

DV
DÉESE VIVANTE

2019 | ANNUAL REPORT

翔宇生醫科技股份有限公司

108年度年報

股票代號：6539

中華民國109年4月24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：廖啟發
職 稱：內部稽核資深經理
電 話：02-27911826
電子郵件信箱：edward.liao@dvbiomed.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：臺北市內湖區行愛路 77 巷 63 號 6 樓	電話：02-27911826
站前分公司：臺北市中正區忠孝西路 1 段 6 號 13 樓	電話：02-23708833
西門分公司：臺北市萬華區中華路 1 段 90 號 10 樓	電話：02-23883333
忠孝分公司：臺北市大安區忠孝東路 4 段 30 號 8 樓	電話：02-27313808
桃園分公司：桃園縣桃園市中正路 1071 號 1 樓之 2	電話：02-27911826
臺中分公司：臺中市西區中興街 183 號 9 樓之 1	電話：04-23050323
高雄分公司：高雄市前金區中華四路 321 號 4 樓	電話：07-2216033
信義分公司：臺北市信義區松智路 1 號 5 樓	電話：02-27911826
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
文心分公司：臺中市北屯區文心路 4 段 876 號 1、2 樓	電話：04-23050323
工廠地址及電話：無	

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、賴宗羲
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	10
四、公司治理運作情形	13
五、會計師公費資訊	29
六、更換會計師資訊	30
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	30
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	31
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	32
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	32
肆、募資情形	
一、資本及股份	34
二、公司債辦理情形	37
三、特別股辦理情形	37
四、海外存託憑證辦理情形	37
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、限制員工權利新股辦理情形	38
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	38
八、資金運用計畫執行情形	38

伍、營運概況

一、業務內容	39
二、市場及產銷概況	49
三、從業員工	57
四、環保支出資訊	57
五、勞資關係	58
六、重要契約	58

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	60
二、最近五年度財務分析	64
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	66
四、最近年度財務報表	66
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	66
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	66

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	67
二、財務績效	69
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	71
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	71
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	72
七、其他重要事項	73

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	74
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	76
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	76
四、其他必要補充說明事項	76

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	76
--	----

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，民國108年度本公司持續透過開發新商品及調整行銷策略以提昇獲利。茲將108年度之經營狀況及未來展望報告如下：

(一)營業計畫實施成果

108 年度合併綜合損益表之營業收入淨額為新台幣 1,930,451 仟元、營業利益為新台幣 163,107 仟元、稅前淨利為新台幣 149,071 仟元及稅後淨利為新台幣 99,327 仟元。淨利歸屬於母公司業主為 166,280 仟元，基本每股稅後盈餘為 3.39 元。

108 年度營收成長達 3.5%，主要係因美妝保養品之銷售成長，但因研發費用提高影響，108 年度淨利較上一年度下降。另因對向榮生醫科技股份有限公司持股比例降低，108 年度淨利歸屬於母公司業主仍成長 15.3%。

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項 目		年 度	108 年度	107 年度
財務收支	營業收入淨額		1,930,451	1,865,801
	營業毛利		977,193	985,907
	稅後淨利		99,327	123,180
	淨利歸屬於母公司業主		166,280	144,153
獲利能力	資產報酬率(%)		5.95%	8.95%
	股東權益報酬率(%)		8.49%	12.41%
	純益率(%)		5.15%	6.60%
	每股盈餘		3.39	2.94

(三)研究發展狀況

(1)保健食品及保養品開發項目

108 年開發保健食品及保養品項目彙整如下：

研發計畫	
1	枸杞葉黃素飲 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	醇養顏 延緩衰老 健康食品申請
5	日系保養品 DV TOKYO 系列(海洋礦泥保濕淨顏洗卸凝膠、蜂毒緊緻精質安瓶、蜂王乳潤效修護面膜) 產品研發及量產計畫
6	醇耀妍 產品研發
7	暢暢飲 產品研發
8	寒天凍飲 產品研發

(2) 幹細胞開發項目

子公司向榮生醫科技股份有限公司負責幹細胞相關之研發。108 年開發項目彙整如下：

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	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
4	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)
5	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

經營方針：

1. 拓展銷售管道

保健品通路以積極拓展實體銷售管道為主；保養品通路係以開拓虛擬銷售管道為主，藉由銷售管道之拓展，以開發不同之銷售族群。

2. 持續開發新商品

在保健品新品開發方面，透過市場調查，開發具有效、知名成份之新商品，並以商品設計及賣點創新，拉大同業的差異化及獨占性；保養品之商品開發，則訴求高品質、多功效、高性價比之商品，以符合消費者之需求。

3. 醫美管理平台佈局

持續引進新儀器及新醫材，以強化對策略聯盟診所提供醫美管理平台之服務，並提升 DV 皮膚管理中心業務拓展之能量。

營運目標：

持續延攬專業人才，落實公司經營方針，強化既有之競爭優勢，擴大同業差異化，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

本公司將持續拓展保健品及保養品之銷售業務，預期 109 年度主要商品之銷售數量如下。

主要銷售商品	109年預期銷售數量(仟個)
保健品	1,733
保養品	385

(三)重要產銷政策

1.生產政策

整合各通路之市場需求預估，並考量既有商品庫存，以訂定採購或生產數量，藉以達成生產及銷售之平衡。

2.銷售政策

強化既有之實體及虛擬銷售通路，積極開發不同族群意見領袖(KOL)之銷售管道，並持續開拓大陸進口貿易銷售模式，進而提升產品銷售數量及營業額。

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，除拓展各通路之銷售外，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

為因應網路媒體科技及新興支付工具發展快速，本公司將隨時注意台灣及大陸總體經濟環境變化，以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 張麗綺



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

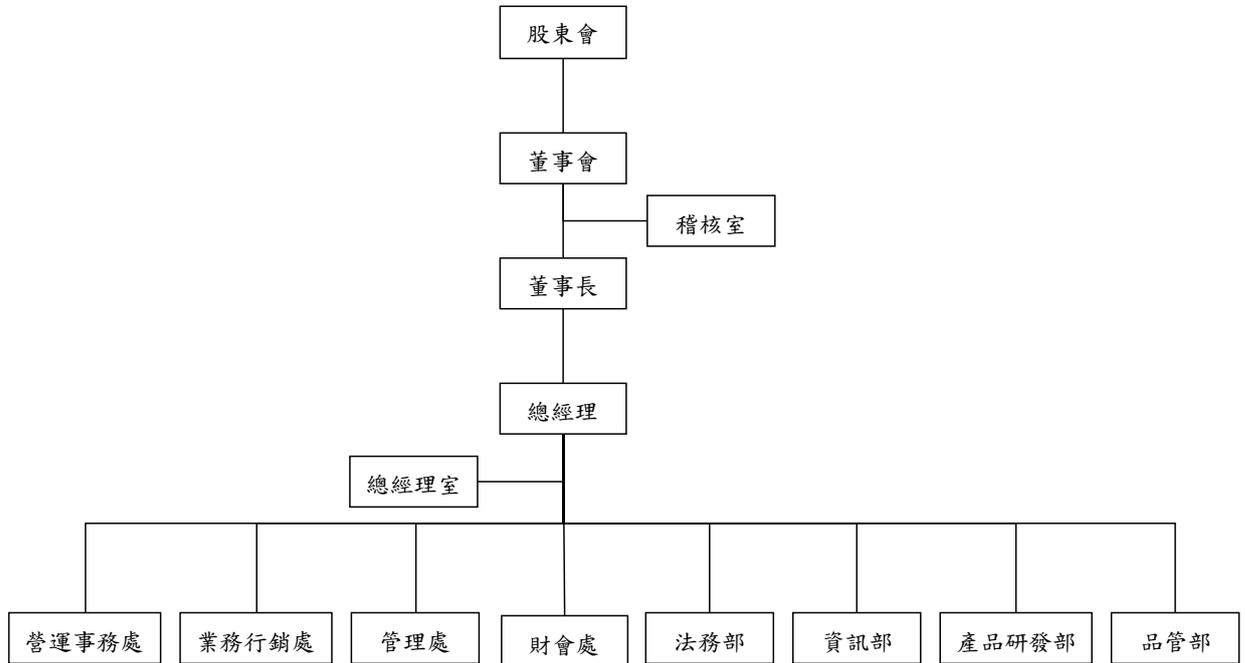
年度	重 要 沿 革
100 年度	本公司成立
101 年度	成立幹細胞實驗室，進行幹細胞領域之相關研究。
	推出保養品品牌 ISIS (中文名稱愛喜仕)，將幹細胞分泌素(因子)「Perfectin®」，突破生物科技添加於保養品中。
	成功開發幹細胞存化與培養技術以達到：高純度、高速率、高存活率的特性。
	成功開發細胞分化與鑑定技術：能多批次與多世代培養，及維持幹細胞特性。
	成功開發幹細胞 3D 專利技術，以高效能培養幹細胞。
	開發出第一個保養產品系列：極效全能系列產品。
102 年度	完成保養產品萬能幹細胞賦活系列產品開發。
	完成保養產品光透幻白系列產品開發
	完成保養產品萬能極鑽活膚系列產品開發
	設立忠孝、西門、站前及高雄分公司
103 年度	完成細胞儲存標準 SOP 作業
	設立臺中、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
104 年度	開發 Unicocell 系列品牌產品
	TFDA 完成 GTP 實驗室認證
	TSQA 社團法人臺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
105 年度	脂肪幹細胞治療膝骨關節炎獲得臺灣 TFDA 核准開始執行臨床 I/II 試驗
	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
106 年度	開發完成「纖先暢」及「醇養妍」保健食品並推出上市
	脂肪幹細胞治療膝骨關節炎第 I 期通過，獲得臺灣 TFDA 核准執行第 II 期
	脂肪幹細胞治療腎衰竭獲得臺灣 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

年度	重 要 沿 革
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
108 年度	開發完成「枸杞葉黃素」保健食品並推出上市
	DV Tokyo 品牌保養品推出上市
	設立臺中—文心分公司

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4月24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			備註	
							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		
董事長	中華民國	繆綺國際投資股份有限公司		107/5/21	3年	106/4/11	3,619,000	8.49%	4,161,850	8.49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	中華民國	法人代表：張麗綺	女	107/5/21	3年	106/4/11	36,861	0.09%	4,370,247	8.92%	-	-	-	-	文化大學土地資源學系 健康美麗股份有限公司董事長	本公司總經理及註2	董事長及資深經理	張麗綺	二親等	註1	
董事	英屬維京群島	Goldfix Investments Limited		107/5/21	3年	102/12/9	14,988,508	35.18%	17,236,784	35.18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	中華民國	法人代表：張家綺	女	107/5/21	3年	104/7/10	172,480	0.40%	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3	董事長及總經理	張麗綺	二親等	-	
董事	中華民國	陳銘桐	男	107/5/21	3年	104/7/10	15,400	0.04%	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 美國圖澤西州立格斯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4	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張森雄	男	107/05/21	3年	107/05/21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	陳群志	男	108/10/18	3年	108/10/18	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學會計研究所碩士 元大證券股份有限公司協理	立勤國際法律事務所合署律師	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	林榮春	男	108/10/18	3年	108/10/18	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學企業管理博士 實踐大學管理學院副院長、企業管理學系主任	光電子工業股份有限公司獨立董事 勤美股份有限公司獨立董事	-	-	-	-	-	-

註1：董事長與總經理為同一人之原因、合理性、必要性及因應措施：109年1月10日因蔡嘉樛辭職董事長，張麗綺總經理被推選擔任董事長，致有董事長與總經理為同一人之情形，本公司將視情況另聘適合人選擔任總經理。

註2：洛澤貿易股份有限公司董事長(法人代表人)、高形貿易股份有限公司總經理、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董事長暨總經理、上海采妮美公司董事長暨總經理、上海婷妮美公司董事長暨總經理、美登美公司董事長暨總經理、采榮生技(北京)商貿有限公司董事長暨總經理、綺綺國際投資股份有限公司董事、益嘉投資股份有限公司董事(法人代表人)、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、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3：Super Wealth Holdings Ltd. 董事長及大漢國際傳媒股份有限公司董事、Quick Surplus Investment Ltd. 董事及 Goldfix Investment Limited 董事

註4：奇果創新國際股份有限公司

2. 法人股東之主要股東

108年4月24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%
絃綺國際投資股份有限公司	張麗綺	99.99%
	莊于靚	0.01%

3. 上表主要股東為法人者其主要股東：

108年4月24日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
Quick Surplus Investment Ltd	Super Wealth Holdings Ltd.	100%
Super Wealth Holdings 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4月24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	11	12				
張麗綺		—	—	✓											✓	✓		✓		0
張家綺		—	—	✓		✓				✓	✓	✓	✓		✓					0
陳銘桐		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張森雄		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳群志		—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林榮春		✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

在此限)。

- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 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 4 月 24 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			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	張麗綺 (註 2)	女	106.8.9	4,370,247	8.92%	—	—	—	—	文化大學土地資源學系 健康美麗股份有限公司董事長	本公司董事長及註 2				註 1
財務長	中華民國	謝秀梅	女	107.3.19	—	—	—	—	—	—	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	註 3	—	—		—
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	—	—	—		—
財務協理兼會計主管	中華民國	何明峰	男	108.8.14	—	—	—	—	—	—	國立中山大學財務管理碩士 南山人壽會計部專案經理	—	—	—		—
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 易福股份有限公司服務主管 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 4	—	—		—

註 1：總經理與董事長為同一人之原因、合理性、必要性及因應措施：109 年 1 月 10 日因蔡嘉樺請辭董事長，張麗綺總經理被推選擔任董事長，致有董事長與總經理為同一人之情形，本公司將視情況另聘適合人選擔任總經理。

註 2：洛澤貿易股份有限公司董事長(法人代表人)、高彤貿易股份有限公司總經理、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董事長暨總經理、上海采妮美容有限公司董事長暨總經理、上海婷妮美容有限公司董事長暨總經理、采榮生技(北京)商貿有限公司董事長暨總經理、絨綺國際投資股份有限公司董事、益嘉投資股份有限公司董事(法人代表人)、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 3：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。

註 4：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)一般董事及獨立董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		退職退休金(F)		薪資、獎金及特支費等(E)			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				
董事長	緯綺國際投資股份有限公司(法人代表-張麗綺)(註2)	1,440	1,440	-	-	1072	-	50	1.51%	1.54%	3,506	5,653	109	109	-	-	3.68%	5.01%	無	
	董事長	蔡嘉樺(註2)																		
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-張家綺)																			
	董事	陳銘桐																		
獨立董事	獨立董事	張森雄																		
	獨立董事	謝仁正(註3)																		
獨立董事	獨立董事	吳志雄(註3)	1,360	1,360	-	-	-	-	0.82%	0.82%							0.82%	0.82%	無	
	獨立董事	陳群志(註4)																		
	獨立董事	林榮春(註4)																		
	獨立董事																			

註1：本公司董事會於民國109年3月31日決議，擬發放108年董事酬勞1,072,129元，俟民國109年6月22日股東常會決議通過後進行作業。

註2：109年1月10日蔡嘉樺辭任董事，同日董事會改推張麗綺繼任董事長。

註3：謝仁正獨立董事於108年8月24日逝世。吳志雄獨立董事於108年8月15日辭任。

註4：108年10月18日補選。

獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性；獨立董事除按月給付之報酬外，不參與分配公司年度獲利提撥之董事酬勞。各獨立董事皆同時擔任審計委員會及薪資報酬委員會之成員，按月給付每位獨立董事之報酬均相同。

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

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1,000,000元	蔡嘉樺、Goldfix Investments Limited及法人代表:張家綺、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:張麗綺、謝仁正、吳志雄、張森雄、陳群志、林榮春	蔡嘉樺、Goldfix Investments Limited及法人代表:張家綺、陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:張麗綺、謝仁正、吳志雄、張森雄、陳群志、林榮春	Goldfix Investments Limited, 陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司、謝仁正、吳志雄、張森雄、陳群志、林榮春	Goldfix Investments Limited, 陳銘桐、絃綺國際投資(股)公司、謝仁正、吳志雄、張森雄、陳群志、林榮春
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	張麗綺、蔡嘉樺	張麗綺
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	—	—	張家綺	張家綺、蔡嘉樺
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	11人	11人	11人	11人

(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(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司			
總經理	張麗綺															
執行長	陳美秀(註1)	6,332	6,332	253	253	900	900	—	—	—	—	4.50%	4.50%		無	
業務行銷處處長	鍾豐仁															
財務長	謝秀梅															

註1：108年5月31日辭職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	張麗綺、陳美秀	張麗綺、陳美秀
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元(不含)	鍾豐仁	鍾豐仁
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	謝秀梅	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	4 人	4 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理	張麗綺	-	-	-	-
執行長	陳美秀 (註1)				
業務行銷處處長	鍾豐仁				
財務長	謝秀梅				

註1：108年5月31日辭職。

(五)本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理、副總經理等之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	107 年度		108 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	11,413	11,633	11,104	11,154
稅後純益	144,153	144,153	166,280	166,280
占稅後純益比例	7.92%	8.07%	6.68%	6.71%

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十一次 (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	絃綺國際投資股份有限公司 〔法人代表:張麗綺〕	10	1	90.9%	109年1月 10日擔任 董事長
董事長	蔡嘉樺	11	0	100%	109年1月 10日辭任
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-張家綺)	11	0	100%	
董事	陳銘桐	8	3	72.7%	
獨立董事	謝仁正	6	0	100%	108年8月 24日逝世
獨立董事	吳志雄	5	1	83.3%	108年8月 15日辭任
獨立董事	張森雄	11	0	100%	
獨立董事	陳群志	3	0	100%	108年10 月18日補 選
獨立董事	林榮春	3	0	100%	108年10 月18日補 選

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。

108年2月12日第四屆第7次董事會

議案內容：解除本公司董事競業禁止之限制案

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

議案內容：本公司桃園分公司擬遷移新址裝修工程案

108年2月21日第四屆第8次董事會

議案內容：本公司會計主管異動案

108年3月21日第四屆第9次董事會

議案內容：107年度員工酬勞及董事酬勞分派案

議案內容：本公司「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業辦法」修訂案案

108年5月7日第四屆第10次董事會

議案內容：向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 40,000,000 元暨本公司放棄認購股份案

議案內容：本公司之子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 擬辦理增資以償付購買采榮生技(北京)商貿有限公司 100% 股權之交易價款案

議案內容：評估簽證會計師之獨立性及適任性案

議案內容：本公司臺中分公司重新裝修工程案

108 年 5 月 29 日第四屆第 11 次董事會

議案內容：授權董事長取得建廠土地案

108 年 8 月 13 日第四屆第 12 次董事會

議案內容：本公司民國 108 年第二季合併財務報表案

議案內容：會計主管任命案

議案內容：制訂本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司西門分公司裝修工程案

108 年 8 月 30 日第四屆第 13 次董事會

議案內容：配合子公司向榮生醫科技股份有限公司(以下簡稱向榮生技)未來營運發展與申請股票上市(櫃)規劃，本公司得分次辦理對向榮生技釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案

議案內容：本公司新設文心分公司之裝修工程案

108 年 10 月 18 日第四屆第 15 次董事會

議案內容：本公司因信義分公司現址續租取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司因西門分公司現址續租取得租賃使用權資產案

議案內容：委任本公司第二屆薪資報酬委員會二席委員案

108 年 12 月 27 日第四屆第 17 次董事會

議案內容：修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」案

議案內容：本公司擬將資金貸與子公司上海翔佑實業有限公司美金七十萬元整案

(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) 108 年 2 月 12 日董事會討論本公司新聘執行長任命案，除張麗綺係本案任命職務之舊任者，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。

(二) 108 年 2 月 12 日董事會討論本公司子公司經理人任命案，除張麗綺係本案任命職務之舊任者，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) 108 年 2 月 12 日董事會討論解除本公司經理人競業禁止之限制案，除蔡嘉樺係本案解除競業禁止職務之舊任者而迴避外，經其餘出席董事無異議照案通過。

(四) 108 年 2 月 12 日董事會討論解除本公司董事競業禁止之限制案，除蔡嘉樺係本案解除競業禁止限制之對象而迴避外，經其餘出席董事無異議照案通過。

(五) 108 年 5 月 7 日董事會討論向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 40,000,000 元暨本公司放棄認購股份案，除蔡嘉樺董事係向榮生技董事長而迴避外，經其餘出席董事討論無異議照案通過。

(六) 108 年 8 月 30 日董事會討論配合子公司向榮生醫科技股份有限公司(以下簡稱向榮生技)未來營運發展與申請股票上市(櫃)規劃，本公司得分次辦理對向榮生技釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案，除蔡嘉樺董事係向榮生技董事長而迴避外，經其餘出席董

事討論無異議照案通過。

- (七) 108年8月30日董事會討論本公司新設文心分公司案，除張麗綺係本案兼任分公司經理人之任命對象，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。
- (八) 108年8月30日董事會討論本公司分公司經理人異動案，除蔡嘉樺及張麗綺係本案分公司經理人異動之原任及新任命對象，以及張家綺與張麗綺具二親等關係而皆迴避外，經其餘出席董事無異議照案通過。
- (九) 108年10月18日董事會討論本公司向關係人健康美麗股份有限公司訂約續租不動產案，除張麗綺係本案出租公司之董事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。
- (十) 108年10月18日董事會討論委任本公司第二屆薪資報酬委員會二席委員案，除陳群志及林榮春係本案薪資報酬委員之委任對象而皆迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
- (十一) 108年12月27日董事會討論本公司經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構之年度檢討案案，除張麗綺係本案本公司經理人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、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表董事會評鑑執行情形:108年度執行情形如下表董事會評鑑執行情形。

四、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。

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108年1月1日至12月31日	董事會及個別董事成員	董事會內部自評及個別董事成員自評	董事會績效評估： 包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等。 個別董事成員績效評估： 包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會九次 (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	6	0	100%	108年8月24日逝世
獨立董事	吳志雄	5	1	80%	108年8月15日辭任
獨立董事	張森雄	9	0	100%	
獨立董事	陳群志	3	0	100%	108年10月18日補選
獨立董事	林榮春	3	0	100%	108年10月18日補選

