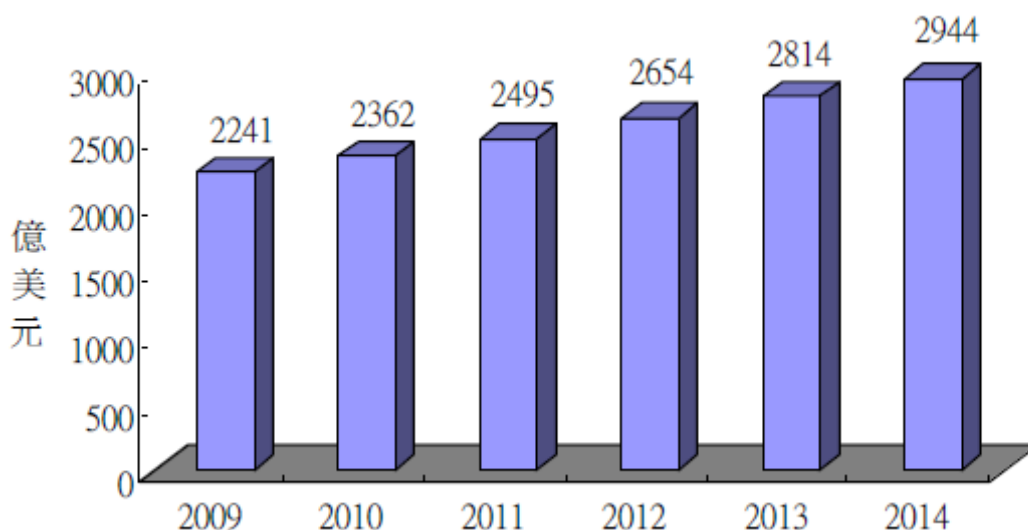


資料來源：工研院 IEK(2008/06)

醫療診斷儀器是指基於單一測試基礎上，對各種不同疾病進行物理化分析的組合器材，具有診斷測試功能，其產品範圍廣泛，包括精密度高且具高科技的診斷研究用或實驗室用設備，以及個人居家用自我測試器材。本公司目前主要產品為電子式血壓計，即屬於醫療保健工業中之醫療診斷儀器，並以家用醫療器材市場為主要銷售市場。近年來隨著高齡化人口結構的改變，老年人口所佔之比例逐年增加，根據聯合國的調查數據指出，2020 年全球超過 60 歲以上的銀髮族，將占全球人口數的 15%~20%，加上經濟發展帶給民眾生活方式的改變，包括作息時間及飲食習慣等所引發之文明疾病，如腦血管疾病、心臟疾病及高血壓疾病，已高居全球前十大死亡原因，一般消費者隨著生活水準提高，對保健觀念日趨重視，普遍家

中都會準備一些醫療保健器材，使得市場規模逐年擴大。根據 Espicom Business Intelligence 的資料，2009 年全球醫療器材市場規模為 2,241 億美元，預估 2010 年全球醫療器材市場為 2,362 億美元，2014 年為 2,944 億美元，其年複合成長率為 7.3%。

全球醫療器材產業市場規模

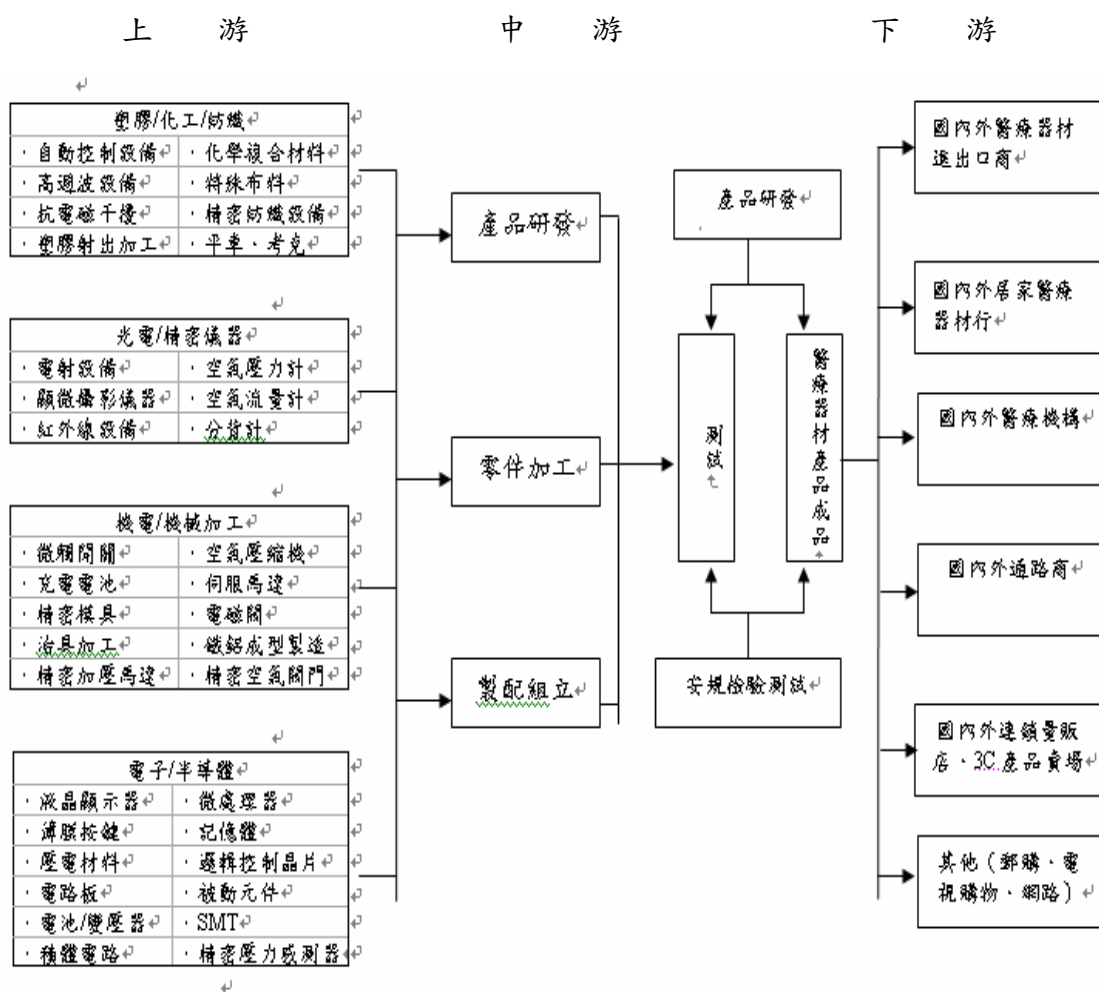


資料來源：Espicom Business Intelligence；經濟部 2010 生技產業白皮書

綜上所述，由於人口結構老化、文明疾病之惡化及保健預防觀念之普及，未來居家用的醫療診斷器材之需求將持續成長，其產業之發展應屬可期。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

醫療器材產品範圍廣泛，技術種類繁多，所涵蓋之產業較為複雜，其上游產業包括塑化、電子、電機、生化、光電、傳統五金等工業，皆與醫療器材業之發展有著密不可分之關係；醫療器材產品主要應用在診斷(如：生理監視器、醫學影像儀、檢驗儀器及試劑等)、治療(如：手術器械、放射設備、人工機械代用品等)、復健(如物理治療器具、生活機能代用品等)、一般醫療輔助設備及用品、預防疾病與健康促進之設備及用品等方面，因此其下游產業廣泛來說，包括國內外之醫療器材進出口商、醫療器材行、醫療機構、經銷商、連鎖及量販店、與透過郵購、網路等通路，其行銷管道十分多元。



(3) 產品發展趨勢

早期的電子式血壓計相較於水銀式血壓計，因為感測元件(Sensor)、運算邏輯電路與演算法較不成熟，造成電子式血壓計的量測值與水銀式血壓計的量測值有一段差距，專業診所及醫院乃至一般消費者，習慣使用聽診式水銀血壓計。電子式血壓計在技術不斷演進下，目前具規模的廠商，其精確值已大幅提高，越來越多的醫院門診或急診已使用大型電子式血壓計來量測病患的血壓，尤其近年來在環保意識抬頭下，許多國家已立法禁用具汞污染之水銀式血壓計，使得電子式血壓計之普遍率越來越高。

以量測部位區分，一般的血壓計是用於上手臂之測量型，但近年來為了避免此型使用時纏繞手臂之麻煩，且產品設計上朝向更輕薄短小及使用方便，而發展出「手腕型」的量測產品，因手腕型電子式血壓計攜帶方便，使用者不僅可以在家中測量血壓，甚至外出或洽公時，亦可隨時監控血壓之變化。目前歐洲地區以手腕型電子式血壓計為主，美國地區則因消費習慣不同，以手臂型電子式血壓計為主。

另外還有很多的產品裝置有記憶及列表功能，可儲存過去的血壓值作為長期觀察之用，且可將測量結果列印出來。電子式血壓計近來發展除不斷提升產品精確度外，更針對特殊疾病者開發其專用之產品或增加產品附

加功能。未來隨著網際網路之發展，遠端醫療技術更趨成熟，使用者在家中所量測之血壓值，將可透過數位化及 internet 傳輸方式，連線至醫院電腦系統，提供醫生診斷之依據，減少病患往返醫院之醫療成本。

(4)產品競爭情形

目前全球最大之醫療市場分別為美國地區及西歐地區，由於醫療器材的品質攸關人體安全，各國政府均制定嚴謹之法規加以管理，醫療器材廠商需經過產品驗證或臨床測試，取得美國 FDA 認證及歐洲 CE 認證，方可銷售產品至美國地區及歐洲地區，且由於醫療器材產業涵蓋範圍廣泛，須整合醫學、電子、生物科技、基因工程、精密機械、資訊網路及人體工學等領域之知識與技術，醫療器材廠商尚需面對產品銷售後可能面臨之醫療糾紛所產生的法律責任及賠償問題，故進入該產業之障礙性相對較高。

由於醫療器材產業具有上述特性，故醫療器材廠商在市場上的競爭，通常以功能性及服務品質為主。全球血壓計製造廠商變化情形不大，主要仍以日系廠商為主，本公司目前產品以消費性電子式血壓計為主，屬居家保健醫療器材的市場，日後將漸漸擴展至專業醫療院所之產品市場，藉由不斷研發新產品及增加現有產品之附加功能，提高公司之產品競爭力。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

本公司於 85 年成立，然本公司經營團隊已累積血壓計開發與生產之技術及研發經驗達 10 年以上，擁有自行研發之能力，另模具開發、生產機具、測試及校正工具等技術均能自己掌握不需外來技術支援。本公司自成立以來，即以 ODM 生產為主，為一專業之電子式血壓計製造廠，無論是產品外觀之設計、功能之改良或新產品之開發，均能即時符合客戶之需求，並已申請多項專利權，可確保該產品於市場上銷售之穩定成長。

本公司將陸續推出研發完成之新產品，增加本公司銷售產品之多樣化，以確保營收之穩定成長。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司研發部門有 30 人，定期對研發工作訂定項目、進度及目標，並追蹤成果。有關研發人員之經學歷分佈如下表所示：

99 年 11 月 30 日

研發人員人數	學歷分佈					平均年資
	高中	專科	大學	碩士	博士	
30	1	5	16	8	0	2.63 年

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

年度	研發費用	開發成功之技術或產品
94	33,754 仟元	取得「多功能電子聽診器」、「聽診器」、「隧道式電子血壓機」、「肺活量檢測裝置」、「電子式血壓機校正治具」、「隧道式血壓機量測機構之改良」、「一種隧道式電子血壓機量測單元結構」、「可微量取樣電化學生物感測器試片」、「可自行設定量測基準值之生物感測器」、「電子血壓計之穩定洩壓裝置」等專利權。
95	58,170 仟元	取得「立體式電化學生物感測器試片結構」、「具有識別功能之生物感測器試片及配合之感測器」、「無線電子醫療裝置之頻道變換方法」、「具有同時檢測多種人體生理訊息之微通道生物感測器試片」、「可拋棄式生物檢測器」、「血壓計之加壓裝置中具有穩定洩壓之結構」、「改善液晶顯示面板之背光模組顯示時混色之結構」、「肺功能計」、「可自行設定血壓量測基準值之血壓計」、「與血壓計配合使用之大型氣囊袋中具有穩定洩壓裝置」、「電子血壓機自動校正方法」、「低周波醫療裝置」、「手套式生理量測裝置」等專利權。
96	49,082 仟元	取得可微量取樣電化學生物感測器試片(台)、低周波醫療裝置(台、中、韓)、手套式生理量測裝置(中、韓)、與血壓計配合使用之包覆帶結構改良(台、日、德)、可拋棄式生物檢測器(中)、以手動加壓之電子血壓計(台、日、德)、可自行設定血壓量測基準值之血壓計(台、日、法)、改善液晶顯示面板之背光模組顯示時混色之結構(中)、具有同時檢測多種人體生理訊息之微通道生物感測器試片(中)、電子血壓機自動校正方法(韓)、微滴產生裝置(台、日、德)、血壓計的加壓裝置中具有穩定洩壓的裝置(中)、具有識別功能之生物感測器試片及配合之感測器(中)、醫療量測裝置(台、日、德)、霧化器及其給藥室結構(台、日、德)、具防水結構之生理偵測器(台、日、德)、與血壓計配合使用之大型氣囊袋中具有穩定洩壓裝置(中)。
97	47,307 仟元	電子血壓機自動校正方法(中、德)、無線電子醫療裝置之頻道變換方法(韓)、與血壓計配合使用之包覆帶結構改良(中)、改善液晶顯示面板之背光模組顯示時混色之結構(法)、具防水結構之生理偵測器(中)、可調整顯示幕角度之血壓計(台)、可自行設定量測基準值之生物感測器(德)。
98	40,744 仟元	壓電致能產生系統及其產生方法(台灣)、微滴產生裝置(美、台、中、日、德)。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

A.行銷

(A)利用現有客戶已掌握的通路優勢，拓展新產品的銷售市場。

(B)積極參加各國醫材展，提升公司及產品之知名度。

B.產品

(A)增加產品附加價值，滿足不同客戶的需求。

(B)縮短產品開發時間，加速產品量產時程。

C.生產

(A)落實全面品質管理，提升品質目標及製造水準，以獲得客戶信賴。

(B)改善製程、提高生產效率，降低呆滯及不良品的庫存。

D.經營

(A)加強各項分析管理報表功能，提供經理人及時性、正確性的數據分析。

(B)加強經營階層的教育訓練，提高幹部執行力。

(2)長期計畫

A.行銷

(A)策略聯盟，水平整合不同產品的醫療同業，擴大經濟規模以滿足客戶一次購足之需求。

(B)開發高階產品的代工市場，積極爭取國際知名品牌的代工機會，並持續拓展在中國地區發展自有品牌的行銷策略。

B.產品

(A)強化產品線，發展電子血壓計以外的居家照護儀器，提高產品線的廣度。

(B)配合銀髮族群逐漸重視健康管理的觀念，結合電腦應用開發管理軟體及發展遠距醫療器材，提高使用者問診的便利性。

C.生產

(A)培養優秀生產管理人才，提高生產效率。

(B)精進品質系統，強化品質長年穩定度。

D.經營

(A)加強優秀人才的穩定度，建立優良企業文化。

(B)選擇適當時機透過資本市場籌資，增加公司籌措長期資金之管道，以強化公司財務結構。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度	97 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%
內銷	9,833	0.93	10,709	1.13
外銷	1,052,987	99.07	937,814	98.87
合計	1,062,820	100.00	948,523	100.00

(2)市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

A.市場佔有率

目前全球投入電子式血壓計之製造廠商家數變化不大，主要仍以日本為主。本公司自成立以來，即以 ODM 生產為主，為一專業之電子式血壓計製造廠，無論是產品外觀之設計、功能之改良或新產品之開發，均能即時符合客戶之需求。本公司 98 年度出貨量約 277 萬台，如以公司內部評估全球 2009 年約 1,900 萬台產出量估算，本公司市場佔有率約為 14%。

B.市場未來供需狀況與成長性

根據 Espicom Business Intelligence 的資料，2009 年全球醫療器材市場規模為 2,241 億美元，預估 2010 年全球醫療器材市場為 2,362 億美元，2014 年為 2,944 億美元，其年複合成長率為 7.3%。而依據工研院 IEK 研究顯示，2010 年第二季醫療器材產業產值估計約 170 億元新台幣，相較於第一季成長了 18.1%，而第三季因為傳統醫療器材旺季的影響，預估產值可達 176 億元。在年度產值估計方面，受到歐美地區景氣回溫與中國醫療器材需求的提升，推估 2010 年我國醫療器材產業產值將可達 640 億，較 2009 年成長 13.1%。

(3)競爭利基

A.專業之經營團隊

本公司經營團隊實力堅強，在其專業領域均具有十餘年之豐富經驗，已建立團隊合作之良好默契與一致性的目標。

B.深厚之研發實力

本公司經營團隊已累積血壓計開發與生產之技術及研發經驗達 10 年以上，擁有自行研發之能力，另模具開發、生產機具、測試及校正工具等技術均能自己掌握，不需外來技術支援。

C.專利權保護

本公司已取得多項血壓計相關專利權，以確保本公司的研發技術及產品之銷售。

D.與上下游互動良好

本公司與許多供應商及客戶培養了良好默契並成為穩定的成長伙伴。

E.穩定之品質保證

本公司已取得美國 FDA 認證及歐盟 CE 認證。

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)政府政策鼓勵

政府將醫療保健工業列入十大新興工業，同時工業技術研究院為協助政府推動生技產業，於 1999 年 7 月成立「生物醫學工程中心」，積極投入生醫工程技術研發，醫療器材係其中重點研發領域。「生技新藥產業發展條例」自 2007 年 7 月 4 日經總統令公布施行，成為我國首次就個別產業提出的投資獎勵法案，政府也持續透過各種專案計畫，加速推動生技產業的發展。隨著全球高齡化社會的來臨及居家保健觀念的抬頭，帶動醫療保健器材之需求增加。

(B)中國政府積極推動醫療改革方案以及 ECFA 的簽訂

2009 年 4 月中國國務院正式公布新的醫療衛生體制改革方案「深化醫療衛生體制改革的意見」，明確規劃 2009~2011 年三年將投入 8,500 億人民幣的經費進行醫療改革，並在 2020 年前建立全民醫療保險。依據 IMS Health 的預測，中國大陸目前已是亞洲第 2 大醫療器材市場，在 2009 年醫藥衛生體制改革方案推動之後，將使藥品市場年成長率達到 20%以上。而工研院 IEK 亦預估，未來新醫改在全中國將建設 65,000 家中小型診所，一些診斷檢測產品、醫用家具及醫療服務等平價產品將會出現大量的市場需求。

(C)嚴謹法規管理，產業進入門檻高

由於醫療器材的品質攸關人體安全，各國政府均制定嚴謹之法規加以管理，醫療器材廠商需經過產品驗證或臨床測試，取得各國相關品質認證，方可銷售產品，且醫療器材產業涵蓋範圍廣泛，須整合醫學、電子、生物科技、基因工程、精密機械、資訊網路及人體工學等領域之知識與技術，故進入該產業之障礙性相對較高。

(D)顧客重視品質

醫療器材的品質攸關人體安全，消費者購買產品時通常優先考慮品牌與信譽，醫院或醫生推薦病患使用產品時，為避免日後可能產生之醫療糾紛，亦優先選擇品質可靠之廠商，醫療器材廠商除需先取得相關品質認證外，尚需累積生產經驗，確保產品品質，方可取得客戶信任，維持產品銷售量，故欲加入之醫療器材廠商較難於短時間內進入該產業。

A.不利因素及因應對策

(A)廠商需面臨法律責任及賠償問題

醫療器材產品不同於其他消費性產品，廠商尚需面對產品銷售後，可能面臨醫療糾紛所產生的法律責任及賠償問題，醫療器材廠商若在生產過程中產品品質出現瑕疵，事後相關法律責任及賠償問題將對營運產生重大影響。

因應對策:

本公司已取得美國 FDA 及歐洲 CE 等嚴格認證，生產過程中亦經過層層檢驗，品管要求嚴謹，以確保產品品質皆合乎法規標準，同時並針對產品投保相關責任保險，以降低營運風險。

(B)競爭者多為國外大廠

目前全球投入電子式血壓計之製造廠商家數變化不大，主要仍以 OMRON 等日系廠商為主。

因應對策:

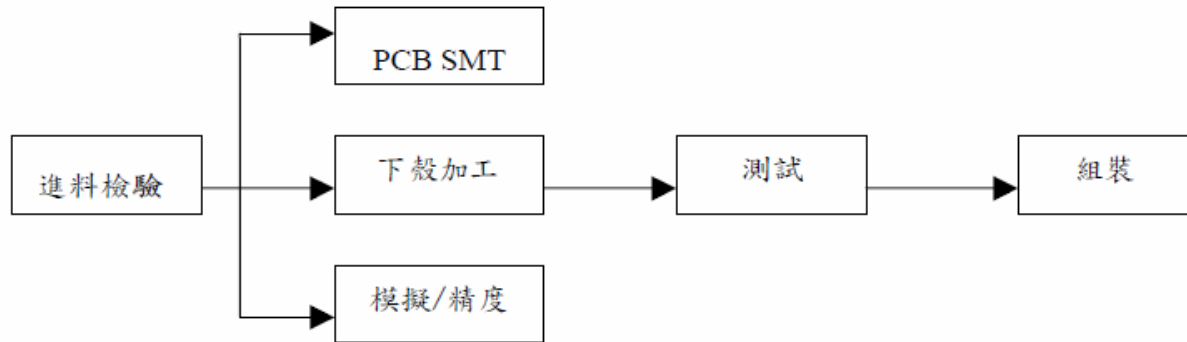
本公司擁有自行研發之能力，技術均能自己掌握不需外來技術支援，生產成本較國外大廠具競爭優勢，且公司自成立以來，即以 ODM 生產為主，並已申請多項專利權，以爭取國際大廠之 ODM 訂單，擴大市場規模，並確保該產品於市場上銷售之穩定成長。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

本公司所生產之電子式血壓計，係為人體收縮壓及舒張壓之量測及紀錄所用。

(2)主要產品之產製過程



本公司係專業之電子式血壓計製造廠商，主要原料為 IC、SENSOR、馬達及 LCD 等，與主要供應商合作關係良好，供貨來源穩定。

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

項目 \ 年度	97 年度	98 年度
營業收入	1,062,820	948,523
營業毛利	107,674	76,957
毛利率	10.13%	8.11%
變動率	—	(19.94)

毛利率重大變化說明：

98 年度較 97 年度減少 19.94%，主要係 98 年度受景氣不佳而影響電子血壓計銷售及因新增客戶之產品所需機型係承接原代工廠舊機型模具，非本公司所熟悉之生產模式，在生產效率不彰之情況下使生產成本大幅提高，致整體營業毛利率隨之下修。

5.最近二年度主要進銷貨客戶名單：列明最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及進(銷)貨金額與比率及其變動原因

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度				99 年前三季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司關係
1	EMPIRE	401,624	41.89	子公司	EMPIRE	618,542	79.10	子公司	EMPIRE	707,426	79.83	子公司
2	GRAND	343,790	35.86	子公司	GRAND	73,378	9.38	—	—	—	—	—
3	巨啟	124,625	13.00	無	—	—	—	—	—	—	—	—
—	其他	88,712	9.25	—	其他	90,050	11.52	—	其他	178,764	20.17	—
—	進貨淨額	958,751	100.00	—	進貨淨額	781,970	100.00	—	進貨淨額	886,190	100.00	—

基於生產成本考量下，本公司陸續將大部分生產線移往大陸合世醫療(蘇州)生產。另為配合兩岸三角貿易政策，本公司分別透過 GRAND 及 EMPIRE 向合世醫療(蘇州)採購成品，98 及 99 年度本公司與 GRAND 及巨啟進貨金額均較 97 年度減少，主要係因本公司產品規格需求，故有部分訂單轉向其他供應商所致。

(2)銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度				99 年前三季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係
1	A 客戶	238,345	22.42	無	A 客戶	258,505	27.25	無	K 客戶	578,719	55.83	無
2	K 客戶	214,035	20.14	無	K 客戶	218,997	23.09	無	A 客戶	196,983	19.00	無
3	B 客戶	137,381	12.93	無	—	—	—	—	—	—	—	—
—	其他	473,059	44.51	—	其他	471,021	49.66	—	其他	260,918	25.17	—
—	銷貨淨額	1,062,820	100.00	—	銷貨淨額	948,523	100.00	—	銷貨淨額	1,036,620	100.00	—

本公司主要營業項目為血壓計。A 客戶除 99 年前三季滑落為第二名外，97 及 98 年均為本公司銷售之冠。K 客戶 97~98 年度變動不大，99 年前三季大幅增加，主要係因經歷全球金融危機後，景氣已復甦並逐漸成長帶動其業績上揚，故增加其訂單量所致。B 客戶因經營部份低單價市場，與本公司提高產品品質減少不合理競爭之策略略有差異，故其銷售金額呈現逐年下降趨勢。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元/仟台

項目	97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電子血壓計	註	7	4,157	註	6	2,442
其他	—	—	29,597	—	—	85,156
合計	—	7	33,754	—	6	87,598

註：本公司 96 年度起電子血壓計已陸續移往大陸蘇州子公司生產，台北廠目前以生產血糖機為主。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元/仟台

項目	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
電子血壓計	22	7,982	3,402	1,031,967	22	9,093	2,658	838,348
其他	—	1,851	—	21,020	—	1,616	—	99,466
合計	22	9,833	3,402	1,052,987	22	10,709	2,658	937,814

(1)電子血壓計

97 年度下半年及 98 年度因金融風暴蔓延全球，消費市場需求減緩，而本公司血壓計銷售據點多集中於受金融海嘯重創之歐美地區，故在電子血壓計銷售量值呈現逐年減少。

(2)其他

其他產品主要為膚質計、UV 計、聽診器、血糖儀、血糖試片、原材料及維修收入等，98 年度銷售值較 97 年度大增主係因血糖儀產品開發有成受到美國客戶信賴而下大單所致。

(三)最近二年度從業員工人數

年度		97 年度	98 年度	99 年度截至 11 月 30 日止
員 工 人 數	間接人員	96	85	92
	直接人員	12	5	5
	合計	108	90	97
平均年歲		35	35	35
平均服務年資		3.54	3.74	3.82
學 歷 分 布 比 率	博士	0%	1%	0%
	碩士	11%	14%	12%
	大專	60%	71%	70%
	高中	22%	12%	18%
	高中以下	7%	2%	0%

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：無。
- 2.對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 3.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：無。

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、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出

(1)污染環境所受損失、處分之總額：無。

(2)未來因應對策：不適用。

(3)可能之支出：無。

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：

本公司目前並無造成環境污染之情事，故對公司之盈餘、競爭地位及資本支出應無重大影響，未來二年度預計亦無重大環保資本支出。

(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：

(1)員工福利措施、進修、訓練及實施情形

本公司員工福利措施悉依勞動基準法、勞工保險條例及相關法令辦理，保險部分除勞、健保外另有團體保險。公司依據勞動基準法及政府相關法令為藍本，制訂員工管理規章，明訂員工應享之權利及應盡之義務；同時為提供更完整的福利制度，依法設立職工福利委員會，由員工主導統籌辦理員工福利事項及各類活動事宜。

本公司重視員工的工作環境，除提供良好舒適的辦公場所外，為顧及員工人身安全，本公司每年均舉辦消防安全演習，並購置各項火災警報系統及緊急排煙設備，皆符合公共安全及消防安全，並通過主管機關之檢查。本公司除了替所有員工投保勞健保外，亦提供團保及出差員工之旅行平安險，並每年定期舉辦員工健康檢查。本公司另外成立職工福利委員會，不定期舉辦各項員工旅遊、慶生活動等。

本公司重視員工的教育訓練，依據品質管理系統「教育訓練程序」，在入職訓練課程表明定各個職稱應上之程序書課程，員工職能教育訓練需求計畫中亦註明應受培訓之程序書，以符合品質管理系統。本公司員工於98年度所受之教育訓練共計5,021小時，內容涵蓋品質系統、電腦資訊系統及財務會計等專業課程。

(2)員工退休制度及實施情形：

本公司退休制度之實施依照勞動基準法之規定辦理，每月按薪資總額百分之四提撥員工退休準備金。本公司訂有退休辦法，員工退休時可依據該辦法按年資及當時平均薪資水準支領退休金。

(3)勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

本公司為促進勞資關係、勞資合作及員工福利，成立「勞資會議」，並制定「勞資會議實施辦法」，每季依據規定召開勞資會議，重視勞方代表所提出之意見，並紀錄於會議紀錄中，持續追蹤執行情形。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

(1)因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(2)目前及未來可能發生之損失金額：無。

(3)目前及未來可能發生損失之因應措施：無。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃：

取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之資本租賃：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 11 月 30 日

項目 工廠	建築面積 (平方公尺)	員工人數(人)	生產商品種類	目前 使用狀況
工廠一(186 號)	631.98	16	血糖偵測機、血壓計維修等	良好
工廠二(150 號)	796.49			

2.最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；仟台

項目	97 年度				98 年度			
	產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
電子血壓計	註	7	註	4,157	註	6	註	2,442
其他	—	—	—	29,597	—	—	—	85,156
合計	—	7	—	33,754	—	6	—	87,598

註：本公司 96 年度起電子血壓計已陸續移往大陸蘇州子公司生產，台北廠目前以生產血糖機為主。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

99 年 9 月 30 日
單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	一般投資	166,278	93,280	5,068	100%	93,280	—	權益法	(5,551)	—	—
CHAMPION GREAT LIMITED	一般進出口	55,460	1,205	1,700	100%	1,205	—	權益法	(364)	—	—
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	一般進出口	23	(26,308)	0.7	100%	(26,308)	—	權益法	369	—	—

(二)綜合持股比例

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	5,068	100	—	—	5,068	100
CHAMPION GREAT LIMITED	1,700	100	—	—	1,700	100
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	0.7	100	—	—	0.7	100

(三)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，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：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
供銷契約	HoMedics	自 2008.09.18 起(不定期)	銷售血壓計產品	—

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

本公司並無辦理購併或受讓他公司股份發行新股。本公司前各次現金增資及發行公司債計畫尚未完成及計畫實際完成日距申報時未逾三年者，為 99 年度辦理之國內第一次有擔保轉換公司債，茲就其計畫內容及執行情形及效益分析說明如下：

(一)計畫內容

- 1.主管機關申報日期及文號：民國 99 年 1 月 26 日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0980068404 號函核准在案。
- 2.計畫所需資金總額：新台幣 100,000 仟元。
- 3.資金來源：發行國內第一次有擔保轉換公司債，募集總金額新台幣 100,000 仟元。
- 4.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

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
			99 年度
			第一季
償還銀行借款	99 年 2 月	100,000	100,000
合計	—	100,000	100,000
預計可能產生效益		改善財務結構及降低銀行依存度，預計每年約可節省利息支出 1,951 仟元。	

(二)計畫執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		99 年第一季	進度超前或落後之原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	100,000	該次募集資金償還銀行借款計畫，已於 99 年第一季執行完畢。
		實際	100,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(三)效益分析

(1)節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

項目 \ 季度	募資前	募資後		
	98 年度	99 年度 第一季	99 年度 第二季	99 年度 第三季
利息費用合計數 (A)	3,135	955	1,049	911
可轉債折價認列利息費用 (B)	—	264	418	349
可轉債發行成本 (C)	—	112	178	150
銀行借款利息費用 (D)=(A)-(B)-(C)	3,135	579	453	412

本公司 99 年度第一季、第二季及第三季之利息費用分別為 955 仟元、1,049 仟元及 911 仟元，如扣除因轉換公司債折價認列利息費用及發行成本，則 99 年度第一季、第二季及第三季來自銀行之單季利息費用則分別為 579 仟元、453 仟元及 412 仟元，可看出已呈現節省利息費用之成效，惟利息費用減少金額不如預期，主要係因本公司於籌資時未能預料到 99 年度產業復甦力道，雖於 99 年第一季即按原訂計畫償還銀行借款，惟產業成長強勁超乎預期，本公司 99 年度截至第三季營業收入為 1,036,628 仟元，較 98 年度同期 714,925 仟元大幅成長 45.00%，在購料及營運需求大增下，本公司遂向銀行借入資金支應所致，對本公司之財務及業務均有其正面影響，故尚屬合理，而其效益應屬顯現。

(2)改善財務結構

單位：%

評估項目		98 年 12 月 31 日 (籌資前)	99 年 3 月 31 日 (籌資後)
償債能力	流動比率	210.71	240.84
	速動比率	166.14	188.65
財務結構	負債比率	51.92	52.73
	長期資金佔固定 資產比率	229.86	439.41

在改善財務結構方面，本公司辦理發行轉換公司債用以償還銀行借款後，流動比率及速動比率皆有效提高。負債比率部份，因轉換公司債未轉換前仍屬負債，如以 99 年第一季扣除因發行轉換公司債之影響(扣除後資產總額為 573,985 仟元－100,000 仟元＝473,985 仟元；扣除後負債總額為 302,686 仟元－100,000 仟元＝202,686 仟元)，負債比率則降為 42.76%，顯示該公司已改善財務結構，並增加因應外在環境變動風險之能力。

另就長期資金佔固定資產比率分析，本公司 99 年第一季長期資金佔固定資產比率為 439.41%，較 98 年度 229.86% 大幅上升；扣除本公司 99 年度第一季董事會通過不動產出售案，增加待出售非流動資產 44,323 仟元並使固定資產淨額減少之影響，經設算 99 年第一季長期資金佔固定資產比率為 293.64%，仍較籌資前 229.86% 大幅增加。

綜上所述，本公司辦理發行轉換公司債用以償還銀行借款後，償債能力及財務結構均較籌資前明顯提升，顯見本次發行轉換公司債用以償還銀行借款之效益應屬顯現。

(3)降低銀行依存度

單位：新台幣仟元

項目	募資前		資金運用完成後
	97 年底	98 年底	99 年第一季季底
短期借款	78,035	47,050	32,818
一年內到期之長期負債	—	14,000	10,000
長期借款	—	71,833	35,000
銀行借款總額	78,035	132,883	77,818
負債總額	256,972	258,959	302,686
銀行借款佔負債總額比例	30.37%	51.31%	25.71%

由上表可知，本公司最近二年度及 99 年第一季之銀行借款佔負債之比重分別為 30.37%、51.31%及 25.71%，經由發行轉換公司債用於償還銀行借款，已有效降低銀行依存度，保留銀行額度以維持公司資金運用之彈性。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)本次籌資計畫內容

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 150,000 仟元。
2. 資金來源：發行國內第二次有擔保轉換公司債，面額為新台幣壹拾萬元整，總募集金額為新台幣 150,000 仟元。

3.計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			100 年
			第一季
充實營運資金	100 年第一季	90,000	90,000
轉投資大陸子公司－合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)	100 年第一季	60,000	60,000
合計	—	150,000	150,000

4.預計可能產生效益

(1)充實營運資金

本公司本次募資計畫預計於 100 年第一季完成，將以 90,000 仟元用於充實營運資金，除可減少利息支出外，亦可改善財務結構。如以本公司目前之長期銀行借款利率 2.58% 設算，營運資金投入後預計 100 年度可節省利息支出 1,935 仟元，以後每年度可節省 2,322 仟元。整體而言，對本公司財務結構、償債能力及營運發展均有正面助益，並可提升市場競爭力及降低經營風險。

(2)轉投資大陸子公司合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)

本次募資計畫預計以 60,000 仟元透過子公司 H&L International Co., Ltd 再透過孫公司 Rich Link Co., Ltd 轉投資大陸曾孫公司合世醫療電子(蘇州)36,000 仟元(USD1,200 仟元)及合泰醫療電子(蘇州)24,000 仟元(USD800 仟元)，上述公司係本公司運用中國較低廉的生產成本所設立之生產據點。隨全球醫療器材產業成長趨勢顯著及中國市場日趨重要，預估合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)之營運規模將逐步成長而有營運週轉資金之需求。故本公司計畫 100 年度第一季完成資金募集後，即分別投入合世醫療電子(蘇州)36,000 仟元(USD1,200 仟元)供其償還銀行借款 21,600 仟元(USD720 仟元)及充實營運資金 14,400 仟元(USD480 仟元)，並投入合泰醫療電子(蘇州)24,000 仟元(USD800 仟元)供其充實營運資金。預估轉投資合世醫療電子(蘇州)100~104 年可認列之投資收益分別為 22,571 仟元、31,317 仟元、40,028 仟元、50,850 仟元及 62,350 仟元，另每年度可節省利息支出約為 701 仟元；而轉投資合泰醫療電子(蘇州)，預計 100~102 年可認列之投資收益分別為 7,766 仟元、10,370 仟元及 12,746 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法

1.依公司法第 248 條規定應揭露事項

規定項目	內容說明
公司債種類	國內第二次有擔保轉換公司債
公司名稱	合世生醫科技股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	新台幣壹億伍千萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元，共計 1,500 張。
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	發行期間：三年 債券持有人依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十條轉換條款轉換為本公司普通股，及第十九條由本公司提前贖回，或第二十條由債券持有人提前賣回者外，到期時按債券面額以現金一次還本
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	國內第二次有擔保轉換公司債之償還資金將由營業活動及融資活動項下支應。另本公司債因未設立償債基金，故無保管方法
公司債募得債款之用途及運用計畫	詳本公開說明書第 46 頁
前已募集公司債者，其未償還之數額	新台幣 17,000 仟元
公司債發行價格或最低價格	每張債券面額為新台幣壹拾萬元，按面額十足發行
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	額定資本額：50,000,000 股 每股金額：10 元 已發行股份總數：40,950 仟股 已發行股份金額：409,505 仟元
公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額。	新台幣 406,936 仟元 (依經會計師核閱之 99 年度第三季財務報表計算)
證券管理機關規定之財務報表	詳第 95 頁~第 264 頁
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.受託人名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 2.約定事項：主係約定本次發行國內第二次有擔保轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	銀行：第一商業銀行中和分行 地址：台北縣中和市中山路二段 152 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.機構名稱：第一金證券股份有限公司 2.約定事項：主係約定申報生效後由第一金證券主辦詢價圈購相關承銷事務
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	1.種類：銀行擔保 2.名稱：第一商業銀行股份有限公司 3.證明文件：公司債委任保證合約
有發行保證人者，其名稱及證明文件	1.種類：銀行擔保 2.名稱：第一商業銀行股份有限公司 3.證明文件：公司債委任保證合約
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	詳本公開說明書第 265 頁
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	詳本公開說明書第 93 頁
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

- 2.委託經證期局核准或認可之信用評等機構評等者：不適用。
- 3.附有轉換權利者，應揭露其發行及轉換辦法、發行條件，以及其對股權可能稀釋情形與對股東權益之影響

單位：新台幣仟元；千股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債
募集資金	150,000	150,000	150,000
目前已發行股數 (註 1)	40,950	40,950	40,950
預計增加股數 (註 2)	—	5,792	4,587
融資後預計已發行股數	40,950	46,742	45,537
股權最大稀釋程度 (註 3)	0.00%	12.39%	10.07%

註 1：計畫前之股數 40,950 仟股係包括截至 99 年度第三季之流通在外股數 39,876 仟股，加計本公司前發行之員工認股權憑證及國內第一次有擔保轉換公司債截至 99 年 11 月底已轉換尚未變更登記之普通股股數 1,074 仟股。

註 2：計算股權最大稀釋程度時，僅考慮實際發行或轉換之股份總數而不考慮流通期間之調整。現金增資價格以 100 年 12 月 9 日為訂價基準日，以訂價基準日前 1、3、5 個營業日合世生醫普通股平均收盤價中選定前三個營業日平均收盤價 32.38 元之 80% 估算，為 25.90 元。依本次募集資金額度逆算得出需發行約 5,792 仟股；另轉換公司債之轉換價格每股 32.70 元(以 100 年 12 月 9 日為訂價基準日，以訂價基準日前 1、3、5 個營業日合世生醫普通股平均收盤價中選定前三個營業日平均收盤價 32.83 元之 101% 溢價率) 估算，本次募集 150,000 仟元預計可轉換為普通股之股數為 4,587 仟股。

註 3：股權最大稀釋程度=1-(目前已發行股數 / 融資後預計已發行股數)，係未考慮原股東參與認購現金增資或轉換公司債。

(1)股權之可能稀釋情形

就上述各項可資運用之籌資工具中，現金增資發行新股對股權產生稀釋效果最大，銀行借款方式則對股權稀釋無影響，而發行轉換公司債，在債權人未要求轉換公司債前，對公司並無股權稀釋之情形，且於債權人可轉換期間，債權人將擇一對其較有利之時點進行轉換，因此對股權稀釋具遞延效果，不致對公司之股權有立即產生膨脹之衝擊，故本次採用發行轉換公司債之方式籌資，短期內不致造成股本大幅膨脹，可適度減緩股權稀釋之情形。

(2)對現有股東權益之影響

以銀行借款方式籌資，僅增加公司負債，淨值並無法提高，對永續經營之助益有限，依本公司 99 年 9 月 30 日之股東權益估算溢價發行新股除可提高股東權益外，更可提升每股淨值，另轉換公司債在轉換前雖會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益及提高每股淨值，因此就長期而言，對現有股東權益較得以保障。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定事項：不適用。

- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票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五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次募集與發行有價證券計畫之可行性

(1)法定程序之可行性

本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債，業經本公司 99 年 11 月 15 日董事會決議通過，資金用途係用於充實營運資金及轉投資大陸子公司。本次發行有擔保轉換公司債之計畫內容及決議程序均符合公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法規規定。且經遠東聯合法律事務所邱雅文律師對本次發行有擔保轉換公司債出具適法性之法律意見書，顯示本次募集與發行有價證券業已符合相關法令之規範，故本次募集資金計畫於法定程序上係屬適法可行。

(2)本次資金募集完成之可行性

本次發行有擔保轉換公司債募集總金額為新台幣 150,00 仟元，面額為新台幣壹拾萬元，共計發行 1,500 張。另本次發行國內第二次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法係依本公司未來成長潛力及資本市場接受度而訂定，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得之機會，將可吸引投資人之投資意願。此外，由於本次發行國內有擔保轉換公司債之承銷方式，係依據「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 22 條規定，全數提撥承銷團以詢價圈購方式對外公開發售，並由承銷團餘額包銷，應可確保本次資金募集完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

