



◆ 2015 ANNUAL REPORT ◆

2015 翔宇生醫科技股份有限公司 104年度年報



◆ 中華民國105年3月18日 刊印 ◆

本年報刊載網址 | <http://mops.twse.com.tw>

<http://www.unicocell.com>

一、公司發言人、代理發言人

發 言 人：黃清俊
職 稱：財務長
電 話：02-27911826
電子郵件信箱：eric@unicocell.com
代 理 發 言 人：李依芸
職 稱：營運長
電 話：02-27911826
電子郵件信箱：michele@unicocell.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總 公 司 地 址：台北市內湖區行愛路 77 巷 65 號 6 樓
電 話：02-27911826
站前分公司：台北市中正區忠孝西路 1 段 6 號 4 樓
西門分公司：台北市萬華區中華路 1 段 90 號 10 樓
忠孝分公司：台北市大安區忠孝東路 4 段 30 號 10 樓
分公司及工廠：桃園分公司：桃園縣桃園市中正路 1125 號 7 樓
地 址：台中分公司：台中市西區中興街 183 號 9 樓之 1
高雄分公司：高雄市前金區中華四路 321 號
信義分公司：台北市信義區松智路 1 號 5 樓
工 廠：台北市內湖區行愛路 77 巷 69 號 6 樓
電 話：02-27911826

三、股票過戶機構

名 稱：統一綜合證券股份有限公司
地 址：台北市松山區東興路 8 號地下 1 樓
電 話：(02)2746-3797
網 址：<http://www.pscnet.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

事 務 所 名 稱：資誠聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名：周筱姿、賴宗義
地 址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
電 話：(02)2729-6666
網 址：<http://www.pwc.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.unicocell.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、公司設立日期	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告	
一、公司組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	6
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	10
四、公司治理運作情形	14
五、會計師公費資訊	27
六、更換會計師資訊	27
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	27
八、最近年度及截至年報刊印日止，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	28
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	29
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	29
肆、募資情形	
一、資本及股份..	30
二、公司債辦理情形	33
三、特別股辦理情形	33
四、海外存託憑證辦理情形	33
五、員工認股權憑證辦理情形	34
六、限制員工權利新股辦理情形	34
七、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形	34
八、資金運用計畫執行情形	35

伍、營運概況

一、業務內容	37
二、市場及產銷概況	48
三、從業員工	55
四、環保支出資訊	55
五、勞資關係	56
六、重要契約	56

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	57
二、最近五年度財務分析	61
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	64
四、最近年度財務報表	64
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	64
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事， 其對本公司財務狀況之影響	64

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況	65
二、財務績效	66
三、現金流量	67
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	67
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	67
六、最近年度及截至年報刊印日止風險管理應分析評估事項	67
七、其他重要事項	69

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	70
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	70
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	70
四、其他必要補充說明事項	70

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項	70
---	----



翔宇生醫科技股份有限公司



首先仍感謝各位股東對本公司的支持與愛護，過去一年本公司本著提昇產品品質及貫徹永續經營理念，在整個團隊同心協力下使公司持續成長。本公司將持續積極延攬優秀人才與開發新產品，並加速幹細胞領域之相關研究，以促進幹細胞產業於醫療保健、醫學美容及新醫藥品產業之發展，相信在不久的將來，可以讓台灣幹細胞產業更加蓬勃發展，造福更多需要幫助的人，茲將本公司 104 年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、104 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

104 年度營業收入淨額為新台幣 829,509 仟元、營業利益為新台幣 246,975 仟元、稅前淨利為新台幣 249,982 仟元及稅後淨利為新台幣 207,475 仟元，基本每股稅後盈餘為 7.55 元。

由本公司自行開發之 UnicoCell 與 ISIS 系列產品，在結合 Déesse Vivante 笛絲薇夢美療實體自有通路下，並搭配加強醫材銷售，使得本公司營收及獲利屢創新高。未來一年本公司將持續增加保健食品之研發、擴大新型態美療瘦身服務據點、持續開發新醫療級保養品、代理更多優良之醫材產品、開拓新的銷售通路，以滿足市場客戶之需求。另外並積極投入幹細胞產業之研發，持續開發前瞻性新型生技製藥、醫學美容商品及個人化細胞衍生產品，以促進幹細胞產業於醫療保健、醫學美容及新醫藥品產業之發展。

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項 目		年 度	103 年度	104 年度
財務收支	營業收入淨額		416,899	829,509
	營業毛利		235,173	449,493
	稅後淨利		60,546	207,475
獲利能力	資產報酬率(%)		15.94	28.67
	股東權益報酬率(%)		23.13	39.89
	純益率(%)		14.52	25.01
	每股盈餘		3.53	7.55

(三)研究發展狀況

本公司產品及技術之開發一向配合客戶及市場需求，且密切注意產業動向及未來發展，研發具有市場成長性、未來性及具有潛力之產品及技術。其未來主要研發工作發展方向，在保養品開發方面，將持續以本公司自行研發之脂肪幹細胞分泌物萃取技術，用以開發新一代具有療效之保養品，而在醫療耗材方面，則以持續爭取原廠代理權為目標，另將脂肪幹細胞及保健食品開發項目彙整如下：

研發計畫		進度
1	製程改進與細胞存活率	102/7-目前進行中
2	培養基測試幹細胞特性	102/9-目前進行中
3	細胞衍生物分析與量產計畫	103/1-目前進行中
4	臍帶與臍帶幹細胞之純化、凍存與研究	103/1-目前進行中
5	高效率細胞培養開發	103/12-目前進行中
6	幹細胞分化與應用	103/12-目前進行中
7	脂肪間質幹細胞治療腎衰竭	103/12-目前進行中
8	脂肪間質幹細胞治療關節炎	103/12-目前進行中
9	脂肪間質幹細胞治療糖尿病、乾眼症、多發性硬化症及傷燙傷等	104/1-目前進行中
10	保健食品研究開發：現階段已完成「喜樂纖膠囊」功效性評估及二類毒理試驗，預計於今年完成產品安定性試驗並通過衛生福利部審查取得健康食品認證後推出上市。	104/1-目前進行中
11	脂肪幹細胞新藥開發：將擴增的脂肪幹細胞同種異體注入膝骨關節炎病患以評估其安全性及療效(第 1、2 期試驗)	收案中
12	脂肪幹細胞新藥開發：將擴增的脂肪幹細胞同種異體注入糖尿病相關疾病病患以評估其安全性及療效(第 1、2 期試驗)	申請中

二、未來一年營業計畫概要及未來發展策略

(一)經營方針及營運目標

- 1.創新：本公司致力於幹細胞技術之創新應用，包括人體組織修復、再生醫學及抗老等領域，除目標在兩岸三地進行臨床試驗外，並積極與日本進行實質合作，以因應未來全球高老年化人口比例年代，使用幹細胞技術來治療疾病、對抗衰老及改善生活品質。
- 2.美麗健康：透過新研發的健康食品、開發醫療級保養產品、代理儀器及新服務型態的美療塑身服務，促進人類的身體健康，減少以使用藥品治療疾病維護身體健康之需求，達到身體及心理健康之預防醫學理念。
- 3.企業社會責任：幹細胞產業之發展，將有助於未來提供以更便宜、更有效率及更無傷人體的治療方法來滿足人類對健康的維持及需求，可以讓台灣幹細胞產業更加蓬勃發展，造福更多需要幫助的人。

(二)重要產銷政策

本公司屬全方位發展之生技公司，主要係從事銷售保健食品、醫療級保養品與醫療耗材等商品，及提供健康美容瘦身服務等業務，故本公司之醫療耗材與保健食品銷售對象主要為醫美診所與化妝品批發業；而對一般消費者主要提供瘦身美容服務與保健品及醫療級保養品等。

本公司極重視與消費者、醫美診所間之溝通和互動，以期達成並滿足消費者及診所之需求。除積極開發各區域之新醫美診所客戶外，並持續拓展 Déesse Vivante 笛絲薇夢美療實體店面，不斷強化售後服務，期與醫美診所建立長期合作的穩定良好關

係，以有效掌握各區域之潛在客戶群，持續強化新市場之開發。茲彙整本公司銷售策略如下：

(1)提高產品及服務品質，以增加市場占有率

以現有技術為基礎，持續開發創新產品，提升客戶的信心，進而能增加市場佔有率。

(2)持續開拓不同通路，以增加營業額

透過辦理學術演講、研討會及各種媒體曝光等方式，將公司的形象與產品特性強力曝光，建立消費者的印象，讓消費者能夠清楚了解產品的特性及優勢。

(3)尋求國外公司合作或授權機會

積極參加各種生技或美博展及國際研討會，尋求有興趣的廠商合作銷售。

展望今年，我們仍然面對充滿變數及競爭激烈的市場環境，但是，本公司經營團隊仍將以持續拓展通路，把握既有之競爭優勢，繼續努力以達成今年的營運目標。

最後，希望各位股東能秉持以往對本公司愛護與支持，繼續給予經營團隊鼓勵及指教。

敬祝各位 身體健康 萬事如意



董事長 蔡嘉樺



總經理 蔡嘉樺



財務主管 黃清俊



會計主管 吳佳珊

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 100 年 6 月 21 日

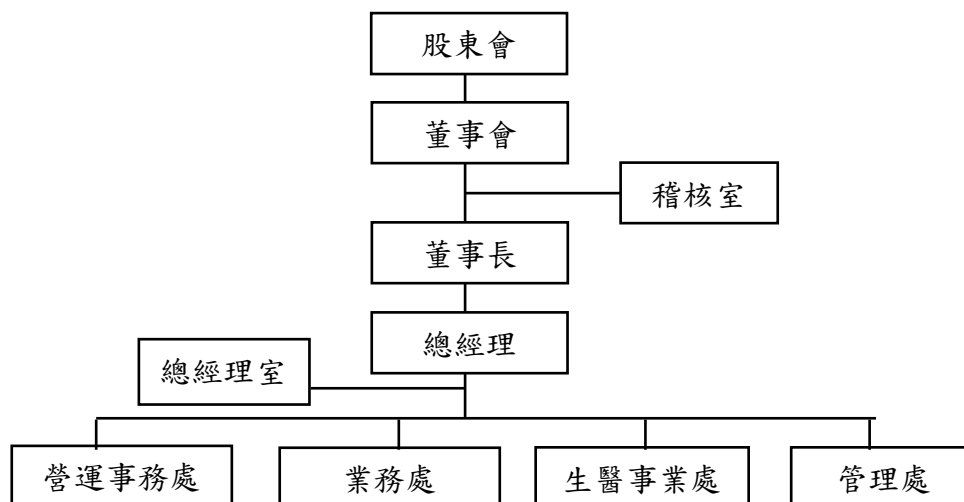
二、公司沿革

年 度	重 要 沿 革
100 年度	本公司成立。
101 年度	成立幹細胞實驗室，進行幹細胞領域之相關研究。
	推出保養品品牌 ISIS（中文名稱愛喜仕），將幹細胞分泌素（因子）「Perfectin®」，突破生物科技添加於保養品中。
	成功開發幹細胞存化與培養技術以達到：高純度、高速率、高存活率的特性。
	成功開發細胞分化與鑑定技術：能多批次與多世代培養，及維持幹細胞特性。
	成功開發幹細胞 3D 專利技術，以高效能培養幹細胞。
	開發出第一個保養產品系列：極效全能系列產品。
	完成保養產品萬能幹細胞賦活系列產品開發。
102 年度	完成保養產品光透幻白系列產品開發。
	完成保養產品萬能極鑽活膚系列產品開發。
	設立忠孝、西門、站前及高雄分公司。
	完成細胞儲存標準 SOP 作業。
103 年度	設立台中分公司及信義分公司。
	完成幹細胞實驗室精進案
	取得經濟部「生技新藥公司」資格
	開發 Unicocell 系列品牌產品及成立信義分公司
104 年度	TFDA 完成 GTP 實驗室認證
	TSQA 社團法人台灣生醫品質保證協會-永久團體會員
	取得化妝品工廠認證資格
	取得衛服部食藥署「人體器官保存庫」許可通過
	登錄興櫃掛牌
	脂肪幹細胞治療膝骨關節炎獲得 TFDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

部 門	職 掌 業 務
總經理室	策略規劃、經營方針與目標之擬定與推動，新事業發展、行政督導及專案推動等功能之執行。
稽核室	內部稽核制度建立、擬定並執行稽核計劃及改善建議等稽核相關業務。
管理處	負責公司採購、資訊、財務、會計、總務倉儲管理等業務。
生醫事業處	負責科技研發、生管及品保等業務。
業務處	負責公關企劃宣傳、商品通路業務銷售等。
營運事業處	負責不同區域美療實體通路之經營業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料表

105 年 2 月 23 日

職 稱	國 籍 或 註冊地	姓 名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	中 華 民 國	蔡嘉樺	104/7/10	3 年	100/6/16	3,332,678	12.05%	3,332,678	12.05%	—	—	—	—	台灣大學醫學院生化學 博士 美國哈佛大學博士後研 究	本 公 司 總 經 理 暨 幹 細 胞 實 驗 室 負 責 人			
董 事	英屬維 京群島	Goldfix Investments Limited	104/7/10	3 年	102/12/9	9,732,798	35.18%	9,732,798	35.18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中 華 民 國	法人代表： 張家綺	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	112,000	0.40%	—	—	—	—	國立台北商業大學銀行 保險系 蘋果日報出版發展有限 公司台灣分公司資深經 理	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	益嘉投資股 份有限公司	104/7/10	3 年	104/7/10	2,600,056	9.40%	2,600,056	9.40%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中 華 民 國	法人代表： 黃清俊	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	50,000	0.18%	—	—	—	—	東吳大學會計系 永齡生技(股)公司財務長 盛弘醫藥(股)公司財務副 總經理 智能醫學科技(股)公司財 務長	本 公 司 財 務 長	—	—	—
董 事	中 華 民 國	陳銘桐	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	10,000	0.04%	—	—	—	—	中正大學企業管理研究 所 鼎茂圖書出版股份有限 公司董事長	鼎茂圖書出 版股份有限 公司董事長	—	—	—

職 稱	國籍 或 註冊地	姓 名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨 立 董 事	中 華 民 國	謝仁正	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	—	—	—	—	—	—	美國舊金山州立大學商 學院商業管理碩士輔仁 大學物理系 財團法人國際美育自然 生態基金會董事	註 1	—	—	—
獨 立 董 事	中 華 民 國	蔡志瑋	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計學系碩 士 誠一聯合會計師事務所合 夥會計師	註 2	—	—	—
獨 立 董 事	中 華 民 國	林志信	104/7/10	3 年	104/7/10	—	—	—	—	—	—	—	—	大同大學事業經營所碩士 臺灣新光銀行營業部經理	—	—	—	—

註 1：映泰股份有限公司監察人、大州數位有限公司董事、財團法人國際美育自然生態基金會董事及宏圖國際事業股份有限公司董事長。

註 2：誠一聯合會計師事務所合夥會計師、加百裕工業股份有限公司監察人、昇達科技股份有限公司獨立董事、台灣金山電子工業股份有限公司獨立董事及台灣港建監察人。

2. 法人股東之主要股東

105 年 2 月 23 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
Goldfix Investments Limited	Quick Surplus Investment Ltd	100.00%
益嘉投資股份有限公司	莊于靚	39.96%
	蔡嘉樺	60.00%
	鄒明儒	0.04%

3. 主要股東為法人者其主要股東：

105 年 2 月 23 日

法人名稱	法人之主要股東	
Quick Surplus Investment Ltd	張家綺	100%

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

105 年 3 月 18 日

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	
蔡嘉樺		—	—	✓		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
張家綺		—	—	✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
黃清俊		—	—	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳銘桐		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
謝仁正		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡志瑋		—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林志信		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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“ ”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

105 年 2 月 23 日

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任 日 期	持有股份		配偶、未成 年子女持 有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼 任其他 公司之 職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長兼 總經理	中華 民國	蔡嘉樺	100.6.10	3,332,678	12.05%	—	—	—	—	台灣大學醫學院生化 學博士 美國哈佛大學博士後 研究	無	—	—	—
營運長	中華 民國	李依芸	102.9.12	77,440	0.28%	—	—	—	—	比利時國立列日大學 高階經營管理學院碩 士 克緹國際行銷協理 容安實業股份有限公 司負責人	無	—	—	—
財務長	中華 民國	黃清俊	104.7.24	50,000	0.18%	—	—	—	—	東吳大學會計系 永齡生技(股)公司財 務長 盛弘醫藥(股)公司財 務副總經理 智能醫學科技(股)公 司財務長	無	—	—	—
會計主管	中華 民國	吳佳珊	104.7.24	15,000	0.04%	—	—	—	—	輔仁大學會計碩士 永齡生技(股)公司經 管副理 名牌食品(股)公司董 事長特助 資誠聯合會計師事務 所副理	無	—	—	—
稽核主管	中華 民國	陳惠娟	103.2.24	5,600	0.02%	—	—	—	—	中興大學財稅系 安侯會計師事務所	無	—	—	—

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：仟元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例(%)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、 E、F及G等七項 總額占稅後純益 之比例(%)		有無 領取 來自 子公司 以外 轉 投資 業 酬金
		報酬(A)		退職退休 金(B)		董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休 金(F)		員工酬勞(G)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)		取得限制 員工權利 新股股數 (I)				
		本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務報 告內所 有公司	
董事長	蔡嘉樺	1,493	1,493	—	—	772	772	33	33	1.11	1.11	3,904	3,904	73	73	—	—	—	—	—	—	—	—	3.02	3.02	無
董事	Goldfix Investments Limited 〔法人代表-張家綺、 陳重慶(註2)、 陳銘桐(註3)〕																									
董事	益嘉投資(股)公司 (法人代表-黃清俊)																									
董事	陳銘桐																									
董事	施誌軒(註2)																									
董事	洪懿珮(註2)																									
獨立 董事	謝仁正																									
獨立 董事	蔡志瑋																									
獨立 董事	林志信																									

註1：本公司董事會於民國一〇五年三月十一日決議，擬發放董監事酬勞772,215元，俟民國一〇五年四月二十二日股東常會決議通過後進行作業。

註2：於104年7月股東會改選董事後辭任。

註3：於104年7月股東臨時會改選前為Goldfix Investments Limited之法人代表人董事，改選後以自然人身份當選。

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡嘉樺、Goldfix Investments Limited〔法人代表:張家綺、陳重慶(註1)、陳銘桐(註2)〕、施誌軒、洪懿佩、益嘉投資(股)公司(法人代表:黃清俊)、陳銘桐_註2、謝仁正、蔡志瑋、林志信	蔡嘉樺、Goldfix Investments Limited〔法人代表:張家綺、陳重慶(註1)、陳銘桐(註2)〕、施誌軒、洪懿佩、益嘉投資(股)公司(法人代表:黃清俊)、陳銘桐_註2、謝仁正、蔡志瑋、林志信	Goldfix Investments Limited〔法人代表:張家綺、陳重慶(註1)、陳銘桐(註2)〕、施誌軒、洪懿佩、益嘉投資(股)公司(法人代表:黃清俊)、陳銘桐_註2、謝仁正、蔡志瑋、林志信	Goldfix Investments Limited〔法人代表:張家綺、陳重慶(註1)、陳銘桐(註2)〕、施誌軒、洪懿佩、益嘉投資(股)公司(法人代表:黃清俊)、陳銘桐_註2、謝仁正、蔡志瑋、林志信
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	蔡嘉樺	蔡嘉樺
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	12 人	12 人	12 人	12 人

