

股票代號：1783

和康生物科技股份有限公司 MAXIGEN BIOTECH INC.

一〇〇年度年報

年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

公司網址：<http://www.mbi.com.tw>

中華民國一〇一年五月三十日 刊印

一、本公司發言人及代理發言人：

發言人：

姓名：陳秋米

職稱：財務長

電話：(02)2298-2345

電子郵件信箱：jennifer@mbi.com.tw

代理發言人：

姓名：蘇婉莊

職稱：副總經理

電話：(02)2298-2345

電子郵件信箱：wcsu@mbi.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話：

總公司及台北生醫廠：

地址：新北市五股區五權八路 17 號

電話：(02)2298-2345

台南保養品廠：

地址：台南市西港區港東村八份 102 號

電話：(06)795-4677

三、辦理股票過戶機構：

名稱：第一金證券股份有限公司

地址：台北市長安東路一段 22 號 5 樓

電話：(02)2563-5711

網址：<http://www.ftsi.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：徐文亞、施錦川會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：<http://www.deloitte.com.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.mbi.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、一〇〇年度營運報告.....	1
二、一〇一年度營業計劃概要.....	1
三、未來公司發展策略.....	2
四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
三、公司治理運作情形.....	21
四、會計師公費資訊.....	32
五、更換會計師資訊.....	33
六、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.....	34
七、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.....	34
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	35
九、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.....	36
肆、募資情形.....	37
一、資本及股份.....	37
二、公司債辦理情形.....	41
三、特別股辦理情形.....	41
四、海外存託憑證辦理情形.....	41
五、員工認股權憑證辦理情形.....	41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	41
七、資金運用計畫執行情形.....	41
伍、營運概況.....	42
一、業務內容.....	42
二、市場及產銷概況.....	59
三、從業員工資料.....	67
四、環保支出資訊.....	67
五、勞資關係.....	67
六、重要契約.....	68
陸、財務概況.....	69
一、最近五年度簡明財務資料.....	69
二、最近五年度財務分析.....	71
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	73
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告，兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	74
五、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，已列明其對本公司財務狀況之影響.....	178

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	179
一、財務狀況	179
二、經營結果	179
三、現金流量	180
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	181
五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因，其改善計畫及未來一年投資計畫 ..	181
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估	181
七、其他重要事項:	185
捌、特別記載事項	186
一、關係企業相關資料	186
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	190
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	190
四、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益 證券價格有重大影響之事項	190
五、其他必須補充說明事項	190

壹、致股東報告書

民國一〇〇年年全球經濟受歐債風暴影響，經濟成長下挫，導致生技醫療產業也受到衝擊。整體而言，和康公司全年營收相較去年有小幅成長，但由於國內保養品產業日趨競爭，毛利較去年下滑，而生醫產品由於國內醫療體系的整頓，生醫產品在國內市場開拓也受影響。在營運方面，和康公司從過去以研發及代工為主的營業模式逐漸轉型為市場及業務開拓的公司，為配合公司上市及業務拓展需求，新聘各類專業人員，導致在營業費用較去年有相當的成長，因而公司營運未能獲利。然而和康公司去年仍然持續為未來的發展及轉型扎根，在七月底完成林口華亞科學園區土地購置，十月中在台北 101 大樓開設保養品專櫃，為自由品牌的發展跨出第一步。而生醫產品方面在四月獲得經濟部科專計畫新台幣五千萬元與台大牙醫學院合作發展牙科醫材技術及產品，持續奠定和康公司在醫材核心技術的領先地位，並開發出三大生醫材料的技術平台、申請多項技術專利以及多項產品在美國、歐盟及台灣認證及銷售許可，期望在未來的年度中創造出新的商機並為全體股東創造投資利潤。

一、一〇〇年度營運報告

本公司一〇〇年營業收入為 178,876 仟元與九十九年之整體營業收入 169,505 仟元相較，成長約 5.53%，其中生醫產品之營收為 69,272 仟元，佔整體營收比例 38.73%，消費性產品之營收為 109,604 仟元，佔整體營收比例 61.27%。

營業毛利方面，一〇〇年營業毛利為 51,307 仟元，毛利率為 29%，較九十九年之 62,937 仟元減少 8%。一〇〇年度整體經營績效之稅後淨損 36,073 仟元。

至 100 年底，本公司總資產金額為 486,324 仟元，其中流動資產有 306,779 仟元，佔總資產之 63%，流動負債之 8 倍多，目前流動性佳。資產內容主要為現金及約當現金約 1.3 億元，其次為金融資產 5,880 萬及存貨淨額約 5,024 萬元，固定資產有 155,617 仟元，佔 32%，主要為林口預定建廠土地。

至 100 年底，本公司負債總額 117,073 仟元，負債比率 24%，財務結構良好。股東權益部份，因帳上尚有累積虧損 145,381 仟元，致股東權益為 369,251 仟元，每股淨值 7.29 元。

二、一〇一年度營業計劃概要

1. 生醫產品

和康公司的生醫產品事業自 2007 年引進美國那斯達克上市之醫材公司

NuVasive, Inc. 入股和康後於 2007 年底開始外銷美國，但因國際認證的產品數量仍然不多，尚未達經濟規模，因此過去數年和康營收大幅成長尚未顯現。經過四年來的持續努力，於 2009 年 10 月通過美國 FDA 派員查廠，2011 年完成多項牙科醫材產品開發，獲得台灣衛生署認證通過，預期 2012 年將可獲得美國 FDA 認證通過，創造營收，此外市場潛力龐大的皮膚填補劑產品敷美登(FormaDerm)也將於今年獲得台灣衛生署認證通過，開始產生營收。在國際合作方面，和康公司與策略夥伴 NuVasive 持續合作開發富茂骨二代產品，預計將於今年底通過美國 FDA 認證；此外和康公司今年也與美國那斯達克上市醫材公司 Exactech, Inc. 簽約合作生產骨科醫材產品的計畫。再者，和康公司今年將展開大陸市場的耕耘，首先選擇牙科醫材及皮膚填補劑做為中國市場開拓之先驅，該兩類產品在中國需求量大，市場潛力龐大，應可為和康公司陸續創造可觀的業績。

2. 消費性產品

和康公司之美容保養品事業過去多以代客戶開發產品、生產製造為主，經多年耕耘，已經具備相當經驗，並擁有許多台灣及國際大品牌之穩定客戶群，今年和康公司除了將持續開發有價值的新客戶外，更將加強在自有品牌與的耕耘。自一〇〇年度第三季起，和康公司在台北 101 大樓開設自有品牌專櫃，今年將持續推動和康自有品牌在國內外通路上架，目前已上架有 OK 超商、康是美、全聯社等國內大型通路，下半年起亦將與昇恆昌及大陸香港地區通路合作，發展兩岸三地銷售網，展望和康今年保養品營收將更具成長性，及穩定性。

三、未來公司發展策略

1. 持續強化核心能力

未來和康公司將持續強化核心能力，目前已擬定建置礦化膠原蛋白、高強度可吸收式骨水泥以及透明質酸交聯) 等三大核心平台技，且已經完成三件美國專利申請。預期在未來三至四年將陸續開發出礦化膠原蛋白牙周再生膜、礦化膠原蛋白骨填料、骨缺損填補用可注射式骨水泥、可吸收磷酸鈣陶瓷骨材及皮膚填補劑等五項創新性高附加價值新產品，屆時和康將具備有與國際一流醫材大廠相當的技術與產品，將可為和康公司創造顯著的營收。

2. 配合策略伙伴，開發商品化較快之短打產品群，以建立營收基礎

和康公司是一以技術開發為基礎的公司，營運範圍廣泛，涵蓋生醫產業各科別及保養品產業，通路的建立非一步可完成，因此和康必須結合有實力的通路夥伴共同開拓市場，同時結合通路及臨床醫師能更了解市場的需求，進行現有產品改良，加速新商品的產生，開拓出新的營收與市場。以富茂骨為例，其應用領域以骨科為主，但可以小包裝用於牙科植牙的填補，規格亦擴

充至大塊狀或軟泥狀增加手術之方便性。

3. 積極拓展市場

生物醫材屬於醫療產品，各國多設有產品認證的高門檻，進入障礙雖高，但毛利高。以富茂骨為例，2009 年和康僅富茂骨一項產品進入美國及台灣兩地市場即已創造可觀利潤，若能再開拓新市場，獲利應可更加擴大；牙科醫材更是潛力無限，隨人口老化，牙齒醫護及美觀需求更大，且牙科大都為自費，不受醫保給付限制，未來營收成長更可期待。此外中國市場的開拓更是未來和康市場開拓的重點，中國近年經濟快速成長，人民對健康美麗需求日益殷切，消費習性及喜好與台灣相似，未來市場潛力龐大。




4. 開發附加價值高，進入障礙高的新產品

無論是生醫產品或美容保養品，和康目前的發展仍以研發、生產製造為主軸，然而隨著市場日益競爭，代工的模式營業毛利下挫，為追求企業長期營運及競爭力，未來和康公司亦將逐漸朝向開發自有品牌、自建通路，創造營收及毛利為最後依歸。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

生技產業係屬高科技產業，需投入大量時間及資金開發技術及產品，產業進入門檻較高，致使生技公司從設立至營運獲利所需之時程較一般公司冗長，一旦建立核心能力，競爭力也不容易被取代。和康公司成立 13 年來，從摸索至建立基礎並逐漸茁壯，至今已擁有第三級植入式醫材產品的開發及生產製造的能力，並且具有國際市場的開拓能力，其實力已是國內生醫材料的領頭廠商。未來和康公司要在國際市場競爭，為股東創造利潤、為台灣生技產業做出更大的貢獻。

感謝股東們支持及賜教，敬祝各位健康如意。

董事長：張立言  經理人：魏嘉鎮  會計主管：陳秋米 

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 87 年 12 月 03 日

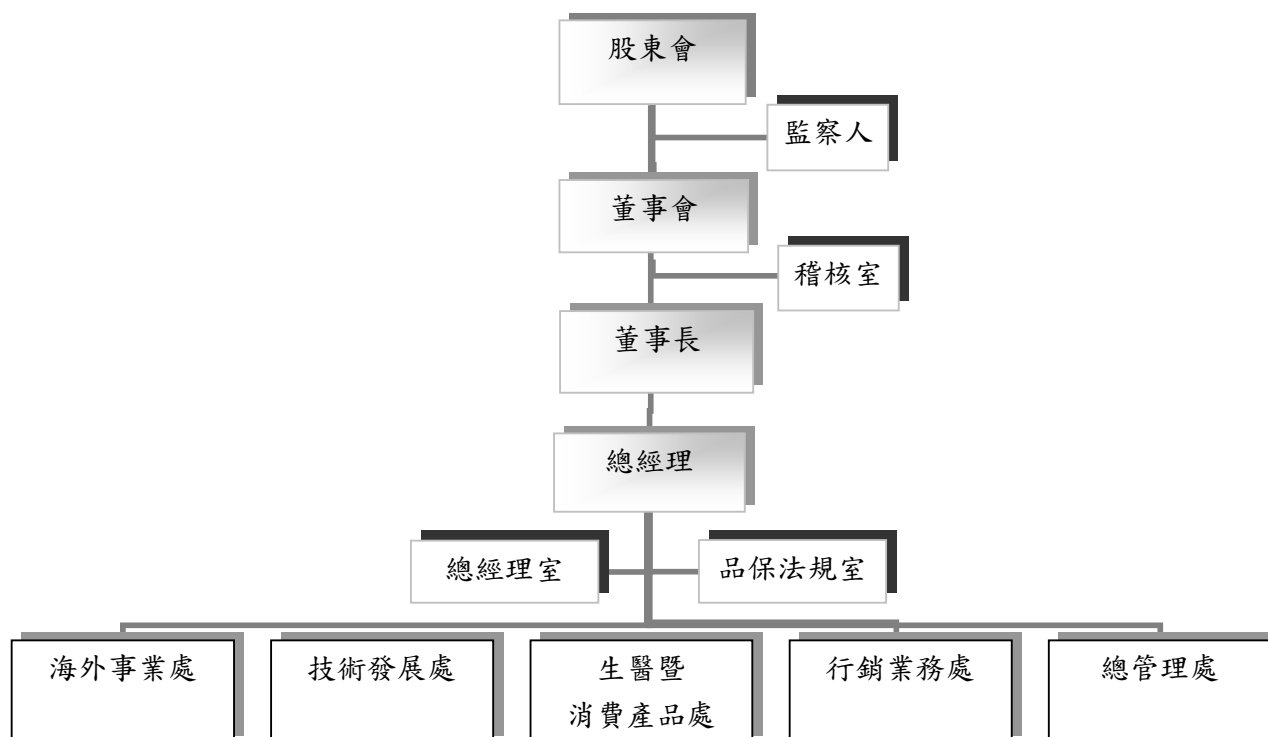
二、公司沿革：

年度	重要沿革
87	和康生物科技股份有限公司成立
88	進駐陽明大學生醫材料研發中心 完成外科手術止血棉製程開發
89	完成注射式膠原蛋白原型開發
90	進駐台北醫學大學組織工程研發中心 完成骨科填料製程及產品原型開發 膠原蛋白組織工程應用技術通過經濟部業界科專審查 膠原蛋白生物醫學材料產品榮獲國家生技醫療品質獎
91	榮獲經濟部業界科專研發管理制度評等為 A 級績優公司 設置台北生醫 GMP 工廠及研發實驗室 自有品牌 BIOFLASH 系列產品上市
92	台南保養品工廠擴建完成 台北生醫廠獲 ISO 9001/13485 品質系統認證
93	與美國醫材通路商進行產銷策略合作 自有品牌與國內知名廠商異業結盟 透明質酸產品獲 GMP 認可登錄 生醫產品富瑞密 Foramic 陶瓷顆粒骨填料獲衛生署查驗登記許可
94	生醫產品維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑獲衛生署查驗登記許可 生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料獲美國 FDA 510(k) 販售許可
95	生醫產品安節益關節注射劑通過衛生署查驗登記許可
96	美國 NASDAQ 上市公司 NuVasive Inc. 現金投資入股，使本公司成為國內第一家有美國上市公司轉投資之醫材公司 生醫產品富茂骨 Formagraft 獲經濟部中小企業創新研究獎及行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎 台南保養品廠獲得 ISO9001：2000 認證
97	「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查
98	台南保養品廠獲得台灣化粧品 GMP 及 ISO9001：2008 認證 生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料獲得台灣衛生署上市許可 台北生醫廠以無缺失紀錄通過 FDA 查核
99	生醫產品速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料獲得台灣衛生署上市許可
100	股票公開發行及上興櫃掛牌 生醫產品速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料獲美國 FDA 510(k) 販售許可 生醫產品敷美安 FormaAid 膠原蛋白膜獲得台灣衛生署上市許可 生醫產品齦即安 GingivAid 膠原蛋白骨科填補物獲得台灣衛生署上市許可 「可吸收磷酸鈣陶瓷及新型磷酸鈣骨水泥產品應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查

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

主要部門	主要業務職掌
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司經營體制、目標、方針、政策、策略之擬訂 2.對外投資、購併之核擬及契約之擬訂與審閱 3.公司規章辦法之核擬 4.組織規劃 5.關於印信典守事項 6.董事會及股東會之議事單位 7.公關活動、媒體聯絡等相關事宜之規劃執行
品保法規室	品質系統及其法規事務
稽核室	協助管理階層、評估內部會計及管理控制制度，適時提供改進建議，提高組織效能、稽核工作規劃、資訊檢查與評估、稽核結果溝通及事後追蹤
總管理處	<ol style="list-style-type: none"> 1.人力資源管理與規劃、教育訓練與發展 2.網路及資訊系統規劃與管理 3.原物料及事務性採購 4.財務規劃及資金調度 5.會計事務之執行與管理
行銷業務處	<ol style="list-style-type: none"> 1.商品行銷、企劃及銷售 2.業務的拓展 3.公司自有品牌的行銷
生醫暨消費產品部	<ol style="list-style-type: none"> 1.產能規劃 2.產品生產製造 3.生產技術之改進
技術發展處	<ol style="list-style-type: none"> 1.新產品技術研究開發 2.技術資訊提供與分享 3.核心技術項目建立與進度控管 4.專案執行與管理
海外事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1.海外市場開拓 2.海外市場資訊蒐集、整合規劃

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

1.董事及監察人資料

101年4月9日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
董事長	中加投資發展股份有限公司 代表人:張立言	100.05.25	100.05.25	3年	1,196,984	2.39	1,196,984	2.35	—	—	—	—	美國威斯康辛大學細菌學系博士、神隆生技公司副總經理兼營運長、財團法人生物技術開發中心副執行長、美國上市生技公司 Applied Microbiology Inc. 研發主任、美國冷泉港研究室研究員、美國紐約大學兼任副教授、美國哈佛大學醫學院博士後研究	中加投資股份有限公司總經理、冠華創業投資股份有限公司總經理、開曼群島商康聯控股股份有限公司獨立董事、惠華創業投資股份有限公司董事(法人代表)、誠宇創業投資股份有限公司董事(法人代表)、大華創業投資股份有限公司董事(法人代表)、杏華生物科技股份有限公司董事長、中加投資發展股份有限公司董事(法人代表)、惠華創業投資股份有限公司董事(法人代表)、冠華創業投資股份有限公司董事(法人代表)	—	—
董事	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	91.07.29	100.05.25	3年	5,082,740	10.14	4,962,740	9.73	—	—	—	—	加拿大維多利亞大學榮譽法學博士、美國哈佛大學公共行政碩士、總統府資政、行政院副院長、經濟部長、財政部長	環宇投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、誠宇管理顧問股份有限公司、資宇投資	—	—

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內其他主要關係之董事或監察人		
					股數(股)	持股份率(%)	股數(股)	持股份率(%)	股數(股)	持股份率(%)	股數(股)	持股份率(%)		職稱	姓名	關係
													資股份有限公司等公司董事長			
董事	環宇財務顧問股份有限公司代表人：張昌邦	100.05.25	100.05.25	3年	1,010,767	2.02	1,010,767	1.98					宏宇管理顧問股份有限公司董事長 誠宇創業投資股份有限公司總經理 環宇投資股份有限公司總經理			
獨立董事	鄧世雄	100.05.25	100.05.25	3年	—	—	—	—					天主教耕莘醫院院長			
獨立董事	鄧泗堂	100.05.25	100.05.25	3年	—	—	—	—					安永會計師事務所高級顧問 吳東大學專業副教授			
董事	柴松林	92.05.03	100.05.25	3年	—	—	—	—					消費者文教基金會名譽董事長、中國人權協會名譽會長			
董事	陳仲奇	97.06.23	100.05.25	3年	400,000	0.80	400,000	0.78					—			

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
													Reclaim Inc. 經理、鼎石貿易(上海)有限公司總經理				
監察人	侯福仁	100.05.25	100.05.25	3年									台灣大學法律系 台北地方法院法官 台中地檢署檢察官 基隆地方法院庭長	律師			
監察人	謝三連	91.07.29	100.05.25	3年	105,000	0.21	55,000	0.11					美國社蘭大學企業管理碩士 碩士國際扶輪3520地區總監	松茂貿易、松橋投資公司 董事長			
監察人	戴水泉	94.06.24	100.05.25	3年	424,326	0.85	374,326	0.73					東南工專	協峰銘版印刷股份有限公司 總經理			