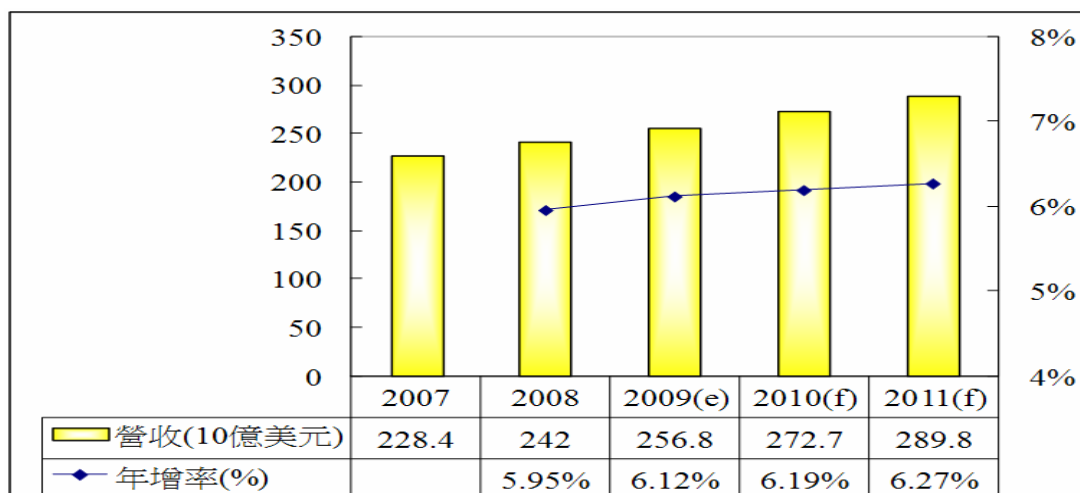
(3)本次資金運用項目及進度之可行性

A.充實營運資金之可行性

全球醫療器材市場，以美國、西歐及日本等先進國家為主要消費市場。隨著戰後嬰兒潮世代逐步邁向高齡化，使得全球人口結構出現結構性的變化，高齡化社會的來臨，造成心血管疾病、糖尿病等慢性病人口逐年增加，使得全球對於健康照護的需求明顯提高。根據 Epicom、

Karolama、工研院 IEK 的估計資料(詳見下圖)，2010 年全球醫療器材產業營收將達 2,727 億美元，年增率達到 6.19%，且 2011 年預估可進一步成長到 2,898 億美元，年增率達 6.27%。

全球醫療器材產業營收走勢及預測



資料來源：Epicom、Karolama、工研院 IEK(2009)、台經院產經資料庫整理，2009 年 9 月。

另依據經濟部工業生產統計磁帶資料顯示，2009 年 1-7 月我國醫療器材及設備製造業生產值達到 96.10 億元，年增率為 15.96%，銷售值則為 100.42 億元，年增率為 14.49%，銷售值與生產值皆呈現成長態勢，且成長力道明顯較 2008 年同期更為強勁，主因之一係 2009 年面臨金融海嘯衝擊全球經濟景氣，在消費者購買力下降之際，國際醫療器材大廠因應市場景氣不佳，逐步釋出委外代工訂單，以達成本控制並維持獲利。由於醫療器材產品對於品質要求較嚴格，而我國醫療器材廠商憑藉著技術與成本的優勢，提供低價且具品質之醫材產品，因而成為國際大廠委外代工的主要合作對象，加上國內醫療器材逐步打入國際市場，因此，將有利我國醫療器材產業持續成長。

我國醫療器材及設備製造業產銷概況

單位：百萬元；%

項目 \ 年度	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1~7 月	
					金額	年增率
生產值	11,584	11,966	13,305	15,134	9,610	15.96
銷售值	11,689	12,442	14,198	15,870	10,042	14.49
存貨值	676	543	403	532	585	4.75
外銷比	78.31	77.21	80.40	80.25	79.63	—

資料來源：台經院產經資料庫整理，2009 年 9 月。

此外，東歐及金磚四國等新興市場經濟成長快速，成為帶動產業成長之新動能。其中，尤以中國市場最具成長潛力。中國近年因經濟快速增長帶動民生消費需求激增，對於醫療器材之需求亦逐年提升，加上中國政府 2009 年宣布未來三年將投入 8,500 億人民幣進行醫療改革，並計畫於 2020 年前建立全民醫療保險以提供民眾基本的醫療品質與服務，預估可創造另一波成長動能。

綜上分析，在產業成長態勢明顯及產品需求熱絡下，本公司憑藉經營多年之研發實力及可信賴之產品品質，99 年之業績已明顯較 98 年大幅成長，且未來營運規模亦將隨醫療器材產業成長而擴充，勢必增加營運所需資金，故本次籌資計畫擬於 100 年第一季投入 90,000 仟元用於充實營運資金，預計可適時支應業績提升所需之營運資金，以利本公司資金調度及確保業務商機，並可降低因過度依賴銀行融資所造成之財務負擔，故本次辦理國內第二次有擔保轉換公司債用以充實營運資金應屬可行。

B.轉投資大陸子公司之可行性

近年因台灣生產成本顯著提高，本公司基於長期營運規劃，分別於 93 年 7 月及 95 年 6 月透過 100%持股之孫公司 RichLink Co., Ltd 轉投資成立合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)，並陸續將血壓計之生產轉由前述公司進行代工生產，並建立集團內後勤營運、業務開發、研發、製造等專業分工，期創造公司之競爭優勢。

在轉投資法定程序上，依據本公司章程第五條之規定，本公司對其他事業之投資得不受公司法第十三條有關投資總額之限制，有關長期股權之投資應經董事會決議；另依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，本次投資金額超過美金 100 萬元須事前取得經濟部投資審議委員會核准。本公司本次擬透過 H&L International Co., Ltd 再透過 Rich Link Co., Ltd 分別對合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)增資美金 1,200 仟元及美金 800 仟元之議案，已於 99 年 11 月 15 日經董事會決議通過，並於 99 年 11 月 29 日取得經濟部投資審議委員會對本次轉投資計畫之核准函。

鑑於醫療器材產業成長態勢明顯及中國市場日趨重要，本公司本次擬轉投資合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)，以因應其購料支出及日常管銷支出等營運資金需求，其中並以美金 720 仟元用以償還合世醫療電子(蘇州)之銀行借款，降低其對金融機構融資之倚賴及節省利息支出。整體而言，本次轉投資大陸子公司應屬可行。

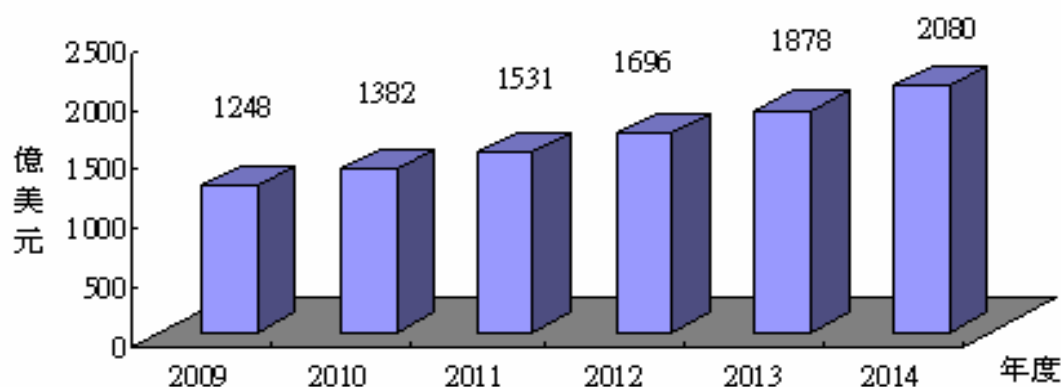
2.本次募集與發行有價證券計畫之必要性評估

(1)充實營運資金之必要性

A.營運規模逐步擴增，營運週轉金需求增加

2009 年面臨金融海嘯衝擊全球經濟景氣，在消費者購買力明顯下降之際，國際醫療器材大廠因應市場景氣不佳，為維持獲利水準，透過釋出委外代工訂單以達成本控制之效。由於醫療器材產品對於品質的要求嚴格，我國醫療器材廠商憑藉著技術與成本的優勢，提供低價且具品質之醫材產品，因而成為國際醫材大廠委外代工的主要合作對象。

依據 Databeans 針對醫療電子產業的研究報告指出，2009 年醫療電子產業市場(包括健身及健康器材產品)為 1,248 億美元，預估 2014 年可達 2,080 億美元，2009 年~2014 年之年複合成長率可達 10.8%。隨著經濟復甦，美國市場需求呈現回升，而新興國家需求仍將持續成長，將成為帶動醫療器材設備需求的主要動力。另一方面，在國際大廠積極進行成本控管下，台灣廠商將受惠於代工訂單持續增加，營運表現可望進一步提升。



資料來源：Databeans (2009)；工研院 IEK(2009/07)

99 年度~100 年度預估營運資金需求

單位：新台幣仟元；天

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	99 年度 第三季底	99 年度 (預估)	100 年度 (預估)
平均銷貨天數 (a)	36	36	18	19	18
平均收現天數 (b)	57	46	40	41	40
應付帳款付款天數 (c)	48	27	19	19	15
營運週轉天數 (d)=(a)+(b)-(c)	45	55	39	41	43
營運週轉金估列數 (e)=[營業成本/365]×(d)	117,758	131,332	96,026	117,302	161,157

本公司 98 年度受到全球金融風暴影響，營收較 97 年度衰退，惟 98 年第四季起，隨醫療器材產業需求逐步回溫，客戶訂單亦逐漸回籠，99 年度復甦力道更趨強勁，99 年度截至第三季止本公司之營業收入為 1,036,628 仟元，較 98 年度同期 714,925 仟元大幅成長 45.00%。展望 99 年及 100 年度，受惠於醫療器材產業持續成長及國際醫療器材大廠釋出之委外代工訂單，預估本公司未來營業收入將持續成長。

依據上表預估之資金需求，本公司預估 99 年及 100 年度之營運週轉天數分別為 41 及 43 天。為因應營運增溫所衍生之財務調度需求，及考量人民幣匯率升值之趨勢並未顯著改變，本公司因而改變對子公司之付款政策，預估 100 年度應付帳款付款天數將縮短為 15 天，致營運週轉天數將略為增加，營運週轉金將提高為 161,157 仟元。依本公司編製之 100 年度現金收支預測表，若本公司未辦理本次籌資，則自 100 年 2 月起融資前可供支用現金即出現短絀之情形，因此，為支應 100 年度營運成長所需之資金需求，故本次辦理國內第二次有擔保轉換公司債所募集之資金，其中 90,000 仟元用以充實營運資金，實有其必要性。

B.強化財務結構、提升公司競爭力

本次發行可轉換公司債，預計募得資金並用於充實營運資金後可提升流動比率及速動比率，分別由 99 年度第三季底之 290.39%及 253.58%，預估至 100 年底可提升為 762.50%及 660.00%，進而改善財務結構及降低財務上之流動性風險，故為求本公司之永續經營及提升競爭力，本次充實營運資金之計畫實屬必要。

C.降低購料所產生之利息負擔

由於本公司營運規模目前屬成長階段，為因應客戶訂單成長所需之備料需求增加，故本公司採購原料或為因應日常營運週轉而支付其他營運支出如有不足時，勢將向銀行舉債，雖目前借款利率仍屬低檔，然未來隨著景氣逐漸好轉，利率將逐步往上調整，將不利於公司之經營，如將本次募得資金所得款項用以充實營運資金，除可取得長期穩定資金外，亦可有效降低本公司未來因營運資金不足產生之銀行借款，並得以降低利息支出，故本次充實營運資金之計畫實屬必要。

D.降低銀行借款之依存度，增加資金運用彈性

本次募集資金用以充實營運資金，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免因景氣反轉或經營環境面臨劇烈波動時，銀行體系實行緊縮貸款政策所衍生的企業危機而增加本公司財務營運之風險。此外，隨著全球景氣復甦，預期我國央行將維持升息的基調，故本次發行轉換公司債將可取得長期且穩定之資金，並規避利率上揚之風險。考量本公司營運發展之資金需求、為避免利息支出侵蝕本業獲利及緩和資金調度之壓力，並使本公司能以較低之經營成本而維持獲利，因此，本次以發行轉換公司債方式募集資金，將可預留未來資金靈活調度之空間，並建立多元資金管道及增加業務經營應變能力，故本次發行轉換公司債之部份款項用以充實營運資金，實有其必要性。

綜上所述，隨本公司營運的持續成長，提升資金運用之效率以維持未來成長之競爭力，並維持資金可供靈活調度之彈性，故不宜以銀行借款持續支應營運所需資金，因此本次發行轉換公司債用於充實營運資金，實有其必要性。

(2)轉投資大陸子公司之必要性

本公司本次預計透過 100%持股之子公司 H&L International Co., Ltd 再透過孫公司 Rich Link Co., Ltd 分別對合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)增資 36,000 仟元(美金 1,200 仟元)及 24,000 仟元(美金 800 仟元)。其中，對合世醫療電子(蘇州)部份，將以美金 720 仟元用以償還銀行借款，餘美金 480 仟元則用以充實營運資金；對合泰醫療電子(蘇州)部份，則全數用以充實營運資金。茲將其必要性分述如下：

A.合世醫療電子(蘇州)

(A)降低利息費用並改善財務結構

合世醫療電子(蘇州) 97~98 年度及 99 年截至第三季利息費用支付情形

單位：新台幣仟元

項目 \ 期間	97 年度	98 年度	99 年度 截至第三季
本期(損)益	(30,336)	7,346	10,298
利息費用	13,250	8,858	3,196
利息費用占本期(損)益 比率	(43.68%)	120.58%	31.04%

合世醫療電子(蘇州)係本公司設於中國之生產基地，藉由其廉價生產成本從事電子血壓計之產製，並由本公司負責接單及銷售。97~98 年度及 99 年度截至第三季合世醫療電子(蘇州)之利息費用分別為 13,250 仟元、8,858 仟元及 3,196 仟元，佔本期損益比率分別為 (43.68%)、120.58%及 31.04%。鑑於合世醫療電子(蘇州)過度依賴金融機構籌措資金，將侵蝕獲利能力且提高流動性信用風險，因此，實有必要增加合世醫療電子(蘇州)之自有資金，以降低利息費用對獲利之侵蝕，並改善營運風險。

(B)因應營運成長，充實營運資金

合世醫療電子(蘇州)財務結構概況

單位：%

項目 \ 期間	97 年度	98 年度	99 年度 第三季底 (籌資前)	100 年底 (籌資後)
流動比率	70.93	64.27	79.27	95.52
速動比率	36.89	45.65	57.35	70.02
負債比率	88.57	82.76	85.79	71.26
長期資金佔固定資產比率	48.70	58.46	61.78	119.70

就產業趨勢而言，美國、西歐及日本等主要消費市場已由金融風暴所造成之經濟不景氣中逐漸復甦，使得全球對於健康照護等相關醫療器材之需求明顯提高；東歐及金磚四國等新興市場經濟成長快速，也成為帶動產業成長之新動能。此外，國際醫療器材大廠因應市場景氣不佳，為維持獲利水準，逐步釋出委外代工訂單，故有利於本公司之接單及銷售，因此，本公司之生產據點合世醫療電子(蘇州)將因營運規模成長而有增加營運週轉資金之需求。

96~98 年度及 99 年度截至第三季止合世醫療電子(蘇州)之營業收入分別為新台幣 895,609 仟元、923,752 仟元、794,273 仟元及 862,630 仟元，顯見其營運已脫離金融海嘯所造成之營收衰退且而逐漸成長，預估 100 年度合世醫療電子(蘇州)之營業收入仍將隨著本公司之成長而持續成長，然其截至 99 年度第三季底之負債比例已達 85.79%，若再以銀行借款支應營運成長所需之資金，除增加利息支出侵蝕獲利能力外，其營運風險將更為增加。因此，為因應未來年度營運成長所衍生之資金需求，並改善財務結構及增加財務調度彈性，故本次增加合世醫療電子(蘇州)之自有資金供其充實營運週轉金及償還銀行借款，實有其必要性。

B.合泰醫療電子(蘇州)

合泰醫療電子(蘇州)財務結構概況

單位：%

項目 \ 期間	97 年度	98 年度	99 年度 第三季底 (籌資前)	100 年底 (籌資後)
流動比率	139.49	135.25	151.14	286.60
速動比率	110.16	92.00	74.77	198.96
負債比率	69.60	72.47	65.45	34.56
長期資金佔固定資產比率	1,041.29	1,388.05	3,213.56	6,807.80

2009 年 4 月中國國務院正式公布新的醫療衛生體制改革方案「深化醫療衛生體制改革的意見」，明確規劃將於 2011 年前投入 8,500 億人民幣的經費進行醫療改革；另根據中國衛生部 2009 年數據資料顯示，中國高血壓人口數目達到 2 億人，而 60 歲以上人口有 1.67 億人，現已居亞洲第二大醫療器材市場，未來極有超過日本市場之龐大潛力，因此各國廠商無不競相投入中國市場。惟受限於中國幅員遼闊，各地商業環境不盡相同，目前具有全國性知名度的電子血壓計品牌屈指可數，各家廠商仍難以進行跨區域之市場整合；此外，中國民眾預防醫學及健康管理的觀念仍不普遍，在歐美或台灣等地之高齡民眾不論是否為高血壓患者，多會在家中準備一台電子血壓計進行自我健康管理，但在中國地區有類似觀念之民眾仍屬少數，惟隨著中國經濟的快速發展，經濟條件改善使高齡

人口對醫療需求提高，預防醫學的觀念勢必會逐漸為民眾接受，對於電子血壓計未來市場之成長，將有很大的助益。

合泰醫療電子(蘇州)亦為本公司設立於中國之生產基地，與合世醫療電子(蘇州)不同之處在於其專責中國內銷市場之經營。為掌握中國市場龐大商機，本公司積極與國際品牌大廠合作，並於 98 年第四季通過客戶認證後開始出貨。96~98 年度及 99 年度截至第三季止合泰醫療電子(蘇州)之營業收入分別為新台幣 12,606 仟元、33,793 仟元、26,936 仟元及 44,738 仟元，可看出除金融海嘯所造成之營運衰退外，合泰醫療電子(蘇州)之營運呈現持續且快速成長之態勢，展望民國 100 年在中國市場持續成長及主要客戶積極佈建通路的策略下，預期每年的營收將持續成長，故本次增加合泰醫療電子(蘇州)自有資金以充實其營運週轉金，實有其必要性。

綜上分析，本公司本次發行轉換公司債用以轉投資大陸子公司，資金將供其償還銀行借款及充實營運資金，除有助於轉投資公司節省利息支出以避免侵蝕獲利，更可改善財務結構及增加資金運用彈性，故本次籌資計畫用於轉投資大陸子公司，實有其必要性。

3. 本次募集與發行有價證券計畫之合理性

(1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

A. 資金運用計畫

充實營運資金方面，主要係配合本公司未來營運成長所需之營運週轉金相對增加所致。由現金收支預測表顯示，若未辦理籌資，本公司自 100 年上半年各月份融資前可供支用現金餘額將持續呈現短絀之狀況。依據 Databeans 針對醫療電子產業的研究報告指出，美國、西歐及日本等主要消費市場已由金融風暴所造成之經濟不景氣中逐漸復甦，使得全球對於健康照護等相關醫療器材之需求明顯提高，另東歐及金磚四國等新興市場經濟成長快速，也成為帶動產業成長之新動能；此外，國際醫療器材大廠因應市場景氣不佳，為維持獲利水準，逐步釋出委外代工訂單，預估將帶動本公司未來營業收入持續成長。因此，為因應本公司營運規模提升將導致營運資金需求增加，如資金缺口持續擴大將增加公司經營風險，故本次籌資用以充實營運資金之運用計畫應屬合理。

另就轉投資大陸子公司而言，鑑於本次擬增資之合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)負債比率偏高，並考量未來營運規模提升之資金需求，為避免向銀行融資而增加其財務負擔，故本次籌資計畫將供上述從屬公司償還銀行借款及充實營運資金，減輕因利息支出而侵蝕獲利能力之情形，並改善財務結構及增加財務調度彈性，故本次轉投資大陸子公司應屬合理。

B. 資金運用預定進度

本次發行國內第二次有擔保轉換公司債擬採詢價圈購方式辦理承銷，經考量主管機關審查時間，詢價圈購時程及承銷、繳款作業等因素，預計於 100 年 2 月收足轉換公司債款 150,000 仟元，將適時於資金缺口擴大前取得資金，資金募足後即可依資金運用進度於 100 年第一季用於充實營運資金及轉投資大陸子公司，故本次籌資之資金運用預定進度應屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

A. 充實營運資金

單位：%

項目 \ 年度	99 年度第三季底 (籌資前)	100 年底 (籌資後)
負債比率	39.80	21.81
長期資金佔固定資產比率	542.82	734.19
流動比率	290.39	762.50
速動比率	253.58	660.00

註：係以 99 年度第三季經會計師核閱之財務報告，並考量公司未來營運概況、預計發行轉換公司債進行充實營運資金及長期股權投資後之預估比率。

本公司 99 年度截至第三季止營業收入 1,036,628 仟元，較前一年度同期 714,925 仟元大幅成長 45.00%。本次募集資金預計用以充實營運資金之金額為 90,000 仟元，主要係因應未來營運成長所需，如以本公司目前長期銀行借款利率約 2.58% 估算，本次用以充實營運資金預計可使 100 年度以後每年可節省利息支出約 2,322 仟元，其節省利息支出之效益應屬合理。另本次發行轉換公司債用以充實營運資金，在轉換之前雖會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股後將會降低負債，故預估 100 年底負債比率將會由 99 年度第三季底之 39.80% 下降至 21.81%；在長期資金佔固定資產比率部份，本次籌資後將可由 99 年度第三季底之 542.82% 上升至 100 年底之 734.19%，且流動比率及速動比率分別由 99 年度第三季底之 290.39% 及 253.58% 上升至 100 年底之 762.50% 及 660.00%，顯示本次籌資不僅可強化償債能力、改善財務結構及避免未來利率水準走升所造成資金成本增加之風險，更可因轉換公司債持有人日後持續行使轉換權後，逐漸降低公司負債比率，故本次籌資有助於節省利息支出、改善財務結構及降低銀行借款之依存度，並增加資金運用彈性，其效益應屬合理。

A.轉投資大陸子公司

(A)合世醫療電子(蘇州)

合世醫療電子(蘇州)100~104 年預估損益狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入	1,200,000	1,400,000	1,600,000	1,850,000	2,100,000
營業成本	1,140,000	1,330,000	1,520,000	1,757,500	1,995,000
營業毛利	60,000	70,000	80,000	92,500	105,000
營業費用	44,479	45,733	47,022	48,700	49,700
營業利益	15,521	24,267	32,978	43,800	55,300
營業外收入	14,100	14,100	14,100	14,100	14,100
營業外支出	7,050	7,050	7,050	7,050	7,050
本期淨利	22,571	31,317	40,028	50,850	62,350
合世公司得認列投資收益	22,571	31,317	40,028	50,850	62,350
累計可認列之投資收益	22,571	53,888	93,916	144,766	207,116

資料來源：合世生醫提供。

合世醫療電子(蘇州)償還銀行借款預計利息費用節省概況

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	100 年度	
					第一季	
					償還金額	每年減少利息(註)
上海商業儲蓄銀行	3.67%	2008.07.21~2011.07.20	中期營運周轉金	9,000 (USD 300)	9,000	330
	2.94%	2009.04.22~2012.04.21	中期營運周轉金	12,600 (USD 420)	12,600	371
合計金額				21,600 (USD 720)	21,600	701

資料來源：合世公司提供。

註：預計可減少之利息支出係以全年為估算基礎，該公司上述借款契約之原幣別為美金，匯率換算暫以 RMB6.6/USD 及 NTD30/USD 概估之。

a.營業收入之合理性

合世醫療電子(蘇州)係本公司設於中國之生產基地，由本公司接單後再委由其生產製造血壓計，因此，在預估合世醫療電子(蘇州)

未來營業收入成長情形時，係以本公司經營中國以外市場的區域成長性做為評估基礎，再考量集團轉撥計價政策，做為合世醫療電子(蘇州)之營業收入。

合世醫療電子(蘇州)99年度截至第三季止營業收入為862,630仟元，較98年度同期586,831仟元大幅成長45.44%，主係因98年受到金融風暴的影響，全球市場的銷售成績下滑，而99年在市場回復正常水準後其營業收入也回到常軌，而電子血壓計市場受惠於全球人口結構高齡化之影響，每年成長幅度約介於12%~17%，在後金融風暴的時代，只要全球經濟不再有類似大幅動盪之事件發生，加上國際品牌大廠持續釋出代工訂單趨勢不變，電子血壓計市場之成長應屬可期，故本公司預估合世醫療電子(蘇州)100~104年度之營業收入分別為1,200,000仟元、1,400,000仟元、1,600,000仟元、1,850,000仟元及2,100,000仟元，尚屬合理。

b.營業毛利、營業利益及稅後利益之合理性

就營業毛利而言，合世醫療電子(蘇州)在集團內扮演電子血壓計產品的生產角色，並無獨立對外接單之功能，因此其毛利率係依本公司轉撥計價給與約5%左右的毛利率，且短期內集團營運政策並無調整之計畫，故民國100~104年的毛利率估計為5%；而在營業費用方面，因合世醫療電子(蘇州)並無銷售及研發的功能，故主要之營業費用為行政管理費用，其中折舊、攤銷、水電費及人事成本合計約佔60%，營業費用並未隨營業收入之成長而大幅增加，只有製造費用會有明顯的增加。此外，本公司透過預算作業及每月召開之費用檢討會議對合世醫療電子(蘇州)進行費用控管，故以每年成長約3%做為營業費用之評估基礎。最後，在營業外收支方面，主要為廠房租金收入及匯兌損益。根據上述假設，預估合世醫療電子(蘇州)民國100~104年之稅後淨利分別為22,571仟元、31,317仟元、40,028仟元、50,850仟元及62,350仟元，尚屬合理。

c.預計資金回收年限

本次籌資計畫預計轉投資合世醫療電子(蘇州)36,000仟元(USD1,200仟元)，依前述100~104年度預估可認列投資收益分別為22,571仟元、31,317仟元、40,028仟元、50,850仟元及62,350仟元。在不考慮時間價值情況之下，以現金流量觀點之累計投資回收金額換算，預計投資回收年限約為1.43年【 $1 + (36,000 - 22,571) / 31,317$ 】；若考量新增投資資金部份，本次新增之轉投資金額36,000仟元(USD1,200仟元)佔合世醫療電子(蘇州)增資後股本美金6,200仟元比重之19.35%【 $USD\ 1,200\ 仟元 / (USD\ 5,000\ 仟元 + USD\ 1,200\ 仟元)$ 】，如以新增資本比重設算認列之投資收益，則合世公司於103年及104年得認列之累計投資收益分別為新台幣28,012仟元及

40,077 仟元，投資回收年限約為 4.66 年【 $4+(36,000-28,012)\div(40,077-28,012)$ 】，經評估其效益應屬合理。

(B)合泰醫療電子(蘇州)

合泰醫療電子(蘇州)100~102 年預估損益狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	101 年度	102 年度
營業收入	75,000	105,000	130,000
營業成本	60,000	84,000	104,000
營業毛利	15,000	21,000	26,000
營業費用	4,834	7,361	9,193
營業利益	10,166	13,639	16,807
營業外收入	470	470	470
營業外利益	282	282	282
本期淨利	7,766	10,370	12,746
合世生醫得認列投資收益	7,766	10,370	12,746
累計可認列之投資收益	7,766	18,136	30,882

a.營業收入之合理性

依據中國衛生部 2009 年數據資料顯示，中國高血壓人口數目達到 2 億人，而 2009 年 60 歲以上人口數為 1.67 億人，但目前中國市場電子血壓計的市場總量約為每年 250 萬台，普及率仍十分低。故本公司著眼於中國市場的高度成長潛力，於 96 年度成立了合泰醫療電子(蘇州)，致力於中國內銷市場之開發，並於 98 年第四季通過客戶認證後開始出貨。99 年度預估全年營業額將可達到 54,652 仟元，較 98 年 26,936 仟元成長約 103%。

本公司與前述國際知名品牌廠合作之效益顯著，惟受限於合泰醫療電子(蘇州)的註冊資本較小及營運資金不足，以致影響其營運規模，預估本次藉由充實營運資金以放大營運規模，並配合客戶積極開拓中國之內銷市場，民國 100~102 年之營收成長率分別為 37%、40%及 24%，營業收入則分別為 75,000 仟元、105,000 仟元及 130,000 仟元，其營業收入之預估尚屬合理。

b.營業毛利、營業利益及稅後利益之合理性

由於合泰醫療電子(蘇州)專注於中國內銷市場，且其營運包括接单、生產及銷售，少了集團轉撥計價的程序，在毛利率的表現上較合世醫療電子(蘇州)為佳，整體而言約相當於合世公司合併報表之毛利率水準，故據此預估合泰醫療電子(蘇州)民國 100~102 年之毛利率為 20%；而在營業費用方面，配合客戶在中國內銷市場之開拓，合

泰醫療電子(蘇州)將逐漸加強組織架構，預估人事成本將因此而增加，另外銷售費用預估將隨營業收入成長而上升，估計 100~102 年之營業費用率分別為 6.45%、7.01%及 7.07%；在營業外收支方面，主要的業外收入為出售下腳料等什項收入，主要業外支出則為金融機構借款所產生的利息費用，除此之外，並無其他重大業外科目發生；在所得稅方面，則以 25%的所得稅率估計。根據以上假設，預估合泰醫療電子(蘇州)民國 100~102 年的稅後淨利分別為 7,766 仟元、10,370 仟元及 12,746 仟元尚屬合理。

c. 預計資金回收年限

本次籌資計畫預計轉投資合泰醫療電子(蘇州)24,000 仟元(USD800 仟元)，依前述 100~102 年度預估可認列投資收益分別為 7,766 仟元、10,370 仟元及 12,746 仟元。在不考慮時間價值情況之下，以現金流量觀點之累計投資回收金額換算，預計投資回收年限約為 2.46 年【 $2 + (24,000 - 18,136) / 12,746$ 】；若考量新增投資資金部份，本次新增之轉投資金額 24,000 仟元(USD800 仟元)佔合泰醫療電子(蘇州)增資後股本美金 1,010 仟元比重之 79.21%【USD 800 仟元 / (USD 210 仟元 + USD 800 仟元)】，如以新增資本比重設算認列之投資收益，則合世公司於 101 年及 102 年得認列之累計投資收益分別為新台幣 14,366 仟元及 24,462 仟元，投資回收年限約為 2.95 年【 $2 + (24,000 - 14,366) \div (24,462 - 14,366)$ 】，經評估其效益應屬合理。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1)各種資金調度來源比較分析

綜觀一般上市(櫃)公司常用之籌資工具，大致區分為股權及債權相關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債以及銀行貸款等，茲就各種資金調度來源比較分析有利與不利因素：

籌資方式	說明	
	有利因素	不利因素
銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金挹注快速，能暫時解決公司現金需求。 2.若能有效運用財務槓桿，將可創造較高利潤。 3.資金籌措無須經主管機關同意，所需時程較短。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。	1.利息負擔沉重，侵蝕公司獲利。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，常見限制條款。 3.財務結構惡化將增加營運風險，降低同業競爭能力。 4.長期投資或固定資產投資不宜以短期銀行借款支應。
普通公司債	1.無每股盈餘稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無經營權，不致影響公司經營權之穩定性。 3.屬於中長期資金來源。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔重，易侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，仍需面臨龐大資金贖回壓力。 3.財務結構惡化將增加營運風險，降低同業競爭能力。 4.市場流通性較低，籌資困難度較高。
轉換公司債	1.因債附加有轉換權，故票面利率及資金成本，較一般長期資金來源為低。 2.債權人請求轉換時點不一，將遞延每股盈餘稀釋效果。 3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為股本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 4.轉換公司債之轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	1.轉換權之行使主動權在於投資人，公司較難掌握其資金調度計畫。 2.若市場狀況導致無轉換權行使誘因，則公司面臨賣回權行使將面臨資金壓力。 3.轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。
海外存託憑證	1.藉由海外市場募集資金動作，提高公司之國際知名度。 2.增加自有資本率，改善財務結	1.固定發行成本高，小額募資不適宜採用。 2.公司國際知名度及產業前

籌資方式	說明	
	有利因素	不利因素
	構。 3.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股市價，可募集較多資金。 4.募集對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹衝擊股價。	景，將影響籌資計畫成功與否。 3.股本膨脹，對每股盈餘具稀釋效果。
現金增資 發行新股	1.市場接受程度高，易於籌措資金。 2.可立即改善財務結構，增加自有資金比率，降低財務風險。 3.員工依法得優先認購成為公司股東，可提升員工之認同及向心力。	1.股權稀釋效果立見，若經營層股權集中度低，經營權易受威脅。 2.每股盈餘將立即產生稀釋，經營層面臨之經營壓力升高。 3.承銷價與發行時之普通股時價若無合理價差，較不易籌資成功。

(2)各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

各項籌資工具中，發行海外存託憑證及國外轉換公司債因涉及國外發行作業市場，故相關作業時程繁複且其固定發行成本較高，僅募集資金額度較高之籌資案件始符合經濟效益，以本次擬募集之金額而言並不適宜，且匯回國內時存有匯兌風險，是以本次募資計畫並不適合採行海外籌資工具。此外，以普通公司債而言，因其對財務結構之影響與銀行借款相近，且國內目前普通公司債市場以台電、中油等債信評等較佳之大型國營企業為發行主體，其他規模較小之企業如欲發行普通公司債，除利率較高外尚需取具銀行保證並支付相關保證費用，以資金成本而言較無利基，故擬以銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股三種方式，比較各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響。因本次籌資預計將於 100 年 2 月始收足債款，故本次籌資對 99 年度每股盈餘將不具稀釋效果，茲將各種資金調度來源對本公司 100 年每股盈餘稀釋之影響分析如下：

單位：新台幣仟元；仟股

假設性財務資料	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			全數未轉換	全數轉換
本次籌資金額	150,000	150,000	150,000	150,000
資金成本 (註 1、2)	3,225	—	3,063	—
計畫前之股數 (註 3)	40,950	40,950	40,950	40,950
增加股數 (註 4)	—	4,827	—	3,440
計畫執行後之流通在外股數 (註 5)	40,950	45,777	40,950	44,390
資金成本對 100 年度每股盈餘影響	(0.079)	—	(0.075)	—
每股盈餘稀釋程度 (註 6)	—	10.54%	—	7.75%

註 1：參酌該公司目前之長期銀行借款利率 2.58%，轉換公司債會計處理上之利息費用係以公司債折價攤銷，設算利率與註 1 之長期銀行借款利率相同，惟轉換公司債之票面利率及到期收益率皆為零，故實際上發行公司並無任何現金利息支出。另該公司預計 100 年 2 月底前

籌資完成，故資金成本計算期間為 10 個月。

- 註 2：銀行借款資金成本為 $150,000 \text{ 仟元} \times 2.58\% \times (10/12) = 3,225 \text{ 仟元}$ ；轉換公司債 100 年度如全數未轉換，3 年總資金成本為公司債折價 11,025 仟元（ $1,500 \text{ 張} \times (100,000 \text{ 元} - 92,650 \text{ 元}) = 11,025 \text{ 仟元}$ ），故 10 個月之資金成本為 3,063 仟元，上述 92,650 元係純債價格。
- 註 3：計畫前之股數 40,950 仟股係包括截至 99 年度第三季之流通在外股數 39,876 仟股，加計該公司前發行之員工認股權憑證及國內第一次有擔保轉換公司債截至 99 年 11 月底已轉換尚未變更登記之普通股股數 1,074 仟股。
- 註 4：現金增資價格以 99 年 12 月 9 日為訂價基準日，以訂價基準日前 1、3、5 個營業日合世公司普通股平均收盤價中選定前三個營業日平均收盤價 32.38 元之 80% 估算，為 25.90 元。依本次募集資金額度逆算得出需發行約 5,792 仟股，流通在外加權平均股數約為 4,827 仟股（流通在外期間假設為 10 個月）。另轉換公司債之轉換價格每股 32.70 元（以 99 年 12 月 9 日為訂價基準日，以訂價基準日前 1、3、5 個營業日合世公司普通股平均收盤價中選定前三個營業日平均收盤價 32.83 元之 101% 溢價率）估算，本次募集 150,000 仟元預計可轉換為普通股之股數為 4,587 仟股，流通在外加權平均股數約為 3,440 仟股（流通在外期間假設為 9 個月）。
- 註 5：不考慮無償配股或以往年度轉換公司債轉換等非現金增資股數增加之稀釋效果，僅分析因本次辦理現金增資或轉換公司債轉換所造成之稀釋效果。
- 註 6：假設於 100 年 2 月底前完成現金增資，在未考慮資金成本節省下，每股盈餘稀釋度為 $1 - \frac{40,950}{40,950 + 4,827} = 10.54\%$ ；辦理轉換公司債，在未考慮資金成本節省下，每股盈餘稀釋度為 $1 - \frac{40,950}{40,950 + 3,440} = 7.75\%$ 。

就每股盈餘稀釋論之，如以銀行借款方式籌資並不會增加股本，惟將增加資金成本而降低獲利能力；轉換公司債則具有遞延股本膨脹效果，且資金成本較銀行借款為低；若以現金增資方式融通資金，將因股本增加而對每股稅前盈餘產生較大之稀釋效果。

另就本公司採行不同籌資工具進行融通對其 100 年度每股盈餘之影響，以資金成本對每股盈餘減少數分析，銀行借款對每股盈餘減少數最大，轉換公司債及現金增資則無影響；另以股本膨脹對每股盈餘稀釋效果分析，現金增資較發行轉換公司債對每股盈餘之稀釋效果為大。由上表可知，本公司以發行轉換公司債方式募集資金對 100 年度每股盈餘稀釋之程度應較其他籌資方式小，且轉換公司債之持有人請求轉換時點不一，亦將延緩對每股盈餘之稀釋效果；若以現金增資籌措資金，雖無任何發行之資金成本，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故以轉換公司債來籌措所需資金，不僅具節省利息費用之優點，且有助於延後股本膨脹所造成之盈餘稀釋情形，應為較適當之資金來源。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

本次係辦理發行國內第二次有擔保轉換公司債，故不適用。

(八) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳本次轉換價格計算書。

(九) 資金運用概算及可能產生之效益

1. 如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益

本次資金運用非為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，故不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

A.轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響

本次募資計畫預計以 60,000 仟元間接透過子公司 H&L International Co., Ltd 再透過孫公司 Rich Link Co., Ltd 轉投資大陸曾孫公司合世醫療電子(蘇州)36,000 仟元(USD1,200 仟元)及合泰醫療電子(蘇州)24,000 仟元(USD800 仟元)，上述公司係該公司運用中國較低廉的生產成本所設立之生產據點。最近二年度合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)之稅後淨利(損)分別為新台幣(30,336)仟元、7,346 仟元及 1,384 仟元、176 仟元，關於轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響等項目，詳見參、二、(一)資金來源，以及參、二、(七)本次計畫之可行性、必要性及預計產生效益合理性之評估。

B.轉投資事業預計之資金運用進度

單位：仟元

轉投資事業名稱	計畫項目	預計完成	所需資金總額	預計資金運用進度
				100 年第一季
合世醫療電子(蘇州)	償還銀行借款	100 年第一季	21,600 (USD720)	21,600 (USD720)
	充實營運資金	100 年第一季	14,400 (USD480)	14,400 (USD480)
合泰醫療電子(蘇州)	充實營運資金	100 年第一季	24,000 (USD800)	24,000 (USD800)
合計			60,000 (USD2,000)	60,000 (USD2,000)

註：新台幣兌美金匯率暫以 30:1 估算，本次轉投資大陸子公司計畫折合新台幣約 60,000 仟元。

C.資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益

本次轉投資大陸子公司計畫之資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及預計產生效益之合理性，請參閱本公開說明書參、二、(七)本次計畫之合理性評估說明。

D.對公司獲利能力及每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項目 \ 年度	100 年度	101 年度	102 年度
合世醫療電子(蘇州)預計稅後淨利(A)	22,571	31,317	40,028
合泰醫療電子(蘇州)預計稅後淨利(B)	7,766	10,370	12,746
認列之投資收益合計(C)=(A)+(B)	30,337	41,687	52,774
期末流通在外股數(D)(註)	45,537	45,537	45,537
對每股盈餘影響數(C)/(D)	0.67	0.92	1.16

資料來源：合世公司提供。

註：期末流通在外股數 45,537 仟股係包括截至 99 年度第三季之流通在外股數 39,876 仟股，加計該公司前發行之員工認股權憑證及國內第一次有擔保轉換公司債截至 99 年 11 月底已轉換尚未變更登記之普通股股數 1,074 仟股及假設本次轉換公司債 150,000 仟元全數依轉換價格 32.70 元轉換為普通股 4,587 仟股，且流通在外股本於 100~102 年底皆未變動。

本次轉投資大陸子公司合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)係本公司設立於中國大陸之生產基地，隨醫療器材產業成長趨勢明顯及中國市場快速成長，將有利上述轉投資事業營收規模持續成長，本公司可認列之投資收益將因而提升。預估本次轉投資大陸子公司後，100~102 年度可認列之投資收益分別為 30,337 仟元、41,687 仟元及 52,774 仟元，對每股盈餘之貢獻分別為 0.67 元、0.92 元及 1.16 元，對本公司獲利能力及每股盈餘均有正面之助益。

(2)如轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

合世公司 99 年度現金收支預測表

項目 \ 月份	2010/1 月份	2010/2 月份	2010/3 月份	2010/4 月份	2010/5 月份	2010/6 月份	2010/7 月份	2010/8 月份	2010/9 月份	2010/10 月份	2010/11 月份	2010/12 月份	2010 年合計
期初現金餘額 1	82,783	123,688	66,768	24,312	20,463	82,860	76,974	108,424	104,214	155,226	118,872	99,616	82,783
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	81,377	33,002	111,332	70,969	154,361	66,074	173,530	122,257	222,047	116,141	82,079	44,427	1,277,596
應收票據收現	3	716	122	-	598	123	49	17	6	6	424		2,064
銷貨收現	4,908	1,331	1,301	3,494	2,216	3,655	3,364	5	6,746	2,349	2,966	2,000	34,335
處分固定資產	-	-	-	-	-	-	-	11,776	5,725	41,216	-	-	58,717
其他（註一）	778	858	711	646	20,075	681	5,316	8,259	11,398	20,262	2,398	66,957	138,339
合計	87,066	35,907	113,466	75,109	177,250	70,533	182,259	142,314	245,922	179,974	87,867	113,384	1,511,051
減：非融資性支出 3													
應付帳款付現	83,794	35,498	118,586	81,045	107,925	70,581	128,876	129,558	185,938	132,431	62,947	76,868	1,214,047
應付票據付現	1,138	608	685	380	332	440	416	426	240	574	685	224	6,148
薪資／費用付現	7,455	11,721	10,360	8,089	8,689	6,353	9,791	7,738	7,435	10,488	9,984	9,900	108,003
其他（註一）		70,000							0	36,744	0	0	106,744
合計	92,387	117,827	129,631	89,514	116,946	77,374	139,083	137,722	193,613	180,237	73,616	86,992	1,434,942
要求最低現金餘額 4	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
所需資金總額 5=3+4	132,387	157,827	169,631	129,514	156,946	117,374	189,083	187,722	243,613	230,237	123,616	136,992	1,484,942
融資前可供支用現金餘額 (短絀)6=1+2-5	37,462	1,768	10,603	(30,093)	40,767	36,019	70,150	63,016	106,523	104,963	83,123	76,008	108,892
融資淨額 7													
預計借款	96,109	52,000	26,709	37,165	34,802	26,955	27,940	19,000	30,658	13,507			364,845
短借償還	(47,050)	(89,000)	(53,000)	(24,109)	(32,709)	(26,000)	(37,166)	(27,802)	(21,955)	(39,598)	(13,507)		(411,896)
長借償還	(2,833)	(38,000)	0	(2,500)			(2,500)		(10,000)	(10,000)	(20,000)		(85,833)
預計發行 CB		100,000											100,000
合計	46,226	25,000	(26,291)	10,556	2,093	955	(11,726)	(8,802)	(1,297)	(36,091)	(33,507)	0	(32,884)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	123,688	66,768	24,312	20,463	82,860	76,974	108,424	104,214	155,226	118,872	99,616	126,008	126,008