註1：於104年7月股東會改選董事後辭任。

註2：於104年7月股東臨時會改選前為Goldfix Investments Limited.之法人代表人董事，改選後以自然人身份當選。

(二)監察人之酬金

單位：仟元；仟股

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)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	戴純怡	—	—	—	—	56	56	0.03	0.03	無
監察人	益嘉投資(股)公司 (法人代表-王明廷)									

註1：於104年7月股東會監察人辭任後改成立審計委員會。

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	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	載純怡、益嘉投資(股)公司〔法人代表：王明廷（註 1）〕	載純怡、益嘉投資(股)公司〔法人代表：王明廷（註 1）〕
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	2 人	2 人

註 1：於 104 年 7 月股東會監察人辭任後改成立審計委員會。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額(D) (註 1)				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		取得限制員工權 利新股股數		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所有 公司		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額							
總經理	蔡嘉樺	5,464	5,464	222	222	1,717	1,717	—	—	—	—	3.57	3.57	—	—	—	—	無
營運長	李依芸																	
財務長	黃清俊																	
副總經理	莊志忠 (註 2)																	
財會主管	莊偉民 (註 3)																	

註 1：本公司董事會於民國一〇五年三月十一日決議，擬發放總經理及副總經理之員工酬勞 0 元。俟民國一〇五年四月二十二日股東常會決議通過後進行作業。

註 2：於 104 年 12 月離職。

註 3：於 104 年 7 月轉任總經理室。

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	財務報告內所有公司 E
低於 2,000,000 元	黃清俊、莊志忠、莊偉民	黃清俊、莊志忠、莊偉民
2,000,000 元（含）～5,000,000 元(不含)	蔡嘉樺、李依芸	蔡嘉樺、李依芸
5,000,000 元（含）～10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	5 人	5 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

105 年 03 月 18 日

職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經 理 人	總經理	—	—	—	—
	營運長				
	財務長				
	會計主管				
	蔡嘉樺				
	李依芸				
	黃清俊				
	吳佳珊				

註：本公司董事會於民國一〇五年三月十一日決議，俟民國一〇五年四月二十二日股東常會決議通過後進行作業。

(五) 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、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1、最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

項 目	104 年度		103 年度	
	本公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	本公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例
酬金總額	9,358	9,358	5,255	5,255
稅後純益	207,475	207,475	60,546	60,546
占稅後純益比例	4.51%	4.51%	8.68%	8.68%

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

薪資報酬委員會組織規程明訂，確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會八次及當年度截至年報刊印日止開會二次，共開會十次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註1)	備註
董事長	蔡嘉樺	10	0	100%	連任
董事	陳重慶	2	2	50%	舊任
董事	施誌軒	4	0	100%	舊任
董事	洪懿珮	3	1	75%	舊任
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-張家綺)	4	2	67%	新任
董事	益嘉投資(股)公司 (法人代表-黃清俊)	6	0	100%	新任
董事	陳銘桐	8	2	80%	新任
獨立董事	謝仁正	6	0	100%	新任
獨立董事	蔡志瑋	6	0	100%	新任
獨立董事	林志信	6	0	100%	新任
監察人	戴純怡	3	1	75%	舊任
監察人	益嘉投資(股)公司 (法人代表-王明廷)	3	1	75%	舊任

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

A. 董事姓名：①蔡嘉樺②黃清俊

B. 議案內容：本公司105年度經理人年終獎金預計分配案

C. 應利益迴避原因以參與表決情形：①蔡嘉樺董事目前擔任本公司董事長兼任總經理一職並領有報酬，對於本案採利益迴避，故全案委請謝仁正董事代為主持②黃清俊董事兼任本公司財務長，於本案採利益迴避不參與討論及表決外，業經其餘董事一致同意照案通過。

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、提升資訊透明度等）與執行情形評估：本年度設立審計委員會及薪資報酬委員會以強化董事會之專業職能目標。

註1：實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註2：董事及監察人改選日期：104年7月10日，另董事陳銘桐於改選後以自然人身份擔任。

(二)審計委員會運作情形：

1. 最近年度審計委員會開會3次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註1)	備註
獨立董事	謝仁正	3	0	100%	
獨立董事	蔡志瑋	3	0	100%	
獨立董事	林志信	3	0	100%	
其他應記載事項： 一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：獨立董事必要時得與會計師聯絡，內部稽核主管定期向獨立董事呈報稽核報告。					

註1：實際出席率(%)以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2. 監察人參與董事會運作情形：最近年度董事會開會四次(A)，列席情形如下

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註1)	備註 (註2)
監察人	戴純怡	3	1	75%	
監察人	益嘉投資(股)公司 (法人代表-王明廷)	3	1	75%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： A. 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與公司員工及股東直接聯絡對談。 B. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人必要時得與會計師聯絡，內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。 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：無。					

註1：實際出席率(%)以其在職期間實際列席次數計算之。

註2：監察人辭任改成立審計委員會日期：104年7月10日。

(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：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於企業網站及公開資訊觀測站。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司設有專責人員負責處理股東建議、疑義及糾紛事項，已明訂於「公司治理守則」並設有股務人員及發言人制度。。	無差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之終控制者名單？	V		本公司與股務代理機構定期掌握公司主要股東及其控制者之名單。	無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」進行管理。	無差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上尚未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，以規範內部重大資訊保密作業程序，並不定期宣導不得利用市場上未公開資訊買賣本公司之有價證券。	無差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		「董事選舉辦法」訂有成員組成資格及選任方針，並依其規範選任之。	無差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司雖未設置其他功能性委員會，惟透過獨立董事及審計委員會的運作，可有效監督公司業務之執行。。	無差異。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	本公司尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		授權審計委員會依公開發行公司審計委員會行使職權辦法，每年定期評估獨立性及績效。	無差異。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司網站已設置與投資人及廠商等利害關係人溝通管道，惟專區之整合預計於年底前完成。	預計105年度規劃整合利害關係人專區。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無差異。
六、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		已架設企業網站，即時揭露財務業務及公司治理相關資訊。	無差異。
(二)公司是否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	V		本公司設有專責人員負責公司資訊蒐集及即時揭露工作，包括法說會資訊等，並依規定建立發言人制度。	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？				
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		本公司其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： 1. 員工權益：請參閱本年報伍、營運概況五、勞資關係。 2. 僱員關懷：請參閱本年報伍、營運概況五、勞資關係。 3. 投資者關係：本公司訂有「企業社會責任守則」及依相關法令規定召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，並設有發言人制度以處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 4. 供應商關係：本公司與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，維繫良好關係。 5. 利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，直接與利害關係人溝通，尊重及維護其應有合法權益。 6. 董事及監察人進修：本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，公司亦不定期提供董事有關公司治理及證券法規等相關課程。。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行：依法訂定各種內部規章及制度，進行各種風險管理及評估。 8. 客戶政策之執行：本公司與客戶均保持暢通之溝通管道，維繫良好關係。 9. 本公司已為董事購買責任保險。	無差異。
八、公司是否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？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	V		本公司自評結果並無重大缺失。	無差異。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 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	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	謝仁正	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓
獨立董事	蔡志瑋	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	✓
獨立董事	林志信	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定：本公司薪酬委員會之各委員僅擔任本公司之獨立董事一職，故符合上述法令之規定。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：104年7月10日至107年7月9日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	謝仁正	2	0	100%	
委員	蔡志瑋	2	0	100%	
委員	林志信	2	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		公司已訂定企業社會責任實務守則。	無差異。
	V		本公司不定期舉辦教育訓練與宣導，新進員工則於任職當日及給予員工守則，明確傳達員工應有權利與義務並使員工了解社會責任精神。	無重大差異。
	V		公司由總經理負責推動企業社會責任，並定期向董事會報告執行情形。	無重大差異。
	V		本公司已訂定「企業社會責任守則」規範員工績效考核系統與企業社會責任政策結合，未來將進一步設立對應之獎勵與懲戒制度。	無重大差異。
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		本公司致力於源頭改善，提升各項資源之利用效率，以降低對環境之衝擊。	無重大差異。
	V		本公司已依產業特性建立合適之環境管理制度。	無重大差異。
	V		本公司於夏日進行空調溫度控制，有效利用能源以達成節能減碳的目標。	無重大差異。
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否建立員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，以保障員工基本權益。	無重大差異。
	V		本公司提供溝通管道予員工，隨時處理員工申訴問題。	無重大差異。
	V		本公司提供員工安全與健康的工作環境，藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。	無重大差異。
	V		本公司定期召開勞資會議，設有專人處理有關員工權益之相關問題，公平、即時地與員工溝通。	無重大差異。
	V		本公司不定期安排員工職能培訓課程，提供相關同仁參與內外部訓練。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司消費者權益申訴之相關問題，公平、及時處理消費者之申訴。	無重大差異。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		本公司遵循相關法規標示產品。	無重大差異。
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		本公司要求供應商提供認證 GMP 及 GDP 等資料，期達到法令所要求之保護環境之政策。	無重大差異。
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		V	本公司與供應商簽訂之契約未包含如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司已於網站揭露企業責任相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：對於其他社會責任及社會公益等，亦長期耕耘，適時回饋社會大眾。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六) 公司落實誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		本公司已訂公司誠信經營守則。	無重大差異。
	V		本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南。	無重大差異。
	V		本公司已訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，已具體規範本公司人員於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之信用紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司與他人建立商業關係前，先行評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。	無重大差異。
	V		本公司由總經理負責推動企業誠信經營並定期向董事會報告其執行情形。	無重大差異。
	V		本公司訂有利益迴避政策以防止利益衝突，並提供陳述管道。	無重大差異。
	V		本公司設置稽核人員定期查核會計制度及內部控制制度以落實內控作業缺失均要求相關部門即時更正，及確保內部控制制度執行之有效性。	無重大差異。
	V		本公司已訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，管理階層不定期於公司的會議或教育訓練中宣導如何防範不誠信行為，希望建立全體員工一致信念，並遵循相關法令規章，以落實誠信經營。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		公司員工如發現違反誠信經營相關規定之情形，可向直屬部門主管報告，再由權責單位共同審議，查核屬實將依公司人事規章進行懲戒。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？		V	本公司由總經理直接受理檢舉人事項之調查及執行相關保密機制。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。 無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人不因檢舉而受不當處置。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於網站揭露誠信經營相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。				

(七) 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：本公司網站。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：請參閱第23頁。

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：請參閱第24頁。

翔宇生醫科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105年03月11日

本公司民國 104 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，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、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104年12月31日之內部控制制度(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、為首次辦理公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司公開發行說明書之主要內容，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。
- 八、本聲明書業經本公司民國105年03月11日董事會通過，出席董事七人，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

翔宇生醫科技股份有限公司

董事長：蔡嘉樺 簽章

總經理：蔡嘉樺 簽章



資誠 翔宇生醫科技股份有限公司 內部控制制度審查報告

後附翔宇生醫科技股份有限公司民國 104 年 3 月 20 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

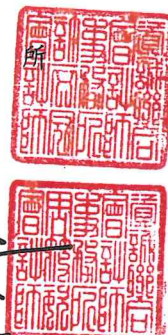
依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，翔宇生醫科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；翔宇生醫科技股份有限公司於民國 104 年 3 月 20 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

翔宇生醫科技股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

資誠聯合會計師事務所

會計師

許文安



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 0950105016 號

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

中 華 民 國 1 0 4 年 4 月 1 0 日

(十)最近年度及截至年報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)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議：

召開日期	重 要 決 議
104.04.23 (股東會)	報告事項： 1. 103 年度營業報告書 2. 監察人審查 103 年度決算表冊報告 承認及討論事項： 1. 承認本公司 103 年度營業報告書及決算表冊案 2. 承認本公司 103 年度盈餘分配案 3. 本公司未分配盈餘轉增資發行新股案 4. 討論修訂本公司章程部份條文案
104.07.10 (股東臨時會)	報告事項： 無 選舉事項： 1. 提前全面改選本公司董事(含獨立董事)案 討論事項： 1. 提前全面改選本公司董事(含獨立董事)案。 2. 修正「取得或處分資產處理程序」、「衍生性商品處理程序」、「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業管理辦法」、「股東會議事規則」、「董事及監察人選任程序」等辦法案 3. 解除本公司新任董事競業禁止之限制案

2. 董事會重要決議：

召開日期	重 要 決 議
104.03.20	1. 本公司 103 年度營業報告書及決算表冊案 2. 本公司 103 年盈餘分配案 3. 本公司未分配盈餘轉增資發行新股 4. 本公司擬申請補辦公開發行案 5. 檢送本公司 103 年度內控聲明書 6. 修訂本公司章程部份條文案 7. 召集本公司 104 年股東常會相關事宜
104.05.27	1. 提名獨立董事三名 2. 提前全面改選本公司董事(含獨立董事) 3. 提請股東會解除本公司新任董事之競爭禁止 4. 修正「取得或處分資產處理程序」、「衍生性商品處理程序」、「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業管理辦法」、「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事及監察人選任程序」等辦法。 5. 召開本公司 104 年股東臨時會日期、地點及議事內容相關事宜
104.06.02	1. 提前全面改選本公司董事(含選任獨立董事)時程 2. 召開本公司 104 年股東臨時會日期、地點及議事內容相關事宜
104.06.15	1. 審查受理本次股東臨時會提名獨立董事候選人資格案 2. 通過審計委員會組織規程
104.07.10	1. 選任董事長案
104.07.24	1. 本公司申請股票登錄興櫃案 2. 本公司辦理股票無實體發行案 3. 設置薪資報酬委員會暨訂定薪資報酬委員會組織規程 4. 委任本公司第一屆薪資報酬委員會成員案

召開日期	重 要 決 議
	5. 本公司委任主辦輔導證券商案 6. 本公司第一屆第一次審計委員會決議本公司財務主管任命案 7. 本公司第一屆第一次審計委員會決議本公司會計主管任命案 8. 本公司發言人任命案 9. 本公司代理發言人任命案
104.08.04	1. 本公司第一屆薪資報酬委員會給付報酬案 2. 中國信託短期借款額度案
104.12.29	1. 訂定「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」案 2. 擬訂定 105 年度稽核計畫 3. 擬訂定 105 年度預算案 4. 訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案 5. 修訂本公司「核決權限表」案 6. 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案
105.01.21	1. 擬修訂本公司「董事選舉辦法」 2. 修正「公司章程」案 3. 擬修訂本公司「股東會議事規則」案 4. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 5. 申請上櫃或上市案 6. 為配合本公司股票初次上櫃(市)，依規定辦理現金增資發行新股及原股東全數放棄認購案 7. 擬增訂本公司「誠信經營守則」 8. 擬增訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」 9. 擬增訂本公司「道德行為準則」 10. 擬增訂本公司「獨立董事職責範疇規則」 11. 擬增訂本公司「企業社會責任守則」 12. 擬增訂本公司「公司治理實務守則」 13. 擬召開本公司 105 年度股東常會議案 14. 本公司 105 年度經理人年終獎金預計分配案
105.03.11	1. 104 年度員工暨董事酬勞分派案 2. 104 年度營業報告書及財務報表 3. 104 年度盈餘分派案 4. 盈餘轉增資發行新股案 5. 通過本公司 104 年度內部控制制度聲明書案 6. 完成財務報告編製能力之自行評估案 7. 訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

105 年 3 月 18 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務及會計主管	莊偉民	103.10.24	104.07.24	調任總經理室特助

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	周筱姿	賴宗義	104.1.1~104.12.31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000 千元	V	V	
2	2,000千元（含）~4,000千元			V
3	4,000千元（含）~6,000千元			
4	6,000千元（含）~8,000千元			
5	8,000千元（含）~10,000千元			
6	10,000千元（含）以上			

- （一）給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。
- （二）更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- （三）審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，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：

(一) 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：

職稱	姓 名	104 年度		當年度截至 3 月 18 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
董事長兼總經理 ／大股東	蔡嘉樺	953,072	—	—	—
董事／大股東	Goldfix Investments Limited	1,042,799	—	—	—
	代表人：張家綺	12,000	—	—	—
	法人代表：陳重慶 (註 1)	48,000	—	—	—
	法人代表：陳銘桐 (註 2)	10,000	—	—	—
董事	施誌軒(註 1)	4,834	—	—	—
董事	洪懿珮(註 1)	1,880	—	—	—
董事	益嘉投資(股)公司	(201,423)	—	—	—
	法人代表：黃清俊	50,000	—	—	—
獨立董事	謝仁正	—	—	—	—
獨立董事	蔡志瑋	—	—	—	—
獨立董事	林志信	—	—	—	—
監察人	戴純怡(註 1)	2,400	—	—	—
監察人	益嘉投資(股)公司(註 1)	(201,423)	—	—	—
	法人代表：王明廷(註 1)	13,175	—	—	—
副總經理	莊志忠(註 3)	10,000	—	—	—
董事／財務長	黃清俊	50,000	—	—	—
營運長	李依芸	7,440	—	—	—
財會主管	莊偉民(註 4)	2,400	—	—	—
會計主管	吳佳珊	15,000	—	—	—
稽核主管	陳惠娟	600	—	—	—

註 1：於 104 年 7 月股東會改選董事後辭任，並揭露至 104 年 7 月 10 日。

註 2：於 104 年 7 月股東臨時會改選前為 Goldfix Investments Limited 之法人代表人董事，改選後以自然人身份當選。

註 3：於 104 年 12 月離職。

註 4：於 104 年 7 月轉任經理室特助。

(二) 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之相對人為關係人者：無。

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

104年2月23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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Goldfix Investment Limited	9,732,798	35.18%	—	—	—	—	—	—	
代表人：張家綺	112,000	0.40%	—	—	—	—	張麗綺 張麗娟 張志標	具二親等關係	
蔡嘉樺	3,332,678	12.05%	—	—	—	—	—	—	
益嘉投資股份有限公司	2,600,056	9.40%	—	—	—	—	—	—	註
代表人：王明廷	137,020	0.50%	—	—	—	—	—	—	
張志標	2,083,404	7.53%	—	—	—	—	張麗綺 張麗娟 張家綺	具二親等關係	
張麗綺	1,823,918	6.59%	—	—	—	—	張志標 張麗娟 張家綺	具二親等關係	
張麗娟	737,529	2.67%	—	—	—	—	張志標 張麗綺 張家綺	具二親等關係	
國泰綜合證券股份有限公司	733,213	2.65%	—	—	—	—	—	—	
代表人：朱士廷	—	—	—	—	—	—	—	—	
張錫海	672,000	2.43%	—	—	—	—	—	—	
廖淑芬	451,218	1.63%	—	—	—	—	—	—	
陳重慶	448,000	1.62%	—	—	—	—	—	—	

註：益嘉投資(股)公司主要股東為蔡嘉樺(持股 60%)、莊于靚(持股 39.96%)及鄒明儒(持股 0.04%)，其中莊于靚為張麗綺之一親等關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
100.06	10.0	5,000	50,000	2,000	20,000	設立股本	—	註 1
101.12	10.5	25,000	250,000	6,000	60,000	現金增資	—	註 2
102.08	10.0	25,000	250,000	1,200	12,000	盈餘轉增資	—	註 3
103.07	10.0	25,000	250,000	1,100	11,000	盈餘轉增資	—	註 4
103.07	11.5	25,000	250,000	11,000	110,000	現金增資	—	註 5
103.12	60.0	60,000	600,000	1,400	14,000	現金增資	—	註 6
104.01	17.0	60,000	600,000	2,000	20,000	員工認股權證轉換	—	註 7
104.06	10.0	60,000	600,000	2,964	29,640	盈餘轉增資	—	註 8
	合計			27,664	276,640			