2.法人股東之主要股東

101年4月9日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中加投資發展股份有限公司	環宇投資股份有限公司 37.76% 中央投資股份有限公司 31.96% 永豐餘造紙股份有限公司 12.93% 兆豐國際商業銀行股份有限公司 2.09% 永豐餘投資股份有限公司 1.6% 台灣石化合成股份有限公司 1.6% 伸原投資股份有限公司 1.6% 臺隆工業股份有限公司 1.6% 和信投資股份有限公司 1.55% 東盟開發實業股份有限公司 1.31%
環宇投資股份有限公司	新加坡商維信有限公司 20.53% 中央投資股份有限公司 9.38% 勇春股份有限公司 5.86% 英屬蓋曼群島商 Emerging Alliance Fund,L.P.5.86% 台灣苯乙烯工業股份有限公司 5.75% 加拿大商 Scotia Capital Inc.5.00% 來來百貨股份有限公司 4.69% 資宇投資股份有限公司 3.48% 太子汽車工業股份有限公司 2.93% 永豐餘造紙股份有限公司 2.93%
環宇財務顧問股份有限公司	環宇投資股份有限公司 100%

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者

101年4月9日

法人名稱	法人之主要股東
新加坡商維信有限公司	DBSN SERVICES PTE LTD 14.35% GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE CO LTD - PARTICIPATING FUND 12.79% MALAYAN SECURITIES PRIVATE LIMITED 11.07% OVERSEA CHINESE BANK NOMS PTE 7.08% THE STRAITS TRADING COMPANY LIMITED 6.71% BNP PARIBAS SECS SVCS SPORE 6.31% LEE FOUNDATION STATES OF MALAYA 4.39% CITIBANK NOMS S'PORE PTE LTD 3.55% DBS NOMINEES PTE LTD 2.34% MELLFORD PTE LTD 2.08%
中央投資股份有限公司	汪海清受託信託財產專戶 28.5% 劉維琪受託信託財產專戶 14.3% 林恒志受託信託財產專戶 14.3% 黃怡騰受託信託財產專戶 14.3% 吳永乾受託信託財產專戶 14.3% 劉曾華受託信託財產專戶 14.3%

法人名稱	法人之主要股東
勇春股份有限公司	泰力實業股份有限公司 58.18% 賴商怡春股份有限公司 25.46% 美商力以投資股份有限公司 11.51% 財團法人勇教育發展基金會 4.85%
英屬蓋曼群島商 Emerging Alliance Fund,L.P	VentureTech Alliance, LLC.50% 台灣積體電路股份有限公司 50%
台灣苯乙烯工業股份有限公司	幸福人壽保險股份有限公司 6.10% 美好實業股份有限公司 5.07% 元捷投資股份有限公司 3.88% 裕捷投資股份有限公司 2.45% 花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶 0.93% 富邦人壽保險股份有限公司全權委託保德信投信公司投資帳戶 0.60% 林容如 0.49% 方裕隆 0.48% 美商摩根大通銀行台北分行受託保管挪威中央銀行投資專戶 0.46% 許文通 0.43%
加拿大商 ScotiaCapitalInc	Scotia bank 100%
來來百貨股份有限公司	豐群投資控股股份有限公司公司 92.43% 張宏嘉 1.89% 張宏碩 1.89% 張宏豪 1.89% 張宏傑 1.89%
資宇投資股份有限公司	環宇投資股份有限公司 73.5% 徐立德 16.33% 張昌邦 10.17%
太子汽車工業股份有限公司	許鄭溫溫 45.9% 許顯榮 20.2% 許勝發 12.2% 許娟娟 9% 許賢賢 7.9% 李純良 3.6% 吳東進 1.1% 勝榮汽車工業股份有限公司公司 0.1%
永豐餘造紙股份有限公司	何壽川 9.36% 財團法人信誼基金會 5.66% 信誼企業股份有限公司 4.69% 何政廷 3.50% 何建廷 2.83% 永豐餘造紙股份有限公司勞工退休準備金監督委員會 2.79% 何美育 2.71% 何榮庭 2.30% 何敏廷 2.07% 張杏如 2.00%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司 100%
台灣石化合成股份有限公司	台合實業投資股份有限公司 58.07% 合成投資有限公司 19.55% 豐合開發股份有限公司 9.11% 大展投資開發股份有限公司 1.61% 豐合投資有限公司 0.99% 禾豐投資有限公司 0.99% 吳澄清 0.99% 吳上賓 0.99% 吳佩娟 0.95% 吳佩蓉 0.93%

法人名稱	法人之主要股東
和信投資股份有限公司	仲成投資股份有限公司 49.5% 啟成投資股份有限公司 45.5% 辜成允 2% 辜啟允遺產管理人賴聖星 2% 林瑞慧 0.5% 李瓊珠 0.5%
臺隆工業股份有限公司	崇隆投資股份有限公司 27.7% 黃政旺 27.5% 黃吳珍 6.9% 黃教漳 2.7% 黃教信 2.6%
永豐餘投資股份有限公司	永豐餘造紙股份有限公司 100%
伸原投資股份有限公司	侯貞雄49.20% 侯王淑昭35.10% 侯玉書7.85% 侯傑騰7.85%
東盟開發實業股份有限公司	東豐纖維企業股份有限公司公司 10.1% 陳由賢 7.95% 郭錦碧 7.39% 東雲股份有限公司公司 7.25% 台南大飯店股份有限公司公司 6.72% 財政部國有財產局北區辦事處 6.62% 陳胡雅香 5.99% 鄭壽慶 5.78% 鄭文隆 4.88% 陳由哲 4.86%

4.董事及監察人資料

101年4月9日

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公司董事數	其開公獨立家數
	條件	商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	商務、會計師或其所須之國家考試及證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或其所須之工商經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10
中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓		1
環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓		-
環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓		-
鄧世雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
鄧泗堂	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
柴松林	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳仲奇			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
侯福仁		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
謝三連			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
戴水泉			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股 101年4月9日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用其他人士持有股份		主要經(學)歷	目前兼任之公司職務	具配偶或以內關係之經理人		
			股數(股)	持比率(%)	股數(股)	持比率(%)	股數(股)	持比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理	魏嘉鎮	96.03.16	65,000	0.13	—	—	—	—	美國 Vanderbilt 大學化工博士 聯合技術學院、亞東技術學院校長、國科會企劃處長、國立中央大學化工系教授及系主任	無	—	—	—
副總經理	蘇婉莊	95.02.01	76,453	0.15	—	—	—	—	美國加州大學微生物學碩士 Genelab 副研究員、生技中心產業分析師、中加投資公司協理	無	—	—	—
副總經理	黃儀君	97.01.02	45,000	0.09	—	—	—	—	美國紐約州立大學生物醫學系博士 行政院衛生署藥政處高級研究員、紐約州衛生部博士後研究	無	—	—	—
財務長	陳秋米	100.7.27	—	—	—	—	—	—	政治大學經營管理會計組碩士 大眾電腦股份有限公司經營分析部專案經理 威寶電信股份有限公司財務經理	無	—	—	—
協理	許筱英	98.12.01	10,000	0.02	—	—	—	—	文化大學企管系學士 東莞承達運動用品/總經理、東莞展銳運動器材/副總經理、聯新開發(股)協理、雙越國際(股)/經理	無	—	—	—
協理	葉光榮	100.7.25	—	—	—	—	—	—	文化大學企業管理研究所 政治大學企業管理系 洛桑企管副總經理 中國時報整合行銷部經理	無	—	—	—
協理	陳松青	99.6.24	79,000	0.15	—	—	—	—	清華大學化工所博士 工業技術研究院研究員	無	—	—	—
協理	卓式宏	101.2.01	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學化學系學士 英國 Lancaster University MBA-solar Wynn International Corp. 總經理	無	—	—	—

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.100 年度支付董事、監察人之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元、%

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等三項總額占稅後純益之比例(%)				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)		本公司	合併報表內所有公司		員工認購股票所得數(H)	本公司	合併報表內所有公司
												現金紅利金額	股票紅利金額						
董事長	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人：張立言(註1)	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	中加投資股份有限公司 代表人：張立言(註2)	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.3%)	(0.3%)	無
董事	江漢聲(註1)	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.0%)	(0.0%)	無

董事	柴松林	147	147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.4%)	(0.4%)	(0.4%)	無
董事	陳仲奇	32	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	(0.1%)	無
董事	龍牛國際投資股份有限公司 代表人：李金蓮(註1)	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	無
獨立董事	鄧世雄(註2)	135	135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.4%)	(0.4%)	(0.4%)	無
獨立董事	鄧泗堂(註2)	135	135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.4%)	(0.4%)	(0.4%)	無

註 1:100 年度董監全面改選,於 100 年 5 月 25 日卸任

註 2:100 年度董監全面改選,於 100 年 5 月 25 日新任

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司
低於 2,000,000 元	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、中加投資股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、環宇財務顧問股份有限公司代表人:張昌邦、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮、鄧世雄、鄧泗堂	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、中加投資股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、環宇財務顧問股份有限公司代表人:張昌邦、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮、鄧世雄、鄧泗堂	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、中加投資股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、環宇財務顧問股份有限公司代表人:張昌邦、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮、鄧世雄、鄧泗堂	宏宇管理顧問股份有限公司代表人:張立言、中加投資股份有限公司代表人:張立言、環宇投資股份有限公司代表人:徐立德、環宇財務顧問股份有限公司代表人:張昌邦、江漢聲、陳安治、柴松林、陳仲奇、龍年國際投資股份有限公司代表人:李金蓮、鄧世雄、鄧泗堂
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—	—	—
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

註:酬金含第五屆及第六屆董事

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元、%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	侯福仁	15	15	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
監察人	謝三連	20	20	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無
監察人	戴水泉	15	15	-	-	-	-	(0.1%)	(0.1%)	無

註：酬金含第五屆及第六屆監察人

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	侯福仁、謝三連、戴水泉	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	
100,000,000 元(含)以上	—	
總計	3 人	

註：酬金含第五屆及第六屆監察人

2.100 年度支付給總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元、%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	魏嘉鎮	6,397	6,397	0	0	813	813	0	0	0	0	(19.99%)	(19.99%)	0	0	-
副總經理	蔡承致註1															
副總經理	蘇婉莊															
副總經理	黃儀君															
財務長	王家政註2															
財務長	陳秋米															

註1:蔡承致於101年4月離職

註2:王家政財務長於100年8月離職

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	蔡承致、蘇婉莊、黃儀君、陳秋米、王家政	蔡承致、蘇婉莊、黃儀君、陳秋米、王家政
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	魏嘉鎮	魏嘉鎮
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	6人	6人

(2) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：100年度無盈餘分配之情形。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報表所有公司於最近年度之付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析：

單位：新台幣仟元

職稱	99 年度				100 年度			
	酬金總額		佔稅後純益比例(%)		酬金總額		佔稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	2,713	2,713	(16.96%)	(16.96%)	687	687	(1.9%)	(1.9%)
監察人	50	50	(0.3%)	(0.3%)	50	50	(0.1%)	(0.1%)
總經理及副總經理	6,809	6,809	(42.56%)	(42.56%)	7,210	7,210	(19.99%)	(19.99%)

2.董監事之酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞，依本公司章程之規定給付。

3.總經理及副總經理之酬金係依照本公司職等給付核定之原則為考量給付。

4.本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金標準會依據將來環境變化適當調整。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.

(1).100 年度第五屆董事會開會 3 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)(B/A)	備註
董事長	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人：張立言	3	0	100%	
董事	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德	3	0	100%	
董事	江漢聲	0	1	0%	
董事	陳安治	3	0	100%	
董事	柴松林	2	1	67%	
董事	陳仲奇	3	0	100%	
董事	龍年國際投資股份有限公司 代表人：李金蓮	0	1	0%	
監察人	謝三連	3	0	100%	
監察人	戴水泉	3	0	100%	

(2).100 年度第六屆董事會開會 3 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託出席次 數	實際出(列)席率 (%)(B/A)	備註
董事長	中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言	3	0	100%	
董事	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德	3	0	100%	
董事	環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦	3	0	100%	
董事	鄧世雄	3	0	100%	
董事	鄧泗堂	3	0	100%	
董事	柴松林	3	0	100%	
董事	陳仲奇	3	0	100%	
監察人	侯福仁	3	0	100%	
監察人	謝三連	3	0	100%	
監察人	戴水泉	2	0	67%	

2.當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

為建立良好公司治理，本公司已選任二席獨立董事，並定期召開董事會、全程錄音或錄影存證及詳實製作議事錄。

3.其他應記載事項

- (1)證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- (2)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：無。

(二)審計委員會運作情形資訊或監察人參與董事會運作情形

1.最近年度第五屆董事會開會3次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	謝三連	3	100%	
監察人	戴水泉	3	100%	

2.最近年度第六屆董事會開會3次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	謝三連	3	100%	
監察人	戴水泉	2	67%	
監察人	侯福仁	3	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：負責執行相關法令所規定之監察人職權。

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形:目前設有三位監察人，並以電話、e_mail、傳真或親自前來公司與負責相關業務員工溝通並列席董事會及股東會。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1)、稽核單位依法將稽核報告呈送監察人，稽核主管列席董事會。

(2)、會計師固定於年報及半年報查核情形與監察人進行溝通會議。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司已設置發言人、代理發言人及股務等單位處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(二) 專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。</p> <p>(三) 已制定於內部控制制度中，且已訂定子公司管理作業，並據以執行之。</p>	<p>(一) 尚無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司設有二席獨立董事。</p> <p>(二) 本公司會計師簽核多家國內上市櫃公司，獨立性可受公評。</p>	<p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人及代理發言人，並與利害關係人保持良好關係，尊重及維護應有之合法權益。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司網站已揭露公司概況及業務相關資訊。</p> <p>(二) 本公司係有指定專人負責公司重要資訊揭露，並按時公告於公開資訊觀測站及公司網站。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司於100年12月15日第六屆第三次董事會通過董事會薪酬委員會組織規程並推舉柴松林董事、鄧世雄獨立董事、鄧泗堂獨立董事等三人擔任本公司薪資報酬委員會之委員，鄧泗堂獨立董事為召集人。職責為評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。前項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施。並於100年12月29日舉行第一屆第一次薪資報酬委員會。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，已評估規劃中，惟董事及監察人之行使職權已落實於內控制度及相關監理辦法。</p>		

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
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）：</p> <p>(1)員工權益：本公司一向以誠信對待員工並依相關法規保障員工權益。</p> <p>(2)僱員關懷：本公司透過良好的福利制度及教育訓練與員工建立有互信互賴之良好關係</p> <p>(3)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，重視投資者反映之意見並妥善處理之。</p> <p>(4)供應商關係：本公司與供應商之間一向維持良好關係，充份溝通並創造互利雙贏。</p> <p>(5)利害關係人之權益：利害關係人得與本公司進行溝通、建言，本公司秉持誠信原則提供充足之經營資訊，以維護應有之合法權益。</p> <p>(6)董事及監察人之進修情形：本公司不定期搜集主管機關核准之進修體系所開辦之公司治理相關課程，提供全體董事及監察人依主管機關之規定進修。</p> <p>(7)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司遵循公司內部控制設計之精神，各部門定期實施內部自行評估，之後並由稽核人員進行覆核及檢討改善，以降低營運風險。</p> <p>(8)保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司通過ISO9001、ISO13485及GMP認證，銷售之產品亦依客戶需求取得相關法規認證，並提供產品之相關保固及售後服務。</p> <p>(9)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司正研議評估規劃為董事及監察人購買責任保險，以因應可能之風險。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>本公司尚無編製公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。</p>		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司於100年12月15日第六屆第三次董事會通過董事會薪酬委員會組織規程並推舉柴松林董事、鄧世雄獨立董事、鄧泗堂獨立董事等三人擔任本公司薪資報酬委員會之委員，鄧泗堂獨立董事為召集人。職責為評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。前項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施。並於100年12月29日舉行第一屆第一次薪資報酬委員會。

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

	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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 積極建立中</p> <p>(二) 本公司企業社會責任單位為總管理處兼責</p> <p>(三) 本公司尚未定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項。</p>	<p>(一) 本公司將積極將企業社會責任政策或制度納入日常營運計劃中。</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 本公司將積極規劃舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，以提升相關人員社會責任。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之</p>	<p>(一) 本公司致力於提升各項資源</p>	<p>(一) 無差異</p>

	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
<p>利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>之利用效率，並減少不必要之資源浪費。</p> <p>(二) 本公司為至牛筋萃取膠原蛋白，並製成相關產品，並無相關違反相關環保規定。</p> <p>(三) 本公司已設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 氣候變遷對本公司營運活動之影響不大。</p>	<p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p> <p>(四) 無差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司早已建立「工作規則」，並定期召開勞資會議。</p> <p>(二) 本公司定期舉辦防災演習，確保員工安全與健康之健康之工作環境。</p> <p>(三) 本公司已制定客戶怨訴處理程序及客服專線，提供消費者申訴管道。</p> <p>(四) 本公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 本公司目前尚未藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p> <p>(四) 無差異</p> <p>(五) 目前積極規劃中</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 本公司已建立中英文網站，重要財務及業務資訊則公告於公開資訊觀測站。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 本公司將視需要編製企業社會責任報告書，以揭露推動企業社會責任之情形。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：目前本公司尚未訂定相關守則，但已積極參考「上市櫃公司企業社會責任實務守則」之精神執行應盡義務。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司為至牛筋萃取膠原蛋白，並製成相關產品，並無相關違反相關環保規定。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施： 本公司尚未建立「誠信經營守則」但已積極規劃中。

(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： 無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

和康生物科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：民國一〇一年三月十四日

本公司民國一〇〇年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇〇年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇一年三月十四日董事會通過，出席董事六人中，未有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

和康生物科技股份有限公司

董事長：張立言



簽章

總經理：魏嘉鎮



簽章



會議日期	董事會之重大決議事項	備註
100.04.28	1. 案由：本公司新廠房建地購置事宜。	照案通過
100.06.02	1. 案由：選任本公司第六屆董事長。 2. 案由：申請銀行授信額度案。	推舉張董事立言為第六屆董事長 照案通過
100.08.25	1. 案由：擬聘陳秋米女士為財務及會計主管案。 2. 案由：擬聘鄧盛松先生為稽核經理案。 3. 案由：本公司資金貸與鼎石（上海）貿易有限公司案。 4. 案由：本公司 IFRS 轉換執行進度案。 5. 案由：本公司一〇〇〇年上半年各項財務報表。 6. 案由：提請訂定本公司一〇〇〇年度第二季員工認股權轉換增資基準日。	照案通過 " " " " "
100.12.15	1. 案由：本公司一〇一〇年度預算案。 2. 案由：本公司新建廠房、辦公室之建築設計委託案。 3. 案由：本公司一〇〇〇年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。 4. 案由：訂定本公司董事會薪酬委員會組織規程及選任薪資報酬委員會委員案。 5. 案由：提請訂定本公司一〇〇〇年度第三季員工認股權轉換增資基準日。 6. 案由：本公司 IFRS 轉換計畫進度案。 7. 案由：擬聘林春妙女士為稽核經理案。 8. 案由：本公司一〇一〇年度稽核計畫。	再提下次董事會討論。 " " 照案通過 " " " "
101.01.13	1. 案由：提請訂定本公司一〇一〇年度第四季員工認股權轉換增資基準日。 2. 案由：變更本公司簽證會計師事宜。 3. 案由：擬提案本公司今年終獎金發放方式比照往年，並經薪酬委員會建議。	照案通過 " "
101.03.14	1. 案由：本公司一〇一〇年度營業報告書及一〇一〇年度財務報表及合併財務報表 2. 案由：本公司一〇一〇年度盈虧撥補表。	照案通過 "

