



股票代號：6539

2018 ANNUAL REPORT

翔宇生醫科技股份有限公司
107年度年報

中華民國

108年3月31日 刊印

本年報刊載網址

<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.dvbiomed.com>

一、公司發言人、代理發言人

發 言 人：謝秀梅
職 稱：財務長
電 話：02-27911826
電子郵件信箱：alice.hsieh@dvbiomed.com
代 理 發 言 人：蔡嘉樺
職 稱：董事長
電 話：02-27911826
電子郵件信箱：James.tsai@dvbiomed.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 63 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 8 樓
分公司及工廠：桃園分公司：桃園市桃園區中正路 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(4 樓)
信義分公司：台北市信義區松智路 1 號 5 樓
南京分公司：臺北市中山區南京東路 2 段 111 號 2 樓
電 話：02-27911826

三、股票過戶機構

名 稱：宏遠證券股份有限公司
地 址：臺北市大安區信義路四段 236 號 3 樓
電 話：(02)2326-8818
網 址：http://www.honsec.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.dvbiomed.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	6
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	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	12
四、公司治理運作情形	15
五、會計師公費資訊	31
六、更換會計師資訊	31
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	31
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	32
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	33
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	33
肆、募資情形	
一、資本及股份	35
二、公司債辦理情形	38
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	39
六、限制員工權利新股辦理情形	39
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	39
八、資金運用計畫執行情形	39

伍、營運概況

一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	50
三、從業員工	58
四、環保支出資訊	58
五、勞資關係	59
六、重要契約	59

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	61
二、最近五年度財務分析	65
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	67
四、最近年度財務報表	67
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	67
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	67

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	68
二、財務績效	70
三、現金流量	72
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
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	72
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	73
七、其他重要事項	74

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	75
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	78
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	78
四、其他必要補充說明事項	78

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易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	78
--	----

壹、致股東報告書

首先感謝所有股東對公司的持續支持與愛護，過去一年來，本公司持續透過開發新產品及拓展通路以提昇營業額，並在107年7月1日將本公司生醫事業處分割予子公司向榮生醫科技股份有限公司。茲將107年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、107年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

107 年度合併綜合損益表之營業收入淨額為新台幣 1,865,801 仟元、營業利益為新台幣 184,881 仟元、稅前淨利為新台幣 167,646 仟元及稅後淨利為新台幣 123,180 仟元。基本每股稅後盈餘為 2.94 元。

107 年度營收成長達 32%，主要係因保健食品之新產品開發及新的銷售通路拓展，但因銷售費用大幅提高影響，107 年度淨利較上一年度下降。

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項 目		年 度	107 年度	106 年度
財務收支	營業收入淨額		1,865,801	1,408,613
	營業毛利		985,907	734,124
	稅後淨利		123,180	192,906
獲利能力	資產報酬率(%)		8.95%	17.25%
	股東權益報酬率(%)		12.41%	23.93%
	純益率(%)		6.60%	13.69%
	每股盈餘		2.94	3.94

(三)研究發展狀況

(1)保健食品及保養品開發項目

107 年持續開發保健食品及保養品，開發項目彙整如下：

研發計畫	
1	蔬暢輕飲 研發與量產計畫
2	喜樂纖 調節血脂 健康食品申請
3	燃燒日記 不易形成體脂肪 健康食品申請
4	醇養妍系列商品延伸產品線
5	日系保養品 DV Tokyo 系列產品開發
6	台灣保養品(金萃系列/玻尿酸安瓶/無菌系列) 現有產品升級

(2)幹細胞開發項目

已於 107 年 7 月 1 日隨本公司生醫事業處分割案，改由子公司向榮生醫科技股份有限公司繼續進行研發。開發項目彙整如下：

研發計畫	
1	細胞培養衍生物分析優化與量產
2	臍帶與臍帶幹細胞之純化、凍存與研究
3	脂肪間質幹細胞治療腎衰竭臨床前研究
4	脂肪間質幹細胞治療關節炎臨床前研究
5	幹細胞產品 ELIXCYTE 大量製程生產設備與條件建立、產線上下游自動化設備系統建立、製程分析方法建立與確效、效價指標開發
6	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)
7	脂肪幹細胞新藥開發：將擴增的脂肪幹細胞同種異體注入慢性腎衰竭病患以評估其安全性及療效(第 1、2 期試驗)

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

本公司將持續開發新商品及拓展新通路，並透過新研發的保健食品、開發醫療級保養產品、代理儀器及新服務型態的美療服務，促進人類的身體及心理健康，推廣身心健康之預防醫學理念，造福更多需要幫助的人。

為強化各項業務進行，將持續延攬專業人才，落實專業經營管理模式，強化既有之競爭優勢，以提昇公司營業利益及股東權益報酬率，回饋股東的支持與愛護。

(二)預期銷售數量及依據

本公司將持續開發保健品及保養品，並透過電視購物台之行銷推廣及網路銷售之拓展，預期 108 年度主要商品之銷售數量如下。

主要銷售商品	108 年預期銷售數量(仟個)
保健品	1,638
保養品	155

(三)重要產銷政策

(1)強化現有銷售網絡之效能，增加產品銷售量

強化現有網路及實體銷售通路之作業效率，以增加整體產品銷售量及營業額。

(2)持續開發創新產品，提高產品及服務品質

以現有產品形象為基礎，持續開發保健品及保養品，以創新之產品效能，提高產品及服務品質，以增加市場佔有率。

(3)持續開拓不同通路，強化公司整體行銷

持續開發新網路及實體銷售通路，以強化公司整體行銷，拓展各式消費者族群，並提升公司營業規模。

三、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境

面對我國持續成長又競爭激烈的保健食品市場及化妝品產業，本公司將持續研發保健食品及醫療級保養品，除拓展電視購物台及網路通路之銷售外，本公司另將強化與策略聯盟之醫美診所之合作，以提升公司整體營收。

(二) 法規環境

隨著再生醫學相關法令的開放，為因應生醫產業發展趨勢，強調專業經營模式以提高經營績效，本公司已於107年7月將「生醫事業處」之營業，包括幹細胞臨床試驗及化妝品工廠等業務，分割予新設立之子公司向榮生醫科技股份有限公司。另為因應保健食品及化妝品廣告相關法規日趨嚴格，本公司除對相關部門人員加強宣導相關法令規範外，並將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應法規環境變化。

(三) 總體經營環境

本公司除持續申請研發費用投資抵減等租稅優惠，並極力爭取相關研發補助。為因應網路媒體科技及新興支付工具發展快速，本公司另將隨時注意台灣及大陸總體經濟環境變化，並適時規劃妥善因應對策。

翔宇公司在過去一年中業務持續發展，展望今年，經營團隊仍將努力不懈，以提升公司價值回饋股東。

董事長 蔡嘉櫟



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

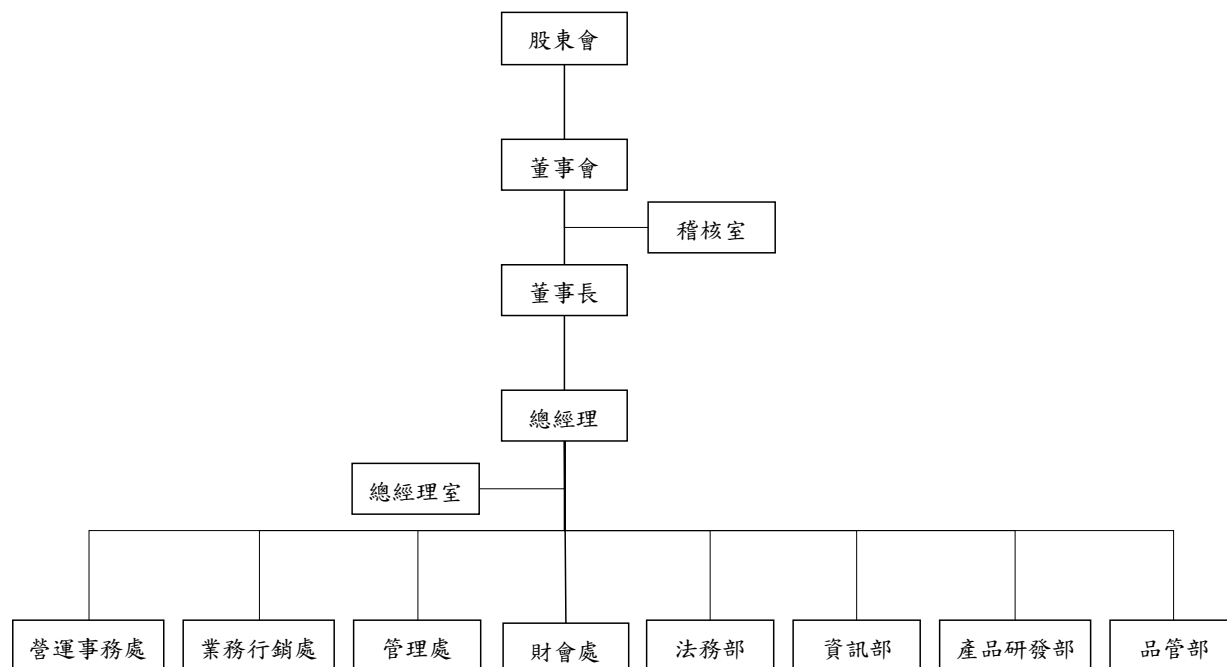
年 度	重 要 沿 革
100 年度	本公司成立
101 年度	成立幹細胞實驗室，進行幹細胞領域之相關研究。
	推出保養品品牌 ISIS（中文名稱愛喜仕），將幹細胞分泌素(因子)「Perfectin®」，突破生物科技添加於保養品中。
	成功開發幹細胞存化與培養技術以達到：高純度、高速率、高存活率的特性。
	成功開發細胞分化與鑑定技術：能多批次與多世代培養，及維持幹細胞特性。
	成功開發幹細胞 3D 專利技術，以高效能培養幹細胞。
	開發出第一個保養產品系列：極效全能系列產品。
	完成保養產品萬能幹細胞賦活系列產品開發。
102 年度	完成保養產品光透幻白系列產品開發
	完成保養產品萬能極鑽活膚系列產品開發
	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、桃園及信義分公司
	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
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

年 度	重 要 沿 革
	脂肪幹細胞治療膝骨關節炎獲得台灣 TFDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗
105 年度	經濟部審查通過 A+企業創新研發淬練計畫-快速審查臨床試驗計畫 (Fast track)「擴增異體脂肪幹細胞治療膝關節炎第 1、2 期臨床試驗計畫」
	脂肪幹細胞治療腎衰竭獲得美國 FDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗
	開發完成「纖先暢」及「醇養妍」保健食品並推出上市
106 年度	脂肪幹細胞治療膝骨關節炎第 I 期通過，獲得台灣 TFDA 核准執行第 II 期
	脂肪幹細胞治療腎衰竭獲得台灣 TFDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗
	「喜樂纖膠囊」取得健康食品認證並推出上市
	開發 DV 系列品牌產品及成立二家上海 SPA 直營店
	開發完成「墨墨黑」保健食品並推出上市
107 年度	將「生醫事業處」之營業，包括幹細胞臨床試驗及化妝品工廠等業務，分割予新設立之子公司向榮生醫科技股份有限公司
	設立南京分公司
	開發 DV Tokyo 品牌保養品產品
	開發完成「聰蓉活力飲」及「蔬暢輕飲」保健食品並推出上市

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
稽核室	內部稽核制度建立、執行及稽核結果之改善追蹤。
總經理室	策略規劃、經營方針與目標之擬定與推動，新事業發展及各項專案推動等功能之執行。
營運事業處	負責不同區域美療實體通路之經營業務。
業務行銷處	負責公關企劃宣傳、商品通路業務銷售等。
管理處	負責人事、採購、總務、倉儲管理等業務。
財會處	負責財務、會計、投資管理等業務。
法務部	負責法務相關業務，確保公司遵循各項法規。
資訊部	負責公司資訊系統建置、維護及資訊安全相關業務。
產品研發部	負責產品技術發展及商品開發等業務。
品管部	負責產品品質管理相關業務，確保公司產品品質。

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

108年3月31日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	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	男	104/7/10	3年	100/6/16	3,332,678	12.05%	5,902,171	12.05%	—	—	—	—	台灣大學醫學院生化學 博士	註1			
董事	英屬維 京群島	Goldfix Investments Limited		104/7/10	3年	102/12/9	9,732,798	35.18%	17,236,784	35.18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	法人代表： 張家綺	女	104/7/10	3年	104/7/10	—	—	198,352	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 公司台灣分公司協理	本公司資深 經理及註2	董事 及總 經理	張 麗 綺	二 親 等
董事	中華民國	陳銘桐	男	104/7/10	3年	104/7/10	—	—	17,710	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	註3	—	—	—
董事	中華民國	絃綺國際投 資股份有限 公司		106/4/11	3年	106/4/11	3,290,000	8.49%	4,161,850	8.49%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	法人代表： 張麗綺	女	106/4/11	3年	106/4/11	—	—	42,460	0.08%	—	—	—	—	文化大學土地資源學系 絃綺國際投資股份有限 公司董事長	本公司總經 理及註4	董事 及資 深經 理	張 家 綺	二 親 等
獨立董事	中華民國	謝仁正	男	104/7/10	3年	104/7/10	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學物理系 宏圖國際事業股份有限 公司董事長	註5	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	吳志雄	男	107/05/21	3年	107/05/21	—	—	—	—	—	—	—	—	日本獨協醫科大學第一外科博士 雙和醫院院長 臺北醫學大學附設醫院院長 臺灣外科醫學會理事長	註6	—	—	—
獨立董事	中華民國	張森雄	男	107/05/21	3年	107/05/21	—	—	—	—	—	—	—	—	美國紐澤西州立格斯特大學企業管理研究所碩士 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心副理	—	—	—	—

註1：洛澤貿易股份有限公司董事長(法人代表人)、益嘉投資股份有限公司董事長、UNICOCELL Biomed CO.LTD 法人董事代表人、GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 法人董事代表人、上海翔佑實業有限公司執行董事、上海采妮美容有限公司執行董事、上海婷妮美容有限公司執行董事、UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED 董事、采榮生技(北京)商貿有限公司執行董事、及向榮生醫科技股份有限公司董事長(法人代表人)

註2：Super Wealth Holdings Ltd. 董事、Quick Surplus Investment Ltd. 董事、及 Goldfix Investment Limited 董事

註3：鼎茂圖書出版股份有限公司董事長(法人代表人)、奇果創新國際股份有限公司董事長、大漢國際傳媒股份有限公司總經理、健康美麗股份有限公司董事(法人代表人)、Great

註4：上海翔佑實業有限公司總經理、上海采妮美容有限公司總經理、上海婷妮美容有限公司總經理、采榮生技(北京)商貿有限公司總經理、Loyal Splendor Co., Ltd. 公司秘書及向榮生醫科技股份有限公司監察人。

註5：宏圖國際事業股份有限公司董事長、Smart Carrick Holdings Limited 董事、映泰股份有限公司監察人、大州數位有限公司董事、及財團法人國際美育自然生態基金會董事

註6：行天宮醫療志業醫療財團法人恩主公醫院-執行長、行天宮醫療志業醫療財團法人恩主公醫院-院長、益安生醫股份有限公司法人董事代表人及文曄科技法人監察人代表人。

2. 法人股東之主要股東

108年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
Goldfix Investments Limited	Quick Surplus Investment Ltd	100.00%
紘綺國際投資股份有限公司	張麗綺	99.99%
	莊于靚	0.01%

3. 主要股東為法人者其主要股東：

108年3月31日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
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：

108年3月31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
陳銘桐	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張麗綺	—	—	✓	✓						✓	✓		✓		0
謝仁正	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳志雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張森雄	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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：

108 年 3 月 31 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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
總經理	中華民國	蔡嘉樺 (註 1)	男	100.6.10	5,902,171	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	註 2	—	—	—
總經理	中華民國	張麗綺 (註 1)	女	106.8.9	42,460	0.08%	—	—	—	—	文化大學土地資源學系 絃綺國際投資股份有限公司董事長	註 3			
執行長	中華民國	陳美秀	女	108.2.12	—	—	—	—	—	—	長江商學院 EMBA 蘭陽技術學院會計統科	註 4	—	—	—
財務長	中華民國	謝秀梅	女	107.3.19 註 4	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會計研究所碩士 韋萊保險經紀人股份有限公司財務長暨執行副總經理 關中股份有限公司財務長 高威聯合會計師事務所會計師	註 5	—	—	—
業務行銷處處長	中華民國	鍾豐仁	男	107.8.7	—	—	—	—	—	—	世界新聞專科學校廣播電視科 采榮股份有限公司總經理 東森電視購物台製作人	—	—	—	—
稽核室資深經理	中華民國	廖啟發	男	107.4.10	—	—	—	—	—	—	淡江大學管理科學研究所碩士 嘉彰股份有限公司稽核主管	—	—	—	—
法務部經理	中華民國	張凱維	男	105.11.1	—	—	—	—	—	—	台灣大學法律系 易福股份有限公司股務主管 力麗觀光開發股份有限公司代理發言人	—	—	—	—
資訊部經理	中華民國	黃關璋	男	103.3.3	150	0.00%	—	—	—	—	元智大學資訊管理技術系 SCA 全日美實業股份有限公司資訊經理	註 6	—	—	—

註 1：107 年 11 月 1 日起蔡嘉樺專任董事長，改由營運事業處執行長張麗綺擔任總經理。

註 2：洛澤貿易股份有限公司董事長(法人代表人)、益嘉投資股份有限公司董事長、UNICOCELL Biomed CO.LTD 法人董事代表人、GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 法人董事代表人、上海翔佑實業有限公司執行董事、上海采妮美容有限公司執行董事、上海婷妮美容有限公司執行董事、UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED 董事、采榮生技(北京)商貿有限公司執行董事及向榮生醫科技股份有限公司

董事長(法人代表人)

- 註 3：上海翔佑實業有限公司總經理、上海采妮美容有限公司總經理、上海婷妮美容有限公司總經理、采榮生技(北京)商貿有限公司總經理、健康美麗股份有限公司董事(法人代表人)、Great Vision Development Inc. 董事、Smart Carrick Holdings Limited 董事及 Loyal Splendor Co., Ltd. 公司秘書及向榮生醫科技股份有限公司監察人。。
- 註 4：洛澤貿易股份有限公司總經理及高彤貿易股份有限公司總經理。
- 註 5：高彤貿易股份有限公司董事長(法人代表人)及高威聯合會計師事務所合夥會計師。自 108 年 3 月 21 日起兼任會計主管。
- 註 6：上海翔佑實業有限公司監事、上海采妮美容有限公司監事、上海婷妮美容有限公司監事、采榮生技(北京)商貿有限公司監事

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						兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F)		員工酬勞(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	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																		
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-張家綺)																		
董事	陳銘桐																		
董事	絃綺國際投資股份有限公司 (法人代表-張麗綺)(註3)	2,960	2,960	—	—	833	833	—	—	2.63	2.63	4,100	4,321	95	95	—	—	5.54	5.70
獨立董事	謝仁正																		
獨立董事	吳志雄(註2)																		
獨立董事	張森雄(註2)																		
獨立董事	蔡志瑋(註3)																		
獨立董事	林志信(註3)																		
除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無																			

註1：本公司董事會於民國108年3月21日決議，擬發放董事酬勞833,523元，俟民國108年5月3日股東常會決議通過後進行作業。

註2：於107.5.21當選。

註3：於107.5.21董事全面改選後卸任。

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H	本公司	財務報告內所有公司I	
低於2,000,000元	蔡嘉樛、Goldfix Investments Limited (法人代表:張家綺)、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司(法人代表:張麗綺)、謝仁正、吳志雄(註1)、張森雄(註2)、蔡志璋(註2)、林志信(註2)	蔡嘉樛、Goldfix Investments Limited (法人代表:張家綺)、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司(法人代表:張麗綺)、謝仁正、吳志雄(註1)、張森雄(註2)、蔡志璋(註2)、林志信(註2)	Goldfix Investments Limited (法人代表:張家綺)、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司(法人代表:張麗綺)、謝仁正、吳志雄(註1)、張森雄(註2)、蔡志璋(註2)、林志信(註2)	Goldfix Investments Limited (法人代表:張家綺)、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司(法人代表:張麗綺)、謝仁正、吳志雄(註1)、張森雄(註2)、蔡志璋(註2)、林志信(註2)	
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	蔡嘉樛	蔡嘉樛	
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	9人	9人	9人	9人	9人

註1：於107.5.21當選。

註2：於107.5.21董事全面改選後解卸任。

(二)監察人之酬金：於104年7月成立審計委員會。

(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)				A、B、C及D等四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
		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	蔡嘉樛(註1)													
總經理	張麗綺(註1)													
營運長	李依芸(註2)													
業務行銷處處長	鍾豐仁(註3)	5,930	6,150	230	230	1,690	1,690	—	—	—	5.45	5.60	無	
財務長	謝秀梅(註4)													
副總經理	黃清俊(註5)													

註1：107年11月1日起蔡嘉樛專任董事長，改由營運事業處執行長張麗綺擔任總經理。

註2：107年6月30日辭職。

註3：107年8月7日就任。

註4：107年3月19日就任。

註5：107年6月29日解任。

註6：108年2月12日經董事會通過聘任陳美秀擔任執行長。107年度酬金不列入。

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
低於 2,000,000 元	張麗綺、李依芸、鍾豐仁、黃清俊	張麗綺、李依芸、鍾豐仁、黃清俊
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	蔡嘉樺、謝秀梅	蔡嘉樺、謝秀梅
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	6 人	6 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

108 年 3 月 31 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	蔡嘉樺(註2)	—	—	—
	總經理	張麗綺(註2)			
	營運長	李依芸(註3)			
	業務行銷處處長	鍾豐仁(註4)			
	財務長	謝秀梅(註5)			
	副總經理	黃清俊(註6)			

註1：本公司董事會於民國108年3月21日決議，俟民國108年5月3日股東常會決議通過後進行作業。

註2：107年11月1日起蔡嘉樺專任董事長，改由營運事業處執行長張麗綺擔任總經理。

註3：107年6月30日辭職。

註4：107年8月7日就任。

註5：107年3月19日就任。

註6：107年6月29日解任。

註7：108年2月12日經董事會通過聘任陳美秀擔任執行長。107年度酬金不列入。

(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	106 年度		107 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	8,657	8,657	11,413	11,633
稅後純益	192,906	192,906	144,153	144,153
占稅後純益比例	4.49%	4.49%	7.92%	8.07%

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政策，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，且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九次 (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	9	0	100%	連任
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-張家綺)	9	0	100%	連任
董事	陳銘桐	9	0	100%	連任
董事	絃綺國際投資股份有限 公司 〔法人代表:張麗綺〕	8	1	88.9%	連任
獨立董事	謝仁正	9	0	100%	連任
獨立董事	吳志雄	6	0	100%	107 年改選 新任
獨立董事	張森雄	6	0	100%	107 年改選 新任
獨立董事	蔡志瑋	3	0	100%	107 年改選 未連任
獨立董事	林志信	3	0	100%	107 年改選 未連任

註1：107 年 5 月 21 日改選董事。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：皆經所有獨立董事同意通過，相關議案如下。

107 年 3 月 2 日第三屆第 26 次董事會

議案內容：本公司財務長異動案

議案內容：本公司擬辦理現金增資供初次上市(櫃)前公開承銷，
並由原股東全數放棄優先認購權利案

107 年 3 月 22 日第三屆第 27 次董事會

議案內容：本公司「背書保證作業辦法」修訂案

議案內容：本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司擬將資金貸與本公司另
一子公司上海婷妮美容有限公司人民幣九十萬元整

107 年 4 月 9 日第三屆第 28 次董事會

議案內容：盈餘轉增資發行新股案

議案內容：本公司「資金貸與他人作業辦法」修訂案

議案內容：辦理分割「生醫事業處」之相關營業及分割計畫案

議案內容：本公司得於分割變更登記完成日起一年內，

分次辦理對子公司「向榮生醫科技股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案，並由原股東全數放棄優先認購權利案

107 年 6 月 1 日第四屆第 2 次董事會

議案內容：本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司擬減少對本公司另一子公司上海婷妮美容有限公司之資金貸與金額人民幣二十萬元整。

議案內容：本公司與子公司茂康投資股份有限公司合併案

107 年 6 月 29 日第四屆第 3 次董事會

議案內容：本公司之子公司 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 擬出售采榮生技(北京)商貿有限公司之 100%股權予本公司另一子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED. 其後 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 再辦理撤銷註冊案

議案內容：本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案

107 年 8 月 7 日第四屆第 4 次董事會

議案內容：本公司之子公司向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 130,000,000 元暨本公司放棄認購股份案

議案內容：本公司擬對現有大陸投資事業增資美金 200 萬元案

107 年 10 月 31 日第四屆第 5 次董事會

議案內容：本公司放棄認購轉投資事業向榮生醫科技股份有限公司發行新股案

議案內容：本公司擬投資株式會社尚洋日幣 40,000,000 元案

107 年 12 月 17 日第四屆第 6 次董事會

議案內容：取得采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權案

議案內容：本公司「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人作業辦法」修訂案

議案內容：本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，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：

(一) 107 年 4 月 9 日董事會討論審核本公司第四屆董事候選人名單案，於個別審核蔡嘉樺、陳銘桐及謝仁正之候選人資格時，蔡嘉樺、陳銘桐及謝仁正分別因係被提名人本人而利益迴避，並由其他出席董事討論無異議照案通過。另張麗綺(由張家綺代理出席)及張家綺候選人資格審核一併進行時，張麗綺及張家綺因係被提名人本人而利益迴避，並由其他出席董事討論無異議照案通過。

(二) 107 年 4 月 9 日董事會討論本公司辦理分割「生醫事業處」之相關營業及分割計畫案，以及本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對子公司「向榮生醫科技股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案，除蔡嘉樺因係向榮生醫科技股份有限公司負責人而於二案討論時皆迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

(三) 107 年 10 月 31 日董事會討論總經理人事任命案，除蔡嘉樺及張麗綺董事因係本案解任及任命之對象，及張家綺董事因與張麗綺董事具二親等血親關係，而與本案有自身利害關係予以迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

(四) 107 年 10 月 31 日董事會討論本公司擬投資株式會社尚洋日幣 40,000,000 元案，除蔡嘉樺董事係本案股權買賣交易之賣方，而有自身利害關係予以迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

(五) 107 年 12 月 17 日董事會討論本公司檢討董事績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準

與結構案，有關獨立董事酬金部份，除謝仁正、吳志雄及張森雄獨立董事係酬金支付對象而迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。本案有關非獨立董事酬金部份，除蔡嘉樺、張麗綺、張家綺及陳銘桐董事係酬金支付對象而迴避外，經其餘出席董事討論後無異議照案通過。

(六) 107 年 12 月 17 日董事會討論本公司檢討經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案，除蔡嘉樺、張麗綺係本案經理人報酬支付對象，以及張家綺與張麗綺具二親等關係而皆迴避外，經其餘出席董事討論後無異議照案通過。