註 1：府產業商字第 10084927100 號(100.6.21 核准)

註 2：府產業商字第 10280287600 號(102.1.10 核准)

註 3：府產業商字第 10287115110 號(102.9.3 核准)

註 4：府產業商字第 10386671700 號(103.8.5 核准)

註 5：府產業商字第 10388618300 號(103.9.29 核准)

註 6：府產業商字第 10391398600 號(103.12.18 核准)

註 7：府產業商字第 10481373910 號(104.3.5 核准)。

註 8：府產業商字第 10484944210 號(104.6.26 核准)。

單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	27,664	32,336	60,000	興櫃股票

(二)股東結構

105 年 2 月 23 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外人	合 計
人 數	—	2	6	287	1	296
持 有 股 數	—	785,065	2,944,256	14,201,881	9,732,798	27,664,000
持 股 比 例	—	2.84%	10.64%	51.34%	35.18%	100.00%

(三)股權分散情形

105年2月23日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~ 999	33	6,317	0.02%
1,000~5,000	159	306,456	1.11%
5,001~10,000	26	179,966	0.65%
10,001~15,000	12	148,974	0.54%
15,001~20,000	4	72,585	0.26%
20,001~30,000	9	229,360	0.83%
30,001~50,000	13	534,241	1.93%
50,001~100,000	14	937,212	3.39%
100,001~200,000	13	1,850,075	6.69%
200,001~400,000	3	784,000	2.83%
400,001~600,000	2	899,218	3.25%
600,001~800,000	3	2,142,742	7.75%
800,001~1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	5	19,572,854	70.75%
合 計	296	27,664,000	100.00%

(四)主要股東名單

105年2月23日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
Goldfix Investments Limited		9,732,798	35.18%
蔡嘉樺		3,332,678	12.05%
益嘉投資股份有限公司		2,600,056	9.40%
張志標		2,083,404	7.53%
張麗綺		1,823,918	6.59%
張麗娟		737,529	2.67%
國泰綜合證券股份有限公司		733,213	2.65%
張錫海		672,000	2.43%
廖淑芬		451,218	1.63%
陳重慶		448,000	1.62%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度			103 年	104 年
項 目				
每股市價	最 高		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分 配 前		18.14	22.72
	分 配 後		17.05	—
每股盈餘	加權平均股數		15,297	27,492
	每股盈餘	調整前	3.96	7.55
		調整後	3.53	—
每股股利	現 金 股 利		1	2.5
	無償配股	盈餘配股	1.2	4
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註1：民國104年度每股股利尚未經股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司產業目前處於成長階段，在競爭日益激烈的環境下，為求永續經營，考量營運成長、資金需求及長期財務規劃，本公司股東紅利分派得採部份股票股利及部份現金股利互相搭配方式，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司於105年3月11日董事會決議通過，擬發放每股配發現金股利2.5元及股票股利4元，惟尚需經股東常會決議通過。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本年度之無償配股對本公司未來營運績效及每股盈餘雖會有因股本擴大而略有稀釋之影響，惟以本公司未來所屬產業之成長空間觀之，影響程度應不大。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司為配合104年5月20日之總統令華總一義字第10400058161號函規定，於105年1月21日董事會修訂本公司章程，依修訂後章程規定本公司年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎：

係依章程所定成數範圍內按一定比率估列。

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：

如董事會決議採股票分派員工酬勞時，股數按決議員工酬勞之金額除以董事會決議日前一日收盤價決定。

(3)實際配派金額若與估列數有差異時之會計處理：

若嗣後董事會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為決議年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會通過以現金分派員工酬勞 \$ 5,592,805 及董事酬勞 \$ 772,215，與本公司 104 年度財務報告估列之員工酬勞 \$ 5,592,805 及董監酬勞 \$1,830,935 之差異數為 \$ 1,058,720，主要係因會計估計差異所致，差異數將調整於 105 年度之損益。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：仟元

103 年度	提列金額	發放金額	差異數
董監酬勞	1,136	595	高估 541 仟元
員工酬勞	5,500	5,400	高估 100 仟元

主要係因會計估計差異所致，差異數已調整於 104 年度之損益。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形： 無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、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應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- (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員工之姓名、取得及認購情形：

105 年 3 月 18 日
單位：仟股/仟元

	職稱	姓 名	取 得 認 股 數 量	取 得 認 股 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率	已 執 行				未 執 行			
					認 股 數 量	認 股 價 格	認 股 金 額	認 股 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率	認 股 數 量	認 股 價 格	認 股 金 額	認 股 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率
經 理 人	總經理	蔡嘉樺	988	4%	988	17	16,796	4%	-	-	-	-
	營運長	李依芸										
	董事長 特助	莊偉民										
	稽核主 管	陳惠娟										
員 工	經理	張麗娟	1,012	4.1%	1,012	17	17,204	4.1%	-	-	-	-
	經理	洪懿珮										
	特助	凌玉珊										
	經理	李紅蓁										
	資深經 理	郭珮甄										
	副理	許秀珠										
	專員	張翠琴										
	專員	李慧君										
	經理	蔡百秋										
	經理	黃關璋										

註：截至 105/3/18 止統計，認購之經理人及員工包括莊偉民、張翠琴、許秀珠及蔡百秋已離職。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，包括 103 年 7 月及 12 月現金增資案，茲就計畫內容及執行情形說明如下：

(一) 103 年 7 月現金增資案：

1. 計畫內容：

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：中華民國 103 年 9 月 29 日府產業商字第 10388618300 號核准。
- (2) 本次計畫所需資金總額：126,500 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行普通股 11,000 仟股，每股發行價格新台幣 11.5 元，共募集資金新台幣 126,500 仟元。
- (4) 現金增資計畫項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			103 年第四季
充實營運資金	103 年第三季	126,500	126,500

- (5) 預計可能產生效益：本計畫係為充實營運資金，預計將提升公司營運規模，提高市場競爭力，並強化財務結構健全度。
- (6) 變更計畫內容、提報股東會日期、變更原因及變更前後效益：無。
- (7) 輸入金管會指定資訊申報網站之日期：不適用。

2. 執行情形：

(1) 計畫執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之 原因及改善計劃
充實營運資 金	支用金額	預定	126,500	本計劃已於 103 年 第四季完成
		實際	126,500	
	支用進度	預定	100%	
		實際	100%	

- (2) 增資效益分析：本次增資效益與 103 年 12 月現金增資效益併同說明。

(二) 103 年 12 月現金增資案：

1. 計畫內容：

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：中華民國 103 年 12 月 18 日府產業商字第 10391398600 號核准。
- (2) 本次計畫所需資金總額：84,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資發行普通股 1,400 仟股，每股發行價格新台幣 60 元，共募集資金新台幣 84,000 仟元。

(4)現金增資計劃項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			103 年第四季
充實營運資金	103 年第四季	84,000	84,000

(5)預計可能產生效益：本計劃係為充實營運資金，預計將提升公司營運規模，提高市場競爭力，並強化財務結構健全度。

(6)變更計劃內容、提報股東會日期、變更原因及變更前後效益：無。

(7)輸入金管會指定資訊申報網站之日期：不適用。

2. 執行情形：

(1)計劃執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改善計劃
充實營運資金	支用金額	預定	84,000	本計劃已於 103 年第四季完成
		實際	84,000	
	支用進度	預定	100%	
		實際	100%	

(2)增資效益分析：

單位：新台幣仟元

項目		102 年度	103 年度
流動資產		142,846	465,019
流動負債		65,147	165,634
負債總額		65,181	170,857
利息支出		0	0
營業收入		131,307	416,899
稅後淨利		15,084	60,546
基本每股盈餘(元)		1.46	3.96
財務結構	負債占資產比率(%)	36.81%	29.33%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	475.21%	451.33%
償債能力	流動比率(%)	219.27%	280.75%
	速動比率(%)	158.91%	256.44%

本公司 103 年度 9 月及 12 月現金增資款共 210,500 仟元全數用於充實營運資金，使本公司之自有資金更為充裕。由本公司計畫完成後之財務結構及償債能力觀之，負債佔資產比率由 102 年度之 36.81% 下降至 29.33%，雖長期資金占固定資產比率由 102 年度之 475.21% 下降至 451.33%，但其流動比率及速動比率分別由 102 年度之 219.27% 及 158.91% 提升至 280.75% 及 256.44%。整體而言，此次籌資計畫使其財務結構及償債能力均獲得改善，顯示其增資計畫用於充實營運資金之效益業已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 業務之主要內容

本公司主屬全方位發展之生技公司，主要係從事銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材(含醫學美容儀器租賃及儀器探頭、針劑及植入式填充劑)等商品，以及健康美容瘦身服務等業務，營業項目如下：

I103060	管理顧問業
I199990	其他顧問服務業
I301020	資料處理服務業
I401010	一般廣告服務業
I401020	廣告傳單分送業
IG01010	生物技術服務業
IZ99990	其他工商服務業
F102170	食品什貨批發業
F108040	化粧品批發業
F109070	文教、樂器、育樂用品批發業
F203010	食品什貨、飲料零售業
F208040	化粧品零售業
F209060	文教、樂器、育樂用品零售業
F399990	其他綜合零售業
F401010	國際貿易業
F601010	智慧財產權業
J304010	圖書出版業
J305010	有聲出版業
JB01010	會議及展覽服務業
JZ99080	美容美髮服務業
JZ99110	瘦身美容業
C802100	化粧品製造業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
F104110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
F108031	醫療器材批發業
F204110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
F208031	醫療器材零售業
F208050	乙類成藥零售業
F108021	西藥批發業
F208021	西藥零售業

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目	104年度	
	營收淨額	營業比重
銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材	554,795	66.88
健康美容瘦身服務	184,659	22.26
幹細胞服務	4,195	0.51
其他	85,860	10.35
合計	829,509	100.00

3. 公司目前之商品及服務項目

本公司目前係以銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材(含醫學美容儀器租賃及儀器探頭、針劑及植入式填充劑)等商品，以及健康美容瘦身服務等業務，主要應用於醫學美容及健康瘦身服務等產業。

4. 計劃開發之新商品

本公司除目前既有之商品及服務外，仍持續以核心技術開發新商品(服務)，茲將計劃開發之項目彙整如下：

(1) 保健食品

本公司以核心技術之優勢，即將推出綠茶萃取物及山茶花籽萃取物，具有雙效核心之新配方，可促進身體新陳代謝，經動物實驗證明產品具有「不易形成體脂肪」功效的自有品牌保健食品。

(2) 醫療級保養品

本公司以核心技術之優勢-幹細胞及幹細胞分泌物的研發，持續開發全新頂級具有療效之醫療級保養品，目前主要產品系列有「ISIS 系列」、「DV 系列」及「UNICOCELL 系列」。

(3) 醫療耗材

本公司將持續爭取更多醫療耗材之原廠代理權。

(4) 幹細胞服務

本公司自成立以來，即致力於將脂肪幹細胞應用於人體組織修復及各種治療領域之研究開發，本公司目前所進行的新藥研發專案為「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」及「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」，主係藉由幹細胞之分化功能進行自體細胞組織修護及再生，現階段產品開發進度已完成脂肪幹細胞體外致腫瘤試驗、藥理、毒理等臨床前之試驗，其試驗結果顯示無致腫瘤性風險存在，且將相繼投入人體臨床試驗，茲彙整相關說明如下：

A. 「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」

膝骨關節炎(osteoarthritis; OA)，又稱退化性關節病 (degenerative joint disease; DJD)是一種非炎症的退化性關節軟骨病變，此疾病為中老年族群中最常見的問題之一。

現行膝骨關節炎的治療方式大多需要進行外科手術矯正或是長期服用藥物，然而透過外科手術清除受損軟骨的成功率有限，且以手術促進股末端纖維狀軟骨增生，又會因失去自然軟骨帽導致成功率降低。現階段醫學界仍在積極尋找能夠減少全身性影響，並將手術併發症降到最低的膝骨關節炎治療方式，故軟骨再生醫學逐漸成為一件矚目的焦點。而本公司研發團隊則藉由自體脂肪提取脂肪間質幹細胞，

經體外培養或處理後再植回患處，以達到修復關節組織之效果。目前「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」已於 104 年 9 月向 TFDA 完成 IND 送件，並於 104 年 12 月獲得 TFDA 核准開始執行臨床 Phase I/II 試驗。

B. 「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」

目前慢性腎衰竭之主要療法係利用抑制腎激素-血管緊縮素系統 (renin-angiotensin system, 簡稱 RAS) 以減緩甚至控制慢性腎衰竭的惡化速度，但尚無積極有效的治療方法。慢性腎衰竭的病人必需持續接受血液或腹膜透析等治療以維持腎功能正常運作。

相對傳統消極性的透析治療，本公司所研發之新藥療法係將間質幹細胞具有自我更新、多向分化及高度增殖等特性應用於腎臟細胞的損傷修復和再生，重新修復再生腎小球及腎小管等受損的器官組織，進一步治療慢性腎衰竭，目前「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」已於 105 年 1 月向 TFDA 完成 IND 送件。

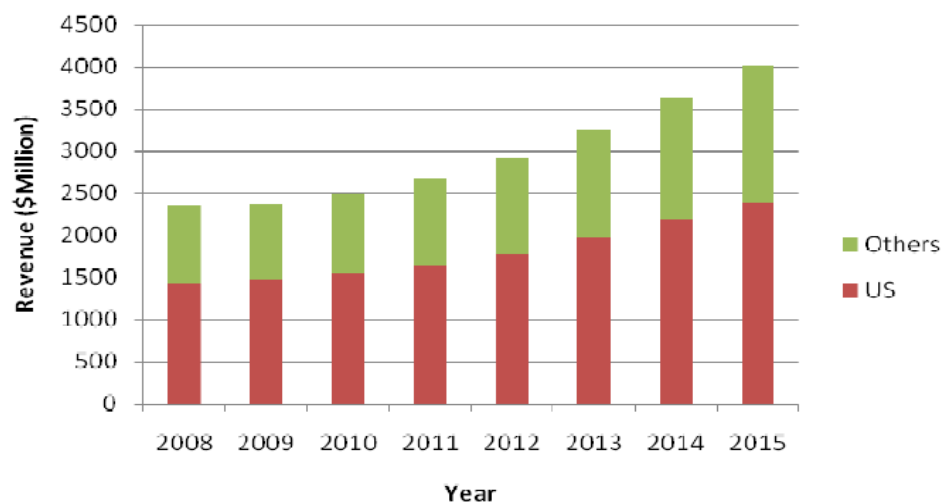
(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司成立於民國 100 年 6 月，屬全方位發展之生技公司，主要係從事銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材(含醫學美容儀器租賃及儀器探頭、針劑及植入式填充劑)等商品，以及健康美容瘦身服務等業務。一般醫學美容主要可分為侵入性(整形)及非侵入性(微整形)兩種，侵入性美容包括：隆乳/鼻、抽脂、眼部整形等手術式美容；非侵入性美容則包括：雷射光療、電波拉皮、微整形手術、醫美級護膚保養品等非侵入式美容。茲將本公司主要產品所屬產業之現況與發展說明如下：

(1) 醫療耗材(含醫學美容儀器及醫學美容耗材)產業概況

隨著科技日新月異，醫學美容儀器已逐漸發展為具有術後修復期短、效果顯著及安全等特性產品，同時亦受到「愛美是人的天性」影響，消費者對於高階醫學美容認同度已較過去大大提升，因此目前全球醫學美容產業屬於前景看俏的產業。Medical Insight Inc. 報告指出，全球醫學美容產業相關產品銷售總額，在 2013 年為 59 億美元，預估每年以 11.5% 複合年成長率，於 2018 年將成長至 102 億美元。目前常見醫學美容儀器設備主要包括下列三類，分別為普及率較高之雷射儀器(如碳粉雷射、淨膚雷射、飛梭雷射、柔膚雷射等)、光療儀器(如脈衝光、電波儀等)，兩者產品皆應用於治療臉部美白、除疤、除皺等，及適用於身體其他部位之儀器(如緊緻肌膚、雕塑體型、除毛、磨皮、溶脂、抽脂等)。依據 IEK 出具〈從全球醫學美容需求看未來商機〉之報告中引用 Global Markets Direct(2009)報告指出，2008 年全球醫學美容設備市場為 23.54 億美元，預計 2015 年將達到 40.17 億美元，2008 年至 2015 年之年複合成長率 7.9%，以及 Medical Insight Inc. 報告指出，2013 年至 2017 年亞洲醫學美容市場的年成長率為 15.9%。



資料來源：Global Markets Direct (2009)、工研院 IEK 整理(2010/04)

醫學美容耗材項下之針劑注射及植入式填充劑主要係適用於消除暨填補皺紋、增加組織豐盈度及重建臉部輪廓等，主要的產品包括有肉毒桿菌、膠原蛋白、玻尿酸及微晶瓷等。近年來，注射肉毒桿菌、玻尿酸等非整形手術產品，具有無明顯傷口、復原期短及價格親民等特性外，並已成為醫學美容市場之主流。Medical Insight Inc. 報告中指出，全球醫學美容臉部針劑(含皮下植入式填充劑與神經調節物)於 2012 年銷售已達 23 億美金，且預估 2013 年至 2018 年全球複合年成長率達 9.0%。其中，亞洲市場複合年成長率為 15.2%，為全球臉部針劑成長動能來源之一。

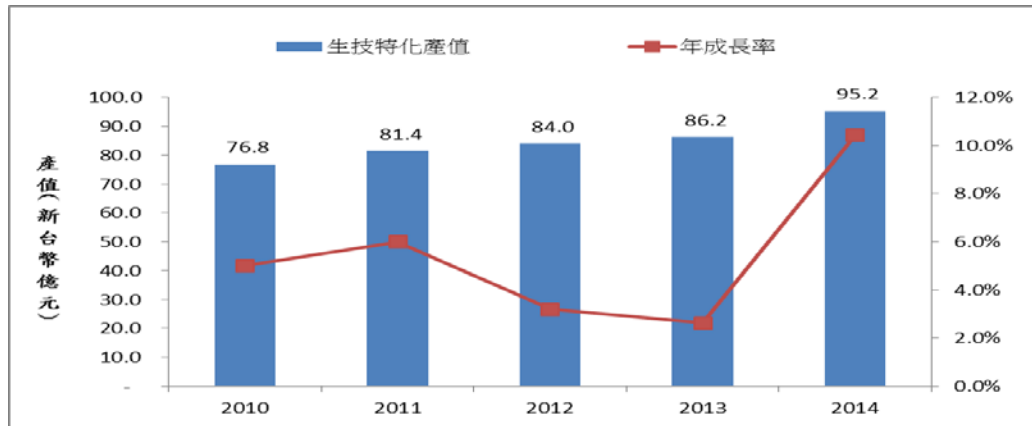
(2) 醫學美容保養品產業概況

隨著經濟景氣的消長，M 型化社會之下的 M 型消費，讓醫學美容保養品愈來愈受消費者青睞，伴隨臉部微整型的興起，也讓具有類似效果的醫美產品，買氣更佳暢旺。M 型化社會讓美容保養品產業，也逐漸走向消費兩極化，高價位的百貨公司專櫃保養品，講究的是消費質感和流行時尚，這塊市場永遠都會存在；平民化消費的開架商品，因為醫學美容保養品的加入，不走時尚路線，而強調使用效果，將美容保養品的大餅愈做愈大。