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
	<p>3.案由：擬訂定一〇一一年股東常會召開日期、地點及議程案。</p> <p>4.案由：本公司擬經由SAMOA子公司間接投資大陸，新設立和康貿易(河南)有限公司(暫定)，本次總投資金額為美金150萬元。</p> <p>5.案由：本公司IFRS轉換計畫進度案中更新「完成資訊系統應做調整之評估」及「完成編製IFRS開帳日財務狀況表」之預定及實際完成日。</p> <p>6.案由：本公司章程修訂案。</p> <p>7.案由：本公司「取得與處分資產處理程序」修訂案。</p> <p>8.案由：本公司「核決權限劃分表中經營管理項目之公司組織架構調整」補通過案。</p> <p>9.案由：本公司「薪資報酬委員會運作管理」、「適用國際會計準則控制作業管理」及「內部控制制度自行檢查程序」之內部控制制度及內部稽核實施細則增訂案。</p> <p>10.案由：本公司「內部控制制度聲明書」案。</p>	<p>”</p> <p>本案擱置，不予審議，待投資架構確定後再重新提案。</p> <p>照案通過</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p>

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
100.05.25	<p>1.案由：承認本公司九十九年度營業報告書及決算表冊案。</p> <p>2.案由：承認本公司九十九年度盈虧撥補表案。</p> <p>3.案由：本公司「公司章程」部分條文修訂案。</p> <p>4.案由：本公司股票申請上市或上櫃案。</p> <p>5.案由：配合本公司申請上市或上櫃，於初次上市或上櫃前辦理之現金增資發行新股，擬請原股東放棄優先認購權利案。</p> <p>6.案由：本公司「董監事報酬核定辦法」案。</p> <p>7.案由：改選董事、監察人案。</p> <p>8.案由：解除本公司董事競業禁止之限制案。</p>	<p>照案通過</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>”</p> <p>已選出7董3監</p> <p>”</p>

(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，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等)辭職解任情形彙總表：

101 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務長	王家政	99/10/18	100/08/05	個人因素離職
稽核經理	鄧盛松	100/07/05	100/09/30	個人因素離職

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

(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：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	王自軍	徐文亞	2011Q1~Q3	
勤業眾信聯合會計師事務所	徐文亞	施錦川	2011Q4	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	徐文亞 施錦川	1600	0	0	0	800	2400	100 年度	

註1: 為 IFRS 輔導公費

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		1,600	800	2,400
2	2,000 千元 (含) 4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) 6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) 8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) 10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(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：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一)、關於前任會計師：

更換日期	101.01.13		
更換原因及說明	會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師 委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其 他
	無	無	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)、關於繼任會計師:

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	徐文亞、施錦川
委任之日期	101.01.13
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無差異
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)、前任會計師對本準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

六、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：無此情形。

七、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：

單位：股

職稱	姓名	100 年度		101 年截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	中加投資發展股份有限公司	—	—	—	—
	中加投資發展股份有限公司代 表人:張立言	—	—	—	—
董事	環宇投資股份有限公司	(300,000)	—	180,000	—
	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	—	—	—	—
董事	江漢聲	—	—	—	—
董事	陳仲奇	—	—	—	—
董事	柴松林	—	—	—	—
董事	陳仲奇	—	—	—	—
董事	環宇財務顧問股份有限公司	—	—	—	—

	環宇財務顧問股份有限公司 代表人:張昌邦	—	—	—	—
監察人	謝三連	(50,000)	—	—	—
監察人	侯福仁	—	—	—	—
監察人	戴水泉	(50,000)	—	—	—
總經理	魏嘉鎮	—	—	—	—
副總經理	蘇婉莊	—	—	—	—
副總經理	黃儀君	—	—	—	—
財務長	陳秋米	—	—	—	—
協理	陳松青	51,000	—	28,000	—
協理	許筱英	—	—	—	—
協理	葉光榮	—	—	—	—
協理	卓式宏	—	—	—	—

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數(股)	交易價格(元)
無	—	—	—	—	—	—

股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無	—	—	—	—	—	—	—	—

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
環宇投資股份有限公司	4,962,740	9.73%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	同徐立德董事長	—
美商 NuVasive, Inc.	4,120,000	8.08%	—	—	—	—	—	—	—
誠宇創業投資股份有限公司	3,984,347	7.82%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業	同徐立德	—

							投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	董事長	
大華創業投資股份有限公司	3,782,915	7.42%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	同徐立德 董事長	—
戴玉勤	2,412,000	4.73%	—	—	—	—		—	—
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,240,000	4.39%	—	—	—	—		—	—
冠華創業投資股份有限公司	1,750,000	3.43%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	同徐立德 董事長	—
第一金證券股份有限公司造市專戶	1,368,754	2.68%	—	—	—	—		—	—
蔡炳森	1,201,656	2.36%	—	—	—	—		—	—
中加投資發展股份有限公司	1,196,984	2.35%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	同徐立德 董事長	—
惠華創業投資股份有限公司	1,196,984	2.35%	—	—	—	—	環宇投資股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、大華創業投資股份有限公司、冠華創業投資股份有限公司、中加投資發展股份有限公司、惠華創業投資股份有限公司	同徐立德 董事長	—

九、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：

101年3月31日止 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	1,230,000	100%	-	-	1,230,000	100%
鼎石貿易(上海)有限公司(註1)	-	100%	-	-	-	100%

註1：本公司間接投資之大陸公司係為有限公司型態，並無股份。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
87.12	10	30,000	300,000	10,000	100,000	設立	—	—
89.03	10	30,000	300,000	19,800	198,000	現金增資 98,000 仟元	—	89.05.11 經(089)商第 089114639 號函核准
91.07	13	30,000	300,000	26,000	260,000	現金增資 62,000 仟元	—	91.08.12 經授第 0911308790 號函核准
92.12	15	40,000	400,000	30,000	300,000	現金增資 40,000 仟元	—	92.12.31 經授中字第 09233233950 號函核准
95.12	10	40,000	400,000	37,000	370,000	現金增資 70,000 仟元	—	96.01.17 經授中字第 09631567820 號函核准
96.05	16	60,000	600,000	41,120	411,200	現金增資 41,200 仟元	—	96.06.06 經授中字第 09632228870 號函核准
99.02	20	60,000	600,000	50,120	501,200	現金增資 90,000 仟元	—	99.03.19 經授商字第 09901049980 號函核准
100.09	10	60,000	600,000	50,306	503,600	員工認股權 1,860 仟元	—	100.09.14 經授商字第 10001213260 號函核准
100.12	10	60,000	600,000	50,620	506,200	員工認股權 3,140 仟元	—	100.12.30 經授商字第 10001294180 號函核准
101.02	10	60,000	600,000	50,814	508,140	員工認股權 1,940 仟元	—	101.02.03 經授商字第 10101015680 號函核准
101.03	10	60,000	600,000	50,982	509,820	員工認股權 1,680 仟元	—	尚未變更登記

(二) 股份種類

單位：股 101年4月9日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	50,982,000	9,018,000	60,000,000	

(三) 股東結構

單位：股 101年4月9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	—	1	17	336	1	355
持有股數	—	2,240,000	23,243,395	21,378,605	4,120,000	50,982,000
持股比例	—	4.39%	45.59%	41.94%	8.08%	100%

(四) 股權分散情形

每股面額十元 101年4月09日

持股級距	股東人數	持有股數	佔全部股數比率
1,000 以下	5	895	0.00%
1,000~5,000	140	374,415	0.74%
5,001~10,000	35	295,070	0.58%
10,001~15,000	16	210,264	0.41%
15,001~20,000	19	366,724	0.72%
20,001~30,000	15	392,194	0.77%
30,001~40,000	9	331,092	0.65%
40,001~50,000	19	902,115	1.77%
50,001~100,000	40	3,065,058	6.01%
100,001~200,000	18	2,605,252	5.11%
200,001~400,000	16	5,005,515	9.82%
400,001~600,000	5	2,684,165	5.26%
600,001~800,000	3	2,078,305	4.08%
800,001~1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	15	32,670,936	64.08%
合計：	355	50,982,000	100.00%

(五)主要股東名單

單位：股 101 年 4 月 09 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
環宇投資股份有限公司		4,962,740	9.73%
美商 NuVasive, Inc.		4,120,000	8.08%
誠宇創業投資股份有限公司		3,984,347	7.82%
大華創業投資股份有限公司		3,782,915	7.42%
戴玉勤		2,412,000	4.73%
兆豐國際商業銀行股份有限公司		2,240,000	4.39%
冠華創業投資股份有限公司		1,750,000	3.43%
第一金證券股份有限公司造市專戶		1,368,754	2.68%
蔡炳森		1,201,656	2.36%
中加投資發展股份有限公司		1,196,984	2.35%
惠華創業投資股份有限公司		1,196,984	2.35%

(六)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目	年度		99 年度	100 年度	101 年 到 3 月 31 日
	每股市價	最高		未上市(櫃)	31.0
最低			未上市(櫃)	14.6	14.5
平均			未上市(櫃)	21.31	18.73
每股淨值	分配前		7.89	7.29	-
	分配後		7.89	7.29	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		49,603	50,200	-
	每股盈餘		(0.32)	(0.72)	-
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬 分析	本益比		未上市(櫃)	-	-
	本利比		未上市(櫃)	-	-
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	-	-

(七)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

2.本年度已議股利分配之情形：

本公司因尚有累積虧損，無股利可分配。

(八)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：

本次股東會無擬議無償配股，故不適用。

(九)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘時，應依法完納一切稅捐，彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

A.配發員工現金紅利、股票紅利及董事、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：無此情形。

B.擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無配發。

C.考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：無配發。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形會決議者：100年度因累積虧損，無盈餘分配，故不適用。

(十)公司買回本公司股份情形:無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

101年3月31日

員工認股權憑證種類	98年第1次員工認股權憑證第1次授與	98年第1次員工認股權憑證第1次授與	101年第1次員工認股權憑證
主管機關核准日期	98年10月22日董事會通過	98年10月22日董事會通過	101年3月27日金管會通過
發行日期	98年12月20日	99年06月25日	尚未授與
存續期間	3年	3年	3年
發行單位數	1,350單位	1,150單位	1,500單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.69%	2.29%	2.94%
得認股期間	99年12月20日~101年12月19日	100年06月25日~102年06月24日	尚未授與
履約方式	每單位認股權得認購普通股1,000股，以發行新股為之	每單位認股權得認購普通股1,000股，以發行新股為之	每單位認股權得認購普通股1,000股，以發行新股為之
限制認股期間及比率(%)	99年12月20日~100年12月19日60% 100年12月20日~101年12月19日100%	100年06月25日~101年06月24日60% 101年06月25日~102年06月24日100%	尚未授與
已執行取得股數	458,000	404,000	尚未授與
已執行認股金額	4,580,000	4,040,000	尚未授與
未執行認股數量	892單位	746單位	尚未授與
未執行認股者其每股認購價格	10元	10元	尚未授與
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.75%	1.46%	尚未授與
對股東權益影響	本公司發行員工認股權證主係吸收及留任公司所需之專業人才，並提高高原員工對公司之向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益，對股東權益具有正面之影響，且對股東權益最大稀釋比率僅為2.69%，尚不致對股東權益造成重大影響。	本公司發行員工認股權證主係吸收及留任公司所需之專業人才，並提高高原員工對公司之向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益，對股東權益具有正面之影響，且對股東權益最大稀釋比率僅為2.29%，尚不致對股東權益造成重大影響。	本公司發行員工認股權證主係吸收及留任公司所需之專業人才，並提高高原員工對公司之向心力及歸屬感，以共創公司及股東之利益，對股東權益具有正面之影響，且對股東權益最大稀釋比率僅為2.94%，尚不致對股東權益造成重大影響。

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

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：本公司歷次發行有價證券計劃均已依進度執行完畢且效益已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

本公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和機密化學材料之生產及銷售。

1.所營業務之主要內容

- A.醫療器材批發業。
- B.中藥批發業。
- C.西藥批發業。
- D.化粧品批發業。
- E.輔助食品批發業。
- F.國際貿易業。
- G.製造輸出業。
- H.智慧財產權業。
- I.投資顧問業。
- J.生物技術服務業。
- K.創業投資事業管理顧問業。
- L.電子資訊供應服務業。
- M.雜項食品製造業。(抗氧化酵素、人類生長激素)
- N.化粧品製造業。
- O.精密化學材料製造業。
- P.醫療器材設備製造業。
- Q.光學儀器製造業。
- R.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元

主要商品	99年度		100年度	
	金額	%	金額	%
消費產品	101,320	60%	109,604	61%
生醫產品	68,185	40%	69,272	39%
合計	169,505	100%	178,876	100%

3.公司目前之商品(服務)項目

(1)美容保養品OEM/ODM

- A.洗卸產品：洗面乳及卸妝液。
- B.臉部保養品：化妝水、精華液、乳液、日霜、晚霜、眼霜及原液。
- C.防曬類產品：防曬隔離霜及防曬乳液。
- D.醫美保養產品：基礎護理、保濕、美白、抗皺、抗敏的各種功效性保養。
- E.面膜系列產品：含各類精華液之不織布、水晶布、VT式、壓縮式及生物纖維面膜等。
- F.美體保養品：一般沐浴、去角質產品及美胸及美臀纖體系列產品。
- G.髮妝品：洗潤護髮產品、噴霧造型品。

(2)生醫產品

A.人工骨填料

(A)富茂骨(Formagraft)膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料)：

由膠原蛋白與兩相生物陶瓷材料製成的人工合成骨填料，膠原蛋白具有高度生物相容性，適合做為新生骨細胞貼附的基質，並可吸附骨髓中幹細胞及生長因子。本產品已於2005年取得美國FDA 510K的產品上市許可，於2009年取得台灣衛生署的認證。

(B)富瑞密(Foramic)生物陶瓷補骨填料)：

本產品組成比例為60%氫氧基磷灰石及40%β型三鈣磷酸鹽，本產品具有高度的安全性及生物相容性，材料在植入後會被週邊組織再吸收，且可以完全被人體自身的新生骨細胞所代替。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

B.透明質酸相關產品

(A)安節益(ArtiAid 透明質酸關節注射劑產品)：

無菌、非熱原性的關節黏彈補充劑，由於透明質酸具特殊的黏彈性質，用於關節補充液的應用，除可緩衝關節處的應力及潤滑，更可

保護關節軟骨。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

(B)維視愛(ViscAid透明質酸眼科黏彈劑)：

無菌、非熱原性的眼科手術用黏彈劑，內含有特定的高分子量透明質酸鈉。本產品本身不會引起發炎反應。本產品已獲台灣衛生署及歐盟的產品認證，可於台灣地區、歐盟、中東及馬來西亞銷售。

C.傷口敷料

(A)速吉安傷口敷料(SurgiAid膠原蛋白傷口敷料)：

膠原蛋白傷口敷料及止血覆蓋物，當覆蓋在出血部位時具有迅速達成止血作用的效果，且因具生物可吸收性，可免除了本產品在植入人體後，須再移除的不便，與造成二次出血。並可促進傷口癒合及組織復原。該產品已通過台灣衛生署第三類的產品上市認證，目前已被廣泛應用在牙科的口腔內傷口敷料。

(3)自有品牌

本公司自有品牌 Dr.Neo(黛諾)、BIOFLASH(碧芙蕾詩)及 Neo Renee(妮歐荷)三個品牌，其產品已在虛擬通路（奇摩青春館網站、博客來、7-net 等）及實體通路（便利商店、陸客賣場、開架通路）等通路販賣。

4.計劃開發之新商品(服務)

(1)膠原蛋白核心技術的衍生產品

A.牙科組織再生膜

牙科組織再生膜主要用於牙周病清創後，將組織再生膜植入牙周組織，其主要功能為隔離生長速度較快的牙齦軟組織進入齒槽骨的缺損處，以讓齒槽骨有充份的空間及時間修復。

B.人工腦膜

人工腦膜主要是用於腦外科手術之腦膜修補，以預防腦組織沾黏、腦髓液外漏及促進腦膜組織再生修復。

C.礦化膠原蛋白骨填料

該產品之開發，主要提昇現有膠原蛋白及生物陶瓷複合材料之技術，將有助於解決膠原蛋白人工骨分解速率過快之缺點。

D.牙科用之骨填料產品

由於牙科臨床上所用之骨填料規格及填料分解速度，與骨科所用之骨填料明顯有所不同，為了符合牙科臨床上之規格需求，本公司改善過去骨填料產品技術，開發牙科用之骨填料產品，牙科醫生使用更為便利，滿足病患實際需求，有效達成牙科及骨科用之骨填料市場區隔。

(2)鈣磷系材料技術及產品研發

A.可注射式及固化之生物性可吸收骨填料之研發

因微創手術（利用微小的手術傷口為病患進行治療）可以降低病人疼痛，加快復原速度，免除傳統骨科手術傷口破壞和漫長恢復歷程，微創手術將是未來骨科手術發展之主要趨勢，由於傳統骨材不適合用於微創手術，新一代可注射式及固化之生物性可吸收骨填料的開發，將可解決未來人工補骨材料在微創手術上應用瓶頸。

B.磷酸鈣骨水泥之研發

目前臨床上治療骨質疏鬆症所造成之脊椎壓迫性骨折，採用填入PMMA（Polymethylmethacrylate，又稱做壓克力或有機玻璃）及硫酸鈣骨水泥，但因PMMA植入成型過程中，會釋放出高溫，引起鄰近骨骼壞死且毒性過高，此材質無法為體內所吸收，無法和骨骼融合，在人體內不可吸收，日後恐有鬆脫之虞，而硫酸鈣骨水泥在人體內有分解速率過快等缺點。磷酸鈣骨水泥可解決PMMA及硫酸鈣骨水泥之缺點，磷酸鈣骨水泥植入體內後，因其成份與人體骨骼相近，會固化成具高強度的磷酸鈣化合物，不會釋放出高溫，引起骨骼壞死，也不會釋放出其他物質刺激人體組織，安全性高，也可被體內吸收。

C.可注射抗沾黏填料開發(透明質酸交聯材料為基材)

以科專計畫所發展之透明質酸交聯技術，開發可注射式抗沾黏產品，此產品具高黏度及體內分解速率較慢之特色，可結合微創手術的應用。此平台技術並可衍生應用在長效型關節注射液及真皮層填補劑。

D.美容保養品產品開發

持續研發藥用美白、抗痘產品及美容術後保養品，積極開發中國大陸市場，預計以自有品牌進駐連鎖百貨公司，期許在中國大陸市場奠定品牌地位。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

近年來生技產業不斷持續成長及創新技術，使得生技產業進展一日千里，世界各先進國家皆視生技產業為二十一世紀之明星產業，其技術廣泛應用於醫藥、農業、食品、工業、能源及環保等領域，因其商機無限，各國政府與民間企業都投入大量資金及人才戮力推展生技產業，也使得這項產業成為本世紀最受矚目的主流產業。為了加速我國生技產業的發展，經濟部積極發展蛋白質藥物與生物相似性藥品、特殊劑型藥物、植物新藥、醫療電子及第二等級以上之高階醫療器材等具發展潛力產品項目，並推動鼓勵投資生物製劑大型量產設施、籌組藥品外銷聯盟、醫療器材快速試製平台，導入異業投資策略，期能使台灣生技產業成為國際生物技術社群，研發與商業化之重要環節，及亞太地區生物技術產業研發、製造與營運中心。