(七) 107 年 12 月 17 日董事會討論本公司取得采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權案，除張麗綺係本案股權交易對象之董事長，以及張家綺與張麗綺具二親等關係而皆迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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：董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，此二委員會由三位獨立董事組成並獨立運作，並向董事會報告其活動和決議。本公司董事會運作均依照本公司董事會議事規則及相關法令進行，另為提升董事會成員之職能，每年邀請外部專業講師授課，安排董事集體進修。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會八次（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	8	0	100%	連任
獨立董事	吳志雄	5	0	100%	107年改選 新任
獨立董事	張森雄	5	0	100%	107年改選 新任
獨立董事	蔡志瑋	3	0	100%	107年改選 未連任
獨立董事	林志信	3	0	100%	107年改選 未連任

註1：107年5月21日改選董事。

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，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。

(一)證券交易法第14條之5所列事項：皆經審計委員會所有委員出席討論並無異議照案通過，相關議案如下。

107年3月2日第三屆第26次董事會

議案內容：本公司財務長異動案

議案內容：本公司擬辦理現金增資供初次上市(櫃)前公開承銷，並由原股東全數放棄優先認購權利案

107年3月22日第三屆第27次董事會

議案內容：本公司「背書保證作業辦法」修訂案

議案內容：本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司擬將資金貸與本公司另一子公司上海婷妮美容有限公司人民幣九十萬元整案

107年4月9日第三屆第28次董事會

議案內容：106年度營業報告書及財務報表案

議案內容：盈餘轉增資發行新股案

議案內容：本公司「資金貸與他人作業辦法」修訂案

議案內容：辦理分割「生醫事業處」之相關營業及分割計畫案

議案內容：本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對子公司「向榮生醫科技股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案，並由原股東全數放棄優先認購權利案

議案內容：本公司內部控制聲明書案

107年6月1日第四屆第2次董事會

議案內容：本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司擬減少對本公司另一子公司上海婷妮美容有限公司之資金貸與金額人民幣二十萬元整

議案內容：本公司與子公司茂康投資股份有限公司合併案

107年6月29日第四屆第3次董事會

議案內容：本公司之子公司 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 擬出售采榮生技(北京)商貿有限公司之100%股權予本公司另一子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED. 其後 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 再辦理撤銷註冊案

議案內容：本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案

107 年 8 月 7 日第四屆第 4 次董事會

議案內容：本公司民國 107 年半年度財務報表案

議案內容：本公司之子公司向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股
130,000,000 元暨本公司放棄認購股份案

議案內容：本公司擬對現有大陸投資事業增資美金 200 萬元案

107 年 10 月 31 日第四屆第 5 次董事會

議案內容：本公司放棄認購轉投資事業向榮生醫科技股份有限公司發行新股
案

議案內容：本公司擬投資株式會社尚洋日幣 40,000,000 元案

107 年 12 月 17 日第四屆第 6 次董事會

議案內容：取得采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權案

議案內容：本公司「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人作業辦法」
修訂案

議案內容：本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案

(二)除前開事項外，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：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（應包括就公司財務、業務狀況進行
溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，若有特殊狀況
時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國 107 年度並無特殊狀況。本公司審計
委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司會計師以書面或面對面溝通方式，向審計委員會委員報告財務報表查核或
核閱之重要事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國 107
年度並無特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(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		本公司已訂定「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		本公司設有股務、法務及發言人以負責處理股東建議、疑義及糾紛事項，並依「公司治理守則」程序實施。	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最終控制者名單？	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」以進行風險控管。	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」，以規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，並不定期做教育訓練及宣導。	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		本公司「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。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
(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、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司財會處為負責公司治理相關事務。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，	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，另設有利害關係人專區，以適時回應利害關係人所關切之企業社會責	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？			任在內等相關議題。	
六、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。
七、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		本公司已架設企業網站，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及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	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。
八、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，另設有股務、法務及發言人以處理股東建議、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。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列）				

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責履行及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	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1）								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註
		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	吳志雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓
獨立董事	張森雄	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓

註1：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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。

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：107年6月1日至110年5月20日，最近年度薪資報酬委員會開會5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	5	0	100%	連任
委員	吳志雄	3	0	100%	107年6月新任
委員	張森雄	3	0	100%	107年6月新任
委員	蔡志瑋	2	0	100%	107年6月未連任
委員	林志信	2	0	100%	107年6月未連任
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。					

(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		本公司已訂定企業社會責任實務守則。	無差異。
	V		本公司除了不定期舉辦教育訓練與宣導；另於新進員工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，並不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」並將視情況規劃員工績效考核與企業社會責任政策結合，以獎勵員工儘可能履行企業社會責任。	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，推動無紙化，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)公司是否建置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？	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。

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	
(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。
(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) 公司履行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「上市上櫃公司誠信經營守則」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		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，其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誠信紀錄，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，若有查核缺失，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。

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	
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？ (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？ (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		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，若查核屬實將依公司人事規章進行懲戒。	無重大差異。
	V		本公司由人資部門先行瞭解檢舉事項，並回報相關權責單位主管評估受理情形，全程皆被嚴格保密。	無重大差異。
	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。	無重大差異。
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 www.dvbiomed.com

(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27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：無。

(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：107年3月因本公司健康食品廣告文詞與衛生福利部核定之保健功效內容不符，被處罰鍰新臺幣13萬元整，本公司除已將相關違規廣告內容撤除外，並已針對業務行銷處相關人員，加強宣導本公司健康食品經核定之保健功效，以避免相關產品廣告違規之情事。本公司107年9月因桃園倉庫新址之貨品堆置及場所安全防護作業未符職業安全衛生法規範，107年12月因延長工時及未休假工資之支付未符勞動基準法規範，以及108年2月因辦理公司變更登記未符公司法規定之期限，分別被處罰鍰新臺幣3萬元、6萬元及2萬元整，本公司已針對相關缺失進行作業調整及改善。



翔宇生醫科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：108年03月21日

本公司民國107年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年03月21日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

翔宇生醫科技股份有限公司

董事長：蔡嘉樺

簽章



總經理：張麗綺

簽章



(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	股東會通過之議案
107.05.21 (股東會)	(一)承認以下事項： 1.106 年度營業報告書及財務報表案。 2.106 年度盈餘分配案。 (二)通過以下討論事項： 1.解除本公司第四屆董事競業禁止之限制案。 2.本公司盈餘轉增資發行新股案。 3.本公司擬辦理現金增資供初次上市(櫃)前公開承銷，並由原股東全數放棄優先認購權利案。 4.修訂本公司「公司章程」案。 5.修訂本公司「背書保證作業程序」案。 6.修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」案。 7.辦理分割本公司「生醫事業處」之相關營業及分割計畫案。 8.本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對「向榮生醫科技股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案。

2. 董事會重要決議：

召開日期	董事會決議通過之議案
107.03.02	1. 本公司財務長異動案 2. 本公司擬辦理現金增資供初次上市(櫃)前公開承銷，並由原股東全數放棄優先認購權利案 3. 擬召開本公司 107 年股東常會議案
107.03.22	1. 本公司「獨立董事之職責範疇規則」、「審計委員會組織規程」、及「董事會議事規則」修訂案 2. 本公司「背書保證作業辦法」修訂案 3. 本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司資金貸與本公司另一子公司上海婷妮美容有限公司人民幣九十萬元整
107.04.09	1. 106 年度員工酬勞及董事酬勞分配案 2. 106 年度營業報告書及財務報表案 3. 106 年度盈餘分配案 4. 盈餘轉增資發行新股案 5. 本公司「公司章程」修訂案 6. 本公司「資金貸與他人作業辦法」修訂案 7. 本公司第四屆董事改選案 8. 審核本公司第四屆董事候選人名單 9. 解除本公司第四屆董事競業禁止之限制案 10. 辦理分割「生醫事業處」之相關營業及分割計畫案 11. 本公司得於分割變更登記完成日起一年內，分次辦理對子公司「向榮生醫科技股份有限公司」釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案 12. 修訂本公司 107 年股東常會議程 13. 本公司內部控制制度聲明書案 14. 本公司內部稽核人員異動案
107.05.21	1. 選舉董事長案

107.06.01	1. 訂定本公司 106 年度盈餘轉增資發行新股及現金股利相關事宜案 2. 委任本公司第二屆薪資報酬委員會成員案 3. 本公司之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司擬減少對本公司另一子公司上海婷妮美容有限公司之資金貸與金額人民幣二十萬元整案 4. 本公司新設南京分公司案 5. 本公司新設南京分公司之裝修工程案 6. 本公司「核決權限表」修訂案 7. 本公司與子公司茂康投資股份有限公司合併案
107.06.29	1. 本公司遷址案 2. 本公司英文公司名稱變更案 3. 本公司代理發言人異動案 4. 本公司管理處副總經理黃清俊職務調整案 5. 本公司之子公司 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 擬出售采榮生技(北京)商貿有限公司之 100%股權予本公司另一子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED. 其後 UNICOCELL BIOMED(HK)LIMITED 再辦理撤銷註冊案 6. 本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案 7. 中國信託銀行短期借款授信額度續約案。
107.08.07	1. 本公司民國 107 年半年度財務報表案 2. 本公司之子公司向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 130,000,000 元暨本公司放棄認購股份案 3. 本公司業務行銷處處長委任案 4. 本公司擬對現有大陸投資事業增資美金 200 萬元案 5. 本公司「會計制度」修訂案 6. 台新銀行短期借款授信額度續約案
107.10.31	1. 本公司總經理人事任命案 2. 本公司放棄認購轉投資事業向榮生醫科技股份有限公司發行新股案 3. 本公司擬投資株式會社尚洋日幣 40,000,000 元案 4. 本公司「董事會議事規則」修訂案
107.12.17	1. 108 年度稽核計畫案 2. 108 年度財務預算案 3. 檢討董事績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案 4. 檢討經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案 5. 取得采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權案 6. 本公司「廣告審查管理辦法」制訂案 7. 本公司「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人作業辦法」修訂案 8. 本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修正案 9. 台新銀行短期借款授信續約額度提高案

108.2.12	1. 本公司新聘執行長任命案 2. 子公司經理人任命案 3. 解除本公司經理人競業禁止之限制案 4. 解除本公司董事競業禁止之限制案 5. 本公司擬辦理現金增資供初次上市(櫃)前公開承銷，並由原股東全數放棄優先認購權利案 6. 擬召開本公司 108 年股東常會議案 7. 本公司桃園分公司擬遷移新址裝修工程案 8. 本公司桃園分公司遷址案 9. 本公司站前分公司遷址案
108.2.21	1. 本公司會計主管異動案
108.3.21	1. 本公司經理人業績獎金計算辦法制定案 2. 107 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 3. 107 年度營業報告書及財務報表案 4. 107 年度盈餘分派案 5. 本公司內部控制聲明書案 6. 本公司「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業辦法」修訂案 7. 本公司「董事會議事規則」修訂案 8. 修訂本公司 107 年股東常會議程

(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：

108 年 3 月 31

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	黃清俊	104.06.15	107.03.19	調任管理處
稽核主管	彭慧雯	106.02.24	107.04.10	調任管理處
會計主管	吳佳珊	104.07.24	108.02.21	個人生涯規劃辭職

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	107.1.1~107.12.31	

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	
2	2,000千元(含)~4,000千元			
3	4,000千元(含)~6,000千元	V		V
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	107 年度		當年度截至 3 月 31 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／大股東	蔡嘉樺	769,848	—	—	—
董事／大股東	Goldfix Investments Limited	2,248,276	—	—	—
	代表人：張家綺	25,872	—	—	—
董事	陳銘桐	2,310	—	—	—
董事兼總經理	紘綺國際投資股份有限公司	542,850	—	—	—
	張麗綺	5,599	—	—	—
獨立董事	謝仁正	—	—	—	—
獨立董事	吳志雄(註1)	—	—	—	—
獨立董事	張森雄(註1)	—	—	—	—
獨立董事	蔡志瑋(註2)	—	—	—	—
獨立董事	林志信(註2)	—	—	—	—
執行長	陳美秀(註3)	—	—	—	—
營運長	李依芸(註4)	17,888	—	—	—
業務行銷處處長	鍾豐仁(註5)	—	—	—	—
財務長	謝秀梅(註6)	—	—	—	—
副總經理	黃清俊(註7)	7,095	—	—	—
會計主管	吳佳珊(註8)	3,465	—	—	—

註1：107年5月21日選任。

註2：107年5月21日改選未連任。

註3：108年2月12日就任。

註4：108年7月1日辭職。

註5：107年8月7日就任。

註6：107年3月19日就任。

註7：107年6月29日解任。

註8：108年2月21日解任。

(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

108年3月5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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
Goldfix Investments Limited	17,236,784	35.18%	—	—	—	—	—	—	
代表人：張家綺	198,352	0.40%	—	—	—	—	張麗綺 張麗娟 張志標	具二親等關係	
蔡嘉樺	5,902,171	12.05%	—	—	—	—	—	—	
益嘉投資股份有限公司	4,604,697	9.40%	—	—	—	—	—	—	註
代表人：蔡嘉樺	5,902,171	12.05%	—	—	—	—	—	—	
絃綺國際投資股份有限公司	4,161,850	8.49%	—	—	—	—	—	—	
代表人：張麗綺	42,460	0.08%	—	—	—	—	—	—	
張志標	2,715,657	5.54%	—	—	—	—	張麗綺 張麗娟 張家綺	具二親等關係	
張錫海	1,190,112	2.43%	—	—	—	—	—	—	
張麗娟	1,151,175	2.35%	—	—	—	—	張麗綺 張志標 張家綺	具二親等關係	
禮客股份有限公司	595,056	1.21%	—	—	—	—	—	—	
代表人：翁素蕙	—	—	—	—	—	—	—	—	
許秀珠	488,400	1.00%	—	—	—	—	—	—	
宏遠證券股份有限公司	470,097	0.96%	—	—	—	—	—	—	
代表人：柳漢宗	—	—	—	—	—	—	—	—	

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：

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
洛澤貿易股份有限公司	2,500,000	100.00%	—	—	2,500,000	100.00%

高彤貿易股份有限公司	1,5000,000	100.00%	—	—	1,5000,000	100.00%
向榮生醫科技股份有限公司	11,000,000	39.29%	3,541,770	12.65%	14,541,770	51.93%
淳義生醫科技股份有限公司			1,000,000	100.00%	1,000,000	100.00%
茂太生醫科技股份有限公司			700,000	100.00%	700,000	100.00%
UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD	12,080,000	100.00%	—	—	12,080,000	100.00%
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	—	—	10,022,000	100.00%	10,022,000	100.00%
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	—	—	2,028,000	100.00%	2,028,000	100.00%
上海翔佑實業有限公司	—	—	不適用	100.00%	不適用	100.00%
上海采妮美容有限公司	—	—	不適用	100.00%	不適用	100.00%
上海婷妮美容有限公司	—	—	不適用	100.00%	不適用	100.00%
采榮生技(北京)商貿有限公司	—	—	不適用	100.00%	不適用	100.00%

註：係公司採用權益法之投資。

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
105.08	10.0	60,000	600,000	11,066	110,656	盈餘轉增資	—	註 9
106.08	10.0	60,000	600,000	3,873	38,730	盈餘轉增資	—	註 10
107.07	10.0	60,000	600,000	6,390	63,904	盈餘轉增資	—	註 11
	合計			48,993	489,929			

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)

註 9：府產業商字第 10591709200 號(105.8.25 核准)

註 10：府產業商字第 10658122310 號(106.9.15 核准)

註 11：府產業商字第 10751024200 號(107.7.6 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	48,993	11,007	60,000	興櫃股票

(二)股東結構

108年3月5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	-	3	8	799	2	812
持 有 股 數	-	635,008	9,461,179	21,659,643	17,237,114	48,992,944
持 股 比 例	-	1.30%	19.31%	44.21%	35.18%	100.00%

(三)股權分散情形

108年3月5日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1~ 999	158	42,212	0.09
1,000~5,000	421	865,773	1.77
5,001~10,000	86	653,313	1.33
10,001~15,000	39	464,972	0.95
15,001~20,000	20	356,291	0.73
20,001~30,000	20	497,493	1.01
30,001~50,000	15	604,678	1.23
50,001~100,000	16	1,086,775	2.22
100,001~200,000	14	1,860,415	3.80
200,001~400,000	11	3,213,553	6.56
400,001~600,000	5	2,385,023	4.87
600,001~800,000			
800,001~1,000,000			
1,000,001 以上	7	36,962,446	75.44
合 計	812	48,992,944	100.00

(四)主要股東名單

108年3月5日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
Goldfix Investments Limited		17,236,784	35.18%
蔡嘉樺		5,902,171	12.05%
益嘉投資股份有限公司		4,604,697	9.40%
紘綺國際投資股份有限公司		4,161,850	8.49%
張志標		2,715,657	5.54%
張錫海		1,190,112	2.43%
張麗娟		1,151,175	2.35%
禮客股份有限公司		595,056	1.21%
許秀珠		488,400	1.00%
宏遠證券股份有限公司		470,097	0.96%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；元

年 度			106 年	107 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		20.23	19.53
	分 配 後		18.73	—
每股盈餘	加權平均股數		42,603	48,993
	每股盈餘	調整前	4.53	2.94
		調整後	3.94	—
每股股利	現 金 股 利		1.5	2.5
	無償配股	盈餘配股	1.5	—
		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107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 108 年 3 月 21 董事會決議通過，擬發放每股配發現金股利 2.5 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：未擬議無償配股，不適用。

(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 1,667,046 元及董事酬勞 833,523 元，與 107 年度估列金額無差異。

(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

106 年度	提列金額	發放金額	差異數
董監酬勞	1,221	1,221	無
員工酬勞	7,325	7,325	無

(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：

108年3月31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	2.55%	988	17	16,796	2.55%	-	-	-	-
	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	2.61%	1,012	17	17,204	2.61%	-	-	-	-
	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108/3/31止統計，認購之經理人及員工包括李依芸、莊偉民、陳惠娟、張麗娟、洪懿珮、李紅蓁、郭珮甄、許秀珠、張翠琴、李慧君及蔡百秋已離職。107/11/1 蔡嘉樺董事長不再兼任總經理。

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：不適用。

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，以及美容美體服務等業務，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	107年度	
	營收淨額	營業比重
保健品	927,386	49.70
保養品	138,500	7.42
醫材供應	481,294	25.80
美容美體服務	192,305	10.31
其他	126,316	6.77
合計	1,865,801	100.00

3. 公司目前之商品及服務項目

本公司以銷售保健食品、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，以及美容美體服務等業務，醫療級保養品及醫療耗材主要應用於醫學美容相關產業。

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，持續開發自有品牌之保健食品。

(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，持續開發全新頂級之醫療級保養品，目前主要產品系列有「DV 系列」及「DV Tokyo 系列」。

(3) 醫療耗材

本公司將持續自國外原廠引進更新之醫療耗材，以供應國內醫美產業。

(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，並於 107 年 7 月 1 日將本公司生醫事業處之營業分割予子公司向榮生醫科技股份有限公司繼續進行新藥研發，目前研發專案包括「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」，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」已獲得台灣 TFDA 審查通過第 I 期，並核准執行第 II 期臨床試驗。

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」已獲得美國FDA及台灣TFDA核准開始執行臨床第I/II期試驗。

(二)產業概況

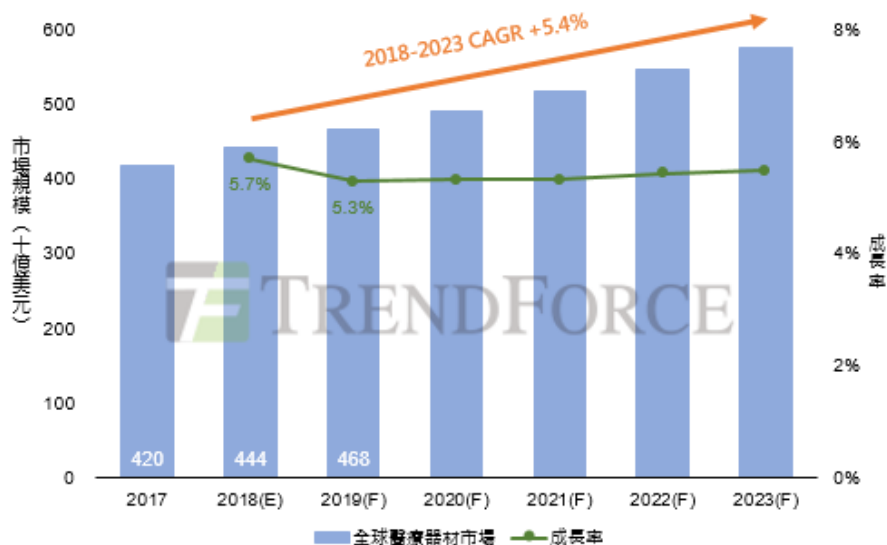
1. 產業之現況與發展

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,以及美容美體服務等業務。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,醫學美容儀器已成為術後修復期短、效果顯著及安全等特性之產品,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。根據美國研調機構Medical Insight Inc.報告指出,估算過去10年全球醫美產業每年平均年複合成長達10.9%,「醫學美容」已經成為僅次於航空以及汽車的全球第三大產業。值得注意的是,亞洲地區的成長幅度又高於全球平均,突顯了亞洲醫美市場未來的龐大商機。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TrendForce報告中指出,2018年全球醫材規模預估達4,442億美元、至2023年產值將成長至5,776億美元,2017至2023年之年複合成長率(CAGR)達5.4%,可見醫材市場之發展前景看好。

圖、2018-2023年全球醫材市場規模與年成長率



資料來源：TrendForce，2019/01

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

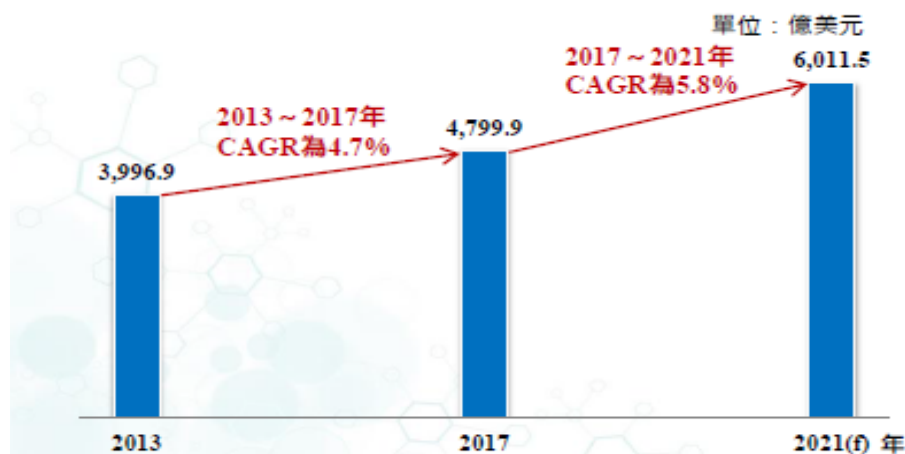
隨著經濟景氣的消長，M型化社會之下的M型消費，讓醫學美容保養品愈來愈受消費者青睞，伴隨臉部微整型的興起，也讓具有類似效果的醫美產品，買氣更佳暢旺。M型化社會讓美容保養品產業，也逐漸走向消費兩極化，高價位的百貨公司專櫃保養品，講究的是消費質感和流行時尚，這塊市場永遠都會存在；平民化消費的開架商品，因為醫學美容保養品的加入，不走時尚路線，而強調使用效果，將美容保養品的大餅愈做愈大。

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ITIS報告指出，預估全球化妝品市場規模由2017年之4,799.9億美元，成長至2021年之6,011.5億美元，年複合成長率為5.8%；另以亞太地區為全球化妝品

第一大市場，市佔率高達三成以上。台灣化妝品市場，多年來持續成長，但因國內市場規模有限且趨於飽和，成長幅度趨緩，隨著化妝品廠商致力提升研發創新能力、產製能力及產品推陳出新與持續拓展海外市場等多項動能帶領下，未來市場規模依舊呈現穩定成長，預估台灣化妝品市場規模將從2017年之1,222.7億台幣成長至2021年之1,401.0億台幣，年複合成長率為3.5%。以全球及台灣化妝品市場而言，其未來幾年將呈現穩定成長。

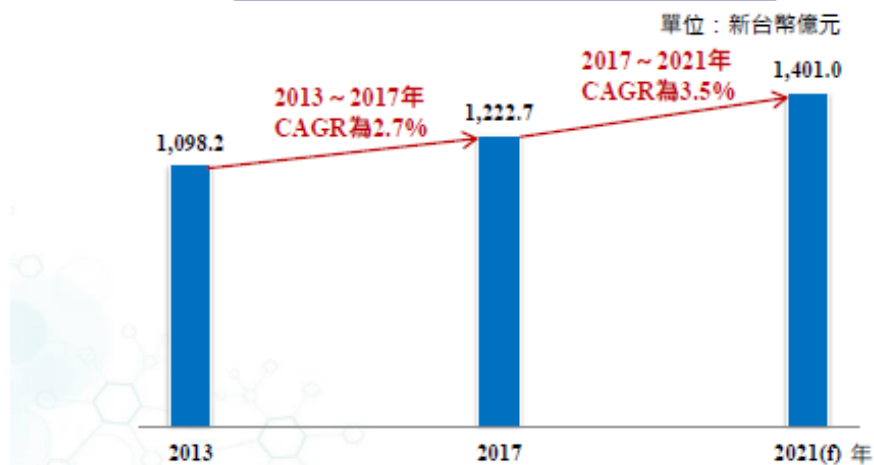
2013 ~ 2021年全球化妝品市場規模預測



註：其他地區包含拉丁美洲、中東 / 非洲、東歐及澳洲

資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

2013 ~ 2021年臺灣化妝品市場規模預測



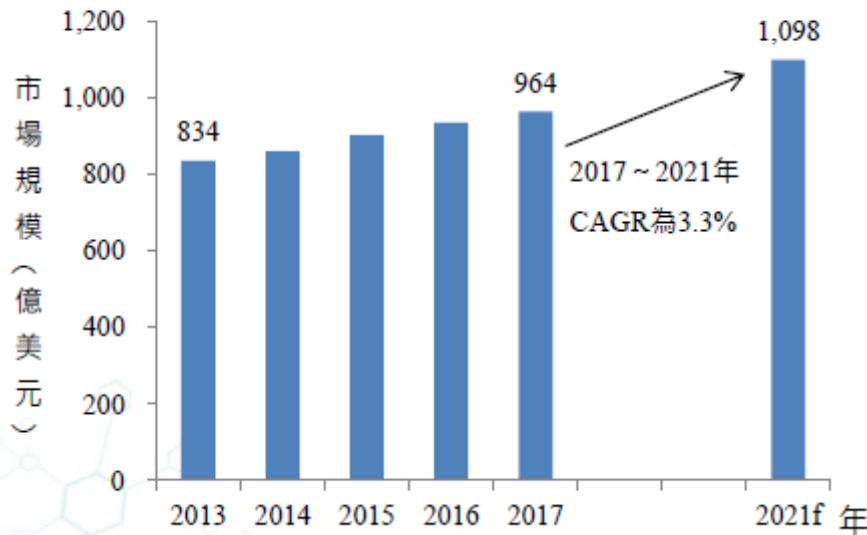
資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