而所謂的醫學美容保養品「Cosmeceutical」是由「cosmetics」(美容保養品)與「pharmaceutical」(藥學的)一起造就的新字；在學理理論上，醫學美容保養品由於加入藥物元素，功效明確、產品成份、濃度、作用機制都有醫學學理上的驗證，也有詳細醫療專業的使用建議，而逐漸受到消費者歡迎信賴。近年來隨著醫療及生物技術進步，並受到人口老化、抗老及防老意識抬頭，消費者經由專業醫師透過手術、藥物、醫美儀器、生物科技材料等改善身體外觀型態後，對於護膚保養品具備安全、快速、明顯療效需求日益增加，使得具有療效型之醫學美容護膚保養品逐漸受到市場歡迎。

醫學美容護膚保養品於我國產業定義與產品範疇係歸屬於生技特化產業項下之生技化妝品中，為運用或來自生物技術之成分(如生長因子、玻尿酸、果酸、膠原蛋白、植物萃取物、Q10 等)所製成之化妝保養品，目前已成為市場上高度青睞之新興概念產品。根據 DCB 產資組 IT IS 計畫的調查推估，2014 年我國生技特化產業產值達新台幣 95.2 億元。且我國生技特化產業以生技化妝品為主，約占總產值九成以上，2014 年因生技化妝品產值成長 11.1%，帶動整體產值較 2013 年成長 10.4%。然隨著國內市場景氣回穩、國內化妝品市場穩定成長、廠商不斷推出新產品、以及持續拓展海外市場布局等因素推動下，預計我國生技特化產業產值將持續成長，

2015 年產值預估將成長 6.0%，達到 100.8 億元。

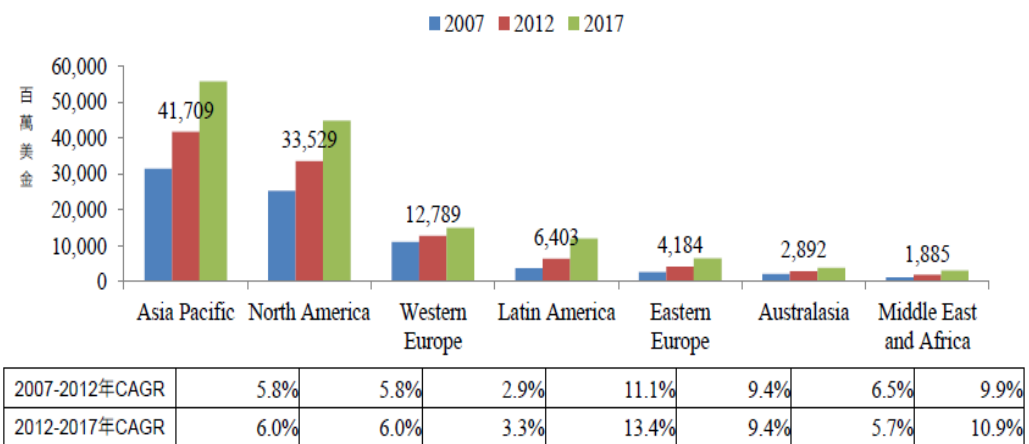


資料來源：2015 年「我國生技醫藥產業廠商問卷調查」、上市櫃公司財報；DCB 產資組 IT IS 計畫調查推估

(3) 保健食品產業概況

依據 IEK 2014 年產業發展趨勢研討會指出，在 2012 年全球機能性食品市場達到 1,034 億美元，預估 2017 年市場規模達到 1,412 億美元，2012~2017 年複合成長率(CAGR)達到 6.4%仍屬成長趨勢。且從區域銷售比例來看，亞太市場仍是全球銷售排名第一，但未來五年成長力道趨緩，主要係因維他命與膳食補品產品成長趨緩；而體重管理與運動營養品品項因經濟起飛，帶動運動風氣而成長快速，然本公司主要銷售之保健食品，係以不易形成體脂肪功能之產品為主，為未來保健食品成長之主流。

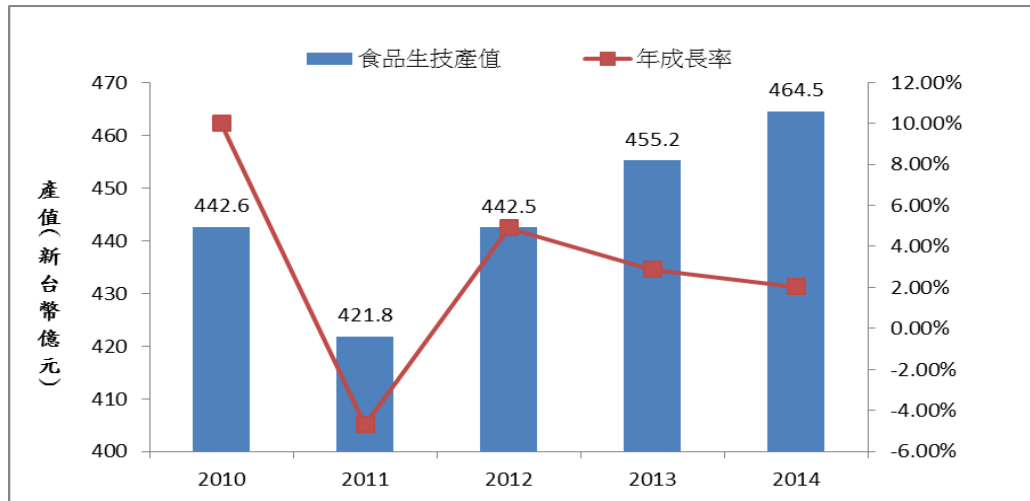
全球機能性食品銷售排名



2007-2012年CAGR	5.8%	5.8%	2.9%	11.1%	9.4%	6.5%	9.9%
2012-2017年CAGR	6.0%	6.0%	3.3%	13.4%	9.4%	5.7%	10.9%

資料來源:Euromonitor(2013)，IEK整理(2013/5) 工業技術研究院 Institute of Technology Research & Innovation Copyright 2013 All Rights Reserved 經濟部技術處產業技術知識服務計畫 6

而機能性食品係屬我國食品生技產業中的一環，依據 DCB 產資組 IT IS 計畫調查推估，2014 年我國食品生技產業產值約新台幣 464.5 億元，較 2013 年成長 2.0%，2010 年至 2014 年複合成長率為 1.2%。



資料來源：2015 年「我國生技醫藥產業廠商問卷調查」、上市櫃公司財報；DCB 產資組 IT IS 計畫調查推估

(4) 健康美容瘦身服務產業概況

從全球經濟規模陸續增加來看，它促進服務產業的蓬勃發展，人們在生活水準不斷提高後，要求不再局限於基本需求，人們對服務的需求成為消費者地位的一種象徵，美麗和健康在人們心目中已有一定程度取代了消費品的地位，形成所謂「美麗經濟」產業，也造就美容服務業興盛之原因。另外，由零售角度而言，消費行為已由商品消費移動成服務消費，亦屬必然之發展趨勢，然美容服務業就是為滿足個性化、地位化及社會化提供一個良好平台，使得美容服務產業於未來確定是一個不容忽視之「服務產業」。

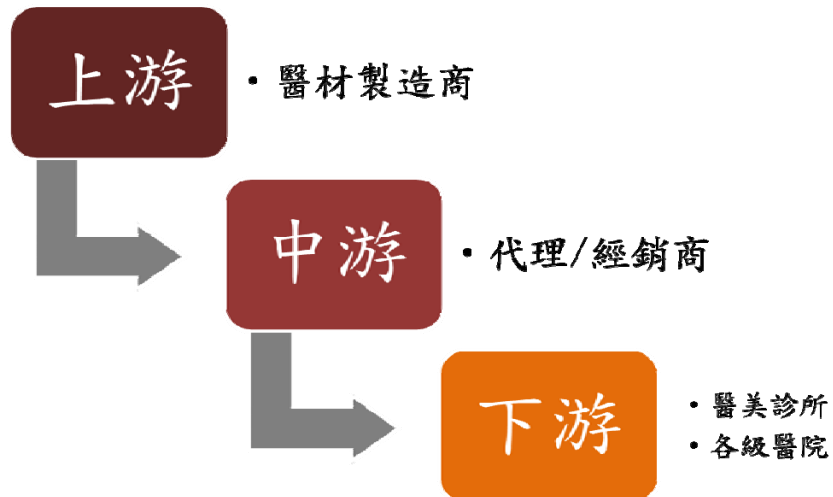
(5) 幹細胞服務產業概況

隨著生物技術的發展，醫療技術也不斷創新，但至今仍有許多待解決的疾病與醫療問題，始而演生再生醫學，而所謂的再生醫學有別於現存於醫學界的治療醫學與預防醫學的概念，故又稱為「第 3 類醫學」；再生係指製作具有功能與生命性之身體器官組織，用於修復或是替換身體內因老化、生病、受損所造成之不健康的器官與組織，或以其他方式刺激體內組織或器官再生。根據 Med Market Diligence 資料顯示，2012 年再生醫學市場規模為 120 億美元，相較於前一年度成長 21.1%，預計到 2018 年為止，會以每年 20% 的年複合成長率進行成長。

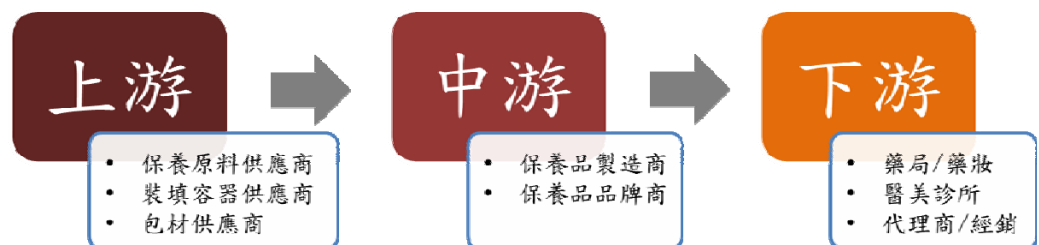
2. 產業上、中、下游之關聯性

茲就本公司主要產品項目觀之，醫學美容儀器及耗材係處於醫學美容產業之中游地位，目前醫學美容儀器及耗材等仍高度仰賴國外進口，本公司透過向代理商聯合採購後，由下游醫美診所銷售予終端消費者。另在醫療級保養品方面，本公司係屬自有品牌，透過自行研發生產幹細胞分泌物「Perfectin®」，依其比例配方添加於保養品中，再委由保養品製造商生產，並透過下游實體通路銷售予終端消費者；在保健品方面，該產業之上游，係指向原物料供應商購入生產保健食品所需之原物料及包材，經由保健食品製造商生產後，鋪貨至一般經銷商及藥妝通路銷售至一般消費者，而本公司係透過產品代理方式，由下游實體通路及網路銷售予終端消費者，健康美容瘦身服務係直接提供勞務服務予消費者，而幹細胞服務係由幹細胞之採集與保存，經由純化與培養方法進入人體實驗而產生新藥，再銷售予醫療機構提供消費者服務。

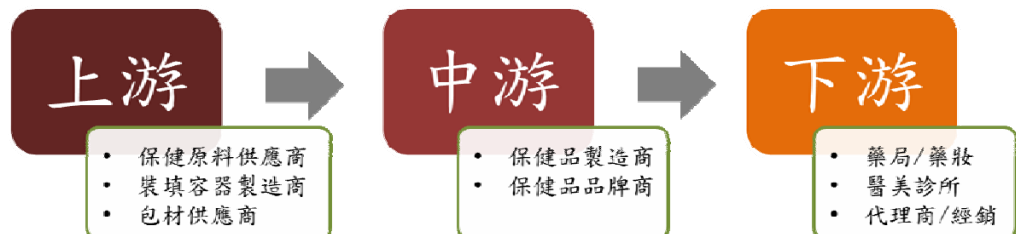
(1) 醫學美容儀器及耗材



(2) 醫療級保養品



(3) 保健食品



(4) 幹細胞



3. 產品發展趨勢

(1) 全球醫學美容未來消費趨勢以微整型醫學美容為主

由於台灣早在 1993 年底，已經進入老人國的高齡化社會(7.03%)，預估在 2025 年台灣老年人口更會成長至 16.5%。顯示台灣熟齡商機無限，其中醫美市場更是蓬勃發展，以微整型的求診人數比起整型人數更多，由於微整型美容的特色為無明顯傷口、過度期短、價位合理，比起傳統整型給人侵入性、不自然、不舒服、價位高之印象，更易被一般人所接受，依據生醫與健康智庫研究報告指出，全球每人每年平均花費約台幣 12,000 元在醫學美容產業，其中又以抗老市場中之除皺產品市場商機最大，其除皺產品包含雷射與注射肉毒桿菌等。

(2) 抗老除皺保養品需求增加

由於台灣已屬高齡化社會，且預期未來老年人口將持續增加，除了微整型醫學美容外，醫美保養品將保養與科技完美結合，具有「溫和低敏」、「適用於所有肌膚」、「成分明確」及「有效性高」等優點，以及「類微整形」保養特性，不需動刀及挨針，就能讓肌膚保持在最佳狀態，在國人 GDP 大幅成長下，改變了人民的消費能力，使得抗老化保養品市場銷售大增。

(3) 預防醫學觀念逐漸被民眾所認同，保健食品需求穩定成長

隨著國人教育程度及 GDP 成長下，預防醫學逐漸受到國人重視，根據世界衛生組織 WHO 調查，有 70%到醫院看病的原因都是因為「營養不均衡」所引起的，故適度補充由天然食物萃取的營養保健食品是需要的，使得國人對保健食品需求增加。

4. 競爭情形

本公司係屬全方位發展之生技公司，自成立以來即投入幹細胞領域之相關研究，並致力於研究開發將人類幹細胞應用於人體組織修復及再生醫學等，且成功開發幹細胞分泌素「Perfectin」珀菲因完美因子，是目前市面上最多且最完整的幹細胞分泌素，能適應各種肌膚症狀，並添加於公司自有品牌之保養品中，主要功效係可喚醒體內再生能量，達到緊顏抗皺、抗老修護的效果，以核心技術優勢推出具有療效的保養品，且本公司藉由穩健的營運模式及穩定的產品營收，支持幹細胞治療產品研究開發、投入人體臨床試驗，持續開發前瞻性新型生技製藥、醫學美容商品及個人化細胞衍生產品，促進幹細胞產業於醫療保健、醫學美容及新醫藥品產業之發展，亦有別於國內同業僅著重在化粧品或保養品等單項目之開發。

(三) 技術及研發概況

本公司自成立以來，即致力於將脂肪幹細胞應用於人體組織修復及各種治療領域之研究開發，且本公司目前所進行的幹細胞研發專案為「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」及「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」，主係藉由幹細胞之分化功能進行自體細胞組織修護及再生，茲就本該公司目前研發之「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」及「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」之研發概況估說明如下：

1. 脂肪幹細胞治療膝骨關節炎

傳統治療膝骨關節炎係(A)以關節鏡針對患處做檢查及沖洗治療、(B)矯正切骨術及(C)人工關節置換，其皆為高強度的侵入性之治療手法，除要承擔術中及術後的細菌感染風險，透過上述治療方式後的關節患部其壽命及耐久度皆

較原有的健康關節差，而人工關節則因其非為人體自有組織，不但有產生排斥的風險以外，人工關節之品質亦難以確切掌握，而本公司所研發之「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」療法，係由脂肪幹細胞萃取間質幹細胞，利用間質幹細胞可自行分化為軟骨細胞的特性，僅須透過注射的方式將活體間質幹細胞注入患部後即可進行新生再造，且間質幹細胞沒有白血球抗原配對問題，故不易與人體產生排斥效應，而透過間質幹細胞新生再造之軟骨組織，與患者原有之軟骨組織並無相異之處，故其壽命相較於傳統治療方式所新生之軟骨來的更長。

另現行尚有「玻尿酸關節內注射」之療法，但其治療原理與「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」透過間質幹細胞新生再造軟骨組織不同，係透過注射的方式以提升體內關節腔的玻尿酸濃度，進而對關節產生保護作用達到抑制發炎反應，其一般療程要三到五次每周一次的膝關節注射才逐漸產生療效，而本公司所研發之新藥療法係將其目標設定為注射一次針劑可持續六到九個月之療效，未來則以研發能夠給藥一次可持續九個月至一年為目標，進一步提升市場競爭力。

2. 脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭

現行慢性腎衰竭除進行腎臟移植外並無可透過治療達到痊癒之方式，第一至第三期患者可透過運動及飲食管理控制病情惡化程度，第三期末至第五期則需接受血液或腹膜透析等治療維持身體正常機能運作，透析治療除需先進行廔管手術等前置作業外，於進行血液透析的過程中亦須要承受感染之風險，而腎臟移植除了需要等候與自己白血球抗原配對相符的健康腎臟外，於術後尚須長期服用免疫抑制劑，而這些藥物同時也會伴隨高血脂症、高尿酸血症、手抖、免疫力下降等等副作用。然而本公司所研發「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」之新藥療法，僅須以靜脈注射的方式，透過血液將含有活體間質幹細胞之藥品帶入腎臟後，即可進行腎小球組織新生與再造，進而治癒慢性腎衰竭，同時以靜脈注射的方式進行治療，亦可免去廔管手術、血液透係或腎臟移植手術龐大的醫療開支及資源耗用，並可避免術後的感染風險與副作用，極具市場競爭力。

綜上，不論在作用方式、感染與排斥風險、療程時間以及醫療成本的節省上，本公司所研發之新藥療法皆較前述各現有之傳統治療方式為佳，而就新藥開發的過程而言，完成第三期臨床試驗後，進入新藥審查約 2~3 年，新藥上市後也有 3~5 年的監視期，成功的藥品上市後，其生命週期甚至可長達十年以上，而本公司未來仍持續以幹細胞醫療開發的經驗，拓展應用於糖尿病之治療，故未來市場發展潛力可期。

3. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

	104 年度	截至 105 年 03 月 18 日止
研發費用	33,779	7,122

4. 開發成功之技術或產品

年度	研發成果
101 年度	1.提升幹細胞純化與培養技術以達到高純度、高速率、高存活率的特性。 2.完成細胞分化與鑑定技術，能多批次與多世代培養及維持幹細胞特性。 3.研發幹細胞 3D 高效能專利培養技術，有別於傳統培養皿於平面培養細胞，該專利培養技術係以細胞培養槽之立體空間培養細胞，藉此提高細胞之活性及培養效率。

102 年度	1.研發幹細胞分泌物萃取技術，應用於醫美保養相關領域。開發極效全能系列、光透幻白系列及萬能極鑽活膚系列等日常保養產品，添加該公司研發由幹細胞分泌物萃取之抗老精華「Perfectin 珀菲因完美因子」，其內含有 248 種生長因子。生長因子可促進肌膚組織修護、再生的功能，並有效應用於各種肌膚症狀，包含敏感、乾燥、老化膚質甚至是燒燙傷的疤痕或術後修復，使肌膚恢復光澤與彈性度。 2.開發萬能幹細胞賦活系列日常保養品，係添加該公司研發由幹細胞分泌物萃取之「iSCretome」，其內含多種葡萄糖酸，延緩皮膚衰老，撫平皺紋，恢復肌膚彈性，改善肌膚老化問題並修復暗沉膚色。
103 年度	1.「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」，進入 IND(財團法人醫藥品查驗中心藥品臨床試驗計畫申請)送件諮詢中。 2.開發「藍鑽活膚肌因再生因子」，係將該公司研發之「iSCretome」進行活性改良並提高其幹細胞分泌物純度後與玻尿酸依照一定比例混合，由於其純度較高，可應用雷射美容後之傷口修護，故主要供醫美診所用於整形美容手術後之保養。 3.「脂肪幹細胞及其幹細胞分泌物的培養與量產方法」於台灣及中國申請專利。 4.脂肪幹細胞產品「ELIXCYTE」商標於美國、日本、台灣及新加坡完成註冊。
104 年度	1.取得「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」TFDA 核准執行臨床試驗 PHASE I/II，並核可為 CDE(財團法人醫藥品查驗中心臨床試驗計畫諮詢輔導)指標案件。 2.完成 GTP 實驗室實地訪查 3.完成衛生福利部食品藥物管理署人體器官保存庫實地訪查。 4.取得經濟部核發之生技新藥公司資格認定。 5.完成並通過化妝品工廠查核並取得台北市政府化妝品工廠核准登記函。 6.開發「金鑽活膚肌因再生因子」，係針對「藍鑽活膚肌因再生因子」進行改良，除提高幹細胞分泌物之純度外，亦調整其與玻尿酸混合比例，以更優化其修護傷口之效果。 7.完成「喜樂纖膠囊」中國醫藥大學功效性評估及台大毒理所二類毒理試驗。 8.「脂肪幹細胞治療腎衰竭」之人體臨床實驗案，進入 IND(財團法人醫藥品查驗中心藥品臨床試驗計畫申請)送件諮詢中。