因美麗產業已成為近年來重要產業之一，消費者對產品具備安全、快速、明顯的療效需求日漸增加，使得療效型產品，如藥妝品、醫學美容產品，在現今化妝保養品市場大行其道，成長前景可期。另目前國內廠商面對人口快速老化的市場商機需求，已跨入老人保健品及醫藥品市場，針對老人需求之潛在市場評估，老人常見疾病的治療藥品及保健產品進行市場研究，開發利基產品，提供老人使用方便、療效更明確之醫療保健服務，期以全面性的

改善老年人的健康問題。

膠原蛋白(Collagen)又叫膠原質，具有相當強度的保水性功能，讓皮膚結締組織保濕、保持彈性及緊縮性的主要物質，膠原蛋白的功能主要是做為結締組織的黏合物質，提供一個穩定、強韌有如鷹架般的支撐架構。在動物體內含量最多的蛋白質就屬膠原蛋白，人體成份中約 16%是蛋白質，膠原蛋白約佔人體蛋白質的 25%~33%，相當於人體重量的 6%，主要存在於全身各個組織器官，如骨骼、軟骨、韌帶、皮膚、角膜、各種內膜及筋膜等部位。人體正常骨骼中含有 80%的膠原蛋白，其功能主要是將鈣、磷、礦物質等成分黏著，然後構成骨質。當結締組織與肌肉或器官一起負責新陳代謝的機能時，膠原蛋白會發揮相關的生理機能，將營養和氧氣輸入細胞中，再從細胞中輸出代謝產物，加速體內新陳代謝，因此適用人體細胞組織的修補與再生。人體內之膠原蛋白會隨生理性的自然老化、紫外線傷害、處在過度乾燥環境或不當拉扯皮膚等因素而減少，進而破壞膠原蛋白的結構，導致細紋、肌膚鬆弛的狀況發生，所以 40 歲以後持續補充膠原蛋白，可確保體內有足夠得新膠原取代舊膠原。到目前為止，已發現的膠原蛋白共有 27 型，每一種膠原蛋白在締結組織中，都扮演不同角色，在已發現的膠原蛋白類型中，以第一型含量最多，約佔全部的 90%，也是應用最廣的膠原蛋白。

膠原蛋白等級及分類：

級別	生醫材料級原料	化妝品級原料 (類膠原蛋白)	食品級原料 (明膠)
分子構造	1.完整的分子結構 2.具三股螺旋體構造 3.可交聯聚合成膠原纖維 4.具天然生物體之生物活性及功能	1.大部份具完整分子結構 2.部份三股螺旋體展開 3.無法交聯聚合成膠原纖維 4.天然生物體之生物活性較差尚具部分生物功能	1.分子結構呈現不規則 2.缺乏三股螺旋體結構 3.呈現非膠原蛋白生物反應 4.缺乏膠原蛋白的生物功能
應用範圍	1.生物醫學材料 2.可以長期修復人體組織	1.化妝品原料 2.外敷用醫學材料 3.短線修復隨時流失	1.食品原料 2.部分用於化妝品原料
國際價格	新台幣約 2000~4000 萬元(kg)	新台幣約 1~5 萬元(kg)	新台幣約 1000~1600 元(kg)

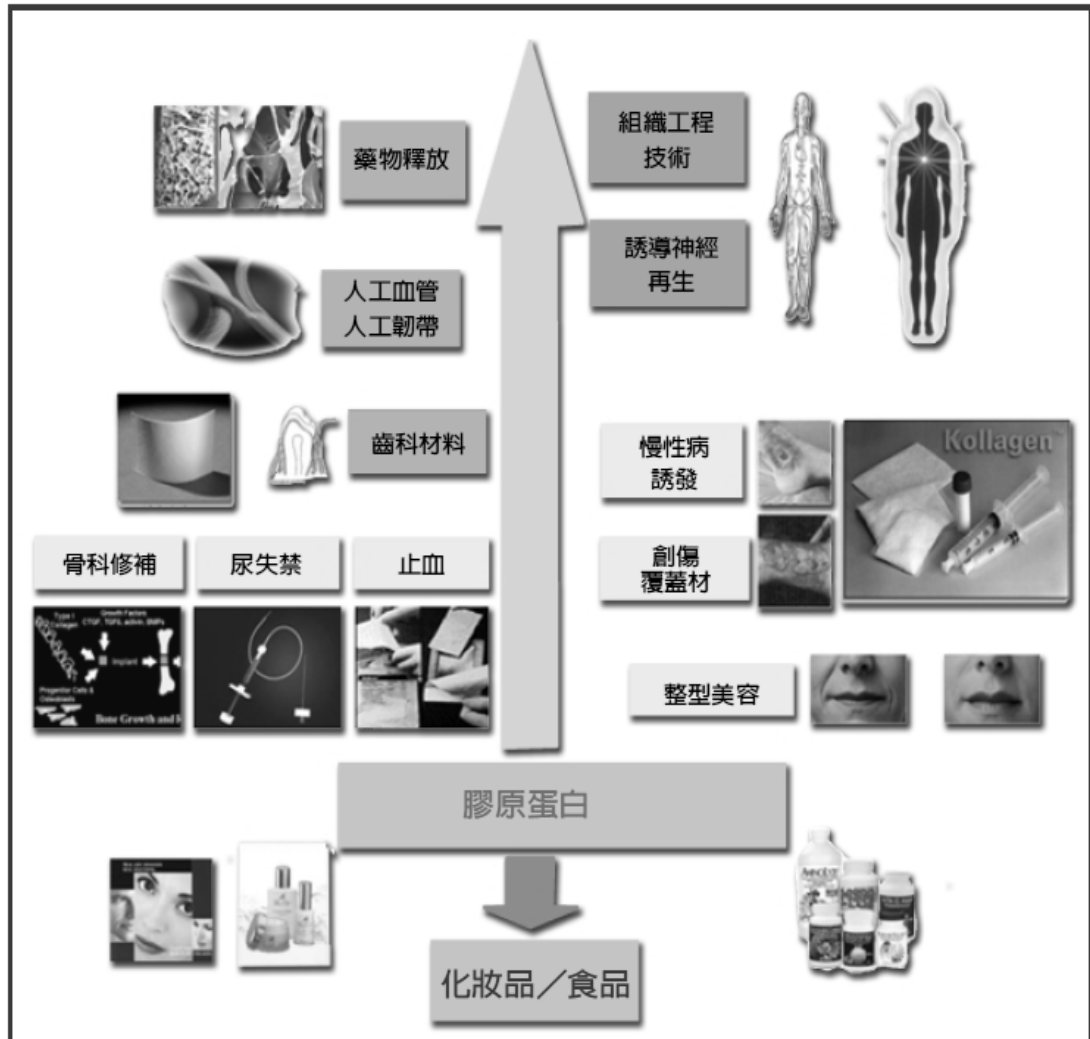
人體膠原蛋白和動物膠原蛋白結構類似，因此藉由生化科技處理，就可從多種動物中取得高純度、高生物相容性及低排斥性的膠原蛋白。生醫材料級原料膠原蛋白的製造較為複雜，主要應用人工皮膚、止血劑、人工血管及護膚化妝品，因此價位較高。食品級原料膠原蛋白，製造較簡單，是一種由真皮或其他組織以酸、鹼、熱或酵素水解後的產物，分子量小，價位較低。

膠原蛋白的來源主要來自牛、豬、鳥(家禽)及魚的皮膚、骨骼與筋肉等，如果其基因和人類愈相近，即氨基酸種類及比例越接近人體，則更容易為人體所吸收運用。膠原蛋白具有許多優異的特性，有很多廣泛的應用，且效果都非常良好，其中最主要的應用領域是生醫材料。所謂的生醫材料是將材料科學與生物醫學結合，研究並製造出用以取代人體器官或組織功能的材料，如人工血管、氣管及皮膚等。膠原蛋白經適當交聯後又可以做為支架，在植入細胞或生長因子後，可發展為組織工程類的產品，例如在軟骨的組織工程上常以第二型膠原蛋白做為支架，希望能誘使軟骨細胞自己製造出第二型膠原蛋白，以維持軟骨正常的功能。第一型膠原蛋白也應用在人工血管及硬骨的改質上，另膠原蛋白也常用於創傷被覆材上，當我們的皮膚受到外力而損傷時，就需要一些保護材來代替皮膚，以防護身體免遭受到外物的入侵。由於膠原蛋白是人體組織的主要成分，因此在人體器官組織的修復及再生上扮演著重要的角色，使得膠原蛋白成為一種理想的高分子生醫材料。

膠原蛋白在各行各業的用途如下：

用途	應用範圍
化妝品	增加肌膚本身的免疫及保護作用、增大肌膚的保濕效果及增加皮膚的緊縮性及彈性。
醫學用途	修補表皮皮膚的細紋、治療牙周病使其牙周韌帶再生神經和血管的修補、改善關節病及骨質疏鬆症。
化工產業	膠原蛋白與樹脂混合製成的塗料、塑膠
生醫材料	人造關節、人工皮膚、人工氣管
研究用途	新型膠原蛋白的技術研發、膠原蛋白結構的分析、生物感測器
食品工業	健康食品、食用膠原蛋白

膠原蛋白在醫學、美容及食品方面的應用：



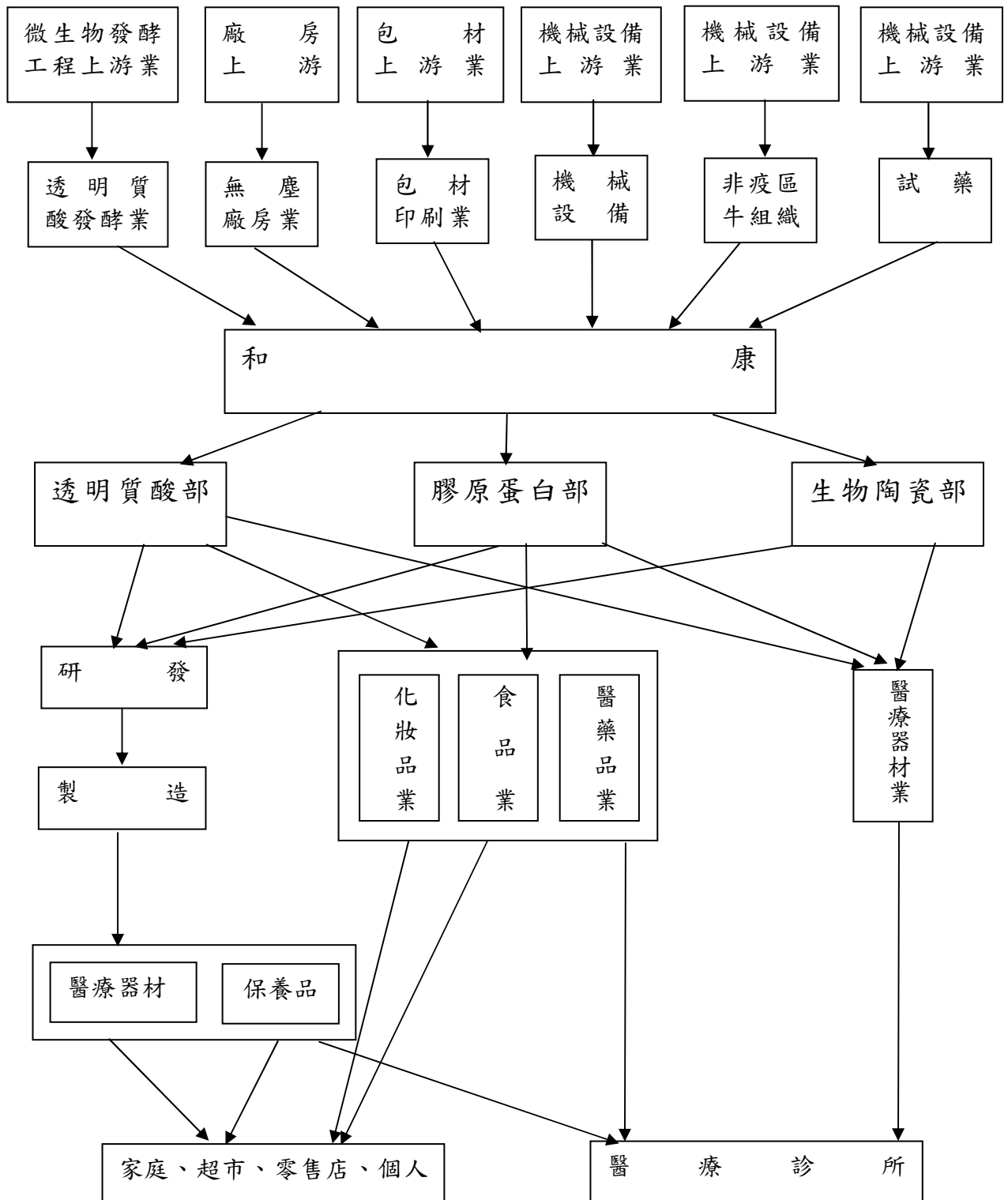
膠原蛋白在醫學、美容、食品方面的應用。

資料來源：科學發展月刊 380 期, 2004 年 8 月

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司所生產膠原蛋白、透明質酸及其他外科產品，所涵蓋上、中、下游生技產業與非生技產業之範圍甚廣。在上游原料方面，本公司購自紐澳非(BSE)狂牛疫區牛組織之加工處理技術，建構以發酵工程所生產的透明質酸供應鏈，另本公司也從事高階生物陶瓷原料製備。上游設備方面，本公司為因應內部生產所需之特殊規格，直接與精密設備製造商討論及設計生產，並經嚴格的確效後，方用於生產線執行生產。另本公司之設備亦涵蓋醫療級機器設備業及包裝材料業。醫療級之機器設備包括醫療級鋼鐵反應槽、離心機、攪拌機、破碎機、各式輸送幫浦、冷凍乾燥機、高壓蒸汽殺菌機、高溫乾熱烘箱、無塵室(100 級、10,000 級、100,000 級)、空調設備、超級過濾設備及濃縮設備。中游產業如本公司生產醫療級膠原蛋白，供應給中游產業作為產品原料，如健康食品業、醫療器材、醫藥品及化妝品業之製造商。

下游產業所涵蓋之層面甚廣包括醫院、藥局、診所、藥妝店、醫學美容中心。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

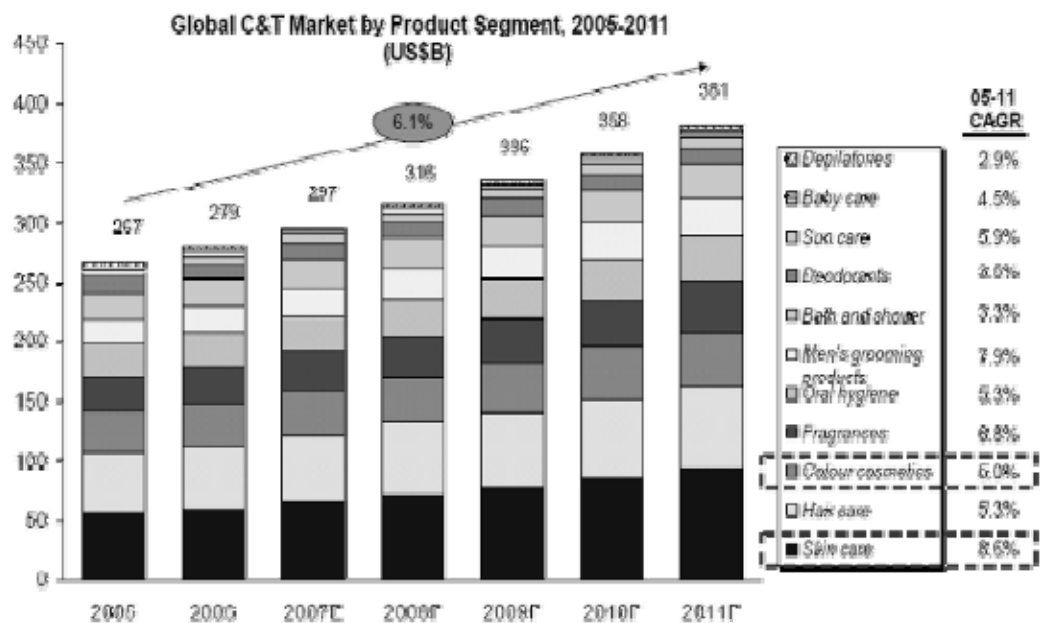
(1) 產品發展趨勢

A. 醫學美容

近年來，全球人口的高齡化趨勢促使醫學美容產品全球市場穩健地成長，依市場研究機構 Kline & Company 的資料顯示，2008 年全球美容產品市場規模達到 570 億美元，其中以歐洲為目前全球最大的區域市場，市場規模達 199.5 億美元，約占整體市場的 35%，其次為亞洲，市場規模達 136.8 億美元，占整體市場的 24%。目前雖以美、歐、日為主要市場，但中國大陸、拉丁美洲、俄羅斯、及印度等開發中國家，近年來都以雙位數的成長速度急起直追中，未來市場潛力無限。

2009 年全球化妝品及個人用品(Cosmetics & Toiletries, C&T)產業總產值達 3,360 億美元，以 6.1% 的年複合成長率持續成長。美容產品包括皮膚保養、美髮用品及防曬產品等，因產品除來自於全球大廠之外，尚包括各區域的小公司，使美容產品的產品呈現高多樣化，目前美容產品在技術的創新將繼續帶動美容產品產業的擴展。

全球 C&T 市場各產品別銷售比及 2005 至 2011 年預估成長率



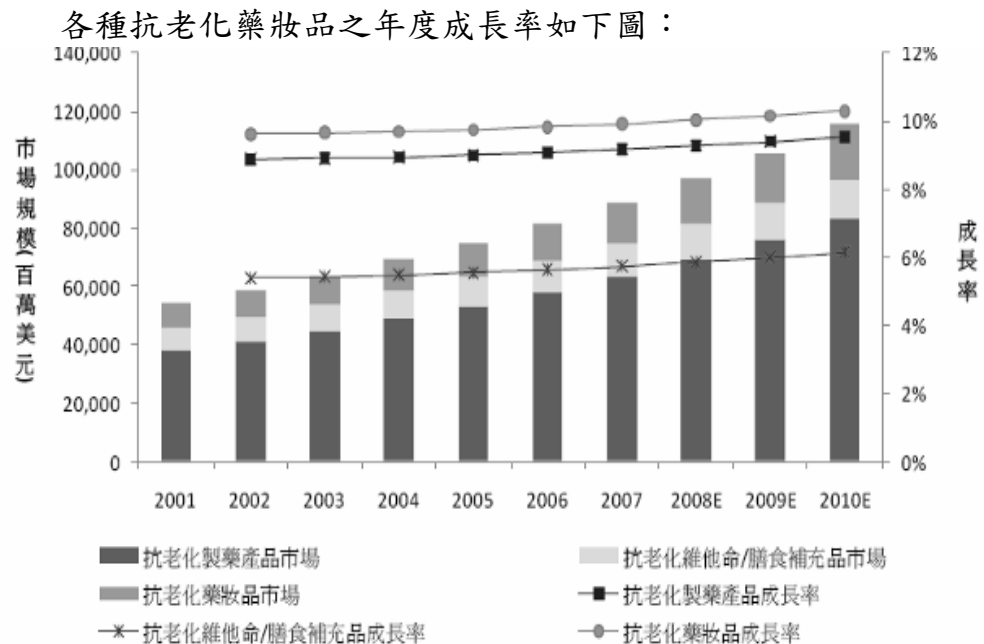
醫學美容市場的形成，最早可追溯到 1992 年果酸煥膚風潮，醫師開始提供以美容為目的之醫療服務，2002 年美國 Allergan 公司所推出的肉毒桿菌素除皺療程，點燃了美容產業醫療化的引信。短短幾年間，生物技術及科學的進步，膠原蛋白、玻尿酸、生長因子、飛梭雷射、電波拉皮、脈衝光及雷射除斑等微整形產品開始大行其道。而全球醫學美容市場也在這波浪潮的帶動下，走向了另一個高峰。