(3) 保健食品產業概況

依據 DCB 產資組 ITIS 報告指出，2017 年全球營養保健品市場規模約為 964 億美元，因預防保健觀念擴散、人口高齡化、針對性行銷及銷售管道多元化等市場驅動因子而促使消費者對保健食品之需求增加，預估 2021 年將可達 1,098 億美元，年複合成長率為 3.3%，其產業仍屬成長趨勢。且從區域銷售比例來看，亞太市場仍是全球銷售排名第一，而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；但體重管理與運動

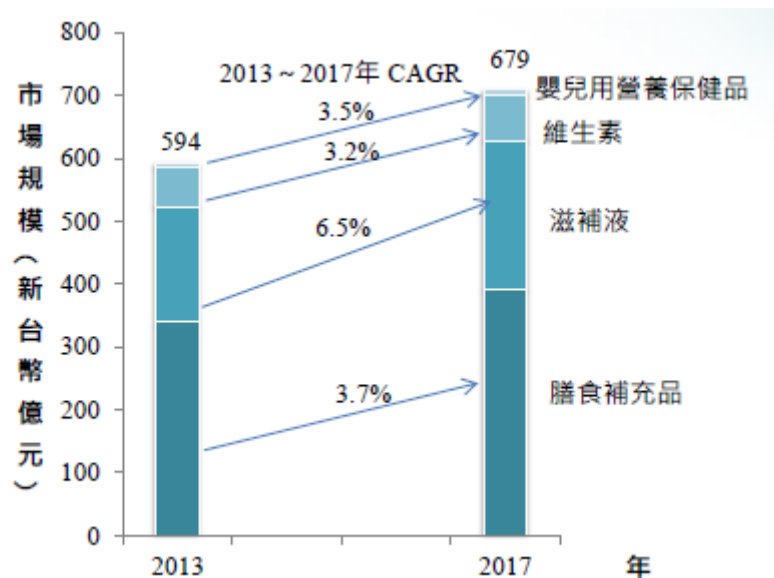
營養品品項因經濟起飛，帶動運動風氣而成長快速，然本公司主要銷售之保健食品，係以不易形成體脂肪功能之產品為主，為未來保健食品成長之主流。

2013 ~ 2021年全球營養保健品市場規模



資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

依據DCB產資組ITIS報告指出台灣營養保健品市場規模由2013年之594億台幣成長至2017年679億台幣，其年複合成長率為4.5%，遠高於全球營養保健品市場之成長率，在人口老化、網路資訊發達及自我保健需求上升，帶動台灣市場營養保健品持續成長。



資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

(4) 美容美體服務產業概況

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」。

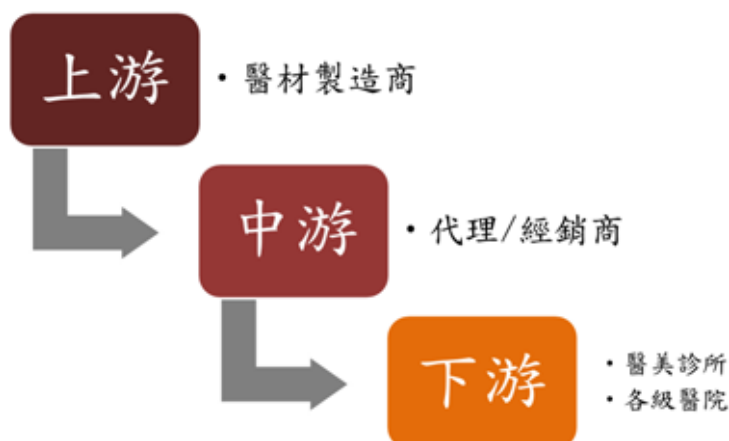
(5) 幹細胞服務產業概況

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。經濟部 2017 生技產業白皮書根據 MarketAndMarket 公司的研究報告顯示，2016 年全球再生醫學市場規模約為 134.1 億美元，將以複合年成長率 23.6% 成長，預測 2021 年市場規模將達到 387 億美元。

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或網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，本公司負責將保健食品鋪貨至一般經銷商及藥妝通路銷售，或透過下游實體通路及網路銷售予終端消費者。美容美體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

財團法人生物技術開發中心報告指出，化妝品市場競爭激烈，2017 年全球前三大化妝品廠商市佔合計 25.3%，台灣市場前十大化妝品廠商多為國際廠商，前三大化妝品廠商市佔合計 29.9%。保健品市場也競爭激烈且高度分散，2017 年全球營養保健品廠商市佔分散，前三大廠商市佔合計未達一成，台灣營養保健品前五大廠商市佔合計亦僅佔 27.4%。本公司係屬全方位發展之生技公司，除開發自有品牌保健食品外，並以成功開發之幹細胞分泌素「Perfectin」

珀菲因完美因子，添加於公司自有品牌之保養品中，已佈建穩健的營運模式及穩定的產品營收，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

1. 所營業之技術層次及研究發展

- (1) 本公司擁有專業生化博士、有醫事背景之專業顧問群以及碩士級以上技術人員提供高規格的幹細胞操作程序；致力於研究發展人類幹細胞應用於人體組織修復及再生醫學等應用。並成為台灣生醫品質保證協會永久團體會員及台灣幹細胞學會會員。本公司參考美國食品藥物管理局(FDA)之嚴格規定，完成籌建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)準則之專業實驗室，「脂肪幹細胞及其幹細胞分泌物的培養與量產方法」已取得台灣專利。目前研發專案包括「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」，已於107年7月1日隨本公司生醫事業處之營業分割予子公司向榮生醫科技股份有限公司繼續進行新藥研發。
- (2) 本公司掌握產品最關鍵的技術，保養品中添加幹細胞修護細胞時分泌素-Perfectin®珀菲因完美因子，含有200多種天然修護成分，更新細胞修復功能，具有極佳親膚性，可消除皺紋、撫平細紋、同時改善肌膚多重問題。
- (3) 「喜樂纖膠囊」通過衛生福利部審查取得健康食品認證。

2. 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

	107 年度	截至 108 年 02 月 28 日止
研發費用	75,424	16,403

註：係合併財務報表之研發費用。

3. 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，係添加本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」，係將本公司研發之「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。
105 年度	1. 經濟部審查通過 A+企業創新研發淬鍊計畫-快速審查臨床試驗計畫(Fast track)「擴增異體脂肪幹細胞治療膝關節炎第 1、2 期臨床試驗計畫」。 2. 開發「醇養妍」等保健食品。
106 年度	1. 脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭獲得 FDA 與 TFDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗。 2. 完成「喜樂纖膠囊」通過衛生福利部審查取得健康食品認證。 3. 開發「墨墨黑」、「纖先暢」、「BB 活力飲」等保健食品。
107 年度	1. 開發「蔬暢輕飲」、「醇萃皙飲-玻尿酸版」、「醇養妍-美白版」、「醇養錠」等保健食品。 2. 「燃燒日記膠囊」功效試驗開始執行 3. 日本線化妝品「冰原活萃精質霜」、「冰原活萃調理露」、「冰原活萃精華液」、「冰原活萃凝膠凍膜」等日本線保養品

(四)長、短期業務發展計畫

除幹細胞相關技術研究及幹細胞新藥試驗已分割予子公司向榮生醫科技股份有限公司繼續進行外，本公司業務發展以擴展保健食品及保養品銷售為主。

1. 短期發展計畫

- (1) 開發消費者需求之保健食品，並積極佈局台灣的網路及實體通路，增加產品能見度，進而擴大營收，並提升整體經營績效。
- (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，強化 Déesse Vivant 笛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。

2. 長期發展計畫

- (1) 提升本公司 DV 保健食品品牌價值，以提升本公司 DV 官網及美療實體服務通路會員銷售佔比，以建立本公司長期業務成長之利基。
- (2) 增加研發能量，加強技術人才的延攬及訓練，以開發領先市場之新商品。

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	106 年度		107 年度	
	金額	%	金額	%
內 銷	1,377,945	97.82	1,803,375	96.65
外 銷	30,668	2.18	62,426	3.35
總 計	1,408,613	100.00	1,865,801	100.00

2. 市場占有率

本公司屬全方位發展之生技公司，提供消費者多元的產品及銷售通路，追求穩健的營運模式，並以台灣為主要產品銷售市場，107 年度營收成長 32.5%，主要來自於保健食品銷售增長，市佔率提升所致。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

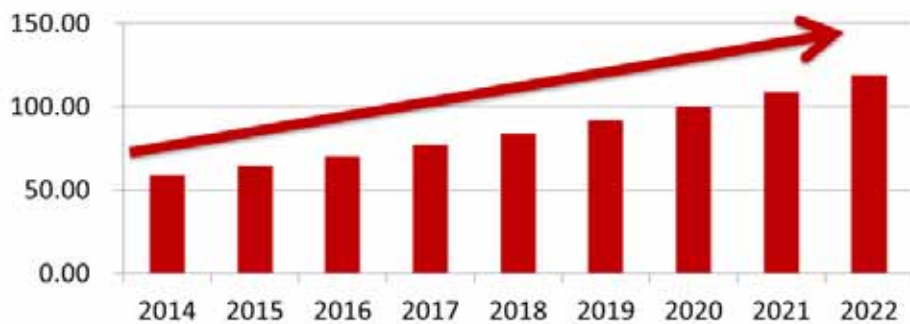
(1) 市場可能之供需情形

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是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，因而台灣醫學美容設備仍以採用國外為主。依據美國研調機構Grand View Research最新預估指出，全球美容醫學市場產值(包含能源基礎設備、肉毒桿菌、美容中心等)將從2014年的59億美金成長至2022年的119億美金，而整體市場之供給仍以歐美為主。

單位:美元億元



資料來源：美國研調機構Grand View Research

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TrendForce報告顯示，全球醫材市場規模，在2017年為420億美元，並推估至2023年，有望以每年5.4.6%成長率，銷售總額擴大至5,776億美元。其中亞洲醫學美容市場，由於經濟成長居全球五大洲之冠，因而亞洲醫學美容市場是目前最被看好之市場，而中國市場隨著中產階級崛起與民眾對醫學美容接受度提升，故其為亞洲醫美市場中，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

依據ITIS報告顯示，全球前十大化妝品之供應商之市佔率超過四成，且以美、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。

排名	公司	2017年市占率
1	L'Oréal 	9.7%
2	P&G 	7.8%
3	Unilever 	7.8%
4	Colgate-Palmolive 	3.6%
5	Estée Lauder 	3.3%
6	Coty 	3.3%
7	Johnson & Johnson 	2.8%
8	Beiersdorf 	2.5%
9	Shiseido 	2.2%
10	Kao 	1.6%

資料來源：Euromonitor，公司網站；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

我國生技化妝品多為中小型企業，對於產品走向與發展趨勢及品牌知名度不如國際化妝品公司，多以替國際廠商代工或從事保養品生產。隨著技術能量提升及醫學美容的興起，國內廠商也開始自行投入產品開發或產學研合作開發，並朝向品牌化發展，藉此能在市場上佔有一席之地。

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

依據ITIS報告資料顯示，包含維他命錠、冬蟲夏草提取物及葡萄糖胺發泡錠等錠劑、膠囊狀食物製品在內的其他未列名食物調製品，2017年我國保健食品前五大主要出口國家依次為韓國、馬來西亞、中國大陸、菲律賓與緬甸。近年我國錠劑、膠囊狀食物製品從2014出口金額14.3億元台幣成長至2016年之21.9億元台幣，而2017年因主要出口國家中國大陸保健食品法規修正及政治影響持續發酵；另因越南對於東協各國實施優惠關稅，相較之下我國營養保健品廠商成本增加，不利出口，故成長率為-14%，出口額下滑至18.8億元台幣。

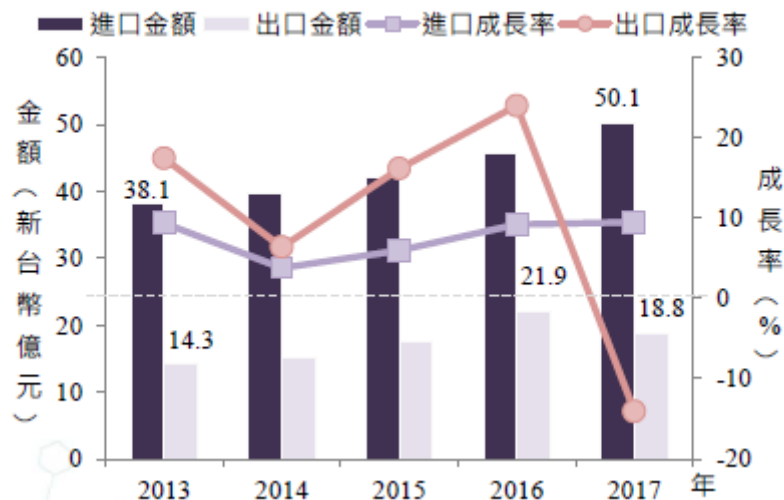
2017年臺灣「錠劑、膠囊狀食物製品」 前五大出口國家進出口值變化

單位：新台幣億元；%

國別	2013年 出口值	2017年 出口值	2013 ~ 2017年 CAGR
韓國	0.04	2.91	189.70 
馬來西亞	2.70	2.76	0.50 
中國大陸	9.25	4.27	-17.6 
菲律賓	0.13	1.66	87.2 
緬甸	0.07	1.33	105.4 

註：中國大陸包含香港

2013~2017年臺灣「錠劑、膠囊狀食物製品」進出口值變化



資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

b. 市場可能之需求情形

依據ITIS報告資料顯示，台灣營養保健市場規模高達679億元台幣，2013到2017年的年複合成長率為4.5%，台灣整體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。

由於保健食品源自於國外，國人對於進口之保健食品有所偏好，更引領國內保健食品市場的發展，連帶使得多數保健素材需仰賴進口，依據ITIS報告資料顯示，包含維他命錠、冬蟲夏草提取物及葡萄糖胺發泡錠等錠劑、膠囊狀食物製品在內的其他未列名食物調製品之進口，其金額由2013年的新台幣38.1億元，增加到2017年的新台幣50.1億元，成長幅度達到10.0%。

2010年~2014年我國食品生技產值概況

另依據2017年依據ITIS報告資料指出，2017~2023年全球保健消費品市場仍以亞洲地區居冠，而台灣因人口高齡化速度快及預防保健觀念擴散，故保健消費品市場仍呈現穩定成長。

D. 美容美體服務

a. 市場可能之供給情形

健康美容瘦身美體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

健康美容瘦身美體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，自行開發產品，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 DV 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. 保健食品市場成長：2017 年亞太地區市場佔全球營養保健品市場達 46%，台灣市場成長率亦高於全球成長率，隨著人口高齡化趨勢，預計未來市場將為高成長度。
- 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，大幅提升消費者對本公司添加幹細胞分泌素(因子)「Perfectin®」之化妝保養品及幹細胞服務之接受度。

(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。

(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
美容美體服務	提供美容與美體服務
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

主要原料品項	主要來源	供應狀況
--------	------	------

保健品原料	國內廠商及進口商	良好
保養品原料	國內廠商	良好
醫療耗材	國外原廠及國內代理商	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	106 年				107 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	90,000	20.05%	無	A 廠商	104,114	16.27%	無
2	C 廠商	96,600	21.51%	無	C 廠商	189,314	29.58%	無
3	D 廠商	60,897	13.56%	無	D 廠商	123,983	19.37%	無
	其他	178,171	39.68%	—	其他	222,659	34.78%	—
	進貨淨額	448,993	100.00%		進貨淨額	640,070	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	106 年				107 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	甲客戶	237,839	16.88	無	甲客戶	523,012	28.03	無
	其他	1,170,774	83.12		其他	1,342,789	71.97	—
	銷貨淨額	1,408,613	100.00		銷貨淨額	1,865,801	100.00	

變動說明：因保健品新品上市及促銷活動致甲客戶銷貨成長，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		106 年度				107 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
保健品	1,423	477,895	230	9,144	1,255	922,159	5	5,227		
保養品	128	105,912	2	667	81	134,187	11	4,313		
醫材供應	42	401,537	—	—	57	481,294	—	—		
美容美體服務	—	266,333	—	20,857	—	139,419	—	52,886		
其他	—	126,268	—	—	—	126,316	—	—		
合 計	1,593	1,377,945	232	30,668	1,393	1,803,375	16	62,426		

註：本公司由於醫療耗材、美容美體服務及其他項目，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		106 年度	107 年度	108 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	78	69	64
	研發人員	9	3	5
	銷售人員	217	244	257
	合 計	323	316	326
平 均 年 歲		32	33	32
平 均 服 務 年 資		2.62	2.99	2.9
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.93%	0.32%	0.31%
	碩 士	4.95%	3.48%	3.68%
	大 專	54.18%	56.01%	51.53%
	高 中	36.84%	38.61%	42.94%
	高 中 以 下	3.01%	1.58%	1.53%

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：

本公司除與供應商及客戶等一般商業交易行為而簽訂之經常性供銷業務合約外，另訂有下述重要契約：

截止日期：108 年 3 月 31 日

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容及限制條款
買賣合約	李桂平	106/12/25-未定迄日	上海市房地產買賣合同
承攬合約	印象創意設計有限公司	108/1/15-108/3/16	桃園新館裝修合同
承攬合約	員邦室內裝修設計股份有限公司	107/7/30-107/10/15	南京館裝修合同
合作合約	〇〇醫學大學	108/3/1-109/12/31	臨床研究
合作合約	〇〇Corporation	107/6/1-未定迄日	臨床研究
合作合約	〇〇股份有限公司	107/5/28-未定迄日	不易形成體脂肪功能評估試驗
合作合約	〇〇大學	107/1/1-107/6/30	療效評估及療效生物指標建
合作合約	〇〇醫院	106/9/1-108/8/31	風濕過敏免疫科檢驗

契約性質	當事人	契約起訖 日 期	主要內容及限制條款
合作合約	○○股份有限公司	106/8/14-未定迄日	生物相容性試驗服務
合作合約	○○股份有限公司	106/8/1-107/3/31	實驗豬隻(人類脂肪幹細胞(elixcyte)治療豬隻關節炎模式
合作合約	○○醫院	106/7/15-108/6/30	臨床試驗計畫
合作合約	○○顧問有限公司	104/5/25~107/5/31	評估慢性腎衰竭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

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. 翔宇公司及子公司合併報表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
流動資產	465,019	714,296	817,371	914,390	1,102,794
不動產、廠房及設備	91,232	125,185	137,075	234,177	333,754
無形資產	785	8,755	5,960	4,744	21,425
其他資產	25,577	16,314	65,689	57,564	83,241
資產總額	582,613	864,550	1,026,095	1,210,875	1,541,214
流動負債	分配前	165,634	231,253	267,809	335,089
	分配後	190,334	300,413	345,268	398,993
非流動負債	5,223	4,766	8,306	13,751	12,772
負債總額	分配前	170,857	236,019	276,115	348,840
	分配後	195,557	305,179	353,574	412,744
歸屬於母公司業主之權益	411,756	628,531	749,980	862,035	956,626
股本	227,000	276,640	387,296	426,026	489,930
資本公積	120,340	134,340	134,340	103,356	120,146
保留盈餘	分配前	64,416	217,551	231,386	339,087
	分配後	39,716	148,391	153,927	275,183
其他權益	-	-	-3,042	-6,434	-8,882
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	165,728
權益總額	分配前	411,756	628,531	749,980	862,035
	分配後	387,056	559,371	672,521	798,131

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未經股東常會決議分配盈餘。

2. 翔宇公司個體報表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	103 年	104 年	105 年 (註2)	106 年 (註2)	107 年
流動資產	465,019	714,296	674,405	679,515	588,873
不動產、廠房及設備	91,232	125,185	130,907	156,535	186,391
無形資產	785	8,755	5,960	4,443	19,521
其他資產	25,577	16,314	203,129	322,790	492,745
資產總額	582,613	864,550	1,014,401	1,163,283	1,287,530
流動負債	分配前	165,634	231,253	258,227	294,270
	分配後	190,334	300,413	335,686	358,174
非流動負債	5,223	4,766	6,194	6,978	5,535
負債總額	分配前	170,857	236,019	264,421	301,248
	分配後	195,557	305,179	341,880	365,152
歸屬於母公司業主之權益	411,756	628,531	749,980	862,035	956,626
股本	227,000	276,640	387,296	426,026	489,930
資本公積	120,340	134,340	134,340	103,356	120,146
保留盈餘	分配前	64,416	217,551	231,386	339,087
	分配後	39,716	148,391	153,927	275,183
其他權益	-	-	-3,042	-6,434	-8,882
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	411,756	628,531	749,980	862,035
	分配後	387,056	559,371	672,521	798,131

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：翔宇公司與持股100%之子公司茂康投資股份有限公司進行簡易合併之合併基準日為民國107年7月1日，因屬組織重整會計處理採用帳面價值法，翔宇公司編製民國107年度個體財務報告時，已追溯重編民國106年12月31日及106年1月1日之個體資產負債表。

註3：尚未經股東常會決議分配盈餘。

(二)簡明綜合損益表

1. 翔宇公司及子公司合併報表

單位：除每股盈餘外，為新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
營 業 收 入	416,899	829,509	1,002,960	1,408,613	1,865,801
營 業 毛 利	235,173	449,493	474,991	734,124	985,907
營 業 損 益	71,879	246,975	227,990	241,948	184,881
營業外收入及支出	1,025	3,007	5,989	(4,387)	(17,235)
稅 前 淨 利	72,904	249,982	233,979	237,561	167,646
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	60,546	207,475	193,651	192,906	123,180
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	60,546	207,475	193,651	192,906	123,180
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	-	-	(3,042)	(3,392)	(2,448)
本 期 綜 合 損 益 總 額	60,546	207,475	190,609	189,514	120,732
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	60,546	207,475	193,651	192,906	144,153
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	(20,973)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	60,546	207,475	190,609	189,514	141,705
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	(20,973)
每 股 盈 餘	2.52	5.39	4.55	3.94	2.94

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

2. 翔宇公司個體報表

單位：除每股盈餘外，為新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	103 年	104 年	105 年	106 年 (註 2)	107 年
營 業 收 入	416,899	829,509	996,487	1,334,636	1,528,753
營 業 毛 利	235,173	449,493	479,186	695,552	675,110
營 業 損 益	71,879	246,975	244,814	283,693	155,368
營業外收入及支出	1,025	3,007	(11,436)	(52,356)	8,837
稅 前 淨 利	72,904	249,982	233,378	231,337	164,205
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	60,546	207,475	193,651	192,906	144,153
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	60,546	207,475	193,651	192,906	144,153
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	-	-	(3,042)	(3,392)	(2,448)
本期綜合損益總額	60,546	207,475	190,609	189,514	141,705
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	60,546	207,475	193,651	192,906	144,153
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	60,546	207,475	190,609	189,514	141,705
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	2.52	5.39	4.55	3.94	2.94

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：翔宇公司與持股100%之子公司茂康投資股份有限公司進行簡易合併之合併基準日為民國107年7月1日，因屬組織重整會計處理採用帳面價值法，翔宇公司編製民國107年度個體財務報告時，已追溯重編民國106年1月1日至12月31日之個體綜合損益表。

(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
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
105 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
106 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
107 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. 翔宇公司及子公司合併報表

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
財務結構%	負債占資產比率	29.33	27.30	26.91	28.81	27.18
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	451.33	502.08	553.19	373.98	340.11
償債能力%	流動比率	280.75	308.88	305.21	272.88	271.57
	速動比率	256.44	287.03	259.12	217.78	218.70
	利息保障倍數	-	-	-	-	7,621
經營能力	應收款項週轉率（次）	7.03	7.85	5.97	6.19	7.07
	平均收現日數	52	46	61	59	52
	存貨週轉率（次）	2.91	6.28	7.02	5.68	5.37
	應付款項週轉率（次）	3.05	3.99	5.15	4.80	5.43
	平均銷貨日數	126	58	52	64	68
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	7.26	7.67	7.65	7.59	6.57
	總資產週轉率（次）	1.10	1.15	1.06	1.26	1.36
獲利能力	資產報酬率（%）	15.94	28.67	20.49	17.25	8.95
	權益報酬率（%）	23.13	39.89	28.10	23.93	12.41
	稅前純益占實收資本額比率（%）	32.12	90.36	60.41	55.76	34.22
	純益率（%）	14.52	25.01	19.31	13.69	6.60
	每股盈餘（元）	2.52	5.39	4.55	3.94	2.94
現金流量	現金流量比率（%）	96.74	103.17	33.35	77.12	48.69
	現金流量允當比率（%）	1.26	1.79	1.45	1.37	1.15
	現金再投資比率（%）	35.87	31.09	2.46	18.68	10.99
槓桿度	營運槓桿度	123.95	113.36	117.18	119.67	135.81
	財務槓桿度	100.00	100.00	100.00	100.00	100%
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. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率：主係最近年度陸續推出新產品，致廣告費用增加，淨利下降，故資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率下降。						
2. 純益率、每股盈餘：主係最近年度陸續推出新產品，廣告費及原物料採購大幅增加，淨利下降，致純益下降所致。						
3. 現金流量比率、現金再投資比率：主係最近年度推出新產品，致廣告費及原物料採購大幅增加，故營業活動之淨現金流入下降，導致現金流量比率及現金再投資比率較上年度下降。						

2. 翔宇公司個體報表

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
財務結構%	負債占資產比率	29.33	27.30	26.07	25.90	25.70
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	451.33	502.08	577.64	555.16	516.21
償債能力%	流動比率	280.75	308.88	261.17	230.92	180.99
	速動比率	256.44	287.03	220.10	195.79	136.35
	利息保障倍數	-	-	-	-	7,621
經營能力	應收款項週轉率（次）	7.03	7.85	5.95	4.84	4.63
	平均收現日數	52	46	61	75	79
	存貨週轉率（次）	2.91	6.28	7.13	6.87	7.53
	應付款項週轉率（次）	3.05	3.99	5.28	4.97	5.59
	平均銷貨日數	126	58	51	53	48
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	7.26	7.67	7.78	9.29	8.92
	總資產週轉率（次）	1.10	1.15	1.06	1.23	1.25
獲利能力	資產報酬率（%）	15.94	28.67	20.61	17.72	11.77
	權益報酬率（%）	23.13	39.89	28.10	23.93	15.85
	稅前純益占實收資本額比率（%）	32.12	90.36	60.26	54.30	33.52
	純益率（%）	14.52	25.01	19.43	14.45	9.43
	每股盈餘（元）	2.52	5.39	4.55	3.94	2.94
現金流量	現金流量比率（%）	96.74	103.17	40.06	89.49	77.04
	現金流量允當比率（%）	1.26	1.79	1.64	1.77	1.67
	現金再投資比率（%）	35.87	31.09	5.21	26.93	30.43
槓桿度	營運槓桿度	123.95	113.36	115.75	114.76	133.55
	財務槓桿度	100.00	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. 流動比率、速動比率：主係最近年度分割現金資產予子公司，致使流動資產下降，流動比率及速動比率隨之下降。						
2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率：主係最近年度陸續推出新產品，致廣告費用增加，淨利下降，故資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率下降。						
3. 純益率、每股盈餘：主係最近年度陸續推出新產品，廣告費及原物料採購大幅增加，淨利下降，致純益下降所致。						