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：除108年8月30日第四屆第13次董事會之議案，因獨立董事缺額致審計委員會無法召開，而經董事會以全體董事三分之二以上同意討論通過外，餘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。

108年2月12日第四屆第7次董事會

議案內容：解除本公司董事競業禁止之限制案

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

議案內容：本公司桃園分公司擬遷移新址裝修工程案

108年2月21日第四屆第8次董事會

議案內容：本公司會計主管異動案

108年3月21日第四屆第9次董事會

議案內容：107年度員工酬勞及董事酬勞分派案

議案內容：107年度營業報告書及財務報表案

議案內容：107年度盈餘分派案

議案內容：本公司內部控制聲明書案

議案內容：本公司「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業辦法」修訂案案

108年5月7日第四屆第10次董事會

議案內容：向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股40,000,000元暨本公司放棄認購股份案

議案內容：本公司之子公司GOODEAL ENTERPRISES LIMITED擬辦理增資以償付購買采榮生技(北京)商貿有限公司100%股權之交易價款案

議案內容：評估簽證會計師之獨立性及適任性案

議案內容：本公司臺中分公司重新裝修工程案

108年5月29日第四屆第11次董事會

議案內容：授權董事長取得建廠土地案

108年8月13日第四屆第12次董事會

議案內容：本公司民國108年第二季合併財務報表案

議案內容：會計主管任命案

議案內容：制訂本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司西門分公司裝修工程案

108年8月30日第四屆第13次董事會

議案內容：配合子公司向榮生醫科技股份有限公司(以下簡稱向榮生技)未來營運發展與申請股票上市(櫃)規劃，本公司得分次辦理對向榮生技釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案

議案內容：本公司新設文心分公司之裝修工程案

108年10月18日第四屆第15次董事會

議案內容：本公司內部控制聲明書案

議案內容：本公司因信義分公司現址續租取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司因西門分公司現址續租取得租賃使用權資產案

108年11月13日第四屆第16次董事會

議案內容：本公司民國108年第三季合併財務報表案

108年12月27日第四屆第17次董事會

議案內容：修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」案

議案內容：本公司擬將資金 貸與子公司上海翔佑實業有限公司美金七十萬元整案

(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108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108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		本公司設有法務及發言人以負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依「公司治理實務守則」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」，以規範本公司董事、經理人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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司董事會已訂定董事會績效評估辦法，並將績效評估之結果提報董事會，以運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	無差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司每年進行簽證會計師獨立性評估，並已提報董事會。	無差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股		V	本公司財會處負責公司治理相關事務。但未指定公司治理主管。	未指定公司治理主管。

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	
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)?				
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,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		公司網站已設置與投資人及廠商等利害關係人溝通管道,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任在內等相關議題。	無差異。
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? (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)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	V V	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。 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。 本公司依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第三十條規定,於會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告;另於第二季終了四十五天內公告及申報第二季季報。每月營收係於每月終了前十天公告。	無差異。 無差異。 係期限截止前公告申報,未提前辦理。
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	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	
			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。	
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	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員數	備註	
			商務、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領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	張森雄	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	陳群志	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	林榮春	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 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	4	0	100%	108 年 8 月 24 日 逝世
委員	吳志雄	3	1	66.6%	108 年 8 月 15 日 辭任
委員	張森雄	5	0	100%	
委員	陳群志	1	0	100%	108 年 10 月 18 日 補選
委員	林榮春	1	0	100%	108 年 10 月 18 日 補選
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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任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 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略(註1)？	V		本公司已訂定企業社會責任實務守則。	無重大差異。
二、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？	V		公司企業社會責任兼職單位為財會處，由財會處不定期向董事會報告執行情形。	無重大差異。
二、環境議題				
(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？	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。
(二)公司是否依其產業特性建立合適	V		本公司已依產業特性建立合適	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	
之環境管理制度？			之環境安全管理制度。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		V	本公司目前尚未針對氣候變遷對公司現在及未來的潛在風險與機會，而採取相關之議題的因應措施。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
(四)公司是否統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		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。本公司並未統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，以做為制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
四、社會議題				
(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？	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。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司已訂定員工工作守則及薪工循環，其內容包含薪酬、休假及其他員工福利措施，並依公司章程規定提撥員工酬勞。	無重大差異。
(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？	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。
(四)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。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		本公司除依相關法規標示產品外，另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。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	本公司訂有供應商及代工廠商管理辦法，並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。本公司管理辦法及與供應商簽訂之契約未包含如涉及違反職業安全衛生或勞動人權等議題之相關規範。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？		V	本公司目前尚未編製企業社會責任報告書。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、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。				

註1: 重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已訂公司誠信經營守則。	無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	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。
(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？	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定誠信行為條款？	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。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營		V	本公司由管理處負責推動企業誠信經營，108年未向董事會報告誠信經營政	將視公司營運狀況或法令規定列

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	
專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？			策與防範不誠信行為之執行情形。	入董事會之報告案。
(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？	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。
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？		V	本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並設置稽核人員定期查核，但尚未落實查核防範不誠信行為方案之遵循情形。	110年起將落實查核防範不誠信行為之執行情形。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司已訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，管理階層不定期於公司的會議或教育訓練中宣導如何防範不誠信行為，希望建立全體員工一致信念，並遵循相關法令規章，以落實誠信經營。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		公司員工如發現違反誠信經營相關規定之情形，可向直屬部門主管報告，再由權責單位共同審議，若查核屬實將依公司人事規章進行懲戒。	無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	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。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人不因檢舉而受不當處置。	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，揭露其所定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」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：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瞭解之重要資訊，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26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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其處罰內容、主要缺失與改善情形：109年1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20萬元整，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，以避免相關產品廣告違規之情事。

翔宇生醫科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109 年 03 月 31 日

本公司民國 108 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108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 109 年 03 月 31 日董事會通過，出席董事6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：張麗綺



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
108.05.03 (股東常會)	<p>(一)承認以下事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 107 年度營業報告書及財務報表案。 2. 107 年度盈餘分配案。 <p>(二)通過以下討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 解除董事競業禁止之限制案。 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. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 4. 修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」案。 5. 修訂本公司「背書保證作業辦法」案。

2. 董事會重要決議：

召開日期	董事會決議通過之議案
108.2.12	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司會計主管異動案
108.3.21	<ol style="list-style-type: none"> 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
108.5.7	<ol style="list-style-type: none"> 1. 向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 40,000,000 元暨本公司放棄認購股份案 2. 本公司之子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 擬辦理增資以償付購買采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權之交易價款案 3. 國泰世華商業銀行短期借款授信額度案 4. 本公司台中分公司重新裝修工程案

召開日期	董事會決議通過之議案
108.5.29	1. 董事長薪資報酬案 2. 本公司營運事業處主管異動案 3. 子公司經理人任命案 4. 授權董事長取得建廠土地案 5. 修訂本公司「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」及「薪資報酬委員會組織規程」案
108.8.13	1. 本公司民國 108 年第二季合併財務報表案 2. 會計主管任命案 3. 訂定本公司 107 年度現金股利發放日相關事宜 4. 制訂本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」案 5. 本公司取得租賃使用權資產案 6. 本公司西門分公司裝修工程案 7. 台新銀行短期借款授信額度續約案
108.8.30	1. 補選二席獨立董事案 2. 審核本公司補選獨立董事候選人名單 3. 解除本公司新任獨立董事競業禁止之限制案 4. 配合子公司向榮生醫科技股份有限公司(以下簡稱向榮生技)未來營運發展與申請股票上市(櫃)規劃，本公司得分次辦理對向榮生技釋股作業暨放棄參與該公司之現金增資計畫案 5. 擬召開本公司 108 年第一次股東臨時會議案 6. 本公司新設文心分公司案 7. 本公司分公司經理人異動案 8. 本公司新設文心分公司之裝修工程案
108.9.20	1. 檢核本公司受理股東提名獨立董事候選人名單 臨時動議： 1. 蔡嘉樺董事長提案：修改本公司董事會提名獨立董事候選人名單
108.10.18	1. 申請上櫃案 2. 本公司內部控制聲明書案 3. 本公司因信義分公司現址續租取得租賃使用權資產案 4. 本公司因西門分公司現址續租取得租賃使用權資產案 5. 修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」 6. 本公司因客服部、站前分公司及倉庫租賃取得使用權資產案 7. 委任本公司第二屆薪資報酬委員會二席委員案 8. 訂定本公司「董事會績效評估辦法」案 9. 本公司擬與主辦推薦證券商簽訂過額配售及價格穩定協議書案 10. 中國信託商業銀行短期借款授信額度續約案
108.11.13	1. 本公司民國 108 年第三季合併財務報表案 2. 本公司訂定「處理董事要求之標準作業程序」案
108.12.27	1. 本公司經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構之年度檢討案 2. 訂定本公司 108 年董事會績效評估之指標案 3. 109 年度稽核計畫案 4. 109 年度財務預算案 5. 修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」 6. 本公司擬將資金貸與子公司上海翔佑實業有限公司美金七十萬元整

召開日期	董事會決議通過之議案
109.1.10	1. 本公司董事長異動案 2. 本公司子公司之法人代表人、負責人及董事職務異動案 3. 本公司代理發言人異動案
109.3.31	1. 108 年度董事會績效評估案，提請討論。 2. 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，提請討論。 3. 本公司內部控制聲明書案，提請討論。 4. 108 年度營業報告書及財務報表案，提請討論。 5. 108 年度盈餘分派案，提請討論。 6. 盈餘轉增資發行新股案。 7. 本公司「取得或處分資產處理程序」修正案，提請討論。 8. 本公司「股東會議事規則」修正案，提請討論。 9. 本公司「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「企業社會責任實務守則」修正案，提請討論。 10. 本公司「公司治理實務守則」修正案，提請討論。 11. 向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股 40,000,000 元暨本公司放棄認購股份案，提請討論。 12. 本公司忠孝分公司房屋租約提前續約取得使用權資產案，提請討論。 13. 本公司客服部及台中分公司取得使用權資產案，提請追認。 14. 本公司「公司章程」修正案，提請討論。 15. 提前改選董事會案，提請討論。 16. 依公司法 167 條之 1 規定買回本公司股份案，提請討論。 17. 本公司「董事會議事規則」修正案，提請討論。 18. 擬召開本公司 109 年股東常會議案，提請討論。
109.4.16	1. 向榮生醫科技股份有限公司增資發行新股變更為 55,000,000 元暨本公司放棄認購股份案

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

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

109 年 4 月 24 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	吳佳珊	104.07.24	108.02.21	個人生涯規劃辭職
董事長	蔡嘉樺	100.06.16	109.01.10	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	108.1.1~108.12.31	

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				
2	2,000千元(含)~4,000千元			V	
3	4,000千元(含)~6,000千元		V		
4	6,000千元(含)~8,000千元				V
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：

單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	周筱姿	5,030	0	0	0	2,700	2,700	108.1.1~108.12.31	移轉訂價報告 250 千元 內控專審報告 2,050 千元 上櫃專案服務 400 千元
	賴宗義								

(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	108 年度		當年度截至 4 月 24 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	絃綺國際投資股份有限公司	-	-	-	-
	張麗綺(註 1)	-	-	4,327,787	-
董事長／大股東	蔡嘉樺(註 1)	-	-	(5,902,171)	-
董事／大股東	Goldfix Investments Limited	-	-	-	-
	代表人：張家綺	-	-	-	-
董事	陳銘桐	-	-	-	-
獨立董事	謝仁正(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	吳志雄(註 3)	-	-	-	-
獨立董事	張森雄	-	-	-	-
獨立董事	陳群志(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	林榮春(註 4)	-	-	-	-
執行長	陳美秀(註 5)	-	-	-	-
業務行銷處處長	鍾豐仁	-	-	-	-
財務長	謝秀梅	-	-	-	-
會計主管	何明峰(註 6)	-	-	-	-
會計主管	吳佳珊(註 7)	-	-	-	-

註 1：109 年 1 月 10 日蔡嘉樺辭任董事，同日董事會改推張麗綺擔任董事長。

註 2：108 年 8 月 24 日逝世。

註 3：108 年 8 月 15 日辭任。

註 4：108 年 10 月 18 日補選。

註 5：108 年 5 月 31 日辭職。

註 6：108 年 8 月 13 日就任。

註 7：108 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

109年4月24日 單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Goldfix 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	二親等 二親等 二親等	
益嘉投資股份有限公司	4,604,697	9.40%	—	—	—	—	—	—	
代表人：莊子靚	396,704	0.81%	—	—	—	—	張麗綺 莊睿紘	一親等 二親等	
張麗綺	4,370,247	8.92%	—	—	—	—	張家綺 張麗娟 張志標 莊子靚 莊睿紘	二親等 二親等 二親等 一親等 一親等	
絃綺國際投資股份有限公司	4,161,850	8.49%	—	—	—	—	—	—	
代表人：莊睿紘	396,704	0.81%	—	—	—	—	張麗綺 莊子靚	一親等 二親等	
張志標	3,148,006	6.43%	—	—	—	—	張麗綺 張麗娟 張家綺	二親等 二親等 二親等	
張錫海	1,379,585	2.82%	—	—	—	—	—	—	
張麗娟	1,359,126	2.77%	—	—	—	—	張麗綺 張志標 張家綺	二親等 二親等 二親等	
黃尚茹	960,109	1.96%	—	—	—	—	—	—	
許秀珠	718,975	1.47%	—	—	—	—	—	—	
禮客股份有限公司	545,056	1.11%	—	—	—	—	—	—	
代表人：翁素蕙	—	—	—	—	—	—	—	—	

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：

108年12月31日

轉投資事業(註1)	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%

高形貿易股份有限公司	1,500,000	100.00%	—	—	1,500,000	100.00%
向榮生醫科技股份有限公司	11,000,000	34.38%	3,555,645	11.11%	14,555,645	45.49%
茂太生醫科技股份有限公司(註2)			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	—	—	10,664,000	100.00%	10,664,000	100.00%
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED (註3)	—	—	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1：係公司採用權益法之投資。

註2：茂太生醫科技股份有限公司已於109年2月解散，正在辦理公司清算程序中。

註3：UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED 已於109年2月22日取得香港稅務局發出之不反對撤銷通知書，仍待香港公司註冊處發出「正式撤銷註冊通知書」。

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

109年4月24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	-	5	10	997	2	1,014
持有股數	-	758,522	9,480,345	21,516,963	17,237,114	48,992,944
持股比例	-	1.55%	19.35%	43.92%	35.18%	100.00%

(三)股權分散情形

109年4月24日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1~ 999	178	39,176	0.08
1,000~5,000	556	1,180,256	2.41
5,001~10,000	124	962,385	1.96
10,001~15,000	37	462,162	0.94
15,001~20,000	23	416,880	0.85
20,001~30,000	21	505,502	1.03
30,001~50,000	22	905,282	1.85
50,001~100,000	24	1,754,354	3.58
100,001~200,000	11	1,717,713	3.51
200,001~400,000	7	2,061,333	4.21
400,001~600,000	2	1,048,522	2.14
600,001~800,000	1	718,975	1.47
800,001~1,000,000	1	960,109	1.96
1,000,001 以上	7	36,260,295	74.01
合計	1,014	48,992,944	100.00

(四)主要股東名單

109年4月24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%
益嘉投資股份有限公司		4,604,697	9.40%
張麗綺		4,370,247	8.92%
絃綺國際投資股份有限公司		4,161,850	8.49%
張志標		3,148,006	6.43%
張錫海		1,379,585	2.82%
張麗娟		1,359,126	2.77%
黃尚茹		960,109	1.96%
許秀珠		718,975	1.47%
禮客股份有限公司		545,056	1.11%

(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 項 目		107 年	108 年
		每股市價	最高	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最低	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平均	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前	19.53	20.93
	分配後	17.03	—
每股盈餘	加權平均股數		48,993
	每股盈餘	調整前	2.94
		調整後	2.94
每股股利	現金股利		2.5
	無償配股	盈餘配股	—
		資本公積配股	—
	累積未付股利		—
投資報酬分析	本益比		未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)

註1：民國108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109年3月31日董事會決議通過，擬發放每股配發現金股利2元及股票股利2.3元，惟尚需經股東常會決議通過。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度之無償配股對公司未來營業績效及每股盈餘雖會有因股本擴大而稀釋之影響，惟以本公司所屬產業之成長空間觀之，影響程度應不重大。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，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 2,144,258 元及董事酬勞 1,072,129 元，與 108 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

107 年度	提列金額	發放金額	差異數
員工酬勞	1,667	1,667	無
董監酬勞	834	834	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：

1. 已執行完畢者：無。

2. 尚在執行中者：

109 年 4 月 21 日

買回目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	30,500,000 元
預定買回之期間	109 年 4 月 1 日至 109 年 5 月 31 日
預定買回之數量	不超過 500,000 股
買回之區間價格	21 元至 61 元
已買回股份種類及數量	普通股 59,000 股
已買回股份金額	2,973,724 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	11.8%

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：

109年4月24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109/4/24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、併購或受讓其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	108年度	
	營收淨額	營業比重
保健品	752,441	38.98
保養品	401,587	20.80
醫材供應	490,521	25.41
美容美體服務	141,281	7.32
其他	144,621	7.49
合計	1,930,451	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：

A. 保健食品

(A) 提升產品附加價值

本公司已取得衛福部健康食品查驗登記許可證具有「不易形成體脂肪」保健功效之喜樂纖產品，其現有配方的綠茶萃取物含有高濃度的兒茶素，具有調節血脂的效果，目前也針對「調節血脂」保健功效進行動物實驗，使喜樂纖同時具有「不易形成體脂肪」及「調節血脂」雙項健康食品許可證

(B) 針對不同新客群，開發新產品

本公司目前將設計以綠茶為基底，添加綠咖啡及可可萃取物，以達到振奮精神之效果，並規劃取得衛福部健康食品查驗登記許可證「不易形成體脂肪」功效，目標鎖定學生及上班族等年輕族群市場。劑型部分未來規劃將由粉末取代膠囊，以減少服用該產品之異物感，並與現有喜樂纖膠囊產品，作出相對應的市場區隔。

B. 化妝保養品

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「DV Tokyo 系列」以進行舊產品之汰換。DVTOKYO 將會開發四大系列商品，除現有的冰原活萃系列外，將再開發頂級保養系列、極致保濕系列及皮膚科專業保養系列，例如冰原活萃精質霜，其主要效果為保濕修復，且兼具抗老、亮白及滋潤功效，五合一之功效，以符合目前流行之縮時保養風潮。

C. 醫美藥品及耗材

本公司持續蒐集先進醫美設備、藥品及耗材研發趨勢及上市資訊，同時進行市場調查，瞭解消費者需求，並與合作診所討論未來醫美市場發展趨勢，預計引進治療時程更短、治療舒適度提升及皮膚緊緻效果更佳的電波拉皮儀器與探頭，提供策略聯盟合作診所使用，藉以提升醫美品質，吸引消費者使用新設備療程，以促進業績成長。

D. 幹細胞新藥研發

本公司於 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「脂肪幹細胞治療膝關節炎」已獲得臺灣 TFDA 審查通過臨床試驗第 I 期，目前執行第 II 期臨床試驗，以及「脂肪幹細胞治療慢性腎衰竭」已獲得美國 FDA 及臺灣

TFDA 核准開始執行臨床第 I/II 期試驗，目前於臺灣執行第 I 期臨床試驗。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

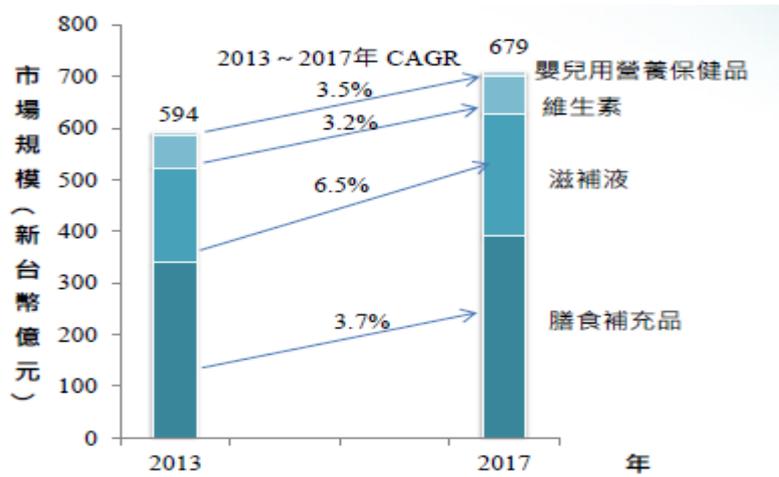
本公司成立於民國 100 年 6 月，屬全方位發展之生技公司，主要從事銷售保健食品、醫美藥品及耗材、化妝保養品，以及提供美容護膚與幹細胞新藥研發。茲將本公司主要業務所屬產業之現況與發展說明如下：

A. 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。



依據 DCB 產資組 ITIS 報告指出臺灣營養保健品市場規模由 2013 年之 594 億臺幣成長至 2017 年 679 億臺幣，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，帶動臺灣市場營養保健品持續成長。



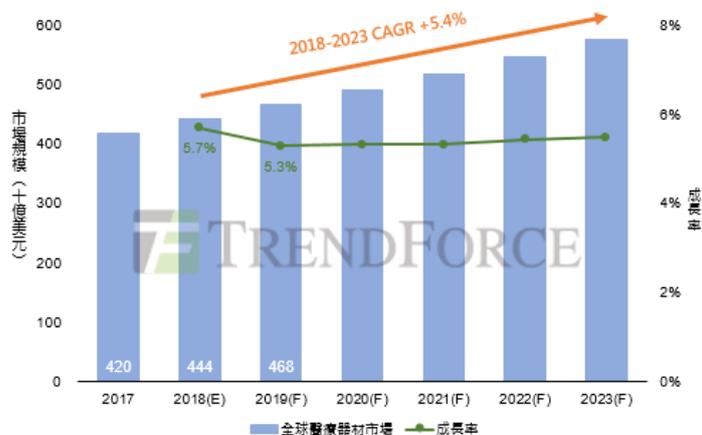
資料來源：Euromonitor；DCB產資組ITIS研究團隊整理（2018.10）