B.生醫材料

目前國內廠商面對人口快速老化的市場需求商機，利用廠商自身的專長創造價值，及早進行市場產品開發的研究，廠商逐漸跨入老人保健品及醫藥品的市場，對老人需求進行未來潛在市場評估，對各種老人常見疾病的治療藥品及保健產品進行市場研究，開發利基產品，提供方便老人使用，療效更明確。此外，亦提供老人慢性病長期藥品需求的配套，期以全面性的改善老年人的健康問題。

膠原蛋白具有非抗原性、生物降解性、生物相容性、不具毒性、與生物活性物質協同作用、止血、可轉化成不同形式、生物降解的可調性等優異的特性，可使其在醫學上廣泛應用。以膠原蛋白作為傷口的敷料，可使血液凝固，具有止血功能，未來在此一方面的開發潛力無限；膠原蛋白也可作為一些軟組織的替代物，如肌腱及韌帶等；骨組織有時因受傷或腫瘤而造成骨缺陷，也可以使用經過修飾的膠原蛋白及氫氧基磷灰石作為填補劑。因為膠原蛋白與身體組織直接接觸，所以適當的材料選擇就變得相當重要。膠原蛋白的生物相容性及可降解性已使膠原蛋白成為一種良好的生醫材料，目前已應用在多種藥物上。

依據 Global Industry Analysts 公司的推估，2008 年全球抗老化產品市場約為 969 億美元，2010 年將達 1,155 億美元，2008~2010 年複合年成長率為 9.2%，全球抗老化產品市場包括抗老化製藥產品、抗老化藥妝品及抗老化維他命/膳食補充品，其中以抗老化製藥產品及抗老化藥妝品成長率較高，推估 2008~2010 年複合年成長率也將有 10% 之表現，2010 年預估抗老化產品市場成長規模將達 120 億美元。

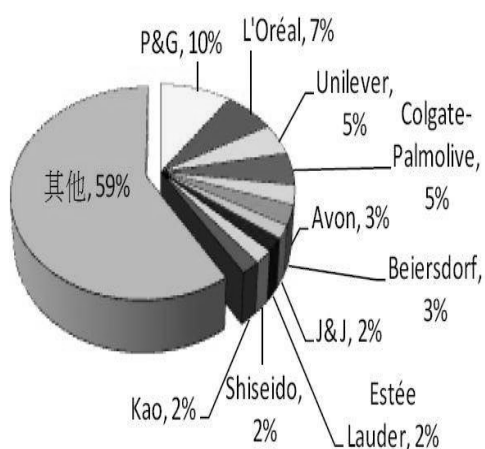


資料來源：Global Industry Analysts, Inc.; 生物技術開發中心 IT IS 計畫整理, 2009

(2) 競爭情形

A. 醫學美容

皮膚化妝保養品品牌的主要競爭者多為國際大廠，前五大化妝品公司的市佔率約為30%，其銷售金額佔了總體銷售金額的60%以上，這些世界大廠的產品銷售額比相同產品的其他廠商售額要高出許多。亞太地區是全球最大的皮膚保養品市場，約佔全球市場之40%。歐美及日韓品牌爭相進入台灣市場，國內化妝品市場在1990年以前，因為有貨物稅及高關稅障礙，所以一直是本土及日本化妝品牌的天下，1990年之後，貨物稅取消、關稅稅率降低，許多歐美品牌紛紛進入台灣市場，且近年來「韓」風來襲，使得美容化妝市場競爭日益激烈，使得國內本土業者備感壓力。



資料來源：Euromonitor International；生物技術開發中心ITIS計畫整理，2009

排名	亞洲市場	中東及非洲
1	Procter & Gamble Co(美國)	Procter & Gamble Co
2	Shiseido Co Ltd	Unilever Group
3	Kao Corp (日本)	L'Oréal Groupe
4	Unilever Group(荷蘭)	Beiersdorf AG
5	L'Oréal Groupe (法國)	Colgate-Palmolive Co (美國)

隨著經濟進步，國內市場的開放，消費者的喜好、需求及價值觀大幅改變，化妝保養品市場經營方式受到空前的挑戰。消費者需求變遷及傳統通路銷售力下降，近來媒體蓬勃及網路資訊興起，消費者不斷吸收日新月異的美容新知，以往傳統的販售方式，銷售人員等在專櫃中等顧客上門的傳統銷售方式，已不符時代潮流。現今消費者開始學習判斷如何選擇適合本身之產品，不過份迷信品牌，市場上開架式品牌及網路自創品牌眾多，價格往往成為除產品品質外，競爭對手間最主要之關鍵因素。

為突破國內市場的限制，開拓海外市場成為擴充銷售的重要發展策略，和康公司保養品無論在品牌通路或是委託代工部分都將運用和康公司在品質與國際化的優勢，持續加重產品外銷的比重。

B.生醫材料

2009 年根據 Medical Product Outsourcing Magazine 所做的調查全球主要醫療器材廠商由 Johnson & Johnson 以營收 231 億美元拿下龍頭地位。

全球前五大醫療器材商預料營收排名 (單位：億美元)

排名	廠商	營收
1	Johnson & Johnson	231
2	GE	174
3	Siemens	161
4	Cardinal Health	137
5	Medtronic	135

(來源：Medical Product Outsourcing Magazine，2009 年)

和康公司在醫療器材廠商中屬於生物醫學材料公司，產業競爭優勢在於利用現有的核心專利技術從產業規模、成本控制到利基市場，尋找出自己的藍海。

在 1990 年前，台灣並沒有發展膠原蛋白的生產技術，所有相關的產品都由歐美進口，由於國內廠商看好高齡化社會來臨，生醫材料產品如：人工關節、骨骼及股骨等相當具有發展潛力，另有民營公司、公營或原屬公營事業如台肥公司、台糖公司、台鹽公司及台灣中油公司，亦皆利用其既有之技術優勢切入此一產業。

(三)技術及研發概況

1.所營業務技術層次與研究發展

(1)醫學美容

本公司在消費性產品開發上，秉持著「創造令人感動的產品」之精神，致力於研發各種創新皮膚保養產品，並可針對不同客戶之需求，研發出客製化產品。本公司除具有對膠原蛋白與玻尿酸在植入性生醫產品開發的知識外，另對高階組織工程亦相當瞭解，致力於將膠原蛋白與玻尿酸或其複合物應用於醫學美容皮膚保養品之研發，同時更透過與法國及瑞士配方技術的策略聯盟，提升保養品配方技術，共同合作開發類藥物經皮吸收系統，目前本公司以此項技術開發出自有品牌。同時本公司也致力專利智慧財產權的研發與佈局，目前已提送一項膠原蛋白奈米複合物在保養品上運用的專利申請，未來在玻尿酸複合物的專利申請準備也積極進行中。

本公司為加快對 OEM 客戶之產品開發服務，依據過去豐厚之經驗，本公司整理出多達一百多項的配方模組可供客戶參考選用，尤其以面膜配方所累積的技術與經驗在同業已居於領先地位，不僅有各式精華液配方，還有各式

布膜及多達一百多種的布型裁刀可供客戶選擇，可迅速協助客戶開發穩定的產品進入市場。另外，為了加強驗證產品的功效性，本公司也建置膚質與功效檢測室，為產品的功效確效。本公司將繼續致力於醫學美容保養品的開發並持續提升技術層次與增加應用技術於產品開發內容。

(2)生醫材料

已開發之技術說明如下表所示：

技術名稱	核心技術內容	備註說明
膠原蛋白的純化技術開發	<ul style="list-style-type: none"> 和康的醫療級膠原蛋白的純化製程技術，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，也可適用於大量量產的程序 	已獲相關專利保護
注射性膠原蛋白的技術開發	<ul style="list-style-type: none"> 注射性膠原蛋白的製備方法及其產品開發 	已獲相關專利保護
高強度可吸收骨水泥技術開發	<ul style="list-style-type: none"> 高強度且可吸收骨水泥技術 可結合微創手術使用 可結合抗生素與生物活性物質 	已獲相關專利保護
可吸收磷酸鈣陶瓷的技術開發	<ul style="list-style-type: none"> 可在 2-4 個月內被身體吸收 可結合抗生素與生物活性物質 	已獲相關專利保護

根據美國骨科手術學會的統計，全美骨骼破裂一年約有 560 萬件病例，外科醫師大約執行 310 萬件骨科手術，估計骨移植物的市場高達 5 億美元。本公司應用了膠原蛋白特殊製程所生產之膠原蛋白纖維，具有較穩定的機械強度，並結合氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽的材料特性，來研發高性能及臨床操作性佳的人工骨填料富茂骨(Formagraft)，並成功在美國通過 FDA 的認證及在美國上市，另富茂骨也已在歐盟執行的產品上市佈局，目前在產品認證程序中。隨著臨床應用的需求，新興的人工骨填料發展趨勢則為含有生物活性分子(BMP-2 BMP-4)或 DBM(demineralized bone matrix)的麵糰式(putty or paste)骨填料，此劑型的最大優點是可於手術室做調劑處理，以及適合骨缺陷的任何形狀的填補，並且具有骨引誘(bone inductive)功能的骨填料，本公司之人工骨填料亦積極朝此方向發展二代、三代商品。

本公司之核心競爭優勢為醫療級膠原蛋白的生產專利及技術，運用此膠原蛋白的純化技術，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，並可控制纖維性膠原蛋白的長度。因應設計開發不同醫材產品的臨床使用功能及特性，和康的研發單有多重的原料規格選擇，來開發符合臨床應用需求與功能的醫材產品。本公司已完成開發及上市的醫療器材產品包括膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料、生物陶瓷補骨填料、透明質酸眼科黏彈劑、透明質酸關節注射劑、牙科用補骨填料、膠原蛋白引導組織再生膜及膠原蛋白傷口敷料等產品。而速吉安(SurgiAid)膠原蛋白傷口敷料已經完成研發，並於 2011 年初通過美國 FDA 510(k)販售許可，已開始進行正式上市銷售。茲就各項已完成研發的醫療產品特色簡單敘述如下：

A.富茂骨Formagraft骨填料

將本公司膠原蛋白專利製程所產生之膠原蛋白纖維與氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽進行結合，形成新一代之複合式骨填料，具有優異之骨再生引導性質。已獲美國FDA 510(k)販售許可，並經由Formagraft的美國代理商在美國行銷，應用於脊椎融合臨床的手術。

B.富瑞密Foramic骨填料

富瑞密藉由模擬生體骨基質的成分，能夠有效輔助缺損的骨組織進行結構及功能上的再生與修復。由60%氫氧基磷灰石(hydroxyapatite)及40% 型三鈣磷酸鹽(β -tricalcium phosphate)組成1-3.35mm particulate size之兩相混合生物陶瓷材料。

C.維視愛ViscAid眼科黏彈劑

透明質酸黏彈劑為眼科手術輔助器材，適用於各類眼科手術；無抗原性且非熱原性，不會造成異物反應，且人體眼睛對其耐受性佳。

D.安節益ArtiAid關節注射劑

透明質酸關節注射劑具關節腔內潤滑、應力緩衝、抑制發炎及保護軟骨細胞組織之功能，可作為退化性關節炎症狀舒解的輔助產品。此產品無抗原性亦非熱原性，不會造成異物反應。

E.速吉安SurgiAid膠原蛋白傷口敷料

本公司膠原蛋白傷口敷料及止血覆蓋物，當覆蓋在出血部位時具有迅速達成止血作用的效果，且因具生物可吸收性，可免除了本產品在植入人體後，須再移除的不便，與造成二次出血。並可促進傷口癒合及組織復原。該產品已通過台灣衛生署第三類的產品上市認證，目前已被廣泛應用在牙科的口腔內傷口敷料。2011年已獲美國FDA 510(k)販售許可。

F.敷美安FormaAid膠原蛋白膜

本公司的敷美安膠原蛋白膜是由牛筋組織中萃取的膠原蛋白所製得之柔軟薄膜，此產品適用於牙周缺損之治療(Guided Tissue Regeneration; GTR)，能有效創造利於硬骨細胞與組織生長之空間，其引導組織再生，能有效促進傷口癒合。敷美安®膠原蛋白膜利用交聯技術提高膠原蛋白纖維強度，並延長其於生物體內分解時間。

G.齦即安 GingivAid 膠原蛋白骨科填補物

將本公司膠原蛋白專利製程所產生之膠原蛋白纖維與氫氧基磷灰石及三鈣磷酸鹽進行結合，形成新一代之複合式之牙科用骨填料，具有優異之骨再生引導性質。本產品適用於牙周間骨缺損和牙根間骨缺損、齒槽骨牙脊間骨缺損、拔牙窩和鼻竇墊高之治療。

除了上述的已完成開發及上市的醫療器材產品外，本公司積極開發新醫材產品。本公司過去三年執行經濟部業界開發產業技術計畫，已經累積了雄厚的透明質酸交聯技術，目前利用透明質酸交聯技術積極開發可注射式抗沾黏填劑、長效型關節注射液、及真皮層除皺填補劑等三項高附加價值的植入式醫材產品。

另外，本公司也投入大量經費與人力進行強化型膠原蛋白人工骨與高強度可吸收骨水泥技術開發，此兩項技術可以衍生出多項醫材產品，包含：牙周再生膜、高性能人工骨材、高強度可吸收骨水泥、與可吸收式脊椎融合固定器等產品。本公司積極投入高階醫材產品的研發，目標成為國內生物醫學材料產品開發與產製之標竿公司，帶動國內生技產業研發水準，並提升公司與世界級生技大廠之競爭力。

2.投入經費及開發成功之技術或產品

(1)最近年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
研發費用(A)	9,956	20,148	21,330	24,181	26,328
營業收入淨額(B)	125,075	123,174	179,036	169,505	178,876
比例 (A)/(B)	7.9%	16.4%	11.9%	14.3%	14.7%

(2)最近年度開發成功之技術或產品：

年度	研究成果
96	<ol style="list-style-type: none"> 150 項產品模組建置 雙層卸妝液、多層次液晶、凍狀化粧水、助曬膠、液晶修護凝膠等新劑型開發 富茂骨 Formagraft 獲經濟部中小企業創新研究獎 獲行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎
97	<ol style="list-style-type: none"> 開發 W/O/W 多重乳化技術與微包覆技術，並投稿研究成果至「2008 高分子聯合會議」 共 21 項含藥產品的開發與認證 建立化妝品有效性與膚質檢測室 亮采煥白面膜與漢方面膜獲知名時尚美容網站評選為特優 「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」通過經濟部業界開發產業技術計畫審查 可注射式抗沾黏填劑技術開發
98	<ol style="list-style-type: none"> All in one cream、淡斑安瓶開發完成 眼部隔離霜獲知名時尚美容網站評選為特優 氨基酸泡沫慕絲開發完成 富茂骨 Formagraft 骨填料通過台灣衛生署上市許可 維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑、安節益 ArtiAid 關節內注射劑、富瑞密 Foramic 骨骼填補顆粒通過 CE 認證 獲 2009 年台灣生醫產業選秀大賽優選獎 長效型關節注射液技術開發 無缺失通過 FDA 的例行性查廠

99	<ol style="list-style-type: none"> 1. 膠原蛋白複合物專利送件 2. 美白精華液開發完成 3. 仿生式牙周再生膜技術開發 4. 速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料通過台灣衛生署上市許可 5. 強化型膠原蛋白人工骨技術開發 6. 高強度可吸收骨水泥技術開發
100	<ol style="list-style-type: none"> 1. 晚安凍膜獲得 Urcosme 開架凍膜類第三名，打敗各大國際品牌 2. 專櫃及開架面膜共獲得八款華人第一時尚美容網站 Fashion Guide 特優 3. 面膜組獲得 the Best Face Mask for the Life & Style magazine for their Beauty Awards for 2011 4. 完成磷酸鈣骨水泥、磷酸鈣陶瓷技術之 3 項美國專利申請送件 5. 獲得經濟部業界開發產業技術計畫，總經費達 5,000 萬元，開發骨水泥產品 6. 通過三項產學合作計畫(台灣大學、清華大學、成功大學) 7. 完成速吉安 SurgiAid 產品之 FDA 認證通過 8. 完成齧即安 GingivAid 與敷美安 FormaAid 產品之台灣衛生署認證通過 9. 完成齧即安 GingivAid、敷美安 FormaAid、速吉安 SurgiAid 產品的 CE 認證送件 10. 完成齧即安 GingivAid 與敷美安 FormaAid 產品的 FDA 認證送件 11. 與國際大廠 NuVasive 合作開發第二代膠原蛋白骨材

(四)長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫

(1)行銷策略：

積極拓展國內通路，提高產品的知名度及曝光率，積極發展膠原蛋白系列保養品及醫療產品之業務。

(2)生產策略：

為因應彈性生產與出貨之需求，本公司之產能運用相關計畫如下：

- A. 彈性運用現有之生產線，於生產訂單產品之餘，建立主要產品之基本安全庫存量。除提供充沛產能外，同時滿足客戶彈性生產以及出貨之需求。
- B. 強化製程改善、製程管理及設備保養維護，並透過品管以穩定產品品質、降低成本及減少重工率與報廢率。
- C. 積極尋求優質之原物料供應商及委外檢測服務廠商，並與廠商維持良好互動，降低採購風險及成本並提昇檢測服務品質，以達到建立穩定生產線及生產產品品質安全可靠之目標。

(3)營運管理：

申請股票上市/櫃，期能籌措長期資金，裨益企業永續經營，以提升企業形象極有利業務發展。加強教育訓練，強化專業及工作理念，延攬並培育優秀人才，增進員工向心力。

2. 長期業務發展計畫

(1)行銷策略：

- A. 配合通路屬性，發展核心技術衍生之快速開發短打產品群，建立營收基礎。
- B. 積極拓展骨科、牙科生醫材料產品海外通路，延伸牙科、眼科產品至中國大陸市場。
- C. 建立自有品牌，深入布局大陸之美容保養品及醫療用品市場。
- D. 持續擴展核心能力及擴充資本，透過併購取得新品項及建立智財價值。
- E. 開發附加價值高，進入障礙高的新產品。
- F. 建立新通路策略聯盟，跨入新產業。

(2)生產策略：

- A. 持續導入自動化機械設備，以提昇生產效能，品質管理制度及與國際接軌，以精進產品品質承諾，並降低人力需求。
- B. 以客戶(市場)導向有效安排製程，縮短生產日程及減少存貨呆滯庫存。
- C. 管理生產程序，使降低成本、提升品質、創造產品價值。