註一：收入部份：營業稅退稅、所得稅退稅、質押款/備償戶退回；支出部份：質押、備償戶增加。

合世公司 100 年度現金收支預測表

項目 \ 月份	2011/1 月份	2011/2 月份	2011/3 月份	2011/4 月份	2011/5 月份	2011/6 月份	2011/7 月份	2011/8 月份	2011/9 月份	2011/10 月份	2011/11 月份	2011/12 月份	2011 年合計
期初現金餘額 1	126,008	98,977	146,603	135,934	77,392	30,556	20,480	20,451	24,685	33,599	83,881	124,075	126,008
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	54,102	53,141	68,989	80,390	96,096	128,856	150,696	154,960	159,640	162,760	152,672	129,272	1,391,574
銷貨收現	1,664	1,664	1,664	3,120	3,120	3,120	3,328	3,328	3,328	2,288	2,288	2,288	31,200
合計	55,766	54,805	70,653	83,510	99,216	131,976	154,024	158,288	162,968	165,048	154,960	131,560	1,422,774
減：非融資性支出 3													
應付帳款付現	72,197	72,579	70,722	130,452	130,452	130,452	142,954	142,954	142,954	103,366	103,366	103,366	1,345,813
薪資／費用付現	10,600	18,600	10,600	11,600	15,600	11,600	11,100	11,100	11,100	11,400	11,400	11,400	146,100
長期投資-子公司	-	60,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000
其他(註一)	-	6,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000
合計	82,797	157,179	81,322	142,052	146,052	142,052	154,054	154,054	154,054	114,766	114,766	114,766	1,557,913
要求最低現金餘額 4	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000
所需資金總額 5=3+4	152,797	227,179	151,322	212,052	216,052	212,052	224,054	224,054	224,054	184,766	184,766	184,766	1,627,913
融資前可供支用現金餘額 (短絀)6=1+2-5	28,977	(73,397)	65,934	7,392	(39,444)	(49,520)	(49,549)	(45,315)	(36,401)	13,881	54,075	70,869	(79,131)
融資淨額 7													
預計發行 CB	0	150,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150,000
合計	0	150,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150,000
期末現金餘額 8=1+2-3+7	98,977	146,603	135,934	77,392	30,556	20,480	20,451	24,685	33,599	83,881	124,075	140,869	140,869

註一：係本次發行轉換公司債會計師、律師及銀行保證等相關公費及承銷費用。

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

年度 項目	97 年度	98 年度	99 年度 第三季底	99 年度 (預估)	100 年度 (預估)
存貨周轉天數(a)	36	36	18	19	18
應收款項收現天數(b)	57	46	40	41	40
應付款項付款天數(c)	48	27	19	19	15
營運週轉天數 (d)=(a)+(b)-(c)	45	55	39	41	43

資料來源：合世公司提供。

本公司 99 及 100 年度現金收支預測表中之應收款項收現及應付款項付現，係以 98 年度及 99 年 1~11 月實際收付款情形為基礎，並參酌 99 年 12 月及 100 年度全年之預計銷售及採購情形予以編製。其中，應收帳款政策係依據客戶營運規模、經營狀況、過去信用情形及財務狀況等因素擬定，本公司對主要客戶之收款條件多為月結 30~60 天，預估 100 年度之應收款項收現天數為 40 天，與 99 年度 41 天約略相同；應付帳款付款政策方面，本公司主要進貨對象為子、孫公司 GRAND 及 EMPIRE，付款條件為月結 30~60 天付款，惟 99 年度隨中國人民幣兌美金強勢升值，故為規避延後付款所產生之匯率風險，因此對子公司之實際付款有縮短之情形，在人民幣仍處升值之趨勢下，本公司 100 年度對子公司之應付帳款政策將調整為當月付款，故預估 100 年度之應付款項付款天數將縮短為 15 天。

整體而言，該公司預估 100 年度營運週轉天數將較 99 年度 41 天略增為 43 天，變化情形尚無重大異常，經評估其編製基礎應尚屬合理。

B.資本支出計畫

(A)購置固定資產

本公司固定資產之購置計畫，係依據其經營策略及營運計畫予以擬定，99 年度及 100 年度尚無規劃添購重大之固定資產，惟未來仍將視營運規模及客戶需求適時投入固定資產之購置。

(B)長期股權投資

本次募資計畫將以 60,000 仟元於 100 年 2 月轉投資其持股 100% 之從屬公司合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)，並用以支應上述公司之償還銀行借款及充實營運資金。合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)係該公司運用中國大陸較低廉之生產成本所設立之生

產據點，隨醫療器材產業成長趨勢顯著及中國市場之快速成長，預估營運規模將逐步成長，故本次長期股權投資之規劃應屬合理。

C.財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)

年度 項目	98 年底	99 年底 (預估)
財務槓桿度	—(註)	1.06
負債比率	51.92%	21.29%

資料來源：合世生醫提供。

註：該公司 98 年度因有營業損失，致利息費用無法以本業獲利支應，故計算財務槓桿度不具意義，故不擬設算。

(A)財務槓桿度

財務槓桿度係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對營業利益之影響程度。若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，該項指標越高表示公司所承擔之財務風險越大，而該指標如為正數，顯示舉債經營仍屬有利，惟舉債經營相對將增加公司財務風險，故財務槓桿之運用尚需考量財務結構之安全性及資金周轉能力。由於營運資金缺口如全數以銀行借款支應，在目前國內利率走升之趨勢下，將增加公司之利息負擔，若公司財務結構不佳，則易產生資金周轉困難而陷入財務危機。由上表可知，本公司 98 年度因有營業損失，致利息費用無法以本業獲利支應；99 年度本公司營業隨產業景氣復甦而轉虧為盈，預估 99 年度之財務槓桿度為 1.06，顯見本公司財務槓桿之管控嚴謹，預估本次募資用以充實營運資金後，本公司之財務槓桿度將可下降至趨近於 1。因此，本次以發行轉換公司債方式，自資本市場取得穩定且長期之資金以支應營運資金缺口，將有助於避免可能之財務風險，並強化公司財務調度彈性，故本次籌資計畫應有其必要性及合理性。

(B)負債比率

本公司 98 年底之負債比率為 51.92%，為改善財務結構及降低銀行借款所產生之利息支出對獲利之侵蝕，本公司於 99 年度 2 月份發行國內第一次有擔保轉換公司債 100,000 仟元，用以償還銀行借款。99 年度隨營收獲利成長及前次發行之轉換公司債陸續轉換為股份，使負債比率下降，預估 99 年底負債比率將下降至 21.29%。

本公司本次發行國內第二次有擔保轉換公司債 150,000 仟元，雖增加負債金額，惟若隨本公司業績成長及獲利提升，反映在股價上揚與轉換公司債之轉換價值提高，債權人將行使其轉換權利，減少轉換公司債流通金額而有助於該公司負債比率之下降。另就減輕債務負擔而言，發行轉換公司債之利息費用係依會計準則公報規定而估列，該公司本次發行轉換公司債之票面利率為 0%，實際上並無利息費用之現

金流出，且在債券持有人陸續執行轉換權的情況下，將可降低公司之負債比率，故本次發行轉換公司債用以充實營運資金，可減輕未來利率上漲對本公司所產生之財務負擔，實有助於降低公司經營風險並提升市場競爭力，故本次籌資計畫應有其必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：不適用。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：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

項目	年度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 99年9月30日 財務資料(註)
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
流動資產		367,252	389,957	401,140	301,809	274,493	463,883
基金及投資		65,195	45,139	103,701	72,650	76,653	115,913
固定資產		157,015	153,481	148,641	143,561	135,596	86,185
無形資產		—	—	—	950	—	—
其他資產		13,713	24,391	24,502	19,769	12,068	9,954
資產總額		603,175	612,968	677,984	538,739	498,810	675,935
流動負債	分配前	175,553	304,353	284,831	194,887	130,273	159,747
	分配後	176,252	304,353	284,831	194,887	130,273	159,747
長期負債		—	—	—	—	71,833	60,894
其他負債		38,256	5,027	66,653	62,085	56,853	48,358
負債總額	分配前	213,809	309,380	351,484	256,972	258,959	268,999
	分配後	214,508	309,380	351,484	256,972	258,959	268,999
股本		335,118	347,857	349,607	350,482	350,482	398,758
資本公積		—	—	—	—	—	26,676
保留盈餘	分配前	53,262	(46,662)	(29,062)	(83,590)	(124,949)	(32,929)
	分配後	41,964	(46,662)	(29,062)	(83,590)	(124,949)	(32,929)
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		986	2,393	5,955	14,875	14,318	14,431
未認列為退休金成本 之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	389,366	303,588	326,500	281,767	239,851	406,936
	分配後	388,667	303,588	326,500	281,767	239,851	406,936

註：係經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 99 年 9 月 30 日財務資料(註 1)
	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
營業收入	1,008,153	1,066,695	1,164,221	1,062,820	948,523	1,036,628
營業毛利	150,223	160,045	205,976	107,674	76,957	137,924
營業損益	42,010	(12,086)	73,409	(24,665)	(25,926)	59,336
營業外收入及利益	11,842	5,636	11,225	10,514	6,217	44,100
營業外費用及損失	38,399	76,301	46,914	39,236	13,294	4,548
繼續營業部門稅前損益	15,453	(82,751)	37,720	(53,387)	(33,003)	98,888
繼續營業部門損益	12,506	(88,626)	17,600	(54,528)	(41,359)	92,020
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	12,506	(88,626)	17,600	(54,528)	(41,359)	92,020
每股盈餘(虧)(元)(註 2)	0.36	(2.55)	0.5	(1.56)	(1.18)	2.58

註 1：係經會計師查核簽證或核閱之財務報告。。

註 2：每股盈餘係按追溯調整後股數計算。

(二)影響上述財務報表作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.存貨之會計處理準則

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日營業成本及存貨相關之營業損失分別增加\$7,471 及減少\$1,746，並使本期虧損增加\$4,294，每股虧損增加\$0.12。

2.員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自 97 年 1 月 1 日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函，員工分紅及董監事酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對 97 年度財務報表並無重大影響。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1.列示最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
94 年度	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜	無保留意見
95 年度	資誠會計師事務所	周筱姿、王嘉瑜	無保留意見
96 年度	資誠會計師事務所	周筱姿、王嘉瑜	無保留意見
97 年度	資誠會計師事務所	周筱姿、張明輝	無保留意見
98 年度	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、林瑟凱	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：簽證會計師變動原因係因會計師事務所內部職務調整所致。

(四)財務分析

項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度 截至 99 年 9 月 30 日財 務分析 (經會計 師核閱)
			94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)		35.45	50.47	51.84	47.70	51.92	39.80
	長期資金占固定資產比率(%)		247.98	197.80	219.66	196.27	229.86	542.82
償債能力	流動比率(%)		209.20	128.13	140.83	154.86	210.71	290.39
	速動比率(%)		160.89	98.87	114.05	98.23	166.14	253.58
	利息保障倍數(倍)		2,935	—	1,820	—	—	6,948
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.43	6.08	5.84	6.37	7.86	9.10
	平均收現天數		57	60	62	57	46	40
	存貨週轉率(次)		10.98	11.17	11.57	10.01	10.25	20.14
	應付帳款週轉率(次)		7.43	5.56	5.45	7.66	14.70	19.23
	平均銷貨日數		33	33	32	36	36	18
	固定資產週轉率(次)		6.52	6.87	7.71	7.27	6.80	12.46
	總資產週轉率(次)		1.58	1.75	1.80	1.75	1.83	2.35
獲利能力	資產報酬率(%)		2.02	(14.46)	2.98	(8.70)	(7.52)	15.87
	股東權益報酬率(%)		2.91	(25.58)	5.59	(17.93)	(15.86)	28.45
	占實收資本 比率(%)	營業利益	12.54	(3.47)	21.00	(2.82)	(7.40)	14.88
		稅前純益	4.61	(23.79)	10.79	(15.23)	(9.42)	24.80
	純益率(%)		1.24	(8.31)	1.51	(5.13)	(4.36)	8.88
	每股盈餘(元)		0.36	(2.55)	0.50	(1.56)	(1.18)	2.58
現金流量	現金流量比率(%)		29.60	6.01	19.27	—	3.28	—
	現金流量允當比率(%)		77.16	68.39	79.28	50.78	33.08	43.31
	現金流量再投資比率(%)		—	5.38	13.99	—	—	—

項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度 截至 99 年 9 月 30 日財 務分析 (經會計 師核閱)
			94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
槓桿度	營運槓桿度		1.43	—	1.24	—	—	1.11
	財務槓桿度		0.99	—	0.97	—	—	1.02
最近二年度各項財務比率變動原因：								
1.流動比率及速動比率：								
本公司 98 年度流動比率及速動比率大幅提高，主要係因 98 年度增加長期借款，償還短期借款，流動負債大幅減少所致。								
2.應收款項週轉率：								
本公司 98 年度應收款項週轉率大幅提高，主要係因本公司積極加強應收款項的催收及控管致平均應收帳款較少所致。								
3.營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、每股盈餘：								
本公司 98 年度營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、每股盈餘仍為負數，但因 98 年度營運狀況較 97 年度略為轉好，致上述比率已大致優於 97 年度。								
4.現金流量比率、現金流量允當比率：								
本公司 98 年度現金流量比率較 97 年度增加，主要係因 98 年度存貨減少，使現金流入數增加所致。本公司 98 年度現金流量允當比率較 97 年度減少，主要係因受金融風暴影響業績下降所致。								

註 1：經會計師查核簽證及核閱之財務報告。

註 2：每股盈餘係按追溯調整後股數計算。

註 3：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。(註3)

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)。(註4)

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(註5)。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	97 年度		98 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	36,137	7	82,783	16	46,646	129.08	主係 98 年度之營業活動之現金流入較去年同期增加且投資活動之現金流出較去年同期減少所致。
應收帳款-關係人淨額	14,370	3	3,296	1	(11,074)	(77.06)	係銷售予關係人之材料減少所致。
存貨	89,857	17	43,158	9	(46,699)	(51.97)	主係 98 年陸續消化因 97 年金融風暴影響而延後交貨之訂單及存貨控管得宜所致。
其他金融資產-非流動	—	—	5,000	1	5,000	100.00	主係 98 年向銀行借款五千萬元，而增提備

項目 \ 年度	97 年度		98 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
							償戶五百萬。
短期借款	78,035	14	47,050	10	(30,985)	(39.71)	主係 98 年償還銀行借款。
應付帳款	33,575	6	19,845	4	(13,730)	(40.89)	主係 98 年營收下滑，使進貨減少，98 年度較 97 年度期末應付帳款大幅減少。
應付帳款-關係人	40,261	7	16,587	3	(23,674)	(58.80)	主係 98 年度向關係人進貨金額減少所致。
一年或一營業週期內到期長期負債	—	—	14,000	3	14,000	100.00	主係 98 年之長期借款，將一年內到期的部份重分類至流動負債。
銷貨收入	1,070,579	101	936,780	99	(133,799)	(12.50)	主係 98 年全球金融風暴影響甚鉅，致 98 年業績持續下滑。
維修收入	3,877	—	12,529	1	8,652	223.16	主係 98 年收到客戶維修案件數增加。
銷貨成本	955,146	90	858,690	91	(96,456)	(10.10)	主係 98 年全球金融風暴影響甚鉅，致 98 年業績持續下滑，成本也隨之減少。
維修成本	—	—	12,876	1	12,876	100.00	主係 97 年維修成本財報表達置於推銷費用，金額為 2,689 仟元，98 年度較 97 年度維修成本增加，係收到客戶維修案件增加所致。
推銷費用	39,563	4	19,492	2	(20,071)	(50.73)	主係 98 年受全球金融風暴影響，使營收下降，故相關之費用減少所致。
研究發展費用	47,307	4	40,744	4	(6,563)	(13.87)	98 年因研發新機器送專業機構認證的案件減少，及研發人員出國參展次數減少所致。
採權益法認列之投資損失	37,079	4	5,546	1	(31,533)	(85.04)	98 年度轉投資公司損失減少所致。
所得稅費用	1,141	—	8,356	1	7,215	632.34	主係 98 年稅率調降，使遞延所得稅資產減少。

註 1：%指該科目於相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為基準所計算之變動比率。

二、財務報表應記載事項

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

1.九十七年度財務報表及會計師查核報告書：參閱第 95 頁~第 126 頁。

2.九十八年度財務報表及會計師查核報告書：參閱第 127 頁~第 160 頁。

3.九十九年上半年度財務報表及會計師查核報告書：參閱第 161 頁~第 196 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：

1.九十八年度會計師查核簽證之合併報告：參閱第 197 頁~第 231 頁。

2.九十九年上半年度會計師查核簽證之合併報告：參閱第 232 頁~第 264 頁。

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

三、財務概況其他重要事項

(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，發生財務週轉困難事：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

科目 \ 年度	97 年 12 月 31 日 金額	98 年 12 月 31 日 金額	差異	
			金額	%
流動資產	301,809	274,493	(27,316)	(9.05)
基金及長期股權投資	72,650	76,653	4,003	5.51
固定資產	143,561	135,596	(7,965)	(5.55)
無形資產	950	—	(950)	(100.00)
其他資產	19,769	12,068	(7,701)	(38.95)
資產總額	538,739	498,810	(39,929)	(7.41)
流動負債	194,887	130,273	(64,614)	(33.15)
長期借款	—	71,833	71,833	100.00
其他負債	62,085	56,853	(5,232)	(8.43)
負債總額	256,972	258,959	1,987	0.77
股本	350,482	350,482	—	—
保留盈餘	(83,590)	(124,949)	(41,359)	(49.48)
股東權益其他調整項目	14,875	14,318	(557)	(3.74)
股東權益總計	281,767	239,851	(41,916)	(14.88)

前後期變動比率達百分之二十以上，且變動金額達一仟萬以上，說明如下：

1.增減比例變動說明：

- (1)其他資產：其他資產減少，主要係因本公司 98 年度遞延費用攤銷減少及遞延所得稅資產因所得稅率修正而減少所致。
- (2)流動負債及長期負債：流動負債減少，主要係因本公司 98 年度增加長期借款而降低短期銀行借款所致。
- (3)保留盈餘：保留盈餘減少，主要係因本公司 98 年度產生虧損所致。

2.未來因應計畫：

本公司為提高營運績效，已將生產作業集中於蘇州廠，並積極開發新產品，全力朝提升毛利率的目標前進。

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

科目 \ 年度	97 年度 金額	98 年度 金額	增減金額	變動比率(%)
營業收入淨額	1,062,820	948,523	(114,297)	(10.75)
營業成本	955,146	871,566	(83,580)	(8.75)
營業毛利	107,674	76,957	(30,717)	(28.53)
營業費用	132,339	102,883	(29,456)	(22.26)
營業淨利(損)	(24,665)	(25,926)	(1,261)	(5.11)
營業外收入及利益	10,514	6,217	(4,297)	(40.87)
營業外費用及損失	39,236	13,294	(25,942)	(66.12)
本期稅前淨利(損)	(53,387)	(33,003)	20,384	38.18
所得稅費用	(1,141)	(8,356)	7,215	632.34
本期淨利(損)	(54,528)	(41,359)	13,169	24.15

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

- (1)營業收入減少 10.75%，主要係 98 年度持續受金融海嘯影響，民眾消費意願減少所致。
- (2)營業毛利減少 28.53%，主要係 98 年度持續受金融海嘯影響，且部分產品良率不佳影響毛利所致。
- (3)營業外收入減少 40.87%，主要係 98 年度產生兌換損失無兌換利益，且雜項收入減少所致。
- (4)營業外費用減少 66.12%，主要係因 98 年度子公司營運狀況轉好，採權益法認列之投資損失大幅減少所致。
- (5)繼續營業部門稅前淨利(損)及繼續營業部門稅後純益(損)減少，主要係因 98 年度營運狀況雖仍受金融海嘯影響，惟在費用控管得宜及轉投資損失減少下，稅前虧損較 97 年度降低。
- (6)所得稅費用增加 632.34%，主要係 98 年度配合營所稅率的調降，沖銷以前年度認列之遞延所得稅資產，認列所得稅費用所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：預期未來一年度全球之銷售量受惠於新機型推出及高齡人口數量持續成長的情形，年度銷售目標為 300 萬~350 萬台。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	97 年度	98 年度	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業活動流入(出)	(82,535)	4,278	86,813	105.18
投資活動流入(出)	(21,336)	(12,480)	8,856	41.51
融資活動流入(出)	14,276	54,848	40,572	284.20
淨現金流入(出)	(89,595)	46,646	136,241	152.06
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：				
1.營業活動之現金流量增加，主係大幅降低存貨所致。				
2.融資活動之現金流入增加，係因增加銀行借款所致。				

2.流動性不足改善計畫：以銀行借款支應。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
82,783	(27,049)	40,717	15,017	—	—
(1)現金流量變動情形分析：					
A.營業活動：99 年度雖為獲利狀況，但預計支付給子公司因進貨而產生之應付帳款較應收帳款收現金額大，故營業活動為淨現金流出 27,049 仟元。					
B.融資活動：99 年度預計將償還一年內到期之長期借款及短期借款 40,717 仟元。					
(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：無

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

項目 \ 說明	獲利或虧損金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	(5,551)	控股	投資損失	—	增資 60,000 仟元用以間接投資合世醫療電子(蘇州)及合泰醫療電子(蘇州)
CHAMPION GREAT LIMITED	(364)	一般進出口	投資損失	—	無
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	369	一般進出口	投資收益	—	無

(六)其他重要事項:無

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明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善建議及目前之改善情形：

年度	會計師建議意見	目前改善情形
96	貴公司之轉投資公司-合益電子(深圳)有限公司目前有關銀行存款交易記錄皆未能即時入帳。雖然合益電子(深圳)有限公司目前為清算中，為期集團內所有子公司內控制度能運行有效，且加強現金管理控制與帳務處理之正確性，爰建議貴公司仍需請轉投資公司-合益電子(深圳)有限公司就銀行存款交易逐筆入帳。	已依會計師意見辦理
97	—	—
98	貴公司權限設定上因內部人力資源考量有下列事項： 1. 資訊主管同時擁有應用系統、作業系統與資料庫之最高權限。 2. 會計人員同時擁有傳票編製、過帳及過帳還原之權限。 惟經進一步查核上述人員異動過之資訊並無重大異常情事，爰仍建議 貴公司定期檢視及稽核系統帳號與權限是否符合現行狀況與執掌所需，以確保各作業皆經適當授權，使權限之控管更趨完善，進而保障 貴公司資訊及資產安全。	已依會計師意見辦理

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失及目前之改善情形

本公司稽核人員於執行過程中除發現一般作業問題，並對有關單位提出改善措施外，並無發現重大缺失之情事。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 89 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：無。

二、信用評等機構出具之信用評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：參第 90 頁。

四、律師法律意見書：參第 91 頁。

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)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

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

項目 年度	種類	公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項	目前執行情形
93 年度	初次上櫃	承諾與 SAMSUNG AMERICA INC.、CHAMPION GREAT LIMITED、H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.、GRAND TECHNOLOGY CORPORATION、茂誠股份有限公司截至 93 年 6 月 10 日，悉依本公司之財務業務往來規章辦理，並無非常規交易之情事。	依左述承諾辦理

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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一)董事會運作情形

98 年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	楊國和	5	0	100	
董事	李紹弘	3	0	60	
董事	連淑真	5	0	100	
獨立董事	黃恆獎	5	0	100	
獨立董事	施春成	5	0	100	
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：					
本公司於 98 年 10 月董事會通過本公司「內部重大資訊處理作業程序」，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導。本公司另於 99 年 4 月董事會通過本公司「道德行為準則」，期能更有效建立董事會公司治理制度及健全監督功能。					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司目前尚未設置審計委員會，98 年監察人參與董事會運作情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	洪郁峰	3	60	
監察人	楊國碩	2	40	
獨立監察人	陳榮華	4	80	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)： 本公司監察人會列席參加董事會及股東會，董事會中可與公司相關主管溝通討論公司之運作情形，而於股東會現場則有與股東溝通之管道；另本公司監察人亦可隨時與本公司高階主管透過電話或電子郵件方式來聯繫，掌握公司最新動態。整體而言，本公司監察人與公司員工及股東之溝通管道暢通。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)： 本公司監察人會在董事會開會前，先與內部稽核主管溝通，了解公司狀況及內部稽核查核情形。每季出具財務報告前，簽證會計師會提供公司治理函及相關查帳期間之文件予獨立監察人，以增進獨立監察人對會計師查核本公司狀況之了解。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：本公司監察人列席董事會時會參加討論，但並無對董事會議案有陳述意見。				

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)設有發言人制度並由專責人員處理股東建議或糾紛等問題。 (二)均與主要股東保持適當聯繫，並能隨時掌握控制。 (三)已訂定「關係人、特定公司、集團企業交易作業程序」執行之。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已設置二席獨立董事。 (二)本公司簽證會計師為國內前四大會計師事務所，符合獨立性之原則。	無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司依據工作執掌適當授權，並設有代理人制度，各部門依其工作所需與相關利害關係人隨時電話或見面溝通。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司已於公司網站揭露財務業務相關資訊，本公司企業網站網址如下：www.hlmt.com.tw。 (二)本公司設置專人負責資料收集、揭露，並落實發言人制度為對外溝通之橋樑。	無重大差異。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司目前尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。	本公司已設置二席獨立董事及一席獨立監察人，皆依據「董事及監察人選舉辦法」及公司章程規定，於股東會中投票選出。本公司經理人之報酬，亦視其個人學經歷、對公司整體貢獻程度並參考同業水準而訂定。故目前本公司之董事會已能符合提名、薪酬或其他各類功能性委員會之功能，未來將視公司營運規模，審慎評估是否需要設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：		
(一)本公司已於公司章程中明訂得為董事、監察人於任期內購買責任保險，以降低並分散公司經營風險，而本公司已持續多年均有投保董事及監察人責任保險。		
(二)本公司董監事 98 年度進修情形如下：		
職稱	姓名	進修日期
董事長	楊國和	98.11.12
獨立董事	施春成	98.08.25
獨立董事	黃恆獎	98.12.07
獨立監察人	陳榮華	98.08.24
主辦單位	課程名稱	進修時數
行政院金融監督管理委員會	第六屆台北公司治理論壇	3 小時
社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3 小時
財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3 小時
財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從家族傳承家族治理談到公司治理	3 小時
(三)本公司為促進勞資關係、勞資合作及員工福利，成立「勞資會議」，並制定「勞資會議實施辦法」，每季依據規定召開勞資會議，重視勞方代表所提出之意見，並紀錄於會議紀錄中，持續追蹤執行情形。		
(四)本公司於 98 年 10 月董事會通過本公司「內部重大資訊處理作業程序」，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導。本公司另於 99 年 4 月董事會通過本公司「道德行為準則」，期能更有效建立董事會公司治理制度及健全監督功能。		
(五)本公司重視員工的工作環境，除提供良好舒適的辦公場所外，為顧及員工人身安全，本公司每年均舉辦消防安全演習，並購置各項火災警報系統及緊急排煙設備，皆符合公共安全及消防安全，並通過主管機關之檢查。本公司除了替所有員工投保勞健保外，亦提供團保及出差員工之旅行平安險，並每年定期舉辦員工健康檢查。本公司另外成立職工福利委員會，不定期舉辦各項員工旅遊、慶生活動等。		
(六)本公司重視員工的教育訓練，依據品質管理系統「教育訓練程序」，在入職訓練課程表明定各個職稱應上之程序書課程，員工職能教育訓練需求計畫中亦註明應受培訓之程序書，以符合品質管理系統。本公司員工於 98 年度所受之教育訓練共計 5,021 小時，內容涵蓋品質系統、電腦資訊系統及財務會計等專業課程。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司目前尚未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形(公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：

1.本公司主要產品為電子式血壓計，有鑑於老年人多有心血管方面之疾病，需隨時注意血壓變化情形，本公司不定期捐出血壓計產品予老人院或慈善機關。98年八八風災造成南部災情嚴重，本公司為協助高雄縣政府的救災行動，捐贈血壓計產品予高雄縣政府衛生局，公司內部亦發起捐款活動，捐款予中華民國紅十字會總會，略盡社會責任。

2.本公司屬低污染產業，未有環境汙染情事，但本公司仍善盡保護環境之社會責任，目前歐盟環保法規推動無鉛製程，本公司已同步進行無鉛製程之轉換。

(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊：無。

合世生醫科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：99 年 4 月 28 日

本公司民國九十八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九十九年四月二十八日董事會通過，出席董事四人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

合世生醫科技股份有限公司

董事長：楊 國 和 簽章

總經理：李 紹 弘 簽章

壹、承銷商總結意見

合世生醫科技股份有限公司本次為辦理公開募集國內第二次有擔保轉換公司債，總額新台幣 150,000,000 元整，每張面額新台幣 100,000 元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解合世生醫科技股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，合世生醫科技股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

第一金證券股份有限公司

負責人：廖述仁

承銷部門主管：劉文正

中 華 民 國 九 十 九 年 十 二 月 日

律師法律意見書

合世生醫科技股份有限公司本次為募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債 1,500 張，每張面額新台幣 100,000 元，總金額新台幣 150,000,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，合世生醫科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

合世生醫科技股份有限公司

邱雅文律師

遠東聯合法律事務所

中 華 民 國 9 9 年 1 2 月 日

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文

(一)董事會議事錄：請參閱第 93~94 頁。

柒、附錄

一、國內第二次有擔保轉換公司債價格計算書：請參閱第 265 頁。

二、國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法：請參閱第 271 頁。

合世生醫科技股份有限公司
九十九年第七次董事會
議事錄

開會時間：九十九年十一月十五日下午二時

開會地點：本公司會議室

出席董事姓名：楊國和、李紹弘、連淑真、呂芳榕、黃恒獎共 5 人，全體出席。

出席監察人：洪郁峰、陳榮華共 2 人，楊國碩 1 人未出席。

其他出席者：財務處副總徐徇律、財會處協理李淑芬。

主 席：楊國和

記錄：李淑芬

壹、報告事項：

- 一、上次會議紀錄及執行情形：詳上次會議紀錄。
- 二、重要財務業務報告：無。
- 三、內部稽核業務報告：無。
- 四、其他重要報告事項：無。

貳、討論事項：

- 一、上次會議保留之討論事項：無。
- 二、本次會議預定討論事項：

(一) 案由：轉投資大陸案，提請 討論。

- 說 明：1. 配合公司整體營運規劃，擬透過第三地區之子公司增加投資合世醫療電子(蘇州)有限公司美金 120 萬元，增資後合世醫療電子(蘇州)有限公司實收資本額，由美金 500 萬元增加至美金 620 萬元。
2. 配合公司整體營運規劃，擬透過第三地區之子公司增加投資合泰醫療電子(蘇州)有限公司美金 80 萬元，增資後合泰醫療電子(蘇州)有限公司實收資本額，由美金 21 萬元增加至美金 101 萬元。
3. 本案擬授權董事長於取得經濟部投資審議委員會核准大陸投資後，依公司資金狀況於法令規定之期限內進行投資。

決議：主席徵詢全體出席董事意見，無異議一致通過。

(二) 案由：本公司擬發行國內第二次有擔保轉換公司債，提請 決議。

- 說 明：一、本公司為充實營運資金及轉投資大陸，擬發行國內第二次有擔保轉換公司債，總額為新台幣壹億伍仟萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元，票面利率 0%，發行期間三年，採無實體發行，並向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請掛牌買賣。
- 二、有關本次轉換公司債之計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益，內容詳附件一。
- 三、本次發行國內第二次有擔保轉換公司債由證券承銷商包銷，並採詢價圈購方式對外銷售，暫定發行及轉換辦法詳附件二，實際發

行條件擬請授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

四、為配合本次發行轉換公司債之需，擬於本公司變更登記表股本中保留 10,000 仟股，作為公司債可轉換股份數額。

五、本次轉換公司債之發行額度、發行價格、發行條件、轉換辦法、資金運用計畫與進度、預計可能產生效益等及其他相關事項，如遇有法令變更、經主管機關要求、或有未盡事宜、或因客觀環境變化而有修正需要時，授權董事長全權處理之。

六、提請決議。

決議：主席徵詢全體出席董事意見，無異議一致通過。

(三) 案由：銀行授信額度申請案。

說明：1 本公司擬與下列銀行申請額度內容如下：

	綜合額度	衍生性金融商品交易
兆豐銀行	新台幣 3,500 萬元	—
第一銀行	新台幣 40,000 萬元	—

2. 請授權董事長於額度內視需要向上述銀行申請動用。

3. 截至目前為止，本公司與銀行簽定之綜合總額度及目前已動用綜合額度資料明細(詳附件三)。

決議：主席徵詢全體出席董事意見，無異議一致通過。

參、臨時動議：無。

散 會

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003939 號

合世生醫科技股份有限公司 公鑒：

合世生醫科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及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「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達合世生醫科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

合世生醫科技股份有限公司已編製民國九十七年及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

張明輝

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

(81)台財證(六)第 79059 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 十 四 日

合世生醫科技股份有限公司

資 產 負 債 表

民國 97 年及 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	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
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))	\$ 36,137	7	\$ 125,732	19	2100	短期借款(附註四(六))	\$ 78,035	14	\$ 64,634	10
1140	應收帳款淨額(附註四(二))	100,543	18	141,872	21	2120	應付票據	4,600	1	22,634	3
1150	應收帳款-關係人淨額(附註五)	14,370	3	49,406	7	2140	應付帳款	33,575	6	14,630	2
1160	其他應收款(附註四(十))	16,694	3	7,777	1	2150	應付帳款-關係人(附註五)	40,261	7	129,746	19
1190	其他金融資產-流動(附註四(一)及六)	17,745	3	-	-	2160	應付所得稅(附註四(十))	-	-	23,476	4
120X	存貨(附註四(三))	89,857	17	63,522	9	2170	應付費用	16,418	3	18,320	3
1250	預付費用	4,424	1	3,443	1	2210	其他應付款項	3,097	1	402	-
1260	預付款項	6,749	1	1,356	-	2260	預收款項	14,245	3	8,728	1
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十))	9,342	2	7,981	1	2280	其他流動負債	4,656	1	2,261	-
1298	其他流動資產-其他	5,948	1	51	-	21XX	流動負債合計	194,887	36	284,831	42
11XX	流動資產合計	301,809	56	401,140	59						
基金及長期股權投資(附註四(四))						其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	72,650	13	102,836	15						
1440	其他金融資產-非流動(附註四(一)及六)	-	-	865	-	2810	應計退休金負債(附註四(七))	407	-	18	-
固定資產(附註四(五)及六)						2880	其他負債-其他(附註四(四)及五)	61,678	12	66,635	10
成本						28XX	其他負債合計	62,085	12	66,653	10
1501	土地	86,724	16	86,724	13	2XXX	負債總計	256,972	48	351,484	52
1521	房屋及建築	43,132	8	43,132	6						
1531	機器設備	6,749	1	6,854	1	股東權益					
1551	運輸設備	3,308	1	3,308	1	股本(附註四(八))					
1561	辦公設備	3,835	1	4,212	1	3110	普通股股本	350,482	65	349,607	52
1681	其他設備	24,979	5	21,903	3	保留盈餘(累積虧損)(附註四(九))					
15XY	成本及重估增值	168,727	32	166,133	25	3310	法定盈餘公積	39,984	7	39,984	6
15X9	減：累計折舊	(25,663)	(5)	(20,252)	(3)	3320	特別盈餘公積	1,951	-	1,951	-
1670	未完工程及預付設備款	497	-	2,760	-	3350	待彌補虧損	(125,525)	(23)	(70,997)	(11)
15XX	固定資產淨額	143,561	27	148,641	22	股東權益其他調整項目					
無形資產						3420	累積換算調整數	14,875	3	5,955	1
1770	遞延退休金成本(附註四(七))	950	-	-	-	3XXX	股東權益總計	281,767	52	326,500	48
其他資產						重大期後事項(附註九)					
1820	存出保證金	829	-	838	-						
1830	遞延費用	9,075	2	11,471	2						
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十))	9,865	2	12,193	2						
18XX	其他資產合計	19,769	4	24,502	4						
1XXX	資產總計	\$ 538,739	100	\$ 677,984	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 538,739	100	\$ 677,984	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：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
損益表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股(虧損)盈餘為新台幣元外)

	97 年 度			96 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	1,070,579	101	\$	1,160,647	100
4170 銷貨退回	(	5,596)	-	(	5,183)	(1)
4190 銷貨折讓	(	6,040)	(1)	(	175)	-
4100 銷貨收入淨額		1,058,943	100		1,155,289	99
4670 維修收入		3,877	-		8,932	1
4000 營業收入合計		1,062,820	100		1,164,221	100
營業成本(附註四(十二)及五)						
5110 銷貨成本	(	940,360)	(89)	(	958,245)	(82)
5910 營業毛利		122,460	11		205,976	18
營業費用(附註四(十二))						
6100 推銷費用	(	39,563)	(4)	(	31,536)	(3)
6200 管理及總務費用	(	45,469)	(4)	(	51,949)	(5)
6300 研究發展費用	(	47,307)	(4)	(	49,082)	(4)
6000 營業費用合計	(	132,339)	(12)	(	132,567)	(12)
6900 營業淨(損)利	(	9,879)	(1)		73,409	6
營業外收入及利益						
7110 利息收入		704	-		1,119	-
7130 處分固定資產利益		246	-		305	-
7150 存貨盤盈		26	-		254	-
7160 兌換利益		2,062	-		3,918	-
7480 什項收入		7,502	1		5,629	1
7100 營業外收入及利益合計		10,540	1		11,225	1
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	2,148)	-	(	2,192)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))	(	37,079)	(3)	(	37,250)	(3)
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	9,500)	(1)	(	7,459)	(1)
7880 什項支出	(	5,321)	(1)	(	13)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	54,048)	(5)	(	46,914)	(4)
7900 繼續營業單位稅前淨(損)利	(	53,387)	(5)		37,720	3
8110 所得稅費用(附註四(十))	(	1,141)	-	(	20,120)	(1)
9600 本期淨(損)利	(\$	54,528)	(5)	\$	17,600	2
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股(虧損)盈餘(附註四(十一))						
9750 本期淨(損)利	(\$	1.52)	(\$ 1.56)	\$	1.08	\$ 0.50
稀釋每股(虧損)盈餘(附註四(十一))						
9850 本期淨(損)利	(\$	1.52)	(\$ 1.56)	\$	1.07	\$ 0.50

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
股東權益變動表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損	累 積 換 算 調 整 數	合 計
96 年 度							
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 347,857	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 88,597)	\$ 2,393	\$ 303,588	
96 年 度 淨 利	-	-	-	17,600	-	17,600	
員 工 認 股 權 行 使 轉 換 普 通 股	1,750	-	-	-	-	1,750	
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	3,562	3,562	
96 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 349,607</u>	<u>\$ 39,984</u>	<u>\$ 1,951</u>	<u>(\$ 70,997)</u>	<u>\$ 5,955</u>	<u>\$ 326,500</u>	
97 年 度							
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 349,607	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 70,997)	\$ 5,955	\$ 326,500	
97 年 度 淨 損	-	-	-	(54,528)	-	(54,528)	
員 工 認 股 權 行 使 轉 換 普 通 股	875	-	-	-	-	875	
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	8,920	8,920	
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ 39,984</u>	<u>\$ 1,951</u>	<u>(\$ 125,525)</u>	<u>\$ 14,875</u>	<u>\$ 281,767</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：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

現金流量表

民國 97 年及 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>營業活動之現金流量</u>		
本期淨(損)利	(\$ 54,528)	\$ 17,600
調整項目		
折舊費用	9,582	11,240
各項攤提	4,291	6,272
呆帳費用	-	3,700
存貨呆滯及跌價損失	9,500	7,459
依權益法認列之長期股權投資損失	37,079	37,250
遞延貸項轉列其他收入	(3,753)	(3,381)
處分固定資產損失(利益)	125	(305)
資產及負債科目之變動		
應收票據	-	1,873
應收帳款	41,329	(59,061)
應收帳款-關係人	35,036	4,048
其他應收款	(8,917)	1,870
其他應收款-關係人	-	38,761
存貨	(35,835)	6,847
預付費用	(981)	556
預付款項	(5,393)	19
遞延所得稅資產	967	(7,633)
其他流動資產	(5,897)	18
遞延退休金成本	(950)	-
應付票據	(18,034)	2,041
應付帳款	18,945	(6,343)
應付帳款-關係人	(89,485)	(13,079)
應付所得稅	(23,476)	11,914
應付費用	(1,902)	(4,682)
其他應付款項	1,164	(811)
預收款項	5,517	984
其他流動負債	2,395	(355)
應計退休金負債	389	(1,733)
其他負債—其他	297	(169)
營業活動之淨現金(流出)流入	(82,535)	54,900
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動增加數	(17,745)	-
其他金融資產-非流動增加數	865	(865)
長期股權投資減少(增加)-子公司	526	(18,073)
購置固定資產	(3,361)	(13,488)
處分固定資產價款	265	-
遞延費用增加	(1,895)	(1,310)
存出保證金減少	9	405
投資活動之淨現金流出	(21,336)	(33,331)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	13,401	(7,802)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

現金流量表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
員工紅利支付數	-	(399)
員工行使認股權認購股款	875	1,750
融資活動之淨現金流入(流出)	14,276	(6,451)
本期現金及約當現金(減少)增加	(89,595)	15,118
期初現金及約當現金餘額	125,732	110,614
期末現金及約當現金餘額	\$ 36,137	\$ 125,732
本期支付利息	\$ 2,148	\$ 2,192
本期支付所得稅	\$ 36,951	\$ 15,839
不影響現金支出之投資		
專利權作價之長期投增加數權投資	\$ -	\$ 33,810
固定資產作價之長期股權投資增加數	-	7,495
本期長期股權投資增加數	\$ -	\$ 41,305
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 4,892	\$ 12,498
減:期末應付設備款	(1,610)	(79)
加:期初應付設備款	79	1,069
本期支付現金	\$ 3,361	\$ 13,488