B. 醫美藥品及耗材產業概況

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、專業級護膚保養品等非侵入式美容。

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。

C.化妝保養品產業概況

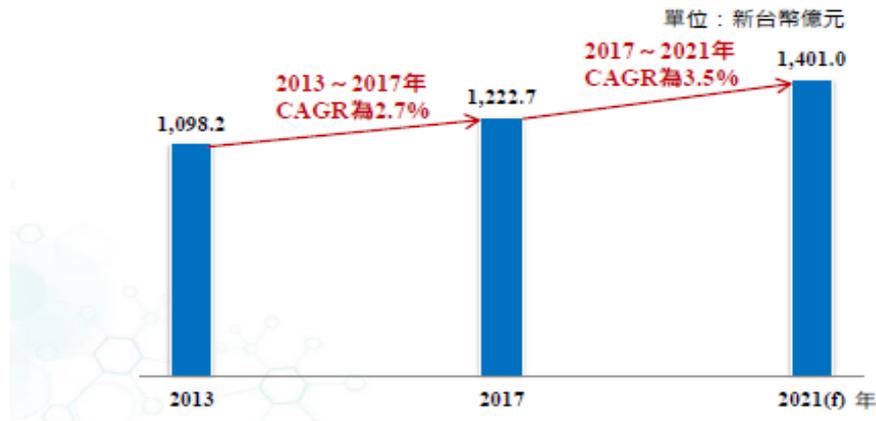
隨著經濟景氣的消長，M型化社會之下的M型消費，讓醫學美容保養品愈來愈受消費者青睞，伴隨臉部微整型的興起，也讓具有類似效果的醫美產品，買氣更佳暢旺。M型化社會讓美容保養品產業，也逐漸走向消費兩極化，高價位的百貨公司專櫃保養品，講究的是消費質感和流行時尚；平民化消費的開架商品，因為醫學美容保養品的加入，不走時尚路線，而強調使用效果，將美容保養品的大餅愈做愈大。

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。臺灣化妝品市場，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，預估臺灣化妝品市場規模將從2017年之1,222.7億臺幣成長至2021年之1,401.0億臺幣，年複合成長率為3.5%。以全球及臺灣化妝品市場而言，其未來幾年將呈現穩定成長。



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）

D. 美容護膚產業概況

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臺，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」。

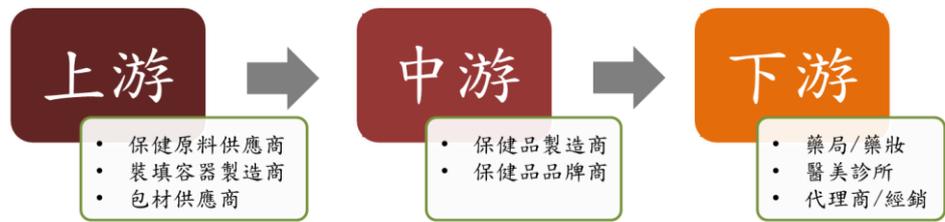
E. 幹細胞新藥研發產業概況

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。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，或以其他的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，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；醫學美容藥品及耗材係處於所屬產業之中游地位，目前醫學美容藥品及耗材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。另在化妝保養品方面，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；美容護膚服務係直接提供勞務服務予消費者，而幹細胞新藥研發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。

A. 保健食品



B. 醫美藥品及耗材



C. 化妝保養品



D. 美容護膚



E. 幹細胞新藥研發



3. 產品發展趨勢

A. 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。

B. 全球醫學美容未來消費趨勢以微整型醫學美容為主

由於臺灣早在 1993 年底，已經進入老人國的高齡化社會(7.03%)，預估在 2025 年臺灣老年人口更會成長至 16.5%。顯示臺灣熟齡商機無限，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臺幣 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。

C. 抗老除皺保養品需求增加

由於臺灣已屬高齡化社會，且預期未來老年人口將持續增加，除了微整型醫學美容外，專業護膚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。

D. 中國大陸之保健食品及化妝保養品為未來發展主力

目前亞洲國家擁有 60% 之全球 60 歲以上人口，至 2050 年，亞洲國家之老齡人口數預計將由 2016 年之 5.47 億人增至 13 億人，其中，中國大陸之 60 歲人口預計至 2050 年將達到 4.87 億人，占亞洲國家之老齡人口之 37.46%，而人口老化係明顯推動保健食品需求之關鍵因素，故中國大陸之保健食品市場將成為帶動亞洲國家保健食品市場之成長主力，而臺灣地理位置及語言等相較其他國家，發展中國大陸之保健食品市場具有競爭優勢。

隨著中國大陸城市化持续提升及人民平均所得增加，帶動中國大陸化妝保養品市場規模逐年成長，根據 Euromonitor 之研究報告指出，2017 年中國美容與個人護理市場銷售額為人民幣 3,615.66 億元，較 2016 年成長 9.64%，其中屬化妝保養品(護膚品)之銷售額達人民幣 1,866.55 億元，較 2016 年成長 10.27%，2012~2017 年 5 年間整體美容及個人護理市場總規模成長約 45.06%，預估至 2022 年市場規模將達到人民幣 5,352.23 億元，期間複合成長率 8.16%。另中國大陸於 2016 年取消及降低化妝保養品消費稅率之政策變動，將有助於中國大陸化妝保養品市場之持續擴大，深具發展空間。

E. 國內放寬再生醫學相關法規，有利再生醫學產業發展

因應再生醫學之發展趨勢，衛福部於 107 年 9 月發布特管辦法之修正條文，放寬六項細胞治療技術，並優先開放醫療機構為癌症病患、大面積燒傷、膝關節缺損者等重症病患或高齡者施行特定細胞治療，預計未來超過 10 萬名病患受惠。

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%，臺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，臺灣營養保健品前五大廠商市佔合計亦僅佔 27.4%。

臺灣醫美藥品及耗材市場中，臺灣製造之設備及耗材比重仍低，歐美之醫美藥品及耗材大廠在臺灣多設有代理商或自營據點，近年來開始有韓國及中國製造之機器及耗材進入臺灣市場。

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

- A. 由專業營養師針對現代人的健康問題進行不同的配方設計，廣泛搜尋國內外原料及大廠的流行趨勢，並著重具功效或製程專利或專業認證的原料，進而進行配方的測試及應用。
- B. 本公司「喜樂纖膠囊」通過衛生福利部審查取得健康食品認證。
- C. 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。
- D. 子公司向榮生醫科技股份有限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，設有符合臺灣食品藥物管理署(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」已取得臺灣專利。目前新藥研發專案包括「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」。

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

	108 年度	截至 109 年 03 月 31 日止
研發費用	104,980	24,381

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
103 年度	1. 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

	<p>保養。</p> <p>2.「脂肪幹細胞及其幹細胞分泌物的培養與量產方法」於臺灣及中國申請專利。</p>
104 年度	<p>1.完成並通過化妝品工廠查核並取得臺北市政府化妝品工廠核准登記函。</p> <p>2.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。</p> <p>3.完成「喜樂纖膠囊」中國醫藥大學功效性評估及臺大毒理所二類毒理試驗。</p> <p>4.取得「脂肪幹細胞治療膝關節炎」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。</p> <p>5.完成 GTP 實驗室實地訪查</p> <p>6.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。</p> <p>7.取得經濟部核發之生技新藥公司資格認定。</p>
105 年度	<p>1.開發「醇養妍」等保健食品。</p> <p>2.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」。</p>
106 年度	<p>1.完成「喜樂纖膠囊」通過衛生福利部審查取得健康食品認證。</p> <p>2.開發「墨墨黑」、「纖先暢」、「BB 活力飲」等保健食品。</p> <p>3.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。</p>
107 年度	<p>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。</p> <p>2.「燃燒日記膠囊」功效試驗開始執行</p> <p>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</p>
108 年度	<p>1.開發「枸杞葉黃素飲」及「醇萃皙飲奢白錠」等保健食品。</p> <p>2.日本線化妝品「蜂王乳潤效修護面膜」及「蜂毒緊緻精質安瓶」等日本線保養品</p>

(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。建立本公司之保養品品牌價值，積極佈局兩岸三地的市場，並以臺灣為基地，進軍大陸保養品通路。

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	107 年度		108 年度	
	金額	%	金額	%
內 銷	1,803,375	96.65	1,857,882	96.24
外 銷	62,426	3.35	72,569	3.76
總 計	1,865,801	100.00	1,930,451	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，108 年度營收成長 3.5%，主要來自於保養品銷售增長，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. 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 億元臺幣成長至 2016 年之 21.9 億元臺幣，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 億元臺幣。

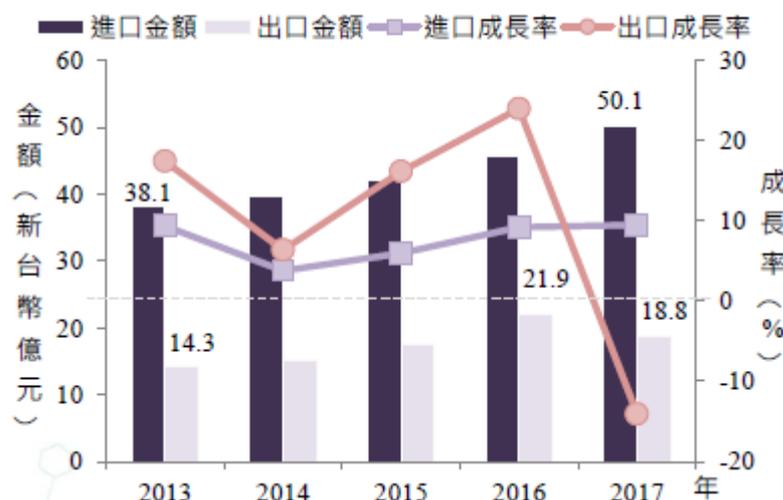
2017年臺灣「錠劑、膠囊狀食物製品」 前五大出口國家進出口值變化

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，臺灣營養保健市場規模高達679億元臺幣，2013到2017年的年複合成長率為4.5%，臺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年的新臺幣38.1億元，增加到2017年的新臺幣50.1億元，成長幅度達到10.0%。

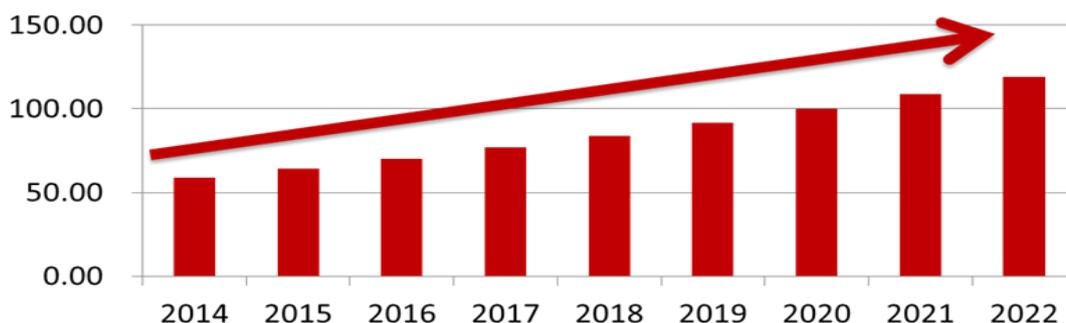
另依據2017年依據ITIS報告資料指出，2017~2023年全球保健消費品市場仍以亞洲地區居冠，而臺灣因人口高齡化速度快及預防保健觀念擴散，故保健消費品市場仍呈現穩定成長。

B. 醫美藥品及耗材

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，對後進入市場的臺灣廠商而言，相對缺乏競爭優勢，因而臺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5.46%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。

C. 化妝保養品

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牌公司，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)

D. 美容護膚服務

a. 市場可能之供給情形

美容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

美容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、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美容護膚等，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. 幹細胞新藥研發

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，因此幹細胞市場呈快速發展態勢已很明顯。

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

A. 研發技術自主性高，掌握核心技術能力

本公司之技術來源主要為自行研發，所銷售之保健食品及專業護膚化妝保養品均主要是使用自行研發之配方，故本公司之研發團隊具有產品技術研發之自主性。

B. 自有品牌之競爭優勢

受到過去發生之食品安全事件，讓消費者購買保健食品時，係選購具有品牌力之保健食品為主，消費者對保健食品之品牌認同度愈高，愈有利於保健食

品之銷售，為此，本公司透過實體及虛擬之多元銷售管道及精準行銷之銷售方式，提高保健食品能見度，建立品牌價值。

C. 創新經營模式，提供完整服務

本公司終端服務對象可分為二種，一是消費者、二是醫美診所，而本公司透過上下游資源整合，提供醫美診所及消費者完整服務。從消費者端觀之，本公司提供消費者從內到外之完整服務，內係指以預防醫學之概念推出不易形成體脂肪之相關保健食品，外則指美容護膚服務，除成立美療實體門市，提供消費者臉部及身體之舒壓美容外，亦與醫美診所策略聯盟，於合作診所旁設置美療實體門市，以協助至醫美診所實施療程之消費者術前術後之皮膚清潔與保濕服務，有別於國內同業僅提供身體舒壓或臉部保養等局部性的服務；從醫美診所端觀之，本公司除提供專業之醫美儀器及原廠代理之耗材予醫美診所外，亦透過建立醫美管理平臺，提供客戶管理及資訊管理完整之後勤支援服務予醫美診所，以強化顧客管理，降低客戶流失，進而增加醫美診所與本公司間之依存度。

D. 多元之銷售通路，輔以創新之精準行銷方式

本公司主要銷售通路分為虛擬通路及實體通路，其涵蓋電視購物、網路商城、公司官網、藥妝賣場官網、藥妝實體門市及本公司美容護膚門市等，銷售管道完整；另本公司擁有經驗豐富之業務行銷團隊，對市場具有敏感度，能透過市場調查及客戶回饋意見，及時掌握消費者需求及市場趨勢，設定目標族群，擬定合適之行銷策略，以達精準行銷。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

- a. 生活水準提升，預防醫學觀念普及：經濟成長及國民所得增加，使消費者對微整形、化妝保養品之需求隨之提升。
- b. 中國大陸保健食品及化妝保養品市場為未來發展主力：臺灣地理位置及語言等相較其他國家，故朝向中國大陸之保健食品市場及化妝保養品市場發展，為未來業務主要拓展方向。
- c. 國內放寬再生醫學相關法規，有利再生醫學產業發展：透過政府大力推行再生醫療產業，放寬再生醫學相關法規，有助於再生醫學之需求加速擴散至生醫產業之上、中及下游，有利於未來發展。

B. 不利因素及因應對策

- a. 進入國外之保健食品及化妝保養品市場有其難度

因應對策：由於中國大陸當地民眾對進口之保健品及化妝保養品之產品品質較具信心，因此對於本公司擴展保健食品及化妝保養品業務至中國大陸市場，相較當地業者而言，具有競爭優勢，而本公司為提升公司產品品牌價值，進而強化顧客忠誠度，將依據不同族群之消費者需求，持續開發保健食品，並透過與日本供應商之合作及添加本公司獨有之幹細胞分泌素(Perfectin)於化妝保養品中，以提供高品質之化妝保養品予消費者，進而維持競爭優勢。

此外，本公司亦持續注意各國政府對營養保健食品及化妝保養品之法規限制，並積極研究當地市場趨勢及消費者習慣，因地制宜進行布局，作好進入各市場之準備。

- b. 保健食品及化妝保養品市場競爭者眾多

因應對策：由於保健食品及化妝保養品市場之品牌眾多，使消費者選擇性增加，加上消費者易隨市場趨勢變動而使需求多變，故本公司除持續掌握市場脈動，開發新產品外，係透過發展自有品牌、培養優秀銷售團隊及搭配多元化之行銷通路，以因應消費者需求，提升品牌價值。

(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、化妝保養品、醫美藥品及耗材	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
美容護膚服務	提供美容與美體服務
幹細胞新藥研發	脂肪幹細胞治療膝關節炎及慢性腎衰竭
其他	提供完善的醫療診所需之資訊化軟體整合平臺服務與醫美診療院所租賃業務

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
醫美藥品及耗材	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	107年				108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	104,114	16.27%	無	A 廠商	98,138	15.01%	無
2	C 廠商	189,314	29.58%	無	C 廠商	133,076	20.35%	無
3	D 廠商	123,983	19.37%	無	D 廠商	78,300	11.97%	無
	其他	222,659	34.78%	—	其他	344,397	52.67%	—
	進貨淨額	640,070	100.00%		進貨淨額	653,911	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	107年				108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	523,012	28.03	無	甲客戶	307,807	15.94	無
	其他	1,342,789	71.97		其他	1,622,644	84.06	—
	銷貨淨額	1,865,801	100.00		銷貨淨額	1,930,451	100.00	

變動說明：因產品策略及銷售通路調整導致對甲客戶銷貨下降，尚無重大異常變化之情形。

(五)最近二年度生產量值

本公司商品之生產全數採委外加工模式，或向供應商採購成品，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		107 年度				108 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
保健品	1,255	922,159	5	5,227	1,521	749,331	4	3,110		
保養品	81	134,187	11	4,313	260	366,444	70	35,143		
醫材供應	57	481,294	—	—	61	490,521	—	—		
美容美體服務	—	139,419	—	52,886	—	106,964	—	34,317		
其他	—	126,316	—	—	—	144,621	—	—		
合 計	1,393	1,803,375	16	62,426	1,842	1,857,881	74	72,570		

註：本公司由於美容護膚服務及其他項目，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。

變動分析：保養品業務因新產品推出及推出以成套銷售之促銷活動，致銷售數量及銷售金額皆大幅成長。

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		107 年度	108 年度	109 年 4 月 1 日
員 工 人 數	管理人員	75	83	71
	研發人員	21	26	3
	銷售人員	290	315	310
	合 計	386	424	384
平 均 年 歲		32	32	32
平 均 服 務 年 資		2.63	2.79	3.1
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.04%	1.42%	0%
	碩 士	6.99%	7.07%	2.86%
	大 專	52.85%	54.47%	53.91%
	高 中	34.97%	37.5%	38.8%
	高 中 以 下	4.15%	3.54%	4.43%

四、環保支出资訊

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。
- (5) 員工年度健檢。

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（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），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：

本公司於109年3月10日受桃園市政府府勞檢字第1090059162號函，因本公司違反勞動基準法第32條第2項加班超時，處以罰鍰新台幣2萬元整。本公司日後當更審慎進行盤點作業及現場倉儲員工工時規畫，並擬定改善計畫實施：(1)預先由管理部、財務部等業務需求單位協調好券商、會計師等外部單位到場正確時間，並請外部單位避免遲到；(2)延後員工上班時間並達成勞資個別協議；(3)備妥預備人力規畫，當第1組人力有超過工時之虞時，立即提早因應，由事先協議好之第2組人力接力。

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：109年3月31日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容及限制條款
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
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
承攬合約	禾巨室內裝修業有限公司	108/6/10~108/9/10	台中新館裝修合同
行銷合約	京騰娛樂事業有限公司	108/3/15~109/3/14	郭書瑤代言產品
行銷合約	京點創作有限公司	108/6/12~108/8/7	Dvtokyo 快閃店
行銷合約	勁樺娛樂有限公司	108/3/1~109/2/28	Ella 陳嘉樺代言產品
合作合約	國立台灣大學	108/3/22~108/11/15	建教合作專題研究
合作合約	靜宜大學	109/1/2~109/6/30	委託實驗研究
策略結盟	君綺大安診所	107/5/1~112/4/30	策略聯盟合作
策略結盟	君綺整形外科診所	107/6/1~112/5/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺診所(高雄)	107/7/1~112/6/30	策略聯盟合作
策略結盟	君綺美麗診所	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺信義診所	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	翔美時尚整形外科診所	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺診所(台北)	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺診所(桃園)	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺診所(台中)	106/9/1~111/8/31	策略聯盟合作
策略結盟	君綺時尚診所	109/1/17~114/1/18	策略聯盟合作
策略結盟	君綺忠孝診所	109/3/3~114/3/2	策略聯盟合作

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)					
	104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產	714,296	817,371	914,390	1,102,794	1,148,011	
不動產、廠房及設備	125,185	137,075	234,177	333,754	385,311	
使用權資產	-	-	-	-	337,457	
無形資產	8,755	5,960	4,744	21,425	13,410	
其他資產	16,314	65,689	57,564	83,241	93,873	
資產總額	864,550	1,026,095	1,210,875	1,541,214	1,978,062	
流動負債	分配前	231,253	267,809	335,089	406,088	492,176
	分配後	300,413	345,268	398,993	528,570	註2
非流動負債	4,766	8,306	13,751	12,772	269,179	
負債總額	分配前	236,019	276,115	348,840	418,860	761,355
	分配後	305,179	353,574	412,744	541,342	註2
歸屬於母公司業主之權益	628,531	749,980	862,035	956,626	1,025,353	
股本	276,640	387,296	426,026	489,930	489,930	
資本公積	134,340	134,340	103,356	120,146	149,841	
保留盈餘	分配前	217,551	231,386	339,087	355,432	399,230
	分配後	148,391	153,927	275,183	232,950	註2
其他權益	-	-3,042	-6,434	-8,882	-13,648	
庫藏股票	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	165,728	191,354	
權益總額	分配前	628,531	749,980	862,035	1,122,354	1,216,707
	分配後	559,371	672,521	798,131	999,872	註2