(3)營運管理：

隨著本公司業務的拓展，未來產品行銷將擴展至全球。管理方面將授權各事業單位發展，並透過網路連結即時相互協調；在財務方面，加強匯率風險之控管，資金運用以穩健經營為原則，以期邁向國際化、產業分工、垂直整合與橫向發展之本公司營運目標。

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 區域		99 年度		100 年度	
		銷貨收入 淨額	佔銷貨收入淨 額之比例	銷貨收入 淨額	佔銷貨收入淨額 之比例
外銷	美洲	25,404	14.99%	34,627	19.36%
	歐洲	10,150	5.99%	9,858	5.51%
	亞洲	5,068	2.99%	12,874	7.20%
	其他	1,306	0.77%	150	0.08%
	小計	41,928	24.74%	57,509	32.15%
內銷		127,577	75.26%	121,367	67.85%
總計		169,505	100.00%	178,876	100.00%

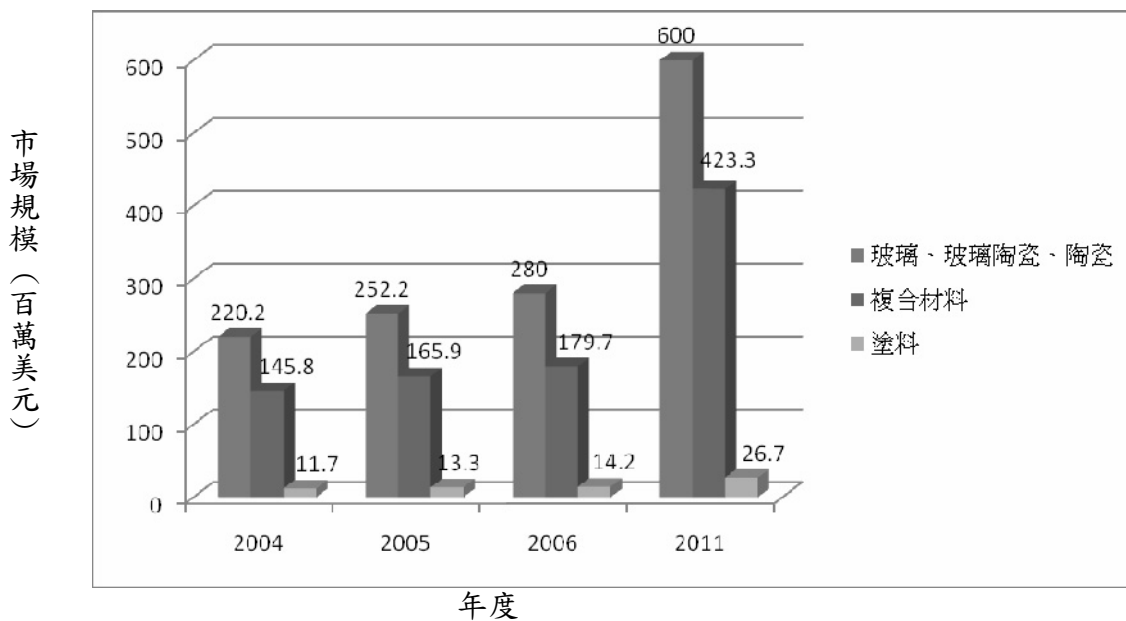
2.市場佔有率

本公司主要產品為美容及醫療用之膠原蛋白相關產品，由於台灣膠原蛋白產業屬中小企業之規模型態，另因國際市場而言，膠原蛋白特性屬封閉型產業，無法作有效之統計與分析。

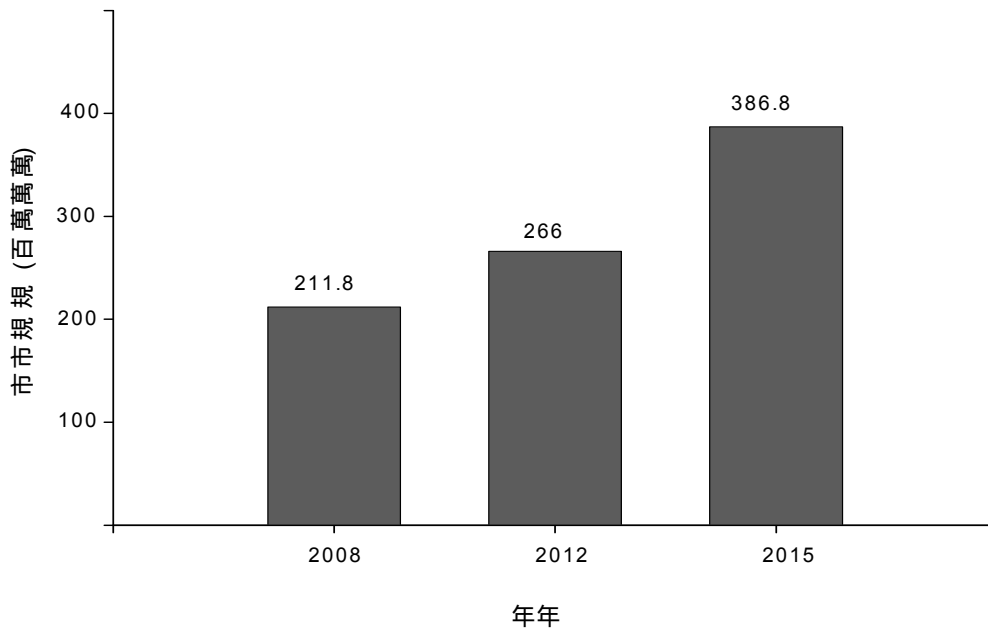
3.市場未來之供需狀況與成長性

(1).醫療市場的穩定需求：

依據Espicom Business Intelligence對2009年全球醫療市場所做的規模預測，以美國為全球最大的市場，佔40.9%；根據Research and Market在2010年所做的調查顯示，在骨科市場中骨生物材料是一個競爭激烈而且成長最快的產業，從2009到2016年，骨生物材料預計從35億美元以年成長率8.9%成長到64.5億美元的規模。儘管2008年全球遭遇到金融風暴，各產業都呈現負成長，但是骨生物材料依然持續緩慢的成長。對醫生和病人來說，明顯感受到骨生物材料在進行骨移植手術裡有著強烈的需求；全球一年約有220萬骨移植手術在進行，市場規模約在25億美元。依歐盟統計資料顯示，全球骨生物材料每年市場規模約在80億歐元，預計以年成長率7%穩定成長。而在骨生物材料中，玻璃、玻璃陶瓷，陶瓷擁有最大的市佔率，在2006年達到60%的市佔率以年成長率16.5%的表現預計在2011年達到6億美元的規模；複合物材料則擁有18.7%的成長率，為預測裡成長最快的材料，預計在2011年達到4.23億美元。



牙科補骨填料，傷口敷料與牙科組織再生膜主要用於口腔創傷之止血與修補，在植牙市場方面之應用，主要是用於植牙前對齒槽骨之修補與增強。因植體系統及補骨填料在材料及技術的突破與發展，加上人口老齡化以及市場對牙齒美容的需求，越來越多人已接受牙齒拔除後以植牙為基礎的牙齒復膺，據Global Markets Direct及Kalorama Information資料顯示，從2008年到2015年，牙科補骨填料市場每年平均約有9%的成長，從2008年的2.11億美元至2015年成長達到3.8億美元。



(2). 老化人口市場成長：

由於全球老化人口激增，直接驅動市場的需求，根據世界衛生組織的統計資料顯示，2000年到2050年，全球60歲以上高齡人口數將從6億成長3倍到20億；由於高齡化人口的快速成長，未來骨科醫療器材的整體收益面持續看好，主要兩大產品：第一為骨科植入物、骨釘等材料的改進，包括強度的提升、使用壽命拉長，生物相容性高等；第二為誘骨蛋白等生長因子的開發與應用可協助骨科手術後的復原。另外據內政部2010年的公告數據，台灣六十五歲以上的老人佔總人口的10.63%，老化指數（老年人口／幼年人口之百分比）為65.05%，雙雙創下歷史新高，在亞洲僅次於日本，人口老化不僅僅是台灣的社會問題，更已是全球性的議題，所以，抗衰老的美容產品及因老化引起的疾病救助需求亦隨之不斷提升。舉例說來，因老化或關節軟骨受損所造成的關節軟骨退化或退化性關節炎正是其中一個案例，而唯有提供有效的醫療，方足以減少生活的不適並維護患者的健康。另如國內65歲以上女性有四分之一以上是骨質疏鬆患者，脊椎保健的重要性亦將日益增高。本公司所經營之健康美麗產業亦預期將日趨蓬勃、產品市場成長可期。

除了人口老化所造成的退化性疾病外，運動傷害也是主要原因之一，因此不僅是人口日益老化，也包括了關節損傷的年輕人口，而促進市場的需求。

(3).醫學美容市場驅動：

隨著生活水準的提升，美貌益發受到人們的重視，醫學美容產業因而隨之興起，脈衝光、電波拉皮、雷射去斑等整型手術如雨後春筍般崛起，搭配而起的則是具有療效的美容保養用品及手術後的護膚保養品。具有生醫背景的和康公司正可適時切入醫學美容產業。

4.競爭利基

(1).原料安全性高

本公司採用之膠原蛋白原料牛筋，其主要來源為世界衛生組織公告非BSE(狂牛症)疫區之紐澳地區，其BSE的風險性極低。本公司之膠原蛋白製程採無病毒製程且經確效，更加確保原料之安全性。

(2).原料功能性佳

本公司之膠原蛋白純化技術高，可做成可溶性膠原蛋白及纖維性膠原蛋白，並可控制纖維性膠原蛋白長度，使本公司有多種的原料規格可供選擇，因此可因應設計開發不同產品之使用功能及特性，來開發最完美的產品功能與符合臨床的需求。

(3).產品品質優良

膠原蛋白的製程中可能因萃取技術不足或製程高溫破壞，導致膠原蛋白原有的結構無法完整取得，本公司製程純熟可獲低熱原(內毒素)及較佳的體內抗酵素分解能力的膠原蛋白原料。

(4).成本有效控管

由於本公司醫療級膠原蛋白的製程，可適用於大量量產的生產程序，因此相對於國際醫療級可植入的膠原蛋白單價，本公司膠原蛋白之報價明顯低於同業報價行情，同業在短期內並無法大幅改善成本結構。

(5).獲國際市場高度肯定

本公司產品已在美國地區銷售多年，並且無任何臨床的負面事件紀錄，本公司亦於2009年10月以無缺失通過FDA的例行性查廠。本公司之醫療廠也通過歐美大廠的來訪與查廠等考核，可見國際市場對本公司產品品質及產製過程均表高度肯定。

(6).具有高度技術整合能力

因本公司具有原料自製能力，可有效掌握上中下游的關鍵原料與技術，本公司高度技術整合能力及經驗可有效應用於新產品的研發、生產及品管，與同業相較具有高度競爭力。

5.發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策

(1).有利因素：

A.生產技術及設備優於同業

因部份透明質酸產品做成終端產品後，無法達到滅菌效果，本公司自行開發了一套無菌及自動化的生產系統與設備，在實驗室的產品技術及工廠生產實務技術上均較國內同業要來得完整，可生產同業無法生產之生醫產品。

B.具有國內外認證之品質系統

(A).台北生醫廠獲衛生署GMP及ISO 9001/13485認證。

(B).台南保養品廠獲衛生署GMP及ISO 9001：2008認證。

(C).美國FDA查廠，以無缺失通過。

C.生醫產品獲得肯定

富茂骨(Formagraft膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料)產品行銷美國並獲頒經濟部創新研究獎及行政院第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎。

D.國際大廠策略聯盟

美國NASDAQ上市公司NuVasive公司為和康公司策略聯盟夥伴，負責本公司生醫產品Formagraft在北美、歐盟及澳紐之獨家代理商。NuVasive公司並以現金入股本公司，使本公司成為國內第一家美國上市公司轉投資之醫材公司，與NuVasive公司之策略聯盟，對於本公司開發美洲地區生醫市場及提昇產品品質助益頗大。

(2)不利因素：

A.美容保養品廠商林立，競爭激烈

美容產品包括皮膚保養、美髮用品及防曬產品等，產品除來自於全球大廠之外，尚包括各區域的小廠商，使美容產品的產品呈現高度競爭。

因應對策

(A).強調售後服務與OEM客戶建立長遠合作關係，鞏固現有之客戶，並加強新客戶之開發。

(B).生產達經濟規模，取得原物料採購之議價優勢，並藉由生產效率之提升，降低生產成本，以提高價格競爭力。

(C).領先其他業者開發新產品及高毛利之產品，以減少成熟性產品之低價競爭。

B.生醫材料取得國際認證耗時長

1976年美國國會通過食品藥物法規後，生醫材料必須通過嚴謹的體外及動物實驗，進而臨床測試後才可以上市。因歐美日等國家市場競爭激烈，必需取得當地國家的認證才可銷售，期間所投入的資金和時間成本所費不貲，即使成功獲得認證許可，若無銷售通路，切入國際市場困難重重。

因應對策

(A).本公司嚴謹控管生產流程，製程程序符合國際品質管理標準。

(B).本公司積極與學術研發機構合作，開發新技術和產品，有效掌握關鍵技術和專利權，取得良好的臨床數據及產品使用驗證報告文獻，提高產品優勢。

(二).主要產品用途及產製過程：

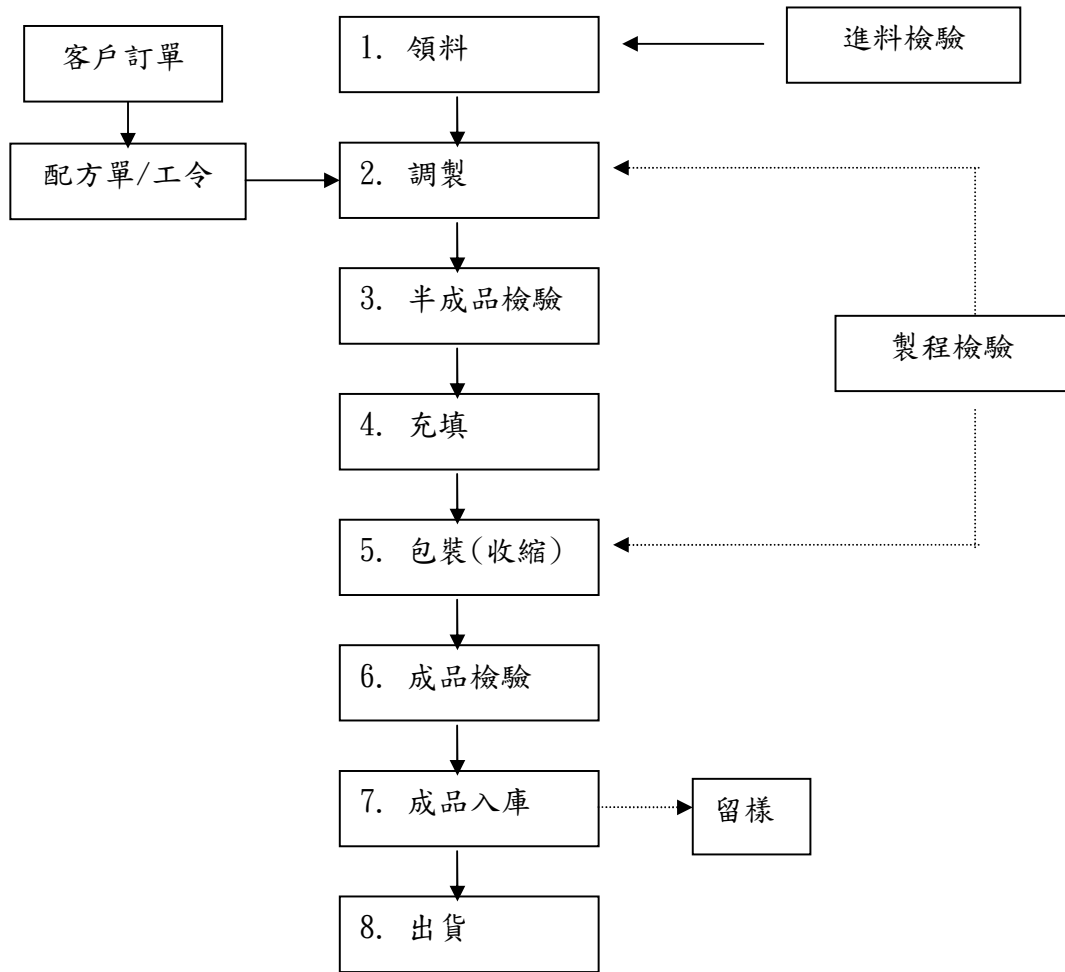
1.主要產品之重要用途

本公司生產之生物醫學材料，依材料種類可區分為生物高分子、生物陶瓷(bioceramics)及複合性材料(composites)等三大類，主要應用於植入式骨科填補材料。目前生醫材料除了在傳統醫療器材上應用外，還用於組織工程上之材料開發。組織工程之目的在於替換身體部位因疾病或外傷而造成功能缺損，協助傷口痊癒及增進器官與組織的功能，修復或取代有缺陷、不正常的組織器官等，是再生醫學的研究基礎之一。

本公司具有生醫材料製造的堅實背景，將既有的醫療級膠原蛋白及玻尿酸，與其他活性成份結合，發展出化妝保養品產品，包括面膜系列(含各式面膜，如生化纖維面膜、預覆式乾燥科技面膜)、潔膚系列(含各式潔顏凝膠、潔顏乳液及油劑、卸妝凝膠、乳液及油劑)、保養品護膚系列(含各式化妝水、乳液、精華液、乳霜、眼霜、去角質、防曬產品)及身體保養系列(含各式身體乳液、按摩霜、纖體霜、精油)等。此外本公司亦發展BIOFLASH (碧芙蕾詩)系列及Dr.Neo(黛諾)等醫學美容系列之自有品牌產品，強調無添加香料及酒精等容易導致肌膚過敏的添加物，訴求自然及環保，保護敏感性肌膚。

2. 產製過程

本公司醫療器材及化妝保養品產品的生產場所均獲得優良製造規範(Good Manufacturing Practices；GMP)認可。醫療器材廠有ISO9001、ISO13485、台灣衛生署醫療器材優良製造規範及美國藥物食品管理局(US FDA)的品質系統(Quality System Regulation；QSR)驗證；化妝保養品廠通過ISO9001及台灣自願性化妝品優良製造規範(Voluntary GMP；等同於歐盟及ISO22716規範)驗證。在相關GMP規範下，本公司對產品製作均進行嚴格的品質把關。從原物料進料到成品出貨的品管檢驗，均確認所有的進料、製程中之半成品、成品皆符合既定允收標準，達到所有的產品都能符合客戶要求。本公司生產產品的主要流程圖表示如下：



(三). 主要原料之供應狀況：

主要原料	供應廠商	供應狀況
陶瓷粉	NuVasive	良好
面膜鋁箔袋	優美彩藝	良好
保養品原料	科友實業	良好
針筒	美商必帝	良好
陶瓷粉	山東福瑞達	良好