(四)長、短期業務發展計畫

本公司主要以幹細胞相關技術研究及開發幹細胞新藥為主，短期策略以擴展美療通路、銷售以幹細胞技術開發之保養品為主，藉此提升公司之營收並能有效投入幹細胞相關產品之開發。

1. 短期發展計畫

- (1) 提供幹細胞儲存服務如自體幹細胞、脂肪幹細胞等，以掌握幹細胞之商機。本公司之核心技術在於幹細胞專屬的存化與培養方法，能以有效速率提高其純度，及保有極高存活率。

- (2) 開發附加價值高、高門檻的美容保養相關產品，產品涵蓋臉部日常清潔、美白緊緻、抗老、除皺及頭髮增生等。
- (3) 結合醫學美容產業，成立了 Déesse Vivant 迪絲薇夢美療實體服務通路，以擴大整體經營績效，預計將在台灣持續展店。
- (4) 建立本公司之保養品品牌價值，積極佈局兩岸三地的市場，並以台灣為基地，進軍大陸醫美保養品通路。
- (5) 加強與各大學和研究機構的交流和合作，同時擴大尋求其他醫學界、研究機構的合作與策略聯盟。至於研發合作夥伴方面，陸續與台大醫院及國內外醫學機構進行合作計畫，致力於開發脂肪幹細胞儲存與臨床醫療應用範圍。另外，與君綺醫美集團建立良好合作關係，合作提供創新之新型態醫美服務，進一步擴大實體通路之服務範圍及美容保養品銷售。
- (6) 本公司最近的幹細胞新藥研究成果有治療膝骨關節炎及治療慢性腎衰竭二項脂肪幹細胞新藥，目前「脂肪幹細胞治療膝骨關節炎」已完成 IND 送件，於 104 年 12 月獲得 TFDA 核准開始執行臨床 I / II 試驗；另一案「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」也正在進行 IND 送件，且翔宇的「ELIXCYTE」幹細胞產品已在美國、日本、台灣、新加坡及中國等地註冊完畢。

2. 長期發展計畫

- (1) 本公司自成立以來，即投入脂肪幹細胞領域之相關研究，以幹細胞技術為平台之生技新藥公司，致力於研究開發將人類幹細胞應用於人體組織修復及再生醫學等新藥產品，由於幹細胞是新生細胞的來源，具有修復或替換身體內因老化、生病、受損所造成之不健康的器官與組織，並可刺激體內組織或器官再生等功能，因此對於本公司未來之發展是一大利基。
- (2) 公司目前擁有 GTP 等級實驗室設備：參考美國食品藥物管理局(FDA)規定，並符合台灣食品藥物管理局 (TFDA)人體細胞組織優良操作規範(GTP)所籌備之專業實驗室。未來規劃生產幹細胞藥品並建置符合美國 FDA 規範之幹細胞 PIC/S-GMP 製造廠。
- (3) 本公司已投入兩項幹細胞人體臨床研究計畫，預計在 5-7 年後取得主管機關的核准。未來將持續開發前瞻性新型生技製藥及個人化細胞衍生產品，促進幹細胞產業於醫療保健及新醫藥品產業之發展。
- (4) 本公司持續發展特有細胞分化與鑑定技術：能以多批次與多世代培養及有效地維持幹細胞特性，並擁有專利 3D，高效能培養技術，提供客戶全方位從醫美管理顧問服務，包含技術、服務及產品等，進而到專業幹細胞組織優良操作之服務，以能在競爭激烈的市場，創造獲利。
- (5) 根據已建立之完整幹細胞培養技術，可大量培植兼具品質與活性的優良幹細胞，將軟骨細胞、硬骨細胞與脂肪細胞等其他不同種類細胞分化；未來將持續投入研究開發將活的幹細胞與 3D 列印技術結合成高階醫療器材。
- (6) 拓展泛亞洲市場：亞洲最特別的地方在於亞太各國政府都是促進生物技術成長的主要推動者，許多國家看好幹細胞產業，紛紛積極修法並投入資金發展。本公司將強化核心競爭力，以台灣為研究根據地，開發亞洲其他地區的行銷管道。
- (7) 增加研發能量，加強技術人才的延攬及訓練，保持研發領先之地位。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年 度 銷售地區	103 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
內 銷	416,899	100.00	829,509	100.00
外 銷	—	—	—	—
總 計	416,899	100.00	829,509	100.00

2. 市場占有率

本公司屬全方位發展之生技公司，提供消費者完整的服務，以及多元的銷售通路，並藉由穩健的營運模式及穩定的產品營收，支持幹細胞治療產品研究開發、投入人體臨床試驗，持續開發前瞻性新型生技製藥、醫學美容商品及個人化細胞衍生產品，促進幹細胞產業於醫療保健、醫學美容及新醫藥品產業之發展，預期本公司未來市場佔有率將隨著新產品、新藥(劑)推出而逐年穩定成長。

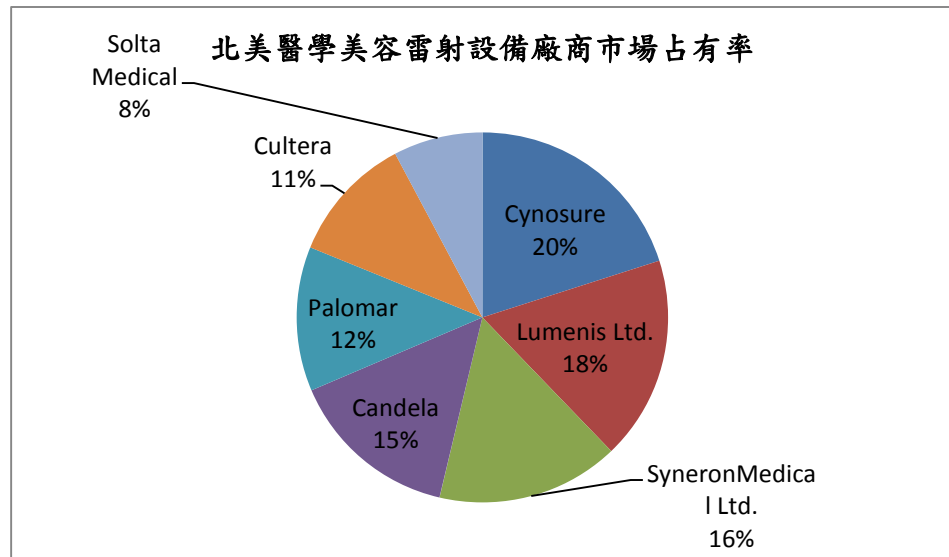
3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場可能之供需情形

A. 醫學美容儀器及耗材

a. 市場可能之供給情形

由於歐美的醫學美容產業發展較早，故無論是在設備、耗材、服務或是需求趨勢都成為帶領全球醫學美容產業發展的領導者，由於汰舊換新的速度快，使得廠商在經營歐美市場時，大多採租賃方式，造成設備的採購端，大多以原先購買的廠牌為主，使廠商的市占率變動的幅度往往不大，對後進入市場的台灣廠商而言，相對缺乏競爭優勢。故以2008年北美醫學美容雷射設備廠商觀之，Cynosure (11.6%)、Lumenis Ltd. (10.3%)、SyneronMedical Ltd. (9.2%)、Candela (8.6%)、Palomar (7.3%)、Cultera (6.4%)與Solta Medical (4.5%)等公司。其中，Syneron Medical Ltd. 於2010年1月合併Candela Corporation，此一併購將使成為全球醫學美容雷射設備的領導廠商



資料來源：IEK 2010/05 從全球醫學美容需求看未來商機；國泰證券整理

b. 市場可能之需求情形

醫學美容市場需求與經濟所得呈現高度正相關，可分為老齡化人口抗老需求和以輪廓塑型為訴求的醫美療程。隨著全球景氣回溫，所得提高及人們對抗老化重視，醫學美容支出佔國民所得比重亦逐漸提高。根據美國Medical Insight公司2013年全球調查報告，全球醫學美容相關產品銷售總額，在2011年為49億美元，到2012則超過57億，並推估至2017年，有望以每年11.6%成長率，銷售總額擴大至99億美元。其中亞洲醫學美容市場，由於經濟發展迅速預估至2017年亞洲醫學美容市場之成長率為15.9%。亞洲醫學美容市場是目前最被看好並優於北美洲及歐洲。隨著中產階級崛起與民眾對醫學美容接受度提升，中國市場為亞洲醫美市場中，最具發展潛力國家之一。

B. 醫療級保養品

a. 市場可能之供給情形

就美容保養品供給市場仍以外資品牌業者為主，以美、歐、日等外資品牌企業為大宗，惟近年來韓國利用韓劇、韓星代言的廣告行銷策略，以及電視購物、網路購物、百貨專櫃等通路的掌握，加上韓系美粧專賣店據點鋪設等，提高韓國美容保養品的知名度，使得韓國品牌的化妝品及保養品在東南亞市場快速興起，並逐漸在市場中搶占一席之地。

b. 市場可能之需求情形

根據IEK(2015/4)之市場研究報告指出，全球美容保養品市場規模在2014年度約達到4,645億美元，預估2019年度全球美容保養品市場規模約達到6,508億美元，2014~2019年度之年均複合成長率為6.98%。同時受到新興市場消費力崛起，除了帶動基礎美容保養品外，中產階級興起也帶動了中高端美容保養品的銷售，使2014年度亞太區域銷售金額達1,342億美元，全球美容保養品市場規模佔比為28.89%，為全球各區域中排名第一，2014~2019年度亞太區域市場規模增加616.4億美元，年複合成長率約達7.85%，仍是推動市場發展的主要動能。

全球主要區域美容保養品市場規模占比及成長趨勢

區域	美容保養品市場規模占全球比重	2014-2019 年複合成長率預估
亞太區域	28.90%	7.85%
西歐	22.40%	2%~4%
北美	18.30%	2%~4%
拉丁美洲	17.50%	>11%
東歐	5.80%	4%~6%
中東、非洲	5.50%	>11%
澳洲	1.50%	2%~4%

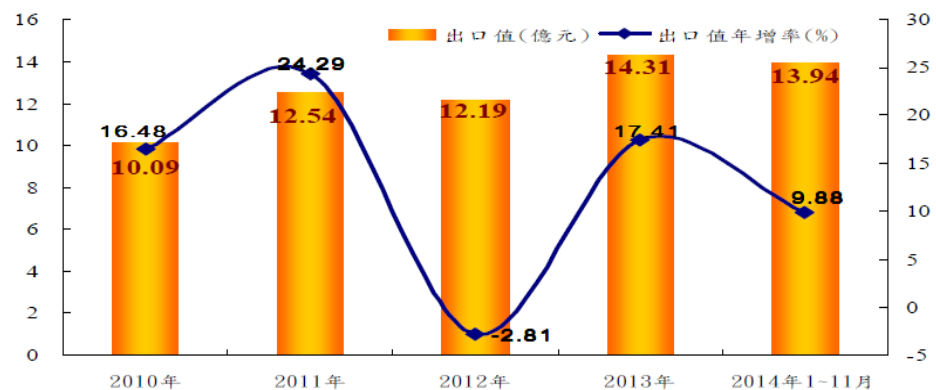
資料來源：Euromonitor(2013)、工研院 IEK 整理(2014/10)

C. 保健食品

a. 市場可能之供給情形

根據中華民國海關進出口統計資料顯示，近五年除了2012年受到歐債風暴衝擊營養保健品的出口表現外，其餘年度出口金額都呈現成長態勢，2014年1~11月出口金額為13.94億元，較2013年同期成長9.88%。若就主要出口國方面，前五大主要出口國家或地區皆位於亞洲，自2011年起，香港、中國、馬來西亞、新加坡與泰國為我國營養保健食品主要的出口國，主要與上述該國家多為華人居住有關，對於我國生產之錠劑、膠囊狀食物的接受度較高有關。

近年我國錠劑、膠囊狀食物製品出口金額概況



資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2015.2)

錠劑、膠囊狀食物製品前五大出口國家及其出口值之比重

單位：%

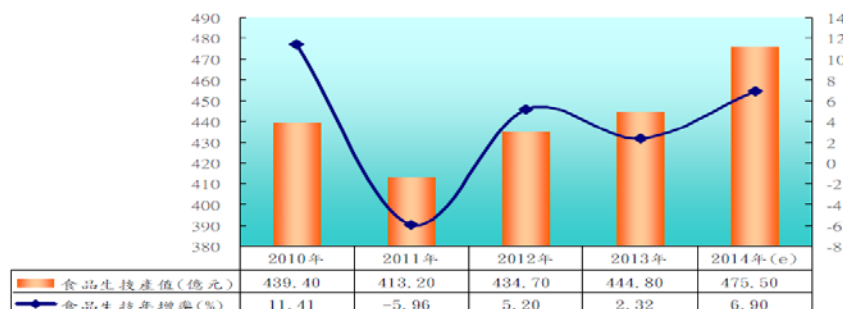
排名	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年 1~11 月
1	香港 25.62	香港 28.55	香港 25.75	香港 25.88	香港 21.15
2	馬來西亞 25.19	馬來西亞 21.24	馬來西亞 20.57	馬來西亞 18.85	中國 16.05
3	新加坡 9.47	中國 8.54	中國 11.31	中國 17.78	馬來西亞 15.99
4	泰國 7.69	新加坡 8.54	泰國 7.68	泰國 7.22	新加坡 8.03
5	印尼 6.54	泰國 6.15	新加坡 7.41	新加坡 7.04	泰國 6.29
前 5 大 比重	74.51	73.02	72.72	76.78	67.50

資料來源：中華民國海關進出口統計磁帶，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2015.2)

b. 市場可能之需求情形

依據台灣經濟研究院產經資料庫研究報告顯示，於2015年第一季民眾對於保健食品的需求消費仍趨於穩定成長，加上國內相關業者與生產活動持續增加，且因預防醫學觀念逐漸被民眾所認同，對於提升免疫能力或是維護健康的營養補充品需求提昇下，將帶動食品生技的產值持續成長6~8%。

2010年~2014年我國食品生技產值概況



資料來源: 生物技術開發中心、生物技術年鑑、台灣經濟研究院產經資料庫整理(2015.2)

另依據2016年我國應用生技業產業分析報告指出，2013~2018年全球保健消費品市場仍以亞洲地區居冠，其中台灣排名第五。

2014年亞太地區前六大保健消費品市場概況

	市場總值(百萬美元)	市場成長率(%)	年人均消費值(美元)
中國	23,153	5.4	17.0
日本	19,604	-0.1	154.3
韓國	5,242	1.7	104.0
印尼	3,358	8.3	13.5
台灣	2,904	2.8	124.2
印度	2,468	7.9	2.0

註:保健消費品包含 OTC、運動營養、維生素和膳食補充劑、體重管理、草藥茶類及草藥界於輔助藥物的總合。

資料來源:Euromonitor(2015)、食品所 IT IS 計畫、台經院產經資料庫整理(2015.10)

D. 健康美容瘦身服務

a. 市場可能之供給情形

健康美容瘦身服務注重的是個人化的服務，「美容師」是這個產業最重要的一環，故美容師需要的不僅僅是高超的美容技術，還要學會與客人的溝通技巧，以及銷售的業務技巧，才能留住客人，進而販售美容產品。所以為了讓美容師具備這些技能，政府機關也於各大院校增設美容系所培育相關人員，用以供給美容服務業者之需求。

b. 市場可能之需求情形

健康美容瘦身服務係歸屬於美容休閒產業中，然美容休閒產業不僅僅是泛指化妝品、保養品、瘦身產品、美髮用品、香水等各式實體產品，更包括美容、彩妝、纖體、健康體重管理、造型、SPA 等專業服務，廣義上來說只要是能夠為美麗加分的行業，皆可以被歸類在美容產業的範疇。

美容產業在近幾年逐漸崛起，成為備受矚目的明星產業。除了傳統的臉部美容之外，更有 SPA、芳香療法等全身保養，以及美甲與造型設計等專業服務，當然還有許多女性朋友趨之若鶩的瘦身纖體等，

甚至是近來崛起以男性市場為主的頭髮、頭皮照護等商機，因此造就了此市場驚人的潛在需求。

E. 幹細胞服務

a. 市場可能之供給情形

2005 年以前因技術以及觀念等因素限制，幹細胞市場發展一直比較緩慢，但是最近幾年基於科技競爭和醫療健康等原因，幹細胞已成為各方爭相研究的大重點，全球幹細胞相關市場也隨之活躍起來。根據 QY Research 的資料顯示，目前全球從事幹細胞治療心臟病研究的就有 229 家公司左右，而掌握臍帶間充質幹細胞研發技術的卻只有美國、英國、加拿大、巴西、中國等少數國家和地區。

目前整個幹細胞市場還是相對偏小，雖然美國、英國、德國、加拿大、巴西、澳大利亞、日本、韓國等國家的幹細胞企業和研究機構紛紛投入，試圖搶占細胞研究和應用的領先位置，但實際上這些國家的幹細胞產品研究絕大多數仍處於研究階段，全球真正上市使用的幹細胞產品很少。但是世界各國都意識到幹細胞潛在的巨大市場，認識到發展幹細胞市場的必要性和重要性，因此目前世界各國紛紛將幹細胞研究及應用列為了國家重點發展的支柱產業，大力支持幹細胞產品的發展，並且均採取了相關措施來加速該類產品市場化投入，因此幹細胞市場呈迅猛發展態勢已很明顯。

b. 市場可能之需求情形

根據 Visiongain 對全球幹細胞技術發展的市場展望，在 2011 年全球幹細胞應用產品市場規模已達約 53.7 億美元，預估在 2016 年市場規模可望達到 88 億美元，每年年複合成長率約為 10.6% 左右。依據 QY Research 的統計推估資料，幹細胞療法全球市場將於 2016 年達 82 億美元。

4. 競爭利基

(1) 掌握核心技術能力

本公司積極投入幹細胞治療領域的開發，進行人體臨床研究，並與各大學和研究機構合作，持續進行專利佈局，以保障公司之核心技術。

(2) 創新經營模式

本公司擁有專業顧問服務，提供合作診所完整之流程規劃，從診所地點的選擇建議，人力的教育訓練，整合上下游資源。且能為消費者量身訂造產品及服務，是同時具備通路及整合服務公司。