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)				
		104年	105年 (註2)	106年 (註2)	107年	108年
流動資產		714,296	674,405	679,515	588,873	792,466
不動產、廠房及設備		125,185	130,907	156,535	186,391	216,201
使用權資產		-	-	-	-	211,533
無形資產		8,755	5,960	4,443	19,521	12,015
其他資產		16,314	203,129	322,790	492,745	362,718
資產總額		864,550	1,014,401	1,163,283	1,287,530	1,594,933
流動負債	分配前	231,253	258,227	294,270	325,369	402,376
	分配後	300,413	335,686	358,174	447,851	註3
非流動負債		4,766	6,194	6,978	5,535	167,204
負債總額	分配前	236,019	264,421	301,248	330,904	569,580
	分配後	305,179	341,880	365,152	453,386	註3
歸屬於母公司業主之權益		628,531	749,980	862,035	956,626	1,025,353
股本		276,640	387,296	426,026	489,930	489,930
資本公積		134,340	134,340	103,356	120,146	149,841
保留盈餘	分配前	217,551	231,386	339,087	355,432	399,230
	分配後	148,391	153,927	275,183	232,950	註3
其他權益		-	-3,042	-6,434	-8,882	-13,648
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	628,531	749,980	862,035	956,626	1,025,353
	分配後	559,371	672,521	798,131	834,144	註3

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)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	829,509	1,002,960	1,408,613	1,865,801	1,930,451
營業毛利	449,493	474,991	734,124	985,907	977,193
營業損益	246,975	227,990	241,948	184,881	163,107
營業外收入及支出	3,007	5,989	(4,387)	(17,235)	(14,036)
稅前淨利	249,982	233,979	237,561	167,646	149,071
繼續營業單位 本期淨利	207,475	193,651	192,906	123,180	99,327
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	207,475	193,651	192,906	123,180	99,327
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(3,042)	(3,392)	(2,448)	(4,766)
本期綜合損益總額	207,475	190,609	189,514	120,732	94,561
淨利歸屬於 母公司業主	207,475	193,651	192,906	144,153	166,280
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	(20,973)	(66,953)
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	207,475	190,609	189,514	141,705	161,514
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	(20,973)	(66,953)
每股盈餘	5.39	4.55	3.94	2.94	3.39

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)				
	104年	105年	106年 (註2)	107年	108年
營業收入	829,509	996,487	1,334,636	1,528,753	1,703,950
營業毛利	449,493	479,186	695,552	675,110	858,767
營業損益	246,975	244,814	283,693	155,368	315,091
營業外收入及支出	3,007	(11,436)	(52,356)	8,837	(103,881)
稅前淨利	249,982	233,378	231,337	164,205	211,210
繼續營業單位 本期淨利	207,475	193,651	192,906	144,153	166,280
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	207,475	193,651	192,906	144,153	166,280
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(3,042)	(3,392)	(2,448)	(4,766)
本期綜合損益總額	207,475	190,609	189,514	141,705	161,514
淨利歸屬於 母公司業主	207,475	193,651	192,906	144,153	166,280
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	207,475	190,609	189,514	141,705	161,514
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	5.39	4.55	3.94	2.94	3.39

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
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
108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				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構%	負債占資產比率	27.30	26.91	28.81	27.18	38.49
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	502.08	553.19	373.98	340.11	385.63
償債能力%	流動比率	308.88	305.21	272.88	271.57	233.25
	速動比率	287.03	259.12	217.78	218.70	180.22
	利息保障倍數	-	-	-	7,621	22.86
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.85	5.97	6.19	7.07	7.30
	平均收現日數	46	61	59	52	50
	存貨週轉率(次)	6.28	7.02	5.68	5.37	4.04
	應付款項週轉率(次)	3.99	5.15	4.80	5.43	5.53
	平均銷貨日數	58	52	64	68	90
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.67	7.65	7.59	6.57	5.37
	總資產週轉率(次)	1.15	1.06	1.26	1.36	1.10
獲利能力	資產報酬率(%)	28.67	20.49	17.25	8.95	5.95
	權益報酬率(%)	39.89	28.10	23.93	12.41	8.49
	稅前純益占實收資本額比率(%)	90.36	60.41	55.76	34.22	30.43
	純益率(%)	25.01	19.31	13.69	6.60	5.15
	每股盈餘(元)	5.39	4.55	3.94	2.94	3.39
現金流量	現金流量比率(%)	103.17	33.35	77.12	49.05	46.06
	現金流量允當比率(%)	1.79	1.45	1.37	1.15	0.94
	現金再投資比率(%)	31.09	2.46	18.68	11.11	8.03
槓桿度	營運槓桿度	113.36	117.18	119.67	135.81	211.44
	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)

- 負債佔資產比率、利息保障倍數：主係依照國際財務報導準則第 16 號「租賃」規定承租人應認列租賃負債及利息費用，致使負債及利息費用增加，故負債佔資產比率隨之上升，反之利息保障倍數隨之下降。
- 存貨週轉率、平均銷貨日數：因新產品委託海外廠商加工，受運輸期間較長而增加備貨，以及 108 年度看好業績發展而增加備貨量，致存貨週轉率下降及平均銷貨日數上升。
- 資產報酬率、權益報酬率、純益率：主係子公司向榮研發之新產品，尚在臨床實驗中，致使研究發展費用增加，淨利下降，故資產報酬率、權益報酬率、純益率下降。
- 現金再投資比率：主係子公司向榮新建廠房，使不動產、廠房及設備增加，故現金再投資比率下降。
- 營運槓桿度：主係依照國際財務報導準則第 16 號「租賃」規定承租人應認列使用權資產攤提折舊，致折舊大幅增加，故營運槓桿度較上年度上升。

2. 翔宇公司個體報表

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構%	負債占資產比率	27.30	26.07	25.90	25.70	35.71
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	502.08	577.64	555.16	516.21	551.60
償債能力%	流動比率	308.88	261.17	230.92	180.99	196.95
	速動比率	287.03	220.10	195.79	136.35	140.76
	利息保障倍數	-	-	-	7,465	56
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.85	5.95	4.84	4.64	5.71
	平均收現日數	46	61	75	79	64
	存貨週轉率(次)	6.28	7.13	6.87	7.53	5.01
	應付款項週轉率(次)	3.99	5.28	4.97	5.59	5.94
	平均銷貨日數	58	51	53	48	73
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.67	7.78	9.29	8.92	8.46
	總資產週轉率(次)	1.15	1.06	1.23	1.25	1.18
獲利能力	資產報酬率(%)	28.67	20.61	17.72	11.77	11.75
	權益報酬率(%)	39.89	28.10	23.93	15.85	16.78
	稅前純益占實收資本額比率(%)	90.36	60.26	54.30	33.52	43.11
	純益率(%)	25.01	19.43	14.45	9.43	9.76
	每股盈餘(元)	5.39	4.55	3.94	2.94	3.39
現金流量	現金流量比率(%)	103.17	40.06	89.49	77.04	97.70
	現金流量允當比率(%)	1.79	1.64	1.77	1.67	1.46
	現金再投資比率(%)	31.09	5.21	26.93	30.43	33.06
槓桿度	營運槓桿度	113.36	115.75	114.76	133.55	140.82
	財務槓桿度(%)	100.00	100.00	100.00	100.00	101.00

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)

- 負債佔資產比率、利息保障倍數：主係依照國際財務報導準則第 16 號「租賃」規定承租人應認列租賃負債及利息費用，致使負債及利息費用增加，故負債佔資產比率及現金流量比率隨之上升，反之利息保障倍數隨之下降。
- 存貨週轉率、平均銷貨日數：因新產品委託海外廠商加工，受運輸期間較長而增加備貨，以及 108 年度看好業績發展而增加備貨量，致存貨週轉率下降及平均銷貨日數上升。
- 應收款項週轉率、稅前純益佔實收資本額比率：主係 107 年度積極推廣新產品，使銷售量反映至 108 年度，營業收入及淨利增加，致應收款項週轉率及稅前純益佔實收資本額比率上升。
- 現金流量比率：主係營收獲利表現優於 107 年度，使營業活動淨現金流入大幅增加，故現金流量比率較較上年度上升。

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 77 頁。

四、最近年度財務報告：請參閱第 78 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 194 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	107 年度	108 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1, 102, 794	1, 148, 011	45, 217	4%
不動產、廠房及設備		333, 754	385, 311	51, 557	15%
使用權資產			337, 457	337, 457	100%
無形資產		21, 425	13, 410	-8, 015	-37%
其他資產		83, 241	93, 873	10, 632	13%
資產總額		1, 541, 214	1, 978, 062	436, 848	28%
流動負債		406, 088	492, 176	86, 088	21%
非流動負債		12, 772	269, 179	256, 407	2008%
負債總額		418, 860	761, 355	342, 495	82%
股本		489, 930	489, 930	-	-
資本公積		120, 146	149, 841	29, 695	25%
保留盈餘		355, 432	399, 230	43, 798	12%
其他權益		-8, 882	-13, 648	-4, 766	54%
非控制權益		165, 728	191, 354	25, 626	15%
權益總額		1, 122, 354	1, 216, 707	94, 353	8%

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) 使用權資產：主係因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列使用權資產所致。
- (2) 流動負債：主係因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列租賃負債所致。
- (3) 非流動負債：主係因除役負債增加及因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列租賃負債所致。
- (4) 資本公積：主係因認列對子公司所有權權益變動數所致。

(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	107 年度	108 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		588,873	792,466	203,593	35%
不動產、廠房及設備		186,391	216,201	29,810	16%
使用權資產			211,533	211,533	100%
無形資產		19,521	12,015	-7,506	-38%
其他資產		492,745	362,718	-130,027	-26%
資產總額		1,287,530	1,594,933	307,403	24%
流動負債		325,369	402,376	77,007	24%
非流動負債		5,535	167,204	161,669	2921%
負債總額		330,904	569,580	238,676	72%
股本		489,930	489,930	-	-
資本公積		120,146	149,841	29,695	25%
保留盈餘		355,432	399,230	43,798	12%
其他權益		-8,882	-13,648	-4,766	54%
權益總額		956,626	1,025,353	68,727	7%

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：主係因營運狀況成長致現金及約當現金增加及看好業績成長使存貨備貨量增加所致。
- (2) 使用權資產：主係因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列使用權資產所致。
- (3) 其他資產：主係因子公司虧損致採用權益法之投資減少所致。
- (4) 流動負債：主係因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列租賃負債所致。
- (5) 非流動負債：主係因除役負債增加及因 IFRS16 公報於 108 年度開始適用，依該公報規定不動產租賃需認列租賃負債所致。
- (6) 資本公積：主係因認列對子公司所有權權益變動數所致。

(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	107年	108年	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入淨額		1,865,801	1,930,451	64,650	3%
營業成本		879,894	953,258	73,364	8%
營業毛利		985,907	977,193	-8,714	-1%
營業費用		801,026	814,086	13,060	2%
營業利益		184,881	163,107	-21,774	-12%
營業外收入及支出		-17,235	-14,036	3,199	-19%
稅前淨利		167,646	149,071	-18,575	-11%
所得稅費用		-44,466	-49,744	-5,278	12%
本期淨利		123,180	99,327	-23,853	-19%
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-2,448	-4,766	-2,318	95%
本期綜合損益總額		120,732	94,561	-26,171	-22%
歸屬於母公司業主之淨利		144,153	166,280	22,127	15%
歸屬於母公司業主之綜合損益總額		141,705	161,514	19,809	14%
<p>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)：</p> <p>(1) 本期綜合損益總額：主係因 108 年度營業成本、管理費用及研發費用增加所致。</p>					

(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	107 年	108 年	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入淨額		1,528,753	1,703,950	175,197	11%
營業成本		837,090	845,183	-8,460	-1%
營業毛利		675,110	858,767	183,657	27%
營業費用		519,742	543,676	23,934	5%
營業利益		155,368	315,091	159,723	103%
營業外收入及支出		8,837	-103,881	-112,718	-1276%
稅前淨利		164,205	211,210	47,005	29%
所得稅費用		20,052	44,930	24,878	124%
本期淨利		144,153	166,280	22,127	15%
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-2,448	-4,766	-2,318	95%
本期綜合損益總額		141,705	161,514	19,809	14%
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) 營業毛利：主係因 108 年度保養品銷售較 107 年度成長，且保養品毛利率相對保健品較高所致。					
(2) 營業利益：主係因 108 年度營業收入及營業毛利增加，致營業利益增加。					
(3) 營業外收入及支出：主係因子公司虧損致採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額增加所致。					
(4) 稅前淨利：主係因營運狀況成長致稅前淨利增加。					
(5) 所得稅費用：主係因稅前淨利增加致所得稅費用增加。					

(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

項目 \ 年度	107 年	108 年	增減比例
營業活動	199,195	226,691	14%
投資活動	-176,719	-165,073	-7%
籌資活動	138,096	-90,292	-165%
合計	160,572	-28,674	-118%

1. 現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：主係因 108 年度適用 IFRS 16，致租金成本改列籌資活動，致整體營業活動之淨現金流入增加。

(2) 投資活動：主係因 107 年度大陸子公司購置辦公室及運輸設備，致整體投資活動之淨現金流出較多。

(3) 籌資活動：主係因 108 年度適用 IFRS 16，致租金成本改列籌資活動，以及子公司向榮增資金額減少，致整體籌資活動為淨現金流出。

(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

項目 \ 年度	107 年	108 年	增減比例
營業活動	250,656	393,118	57%
投資活動	-256,966	-100,978	-61%
籌資活動	-63,904	-182,284	185%
合計	-70,214	109,856	-256%

1. 現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：主係因 108 年度適用 IFRS 16，致租金成本改列籌資活動，以及獲配子公司股利增加，致整體營業活動之淨現金流入增加。

(2) 投資活動：主係因 107 年度分割生醫事業處予子公司之現金轉出數，致整體投資活動之淨現金流出減少。

(3) 籌資活動：主係因 108 年度適用 IFRS 16，致租金成本改列籌資活動，以及發放之現金股利較多，致整體籌資活動之淨現金流出增加。

(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108年及107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1,920仟元及532仟元。占全年營收淨額分別為0.10%及0.03%，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，定期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。

本公司貸與百分之百持有之子公司上海翔佑實業有限公司人民幣七十萬元，以支應其上海翔佑實業有限公司之營運週轉之需，截至108年3月31日尚未實際動撥。

(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108年度已投入研發金額為104,980仟元，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108年度最大供應商之進貨比例為20.35%，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108年度最大銷售客戶銷售額佔當年度營收淨額比率15.94%，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：

本公司董事或持股超過百分之十之大股東之股權移轉，係屬個人財務規劃且依規定申報，對本公司尚無重大影響。

(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：

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，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。

民國108年度期間，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。

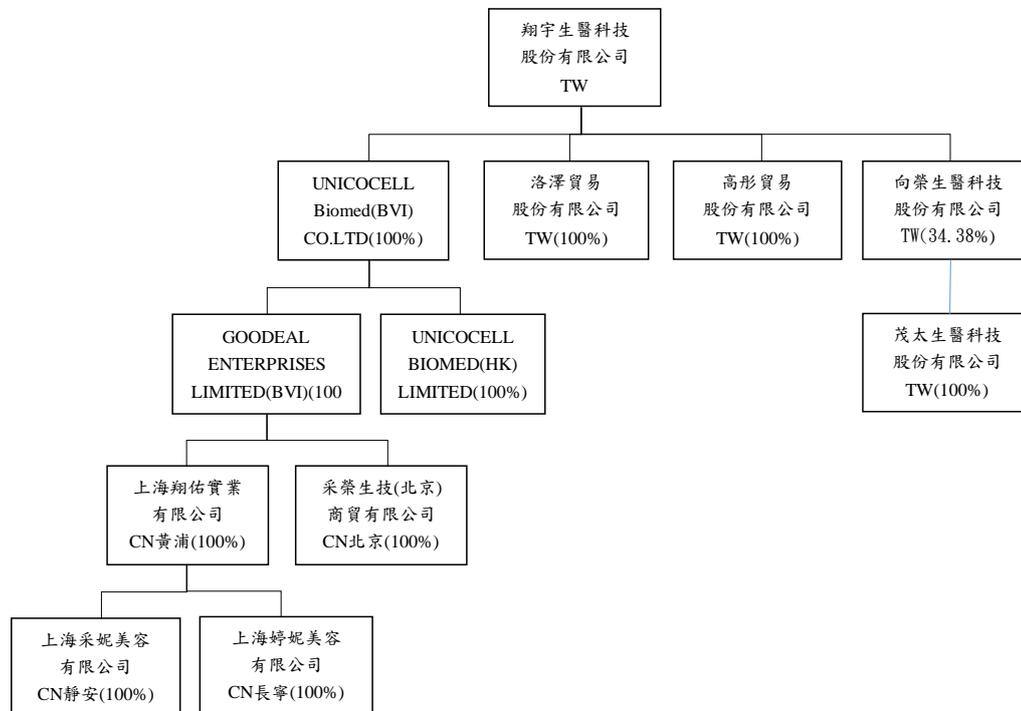
捌、特別記載事項

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

日期:108年12月31日



2. 各關係企業基本資料

108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	380,394 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	320,000 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
茂太生醫科技股份有限公司(註1)	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	325,637 仟元	從事控股及轉投資
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED(註2)	2014/10/31	香港	0 仟元	從事控股及轉投資
采榮生技(北京)商貿有限公司(註3)	2017/1/20	中國	84,243 仟元	貿易業、保養保健品販售
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	51,772 仟元	美容服務
上海婷妮美容有限公司	2016/09/20	中國	81,071 仟元	美容服務、保養保健品販售

註1：茂太生醫科技股份有限公司已於109年2月解散，正在辦理公司清算程序中。

註2：UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED已於109年2月22日取得香港稅務局發出之不反對撤銷通知書，仍待香港公司註冊處發出「正式撤銷註冊通知書」。

註3：106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：

108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(註1)	12,080 0	100% 0
洛澤貿易股份有限公司	董事長 總經理	翔宇生醫科技股份有限公司代表人：蔡嘉樺(註1) 張麗綺	2,500 0	100% 0
高彤貿易股份有限公司	董事長 總經理	翔宇生醫科技股份有限公司代表人：謝秀梅 張麗綺	1,500 0	100% 0
向榮生醫科技股份有限公司	董事長	蔡嘉樺	2,666	8.33%
	董事	翔宇生醫科技股份有限公司代表人：謝秀梅(註2)	11,000	34.38%
	董事	謝易蓁	1,419	4.43%
	董事	鄒志揚	642	2.01%
	董事	蔡意文	271	0.85%
	監察人 監察人 總經理	張麗綺 張自誠 蔡嘉樺	810 241 2,666	2.53% 0.75% 8.33%
茂太生醫科技股份有限公司(註3)	董事長	向榮生醫科技股份有限公司代表人：蔡佳哲	700	100%
	董事	向榮生醫科技股份有限公司代表人：陳怡萱	700	100%
	董事	向榮生醫科技股份有限公司代表人：王婷	700	100%
	監察人	向榮生醫科技股份有限公司代表人：林音秀	700	100%
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	董事	UNICOCELL Biomed(BVI) CO. LTD 代表人：蔡嘉樺(註1)	10,664 0	100% 0
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	董事	蔡嘉樺	0	0 註5
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4	0 0 0 註6
上海翔佑實業有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺(註1) 張麗綺 黃關彰	註4	0 0 0 註6
上海采妮美容有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺(註1) 張麗綺 黃關彰	註4	0 0 0 註7
上海婷妮美容有限公司	董事 總經理 監事	蔡嘉樺(註1) 張麗綺 黃關彰	註4	0 0 0 註7

註1：已於109年1月改派張麗綺擔任董事(長)。

註2：已於109年3月改派周蘭胤為代表人擔任董事。

註3：已於109年2月解散，正在辦理公司清算程序中。

註4：係有限公司，未發行股份故不揭露股數。

註5：已於109年2月22日取得香港稅務局發出之不反對撤銷通知書，仍待香港公司註冊處發出「正式撤銷註冊通知書」。

註6：係由GOODEAL ENTERPRISES LIMITED持有100%股權。

註7：係由上海翔佑實業有限公司持有100%股權。

6. 各關係企業營運概況：

截至 108 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	380,394	127,049	0	127,049	0	0	(74,108)	-1.95 註 1
向榮生醫科 技股份有限 公司	320,000	356,174	61,856	294,318	15,737	(101,067)	(100,938)	-3.33
洛澤貿易股 份有限公司	25,000	112,842	54,052	58,790	595,488	25,710	21,038	8.42
高彤貿易股 份有限公司	15,000	18,572	10,341	8,231	30,143	(3,983)	(2,981)	-1.99
茂太生醫科 技股份有限 公司	7,000	6,941	0	6,941	0	(5)	(1)	0
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	325,637	126,614	0	126,614	0	0	(73,537)	-2.26 註 1
UNICOCELL BIOMED(HK) LIMITED	0	0	0	0	0	0	0	0
采榮生技(北 京)商貿有限 公司	84,243	14,522	0	14,522	2,579	(827)	(5,455)	註 2
上海翔佑實 業有限公司	309,826	126,176	14,329	111,847	16,878	(14,072)	(67,654)	註 2
上海采妮美 容有限公司	51,772	66,540	62,737	3,803	18,954	(29,333)	(30,374)	註 2
上海婷妮美 容有限公司	81,071	85,386	63,729	21,657	15,399	(22,289)	(23,544)	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 78 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。

翔宇生醫科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一〇八年度營業報告書、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：張森雄



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 一 日

會計師查核報告

(109)財審報字第 19004453 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

託外存放之存貨存在性

事項說明

有關存貨之會計項目之說明，請詳合併務報表附註六(四)。

翔宇集團民國 108 年 12 月 31 日之存貨淨額為新台幣 208,646 仟元，佔資產總額約 11%，對於財務報表係屬重大。翔宇集團部分存貨係委外加工生產，或託外存放於客戶處及海外保稅倉庫，由於每日託外存貨出貨交易量龐大，且遍布不同地區並部份係由客戶保管，保管人眾多且管理複雜，各保管人所提供資訊之報表內容有所不同，因涉及許多人工對帳作業，易造成託外存放之存貨保管實體與帳載數量不符之情形，因此，本會計師將翔宇集團託外存放之存貨存在性列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. 瞭解管理階層對於託外存貨所建立之攸關內部控制及倉儲管理之流程，包括收發貨截止之控制、與託外保管之委外加工廠、客戶及海外保稅倉庫定期對帳程序之控制等，以評估管理階層對託外保管之委外加工廠、客戶處及海外保稅倉存貨管控之有效性。
2. 執行存貨進出貨及各倉庫間移轉之截止測試，檢視特定區間內所選取之交易，查閱該等交易之驗收單、入庫單及調撥單，以驗證相關進貨、出貨及各倉庫間移轉歸屬於適當之期間。另檢視期後有無異常且金額重大之銷貨退回之情事，查閱相關單據藉以確認是否有應歸屬於當年度之存貨而於次期迴轉之情形。
3. 檢視其年度盤點計畫並實地觀察年度存貨盤點，針對第三方保管之存貨進行函證作業，核對盤點及回函數量與帳載數量，以確認存貨之數量及狀況。另追查與帳載數量不符之原因，並對管理階層編製之調節項目執行測試，確認重大之差異已適當調整入帳。