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 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

合世生醫科技股份有限公司(原名合世股份有限公司)設立於民國 85 年 12 月，民國 92 年 3 月變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。主要營業項目為紫外線偵測器、脂肪偵測器、血糖偵測機及血壓計等醫療器材設備之設計、製造及買賣業務。本公司股票自民國 93 年 12 月 24 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心市場交易。截至 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 110 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及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

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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.屬衍生性金融商品者，採交割日會計，於原始認列者，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。
- 3.未符合避險會計之衍生性商品，非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四)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、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。期末除就呆滯及過時存貨提列呆滯損失準備外，並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額法比較，原料以重置成本為市價；在製品及製成品以淨變現價值為市價，呆滯及跌價損失列為當期損失。另，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國 88 年 4 月 21 日(88)台財證(稽)字第 01644 號函規定，透過海外子公司或孫公司銷貨尚未出售部分，仍視為本公司存貨。

(六)採權益法之長期股權投資

- 1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價，並於半年度及年度編製合併報表。自民國 97 年 1 月 1 日起，於第一季及第三季編製財務季合併報表。
- 2.自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若對投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
- 3.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(七)固定資產

- 1.固定資產係以成本為入帳基礎，對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。重大增添及改良支出列為資本支出，列入固定資產；

經常性維護或修理支出則列為當期費用。

- 2.折舊之提列係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 50 年外，餘為 2～5 年。

(八)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

(九)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)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，列為當其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。

(十一)股份基礎給付-員工獎酬

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。

(十二)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。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十三)收入及成本

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。

(十四)每股盈餘

- 1.每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
- 2.發行員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。

(十五)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。

(十六)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

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

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
零用金	\$ 248	\$ 474
活期存款	36,437	119,051
支票存款	1,197	(75)
定期存款	<u>16,000</u>	<u>7,147</u>
	53,882	126,597
減：轉列「其他金融資產-流動」	(17,745)	-
轉列「其他金融資產-非流動」	<u>-</u>	<u>(865)</u>
	<u>\$ 36,137</u>	<u>\$ 125,732</u>

(二)應收帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 112,895	\$ 157,022
減：備抵呆帳	<u>(12,352)</u>	<u>(15,150)</u>
	<u>\$ 100,543</u>	<u>\$ 141,872</u>

(三)存貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
原物料	\$ 85,176	\$ 48,519
半成品	15,129	18,347
在製品	6,065	2,511
製成品	3,167	4,181
商品	<u>2,320</u>	<u>2,464</u>
	111,857	76,022
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	<u>(22,000)</u>	<u>(12,500)</u>
	<u>\$ 89,857</u>	<u>\$ 63,522</u>

(四)採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>評價 方式</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
		<u>金額</u>	<u>比例(%)</u>	<u>金額</u>	<u>比例(%)</u>
H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	權益法	\$70,998	100.00	\$81,037	100.00
CHAMPIONGREATLIMITED	權益法	1,652	100.00	21,799	100.00
GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	權益法	(32,733)	100.00	(34,232)	100.00
		39,917		68,604	
加：轉列「其他負債－其他」		<u>32,733</u>		<u>34,232</u>	
		<u>\$72,650</u>		<u>\$102,836</u>	

- 1.民國 97 年及 96 年度長期投資採權益法評價認列之投資損失分別為 \$37,079 及 \$37,250，係依該等被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價認列。
- 2.本公司因有意圖繼續支持 GRAND TECHNOLOGY CORPORATION，故截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日長期股權投資貸餘數已帳列「其他負債－其他」項下。
- 3.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司因固定資產及專利權作價長期投資股權投資產生之未實現利益分別為 \$27,256 及 \$31,009，帳列「其他負債－其他」科目項下。
- 4.上述子公司均業已列入本公司合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表。

(五)固定資產-累計折舊

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
房屋及建築	\$ 4,505	\$ 3,659
機器設備	3,259	2,806
運輸設備	1,678	1,127
辦公設備	3,218	3,031
其他設備	13,003	9,629
	<u>\$ 25,663</u>	<u>\$ 20,252</u>

(六)短期借款

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
擔保銀行借款	\$ -	\$ 20,000
無擔保銀行借款	28,000	15,000
信用狀借款	<u>50,035</u>	<u>29,634</u>
	<u>\$ 78,035</u>	<u>\$ 64,634</u>
利率區間	<u>2.00%~3.50%</u>	<u>2.62%~2.74%</u>

(七)退休金

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臺灣銀行信託部。
2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：
 - (1) 退休基金提撥狀況表如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(9,229)	(7,729)
累積給付義務	(9,229)	(7,729)
未來薪資增加之影響數	(4,254)	(2,998)
預計給付義務	(13,483)	(10,727)
退休基金資產公平價值	<u>8,822</u>	<u>8,058</u>
提撥狀況	(4,661)	(2,669)
未認列過渡性淨給付義務	1,292	1,526
未認列退休金損失	3,912	1,125
補列之應計退休金負債	(950)	-
應計退休金負債	<u>(\$ 407)</u>	<u>(\$ 18)</u>
遞延退休金成本	<u>\$ 950</u>	<u>\$ -</u>

(2) 精算假設

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
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%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 102	\$ 99
利息成本	375	412
退休基金資產預期報酬	(210)	(195)
未認列退休金損失攤銷	3	-
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	153	185
縮減或清償(益)損	(516)	953
當期淨退休金(利益)成本	<u>(\$ 93)</u>	<u>\$ 1,454</u>

- 3.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，適用於本國籍之員工。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，每月按不低於薪資之 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\$3,661 及 \$3,869。

(八)股 本

- 1.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額皆為\$500,000，其中保留供發行員工認股權證金額皆為\$33,000，每股面額均為新台幣 10 元，發行及流通在外股數分別為 35,048 仟股及 34,961 仟股。
- 2.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，本公司當年度因員工行使認股權憑證而發行之普通股分計 88 仟股及 175 仟股，業已辦妥變更登記。
- 3.本公司於民國 97 年 6 月 25 日經股東會決議擬以不超過 7,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，惟截至民國 98 年 4 月 14 日止，尚未進行募集。
- 4.本公司於民國 96 年 6 月 8 日經股東會決議擬以私募方式辦理現金增資預計\$210,000，惟自股東會決議日起一年內，因未執行而自動失效。

(九)保留盈餘/累積虧損

1.依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分配如下：

(1)員工紅利 1%~10%。

(2)董事及監察人酬勞 1%~3%。

(3)其餘視營運需要保留適當數額後分派股東紅利。

本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依章程規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素，擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部分至多為 80%。

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.本公司民國 96 年及 95 年度均為累積虧損，故決議不分配，亦無須估列員工紅利及董監酬勞。

(十)所得稅

1. 所得稅費用及應(收)付所得稅：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
應(收)付所得稅	(\$ 13,302)	\$ 23,476
預付所得稅	13,302	109
以前年度所得稅支付數	-	1,848
遞延所得稅資產淨變動數	967	(7,633)
以前年度所得稅低估數	<u>174</u>	<u>2,320</u>
所得稅費用	<u>\$ 1,141</u>	<u>\$ 20,120</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 1,141	\$ 20,120
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 1,141</u>	<u>\$ 20,120</u>

2. 遞延所得稅資產科目餘額如下：

	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>
流動項目：				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 1,898	\$ 475	\$ 1,974	\$ 493
未實現兌換(益)損	(1,718)	(430)	681	170
存貨呆滯損失	22,000	5,500	12,500	3,125
呆帳費用	10,540	2,635	12,870	3,218
其 他	4,649	<u>1,162</u>	3,900	<u>975</u>
		<u>\$ 9,342</u>		<u>\$ 7,981</u>

	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 189,952	\$ 47,488	\$ 152,873	\$ 38,218
虧損扣抵	12,412	3,103	-	-
其他	27,048	<u>6,762</u>	30,429	<u>7,607</u>
		57,353		45,825
備抵評價		<u>(47,488)</u>		<u>(33,632)</u>
		<u>\$ 9,865</u>		<u>\$ 12,193</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 39,499</u>	<u>\$ 15,850</u>
	<u>97年度(預計)</u>	<u>96年度(實際)</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

- 4.本公司未分配盈餘均為民國 87 年度以後發生。
- 5.截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司虧損扣抵可供未來年度扣除金額之有效期限至民國 107 年度。
- 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.本公司經奉准依「促進產業升級條例」之規定，分別自民國 92 年、民國 93 年及民國 96 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為電子血壓計、電子聽診器及血糖計。

(十一)普通股每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)

	<u>97</u> <u>年</u>		<u>度</u>	
			加權平均	
	<u>金額</u>		<u>流通在外</u>	<u>每股虧損</u>
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>稅前</u> <u>稅後</u>
基本每股虧損				
屬於普通股股東之本期虧損	<u>(\$53,387)</u>	<u>(\$54,528)</u>	<u>35,021</u>	<u>(\$1.52)</u> <u>(\$1.56)</u>

本公司發行之員工認股權憑證反稀釋作用，故不列入民國 97 年度之稀釋每股虧損計算。

	<u>96</u> <u>年</u>		<u>度</u>	
			加權平均	
	<u>金</u> <u>額</u>		<u>流通在外</u>	<u>每 股 盈 餘</u>
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>稅 前</u> <u>稅 後</u>
基本每股盈餘				
屬於普通股股東				
之本期盈餘	\$ 37,720	\$ 17,600	34,871	<u>\$ 1.08</u> <u>\$ 0.50</u>
具稀釋作用之潛在				
普通股之影響				
員工認股權憑證	-	-	520	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 37,720</u>	<u>\$ 17,600</u>	<u>35,391</u>	<u>\$ 1.07</u> <u>\$ 0.50</u>

(十二)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 23,452	\$ 60,749	\$ 84,201
薪資費用	19,738	51,652	71,390
勞健保費用	1,614	3,624	5,238
退休金費用	1,036	2,532	3,568
其他用人費用	1,064	2,941	4,005
折舊費用	6,474	3,108	9,582
攤銷費用	284	4,007	4,291

功能別 性質別	96 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 29,038	\$ 60,863	\$ 87,774
薪資費用	23,496	48,981	72,477
勞健保費用	2,115	3,466	5,581
退休金費用	1,976	3,347	5,323
其他用人費用	1,452	2,941	4,393
折舊費用	8,171	3,069	11,240
攤銷費用	1,350	4,922	6,272

(十三)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：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u> (仟股)	<u>合約</u> <u>期間</u>	<u>既得條件</u>	<u>本期實際</u> <u>離職率</u>	<u>估計未來</u> <u>離職率</u>
員工認股權計畫	92.12.29	700	6年	2年之服務	8.90%	0.00%
"	95.12.28	648	6年	2年之服務	3.86%	0.00%
"	96.8.8	752	6年	2年之服務	4.16%	0.00%

2. 上述認股選擇權計畫之詳細資訊如下：

	<u>9 7 年 度</u>		<u>9 6 年 度</u>	
	數量	加權平均 行使價格	數量	加權平均 行使價格
<u>認股選擇權</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>
期初流通在外	1,516	\$ 32.01	974	\$ 18.32
本期給與	-	-	752	45
本期行使	(88)	10	(175)	10
本期失效	(68)	30.03	(35)	40
期末流通在外	<u>1,360</u>	33.53	<u>1,516</u>	32.01
期末可行使之認股選擇權	<u>373</u>	20.99	<u>146</u>	10

3. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格區間及加權平均剩餘合約期間資訊如下：

<u>期末流通在外之認股選擇權</u>			<u>期末可行使之認股選擇權</u>		
行使價格 之 範圍	數量	加權平均 預期剩餘 存續期限	行使價格	數量	加權平均 行使價格
<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(年)</u>	<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>
\$ 10	45	1年	\$ 10	45	\$ 10
22.5~45.0	1,315	4.32年	34.34	328	22.50

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」適用日前採內含價值法而未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨(損)利及每股(虧損)盈餘資訊如下：

		<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
本期(虧損)盈餘	報表認列之(虧損)盈餘	(\$ 54,528)	\$ 17,600
	擬制(虧損)盈餘	(60,279)	14,244
基本每股(虧損)盈餘	報表認列之每股(虧損)盈餘(元)	(1.56)	0.50
	擬制每股(虧損)盈餘(元)	(1.72)	0.41
完全稀釋每股(虧損)盈餘	報表認列之每股(虧損)盈餘(元)	(1.56)	0.50
	擬制每股(虧損)盈餘(元)	(1.72)	0.40

民國 97 年 1 月 1 日前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

<u>協議 之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>股價</u>	<u>履約 價格</u>	<u>預期 波動率</u>	<u>預期存 續期間</u>	<u>預期 股利</u>	<u>無風險 利率</u>	<u>每單位 公平價值</u>
員工認股權計畫	92.12.29	10	10	-	1年	0.00%	0.00%	10.0
"	95.12.28	22	22.50	41.09%	4.375年	0.00%	2.03%	7.8
"	96.8.8	44.5	45.00	58.38%	4.375年	0.00%	2.58%	21.6

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
H&LINTERNATIONALCO.,LTD. (H&LInt'l)	本公司之子公司
CHAMPIONGREATLIMITED(CHAMPION)	本公司之子公司
GRANDTECHNOLOGYCORPORATION(GRAND)	本公司之子公司
合益電子(深圳)有限公司(合益)	本公司之孫公司(97年6月辦理解散清算完畢)
茂誠股份有限公司(茂誠)	本公司前監察人為該公司負責人(關係自96年6月8日消滅)
RICHLINKCO.,LTD.	本公司之孫公司
EMPIRETREASURECORPORATION	本公司之孫公司(係於97年5月1日成立)
合世醫療電子(蘇州)有限公司(合世醫療)	本公司之曾孫公司
合泰醫療電子(蘇州)有限公司(合泰醫療)	本公司之曾孫公司
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

	97 年 度		96 年 度	
	估進貨淨		估進貨淨	
	金 額	額百分比	金 額	額百分比
GRAND	\$ 343,790	36	702,279	77
EMPIRE	401,624	42	0	-
茂 誠	-	-	1,939	-
	<u>\$ 745,414</u>	<u>78</u>	<u>\$ 704,218</u>	<u>77</u>

本公司部分特定之原料係向茂誠進貨，價格按一般交易辦理，另向 GRAND 及 EMPIRE 之成品進貨，價格係按雙方議定之價格辦理，其部份原料由本公司轉運，相關說明詳附註五(二)5.之說明；對 GRAND 及 EMPIRE 之付款條件為月結 30~60 天，一般供應商付款約為次月結 60~75 天。

2. 應收帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	用百分比	金 額	用百分比
GRAND	\$ 14,370	13	\$ 49,085	26
CHAMPION	-	-	321	-
	<u>\$ 14,370</u>	<u>13</u>	<u>\$ 49,406</u>	<u>26</u>

上開民國 97 年及 96 年 12 月 31 日對 GRAND 之應收帳款，係本公司轉運原料至 GRAND 再轉運至合世醫療所產生之應收帳款，售價係依雙方議定之價格，對 GRAND 之收款條件皆為次月結 120~150 天收款；而一般客戶收款約為月結 30~60 天。本公司轉運原料至 GRAND 再轉運至合世醫療之交易請詳附註五(二)5.之說明。

3. 應付帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
GRAND	\$ 9,802	12	\$ 129,746	90
EMPIRE	30,459	39	-	-
	<u>\$ 40,261</u>	<u>51</u>	<u>\$ 129,746</u>	<u>90</u>

4. 背書保證

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
GRAND	USD 1,450,000	USD 1,150,000
CHAMPION	USD 400,000	USD 300,000
RICH	USD 1,000,000	USD -
合世醫療	USD 1,000,000	USD 2,500,000
合泰醫療	USD 1,000,000	USD -

5. 轉運原料及製成品

(1)本公司提供原料透過 GRAND 轉至合世醫療電子(蘇州)有限公司加工生產製成成品後，再由本公司以三角貿易方式透過 GRAND 及 EMPIRE 向合世醫療電子(蘇州)有限公司購回，再銷售予本公司之客戶。對於前述交易，本公司於轉運原料時未認列為銷貨收入，且轉運原料價款業已自購入成品中扣除。民國 97 年及 96 年度銷售原料予 GRAND 再轉運至合世醫療電子(蘇州)有限公司生產之金額分別為 \$168,997 及 \$184,533。另，本公司民國 97 年及 96 年度轉運原料至 CHAMPION 再轉運至合泰醫療電子(蘇州)有限公司生產之金額分別為 6,071 及 2,788，而合泰醫療電子(蘇州)有限公司將其製造完成之製成品直接銷售予客戶。

(2)截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司因順流銷貨交易產生之未實現銷貨毛利 \$1,689 及 \$1,394，帳列「其他負債-其他」科目項下。

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
薪資	\$ 11,025	\$ 7,610
獎金及特支費	1,051	445
業務執行費用	<u>2,075</u>	<u>1,796</u>
	<u>\$ 14,151</u>	<u>\$ 9,851</u>

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2)獎金包含各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

上述相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

<u>財 產 名 稱</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
其他金融資產-流動	\$ 1,745	\$ -	- 履約保證金
其他金融資產-流動			
-定存質押	16,000		- 借款額度之擔保
其他金融資產-非流動	-	865	履約保證金
固定資產-土地	86,724	86,724	借款額度之擔保
-房屋及建築	38,627	39,473	借款額度之擔保

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司於民國 98 年 3 月 13 日經董事會決議擬以不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，由股東會通過後授權董事會，自股東會決議之日起一年內分次辦理。

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，便與民國 97 年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平市價

<u>97 年 12 月 31 日</u>			
<u>金 融 資 產 及 負 債</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 186,318	\$	186,318
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	175,986		175,986

96 年 12 月 31 日

<u>金融資產及負債</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>資 產</u>		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 326,490	\$ 326,490
<u>負 債</u>		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	272,344	272,344

本公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項。

(三)財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，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)，使本公司之管理階層能有效從事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。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司通常運用遠期外匯合約交易等金融商品規避外幣資產，以降低匯率波動所產生之公平價值風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險：

(1)匯率風險：

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1 元將使其公平價值上升\$4,368。

(2)利率風險：

本公司借入之之款項，部分為固定利率之負債，惟均為一年內到期，故預期不致發生重大之市場風險。

2.信用風險

(1)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。

(2)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司之短期借款，部分係屬浮動利率之債務，故市場利率浮動將使未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出\$660。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人情形：本公司及子公司無此情形。

2.為他人背書保證情形：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證限額(註1)	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	累計背書保證金		
		公司名稱	關係				以財產擔保之 背書保證金額	額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最 高限額(註2)
0	合世生醫科技(股)公司	GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	本公司之子公司	\$140,884	USD1,750,000	USD1,450,000	\$-	16.88%	\$225,414
0	合世生醫科技(股)公司	RICHLINKCO.,LTD.	"	140,884	USD1,000,000	USD1,000,000	-	11.64%	225,414
0	合世生醫科技(股)公司	CHAMPIONGRAEATLIMITED	"	140,884	USD700,000	USD400,000	-	4.66%	225,414
0	合世生醫科技(股)公司	合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	140,884	USD1,750,000	USD1,000,000	-	11.64%	225,414
0	合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	"	140,884	USD1,750,000	USD1,000,000	-	11.64%	225,414
3	RICHLINKCO.,LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	112,707	USD1,000,000	USD1,000,000	-	11.64%	140,884

註1:本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十；另各該子公司對單一企業背書保證額度，不得超過母子公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十。

註2:本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十；另各該子公司對外背書保證總額，不得超過母子公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

3.期末持有有價證券情形：

<u>持有之公司</u>	<u>有價證券種類及名稱</u>	<u>與有價證券</u>		<u>股數</u>		<u>期 末</u>		<u>備註</u>
		<u>發行人之關係</u>	<u>帳列科目</u>	<u>(仟股)</u>	<u>帳面金額</u>	<u>持股</u>	<u>市價</u>	
合世生醫科技(股)公司	股票－H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,863.5	\$70,998	100%	\$70,998	未質押 (註)
	股票－CHAMPIONGREATLIMITED	本公司之子公司	"	1,700	1,652	100%	1,652	"
	股票－GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	本公司之子公司	其他負債-其他	0.7	(32,733)	100%	(32,733)	"
H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	股票－EMPIRETREASURECORPORATION	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	0.1	(USD340,786)	100%	(USD340,786)	"
	股票－RICHLINKCO.,LTD.	本公司之孫公司	"	5,424	USD2,717,377	100%	USD2,717,377	"
RICHLINKCO.,LTD.	股票－合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD2,274,456	100%	USD2,274,456	"
	股票－合泰醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD241,845	100%	USD241,845	"

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百之二十以上：

			交易情形				交易條件與一般交易		應收(付)票據及帳款		
					佔總進(銷)	授 信	不同之情形及原因(註)			佔總應收(付)	
進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	進(銷)貨	金 額	之 比 率	期 間	單 價	授信期間	餘 額	比率	票據帳款之 備註
合世生醫科技 (股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	(銷貨)	註3	-	註4	不適用	不適用	\$ 14,370	13%	-
"	"	"	進貨	註3	-	註1	不適用	不適用	(9,802)	12%	-
合世生醫科技 (股)公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之子公司	進貨	註3	-	註1	不適用	不適用	(30,459)	(39%)	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世生醫科技(股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD16,235,271)	(53%)	註1	不適用	不適用	USD 98,387	4%	註2
"	"	"	進貨	USD 5,394,165	18%	註4	不適用	不適用	(USD2,084,824)	(30%)	註2
"	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(USD14,156,633)	(47%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD6,559,758	96%	註2
"	"	"	進貨	USD16,578,628	55%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 2,656,098)	(38%)	註2
EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世生醫科技(股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD12,410,658)	100%	月結30~60天	不適用	不適用	USD 927,218	100%	註2
"	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	進貨	USD12,750,686	100%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 2,204,645)	100%	註2
合世醫療電子(蘇州)有限公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	"	(銷貨)	(RMB116,363,167)	(57%)	次月結30~60天	不適用	不適用	RMB 8,153,365	55%	註2
"	"	"	進貨	RMB98,314,886	50%	次月結30~60天	不適用	不適用	(RMB 44,833,325)	(50%)	註2
"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	(銷貨)	(RMB87,218,649)	(43%)	次月結30~60天	不適用	不適用	RMB 15,067,865	45%	註2

註1：請詳附註五(二)1.之說明。

註2：係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

註3：請詳附註五(二)1.及5.之說明。

註4：請詳附註五(二)2.之說明。

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：

帳列應收款項之公司			應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額	
帳列應收款項之公司	交易對象	關係	款項餘額	週轉率(次)	金額	處理方式	期後收回金額	金額	金額	金額
GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	USD6,559,758	2.99	-	-	USD2,884,116	-	-	-
合世醫療電子(蘇州)有限公司	GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	聯屬公司	RMB18,153,365	3.33	-	-	RMB18,024,440	-	-	-

9.從事衍生性商品交易：本公司民國97年12月31日止無未交割之衍生性商品，於民國97年度認列之淨損失為\$401；另子公司則無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱				原始投資金額				期末持有被投資公司				本公司認列	
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期持有	上期持有	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額	本期損益	之投資損益	備註	備註	備註
合世生醫科技(股)公司	H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	西薩摩亞	一般投資	\$159,513	\$160,039	4,863.5	100	\$70,998	(\$18,913)	(\$18,913)	註		
	CHAMPIONGREATLIMITED	西薩摩亞	一般進出口	55,460	55,460	1,700	100	1,652	(19,655)	(19,655)	註		
	GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	23	23	0.7	100	(32,733)	1,489	1,489	註		
H&LINTERNATIONAL CO.,LTD.	EMPIRETREASURECORPORATION	薩摩亞	一般進出口	USD100	-	0.1	100	(USD340,786)	(USD340,886)	-	註		
			具之製造銷售										
	RICHLINKCO.,LTD.	模里西斯	一般投資	USD5,424,000	USD5,424,000	5,424	100	USD2,717,377	(USD924,514)	-	註		
RICHLINKCO.,LTD.	合益電子(深圳)有限公司	大陸深圳	測量儀器及用	-	USD120,000	-	-	-	USD654,103	-	註		
			具之製造銷售										
	合世醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用	USD5,000,000	USD5,000,000	-	100	USD2,274,456	(USD962,140)	-	註		
RICHLINKCO.,LTD.			具之製造銷售										
	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用	USD210,000	USD210,000	-	100	USD241,845	USD43,881	-	註		
			具之製造銷售										

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

子公司重大交易事項請詳附註十一、(一)1.~9.之揭露。

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸公司之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

<u>大陸被投資公司名稱</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>實收資本額</u>	<u>投資方式</u>	本期期初自	本期匯出或		本期期末自	本公司直接		期末投資	<u>截至本期止已</u>
				台灣匯出累	收回投資金額		台灣匯出累	或間接投資	本期認列	帳面價值	
				<u>積投資金額</u>	<u>匯出</u>	<u>收回</u>	<u>積投資金額</u>	<u>之持股比例</u>	<u>投資(損)益</u>		<u>匯回投資收益</u>
合益電子(深圳)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	-	(註1及 註4)	USD200,000	\$-	\$-	USD200,000	100%	USD654,103	-	\$-
合世醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD5,000,000	(註2)	USD5,000,000	-	-	USD5,000,000	100%	(USD962,140)	USD2,274,456	-
合泰醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD210,000	(註3)	USD210,000	-	-	USD210,000	100%	USD43,881	USD241,845	-

本期期末累計自台灣匯出

經濟部投審會

依經濟部投審會規

赴大陸地區投資金額

核准投資金額

定赴大陸地區投資限額

USD5,410,000

USD5,410,000

\$169,060

註1：係以現金及固定資產透過第三地區之子公司－H&LINTERNATIONALCO.,LTD.再轉投資，此案業經投審會91年4月18日經審二字第91004680號函核准。

註2：係以現金、固定資產及專利權透過第三地區之孫公司－RICHLINKCO.,LTD.再轉投資，此案分別業經投審會93年6月18日經審二字第093016365號函、94年11月9日經審二字第094031419號函、96年7月30日經審二字第09600250390號函及97年8月28日審二字第09700291940號函核准。

註3：係以現金透過第三地區之孫公司－RICHLINKCO.,LTD.再轉投資，此案業經投審會95年6月19日經審二字第09500182490號函核准。

註4：合益電子(深圳)有限公司業已於97年6月辦理解散清算完畢，並經投審會97年8月4日審二字第09700272510號函核備在案。

2.本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)1.及 3.之說明。

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)2.及 5.之說明。

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：

截至民國 97 年 12 月 31 日止，合世醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司及 RICH LINK CO., LTD 提供背書保證金額皆為美金 1,000 仟元；而合泰醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司提供背書保證金額為美金 1,000 仟元。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6)其他對當其損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(以下空白)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司主要係為醫療器材之設計、製造及買賣業務，屬單一產業類型。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

<u>地區</u>	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
美國	\$479,178	\$414,317
歐洲	402,407	562,979
其他	<u>171,402</u>	<u>165,859</u>
	<u>\$1,052,987</u>	<u>\$1,143,155</u>

(四)重要客戶資訊

收入占損益表營業收入10%以上之客戶：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
	佔銷貨收	佔銷貨收
<u>客 戶 銷 貨 金 額 入 比 例</u>	<u>銷 貨 金 額 入 比 例</u>	<u>銷 貨 金 額 入 比 例</u>
甲	\$238,345 22%	\$206,489 18%
乙	214,035 20%	- 0%
丙	137,381 13%	193,517 17%
丁	65,440 6%	134,625 12%
戊	- 0%	132,405 11%

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003811 號

合世生醫科技股份有限公司 公鑒：

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

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達合世生醫科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

合世生醫科技股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

林瑟凱

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 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 0960072936 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 七 日

合世生醫科技股份有限公司

資 產 負 債 表

民國 98 年及 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								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))	\$	82,783	16	\$	36,137	7	2100	短期借款(附註四(六))	\$	47,050	10	\$	78,035	14
1120	應收票據淨額		1	-		-	-	2120	應付票據		1,926	-		4,600	1
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		99,648	20		100,543	18	2140	應付帳款		19,845	4		33,575	6
1150	應收帳款-關係人淨額(附註五)		3,296	1		14,370	3	2150	應付帳款-關係人(附註五)		16,587	3		40,261	7
1160	其他應收款(附註四(十一))		14,697	3		16,694	3	2170	應付費用		14,588	3		16,418	3
1190	其他金融資產-流動(附註四(一)及六)		16,000	3		17,745	3	2210	其他應付款項		1,482	-		3,097	1
120X	存貨(附註四(三))		43,158	9		89,857	17	2260	預收款項		12,744	3		14,245	3
1250	預付費用(附註四(八))		4,446	1		4,424	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債						
1260	預付款項		3,858	1		6,749	1		(附註四(七))		14,000	3		-	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十一))		6,591	1		9,342	2	2280	其他流動負債		2,051	-		4,656	1
1298	其他流動資產-其他		15	-		5,948	1	21XX	流動負債合計		130,273	26		194,887	36
11XX	流動資產合計		274,493	55		301,809	56								
基金及長期股權投資(附註四(四))								2420	長期借款(附註四(七))		71,833	15		-	-
1421	採權益法之長期股權投資		71,653	14		72,650	13		其他負債						
1440	其他金融資產-非流動(附註四(一)及六)		5,000	1		-	-	2810	應計退休金負債(附註四(八))		-	-		407	-
14XX	基金及投資合計		76,653	15		72,650	13	2880	其他負債-其他(附註四(四)及五)		56,853	11		61,678	12
固定資產(附註四(五)及六)								28XX	其他負債合計		56,853	11		62,085	12
成本								2XXX	負債總計		258,959	52		256,972	48
1501	土地		86,724	17		86,724	16		股東權益						
1521	房屋及建築		43,132	9		43,132	8		股本(附註四(九))						
1531	機器設備		6,924	1		6,749	1	3110	普通股股本		350,482	70		350,482	65
1551	運輸設備		3,308	1		3,308	1		保留盈餘(累積虧損)(附註四(十))						
1561	辦公設備		3,905	1		3,835	1	3310	法定盈餘公積		-	-		39,984	7
1681	其他設備		24,145	5		24,979	5	3320	特別盈餘公積		-	-		1,951	-
15XY	成本及重估增值		168,138	34		168,727	32	3350	待彌補虧損		(124,949)	(25)		(125,525)	(23)
15X9	減：累計折舊	(	32,542	(7)	(	25,663	(5)		股東權益其他調整項目						
1670	未完工程及預付設備款		-	-		497	-	3420	累積換算調整數		14,318	3		14,875	3
15XX	固定資產淨額		135,596	27		143,561	27	3XXX	股東權益總計		239,851	48		281,767	52
無形資產									重大期後事項(附註九)						
1770	遞延退休金成本(附註四(八))		-	-		950	-								
其他資產															
1820	存出保證金		796	-		829	-								
1830	遞延費用		5,182	1		9,075	2								
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十一))		6,090	2		9,865	2								
18XX	其他資產合計		12,068	3		19,769	4								
1XXX	資產總計	\$	498,810	100	\$	538,739	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	498,810	100	\$	538,739	100

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
損益表
民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	936,780	99	\$	1,070,579	101
4170 銷貨退回	(	12)	-	(	5,596)	-
4190 銷貨折讓	(	774)	-	(	6,040)	(1)
4100 銷貨收入淨額		935,994	99		1,058,943	100
4670 維修收入		12,529	1		3,877	-
4000 營業收入合計		948,523	100		1,062,820	100
營業成本(附註四(三)(十三)及五)						
5110 銷貨成本	(	858,690)	(91)	(	955,146)	(90)
5670 維修成本	(	12,876)	(1)		-	-
5000 營業成本合計	(	871,566)	(92)	(	955,146)	(90)
5910 營業毛利		76,957	8		107,674	10
營業費用(附註四(十三))						
6100 推銷費用	(	19,492)	(2)	(	39,563)	(4)
6200 管理及總務費用	(	42,647)	(5)	(	45,469)	(4)
6300 研究發展費用	(	40,744)	(4)	(	47,307)	(4)
6000 營業費用合計	(	102,883)	(11)	(	132,339)	(12)
6900 營業淨損	(	25,926)	(3)	(	24,665)	(2)
營業外收入及利益						
7110 利息收入		106	-		704	-
7130 處分固定資產利益		164	-		246	-
7160 兌換利益		-	-		2,062	-
7480 什項收入		5,947	1		7,502	1
7100 營業外收入及利益合計		6,217	1		10,514	1
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	3,135)	-	(	2,148)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))	(	5,546)	(1)	(	37,079)	(4)
7560 兌換損失	(	4,554)	-		-	-
7880 什項支出	(	59)	-	(	9)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	13,294)	(1)	(	39,236)	(4)
7900 繼續營業單位稅前淨損	(	33,003)	(3)	(	53,387)	(5)
8110 所得稅費用(附註四(十一))	(	8,356)	(1)	(	1,141)	-
9600 本期淨損	(\$	41,359)	(4)	(\$	54,528)	(5)
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股虧損(附註四(十二))						
9750 本期淨損	(\$ 0.94)	(\$ 1.18)		(\$ 1.52)	(\$ 1.56)	
稀釋每股虧損(附註四(十二))						
9850 本期淨損	(\$ 0.94)	(\$ 1.18)		(\$ 1.52)	(\$ 1.56)	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
股東權益變動表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	保 法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 待 彌 補 虧 損	餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
97 年 度							
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 349,607	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 70,997)	\$ 5,955	\$ 326,500	
97 年 度 淨 損	-	-	-	(54,528)	-	(54,528)	
員 工 認 股 權 行 使 轉 換 普 通 股	875	-	-	-	-	875	
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	8,920	8,920	
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ 39,984</u>	<u>\$ 1,951</u>	(<u>\$ 125,525</u>)	<u>\$ 14,875</u>	<u>\$ 281,767</u>	
98 年 度							
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 350,482	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 125,525)	\$ 14,875	\$ 281,767	
98 年 度 淨 損	-	-	-	(41,359)	-	(41,359)	
法 定 盈 餘 公 積 彌 補 虧 損	-	(39,984)	-	39,984	-	-	
特 別 盈 餘 公 積 彌 補 虧 損	-	-	(1,951)	1,951	-	-	
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	(557)	(557)	
98 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 124,949</u>)	<u>\$ 14,318</u>	<u>\$ 239,851</u>	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

現金流量表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	9 8	年	度	9 7	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨損	(\$		41,359)	(\$		54,528)
調整項目						
折舊費用			8,781			9,582
各項攤提			3,959			4,291
備抵呆帳轉列收入數	(		1,352)			-
存貨呆滯及跌價(回升利益)損失	(		7,000)			9,500
依權益法認列之長期股權投資損失			5,546			37,079
遞延貸項轉列其他收入	(		3,545)	(		3,753)
處分固定資產損失			-			125
資產及負債科目之變動						
應收票據	(		1)			-
應收帳款			2,247			41,329
應收帳款-關係人			11,074			35,036
其他應收款			1,997	(		8,917)
存貨			53,699	(		35,835)
預付費用	(		22)	(		981)
預付款項			2,891	(		5,393)
遞延所得稅資產			6,526			967
其他流動資產-其他			5,933	(		5,897)
遞延退休金成本			950	(		950)
應付票據	(		2,674)	(		18,034)
應付帳款	(		13,730)			18,945
應付帳款-關係人	(		23,674)	(		89,485)
應付所得稅			-	(		23,476)
應付費用	(		1,830)	(		1,902)
其他應付款項	(		5)			1,164
預收款項	(		1,501)			5,517
其他流動負債	(		2,605)			2,395
應計退休金負債	(		407)			389
其他負債-其他			380			297
營業活動之淨現金流入(流出)			4,278	(		82,535)
<u>投資活動之現金流量</u>						
其他金融資產-流動減少(增加)數			1,745	(		17,745)
其他金融資產-非流動(增加)減少數	(		5,000)			865
長期股權投資(增加)減少-子公司	(		6,766)			526
購置固定資產	(		2,426)	(		3,361)

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	9 8 年 度	9 7 年 度
處分固定資產價款	-	265
遞延費用增加	(66)	(1,895)
存出保證金減少	33	9
投資活動之淨現金流出	(12,480)	(21,336)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(30,985)	13,401
員工行使認股權認購股款	-	875
長期借款舉借數	90,000	-
長期借款償還數	(4,167)	-
融資活動之淨現金流入	54,848	14,276
本期現金及約當現金增加(減少)	46,646	(89,595)
期初現金及約當現金餘額	36,137	125,732
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 82,783</u>	<u>\$ 36,137</u>
本期支付利息	<u>\$ 3,066</u>	<u>\$ 2,148</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 1,840</u>	<u>\$ 36,951</u>
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 816	\$ 4,892
減:期末應付設備款	-	(1,610)
加:期初應付設備款	1,610	79
本期支付現金	<u>\$ 2,426</u>	<u>\$ 3,361</u>

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
財務報表附註
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

合世生醫科技股份有限公司(原名合世股份有限公司)設立於民國85年12月，民國92年3月變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。主要營業項目為紫外線偵測器、脂肪偵測器、血糖偵測機及血壓計等醫療器材設備之設計、製造及買賣業務。本公司股票自民國93年12月24日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心市場交易。截至98年12月31日止，本公司員工人數約為95人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及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

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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.屬衍生性金融商品者，採交割日會計，於原始認列者，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。
- 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)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、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。期末存貨除就呆滯部分提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原料以重置成本為市價；在製品及製成品及商品存貨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線員工之正常產能分攤，期末存貨人工小時因各期中期間產量波動所產生之成本差異，認列為銷貨成本。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。另依行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國 88 年 4 月 21 日(88)台財證(稽)字第 01644 號函規定，透過海外子公司或孫公司銷貨尚未出售部份，仍視為本公司存貨。

(六)採權益法之長期股權投資

- 1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價並按季編製合併報表。
- 2.自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失，若對投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

- 3.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(七)固定資產

- 1.固定資產係以成本為入帳基礎，對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。重大增添及改良支出列為資本支出，列入固定資產；經常性維護或修理支出則列為當期費用。
- 2.折舊之提列係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 50 年外，餘為 2~5 年。

(八)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

(九)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)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，列為當其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。
- 4.當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。

(十一)股份基礎給付-員工獎酬

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。

(十二)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。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十三)收入及成本

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。

(十四)每股盈餘

- 1.每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
- 2.發行員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。

(十五)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。

(十六)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

(一)存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日營

業成本及存貨相關之營業損失分別增加\$7,471及減少\$1,746，並使本期虧損增加\$4,294，每股虧損增加\$0.12。

(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

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
零用金	\$ 180	\$ 248
活期存款	87,410	36,437
支票存款	193	1,197
定期存款	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
	103,783	53,882
減：轉列「其他金融資產-流動」	(16,000)	(17,745)
轉列「其他金融資產-非流動」	<u>(5,000)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 82,783</u>	<u>\$ 36,137</u>

(二)應收帳款淨額

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收帳款	\$ 110,648	\$ 112,895
減：備抵呆帳	<u>(11,000)</u>	<u>(12,352)</u>
	<u>\$ 99,648</u>	<u>\$ 100,543</u>

(三)存貨

	<u>98年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵呆滯及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原物料	\$ 14,240	(\$ 7,654)	\$ 6,586
半成品	6,795	(4,609)	2,186
在製品	856	(6)	850
製成品	2,798	(1,803)	995
商 品	<u>33,469</u>	<u>(928)</u>	<u>32,541</u>
合計	<u>\$ 58,158</u>	<u>(\$ 15,000)</u>	<u>\$ 43,158</u>

97年12月31日			
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 31,269	(\$ 7,700)	\$ 23,569
半成品	15,129	(10,241)	4,888
在製品	6,065	(288)	5,777
製成品	3,167	(2,796)	371
商 品	56,227	(975)	55,252
合計	<u>\$ 111,857</u>	<u>(\$ 22,000)</u>	<u>\$ 89,857</u>

當期認列之存貨相關費損：

	9 8 年 度	9 7 年 度
已出售存貨成本	\$ 856,945	\$ 940,360
呆滯及跌價(回升利益)損失	(7,000)	9,500
存貨報廢損失	8,717	5,312
存貨盤虧(盈)	28	(26)
	<u>\$ 858,690</u>	<u>\$ 955,146</u>

因本期出清及報廢庫存，使帳列存貨餘額減少，因而產生回升利益。

(四)採權益法之長期股權投資

被投資公司	評價 方式	98年12月31日		97年12月31日	
		金額	比例(%)	金額	比例(%)
H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	權益法	\$70,400	100.00	\$70,998	100.00
CHAMPIONGREATLIMITED	權益法	1,253	100.00	1,652	100.00
GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	權益法	(31,073)	100.00	(32,733)	100.00
		40,580		39,917	
加：轉列「其他負債－其他」		<u>31,073</u>		<u>32,733</u>	
		<u>\$71,653</u>		<u>\$72,650</u>	

- 1.民國 98 年及 97 度長期投資採權益法評價認列之投資損失分別為\$5,546 及\$37,079，係依該等被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價認列。
- 2.本公司因有意圖繼續支持 GRAND TECHNOLOGY CORPORATION，故截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日長期股權投資貸餘數已帳列「其他負債－其他」項下。
- 3.截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因固定資產及專利權作價長

期股權投資產生之未實現利益分別為\$23,711及\$27,256，帳列「其他負債-其他」科目項下。

4.上述子公司均業已列入本公司合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表。

(五)固定資產-累計折舊

	98年12月31日	97年12月31日
房屋及建築	\$ 5,350	\$ 4,505
機器設備	4,396	3,259
運輸設備	2,230	1,678
辦公設備	3,542	3,218
其他設備	17,024	13,003
	<u>\$ 32,542</u>	<u>\$ 25,663</u>

(六)短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
擔保銀行借款	\$ 25,000	\$ -
無擔保銀行借款	15,000	28,000
信用狀借款	7,050	50,035
	\$ 47,050	\$ 78,035
利率區間	1.50%~1.93%	2.00%~3.50%

(七)長期借款

借款性質	還款方式	98年12月31日	97年12月31日
擔保借款	民國103年7月15日前分期攤還	\$ 33,250	\$ -
"	民國108年7月29日前分期攤還	38,333	-
"	民國103年7月15日前分期攤還	14,250	-
		85,833	-
	減：一年內到期部分（	14,000)	-
		\$ 71,833	\$ -
利率區間		1.57%~2.5%	-

(八)退休金

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。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 退休基金提撥狀況表如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(5,480)	(9,229)
累積給付義務	(5,480)	(9,229)
未來薪資增加之影響數	(2,533)	(4,254)
預計給付義務	(8,013)	(13,483)
退休基金資產公平價值	<u>9,344</u>	<u>8,822</u>
提撥狀況	1,331	(4,661)
未認列過渡性淨給付義務	-	1,292
未認列退休金損失	201	3,912
補列之應計退休金負債	<u>-</u>	(950)
預付退休金(應計退休金負債)	<u>\$ 1,532</u>	<u>(\$ 407)</u>
遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>\$ 950</u>