(3) 專業研發人才

本公司研發團隊擁有豐富學識背景及產品化經驗，所有產品均為自行開發，具有產品技術獨立自主性。

(4) 自有品牌優勢

品牌係產品或企業核心價值的體現，是質量和信譽的保證，為維護自有品牌優勢與對消費者之保障，本公司不斷進行產品之研究開發。本公司所自行開發 UnicoCell 與 ISIS 系列產品，結合 Déesse Vivant 迪絲薇夢美療實體店，具有完整之銷售通路。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 幹細胞市場成長：未來隨著亞太地區人口高齡化趨勢，老化疾病增

加，以及再生醫療研究開速發展等因素，預計未來亞太地區的市場將為高成長度。

- B. 民眾對於幹細胞產品接受度逐漸提高：隨著資訊發達，消費者容易取得幹細胞相關知識，大幅提升產品接受度。
- C. 專利佈局：生技產業為知識經濟產業，因此專利智財的佈局與運用對於維持企業競爭優勢與領先地位暨保護公司權益尤為重要

(2) 不利因素及因應對策

- A. 消費者對於品牌不熟悉。
因應對策：舉辦發表會或提高廣告能見度，增加媒體曝光機會，讓品牌知名度提升。
- B. 國際大廠競爭激烈
因應對策：積極強化本公司之核心競爭力讓技術商品化，建立自有創新之行銷通路，避免與大型外資品牌正面競爭，因此影響相對較輕微。
- C. 臨床試驗需投入大量資金及時間
因應對策：政府各相關單位對生技新藥產業之發展採取鼓勵政策，並且提供各項研究經費補助及租稅優惠，因此本公司除享有租稅優惠外，同時也積極申請政府各相關經費及專案計畫補助。
- D. 各國對於新興產業政策的不確定性。
因應對策：本公司加強蒐集相關市場資訊，在技術層次作完整的佈局，如幹細胞產品的開發，有效降低市場不確定的風險，增加對於新興市場之研究，並了解各國對之政策。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主要產品項目	重要用途
銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材	主要係銷售醫療美容所用之設備、耗材與相關之針(藥)劑及促進身體調和之保健(取得衛署健字號)食品及採用翔宇幹細胞技術之高效能美容保養品
健康美容瘦身服務	提供美容與瘦身服務
幹細胞服務	提供幹細胞儲存與培養等相關合法應用服務
其他	提供完善的醫療診所需之資訊化軟硬體整合平台服務與醫美診療院所所需之空間規劃及租賃業務

2. 主要產品之產製過程

本公司之保養品及保健品係透過符合衛生檢驗規範之委外加工廠商生產。

(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
細胞培養	萊富生命科技(股)公司	良好
	進階生物科技(股)公司	良好
	捷昇生物科技有限公司	良好
	台灣默克(股)公司	良好

本公司與各供應商均具有長期穩定之合作關係，其原料供應情形穩定，未有供貨來源中斷之情事。本公司充分掌握生技市場相關脈動外，並在品質及交期上嚴格管控，可確保主要原料供貨無虞。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	103 年				104 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 廠商	35,343	37.76%	無	A 廠商	52,095	21.91%	無
2	B 廠商	19,191	20.50%	無	B 廠商	32,811	13.80%	無
3	C 廠商	17,430	18.62%	無	C 廠商	0	0%	無
					D 廠商	61,133	25.72%	無
	其他	21,633	23.12%	—	其他	91,682	38.57%	—
	進貨淨額	93,597	100.00%		進貨淨額	237,721	100.00%	

變動說明：本公司採購主要依據廠商報價與配合度，選擇對公司較適合者採購，故會調整各供應商進貨金額。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	103 年				104 年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	捷盟行銷	63,525	15.24%	無	捷盟行銷	15,665	1.89%	無
2	甲診所	33,185	7.96%	無	甲診所	92,411	11.14%	無
	其他	320,189	76.80%	—	其他	721,433	86.97%	—
	銷貨淨額	416,899	100.00%		銷貨淨額	829,509	100.00%	

變動說明：因銷售客戶需求不同及本公司產品組合而變化，尚無重大異常變化之情形。

(五)最近二年度生產量值

本公司屬全方位發展之生技公司，主要係從事銷售保健食品、醫療級保養品及醫療耗材(含醫學美容儀器租賃及儀器探頭、針劑及植入式填充劑)等商品，以及健康美容瘦身服務等業務，生產則全數採委外加工模式，本公司再向供應商採購成品，故無生產量值表之適用。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟個/仟元

銷 售 量 值 主 要 商 品 (或部門別)	年 度		103 年度				104 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
			量	值	量	值	量	值	量	值
醫材及針(藥)劑、保健 品與保養品等銷售(註)			689	256,622	—	—	437	554,795	—	—
美容瘦身服務			—	116,826	—	—	—	184,659	—	—
幹細胞服務			—	2,891	—	—	—	4,195	—	—
其他			—	40,560	—	—	—	85,860	—	—
合 計			689	416,899	—	—	437	829,509	—	—

註：本公司由於醫療耗材、健康美容瘦身服務及其他項目，因銷售課程及項目種類眾多且單價差異較大，銷售單位亦不相同，故不予統計其銷售量。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		103 年度	104 年度	105 年 3 月 18 日
員 工 人 數	管理人員	34	39	34
	研發人員	4	7	10
	銷售人員	166	177	257
	合 計	204	223	300
平 均 年 歲		30.0	31.6	30.8
平 均 服 務 年 資		1.0	1.2	1.3
學 歷 分 布 比 率	博 士	1%	1%	5%
	碩 士	3%	3%	11%
	大 專	47%	47%	66%
	高 中	49%	49%	18%
	高 中 以 下	—	—	—

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施：

- (1) 公司員工均參加勞工保險、全民健保及團體保險。
- (2) 婚喪喜慶或年節時均致贈禮金。
- (3) 年終績效獎金。
- (4) 員工專業訓練、進修補助

2. 進修及訓練情形

人才是公司最核心競爭力，教育訓練可以激發員工潛能增進員工知識，進而提高公司整體經營績效。本公司為提升同仁工作技能及工作效率，新進同仁實施職前訓練及內外部訓練等相關訓練課程，且不定期視其所需辦理員工各項教育訓練，主要分為績效管理訓練、團隊合作溝通訓練及專業知識訓練。

3. 退休制度與實施情形

本公司依勞動基準法，訂有職工退休辦法，本公司依員工工資之 6%按月提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司致力於加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，迄今勞資關係一向和諧，並無重大勞資糾紛事情發生。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，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，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
合作合約	台灣雙健維康生技顧問有限公司	103/8/15~106/12/31	評估膝骨關節炎患者於接受異體脂肪幹細胞擴增輸注後的安全性及短期療效	無
採購合約	鼎新電腦(股)公司	103/7/21~未定迄日	資訊系統、套裝軟體授權、外購工具軟體、勞務服務等合約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

1. 國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流動資產	9,036	95,375	142,846	465,019	714,296
不動產、廠房及設備	19,178	27,212	23,541	91,232	125,185
無形資產	110	735	1,013	785	8,755
其他資產	11,433	1,142	9,651	25,577	16,314
資產總額	39,757	124,464	177,051	582,613	864,550
流動負債	分配前	19,174	24,778	65,147	165,634
	分配後	19,694	27,678	67,147	190,334
非流動負債	-	-	34	5,223	4,766
負債總額	分配前	19,174	24,778	65,181	170,857
	分配後	19,694	27,678	67,181	195,557
歸屬於母公司業主之權益	20,583	99,686	111,870	411,756	628,531
股本	20,000	80,000	92,000	227,000	276,640
資本公積	-	3,000	3,000	120,340	134,340
保留盈餘	分配前	583	16,686	16,870	64,416
	分配後	63	13,786	14,870	39,716
其他權益	-	-	-	-	-
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	20,583	99,686	111,870	411,756
	分配後	20,063	96,786	109,870	387,056

註1：自102年1月1日起採用金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。

註2：尚未經股東常會決議分配盈餘。

2. 我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註)				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流 動 資 產	9,036	95,375			
基 金 及 投 資	—	—			
固 定 資 產	19,178	27,212			
無 形 資 產	110	735			
其 他 資 產	11,433	1,142			
資 產 總 額	39,757	124,464			
流動負債	分配前	19,174	24,778		
	分配後	19,694	27,678		
長 期 負 債	—	—			
其 他 負 債	—	—			
負債總額	分配前	19,174	24,778		
	分配後	19,694	27,678		
股 本	20,000	80,000			
資 本 公 積	0	3,000			
保留盈餘	分配前	583	16,686		
	分配後	63	13,786		
金融商品未實現損益	—	—			
累積換算調整數	—	—			
未認列為退休金成本之淨損失	—	—			
股東權益總額	分配前	20,583	99,686		
	分配後	20,063	96,786		

註：自102年1月1日起採用金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。

(二)簡明損益表

1. 國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營 業 收 入	不 適 用	71,568	131,307	416,899	829,509
營 業 毛 利		39,579	77,161	235,173	449,493
營 業 損 益		14,545	18,696	71,879	246,975
營業外收入及支出		5,420	(356)	1,025	3,007
稅 前 淨 利		19,965	18,340	72,904	249,982
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利		16,623	15,084	60,546	207,475
停 業 單 位 損 失		—	—	—	—
本 期 淨 利 (損)		16,623	15,084	60,546	207,475
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)		—	—	—	—
本 期 綜 合 損 益 總 額		16,623	15,084	60,546	207,475
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		16,623	15,084	60,546	207,475
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		16,623	15,084	60,546	207,475
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		—	—	—	—
每 股 盈 餘		5.54	1.31	3.53	7.55

註：自102年1月1日起採用金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。

2. 我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營 業 收 入	7,650	71,568			
營 業 毛 利	5,986	39,579			
營 業 損 益	(1,835)	14,545			
營業外收入及利益	2,570	5,420			
營業外費用及損失	(33)	19,965			
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	702	19,965			
繼 續 營 業 部 門 損 益	583	16,623			
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	583	16,623			
每 股 盈 餘	0.20	5.54			

註：自102年1月1日起採用金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

簽證年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
100 年	資誠聯合會計師事務所	周筱姿	標準式無保留意見
101 年	資誠聯合會計師事務所	周筱姿	標準式無保留意見
102 年	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、賴宗義	標準式無保留意見
103 年	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、賴宗義	標準式無保留意見
104 年	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、賴宗義	標準式無保留意見

二、最近五年度財務分析

1. 國際財務會計準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
財務結構%	負債占資產比率	不適用	19.91	36.81	29.33	27.30	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		366.33	475.21	451.33	502.08	
償債能力%	流動比率		384.92	219.27	280.75	308.88	
	速動比率		281.40	158.91	256.44	287.03	
	利息保障倍數		—	—	—	—	
經營能力	應收款項週轉率（次）		4.97	3.38	7.03	7.85	
	平均收現日數		73	108	52	46	
	存貨週轉率（次）		2.23	1.49	2.91	6.28	
	應付款項週轉率（次）		3.67	1.94	3.05	3.99	
	平均銷貨日數		164	245	126	58	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		3.09	5.17	7.26	7.67	
	總資產週轉率（次）		0.87	0.87	1.10	1.15	
獲利能力	資產報酬率（%）		20.24	10.01	15.94	28.67	
	權益報酬率（%）		27.64	14.26	23.13	39.89	
	稅前純益占實收資本額比率(%)		24.96	19.93	32.12	90.36	
	純益率（%）		23.23	11.49	14.52	25.01	
	每股盈餘（元）		5.54	1.31	3.53	7.55	
現金流量	現金流量比率（%）		—	42.14	96.74	103.17	
	現金流量允當比率（%）		—	0.34	1.26	1.79	
	現金再投資比率（%）		—	19.72	35.87	31.09	
槓桿度	營運槓桿度		155.59	147.78	123.95	113.36	
	財務槓桿度		100.00	100.00	100.00	100.00	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）							
1. 存貨週轉率、平均銷貨日數：主係 104 年新增銷售高單價之醫美耗材及流動性高之保健食品，並積極控管該商品之存貨，致存貨週轉率變快，平均銷貨日數亦相對變短。							
2. 應付帳款週轉率：主要係因 104 年新增銷售之高單價商品之付款期限較短，致應付款項週轉次數增加。							
3. 資產報酬率、權益報酬率：主係 104 年度營業收入倍增，致稅前純益及營業利益較 103 年度增加所致。							
4. 稅前純益佔實收資本額比率:主係 104 年度高單價之醫美耗材及美容瘦身保養品與服務營收大幅成長，使獲利能力倍增超過實收資本額增加幅度所致。							
5. 純益率：主係因營收大增，但銷管研費用增加幅度相對較小，且無重大金額之營業外收支影響所致。							
6. 每股盈餘：104 年度稅前純益及營業利益約為 103 年度金額的 3.5 倍，且 104 年股本只因盈轉成長 12%，故每股盈餘也隨之增加。							
7. 現金流量允當比率：係 104 年度因營運成長獲利提高致營業活動產生之現金流入增加，且其大於存貨、資本支出及股利發放之增加幅度所致。							

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

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) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

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 6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

2. 我國財務會計準則

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
財務結構 %	負債占資產比率	48.23%	19.91%			
	長期資金占固定資產比率	107.33%	366.33%			
償債能力 %	流動比率	47.13%	384.92%			
	速動比率	25.95%	281.40%			
	利息保障倍數	註	註			
經營能力	應收款項週轉率（次）	11.60	4.97			
	平均收現日數	31	73			
	存貨週轉率（次）	0.89	2.23			
	應付款項週轉率（次）	3.01	3.67			
	平均銷貨日數	409	164			
	固定資產週轉率（次）	0.75	3.09			
	總資產週轉率（次）	0.36	0.87			
獲利能力	資產報酬率（%）	2.89%	20.24%			
	股東權益報酬率（%）	5.33%	27.64%			
	占實收資本比率 %	營業利益 (9.18%)	18.18%			
		稅前純益 3.51%	24.96%			
	純益率（%）	7.62%	23.23%			
現金流量	每股盈餘（元）	0.20	5.54			
	現金流量比率（%）	-	-			
	現金流量允當比率（%）	-	-			
槓桿度	現金再投資比率（%）	-	-			
	營運槓桿度	58.82%	155.59%			
	財務槓桿度	98.00%	100.00%			
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：不適用						

註：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金佔固定資產比率 = (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 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (6) 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均固定資產淨額}$ 。
- (7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度}(\text{資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱第 71 頁。

四、最近年度財務報告：請參閱第 72 頁至第 116 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱第 72 頁至第 116 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
現金及約當現金	346,517	521,780	175,263	51%
應收帳款	65,269	140,221	74,952	115%
其他應收款	12,938	1,345	-11,593	-90%
不動產、廠房及設備	91,232	125,185	33,953	37%
存貨	38,102	49,123	11,021	29%
預付設備款	14,079	3,927	-10,152	-72%
應付票據及帳款	47,373	100,901	53,528	113%
其他應付款	48,492	59,709	11,217	23%
預收款項	56,919	34,188	-22,731	-40%
當期所得稅負債	12,161	34,830	22,669	186%
股本	227,000	276,640	49,640	22%
保留盈餘	64,416	217,551	153,135	238%
1. 重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)： (1) 現金及約當現金：主係本期營收及淨利大幅成長，故持有現金同步增加所致。 (2) 應收帳款：增加主係銷售醫美耗材，使營業收入大幅增加所致。 (3) 其他應收款：主要係 103 年底進貨退回所產生的應收退貨款項，於 104 年收到貨款所造成之二年度差。 (4) 存貨：主係 104 年度下半年主打新款保健品並擬定許多行銷方案造成熱銷，故備貨量較去年度增加。 (5) 不動產、廠房及設備：主係本期信義分公司之裝潢驗收、新增購入醫美儀器設備租賃予合作診所及公司流程電子化，導入會計管理系統驗收，使得本期資產較前期大幅增加。 (6) 預付設備款：本期較前期減少主係 103 年預付設備款完工轉列不動產、廠房及設備所致。 (7) 應付票據及帳款：主係營業額增加，進貨產生之應付款項亦隨之增加所致。 (8) 其他應付款：主係本期營業額增加，應付營業稅同步增加及本期估列員工酬勞金額提高所致。 (9) 預收款項：主係本期美療服務次數較 103 年度增加，故預收轉列收入較去年增加，致預收款項減少。 (10) 當期所得稅負債：主係本期營業淨利較 103 年度成長，故預估當期所得稅費用隨之增加所致。 (11) 股本：主係 104 年度發放股票股利\$29,640 及員工執行認股權\$20,000 所致。 (12) 保留盈餘：主係本期淨利大幅成長所致。 2. 影響重大者應說明未來因應計畫：無。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	103 年	104 年	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業收入	416,899	829,509	412,610	99%
營業成本	181,726	380,016	198,290	109%
營業毛利	235,173	449,493	214,320	91%
營業費用	163,294	202,518	39,224	24%
營業利益	71,879	246,975	175,096	244%
稅前淨利	72,904	249,982	177,078	243%
本期淨利	60,546	207,475	146,929	243%

1. 重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)：

- (1) 營業收入：本年度營業收入增加主要係新增銷售高單價之醫美耗材及美容實體通路銷售保養品與提供服務之收入大幅增加所致。
- (2) 營業成本：因本年度營業收入大幅成長，相對應的營業成本亦隨之增加。
- (3) 營業毛利：因 104 年度營業收入大幅增加，且毛利率維持與上年度相當，故營業毛利金額亦增加。
- (4) 營業費用：因應 104 年營運大幅成長，行銷業務人員增加及後勤管理人員亦隨之增加，致銷管費用增加。
- (5) 營業利益：主要係營收成長，而營業毛利亦大幅提高，惟營業費用因管控得宜，未隨同比例增加，致營業利益增加。
- (6) 稅前淨利、本期淨利：因營業額成長，營業利益大幅增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

整體而言，本公司參考產業環境變化，新產品及業務開發進度與研發計畫執行進度與成果，預計 105 年度將持續成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	103 年	104 年	增減比例
營業活動	160,239	238,591	48.90%
投資活動	(76,310)	(72,628)	4.83%
籌資活動	208,201	9,300	95.53%
合計	292,130	175,263	40.01%
1. 現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：現金流入金額增加主要係 104 年度營業淨利較 103 年度大幅成長，致整體營業活動現金流入亦隨之增加。 (2) 投資活動：投資活動現金流出減少主係 104 年美容實體通路之展店減緩，使不動產、廠房及設備之增添較 103 年度減少所致。 (3) 籌資活動：現金流入較 103 年度減少，主係 103 年度因辦理現金增資而 104 年度未辦理所致。			

(二)流動性不足之改善計劃：無。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年現金流入量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
521,780	765,976	231,324	1,056,432	—	—
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：本公司預計未來一年內將因各項業務的持續拓展使營運持續成長，故為淨現金流入。 (2) 投資活動：預計未來一年因業務拓展將持續進行美容瘦身服務之展店，預計為淨現金流出。 (3) 融資活動：未來一年因充足營運資金，擬進行現金增資計畫。					
2. 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、改善計劃及未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率：

本公司尚無長、短期融資情形，故對利息支出尚無重大影響。

2. 匯率：

本公司103及104年淨兌換利益分別為831仟元及828仟元，占全年營收淨額分別為0.20%及0.10%，兌換損益占營收淨額比重甚微。因本公司銷售對象為國內客戶，收款幣別皆為新台幣；進貨及費用付款大多以新台幣支付，國外採購金額僅佔採購總額不到一成，故外幣匯率變動對本公司損益影響甚微。在面對匯率變動因應措施上，本公司與主要往來銀行保持密切聯繫，每日更新往來幣別的市場變化情形，若有預期外幣走升，則預估未來對供應商採購金額，決定是否預先購入外幣從事避險操作。