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(十三)；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，請詳合併務報表附註六(四)。

翔宇集團民國 108 年 12 月 31 日之存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 219,966 仟元及 11,320 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(二十七)，銷貨收入之說明，請詳合併財務報表附註六(十九)，關係人交易及資訊揭露請詳個體財務報表附註七。

翔宇集團民國 108 年之營業收入總計為新台幣 1,930,451 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，並銷售保健食品及醫材，銷貨收入逐年增加。民國 108 年度前十大銷貨客戶佔合併營收比例達 49%，且集中於策略聯盟合作夥伴。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，及與各該重大銷貨對象相關交易適當揭露，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。
5. 檢視翔宇集團管理階層提供之關係人交易與重大銷貨對象重大相關交易明細，以確認已於合併財務報表做適當之揭露。

其他事項 - 個體財務報告

翔宇集團已編製民國 108 年度及 107 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 108 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

會計師

賴宗義

周筱姿
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 9 年 4 月 9 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108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 594,519	30	\$ 628,885	41
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產— 流動	六(二)	10,000	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(三)	320	-	1,342	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	79,952	4	83,731	6
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七	183,450	9	173,241	11
1200	其他應收款		1	-	-	-
1210	其他應收款—關係人	七	11,141	1	828	-
1220	本期所得稅資產		7,628	-	92	-
130X	存貨	六(四)	208,646	11	149,223	10
1410	預付款項	六(五)(十)	52,354	3	65,452	4
11XX	流動資產合計		<u>1,148,011</u>	<u>58</u>	<u>1,102,794</u>	<u>72</u>
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	385,311	19	333,754	22
1755	使用權資產	六(七)	337,457	17	-	-
1780	無形資產	六(九)	13,410	1	21,425	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)	59,241	3	45,068	3
1915	預付設備款		3,258	-	5,829	-
1920	存出保證金	七	31,374	2	32,344	2
15XX	非流動資產合計		<u>830,051</u>	<u>42</u>	<u>438,420</u>	<u>28</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,978,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,541,214</u>	<u>100</u>

(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108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	108			107		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
2130	合約負債－流動	六(十九)	\$ 94,486	5	\$ 91,129	6	
2150	應付票據		4	-	-	-	
2170	應付帳款		130,162	7	131,477	8	
2200	其他應付款	六(十一)及七	135,961	7	134,446	9	
2230	本期所得稅負債		39,708	2	38,263	2	
2250	負債準備－流動	六(十四)	-	-	316	-	
2280	租賃負債－流動	六(七)	78,018	4	-	-	
2365	退款負債－流動		10,762	-	8,615	1	
2399	其他流動負債－其他		3,075	-	1,842	-	
21XX	流動負債合計		<u>492,176</u>	<u>25</u>	<u>406,088</u>	<u>26</u>	
非流動負債							
2550	負債準備－非流動	六(十四)	19,851	1	5,343	-	
2580	租賃負債－非流動	六(七)	249,328	12	-	-	
2610	長期應付票據及款項		-	-	7,429	1	
25XX	非流動負債合計		<u>269,179</u>	<u>13</u>	<u>12,772</u>	<u>1</u>	
2XXX	負債總計		<u>761,355</u>	<u>38</u>	<u>418,860</u>	<u>27</u>	
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十五)	489,930	25	489,930	32	
資本公積							
3200	資本公積	六(十六)	149,841	7	120,146	8	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十七)	83,172	4	68,757	5	
3320	特別盈餘公積		8,882	1	6,434	-	
3350	未分配盈餘		307,176	16	280,241	18	
其他權益							
3400	其他權益	六(十八)	(13,648)	(1)	(8,882)	(1)	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>1,025,353</u>	<u>52</u>	<u>956,626</u>	<u>62</u>	
36XX	非控制權益		191,354	10	165,728	11	
3XXX	權益總計		<u>1,216,707</u>	<u>62</u>	<u>1,122,354</u>	<u>73</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
九							
重大之期後事項							
十一							
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 1,978,062</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,541,214</u>	<u>100</u>	

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：張麗綺



經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰




 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108年及107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	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 1,930,451	100	\$ 1,865,801	100
5000 營業成本	六(四)(十二) (二十三) (二十四)及七	(953,258)	(49)	(879,894)	(47)
5950 營業毛利淨額		977,193	51	985,907	53
營業費用	六(十二) (二十三) (二十四)及七				
6100 推銷費用		(570,505)	(30)	(601,798)	(32)
6200 管理費用		(143,384)	(7)	(121,609)	(7)
6300 研究發展費用		(104,980)	(5)	(75,424)	(4)
6450 預期信用減損利益(損失)		4,783	-	(2,195)	-
6000 營業費用合計		(814,086)	(42)	(801,026)	(43)
6900 營業利益		163,107	9	184,881	10
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十)及七	2,709	-	3,646	-
7020 其他利益及損失	六(二十一)	(9,925)	(1)	(20,859)	(1)
7050 財務成本	六(七)(二十二)	(6,820)	-	(22)	-
7000 營業外收入及支出合計		(14,036)	(1)	(17,235)	(1)
7900 稅前淨利		149,071	8	167,646	9
7950 所得稅費用	六(二十五)	(49,744)	(3)	(44,466)	(3)
8200 本期淨利		\$ 99,327	5	\$ 123,180	6
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(十八)	(\$ 5,958)	-	(\$ 3,350)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(十八) (二十五)	1,192	-	902	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目合計		(4,766)	-	(2,448)	-
8300 本期其他綜合損失之稅後淨額		(\$ 4,766)	-	(\$ 2,448)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 94,561	5	\$ 120,732	6
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 166,280	9	\$ 144,153	7
8620 非控制權益		(66,953)	(4)	(20,973)	(1)
合計		\$ 99,327	5	\$ 123,180	6
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 161,514	8	\$ 141,705	7
8720 非控制權益		(66,953)	(3)	(20,973)	(1)
合計		\$ 94,561	5	\$ 120,732	6
每股盈餘	六(二十六)				
9750 基本每股盈餘		\$ 3.39		\$ 2.94	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.39		\$ 2.94	

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：張麗綺



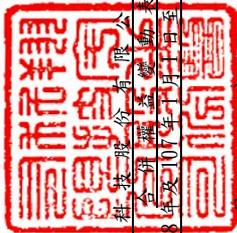
經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰





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108年及107年12月31日

單位：新台幣千元

歸屬於本公司之權益

107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年
107年1月1日餘額		\$ 426,026	\$ 103,356	\$ -	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 286,649	\$ 862,035	\$ -	\$ 862,035	\$ -
107年度合併總損益		-	-	-	-	-	144,153	144,153	(20,973)	(20,973)	(20,973)
107年度其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	(2,448)	(2,448)	(2,448)	(2,448)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	144,153	141,705	(20,973)	(20,973)	(20,973)
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)	-	(63,904)	(63,904)
股票股利		63,904	-	-	-	(63,904)	(63,904)	-	-	-	-
股份基礎給付酬勞成本		-	-	-	-	-	-	-	1,491	1,491	1,491
按持股比例認列子公司權益變動數		-	-	16,790	-	-	-	16,790	(16,790)	(16,790)	(16,790)
子公司增資非控制權益現金投入數		-	-	-	-	-	-	-	202,000	202,000	202,000
107年12月31日餘額		\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 16,790	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 280,241	\$ 956,626	\$ 165,728	\$ 1,122,354	\$ 1,122,354
108年1月1日餘額		\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 16,790	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 280,241	\$ 956,626	\$ 165,728	\$ 1,122,354	\$ 1,122,354
108年度合併總損益		-	-	-	-	-	166,280	166,280	(66,953)	(66,953)	(66,953)
108年度其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	(4,766)	(4,766)	(4,766)	(4,766)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	166,280	161,514	(66,953)	(66,953)	(66,953)
盈餘指撥及分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積		-	-	14,415	-	(14,415)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	2,448	(2,448)	-	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(122,482)	(122,482)	(122,482)	-	(122,482)	(122,482)
股份基礎給付酬勞成本		-	-	-	-	-	-	-	2,274	2,274	2,274
按持股比例認列子公司權益變動數		-	-	29,695	-	-	-	29,695	(29,695)	(29,695)	(29,695)
子公司增資非控制權益現金投入數		-	-	-	-	-	-	-	120,000	120,000	120,000
108年12月31日餘額		\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 46,485	\$ 83,172	\$ 8,882	\$ 307,176	\$ 1,025,353	\$ 191,354	\$ 1,216,707	\$ 1,216,707

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：張麗綺



經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰



翔宇生醫科科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108 度	107 年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 149,071	\$ 167,646
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用(含使用權資產)	六(六)(七)(二十三)	172,854	59,486
攤銷費用	六(九)(二十三)	8,905	6,716
預期信用減損(利益)損失數	十二(二)	(4,783)	2,195
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	六(二十一)	251	-
利息費用	六(二十二)	6,820	22
利息收入	六(二十)	(735)	(559)
股份基礎給付酬勞成本	六(十三)	2,274	1,491
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十一)	4,672	3,477
非金融資產減損損失	六(九)(十)(二十一)	313	16,181
租賃修改損失	六(二十一)	1,977	-
未實現外幣兌換損失	六(二十一)	1,920	532
處分投資利益	六(二十一)	(748)	(5)
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		1,022	(1,342)
應收帳款		4,285	(3,546)
應收帳款-關係人	(	(6,094)	2,979
其他應收款	(	(1)	394
其他應收款-關係人	(	(10,313)	(174)
存貨	(	(59,423)	(43,379)
預付款項		11,612	(1,741)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動		3,357	91,129
應付票據		4	-
應付帳款	(	(1,315)	10,427
其他應付款		20,199	23,617
預收款項		-	(74,721)
負債準備-流動	(	(483)	-
退款負債-流動		2,147	8,615
其他流動負債-其他		1,233	(99)
長期應付票據及款項	(	(7,429)	(294)
營運產生之現金流入		301,592	269,047
收取之利息		735	559
支付之利息	(	(6,820)	(22)
支付之所得稅	(	(68,816)	(70,389)
營業活動之淨現金流入		226,691	199,195
投資活動之現金流量			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(	(10,000)	-
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(	(638,500)	(25,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產		638,997	25,005
購置不動產、廠房及設備	(	(129,990)	(147,761)
處分不動產、廠房及設備	(	(1,709)	221
存出保證金減少(增加)		718	(11,160)
購置無形資產	(	(1,201)	(10,947)
預付設備款增加	(	(23,388)	(7,077)
投資活動之淨現金流出	(	(165,073)	(176,719)
籌資活動之現金流量			
租賃本金償還	六(七)	(87,810)	-
子公司增資非控制權益現金投入數	六(二十七)	120,000	202,000
發放現金股利	六(十七)	(122,482)	(63,904)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(	(90,292)	138,096
匯率變動對現金及約當現金之影響	(	(5,692)	(1,665)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(	(34,366)	158,907
期初現金及約當現金餘額		628,885	469,978
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 594,519	\$ 628,885

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：張麗綺



經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰



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 108 年度及 107 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、民國 107 年 11 月 21 日及民國 108 年 6 月 1 日現金增資並辦理變更登記完竣。截至民國 108 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 34.38%。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 109 年 3 月 31 日經董事會通過。

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 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「所得稅務處理之不確定性」	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」

1. 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。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊（以下簡稱「修正式追溯調整」），將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$389,374，並調增租賃負債 \$392,254。前述金額差異，係將按合約實際付款金額與因適用國際會計準則第 17 號將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之差異，認列之長期應付款項沖轉調減使用權資產所致。
3. 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬（或包含）租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
4. 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其利率區間為 1.8%~2.5%。

5. 本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承	\$	119,438
減：屬短期租賃之豁免	(	716)
加：調整對續租權及終止權之合理確定評估		<u>289,064</u>
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債		
之租賃合約總額		407,786
本集團初次適用日之增額借款利率		<u>1.8%~2.5%</u>
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$	<u>392,254</u>

(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 109 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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第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9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109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。	

(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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第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
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111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。

(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
			108年12月31 日	107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	34.38%	39.29%	註2
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%	註3、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%	100%	註3
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	GOODEAL ENTERPRISES 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
			108年12月31 日	107年12月31 日	
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	從事控股及轉投資	-	100%	註5
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1
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%	-
GOODEAL ENTERPRISES 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4
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1

註 1：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 2：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 3：民國 107 年 10 月設立登記。

註 4：本公司為簡化大陸投資控股架構及提升營運效率，於民國 107 年 6 月 29 日董事會通過子公司 UnicoCell Biomed (HK) Limited 將其持有采榮生技(北京)商貿有限公司 100%股權出售予本公司另一子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED，並隨即辦理解散。前述股權買賣經核定以民國 108 年 3 月 1 日為股權買賣交易日。

註 5：該公司仍刻正辦理註銷註冊程序。

註 6: 該公司於民國 108 年 3 月辦理解散清算, 並於 108 年 8 月清算完結。

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\$28,534 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 108 年及 107 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為\$191,351 及\$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	
		108年12月31日	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	\$ 191,354	65.62%

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益	
		107年12月31日	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	\$ 165,728	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	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 250,443	\$ 261,326
非流動資產	105,731	24,728
流動負債	(26,385)	(12,361)
非流動負債	(35,471)	(710)
淨資產總額	\$ 294,318	\$ 272,983

綜合損益表

	向榮生醫科技股份有限公司及其子公司	
	108年度	107年3月28日至12月31日
收入	\$ 15,737	\$ 2,374
稅前淨損	(100,939)	(40,508)
所得稅費用	-	-
本期淨損	(100,939)	(40,508)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$ 100,939)	(\$ 40,508)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$ 66,953)	(\$ 20,973)

現金流量表

	向榮生醫科技股份有限公司及其子公司	
	108年度	107年3月28日至12月31日
營業活動之淨現金流出	(\$ 77,365)	(\$ 34,987)
投資活動之淨現金流出	(60,146)	(15,662)
籌資活動之淨現金流入	110,395	303,618
本期現金及約當現金增加數	(27,116)	252,969
期初現金及約當現金餘額	252,969	-
期末現金及約當現金餘額	\$ 225,853	\$ 252,969

(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。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。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 出租人之租賃交易－營業租賃

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。

(十三) 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。

(十四) 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

(十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年適用

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
 - (2) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 營業租賃(承租人)

民國 107 年適用

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。

(十七) 無形資產

1. 電腦軟體

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。

2. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

(十八) 非金融資產減損

1. 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。
2. 商譽定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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

確定提撥計畫

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。

(二十三) 員工股份基礎給付

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

(二十四) 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。

(二十五)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。

(二十六)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。

(二十七)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。
- (2) 保健食品及保養品給予客戶之銷貨折讓，本集團依據歷史經驗估計銷貨折讓，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。

(二十八) 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 108 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$208,646。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,028	\$ 1,261
支票存款及活期存款	543,446	627,624
定期存款	<u>50,045</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 594,519</u>	<u>\$ 628,885</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) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	108年12月31日	107年12月31日
流動項目：		
三個月以上到期之定期存款	\$ 10,000	\$ -

1. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$10,000 及 \$0。

2. 本集團按攤銷後成本衡量之金融資產於民國 108 年及 107 年度未有提供質押擔保之情形。

3. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 應收票據及帳款(未含關係人)

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 320	\$ 1,342
應收帳款	\$ 81,043	\$ 89,592
減：備抵損失	(1,091)	(5,861)
	\$ 79,952	\$ 83,731

1. 應收帳款(含關係人)及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日			107年12月31日		
	應收帳款	應收帳款- 關係人	應收票據	應收帳款	應收帳款- 關係人	應收票據
未逾期	\$78,648	\$ 183,508	\$ 320	\$74,922	\$ 172,006	\$ 1,342
30天內	269	-	-	2,957	544	-
31-90天	668	-	-	1,354	771	-
91-180天	56	-	-	829	-	-
181天以上	1,402	-	-	9,530	-	-
	<u>\$81,043</u>	<u>\$ 183,508</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$89,592</u>	<u>\$ 173,321</u>	<u>\$ 1,342</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 12 月 31 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收帳款及應收票據餘額(含關係人)分別為 \$264,871、\$241,711 及 \$258,742。

3. 集團並未持有任何的擔保品。

4. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(四) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 42,364	(\$ 784)	\$ 41,580
半成品	21,967	(999)	20,968
製成品	84,809	(4,826)	79,983
商 品	70,826	(4,711)	66,115
合 計	<u>\$ 219,966</u>	<u>(\$ 11,320)</u>	<u>\$ 208,646</u>

	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>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
認列為費損之存貨成本	\$ 722,772	\$ 685,197
其中：		
存貨跌價損失	2,902	7,175
存貨盤盈	(1,221)	(100)

(五) 預付款項

	108年12月31日	107年12月31日
預付貨款	\$ 17,273	\$ 16,594
留抵稅額	14,545	15,990
預付廣告費	9,411	11,007
預付租金	1,676	11,092
其他	9,449	10,769
	<u>\$ 52,354</u>	<u>\$ 65,452</u>

(六) 不動產、廠房及設備

108年

	房屋及建築		機器設備		辦公設備	租賃改良	其他設備	運輸設備	未完工程	合計
	供自用	供租賃	供自用	供租賃						
1月1日										
成本	\$ 82,700	\$ 42,354	\$ 155,530	\$ 197,884	\$ 14,137	\$ 134,859	\$ 8,468	\$ 7,137	\$ 33,038	\$ 478,223
累計折舊	(1,227)	(11,673)	(73,069)	(84,742)	(4,715)	(47,632)	(4,849)	(1,304)	-	(144,469)
	<u>\$ 81,473</u>	<u>\$ 30,681</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 113,142</u>	<u>\$ 9,422</u>	<u>\$ 87,227</u>	<u>\$ 3,619</u>	<u>\$ 5,833</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 333,754</u>
1月1日	\$ 81,473	\$ 30,681	\$ 82,461	\$ 113,142	\$ 9,422	\$ 87,227	\$ 3,619	\$ 5,833	\$ 33,038	\$ 333,754
增添	-	26,007	28,597	54,604	1,646	20,299	1,243	-	69,659	147,451
折舊費用	(2,510)	(11,046)	(32,469)	(43,515)	(2,935)	(33,136)	(1,370)	(1,293)	-	(84,759)
重分類	-	(599)	599	-	-	51,097	-	-	(57,785)	(6,688)
處分淨額	-	(448)	-	(448)	(5)	(578)	(272)	-	-	(1,303)
匯率影響	(3,195)	(221)	-	(221)	(37)	436	-	(127)	-	(3,144)
12月31日	<u>\$ 75,768</u>	<u>\$ 44,374</u>	<u>\$ 79,188</u>	<u>\$ 123,562</u>	<u>\$ 8,091</u>	<u>\$ 125,345</u>	<u>\$ 3,220</u>	<u>\$ 4,413</u>	<u>\$ 44,912</u>	<u>\$ 385,311</u>
12月31日	\$ 79,305	\$ 66,068	\$ 183,489	\$ 249,557	\$ 15,699	\$ 194,767	\$ 8,735	\$ 7,053	\$ 44,912	\$ 600,028
成本	(3,537)	(21,694)	(104,301)	(125,995)	(7,608)	(69,422)	(5,515)	(2,640)	-	(214,717)
累計折舊	<u>\$ 75,768</u>	<u>\$ 44,374</u>	<u>\$ 79,188</u>	<u>\$ 123,562</u>	<u>\$ 8,091</u>	<u>\$ 125,345</u>	<u>\$ 3,220</u>	<u>\$ 4,413</u>	<u>\$ 44,912</u>	<u>\$ 385,311</u>

107年

	房屋及建築		機器設備		辦公設備	租賃改良	其他設備	運輸設備	未完工程	合計
	供自用	供租賃	小計							
1月1日										
成本	\$ -	\$ 50,361	\$ 114,509	\$ 164,870	\$ 11,534	\$ 141,309	\$ 7,490	\$ 2,685	\$ 33,347	\$ 361,235
累計折舊	-	(21,752)	(49,352)	(71,104)	(3,451)	(47,855)	(4,126)	(522)	-	(127,058)
	\$ -	\$ 28,609	\$ 65,157	\$ 93,766	\$ 8,083	\$ 93,454	\$ 3,364	\$ 2,163	\$ 33,347	\$ 234,177
1月1日	\$ -	\$ 28,609	\$ 65,157	\$ 93,766	\$ 8,083	\$ 93,454	\$ 3,364	\$ 2,163	\$ 33,347	\$ 234,177
增添	59,884	8,887	41,764	50,651	3,045	11,258	1,293	4,452	34,686	165,269
折舊費用	(1,250)	(7,057)	(24,655)	(31,712)	(1,941)	(22,828)	(967)	(788)	-	(59,486)
重分類	22,816	610	367	977	271	10,440	-	-	(34,504)	-
處分淨額	-	(205)	(172)	(377)	(14)	(4,312)	(71)	-	-	(4,774)
匯率影響	23	(163)	-	(163)	(22)	(785)	-	6	(491)	(1,432)
12月31日	\$ 81,473	\$ 30,681	\$ 82,461	\$ 113,142	\$ 9,422	\$ 87,227	\$ 3,619	\$ 5,833	\$ 33,038	\$ 333,754
12月31日	\$ 82,700	\$ 42,354	\$ 155,530	\$ 197,884	\$ 14,137	\$ 134,859	\$ 8,468	\$ 7,137	\$ 33,038	\$ 478,223
成本	(1,227)	(11,673)	(73,069)	(84,742)	(4,715)	(47,632)	(4,849)	(1,304)	-	(144,469)
累計折舊	\$ 81,473	\$ 30,681	\$ 82,461	\$ 113,142	\$ 9,422	\$ 87,227	\$ 3,619	\$ 5,833	\$ 33,038	\$ 333,754