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 = (股東權益總額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱第 79 頁。

四、最近年度財務報告：請參閱第 80 頁至第 139 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 140 頁至第 195 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)最近二年度翔宇公司及子公司合併財務狀況變動之分析：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	106 年度	107 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	914,390	1,102,794	188,404	21%
不動產、廠房及設備	234,177	333,754	99,577	43%
無形資產	4,744	21,425	16,681	352%
其他資產	57,564	83,241	25,677	45%
資產總額	1,210,875	1,541,214	330,339	27%
流動負債	335,089	406,088	70,999	21%
非流動負債	13,751	12,772	-979	-7%
負債總額	348,840	418,860	70,020	20%
股本	426,026	489,930	63,904	15%
資本公積	103,356	120,146	16,790	16%
保留盈餘	339,087	355,432	16,345	5%
其他權益	-6,434	-8,882	-2,448	38%
非控制權益	-	165,728	165,728	100%
權益總額	862,035	1,122,354	260,319	30%

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) 流動資產：主係最近年度子公司辦理現金增資所致。
- (2) 不動產、廠房及設備：主係最近年度大陸子公司購置辦公室及運輸設備所致。
- (3) 無形資產：主係最近年度電腦軟體購置成本增加所致。
- (4) 其他資產：主係最近年度遞延所得稅資產增加所致。
- (5) 流動負債：主係最近年度應付廣告費及應付設備款增加所致。
- (6) 非控制權益：主係最近年度分割生醫事業處予子公司後放棄增資，致未100%持股所致。

(二)最近二年度翔宇公司個體財務狀況變動之分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	106 年度	107 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	679,515	588,873	-90,642	-13%
不動產、廠房及設備	156,535	186,391	29,856	19%
無形資產	4,443	19,521	15,078	339%
其他資產	322,790	492,745	169,955	53%
資產總額	1,163,283	1,287,530	124,247	11%
流動負債	294,270	325,369	31,099	11%
非流動負債	6,978	5,535	-1,443	-21%
負債總額	301,248	330,904	29,656	10%
股本	426,026	489,930	63,904	15%
資本公積	103,356	120,146	16,790	16%
保留盈餘	339,087	355,432	16,345	5%
其他權益	-6,434	-8,882	2,448	38%
權益總額	862,035	956,626	94,591	11%
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) 無形資產：主因最近年度電腦軟體購置成本增加所致。 (2) 其他資產：主因最近年度分割生醫事業處予子公司，致使採權益法之投資增加。				

(三)最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

(四)未來因應計畫：不適用。

二、財務績效

(一)最近二年度翔宇公司及子公司合併財務績效變動之分析

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	106 年	107 年	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業收入淨額	1,408,613	1,865,801	457,188	32%
營業成本	674,489	879,894	205,405	30%
營業毛利	734,124	985,907	251,783	34%
營業費用	492,176	801,026	308,850	63%
營業利益	241,948	184,881	-57,067	-24%
營業外收入及支出	-4,387	-17,235	-12,848	293%
稅前淨利	237,561	167,646	-69,915	-29%
所得稅費用	-44,655	-44,466	189	0%
本期淨利	192,906	123,180	-69,726	-36%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-3,392	-2,448	944	-28%
本期綜合損益總額	189,514	120,732	-68,782	-36%
歸屬於母公司業主之淨利	192,906	144,153	-48,753	-25%
歸屬於母公司業主之綜合損益總額	189,514	141,705	-47,809	-25%
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：最近年度營業收入增加主係銷售保健品增加所致。 (2) 營業成本：因營業收入大幅成長，營業成本亦隨之增加。 (3) 營業毛利：最近年度營業毛利增加主係銷售保健品之毛利增加所致。 (4) 營業費用：最近年度營運大幅成長，行銷業務人員及後勤管理人員亦隨之增加，致銷管費用增加。 (5) 營業利益：主係最近年度銷管費用大幅增加，致營業利益減少。 (6) 營業外收入及支出：主係最近年度預付款項提列減損損失所致。 (7) 稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、歸屬於母公司業主之淨利、歸屬於母公司業主之綜合損益總額：主要因最近年度銷管費用大幅增加，致營業利益減少所致。				

(二)最近二年度翔宇公司個體財務績效變動之分析

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	106 年	107 年	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入淨額		1,334,636	1,528,753	194,117	15%
營業成本		629,506	837,090	207,584	33%
營業毛利		695,552	675,110	-30,020	-4%
營業費用		411,859	519,742	107,883	26%
營業利益		283,693	155,368	-128,325	-45%
營業外收入及支出		-52,356	8,837	61,193	117%
稅前淨利		231,337	164,205	-67,132	-29%
所得稅費用		38,431	20,052	-18,379	-48%
本期淨利		192,906	144,153	-48,753	-25%
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-3,392	-2,448	944	28%
本期綜合損益總額		189,514	141,705	-47,809	-25%
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) 營業成本：因最近年度營業收入大幅成長，營業成本亦隨之增加。 (2) 營業費用：最近年度營運大幅成長，行銷業務人員及後勤管理人員隨之增加，致銷管費用增加。 (3) 營業利益：最近年度銷管費用大幅增加，致營業利益減少。 (4) 營業外收入及支出：主係最近年度子公司銷售保健品所致獲利大幅增加，致使營業外收入及支出淨額增加。 (5) 所得稅費用：因最近年度稅前淨利較前期下降所致。 (6) 稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額：主要因最近年度銷管費用大幅增加，致營業利益減少所致。					

(三)預期銷售數量與其依據：請參照第 1-3 頁之「壹、致股東報告書」。

(四)最近二年度財務績效變動影響：對財務績效無顯著影響。

(五)未來因應計畫：不適用。

三、現金流量

(一)最近年度翔宇公司及子公司合併現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	106 年	107 年	增減比例
營業活動	258,429	197,709	-23%
投資活動	-119,241	-176,724	48%
籌資活動	-77,459	138,096	278%
合計	61,729	159,081	158%
1. 現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主係因銷量大增致原物料備貨及採購增加，以及支付所得稅增加，致整體營業活動現金淨流入減少。 (2) 投資活動：主要係大陸子公司購置辦公室及運輸設備，致整體投資活動現金流出增加。 (3) 籌資活動：主要係生醫事業處分割予子公司後辦理現金增資，致籌資活動現金淨流入增加。			

(二)最近年度翔宇公司個體現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	106 年	107 年	增減比例
營業活動	263,338	250,661	-5%
投資活動	-242,989	-256,971	6%
籌資活動	-77,459	-63,904	-17%
合計	57,110	-70,214	-223%
1. 現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主係因銷量大增致原物料備貨及採購增加，致整體營業活動現金淨流入減少。 (2) 投資活動：主係本年度購置機器設備及電腦軟體成本增加，致整體投資活動現金流出增加。 (3) 籌資活動：現金流出減少，因現金股利下降，致籌資活動現金流出減少。			

(三)流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：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，故利率變動對本公司尚無重大影響。

2. 匯率：

本公司從事涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)之業務，故受匯率波動之影響，本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國107年及106年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為新台幣532仟元及8,364仟元。占全年營收淨額分別為0.03%及0.59%，兌換損益占營收淨額比重甚微。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。

本公司為其百分之百持有之子公司上海采妮美容有限公司因電視行銷提供人民幣壹仟萬元售後服務擔保之連帶保證。

本公司百分之百持有之子公司采榮生技(北京)商貿有限公司貸與本公司另一百分之百持有之子公司上海婷妮美容有限公司人民幣七十萬元，實際動撥金額為人民幣七十萬元，以支應上海婷妮美容有限公司之營運週轉金，截至108年3月31日已全數償還借款。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

本公司除生醫事業處分割予子公司繼續進行幹細胞新藥研發外，未來將持續進行保健食品及化妝保養品之新產品開發。

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107年度已投入研發金額為75,424仟元，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107年度最大供應商之進貨比例為29.58%，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107年度最大銷售客戶銷售額佔當年度營收淨額比率28.03%，惟本公司持續積極開拓市場通路及客戶群以分散客源，故應尚無銷貨集中之風險。

(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：

1. 資安風險評估分析及其因應措施

本公司已建立資訊安全規章及程序，並每年檢視與評估以確保其適當性及有效性。另為避免網路外來的威脅，本公司對外網路已建立防火牆，並於內部建置完整防毒系統，本公司每一台電腦設備均建置了防毒系統，定期更新病毒碼，以維持及控管公司營運及會計等重要企業運作的功能。

在無法完全避免網路上日新月異的病毒威脅情況下，本公司亦建置了完善資料備份及異地備份機制，可確保在勒索病毒或各種天災威脅下，造成資料損失的不幸情況發生時，將損失降至最低，並可以在有限時間內將電腦系統及資料重建後，繼續正常營運。

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未發現任何重大網路攻擊或事件，已經或可能對公司業務及營運產生重大不利影響。

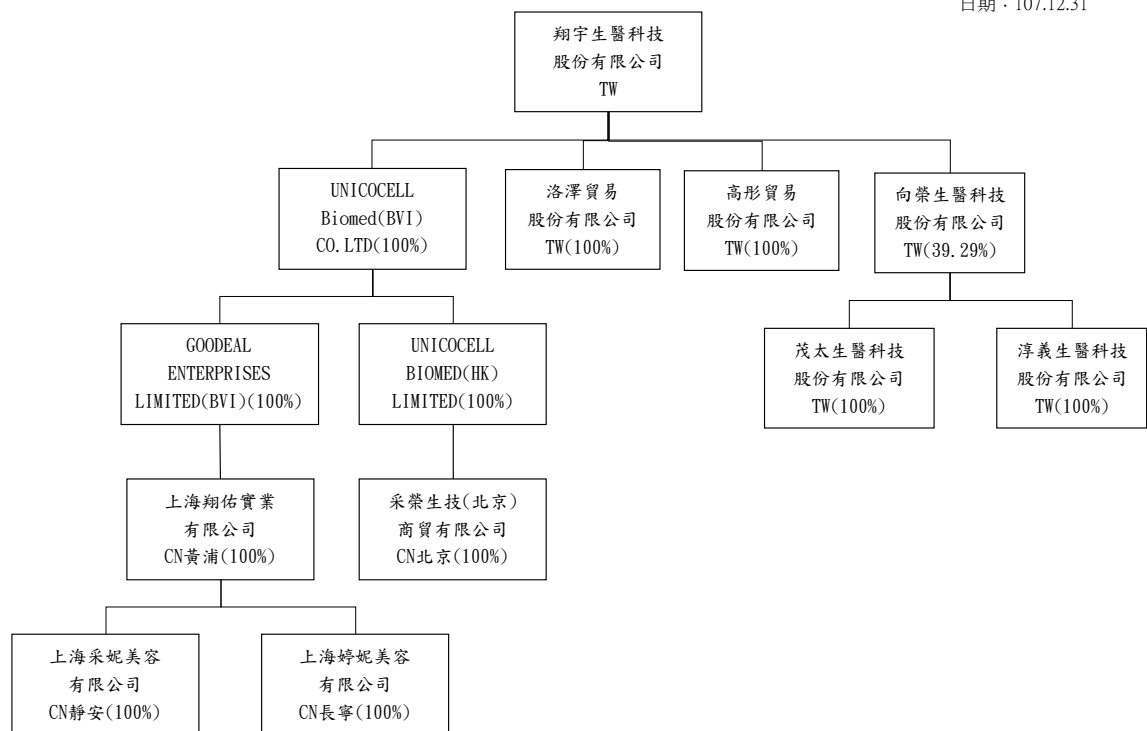
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

107年12月31日；單位：新台幣

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業項目
UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD	2014/08/11	英屬維京群島	318,686 仟元	從事控股及轉投資
向榮生醫科技股份有限公司	2018/03/28	台灣	280,000 仟元	從事新藥研發
洛澤貿易股份有限公司	2016/07/06	台灣	25,000 仟元	貿易業、保養保健品販售
高彤貿易股份有限公司	2017/04/19	台灣	15,000 仟元	貿易業、保養保健品販售
淳義生醫科技股份有限公司	2018/10/08	台灣	10,000 仟元	幹細胞儲存服務
茂太生醫科技股份有限公司	2018/10/11	台灣	7,000 仟元	免疫細胞治療技術研發
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	2014/10/28	英屬維京群島	244,158 仟元	從事控股及轉投資
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	2014/10/31	香港	61,724 仟元	從事控股及轉投資
上海翔佑實業有限公司	2015/07/14	中國	309,826 仟元	貿易業、資產出租、保養保健品販售
上海采妮美容有限公司	2016/08/18	中國	45,859 仟元	美容服務
上海婷妮美容有限公司	2016/09/20	中國	73,821 仟元	美容服務、保養保健品販

				售
采榮生技(北京)商貿有限公司	2017/1/20	中國	84,243 仟元	貿易業、保養保健品販售

註：106年1月20日以現金美金200,000元取得采榮生技(北京)商貿有限公司100%股權。

3. 推定為有控制與從屬關係者其相股東資料：不適用。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：保養保健品販售、美容服務、資產租賃、一般投資業及貿易業。

5. 各關係企業董事監察人及總經理資料：

107年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數 (仟股)	持有比例
UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD	董事	翔宇生醫科技股份有限公司 代表人蔡嘉樺	12,080 0	100% 0
洛澤貿易股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	翔宇生醫科技股份有限公司代表人：蔡嘉樺 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：謝秀梅 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：吳佳珊 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：黃關璋 張麗綺	2,500 2,500 2,500 2,500 0	100% 100% 100% 100% 0
高形貿易股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	翔宇生醫科技股份有限公司代表人：謝秀梅 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：蔡嘉樺 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：戴純怡 翔宇生醫科技股份有限公司代表人：黃關璋	1,500 1,500 1,500 1,500	100% 100% 100% 100%
向榮生醫科技股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	翔宇生醫科技股份有限公司 代表人：蔡嘉樺 蔡意文 蔡佳哲 張麗綺 洪懿珮	11,000 2,666 233 110 810 204	39.29% 9.52% 0.83% 0.39% 2.89% 0.73%
淳義生醫科技股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	向榮生醫科技股份有限公司代表人：洪懿珮 向榮生醫科技股份有限公司代表人：蔡佳哲 向榮生醫科技股份有限公司代表人：王婷 向榮生醫科技股份有限公司代表人：林音秀 洪懿珮	1,000 1,000 1,000 1,000 0	100% 100% 100% 100% 0
茂太生醫科技股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	向榮生醫科技股份有限公司代表人：洪懿珮 向榮生醫科技股份有限公司代表人：蔡佳哲 向榮生醫科技股份有限公司代表人：王婷 向榮生醫科技股份有限公司代表人：林音秀 洪懿珮	700 700 700 700 0	100% 100% 100% 100% 0
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	董事	UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD 代表人：蔡嘉樺	10,022 0	100% 0
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	董事	蔡嘉樺	0	0 註2
上海翔佑實業有限公司	董事 總經理	蔡嘉樺 張麗綺	註1	0 0

	監事	黃關彰		0 註 3
上海采妮美容有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺 張麗綺 黃關彰	註 1	0 0 0 註 4
上海婷妮美容有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺 張麗綺 黃關彰	註 1	0 0 0 註 4
采榮生技(北京)商貿有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺 張麗綺 黃關彰	註 1	0 0 0 註 5

註1：係有限公司，未發行股份故不揭露股數。

註2：係由UNICOCELL Biomed(BVI) CO.LTD持有100%股權。

註3：係由GOODEAL ENTERPRISES LIMITED持有100%股權。

註4：係由上海翔佑實業有限公司持有100%股權。

註5：係由UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED持有100%股權。

6. 各關係企業營運概況：

截至 107 年 12 月 31 日止；

單位：新台幣仟元；除每股盈餘為新台幣元外

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後)
UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD	318,686	207,115	0	207,115	0	0	(65,195)	-0.2 註1
向榮生醫科 技股份有限 公司	280,000	285,878	12,895	272,983	2,374	(40,418)	(40,508)	(2.51)
洛澤貿易股 份有限公司	25,000	244,448	119,539	124,909	728,640	121,085	96,842	38.74
高彤貿易股 份有限公司	15,000	18,533	7,321	11,212	38,948	(6,744)	(3,810)	-2.54
淳義生醫科 技股份有限 公司	10,000	9,940	147	9,793	0	(207)	(206)	0.21
茂太生醫科 技股份有限 公司	7,000	6,972	30	6,942	0	(59)	(58)	0.08
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	244,158	185,232	0	185,232	0	0	(42,577)	-0.2 註1
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	61,724	21,289	0	21,289	0	(37)	(22,551)	-0.4 註1
上海翔佑實 業有限公司	309,826	200,370	15,506	184,864	3,178	(20,390)	(42,510)	註2
上海采妮美 容有限公司	45,859	38,992	16,139	22,853	33,596	(4,792)	(4,860)	註2
上海婷妮美 容有限公司	73,821	55,352	17,417	37,935	19,329	(15,717)	(15,740)	註2
采榮生技(北 京)商貿有限 公司	84,243	15,963	111	15,852	3,639	(5,991)	(22,144)	註2

註1：係以每元股本產生之盈餘計算。

註2：係有限公司，故無每股稅後盈餘之適用。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱第 80 頁至 139 頁。

(三)關係報告書：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，發生證交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。

附件【一】

翔宇生醫科技股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一〇七年度營業報告書、財務報表(含合併及個體財務報表)及盈餘分派議案，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。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請 鑒核。

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 八 年 三 月 二 十 一 日

會計師查核報告

(108)財審報字第 18003568 號

翔宇生醫科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司（以下簡稱「翔宇集團」）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨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，足以允當表達翔宇集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與翔宇集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對翔宇集團民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

翔宇集團民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨備抵跌價損失會計項目之說明，請詳合併財務報表附註六(三)。

翔宇集團民國 107 年 12 月 31 日之存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 157,641 仟元及 8,418 仟元。翔宇集團主要之收入係自有品牌保養品及保健食品之銷售，由於該等產品生命週期短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價損失，故存貨管理係為管理階層重要課題。

翔宇集團係逐一針對各存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，據以提列評價損失。評價過程時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量翔宇集團之存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師認為翔宇集團存貨之備抵跌價損失評價為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對翔宇集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用提列政策之合理性及一致性，包括決定淨變現價值所作之存貨分類合理性。
2. 瞭解翔宇集團倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證用以評價之存貨報表邏輯之適當性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試存貨淨變現價值所採用估計基礎適當性，並抽查個別存貨資料如存貨產品銷售及進貨價格正確性，並重新核算及評估管理階層決定存貨備抵跌價損失之合理性。

重大銷貨對象收入之確實發生

事項說明

收入認列會計政策請詳合併財務報表附註四(二十三)，銷貨收入之說明，請詳合併財務報表附註六(十四)。

翔宇集團民國 107 年之營業收入總計為新台幣 1,865,801 仟元。翔宇集團正值營運拓展階段，透過與大型連鎖醫美診所合作，並銷售保健產品及醫材，銷貨收入逐年增加。民國 107 年度前十大銷貨客戶佔合併營收比例達 67%，故本會計師認為前十大客戶銷貨收入之確實發生對合併營業收入之影響程度重大，且銷貨收入具有先天之高度風險，因此本會計師將重大銷貨對象收入之確實發生，列為本年度重要查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解與評估重大銷貨對象銷貨收入認列之內部控制程序，並測試重大銷貨對象銷貨收入相關之內部控制是否有效執行。
2. 取得全年度重大銷貨客戶銷貨明細，並針對所選取之銷貨交易核對銷貨發票、客戶訂單及出貨單據等相關憑證。
3. 檢視重大銷貨對象之相關產業背景等資訊，以確認該客戶存在之真實性及交易合理性。
4. 針對重大銷貨對象之應收帳款餘額進行發函詢證，並對回函金額與帳載不符之原因進行瞭解及追查，並對調節項目執行測試，確認重大差異已適當調整入帳。

其他事項－個體財務報告

翔宇集團已編製民國 107 年度及 106 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨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允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估翔宇集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算翔宇集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

翔宇集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對翔宇集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使翔宇集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致翔宇集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於翔宇集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對翔宇集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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

前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 0960038033 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 1 日

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國107年及106年12月31日



單位：新台幣仟元

			107	年	12	月	31	日		106	年	12	月	31	日
資 產			附註		金 額			%		金 額			%		
流動資產															
1100	現金及約當現金	六(一)	\$		628,885		41		\$		469,978			39	
1150	應收票據淨額	六(二)			1,342		-				-			-	
1170	應收帳款淨額	六(二)及十二(四)			83,731		6				82,435			7	
1180	應收帳款－關係人淨額	七			174,069		11				176,307			15	
1200	其他應收款	七			-		-				1,048			-	
1220	本期所得稅資產				92		-				-			-	
130X	存貨	六(三)			149,223		10				105,844			9	
1410	預付款項	六(四)			65,452		4				78,778			6	
11XX	流動資產合計				1,102,794		72				914,390			76	
非流動資產															
1600	不動產、廠房及設備	六(五)			333,754		22				234,177			19	
1780	無形資產	六(六)(二十三)			21,425		1				4,744			-	
1840	遞延所得稅資產	六(二十)			45,068		3				21,940			2	
1915	預付設備款				5,829		-				14,344			1	
1920	存出保證金	七			32,344		2				21,280			2	
15XX	非流動資產合計				438,420		28				296,485			24	
1XXX	資產總計		\$		1,541,214		100		\$		1,210,875			100	

(續次頁)

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
			金	額	金	額
				%		%
流動負債						
2130	合約負債－流動	六(十五)及十二(五)	\$	91,129	6	\$ -
2170	應付帳款			131,477	8	121,050
2200	其他應付款	六(八)及七		134,446	9	95,509
2230	本期所得稅負債	六(二十)		38,263	2	41,868
2250	負債準備－流動	六(十)		316	-	-
2310	預收款項			-	-	74,721
2365	退款負債－流動	十二(五)		8,615	1	-
2399	其他流動負債－其他			1,842	-	1,941
21XX	流動負債合計			406,088	26	335,089
非流動負債						
2550	負債準備－非流動	六(十)		5,343	-	6,028
2610	長期應付票據及款項			7,429	1	7,723
25XX	非流動負債合計			12,772	1	13,751
2XXX	負債總計			418,860	27	348,840
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)		489,930	32	426,026
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)		120,146	8	103,356
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十三)		68,757	5	49,396
3320	特別盈餘公積			6,434	-	3,042
3350	未分配盈餘			280,241	18	286,649
其他權益						
3400	其他權益	六(十四)	(8,882)	(1)	(6,434)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			956,626	62	862,035
36XX	非控制權益			165,728	11	-
3XXX	權益總計			1,122,354	73	862,035
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	1,541,214	100	\$ 1,210,875

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺

經理人：張麗綺

會計主管：謝秀梅

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國107年及106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	107 年 度	106 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 1,865,801 100	\$ 1,408,613 100
5000 營業成本	六(三)(九)(十八)(十九)及七	(879,894) (47)	(674,489) (48)
5950 營業毛利淨額		985,907 53	734,124 52
營業費用	六(九)(十八)(十九)及七		
6100 推銷費用		(601,798) (32)	(317,730) (22)
6200 管理費用		(121,609) (7)	(123,088) (9)
6300 研究發展費用		(75,424) (4)	(51,358) (4)
6450 預期信用減損損失	十二(四)	(2,195) -	- -
6000 營業費用合計		(801,026) (43)	(492,176) (35)
6900 營業利益		184,881 10	241,948 17
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十六)	3,646 -	4,186 -
7020 其他利益及損失	六(十七)	(20,859) (1)	(8,573) -
7050 財務成本		(22) -	- -
7000 營業外收入及支出合計		(17,235) (1)	(4,387) -
7900 稅前淨利		167,646 9	237,561 17
7950 所得稅費用	六(二十)	(44,466) (3)	(44,655) (4)
8200 本期淨利		\$ 123,180 6	\$ 192,906 13
其他綜合損益			
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十四)	(\$ 3,350) -	(\$ 4,087) -
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十四)(二十)	902 -	695 -
8360 後續可能重分類至損益之項目合計		(2,448) -	(3,392) -
8300 本期其他綜合損失之稅後淨額		(\$ 2,448) -	(\$ 3,392) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 120,732 6	\$ 189,514 13
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 144,153 7	\$ 192,906 13
8620 非控制權益		(20,973) (1)	- -
合計		\$ 123,180 6	\$ 192,906 13
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 141,705 7	\$ 189,514 13
8720 非控制權益		(20,973) (1)	- -
合計		\$ 120,732 6	\$ 189,514 13
每股盈餘	六(二十一)		
9750 基本每股盈餘		\$ 2.94	\$ 3.94
9850 稀釋每股盈餘		\$ 2.94	\$ 3.93

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺

經理人：張麗綺

會計主管：謝秀梅



翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

合併損益變動表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	資本	於本	母公	積保	公司留	業盈	主之	權	益	額				
												資本公積一認列對子公司所有權益變動	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	非控制權益	總額
106年	106年1月1日餘額	\$ 387,296	\$ 134,340	\$ -	\$ 30,031	\$ -	\$ 201,355	(\$ 3,042)	\$ 749,980	\$ -	\$ 749,980				
	106年度合併總損益	-	-	-	-	-	192,906	-	192,906	-	192,906				
	106年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(3,392)	(3,392)	-	(3,392)				
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	192,906	(3,392)	189,514	-	189,514				
	盈餘指撥及分配														
	法定盈餘公積	-	-	-	19,365	-	(19,365)	-	-	-	-				
	特別盈餘公積	-	-	-	-	3,042	(3,042)	-	-	-	-				
	現金股利	-	-	-	-	-	(77,459)	-	(77,459)	-	(77,459)				
	股票股利	7,746	-	-	-	-	(7,746)	-	-	-	-				
	資本公積轉增資	30,984	(30,984)	-	-	-	-	-	-	-	-				
	106年12月31日餘額	\$ 426,026	\$ 103,356	\$ -	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 286,649	(\$ 6,434)	\$ 862,035	\$ -	\$ 862,035				
107年	107年1月1日餘額	\$ 426,026	\$ 103,356	\$ -	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 286,649	(\$ 6,434)	\$ 862,035	\$ -	\$ 862,035				
	107年度合併總損益	-	-	-	-	-	144,153	-	144,153	(20,973)	123,180				
	107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(2,448)	(2,448)	-	(2,448)				
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	144,153	(2,448)	141,705	(20,973)	120,732				
	盈餘指撥及分配														
	法定盈餘公積	-	-	-	19,361	-	(19,361)	-	-	-	-				
	特別盈餘公積	-	-	-	-	3,392	(3,392)	-	-	-	-				
	現金股利	-	-	-	-	-	(63,904)	-	(63,904)	-	(63,904)				
	股票股利	63,904	-	-	-	-	(63,904)	-	-	-	-				
	按持股比例認列子公司權益變動數	-	-	16,790	-	-	-	-	16,790	(15,299)	1,491				
	子公司增資非控制權益現金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
	107年12月31日餘額	\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 16,790	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 280,241	(\$ 8,882)	\$ 956,626	\$ 165,728	\$ 1,122,354				