3. 通貨膨脹：

本公司隨時注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及商品庫存量。截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司之營運造成影響。

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

本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，相關事項皆依有關法令、內控制度及公司管理規章辦法之規定辦理，經審慎評估後執行。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

本公司研發方向主要是再生醫學屬幹細胞療法之領域，幹細胞技術作為細胞治療技術中最具革命性的技術，對於開發治療多種疾病的新療法，促進人類健康有著巨大的應用潛力。

2. 預計投入研發費用：

關於研發費用已依新產品開發進度編列投入金額預算，本公司104年度已投入研發金額為33,779仟元，未來隨營業額的成長，更將逐年增聘研發人員、採購研發測試儀器，藉以支持未來研發計畫。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司除日常營運均依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，故最近年度國內外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施。最近年度並無重要科技改變對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，積極強化內部管理，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司104年度最大供應商之進貨比例為26.41%，雖與進貨廠商已建立長期往來之合作關係，但為確保供貨來源之穩定性，本公司將積極開發其他來源，以分散進貨風險。另104年度最大銷售客戶銷售額佔當年度營收淨額比率11.14%，惟本公司持續積極開拓市場及客戶群以分散客源，故應無銷貨集中之風險。

(十)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：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)本公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

翔宇生醫科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所周筱姿會計師及賴宗義會計師查核竣事並出具查核報告。

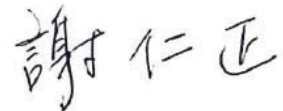
上述報表經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定提出報告。

敬請 鑒核。

此 致

翔宇生醫科技股份有限公司

審計委員會召集人：謝仁正



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 一 日



資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003793 號

翔宇生醫科技股份有限公司 公鑒：

翔宇生醫科技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、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」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達翔宇生醫科技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

周筱姿



會計師

賴宗義

賴宗義



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

院金融監督管理委員會證券期貨局

證文號：金管證六字第 0960038033 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 1 1 日

翔宇生醫科技股份有限公司
資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
			金 額 %	金 額 %
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 521,780 61	\$ 346,517 60
1150	應收票據淨額		419 -	- -
1170	應收帳款淨額	六(二)及七	140,221 16	65,269 11
1200	其他應收款	七	1,345 -	12,938 2
130X	存貨	六(三)	49,123 6	38,102 7
1410	預付款項	七	1,408 -	2,193 -
11XX	流動資產合計		714,296 83	465,019 80
非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備	六(四)	125,185 15	91,232 16
1780	無形資產	六(五)	8,755 1	785 -
1840	遞延所得稅資產	六(十九)	1,246 -	1,829 -
1915	預付設備款		3,927 -	14,079 2
1920	存出保證金	七	11,141 1	9,669 2
15XX	非流動資產合計		150,254 17	117,594 20
1XXX	資產總計		\$ 864,550 100	\$ 582,613 100

(續次頁)

翔宇生醫科技股份有限公司
資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2150	應付票據		\$	26,276 3	\$	33,513 6
2170	應付帳款	七		74,625 9		13,860 2
2200	其他應付款	六(六)及七		59,709 7		48,492 8
2230	本期所得稅負債	六(十九)		34,830 4		12,161 2
2310	預收款項	六(七)		34,188 4		56,919 10
2399	其他流動負債—其他			1,625 -		689 -
21XX	流動負債合計			<u>231,253 27</u>		<u>165,634 28</u>
非流動負債						
2550	負債準備—非流動	六(十)		1,045 -		1,045 -
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		324 -		175 -
2610	長期應付票據及款項			3,397 -		4,003 1
25XX	非流動負債合計			<u>4,766 -</u>		<u>5,223 1</u>
2XXX	負債總計			<u>236,019 27</u>		<u>170,857 29</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)		276,640 32		227,000 39
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)		134,340 16		120,340 20
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十三)		9,284 1		3,229 1
3350	未分配盈餘合計			208,267 24		61,187 11
3XXX	權益總計			<u>628,531 73</u>		<u>411,756 71</u>
重大承諾事項及或有事項						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計			<u>864,550 100</u>	\$	<u>582,613 100</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：蔡嘉樺



會計主管：吳佳珊



翔宇生醫科技股份有限公司
綜合損益表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度 金 額 %	103 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十四)(二十一)及七	\$ 829,509 100	\$ 416,899 100
5000 營業成本	六(三)(十七)(十八)(二十一)及七	(380,016) (46)	(181,726) (44)
5950 營業毛利淨額		449,493 54	235,173 56
營業費用	六(十七)(十八)(二十一)及七		
6100 推銷費用		(109,183) (13)	(90,924) (22)
6200 管理費用		(59,556) (7)	(50,046) (12)
6300 研究發展費用		(33,779) (4)	(22,324) (5)
6000 營業費用合計		(202,518) (24)	(163,294) (39)
6900 營業利益		246,975 30	71,879 17
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十五)	2,205 -	208 -
7020 其他利益及損失	六(十六)	802 -	817 1
7000 營業外收入及支出合計		3,007 -	1,025 1
7900 稅前淨利		249,982 30	72,904 18
7950 所得稅費用	六(十九)	(42,507) (5)	(12,358) (3)
8000 繼續營業單位本期淨利		207,475 25	60,546 15
8200 本期淨利		\$ 207,475 25	\$ 60,546 15
8500 本期綜合損益總額		\$ 207,475 25	\$ 60,546 15
基本每股盈餘			
9750 基本每股盈餘合計	六(二十)	\$ 7.55	\$ 3.53
稀釋每股盈餘			
9850 稀釋每股盈餘合計	六(二十)	\$ 7.48	\$ 3.21

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：蔡嘉樺



會計主管：吳佳珊





翔宇科技股份有限公司

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	年 度	資 本 公 積 保 留 盈 餘							計
		普 通 股	本 股	資本公積－發行溢價	資本公積－員工認股權	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計	
103	年 度								
	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 92,000	\$ 3,000	\$ -	\$ -	\$ 1,720	\$ 15,150	\$ 111,870	
六(十三)	盈餘指撥及分配								
	法定盈餘公積	-	-	-	-	1,509	(1,509)	-	
	現金股利	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)	
	股票股利	11,000	-	-	-	-	(11,000)	-	
六(十一)	現金增資	124,000	86,500	-	-	-	-	210,500	
六(九)	股份基礎給付認列之酬勞成本	-	-	30,840	-	-	-	30,840	
103 年度淨利		-	-	-	-	-	60,546	60,546	
103 年 12 月 31 日餘額		\$ 227,000	\$ 89,500	\$ 30,840	\$ -	\$ 3,229	\$ 61,187	\$ 411,756	
104	年 度								
	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 227,000	\$ 89,500	\$ 30,840	\$ -	\$ 3,229	\$ 61,187	\$ 411,756	
六(十三)	盈餘指撥及分配								
	法定盈餘公積	-	-	-	-	6,055	(6,055)	-	
	現金股利	-	-	-	-	-	(24,700)	(24,700)	
	股票股利	29,640	-	-	-	-	(29,640)	-	
104 年度淨利		-	-	-	-	-	207,475	207,475	
員工執行認股權		20,000	44,840	(30,840)	-	-	-	34,000	
12 月 31 日		\$ 276,640	\$ 134,340	\$ -	\$ -	\$ 9,284	\$ 208,267	\$ 628,531	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：蔡嘉樺



經理人：蔡嘉樺



會計主管：吳佳珊

翔宇生醫科技股份有限公司
現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 249,982	\$ 72,904
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(四)(十七)	31,679	16,921
攤銷費用	六(五)	1,309	297
呆帳費用(迴轉)提列數	六(二)	(863)	2,364
利息收入	六(十五)	(862)	(208)
股份基礎給付酬勞成本	六(九)(十八)	-	30,840
處分不動產、廠房及設備損失	六(十六)	24	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		(419)	-
應收帳款淨額		(77,589)	(18,572)
其他應收款		11,593	(12,937)
存貨		(11,021)	(1,949)
預付款項		785	1,051
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(1,624)	22,157
應付帳款		60,765	(14,796)
其他應付款變動數		15,477	15,405
預收款項		(22,731)	45,679
其他流動負債—其他		936	280
長期應付票據及款項		(606)	4,003
營運產生之現金流入		256,835	163,439
收取之利息		862	208
支付之所得稅		(19,106)	(3,408)
營業活動之淨現金流入		238,591	160,239
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(二十二)	(55,296)	(61,877)
處分不動產、廠房及設備		476	12
購置無形資產	六(二十二)	(767)	(69)
預付設備款增加	六(二十二)	(19,069)	(10,616)
存出保證金增加		(272)	(3,937)
存出保證金減少		2,300	177
投資活動之淨現金流出		(72,628)	(76,310)
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十一)	-	210,500
發放現金股利	六(十三)	(24,700)	(2,299)
員工執行認股權	六(九)(十一)	34,000	-
籌資活動之淨現金流入		9,300	208,201
本期現金及約當現金增加數		175,263	292,130
期初現金及約當現金餘額		346,517	54,387
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 521,780	\$ 346,517

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：蔡嘉樺



會計主管：吳佳珊



翔宇生醫科技股份有限公司
財 務 報 表 附 註
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

翔宇生醫科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係依中華民國公司法之規定，於民國 100 年 6 月 21 日設立。主要營業項目為生物技術服務、化妝品製造、瘦身美容及資產出租等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 105 年 3 月 11 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，經評估後本公司認為適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本公司造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 本財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣換算

本財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
3. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

(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，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 應收帳款

應收帳款係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失

事項」)，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
- (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，以攤銷後成本衡量之金融資產係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(九) 租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關

利息資本化。

2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

機器設備	3年～5年
辦公設備	3年～5年
租賃改良	2年～5年
其他設備	3年～5年
出租資產	3年～5年
運輸設備	5年

(十二) 租賃(承租人)

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十三) 無形資產

主要係電腦軟體，以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3～5 年攤銷。

(十四) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十五) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十六) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十七) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十八) 負債準備

除役負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一收盤價。

(二十)員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司根據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十二)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十三) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十四) 收入認列

1. 銷貨收入

本公司製造並銷售醫美相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 勞務收入

本公司提供顧問、檢驗及美療等服務。提供勞務之交易結果能可靠估計時，依完工百分比法認列收入。完工程度係以截至財務報導日止已履行之勞務占應履行總勞務之比例估計。當交易結果無法可靠估計時，於已認列成本很有可能回收之範圍內認列收入。

(二十五) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為總經理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無。

(二) 重要會計估計及假設

無。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 104	\$ 109
支票存款及活期存款	465,846	346,408
定期存款	55,830	-
	<u>\$ 521,780</u>	<u>\$ 346,517</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款淨額

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 142,712	\$ 68,623
減：備抵呆帳	(2,491)	(3,354)
	<u>\$ 140,221</u>	<u>\$ 65,269</u>

1. 本公司未逾期且未減損者之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 215	\$ 553
31-90天	425	37
91天以上	2,096	1,778
	<u>\$ 2,736</u>	<u>\$ 2,368</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 備抵呆帳變動表如下：

	104 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 3,354	\$ 3,354
減損損失迴轉	-	(863)	(863)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,491</u>	<u>\$ 2,491</u>
	103 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 990	\$ 990
提列減損損失	-	2,364	2,364
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,354</u>	<u>\$ 3,354</u>

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(三) 存 貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原 物 料	\$ 3,787	\$ -	\$ 3,787
半 成 品	3,689	-	3,689
製 成 品	16,285	-	16,285
商 品	25,362	-	25,362
合 計	<u>\$ 49,123</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,123</u>

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原 物 料	\$ 7,595	(\$ 346)	\$ 7,249
半 成 品	12,770	(36)	12,734
製 成 品	17,903	(2,087)	15,816
商 品	2,712	(409)	2,303
合 計	<u>\$ 40,980</u>	<u>(\$ 2,878)</u>	<u>\$ 38,102</u>

本公司當期認列為費損：

	104 年 度	103 年 度
認列為費損之存貨成本	\$ 273,800	\$ 107,979
其中：存貨跌價損失(回升)提列數	(2,878)	2,227

本公司民國 104 年因退回呆滯之商品，因而產生回升利益。

(四) 不動產、廠房及設備

	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	出租資產	運輸設備	合計
104年1月1日							
成本	\$ 33,554	\$ 2,101	\$ 45,951	\$ 4,132	\$ 39,800	\$ -	\$ 125,538
累計折舊	(11,584)	(622)	(15,151)	(2,025)	(4,924)	-	(34,306)
	<u>\$ 21,970</u>	<u>\$ 1,479</u>	<u>\$ 30,800</u>	<u>\$ 2,107</u>	<u>\$ 34,876</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,232</u>
104年度							
1月1日	\$ 21,970	\$ 1,479	\$ 30,800	\$ 2,107	\$ 34,876	\$ -	\$ 91,232
增添	13,431	1,945	26,071	2,805	20,545	2,300	67,097
折舊費用	(4,925)	(779)	(13,144)	(1,159)	(11,321)	(351)	(31,679)
重分類	(19,561)	-	-	-	19,561	-	-
處分淨額	-	-	-	-	(1,465)	-	(1,465)
12月31日	<u>\$ 10,915</u>	<u>\$ 2,645</u>	<u>\$ 43,727</u>	<u>\$ 3,753</u>	<u>\$ 62,196</u>	<u>\$ 1,949</u>	<u>\$ 125,185</u>
104年12月31日							
成本	\$ 26,231	\$ 4,046	\$ 72,022	\$ 6,856	\$ 79,037	\$ 2,300	\$ 190,492
累計折舊	(15,316)	(1,401)	(28,295)	(3,103)	(16,841)	(351)	(65,307)
	<u>\$ 10,915</u>	<u>\$ 2,645</u>	<u>\$ 43,727</u>	<u>\$ 3,753</u>	<u>\$ 62,196</u>	<u>\$ 1,949</u>	<u>\$ 125,185</u>

	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	出租資產	運輸設備	合計
103年1月1日							
成本	\$ 16,278	\$ 573	\$ 19,328	\$ 1,671	\$ 3,133	\$ -	\$ 40,983
累計折舊	(7,388)	(266)	(8,388)	(1,228)	(172)	-	(17,442)
	<u>\$ 8,890</u>	<u>\$ 307</u>	<u>\$ 10,940</u>	<u>\$ 443</u>	<u>\$ 2,961</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,541</u>
103年度							
1月1日	\$ 8,890	\$ 307	\$ 10,940	\$ 443	\$ 2,961	\$ -	\$ 23,541
增添	17,345	1,528	26,623	2,461	36,667	-	84,624
折舊費用	(4,253)	(356)	(6,763)	(797)	(4,752)	-	(16,921)
處分淨額	(12)	-	-	-	-	-	(12)
12月31日	<u>\$ 21,970</u>	<u>\$ 1,479</u>	<u>\$ 30,800</u>	<u>\$ 2,107</u>	<u>\$ 34,876</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,232</u>
103年12月31日							
成本	\$ 33,554	\$ 2,101	\$ 45,951	\$ 4,132	\$ 39,800	\$ -	\$ 125,538
累計折舊	(11,584)	(622)	(15,151)	(2,025)	(4,924)	-	(34,306)
	<u>\$ 21,970</u>	<u>\$ 1,479</u>	<u>\$ 30,800</u>	<u>\$ 2,107</u>	<u>\$ 34,876</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,232</u>

(五) 無形資產

	電腦軟體	
	104 年 度	103 年 度
1月1日		
成本	\$ 1,302	\$ 1,233
累計攤銷	(517)	(220)
	<u>\$ 785</u>	<u>\$ 1,013</u>
1月1日	\$ 785	\$ 1,013
增添－源自單獨取得	9,279	69
攤銷費用	(1,309)	(297)
12月31日	<u>\$ 8,755</u>	<u>\$ 785</u>
12月31日		
成本	\$ 10,581	\$ 1,302
累計攤銷	(1,826)	(517)
	<u>\$ 8,755</u>	<u>\$ 785</u>

無形資產攤銷明細如下：

	104年度	103年度
管理費用	<u>\$ 1,309</u>	<u>\$ 297</u>
	<u>\$ 1,309</u>	<u>\$ 297</u>

(六) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及年終獎金	\$ 16,622	\$ 13,777
應付設備款	12,834	17,214
應付員工酬勞(紅利)與董監酬勞	12,824	6,636
應付營業稅	4,151	354
其他	13,278	10,511
	<u>\$ 59,709</u>	<u>\$ 48,492</u>

(七) 預收款項

	104年12月31日	103年12月31日
預收收入	\$ 34,188	\$ 54,200
預收貨款	-	2,719
	<u>\$ 34,188</u>	<u>\$ 56,919</u>

(八) 退休金

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。本公司於民國104年及103年度依上開退休辦法認列之退休金成本分別為\$5,655及\$3,259。

(九) 股份基礎給付

1. 民國104年及103年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
		(股)		
員工認股權計畫	103.10.24	2,000,000	1年	2個月之服務
現金增資保留員工認購	103.7.15	640,217	NA	立即既得
現金增資保留員工認購	103.11.27	25,000	NA	立即既得

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	104年度		103年度	
	認股權 數量(股)	加權平均 (元)	認股權 數量	加權平均 (元)
1月1日期初流通在外認股權	2,000,000	\$ 17	-	\$ -
本期給與認股權	-	-	2,000,000	14
本期執行認股權	(2,000,000)	17	-	-
權	-	-	<u>2,000,000</u>	17
12月31日期末可執行認股權	<u>-</u>	-	<u>2,000,000</u>	17

3. 民國 103 年度並無認股權人執行認股權。民國 103 年 12 月 31 日流通在外之認股權，履約價格為 17 元，剩餘合約期間為 0.81 年。民國 104 年 1 月共有 2,000,000 股認股權以 17 元被執行，並於民國 104 年 3 月 5 日辦理變更登記完竣。

4. 本公司給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 與其他選擇權評價模式估計認股選擇權及現金增資保留員工認購之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價 (元)	履約 價格(元)	預期波 動率(註)	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值(元)
員工認股權 計畫	103.10.24	29.37	14	35.06%	0.58年	-	0.54%	15.42
現金增資保 留員工認購	103.7.15	13.1	11.5	NA	NA	NA	NA	1.6
現金增資保 留員工認購	103.11.27	60	60	NA	NA	NA	NA	-

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內與本公司類似之上市櫃企業股票報酬率之標準差估計而得。

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	104年度	103年度
權益交割	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,840</u>

(十) 負債準備

	除役負債
104年	
1月1日餘額	\$ 1,045
12月31日餘額	\$ 1,045
	除役負債
103年	
1月1日餘額	\$ -
本期新增之負債準備	1,045
12月31日餘額	\$ 1,045

負債準備分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
流動	\$ -	\$ -
非流動	\$ 1,045	\$ 1,045

依照公布之政策和適用之合約或法規要求，本公司對部分不動產、廠房及設備負有拆卸、移除或復原所在地點之義務，故依拆除、移除或復原所在地點預期產生之成本之現值認列為負債準備，本公司預計該負債準備將於民國 106~108 年陸續發生。

(十一) 股本

- 民國 104 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$600,000，分為 60,000 仟股（含員工認股權憑證可認購股權 5,000 仟股），實收資本額為 \$276,640，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	104 年 度	103 年 度
1月1日	22,700	9,200
股票股利	2,964	1,100
現金增資	-	12,400
員工執行認股權	2,000	-
12月31日	27,664	22,700