(七) 租賃交易－承租人

民國 108 年適用

1. 本集團租賃之標的資產為建物，租賃合約之期間通常介於 1 到 10 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本集團承租之建物及其他設備之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為其他設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>108年度</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>折舊費用</u>
房屋(含土地)	\$ 337,457	(\$ 88,095)

4. 本集團於民國 108 年度使用權資產之增添為\$66,897。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 6,819
屬短期租賃合約之費用	2,826
來自轉租使用權資產之收益	37,526
租賃修改損失	1,977

6. 本集團於民國 108 年度租賃現金流出總額為\$97,455。

(八) 租賃交易－出租人

民國 108 年適用

1. 本集團出租之標的資產包括建物及機器設備，租賃合約之期間通常為 1 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。為保全出租資產之使用情況，通常會要求承租人不得將租賃資產用作借貸擔保。
2. 本集團於民國 108 年度基於營業租賃合約認列\$96,385 之租金收入，內中無屬變動租賃給付。

(九) 無形資產

	108年		
	電腦軟體	商譽	合計
1月1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>
1月1日	\$ 21,114	\$ 311	\$ 21,425
增添－源自單獨取得	1,201	-	1,201
攤銷費用	(8,905)	-	(8,905)
減損損失	-	(313)	(313)
匯率影響數	-	2	2
12月31日	<u>\$ 13,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,410</u>
12月31日			
成本	\$ 38,015	\$ -	\$ 38,015
累計攤銷	(24,605)	-	(24,605)
	<u>\$ 13,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,410</u>
	107年		
	電腦軟體	商譽	合計
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>
1月1日	\$ 4,443	\$ 301	\$ 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>\$ 311</u>	<u>\$ 21,425</u>
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>

無形資產攤銷明細如下：

	108年度	107年度
推銷費用	\$ 6,982	\$ 3,275
管理費用	1,296	3,262
研究發展費用	627	179
	<u>\$ 8,905</u>	<u>\$ 6,716</u>

(十) 非金融資產減損

1. 本集團民國 108 年及 107 年度所認列之減損損失分別計 \$313 及 \$16,181，明細如下：

	108年度	107年度
	認列於當期損益	認列於當期損益
減損損失－預付款項	\$ -	\$ 16,181
減損損失－商譽	\$ 313	-

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	108年度	107年度
	認列於當期損益	認列於當期損益
中國	\$ 313	\$ 16,181

3. 采榮生技(北京)商貿有限公司因營收成長不如預期及持續虧損，故於 108 年度認列商譽減損損失 \$313。

4. 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。

(十一) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及年終獎金	\$ 41,752	\$ 31,073
應付廣告費	22,126	31,554
應付設備款	14,818	24,679
應付員工與董監酬勞	5,576	10,769
其他應付款項-關係人	316	2,233
其他	51,373	34,138
	<u>\$ 135,961</u>	<u>\$ 134,446</u>

註：其他應付款項-關係人相關資訊請詳附註七。

(十二) 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 108 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 108 年及 107 年度本集團依上開退休辦法認列之退休金成本分別為 \$18,071 及 \$10,367。

(十三) 股份基礎給付

1. 本集團發行之員工認股權憑證，給予對象為子公司之全職員工，並以發行新股方式交付，其主要內容如下：

發行公司	協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
子公司	現金增資保留員工認購	107.08.07	542,000	-	立即既得
子公司	現金增資保留員工認購	107.10.31	28,000	-	立即既得
子公司	現金增資保留員工認購	108.05.07	64,200	-	立即既得
子公司	員工認股權計畫	108.05.07	743,000	5年	約定之績效條件及服務年數
子公司	員工認股權計畫	108.12.26	25,000	5年	約定之績效條件及服務年數

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

子公司：

	108年	
	認股權 數量(股)	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -
本期給與認股權	768,000	18
12月31日期末流通在外認股權	768,000	18
12月31日期末可執行認股權	-	-

3. 民國 108 年 12 月 31 日本集團之子公司流通在外之認股權，履約價格為 18 元，加權平均剩餘合約期間為 4.37 年。
4. 本集團之子公司給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

發行公司	協議之類型	給與日	股價 (元)	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
子公司	現金增資保留 員工認購	107.08.07	\$12.73	\$ 10	27.79%	10天	-	0.33%	\$ 2.73
子公司	現金增資保留 員工認購	107.10.31	\$17.62	\$ 18	34.73%	20天	-	0.24%	\$ 0.41
子公司	現金增資保留 員工認購	108.05.07	\$27.40	\$ 30	36.41%	18天	-	0.36%	\$ 0.15
子公司	員工認股權計 畫	108.05.07	\$27.40	\$ 18	38.70%	5年	-	0.61%	\$ 13.40
子公司	員工認股權計 畫	108.12.26	\$27.49	\$ 18	38.12%	5年	-	0.48%	\$ 13.30

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	108年度	107年度
權益交割	\$ 2,274	\$ 1,491

(十四) 負債準備

	除役負債	
	108年	107年
1月1日餘額	\$ 5,659	\$ 6,028
本期新增之負債準備	14,742	764
本期迴轉之負債準備	(483)	(1,133)
匯率影響數	(67)	-
12月31日餘額	\$ 19,851	\$ 5,659

負債準備分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動	\$ -	\$ 316
非流動	\$ 19,851	\$ 5,343

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 109~118 年陸續發生。

(十五)股本

1. 民國 108 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$800,000，分為 80,000 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：

	108年	107年
1月1日	48,993	42,603
股票股利	-	6,390
12月31日	48,993	48,993

2. 本公司於民國 107 年 5 月 21 日經股東會決議以股東股票股利 \$63,904，轉增資發行新股 6,390 仟股，每股面額 10 元，該等增資案於民國 107 年 6 月 26 日為增資基準日，並於民國 107 年 7 月 6 日辦理變更登記完竣。

(十六)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。

(十七)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 108 年 5 月 3 日及民國 107 年 5 月 21 日，經股東會決議通過之民國 107 年度及民國 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 14,415		\$ 19,361	
特別盈餘公積	2,448		3,392	
現金股利	122,482	\$ 2.5	63,904	\$ 1.5
股票股利	-	-	63,904	1.5

本公司民國 107 年度盈餘分配情形與本公司民國 108 年 3 月 21 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 108 年度盈餘分派議案，截至民國 109 年 3 月 31 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(二十四)。

(十八) 其他權益項目

	外幣換算	
	108年	107年
1月1日	(\$ 8,882)	(\$ 6,434)
集團評價調整	(5,958)	(3,350)
集團評價調整之稅額	1,192	902
12月31日	(\$ 13,648)	(\$ 8,882)

(十九) 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：

	108年度	107年度
保健品	\$ 752,441	\$ 927,386
醫材供應	490,521	481,294
保養品	401,587	138,500
美容美體服務	141,281	192,305
機器租賃	58,859	52,322
管理服務	45,714	40,000
房屋租賃	37,526	28,736
幹細胞服務	-	4,059
其他	2,522	1,199
合計	\$ 1,930,451	\$ 1,865,801

108年度	台灣	中國	合計
部門收入	\$ 2,345,318	\$ 53,810	\$ 2,399,128
內部部門交易之收入	(449,184)	(19,493)	(468,677)
外部客戶合約收入	<u>\$ 1,896,134</u>	<u>\$ 34,317</u>	<u>\$ 1,930,451</u>
107年度	台灣	中國	合計
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>

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：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債：			
預收收入	\$ 85,481	\$ 67,918	\$ 62,260
預收貨款	<u>9,005</u>	<u>23,211</u>	<u>12,461</u>
合計	<u>\$ 94,486</u>	<u>\$ 91,129</u>	<u>\$ 74,721</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

	108年度	107年度
合約負債本期認列收入		
預收收入	\$ 39,708	\$ 160,068
預收貨款	<u>81,430</u>	<u>17,111</u>
合計	<u>\$ 121,138</u>	<u>\$ 177,179</u>

(二十) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 529	\$ 429
其他利息收入	206	130
其他	<u>1,974</u>	<u>3,087</u>
	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 3,646</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 4,672)	(\$ 3,477)
租賃修改損失	(1,977)	-
外幣兌換損失	(1,920)	(532)
什項支出	(1,540)	(674)
處分投資利益	748	5
非金融資產減損損失	(313)	(16,181)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失	(251)	-
	<u>(\$ 9,925)</u>	<u>(\$ 20,859)</u>

(二十二) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息費用	\$ 6,820	\$ 22

(二十三) 費用性質之額外資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用	\$ 341,507	\$ 282,963
廣告費用	269,227	351,559
不動產、廠房及設備及 使用權資產折舊費用	172,854	59,486
加工費	123,640	83,434
臨床實驗研究費用	45,944	34,608
勞務費	28,582	17,543
無形資產攤銷費用	8,905	6,716
營業租賃租金	3,402	85,010
其他	195,825	166,679
	<u>\$ 1,189,886</u>	<u>\$ 1,087,998</u>

(二十四) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資費用	\$ 278,291	\$ 240,952
勞健保費用	25,097	17,667
退休金費用	18,071	10,367
其他用人費用	20,048	13,977
	<u>\$ 341,507</u>	<u>\$ 282,963</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 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為\$2,144 及 \$1,667；董監酬勞估列金額分別為\$1,072 及\$834，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 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\$2,144 及\$1,072，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 107 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。

(二十五)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 63,664	\$ 62,735
未分配盈餘加徵	240	4,235
以前年度所得稅高估	(1,179)	(278)
當期所得稅總額	<u>62,725</u>	<u>66,692</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(12,981)	(18,587)
稅率改變之影響	-	(3,639)
遞延所得稅總額	(12,981)	(22,226)
所得稅費用	<u>\$ 49,744</u>	<u>\$ 44,466</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅利益：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
國外營運機構換算差額	\$ 1,192	\$ 668
稅率改變之影響	-	234
小計	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 902</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

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算	\$ 47,412	\$ 48,229
之所得稅(註)		
按稅法規定免課稅之所得		
(應剔除之費用)	3,271 (	7,720)
以前年度所得稅高估數	(1,179) (	278)
未分配盈餘加徵	240	4,235
所得稅費用	<u>\$ 49,744</u>	<u>\$ 44,466</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：

	108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	\$ 585	(\$ 585)	\$ -	\$ -
存貨跌價損失	1,585	435	-	2,020
未休假獎金	418	69	-	487
除役成本折舊費用	437	195	-	632
租金支出	887	815	-	1,702
未實現兌換損失	787	124	-	911
採權益法之投資損失	32,434	14,822	-	47,256
未實現銷貨毛利	5,558	(3,246)	-	2,312
退貨準備	157	352	-	509
國外營運機構兌換差額	2,220	-	1,192	3,412
合計	<u>\$ 45,068</u>	<u>\$ 12,981</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 59,241</u>

107年

	認列於其			
	1月1日	認列於損益	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>

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 106 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。

(二十六)每股盈餘

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	<u>\$ 166,280</u>	<u>48,993</u>	<u>\$ 3.39</u>
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東 之本期淨利	\$ 166,280	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	-	40	
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>\$ 166,280</u>	<u>49,033</u>	<u>\$ 3.39</u>

	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>			
歸屬於母公司普通股股東 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	-	50	
屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股 之影響	\$ 144,153	49,043	\$ 2.94

(二十七) 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 108 年 6 月 1 日、民國 107 年 11 月 21 日及民國 107 年 8 月 20 日現金增資發行新股，本集團未依持股比例認購因而減少 4.91%、6.54%及 54.17%股權。前述交易分別增加非控制權益\$90,305、\$57,081 及\$128,129，歸屬於母公司業主之權益分別增加\$29,695、\$14,919 及\$1,871。民國 108 年及 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：

	108年度	107年度
現金	\$ 120,000	\$ 202,000
非控制權益帳面金額增加	(90,305)	(185,210)
資本公積—認列對子公司 所有權益變動數	\$ 29,695	\$ 16,790

(二十八) 營業租賃

民國 107 年適用

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 年度認列\$81,058 之租賃收入為當期損益，該等租賃協議自民國 103 年至 107 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 100 年至 112 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 年度認列 \$85,010 之租金費用，屬於轉租他人使用部分的租金費用為 \$18,430，或有租金為 \$0。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 33,678
超過1年但不超過5年	<u>85,760</u>
	<u>\$ 119,438</u>

(二十九) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
購置無形資產	\$ 1,201	\$ 23,387
購置不動產、廠房及設備	147,451	165,269
加：期初應付設備款	25,017	9,521
減：期末應付設備款	(16,519)	(25,017)
減：本期新增除役成本	-	(764)
減：期初預付設備款	(5,829)	(14,344)
加：本期預付設備款轉列費用	-	1,904
加：期末預付設備款	<u>3,258</u>	<u>5,829</u>
本期支付現金	<u>\$ 154,579</u>	<u>\$ 165,785</u>

(三十) 來自籌資活動之負債之變動(107年度無此情形)

	<u>108年</u>
	<u>租賃負債</u>
1月1日	\$ 392,254
籌資現金流量之變動	(87,810)
匯率變動之影響	(3,618)
其他非現金之變動	<u>26,520</u>
12月31日	<u>\$ 327,346</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	
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1
君綺忠孝診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺信義診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺美麗診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺時尚診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(桃園)	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(高雄)	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(尊榮)	策略聯盟合作夥伴	註1
翔美時尚整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺大安診所	策略聯盟合作夥伴	註2
上海凱瑞醫療美容門診站有限公司	君綺系列診所	

註1:民國 106 年下半年起簽訂策略聯盟合作契約書。

註2: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

	108年度	107年度
商品銷售：		
君綺時尚診所	\$ 79,224	\$ 77,256
君綺信義診所	72,538	85,517
君綺美麗診所	64,827	71,510
其他	280,933	273,859
小計	497,522	508,142
租賃、管理及其他收入：		
其他關係人	173,492	169,987
合計	\$ 671,014	\$ 678,129

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. 廣告費

	108年度	107年度
其他關係人	\$ 381	\$ 1,110

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。

3. 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人	\$ <u>310</u>	\$ <u>-</u>

本集團向其他關係人收回以前年度代墊款(表列「7010 其他收入」)，並依雙方協議時程收款。

4. 應收關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
君綺美麗診所	\$ 24,332	\$ 25,430
君綺時尚診所	23,500	20,148
君綺信義診所	23,923	32,334
君綺忠孝診所	20,757	36,615
君綺診所(尊榮)	20,199	6,833
君綺整形外科診所	18,973	3,343
其他	<u>51,824</u>	<u>48,618</u>
小計	183,508	173,321
備抵呆帳	(<u>58</u>)	(<u>80</u>)
小計	<u>183,450</u>	<u>173,241</u>
其他應收款：		
君綺時尚診所	1,915	141
君綺忠孝診所	1,769	185
君綺診所(台中)	1,623	131
君綺美麗診所	1,602	114
其他	<u>4,232</u>	<u>257</u>
小計	<u>11,141</u>	<u>828</u>
合計	<u>\$ 194,591</u>	<u>\$ 174,069</u>

應收關係人款項主要來自銷售商品，銷售交易之款項於月結日後 90 天到期。

5. 應付關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他應付款-租金：		
其他關係人	\$ 316	\$ 333
其他應付款-廣告費：		
其他關係人	-	1,900
合計	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 2,233</u>

其他應付款依雙方協議時程付款。上該款項均無附息。

6. 財產交易

處分不動產、廠房及設備(108年度無此情形)：

	<u>107年度</u>	
	<u>處分價款</u>	<u>處分利益</u>
其他關係人	<u>\$ 207</u>	<u>\$ 34</u>

係出售機器設備。

7. 存出保證金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他關係人	<u>\$ 550</u>	<u>\$ 550</u>

係房屋租賃之押金。

8. 租賃交易－承租人

(1)本集團向其他關係人承租建物，租賃合約之期間為3年，租金係於每月初支付。

(2)取得使用權資產

	<u>108年度</u>
其他關係人	<u>\$ 10,748</u>

本集團因適用國際財務報導準則第16號，於民國108年1月1日調增使用權資產\$2,610。

(3)租賃負債

A. 期末餘額：

	<u>108年12月31日</u>
其他關係人	<u>\$ 9,892</u>

B. 利息費用

	<u>108年度</u>
其他關係人	<u>\$ 62</u>

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$ 21,850	\$ 16,073
退職後福利	537	350
股份基礎給付	1,158	577
總計	<u>\$ 23,545</u>	<u>\$ 17,000</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

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 67,534	\$ 19,112

2. 本集團已簽訂之委託臨床試驗研究合約，合約之取消除提前一個月提出外不附帶其他條款，截至民國 108 年 12 月 31 日止，未來尚須支付之委託試驗支出為 \$16,685。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

(一) 本公司於民國 109 年 3 月 31 日經董事會提議民國 108 年盈餘分派案，分派案如下：

	<u>108年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 16,628	
特別盈餘公積	4,766	
現金股利	97,986	\$ 2.0
股票股利	112,684	2.3

前述民國 108 年度盈餘分派議案，截至民國 109 年 3 月 31 日止，尚未經股東會決議。

(二) 本公司為激勵員工及提升員工向心力，於民國 109 年 3 月 31 日董事會決議通過買回股份轉讓予員工，自民國 109 年 4 月 1 日至 109 年 5 月 31 日止，於公開市場買回不超過 500 仟股，預計買回區間價格為 \$21~\$63。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
總負債	\$ 761,355	\$ 418,860
總權益	1,216,707	1,122,354
總資本	\$ 1,978,062	\$ 1,541,214
負債資本比率	38%	27%

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 594,519	\$ 628,885
按攤銷後成本衡量之金融資產	10,000	-
應收票據	320	1,342
應收帳款(含關係人)	263,402	256,972
其他應收款(含關係人)	11,142	828
存出保證金	31,374	32,344
	<u>\$ 910,757</u>	<u>\$ 920,371</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 4	\$ -
應付帳款	130,162	131,477
其他應付款(含關係人)	135,961	134,446
負債準備-流動	-	316
負債準備-非流動	19,851	5,343
	<u>\$ 285,978</u>	<u>\$ 271,582</u>
租賃負債-流動	\$ 78,018	\$ -
租賃負債-非流動	249,328	-
	<u>\$ 327,346</u>	<u>\$ -</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. 本集團從事之業務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：

	108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	\$ 804	29.98	\$ 24,166
歐元：新台幣	95	33.59	3,195
港幣：新台幣	15	3.85	58
人民幣：新台幣	4,324	4.31	18,615
美金：人民幣	16	6.98	486
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 131	29.98	\$ 3,916
人民幣：新台幣	953	4.31	4,104

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

B. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 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 \$1,920 及 \$532。

C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		108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%	\$ 242	\$	-
歐元：新台幣	1%	32		-
港幣：新台幣	1%	1		-
人民幣：新台幣	1%	186		-
美金：人民幣	1%	5		-

		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>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 39	\$	-
人民幣：新台幣	1%	41		-

		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		-

本集團無重大之價格風險及利率風險。

(2)信用風險

- A. 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。
- B. 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。
- C. 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。
- D. 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。
- E. 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(含關係人)的備抵損失，民國 108 年及 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>108年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%	註1	註2	
帳面價值總額	\$ 236,604	\$ 27,947	\$ -	\$264,551
備抵損失	\$ 74	\$ 1,075	\$ -	\$ 1,149

	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：

	108年		107年	
	應收帳款		應收帳款	
1月1日	\$	5,941	\$	3,746
提列減損損失		-		2,195
減損損失迴轉	(	4,783)		-
匯率影響數	(	9)		-
12月31日	\$	<u>1,149</u>	\$	<u>5,941</u>

(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：

108年12月31日	1年以下		1至10年內	
應付票據	\$	4	\$	-
應付帳款		130,162		-
其他應付款(含關係人)		135,961		-
租賃負債		89,818		251,258
負債準備		-		19,851

非衍生金融負債：

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

(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。本集團投資之受益憑證之公允價值即屬之。
 - 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 108 年及 107 年 12 月 31 日未持有以公允價值衡量之金融資產及負債。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：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：請詳附表七。

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：

108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	\$1,896,134	\$ 34,317	\$ -	\$ -	\$1,930,451
內部部門收入	449,184	19,493	-	(468,677)	-
部門收入	<u>\$2,345,318</u>	<u>\$ 53,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 468,677)</u>	<u>\$1,930,451</u>
部門損益	<u>\$ 83,398</u>	<u>(\$ 122,287)</u>	<u>(\$ 147,644)</u>	<u>\$ 285,860</u>	<u>\$ 99,327</u>
部門資產	<u>\$2,082,520</u>	<u>\$ 292,623</u>	<u>\$ 253,663</u>	<u>(\$ 650,744)</u>	<u>\$1,978,062</u>
部門負債	<u>\$ 695,830</u>	<u>\$ 140,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 75,269)</u>	<u>\$ 761,355</u>

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>

(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。

本集團因採用國際財務報導準則第 16 號「租賃」對民國 108 年度之部門資訊影響如下：

	台灣地區	大陸地區	總計
折舊費用增加	<u>\$ 68,400</u>	<u>\$ 19,695</u>	<u>\$ 88,095</u>
部門資產增加	<u>\$ 254,821</u>	<u>\$ 82,636</u>	<u>\$ 337,457</u>
部門負債增加	<u>\$ 243,864</u>	<u>\$ 83,482</u>	<u>\$ 327,346</u>

(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（十九）之說明。

(六)地區別資訊

本集團民國 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 1,896,134	\$ 543,618	\$ 1,812,342	\$ 231,198
中國	34,317	195,818	53,459	129,810
合計	<u>\$ 1,930,451</u>	<u>\$ 739,436</u>	<u>\$ 1,865,801</u>	<u>\$ 361,008</u>