(2) 精算假設

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
折現率	2.25%	2.50%
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	2.00%	2.50%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
服務成本	\$ 111	\$ 102
利息成本	337	375
退休基金資產預期報酬	(228)	(210)
未認列退休金損失攤銷	122	3
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	1,043	153
縮減或清償利益	(1,912)	(516)
當期淨退休金利益(帳列「什項收入」)	<u>(\$ 527)</u>	<u>(\$ 93)</u>

- 3.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，適用於本國籍之員工。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，每月按不低於薪資之 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\$3,336 及 \$3,661。

(九)股 本

- 1.截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額皆為\$500,000，其中保留供發行員工認股權證金額皆為\$33,000，每股面額均為新台幣 10 元，發行及流通在外股數皆為 35,048 仟股。
- 2.截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，本公司當年度因員工行使認股權憑證而發行之普通股分計 0 仟股及 88 仟股，業已辦妥變更登記。
- 3.本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東會決議擬以不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，惟截至民國 99 年 4 月 27 日止，尚未進行募集。

(十)保留盈餘/累積虧損

- 1.依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分配如下：
 - (1)員工紅利 1%~10%。
 - (2)董事及監察人酬勞 1%~3%。
 - (3)其餘視營運需要保留適當數額後分派股東紅利。

本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，

追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依章程規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素，擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部分至多為 80%。

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 98 年 6 月 10 日經股東會通過，以法定盈餘公積\$39,984 及特別盈餘公積\$1,951 彌補虧損。

4.本公司民國 97 年及 96 年度均為累積虧損，無盈餘可供分派，故無須估列員工紅利及董監酬勞。民國 98 年度虧損撥補案，截至民國 99 年 4 月 27 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之虧損撥補、員工紅利及董監酬勞情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十一)所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
應收退稅款	(\$ 11)	(\$ 13,302)
預付所得稅	11	13,302
遞延所得稅資產淨變動數	1,578	967
稅法修正之所得稅影響數	3,365	-
以前年度所得稅低估數	1,830	174
當期暫時性差異當期稅率 與實現年度稅率差異影響數	<u>1,583</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 8,356</u>	<u>\$ 1,141</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 8,356	\$ 1,141
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 8,356</u>	<u>\$ 1,141</u>

2. 遞延所得稅資產科目餘額如下：

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>
流動項目：				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 2,069	\$ 414	\$ 1,898	\$ 475
未實現兌換損(益)	1,820	364 (	1,718) (	430)
存貨呆滯損失	15,000	3,000	22,000	5,500
呆帳費用	12,525	2,505	10,540	2,635
其 他	1,542	<u>308</u>	4,649	<u>1,162</u>
		<u>\$ 6,591</u>		<u>\$ 9,342</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 195,498	\$ 39,100	\$ 189,952	\$ 47,488
虧損扣抵	42,352	8,471	12,412	3,103
其他	23,667	<u>4,733</u>	27,048	<u>6,762</u>
		52,304		57,353
備抵評價		<u>(46,214)</u>		<u>(47,488)</u>
		<u>\$ 6,090</u>		<u>\$ 9,865</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 41,328</u>	<u>\$ 39,499</u>
	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

4.本公司未分配盈餘均為民國 87 年度以後發生。

5.截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數/預估數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
97	申報數	\$ 1,356	\$ 1,356	107
98	預估數	7,115	7,115	108
		<u>\$ 8,471</u>	<u>\$ 8,471</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 96 年度。

7.本公司經奉准依「促進產業升級條例」之規定，分別自民國 92 年、民國 93 年及民國 96 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為電子血壓計、電子聽診器及血糖計。

(十二)普通股每股虧損(單位：新台幣元)

	98	年	度		
	加 權 平 均				
金	額	流 通 在 外 每	股	虧	損
稅	前 稅	後 股 數 (仟 股)	稅	前 稅	後
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期虧損	(\$ 33,003)	(\$ 41,359)	35,048	(\$ 0.94)	(\$ 1.18)

	97 年		度	
	加 權 平 均			
金 額 流 通 在 外 每 股 虧 損				
稅 前 稅 後	股 數 (仟 股)		稅 前	稅 後
基本每股虧損				
屬於普通股股東				
之本期虧損	(\$ 53,387)	(\$ 54,528)	35,021	(\$ 1.52) (\$ 1.56)

本公司發行之員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國 98 年及 97 年度之稀釋每股虧損計算。

(十三)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 16,752	\$ 58,420	\$ 75,172
薪資費用	13,696	49,578	63,274
勞健保費用	1,370	3,612	4,982
退休金費用	922	2,414	3,336
其他用人費用	764	2,816	3,580
折舊費用	6,104	2,677	8,781
攤銷費用	-	3,959	3,959

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 23,452	\$ 60,749	\$ 84,201
薪資費用	19,738	51,652	71,390
勞健保費用	1,614	3,624	5,238
退休金費用	1,036	2,532	3,568
其他用人費用	1,064	2,941	4,005
折舊費用	6,474	3,108	9,582
攤銷費用	284	4,007	4,291

(十四)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	給與數量		合約期間	既得條件	本期實際估計未來	
	給與日(仟股)				離職率	離職率
員工認股權計畫	92.12.29	700	6年	2年之服務	6.90%	0.00%
"	95.12.28	648	6年	2年之服務	17.50%	0.00%
"	96.08.08	752	6年	2年之服務	18.57%	0.00%

2.上述認股選擇權計畫之詳細資訊如下：

	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	加權平均		加權平均	
	數量	行使價格	數量	行使價格
<u>認股選擇權</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>
期初流通在外	1,360	\$33.53	1,516	\$32.01
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-	(88)	10
本期失效	(313)	31.56	(68)	30
期末流通在外	<u>1,047</u>	34.13	<u>1,360</u>	33.53
期末可行使之認股選擇權	<u>733</u>	30.80	<u>373</u>	21

3.截至民國 98 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格區間及加權平均剩餘合約期間資訊如下：

<u>期末流通在外之認股選擇權</u>			<u>期末可行使之認股選擇權</u>		
行使價格	加權平均	加權平均	行使價格	加權平均	加權平均
之範圍	數量	預期剩餘	行使價格	數量	行使價格
<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>存續期限</u>	<u>(新台幣元)</u>	<u>(仟股)</u>	<u>(新台幣元)</u>
\$22.5~\$45.0	1,047	3.31年	34.13	733	30.80

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」適用日前採內含價值法而未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨損及每股虧損資訊如下：

		<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
本期虧損	報表認列之虧損	(\$ 41,359)	(\$ 54,528)
	擬制虧損	(43,330)	(60,279)
基本每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	(1.18)	(1.56)
	擬制每股虧損(元)	(1.24)	(1.72)
完全稀釋每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	(1.18)	(1.56)
	擬制每股虧損(元)	(1.24)	(1.72)

民國 97 年 1 月 1 日前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協 之 類	議 型 給 與 日	股 價	履 約 價 格	預 期 波 動 率	預 期 續 期 間	存 預 期 股 利	無 風 險 利 率	每 單 位 公 平 價 值
員工認股權計畫	95.12.28	22	22.50	41.09%	4.375年	0.00%	2.03%	7.8
"	96.8.8	44.5	45.00	58.38%	4.375年	0.00%	2.58%	21.6

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
H&L INTERNATIONAL CO., LTD. (H&L Int'l)	本公司之子公司
CHAMPION GREAT LIMITED (CHAMPION)	本公司之子公司
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION(GRAND)	本公司之子公司
合益電子(深圳)有限公司(合益)	本公司之孫公司(97年6月辦理解散清算完畢)
RICH LINK CO., LTD.	本公司之孫公司
EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之孫公司(係於97年5月1日成立)
合世醫療電子(蘇州)有限公司(合世醫療)	本公司之曾孫公司
合泰醫療電子(蘇州)有限公司(合泰醫療)	本公司之曾孫公司
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

	98	年	度	97	年	度
	佔進貨淨		佔進貨淨			
	金	額	額百分比	金	額	額百分比
GRAND	\$	73,378	9	\$	343,790	36
EMPIRE		618,542	79		401,624	42
	\$	691,920	88	\$	745,414	78

本公司向 GRAND 及 EMPIRE 之成品進貨，價格係按雙方議定之價格辦理，對 GRAND 及 EMPIRE 之付款條件為月結 30～60 天，一般供應商付款約為次月結 60～75 天。

2. 應收帳款

	98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		
	估該科目			估該科目		
	金	額	用百分比	金	額	用百分比
GRAND	\$	1,609	2	\$	14,370	13
CHAMPION		1,687	2		-	-
	\$	3,296	4	\$	14,370	13

上開民國 98 年及 97 年 12 月 31 日對 GRAND 及 CHAMPION 之應收帳款，係本公司出售原料予 GRAND 及 CHAMPION 再銷售予合世醫療及合泰醫療所產生之應收帳款，售價係依雙方議定之價格，對 GRAND 及 CHAMPION 之收款條件皆為次月結 120~150 天收款；而一般客戶收款約為月結 30~60 天。本公司出售原料予 GRAND 及 CHAMPION 再出售予合世醫療及合泰醫療之交易請詳附註五(二)5.之說明。

3. 應付帳款

	98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		
	估該科目			估該科目		
	金	額	百分比	金	額	百分比
GRAND	\$	3,927	10	\$	9,802	12
EMPIRE		12,660	33		30,459	39
	\$	16,587	43	\$	40,261	51

4. 背書保證

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
GRAND	USD	1,450,000	USD	1,450,000
CHAMPION	USD	400,000	USD	400,000
RICH	USD	1,700,000	USD	1,000,000
合世醫療	USD	-	USD	1,000,000
合泰醫療	USD	1,000,000	USD	1,000,000

5. 其他

(1)本公司民國 98 年及 97 年度出售原料予 GRAND 再出售予合世醫療生產製成產品，合世醫療將其製造完成之製成品由本公司透過 GRAND 及 EMPIRE 買回，再銷售予本公司之客戶。對於前述交易業已將相關原物料之銷貨收入及營業成本予以沖轉，故銷售原料之金額及營業成本未計入本公司之進銷貨，民國 98 年及 97 年度此部份金額為\$86,845 及

\$168,997。另，本公司民國 98 年及 97 年度出售原料予 CHAMPION 再出售予合泰醫療生產之金額分別為\$4,583 及\$6,071，而合泰醫療將其製造完成之製成品直接銷售與客戶。

(2)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因順流銷貨交易產生之未實現銷貨毛利\$2,069 及\$1,689，帳列「其他負債-其他」科目項下。

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
薪資	\$ 9,205	\$ 11,025
獎金及特支費	514	1,051
業務執行費用	<u>2,036</u>	<u>2,075</u>
	<u>\$ 11,755</u>	<u>\$ 14,151</u>

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2)獎金包含各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

上述相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

<u>財 產 名 稱</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
其他金融資產-流動			
-活期存款	\$ -	\$ 1,745	履約保證金
其他金融資產-流動			
-定存質押	16,000	16,000	背書保證額度之擔保
其他金融資產-非流動			
-活期存款	5,000	-	長期借款履約保證金
固定資產-土地	86,724	86,724	長、短借款額度之擔保
-房屋及建築	37,782	38,627	長、短借款額度之擔保

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國 98 年 12 月 10 日經董事會決議發行國內第一次有擔保可轉換公司債，發行總額計\$100,000，於民國 99 年 1 月 26 日經金融監督管理委員會申報生效，並於民國 99 年 2 月 8 日收足價款。

(二)本公司於民國 99 年 3 月 17 日經董事會決議出售台北縣中和市健康段之部份土地及建物，以充實營運資金。實際處份金額由董事會授權董事長全權處理。

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，便與民國 98 年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平市價

<u>金融資產及負債</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 222,221	\$ 222,221	\$ 186,318	\$ 186,318
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	101,478	101,478	175,986	175,986
長期借款(含一年內到期之長期借款)	85,833	85,833	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

1.公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債：

短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款項。

2.長期借款係採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(三)財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事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。本公司

市場風險管理目標，係經適當考量慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司通常運用遠期外匯交易之衍生性金融商品，規避已認列之外幣資產或負債或預期高度很有可能發生之預期交易，以降低匯率波動所產生之現金流量公平價值風險。並隨時監測匯率波動，設置停損點，以降低匯率風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險：

(1)匯率風險

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1 元將使其公平價值上升\$3,863。

(2)利率風險

本公司從事之長、短期借款，係屬浮動利率之金融商品，預期不致發生重大之市場風險。

(3)價格風險

本公司從事之外匯選擇權之市場風險主要係來自商品價格變化之風險，每項契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

(1)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。

(2)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

(3)本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，係信用卓越之金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，故預期不致產生重大之信用風險。

2.信用風險

3.流動性風險

(1)本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(2)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司選擇權交易已全數交割，故無流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，皆為浮動利率之債務，故市場利率浮動將使未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出 \$1,329。

5.衍生性金融商品-選擇權及遠期外匯交易

(1)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，衍生性金融商品已全數結清。

(2)本公司於民國 98 年及 97 年度當期損益金額為認列淨利益(損失)分別為 \$28 及(\$401)，帳列「兌換損益」項下。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人情形：

												對個別對象 資金貸與			
貸出資金之貸		與往來本		期期	末利	率資	金業務往來有短期融通資	提列備抵擔保品	資金貸與總限額						
編號	公	司對	象	科目	最高餘額	餘額	區間	貸與性質	金額	金必要之原因	呆帳金額	名稱	價	限額(註1)	(註2)
															值
0	合世生醫科技	GRANDTECHNOL	無	\$(註3)	\$(註3)	-	註3	\$-	註3	無	無	無	95,940	119,926	
	(股)公司	CORPORATION	(註3)												

註1：本公司對單一企業貸與資金限額，其與本公司有業務往來者，以不超過最近年度業務往來金額之百分之三十，或最近三個月業務往來金額之百分之一百二十孰高者，且不得超過本公司淨值之百分之四十為限；其因董事會認有短期融通資金之必要者，不得超過本公司淨值之百分之三十；其與本公司直接及間接持有表決權股份百分之一百之公司間，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註2：本公司資金貸與他人之限額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限，惟因董事會認有短期融通資金之必要，而將資金貸與他人之累計金額，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註3：民國98年3月13日董事會議通過資金貸與GRANDTECHNOLOGYCORPORATION之資金USD1,500,000，供其營運周轉之需求，並配合法令於董事會議日二日內公告申報，惟僅經董事會通過，資金尚未貸出。

2.為他人背書保證情形：

累計背書保證金

		<u>被 背 書 保 證</u>		<u>對單一企業背書本期最高期末背書以財產擔保之額佔最近期財務背書保證最</u>							
		<u>對</u>									
<u>編</u>				<u>關</u>							
<u>號</u>	<u>背書保證者公司名稱</u>	<u>公 司 名 稱</u>	<u>稱 係</u>	<u>保證限額 (註1)</u>	<u>背書保證餘額</u>	<u>保 證 餘 額</u>	<u>背書保證金額</u>	<u>報表淨值之比率</u>	<u>高限額(註2)</u>		
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	\$ 119,926	USD 1,450,000	USD 1,450,000	\$ -	19.34%	\$191,881		
0	合世生醫科技(股)公司	RICH LINK CO., LTD.	"	119,926	USD 1,700,000	USD 1,700,000	-	22.67%	191,881		
0	合世生醫科技(股)公司	CHAMPION GREAT LIMITED	"	119,926	USD 400,000	USD 400,000	-	5.33%	191,881		
0	合世生醫科技(股)公司	合世醫療電子（蘇州）有限公司	本公司之曾孫公司	119,926	USD 1,000,000	-	-	0.00%	191,881		
0	合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	"	119,926	USD 1,000,000	USD 1,000,000	-	13.34%	191,881		
3	RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子（蘇州）有限公司	聯屬公司	95,940	USD 1,700,000	USD 1,700,000	-	22.67%	119,926		

註1:本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十；另各該子公司對單一企業背書保證額度，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十。

註2:本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十；另各該子公司對外背書保證總額，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

3.期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券			期 末		備註	
		發行人之關係	帳列科目	股數 (仟股)	帳面金額	持股 比例		市價
合世生醫科技(股)公司	股票－H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,068	\$70,400	100%	\$70,400	未質押(註)
	股票－CHAMPIONGREATLIMITED	本公司之子公司	"	1,700	1,253	100%	1,253	"
	股票－GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	本公司之子公司	其他負債-其他	0.7	(31,073)	100%	(31,073)	"
H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	股票－EMPIRETREASURECORPORATION	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	0.1	(USD921,663)	100%	(USD921,663)	"
	股票－RICHLINKCO.,LTD.	本公司之孫公司	"	5,629	USD3,143,634	100%	USD3,143,634	"
RICHLINKCO.,LTD.	股票－合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD2,495,614	100%	USD2,495,614	"
	股票－合泰醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD247,038	100%	USD247,038	"

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百之二十以上：

			交易情形				交易條件與一般交易		應收(付)票據及帳款		
			進(銷)貨	金額	進銷之比率	授 信 期 間	不同之情形及原因(註)			佔總應收(付)票據帳款之比率	備註
進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	進(銷)貨	金 額	之比率	期 間	單 價	期 間	餘 額		
合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	(銷貨)	註5	-	註4	不適用	不適用	\$ 1,609	2%	註5
"	"	"	進貨	註3	-	註1	不適用	不適用	(3,927)	(10%)	-
合世生醫科技(股)公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之子公司	進貨	註3	-	註1	不適用	不適用	(12,660)	(33%)	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世生醫科技(股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD 2,220,767)	(24%)	註1	不適用	不適用	USD 122,556	8%	註2
"	"	"	進貨	USD 2,635,102	29%	次月結120~150天	不適用	不適用	(USD 883,127)	(32%)	註2
"	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(USD 7,004,272)	(76%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD 1,379,196	92%	註2
"	"	"	進貨	USD 2,206,236	24%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 555,048)	(20%)	註2
EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世生醫科技(股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD 21,252,930)	(100%)	月結30~60天	不適用	不適用	USD 395,148	100%	註2
"	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	進貨	USD 21,832,096	100%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 3,954,918)	(100%)	註2
合世醫療電子(蘇州)有限公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	"	(銷貨)	(USD 2,206,236)	(9%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD 555,048	12%	註2
"	"	"	進貨	USD 7,004,272	44%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 1,379,196)	(25%)	註2
"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	(銷貨)	(USD 21,832,096)	(91%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD 3,954,918	88%	註2

註1：請詳附註五(二)1.之說明。

註2：係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

註3：請詳附註五(二)1.及3.之說明。

註4：請詳附註五(二)2.之說明。

註5：應收帳款係依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項	
			款項餘額	週轉率(次)	金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額
合世醫療電子(蘇州)有限公司	EMPIRETREASURE CORPORATION	聯屬公司	USD3,954,918	7.09	-	-	USD3,954,918	-

9.從事衍生性商品交易：本公司從事衍生性金融商品交易請詳附註十(四)之說明；另子公司則無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數(仟股)	比率(%)	期末持有 帳面金額	被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註
				本期持有	上期持有						
合世生醫科技(股)公司	H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	西薩摩亞	一般投資	\$166,279	\$159,513	5,068	100%	\$70,400	(\$5,551)	(\$5,551)	註
	CHAMPIONGREATLIMITED	西薩摩亞	一般進出口	55,460	55,460	1,700	100%	1,253	(364)	(364)	註
	GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	23	23	0.7	100%	(31,073)	369	369	註
	EMPIRETREASURECORPORATION	薩摩亞	一般進出口	USD100	USD100	0.1	100%	(USD921,663)	USD222,578		註
H&LINTERNATIONAL CO.,LTD.			具之製造銷售								
	RICHLINKCO.,LTD.	模里西斯	一般投資	USD5,629,000	USD5,424,000	5,629	100%	USD3,143,634	(USD580,878)		註
RICHLINKCO.,LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用	USD5,000,000	USD5,000,000	-	100%	USD2,495,614	USD222,341		註
			具之製造銷售								
	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用	USD210,000	USD210,000	-	100%	USD247,038	USD5,331		註
			具之製造銷售								

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。
子公司重大交易事項請詳附註十一、(一)1.~9.之揭露。

(三)大陸投資資訊

- 1.投資大陸公司之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

大陸被投資		投資		本期期初自本期匯出或本期期末自本公司直接		台灣匯出累		收回投資金額		台灣匯出累		或間接投資本期認列期末投資截至本期止已	
公司名稱	主要營業項目	實收資本額	方式	積投資金額	匯出	收回	積投資金額	之持股比例	投資(損)益	帳面價值	匯回投資收益	投資(損)益	帳面價值
合益電子(深圳)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	-	(註1及 註4)	USD200,000	\$-	\$-	USD200,000	100%	\$-	\$-	\$-		
合世醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD5,000,000	(註2)	USD5,000,000	-	-	USD5,000,000	100%	USD222,341	USD2,495,614	-		
合泰醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD210,000	(註3)	USD210,000	-	-	USD210,000	100%	USD5,331	USD247,038	-		

本期期末累計自台灣匯出	赴大陸地區投資金額	核准投資金額	定赴大陸地區投資限額
USD5,410,000	USD5,410,000		\$143,911

註1：係以現金及固定資產透過第三地區之子公司－H&LINTERNATIONALCO.,LTD.再轉投資，此案業經投審會91年4月18日經審二字第91004680號函核准。

註2：係以現金、固定資產及專利權透過第三地區之孫公司－RICHLINKCO.,LTD.再轉投資，此案分別業經投審會93年6月18日經審二字第093016365號函、

94年11月9日經審二字第094031419號函、96年7月30日經審二字第09600250390號函及97年8月28日審二字第09700291940號函核准。

註3：係以現金透過第三地區之孫公司－RICHLINKCO.,LTD.再轉投資，此案業經投審會95年6月19日經審二字第09500182490號函核准。

註4：合益電子(深圳)有限公司業已於97年6月辦理解散清算完畢，並經投審會97年8月4日審二字第09700272510號函核備在案。

2.本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)1.及 3.之說明。

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)2.及 5.之說明。

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：

截至民國 98 年 12 月 31 日止，合世醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司透過 RICH LINK CO., LTD 提供背書保證金額為美金 1,700 仟元；而合泰醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司提供背書保證金額為美金 1,000 仟元。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6)其他對當其損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(以下空白)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司主要係為醫療器材之設計、製造及買賣業務，屬單一產業類型。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

地 區	9 8 年 度	9 7 年 度
美 國	\$ 479,620	\$ 479,178
歐 洲	353,485	402,407
其 他	104,709	171,402
	<u>\$ 937,814</u>	<u>\$ 1,052,987</u>

(四)重要客戶資訊

收入占損益表營業收入10%以上之客戶：

客 戶	9 8 年 度		9 7 年 度	
	銷 貨 金 額	佔 銷 貨 收 入 比 例	銷 貨 金 額	佔 銷 貨 收 入 比 例
甲	\$ 258,505	27%	\$ 238,345	22%
乙	218,997	23%	214,035	20%
丙	75,665	8%	137,381	13%

會計師查核報告

(99)財審報字第 10001150 號

合世生醫科技股份有限公司 公鑒：

合世生醫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之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

除第三段所述者外，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。

如財務報表附註四(五)所述，合世生醫科技股份有限公司民國九十九年六月三十日採權益法評價之長期股權投資 93,830 仟元、其他負債-其他 26,980 仟元、累積換算調整數貸餘 15,055 仟元，及其民國九十九年上半年度採權益法認列之投資利益 25,533 仟元，暨附註十一揭露有關被投資公司相關資訊，係依各該被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表為依據。

依本會計師之意見，除第三段所述採權益法評價之被投資公司民國九十九年上半年度財務報表倘經會計師查核，則可能有所調整之影響外，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達合世生醫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之經營成果與現金流量。

合世生醫科技股份有限公司已編製民國九十九年及九十八年上半年度合併財務報表，並經本會計師出具標準式無保留之核閱報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

吳郁隆

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 二 十 四 日

合世生醫科技股份有限公司

資產負債表

民國99年及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				
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))	\$	76,974	11	\$	33,541	7	2100	短期借款(附註四(七))	\$	48,923	7	\$	169,423	32		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(九))		1,017	-		-	-	2120	應付票據		578	-		1,387	-		
1120	應收票據淨額		-	-		158	-	2140	應付帳款		20,969	3		23,970	5		
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		200,437	29		106,524	20	2150	應付帳款-關係人(附註五)		102,498	15		-	-		
1150	應收帳款-關係人淨額(附註五)		21,357	3		6,181	1	2170	應付費用		15,576	3		13,543	3		
1160	其他應收款(附註四(十四))		1,228	-		16,134	3	2210	其他應付款項		1,588	-		2,811	-		
1180	其他應收款-關係人(附註五)		-	-		6,435	1	2260	預收款項		15,396	2		14,142	3		
1190	其他金融資產-流動(附註四(一)及六)		16,000	2		16,000	3	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(八))		10,000	2		-	-		
120X	存貨(附註四(三))		52,441	8		57,227	11	2280	其他流動負債		1,868	-		1,830	-		
1260	預付款項(附註五)		6,513	1		68,534	13	21XX	流動負債合計		217,396	32		227,106	43		
1275	待出售非流動資產(附註四(四)及六)		44,324	7		-	-	2410	應付公司債(附註四(九))		77,626	11		-	-		
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十四))		5,125	1		8,642	2	2420	長期借款(附註四(八))		32,500	5		-	-		
1298	其他流動資產-其他		20	-		-	-	24XX	長期負債合計		110,126	16		-	-		
11XX	流動資產合計		425,436	62		319,376	61	其他負債									
基金及投資								2810	應計退休金負債(附註四(十))		-	-		408	-		
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五))		93,830	13		52,008	10	2880	其他負債-其他(附註四(五)及五)		49,524	7		63,366	12		
1440	其他金融資產-非流動(附註四(一)及六)		68,179	10		-	-	28XX	其他負債合計		49,524	7		63,774	12		
14XX	基金及投資合計		162,009	23		52,008	10	2XXX	負債總計		377,046	55		290,880	55		
固定資產(附註四(六)及六)								股東權益									
成本								股本(附註四(十一))									
1501	土地		55,324	8		86,724	16	3110	普通股股本		356,282	52		350,482	67		
1521	房屋及建築		28,458	4		43,132	8	3130	債券換股權利證書(附註四(九)(十一))		5,200	1		-	-		
1531	機器設備		6,785	1		6,749	1	資本公積(附註四(九)(十二))									
1551	運輸設備		3,308	1		3,308	1	3213	轉換公司債溢價		5,011	1		-	-		
1561	辦公設備		2,495	-		3,835	1	3272	認股權		4,659	-		-	-		
1681	其他設備		24,145	4		23,648	5	累積虧損(附註四(十三))									
15XY	成本及重估增值		120,515	18		167,396	32	3350	待彌補虧損	(	75,698)	(	11)	(	131,111)	(	25)
15X9	減：累計折舊	(	33,065)	(	5)	(	28,387)	(	6)	股東權益其他調整項目							
1670	未完工程及預付設備款		-	-		497	-	3420	累積換算調整數		15,055	2		15,835	3		
15XX	固定資產淨額		87,450	13		139,506	26	3XXX	股東權益總計		310,509	45		235,206	45		
無形資產																	
1770	遞延退休金成本(附註四(十))		-	-		950	-										
17XX	無形資產合計		-	-		950	-										
其他資產																	
1820	存出保證金		754	-		789	-										
1830	遞延費用		4,363	1		7,030	2										
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十四))		7,543	1		6,427	1										
18XX	其他資產合計		12,660	2		14,246	3										
1XXX	資產總計	\$	687,555	100	\$	526,086	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	687,555	100	\$	526,086	100		

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、吳郁隆會計師民國九十九年八月二十四日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

損益表

民國99年及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	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	597,633	100	\$	440,371	97		
4170 銷貨退回	(	4)	-	(	12)	-		
4190 銷貨折讓	(	1,388)	-	(	-	-		
4100 銷貨收入淨額		596,241	100		440,359	97		
4670 維修收入		5	-		11,995	3		
4000 營業收入合計		596,246	100		452,354	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(三)(十六)及五)	(	523,442)	(88)	(	398,439)	(88)		
營業毛利淨額		72,804	12		53,915	12		
營業費用(附註四(十六))								
6100 推銷費用	(	7,307)	(1)	(	22,814)	(5)		
6200 管理及總務費用	(	24,353)	(4)	(	23,545)	(5)		
6300 研究發展費用	(	21,271)	(4)	(	20,179)	(5)		
6000 營業費用合計	(	52,931)	(9)	(	66,538)	(15)		
6900 營業淨利(損)		19,873	3	(	12,623)	(3)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		55	-		77	-		
7310 金融資產評價利益		1,074	-		-	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		25,533	4		-	-		
7130 處分固定資產利益		-	-		82	-		
7160 兌換利益		2,923	1		-	-		
7480 什項收入		1,812	-		3,511	1		
7100 營業外收入及利益合計		31,397	5		3,670	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	2,004)	-	(	1,806)	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))		-	-	(	29,542)	(7)		
7530 處分固定資產損失	(	1)	-		-	-		
7560 兌換損失		-	-	(	1,253)	-		
7880 什項支出	(	1)	-		-	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	2,006)	-	(	32,601)	(7)		
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		49,264	8	(	41,554)	(9)		
8110 所得稅費用(附註四(十四))	(	13)	-	(	5,967)	(2)		
9600 本期淨利(損)	\$	49,251	8	(\$	47,521)	(11)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後			
基本每股盈餘(虧損)(附註四(十五))								
9750 本期淨利(損)	\$	1.40	\$	1.40	(\$	1.19)	(\$	1.36)
稀釋每股盈餘(虧損)(附註四(十五))								
9850 本期淨利(損)	\$	1.20	\$	1.20	(\$	1.19)	(\$	1.36)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱姿、吳郁隆會計師民國九十九年八月二十四日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
股東權益變動表
民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積	保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)			累 積 換 算 調	
	普 通 股 股 本	債 券 換 股 權 利 證 書	轉 換 公 司 債 溢 價		認 股 權		法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損	整 數	合 計
<u>98 年 上 半 年 度</u>											
98年1月1日餘額	\$ 350,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 125,525)	\$ 14,875	\$ 281,767	
98年上半年度淨損	-	-	-	-	-	-	-	(47,521)	-	(47,521)	
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	(39,984)	-	39,984	-	-	
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	(1,951)	1,951	-	-	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	960	960	
98年6月30日餘額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 131,111)</u>	<u>\$ 15,835</u>	<u>\$ 235,206</u>	
<u>99 年 上 半 年 度</u>											
99年1月1日餘額	\$ 350,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 124,949)	\$ 14,318	\$ 239,851	
發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權	-	-	-	4,659	-	-	-	-	-	4,659	
公司債轉換普通股	5,800	5,200	5,011	-	-	-	-	-	-	16,011	
99年上半年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	49,251	-	49,251	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	737	737	
99年6月30日餘額	<u>\$ 356,282</u>	<u>\$ 5,200</u>	<u>\$ 5,011</u>	<u>\$ 4,659</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 75,698)</u>	<u>\$ 15,055</u>	<u>\$ 310,509</u>		

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、吳郁隆會計師民國九十九年八月二十四日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司
現金流量表
民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元
99 年 上 半 年 度 98 年 上 半 年 度

營業活動之現金流量

本期淨利(損)	\$	49,251	(\$	47,521)
調整項目				
金融資產評價利益	(	1,074)		-
折舊費用		3,787		4,626
各項攤提		874		2,111
呆帳提列(迴轉)數		3,015	(	1,352)
存貨呆滯及跌價回升利益	(	1,000)	(	1,000)
依權益法認列長期股權投資(利益)損失	(	25,533)		29,542
處分固定資產損失		28		-
遞延貸項攤銷轉列其他收入	(	1,717)	(	1,772)
應付公司債折價攤銷		972		-
資產及負債科目之變動				
應收票據		1	(	158)
應收帳款	(	103,804)	(	4,629)
應收帳款-關係人	(	18,061)		8,189
其他應收款		13,469		560
其他應收款關係人		-	(	6,435)
存貨	(	8,283)		33,630
預付費用		1,330		2,419
預付款項		460	(	59,780)
遞延所得稅資產		13		4,138
其他流動資產-其他	(	4)		5,948
應付票據	(	1,348)	(	3,213)
應付帳款		1,124	(	9,605)
應付帳款-關係人		85,911	(	40,261)
應付費用		988	(	2,875)
其他應付款項		106	(	286)
預收款項		2,652	(	103)
其他流動負債	(	183)	(	2,826)
應計退休金負債		-		1
其他負債-其他	(	1,518)		3,896
營業活動之淨現金流入(流出)		<u>1,456</u>		<u>(86,756)</u>

(續次頁)

合世生醫科技股份有限公司
現金流量表
民國99年及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>
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動減少	\$ -	\$ 1,745
長期股權投資增加-子公司	-	(6,766)
其他金融資產-非流動增加	(63,179)	-
購置固定資產	-	(2,181)
處分固定資產價款	7	-
遞延費用增加	(55)	(66)
存出保證金減少	42	40
投資活動之淨現金流出	(63,185)	(7,228)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	1,873	91,388
發行公司債價款及發行成本	97,380	-
長期借款償還數	(43,333)	-
融資活動之淨現金流入	55,920	91,388
本期現金及約當現金減少	(5,809)	(2,596)
期初現金及約當現金餘額	82,783	36,137
期末現金及約當現金餘額	\$ 76,974	\$ 33,541
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 1,101	\$ 1,704
本期支付所得稅	\$ 6	\$ 1,837
<u>僅有部分現金支出之投資</u>		
購置固定資產	\$ -	\$ 571
減:期末應付設備款	-	-
加:期初應付設備款	-	1,610
本期支付現金	\$ -	\$ 2,181
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
可轉換公司債轉換成普通股(含轉換溢價)	\$ 16,011	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱姿、吳郁隆會計師民國九十九年八月二十四日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司

財務報表附註

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

合世生醫科技股份有限公司(原名合世股份有限公司)設立於民國 85 年 12 月，民國 92 年 3 月變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。主要營業項目為紫外線偵測器、脂肪偵測器、血糖偵測機及血壓計等醫療器材設備之設計、製造及買賣業務。本公司股票於民國 93 年 12 月 24 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心市場交易。截至民國 99 年 6 月 30 日止，本公司員工人數約為 105 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及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

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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.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。
- 2.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權及不具股權性質之轉換權，請詳附註二、(十)之說明。

(四)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、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。固定製造費用按生產線員工之正常產能分攤，期末存貨人工小時因各期中期間產量波動所產生之成本差異，認列為銷貨成本。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。另依行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國 88 年 4 月 21 日(88)台財證(稽)字第 01644 號函規定，透過海外子公司或孫公司銷貨尚未出售部分，仍視為本公司存貨。

(六)待出售非流動資產

係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之非流動資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量。

(七)採權益法之長期股權投資

- 1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價並按季編製合併報表。
- 2.自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
- 3.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八)固定資產

- 1.固定資產係以成本為入帳基礎，對於購建資產達到可使用狀態前相關利息

支出並予以資本化。重大增添及改良支出列為資本支出，列入固定資產；經常性維護或修理支出則列為當期費用。

2.折舊之提列係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提。主要固定資產耐用年限除房屋及建築為 50 年外，餘為 2～5 年。

(九)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

(十)應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權及買回權之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

- 1.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- 2.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。
- 3.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- 4.發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- 5.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債。

(十一)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。

(十二)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。
- 4.當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。

(十三)股份基礎給付-員工獎酬

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。

(十四)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。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十五)收入及成本

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。

(十六)每股盈餘

- 1.每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金

增資則依據該增資股之流通期間計算。

- 2.發行員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。
- 3.發行轉換公司債時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。

(十七)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。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

存 貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國 98 年上半年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現 金

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
零用金	\$ 215	\$ 394
活期存款	144,832	32,958
支票存款	106	189
定期存款	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
	161,153	49,541
減：轉列「其他金融資產-流動」	(16,000)	(16,000)
減：轉列「其他金融資產-非流動」	<u>(68,179)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 76,974</u>	<u>\$ 33,541</u>

(二)應收帳款淨額

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應收帳款	\$ 214,453	\$ 117,524
減：備抵呆帳	(14,016)	(11,000)
	<u>\$ 200,437</u>	<u>\$ 106,524</u>

(三)存 貨

	<u>9 9 年 6 月 3 0 日</u>		
	備 抵 呆 滯		
	成	本 及 跌 價 損 失	帳 面 價 值
原物料	\$ 14,130	(\$ 6,661)	\$ 7,469
半成品	5,444	(4,989)	455
在製品	5,347	(428)	4,919
製成品	1,968	(1,408)	560
商 品	<u>39,552</u>	<u>(514)</u>	<u>39,038</u>
合計	<u>\$ 66,441</u>	<u>(\$ 14,000)</u>	<u>\$ 52,441</u>

	<u>9 8 年 6 月 3 0 日</u>		
	備 抵 呆 滯		
	成	本 及 跌 價 損 失	帳 面 價 值
原物料	\$ 23,138	(\$ 8,265)	\$ 14,873
半成品	11,885	(9,423)	2,462
在製品	6,356	(34)	6,322
製成品	2,227	(2,191)	36
商 品	<u>34,621</u>	<u>(1,087)</u>	<u>33,534</u>
合計	<u>\$ 78,227</u>	<u>(\$ 21,000)</u>	<u>\$ 57,227</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>99年上半年度</u>	<u>98年上半年度</u>
已出售存貨成本	\$ 520,175	\$ 395,604
呆滯及跌價回升利益	(1,000)	(1,000)
存貨報廢損失	1,190	2,566
存貨盤(盈)虧	3	15
未攤銷固定製造費用	<u>3,074</u>	<u>1,254</u>
	<u>\$ 523,442</u>	<u>\$ 398,439</u>

因本期報廢庫存，使帳列存貨餘額減少，因而產生回升利益。

(四)待出售非流動資產

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
土地	\$ 31,400	\$ -
房屋及建築	<u>12,924</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 44,324</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 99 年 3 月 17 日經董事會通過出售非流動資產之計畫，故將該土地及房屋建築依帳面價值重分類至待出售非流動資產項下，並依財務會計準則公報第三十八號規定評估其淨公平價值高於帳面價值。

(五)採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>評價方式</u>	<u>99年6月30日</u>		<u>98年6月30日</u>	
		<u>金額</u>	<u>持股比率(%)</u>	<u>金額</u>	<u>持股比率(%)</u>
H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	權益法	\$ 92,585	100.00	\$ 50,470	100.00
CHAMPION GREAT LIMITED	權益法	1,245	100.00	1,538	100.00
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	權益法	(26,980)	100.00	(33,907)	100.00
		66,850		18,101	
加：轉列「其他負債－其他」		<u>26,980</u>		<u>33,907</u>	
		<u>\$ 93,830</u>		<u>\$ 52,008</u>	

- 1.民國 99 年及 98 年上半年度長期投資採權益法評價認列之投資收益，係依該被投資公司同期間自編未經會計師查核之財務報表評價認列。
- 2.本公司因有意圖繼續支持 GRAND TECHNOLOGY CORPORATION，故民國 99 年及 98 年 6 月 30 日長期股權投資貸餘數已帳列「其他負債-其他」科目項下。
- 3.截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司因固定資產及專利權作價長期投資股權投資產生之未實現利益分別為\$21,994 及\$25,484，帳列「其他負債-其他」科目項下。
- 4.上列子公司均業已列入本公司合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表。

(六)固定資產-累計折舊

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
房屋及建築	\$ 3,951	\$ 4,927
機器設備	4,864	3,826
運輸設備	2,506	1,954
辦公設備	2,207	3,432
其他設備	<u>19,537</u>	<u>14,248</u>
	<u>\$ 33,065</u>	<u>\$ 28,387</u>

(七)短期借款

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
信用狀借款	\$ 24,923	\$ 19,423
擔保借款	15,000	95,000
無擔保借款	<u>9,000</u>	<u>55,000</u>
	<u>\$ 48,923</u>	<u>\$ 169,423</u>
利率區間	<u>1.31%~1.7%</u>	<u>1.50%~2.17%</u>

(八)長期借款

<u>借款性質</u>	<u>還款方式</u>	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
擔保借款	民國103年7月15日前分期攤還	\$ 29,750	\$ -
"	民國103年7月15日前分期攤還	12,750	-
		42,500	-
減：一年內到期部分		(10,000)	-
		<u>\$ 32,500</u>	<u>\$ -</u>
利率區間		<u>2.5%</u>	<u>-</u>

(九)應付公司債

<u>項目</u>	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應付有擔保可轉換公司債	\$ 83,500	\$ -
減：應付公司債折價	(5,874)	-
合計	<u>\$ 77,626</u>	<u>\$ -</u>

1.本公司於民國 98 年 12 月 10 日經董事會決議發行國內有擔保轉換公司債，該發行條件如下：

(1)本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計\$100,000，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 99 年 2 月 8 日至 102 年 2 月 8 日。本轉換公司債於民國 99 年 2 月 10 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

(2)擔保情形：委任中國信託商業銀行股份有限公司為保證銀行。

(3)轉換期間：發行後滿一個月之翌日起至到期日前 10 日止。

(4)轉換價格及其調整：本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。本公司於民國 99 年 2 月 8 日發行時之轉換價格為新台幣 15 元。

(5)買回權：

A.本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在櫃臺買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。

B.本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額百分之十時，本公司得依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

(6)賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年(民國 101 年 2 月 8 日)之日為債券持有人賣回基準日，要求本公司以債券面額加計 1.0025%之利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回。

(7)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

(8)依本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法之規定，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

2.截至民國 99 年 6 月 30 日，本轉換公司債面額計\$16,500 已轉換為普通股 1,100 仟股，惟其中 520 仟股尚未辦理變更登記，請詳附註四、(十一)之說明。本公司因前述公司債轉換交易而產生「資本公積-轉換公司債溢價」之金額為\$5,011。

3.本公司於發行可換轉公司債時，依據財務會計準則公報第 36 號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$5,580。民國 99 年第二季因持有人行使公司債轉換權，依轉換股數沖銷「資本公積－認股權」計\$921，截至民國 99 年 6 月 30 日止，帳列「資本公積－認股權」餘額計\$4,659。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第 34 號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產(負債)」，截至民國 99 年 6 月 30 日止其淨額為\$1,017。經分離後主契約債務之有效利率為 2.8045%。

(十)退 休 金

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 年度上半年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$169 及 \$237，撥存於台灣銀行信託部勞工退休準備金專戶餘額則分別為\$9,606 及 \$9,058。

- 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，適用於本國籍之員工。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，每月按不低於薪資之 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\$1,540 及\$1,694。