(四).最近兩年度任一年度中曾占進(銷)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.主要銷貨客戶

單位:新台幣仟元

項目	99 年度				100 年度			
	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	美商 NuVasive, Inc.	23,687	13.97%	本公司之股東	美商 NuVasive, Inc.	31,348	17.52%	本公司之股東
2	A 公司	20,787	12.26%	—	A 公司	27,681	15.47%	—
3	其他	125,031	73.77%	—	其他	119,847	67.01%	—
—	銷貨淨額	169,505	100.00%	—	銷貨淨額	178,876	100.00%	—

本公司主要營業項目為保養品及生醫材料產品之製造及銷售,美商 NuVasive, Inc.100 及 99 年度均名列第一大銷售客戶, NuVasive, Inc.為 Nasdaq 上市公司,主要業務為骨科及脊椎之微創手術產品之開發與銷售,本公司主要銷售骨科填料產品予 NuVasive, Inc。

2.主要進貨廠商

單位:新台幣仟元

項目	99 年度				100 年度			
	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	B 公司	7,741	9.93%	—	C 公司	7,465	8.12%	—
—	其他	70,210	90.07%	—	其他	84,509	91.88%	—
—	進貨淨額	77,951	100.00%	—	進貨淨額	91,974	100.00%	—

本公司為分散採購來源及開發不同產品線,100年度新增主要供應商慧鴻生技等。

(五).最近二年度生產量值：

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度 生產量值	99 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品						
生醫產品	444	333	59,379	444	318	49,382
消費產品	21,528	9,534	81,418	21,528	7,870	96,625
合計	21,972	9,867	140,797	21,972	8,188	146,007

本公司 100 年消費性產品產量較 99 年度減少，主要為低單價之面膜產量減少但同時高單價之保養品產品增加。

(六).最近二年度銷售量值：

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度	99 年度				100 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
銷售量值	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
生醫產品	139	41,077	14	27,108	155	34,609	30	34,663
消費產品	7,395	86,500	806	14,820	6,728	86,758	903	22,846
合計	7,534	127,577	820	41,928	6,883	121,367	933	57,509

本公司以美容保養品及生醫產品為主要銷售產品，美容保養品主要為臉部保養品、醫美保養品及面膜系列產品等；生醫產品主要為人工骨填充料、透明質酸相關產品及傷口敷料等。本公司下游客戶主要為藥妝店及醫學美容中心等通路業者。

三、從業員工資料

年度		99 年度	100 年度	截至 101 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管 理 人 員	14	10	13
	後 勤 人 員	20	20	18
	研 發 人 員	9	14	14
	業 務 人 員	11	14	14
	廠 務 人 員	15	13	13
	現 場 人 員	22	24	22
	合 計	91	95	94
平 均 年 齡		35	35	37
平 均 服 務 年 資		3.6	4.2	4
學 歷 分 布	博 士	4	5	5
	碩 士	16	19	19
	大 學 / 專	51	51	50
	高 中 (職)	18	17	18
	高 中 (職) 以 下	2	2	2

四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償)及處分之總額：無。
- (二)未來因應政策(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)：無。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施、進修、訓練與實施情形

本公司已成立職工福利委員會，全力推動及負責執行各項職工福利事項，目前主要之職工福利措施如下：

- (1)週休二日
- (2)優厚、優於同業、有競爭力的薪資水準
- (3)在職進修
- (4)婚喪喜慶禮金

- (5)彈性獎勵制度
- (6)年節禮金
- (7)員工團體保險
- (8)退休金提撥
- (9)專屬企業網路
- (10)備有汽機車停車位

2.退休制度

本公司為使員工在職時能安心工作，並保障員工退休後生活，已依勞基法規定，訂定勞工退休辦法，每月提繳勞工退休金至勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

3.勞資間協議與各項員工權益維護措施

本公司對於政策之宣導、員工的意見了解皆採開放、雙向溝通方式進行，期使勞資雙方關係維持和諧，並未有勞資不合問題。

(二)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：無

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應	NuVasive, Inc	99.06~114.06	約定雙方進銷貨之交易條件。	無
權利金	UNITED BIOMEDICAL TECHNOLOGY, INC.	96.01~103.12	UBT 專屬授權和康公司使用其專利技術於特定產品項目。	於南美洲區域屬非專屬授權
權利金	成功大學	98.01~104.12	校方專屬授權和康公司使用、販賣其開發之成果及產品。	無
權利金	劉松材 博士	99.02~119.02	劉博士專屬技術授權和康公司，和康公司擁有專屬授權技術之衍生專利權及產品銷售權。	專屬轉授權須取得劉博士之書面同意
借款	台灣中小企業銀行	100.06.28~115.06.28	土地融資貸款。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目		年度	最近五年度財務資料(註)				
			96年	97年	98年	99年	100年
流動資產			214,706	185,264	288,846	372,138	306,779
投資			3,698	5,684	-	7,735	3,845
固定資產			34,763	34,129	32,955	29,787	155,617
無形資產			2,177	1,680	1,200	720	240
其他資產			17,358	16,886	21,645	19,900	19,843
資產總額			272,702	243,643	344,646	430,280	486,324
流動負債	分配前		23,329	27,862	30,049	34,827	37,007
	分配後		23,329	27,862	30,049	34,827	37,007
長期負債			-	-	-	-	80,000
其他負債			144	144	1,563	64	66
負債總額	分配前		23,473	28,006	31,612	34,891	117,073
	分配後		23,473	28,006	31,612	34,891	117,073
股本			411,200	411,200	411,200	501,200	506,200
預收股本			-	-	84,243	-	1,940
資本公積			24,720	-	443	93,206	5,340
保留盈餘	分配前		(186,796)	(196,353)	(183,726)	(199,726)	(145,381)
	分配後		(186,796)	(196,353)	(183,726)	(199,726)	(145,381)
金融商品未實現損益				-	-	-	-
累積換算調整數			105	790	874	709	1,152
未認列為退休金成本之淨損失			-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前		249,229	215,637	313,034	395,389	369,251
	分配後		249,229	215,637	313,034	395,389	369,251

註：以上資料來源為96~100年度經會計師查核簽證之財務報表

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		96年	97年	98年	99年	100年
營業收入		125,075	123,174	179,036	169,505	178,876
營業毛利		47,917	31,735	81,992	62,937	51,307
營業損益		(7,137)	(31,543)	13,989	(31,164)	(37,617)
營業外收入及利益		4,046	8,698	8,488	18,480	9,267
營業外費用及損失		5,189	11,438	9,825	1,918	7,014
繼續營業部門 稅前損益		(8,280)	(34,283)	12,652	(14,602)	(35,364)
繼續營業部門損益		(8,280)	(34,277)	12,627	(16,000)	(36,073)
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		(8,280)	(34,277)	12,627	(16,000)	(36,073)
每股盈餘		(0.21)	(0.83)	0.31	(0.32)	(0.72)

註：以上資料來源為96~100年度經會計師查核簽證之財務報表

(三)簽證會計師姓名及其查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
96年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
97年度	勤業眾信會計師事務所	王自軍	無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	王自軍、徐文亞	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	王自軍、徐文亞	無保留意見
100年度	勤業眾信聯合會計師事務所	徐文亞、施錦川	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
		96年	97年	98年	99年	100年	
財務結構%	負債占資產比率	9	11	9	8	24	
	長期資金占固定資產比率	717	632	950	1,327	289	
償債能力%	流動比率	920	665	961	1,069	829	
	速動比率	663	470	796	937	654	
	利息保障倍數	(459)	-	-	-	(55)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.60	3.32	4.38	3.13	3.12	
	平均收現日數	140	110	83	117	117	
	存貨週轉率(次)	1.85	1.86	2.17	2.27	2.18	
	應付款項週轉率(次)	5.40	7.74	7.48	7.58	8.20	
	平均銷貨日數	197	196	168	161	167	
	固定資產週轉率(次)	3.60	3.61	5.43	5.69	1.15	
	總資產週轉率(次)	0.46	0.51	0.52	0.39	0.37	
獲利能力	資產報酬率(%)	(3)	(14)	4	(4)	(8)	
	股東權益報酬率(%)	(4)	(15)	5	(4)	(9)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(2)	(8)	3	(6)	(7)
		稅前純益	(2)	(8)	3	(3)	(7)
	純益率(%)	(7)	(28)	7	(9)	(20)	
每股盈餘(元)	(0.21)	(0.83)	0.31	(0.32)	(0.72)		
現金流量	現金流量比率(%)	6	14	72	(55)	(199)	
	現金流量允當比率(%)	-	-	22	(40)	(32)	
	現金再投資比率(%)	1	1	6	(4)	(14)	
槓桿度	營運槓桿度	-	-	5	-	0.35	
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	
<p>請說明最近二年度各項財務比率變動原因。</p> <p>負債占資產比率:主要係土地融資貸款。</p> <p>長期資金占固定資產比率:主要係購置土地。</p> <p>固定資產週轉率(次):主要係購置土地。</p> <p>資產報酬率比率:主要係100年虧損增加所致。</p> <p>股東權益報酬率:主要係100年虧損增加所致。</p> <p>占實收資本比率:主要係100年虧損增加所致。</p> <p>純益率:主要係100年虧損增加所致。</p> <p>每股盈餘(元):主要係100年虧損增加所致。</p> <p>現金流量比率(%) :主要係100年投資金融商品。</p>							

各項財務比率之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

和康生物科技股份有限公司
監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司民國一〇〇年度之決算表冊，其中資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業經勤業眾信聯合會計師事務所徐文亞及施錦川會計師審查並簽證竣事，連同一〇〇年度營業報告書及盈虧撥補表復經本監察人查核，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條規定，繕具報告，報請鑑核。

此致

本公司民國一〇一年股東常會

監察人：戴水泉

謝三連

侯邦仁

中 國 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告，兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表。

會計師查核報告

和康生物科技股份有限公司 公鑒：

和康生物科技股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達和康生物科技股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

和康生物科技股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

和康生物科技股份有限公司已編製一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 徐文亞



徐文亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 施錦川



施錦川

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日



和康生醫藥股份有限公司

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產										
1310	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 130,641	27	\$ 265,397	62	2120	應付票據	\$ -	-	\$ 6,431	2
1120	公平價值變動列入損益之金融資產	58,808	12	-	-	2140	應付帳款	16,457	3	8,223	2
1140	應收票據(附註二及六)	13,955	3	12,199	3	2170	應付費用(附註十四及二二)	17,639	4	14,093	3
1190	應收帳款(附註二、六及二二)	38,504	8	46,905	11	2298	其他流動負債(附註十五)	2,911	1	6,080	1
1210	其他金融資產-流動(附註七及二三)	279	-	1,959	0	21XX	流動負債合計	37,007	8	34,827	8
1286	存貨(附註二及八)	50,241	10	40,788	9		長期負債	80,000	16	-	-
1291	遞延所得稅資產-流動(附註二及二十)	856	-	1,672	-	2420	長期借款(附註十六及二四)	-	-	-	-
1298	受限制資產(附註二四)	10,000	2	-	-		其他負債	66	-	64	-
11XX	其他流動資產(附註二、九及二十)	3,495	1	3,218	1	2820	存入保證金	-	-	-	-
	流動資產合計	306,779	63	372,138	86	2XXX	負債合計	117,073	24	34,891	8
1421	投資(附註二及十)	3,845	1	7,735	2		股東權益(附註二及十八)	506,200	104	501,200	116
	採權益法之長期股權投資	-	-	-	-	3110	普通股股本	1,940	1	-	-
1501	固定資產原值	133,225	27	-	-	3210	資本公積-發行股票溢價	-	-	90,418	21
1531	土地	18,224	4	16,549	4	3271	資本公積-員工認股權	5,340	1	2,788	1
1545	機器設備	22,413	5	22,956	5		保留盈餘	(145,381)	(30)	(199,726)	(46)
1551	運輸設備	1,691	-	1,691	1		累積虧損	-	-	-	-
1561	辦公設備	9,845	2	10,983	3		股東權益其他項目	1,152	0	709	0
1631	租賃改良	46,968	10	44,500	10		累積換算調整數	369,251	76	395,389	92
15X1	成本合計	232,366	48	96,679	23		股東權益合計	-	-	-	-
15X9	減：累計折舊	(76,749)	(16)	(66,892)	(16)		負債及股東權益總計	486,324	100	430,280	100
15XX	固定資產合計	155,617	32	29,787	7						
17XX	無形資產(附註二及十二)	240	-	720	-						
18XX	其他資產(附註二、十三、十七及二十)	19,843	4	19,900	5						
1XXX	資產總計	486,324	100	430,280	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司



民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代碼	一〇〇年度		九十九年度	
	金	額 %	金	額 %
	營業收入（附註二及二三）			
4110	\$ 188,960	106	\$ 177,218	104
4170	(11,879)	(7)	(8,667)	(5)
4100	177,081	99	168,551	99
4800	1,795	1	954	1
4000	178,876	100	169,505	100
5000	營業成本（附註八、十九及二三）			
	127,569	71	106,568	63
5910	51,307	29	62,937	37
	營業費用（附註十九及二三）			
6100	33,868	19	37,873	22
6200	28,728	16	32,047	19
6300	26,328	15	24,181	14
6000	88,924	50	94,101	55
6900	(37,617)	(21)	(31,164)	(18)
	營業外收入及利益			
7110	1,582	1	2,115	1
7120	權益法下認列之投資收益（附註二及十）			
	-	-	357	-
7130	處分固定資產利益			
	-	-	84	-
7160	1,718	1	-	-
7210	430	-	429	1
7480	5,537	3	15,495	9
7100	9,267	5	18,480	11

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一〇〇年度			九十年九年度			
	金	額	%	金	額	%	
	營業外費用及損失						
7510	\$	631	-	\$	-	-	
7520							
		4,333	2		-	-	
7530		284	-		-	-	
7560		-	-		1,190	1	
7640							
		836	1		-	-	
7880		930	1		728	-	
7500							
		7,014	4		1,918	1	
7900							
	(	35,364)	(20)	(	14,602)	(8)
8110							
	(	709)	-	(	1,398)	(1)
9600							
	(\$	36,073)	(20)	(\$	16,000)	(9)	
代碼	稅	前	稅	稅	前	稅	後
9750	基本每股虧損 (附註二一)	(\$ 0.70)	(\$ 0.72)	(\$ 0.29)	(\$ 0.32)		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張立言

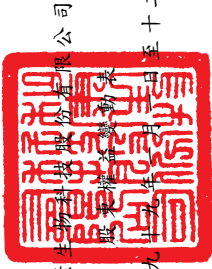


經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米





和康生物科技股份有限公司

董事會決議

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	本	預	收	股	本	普	通	股	溢	價	認	公	積	積	虧	損	累	積	換	算	調	整	數	合	計	
	\$	411,200	\$	84,243	\$	-	\$	443	\$	418	(	418)	(	418)	\$	183,726	-	-	\$	874	-	-	-	\$	313,034	
九十九年一月一日餘額	90,000	(	84,243)	90,418	(	418)																			95,757	
現金增資	-	-	-	-	-	-	2,763																		2,763		
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-																		(	165)
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-																			(16,000)
九十九年度淨損	501,200	-	-	90,418	2,788																					395,389	
九十九年十二月三十一日餘額	5,000	1,940	-	-	-	-	-																			6,940	
員工執行認股權	-	-	-	-	-	-	2,552																			2,552	
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-																			-	
資本公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	(	90,418)																		90,418
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-																			443	
一〇〇年度淨損	-	-	-	-	-	-	-																			(36,073)
一〇〇年十二月三十一日餘額	\$	506,200	\$	1,940	\$	-	\$	5,340	\$	-	(	90,418)	(	36,073)	\$	145,381	-	-	\$	1,152	-	-	-	\$	369,251	

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本期淨損	(\$ 36,073)	(\$ 16,000)
折舊(含出租及閒置資產折舊)	12,382	9,638
各項攤提	1,503	1,518
處分固定資產損失(利益)	284	(84)
按權益法認列之投資損失(利益)	4,333	(357)
股份基礎給付產生之酬勞成本	2,552	2,763
預付退休金	(71)	(57)
遞延所得稅	708	1,398
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(58,808)	-
應收票據	(1,756)	952
應收帳款	8,401	(16,086)
其他金融資產—流動	523	3,050
存貨	(9,453)	(8,861)
其他流動資產	(277)	(1,765)
應付票據	(6,431)	(2,856)
應付帳款	8,234	4,045
應付費用	3,546	299
其他流動負債	(3,169)	3,375
營業活動之淨現金流出	(73,572)	(19,028)
投資活動之現金流量		
其他應收款—關係人減少	1,157	3,939
受限制資產(增加)減少	(10,000)	15,000
採權益法之長期股權投資增加	-	(9,042)
購置固定資產	(138,465)	(6,000)
處分固定資產及閒置資產價款	-	157
存出保證金減少(增加)	241	(47)
遞延費用增加	(1,059)	(1,579)
投資活動之淨現金流(出)入	(148,126)	2,428

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
現金增資	\$ -	\$ 95,757
舉借長期借款	80,000	-
員工執行認股權發行新股	6,940	-
存入保證金增加	<u>2</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流入	<u>86,942</u>	<u>95,757</u>
現金及約當現金淨(減少)增加數	(134,756)	79,157
期初現金及約當現金餘額	<u>265,397</u>	<u>186,240</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 130,641</u>	<u>\$ 265,397</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 165</u>	<u>\$ 207</u>
本期支付利息	<u>\$ 631</u>	<u>\$ -</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	\$ 138,465	\$ 5,915
應付設備款減少	<u>-</u>	<u>85</u>
支付現金	<u>\$ 138,465</u>	<u>\$ 6,000</u>
不影響現金流量之投資活動		
應收帳款轉列應收資金融通款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 370</u>
資本公積彌補虧損	<u>\$ 90,418</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米



和康生物科技股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於八十七年十二月三日奉准設立登記，同年十二月十一日取得營利事業登記證，截至九十年十二月三十一日止，相關產品屬研發階段，尚未產生重要收入，屬於創業期間。本公司於九十一年一月一日起，開始主要營業活動，並產生重要收入。

本公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和精密化學材料之生產及銷售。

本公司一〇〇年四月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票，同年五月本公司股票正式於興櫃交易市場議價買賣。

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 95 人及 91 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資

後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益，依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(五) 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳原係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及半成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

(八) 固定資產及出租資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法並依稅法之耐用年限計提。房屋及建築（含房屋附屬設備），五十年；機器設備，三年至八年；試驗設備，三年至九年；運輸設備，三年至六年；辦公設備，三年至六年；租賃改良，五年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

固定資產若出租與他人使用，則將相關成本及累計折舊轉列其他資產—出租資產科目。

(九) 無形資產

包括取得商標權、專利權及營業權之支出，以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

(十) 閒置資產

閒置資產之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

(十一) 遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

(十二) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產、出租資產與採權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。但已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(十三) 股份基礎給付

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，係依照行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於九十六年十二月十二日發布金管證六字第0960065898號函之規定，於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。

本公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則依照金管會於九十九年三月十五日發布金管證審字第0990006370號之規定（該函令廢止金管證六字第0960065898號函），按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認

股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十四) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十五) 所得稅費用

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數或直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十六) 政府捐助收入

與所得有關之政府捐助其已實現者，於損益表中列為營業外收入及利益，若尚未實現者，於資產負債表中以暫收款—遞延政府補助收入表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度淨損並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合揭露九十九年度之部門資訊。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
零用金	\$ 2,295	\$ 181
支票存款	1,043	1,399
活期存款	30,722	25,617
定期存款	<u>96,581</u>	<u>238,200</u>
	<u>\$130,641</u>	<u>\$265,397</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.880%~1.345%及 0.740%~1.125%。