(七)重要客戶資訊

本公司民國 108 年及 107 年度重要客戶資訊如下：

	108年度	107年度
	收入	收入
甲	<u>\$ 307,807</u>	<u>\$ 523,012</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108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	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)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因		提列備抵呆帳金額	擔保品價值		對個別對象資金貸與限額(註2)	資金貸與總限額(註2)	備註
											營運周轉	營		名稱	價值			
0	翔宇生醫科技股份有限公司	上海翔佑實業有限公司	其他應收款-關係人	是	\$ 21,333	\$ 21,333	-	3%	2	-	-	營運周轉	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 102,535	\$ 410,141	

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108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	\$ 102,535	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ -	4.52	\$ 307,606	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). 基於承擔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出資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). 對單一企業背書或保證之額度不得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108年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
		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	洛澤貿易股份有限公司	1	21%	月結60天	註4	註4	\$ 47,074	18%

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：(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4：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108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

附表四

交易往來情形

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產	
							之比率	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	412,933	月結60天	21%	
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	47,074	月結60天	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	銷貨收入	23,209	月結120天	1%	
0	翔宇生醫科技股份有限公司	高形貿易股份有限公司	1	應收帳款	9,331	月結120天	0%	
0	翔宇生醫科技股份有限公司	上海翔佑實業有限公司	1	勞務費	11,411	月結30天	1%	

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 (不含大陸被投資公司)

民國108年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元/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	\$ 380,394	12,080	100.00	\$ 127,049	74,108	(\$ 74,108)	74,108	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	從事新藥開發	110,000	110,000	11,000	34.38	100,265	100,938	(36,685)	36,685	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	325,637	307,826	10,664	100.00	126,614	73,537	(73,537)	73,537	孫公司
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	香港	從事控股及轉投資	-	61,724	-	0.00	-	-	-	-	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	50,530	21,038	38,345	38,345	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	高形貿易股份有限公司	台灣	貿易業、保養保健品販售	15,000	15,000	1,500	100.00	4,929	2,981	(4,062)	4,062	子公司
向榮生醫股份有限公司	茂太生醫科技股份有限公司	台灣	從事新藥開發、幹細胞儲存	7,000	7,000	700	100.00	6,941	1	(1)	1	孫公司

翔宇生醫科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—基本資料

民國108年1月1日至12月31日

附表六

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)	本期期初自台灣匯出累積投資金額		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
				匯出	收回	匯出	收回						
上海翔佑實業有限公司	貿易、資產出租、保養保健食品	\$ 309,826	(2)	\$ -	\$ -	\$ 309,826	\$ 67,654	100 (%)	67,654	\$ 111,847	\$ -	-	
上海采妮美容有限公司	美容服務	51,772	(3)	-	-	-	(30,374)	100 (%)	30,374	2,662	2,662	-	註3
上海婷妮美容有限公司	美容服務及保養	81,071	(3)	-	-	-	(23,544)	100 (%)	23,544	20,040	20,040	-	註4
采榮生技(北京)商貿有限公司	保健食品販售 貿易、保養保健食品販售	84,243	(2)	-	-	59,520	717	100 (%)	717	14,522	14,522	-	註5
翔宇生醫科技股份有限公司	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資金額	\$ 369,346											
	依經濟部投審會核准投資金額	\$ 369,346											

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。

翔宇生醫科技股份有限公司

大陸投資資訊—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

民國108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	其他(註)
上海翔佑實業有限公司	\$ -	0.00	\$ -	0.00	\$ -	0.00	\$ -	-	\$ -	-	-	\$ -	\$ 11,411

註：係跨境境銷售服務合約之勞務費。

會計師查核報告

(109)財審報字第 19003621 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 - 組織重組

翔宇生醫科技股份有限公司民國 107 年度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組。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(五)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 108 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 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

託外存放之存貨存在性

事項說明

有關存貨之會計項目之說明，請詳個體財務報表附註六(三)；採用權益法之投資之會計項目說明請詳個體財務報表附註六(五)；採用權益法之投資被投資相關資訊請詳個體財務報表附表五及六。

翔宇生醫科技股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日之存貨淨額為新台幣 199,672 仟元，佔資產總額約 12%，對於財務報表係屬重大，以及翔宇生醫科技股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日採用權益法之投資為新台幣 282,773 仟元，其中持有 100%之子公司洛澤貿易股份有限公司為其重要子公司。翔宇生醫科技股份有限公司及其子公司部分存貨係委外加工生產，或託外存放於客戶處及海外保稅倉庫，由於每日託外存貨出貨交易量龐大，且遍布不同地區並係由客戶保管，保管人眾多且管理複雜，各保管人所提供資訊之報表內容有所不同，因涉及許多人工對帳作業，易造成託外存放之存貨保管實體與帳載數量不符之情形，因此，本會計師將翔宇生醫科技股份有限公司及其子公司託外存放之存貨存在性列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. 瞭解管理階層對於託外存貨所建立之攸關內部控制及倉儲管理之流程，包括收發貨截止之控制、與託外保管之委外加工廠、客戶及海外保稅倉庫定期對帳程序之控制等，以評估管理階層對託外保管之委外加工廠、客戶處及海外保稅倉存貨管控之有效性。
2. 執行存貨進出貨及各倉庫間移轉之截止測試，檢視特定區間內所選取之交易，查閱該等交易之驗收單、入庫單及調撥單，以驗證相關進貨、出貨及各倉庫間移轉歸屬於適當之期間。另檢視期後有無異常且金額重大之銷貨退回之情事，查閱相關單據藉以確認是否有應歸屬於當年度之存貨而於次期迴轉之情形。

3. 檢視其年度盤點計畫並實地觀察年度存貨盤點，針對第三方保管之存貨進行函證作業，核對盤點及回函數量與帳載數量，以確認存貨之數量及狀況。另追查與帳載數量不符之原因，並對管理階層編製之調節項目執行測試，確認重大之差異已適當調整入帳。

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(十一)；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 108 年 12 月 31 日之存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 207,113 仟元及 7,441 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(二十五)，銷貨收入之說明，請詳個體財務報表附註六(十七)，關係人交易及資訊揭露請詳個體財務報表附註七。

翔宇生醫科技股份有限公司民國 108 年之營業收入總計為新台幣 1,703,950 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，並銷售保健食品及醫材，銷貨收入逐年增加。民國 108 年度前十大銷貨客戶佔個體營收比例達 61%，且集中於策略聯盟合作夥伴。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，及與各該重大銷貨對象相關交易適當揭露，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。
5. 檢視翔宇生醫科技股份有限公司管理階層提供之關係人交易與重大銷貨對象重大相關交易明細，以確認已於個體財務報表做適當之揭露。

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 108 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

會計師

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 9 年 4 月 9 日



翔宇生醫科技股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金	額 %	金	額 %
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 258,405	16	\$ 149,170	12
1150	應收票據淨額	六(二)	320	-	1,342	-
1170	應收帳款淨額	六(二)	57,045	4	34,535	3
1180	應收帳款－關係人淨額	七	239,454	15	257,759	20
1200	其他應收款		1	-	-	-
1210	其他應收款－關係人	七	11,142	1	843	-
130X	存貨	六(三)	199,672	12	106,396	8
1410	預付款項	六(四)及七	26,427	2	38,828	3
11XX	流動資產合計		<u>792,466</u>	<u>50</u>	<u>588,873</u>	<u>46</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(五)	282,773	18	422,704	33
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	216,201	13	186,391	14
1755	使用權資產	六(七)及七	211,533	13	-	-
1780	無形資產	六(九)	12,015	1	19,521	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	58,646	4	44,528	3
1915	預付設備款		648	-	2,400	-
1920	存出保證金	七	20,651	1	23,113	2
15XX	非流動資產合計		<u>802,467</u>	<u>50</u>	<u>698,657</u>	<u>54</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,594,933</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,287,530</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108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	108年12月31日			107年12月31日		
		金額	%		金額	%	
流動負債							
2130	合約負債—流動	六(十七)	\$ 66,339	4	\$ 69,144	6	
2150	應付票據		3	-	-	-	
2170	應付帳款		127,752	8	129,644	10	
2180	應付帳款—關係人	七	291	-	562	-	
2200	其他應付款	六(十)及七	105,863	7	102,797	8	
2230	本期所得稅負債		39,708	2	16,536	1	
2250	負債準備—流動	六(十二)	-	-	316	-	
2280	租賃負債—流動		50,197	3	-	-	
2365	退款負債—流動		9,427	1	4,716	-	
2399	其他流動負債—其他		2,796	-	1,654	-	
21XX	流動負債合計		<u>402,376</u>	<u>25</u>	<u>325,369</u>	<u>25</u>	
非流動負債							
2550	負債準備—非流動	六(十二)	17,537	1	3,022	1	
2580	租賃負債—非流動		149,667	10	-	-	
2610	長期應付票據及款項		-	-	2,513	-	
25XX	非流動負債合計		<u>167,204</u>	<u>11</u>	<u>5,535</u>	<u>1</u>	
2XXX	負債總計		<u>569,580</u>	<u>36</u>	<u>330,904</u>	<u>26</u>	
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十三)	489,930	31	489,930	38	
資本公積							
3200	資本公積	六(十四)	149,841	9	120,146	9	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十五)	83,172	5	68,757	5	
3320	特別盈餘公積		8,882	1	6,434	1	
3350	未分配盈餘		307,176	19	280,241	22	
其他權益							
3400	其他權益	六(十六)	(13,648)	(1)	(8,882)	(1)	
3XXX	權益總計		<u>1,025,353</u>	<u>64</u>	<u>956,626</u>	<u>74</u>	
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		<u>\$ 1,594,933</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,287,530</u>	<u>100</u>	

董事長：張麗綺



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。

經理人：張麗綺

會計主管：何明峰

謝秀梅





翔宇生醫科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國108年及107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	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十七) (二十四)及七	\$ 1,703,950	100	\$ 1,528,753	100
5000 營業成本	六(三)(二十) (二十一) (二十四)及七	(861,408)	(50)	(837,090)	(55)
5900 營業毛利		842,542	50	691,663	45
5910 未實現銷貨損失(利益)		16,225	1	(16,553)	(1)
5950 營業毛利淨額		858,767	51	675,110	44
營業費用	六(二十) (二十一) (二十四)及七				
6100 推銷費用		(432,281)	(25)	(388,150)	(25)
6200 管理費用		(104,811)	(6)	(89,581)	(6)
6300 研究發展費用		(11,596)	(1)	(39,830)	(3)
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	5,012	-	(2,181)	-
6000 營業費用合計		(543,676)	(32)	(519,742)	(34)
6900 營業利益		315,091	19	155,368	10
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十八)	1,309	-	3,316	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	(8,615)	(1)	(2,759)	-
7050 財務成本	六(七)	(3,840)	-	(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		(92,735)	(5)	8,302	1
7000 營業外收入及支出合計		(103,881)	(6)	8,837	1
7900 稅前淨利		211,210	13	164,205	11
7950 所得稅費用	六(二十二)	(44,930)	(3)	(20,052)	(2)
8200 本期淨利		\$ 166,280	10	\$ 144,153	9
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)	(\$ 5,958)	(1)	(\$ 3,350)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(十六) (二十二)	1,192	-	902	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		(4,766)	(1)	(2,448)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 161,514	9	\$ 141,705	9
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 3.39		\$ 2.94	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.39		\$ 2.94	

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：張麗綺



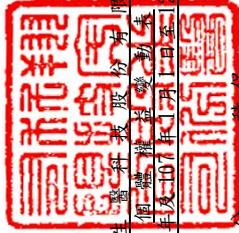
經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰





翔宇生醫科技股份有限公司
 個體財務報表變動表
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	107 年		108 年		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
	107 年 1 月 1 日餘額	107 年度	108 年 1 月 1 日餘額	108 年度		
資本公積一認列子公司所有權權益變動						
資本公積一發行溢價	\$ 426,026	\$ 103,356	\$ 49,396	\$ 3,042	\$ 286,649	\$ 862,035
普通股	-	-	-	-	144,153	144,153
六(十六)(二十二)	-	-	-	-	(2,448)	(2,448)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	144,153	141,705
六(十三)(十五)	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配	-	-	19,361	-	(19,361)	-
法定盈餘公積	-	-	-	3,392	(3,392)	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	(63,904)	(63,904)
現金股利	-	-	-	-	(63,904)	-
股票股利	63,904	-	-	-	(63,904)	-
按持股比例認列子公司權益變動	-	-	16,790	-	-	16,790
動數	\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 280,241	\$ 956,626
107 年 12 月 31 日餘額						
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 68,757	\$ 6,434	\$ 280,241	\$ 956,626
108 年度淨利	-	-	-	-	166,280	166,280
六(十六)(二十二)	-	-	-	-	(4,766)	(4,766)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	166,280	161,514
六(十五)	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配	-	-	14,415	-	(14,415)	-
法定盈餘公積	-	-	-	2,448	(2,448)	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	(122,482)	(122,482)
現金股利	-	-	-	-	-	-
按持股比例認列子公司權益變動	-	-	29,695	-	-	29,695
動數	\$ 489,930	\$ 103,356	\$ 83,172	\$ 8,882	\$ 307,176	\$ 1,025,353
108 年 12 月 31 日餘額						



董事長：張麗綺



經理人：張麗綺

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。



謝秀梅



會計主管：何明峰



翔宇生醫科技股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 211,210	\$ 164,205
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含使用權資產)	六(六)(七)(二十) 120,832	45,515
攤銷費用	六(九)(二十) 8,226	6,607
預期信用減損(利益)損失數	十二(二) (5,012)	2,181
利息費用	六(七) 3,840	22
利息收入	六(十八) (256)	(299)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十九) 4,494	2,483
租賃修改損失	六(七)(十九) 1,977	-
採用權益法投資損失(利益)	92,735	(8,302)
未實現銷貨(損失)利益	(16,225)	16,553
未實現外幣兌換損失	621	151
處分投資利益	(84)	(5)
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	1,022	(1,342)
應收帳款	(17,519)	(3,503)
應收帳款-關係人	18,326	64,595
其他應收款	(1)	391
其他應收款-關係人	(10,299)	(189)
存貨	(93,276)	(30,003)
預付款項	12,401	(9,949)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(2,805)	69,144
應付票據	3	-
應付帳款	(1,892)	13,587
應付帳款-關係人	(271)	562
其他應付款	13,324	7,951
負債準備-流動	(483)	-
預收款項	-	(58,239)
退款負債-流動	4,711	4,716
其他流動負債-其他	1,142	(202)
長期應付票據及款項	(2,513)	(265)
營運產生之現金流入	344,228	286,365
收取之股利	87,158	25,164
收取之利息	256	299
支付之利息	(3,840)	(22)
支付之所得稅	(34,684)	(61,150)
營業活動之淨現金流入	393,118	250,656
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(298,500)	(25,000)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	298,584	25,005
取得採用權益法之投資	-	(62,708)
購置不動產、廠房及設備	(98,846)	(73,461)
處分不動產、廠房及設備	(1,990)	221
購置無形資產	(720)	(9,361)
預付設備款增加	(1,968)	(3,648)
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
存出保證金減少(增加)	2,462	(7,512)
投資活動之淨現金流出	(100,978)	(256,966)
籌資活動之現金流量		
租賃本金償還	(59,802)	-
發放現金股利	六(十五) (122,482)	(63,904)
籌資活動之淨現金流出	(182,284)	(63,904)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(621)	(151)
本期現金及約當現金增加(減少)數	109,235	(70,365)
期初現金及約當現金餘額	149,170	219,535
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 258,405	\$ 149,170

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：張麗綺



經理人：張麗綺

謝秀梅



會計主管：何明峰



翔宇生醫科技股份有限公司
個體財務報表附註
民國108年度及107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、民國107年11月21日及民國108年6月1日現金增資並辦理變更登記完竣。截至民國108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34.38%。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國109年3月31日經董事會通過。

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 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「所得稅務處理之不確定性」	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：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 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。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊（以下簡稱「修正式追溯調整」），將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$229,938，並調增租賃負債 \$232,686。前述金額差異，係將按合約實際付款金額與因適用國際會計準則第 17 號將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之差異，認列之長期應付款項沖轉調減使用權資產所致。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬（或包含）租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為 1.8%。

5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 24,371
加：調整對續租權及終止權之合理確定評估	214,183
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	238,554
本公司初次適用日之增額借款利率	1.8%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	<u>\$ 232,686</u>

(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 109 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9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109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。	

(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
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111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. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)外，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。

(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) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(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，本公司係以原始發票金額衡量。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 出租人之租賃交易—營業租賃

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) 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。

(十三) 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

(十四) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年適用

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十五) 營業租賃(承租人)

民國 107 年適用

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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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日收盤價。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。
- (2) 保健食品及保養品給予客戶之銷貨折讓，本公司依據歷史經驗估計銷貨折讓，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 90 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。

(二十六) 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 108 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$199,672。

六、重要會計項目之說明

(一)現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 439	\$ 719
支票存款及活期存款	<u>257,966</u>	<u>148,451</u>
	<u>\$ 258,405</u>	<u>\$ 149,170</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. 本公司未有將現金提供質押之情形。

(二)應收票據及帳款(未含關係人)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收票據	\$ 320	\$ 1,342
應收帳款	57,902	40,383
減：備抵損失	(857)	(5,848)
	<u>\$ 57,045</u>	<u>\$ 34,535</u>

1. 應收帳款(含關係人)及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日			107年12月31日		
	應收帳款	關係人	應收票據	應收帳款	關係人	應收票據
未逾期	\$ 56,551	\$239,512	\$ 320	\$ 30,234	\$256,553	\$ 1,342
30天內	266	-	-	1,119	514	-
31-90天	584	-	-	4	771	-
91-180天	39	-	-	-	-	-
181天以上	462	-	-	9,026	-	-
	<u>\$ 57,902</u>	<u>\$239,512</u>	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 40,383</u>	<u>\$257,838</u>	<u>\$ 1,342</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之應收帳款(含關係人)及應收票據餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款(含關係人)及應收票據餘額為\$359,313。

3. 本公司並未持有任何的擔保品。

4. 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

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 39,241	(\$ 308)	\$ 38,933
半成品	21,580	(988)	20,592
製成品	83,767	(4,826)	78,941
商 品	62,525	(1,319)	61,206
合 計	<u>\$ 207,113</u>	<u>(\$ 7,441)</u>	<u>\$ 199,672</u>
	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	<u>\$ 112,416</u>	<u>(\$ 6,020)</u>	<u>\$ 106,396</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
認列為費損之存貨成本	\$ 689,731	\$ 688,020
其中：		
存貨跌價損失提列數	1,421	4,879
存貨盤盈	(1,273)	(60)
存貨報廢損失	571	-

(四) 預付款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預付貨款	\$ 16,520	\$ 16,594
預付廣告費	8,629	7,999
預付租金	416	5,644
其他	862	8,591
	<u>\$ 26,427</u>	<u>\$ 38,828</u>

(五) 採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司：		
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	\$ 127,049	\$ 207,115
向榮生醫科技股份有限公司	100,265	107,255
洛澤貿易股份有限公司	50,530	99,343
高彤貿易股份有限公司	4,929	8,991
	<u>\$ 282,773</u>	<u>\$ 422,704</u>

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 108 年度合併財務報表附註四（三）。

2. 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)。

(六) 不動產、廠房及設備

108年

	機器設備							合計	
	供自用	供租賃	小計	辦公設備	租賃改良	其他設備	運輸設備		未完工程
1月1日									
成本	\$ 23,118	\$ 155,530	\$ 178,648	\$ 9,898	\$ 80,427	\$ 7,800	\$ 2,970	\$ 33,038	\$ 312,781
累計折舊	(7,972)	(73,069)	(81,041)	(4,079)	(35,499)	(4,797)	(974)	-	(126,390)
	<u>\$ 15,146</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 97,607</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 44,928</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$ 186,391</u>
12月31日									
增添	\$ 15,146	\$ 82,461	\$ 97,607	\$ 5,819	\$ 44,928	\$ 3,003	\$ 1,996	\$ 33,038	\$ 186,391
折舊費用	459	28,597	29,056	1,199	17,647	990	-	47,849	96,741
重分類	(4,137)	(32,469)	(36,606)	(1,888)	(22,538)	(1,206)	(504)	-	(62,742)
處分淨額	(599)	599	-	-	56,100	-	-	(57,785)	(1,685)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,231)</u>	<u>(273)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,504)</u>
12月31日	<u>\$ 10,869</u>	<u>\$ 79,188</u>	<u>\$ 90,057</u>	<u>\$ 5,130</u>	<u>\$ 93,906</u>	<u>\$ 2,514</u>	<u>\$ 1,492</u>	<u>\$ 23,102</u>	<u>\$ 216,201</u>
12月31日									
成本	\$ 22,191	\$ 183,489	\$ 205,680	\$ 11,096	\$ 141,358	\$ 7,814	\$ 2,970	\$ 23,102	\$ 392,020
累計折舊	(11,322)	(104,301)	(115,623)	(5,966)	(47,452)	(5,300)	(1,478)	-	(175,819)
	<u>\$ 10,869</u>	<u>\$ 79,188</u>	<u>\$ 90,057</u>	<u>\$ 5,130</u>	<u>\$ 93,906</u>	<u>\$ 2,514</u>	<u>\$ 1,492</u>	<u>\$ 23,102</u>	<u>\$ 216,201</u>