(十一)股本

- 1.截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司額定資本額皆為 \$500,000(內含員工認股權憑證金額 \$33,000 及可轉換公司債 \$100,000)，每股面額均為新台幣 10 元，發行及流通在外股數分別為 36,148 股及 35,048 仟股。
- 2.截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日，本公司當年度因可轉換公司債轉換股本而發行之普通股分別為 1,100 仟股及 0 仟股；另部分轉換公司債之股數 520 仟股因尚未訂定增資基準日，故表列「債券換股權利證書」。
- 3.本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東會決議擬以不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，惟自股東會決議日起一年內，因未執行而自動失效。

(十二)資本公積

- 1.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。
- 2.有關資本公積－認股權請詳附註四、(九)之說明。

(十三)累積虧損

- 1.依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分配如下：
 - (1)員工紅利 1%~10%。
 - (2)董事監察人酬勞 1%~3%。
 - (3)其餘視營運需要保留適當數額後分派股東紅利。

本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依章程規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東

紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素，擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部份至多為 80%。

- 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 98 年 6 月 10 日經股東會通過，以法定盈餘公積\$39,984 及特別盈餘公積\$1,951 彌補虧損。
- 4.本公司民國 98 年及 97 年度均為累積虧損，故決議不分配，亦無須估列員工紅利及董監酬勞。有關董事會通過擬議及股東會決議之虧損撥補及員工紅利及董監酬勞情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十四)所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款：

	99年上半年度	98年上半年度
應收退稅款	(\$ 6)	(\$ 8)
預付所得稅	6	8
遞延所得稅資產淨變動數	(367)	773
稅法修正之所得稅影響數	380	3,365
以前年度所得稅低估數	-	1,829
所得稅費用	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 5,967</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 13	\$ 5,967
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	-
所得稅費用	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 5,967</u>

2. 遞延所得稅資產科目餘額及明細如下：

	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
流動項目：				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 569	\$ 97	\$ 3,975	\$ 994
未實現兌換損失	(1,462)	(248)	2,340	585
存貨呆滯損失	14,000	2,380	21,000	4,200
呆帳費用	15,541	2,642	12,525	2,505
其 他	1,498	254	1,761	358
		<u>\$ 5,125</u>		<u>\$ 8,642</u>

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 169,965	\$ 28,894	\$ 219,494	\$ 43,899
虧損扣抵	22,396	3,807	6,780	1,356
其 他	21,977	<u>3,736</u>	25,358	<u>5,071</u>
		36,437		50,326
減：備抵評價		<u>(28,894)</u>		<u>(43,899)</u>
		<u>\$ 7,543</u>		<u>\$ 6,427</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 41,328</u>	<u>\$ 41,328</u>
	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

4. 本公司未分配盈餘均為民國 87 年度以後發生。

5. 截至民國99年6月30日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
97	核定數	\$ 1,356	\$ -	107
98	申報數	<u>6,027</u>	<u>3,807</u>	108
		<u>\$ 7,383</u>	<u>\$ 3,807</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 97 年度。

7. 本公司經奉准依「促進產業升級條例」之規定，分別自民國 92 年、民國 93 年度及民國 96 年度起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為電子血壓計、電子聽診器及血糖計。

(十五)普通股每股盈餘(虧損)

	<u>9 9 年 上 半 年 度</u>				
	加 權 平 均 每 股 盈 餘				
	<u>金 額 流 通 在 外 (單位：新台幣元)</u>				
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東之本期盈餘	\$49,264	\$49,251	35,187	<u>\$1.40</u>	<u>\$1.40</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>					
具稀釋作用之潛在普通 股之影響					
可轉換公司債	(137)	(114)	5,856		
屬於普通股股東之本期純益 加潛在普通股之影響	<u>\$49,127</u>	<u>\$49,137</u>	<u>41,043</u>	<u>\$1.20</u>	<u>\$1.20</u>

	<u>9 8 年 上 半 年 度</u>				
	加 權 平 均 每 股 虧 損				
	<u>金 額 流 通 在 外 (單位：新台幣元)</u>				
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
<u>基本每股虧損</u>					
屬於普通股股東之本期虧損	<u>(\$41,554)</u>	<u>(\$47,521)</u>	<u>35,048</u>	<u>(\$1.19)</u>	<u>(\$1.36)</u>

本公司發行之員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稀釋每股虧損計算。

(十六)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下:

功能別 性質別	99 年 上 半 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 6,461	\$ 30,240	\$ 36,701
薪資費用	5,323	25,641	30,964
勞健保費用	552	1,846	2,398
退休金費用	369	1,340	1,709
其他用人費用	217	1,413	1,630
折舊費用	2,665	1,122	3,787
攤銷費用	-	874	874

功能別 性質別	98 年 上 半 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 9,514	\$ 26,492	\$ 36,006
薪資費用	7,867	21,829	29,696
勞健保費用	705	1,839	2,544
退休金費用	529	1,402	1,931
其他用人費用	413	1,422	1,835
折舊費用	3,206	1,420	4,626
攤銷費用	-	2,111	2,111

(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：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>	<u>本期實際 離職率</u>	<u>估計未來 離職率</u>
員工認股權 計畫	95.12.28	648	6年	2年之服務	1.96%	0.00%
"	96.8.8	752	6年	2年之服務	3.39%	0.00%

2.上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	<u>99年上半年度</u>		<u>98年上半年度</u>	
	加權平均		加權平均	
	履約價格		履約價格	
	<u>認股權數量</u>	<u>(元)</u>	<u>認股權數量</u>	<u>(元)</u>
年初流通在外	1,047	\$ 34.13	1,360	33.53
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期失效	(31)	34.84	(162)	36.25
期末流通在外	<u>1,016</u>	34.10	<u>1,198</u>	33.19
期末可行使之認股選擇權	<u>711</u>	30.80	<u>341</u>	20.85

3.截至民國 99 年 6 月 30 日止，流通在外之認股權，履約價格區間及加權平均剩餘合約期間資訊如下：

行使價格 之 範 圍 (新台幣元)	<u>期末流通在外之認股選擇權</u>			<u>期末可行使之認股選擇權</u>	
	加權平均		加權平均 行使價格	加權平均	
	數量	預期剩餘 存續期限		數量	行使價格
			(新台幣元)		(新台幣元)
\$22.5~45.0	1,016	2.81年	\$ 34.10	711	\$ 30.80

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」適用日前採內含價值法而未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨損及每股虧損資訊如下：

		<u>99年</u>	<u>98年</u>
		<u>上半年度</u>	<u>上半年度</u>
本期盈餘(虧損)	報表認列之盈餘(虧損)	\$49,251	(\$47,521)
	擬制盈餘(虧損)	48,717	(48,645)
基本每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	1.40	(1.36)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	1.38	(1.39)
完全稀釋每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	1.20	(1.36)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	1.19	(1.39)

民國 97 年 1 月 1 日前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協 之 類 型	議 給 與 日	股 價	履 約 價	預 期 波 動 率	預 期 續 期 間	存 預 期 股 利	無 風 險 利 率	每 單 位 公 平 價 值
員工認股權計畫	95.12.28	22.00	22.50	41.09%	2.875年	0.00%	2.03%	7.8
"	96.8.8	44.50	45.00	58.38%	3.375年	0.00%	2.58%	21.6

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
H&L INTERNATIONAL CO., LTD. (H&L Int'l)	本公司之子公司
CHAMPION GREAT LIMITED (CHAMPION)	本公司之子公司
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION(GRAND)	本公司之子公司
RICH LINK CO., LTD.	本公司之孫公司
EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之孫公司
合世醫療電子(蘇州)有限公司(合世醫療)	本公司之曾孫公司
合泰醫療電子(蘇州)有限公司(合泰醫療)	本公司之曾孫公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

	99年上半年度		98年上半年度	
	金 額	佔進貨淨 額百分比	金 額	佔進貨淨 額百分比
EMPIRE	\$ 408,350	79	\$ 279,878	79
GRAND	44,823	9	34,144	10
	<u>\$ 453,173</u>	<u>88</u>	<u>\$ 314,022</u>	<u>89</u>

本公司向 GRAND 及 EMPIRE 之成品進貨，價格係按雙方議定之價格辦理，其部份原料由本公司轉運，相關說明詳附註五(二)6.之說明；對 GRAND 及 EMPIRE 之付款條件為月結 30~60 天，一般供應商付款約為次月結 60~75 天。

2. 應收帳款

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	佔該科目		佔該科目	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
GRAND	\$ 18,162	9	\$ 12,616	10
CHAMPION	3,195	2	-	-
減:轉列其他應收款	-	-	(6,435)	-
	<u>\$ 21,357</u>	<u>11</u>	<u>\$ 6,181</u>	<u>10</u>

(1)上開民國 99 年及 98 年 6 月 30 日對 GRAND 及 CHAMPION 之應收帳款，係本公司轉運原料至 GRAND 及 CHAMPION 再轉運至合世醫療所產生之應收帳款，售價係依雙方議定之價格，對 GRAND 及 CHAMPION 之收款條件皆為次月結 120~150 天收款；而一般客戶收款約為月結 30~60 天。本公司轉運原料至 GRAND 再轉運至合世醫療之交易請詳附註五(二)6.之說明。

(2)本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 93 年 7 月 9 日 (93)基秘字第 167 號函之規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，其帳齡分布情形如下：

	<u>99年6月30日</u>				
	<u>0~180天</u>	<u>180~240天</u>	<u>240~300天</u>	<u>300~360天</u>	<u>合計</u>
GRAND	\$ 18,162	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,162
CHAMPION	3,195	-	-	-	3,195
	<u>\$ 21,357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,357</u>
	<u>98年6月30日</u>				
	<u>0~180天</u>	<u>180~240天</u>	<u>240~300天</u>	<u>300~360天</u>	<u>合計</u>
GRAND	<u>\$ 6,181</u>	<u>\$ 6,435</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,616</u>

3. 預付貨款

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	估該科目		估該科目	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
GRAND	\$ -	-	\$ 33,968	51
EMPIRE	-	-	28,750	43
CHAMPION	-	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 62,718</u>	<u>94</u>

4. 應付帳款

	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	估該科目		估該科目	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
EMPIRE	\$ 94,566	77	\$ -	-
GRAND	7,932	6	-	-
合 計	<u>\$ 102,498</u>	<u>83</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

5. 背書保證

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
GRAND	USD300,000	USD1,450,000
CHAMPION	USD-	USD400,000
RICH LINK CO.,LTD	USD1,060,000	USD1,700,000
合泰醫療	USD1,000,000	USD1,000,000

6. 其 他

- (1) 本公司民國 99 年及 98 年上半年度轉運原料至 GRAND 再轉運至合世醫療生產之金額分別為 \$57,652 及 \$40,093。而合世醫療將其製造完成之製成品透過 GRAND 及 EMPIRE 轉運回本公司。對於前述交易，本公司於轉運原料時未認列為銷貨收入，且轉運原料價款業已自購入成品中扣除。另，本公司民國 99 年及 98 年上半年度出售原料予 CHAMPION 再出售予合泰醫療生產之金額分別為 \$3,125 及 \$916，而合泰醫療將其製造完成之製成品直接銷售與客戶。

(2)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司因順流銷貨交易產生之未實現銷貨毛利分別為\$550及\$3,975，帳列「其他負債-其他」科目項下。

六、抵(質)押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

<u>財 產 名 稱</u>	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
其他金融資產-流動-質押定存	\$ 16,000	\$ 16,000	背書保證額度之擔保
其他金融資產-非流動			
-活期存款	63,929		- 公司債及綜合額度之擔保
-活期存款	4,250		- 長期借款及綜合額度之擔保
			保
固定資產-土地	55,323	86,724	長短期借款額度之擔保
-房屋及建築	24,507	38,205	長短期借款額度之擔保
待出售非流動資產	44,324		- 長短期借款額度之擔保

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

<u>金融資產及負債</u>	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$384,929	\$384,929	\$185,762	\$185,762
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	190,132	190,132	211,134	211,134
應付公司債	77,626	77,626	-	-
長期借款(含一年內到期之長期借款)	42,500	42,500	-	-
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產				
嵌入轉換公司債之衍生性商品	1,017	1,017	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

- 1.短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款項。
- 2.可轉換公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。
- 3.長期借款(含一年內到期之長期借款)係採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(二)金融商品重大損益及權益項目資訊

- 1.本公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$1,074 及\$0。
- 2.本公司民國 99 年及 98 年上半年度非公平價值變動列入損益之金融負債，其利息費用總額分別為\$972 及\$0。

(三)利率風險部位資訊

本公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為\$169,049 及\$169,423。

(四)財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，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)，使本公司之管理階層能有效從事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。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司通常運用遠期外匯合約交易等金融商品規避外幣資產，以降低匯率波動所產生之公平價值風險。

匯率風險

本公司通常運用遠期外匯交易之衍生性金融商品，規避已認列之外幣資產負債或預期高度很有可能發生之預期交易，以降低匯率波動所產生之現金流量公平價值風險。並隨時監測匯率波動，設置停損點，以降低匯率風險。

信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，以降低信用風險。

(五)重大財務風險資訊

1.市場風險：

(1)匯率風險：

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1 元將使其公平價值上升\$158。

(2)利率風險：

本公司從事之長、短期借款，係屬浮動利率之金融商品，預期不致發生重大之市場風險。

本公司發行之債務類商品係屬嵌入轉換權，贖回權及賣回權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

2.信用風險

- (1)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。
- (2)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

- (1)本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。
- (2)本公司之營運資金足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，皆為浮動利率之債務，故市場利率浮動將使未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出 \$914。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司自編未經會計師查核之財務報表評價及揭露。

1.資金貸與他人情形：

<u>貸出資金之 編號</u>	<u>貸與 對象</u>	<u>往來 科目</u>	<u>本期 最高餘額</u>	<u>期末 餘額</u>	<u>利率 區間</u>	<u>資金 貸與性質</u>	<u>業務往來 金額</u>	<u>有短期融通資 金必要之原因</u>	<u>提列備抵 呆帳金額</u>	<u>擔保品</u>		<u>對個別對象 資金貸與 總限額</u>	
										<u>名稱</u>	<u>價值</u>	<u>資金貸與 限額(註一)</u>	<u>(註二)</u>
0	合世生醫科技 (股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION (註三)	無	USD 0	USD 0	- 註三	\$	- 註三	無	無	無	124,204	155,255

註一：本公司對單一企業貸與資金限額，其與本公司有業務往來者，以不超過最近年度業務往來金額之百分之三十，或最近三個月業務往來金額之百分之一百二十孰高者，且不得超過本公司淨值之百分之四十為限；其因董事會認為短期融通資金之必要者，不得超過本公司淨值之百分之三十；其與本公司直接及間接持有表決權股份百分之一百之公司間，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註二：本公司資金貸與他人之限額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限，惟因董事會認為短期融通資金之必要，而將資金貸與他人之累計金額，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註三：民國98年3月13日董事會議通過資金貸與GRAND TECHNOLOGY CORPORATION之資金USD1,500,000，供其營運周轉之需求，並配合法令於董事會議日二日內公告申報，惟僅經董事會通過，資金尚未貸出。惟公司業已於民國99年3月17日經董事會通過撤銷該資金貸與案。

2.為他人背書保證情形：

				累計背書保證金					
編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書 保證限額(註1)	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最 高限額(註2)
0	合世生醫科技(股)公司	GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	本公司之子公司	\$155,255	USD1,450,000	USD300,000	\$-	3.17%	\$248,407
0	合世生醫科技(股)公司	CHAMPIONGREATLIMITED	本公司之子公司	155,255	USD400,000	-	-	0.00%	248,407
0	合世生醫科技(股)公司	RICHLINKCO.,LTD.	"	155,255	USD1,700,000	USD1,060,000	-	11.20%	248,407
0	合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	"	155,255	USD1,000,000	USD1,000,000	-	10.57%	248,407
3	RICHLINKCO.,LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	124,204	USD1,700,000	USD1,060,000	-	11.20%	155,255

註1:本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十；另各該子公司對單一企業背書保證額度，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十。

註2:本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十；另各該子公司對外背書保證總額，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

3.期末持有有價證券情形：

		與 有 價 證 券			期				未
持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	備 註	
合世生醫科技(股)公司	股票－H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期 股權投資	5,068	\$92,585	100%	\$92,585	未質押(註)	
	股票－CHAMPIONGREATLIMITED	本公司之子公司	"	1,700	1,245	100%	1,245	"	
	股票－GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	本公司之子公司	其他負債-其他	0.7	(26,980)	100%	(26,980)	"	
H&LINTERNATIONALCO ,LTD.	EMPIRETREASURECORPORATION	本公司之孫公司	採權益法之長期 股權投資	0.1	(USD753,364)	100%	(USD753,364)	"	
	股票－RICHLINKCO.,LTD.	本公司之孫公司	"	5,629	USD3,624,680	100%	USD3,624,680	"	
RICHLINKCO.,LTD.	股票－合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD2,784,664	100%	USD2,784,664	"	
	股票－合泰醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD443,526	100%	USD443,526	"	

註：上述被投資公司之相關資訊，係依該公司自編未經會計師查核之財務報表評價。

- 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：本公司及子公司無此情形。
- 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：本公司及子公司無此情形。
- 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：本公司及子公司無此情形。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

<u>進(銷)貨之公司</u>	<u>交易對象</u>	<u>關係</u>	<u>進(銷)貨</u>	<u>金額</u>	<u>交易情形</u>	<u>授信期間</u>	<u>交易條件與一般交易</u>		<u>應收(付)票據及帳款</u>		<u>備註</u>
					<u>佔總進(銷)之比率</u>		<u>不同之情形及原因(註)</u>		<u>餘額</u>	<u>佔總應收(付)票據帳款之比率</u>	
合世生醫科技(股)公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之子公司	進貨	註1	-	註1	不適用	不適用	\$-	0.00%	-
EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世生醫科技(股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD14,561,693)	(100%)	註1	不適用	不適用	USD2,936,841	100.00%	-
"	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	進貨	USD14,393,379	100%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD7,044,500)	(100%)	註2
GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	"	(銷貨)	(USD5,107,281)	(78%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD3,094,373	93.00%	註2
合世醫療電子(蘇州)有限公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	(銷貨)	(USD14,393,379)	(92%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD7,044,500	31.00%	註2
"	GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	"	進貨	USD5,107,281	36%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD3,094,373)	(91%)	註2

註1：請詳附註五(二)1.之說明。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依該公司自結未經會計師查核之財務報表評價。

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：

<u>帳列應收款項之公司</u>	<u>交易對象</u>	<u>關係</u>	<u>應收關係人款項餘額</u>	<u>週轉率(次)</u>	<u>逾期應收關係人款項</u>		<u>應收關係人款項</u>	
					<u>金額</u>	<u>處理方式</u>	<u>期後收回金額</u>	<u>提列備抵呆帳金額</u>
GRANDTECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	USD3,094,373	2.28	-	-	USD952,953	-
合世醫療電子(蘇州)有限公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	聯屬公司	USD7,044,500	1.95	-	-	USD4,050,928	-

9.從事衍生性商品交易：本公司及子公司無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數(仟股)	期末持有		被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益		備註
				本期持有	上期持有		比率 (%)	帳面金額				
合世生醫科技(股)公司	H&LINTERNATIONALCO.,LTD.	西薩摩亞	一般投資	\$166,279	\$166,279	5,068	100	\$92,585	\$21,153	\$21,153		註
	CHAMPIONGREATLIMITED	西薩摩亞	一般進出口	55,460	55,460	1,700	100	1,245	(8)	(8)		註
	GRANDTECHNOLOGYCORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	23	23	0.7	100	(26,980)	4,388	4,388		註
H&LINTERNATIONAL CO.,LTD.	EMPIRETREASURECORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	USD100	USD100	0.1	100	(USD753,364)	USD168,298	-		註
			具之製造銷售									
	RICHLINKCO.,LTD.	模里西斯	一般投資	USD5,629,000	USD5,429,000	5,629	100	USD3,624,680	USD464,128	-		註
RICHLINKCO.,LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用 具之製造銷售	USD5,000,000	USD5,000,000	-	100	USD2,784,664	USD270,522	-		註
			具之製造銷售									
	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用 具之製造銷售	USD210,000	USD210,000	-	100	USD443,526	USD193,577	-		註
			具之製造銷售									

註：上述被投資公司之相關資訊，係依該公司自結未經會計師查核財務報表之評價。

子公司重大交易事項請詳附註十一、(一)1.~9.之揭露。

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸公司之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

<u>大陸被投資公司名稱</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>實收資本額</u>	<u>投資方式</u>	本期期初自		本期匯出或		本期期末自		本公司直接		<u>期 末 投 資</u>	<u>截至本期止已</u>
				<u>台灣匯出累</u>	<u>積投資金額</u>	<u>匯出</u>	<u>收回</u>	<u>台灣匯出累</u>	<u>積投資金額</u>	<u>或間接投資</u>	<u>本期認列</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>匯回投資收益</u>
合益電子(深圳)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	-	(註1及 註4)	USD 200,000		\$ -	\$ -	USD 200,000	100%		\$ -	\$ -	\$ -
合世醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD 5,000,000	(註2)	USD 5,000,000		-	-	USD 5,000,000	100%		USD 270,522	USD 2,784,664	-
合泰醫療電子(蘇州)有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD 210,000	(註3)	USD 210,000		-	-	USD 210,000	100%		USD 193,577	USD 443,526	-

本期期末累計自台灣匯出	經濟部投審會	依經濟部投審會規
<u>赴大陸地區投資金額</u>	<u>核准投資金額</u>	<u>定赴大陸地區投資限額</u>
USD 5,410,000	USD 5,410,000	\$ 186,305

註1：係以現金及固定資產透過第三地區之子公司－H&L INTERNATIONAL CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會91年4月18日經審二字第91004680號函核准。

註2：係以現金、固定資產及專利權透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案分別業經投審會93年6月18日經審二字第093016365號函、94年11月9日經審二字第094031419號函、96年7月30日經審二字第09600250390號函及97年8月28日審二字第09700291940號函核准。

註3：係以現金透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會95年6月19日經審二字第09500182490號函核准。

註4：合益電子(深圳)有限公司業已於97年6月辦理解散清算完畢，並經投審會97年8月4日審二字第09700272510號函核備在案。

2.本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)1、3及4.之說明。

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請詳附註五(二)2.及6.之說明。

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：

截至民國98年6月30日止，合世醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司透過 RICH LINK CO., LTD 提供背書保證金額為美金 1,060 仟元；而合泰醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司提供背書保證金額為美金 1,000 仟元。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：請詳附註十一(一)1.說明。

(6)其他對當其損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

十二、部門別財務資訊

不適用。

(以下空白)

合世生醫科技股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度(自民國九十八年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：合世生醫科技股份有限公司

負責人：楊 國 和

中華民國九十九年四月二十七日

會計師查核報告

(99)財審報字第 09004055 號

合世生醫科技股份有限公司 公鑒：

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

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達合世生醫科技股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

林瑟凱

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 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 0960072936 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 七 日

合世生醫科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國98年及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								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))	\$	104,725	14	\$	77,935	8	2100	短期借款(附註四(七))	\$	122,140	16	\$	243,969	26
1120	應收票據淨額		1	-		-	-	2120	應付票據		1,926	-		4,600	-
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		114,512	15		115,432	12	2140	應付帳款		199,024	27		312,317	33
1160	其他應收款(附註四(十三))		15,390	2		28,890	3	2170	應付費用(附註四(八))		31,451	4		42,044	5
1190	其他金融資產-流動(附註四(一)及六)		16,936	2		20,639	2	2210	其他應付款項		5,170	1		6,183	1
120X	存貨(附註四(三))		94,393	13		229,426	25	2260	預收款項		13,075	2		13,191	1
1250	預付費用(附註四(十))		5,563	1		5,956	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債						
1260	預付款項		3,858	1		6,748	1		(附註四(九))		33,548	5		-	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十三))		6,591	1		9,342	1	2280	其他流動負債		2,091	-		4,667	1
1298	其他流動資產-其他(附註四(四))		7,946	1		44,638	5	21XX	流動負債合計		408,425	55		626,971	67
11XX	流動資產合計		369,915	50		539,006	58								
1440	其他金融資產-非流動(附註四(一)及六)		17,776	2		-	-	2430	長期負債						
固定資產(附註六)								2420	長期借款(附註四(九))		97,149	13		22,995	3
成本								其他負債							
1501	土地		86,724	12		86,724	9	2810	應計退休金負債(附註四(十))		-	-		407	-
1521	房屋及建築		129,585	17		131,829	14	2820	存入保證金		281	-		288	-
1531	機器設備		50,312	7		51,264	6	28XX	其他負債合計		281	-		695	-
1551	運輸設備		4,531	-		4,562	1	2XXX	負債總計		505,855	68		650,661	70
1561	辦公設備		13,663	2		13,805	1		股東權益						
1681	其他設備		72,961	10		64,002	7		股本(附註四(十一))						
15XY	成本及重估增值		357,776	48		352,186	38		普通股股本		350,482	47		350,482	38
15X9	減：累計折舊(附註四(五))	(	97,148)	(13)	(	73,074)	(8)	3110	保留盈餘(累積虧損)(附註四(十二))						
1670	未完工程及預付設備款		467	-		2,535	-		法定盈餘公積		-	-		39,984	4
15XX	固定資產淨額		261,095	35		281,647	30	3310	特別盈餘公積		-	-		1,951	-
無形資產								3320	待彌補虧損	(	124,949)	(17)	(	125,525)	(14)
1770	遞延退休金成本(附註四(十))		-	-		950	-	3350	股東權益其他調整項目						
1780	其他無形資產(附註六)		27,177	4		28,503	3		累積換算調整數		14,318	2		14,875	2
17XX	無形資產合計		27,177	4		29,453	3	3420	股東權益總計		239,851	32		281,767	30
其他資產								3XXX	重大期後事項(附註九)						
1800	出租資產(附註四(六)及六)		53,616	7		57,710	6								
1820	存出保證金		4,539	-		4,669	1								
1830	遞延費用		5,498	1		10,078	1								
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十三))		6,090	1		9,865	1								
18XX	其他資產合計		69,743	9		82,322	9								
1XXX	資產總計	\$	745,706	100	\$	932,428	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	745,706	100	\$	932,428	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、林瑟凱會計師民國九十九年四月二十七日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國98年及97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)

	98	年	度	97	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	963,717	99	\$	1,105,146	101		
4170 銷貨退回	(	12)	-	(	6,370)	(1)		
4190 銷貨折讓	(	774)	-	(	6,040)	-		
4100 銷貨收入淨額		962,931	99		1,092,736	100		
4670 維修收入		12,529	1		3,877	-		
4000 營業收入合計		975,460	100		1,096,613	100		
營業成本(附註四(三)(十五))								
5110 銷貨成本	(	846,168)	(87)	(	979,187)	(89)		
5670 維修成本	(	12,876)	(1)	(	-	-		
5000 營業成本合計	(	859,044)	(88)	(	979,187)	(89)		
5910 營業毛利		116,416	12		117,426	11		
營業費用(附註四(十五))								
6100 推銷費用	(	19,491)	(2)	(	39,563)	(4)		
6200 管理及總務費用	(	78,311)	(8)	(	89,869)	(8)		
6300 研究發展費用	(	44,751)	(5)	(	51,281)	(5)		
6000 營業費用合計	(	142,553)	(15)	(	180,713)	(17)		
6900 營業淨損	(	26,137)	(3)	(	63,287)	(6)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		202	-		1,515	-		
7160 兌換利益		-	-		6,130	1		
7210 租金收入		3,201	1		2,929	-		
7480 什項收入		12,459	1		17,773	2		
7100 營業外收入及利益合計		15,862	2		28,347	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	12,664)	(1)	(	15,959)	(2)		
7530 處分固定資產損失		-	-	(	125)	-		
7560 兌換損失	(	7,308)	(1)	(	-	-		
7880 什項支出	(	2,756)	-	(	2,363)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	22,728)	(2)	(	18,447)	(2)		
7900 繼續營業單位稅前淨損	(	33,003)	(3)	(	53,387)	(5)		
8110 所得稅費用(附註四(十三))	(	8,356)	(1)	(	1,141)	-		
9600X 合併總損益	(\$	41,359)	(4)	(\$	54,528)	(5)		
X 歸屬於：								
9601 合併淨損益	(\$	41,359)	(4)	(\$	54,528)	(5)		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
普通股每股虧損(附註四(十四))			後			後		
9750 本期淨損	(\$	0.94)	(\$	1.18)	(\$	1.52)	(\$	1.56)
稀釋每股虧損(附註四(十四))								
9850 本期淨損	(\$	0.94)	(\$	1.18)	(\$	1.52)	(\$	1.56)

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱姿、林瑟凱會計師民國九十九年四月二十七日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘
		法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	待 彌 補 虧 損	待 彌 補 虧 損	待 彌 補 虧 損	待 彌 補 虧 損	待 彌 補 虧 損	待 彌 補 虧 損
97 年 1 月 1 日餘額	\$ 349,607	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 70,997)	\$ 5,955	\$ 326,500			
97 年度合併總損益	-	-	-	(54,528)	-	(54,528)			
員工認股權行使轉換普通股	875	-	-	-	-	875			
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	8,920	8,920			
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ 39,984</u>	<u>\$ 1,951</u>	<u>(\$ 125,525)</u>	<u>\$ 14,875</u>	<u>\$ 281,767</u>			
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 350,482	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 125,525)	\$ 14,875	\$ 281,767			
98 年度合併總損益	-	-	-	(41,359)	-	(41,359)			
法定盈餘公積彌補虧損	-	(39,984)	-	39,984	-	-			
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,951)	1,951	-	-			
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(557)	(557)			
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 124,949)</u>	<u>\$ 14,318</u>	<u>\$ 239,851</u>			

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、林瑟凱會計師民國九十九年四月二十七日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	9 8	年	度	9 7	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	(\$		41,359)	(\$		54,528)
調整項目						
折舊費用(含出租資產)			30,364			27,594
各項攤銷			5,330			7,077
備抵呆帳轉列收入數	(		1,352)			-
存貨呆滯及跌價(回升利益)損失	(		3,150)			21,942
處分固定資產損失			-			125
資產及負債科目之變動						
應收票據	(		1)			-
應收帳款			2,272			32,732
其他應收款			13,500	(		19,010)
存貨			135,173	(		131,179)
預付費用			393	(		2,287)
預付款項			2,890	(		3,698)
遞延所得稅資產			6,526			967
其他流動資產			36,692	(		6,963)
遞延退休金成本			950	(		950)
應付票據	(		2,674)	(		18,034)
應付帳款	(		113,293)			115,468
應付所得稅			-	(		23,476)
應付費用	(		10,593)			3,690
其他應付款項			598	(		3,020)
預收款項	(		117)			4,463
其他流動負債	(		2,576)			2,406
應計退休金負債	(		407)			389
營業活動之淨現金流入(流出)			59,166	(		46,292)
投資活動之現金流量						
其他金融資產-流動減少(增加)			3,703	(		20,639)
其他金融資產-非流動(增加)減少	(		17,776)			865
購置固定資產	(		11,584)	(		15,717)
處分固定資產價款			-			265
遞延費用增加	(		126)	(		3,244)
存出保證金減少(增加)			130	(		284)
投資活動之淨現金流出	(		25,653)	(		38,754)
融資活動之現金流量						
短期借款減少	(		121,829)	(		11,937)
長期借款舉借數			112,428			22,995
長期借款償還數	(		4,726)			-
存入保證金(減少)增加	(		7)			21
員工行使認股權認購股款			-			875
融資活動之淨現金(流出)流入	(		14,134)			11,954
匯率影響數			7,411	(		10,549)
本期現金及約當現金增加(減少)			26,790	(		83,641)
期初現金及約當現金餘額			77,935			161,576
期末現金及約當現金餘額	\$		104,725	\$		77,935
本期支付利息	\$		12,173	\$		15,435
本期支付所得稅	\$		1,840	\$		36,951
僅有部分現金支出之投資活動						
購置固定資產	\$		9,974	\$		17,248
減:期末應付設備款			-	(		1,610)
加:期初應付設備款			1,610			79
本期支付現金	\$		11,584	\$		15,717

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱安、林瑟凱會計師民國九十九年四月二十七日查核報告。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)合世生醫科技股份有限公司

合世生醫科技股份有限公司(原名合世股份有限公司)設立於民國 85 年 12 月，民國 92 年 3 月變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。主要營業項目為脂肪偵測器、血糖偵測機及血壓計等醫療器材設備之設計、製造及買賣業務。本公司股票民國 93 年 12 月 24 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心市場交易。截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司及列入合併財務報表之子公司員工人數共約 510 人。

(二)列入本合併財務報表之子公司

<u>公司名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>所持股權百分比</u>		<u>備註</u>
			<u>民國98年</u> <u>12月31日</u>	<u>民國97年</u> <u>12月31日</u>	
H&L INTERNATIONAL CO., LTD. (H&L INT'L)	本公司之子公司	一般投資	100%	100%	-
CHAMPION GREAT LIMITED (CHAMPION)	本公司之子公司	一般進出口	100%	100%	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION (GRAND)	本公司之子公司	一般進出口	100%	100%	-
<u>H&L INT'L 合併個體</u>					
RICH LINK CO., LTD.(RICH LINK)	本公司之孫公司	一般投資	100%	100%	-
合益電子(深圳)有 限公司(合益)	本公司之孫公司	測量儀器及用具 之製造銷售	-	-	註1
EMPIRE TREASURE CORPORATION (EMPIRE)	本公司之孫公司	一般進出口	100%	100%	註2

公司名稱	與本公司之關係	主要營業項目	所持股權百分比		備註
			民國98年 12月31日	民國97年 12月31日	
<u>RICH LINK 合併個體</u>					
合世醫療電子(蘇州)有限公司(合世醫療)	本公司之曾孫公司	測量儀器及用具之製造銷售	100%	100%	-
合泰醫療電子(蘇州)有限公司(合泰醫療)	本公司之曾孫公司	測量儀器及用具之製造銷售	100%	100%	-

註 1：合益電子(深圳)有限公司於 97 年 6 月辦理解散清算完畢，故自清算完成日起，未再將其編入合併財務報表。

註 2：該公司係於民國 97 年 5 月 1 日成立，故自取得日起編入合併財務報表。

(三)未列入本合併財務報表之子公司

無。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

(五)國外子公司營業之特殊風險

不適用。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

無。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

民國 98 年度 H&L INTERNATIONAL CO., LTD.辦理增資，係由本公司以現金投資，共計\$6,766。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」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)合併財務報表編製原則

- 1.本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並按季編製合併財務報表。對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

- 2.本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

- 1.本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。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。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 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。

(五)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

- 1.屬衍生性金融商品者，採交割日會計，於原始認列者，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。

- 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。

(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、應收帳款及其他應收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

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。期末存貨除就呆滯部分提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原料以重置成本為市價；在製品及製成品及商品存貨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線員工之正常產能分攤，期末存貨人工小時因各期中期間產量波動所產生之成本差異，認列為銷貨成本。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/出租資產

- 1.以取得成本為入帳基礎，對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。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，列入固定資產；經常性維護或修理支出則列為當期費用。
- 2.固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值，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。各項折舊之耐用年限，除房屋及建築為 50 年外，餘為 2~5 年。
- 3.合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司固定資產之折舊係依取得時按估計經濟耐用年限，採平均法計提，估計殘值以原價 10%計算。各項折舊之耐用年限，除房屋及建築物為 20 年外，餘為 5~10 年。
- 4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其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)其他無形資產

係土地使用權，以取得成本為入帳基礎，並按使用權益年限 50 年平均攤銷。

(十)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可

使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

(十一)退 休 金

本 公 司

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。

合併個體

合併子公司除合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司係採確定提撥制外，餘各公司並無員工。

(十二)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，列為當其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.本公司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。
- 4.當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。

(十三)股份基礎給付-員工獎酬

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，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(十四)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。另依民國 97 年 3 月

31日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第127號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十五)收入及成本

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。

(十六)每股盈餘

- 1.每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
- 2.發行員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。

(十七)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。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

(一)存貨

本公司及合併子公司自民國98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國98年1月1日至12月31日營業成本增加\$29,988，並使本期淨損增加\$9,159，及每股虧損增加0.26元。

(二)員工分紅及董監酬勞

本公司及合併子公司自民國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及合併子公司民國97年度合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
零用金	\$ 356	\$ 484
活期存款	122,888	80,893
支票存款	193	1,197
定期存款	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
	139,437	98,574
減：轉列「其他金融資產－流動」	(16,936)	(20,639)
減：轉列「其他金融資產－非流動」	<u>(17,776)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 104,725</u>	<u>\$ 77,935</u>

(二)應收帳款淨額

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收帳款	\$ 125,512	\$ 127,784
減：備抵呆帳	<u>(11,000)</u>	<u>(12,352)</u>
	<u>\$ 114,512</u>	<u>\$ 115,432</u>

(三)存貨

	<u>98年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵呆滯及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原物料	\$ 54,917	(\$ 21,307)	\$ 33,610
半成品	30,163	(11,640)	18,523
在製品	16,773	(161)	16,612
製成品	17,863	(3,656)	14,207
商 品	<u>12,368</u>	<u>(927)</u>	<u>11,441</u>
合計	<u>\$ 132,084</u>	<u>(\$ 37,691)</u>	<u>\$ 94,393</u>

	<u>97年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵呆滯及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原物料	\$ 136,428	(\$ 21,206)	\$ 115,222
半成品	61,333	(15,293)	46,040
在製品	45,438	(288)	45,150
製成品	24,307	(3,697)	20,610
商 品	<u>3,379</u>	<u>(975)</u>	<u>2,404</u>
合計	<u>\$ 270,885</u>	<u>(\$ 41,459)</u>	<u>\$ 229,426</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	\$ 828,392	\$ 945,937
呆滯及跌價(回升利益)損失	(3,150)	21,942
存貨報廢損失	20,884	11,268
存貨盤虧損	42	40
	<u>\$ 846,168</u>	<u>\$ 979,187</u>

因本期出清及報廢庫存，使帳列存貨餘額減少，因而產生回升利益。

(四)其他流動資產-其他

	98年12月31日	97年12月31日
應收退稅款	\$ 7,932	\$ 37,904
其他	14	6,734
	<u>\$ 7,946</u>	<u>\$ 44,638</u>

(五)固定資產-累計折舊

	98年12月31日	97年12月31日
房屋及建築	\$ 20,862	\$ 16,343
機器設備	27,502	20,474
運輸設備	2,982	2,224
辦公設備	10,185	8,236
其他設備	35,617	25,797
	<u>\$ 97,148</u>	<u>\$ 73,074</u>

(六)出租資產

	98年12月31日	97年12月31日
房屋及建築	\$ 58,516	\$ 60,035
減：累計折舊	(4,900)	(2,325)
	<u>\$ 53,616</u>	<u>\$ 57,710</u>

子公司民國 97 年第一季將部分廠房以營業租賃方式出租予他人使用，轉列為其他資產項下之出租資產。

(七)短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
擔保銀行借款	\$ 100,090	\$ 81,849
無擔保銀行借款	15,000	85,221
信用狀借款	7,050	76,899
	<u>\$ 122,140</u>	<u>\$ 243,969</u>
利率區間	<u>1.50%~5.841%</u>	<u>1.65%~6.633%</u>

(八)應付費用

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應付加工款	\$ 8,583	\$ 16,045
應付薪資	13,279	12,362
應付勞務費	2,527	1,100
應付勞健保費	1,311	847
其他	5,751	11,690
	<u>\$ 31,451</u>	<u>\$ 42,044</u>

(九)長期借款

<u>借款性質</u>	<u>還款方式</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
擔保借款	民國100年7月20日前分期攤還	\$ 22,432	\$ 22,995
"	民國101年4月21日前分期攤還	22,432	-
"	民國103年7月15日前分期攤還	33,250	-
"	民國108年7月29日前分期攤還	38,333	-
"	民國103年7月15日前分期攤還	14,250	-
		130,697	22,995
減：一年內到期部分		(33,548)	-
		<u>\$ 97,149</u>	<u>\$ 22,995</u>
利率區間		<u>1.57%~4.05%</u>	<u>6.135%</u>

(十)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臺灣銀行信託部。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 退休基金提撥狀況表如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(5,480)	(9,229)
累積給付義務	(5,480)	(9,229)
未來薪資增加之影響數	(2,533)	(4,254)
預計給付義務	(8,013)	(13,483)
退休基金資產公平價值	<u>9,344</u>	<u>8,822</u>
提撥狀況	1,331	(4,661)
未認列過渡性淨給付義務	-	1,292
未認列退休金損失	201	3,912
補列之應計退休金負債	<u>-</u>	<u>(950)</u>
預付退休金(應計退休金負債)	<u>\$ 1,532</u>	<u>(\$ 407)</u>
遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>\$ 950</u>

(2) 精算假設

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
折現率	2.25%	2.50%
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	2.00%	2.50%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
服務成本	\$ 111	\$ 102
利息成本	337	375
退休基金資產預期報酬	(228)	(210)
未認列退休金損失攤銷	122	3
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	1,043	153
縮減或清償利益	<u>(1,912)</u>	<u>(516)</u>
當期淨退休金利益(「帳列什項收入」)	<u>(\$ 527)</u>	<u>(\$ 93)</u>

3.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，適用於本國籍之員工。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，每月按不低於薪資之 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 \$3,336 及 \$3,661。

4. 合併子公司退休辦法：

合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，採確定提撥制。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國 98 年及 97 年度合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$6,761 及 \$7,941。餘各公司並無員工。

(十一) 股本

1. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額皆為 \$500,000，其中保留供發行員工認股權證金額皆為 \$33,000，每股面額均為新台幣 10 元，發行及流通在外股數皆為 35,048 仟股。
2. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，本公司當年度因員工行使認股權憑證而發行之普通股分計 0 仟股及 88 仟股，業已辦妥變更登記。
3. 本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東會決議擬以不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，惟截至民國 99 年 4 月 27 日止，尚未進行募集。

(十二) 保留盈餘/累積虧損

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分配如下：
 - (1) 員工紅利 1%~10%。
 - (2) 董事及監察人酬勞 1%~3%。
 - (3) 其餘視營運需要保留適當數額後分派股東紅利。

本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依章程規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素，擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部分至多為 80%。

- 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 98 年 6 月 10 日經股東會通過，以法定盈餘公積\$39,984 及特別盈餘公積\$1,951 彌補虧損。
- 4.本公司民國 97 年及 96 年度均為累積虧損，無盈餘可供分派，故無須估列員工紅利及董監酬勞。民國 98 年度虧損撥補案，截至民國 99 年 4 月 27 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之虧損撥補、員工紅利及董監酬勞情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十三)所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
應收退稅款	(\$ 11)	(\$ 13,302)
預付所得稅	11	13,302
遞延所得稅資產淨變動數	1,578	967
稅法修正之所得稅影響數	3,365	-
以前年度所得稅低估數	1,830	174
當期暫時性差異當期稅率 與實現年度稅率差異影響數	<u>1,583</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 8,356</u>	<u>\$ 1,141</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 8,356	\$ 1,141
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 8,356</u>	<u>\$ 1,141</u>