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：蔡嘉樛



經理人：張麗綺



會計主管：謝秀梅

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	1 0 7 年 度	1 0 6 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 167,646	\$ 237,561
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(五)(十八) 59,486	43,867
攤銷費用	六(六)(十八) 6,716	3,731
預期信用減損損失數	六(二)、七及十二(二) 2,195	3,457
利息費用	22	-
利息收入	六(十六) (559)	(1,220)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十七) 3,477	(129)
非金融資產減損損失	六(七)(十七) 16,181	-
未實現外幣兌換損失	六(十七) 532	-
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	(1,342)	8
應收帳款	(3,546)	(30,374)
應收帳款-關係人	2,151	(35,349)
其他應收款	1,048	1,172
存貨	(43,379)	(21,204)
預付款項	(1,741)	5,862
其他流動資產	-	87,232
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	91,129	-
應付票據	-	(38)
應付帳款	10,427	37,543
其他應付款	23,617	(34,325)
預收款項	(74,721)	(387)
退款負債-流動	8,615	-
其他流動負債-其他	(99)	639
長期應付票據及款項	(294)	2,507
營運產生之現金流入	267,561	300,553
支付之利息	(22)	-
收取之利息	559	1,220
支付之所得稅	(70,389)	(43,344)
營業活動之淨現金流入	197,709	258,429
投資活動之現金流量		
購置不動產、廠房及設備	六(二十五) (147,761)	(120,274)
處分不動產、廠房及設備	221	4,718
購置無形資產	六(二十五) (10,947)	(2,977)
預付設備款增加	六(二十五) (7,077)	(5,673)
存出保證金增加	(11,160)	(2,309)
取得子公司淨現金流入	-	818
預付投資款減少	-	6,456
投資活動之淨現金流出	(176,724)	(119,241)
籌資活動之現金流量		
發放現金股利	六(十三) (63,904)	(77,459)
子公司增資非控制權益現金投入數	六(二十二) 202,000	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	138,096	(77,459)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(174)	(3,815)
本期現金及約當現金增加數	158,907	57,914
期初現金及約當現金餘額	469,978	412,064
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 628,885	\$ 469,978

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：張麗綺



會計主管：謝秀梅





翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 107 年度及 106 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。本公司及子公司(以下簡稱本集團)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。

本公司於民國 107 年 6 月 1 日經董事會決議通過與持股 100%之子公司茂康投資股份有限公司進行簡易合併，並以本公司為存續公司。合併後原茂康投資股份有限公司對洛澤貿易股份有限公司及高彤貿易股份有限公司之持股改由本公司概括承受。該項合併案件之合併基準日為民國 107 年 7 月 1 日。

本公司為因應生醫產業發展趨勢，強調專業經營模式以提高經營績效，於民國 107 年 4 月 9 日經董事會決議通過組織調整，將新藥研發事業之相關營業(含資產及負債)以既存分割方式，分割讓與本公司持股 100%之子公司向榮生醫科技股份有限公司，並由向榮生醫科技股份有限公司發行新股作為受讓營業之對價。上述新藥研發事業分割案於民國 107 年 5 月 21 日經股東會決議通過，分割基準日為民國 107 年 7 月 1 日。

本公司之子公司向榮生醫科技股份有限公司完成分割後，分別於民國 107 年 8 月 20 日及民國 107 年 11 月 21 日現金增資並辦理變更登記完竣。截至民國 107 年 12 月 31 日止，本公司持有向榮生醫科技股份有限公司 11,000 仟股，持股比率為 39.29%。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 108 年 3 月 21 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

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107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15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107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「未實現損失之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40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際財務報導準則第9號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失(於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計)；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款(不包含重大財務組成部分)應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。
- (3) 本集團對於國際財務報導準則第9號(以下簡稱「IFRS 9」)係採用不重編前期財務報表(以下簡稱「修正式追溯」)，對民國107年1月1日之重大影響，請詳附註十二、(四)2.說明。

2. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」及相關修正

- (1) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第11號「建造合約」、國際會計準則第18號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

- (2) 本集團於初次適用國際財務報導準則第 15 號（以下簡稱「IFRS 15」）時，選擇不重編前期財務報表，將初次適用之累積影響數認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘（以下簡稱「修正式追溯」），本集團採用 IFRS 15 過渡規定之權宜作法，關於採修正式追溯過渡作法對民國 107 年 1 月 1 日之重大影響彙總如下：

A. 客戶合約相關資產及負債之表達

因適用 IFRS 15 之相關規定，本集團修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

(A) 估計銷貨折讓依 IFRS 15 規定認列之退款負債，於過去報導期間表達為暫估應收帳款（帳列應收帳款減項），於民國 107 年 1 月 1 日餘額為 \$7,262。

(B) 依據 IFRS 15 之規定，認列與銷貨收入合約相關之合約負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收貨款，於民國 107 年 1 月 1 日餘額為 \$74,721。

B. 有關初次適用 IFRS 15 之其他揭露請詳附註十二、(五)之說明。

3. 國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」

此解釋說明以外幣計價合約之交易日，為企業於認列相關資產、費用及收益前，預先收取或支付對價而原始認列非貨幣性資產或負債之日。

(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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108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19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本集團將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表（以下簡稱「修正式追溯」），對於民國 108 年 1 月 1 日可能分別調增使用權資產及租賃負債 \$259,322 及 \$257,025。

(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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 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 17 號「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併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

本合併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. 本合併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，在應用本集團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，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 本集團於民國 107 年 1 月 1 日初次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，係採用修正式追溯將轉換差額認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國 106 年度之財務報表及附註。民國 106 年度係依據國際會計準則第 39 號(以下簡稱「IAS 39」)、國際會計準則第 11 號(以下簡稱「IAS 11」)、國際會計準則第 18 號(以下簡稱「IAS 18」)及其相關解釋及解釋公告編製，所採用之重大會計政策及重要會計項目之說明，請詳附註十二、(四)及(五)說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107年12月 31日	106年12月 31日	
翔宇生醫科技 股份有限公司	UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	從事控股及轉 投資	100%	100%	-
翔宇生醫科技 股份有限公司	向榮生醫科技 股份有限公司	從事新藥研發	39.29%	-	註5
向榮生醫科技 股份有限公司	淳義生醫科技 股份有限公司	幹細胞儲存服 務	100.00%	-	註6
向榮生醫科技 股份有限公司	茂太生醫科技 股份有限公司	免疫細胞治療 技術研發	100.00%	-	註6
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	從事控股及轉 投資	100%	100%	-
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	從事控股及轉 投資	100%	100%	-

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107年12月 31日	106年12月 31日	
翔宇生醫科技 股份有限公司	洛澤貿易股份 有限公司	貿易業、保養 保健品販售	100%	100%	註4
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	上海翔佑實業 有限公司	貿易業、資產 出租、保養保 健品販售	100%	100%	-
上海翔佑實業 有限公司	上海采妮美容 有限公司	美容服務	100%	100%	-
上海翔佑實業 有限公司	上海婷妮美容 有限公司	美容服務及保 養保健品販售	100%	100%	註1
UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	采榮生技(北 京)商貿有限 公司	貿易業、保養 保健品販售	100%	100%	註2
翔宇生醫科技 股份有限公司	高彤貿易股份 有限公司	貿易業、保養 保健品販售	100%	100%	註3、4

註 1：民國 106 年 3 月注資。

註 2：本公司之孫公司 UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED 於民國 106 年 1 月 20 日以現金計美金 200,000 元取得采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權，並自取得控制日起編入合併報表。

註 3：民國 106 年 4 月設立登記。

註 4：本公司於民國 107 年 6 月 1 日經董事會決議吸收合併茂康投資，並訂民國 107 年 7 月 1 日為合併基準日。合併後本公司為存續公司，原茂康投資對洛澤貿易及高彤貿易之持股改由本公司承受。

註 5：本公司於民國 107 年 3 月 28 日設立子公司向榮生醫科技股份有限公司，主要營業活動為新藥研發。並以民國 107 年 7 月 1 日為分割基準日，將本公司新藥研發事業之相關營業(含資產及負債)，分割讓與子公司。

本次分割係依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國(91)基秘字第 128 號函、(92)基秘字第 106 及 107 號函對於分割所涉及之會計處理規定，以原資產帳面價值減負債後之淨值作為取得之成本，並以該淨值為基礎，面額部分作為股本。

本集團因具主導向榮生醫之財務及營運政策之權力，故將其視為子公司並納入合併財務報告。

註 6：民國 107 年 10 月設立登記。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：現金及短期存款\$76,450存放在中國，受當地外匯管制，此等外匯管制限制將資金匯出中國境外(透過正常股利則除外)。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 107 年 12 月 31 日非控制權益總額為\$165,728，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	主要 營業場所	非控制權益	
		107年12月31日	
		金額	持股百分比
向榮生醫科技股份有限公司及其子公司	台灣	<u>\$ 165,728</u>	60.71%

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

向榮生醫科技股份有限公司及其子公司		
107年12月31日		
流動資產	\$	261,326
非流動資產		24,728
流動負債	(	12,361)
非流動負債	(	710)
淨資產總額	\$	<u>272,983</u>

綜合損益表

向榮生醫科技股份有限公司及其子公司		
107年3月28日至12月31日		
收入	\$	2,374
稅前淨損	(	40,508)
所得稅費用		-
本期淨損	(	40,508)
其他綜合損益(稅後淨額)		-
本期綜合損益總額	(\$	40,508)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$	<u>20,973</u>

現金流量表

向榮生醫科技股份有限公司及其子公司		
107年3月28日至12月31日		
營業活動之淨現金流出	(\$	34,987)
投資活動之淨現金流出	(	15,662)
籌資活動之淨現金流入		303,618
本期現金及約當現金增加數		252,969
期初現金及約當現金餘額		-
期末現金及約當現金餘額	\$	<u>252,969</u>

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併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. 外幣交易及餘額

- (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) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 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。

本集團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。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 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。

(七) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(九) 金融資產之除列

當本集團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。

(十) 營業租賃(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。

(十一) 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。

(十二) 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集團，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. 本集團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：

房屋及建築	35年
機器設備	3年～5年
辦公設備	3年～5年
租賃改良	3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

(十三) 營業租賃(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。

(十四) 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。

(十五) 非金融資產減損

本集團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。

(十六) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十七) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(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. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事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) 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. 本集團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之所得稅，嗣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。
6. 發生稅率變動時，本集團於變動發生當期一次認列變動影響數，對於所得稅及認列於損益之外的項目有關者，將變動影響數認列於其他綜合損益或權益項目，對於所得稅與認列於損益的項目有關者，則將變動影響數認列於損益。

（二十一）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。

（二十二）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。

（二十三）收入認列

1. 銷貨收入

- （1）本集團主要從事保健食品、醫療耗材及保養品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

(2) 保健食品及保養品之銷售收入以合約價格扣除估計銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之銷貨折讓通常以 12 個月累積銷售量為基礎計算，本集團依據歷史經驗採期望值法估計銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶銷貨折讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 30 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(3) 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價

2. 勞務收入

本集團提供顧問、檢驗及美療等服務。提供美療勞務之交易結果能可靠估計時，依直線法認列收入。本集團提供美療勞務並以各項療程堂數計價收費，於銷售時，係先以該美容療程之總堂數向顧客預收全數療程金額，後續再依顧客實際前來接受療程之堂數佔總堂數之比率，將預收金額轉列收入。

3. 租賃業務

本集團經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分類為營業租賃方式處理，認列相關營業租賃收入。

4. 銷售協議包含多項組成部分

本集團提供之銷售協議中，可能同時包含銷售商品及勞務收入組成部分。當協議中含有多項可單獨辨認之組成部分時，該協議之已收或應收對價之公允價值係依據各項組成部分之相對單獨售價為基礎分攤，以決定各組成部分之收入金額，並依據個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期損益。各組成部分之公允價值依照其獨立出售時之市場價值決定。

(二十四) 企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。

2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

(二十五)營運部門

本集團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，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，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

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 107 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為\$149,223。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,261	\$ 982
支票存款及活期存款	627,624	468,996
	<u>\$ 628,885</u>	<u>\$ 469,978</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團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. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收票據及帳款

	107年12月31日	106年12月31日
應收票據	\$ 1,342	\$ -
應收帳款	\$ 89,592	\$ 86,181
減：備抵損失	(5,861)	(3,746)
	<u>\$ 83,731</u>	<u>\$ 82,435</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

應收票據	107年12月31日	106年12月31日
未逾期	\$ 1,342	\$ -
應收帳款	107年12月31日	106年12月31日
未逾期	\$ 74,922	\$ 79,606
30天內	2,957	2,411
31-90天	1,354	3,795
91-180天	829	78
181天以上	9,530	291
	<u>\$ 89,592</u>	<u>\$ 86,181</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 本集團並未持有任何的擔保品。

3. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 存貨

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 36,726	(\$ 81)	\$ 36,645
半成品	9,160	(616)	8,544
製成品	30,411	(1,925)	28,486
商品	81,344	(5,796)	75,548
合計	<u>\$ 157,641</u>	<u>(\$ 8,418)</u>	<u>\$ 149,223</u>
	106年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 20,975	(\$ 30)	\$ 20,945
半成品	6,132	(365)	5,767
製成品	14,277	(519)	13,758
商品	65,703	(329)	65,374
合計	<u>\$ 107,087</u>	<u>(\$ 1,243)</u>	<u>\$ 105,844</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	107年度	106年度
認列為費損之存貨成本	\$ 685,197	\$ 488,959
其中：		
存貨跌價損失(回升)提列數	7,175 (	123)
存貨盤(盈)虧	(100)	37

本集團 106 年度因處分部分已提列跌價原物料因而產生回升利益。

(四) 預付款項

	107年12月31日	106年12月31日
預付廣告費	\$ 11,007	\$ 31,464
留抵稅額	15,990	12,977
預付貨款	16,594	17,543
預付租金	11,092	8,380
其他	10,769	8,414
	<u>\$ 65,452</u>	<u>\$ 78,778</u>

(五)不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	出租資產	運輸設備	未完工程	合計
107年1月1日									
成本	\$ -	\$ 50,361	\$ 11,534	\$ 141,309	\$ 7,490	\$ 114,509	\$ 2,685	\$ 33,347	\$ 361,235
累計折舊	-	(21,752)	(3,451)	(47,855)	(4,126)	(49,352)	(522)	-	(127,058)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,609</u>	<u>\$ 8,083</u>	<u>\$ 93,454</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,157</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 33,347</u>	<u>\$ 234,177</u>
107年									
1月1日	\$ -	\$ 28,609	\$ 8,083	\$ 93,454	\$ 3,364	\$ 65,157	\$ 2,163	\$ 33,347	\$ 234,177
增添	59,884	8,887	3,045	11,258	1,293	41,764	4,452	34,686	165,269
折舊費用	(1,250)	(7,057)	(1,941)	(22,828)	(967)	(24,655)	(788)	-	(59,486)
重分類	22,816	610	271	10,440	-	367	-	(34,504)	-
處分淨額	-	(205)	(14)	(4,312)	(71)	(172)	-	-	(4,774)
匯率影響數	23	(163)	(22)	(785)	-	-	6	(491)	(1,432)
12月31日	<u>\$ 81,473</u>	<u>\$ 30,681</u>	<u>\$ 9,422</u>	<u>\$ 87,227</u>	<u>\$ 3,619</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 5,833</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 333,754</u>
107年12月31日									
成本	\$ 82,700	\$ 42,354	\$ 14,137	\$ 134,859	\$ 8,468	\$ 155,530	\$ 7,137	\$ 33,038	\$ 478,223
累計折舊	(1,227)	(11,673)	(4,715)	(47,632)	(4,849)	(73,069)	(1,304)	-	(144,469)
	<u>\$ 81,473</u>	<u>\$ 30,681</u>	<u>\$ 9,422</u>	<u>\$ 87,227</u>	<u>\$ 3,619</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 5,833</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 333,754</u>

	房屋及建築	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	出租資產	運輸設備	未完工程	合計
106年1月1日									
成本	\$ -	\$ 29,424	\$ 5,820	\$ 79,242	\$ 7,161	\$ 97,175	\$ 2,685	\$ -	\$ 221,507
累計折舊	-	(17,027)	(1,987)	(30,457)	(2,851)	(32,035)	(75)	-	(84,432)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,397</u>	<u>\$ 3,833</u>	<u>\$ 48,785</u>	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ 65,140</u>	<u>\$ 2,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,075</u>
106年									
1月1日	\$ -	\$ 12,397	\$ 3,833	\$ 48,785	\$ 4,310	\$ 65,140	\$ 2,610	\$ -	\$ 137,075
增添	-	35,479	5,783	51,540	329	8,676	-	43,906	145,713
折舊費用	-	(4,700)	(1,475)	(17,334)	(1,275)	(18,636)	(447)	-	(43,867)
重分類	-	(10,745)	(55)	10,559	-	10,800	-	(10,559)	-
處分淨額	-	(3,766)	-	-	-	(823)	-	-	(4,589)
匯率影響數	-	(56)	(3)	(96)	-	-	-	-	(155)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,609</u>	<u>\$ 8,083</u>	<u>\$ 93,454</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,157</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 33,347</u>	<u>\$ 234,177</u>
106年12月31日									
成本	\$ -	\$ 50,361	\$ 11,534	\$ 141,309	\$ 7,490	\$ 114,509	\$ 2,685	\$ 33,347	\$ 361,235
累計折舊	-	(21,752)	(3,451)	(47,855)	(4,126)	(49,352)	(522)	-	(127,058)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,609</u>	<u>\$ 8,083</u>	<u>\$ 93,454</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,157</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 33,347</u>	<u>\$ 234,177</u>

(六) 無形資產

	電腦軟體	商譽	合計
107年1月1日			
成本	\$ 13,431	\$ 301	\$ 13,732
累計攤銷	(8,988)	—	(8,988)
	<u>\$ 4,443</u>	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 4,744</u>
107年			
1月1日	\$ 4,443	\$ —	\$ 4,744
增添—源自單獨取得	23,387	—	23,387
攤銷費用	(6,716)	—	(6,716)
匯率影響數	—	10	10
12月31日	<u>\$ 21,114</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 21,425</u>
107年12月31日			
成本	\$ 36,814	\$ 311	\$ 37,125
累計攤銷	(15,700)	—	(15,700)
	<u>\$ 21,114</u>	<u>\$ 311</u>	<u>\$ 21,425</u>
	電腦軟體	商譽	合計
106年1月1日			
成本	\$ 11,217	\$ —	\$ 11,217
累計攤銷及減損	(5,257)	—	(5,257)
	<u>\$ 5,960</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,960</u>
106年			
1月1日	\$ 5,960	\$ —	\$ 5,960
增添—源自單獨取得	2,214	—	2,214
增添—企業合併取得	—	319	319
攤銷費用	(3,731)	—	(3,731)
匯率影響數	—	(18)	(18)
12月31日	<u>\$ 4,443</u>	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 4,744</u>
106年12月31日			
成本	\$ 13,431	\$ 301	\$ 13,732
累計攤銷及減損	(8,988)	—	(8,988)
	<u>\$ 4,443</u>	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 4,744</u>

無形資產攤銷明細如下：

	107年度	106年度
推銷費用	\$ 3,275	\$ -
管理費用	3,262	3,731
研究發展費用	179	-
	<u>\$ 6,716</u>	<u>\$ 3,731</u>

(七) 非金融資產減損

1. 本集團民國 107 年度所認列之減損損失計\$16,181，明細如下：

	107年度 認列於當期損益
減損損失－預付款項	<u>\$ 16,181</u>

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	107年度 認列於當期損益
中國	<u>\$ 16,181</u>

3. 本集團於 107 年度雖已與客戶簽訂合作契約，惟具體合作內容尚未達成協議，截至 107 年 12 月 31 日止，難以確認該預付款項仍具有未來經濟效益，故予以提列減損損失。本集團已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失\$16,181。

(八) 其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付廣告費	\$ 31,554	\$ 10,904
應付薪資及年終獎金	31,073	31,581
應付設備款	24,679	9,826
應付員工酬勞與董監酬勞	10,769	12,126
應付營業稅	5,274	7,735
應付勞務費	3,352	3,800
應付租金	3,202	1,860
其他應付款項－關係人	2,233	1,304
應付研究費	-	1,999
其他	22,310	14,374
	<u>\$ 134,446</u>	<u>\$ 95,509</u>

註：其他應付款項－關係人相關資訊請詳附註七。

(九) 退休金

1. 本公司及國內子公司依據「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。本公司及國內子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。
2. 上海翔佑實業有限公司、上海采妮美容有限公司、上海婷妮美容有限公司及采榮生技(北京)商貿有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額一定比率提撥養老保險基金，民國 107 年度，其提撥比率為 20%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
3. 民國 107 年及 106 年度本集團依上開退休辦法認列之退休金成本分別為 \$10,367 及 \$8,961。

(十) 負債準備

	除役負債
107年	
1月1日餘額	\$ 6,028
本期新增之負債準備	764
本期迴轉之負債準備	(1,133)
12月31日餘額	<u>\$ 5,659</u>
	除役負債
106年	
1月1日餘額	\$ 3,090
本期新增之負債準備	<u>2,938</u>
12月31日餘額	<u>\$ 6,028</u>

負債準備分析如下：

	107年12月31日	106年12月31日
流動	<u>\$ 316</u>	<u>\$ -</u>
非流動	<u>\$ 5,343</u>	<u>\$ 6,028</u>

依照公布之政策和適用之合約或法規要求，本集團對部分不動產、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，本集團預計該負債準備將於民國 108~112 年陸續發生。

(十一) 股本

1. 民國 107 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 \$489,930，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：

	107年	單位：仟股 106年
1月1日	42,603	38,730
股票股利	6,390	775
資本公積轉增資	-	3,098
12月31日	48,993	42,603

2. 本公司於民國 107 年 5 月 21 日及民國 106 年 4 月 11 日經股東會決議以股東股票股利\$63,904 及\$7,746 轉增資發行新股 6,390 仟股及 775 仟股，每股面額 10 元，該等增資案於民國 107 年 6 月 26 日及民國 106 年 8 月 25 日為增資基準日，並於民國 107 年 7 月 6 日及民國 106 年 9 月 15 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 106 年 4 月 11 日經股東會決議以資本公積\$30,984 轉增資發行新股 3,098 仟股，每股面額 10 元，該等增資案於民國 106 年 8 月 25 日為增資基準日，並於民國 106 年 9 月 15 日辦理變更登記完竣。

(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，彌補累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘再由股東會決議分派股東紅利。
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。
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. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

5. 本公司於民國 107 年 5 月 21 日及民國 106 年 4 月 11 日，經股東會決議通過之民國 106 年度及民國 105 年度盈餘分派案如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 19,361		\$ 19,365	
特別盈餘公積	3,392		3,042	
現金股利	63,904	\$ 1.5	77,459	\$ 2.0
股票股利	63,904	1.5	7,746	0.2

本公司民國 106 年度盈餘分配情形與本公司民國 107 年 4 月 9 日之董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至公開資訊觀測站查詢。

本公司民國 107 年度盈餘分派議案，截至民國 108 年 3 月 21 日止，尚未經股東會決議，相關資訊請詳附註十一。

6. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(十八)。

(十四) 其他權益項目

	外幣換算	
	107年	106年
1月1日	(\$ 6,434)	(\$ 3,042)
集團評價調整	(3,350)	(4,087)
集團評價調整之稅額	902	695
12月31日	(\$ 8,882)	(\$ 6,434)

(十五) 營業收入

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

	107年度	106年度
保健品	\$ 927,386	\$ 487,977
醫材供應	481,294	401,537
美容美體服務	192,305	285,604
保養品	138,500	107,107
機器租賃	52,322	46,332
房屋租賃	28,736	23,751
管理服務	40,000	40,000
幹細胞服務	4,059	16,305
其他營業收入	1,199	-
合計	\$ 1,865,801	\$ 1,408,613

<u>107年度</u>	<u>台灣</u>	<u>中國</u>	<u>合計</u>
部門收入	\$ 2,298,715	\$ 59,741	\$ 2,358,456
內部部門交易之收入	(486,373)	(6,282)	(492,655)
外部客戶合約收入	<u>\$ 1,812,342</u>	<u>\$ 53,459</u>	<u>\$ 1,865,801</u>
<u>106年度</u>	<u>台灣</u>	<u>中國</u>	<u>合計</u>
部門收入	\$ 1,645,862	\$ 79,237	\$ 1,725,099
內部部門交易之收入	(267,917)	(48,569)	(316,486)
外部客戶合約收入	<u>\$ 1,377,945</u>	<u>\$ 30,668</u>	<u>\$ 1,408,613</u>

2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>107年12月31日</u>
合約負債：	
預收收入	\$ 67,918
預收貨款	23,211
合計	<u>\$ 91,129</u>

(1) 合約負債的重大變動

無此情形。

(2) 合約負債本期認列收入

	<u>107年度</u>
合約負債本期認列收入	
預收收入	\$ 160,068
預收貨款	17,111
合計	<u>\$ 177,179</u>

(十六) 其他收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息收入：		
銀行存款利息	429	\$ 1,113
其他利息收入	130	107
其他	3,087	2,966
	<u>\$ 3,646</u>	<u>\$ 4,186</u>

(十七) 其他利益及損失

	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(\$ 3,477)	\$ 129
外幣兌換損失	(532)	(8,364)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	5	-
非金融資產減損損失	(16,181)	-
什項支出	(674)	(338)
	<u>(\$ 20,859)</u>	<u>(\$ 8,573)</u>

(十八) 費用性質之額外資訊

	107年度	106年度
廣告費用	\$ 351,559	\$ 133,041
員工福利費用	282,963	258,215
營業租賃租金	85,010	73,090
加工費	83,434	49,891
不動產、廠房及設備折舊費用	59,486	43,867
臨床實驗研究費用	34,608	28,107
勞務費	17,543	15,630
水電瓦斯費	7,374	6,270
無形資產攤銷費用	6,716	3,731
交際費	5,555	5,965
代銷費用	1,849	15,247
其他	151,901	100,374
	<u>\$ 1,087,998</u>	<u>\$ 733,428</u>

(十九) 員工福利費用

	107年度	106年度
薪資費用	\$ 240,952	\$ 222,291
勞健保費用	17,667	15,455
退休金費用	10,367	8,961
其他用人費用	13,977	11,508
	<u>\$ 282,963</u>	<u>\$ 258,215</u>