107年

	機器設備							合計	
	供自用	供租賃	小計	辦公設備	租賃改良	其他設備	運輸設備		未完工程
1月1日									
成本	\$ 40,008	\$114,509	\$154,517	\$ 10,101	\$ 92,379	\$ 7,490	\$ 2,685	\$ 10,040	\$277,212
累計折舊	(20,836)	(49,351)	(70,187)	(3,294)	(42,548)	(4,126)	(522)	-	(120,677)
	<u>\$ 19,172</u>	<u>\$ 65,158</u>	<u>\$ 84,330</u>	<u>\$ 6,807</u>	<u>\$ 49,831</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 2,163</u>	<u>\$ 10,040</u>	<u>\$156,535</u>
1月1日	\$ 19,172	\$ 65,158	\$ 84,330	\$ 6,807	\$ 49,831	\$ 3,364	\$ 2,163	\$ 10,040	\$156,535
增添	3,471	41,764	45,235	705	6,104	1,067	286	34,686	88,083
折舊費用	(4,036)	(24,655)	(28,691)	(1,597)	(13,859)	(915)	(453)	-	(45,515)
重分類	881	367	1,248	-	10,440	-	-	(11,688)	-
處分淨額	(4,342)	(173)	(4,515)	(96)	(7,588)	(513)	-	-	(12,712)
12月31日	<u>\$ 15,146</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 97,607</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 44,928</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$186,391</u>
12月31日	\$ 23,118	\$155,530	\$178,648	\$ 9,898	\$ 80,427	\$ 7,800	\$ 2,970	\$ 33,038	\$312,781
成本	(7,972)	(73,069)	(81,041)	(4,079)	(35,499)	(4,797)	(974)	-	(126,390)
累計折舊	<u>\$ 15,146</u>	<u>\$ 82,461</u>	<u>\$ 97,607</u>	<u>\$ 5,819</u>	<u>\$ 44,928</u>	<u>\$ 3,003</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 33,038</u>	<u>\$186,391</u>

(七) 租賃交易－承租人
民國 108 年度適用

1. 本公司租賃之標的資產為建物，租賃合約之期間通常介於 1 到 10 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本公司承租之建物、運輸設備及其他設備之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為其他設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>108年度</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>折舊費用</u>
房屋(含土地)	\$ 211,533	(\$ 58,090)

4. 本公司於民國 108 年度使用權資產之增添為 \$66,837。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 3,840
屬短期租賃合約之費用	2,039
來自轉租使用權資產之收益	37,712
租賃修改損失	1,977

6. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為 \$65,681。

(八) 租賃交易－出租人
民國 108 年度適用

1. 本公司出租之標的資產包括建物、機器設備，租賃合約之期間通常為 1 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件。為保全出租資產之使用情況，通常會要求承租人不得將租賃資產用作借貸擔保。
2. 本公司於民國 108 年度基於營業租賃合約認列 \$96,571 之租金收入，內中無屬變動租賃給付。

(九) 無形資產

	電腦軟體	
	108年	107年
1月1日		
成本	\$ 35,112	\$ 13,431
累計攤銷	(15,591)	(8,988)
	<u>\$ 19,521</u>	<u>\$ 4,443</u>
12月31日		
1月1日	\$ 19,521	\$ 4,443
增添－源自單獨取得	720	21,801
攤銷費用	(8,226)	(6,607)
處分淨額	-	(116)
12月31日	<u>\$ 12,015</u>	<u>\$ 19,521</u>
12月31日		
成本	\$ 35,832	\$ 35,112
累計攤銷	(23,817)	(15,591)
	<u>\$ 12,015</u>	<u>\$ 19,521</u>

無形資產攤銷明細如下：

	108年度	107年度
推銷費用	\$ 6,982	\$ 3,275
管理費用	1,094	3,238
研究發展費用	150	94
	<u>\$ 8,226</u>	<u>\$ 6,607</u>

(十) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及年終獎金	\$ 31,889	\$ 24,258
應付廣告費	21,508	25,720
應付設備款	14,738	20,853
應付勞務費	4,736	2,570
其他應付款項-關係人	4,475	2,322
應付員工與董監酬勞	4,050	7,986
應付營業稅	2,910	3,039
其他	21,557	16,049
	<u>\$ 105,863</u>	<u>\$ 102,797</u>

註：其他應付款項-關係人相關資訊請詳附註七。

(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 108 年及 107 年度依上開退休辦法認列之退休金成本分別為 \$9,276 及 \$7,343。

(十二) 負債準備

	除役負債	
	108年	107年
1月1日餘額	\$ 3,338	\$ 4,200
本期新增之負債準備	14,682	764
本期迴轉之負債準備	(483)	(1,626)
12月31日餘額	<u>\$ 17,537</u>	<u>\$ 3,338</u>

負債準備分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動	\$ -	\$ 316
非流動	<u>\$ 17,537</u>	<u>\$ 3,022</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 110~118 年陸續發生。

(十三) 股本

1. 民國 108 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：

	單位：仟股	
	108年	107年
1月1日	48,993	42,603
股票股利	-	6,390
12月31日	<u>48,993</u>	<u>48,993</u>

2. 本公司分別於民國 107 年 5 月 21 日經股東會決議以股東股票股利 \$63,904 轉增資發行新股 6,390 仟股，每股面額 10 元，該等增資案於民國 107 年 6 月 26 日為增資基準日，並於民國 107 年 7 月 6 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 108 年 5 月 3 日及民國 107 年 5 月 21 日，經股東會決議通過之民國 107 年度及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 14,415		\$ 19,361	
特別盈餘公積	2,448		3,392	
現金股利	122,482	\$ 2.5	63,904	\$ 1.5
股票股利	-	-	63,904	1.5

本公司民國 107 年度盈餘分配情形與本公司民國 108 年 3 月 21 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	
	108年	107年
1月1日	(\$ 8,882)	(\$ 6,434)
評價調整數	(5,958)	(3,350)
評價調整數-稅額	1,192	902
12月31日	(\$ 13,648)	(\$ 8,882)

(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：

	108年度	107年度
保健品	\$ 550,833	\$ 633,074
醫材供應	490,521	481,294
保養品	410,837	140,352
美容美體服務	106,965	139,419
機器租賃	58,859	52,322
管理服務	47,772	44,410
房屋租賃	37,712	28,842
幹細胞服務	-	4,059
其他	451	4,981
合計	\$ 1,703,950	\$ 1,528,753

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：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債：			
預收收入	\$ 57,334	\$ 45,933	\$ 45,778
預收貨款	9,005	23,211	12,461
合計	\$ 66,339	\$ 69,144	\$ 58,239

(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

	108年度	107年度
合約負債本期認列收入		
預收收入	\$ 12,280	\$ 105,085
預收貨款	81,430	17,111
合計	\$ 93,710	\$ 122,196

(十八) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入		
-銀行利息收入	\$ 130	\$ 173
-其他利息收入	126	126
其他	<u>1,053</u>	<u>3,017</u>
合計	<u>\$ 1,309</u>	<u>\$ 3,316</u>

(十九) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 4,494)	(\$ 2,483)
租約修改損失	(1,977)	-
淨外幣兌換損失	(1,795)	(96)
什項支出	(433)	(185)
處分投資利益	<u>84</u>	<u>5</u>
合計	<u>(\$ 8,615)</u>	<u>(\$ 2,759)</u>

(二十) 費用性質之額外資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用	\$ 251,648	\$ 233,736
廣告費用	191,040	186,291
加工費	123,640	83,434
不動產、廠房及設備及 使用權資產折舊費用	120,832	45,515
勞務費	32,449	13,671
無形資產攤銷費用	8,226	6,607
營業租賃租金	2,460	57,056
臨床實驗研究費用	1,340	17,616
其他	<u>129,186</u>	<u>113,701</u>
製造費用、勞務成本、租賃成本 及營業費用	<u>\$ 860,821</u>	<u>\$ 757,627</u>

(二十一) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資費用	\$ 212,285	\$ 199,874
勞健保費用	18,341	15,292
退休金費用	9,276	7,343
其他用人費用	<u>11,746</u>	<u>11,227</u>
	<u>\$ 251,648</u>	<u>\$ 233,736</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 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$2,144 及 \$1,667；董監酬勞估列金額分別為 \$1,072 及 \$834，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 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 \$2,144 及 \$1,072，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞金額與民國 107 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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 58,784	\$ 37,917
未分配盈餘加徵	240	4,235
以前年度所得稅高估	(1,168)	(348)
當期所得稅總額	<u>57,856</u>	<u>41,804</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(12,926)	(18,124)
稅率改變之影響	-	(3,628)
遞延所得稅總額	(12,926)	(21,752)
所得稅費用	<u>\$ 44,930</u>	<u>\$ 20,052</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
國外營運機構換算差額	\$ 1,192	\$ 668
稅率改變之影響	-	234
	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 902</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

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算	\$ 42,242	\$ 32,841
之所得稅		
按稅法規定免課稅之所得 (應剔除之費用)	4,211 (	14,687)
投資抵減之所得稅影響數	(595)	(1,989)
以前年度所得稅高估數	(1,168)	(348)
未分配盈餘加徵	240	4,235
所得稅費用	<u>\$ 44,930</u>	<u>\$ 20,052</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	108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	\$ 585	(\$ 585)	\$ -	\$ -
存貨跌價損失	1,204	284	-	1,488
未休假獎金	415	57	-	472
除役成本折舊費用	438	195	-	633
租金支出	887	815	-	1,702
未實現兌換損失	788	124	-	912
採用權益法之投資損益	32,434	14,822	-	47,256
未實現銷貨毛利	5,557	(3,245)	-	2,312
國外營運機構兌換差額	2,220	-	1,192	3,412
退款負債	-	459	-	459
合計	<u>\$ 44,528</u>	<u>\$ 12,926</u>	<u>\$ 1,192</u>	<u>\$ 58,646</u>
	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>

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 106 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

	108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>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 166,280	48,993	\$ 3.39
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 166,280	48,993	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響			
員工酬勞	-	40	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 166,280	49,033	\$ 3.39
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

(二十四) 營業租賃

民國 107 年度適用

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 年度認列\$81,164 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 年度認列\$57,056 之租金費用，屬於轉租他人使用部分的租金費用為\$18,430，或有租金為\$0。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 16,800
超過1年但不超過5年	<u>7,571</u>
	<u>\$ 24,371</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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
購置無形資產	\$ 720	\$ 21,801
購置不動產、廠房及設備	96,741	88,083
加：期初應付設備款	20,853	7,555
減：期初應付設備款內含營業稅	(992)	(304)
減：期末應付設備款	(14,738)	(20,853)
加：期末應付設備款內含營業稅	702	992
減：本期新增除役成本	-	(764)
減：期初預付設備款	(2,400)	(14,344)
加：本期預付設備款轉列費用	-	1,904
加：期末預付設備款	<u>648</u>	<u>2,400</u>
本期支付現金	<u>\$ 101,534</u>	<u>\$ 86,470</u>

2. 分割子公司之投資活動(108 年度無此情形)：

	<u>107年度</u>
<u>非現金資產</u>	
不動產、廠房及設備淨額	(\$ 9,092)
<u>負債</u>	
負債準備	710
<u>採用權益法之投資</u>	
子公司發行新股	<u>109,000</u>
分割讓與子公司現金轉出數	<u>\$ 100,618</u>

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。

(二十六) 來自籌資活動之負債之變動(107 年度無此情形)

	108年
	<u>租賃負債</u>
1月1日	\$ 232,686
籌資現金流量之變動	(59,802)
其他非現金之變動	<u>26,980</u>
12月31日	<u>\$ 199,864</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱與本公司之關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司關係</u>	<u>說明</u>
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	
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1
君綺忠孝診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺信義診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺美麗診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺時尚診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(桃園)	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(高雄)	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺診所(尊榮)	策略聯盟合作夥伴	註1
翔美時尚整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註1
君綺整形外科診所	策略聯盟合作夥伴	註2
君綺大安診所	策略聯盟合作夥伴	註2
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:民國 106 年下半年起簽訂策略聯盟合作契約書。

註2: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

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品銷售：		
子公司		
洛澤貿易股份有限公司	\$ 412,933	\$ 447,273
其他	23,626	33,786
小計	436,559	481,059
其他關係人	495,124	506,032
合計	931,683	987,091
租賃、管理及其他收入：		
子公司	2,244	4,516
其他關係人	173,492	169,987
小計	175,736	174,503
合計	\$ 1,107,419	\$ 1,161,594

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 60~120 天到期。

2. 進貨

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品購買：		
子公司	\$ 10,117	\$ 722
其他關係人	1,332	-
合計	\$ 11,449	\$ 722

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。

3. 勞務支出

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
孫公司	\$ 11,411	\$ 2,157

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。

4. 廣告費

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
子公司	\$ 1,000	\$ 3,000
其他關係人	381	1,110
合計	\$ 1,381	\$ 4,110

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
子公司		
洛澤貿易股份有限公司	\$ 47,074	\$ 80,622
其他	<u>9,563</u>	<u>5,113</u>
小計	56,637	85,735
其他關係人		
君綺美麗診所	24,332	25,160
其他	<u>158,543</u>	<u>146,943</u>
小計	<u>182,875</u>	<u>172,103</u>
備抵呆帳	(<u>58</u>)	(<u>79</u>)
小計	<u>239,454</u>	<u>257,759</u>
其他應收款：		
子公司	1	15
其他關係人		
君綺時尚診所	1,915	141
君綺忠孝診所	1,769	185
君綺診所(台中)	1,623	131
君綺美麗診所	1,602	114
其他	<u>4,232</u>	<u>257</u>
小計	<u>11,142</u>	<u>843</u>
合計	<u>\$ 250,596</u>	<u>\$ 258,602</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 60~120 天到期。其他應收款係代墊子公司款項及出售子公司機器設備購款。

6. 應付關係人款項

	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款：		
子公司	\$ 291	\$ 562
小計	<u>291</u>	<u>562</u>
其他應付款：		
子公司-代墊款	2,348	-
子公司-勞務費	1,781	-
子公司-租金	30	90
其他關係人-租金	316	333
其他關係人-廣告費	-	1,900
小計	<u>4,475</u>	<u>2,323</u>
合計	<u>\$ 4,766</u>	<u>\$ 2,885</u>

應付關係人帳款來自進貨交易，並在驗收後依月結 90 天付款。其他應付款-代墊款係子公司代墊跨境電商相關費用，其他應付款-勞務費係子公司提供跨境銷售服務，其他應付款-租金及廣告費及前述其他應付款均依雙方協議時程付款。上該款項均無附息。

7. 財產交易

(1) 取得不動產、廠房及設備(107 年度無此情形)

	108年度
子公司	\$ <u>248</u>

機器設備交易價款係依帳面價值移轉，並依雙方議定時程付款。

(2) 處分不動產、廠房及設備(108 年度無此情形)

	107年度	
	處分價款	處分利益
子公司	\$ 130	\$ -
其他關係人	<u>207</u>	<u>34</u>
合計	<u>\$ 337</u>	<u>\$ 34</u>

係出售機器設備及無形資產。

8. 租賃交易－承租人

(1) 本集團向子公司及其他關係人承租建物，租賃合約之期間為 3 年至 5 年，租金係每月支付。

(2) 取得使用權資產

	108年度
其他關係人	\$ <u>10,748</u>

另本集團因適用國際財務報導準則第 16 號，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$3,467。

(3) 租金費用

	108年度	107年度
子公司	\$ 123	\$ 90
其他關係人	-	3,527
合計	\$ 123	\$ 3,617

(4) 租賃負債

A. 期末餘額：

	108年12月31日
其他關係人	\$ 9,892
子公司	676
合計	\$ 10,568

B. 利息費用

	108年度
其他關係人	\$ 62
子公司	14
合計	\$ 76

9. 存出保證金

	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人	\$ 550	\$ 550

係房屋租賃之押金。

10. 預付款項

	108年12月31日	107年12月31日
高彤	\$ -	\$ 1,000
翔佑	-	5,810
合計	\$ -	\$ 6,810

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

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 16,449	\$ 13,948
退職後福利	360	264
總計	\$ 16,809	\$ 14,212

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

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 8,910	\$ 16,980

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

(一) 本公司於民國 109 年 3 月 31 日經董事會提議民國 108 年盈餘分派案如下：

	108年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 16,628	
特別盈餘公積	4,766	
現金股利	97,986	\$ 2.0
股票股利	112,684	2.3

前述民國 108 年度盈餘分派議案，截至民國 109 年 3 月 31 日止，尚未經股東會決議。

(二) 本公司為激勵員工及提升員工向心力，於民國 109 年 3 月 31 日董事會決議通過買回股份轉讓予員工，自民國 109 年 4 月 1 日至 109 年 5 月 31 日止於公開市場買回不超過 500,000 股，預計買回區間價格為\$21~\$63。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
總負債	\$ 569,580	\$ 330,904
總權益	1,025,353	956,626
總資本	\$ 1,594,933	\$ 1,287,530
負債資本比率	36%	26%

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107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	\$ 258,405	\$ 149,170
應收票據	320	1,342
應收帳款(含關係人)	296,499	292,294
其他應收款(含關係人)	11,143	843
存出保證金	20,651	23,113
	<u>\$ 587,018</u>	<u>\$ 466,762</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 3	\$ -
應付帳款(含關係人)	128,043	130,206
其他應付款(含關係人)	105,863	102,797
負債準備-流動	-	316
負債準備-非流動	17,537	3,022
	<u>\$ 251,446</u>	<u>\$ 236,341</u>
租賃負債-流動	\$ 50,197	\$ -
租賃負債-非流動	149,667	-
	<u>\$ 199,864</u>	<u>\$ -</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：

108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	\$ 739	29.98	\$ 22,163
歐元：新台幣	95	33.59	3,195
港幣：新台幣	15	3.85	58
人民幣：新台幣	4,324	4.31	18,615
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 131	29.98	\$ 3,916
人民幣：新台幣	953	4.31	4,104

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

- B. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 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 \$1,795 及 \$96。

C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

108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%	\$ 222	\$	-
歐元：新台幣	1%	32		-
港幣：新台幣	1%	1		-
人民幣：新台幣	1%	186		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 39	\$	-
人民幣：新台幣	1%	41		-
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		-

本公司無重大之價格風險及利率風險。

(2) 信用風險

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。

- 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108年及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>108年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%	註1	註2	
帳面價值總額	\$ 269,695	\$ 27,719	\$ -	\$297,414
備抵損失	\$ 67	\$ 848	\$ -	\$ 915

	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	\$ 288,169	\$ 1,381	\$ 8,671	\$298,221
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：

	108年度		107年度	
	應收帳款		應收帳款	
1月1日	\$	5,927	\$	3,746
提列減損損失		-		2,181
減損損失迴轉	(	5,012)		-
12月31日	\$	915	\$	5,927

(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：

108年12月31日	1年以下	1至10年內	10年以上
應付票據	\$ 3	\$ -	\$ -
應付帳款(含關係人)	128,043	-	-
其他應付款(含關係人)	105,863	-	-
租賃負債	58,988	147,556	-
負債準備	-	17,537	-

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	-

(三) 公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。
第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 本公司於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未持有以公允價值衡量之金融資產及負債。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：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108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 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	擔保品 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	翔宇生醫科技股份 有限公司	上海翔佑實業有限 公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 21,333	\$ 21,333	-	3%	2	-	營運周轉	\$ -	\$ -	\$ 102,535	\$ 410,141		

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108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		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
		關係 (註1)	公司名稱											
0	翔宇生醫科技股份 有限公司		上海采妮美容有 限公司	\$ 102,535	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ 46,370	\$ -	4.52	\$ 307,606	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). 基於承擔工程需要之同業間依契約規定互保之公司。
- (6). 因共同投資關係由各出資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總額不得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108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(註1)		應收(付)票據、帳款			
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	\$ 412,933	21%	月結60天	註4	註4	\$ 47,074	17%	(註2)
									(註2)

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：(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4：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108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

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	科目	交易往來情形		佔合併總營收或總資產 之比率
					金額	交易條件	
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	412,933	月結60天	21%
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	47,074	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	銷貨收入	23,209	月結120天	1%
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	9,331	月結120天	0%
0	翔宇生醫科技股份有限公司	上海翔佑實業有限公司	1	勞務費	11,411	月結30天	1%

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108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		備註
				本期末	去年年底				本期認列之投 資損益	本期認列之投 資損益	
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	\$ 380,394	12,080	100.00	\$ 127,049	(\$ 74,108)	(\$ 74,108)	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	從事新藥開發	110,000	110,000	11,000	34.38	100,265	(100,938)	(36,685)	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	325,637	307,826	10,664	100.00	126,614	(73,537)	(73,537)	孫公司
UnicoCell Biomed (BVI) CO. LTD	UNICOCELL BIOMED (HK) LIMITED	香港	從事控股及轉投資	-	61,724	-	0.00	-	-	-	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	50,530	21,038	38,345	子公司
翔宇生醫科技股份有限公司	高形貿易股份有限公司	台灣	貿易業、保養保健品販售	15,000	15,000	1,500	100.00	4,929	(2,981)	(4,062)	子公司
向榮生醫股份有限公司	茂太生醫科技股份有限公司	台灣	從事新藥開發、幹細胞儲存	7,000	7,000	700	100.00	6,941	(1)	(1)	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108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	主要營業項目 貿易、資產出租、保養保健食品販售	\$ 309,826	(2)	\$ 309,826	\$ -	\$ 309,826	\$ 67,654	100	\$ 67,654	\$ 111,847	\$ -	-
上海采妮美容有限公司	美容服務	51,772	(3)	-	-	-	(30,373)	100	(30,373)	2,662	-	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	81,071	(3)	-	-	-	(23,543)	100	(23,543)	20,042	-	註4
采榮生技(北京)商貿有限公司	貿易、保養保健食品販售	84,243	(2)	59,520	-	59,520	(717)	100	(5,455)	14,522	-	註5
翔宇生醫科技股份有限公司	依經濟部投資審議會 規定赴大陸地區 投資限額	經濟部投資審議會 核准投資金額		依經濟部投資審議會 規定赴大陸地區 投資限額								
	本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額	\$ 369,346		\$ 369,346		\$ 615,212						

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資審議會申請許可外，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資審議會申請許可外，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，此案業經投資審會106年3月1日經審二字第10600017090號函核准。

翔宇生醫科技股份有限公司

大陸投資資訊—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

民國108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通			
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	利率區間	當期利息	其他(註)
上海翔佑實業有限公司	\$ -	0.00	\$ -	0.00	\$ -	0.00	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ 11,411

註：係跨境銷售服務合約之勞務費。

翔宇生醫科技股份有限公司



董事長：張麗綺





DV
DÉESSE VIVANTE

翔宇生醫科技股份有限公司

DEESSE VIVANTE BIOMED

電話 | (02) 2791-1826

傳真 | (02) 2791-1756

11494 台北市內湖區行愛路77巷63號6樓