2. 遞延所得稅資產科目餘額如下：

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>影響數</u>
流動項目：				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 2,069	\$ 414	\$ 1,898	\$ 475
未實現兌換損(益)	1,820	364 (	1,718) (	430)
存貨呆滯損失	15,000	3,000	22,000	5,500
呆帳費用	12,525	2,505	10,540	2,635
其 他	1,542	<u>308</u>	4,649	<u>1,162</u>
		<u>\$ 6,591</u>		<u>\$ 9,342</u>

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所得稅 影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>所得稅 影響數</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 195,498	\$ 39,100	\$ 189,952	\$ 47,488
虧損扣抵	42,352	8,471	12,412	3,103
其他	23,667	4,733	27,048	6,762
		52,304		57,353
備抵評價		(46,214)		(47,488)
		<u>\$ 6,090</u>		<u>\$ 9,865</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 41,328</u>	<u>\$ 39,499</u>
	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

4. 本公司未分配盈餘均為民國 87 年度以後發生。

5. 截至民國 98 年 12 月 31 日止。本公司尚未使用之虧損扣抵有效期限及所得稅影響數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數/預估數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
97	申報數	\$ 1,356	\$ 1,356	107
98	預估數	7,115	7,115	108
		<u>\$ 8,471</u>	<u>\$ 8,471</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 96 年度。

7. 本公司經奉准依「促進產業升級條例」之規定，分別自民國 92 年、民國 93 年及民國 96 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為電子血壓計、電子聽診器及血糖計。

8. 合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，依據當地相關規定，可享有自開始獲利年度起第一年及第二年免繳，第三年至第五年減半繳納所得稅之優惠。中華人民共和國於民國 97 年度實施企業所得稅法，上述減免措施優惠期間自該法適用年度起算 5 年後終止。

(十四)普通股基本每股虧損(單位：新台幣元)

	98		年		
	度				
	金	額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
屬於普通股股東	(\$ 33,003)	(\$ 41,359)	35,048	(\$ 0.94)	(\$ 1.18)
之本期虧損					

	97		年		
	度				
	金	額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
屬於普通股股東	(\$ 53,387)	(\$ 54,528)	35,021	(\$ 1.52)	(\$ 1.56)
之本期虧損					

本公司發行之員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國 98 年及 97 年度之稀釋每股虧損計算。

(十五)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98 年 度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用		\$ 60,680	\$ 66,530	\$ 127,210
薪資費用		47,222	55,647	102,869
勞健保費用		1,370	3,612	4,982
退休金費用		6,428	3,669	10,097
其他用人費用		5,660	3,602	9,262
折舊費用		17,813	9,827	27,640
攤銷費用		120	5,210	5,330

功能別 性質別	97年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 75,265	\$ 69,009	\$ 144,274
薪資費用	58,608	57,884	116,492
勞健保費用	1,614	3,624	5,238
退休金費用	7,818	3,691	11,509
其他用人費用	7,225	3,810	11,035
折舊費用	14,529	10,738	25,267
攤銷費用	1,622	5,455	7,077

註：不包含出租資產折舊費用(帳列其他損失)，民國98年及97年度之金額分別為\$2,724及\$2,327。

(十六)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 (仟股)	合約期間	既得條件	本期實際 離職率	估計未來 離職率
員工認股權 計畫	92.12.29	700	6年	2年之服務	6.90%	0.00%
"	95.12.28	648	6年	2年之服務	17.50%	0.00%
"	96.08.08	752	6年	2年之服務	18.57%	0.00%

2.上述認股選擇權計畫之詳細資訊如下：

	98年度		97年度	
	數量	加權平均 行使價格	數量	加權平均 行使價格
認股選擇權	(仟股)	(新台幣元)	(仟股)	(新台幣元)
期初流通在外	1,360	\$ 33.53	1,516	\$ 32.01
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-(88)	-	10
本期失效	(313)	31.56	(68)	30
期末流通在外	<u>1,047</u>	34.13	<u>1,360</u>	33.53
期末可行使之認股選	<u>733</u>	30.80	<u>373</u>	21

擇權

3.截至民國 98 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格區間及加權平均剩餘合約期間資訊如下：

<u>期末流通在外之認股選擇權</u>			<u>期末可行使之認股選擇權</u>		
<u>行使價格之範圍</u> (新台幣元)	<u>數量</u> (仟股)	<u>加權平均預期剩餘存續期限</u>	<u>加權平均行使價格</u> (新台幣元)	<u>數量</u> (仟股)	<u>加權平均行使價格</u> (新台幣元)
22.5~45.0	1,047	3.31年	34.13	733	30.80

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」適用日前採內含價值法而未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨(損)利及每股(虧損)盈餘資訊如下：

		<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
本期虧損	報表認列之虧損	(\$ 41,359)	(\$ 54,528)
	擬制虧損	(43,330)	(60,279)
基本每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	(1.18)	(1.56)
	擬制每股虧損(元)	(1.24)	(1.72)
完全稀釋每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	(1.18)	(1.56)
	擬制每股虧損(元)	(1.24)	(1.72)

民國 97 年 1 月 1 日前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>股價</u>	<u>履約價格</u>	<u>預期波動率</u>	<u>預期存續期間</u>	<u>預期股利</u>	<u>無風險利率</u>	<u>每單位公平價值</u>
員工認股權計畫	95.12.28	22	22.50	41.09%	4.375年	0.00%	2.03%	7.8
"	96.8.8	44.5	45.00	58.38%	4.375年	0.00%	2.58%	21.6

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
薪資	\$ 9,205	\$ 11,025

獎金及特支費	514	1,051
業務執行費用	<u>2,036</u>	<u>2,075</u>
	<u>\$ 11,755</u>	<u>\$ 14,151</u>

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2)獎金包含各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

上述相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

財產名稱	98年12月31日	97年12月31日	擔保用途
其他金融資產－流動			
－活期存款	\$ 936	\$ 4,639	履約保證金
其他金融資產－流動			
－定期存摺	16,000	16,000	背書保證額度之擔保
其他金融資產－非流動			
－活期存款	17,776	-	長期借款之履約保證金
固定資產－土地	86,724	86,724	長、短期借款額度之擔保
－房屋及建築	108,723	115,486	長、短期借款額度之擔保
出租資產	53,616	57,710	短期借款額度之擔保
其他無形資產-土地使用權	27,177	28,503	短期借款額度之擔保

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 98 年 12 月 31 日止，合併子公司及曾孫公司為取得銀行借款額度，由本公司及合併子公司提供背書保證金額明細如下：

背書保證者公司名稱	被背書保證對象	98年12月31日	97年12月31日
合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	USD 1,450,000	USD 1,450,000
合世生醫科技(股)公司	CHAMPION GREAT LIMITED	USD 400,000	USD 400,000
合世生醫科技(股)公司	RICH LINK CO., TLD.	USD 1,700,000	USD 1,000,000
合世生醫科技(股)公司	合世醫療電子(蘇州)		

	有限公司	-	USD 1,000,000
合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	USD 1,000,000	USD 1,000,000
RICH LINK CO., TLD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 1,700,000	USD 1,000,000

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 98 年 12 月 10 日經董事會決議發行國內第一次有擔保可轉換公司債，發行總額計\$100,000，於民國 99 年 1 月 26 日經金融監督管理委員會申報生效，並於民國 99 年 2 月 8 日收足價款。
- (二)本公司於民國 99 年 3 月 17 日經董事會決議出售台北縣中和市健康段之部份土地及建物，以充實營運資金。實際處份金額由董事會授權董事長全權處理。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 97 年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 98 年度合併財務報表比較。

(二)金融商品之公平市價

<u>金融資產及負債</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 273,879	\$ 273,879	\$ 247,565	\$ 247,565
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	359,992	359,992	609,401	609,401
長期借款(含一年內到期之長期借款)	130,697	130,697	22,995	22,995

本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債：

短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款項及存入保證金。

2.長期借款係採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(三)財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事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。本公司市場風險管理目標，係經適當考量慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司通常運用遠期外匯交易之衍生性金融商品，規避已認列之外幣資產或負債或預期高度很有可能發生之預期交易，以降低匯率波動所產生之現金流量公平價值風險。並隨時監測匯率波動，設置停損點，以降低匯率風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險：

(1)匯率風險：

本公司及子公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司及子公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

(2)利率風險：

本公司及子公司之長、短期借款，屬浮動利率之金融商品，預期不致發生重大之市場風險。

(3)價格風險：

本公司從事之外匯選擇權之市場風險主要係來自商品價格變化之風險，每項契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

2.信用風險

(1)本公司及子公司於銷售產品時，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。

(2)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全

掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

- (3)本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，係信用卓越之金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，故預期不致產生重大之信用風險。

3.流動性風險

- (1)本公司及子公司之營運資金足以支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

- (2)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司選擇權交易已全數交割，故無流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之短期及長期借款，皆為浮動利率之債務，故市場利率浮動將使未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加現金流出 \$2,528。

5.衍生性金融商品-選擇權及遠期外匯交易

- (1)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，衍生性金融商品已全數結清。

- (2)本公司於民國 98 年及 97 年度當期損益金額為認列淨利益(損失)分別為 \$28 及(\$401)，帳列「兌換損益」項下。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編制，且下列與子公司間之交易事項，於編制合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1.資金貸與他人情形：

												對個別對象	資金貸與	
貸出資金之	貸與	往來	本期	期末	利率	資金	業務往來	有短期融通資	提列備抵	擔	保	品	資金貸與	總限額
編號	公司	對象	科目	最高餘額	餘額	區間	貸與性質	金額	金必要之原因	呆帳金額	名稱	價值	限額(註1)	(註2)
0	合世生醫科技	GRAND	無	\$ - (註3)	\$ - (註3)	-	註3	\$	-	註3	無	無	95,940	119,926
	(股)公司	TECHNOLOGY CORPORATION	(註3)											

註1：本公司對單一企業貸與資金限額，其與本公司有業務往來者，以不超過最近年度業務往來金額之百分之三十，或最近三個月業務往來金額之百分之一百二十孰高者，且不得超過本公司淨值之百分之四十為限；其因董事會認為短期融通資金之必要者，不得超過本公司淨值之百分之三十；其與本公司直接及間接持有表決權股份百分之一百之公司間，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註2：本公司資金貸與他人之限額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限，惟因董事會認為短期融通資金之必要，而將資金貸與他人之累計金額，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註3：民國98年3月13日董事會議通過資金貸與GRAND TECHNOLOGY CORPORATION之資金USD1,500,000，供其營運周轉之需求，並配合法令於董事會議日二日內公告申報，惟僅經董事會通過，資金尚未貸出。

2.為他人背書保證情形：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金	
		公司名稱	關係					額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	\$ 119,926	USD 1,450,000	USD 1,450,000	\$ -	19.34%	\$ 191,881
0	合世生醫科技(股)公司	RICH LINK CO., LTD.	"	119,926	USD 1,700,000	USD 1,700,000	-	22.67%	191,881
0	合世生醫科技(股)公司	CHAMPION GREAT LIMITED	"	119,926	USD 400,000	USD 400,000	-	5.33%	191,881
0	合世生醫科技(股)公司	合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	119,926	USD 1,000,000	-	-	0.00%	191,881
0	合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	"	119,926	USD 1,000,000	USD 1,000,000	-	13.34%	191,881
3	RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	95,940	USD 1,700,000	USD 1,700,000	-	22.67%	119,926

註1:本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十；另各該子公司對單一企業背書保證額度，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十。

註2:本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十；另各該子公司對外背書保證總額，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

3.期末持有有價證券情形：

<u>持有之公司</u>	<u>有價證券種類及名稱</u>	<u>與有價證券 發行人之關係</u>	<u>帳 列 科 目</u>	<u>期</u>		<u>未</u>		<u>備註</u>
				<u>股數(仟股)</u>	<u>帳面金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>市價</u>	
合世生醫科技(股)公司	股票－H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,068	\$ 70,400	100%	\$ 70,400	未質押(註)
	股票－CHAMPION GREAT LIMITED	本公司之子公司	"	1,700	1,253	100%	1,253	"
	股票－GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	其他負債-其他	0.7	(31,073)	100%	(31,073)	"
H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	股票－EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	0.1	(USD 921,663)	100%	(USD 921,663)	"
	股票－RICH LINK CO., LTD.	本公司之孫公司	"	5,629	USD 3,143,634	100%	USD 3,143,634	"
RICH LINK CO., LTD.	股票－合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD 2,495,614	100%	USD 2,495,614	"
	股票－合泰醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD 247,038	100%	USD 247,038	"

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	進(銷)貨	交 易 情 形			交易條件與一般交易		應 收 (付) 票 據 及 帳 款			
				金 額	估總進(銷) 之 比 率	授 信 期 間	單 價	授信期間	不同之情形及原因(註)	餘 額	估總應收(付) 票據帳款之比率	備註
合世生醫科技 (股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	(銷貨)	註2	-	次月結120~150天	不適用	不適用		\$ 1,609	1%	註3
"	"	"	進貨	\$ 73,378	9%	月結30~60天	不適用	不適用	(	3,927)	(10%)	-
合世生醫科技 (股)公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之子公司	進貨	618,542	79%	月結30~60天	不適用	不適用	(	12,660)	(33%)	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世生醫科技 (股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD 2,220,767)	(24%)	月結30~60天	不適用	不適用	USD	122,556	8%	註1
"	"	"	進貨	USD 2,635,102	29%	次月結120~150天	不適用	不適用	(USD 883,127)		(32%)	註1
"	合世醫療電子(蘇州) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(USD 7,004,272)	(76%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD	1,379,196	92%	註1
"	"	"	進貨	USD 2,206,236	24%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 555,048)		(20%)	註1
EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世生醫科技 (股)公司	本公司之子公司	(銷貨)	(USD 21,252,930)	(100%)	月結30~60天	不適用	不適用	USD	395,148	100%	註1
"	合世醫療電子(蘇州) 有限公司	聯屬公司	進貨	USD 21,832,096	100%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 3,954,918)		(100%)	註1
合世醫療電子(蘇州) 有限公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	"	(銷貨)	(USD 2,206,236)	(9%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD	555,048	12%	註1
"	"	"	進貨	USD 7,004,272	44%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 1,379,196)		(25%)	註1
"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	(銷貨)	(USD 21,832,096)	(91%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD	3,954,918	88%	註1

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

註2：本公司民國98年度出售原料予GRAND再出售予合世醫療電子(蘇州)有限公司生產之金額為\$86,845，而合世醫療電子(蘇州)有限公司將其製造完成之製成品由本公司透過GRAND買回。

對於前述交易業已將相關原物料之銷貨收入及營業成本予以沖轉，故銷售原料之金額及營業成本未計入本公司之進銷貨。

註3：應收帳款係依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人		週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	
			款項餘額			金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額
合世醫療電子(蘇州)有限公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	聯屬公司	USD 3,954,918		7.09	-	-	USD 3,954,918	-

9.從事衍生性商品交易：本公司從事衍生性金融商品交易請詳附註十(三)5.之說明；另子公司則無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司	本公司認列	
				本期持有	上期持有	股數(仟股)	比率 (%)	帳面金額	本期損益	之投資損益	備註
合世生醫科技(股)公司	H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	西薩摩亞	一般投資	\$ 166,279	\$ 159,513	5,068	100%	\$ 70,400	(\$ 5,551)	(\$ 5,551)	註
	CHAMPION GREAT LIMITED	西薩摩亞	一般進出口	55,460	55,460	1,700	100%	1,253	(364	(364	註
	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	23	23	0.7	100%	(31,073)	)	)	369 註
H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	EMPIRE TREASURE CORPORATION	薩摩亞	一般進出口	USD 100	USD 100	0.1	100%	(USD 921,663)	369	USD 222,578	註
			具之製造銷售								
	RICH LINK CO., LTD.	模里西斯	一般投資	USD5,629,000	USD5,424,000	5,629	100%	USD 3,143,634	(USD 580,878)		註
RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用具之製造銷售	USD5,000,000	USD5,000,000	-	100%	USD 2,495,614	USD 222,341		註
	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用具之製造銷售	USD 210,000	USD 210,000	-	100%	USD 247,038	USD 5,331		註

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司經會計師查核之財務報表評價。

子公司重大交易事項請詳附註十一、(一)1.~9.之揭露。

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸公司之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自	本期匯出或		本期期末自	本公司直接		期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止已 匯回投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	匯出	收回	台灣匯出累 積投資金額	或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益		
合益電子(深圳) 有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	-	(註1及 註4)	USD 200,000	\$ -	\$ -	USD 200,000	100%	\$ -	\$ -	\$ -
合世醫療電子(蘇州) 有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD 5,000,000	(註2)	USD 5,000,000	-	-	USD 5,000,000	100%	USD 222,341	USD 2,495,614	-
合泰醫療電子(蘇州) 有限公司	測量儀器及用具 之製造銷售	USD 210,000	(註3)	USD 210,000	-	-	USD 210,000	100%	USD 5,331	USD 247,038	-
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額		經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規 定赴大陸地區投資限額								
USD5,410,000		USD 5,410,000	\$ 143,911								

註1：係以現金及固定資產透過第三地區之子公司－H&L INTERNATIONAL CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會91年4月18日經審二字第91004680號函核准。

註2：係以現金、固定資產及專利權透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案分別業經投審會93年6月18日經審二字第093016365號函、94年11月9日經審二字第094031419號函、96年7月30日經審二字第09600250390號函及97年8月28日審二字第09700291940號函核准。

註3：係以現金透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會95年6月19日經審二字第09500182490號函核准。

註4：合益電子(深圳)有限公司業已於97年6月辦理解散清算完畢，並經投審會97年8月4日審二字第09700272510號函核備在案。

2.本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

					期 末 應 付 帳 款		
<u>進 貨 之 公 司</u>	<u>交 易 對 象</u>	<u>金 額</u>	估該科目		估該科目		<u>未實現損益</u>
			<u>金額百分比</u>	<u>付款條件</u>	<u>金額</u>	<u>金額百分比</u>	
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 2,206,236	24%	次月結30~60天	USD 555,048	20%	\$ -
EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	USD 21,832,096	100%	次月結30~60天	USD 3,954,918	100%	-

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：

銷 貨 之 公 司	交 易 對 象	金 額	金額百分比	估該科目 收款條件	期 末 應 收 帳 款		未實現損益
					金 額	金額百分比	
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 7,004,272	76%	次月結30~60天	USD 1,379,196	92%	\$ -

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：

截至民國98年12月31日止，合世醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司透過RICH LINK CO., LTD提供背書保證金額為美金1,700仟元；

而合泰醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，由本公司提供背書保證金額為美金1,000仟元。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6)其他對當其損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國98年度

編號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人 之關係	交 易 往 來 情 形			佔合併總營收 或總資產之比率
				交 科 目	金 額	交 易 條 件	
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	1	進貨(註四)	\$ 73,378	按雙方議定之價格辦理	8%
	"	"	"	應付帳款	3,927	月結30~60天	1%
	"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	進貨	618,542	按雙方議定之價格辦理	63%
	"	"	"	應付帳款	12,660	月結30~60天	2%
1	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	銷貨	USD 7,004,272	按雙方議定之價格辦理	23.72%
	"	"	"	進貨	USD 2,206,236	按雙方議定之價格辦理	7.47%
	"	"	"	應收帳款	USD 1,379,196	次月結30~60天	6%
	"	"	"	應付帳款	USD 555,048	次月結30~60天	2%
1	EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	進貨	USD 21,832,096	按雙方議定之價格辦理	73.95%
	"	"	"	應付帳款	USD 3,954,918	次月結30~60天	16.99%
	"	"	"	預付貨款	USD 2,637,986	按雙方議定之價格辦理	11.30%

民國97年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	1	進貨(註四)	\$ 343,790	按雙方議定之價格辦理	31%
	"	"	"	應收帳款(註四)	14,370	次月結120~150天	1%
	"	"	"	應付帳款	9,802	月結30~60天	1%
	"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	進貨	401,624	按雙方議定之價格辦理	37%
	"	"	"	應付帳款	30,459	月結30~60天	3%
1	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	銷貨	USD 14,156,633	按雙方議定之價格辦理	47.87%
	"	"	"	進貨	USD 16,578,628	按雙方議定之價格辦理	56.06%
	"	"	"	應收帳款	USD 6,559,758	次月結30~60天	23%
	"	"	"	應付帳款	USD 2,656,098	次月結30~60天	9%
1	EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	進貨	USD 12,750,686	按雙方議定之價格辦理	43.12%
		"	"	應付帳款	USD 2,204,645	次月結30~60天	7.77%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：依(88)台財証(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊：截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司主要係為醫療器材之設計、製造及買賣業務，屬單一產業類型。

(二)地區別資訊：

98 年 度	國內	國外	調整及沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 948,523	\$ 26,937	\$ -	\$ 975,460
來自母公司及合併子公司之收入	-	1,807,465	(1,807,465)	-
收入合計	<u>\$ 948,523</u>	<u>\$ 1,834,402</u>	<u>(\$1,807,465)</u>	<u>\$ 975,460</u>
部門損益	<u>(\$ 24,323)</u>	<u>\$ 3,984</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 20,339)</u>
投資損失				-
利息費用				(12,664)
繼續營業部門稅前利益				<u>(\$ 33,003)</u>
可辦認資產	\$ 427,157	\$ 614,829	(\$ 349,896)	\$ 692,090
長期投資				-
出租資產				53,616
資產合計				<u>\$ 745,706</u>
97 年 度	國內	國外	調整及沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,062,820	\$ 33,793	\$ -	\$ 1,096,613
來自母公司及合併子公司之收入	-	2,280,670	(2,280,670)	-
收入合計	<u>\$ 1,062,820</u>	<u>\$ 2,314,463</u>	<u>(\$2,280,670)</u>	<u>\$ 1,096,613</u>
部門損益	<u>(\$ 14,160)</u>	<u>(\$ 23,268)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 37,428)</u>
投資損失				-
利息費用				(15,959)
繼續營業部門稅前利益				<u>(\$ 53,387)</u>
可辦認資產	\$ 466,089	\$ 962,024	(\$ 553,395)	\$ 874,718
長期投資				-
出租資產				57,710
資產合計				<u>\$ 932,428</u>

(三)外銷銷貨資訊：

<u>地 區</u>	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
美 國	\$ 479,620	\$ 479,178
歐 洲	353,485	402,407
其 他	104,709	171,402
	<u>\$ 937,814</u>	<u>\$ 1,052,987</u>

(四)重要客戶資訊：收入占合併損益表營業收入 10% 以上之客戶：

<u>客 戶</u>	<u>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
	<u>銷貨金額</u>	<u>佔銷貨收入比例</u>	<u>銷貨金額</u>	<u>佔銷貨收入比例</u>
甲	\$ 258,505	27%	\$ 238,345	22%
乙	218,997	22%	214,035	20%
丙	75,665	8%	137,381	13%

會計師核閱報告

(99)財審報字第 10001184 號

合世生醫科技股份有限公司及子公司 公鑒：

合世生醫科技股份有限公司及子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之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反「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而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

吳郁隆

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 二 十 四 日

合世生醫科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國99年及98年6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

		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		
				%			%					%			%
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))	\$	107,944	11	\$	55,857	7	2100	短期借款(附註四(八))	\$	108,193	11	\$	287,283	38
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(十))		1,017	-		-	-	2120	應付票據		578	-		1,387	-
1120	應收票據淨額		-	-		158	-	2140	應付帳款		319,397	34		131,946	18
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		215,227	23		113,542	15	2170	應付費用		39,474	4		23,961	3
1160	其他應收款		2,481	-		23,327	3	2210	其他應付款項		3,955	-		6,073	1
1190	其他金融資產-流動(附註四(一)及六)		16,948	2		16,959	2	2260	預收款項		15,976	2		14,142	2
120X	存貨(附註四(三))		155,091	16		117,540	16	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))		29,642	3		17,742	2
1260	預付款項		9,789	1		8,559	1	2280	其他流動負債		1,980	-		1,839	-
1275	待出售非流動資產(附註四(五)及六)		44,323	5		-	-	21XX	流動負債合計		519,195	54		484,373	64
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(十五))		5,125	-		8,642	1	長期負債							
1298	其他流動資產-其他(附註四(四))		15,546	2		20,104	3	2410	應付公司債(附註四(十))		77,626	8		-	-
11XX	流動資產合計		573,491	60		364,688	48	2420	長期借款(附註四(九))		46,990	5		34,837	5
基金及投資								24XX	長期負債合計		124,616	13		34,837	5
1440	其他金融資產-非流動(附註四(一)及六)		81,019	9		13,104	2	其他負債							
14XX	基金及投資合計		81,019	9		13,104	2	2810	應計退休金負債(附註四(十一))		1	-		408	-
固定資產(附註四(六)及六)								2820	存入保證金		284	-		288	-
成本								28XX	其他負債合計		285	-		696	-
1501	土地		55,324	6		86,724	11	2XXX	負債總計		644,096	67		519,906	69
1521	房屋及建築		115,806	12		131,756	17	股東權益							
1531	機器設備		50,622	5		51,227	7	股本(附註四(十二))							
1551	運輸設備		4,543	1		4,561	1	3110	普通股股本		356,282	37		350,482	46
1561	辦公設備		12,608	1		13,818	2	3130	債券換股權利證書(附註四(十)(十二))		5,200	1		-	-
1681	其他設備		75,000	8		67,907	9	資本公積(附註四(十)(十三))							
15XY	成本及重估增值		313,903	33		355,993	47	3213	轉換公司債溢價		5,011	1		-	-
15X9	減：累計折舊	(	110,464)	(12)	(	84,934)	(11)	3272	認股權		4,659	-		-	-
1670	未完工程及預付設備款		148	-		2,052	-	累積虧損(附註四(十四))							
15XX	固定資產淨額		203,587	21		273,111	36	3350	待彌補虧損	(	75,698)	(8)	(	131,111)	(17)
無形資產								股東權益其他調整項目							
1770	遞延退休金成本(附註四(十一))		-	-		950	-	3420	累積換算調整數		15,055	2		15,835	2
1780	其他無形資產(附註六)		27,154	3		28,169	4	3XXX	股東權益總計		310,509	33		235,206	31
17XX	無形資產合計		27,154	3		29,119	4	重大承諾及或有事項(附註七)							
其他資產															
1800	出租資產(附註四(七)及六)		52,841	6		56,313	7								
1820	存出保證金		4,535	-		4,625	1								
1830	遞延費用		4,435	-		7,725	1								
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註四(十五))		7,543	1		6,427	1								
18XX	其他資產合計		69,354	7		75,090	10								
1XXX	資產總計	\$	954,605	100	\$	755,112	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	954,605	100	\$	755,112	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國99年及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)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

		99 年 上 半 年 度			98 年 上 半 年 度				
		金	額	%	金	額	%		
	營業收入								
4110	銷貨收入	\$	630,313	100	\$	448,535	97		
4170	銷貨退回	(	4)	-	(	12)	-		
4190	銷貨折讓	(	1,389)	-	(	-	-		
4100	銷貨收入淨額		628,920	100		448,523	97		
4670	維修收入		5	-		11,994	3		
4000	營業收入合計		628,925	100		460,517	100		
	營業成本(附註四(三)(十七))								
5110	銷貨成本	(	508,892)	(81)	(	409,460)	(89)		
5910	營業毛利		120,033	19		51,057	11		
	營業費用(附註四(十七))								
6100	推銷費用	(	7,307)	(1)	(	22,814)	(5)		
6200	管理及總務費用	(	43,150)	(7)	(	42,083)	(9)		
6300	研究發展費用	(	23,288)	(4)	(	22,069)	(5)		
6000	營業費用合計	(	73,745)	(12)	(	86,966)	(19)		
6900	營業淨利(損)		46,288	7	(	35,909)	(8)		
	營業外收入及利益								
7110	利息收入		99	-		123	-		
7310	金融資產評價利益		1,074	-		-	-		
7160	兌換利益		2,157	1		-	-		
7210	租金收入		1,498	-		1,584	1		
7480	什項收入		4,449	1		5,000	1		
7100	營業外收入及利益合計		9,277	2		6,707	2		
	營業外費用及損失								
7510	利息費用	(	4,767)	(1)	(	7,023)	(2)		
7530	處分固定資產損失	(	27)	-	(	-	-		
7560	兌換損失		-	-	(	3,947)	(1)		
7880	什項支出	(	1,507)	-	(	1,382)	-		
7500	營業外費用及損失合計	(	6,301)	(1)	(	12,352)	(3)		
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)		49,264	8	(	41,554)	(9)		
8110	所得稅費用(附註四(十五))	(	13)	-	(	5,967)	(1)		
9600X									
X	合併總損益	\$	49,251	8	(\$	47,521)	(10)		
	歸屬於：								
9601	合併淨損益	\$	49,251	8	(\$	47,521)	(10)		
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後			
	基本每股盈餘(虧損)(附註四(十六))								
9750	本期淨利(損)	\$	1.40	\$	1.40	(\$	1.19)	(\$	1.36)
	稀釋每股盈餘(虧損)(附註四(十六))								
9850	本期淨利(損)	\$	1.20	\$	1.20	(\$	1.19)	(\$	1.36)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	股 普通股本	本 債券換股權 利證書	資 轉換公司債 溢價	公 認股權	積 保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	餘 特 別 盈 餘 公 積	(累 積 虧 損 待 彌 補 虧 損	累 積 換 算 調 整 數	合 計
<u>98 年 上 半 年 度</u>									
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 350,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39,984	\$ 1,951	(\$ 125,525)	\$ 14,875	\$ 281,767
98 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	(47,521)	-	(47,521)
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	(39,984)	-	39,984	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	(1,951)	1,951	-	-
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	960	960
98 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 350,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 131,111)</u>	<u>\$ 15,835</u>	<u>\$ 235,206</u>
<u>99 年 上 半 年 度</u>									
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 350,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 124,949)	\$ 14,318	\$ 239,851
發行可轉換公司債認股權	-	-	-	4,659	-	-	-	-	4,659
公司債轉換普通股	5,800	5,200	5,011	-	-	-	-	-	16,011
99 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	49,251	-	49,251
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	737	737
99 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 356,282</u>	<u>\$ 5,200</u>	<u>\$ 5,011</u>	<u>\$ 4,659</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 75,698)</u>	<u>\$ 15,055</u>	<u>\$ 310,509</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	99 年 上 半 年 度	98 年 上 半 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 49,251	(\$ 47,521)
調整項目		
金融資產評價利益	(1,074)	-
折舊費用(含出租資產)	16,932	15,304
各項攤銷	1,420	2,805
備抵呆帳提列數(迴轉數)	3,016	(1,352)
存貨呆滯及跌價損失	1,103	5,606
應付公司債折價攤銷	972	-
處分固定資產損失	27	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	1	(158)
應收帳款	(103,731)	3,244
其他應收款	12,909	5,563
存貨	(62,059)	108,182
預付費用	5,563	5,956
預付款項	(5,931)	(1,811)
其他流動資產-其他	(7,600)	24,534
遞延所得稅資產	13	4,138
應付票據	(1,348)	(3,213)
應付帳款	120,373	(180,371)
應付費用	8,023	(18,083)
其他應付款項	(1,215)	(110)
預收款項	2,901	951
其他流動負債	(111)	(2,828)
應計退休金負債	<u>1</u>	<u>1</u>
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>39,436</u>	<u>(79,163)</u>

(續次頁)

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	99 年 上 半 年 度	98 年 上 半 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動(增加)減少	(\$ 12)	\$ 3,680
其他金融資產-非流動增加	(63,243)	(13,104)
購置固定資產	(1,304)	(5,327)
遞延費用增加數	(55)	(128)
存出保證金減少	4	44
處分固定資產價款	7	-
投資活動之淨現金流出	(64,603)	(14,835)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(13,947)	43,314
長期借款舉借數(含一年內到期之長期借款)	-	29,584
長期借款償還數	(54,065)	-
發行公司債價款及發行成本	97,380	-
存入保證金增加	3	-
融資活動之淨現金流入	29,371	72,898
匯率影響數	(985)	(978)
本期現金及約當現金增加(減少)	3,219	(22,078)
期初現金及約當現金餘額	104,725	77,935
期末現金及約當現金餘額	\$ 107,944	\$ 55,857
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 4,836	\$ 6,333
本期支付所得稅	\$ 6	\$ 1,837
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ -	\$ 3,717
減:期末應付設備款	-	-
加:期初應付設備款	-	1,610
本期支付現金	\$ -	\$ 5,327
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
可轉換公司債轉換成普通股含轉換溢價	\$ 16,011	\$ -

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊國和

經理人：李紹弘

會計主管：李淑芬

合世生醫科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國99年及98年6月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)合世生醫科技股份有限公司

合世生醫科技股份有限公司(原名合世股份有限公司)設立於民國85年12月，民國92年3月變更公司名稱為合世生醫科技股份有限公司。主要營業項目為脂肪偵測器、血糖偵測機及血壓計等醫療器材設備之設計、製造及買賣業務。本公司股票於民國93年12月24日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心市場交易。截至民國99年6月30日止，本公司及列入合併財務報表之子公司員工人數共682人。

(二)列入本合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>公司名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>所持股權百分比</u>		<u>備註</u>
			<u>民國99年</u>	<u>民國98年</u>	
			<u>6月30日</u>	<u>6月30日</u>	
H&L	本公司之子公司	一般投資	100%	100%	-
INTERNATIONAL CO., LTD. (H&L INT'L)					
CHAMPION GREAT LIMITED (CHAMPION)	本公司之子公司	一般進出口	100%	100%	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION (GRAND)	本公司之子公司	一般進出口	100%	100%	-
<u>H&L INT'L 合併個體</u>					
RICH LINK CO., LTD.(RICH LINK)	本公司之孫公司	一般投資	100%	100%	-
EMPIRE TREASURE CORPORATION (EMPIRE)	本公司之孫公司	一般進出口	100%	100%	

RICH LINK 合併

個體

合世醫療電子(蘇州)有限公司(合世醫療)	本公司之曾孫公司	測量儀器及用具之製造銷售	100%	100%	-
合泰醫療電子(蘇州)有限公司(合泰醫療)	本公司之曾孫公司	測量儀器及用具之製造銷售	100%	100%	-

(三)未列入本合併財務報表之子公司

無。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

(五)國外子公司營業之特殊風險

不適用。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

無。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

民國 98 年上半年度 H&L INTERNATIONAL CO., LTD.辦理增資，係由本公司以現金投資\$6,766。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」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)合併財務報表編製原則

- 1.本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並按季編製合併財務報表。對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

- 2.本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

- 1.本公司及合併子公司之會計記錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。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。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 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。

(五)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

- 1.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。
- 2.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權及不具股權性質之轉換權，請詳附註二、(十二)之說明。

(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、應收帳款及其他應收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

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。固定製造費用按生產線員工之正常產能分攤，期末存貨人工小時因各期中期間產量波動所產生之成本差異，認列為銷貨成本。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)待出售非流動資產

係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之非流動資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量。

(九)固定資產/出租資產

- 1.以取得成本為入帳基礎，對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。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，列入固定資產；經常性維護或修理支出則列為當期費用。
- 2.固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值，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。各項折舊之耐用年限，除房屋及建築為 50 年外，餘為 2～5 年。
- 3.合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司固定資產之折舊係依取得時按估計經濟耐用年限，採平均法計提，估計殘值以原價 10%計算。各項折舊之耐用年限，除房屋及建築物為 20 年外，餘為 5～10 年。
- 4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其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。

(十)其他無形資產

係土地使用權，以取得成本為入帳基礎，並按權益年限 50 年平均攤銷。

(十一)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

(十二)應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權及買回權之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

- 1.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- 2.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。
- 3.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- 4.發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- 5.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債。

(十三)退 休 金

本 公 司

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。

合併個體

合併子公司除合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司係採確定提撥制外，餘各公司並無員工。

(十四)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，列為當其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.本公司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。
- 4.當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當

期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。

(十五)股份基礎給付-員工獎勵

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，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(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。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十七)收入及成本

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)每股盈餘

- 1.每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
- 2.發行員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。
- 3.發行轉換公司債時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘雙重表達。

(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。

(二十)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

本公司及合併子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年 1 月 1 日

至 6 月 30 日營業成本增加\$7,888，並使 98 年上半年度淨利減少\$5,916，及每股盈餘減少 0.17 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	99年6月30日	98年6月30日
零用金	\$ 476	\$ 667
活期存款	189,242	69,064
支票存款	193	189
定期存款	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
	205,911	85,920
減：轉列「其他金融資產-流動」	(16,948)	(16,959)
轉列「其他金融資產-非流動」	(<u>81,019</u>)	(<u>13,104</u>)
	<u>\$ 107,944</u>	<u>\$ 55,857</u>

(二)應收帳款淨額

	99年6月30日	98年6月30日
應收帳款	\$ 229,243	\$ 124,542
減：備抵呆帳	(<u>14,016</u>)	(<u>11,000</u>)
	<u>\$ 215,227</u>	<u>\$ 113,542</u>

(三)存貨

	99年6月30日		
	成本	備抵呆滯 及跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 86,920	(\$ 19,094)	\$ 67,826
半成品	27,011	(14,891)	12,120
在製品	56,014	(583)	55,431
製成品	10,195	(3,971)	6,224
商 品	<u>14,004</u>	(<u>514</u>)	<u>13,490</u>
合計	<u>\$ 194,144</u>	<u>(\$ 39,053)</u>	<u>\$ 155,091</u>

	98年6月30日		
	成本	備抵呆滯 及跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 82,338	(\$ 21,374)	\$ 60,964
半成品	48,395	(20,791)	27,604
在製品	15,609	(84)	15,525
製成品	12,182	(3,803)	8,379
商 品	<u>6,155</u>	(<u>1,087</u>)	<u>5,068</u>
合計	<u>\$ 164,679</u>	<u>(\$ 47,139)</u>	<u>\$ 117,540</u>

當時認列之存貨相關費損：

	<u>99年上半年度</u>	<u>98年上半年度</u>
已出售存貨成本	\$ 499,610	\$ 392,748
呆滯及跌價損失	2,103	6,606
回升利益	(1,000)	(1,000)
存貨報廢損失	4,147	7,117
存貨盤(盈)虧	3	15
未攤銷固定製造費用	4,029	3,974
	<u>\$ 508,892</u>	<u>\$ 409,460</u>

因本期報廢庫存，使帳列存貨餘額減少，因而產生回升利益。

(四)其他流動資產-其他

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應收退稅款	\$ 14,505	\$ 19,414
其他	1,041	690
	<u>\$ 15,546</u>	<u>\$ 20,104</u>

(五)待出售非流動資產

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
土地	\$ 31,400	\$ -
房屋及建築	12,923	-
	<u>\$ 44,323</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 99 年 3 月 17 日經董事會通過出售非流動資產之計畫，故將該土地及房屋建築依帳面價值重分類至待出售非流動資產項下，並依財務會計準則公報第三十八號規定評估其淨公平價值高於帳面價值。

(六)固定資產-累計折舊

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
房屋及建築	\$ 21,539	\$ 18,801
機器設備	31,491	24,261
運輸設備	3,376	2,612
辦公設備	9,814	9,343
其他設備	44,244	29,917
	<u>\$ 110,464</u>	<u>\$ 84,934</u>

(七)出租資產

	99年6月30日	98年6月30日
房屋及建築	\$ 59,122	\$ 59,986
減：累計折舊	(6,281)	(3,673)
	<u>\$ 52,841</u>	<u>\$ 56,313</u>

(八)短期借款

	99年6月30日	98年6月30日
擔保銀行借款	\$ 74,270	\$ 208,050
信用狀借款	24,923	19,422
無擔保銀行借款	9,000	59,811
	<u>\$ 108,193</u>	<u>\$ 287,283</u>
利率區間	<u>1.31%~5.346%</u>	<u>1.50%~5.841%</u>

(九)長期借款

借款性質	還款方式	99年6月30日	98年6月30日
擔保借款	民國100年7月20日前分期償還	\$ 15,928	\$ 29,574
"	民國101年4月21日前分期償還	18,204	23,005
"	民國103年7月15日前分期償還	29,750	-
"	民國103年7月15日前分期償還	<u>12,750</u>	<u>-</u>
		76,632	52,579
減：一年內到期部分		(29,642)	(17,742)
		<u>\$ 46,990</u>	<u>\$ 34,837</u>
利率區間		<u>2.50%~4.05%</u>	<u>4.05%~4.16%</u>

(十)應付公司債

項目	99年6月30日	98年6月30日
應付有擔保可轉換公司債	\$ 83,500	\$ -
減：應付公司債折價	(5,874)	-
合計	<u>\$ 77,626</u>	<u>\$ -</u>

1.本公司於民國 98 年 12 月 10 日經董事會決議發行國內有擔保轉換公司債，該發行條件如下：

- (1)本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計\$100,000，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 99 年 2 月 8 日至 102 年 2 月 8 日。本轉換公司債於民國 99 年 2 月 10 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2)擔保情形：委任中國信託商業銀行股份有限公司為保證銀行。
- (3)轉換期間：發行後滿一個月之翌日起至到期日前 10 日止。

(4)轉換價格及其調整：本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。本公司於民國 99 年 2 月 8 日發行時之轉換價格為新台幣 15 元。

(5)買回權：

A.本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在櫃臺買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。

B.本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額百分之十時，本公司得依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

(6)賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年(民國 101 年 2 月 8 日)之日為債券持有人賣回基準日，要求本公司以債券面額加計 1.0025%之利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回。

(7)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

(8)依本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法之規定，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

2.截至民國 99 年 6 月 30 日，本轉換公司債面額計\$16,500 已轉換為普通股 1,100 仟股，惟其中 520 仟股尚未辦理變更登記，請詳附註四、(十二)之說明。本公司因前述公司債轉換交易而產生「資本公積-轉換公司債溢價」之金額為\$5,011。

3.本公司於發行可換轉公司債時，依據財務會計準則公報第 36 號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$5,580。民國 99 年第二季因持有人行使公司債轉換權，依轉換股數沖銷「資本公積－認股權」計\$921，截至民國 99 年 6 月 30 日止，帳列「資本公積－認股權」餘額計\$4,659。另所嵌入之買回權與賣回權，依據財務會計準則公報第 34 號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產(負債)」，截至民國 99 年 6 月 30 日止其淨額為\$1,017。經分離後主契約債務之有效利率為 2.8045%。

(十一)退 休 金

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。另，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，適用於本國籍之員工。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，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳

戶。民國 99 年及 98 年上半年度，本公司認列之淨退休金成本分別為 \$1,709 及 \$1,931。撥存於中央信託局之退休金專戶餘額分別為 \$9,606 及 \$9,058。

2. 合併子公司退休辦法：

合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國 99 年及 98 年上半年度，合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,801 及 \$3,693。餘各公司並無員工。