1. 依本公司章程規定，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。
2. 本公司民國 107 年及 106 年度員工酬勞估列金額分別為\$1,667 及 \$7,325；董監酬勞估列金額分別為\$834 及\$1,221，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 107 年度係依該年度之獲利情況，分別以 1%及 0.5%估列。董事會決議實際配發金額為\$1,667 及\$834，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 106 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 106 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 62,735	\$ 55,136
未分配盈餘加徵	4,235	8,604
以前年度所得稅高估	(278)	(2,913)
當期所得稅總額	<u>66,692</u>	<u>60,827</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(18,587)	(16,172)
稅率改變之影響	(3,639)	-
遞延所得稅總額	<u>(22,226)</u>	<u>(16,172)</u>
所得稅費用	<u>\$ 44,466</u>	<u>\$ 44,655</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅利益：

	107年度	106年度
國外營運機構換算差額	\$ 668	\$ 695
稅率改變之影響	234	-
小計	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 695</u>

(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

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅(註)	\$ 48,229	\$ 42,441
按稅法規定應剔除之費用	(7,720)	(3,477)
以前年度所得稅高估數	(278)	(2,913)
未分配盈餘加徵	<u>4,235</u>	<u>8,604</u>
所得稅費用	<u>\$ 44,466</u>	<u>\$ 44,655</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

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：

	107年			
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產				
-暫時性差異：				
呆帳損失	\$ 26	\$ 559	\$ -	\$ 585
存貨跌價損失	211	1,374	-	1,585
未休假獎金	364	54	-	418
除役成本折舊費用	395	42	-	437
應付款項逾請求權時效	3	(3)	-	-
租金支出	542	345	-	887
未實現兌換損失	644	143	-	787
採權益法之投資損失	16,486	15,948	-	32,434
未實現銷貨毛利	1,910	3,648	-	5,558
退貨準備	41	116	-	157
國外營運機構兌換差額	1,318	-	902	2,220
合計	<u>\$ 21,940</u>	<u>\$ 22,226</u>	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 45,068</u>
106年				
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產				
-暫時性差異：				
呆帳損失	\$ -	\$ 26	\$ -	\$ 26
存貨跌價損失	232	(21)	-	211
未休假獎金	533	(169)	-	364
除役成本折舊費用	219	176	-	395
應付款項逾請求權時效	3	-	-	3
租金支出	612	(70)	-	542
未實現兌換損失	133	511	-	644
採權益法之投資損失	2,436	14,050	-	16,486
未實現銷貨毛利	282	1,628	-	1,910
退貨準備	-	41	-	41
國外營運機構兌換差額	623	-	695	1,318
合計	<u>\$ 5,073</u>	<u>\$ 16,172</u>	<u>\$ 695</u>	<u>\$ 21,940</u>

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 105 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十一) 每股盈餘

	107年度		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	<u>\$ 144,153</u>	<u>48,993</u>	<u>\$ 2.94</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	\$ 144,153	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>50</u>	
屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股 之影響	<u>\$ 144,153</u>	<u>49,043</u>	<u>\$ 2.94</u>
	106年度		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	<u>\$ 192,906</u>	<u>48,993</u>	<u>\$ 3.94</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	\$ 192,906	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>143</u>	
屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股 之影響	<u>\$ 192,906</u>	<u>49,136</u>	<u>\$ 3.93</u>

(二十二) 與非控制權益之交易

子公司現金增資，本集團未依持股比例認購

本集團之子公司-向榮生醫科技股份有限公司於民國 107 年 8 月 20 日及民國 107 年 11 月 21 日現金增資發行新股，本集團未依持股比例認購因而減少 60.71%股權。該交易增加非控制權益\$186,701，歸屬於母公司業主之權益增加\$15,299。民國 107 年度向榮生醫權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	107年度
現金	\$ 202,000
非控制權益帳面金額增加	(186,701)
資本公積—認列對子公司所有權益變動數	\$ 15,299

(二十三) 企業合併

1. 本集團於民國 106 年 1 月 20 日參考鑑價公司所出具之報告以現金美金\$200,000 向關係人滙多發展有限公司購入采榮生技(北京)有限公司 100%股權，並取得對采榮生技(北京)有限公司之控制。本集團預期收購後可加強在此等市場之地位，並預期透過經濟規模降低成本。
2. 收購采榮生技(北京)有限公司所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值之資訊如下：

	106年1月20日
收購對價	
現金	\$ 6,307
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值	
現金	7,174
應收帳款	4,294
其他應收款	1
存貨	19,318
預付款項	30,206
其他非流動資產	231
應付帳款	(705)
其他應付款	(54,531)
可辨認淨資產總額	5,988
商譽(表列「1780 無形資產」)	\$ 319

3. 本集團自民國 106 年 1 月 20 日合併采榮生技(北京)有限公司起，采榮生技(北京)有限公司貢獻之營業收入及稅前淨損分別為\$9,761 及(\$14,654)。

(二十四)營業租賃

1. 本集團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 107 年及 106 年度分別認列\$81,058 及\$70,083 之租賃收入為當期損益，該等租賃協議自民國 103 年至 109 年屆滿，部份協議並有續約權。
2. 本集團以營業租賃承租不動產及機器設備，租賃期間介於民國 103 年至 115 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 107 年及 106 年度分別認列\$85,010 及\$73,090 之租金費用，屬於轉租他人使用部分的租金費用為\$18,430 及\$9,555，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：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	\$ 33,678	\$ 36,871
超過1年但不超過5年	85,760	95,851
超過5年	-	26,220
	<u>\$ 119,438</u>	<u>\$ 158,942</u>

(二十五)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	107年度	106年度
購置無形資產	\$ 23,387	\$ 2,214
購置不動產、廠房及設備	165,269	145,713
加：期初應付設備款	9,521	14,446
減：期末應付設備款	(25,017)	(9,521)
加：期初購置不動產、廠房及設備及無形資產之應付票據	-	763
減：本期新增除役成本	(764)	(2,938)
減：期初預付設備款	(14,344)	(36,097)
加：本期預付設備款轉列費用	1,904	-
加：期末預付設備款	5,829	14,344
匯率變動影響數	-	-
本期支付現金	<u>\$ 165,785</u>	<u>\$ 128,924</u>

2. 合併子公司之淨現金影響數：

	107年度	106年度
取得子公司價款	\$ -	\$ 5,952
子公司現金餘額	-	(6,770)
合併子公司淨現金影響數	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 818)</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

無。

(二) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係	說明
健康美麗股份有限公司	該公司董事長係本公司董事二等親	
采榮股份有限公司	該公司董事係本公司董事一等親	註1
智都股份有限公司	該公司董事係本公司董事一等親	註1
快樂生技股份有限公司	該公司之最終股東係本公司董事	註1
奇果創新國際股份有限公司	該公司董事長係本公司董事	
滙多發展有限公司	該公司董事長係本公司董事二等親	
儷都國際有限公司	實質關係人	
晴海有限公司	實質關係人	註1
建沅國際有限公司	實質關係人	註1
豐源有限公司	實質關係人	註1
張麗綺	本公司之董事(民國106年4月選任)	
君綺診所(台中)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺忠孝診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺信義診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺美麗診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺時尚診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(桃園)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(高雄)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(尊榮)	策略聯盟合作夥伴	註2
翔美時尚整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註3
君綺大安診所	策略聯盟合作夥伴	註3

註1:該公司仍刻正辦理相關解散清算程序。

註2:民國 106 年下半年起簽訂策略聯盟合作契約書。

註3:民國 107 年簽訂策略聯盟合作契約書。

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	107年度	106年度
商品銷售：		
君綺忠孝診所	\$ 128,660	\$ 106,428
君綺信義診所	85,517	54,575
君綺美麗診所	71,510	62,372
君綺時尚診所	77,256	57,642
其他	145,199	131,053
小計	508,142	412,070
租賃、管理及其他收入：		
其他關係人	169,987	122,125
合計	\$ 678,129	\$ 534,195

商品銷售、租賃、管理及其他收入之交易價格由雙方議定，收款條件為月結日後 90 天到期。

2. 進貨

	107年度	106年度
商品購買：		
其他關係人	\$ -	\$ 1,763

商品進貨之交易價格由雙方議定，並在驗收後依月結 90 天付款。

3. 租金支出

	107年度	106年度
其他關係人	\$ 3,527	\$ 3,866

本集團向其他關係人承租不動產供本集團營業使用，租金支出係雙方議定決定並依雙方協議時程付款。

4. 廣告費

	107年度	106年度
其他關係人	\$ 1,110	\$ 700

本集團與其他關係人簽訂媒體代操契約，廣告費用係雙方議定決定並依雙方協議時程付款。

5. 應收關係人款項

	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款：		
君綺忠孝診所	\$ 36,800	\$ 49,199
君綺信義診所	32,399	25,141
君綺美麗診所	25,544	26,548
君綺時尚診所	20,289	23,685
君綺診所(台中)	18,522	16,860
其他	40,595	34,874
小計	174,149	176,307
備抵呆帳	(80)	-
小計	174,069	176,307
其他應收款：		
其他關係人	-	654
合計	\$ 174,069	\$ 176,961

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。其他應收款主要係向關係人進貨產生之進貨退回。

應收帳款-關係人	107年12月31日	106年12月31日
未逾期	\$ 172,834	\$ 176,307
30天內	544	-
31-90天	771	-
	\$ 174,149	\$ 176,307

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

6. 應付關係人款項

	107年12月31日	106年12月31日
其他應付款-租金：		
其他關係人	\$ 333	\$ 604
其他應付款-廣告費：		
其他關係人	1,900	700
合計	\$ 2,233	\$ 1,304

其他應付款依雙方協議時程付款。上該款項均無附息。

7. 財產交易

處分不動產、廠房及設備：

	107年度		106年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
其他關係人	\$ 207	\$ 34	\$ -	\$ -

係出售機器設備。

8. 存出保證金

	107年12月31日	106年12月31日
其他關係人	\$ 550	\$ 550
係房屋租賃之押金。		

9. 股權交易

本集團於民國 106 年 1 月 20 日向滙多發展有限公司購入采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權之交易，請詳附註六(二十二)之說明。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 13,948	\$ 10,469
退職後福利	264	186
總計	\$ 14,212	\$ 10,655

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

	107年12月31日	106年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 19,112	\$ 59,609

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

	107年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 14,415	
特別盈餘公積	2,448	
現金股利	122,482	\$ 2.5

前述民國 107 年度盈餘分派議案，截至民國 108 年 3 月 21 日止，尚未經股東會決議。

十二、其他

(一) 資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，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，本集團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。本集團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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率如下：

	107年12月31日	106年12月31日
總負債	\$ 418,860	\$ 348,840
總權益	1,122,354	862,035
總資本	\$ 1,541,214	\$ 1,210,875
負債資本比率	27%	29%

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 628,885	\$ 469,978
應收票據	1,342	-
應收帳款(含關係人)	257,800	258,742
其他應收款	-	1,048
存出保證金	32,344	21,280
	<u>\$ 920,371</u>	<u>\$ 751,048</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付帳款	\$ 131,477	\$ 121,050
其他應付款(含關係人)	134,446	95,509
負債準備-流動	316	-
負債準備-非流動	5,343	6,028
	<u>\$ 271,582</u>	<u>\$ 222,587</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本集團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。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，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. 本集團從事涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)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：

107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	\$ 66	30.54	\$ 2,028
歐元：新台幣	110	35.20	3,885
港幣：新台幣	15	3.92	59
人民幣：新台幣	401	4.47	1,792
美金：人民幣	400	6.87	12,289

106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	\$ 250	29.83	\$ 7,454
歐元：新台幣	114	35.71	4,054
港幣：新台幣	15	3.82	57
人民幣：新台幣	399	4.58	1,828
美金：人民幣	1,402	6.51	41,737

B. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 107 年及 106 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$532 及 \$8,364。

C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

107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)					
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金：新台幣	1%	\$ 20	\$		—
歐元：新台幣	1%	39			—
港幣：新台幣	1%	1			—
人民幣：新台幣	1%	18			—
美金：人民幣	1%	123			—
106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)					
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美金：新台幣	1%	\$ 75	\$		—
歐元：新台幣	1%	41			—
港幣：新台幣	1%	1			—
人民幣：新台幣	1%	18			—
美金：人民幣	1%	417			—

本集團無重大之價格風險及利率風險。

(2) 信用風險

- 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團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。
- 本集團採用 IFRS 9 提供之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- 本集團採用 IFRS 9 提供之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- 本集團按客戶評等、貿易信用風險之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。

F. 本集團納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 107 年 12 月 31 日之損失率法如下：

	從未發生損失	曾經發生損失	個別認定	合計
<u>107年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%	註1	註2	
帳面價值總額	\$ 253,689	\$ 1,381	\$ 8,671	\$263,741
備抵損失	\$ 102	\$ 637	\$ 5,202	\$ 5,941
註 1：根據歷史經驗顯示該等客戶與本集團之交易有逾期超過 90 天，以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。				
註 2：根據歷史經驗顯示該等客戶因個別因素導致呆帳，按個別之基礎計算損失率。				

G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	107年
	應收帳款
1月1日_IAS 39	\$ 3,746
適用新準則調整數	-
1月1日_IFRS 9	3,746
減損損失提列	2,195
12月31日	5,941

H. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二(四)說明。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運單位執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團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，此等預測考量集團之財務比率目標。
- B. 下表係本集團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：

107年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付帳款	\$ 131,477	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	134,446	-	-
負債準備	316	5,343	-

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付帳款	\$ 121,050	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	95,509	-	-
負債準備	-	6,028	-

(三)公允價值資訊

1. 本集團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. 本集團於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日未持有以公允價值衡量之金融資產及負債。

(四) 初次適用國際財務報導準則第 9 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 39 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1) 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。

(2) 金融資產減損

A. 本集團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。

B. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下

(A) 發行人或債務人之重大財務困難；

(B) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(C) 本集團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；

(D) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(E) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；

(F) 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；

(G) 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

(H) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

C. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

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。

2. 民國 106 年 12 月 31 日及民國 106 年度之信用風險資訊說明如下：

- (1) 信用風險係本集團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。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體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、衍生金融工具，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。
- (2) 於民國 106 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。
- (3) 本集團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。
- (4) 已逾期惟未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	106年12月31日
30天內	\$ 2,411
31-90天	3,795
91-180天	78
181天以上	291
	<u>\$ 6,575</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(5) 已減損金融資產之變動分析

A. 於民國 106 年 12 月 31 日止，本集團已減損之應收帳款金額為 \$3,746。

B. 本集團應收帳款民國 106 年度備抵呆帳變動表如下：

	106年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 289	\$ 289
提列減損損失	3,307	150	3,457
12月31日	<u>\$ 3,307</u>	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 3,746</u>

(五) 初次適用國際財務報導準則第 15 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 11 號與國際會計準則 18 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之收入認列重大會計政策說明如下：

(1) 銷貨收入

本集團製造並銷售醫美相關產品。收入係正常營業活動中對集團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，本集團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

本集團提供顧問、檢驗及美療等服務。提供美療勞務之交易結果能可靠估計時，依直線法認列收入。本集團提供美療勞務並以各項療程堂數計價收費，於銷售時，係先以該美容療程之總堂數向顧客預收全數療程金額，後續再依顧客實際前來接受療程之堂數佔總堂數之比率，將預收金額轉列收入。

(3) 租賃業務

本集團經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分類為營業租賃方式處理，認列相關營業租賃收入。

(4) 銷售協議包含多項組成部分

本集團提供之銷售協議中，可能同時包含銷售商品及勞務收入組成部分。當協議中含有多項可單獨辨認之組成部分時，該協議之已收或應收對價之公允價值係依據各項組成部分之相對公允價值分攤，以決定各組成部分之收入金額，並依據個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期損益。各組成部分之公允價值依照其獨立出售時之市場價值決定。

2. 本集團若於民國 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期資產負債表及綜合損益表單行項目之影響數及說明如下：

資產負債表項目	107年12月31日		
	採IFRS 15認列 之餘額	採原會計政策認 列之餘額	會計政策改變之 影響數
暫估應收帳款 (帳列應收帳款減項)	\$ -	(\$ 8,615)	\$ 8,615
退款負債	8,615	-	8,615
合約負債	91,129	-	91,129
其他流動負債	-	91,129	(91,129)

3. 初次適用國際財務報導準則第 15 號對本集團民國 106 年 12 月 31 日財務狀況與財務績效並無重大影響。

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
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：請詳附表三。
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(個別交易未達\$10,000以上者，不予揭露；另相對之關係人交易不另行揭露。)：請詳附表四。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且本集團總經理係以集團整體評估績效及分配資源，目前本集團以台灣及大陸地區之經營為主，故經辨認台灣及大陸為應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團之部門損益、資產及負債等部門資訊與主要財務報告資訊一致。提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

107年度	台灣地區	大陸地區	其他地區	調節及銷除	總計
外部收入	\$1,812,342	\$ 53,459	\$ -	\$ -	\$1,865,801
內部部門收入	486,373	6,282	-	(492,655)	-
部門收入	<u>\$2,298,715</u>	<u>\$ 59,741</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 492,655)</u>	<u>\$1,865,801</u>
部門損益	<u>\$ 196,677</u>	<u>(\$ 107,804)</u>	<u>(\$ 107,772)</u>	<u>\$ 142,079</u>	<u>\$ 123,180</u>
部門資產	<u>\$1,836,566</u>	<u>\$ 329,967</u>	<u>\$ 392,347</u>	<u>(\$1,017,666)</u>	<u>\$1,541,214</u>
部門負債	<u>\$ 470,835</u>	<u>\$ 49,173</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 101,148)</u>	<u>\$ 418,860</u>
106年度	台灣地區	大陸地區	其他地區	調節及銷除	總計
外部收入	\$1,377,945	\$ 30,668	\$ -	\$ -	\$1,408,613
內部部門收入	267,917	48,569	-	(316,486)	-
部門收入	<u>\$1,645,862</u>	<u>\$ 79,237</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 316,486)</u>	<u>\$1,408,613</u>
部門損益	<u>\$ 220,691</u>	<u>(\$ 94,179)</u>	<u>(\$ 140,708)</u>	<u>\$ 207,102</u>	<u>\$ 192,906</u>
部門資產	<u>\$1,400,977</u>	<u>\$ 290,103</u>	<u>\$ 383,194</u>	<u>(\$ 863,399)</u>	<u>\$1,210,875</u>
部門負債	<u>\$ 457,620</u>	<u>\$ 38,815</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 147,595)</u>	<u>\$ 348,840</u>

(三)部門損益、資產與負債之資訊

本集團之部門損益、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

本集團向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，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

本集團民國 107 年及 106 年度地區別資訊如下：

	<u>107年度</u>		<u>106年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
台灣	\$ 1,812,342	\$ 231,198	\$ 1,377,945	\$ 175,321
中國	<u>53,459</u>	<u>129,810</u>	<u>30,668</u>	<u>77,944</u>
合計	<u>\$ 1,865,801</u>	<u>\$ 361,008</u>	<u>\$ 1,408,613</u>	<u>\$ 253,265</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 107 年及 106 年度重要客戶資訊如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
	<u>收入</u>	<u>收入</u>
甲	\$ 523,012	\$ 237,839
丙	<u>149,794</u>	<u>129,326</u>
	<u>\$ 672,806</u>	<u>\$ 367,165</u>

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國107年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註1)	往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	對個別對象 資金貸與限 額(註2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
1	采榮生技(北京)商 貿有限公司	上海婷妮美容有限 公司	應收帳款- 關係人	是	\$ 4,109	\$ 3,219	\$ 3,219	3%	2	\$ -	營運周轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,585	\$ 6,341	

註1：資金貸與性質之說明如下：

- (1). 有業務往來者。
- (2). 有短期融通資金之必要。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序之規定如下：

- (1). 本公司或子公司對單一企業之資金貸與之授權額度不得超過該公司最近期財務報表淨值百分之十。
- (2). 貸與所有企業融資金額之總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國107年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 背書保證餘額 (註3)	期末背書 保證餘額 (註3)	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
0	翔宇生醫科技股份有限公司	上海采妮美 容有限公司	\$ 95,663	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ -	4.85	\$ 286,988	Y	N	Y	-

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1). 有業務關係之公司。
- (2). 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3). 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4). 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5). 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6). 因共同投資關係由各自股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註2：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額如下：

- (1). 對外所有企業背書或保證之總額不得超過企業淨值百分之三十。
- (2). 對外單一企業背書或保證之額度以不超過企業淨值百分之十。

註3：本公司最高背書保證餘額及期末背書保證餘額皆為人民幣10,000仟元。

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國107年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

交易情形			交易條件與一般交易不同之情 形及原因				應收(付)票據、帳款				
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係(註1)	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳 款之比率	備註
翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	1	銷貨	\$ 447,273	24%	月結60天	註2	註2	\$ 80,622	31%	
翔宇生醫科技股份有限公司	君綺忠孝診所	3	銷貨	128,120	7%	月結90天	註2	註2	36,467	14%	

註1：(1)母公司對子公司

(2)子公司對子公司

(3)母公司對實質關係人

註2：依雙方規定辦理，故與一般交易比較無重大差異。

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國107年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註1)	交易往來情形(註2)				佔合併總營收或總資產之比率
				金額	交易條件	科目	金額	
0	翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	1	447,273	月結60天	銷貨收入	\$	24%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	1	80,622	月結60天	應收帳款		5%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	高形貿易股份有限公司	1	28,786	月結60天	銷貨收入		2%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	高形貿易股份有限公司	1	5,113	月結60天	應收帳款		0%

註1：(1)母公司對子公司
 (2)子公司對子公司

註2：個別交易未達\$10,000以上者，不予揭露，另相對之關係人交易不另行揭露。

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國107年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元/仟股
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有 比率	帳面金額	被投資公司本 期損益		本期認列之投 資損益	備註
				本期末	去年年底				(\$)	(\$)		
翔宇生醫科技股份有限公司	UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	英屬維京群島	從事控股及轉投資	\$ 380,394	\$ 318,686	12,080	100.00	\$ 207,115	65,185	65,185	65,185	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	向榮生醫股份有限公司	台灣	從事新藥研發	110,000	-	11,000	39.29	107,255	40,508	19,535	19,535	子公司
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	英屬維京群島	從事控股及轉投資	307,826	244,158	10,022	100.00	185,232	42,577	42,577	42,577	孫公司
Unicocell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	香港	從事控股及轉投資	61,724	61,724	2,028	100.00	21,289	22,551	22,551	22,551	孫公司
翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	台灣	菸酒零售業、貿易業	25,000	25,000	2,500	100.00	99,343	96,842	96,842	96,842	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	高彤貿易股份有限公司	台灣	貿易業、保養保健品販售	15,000	15,000	1,500	100.00	8,991	3,810	3,810	3,810	子公司
向榮生醫股份有限公司	淳義生醫科技股份有限公司	台灣	幹細胞儲存服務	10,000	-	1,000	100.00	9,794	206	206	206	孫公司
向榮生醫股份有限公司	茂太生醫科技股份有限公司	台灣	免疫細胞治療技術研發	7,000	-	700	100.00	6,942	58	58	58	孫公司

大陸投資資訊—基本資料

民國107年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本前期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本前期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
上海翺佑實業有限公司	貿易業、資產出租、保養保健食品	\$ 309,826	(2)	\$ 248,156	\$ 61,670	\$ -	(\$ 42,510)	100	(\$ 42,510)	\$ 184,865	\$ -	-
上海采妮美容有限公司	美容服務	45,859	(3)	-	-	-	(4,860)	100	(4,860)	21,334	-	註3
上海婷妮美容有限公司	美容服務及保養保健食品販售	73,821	(3)	-	-	-	(15,740)	100	(15,740)	33,892	-	註4
采榮生技(北京)商贸有限公司	貿易業、保養保健食品販售	84,243	(2)	59,520	-	59,520	(22,144)	100	(22,144)	20,842	-	註5

本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	規定赴大陸地區 投資限額(註6)	依經濟部投審會
\$ 369,346	\$ 369,346	\$ 673,412	

註1：(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2) 透過第三地區公司(UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD、GOODEAL ENTERPRISES LIMITED及UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED)再投資大陸。

(3)透過大陸曾孫公司上海翔佑實業有限公司再投資大陸。

註2：係被投資公司同期經台灣母公司會計師查核之財務報告評價及揭露。

註3：本公司投資上海采妮美美容有限公司RMB 10,000仟元，依「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」之規定，其大陸地區投資事業之再轉大陸地區投資事業為控股公司，

其再轉投資應先向投審會申請許可外，其他轉投資無須申報，故本項投資無須申報。

註4：本公司投資上海海娉娜美容有限公司RMB 13,400仟元，依「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」之規定，其大陸地區投資事業之再轉大陸地區投資事業為控股公司，

其再轉投資應先向投審會申請許可外，其他轉投資無須申報，故本區投委會員投報。

註5:本公司以現金透過第三地之子公司UNICOCELL BIONED (HK) LIMITED再轉投資,此案業經投審會106年3月1日經審二字第10600017090號函核准。

註6：依規定係以淨值或合併淨值之60%，其較高者。

會計師查核報告

(108)財審報字第 18003567 號

翔宇生醫科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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」編製，足以允當表達翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與翔宇生醫科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項 - 組織重整

翔宇生醫科技股份有限公司為簡化投資架構及強調專業分工以提高經營績效，依企業併購法進行簡易合併及分割相關營業之組織重整。簡易合併之會計處理應採用帳面價值法，故翔宇生醫科技股份有限公司編製民國 107 年度個體財務報告時，已追溯重編民國 106 年度個體財務報告。分割交易之會計處理係以原資產帳面價值減負債後之淨值作為取得之成本，並以該淨值為基礎，由讓與分割之子公司發行新股作為受讓營業之對價。相關說明請詳附註六(六)及(二十五)。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨備抵跌價損失之評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨備抵跌價損失會計項目之說明，請詳個體財務報表附註六(三)。

翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年 12 月 31 日之存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 112,416 仟元及 6,020 仟元。翔宇生醫科技股份有限公司主要之收入係自有品牌保養品及保健食品之銷售，由於該等產品生命週期短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價損失，故存貨管理係為管理階層重要課題。

翔宇生醫科技股份有限公司係逐一針對各存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，據以提列評價損失。評價過程時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量翔宇生醫科技股份有限公司之存貨及其備抵跌價損失對財務報表影響重大，本會計師認為翔宇生醫科技股份有限公司存貨之備抵跌價損失評價為本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用提列政策之合理性及一致性，包括決定淨變現價值所作之存貨分類合理性。
2. 瞭解公司倉儲管理之流程、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。
3. 驗證用以評價之存貨報表邏輯之適當性，以確認報表資訊與其政策一致。
4. 測試存貨淨變現價值所採用估計基礎適當性，並抽查個別存貨資料如存貨產品銷售及進貨價格正確性，並重新核算及評估管理階層決定存貨備抵跌價損失之合理性。