- 本公司於民國 103 年 5 月 30 日經董事會決議通過，辦理現金增資 \$126,500，以每股新台幣 11.5 元溢價發行，發行新股 11,000 仟股，認股基準日為民國 103 年 6 月 19 日。惟該項增資案因本公司作業不及而擬延後辦理，已於民國 103 年 7 月退還股款予認股人。本公司另於民國 103 年 7 月 15 日召開董事會修正認股基準日為民國 103 年 7 月 16 日，該項增資案已於民國 103 年 9 月 29 日辦理變更登記完竣。又本公司於民國 103 年 11 月 27 日經董事會決議通過，辦理現金增資 \$84,000，以每股新台幣 60 元溢價發行，發行新股 1,400 仟股，認股基準日為民

國 103 年 12 月 8 日，該項增資案已於民國 103 年 12 月 18 日辦理變更登記完竣。

3. 本公司分別於民國 104 年 4 月 23 日及 103 年 5 月 30 日經股東會決議以股東股票股利 \$29,640 及 \$11,000 轉增資發行新股 2,964 仟股及 1,100 仟股，每股面額 10 元，該等增資案分別於民國 104 年 5 月 31 日及 103 年 7 月 21 日為增資基準日，且於民國 104 年 6 月 26 日及 103 年 8 月 5 日辦理變更登記完竣。

4. 本公司民國 104 年度共有 2,000 仟股員工認股權以 17 元被執行。

(十二) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積擴充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十三) 保留盈餘

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，如尚有盈餘得由董事會擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之。

2. 本公司股利政策如下：

本公司產業目前處於成長階段，在競爭日益激烈的環境下，為求永續經營，考量營運成長、資金需求及長期財務規劃，本公司股東紅利分派得採部分股票股利及部分現金股利互相搭配方式，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資本充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。

3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

4. 本公司於民國 104 年 4 月 23 日及 103 年 5 月 30 日，經股東會決議通過之民國 103 年度及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 6,055		\$ 1,509	
現金股利	24,700	\$ 1.0	2,000	\$ 0.217
股票股利	29,640	1.2	11,000	1.2

民國 105 年 3 月 11 日經董事會提議對民國 104 年度之盈餘分派每普通股股利 6.5 元，股利總計 \$179,816。前述民國 104 年度之盈餘分配案，截至民國 105 年 3 月 11 日止，尚未經股東會決議。

5. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六、(十八)。

(十四) 營業收入

	<u>104</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>103</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
銷貨收入	\$		554,795	\$		256,622
美容美體收入			184,659			116,826
管理服務收入			39,604			25,811
機器租賃收入			30,760			12,003
房屋租賃收入			15,496			1,029
其他營業收入			4,195			4,608
合計	\$		<u>829,509</u>	\$		<u>416,899</u>

(十五) 其他收入

	<u>104</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>103</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
利息收入						
-銀行利息收入	\$		789	\$		139
-其他利息收入			73			69
其他			1,343			-
合計	\$		<u>2,205</u>	\$		<u>208</u>

(十六) 其他利益及損失

	<u>104</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>103</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
淨外幣兌換利益			828			831
處分不動產、廠房及設備損失	(		24)			-
什項支出	(		2)	(		14)
合計	\$		<u>802</u>	\$		<u>817</u>

(十七) 費用性質之額外資訊

	104	年	度	103	年	度
員工福利費用	\$		166,641	\$		136,993
營業租賃租金			39,483			32,048
不動產、廠房及設備折舊費用			31,679			16,921
勞務費			8,011			6,449
臨床實驗研究費用			7,945			8,186
水電瓦斯費			5,283			2,716
雜項購置			4,041			3,369
交際費			1,672			1,358
廣告費用			1,146			8,300
權利金			5			9,257
其他			59,505			37,374
製造費用、勞務成本、租賃成本及營業費用	\$		325,411	\$		262,971

(十八) 員工福利費用

	104	年	度	103	年	度
薪資費用	\$		138,955	\$		91,778
股份基礎給付酬勞成本			-			30,840
勞健保費用			11,772			6,794
退休金費用			5,655			3,259
其他用人費用			10,259			4,322
	\$		166,641	\$		136,993

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 3~10%，董事監察人酬勞 1~3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 105 年 1 月 21 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞及不高於 3% 為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為\$5,593 及\$5,500；董監酬勞估列金額分別為\$1,831 及\$1,136，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係依該年度之獲利情況，以 2.17%及 0.71%估列。董事會決議實際配發金額為\$5,593 及\$772，其中員工酬勞將採現金之方式發

放。

民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 10.09%及 2.08%估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之員工分紅\$5,500 及董監酬勞\$1,136 之差異為\$641，主要係減少給付董監酬勞，已調整民國 104 年度之損益。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104 年 度	103 年 度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 41,781	\$ 13,807
未分配盈餘加徵	15	58
以前年度所得稅高估	(21)	(98)
當期所得稅總額	41,775	13,767
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	732	(1,409)
遞延所得稅總額	732	(1,409)
所得稅費用	\$ 42,507	\$ 12,358

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：無。

(3)直接借記或貸記權益之所得稅金額：無。

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	104 年 度	103 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 42,497	\$ 12,393
按稅法規定應剔除之費用	16	5
以前年度所得稅高估數	(21)	(98)
未分配盈餘加徵	15	58
所得稅費用	\$ 42,507	\$ 12,358

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104	年	度
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
-暫時性差異：			
呆帳損失	\$ 454	(\$ 274)	\$ 180
存貨跌價損失	490	(490)	-
未休假獎金	33	286	319
除役成本折舊費用	43	-	43
應付款項逾請求權時效	10	-	10
租金支出	799	(105)	694
小計	\$ 1,829	(\$ 583)	\$ 1,246
遞延所得稅負債：			
-暫時性差異：			
未實現兌換利益	(175)	(149)	(324)
小計	(\$ 175)	(\$ 149)	(\$ 324)
合計	\$ 1,654	(\$ 732)	\$ 922

	103	年	度
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
-暫時性差異：			
呆帳損失	\$ 83	\$ 371	\$ 454
存貨跌價損失	111	379	490
未休假獎金	85	(52)	33
除役成本折舊費用	-	43	43
應付款項逾請求權時效	-	10	10
租金支出	-	799	799
小計	\$ 279	\$ 1,550	\$ 1,829
遞延所得稅負債：			
-暫時性差異：			
未實現兌換利益	(34)	(141)	(175)
小計	(\$ 34)	(\$ 141)	(\$ 175)
合計	\$ 245	\$ 1,409	\$ 1,654

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：無。

5. 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 102 年度。

6. 本公司未分配盈餘均為民國 100 年度(含)以後產生。

7. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$8,777 及\$2,124，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.62%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 20.51%。

(二十) 每股盈餘

	104	年	度
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 207,475	27,492	\$ 7.55
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	207,475	27,492	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工認股權	-	172	
員工分紅	-	74	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 207,475	27,738	\$ 7.48
	103	年	度
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 60,546	17,132	\$ 3.53
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	60,546	17,132	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工認股權	-	1,606	
員工分紅	-	117	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 60,546	18,855	\$ 3.21

(二十一)營業租賃

1. 本公司依一系列之租賃協議，以營業租賃方式將房屋及機器設備資產出租，民國 104 年及 103 年度分別認列\$46,256 及\$13,032 之租賃收入為當期損益，該等租賃協議自民國 102 年至 105 年屆滿並有續約權。
2. 本公司以營業租賃承租不動產及機器設備，租賃期間介於民國 100 至 108 年，部分租賃依所承租營業場所之營業額支付額外租金。民國 104 年及 103 年度分別認列\$39,483 及\$32,048 之租金費用，屬於轉租他人使用部分的租金費用為\$9,936 及\$1,600，或有租金均為\$0。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
不超過1年	\$ 4,196	\$ 17,379
超過1年但不超過5年	120	4,316
超過5年	-	-
	<u>\$ 4,316</u>	<u>\$ 21,695</u>

(二十二)現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	104年度	103年度
購置無形資產	\$ 9,279	\$ 69
購置不動產、廠房及設備	67,097	84,624
加：期初應付設備款	16,173	2,810
減：期末應付設備款	(11,913)	(16,173)
加：期初購置不動產、廠房及設備之應付票據	8,339	-
減：期末購置無形資產之應付票據	(2,726)	(8,339)
加：期初應付除役成本	1,045	-
減：期末應付除役成本	(1,045)	(1,045)
減：期初預付設備款	(14,079)	(3,463)
加：期末預付設備款	3,927	14,079
減：不動產、廠房及設備交換	(965)	-
本期支付現金	<u>\$ 75,132</u>	<u>\$ 72,562</u>

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

無。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
商品銷售：		
其他關係人	<u>\$ 10,871</u>	<u>\$ -</u>
商品係按一般商業條款和條件出售。		

2. 進貨

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
商品購買：		
其他關係人	<u>\$ 3,224</u>	<u>\$ -</u>
商品係按一般商業條款和條件購買。		

3. 租金支出

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
其他關係人	<u>\$ 11,175</u>	<u>\$ -</u>

本公司向其他關係人承租不動產供本公司營業使用，租金支出係雙方議定決定。

4. 應收關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款：		
其他關係人	\$ 3,952	\$ -
備抵呆帳	(<u>48</u>)	-
小計	<u>3,904</u>	-
其他應收款-進貨折讓及退出：		
其他關係人	<u>499</u>	-
小計	<u>499</u>	-
合計	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ -</u>

應收關係人款項主要來自銷售商品，銷售交易之款項於月結日後 90 天到期。

5. 應付關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付帳款：		
其他關係人	\$ 817	\$ -
其他應付款-房屋租賃：		
其他關係人	<u>919</u>	-
合計	<u>\$ 1,736</u>	<u>\$ -</u>

應付關係人帳款來自進貨交易，並在驗收後付款。其他應付款-租金依雙方協議時程付款。上該款項均無附息。

6. 預付款項

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	\$ 179	\$ -
係預付關係人貨款。		

7. 存出保證金

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	\$ 2,250	\$ -
係房屋租賃之押金。		

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 11,704	\$ 7,692
離職福利	-	-
退職後福利	252	102
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	18,458
總計	\$ 11,956	\$ 26,252

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無。

(二) 承諾事項

已簽約但尚未發生之資本支出

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 9,507	\$ 14,586
無形資產	139	3,687
總計	\$ 9,646	\$ 18,273

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十三)及(十八)。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按總負債除以資本總額計算。資本總額之計算為資產負債表所列報之「權益」加上總負債。

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：

	104年12月31日	103年12月31日
總負債	\$ 236,019	\$ 170,857
總權益	628,531	411,756
總資本	\$ 864,550	\$ 582,613
負債資本比率	27%	29%

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、代付款、存出保證金、應付票據、應付帳款、其他應付款及其他金融負債-流動、負債準備-非流動及長期應付票據及款項)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

2. 財務風險管理政策

- (1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

- A. 本公司從事涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)之業務，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 1,359	32.83	\$ 44,623
澳幣：新台幣	-	23.99	4
人民幣：新台幣	400	5.00	2,000
港幣：新台幣	15	4.24	63

103年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 360	31.65	\$ 11,396
人民幣：新台幣	802	5.09	4,084
港幣：新台幣	8	4.08	33

B. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之未實現兌換利益彙總金額分別為\$877 及\$832。

C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

104 年 度				
敏感度分析				
變動幅度	影響稅前損益	影響稅前其他綜合損益		
(外幣:功能性貨幣)				
金融資產				
貨幣性項目				
美金：新台幣	1%	\$	446	\$ -
人民幣：新台幣	1%		20	-
港幣：新台幣	1%		1	-
103 年 度				
敏感度分析				
變動幅度	影響稅前損益	影響稅前其他綜合損益		

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$ 114	\$ -
人民幣：新台幣	1%	41	-
港幣：新台幣	1%	-	-

本公司無重大之價格風險及利率風險。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運單位於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運單位執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，此等預測考量公司之財務比率目標。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付票據	\$ 26,276	\$ -	\$ -
應付帳款	74,625	-	-
其他應付款	59,709	-	-
負債準備	-	1,045	-
長期應付票據及款項	-	3,397	-

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付票據	\$ 33,513	\$ -	\$ -
應付帳款	13,860	-	-
其他應付款	48,492	-	-
負債準備	-	1,045	-
長期應付票據及款項	-	4,003	-

(三)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負

債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

3. 本公司於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日未持有以公允價值衡量之金融資產及負債。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性金融商品交易：無。
10. 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：無。

(二)轉投資事業相關資訊

無。

(三)大陸投資資訊

無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司僅經營單一產業，且本公司總經理係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

本公司之部門損益、資產及負債等部門資訊與主要財務報告資訊一致。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

本公司之部門損益、資產及負債等部門資訊與主要財務報告資訊一致。

(四) 部門損益之調節資訊

本公司係經營單一產業且本公司總經理係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門，故無須調節。

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註六、(十四)之說明。

(六) 地區別資訊

本公司民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 829,509	\$ 137,867	\$ 416,899	\$ 106,096
合計	<u>\$ 829,509</u>	<u>\$ 137,867</u>	<u>\$ 416,899</u>	<u>\$ 106,096</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 104 年及 103 年度重要客戶資訊如下：

	104年度	103年度
	收入	收入
丙	\$ 92,411	\$ 33,185
己	15,665	63,325

翔宇生醫科技股份有限公司
現金及約當現金
民國 104 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
零用金				\$	104
支票存款					433
活期存款					
- 台幣存款					451,552
- 外幣存款		美金\$359仟元；兌換率1：32.83			11,794
- 外幣存款		澳幣\$149.8元；兌換率1：23.985			4
- 外幣存款		人民幣\$400仟元；兌換率1：4.995			2,000
- 外幣存款		港幣\$15仟元；兌換率1：4.235			63
定期存款					
- 台幣					23,000
- 外幣		美金\$1,000仟元；兌換率1：32.83			32,830
				\$	<u>521,780</u>

（以下空白）

翔宇生醫科技股份有限公司
應收帳款淨額
民國 104 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人：		
庚公司	\$ 38,500	
丙診所	16,385	
戊診所	15,303	
辛診所	14,958	
丁診所	14,516	
壬診所	9,982	
癸診所	8,020	
子診所	7,895	
其他	<u>13,201</u>	每一零星客戶餘額均未超過本科目總額5%
	138,760	
減：備抵呆帳	(<u>2,443</u>)	
	<u>136,317</u>	
關係人：		
甲公司	2,974	
丑公司	978	
減：備抵呆帳	(<u>48</u>)	
	<u>3,904</u>	
	<u>\$ 140,221</u>	

翔宇生醫科技股份有限公司
存貨
民國 104 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

			金	額		
項	目		成	本	淨 變 現 價 值	備 註
原	物	料	\$	3,787	\$ 3,792	註1
半	成	品		3,689	23,274	註2
製	成	品		16,285	73,325	註3
商		品		25,362	35,116	註3
				49,123	\$ 135,507	
減：備抵跌價損失				-		
			\$	49,123		

註1：淨變現價值以重置成本估計。

註2：淨變現價值為估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關銷售費用後之餘額。

註3：淨變現價值為估計售價減除相關銷售費用之餘額。

（以下空白）

翔宇生醫科技股份有限公司

應付帳款

民國 104 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人：		
G廠商	\$ 22,760	
F廠商	21,500	
A廠商	7,164	
H廠商	6,573	
I廠商	4,255	
其 他	11,556	每一零星廠商餘額均未超過本科目餘額5%
	<u>73,808</u>	
關係人：		
甲公司	250	
丑公司	567	
	<u>817</u>	
	<u>\$ 74,625</u>	

翔宇生醫科技股份有限公司
營業收入
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額	備	註
銷貨收入		437	仟個	\$	554,795		
美容美體收入		97	仟次		184,659		
管理服務收入					39,604		
機器租賃收入					30,760		
房屋租賃收入					15,496		
其他營業收入					<u>4,195</u>		
營業收入淨額				\$	<u>829,509</u>		

(以下空白)

翔宇生醫科技股份有限公司

營業成本

民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註	項 目	金 額	備 註
期初商品	\$ 2,712		(接續左欄)		
加：本期進貨	231,447		減：期末製成品	(16,285)	
半成品轉入	5		轉列半成品	(3,677)	
其他	4,985		轉列勞務成本及費用	(8,016)	
減：期末商品	(25,362)		製成品盤虧	(142)	
商品盤盈虧	(43)		產銷成本	59,676	
進銷成本	213,744		原物料出售成本	3,023	
期初原物料	7,595		存貨盤(盈)虧	235	
加：本期原物料進貨	6,274		存貨跌價損失(迴轉)提列數	(2,878)	
原物料盤盈	5		銷貨成本	273,800	
減：期末原物料	(3,787)		勞務成本	81,752	
轉列勞務成本及費用	(2,437)		租賃成本	24,464	
出售原物料	(3,023)		營業成本合計	\$ 380,016	
本期耗用原物料	4,627				
製造費用	16,676				
製造成本	21,303				
加：期初半成品	12,770				
本期半成品進貨	3,068				
製成品轉入	3,677				
其他	680				
減：期末半成品	(3,689)				
轉列商品	(5)				
轉列勞務成本及費用	(4,837)				
在製品盤虧	(55)				
其他	(2)				
製成品成本	32,910				
加：期初製成品	17,903				
本期進貨	36,968				
其他	15				

(續右欄)

翔宇生醫科技股份有限公司
製造費用
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
耗材				\$	5,380		
折舊費用					4,100		
薪資支出					2,813	含退休金	
租金支出					891		
訓練費					838		
其他					2,654	各項單獨費用餘額未超過本科目總額之5%	
				\$	<u>16,676</u>		

(以下空白)

翔宇生醫科技股份有限公司
推銷費用
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
薪資支出				\$	65,713	含退休金	
保險費					5,828		
其他					37,642	各項單獨費用餘額未超過本科目總額之5%	
				\$	<u>109,183</u>		

(以下空白)

翔宇生醫科技股份有限公司
管理費用
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
薪資支出				\$	28,859	含退休金	
勞務費					6,517		
其他					24,180	各項單獨費用餘額未超過本科目總額之5%	
				\$	59,556		

(以下空白)

翔宇生醫科技股份有限公司
研究發展費用
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
臨床實驗研究費				\$	7,945		
委託研究費					5,360		
折舊費用					5,212		
薪資支出					4,649	含退休金	
檢驗費					4,138		
其他					6,475	各項單獨費用餘額未超過本科目總額之5%	
				\$	<u>33,779</u>		

(以下空白)

翔宇生醫科技股份有限公司
員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 52,533	\$ 114,108	\$ 166,641	\$ 38,790	\$ 98,203	\$ 136,993
薪資費用	43,867	95,088	138,955	33,390	58,388	91,778
股份基礎給付	-	-	-	-	30,840	30,840
勞健保費用	3,085	8,687	11,772	2,587	4,207	6,794
退休金費用	1,522	4,133	5,655	1,262	1,997	3,259
其他員工福利費用	4,059	6,200	10,259	1,551	2,771	4,322
折舊費用	\$ 19,551	\$ 12,128	\$ 31,679	\$ 9,738	\$ 7,183	\$ 16,921
攤銷費用	\$ -	\$ 1,309	\$ 1,309	\$ -	\$ 297	\$ 297

註：截至民國104年及103年12月31日止，本公司員工人數分別為306人及250人。

翔宇生醫科技股份有限公司

董事長：蔡嘉樺





UnicoCell
B I O M E D

翔宇生醫科技股份有限公司 UnicoCell Biomed CO.LTD

電話 | (02)2791-1826

傳真 | (02)2791-1756

地址 | 11494 台北市內湖區行愛路77巷65號6樓