(十二) 股本

1. 截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司額定資本額皆為 \$500,000(內含員工認股權憑證金額 \$33,000 及可轉換公司債 \$100,000)，每股面額均為新台幣 10 元，發行及流通在外股數分別為 36,148 股及 35,048 仟股。
2. 截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日，本公司當年度因可轉換公司債轉換股本而發行之普通股分別為 1,100 仟股及 0 仟股；另部分轉換公司債轉換之股數 520 仟股因尚未訂定增資基準日，故表列「債券換股權利證書」。
3. 本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東會決議擬以不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，惟自股東會決議日起一年內，因未執行而自動失效。

(十三) 資本公積

1. 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。
2. 有關資本公積－認股權請詳附註四、(十)之說明。

(十四) 累積虧損

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分配如下：
 - (1) 員工紅利 1%~10%。
 - (2) 董事監察人酬勞 1%~3%。
 - (3) 其餘視營運需要保留適當數額後分派股東紅利。本公司正處營業成長期，為因應整體產業環境及業務規模拓展之需求，未來股利發放係考量公司中長期財務資本預算規劃，以平衡股利政策，追求穩健、永續經營的發展為目標。公司每年結算稅後盈餘，應依章程規定提撥法定盈餘公積、董監酬勞及員工紅利，股東紅利則由董事會衡量以往發放情況、同業水準及未來營運能力等因素，擬具方案。原則上股東紅利為累積可分配盈餘之 50%~100%，其中現金部份至多為 80%。

- 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 98 年 6 月 10 日經股東會通過，以法定盈餘公積\$39,984 及特別盈餘公積\$1,951 彌補虧損。
- 4.本公司民國 98 年及 97 年度均為累積虧損，故決議不分配，亦無須估列員工紅利及董監酬勞。民國 98 年度虧損撥補案，截至民國 99 年 8 月 17 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之虧損撥補及員工紅利及董監酬勞情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十五)所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款：

	99年上半年度	98年上半年度
應收退稅款	(\$ 6)	(\$ 8)
預付所得稅	6	8
遞延所得稅資產淨變動數	(367)	773
稅法修正之所得稅影響數	380	3,365
以前年度所得稅低估數	-	1,829
所得稅費用	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 5,967</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 13	\$ 5,967
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	-
所得稅費用	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 5,967</u>

2. 遞延所得稅資產科目餘額及明細如下：

	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
流動項目：				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 569	\$ 97	\$ 3,975	\$ 994
未實現兌換損(益)	(1,462)	(248)	2,340	585
存貨呆滯損失	14,000	2,380	21,000	4,200
呆帳費用	15,555	2,644	12,525	2,505
其他	1,485	252	1,761	358
		<u>\$ 5,125</u>		<u>\$ 8,642</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 169,965	\$ 28,894	\$ 219,494	\$ 43,899
虧損扣抵	22,396	3,807	6,780	1,356
其他	21,977	3,736	25,358	5,071
		36,437		50,326
減：備抵評價		(28,894)		(43,899)
		<u>\$ 7,543</u>		<u>\$ 6,427</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 41,328</u>	<u>\$ 41,328</u>
	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

4. 本公司未分配盈餘均為民國 87 年度以後發生。

5. 截至民國 99 年 6 月 30 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
97	核定數	\$ 1,356	\$ -	107
98	申報數	<u>7,115</u>	<u>3,807</u>	108
		<u>\$ 8,471</u>	<u>\$ 3,807</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 97 年度。

7. 本公司經奉准依「促進產業升級條例」之規定，分別自民國 92 年、民國 93 年度及民國 96 年度起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為電子血壓計、電子聽診器及血糖計。

8. 合世醫療電子(蘇州)有限公司及合泰醫療電子(蘇州)有限公司係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，依據當地相關規定，可享有自開始獲利年度起第一年及第二年免繳，第三年至第五年減半繳納所得稅之優惠。中華人民共和國於民國 97 年度實施企業所得稅法，上述減免措施優惠期間自該法適用年度起算五年後終止。

(十六) 普通股每股盈餘(虧損)

	<u>99 年 上 半 年 度</u>		<u>加權平均</u>		<u>每股盈餘</u>	
	<u>金 額</u>		<u>流通在外</u>		<u>(單位：新台幣元)</u>	
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>股數(仟股)</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	
<u>基本每股盈餘</u>						
屬於普通股股東	\$ 49,264	\$ 49,251	35,187	<u>\$ 1.40</u>	<u>\$ 1.40</u>	
之本期盈餘						
<u>稀釋每股盈餘</u>						
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
可轉換公司債	(137)	(114)	5,856			

屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股之影響	<u>\$ 49,127</u>	<u>\$ 49,137</u>	<u>41,043</u>	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.20</u>
-------------------------------	------------------	------------------	---------------	----------------	----------------

	98 年 上 半 年 度			每股虧損	
	金 額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	(單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
屬於普通股股東 之本期虧損	<u>(\$ 41,554)</u>	<u>(\$ 47,521)</u>	<u>35,048</u>	<u>(\$ 1.19)</u>	<u>(\$ 1.36)</u>

本公司發行之員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國99年及98年1月1日至6月30日之稀釋每股盈餘及虧損計算。

(十七)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別	99 年 上 半 年 度		
性質別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 38,734	\$ 34,519	\$ 73,253
薪資費用	33,743	28,967	62,710
勞健保費用	552	1,846	2,398
退休金費用	3,566	1,944	5,510
其他用人費用	873	1,762	2,635
折舊費用	11,252	4,364	15,616
攤銷費用	58	1,362	1,420

功能別	98 年 上 半 年 度		
性質別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	\$ 28,899	\$ 30,611	\$ 59,510
薪資費用	22,212	24,912	47,124
勞健保費用	705	1,839	2,544
退休金費用	3,510	2,114	5,624
其他用人費用	2,472	1,746	4,218
折舊費用	8,704	5,250	13,954

攤銷費用 61 2,744 2,805
 註：不包含出租資產折舊費用(帳列其他損失)，民國98年及97年上半年度之金額分別為\$1,316及\$1,350。

(十八)發行員工認股權憑證計劃

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：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>	<u>本期實際 離職率</u>	<u>估計未來 離職率</u>
員工認股權 計畫	95.12.28	648	6年	2年之服務	1.96%	0.00%
"	96.8.8	752	6年	2年之服務	3.39%	0.00%

2.上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	<u>99年6月30日</u>		<u>98年6月30日</u>	
	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格 (元)</u>	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格 (元)</u>
年初流通在外	1,047	\$ 34.13	1,360	\$ 33.53
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期失效	(31)	34.84	(162)	36.25
期末流通在外	<u>1,016</u>	34.10	<u>1,198</u>	33.19
期末可行使之認股選擇權	<u>711</u>	30.80	<u>341</u>	20.85

3. 截至民國99年6月30日止，流通在外之認股權，履約價格區間及加權平均剩餘合約期間資訊如下：

<u>期末流通在外之認股選擇權</u>			<u>期末可行使之認股選擇 權</u>		
<u>行使價格 之範圍 (新台幣元)</u>	<u>數量</u>	<u>加權平均 預期剩餘 存續期限</u>	<u>加權平均 行使價格 (新台幣元)</u>	<u>數量</u>	<u>加權平均 行使價格 (新台幣元)</u>
\$22.5~45.0	1,016	2.81年	\$ 34.10	711	\$ 30.80

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」適用日前採內含價值法而未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨損及每股虧損資訊如下：

		99年 上半年度	98年 上半年度
本期盈餘(虧損)	報表認列之盈餘(虧損)	\$ 49,251	(\$ 47,521)
	擬制盈餘(虧損)	48,717	(48,645)
基本每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘 (虧損)(元)	1.40	(1.36)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	1.38	(1.39)
完全稀釋每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘 (虧損)(元)	1.20	(1.36)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	1.19	(1.39)

民國97年1月1日前，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議 之類型	給與 日	股價	履約 價格	預期 波動 率	預期存 續期間	預期 股利	無風 險 利率	每單位 公平價 值
員工認 股 權計畫	95.12.28	22.00	22.50	41.09%	2.875年	0.00%	2.03%	7.8
"	96.8.8	44.50	45.00	58.38%	3.375年	0.00%	2.58%	21.6

五、關係人交易

無重大關係人交易。

六、抵(質)押之資產

本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

財產名稱	99年6月30日	98年6月30日	擔保用途
其他金融資產-流動 -活存	\$ 948	\$ 959	履約保證金及短期借款
其他金融資產-流動 -質押定存	16,000	16,000	背書保證額度之擔保
其他金融資產-非流動 -活存	17,090	13,104	借款額度之擔保

其他金融資產-非流動	63,929	- 公司債及綜合額度之擔保
-活存		
固定資產-土地	55,324	86,724 借款額度之擔保
-房屋及建築	94,267	112,955 借款額度之擔保
待出售非流動資產	44,323	- 借款額度之擔保
出租資產	52,841	56,313 借款額度之擔保
其他無形資產	27,154	28,169 借款額度之擔保

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 止，合併子公司及曾孫公司為取得銀行借款額度，由本公司及合併子公司提供背書保證金額明細如下：

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		<u>99年6月30日</u>		<u>98年6月30日</u>
合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	USD	300,000	USD	1,450,000
"	CHAMPION GREAT LIMITED	USD	-	USD	400,000
"	RICH-LINK CO., LTD.	USD	1,060,000	USD	1,700,000
"	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	USD	1,000,000	USD	1,000,000
RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD	1,060,000	USD	1,700,000

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)金融商品之公平假設

<u>金融資產及負債</u> <u>非衍生性金融商品</u> <u>資 產</u>	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 428,154	\$ 428,154	\$ 227,572	\$ 227,572
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	471,881	471,881	450,938	450,938
應付公司債	77,626	77,626	-	-
長期借款(含一年內到期 之長期借款)	76,632	76,632	52,579	52,579
<u>衍生性金融商品</u> <u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產				
嵌入轉換公司債之衍生性商品	1,017	1,017	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

- 1.短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款項及存入保證金。
- 2.可轉換公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。
- 3.長期借款(含一年內到期之長期借款)係採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(二)金融商品重大損益及權益項目資訊

- 1.本公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$1,074及\$0。
- 2.本公司民國 99 年及 98 年上半年度非公平價值變動列入損益之金融負債，其利息費用總額分別為\$972及\$0。

(三)利率風險部位資訊

本公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為\$262,451及\$339,862。

(四)財務風險控制

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司及子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事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。

本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司及子公司通常運用遠期外匯合約交易等金融商品規避外幣資產，以降低匯率波動所產生之公平價值風險。

(五)重大財務風險資訊

1.市場風險：

(1)匯率風險：

本公司及子公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司及子公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1 元將使公平價值下降\$3,817。

(2)利率風險：

本公司及子公司從事之長、短期借款，係屬浮動利率之金融商品，預期不致發生重大之市場風險。

本公司發行之債務類商品係屬嵌入轉換權，贖回權及賣回權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

2.信用風險：

(1)本公司及子公司於銷售產品時，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。

(2)本公司及子公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50% ，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

(1)本公司及子公司之營運資金足以支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(2)本公司及子公司之營運資金足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之短期借款及長期借款，皆屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使未來現金流量產生波動，當市場利率每增加1%，將增加子公司現金流出\$1,848。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依部分被投資公司經會計師核閱之財務報表編製，且下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1.資金貸與他人情形：

													對個別對象	資金貸與		
編號	貸出資金之	貸與	往來	本期	期末	利率	資金	業務往來	有短期融通資	提列備抵	擔	保	品	資金貸與	總限額	
	公司	對象	科目	最高餘額	餘額	區間	貸與性質		金必要之原因	呆帳金額	名稱	價值		限額(註一)	(註二)	
								金額								
0	合世生醫科技	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	無		USD 0	USD 0	-	註三	\$	-	註三	無	無	無	124,204	155,255
	(股)公司		(註三)													

註一：本公司對單一企業貸與資金限額，其與本公司有業務往來者，以不超過最近年度業務往來金額之百分之三十，或最近三個月業務往來金額之百分之一百二十孰高者，且不得超過本公司淨值之百分之四十為限；其因董事會認為短期融通資金之必要者，不得超過本公司淨值之百分之三十；其與本公司直接及間接持有表決權股份百分之一百之公司間，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註二：本公司資金貸與他人之限額，以不超過本公司淨值之百分之五十為限，惟因董事會認為短期融通資金之必要，而將資金貸與他人之累計金額，不得超過本公司淨值之百分之四十。

註三：民國98年3月13日董事會議通過資金貸與GRAND TECHNOLOGY CORPORATION之資金USD1,500,000，供其營運周轉之需求，並配合法令於董事會議日二日內公告申報，惟僅經董事會通過，資金尚未貸出。惟公司業已於民國99年3月17日經董事會通過撤銷該資金貸與案。

2.為他人背書保證情形：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額 (註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金	
								額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	\$ 155,255	USD 1,450,000	USD 300,000	\$ -	3.17%	\$ 248,407
0	合世生醫科技(股)公司	CHAMPION GREAT LIMITED	本公司之子公司	155,255	USD 400,000	-	-	0.00%	248,407
0	合世生醫科技(股)公司	RICH LINK CO., LTD.	"	155,255	USD 1,700,000	USD 1,060,000	-	11.20%	248,407
0	合世生醫科技(股)公司	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	"	155,255	USD 1,000,000	USD 1,000,000	-	10.57%	248,407
3	RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	124,204	USD 1,700,000	USD 1,060,000	-	11.20%	155,255

註1:本公司對單一企業背書保證額度，為母子公司關係者，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十；另各該子公司對單一企業背書保證額度，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十。

註2:本公司對外背書保證總額，不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之八十；另各該子公司對外背書保證總額，不得超過母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之五十。

3.期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期		持股比例	市價	備註
				股數(仟股)	帳面金額			
合世生醫科技(股)公司	股票－H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,068	\$ 92,585	100%	\$ 92,585	未質押(註)
	股票－CHAMPION GREAT LIMITED	本公司之子公司	"	1,700	1,245	100%	1,245	"
	股票－GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	本公司之子公司	其他負債-其他	0.7	(26,980)	100%	(26,980)	"
H&L INTERNATIONAL CO.,LTD.	EMPIRE TREASURE CORPORATION	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	0.1	(USD 753,364)	100%	(USD 753,364)	"
RICH LINK CO., LTD.	股票－RICH LINK CO., LTD.	本公司之孫公司	"	5,629	USD 3,624,680	100%	USD 3,624,680	"
	股票－合世醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD 2,784,664	100%	USD 2,784,664	"
	股票－合泰醫療電子(蘇州)有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	USD 443,526	100%	USD 443,526	"

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

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：本公司及子公司無此情形。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易		情 形		交易條件與一般交易			應 收 (付) 票 據 及 帳 款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷) 之 比 率	授 信 期 間	單 價	不同之情形及原因	授信期間	餘 額	佔總應收(付) 票據帳款之比率	
合世生醫科技	EMPIRE TREASURE	本公司之子公司	進貨	\$ 408,350	79%	按雙方議定之價格辦理	不適用	不適用		(\$ 94,566)	(77%)	-
(股)公司	CORPORATION											
EMPIRE TREASURE	合世生醫科技	本公司之子公司	(銷貨)	(USD 14,561,693)	(100%)	按雙方議定之價格辦理	不適用	不適用	USD	2,936,841	100.00%	-
CORPORATION	(股)公司											
"	合世醫療電子(蘇州) 有限公司	聯屬公司	進貨	USD 14,393,379	100%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 7,044,500)		(100%)	-
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州) 有限公司	"	(銷貨)	(USD 5,107,281)	(78%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD 3,094,373		93.00%	-
合世醫療電子(蘇州) 有限公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	(銷貨)	(USD 14,393,379)	(92%)	次月結30~60天	不適用	不適用	USD 7,044,500		31.00%	-
"	GRAND TECHNOLOGY	"	進貨	USD 5,107,281	36%	次月結30~60天	不適用	不適用	(USD 3,094,373)		(91%)	-

CORPORATION

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	
					金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	聯屬公司	USD 3,094,373	2.28	-	-	USD 952,953	-
合世醫療電子(蘇州)有限公司	EMPIRE TREASURE CORPORATION	聯屬公司	USD 7,044,500	1.95	-	-	USD 4,050,928	-

9.從事衍生性商品交易：本公司及子公司無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本公司認列	
				本期持有	上期持有	股數(仟股)	比率 (%)	帳面金額	之投資損益	備註
合世生醫科技(股)公司	H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	西薩摩亞	一般投資	\$ 166,279	\$ 166,279	5,068	100	\$ 92,585	\$ 21,153	\$ 21,153
	CHAMPION GREAT LIMITED	西薩摩亞	一般進出口	55,460	55,460	1,700	100	1,245 (	8)	(8)
	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	23	23	0.7	100	(26,980)	4,388	4,388
H&L INTERNATIONAL CO., LTD.	EMPIRE TREASURE CORPORATION	西薩摩亞	一般進出口	USD 100	USD 100	0.1	100	(USD 753,364)	USD 168,298	-
			具之製造銷售							
	RICH LINK CO., LTD.	模里西斯	一般投資	USD 5,629,000	USD 5,429,000	5,629	100	USD 3,624,680	USD 464,128	-
RICH LINK CO., LTD.	合世醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用具之製造銷售	USD 5,000,000	USD 5,000,000	-	100	USD 2,784,664	USD 270,522	-
			具之製造銷售							
	合泰醫療電子(蘇州)有限公司	大陸蘇州	測量儀器及用具之製造銷售	USD 210,000	USD 210,000	-	100	USD 443,526	USD 193,577	-

子公司重大交易事項請詳附註十一、(一)1.~9.之揭露。

(三)大陸投資資訊

- 1.投資大陸公司之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自	本期匯出或	匯出	收回	本期期末自	或間接投資	本公司直接	期 末 投 資	截至本期止已
				台灣匯出累	收回投資金額			台灣匯出累		本期認列		
				積投資金額				積投資金額	之持股比例	投資(損)益	帳 面 價 值	匯回投資收益
合益電子(深圳)	測量儀器及用具	-	(註1及	USD	\$	-	\$	USD	200,000	100%	\$	-
有限公司	之製造銷售		註4)	200,000								
合世醫療電子(蘇州)	測量儀器及用具	USD 5,000,000	(註2)	USD 5,000,000	-	-	-	USD 5,000,000	100%	USD 270,522	USD 2,784,664	-
有限公司	之製造銷售											
合泰醫療電子(蘇州)	測量儀器及用具	USD 210,000	(註3)	USD	-	-	-	USD 210,000	100%	USD 193,577	USD 443,526	-
有限公司	之製造銷售			210,000								
本期期末累計自台灣匯出		經濟部投審會	依經濟部投審會規									
赴大陸地區投資金額		核准投資金額	定赴大陸地區投資限額									
USD 5,410,000		USD 5,410,000	\$ 186,305									

註1：係以現金及固定資產透過第三地區之子公司－H&L INTERNATIONAL CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會91年4月18日經審二字第91004680號函核准。

註2：係以現金、固定資產及專利權透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案分別業經投審會93年6月18日經審二字第093016365號函、

94年11月9日經審二字第094031419號函、96年7月30日經審二字第09600250390號函及97年8月28日審二字第09700291940號函核准。

註3：係以現金透過第三地區之孫公司－RICH LINK CO., LTD.再轉投資，此案業經投審會95年6月19日經審二字第09500182490號函核准。

註4：合益電子(深圳)有限公司業已於97年6月辦理解散清算完畢，並經投審會97年8月4日審二字第09700272510號函核備在案。

- 2.本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

進 貨 之 公 司	交 易 對 象	金 額	估該科目		期 末 應 付 帳 款		未實現損益
			金額百分比	付款條件	金 額	估該科目 金額百分比	
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 1,304,399	20%	次月結30~60天	USD 699,042	16%	\$ -
EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 14,393,379	100%	次月結30~60天	USD 7,044,500	100%	-

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：

<u>銷 貨 之 公 司</u>	<u>交 易 對 象</u>	<u>金 額</u>	<u>估該科目 金額百分比</u>	<u>收款條件</u>	<u>期 末 應 收 帳 款 金 額</u>	<u>估該科目 金額百分比</u>	<u>未實現損益</u>
GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	USD 5,107,281	78%	次月結30~60天	USD 3,094,373	93%	\$ -

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：

截至民國99年6月30日止，合世醫療電子(蘇州)有限公司為取得銀行借款額度，本公司透過RICH LINK CO., LTD.提供背書保證金額為美金1,060仟元。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：請詳附註十一(一)1.說明。

(6)其他對當其損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

99年上半年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNONLOGY CORPORATION	1	銷貨	\$ 57,652	按雙方議定之價格辦理	9%
	"	"	"	進貨(註四)	44,823	按雙方議定之價格辦理	7%
	"	"	"	應收帳款(註四)	18,162	次月結120~150天	3%
	"	"	"	應付帳款	7,932	次月結30~60天	1%
	"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	進貨	408,350	按雙方議定之價格辦理	65%
	"	"	"	應付帳款	94,566	次月結30~60天	10%
	"	CHAMPION GREAT LIMITED	"	銷貨	3,184	按雙方議定之價格辦理	1%
	"	"	"	應收帳款(註四)	3,195	次月結120~150天	1%
1	GRAND TECHNONLOGY CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	銷貨	USD 5,107,281	按雙方議定之價格辦理	17.07%
	"	"	"	進貨	USD 1,304,399	按雙方議定之價格辦理	4.36%
	"	"	"	應收帳款	USD 3,094,373	次月結30~60天	10.42%
	"	"	"	應付帳款	USD 699,042	次月結30~60天	2.35%
1	EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世醫療(蘇州)有限公司	3	進貨	USD 14,393,379	按雙方議定之價格辦理	48.10%
	"	"	"	應付帳款	USD 7,044,500	次月結30~60天	23.73%
1	CHAMPION GREAT LIMITED	合泰醫療(蘇州)有限公司	3	銷貨	USD 147,895	按雙方議定之價格辦理	0.49%
	"	"	"	應收帳款	USD 141,023	次月結30~60天	0.47%

98年上半年度

編號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係	交 易 往 來 情 形	佔合併總營收 或總資產之比率		
				科 目	金 額	交 易 條 件	
0	合世生醫科技(股)公司	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	1	進貨(註四)	\$ 34,144	按雙方議定之價格辦理	8%
	"	"	"	應收帳款(註四)	12,616	次月結120~150天	3%
	"	"	"	預付貨款	33,968	月結30~60天	8%
	"	EMPIRE TREASURE CORPORATION	"	進貨	279,878	按雙方議定之價格辦理	62%
	"	"	"	預付貨款	28,750	次月結120~150天	6%
1	GRAND TECHNOLOGY CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	3	銷貨	USD 2,972,569	按雙方議定之價格辦理	13.20%
	"	"	"	進貨	USD 967,072	按雙方議定之價格辦理	4.30%
	"	"	"	應收帳款	USD 2,711,328	次月結30~60天	12.00%
	"	"	"	應付帳款	USD 597,018	次月結30~60天	3.00%
1	EMPIRE TREASURE CORPORATION	合世醫療電子(蘇州)有限公司	3	進貨	USD 9,976,663	按雙方議定之價格辦理	44.31%
	"	"	"	預付貨款	USD 3,685,781	次月結30~60天	15.99%
	"	"	"	應付帳款	USD 3,747,270	次月結30~60天	16.31%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

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

註四：依(88)台財証(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

十二、部門別財務資訊

不適用。

(以下空白)

附件一

合世生醫科技股份有限公司
國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

合世生醫科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 100 年●月●日(以下簡稱「發行日」)。

三、債券面額

每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額發行。

四、發行總額

新台幣壹億伍仟萬元整。

五、發行期間

發行期間三年，自民國 100 年●月●日開始發行至 103 年●月●日到期(以下簡稱「到期日」)。

六、債券票面利率

票面年利率 0%。

七、還本日期及方式

依本辦法第六條規定本轉換債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十條行使賣回權，及本公司依本辦法第十九條提前收回或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

八、擔保情形

- (一)本轉換公司債委託第一商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債發行之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本金及利息補償金債務完全清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息補償金等從屬於主債務之負債。
- (二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款。
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期還本付息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之「公司債委任保證契約」，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。
- (四)本轉換公司債持有人請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

九、轉換標的

本公司之普通股，並以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

十、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行滿一個月(民國 100 年●月●日)翌日起，至到期日前十日(民國 103 年●月●日)止，除本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止及其他依法暫停過戶期間外，隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十一條、第十六條及第十七條規定辦理。本公司並應依櫃檯買賣中心規定之期限，於前述無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前將停止轉換之期間予以公告並函櫃檯買賣中心。

十一、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十二、轉換價格及其調整：

- (一)本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國100年●月●日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以101%~110%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格暫定為每股新台幣32.70元。
- (二)本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時(包含現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割、現金增資參與發行海外存託憑證及私募普通股股份增加等)，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日公告，將於股款繳足日(註1)調整之，如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依變更後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則應函請櫃檯買賣中心重新公告。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行股數或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，則於股款繳足日調整；另如係私募普通股股份增加，則於私募交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係員工紅利發行新股，則每股繳款額為股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

(三)本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註：每股時價係以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準。

(四)本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，或非因辦理現金增資而賦予他人發行公司普通股認購權時，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2、3)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之價格}}{\text{新發行或私募有價證券或認股權之股數}} \times \text{可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(私募為有價證券交付日)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公

司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

(五)本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註：已發行普通股股數包括已私募股數，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十三、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十四、轉換年度股利之歸屬

(一)債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息除息公告日(無償配股停止過戶除權公告日)前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)。

(二)當年度本公司向櫃檯買賣中心洽辦現金股息除息(無償配股除權)公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息(無償配股除權)基準日(含)止停止債券轉換。

(三)債券持有人於當年度現金股息除息基準日(無償配股除權基準日)翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利(股票股利)。

十五、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十六、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換為本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元止，角以下四捨五入)。

十七、轉換後之新股上櫃

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十八、轉換後之權利義務

轉換後之新股，其權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十九、本公司對本轉換公司債之收回權

- (一)本轉換公司債自發行滿一個月翌日起(100年●月●日)至到期日前四十日(103年●月●日)止，若本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回全部債券。
- (二)本轉換公司債自發行滿一個月翌日起(100年●月●日)至到期日前四十日(103年●月●日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於新台幣壹仟伍佰萬元(原發行總額之10%)者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。
- (三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司普通股。

二十、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿二年(102年●月●日)之日為債券持有人賣回基準日，本公司應於賣回基準日之前三十日(102年●月●日)，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函知櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於發行滿二年之前三十日(102年●月●日)內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司依債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之102.01%(實質收益率1%)】，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後七個營業日內將款項以滙款或開立支票方式交付債券持有人。

二十一、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

二十二、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

- 二十三、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十四、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。
- 二十五、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥交付，不印製實體債券。
- 二十六、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

附件二

合世生醫科技股份有限公司 國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

一、說明

合世生醫科技股份有限公司（以下稱合世公司或該公司）經 99 年 11 月 15 日董事會決議通過辦理發行國內第二次有擔保轉換公司債新台幣壹億伍千萬元整，每張面額壹拾萬元整，合計發行為壹仟伍百張。

二、合世公司最近三年度財務資料如下

(一)合世公司最近三年度之每股稅後純益及每股股利如下表

單位：新台幣元／股

年度 \ 項目	每股稅後純益 (註)	每股股利			
		現金 股利	股票股利		合計
			盈餘	資本 公積	
96年(分配95年)	0.50	—	—	—	—
97年(分配96年)	(1.56)	—	—	—	—
98年(分配97年)	(1.18)	—	—	—	—

資料來源：96年~98年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：每股盈餘係按追溯調整後股數計算。

(二)合世公司截至 99 年 9 月 30 日經會計師核閱之股東權益及實收資本額股數計算每股淨值如下表：

說明	金額或股數
99年第三季底帳面股東權益	406,936仟元
99年第三季底流通在外股數	39,876仟股
每股淨值 (元/股)	10.21元

資料來源：99年度前三季經會計師閱核之財務報告。

(三)合世公司最近三年度及 99 年第三季經會計師查核簽證或核閱之財務報表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96年底	97年底	98年底	99年 第三季
流動資產	401,140	301,809	274,493	463,883
基金及長期投資	103,701	72,650	76,653	115,913
固定資產淨額	148,641	143,561	135,596	86,185
無形資產	—	950	—	—
其他資產	24,502	19,769	12,068	9,954
資產總額	677,984	538,739	498,810	675,935
流動負債	284,831	194,887	130,273	159,747
長期負債	—	—	71,833	60,894
其他負債	66,653	62,085	56,853	48,358
負債總額	351,484	256,972	258,959	268,999
股東權益總額	326,500	281,767	239,851	406,936
負債及股東權益總額	677,984	538,739	498,810	675,935

資料來源：合世公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96年底	97年底	98年底	99年 第三季
營業收入淨額	1,164,221	1,062,820	948,523	1,036,628
營業毛利	205,976	107,674	76,957	137,924
營業利益	73,409	(24,665)	(25,926)	59,336
營業外收入	11,225	10,514	6,217	44,100
營業外支出	46,914	39,236	13,294	4,548
稅前純益	37,720	(53,387)	(33,003)	98,888
稅後純益	17,600	(54,528)	(41,359)	92,020
每股稅後純益(元) (註1)	0.50	(1.56)	(1.18)	2.58

資料來源：合世公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註1：96~98年每股稅後純益係依98年度期末股本追溯調整計算。

三、發行價格及轉換價格之訂定方式及說明

合世公司本次發行國內第二次有擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣壹億伍仟萬元整，依票面金額十足發行，發行期間為三年，票面利率為0%。發行時轉換價格之訂定係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況，暨該公司未來營運發展因素訂定之，其計算方法及訂定原則如下：

(一)轉換價格之訂定方式及合理性

1.訂定原則

依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定：承銷商輔導發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以訂價基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。合世公司本次發行轉換公司債轉換價格之訂定係於訂價基準日依上述計算方式取其孰低者為基準價格，並以基準價格乘以溢價率(101%~110%)為轉換價格。

2.訂定方式

- (1)採用基準日前一個營業日合世公司普通股收盤價，主要係反應目前市場之交易狀況，而採用基準日前三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係考慮較長期間之訂價可避免股票價格之短期波動，上述考量有助於訂定一較為公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。
- (2)取上述三者孰低為基準價格，係為了避免投資人權益受到股票市場價格波動之影響，並且能充分反應市場狀況。
- (3)另參考目前國內轉換公司債發行條件訂定之方式、國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況，暨發行公司未來之營運展望，本次轉換公司債之轉換溢價比率暫訂為101%~110%。

2.合理性評估

本次轉換公司債轉換價格之訂定，係兼顧「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，並參考目前國內證券市場轉換公司債發行概況、發行條件訂定方式、次級市場交易情況，暨該公司未來之營運前景及保障債券持有人權益，其訂定方式應屬合理。

(二)發行價格合理性評估

1.發行價格訂定之理論模型概述

轉換公司債因兼具股票與債券兩項商品特色，概念上常被視為是普通公司債與股票選擇權之組合，但是目前國內轉換公司債的發行條件設計中，除賦予投資人於一定條件下執行其轉換為普通股之權利外，尚包含有贖回條款、賣回條款、凍結期以及轉換價格重設等條件，故轉換公司債發行時之理論價值實際上並非是單純債券與選擇權價值的加總，而是轉換價值、發行公司贖回權價值、投資人賣回權價值、純債券價值與繼續持有價值等互相影響之結果，因此造成轉換公司債訂價過程相對困難。傳統的訂價方法係以債券折現法計算普通公司債部分的價值，而以Black-Scholes選擇權評價模型（簡稱

BS模型)衡量股票選擇權部分的價值，再將其加總得到轉換公司債之理論價值。但是，BS模型未能將轉換公司債中所內含之諸多選擇權同時列入考量；再者，傳統的訂價方法，完全未考慮債券與股票選擇權之間的依存性，故並不是一個合適的評價方式。

本訂價模型其理論基礎為Cox, Ross 及Rubinstein (1979, 簡稱CRR模型) 所提出之二項樹(Binomial Tree)模型為基礎，再加入轉換價格重設點、投資人賣回權、發行公司提前贖回等條件，來衡量轉換公司債的理論價值。CRR模型除了有易於瞭解的優點外，將股價以非連續的方式展開，使評價者得以將轉換公司債中所包含的任何權利一一納入考量，進而求得轉換公司債的理論價值。由於樹狀法屬於數值分析方法，其評價求解方式係透過連續反覆求解過程，而非套入類似BS模型的封閉解公式。而轉換公司債理論價值之計算亦可經由不同形式之數值方法求算，CRR模型的二項樹法僅為其中之一，三項樹法(Trinomial Tree)、蒙地卡羅模擬法(Monte Carlo simulations)等亦可適用，端視評價者的選擇而定；此外轉換公司債通常於票面利率外，尚有賣回利息補償金之設計，故實務上計算轉換公司債理論價值除了考慮股價波動因素外，尚有將利率波動因素一併導入之二因子二項樹(Two Factors Binomial Tree)模型；然而若考量轉換公司債理論價值之計算程序，實為一連串於二項樹各節點(node)對投資人「當期轉換」、「要求賣回」、「強制贖回」或「繼續持有」之各種可能決策間求取利益極大化之逆推(backward induction)過程，其間利率的變動雖可能影響投資人於個別節點上對繼續持有轉換公司債至下一期之折現後期望值，但因用於折現之利率其變動相對股價波動幅度並不顯著，對個別節點決策之影響效果有限，加以利率之均數復歸(Mean Reversion)特性，於二項樹模型展開之各節點間其效果大致仍可互為抵銷，故在倒推求取極大值過程所收斂出之發行時理論價值，最終仍將趨近於由轉換價格、股價變動及期初折現利率等所決定之轉換公司債價值，因此評價轉換公司債過程中是否加入利率變動因素並無太大意義。且在計算轉換公司債理論價值時，若以精確性為前提，則至少應考慮四個變數：股價、利率、股價波動率、利率波動率之四因子模型，但實際進行運算時，連僅考慮股價、利率之二因子模型在執行上都相當繁複，因為在二因子模型中，每增加一個精確度，計算量呈指數增加，而金融商品的計算需要相當高的精確度，此天文數字所需計算量一般電腦並無法負荷。此外，每當引進一個新的變數，不但須估計本身相關參數，與其他變數之間的相關性亦要估計，如此一來，雖增加了變數有其好處，但造成估計上誤差的增加與相當高的計算量，對整體評價模型反而是不利的。故在簡化評價過程，不致大幅影響評價之精確性，而能客觀反應轉換公司債理論價值之考量下，本評價過程選擇以股價為主之一因子二項樹模型。

另外，由於理論價值是將所有參數(條件)輸入模型後計算得來，而各參數(條件)並非獨立影響理論價值，故計算各項參數(條件)價值時，是以自模型中抽離的方式來計算被抽離之參數(條件)對理論價值之影響，並將之歸為

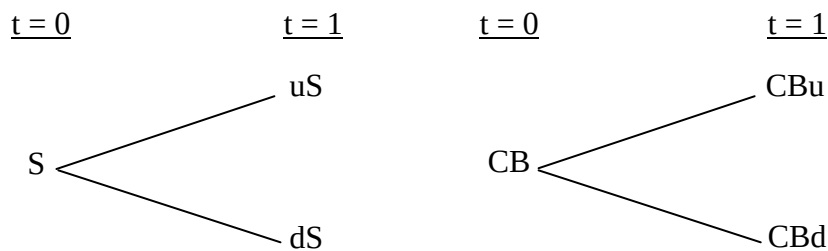
該參數(條件)之價值。例如具贖回權之轉換公司債價值Y元，將贖回權條件自模型中抽離，計算出不具贖回權之轉換公司債價值為X元，兩者之差異(Y-X)元即為贖回權的價值。

2. 模型之假設基礎及評價模型

CRR模型採用下列假設條件：

- (1) 資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)。
- (2) 在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借貸資金而不受限制。任一投資者或市場交易者都無能力控制價格；他們僅能接受市場所產生的價格(Price Takers)。
- (3) 投資者可無限制地放空任何資產，諸如股票。
- (4) 無風險借貸利率存在，固定不變且相等。

當時間由 $t=0$ 至 $t=1$ 時，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在 $t=1$ 時，股價及轉換公司債價格可由下圖代表：



其中，投資工具 A=標的股票

投資工具 B=轉換公司債 CB

$(u-1)$ ：股價上升的百分比。

$(d-1)$ ：股價下降的百分比。

CBu：當股價上漲為 $u.S$ 時，對應的CB價格。

CBd：當股價下跌為 $d.S$ 時，對應的CB價格。

r ：無風險利率

我們的目的是針對 $t=1$ 時該轉換公司債（即CB）的合理價格評價。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 $t=1$ 的資金結構與該CB在 $t=1$ 的資金結構完全相同。該避險組合是在做多1單位CB，同時放空 h 單位的標的股票及籌借或貸放某些資金 B 。故根據上圖， $t=1$ 時，我們可以建立下列兩個方程式：

$$CB_u = h(uS) + (1+r)B \quad (1-1)$$

$$CB_d = h(dS) + (1+r)B \quad (1-2)$$

解答上面聯立方程式，得到：

$$h = \frac{CB_u - CB_d}{S(u-d)} \quad (1-3)$$

$$B = \frac{uCB_d - dCB_u}{(u-d)(1+r)} \quad (1-4)$$

因在 $t=1$ 時複製的避險組合與CB的資金結構完全相同(由公式(1-1)及(1-2)所表示)，兩者的現值($t=0$)也應相同。也就是

$$CB = hS + B \quad (1-5)$$

將公式(1-3)及(1-4)的值代入(1-5)，我們獲得CB在 $t=0$ 時的價值如下：

$$\begin{aligned} CB &= \frac{1}{1+r} \left[\frac{(1+r-d)}{(u-d)} CB_u + \frac{(u-r-1)}{(u-d)} CB_d \right] \\ &= \frac{1}{1+r} [pCB_u + qCB_d] \end{aligned}$$

$$\text{此處： } p = \frac{(1+r-d)}{(u-d)}, \quad q = 1-p$$

同理，可推得兩個期間的評價模型：

$$CB = \frac{1}{(1+r)^2} [p^2 CB_{uu} + 2p \cdot q CB_{ud} + q^2 CB_{dd}]$$

三個期間的評價模型：

$$CB = \frac{1}{(1+r)^3} [p^3 CB_{uuu} + 3p^2 \cdot q \cdot CB_{uud} + 3p \cdot q^2 CB_{udd} + q^3 CB_{ddd}]$$

依此類推。

透過二項樹評價過程之逆推法(backward induction)，即可由樹狀結構的最後節點(轉換公司債到期日)向前反推出發行時轉換公司債之理論價值。在此過程中，並於每個節點同時比較轉換價值(conversion value)、二項樹之倒推價值(roll back tree value)，並在贖回日與付息日分別考慮賣回價值(put value)與票息(coupon value)，且在重設日(reset date)加入轉換價格重設條件。由於本轉換公司債所內嵌(embedded)的股票轉換選擇權、發行公司的債券提前贖回權、投資人的債券提前賣回權並不相互獨立，一旦有任一者被執行，本債券將提前到期，其他各項選擇權也將同時失效，因此評價方法是以發行公司與債券投資人各自行使其最大利益為考量，各節點比較原則如下：

- (1)將股價二項樹展開，並在重設日做節點分段，依重設後新的轉換價格作為新的二項樹起點。
- (2)若標的股價符合被公司贖回條件時，假設發行公司會立即行使贖回權以保障股東權益，此時債券投資人應會採取轉換成股票的策略，故轉換公司債的價值等於轉換價值。
- (3)否則轉換公司債的價值=Max(conversion value, tree value)。
- (4)遇賣回日時，轉換公司債的價值=Max(put price, conversion value, tree value)。
- (5)針對最後一期的股價狀態，tree value為債券還本金額加上最後一期票息，轉換公司債的價值=Max(conversion value, tree value)。

3.轉換公司債理論價值之計算

(1)計算參數說明

參數項	取得數值	參數說明
存續期間	3 年	取轉換公司債發行期間為 3 年。
股票價格	32.38 元	按發行轉換辦法，以民國 99 年 12 月 9 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數孰低為基準價格 32.38 元。
轉換價格	32.70 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以暫定轉換溢價率 101%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，暫定轉換價格為每股 32.70 元。
波動度	49.21%	1.以 99 年 12 月 8 日及其前 240 個交易日之每日收盤價為樣本期間。 2.以樣本期間之還原股價計算日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差，乘根號 240 即可得股價波動度。
無風險利率	0.8612%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 99 年 12 月 7 日二年期及五年期公債殖利率報價，分別為央債 99 甲-3 期(剩餘年限約 1.177 年)及央債 99 甲-6 期(剩餘年限約 4.616 年)之 0.7200%及 0.9863%，以差補法計算轉換公司債存續期 3 年殖利率為 0.8612%，為無風險利率數值。
風險折現率	2.58%	取發行公司有擔保銀行借款利率為 2.58%
分割期數	1,825 期	將轉換公司債存續期間分割為 1,825 期

(2)理論價格計算結果

本模型先由模擬股票的價格行為(Log-normal)，再由最後一期以逆推法(backward induction)方式往回推算，針對契約所訂贖回條件、賣回條件重設條件計算各路徑各時間點上CB之理論價值，依序折現回推到評價時點，如此可以算出最初考慮點之轉換公司債的價值，即本次發行轉換公司債之理論價值為每張107,560元。

(3)發行價格訂定之合理性評估

由上述理論模型求算出本轉換公司債之每張理論價值為107,560元，以臺灣銀行99年12月8日牌告之一年期定期存款利率1.135%，調整其流動性貼水，其調整後之理論價格為：

$$\text{【}107,560 \div (1 + 1.135\%) \text{】} = 106,353 \text{ 元/張}$$

惟最後之發行價格彙總投資人之圈購情形，以適時反映投資人對該證券之評價，並參酌該公司近年之產業概況、經營績效、獲利能力及未來發展潛力，最後於充分反應市場狀況及不損害發行公司股東權益之衡量下，並確保轉換公司債順利對外募集，依金管會之規定並經詢圈結果由發行公司與本承銷商共同議定，此次發行價格暫定為每張壹拾萬元整，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成(即 $106,353 \text{ 元} \times 0.9 = 95,718 \text{ 元}$)，故其發行價格應屬合理。

(三)考量合世公司近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與合世公司訂定轉換公司債之暫定發行條件為：

發行額度：新台幣壹億伍仟萬元整。

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整。

發行價格：依面額十足發行。

票面利率：0%。

存續期間：三年。

基準價格：基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，取其孰低者為基準價格。

轉換溢價率：暫訂為 101%。

轉換價格：暫訂為 32.70 元。

發行公司：合世生醫科技股份有限公司

負責人：楊國和

（僅限於合世生醫科技股份有限公司國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用）

中 華 民 國 年 月 日

主辦承銷商：第一金證券股份有限公司

負責人：廖述仁

(僅限於合世生醫科技股份有限公司國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用)

中 華 民 國 年 月 日

合世生醫科技股份有限公司

董事長：楊國和

董事兼總經理：李紹弘

董事：連淑真