重大銷貨對象收入之確實發生

事項說明

收入認列會計政策請詳個體財務報表附註四(二十三)，銷貨收入之說明，請詳個體財務報表附註六(十七)。

翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年之營業收入總計為新台幣 1,528,753 仟元。翔宇生醫科技股份有限公司正值營運拓展階段，透過與大型連鎖醫美診所合作，並銷售保健產品及醫材，銷貨收入逐年增加。民國 107 年度前十大銷貨客戶佔個體營收比例達 77%，故本會計師認為前十大客戶銷貨收入之確實發生對個體財務報表影響重大，且銷戶收入具有先天之高度風險，因此本會計師將重大銷貨對象收入之確實發生，列為本年度重要查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於上開關鍵查核事項已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解與評估重大銷貨對象銷貨收入認列之內部控制程序，並測試重大銷貨對象銷貨收入相關之內部控制是否有效執行。
2. 取得全年度重大銷貨客戶銷貨明細，並針對所選取之銷貨交易核對銷貨發票、客戶訂單及出貨單據等相關憑證。
3. 檢視重大銷貨對象之相關產業背景等資訊，以確認該客戶存在之真實性及交易合理性。
4. 針對重大銷貨對象之應收帳款餘額進行發函詢證，並對回函金額與帳載不符之原因進行瞭解及追查，並對調節項目執行測試，確認重大差異已適當調整入帳。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估翔宇生醫科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算翔宇生醫科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

翔宇生醫科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對翔宇生醫科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使翔宇生醫科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致翔宇生醫科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於翔宇生醫科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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

前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 0960038033 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 1 日



翔宇生醫科技股份有限公司
個體資產負債表
民國107年12月31日及民國106年12月31日、1月1日

			(經重編)			(經重編)		
			107年12月31日			106年12月31日		
			106年1月1日					
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六						
		(一)(六)	\$	149,170	12	\$	219,535	19
1150	應收票據淨額			1,342	-		-	-
1170	應收帳款淨額	六(二)及						
		十二(四)		34,535	3		33,133	3
1180	應收帳款－關係人淨額	六(六)及						
		七		258,587	20		322,434	28
1200	其他應收款	七		15	-		1,045	-
130X	存貨	六(三)		106,396	8		76,393	6
1410	預付款項	六(四)及						
		七		38,828	3		26,975	2
1470	其他流動資產	六(五)		-	-		-	-
11XX	流動資產合計			<u>588,873</u>	<u>46</u>		<u>679,515</u>	<u>58</u>
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(六)		422,704	33		270,971	23
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		186,391	14		156,535	14
1780	無形資產	六(八)		19,521	2		4,443	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		二)		44,528	3		21,874	2
1915	預付設備款			2,400	-		14,344	1
1920	存出保證金	七		<u>23,113</u>	<u>2</u>		<u>15,601</u>	<u>1</u>
15XX	非流動資產合計			<u>698,657</u>	<u>54</u>		<u>483,768</u>	<u>42</u>
1XXX	資產總計			<u>\$ 1,287,530</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,163,283</u>	<u>100</u>

(續次頁)

翔宇生醫科技股份有限公司
個體資產負債表
民國 107 年 12 月 31 日及民國 106 年 12 月 31 日、1 月 1 日



負債及權益		附註	(經重編)			(經重編)			單位：新台幣仟元		
			107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	106 年 1 月 1 日	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	106 年 1 月 1 日	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	106 年 1 月 1 日
金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
流動負債											
2130 合約負債—流動		六(十七)及十二									
		(五)	\$ 69,144	6	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	-
2150 應付票據			-	-	-	-	-	801	-	-	-
2170 應付帳款			129,644	10	116,057	10	73,019	7			
2180 應付帳款—關係人		七	562	-	-	-	3,200	-			
2200 其他應付款		六(九)及七	102,797	8	82,236	7	80,831	8			
2230 本期所得稅負債		六(二十二)	16,536	1	35,882	3	23,784	2			
2250 負債準備—流動		六(十二)	316	-	-	-	-	-			
2310 預收款項		六(十)	-	-	58,239	5	75,107	8			
2365 退款負債—流動		十二(五)	4,716	-	-	-	-	-			
2399 其他流動負債—其他			1,654	-	1,856	-	1,485	-			
21XX 流動負債合計			325,369	25	294,270	25	258,227	25			
非流動負債											
2550 負債準備—非流動		六(十二)	3,022	1	4,200	1	3,090	-			
2610 長期應付票據及款項			2,513	-	2,778	-	3,104	1			
25XX 非流動負債合計			5,535	1	6,978	1	6,194	1			
2XXX 負債總計			330,904	26	301,248	26	264,421	26			
權益											
股本											
3110 普通股股本		六(十三)	489,930	38	426,026	37	387,296	38			
資本公積											
3200 資本公積		六(十四)	120,146	9	103,356	9	134,340	13			
保留盈餘											
3310 法定盈餘公積		六(十五)	68,757	5	49,396	4	30,031	3			
3320 特別盈餘公積			6,434	1	3,042	-	-	-			
3350 未分配盈餘			280,241	22	286,649	25	201,355	20			
其他權益											
3400 其他權益		六(十六)	(8,882)	(1)	(6,434)	(1)	(3,042)	-			
3XXX 權益總計			956,626	74	862,035	74	749,980	74			
重大或有負債及未認列之合約承諾											
重大之期後事項											
3X2X 負債及權益總計			\$ 1,287,530	100	\$ 1,163,283	100	\$ 1,014,401	100			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：張麗綺



會計主管：謝秀梅





翔宇生醫科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國107年及106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	107 年 度		106 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十七)(二十四)及七	\$ 1,528,753	100	\$ 1,334,636	100
5000 營業成本	六(三)(二十)(二十一)(二十四)及七	(837,090)	(55)	(629,506)	(47)
5900 營業毛利		691,663	45	705,130	53
5910 未實現銷貨利益		(16,553)	(1)	(9,578)	(1)
5950 營業毛利淨額		675,110	44	695,552	52
營業費用	六(二十)(二十一)(二十四)及七				
6100 推銷費用		(388,150)	(25)	(270,985)	(20)
6200 管理費用		(89,581)	(6)	(89,516)	(7)
6300 研究發展費用		(39,830)	(3)	(51,358)	(4)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(2,181)	-	-	-
6000 營業費用合計		(519,742)	(34)	(411,859)	(31)
6900 營業利益		155,368	10	283,693	21
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十八)	3,316	-	2,841	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	(2,759)	-	(3,344)	-
7050 財務成本		(22)	-	-	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		8,302	1	(51,853)	(4)
7000 營業外收入及支出合計		8,837	1	(52,356)	(4)
7900 稅前淨利		164,205	11	231,337	17
7950 所得稅費用	六(二十二)	(20,052)	(2)	(38,431)	(3)
8200 本期淨利		\$ 144,153	9	\$ 192,906	14
其他綜合損益					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十六)	(\$ 3,350)	-	(\$ 4,087)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	902	-	695	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(2,448)	-	(3,392)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 141,705	9	\$ 189,514	14
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 2.94		\$ 3.94	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 2.94		\$ 3.93	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺



經理人：張麗綺



會計主管：謝秀梅



民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	普通股	股本	公積金	保留盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
106年度							
106年1月1日餘額	\$ 387,296	\$ 134,340	\$ -	\$ 30,031	\$ -	\$ 3,042	\$ 749,980
106年度淨利	-	-	-	-	-	-	192,906
106年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,392)	(3,392)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(3,392)	189,514
盈餘指撥及分配							
法定盈餘公積	-	-	-	19,365	(19,365)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	3,042	-	-
現金股利	-	-	-	-	(77,459)	-	(77,459)
股票股利	7,746	-	-	-	(7,746)	-	-
資本公積轉增資	30,984	(30,984)	-	-	-	-	-
106年12月31日餘額	\$ 426,026	\$ 103,356	\$ -	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 6,434	\$ 862,035
107年度							
107年1月1日餘額	\$ 426,026	\$ 103,356	\$ -	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 6,434	\$ 862,035
107年度淨利	-	-	-	-	-	-	144,153
107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,448)	(2,448)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(2,448)	141,705
盈餘指撥及分配							
法定盈餘公積	-	-	-	19,361	(19,361)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	3,392	-	-
現金股利	-	-	-	-	(63,904)	-	(63,904)
股票股利	63,904	-	-	-	(63,904)	-	-
按持股比例認列子公司權益變動數	-	-	16,790	-	-	-	16,790
107年12月31日餘額	\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 16,790	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 8,882	\$ 956,626

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉欒

經理人：張麗綺

會計主管：謝秀梅

翔宇生醫科技股份有限公司
個體現金流量表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(經重編)

附註	107 年 度	106 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 164,205	\$ 231,337
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(二十) 45,515	38,142
攤銷費用	六(八)(二十) 6,607	3,731
預期信用減損損失數	十二(二) 2,181	3,457
利息費用	22	-
利息收入	六(十八) (299)	(989)
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	六(十九) (5)	-
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十九) 2,483	(129)
採用權益法投資(利益)損失	(8,302)	51,853
未實現銷貨毛利	16,553	9,578
未實現外幣兌換損失	151	3,006
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	(1,342)	8
應收帳款	(3,503)	7,010
應收帳款-關係人	63,767	(174,323)
其他應收款	1,035	8,944
存貨	(30,003)	(13,251)
預付款項	(9,949)	15,199
其他流動資產	-	87,000
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	69,144	-
應付票據	-	(38)
應付帳款	13,587	43,038
應付帳款-關係人	562	(3,200)
其他應付款	7,951	8,600
預收款項	(58,239)	(16,868)
退款負債-流動	4,716	-
其他流動負債-其他	(202)	371
長期應付票據及款項	(265)	(326)
營運產生之現金流入	286,370	302,150
收取之股利	25,164	2,638
收取之利息	299	989
支付之利息	(22)	-
支付之所得稅	(61,150)	(42,439)
營業活動之淨現金流入	250,661	263,338
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(62,708)	(171,193)
購置不動產、廠房及設備	(73,461)	(63,799)
處分不動產、廠房及設備	221	952
購置無形資產	(9,361)	(2,977)
預付設備款增加	(3,648)	(5,674)
分割讓與子公司現金轉出數	六(二十五) (100,618)	-
處分無形資產	116	-
存出保證金增加	(7,512)	(298)
投資活動之淨現金流出	(256,971)	(242,989)
籌資活動之現金流量		
發放現金股利	六(十五) (63,904)	(77,459)
籌資活動之淨現金流出	(63,904)	(77,459)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(151)	(3,006)
本期現金及約當現金減少數	(70,365)	(60,116)
期初現金及約當現金餘額	219,535	279,651
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 149,170	\$ 219,535

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡嘉樺

經理人：張麗綺

會計主管：謝秀梅



翔宇生醫科技股份有限公司
個體財務報表附註
民國107年度及106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。

本公司於民國107年6月1日經董事會決議通過與持股100%之子公司茂康投資股份有限公司進行簡易合併，並以本公司為存續公司。合併後原茂康投資股份有限公司對洛澤貿易股份有限公司及高彤貿易股份有限公司之持股改由本公司概括承受。該項合併案件之合併基準日為民國107年7月1日。

本公司為因應生醫產業發展趨勢，強調專業經營模式以提高經營績效，於民國107年4月9日經董事會決議通過組織調整，將新藥研發事業之相關營業(含資產及負債)以既存分割方式，分割讓與本公司持股100%之子公司向榮生醫科技股份有限公司，並由向榮生醫科技股份有限公司發行新股作為受讓營業之對價。上述新藥研發事業分割案於民國107年5月21日經股東會決議通過，分割基準日為民國107年7月1日。

本公司之子公司向榮生醫科技股份有限公司完成分割後，分別於民國107年8月20日及民國107年11月21日現金增資並辦理變更登記完竣。截至民國107年12月31日止，本公司持有向榮生醫科技股份有限公司11,000仟股，持股比率為39.29%。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國108年3月21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

下表彙列金管會認可之民國107年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107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9號「金融工具」	民國107年1月1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15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107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「未實現損失之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40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際財務報導準則第9號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失(於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計)；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款(不包含重大財務組成部分)應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。
- (3) 本公司對於國際財務報導準則第9號(以下簡稱「IFRS 9」)係採用不重編前期財務報表(以下簡稱「修正式追溯」)，對民國107年1月1日之重大影響，請詳附註十二、(四)2.說明。

2. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」及相關修正

- (1) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第11號「建造合約」、國際會計準則第18號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

步驟 1：辨認客戶合約。

步驟 2：辨認合約中之履約義務。

步驟 3：決定交易價格。

步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。

步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

- (2) 本公司於初次適用國際財務報導準則第 15 號（以下簡稱「IFRS 15」）時，選擇不重編前期財務報表，將初次適用之累積影響數認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘（以下簡稱「修正式追溯」），本公司採用 IFRS 15 過渡規定之權宜作法，選擇僅對民國 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，關於採修正式追溯過渡作法對民國 107 年 1 月 1 日之重大影響彙總如下：

A. 客戶合約相關資產及負債之表達

因適用 IFRS 15 之相關規定，本公司修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

(A) 估計銷貨折讓依 IFRS 15 規定認列之退款負債，於過去報導期間表達為暫估應收帳款（帳列應收帳款減項），於民國 107 年 1 月 1 日餘額為 \$4,848。

(B) 依據 IFRS 15 之規定，認列與銷貨收入合約相關之合約負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收款項，於民國 107 年 1 月 1 日餘額為 \$58,239。

B. 有關初次適用 IFRS 15 之其他揭露請詳附註十二、(五)之說明。

3. 國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」

此解釋說明以外幣計價合約之交易日，為企業於認列相關資產、費用及收益前，預先收取或支付對價而原始認列非貨幣性資產或負債之日。

(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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108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19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，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財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本公司將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表（以下簡稱「修正式追溯」），對於民國 108 年 1 月 1 日可能分別調增使用權資產及租賃負債 \$233,065 及 \$231,648。

(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之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109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17號「保險合約」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體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

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 本個體財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合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)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。
3. 本公司於民國 107 年 1 月 1 日初次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，係採用修正式追溯將轉換差額認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國 106 年度之財務報表及附註。民國 106 年度係依據國際會計準則第 39 號(以下簡稱「IAS 39」)、國際會計準則第 11 號(以下簡稱「IAS 11」)、國際會計準則第 18 號(以下簡稱「IAS 18」)及其相關解釋及解釋公告編製，所採用之重大會計政策及重要會計項目之說明，請詳附註十二、(四)及(五)說明。

(三)外幣換算

本個體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。本個體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. 外幣交易及餘額

- (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。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，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) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(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) 營業租賃(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) 採用權益法之投資—子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十二) 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	3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

(十三) 營業租賃(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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十七) 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. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事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) 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之所得稅，嗣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。
6. 發生稅率變動時，本公司於變動發生當期一次認列變動影響數，對於所得稅及認列於損益之外的項目有關者，將變動影響數認列於其他綜合損益或權益項目，對於所得稅與認列於損益的項目有關者，則將變動影響數認列於損益。

（二十一）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。

（二十二）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。

（二十三）收入認列

1. 銷貨收入

- （1）本公司主要從事保健食品、醫療耗材及保養品之銷售。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

(2) 保健食品及保養品之銷售收入以合約價格扣除估計銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之銷貨折讓通常以 12 個月累積銷售量為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶銷貨折讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件通常為出貨日後 30 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(3) 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 勞務收入

本公司提供顧問、檢驗及美療等服務。提供美療勞務之交易結果能可靠估計時，依直線法認列收入。本公司提供美療勞務並以各項療程堂數計價收費，於銷售時，係先以該美容療程之總堂數向顧客預收全數療程金額，後續再依顧客實際前來接受療程之堂數佔總堂數之比率，將預收金額轉列收入。

3. 租賃業務

本公司經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分類為營業租賃方式處理，認列相關營業租賃收入。

4. 銷售協議包含多項組成部分

本公司提供之銷售協議中，可能同時包含銷售商品及勞務收入組成部分。當協議中含有多項可單獨辨認之組成部分時，該協議之已收或應收對價之公允價值係依據各項組成部分之相對單獨售價為基礎分攤，以決定各組成部分之收入金額，並依據個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期損益。各組成部分之公允價值依照其獨立出售時之市場價值決定。

(二十四) 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

本公司編製本個體財務報告時，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

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 107 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為\$106,396。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 719	\$ 709	\$ 94
支票存款及活期存款	148,451	218,826	279,557
	<u>\$ 149,170</u>	<u>\$ 219,535</u>	<u>\$ 279,651</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)應收票據及帳款

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
應收票據	\$ 1,342	\$ -	\$ 8
應收帳款	40,383	36,879	43,889
減：備抵損失	(5,848)	(3,746)	(289)
	<u>\$ 34,535</u>	<u>\$ 33,133</u>	<u>\$ 43,600</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

應收票據	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
未逾期	\$ 1,342	\$ -	\$ 8
應收帳款	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
未逾期	\$ 30,234	\$ 32,313	\$ 22,409
30天內	1,119	827	18,099
31-90天	4	3,392	2,641
91-180天	-	78	420
181天以上	9,026	269	320
	\$ 40,383	\$ 36,879	\$ 43,889

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 本公司並未持有任何的擔保品。

3. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 存貨

107年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 34,390	(\$ 81)	\$ 34,309
半成品	8,362	(616)	7,746
製成品	30,302	(1,925)	28,377
商 品	39,362	(3,398)	35,964
合 計	\$ 112,416	(\$ 6,020)	\$ 106,396
106年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 19,531	(\$ 30)	\$ 19,501
半成品	6,132	(365)	5,767
製成品	14,277	(519)	13,758
商 品	37,594	(227)	37,367
合 計	\$ 77,534	(\$ 1,141)	\$ 76,393
106年1月1日			
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 7,135	(\$ 903)	\$ 6,232
半成品	3,082	(14)	3,068
製成品	11,786	(442)	11,344
商 品	42,505	(7)	42,498
合 計	\$ 64,508	(\$ 1,366)	\$ 63,142

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	107年度	106年度
認列為費損之存貨成本	\$ 688,020	\$ 479,509
其中：		
存貨跌價損失(回升)提列數	4,879 (	225)
存貨盤盈	(60)	-

本公司 106 年度因處分部分已提列跌價原物料而產生回升利益。

(四) 預付款項

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
預付貨款	\$ 16,594	\$ 7,177	\$ 7,939
預付廣告費	7,999	13,095	29,821
預付租金	5,644	4,569	2,894
其他	8,591	2,134	2,250
	<u>\$ 38,828</u>	<u>\$ 26,975</u>	<u>\$ 42,904</u>

(五) 其他流動資產

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
三個月以上一年內到期之定期存款	\$ -	\$ -	\$ 87,000

(六) 採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
子公司：			
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	\$ 207,115	\$ 213,952	\$ 141,660
洛澤貿易股份有限公司	99,343	41,878	26,274
高彤貿易股份有限公司	8,991	15,141	-
向榮生醫科技股份有限公司	107,255	-	-
	<u>\$ 422,704</u>	<u>\$ 270,971</u>	<u>\$ 167,934</u>

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 107 年度合併財務報表附註四（三）。

2. 本公司於民國 107 年 6 月 1 日經董事會決議通過與持股 100%之子公司茂康投資股份有限公司進行簡易合併，合併基準日為民國 107 年 7 月 1 日。上述交易係屬組織重整，會計處理應採用帳面價值法，故本公司編製民國 107 年度個體財務報告時，已追溯重編民國 106 年度個體財務報告。民國 106 年 12 月 31 日及 106 年 1 月 1 日之個體資產負債表及民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表重編科目如下：

106年12月31日			
	帳列數	重編數	重編後帳列數
現金及約當現金	\$ 207,113	\$ 12,422	\$ 219,535
應收帳款－關係人淨額	322,439	(5)	322,434
預付款項	26,974	1	26,975
採用權益法之投資	283,339	(12,368)	270,971
其他應付款	82,186	50	82,236

106年度			
	帳列數	重編數	重編後帳列數
營業收入	\$ 1,334,698	(\$ 62)	\$ 1,334,636
管理費用	(89,367)	(149)	(89,516)
其他收入	2,805	36	2,841
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(52,028)	175	(51,853)

106年1月1日			
	帳列數	重編數	重編後帳列數
現金及約當現金	\$ 254,646	\$ 25,005	\$ 279,651
採用權益法之投資	192,839	(24,905)	167,934
其他應付款	80,731	100	80,831

3. 本公司為因應產業發展趨勢及強化企業經營體質，以落實專業經營模式及提高經營績效考量，於民國 107 年 4 月 9 日經董事會決議通過組織調整，將新藥研發事業之相關營業(含資產及負債)以既存分割方式，分割讓與本公司持股 100%之子公司向榮生醫科技股份有限公司，並由向榮生醫科技股份有限公司發行新股作為受讓營業之對價，分割基準日為民國 107 年 7 月 1 日。上述交易係屬組織重整，本公司選擇不將向榮生醫科技股份有限公司股權視為自始持有，而不重編比較期間財務報表，惟於附註揭露此分割案之事實與影響，以及所採用之會計政策。

本公司分割讓與之營業範圍係本公司生醫事業處有關業務與其所需之營運資產及負債，分割讓與之營業價值以本公司自結之財務報告於分割基準日之帳面價值，並參考鑑價公司所出具之報告，計算分割讓與之資產及負債，共計\$109,000，向榮生醫科技股份有限公司並發行普通股 10,900 仟股作為受讓之對價，分割營業之資產、負債及相關營業請詳附註六(二十五)。

(七) 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	未完工程	合計
107年1月1日								
成本	\$ 40,008	\$ 10,101	\$ 92,379	\$ 7,490	\$ 114,509	\$ 2,685	\$ 10,040	\$ 277,212
累計折舊	(20,836)	(3,294)	(42,548)	(4,126)	(49,351)	(522)	-	(120,677)
	<u>\$ 19,172</u>	<u>\$ 6,807</u>	<u>\$ 49,831</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,158</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 10,040</u>	<u>\$ 156,535</u>
107年								
1月1日	\$ 19,172	\$ 6,807	\$ 49,831	\$ 3,364	\$ 65,158	\$ 2,163	\$ 10,040	\$ 156,535
增添	3,471	705	6,104	1,067	41,764	286	34,686	88,083
折舊費用	(4,036)	(1,597)	(13,859)	(915)	(24,655)	(453)	-	(45,515)
重分類	881	-	10,440	-	367	-	(11,688)	-
處分淨額	(4,342)	(96)	(7,588)	(513)	(173)	-	-	(12,712)
12月31日	<u>\$ 15,146</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 44,928</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 186,391</u>
107年12月31日								
成本	\$ 23,118	\$ 9,898	\$ 80,427	\$ 7,800	\$ 155,530	\$ 2,970	\$ 33,038	\$ 312,781
累計折舊	(7,972)	(4,079)	(35,499)	(4,797)	(73,069)	(974)	-	(126,390)
	<u>\$ 15,146</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 44,928</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 186,391</u>
106年1月1日								
成本	\$ 25,567	\$ 5,751	\$ 76,422	\$ 7,161	\$ 97,175	\$ 2,685	\$ -	\$ 214,761
累計折舊	(17,004)	(1,980)	(29,909)	(2,851)	(32,035)	(75)	-	(83,854)
	<u>\$ 8,563</u>	<u>\$ 3,771</u>	<u>\$ 46,513</u>	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ 65,140</u>	<u>\$ 2,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,907</u>
106年								
1月1日	\$ 8,563	\$ 3,771	\$ 46,513	\$ 4,310	\$ 65,140	\$ 2,610	\$ -	\$ 130,907
增添	25,241	4,349	5,398	329	8,677	-	20,599	64,593
折舊費用	(3,832)	(1,313)	(12,639)	(1,275)	(18,636)	(447)	-	(38,142)
重分類	(10,800)	-	10,559	-	10,800	-	(10,559)	-
處分淨額	-	-	-	-	(823)	-	-	(823)
12月31日	<u>\$ 19,172</u>	<u>\$ 6,807</u>	<u>\$ 49,831</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,158</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 10,040</u>	<u>\$ 156,535</u>
106年12月31日								
成本	\$ 40,008	\$ 10,101	\$ 92,379	\$ 7,490	\$ 114,509	\$ 2,685	\$ 10,040	\$ 277,212
累計折舊	(20,836)	(3,294)	(42,548)	(4,126)	(49,351)	(522)	-	(120,677)
	<u>\$ 19,172</u>	<u>\$ 6,807</u>	<u>\$ 49,831</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 65,158</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 10,040</u>	<u>\$ 156,535</u>

(八) 無形資產

	電腦軟體	
	107年	106年
1月1日		
成本	\$ 13,431	\$ 11,217
累計攤銷	(8,988)	(5,257)
	<u>\$ 4,443</u>	<u>\$ 5,960</u>
12月31日		
1月1日	\$ 4,443	\$ 5,960
增添－源自單獨取得	21,801	2,214
攤銷費用	(6,607)	(3,731)
處分淨額	(116)	—
12月31日	<u>\$ 19,521</u>	<u>\$ 4,443</u>
12月31日		
成本	\$ 35,112	\$ 13,431
累計攤銷	(15,591)	(8,988)
	<u>\$ 19,521</u>	<u>\$ 4,443</u>

無形資產攤銷明細如下：

	107年度	106年度
推銷費用	\$ 3,275	\$ —
管理費用	3,238	3,731
研究發展費用	94	—
	<u>\$ 6,607</u>	<u>\$ 3,731</u>

(九) 其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
應付廣告費	\$ 25,720	\$ 9,955	\$ 14,000
應付薪資及年終獎金	24,258	29,515	22,391
應付設備款	20,853	7,555	15,168
應付員工酬勞與董監酬勞	7,986	10,702	7,980
應付營業稅	3,039	6,724	2,963
應付勞務費	2,570	3,525	5,944
其他應付款項－關係人	2,322	1,311	748
其他	16,049	12,949	11,637
	<u>\$ 102,797</u>	<u>\$ 82,236</u>	<u>\$ 80,831</u>

註：其他應付款項－關係人相關資訊請詳附註七。

(十) 預收款項

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
預收收入	\$ -	\$ 45,778	\$ 72,620
預收貨款	-	12,461	2,487
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,239</u>	<u>\$ 75,107</u>

預收收入係屬提供美體美容等療程所預收之款項。預收貨款主要係消費者於門市購買產品時向其收取之款項。本期因適用 IFRS 15 採修正式追溯，將其重分類至合約負債，相關資訊請詳六(十七)。

(十一) 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 107 年及 106 年度依上開退休辦法認列之退休金成本分別為 \$7,343 及 \$6,586。

(十二) 負債準備

	除役負債
107年	
1月1日餘額	\$ 4,200
本期新增之負債準備	764
本期迴轉之負債準備	(1,626)
12月31日餘額	<u>\$ 3,338</u>
	除役負債
106年	
1月1日餘額	\$ 3,090
本期新增之負債準備	1,110
12月31日餘額	<u>\$ 4,200</u>

負債準備分析如下：

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
流動	<u>\$ 316</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
非流動	<u>\$ 3,022</u>	<u>\$ 4,200</u>	<u>\$ 3,090</u>

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 108~112 年陸續發生。

(十三)股本

1. 民國 107 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\$489,930，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：

	107年	單位：仟股 106年
1月1日	42,603	38,730
股票股利	6,390	775
資本公積轉增資	-	3,098
12月31日	48,993	42,603

2. 本公司分別於民國 107 年 5 月 21 日及民國 106 年 4 月 11 日經股東會決議以股東股票股利\$63,904 及\$7,746 轉增資發行新股 6,390 仟股及 775 仟股，每股面額 10 元，該等增資案分別於民國 107 年 7 月 6 日及民國 106 年 9 月 15 日為增資基準日，並於民國 107 年 7 月 6 日及民國 106 年 9 月 15 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 106 年 4 月 11 日經股東會決議以資本公積\$30,984 轉增資發行新股 3,098 仟股，每股面額 10 元，該等增資案於民國 106 年 8 月 25 日為增資基準日，且於民國 106 年 9 月 15 日辦理變更登記完竣。

(十四)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。

(十五)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，彌補累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘再由股東會決議分派股東紅利。
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. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

5. 本公司於民國 107 年 5 月 21 日及民國 106 年 4 月 11 日，經股東會決議通過之民國 106 年度及 105 年度盈餘分派案如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 19,361		\$ 19,365	
特別盈餘公積	3,392		3,042	
現金股利	63,904	\$ 1.5	77,459	\$ 2.0
股票股利	63,904	1.5	7,746	0.2

本公司民國 106 年度盈餘分配情形與本公司民國 107 年 4 月 9 日之董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至公開資訊觀測站查詢。

6. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十一)。

(十六) 其他權益項目

	外幣換算	
	107年	106年
1月1日	(\$ 6,434)	(\$ 3,042)
評價調整數	(3,350)	(4,087)
評價調整數-稅額	902	695
12月31日	(\$ 8,882)	(\$ 6,434)

(十七) 營業收入

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入可細分為下列主要產品線：

	107年度	106年度
保健品	\$ 633,074	\$ 433,006
醫材供應	481,294	401,537
保養品	140,352	109,070
美容美體服務	139,419	264,697
機器租賃	52,322	46,332
管理服務	44,410	40,000
房屋租賃	28,842	23,689
幹細胞服務	4,059	16,305
其他	4,981	-
合計	\$ 1,528,753	\$ 1,334,636

2. 合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	107年12月31日
合約負債：	
預收收入	\$ 45,933
預收貨款	23,211
合計	<u>\$ 69,144</u>

(1) 合約負債的重大變動

無此情形。

(2) 合約負債本期認列收入

	107年度
合約負債本期認列收入	
預收收入	\$ 105,085
預收貨款	17,111
合計	<u>\$ 122,196</u>

(十八) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入		
-銀行利息收入	\$ 173	\$ 882
-其他利息收入	126	107
其他	3,017	1,852
合計	<u>\$ 3,316</u>	<u>\$ 2,841</u>

(十九) 其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換損失	(\$ 96)	(\$ 3,447)
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(2,483)	129
什項支出	(185)	(26)
透過損益按公允價值衡量之金融資產 利益	5	-
合計	<u>(\$ 2,759)</u>	<u>(\$ 3,344)</u>

(二十)費用性質之額外資訊

	107年度	106年度
員工福利費用	\$ 233,736	\$ 230,822
廣告費用	186,291	106,401
加工費	83,434	49,891
營業租賃租金	57,056	48,274
不動產、廠房及設備折舊費用	45,515	38,142
臨床實驗研究費用	17,616	28,107
勞務費	13,671	10,853
無形資產攤銷費用	6,607	3,731
水電瓦斯費	6,101	5,480
代銷費用	1,190	14,834
交際費	4,488	5,360
其他	101,922	75,784
製造費用、勞務成本、租賃成本 及營業費用	<u>\$ 757,627</u>	<u>\$ 617,679</u>

(二十一)員工福利費用

	107年度	106年度
薪資費用	\$ 199,874	\$ 199,542
勞健保費用	15,292	13,743
退休金費用	7,343	6,586
其他用人費用	11,227	10,951
	<u>\$ 233,736</u>	<u>\$ 230,822</u>

1. 依本公司章程規定，本公年度如有獲利，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，應預先保留彌補虧損數額。

2. 本公司民國 107 年及 106 年度員工酬勞估列金額分別為\$1,667 及 \$7,325；董監酬勞估列金額分別為\$834 及\$1,221，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 107 年係依該年度之獲利情況，分別以 1%及 0.5%估列。董事會決議實際配發金額為\$1,667 及\$834，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 106 年度員工酬勞及董監酬勞金額與民國 106 年度財務報告認列一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十二) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 37,917	\$ 48,849
未分配盈餘加徵	4,235	8,604
以前年度所得稅高估	(348)	(2,916)
當期所得稅總額	<u>41,804</u>	<u>54,537</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(18,124)	(16,106)
稅率改變之影響	(3,628)	-
遞延所得稅總額	<u>(21,752)</u>	<u>(16,106)</u>
所得稅費用	<u>\$ 20,052</u>	<u>\$ 38,431</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	107年度	106年度
國外營運機構換算差額	\$ 668	\$ 695
稅率改變之影響	234	-
	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 695</u>

(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

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 32,841	\$ 39,447
按稅法規定應剔除之費用	(14,687)	(3,887)
投資抵減之所得稅影響數	(1,989)	(2,817)
以前年度所得稅高估數	(348)	(2,916)
未分配盈餘加徵	<u>4,235</u>	<u>8,604</u>
所得稅費用	<u>\$ 20,052</u>	<u>\$ 38,431</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

107年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
呆帳損失	\$ 26	\$ 559	\$ -	\$ 585
存貨跌價損失	194	1,010	-	1,204
未休假獎金	356	59	-	415
除役成本折舊費用	395	43	-	438
應付款項逾請求權時效	3	(3)	-	-
租金支出	542	345	-	887
未實現兌換損失	644	144	-	788
採用權益法之投資損益	16,486	15,948	-	32,434
未實現銷貨毛利	1,910	3,647	-	5,557
國外營運機構兌換差額	1,318	-	902	2,220
合計	<u>\$ 21,874</u>	<u>\$ 21,752</u>	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 44,528</u>

106年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
呆帳損失	\$ -	\$ 26	\$ -	\$ 26
存貨跌價損失	232	(38)	-	194
未休假獎金	533	(177)	-	356
除役成本折舊費用	219	176	-	395
應付款項逾請求權時效	3	-	-	3
租金支出	612	(70)	-	542
未實現兌換損失	133	511	-	644
採用權益法之投資損益	2,436	14,050	-	16,486
未實現銷貨毛利	282	1,628	-	1,910
國外營運機構兌換差額	623	-	695	1,318
合計	<u>\$ 5,073</u>	<u>\$ 16,106</u>	<u>\$ 695</u>	<u>\$ 21,874</u>

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 105 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十三) 每股盈餘

	107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	\$ 144,153	48,993	\$ 2.94
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 144,153	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	-	50	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 144,153	49,043	\$ 2.94
	106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	\$ 192,906	48,993	\$ 3.94
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 192,906	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	-	143	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 192,906	49,136	\$ 3.93

(二十四) 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 107 年及 106 年度分別認列\$81,164 及\$70,021 之租賃收入為當期損益，該等租賃協議自民國 103 年至 109 年屆滿，且部分協議有續約權。

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 103 至 115 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 107 年及 106 年度分別認列 \$57,056 及 \$48,274 之租金費用，屬於轉租他人使用部分的租金費用為 \$18,430 及 \$9,555，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：

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
不超過1年	\$ 16,800	\$ 20,079	\$ 4,835
超過1年但不超過5年	7,571	24,371	16,897
	<u>\$ 24,371</u>	<u>\$ 44,450</u>	<u>\$ 21,732</u>

(二十五) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	107年度	106年度
購置無形資產	\$ 21,801	\$ 2,214
購置不動產、廠房及設備	88,083	64,593
加：期初應付設備款	7,251	14,446
減：期末應付設備款	(19,861)	(7,251)
加：期初購置無形資產之應付票據	-	763
減：本期新增除役成本	(764)	(1,110)
減：期初預付設備款	(14,344)	(15,549)
加：本期預付設備款轉列費用	1,904	-
加：期末預付設備款	<u>2,400</u>	<u>14,344</u>
本期支付現金	<u>\$ 86,470</u>	<u>\$ 72,450</u>

2. 分割子公司之投資活動：

非現金資產

不動產、廠房及設備淨額 (\$ 9,092)

負債

負債準備 710

採用權益法之投資

子公司發行新股 109,000

分割讓與子公司現金轉出數 \$ 100,618

本次分割係依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國(91)基秘字第 128 號函、(92)基秘字第 106 及 107 號函對於分割所涉及之會計處理規定，以原資產帳面價值減負債後之淨值作為取得之成本，並以該淨值為基礎，面額部分作為股本。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱與本公司之關係

關係人名稱	與本公司關係	說明
健康美麗股份有限公司	該公司董事長係本公司董事二等親	
采榮股份有限公司	該公司董事係本公司董事一等親	註1
智都股份有限公司	該公司董事係本公司董事一等親	註1
快樂生技股份有限公司	該公司之最終股東係本公司董事	註1
奇果創新國際股份有限公司	該公司董事長係本公司董事	
晴海有限公司	實質關係人	註1
建沅國際有限公司	實質關係人	註1
豐源有限公司	實質關係人	註1
儷都國際有限公司	實質關係人	
君綺診所(台中)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺忠孝診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺信義診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺美麗診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺時尚診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(桃園)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(高雄)	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺診所(尊榮)	策略聯盟合作夥伴	註2
翔美時尚整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註3
君綺大安診所	策略聯盟合作夥伴	註3
張麗綺	本公司之董事(民國106年4月選任)	
洛澤貿易股份有限公司	子公司	
高彤貿易股份有限公司	子公司	
向榮生醫科技股份有限公司	子公司	
上海翔佑實業有限公司	孫公司	

註1:該公司仍刻正辦理相關解散清算程序。

註2:民國 106 年下半年起簽訂策略聯盟合作契約書。

註3:民國 107 年簽訂策略聯盟合作契約書。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	107年度	106年度
商品銷售：		
子公司		
洛澤貿易股份有限公司	\$ 447,273	\$ 264,014
其他	33,786	3,782
小計	481,059	267,796
其他關係人		
君綺忠孝診所	128,120	106,428
其他	377,912	305,642
小計	506,032	412,070
合計	987,091	679,866
租賃、管理及其他收入：		
子公司	4,516	60
其他關係人	169,987	122,125
小計	174,503	122,185
合計	\$ 1,161,594	\$ 802,051

商品銷售、租賃、管理及其他收入之交易價格皆由雙方議定，收款條件為月結日後 60~90 天到期。

2. 進貨

	107年度	106年度
商品購買：		
子公司	\$ 722	\$ -
其他關係人	-	1,763
小計	722	1,763
勞務購買：		
孫公司	2,157	-
合計	\$ 2,879	\$ 1,763

商品進貨之交易價格由雙方議定，並在驗收後依月結 60~90 天付款。本公司與翔佑簽訂跨境銷售服務合約，勞務費係依雙方議定決定並依雙方協議時程付款。

3. 租金支出

	107年度	106年度
子公司	\$ 90	\$ -
其他關係人	3,527	3,866
合計	<u>\$ 3,617</u>	<u>\$ 3,866</u>

本公司向子公司及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並依雙方協議時程付款。

4. 廣告費

	107年度	106年度
子公司	\$ 3,000	\$ -
其他關係人	1,110	700
合計	<u>\$ 4,110</u>	<u>\$ 700</u>

本公司與子公司簽訂廣告使用授權協議，並與其他關係人簽訂媒體代操契約，廣告費用係雙方議定決定並依雙方協議時程付款。

5. 應收關係人款項

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
應收帳款：			
子公司			
洛澤貿易股份有限公司	\$ 80,622	\$ 143,869	\$ 7,160
其他	<u>5,113</u>	<u>2,258</u>	<u>-</u>
小計	85,735	146,127	7,160
其他關係人			
君綺忠孝診所	36,467	49,199	23,573
君綺信義診所	32,255	25,141	20,423
其他	<u>104,209</u>	<u>101,967</u>	<u>96,955</u>
小計	<u>172,931</u>	<u>176,307</u>	<u>140,951</u>
備抵呆帳	(79)	-	-
小計	<u>258,587</u>	<u>322,434</u>	<u>148,111</u>
其他應收款：			
子公司	15	-	7,770
其他關係人	<u>-</u>	<u>654</u>	<u>40</u>
小計	<u>15</u>	<u>654</u>	<u>7,810</u>
合計	<u>\$ 258,602</u>	<u>\$ 323,088</u>	<u>\$ 155,921</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 60~90 天到期。其他應收款係向關係人進貨產生之進貨折讓、應收分攤廣告款及出售子公司機器設備購款。

應收帳款-關係人	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
未逾期	\$ 257,381	\$ 322,434	\$ 132,400
30天內	514	-	10,583
31-90天	771	-	5,108
91-180天	-	-	20
	<u>\$ 258,666</u>	<u>\$ 322,434</u>	<u>\$ 148,111</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

6. 應付關係人款項

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
應付帳款：			
子公司	\$ 562	\$ -	\$ -
其他關係人	-	-	3,200
小計	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>3,200</u>
其他應付款：			
子公司-代墊款	-	7	-
子公司-租金	90	-	-
其他關係人-租金	333	604	748
其他關係人-廣告費	<u>1,900</u>	<u>700</u>	<u>-</u>
小計	<u>2,323</u>	<u>1,311</u>	<u>748</u>
合計	<u>\$ 2,885</u>	<u>\$ 1,311</u>	<u>\$ 3,948</u>

應付關係人帳款來自進貨交易，並在驗收後依月結 60~90 天付款。其他應付款-租金及廣告費依雙方協議時程付款。上該款項均無附息。

7. 財產交易

	107年度		106年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
子公司	\$ 130	\$ -	\$ -	\$ -
其他關係人	<u>207</u>	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 337</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係出售機器設備及無形資產。

8. 存出保證金

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
其他關係人	<u>\$ 550</u>	<u>\$ 550</u>	<u>\$ 550</u>

係房屋租賃之押金。

9. 預付款項

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
高彤	\$ 1,000	\$ -	\$ -
翔佑	5,810	-	-
合計	<u>\$ 6,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係預付翔佑跨境銷售服務合約及高彤廣告使用之授權款項。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 13,948	\$ 10,469
退職後福利	264	186
總計	<u>\$ 14,212</u>	<u>\$ 10,655</u>

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

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 16,980</u>	<u>\$ 2,858</u>	<u>\$ -</u>

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 108 年 3 月 21 日經董事會提議民國 107 年盈餘分派案如下：

	107年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 14,415	
特別盈餘公積	2,448	
現金股利	122,482	\$ 2.5

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 107 年 12 月 31 日、106 年 12 月 31 日及 106 年 1 月 1 日，本公司之負債資本比率如下：

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
總負債	\$ 330,904	\$ 301,248	\$ 264,421
總權益	956,626	862,035	749,980
總資本	<u>\$ 1,287,530</u>	<u>\$ 1,163,283</u>	<u>\$ 1,014,401</u>
負債資本比率	26%	26%	26%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日	106年1月1日
<u>金融資產</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	\$ 149,170	\$ 219,535	\$ 279,651
應收票據	1,342	-	8
應收帳款(含關係人)	293,122	355,567	191,711
其他應收款	15	1,045	9,989
其他流動資產	-	-	87,000
存出保證金	23,113	15,601	14,573
	<u>\$ 466,762</u>	<u>\$ 591,748</u>	<u>\$ 582,932</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
應付票據	\$ -	\$ -	\$ 801
應付帳款(含關係人)	130,206	116,057	76,219
其他應付款(含關係人)	102,797	82,236	80,831
負債準備-流動	316	-	-
負債準備-非流動	3,022	4,200	3,090
	<u>\$ 236,341</u>	<u>\$ 202,493</u>	<u>\$ 160,941</u>

2. 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：

107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	\$ 66	30.54	\$ 2,028
歐元：新台幣	110	35.20	3,885
港幣：新台幣	15	3.92	59
人民幣：新台幣	401	4.47	1,792

106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	\$ 250	29.83	\$ 7,454
歐元：新台幣	114	35.71	4,054
港幣：新台幣	15	3.82	57
人民幣：新台幣	399	4.58	1,828

106年1月1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	\$ 1,724	32.28	\$ 55,649
人民幣：新台幣	402	4.62	1,858
B. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 107 年及 106 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$96及\$3,447。			
C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：			

107年度			
<u>敏感度分析</u>			
<u>變動幅度</u>	<u>影響稅前損益</u>	<u>影響稅前其他綜合損益</u>	
(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%	\$ 20	\$ -
歐元：新台幣	1%	39	-
港幣：新台幣	1%	1	-
人民幣：新台幣	1%	18	-

106年度			
<u>敏感度分析</u>			
<u>變動幅度</u>	<u>影響稅前損益</u>	<u>影響稅前其他綜合損益</u>	
(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%	\$ 75	\$ -
歐元：新台幣	1%	41	-
港幣：新台幣	1%	1	-
人民幣：新台幣	1%	18	-

本公司無重大之價格風險及利率風險。

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。

- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。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。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本公司按客戶評等、貿易信用風險之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國 107 年 12 月 31 日之損失率法如下：

	從未發生損失	曾經發生損失	個別認定	合計
<u>107年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%	註1	註2	
帳面價值總額	\$ 288,997	\$ 1,381	\$ 8,671	\$299,049
備抵損失	\$ 88	\$ 637	\$ 5,202	\$ 5,927
註 1：根據歷史經驗顯示該等客戶與本公司之交易有逾期超過 90 天，以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。				
註 2：根據歷史經驗顯示該等客戶因個別因素導致呆帳，按個別之基礎計算損失率。				

- G. 本公司採簡化作法之應收帳款(含關係人)備抵損失變動表如下：

	107年度
	應收帳款
1月1日_IAS 39	\$ 3,746
適用新準則調整數	-
1月1日_IFRS 9	\$ 3,746
減損損失提列	2,181
12月31日	\$ 5,927

- H. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二(四)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：

107年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付帳款(含關係人)	\$ 130,206	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	102,797	-	-
負債準備	316	3,022	-

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付帳款	\$ 116,057	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	82,236	-	-
負債準備	-	4,200	-

非衍生金融負債：

106年1月1日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付票據	\$ 801	\$ -	\$ -
應付帳款(含關係人)	76,219	-	-
其他應付款(含關係人)	80,831	-	-
負債準備	-	3,090	-

(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。
2. 本公司於民國 107 年 12 月 31 日、106 年 12 月 31 日及 106 年 1 月 1 日未持有以公允價值衡量之金融資產及負債。

(四) 初次適用國際財務報導準則第 9 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 39 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1) 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。

(2) 金融資產減損

A. 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。

B. 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

(A) 發行人或債務人之重大財務困難；

(B) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(C) 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；

(D) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(E) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；

(F) 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；

(G) 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

(H) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

C. 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，按以下各類別處理：

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。

2. 民國 106 年 12 月 31 日及民國 106 年度之信用風險資訊說明如下：

- (1) 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，公司內各營運個體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、衍生金融工具，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。
- (2) 於民國 106 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。
- (3) 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。
- (4) 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊如下：

	106年12月31日
30天內	\$ 827
31-90天	3,392
91-180天	78
181天以上	269
	<u>\$ 4,566</u>

(5) 已減損金融資產之變動分析

本公司應收帳款 106 年度備抵呆帳變動表如下：

	106年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 289	\$ 289
提列減損損失	3,307	150	3,457
12月31日	<u>\$ 3,307</u>	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 3,746</u>

(五) 初次適用國際財務報導準則第 15 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 11 號與國際會計準則 18 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之收入認列重大會計政策說明如下：

(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。提供美療勞務之交易結果能可靠估計時，依直線法認列收入。本公司提供美療勞務並以各項療程堂數計價收費，於銷售時，係先以該美容療程之總堂數向顧客預收全數療程金額，後續再依顧客實際前來接受療程之堂數佔總堂數之比率，將預收金額轉列收入。

(3) 租賃業務

本公司經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分類為營業租賃方式處理，認列相關營業租賃收入。

(4) 銷售協議包含多項組成部分

本公司提供之銷售協議中，可能同時包含銷售商品及勞務收入組成部分。當協議中含有多項可單獨辨認之組成部分時，該協議之已收或應收對價之公允價值係依據各項組成部分之相對公允價值分攤，以決定各組成部分之收入金額，並依據個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期損益。各組成部分之公允價值依照其獨立出售時之市場價值決定。

2. 本公司若於 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期資產負債表及綜合損益表單行項目之影響數及說明如下：

資產負債表項目	107年12月31日		
	採IFRS 15認列 之餘額	採原會計政策認 列之餘額	會計政策改變之 影響數
暫估應收帳款 (帳列應收帳款減項)	\$ -	(\$ 4,716)	\$ 4,716
退款負債	4,716	-	4,716
合約負債	69,144	-	69,144
其他流動負債	-	69,144	(69,144)

3. 初次適用國際財務報導準則第 15 號對本公司民國 106 年 12 月 31 日財務狀況與財務績效並無重大影響。

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
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：請詳附表三。
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(個別交易未達\$10,000 以上者，不予揭露；另相對之關係人交易不另行揭露。)：請詳附表四。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

不適用。

翔宇生醫科技股份有限公司
資金貸與他人

民國107年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註1)	往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	對個別對象 資金貸與限 額(註2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
1	采榮生技(北京)商 貿有限公司	上海婷妮美容有限 公司	應收帳款- 關係人	是	\$ 4,109	\$ 3,219	\$ 3,219	3%	2	\$ -	營運周轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,585	\$ 6,341	

註1：資金貸與性質之說明如下：

- (1). 有業務往來者。
- (2). 有短期融通資金之必要。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序之規定如下：

- (1). 本公司或子公司對單一企業之資金貸與之授權額度不得超過該公司最近期財務報表淨值百分之十。
- (2). 貸與所有企業融資金額之總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

翔宇生醫科技股份有限公司
為他人背書保證

民國107年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 背書保證餘額 (註3)	期末背書 保證餘額 (註3)	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
0	翔宇生醫科技股份有限公司	上海采妮美容有 限公司	\$ 95,663	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ -	4.85	\$ 286,988	Y	N	Y	-

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1). 有業務關係之公司。
- (2). 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3). 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4). 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5). 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6). 因共同投資關係由各自股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註2：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額如下：

- (1). 對外所有企業背書或保證之總額不得超過企業淨值百分之三十。
- (2). 對外單一企業背書或保證之額度以不超過企業淨值百分之十。

註3：本公司最高背書保證餘額及期末背書保證餘額皆為人民幣10,000仟元。

翔宇生醫科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國107年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司		交易對象名稱	關係(註1)	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因				應收(付)票據、帳款	
				進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率
翔宇生醫科技股份有限公司	貨之公司	洛澤貿易股份有限公司	1	銷貨	\$ 447,273	24%	月結60天	註2	註2	\$ 80,622	31%
翔宇生醫科技股份有限公司	貨之公司	君綺忠孝診所	3	銷貨	128,120	7%	月結90天	註2	註2	36,467	14%

註1：(1)母公司對子公司

(2)子公司對子公司

(3)母公司對實質關係人

註2：依雙方規定辦理，故與一般交易比較無重大差異。

翔宇生醫科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國107年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

交易往來情形(註2)						佔合併總營收或總資產	
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註1)	科目	金額	交易條件	之比率
0	翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	1	銷貨收入	447,273	月結60天	24%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	1	應收帳款	80,622	月結60天	5%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	高彤貿易股份有限公司	1	銷貨收入	28,786	月結60天	2%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	高彤貿易股份有限公司	1	應收帳款	5,113	月結60天	0%

註1：(1)母公司對子公司
 (2)子公司對子公司
 註2：個別交易未達\$10,000以上者，不予揭露，另相對之關係人交易不另行揭露。

翔宇生醫科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國107年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元/仟股
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有 比率	帳面金額	被投資公司本 期損益		本期認列之投 資損益		備註
				本期末	去年年底				(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	
翔宇生醫科技股份有限公司	UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	英屬維京群島	從事控股及轉投資	\$ 380,394	\$ 318,686	12,080	100.00	\$ 207,115	65,185	65,185	65,185	65,185	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	向榮生醫股份有限公司	台灣	從事新藥研發	110,000	-	11,000	39.29	107,255	40,508	40,508	19,535	19,535	子公司
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	英屬維京群島	從事控股及轉投資	307,826	244,158	10,022	100.00	185,232	42,577	42,577	42,577	42,577	孫公司
Unicocell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	香港	從事控股及轉投資	61,724	61,724	2,028	100.00	21,289	22,551	22,551	22,551	22,551	孫公司
翔宇生醫科技股份有限公司	洛澤貿易股份有限公司	台灣	菸酒零售業、貿易業	25,000	25,000	2,500	100.00	99,343	96,842	96,842	96,842	96,842	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	高彤貿易股份有限公司	台灣	貿易業、保養保健品販售	15,000	15,000	1,500	100.00	8,991	3,810	3,810	3,810	3,810	子公司
向榮生醫股份有限公司	淳義生醫科技股份有限公司	台灣	幹細胞儲存服務	10,000	-	1,000	100.00	9,794	206	206	206	206	孫公司
向榮生醫股份有限公司	茂太生醫科技股份有限公司	台灣	免疫細胞治療技術研發	7,000	-	700	100.00	6,942	58	58	58	58	孫公司

翔宇生醫科技股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國107年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表六

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
上海翔佑實業有限公司	貿易、資產出租、保養保健食品販售	\$ 309,826	(2)	\$ 248,156	\$ 61,670	\$ -	\$ 42,510	100	\$ 42,510	\$ 184,865	\$ -	-
上海采妮美容有限公司	美容服務	45,859	(3)	-	-	-	(4,860)	100	(4,860)	21,334	-	註3
上海婷妮美容有限公司	美容服務及保養保健食品販售	73,821	(3)	-	-	-	(15,740)	100	(15,740)	33,892	-	註4
采榮生技(北京)商贸有限公司	貿易、保養保健食品販售	84,243	(2)	59,520	-	-	(22,144)	100	(22,144)	20,842	-	註5

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註6)
翔宇生醫科技股份有限公司	\$ 369,346	\$ 369,346	\$ 673,412

註1：(1)直接赴大陸地區從事投資。
(2)透過第三地區公司(UniCoCell Biomed (BVI) CO. LTD、GOODEAL ENTERPRISES LIMITED及UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED)再投資大陸。
(3)透過大陸曾孫公司上海翔佑實業有限公司再投資大陸。
註2：係被投資公司同期經台灣母公司會計師查核之財務報告評價及揭露。
註3：本公司投資上海采妮美容有限公司RMB 10,000仟元，依「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」之規定，其大陸地區投資事業之再轉大陸地區投資事業為控股公司，其再轉投資應事先向投審會申請許可外，其他轉投資無須申報。
註4：本公司投資上海婷妮美容有限公司RMB 13,400仟元，依「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」之規定，其大陸地區投資事業之再轉大陸地區投資事業為控股公司，其再轉投資應事先向投審會申請許可外，其他轉投資無須申報。
註5：本公司以現金透過第三地之子公司UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED再轉投資，此案業經投審會106年3月1日經審二字第10600017090號函核准。
註6：依規定係以淨值或合併淨值之60%，其較高者。

翔宇生醫科技股份有限公司



董事長：蔡嘉樺