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本公司分類為交易目的之金融資產相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
開放型受益憑證	\$ 58,808	\$ -

一〇〇年度交易目的之金融資產產生之淨損失為 836 仟元，帳列金融資產評價損失項下。

六、應收票據及帳款淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據	\$ 13,955	\$ 12,199
應收帳款	40,630	47,716
減：備抵呆帳	(2,126)	(811)
	<u>\$ 52,459</u>	<u>\$ 59,104</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年 應收票據	〇〇年 應收帳款	九十九年 應收票據	十 應收帳款	九 應收帳款	年 應收票據	度 應收帳款	度 應收票據	度 應收帳款	度 應收票據	度 應收帳款	度 應收票據	度 應收帳款
年初餘額	\$ -	\$ 811	\$ 5,070	\$ -	\$ 795	\$ 5,172							
減：本年度實際沖銷	-	-	-	-	(86)	-							
加：本年度提列呆帳費用	-	1,372	-	-	-	-							
加(減)：重分類	-	(57)	57	-	102	(102)							
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,126</u>	<u>\$ 5,127</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 811</u>	<u>\$ 5,070</u>							

七、其他金融資產－流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
暫付款	\$ 221	\$ 603
其他應收款	30	118
其他應收款－關係人 (附註二三)	-	1,157
其他	28	81
	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 1,959</u>

八、存 貨

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
原 物 料	\$ 21,697	\$ 15,086
半 成 品	11,108	7,510
製 成 品	<u>17,436</u>	<u>18,192</u>
	<u>\$ 50,241</u>	<u>\$ 40,788</u>

(一) 一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 12,758 仟元及 13,359 仟元。

(二) 一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 127,569 仟元及 106,568 仟元。一〇〇及九十九年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益（損失）601 仟元及(5,734)仟元。

九、其他流動資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
預付貨款	\$ 1,668	\$ 1,601
預付費用	1,455	1,307
應收營所稅退稅款（附註二十）	<u>372</u>	<u>310</u>
	<u>\$ 3,495</u>	<u>\$ 3,218</u>

十、採權益法之長期股權投資

	一 〇 〇 年 十二月三十一日		九 十 九 年 十二月三十一日	
	金 額	股 權 %	金 額	股 權 %
非上市（櫃）公司				
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	<u>\$ 3,845</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,735</u>	<u>100</u>

(一) 本公司九十一年十一月投資成立 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited，九十九年度增加投資 9,042 仟元（美金 300 仟元），截至一〇〇年十二月三十一日止共計投資 38,776 仟元（美金 1,230 仟元），持股比例百分之百，採權益法評價。

(二) 本公司採權益法認列之投資(損)益係以被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表為依據，其明細如下：

被 投 資 公 司	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	(\$ 4,333)	\$ 357

(三) 本公司依財務會計準則公報第七號及證券發行人財務報告編製準則等規定，一〇〇及九十九年度持股 50%以上之子公司應編入合併報表；所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

十一、固定資產

成 本	一 〇 〇 年 度							合 計
	土 地	機 器 設 備	試 驗 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	預 付 設 備 款	
年初餘額	\$ -	\$ 16,549	\$ 22,956	\$ 1,691	\$ 10,983	\$ 44,500	\$ -	\$ 96,679
本年增加	133,225	1,675	477	-	620	2,468	-	138,465
本年處分	-	-	(1,020)	-	(1,758)	-	-	(2,778)
重分類	-	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>133,225</u>	<u>18,224</u>	<u>22,413</u>	<u>1,691</u>	<u>9,845</u>	<u>46,968</u>	<u>-</u>	<u>232,366</u>
累計折舊								
年初餘額	-	8,035	14,451	1,550	7,990	34,866	-	66,892
折舊費用	-	2,035	2,404	141	1,344	6,427	-	12,351
本年處分	-	-	(948)	-	(1,546)	-	-	(2,494)
重分類	-	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>-</u>	<u>10,070</u>	<u>15,907</u>	<u>1,691</u>	<u>7,788</u>	<u>41,293</u>	<u>-</u>	<u>76,749</u>
年底淨額	<u>\$133,225</u>	<u>\$ 8,154</u>	<u>\$ 6,506</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,057</u>	<u>\$ 5,675</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$155,617</u>

成 本	九 十 九 年 度							合 計
	土 地	機 器 設 備	試 驗 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	預 付 設 備 款	
年初餘額	\$ -	\$ 10,406	\$ 20,111	\$ 1,691	\$ 10,054	\$ 44,500	\$ 4,964	\$ 91,726
本年增加	-	2,522	2,330	-	1,063	-	-	5,915
本年處分	-	(755)	(73)	-	(134)	-	-	(962)
重分類	-	4,376	588	-	-	-	(4,964)	-
年底餘額	<u>-</u>	<u>16,549</u>	<u>22,956</u>	<u>1,691</u>	<u>10,983</u>	<u>44,500</u>	<u>-</u>	<u>96,679</u>
累計折舊								
年初餘額	-	7,412	12,878	1,456	6,995	30,030	-	58,771
折舊費用	-	1,325	1,639	94	1,128	4,836	-	9,022
本年處分	-	(702)	(66)	-	(133)	-	-	(901)
重分類	-	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>-</u>	<u>8,035</u>	<u>14,451</u>	<u>1,550</u>	<u>7,990</u>	<u>34,866</u>	<u>-</u>	<u>66,892</u>
年底淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,514</u>	<u>\$ 8,505</u>	<u>\$ 141</u>	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 9,634</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,787</u>

(一) 本公司一〇〇年六月購買位於林口華亞科技園區之土地(約 1.8 仟平方公尺)，金額為 133,225 仟元，預計作為興建新廠房及辦公室使用。

(二) 本公司將部分土地及建築物出租，其帳面值轉列其他資產，請參閱附註十三。

(三) 一〇〇及九十九年度皆無利息資本化情事。

(四) 固定資產提供借款擔保之明細，請參閱附註二四。

十二、無形資產

	一 商標權及專利權	○ 營 業 權	○ 合	年 度
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ -	\$ 4,800	\$ 4,800	
本年度增加	-	-	-	
年底餘額	-	4,800	4,800	
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	-	4,080	4,080	
攤銷費用	-	480	480	
年底餘額	-	4,560	4,560	
年底淨額	\$ -	\$ 240	\$ 240	

	九 商標權及專利權	十 營 業 權	九 合	年 度
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 200	\$ 4,800	\$ 5,000	
本年度增加	-	-	-	
年底餘額	200	4,800	5,000	
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	200	3,600	3,800	
攤銷費用	-	480	480	
年底餘額	200	4,080	4,280	
年底淨額	\$ -	\$ 720	\$ 720	

十三、其他資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
出租資產	\$ 9,168	\$ 9,199
存出保證金	1,870	2,111
遞延費用	2,395	2,359
催收款	5,127	5,070
減：備抵呆帳（附註六）	(5,127)	(5,070)
遞延所得稅資產－非流動 （附註二十）	3,357	3,249
預付退休金（附註十七）	3,053	2,982
	<u>\$ 19,843</u>	<u>\$ 19,900</u>

出租資產明細如下：

	一 土	○ 地	○ 建 築 物	年 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 7,949		\$ 1,578	\$ 9,527	
本年度增加	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	
年底餘額	<u>7,949</u>		<u>1,578</u>	<u>9,527</u>	
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		328	328	
折舊費用	<u>-</u>		<u>31</u>	<u>31</u>	
年底餘額	<u>-</u>		<u>359</u>	<u>359</u>	
年底淨額	<u>\$ 7,949</u>		<u>\$ 1,219</u>	<u>\$ 9,168</u>	

	九 土	十 地	九 建 築 物	年 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 7,949		\$ 1,578	\$ 9,527	
本年度增加	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	
年底餘額	<u>7,949</u>		<u>1,578</u>	<u>9,527</u>	
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		297	297	
折舊費用	<u>-</u>		<u>31</u>	<u>31</u>	
年底餘額	<u>-</u>		<u>328</u>	<u>328</u>	
年底淨額	<u>\$ 7,949</u>		<u>\$ 1,250</u>	<u>\$ 9,199</u>	

十四、應付費用

	一 ○ ○ 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
應付薪工及年獎	\$ 7,266	\$ 7,040
應付實驗器材及藥品	3,276	139
應付權利金	1,897	1,236
應付勞務費	1,178	2,710
應付保險費	910	837
應付修繕費	472	34
應付退休金—新制	427	422
應付運費	402	171
應付其他	<u>1,811</u>	<u>1,504</u>
	<u>\$ 17,639</u>	<u>\$ 14,093</u>

十五、其他流動負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
預收貨款	\$ 2,330	\$ 4,400
代收款	527	744
應付營業稅	54	43
暫收款	<u>-</u>	<u>893</u>
	<u>\$ 2,911</u>	<u>\$ 6,080</u>

暫收款主要係經濟部科專計畫輔助款及其他廠商零星匯入之款項。

十六、長期借款

	借 款 內 容	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行	借款總額：80,000 (仟元) 借款期間：100.06.28~115.06.28 利率區間：第一年以該銀行二年期定儲機動利率加 0.05% 機動計息，第二年以該銀行二年期定儲機動利率加 0.25% 機動計息，第三年起以該銀行二年期定儲機動利率加 0.48% 機動計息，目前利率 1.58%。 還款辦法：自 103 年 6 月 29 日起以每月為一期，平均償還本金。	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ -</u>

上述借款擔保品明細，請參閱附註二四。

十七、員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 2,456 仟元及 2,401 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲

得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司原按員工每月薪資總額2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，復經本公司向主管機關申請暫停提撥核准備查在案，同意每次暫停提撥之有效期限為一年，最近一次暫停提撥期間自一〇〇年六月至一〇一年五月止。一〇〇年及九十九年十二月三十一日退休準備金餘額分別為4,455仟元及4,402仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，屬確定給付之退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	19	30
退休基金資產預期報酬	(88)	(86)
退休金損益攤銷	(2)	-
淨退休金成本	(<u>\$ 71</u>)	(<u>\$ 56</u>)

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(663)	(648)
累積給付義務	(663)	(648)
未來薪資增加之影響數	(306)	(302)
預計給付義務	(969)	(950)
退休基金資產公平價值	<u>4,455</u>	<u>4,402</u>
提撥狀況	3,486	3,452
退休金損益未攤銷餘額	(433)	(470)
預付退休金	<u>\$ 3,053</u>	<u>\$ 2,982</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(四) 退休金提撥及支付情況：

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
本期提撥	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
本期支付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十八、股東權益

(一) 股本

本公司九十九年一月一日實收資本額為 411,200 仟元，分為 41,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。本公司九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資 9,000 仟股，於九十九年二月始完成募集及資本額變更登記程序，故九十九年十二月三十一日實收資本額增加為 501,200 仟元，分為 50,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

本公司一〇〇年度因員工行使認股權證轉換普通股 694 仟股，每股認購價格為 10 元，惟於一〇〇年十二月三十一日前尚有認股權證轉換普通股 194 仟股未向經濟部提出資本額變更登記之申請，故暫列預收股本項下，另一〇〇年十二月三十一日實收資本額增加為 506,200 仟元，分為 50,620 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

(二) 資本公積

本公司於九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資，九十九年二月完成募集程序，產生資本公積－普通股溢價計 90,000 仟元，加計保留員工認購部分產生之資本公積－員工認股權 418 仟元轉入，故九十九年十二月三十一日資本公積－普通股溢價為 90,418 仟元。另一〇〇年六月股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損，故一〇〇年十二月三十一日資本公積－普通股溢價為零。

一〇〇及九十九年度因股份基礎給付產生之資本公積－員工認股權請參閱本附註(三)員工認股權之說明，其明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
第一次給予之員工認股權	\$ 1,093	\$ 850
第二次給予之員工認股權	<u>4,247</u>	<u>1,938</u>
	<u>\$ 5,340</u>	<u>\$ 2,788</u>

(三) 員工認股權

本公司董事會於九十八年十月通過九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法，並發行 2,500 單位員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,500 仟股，存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿一年後，可按下列方式之一行使認股權利：

1.

<u>認股權證授予期間</u>	<u>累積最高可行使認股比例</u>
屆滿一年	60%
屆滿二年	100%

2. 認股權憑證授予期間屆滿一年者，得經董事長同意後，一次行使 100% 認股權比例。

員工認股權計劃之行使價格說明如下：

1. 上市（櫃）前：以發行當日本公司最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值為認股價格。
2. 上市（櫃）後：以發行當日本公司普通股股票之收盤價為認股價格。
3. 前述二項之認股價格低於普通股股票面額時，則以本公司普通股股票面額為認股價格。

九十八年度第一次給予員工之 1,350 單位認股權，截至一〇〇年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,093 仟元，係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間 (年)	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	59.25%	59.22%
	無風險利率	0.08%	0.21%
公平價值		\$ 0.73	\$ 0.93

九十九年度第二次給予員工之 1,150 單位認股權，截至一〇〇年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 4,247 仟元，係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間 (年)	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	53.73%	54.84%
	無風險利率	0.72%	0.81%
公平價值		\$ 3.94	\$ 4.37

一〇〇年度員工認股權憑證相關資訊如下：

	單 位	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	2,500	\$ 10
本期發行	-	-
本期行使	(694)	10
期末流通在外	1,806	10
期末可行使之認股權	1,346	10

截至一〇〇年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權證之相關資訊如下：

行使價格 之 範 圍 (元)	流 通 在 外 單 位	加 權 平 均 預 期 剩 餘 存 續 期 限 (年)	流 通 在 外 加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	可 行 使 單 位	可 行 使 之 認 股 權 加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
\$ 10	1,806	1.14	\$ 10	1,346	\$ 10

(四) 盈餘分配及股利政策

1. 本公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，於依法繳納一切稅捐後，應儘先彌補以往年度虧損，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。
2. 本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。

股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部分現金股利。

3. 本公司九十九年度盈虧撥補案，業經一〇〇年五月二十五日股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損，相關資訊請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，惟本公司目前仍處虧損狀態，故一〇〇及九十九年度員工紅利及董監酬勞之估列金額為零。如於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。
5. 本公司一〇〇年度盈虧撥補案，業經一〇一年三月十四日董事會通過，一〇〇稅後淨損 36,073 仟元轉入累積虧損，相關資訊請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

十九、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	一〇〇年度			九十九年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	21,142	42,980	64,122	20,406	42,201	62,607
薪資費用	17,968	36,914	54,882	17,222	36,866	54,088
勞健保費用	1,500	2,826	4,326	1,475	2,567	4,042
退休金費用	806	1,579	2,385	880	1,465	2,345
其他用人費用	868	1,661	2,529	829	1,303	2,132
折舊費用	9,228	3,123	12,351	6,578	2,444	9,022
攤銷費用	532	971	1,503	659	859	1,518

二十、所得稅費用

(一) 一〇〇年及九十九年十二月三十一日之應收退稅款估列如下：

	一〇〇年度	九十九年度
稅前淨損	(\$ 35,364)	(\$ 14,602)
權益法認列之投資損失(利益)	4,333	(357)
呆帳損失財稅認列差異	1,428	(122)
存貨(回升利益)跌價損失	(601)	5,734
未取得合法憑證之銷貨退回	-	3,276
其他	(2,490)	1,117
課稅所得	(32,694)	(4,954)
×稅率	×17%	×17%
估計稅額	-	-
減：扣繳稅款	(165)	(207)
本期應收退稅款	165	207
加：期初應收退稅款	310	337
減：核定退稅款	(103)	(234)
期末應收退稅款	\$ 372	\$ 310

(二) 立法院於九十九年五月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債。一〇〇年及九十九年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	\$ 2,169	\$ 2,271
呆帳損失認列之財稅簽 差異	1,131	889
其他	-	184
虧損扣抵	25,222	19,664
投資抵減—研發支出	<u>8,875</u>	<u>10,842</u>
遞延所得稅資產總額	37,397	33,850
減：遞延所得稅負債	(764)	(507)
減：備抵評價	<u>(32,420)</u>	<u>(28,422)</u>
遞延所得稅資產淨額	4,213	4,921
減：遞延所得稅資產—流動	<u>(856)</u>	<u>(1,672)</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 3,357</u>	<u>\$ 3,249</u>

(三) 本公司所得稅費用與當期應負擔所得稅調節如下：

	一〇〇年度	九十九年度
當期應負擔所得稅	\$ -	\$ -
加：遞延所得稅淨資產減少數	708	530
加：前期所得稅費用低估數	1	-
加：因稅法改變產生之變動影 響數	<u>-</u>	<u>868</u>
所得稅費用	<u>\$ 709</u>	<u>\$ 1,398</u>

(四) 截至一〇〇年十二月三十一日，本公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減及虧損扣抵如下：

到 期 年 度	投資抵減稅額	虧損扣抵金額
一〇一年	\$ 6,274	\$ -
一〇二年	2,601	32,729
一〇三年	-	17,553
一〇四年	-	35,877
一〇六年	-	4,239
一〇七年	-	20,316
一〇九年	-	4,954
一一〇年	<u>-</u>	<u>32,694</u>
	<u>\$ 8,875</u>	<u>\$ 148,362</u>

所得稅之投資抵減明細如下：

最後抵減年度	抵減項目	尚未抵減餘額	可抵減總額	法令依據
一〇一年	研究發展	\$ 6,274	\$ 6,274	促進產業升級條例
一〇二年	研究發展	<u>2,601</u>	<u>2,601</u>	"
		<u>\$ 8,875</u>	<u>\$ 8,875</u>	

(五) 截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 254 仟元，因本公司截至一〇〇年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，一〇〇年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%。

(六) 本公司之歷年營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度。

二一、每股虧損

本公司一〇〇及九十九年度之稅前基本每股虧損及稅後基本每股虧損係分別按各該年度稅前淨損(35,364)仟元及(14,602)仟元暨稅後淨損(36,073)仟元及(16,000)仟元，除以該年度流通在外普通股之加權平均股數計算而得。一〇〇及九十九年度之基本及稀釋每股虧損揭露如下：

	一〇〇年		股數 (仟股)	九十九年度	
	金額 (分)	子 (元)		金額 (分)	子 (元)
稀釋前餘額	(\$ 35,364)	(\$ 36,073)	50,200	(\$ 0.70)	(\$ 0.72)
員工認股權	-	-	-	-	-
稀釋後餘額	<u>(\$ 35,364)</u>	<u>(\$ 36,073)</u>	<u>50,200</u>	<u>(\$ 0.70)</u>	<u>(\$ 0.72)</u>
稀釋前餘額	(\$ 14,602)	(\$ 16,000)	49,603	(\$ 0.29)	(\$ 0.32)
員工認股權	-	-	-	-	-
稀釋後餘額	<u>(\$ 14,602)</u>	<u>(\$ 16,000)</u>	<u>49,603</u>	<u>(\$ 0.29)</u>	<u>(\$ 0.32)</u>

本公司發行之員工認股權證係具稀釋作用潛在普通股，惟一〇〇及九十九年度因稅後虧損，上述潛在普通股具反稀釋效果，故未列入稀釋每股盈餘計算。

二二、金融商品之揭露

(一) 公平價值之資訊

1. 非衍生性金融商品

非衍生性金融商品	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 130,641	\$ 130,641	\$ 265,397	\$ 265,397
公平價值變動列入損益之金融資產—				
流動	58,808	58,808	-	-
應收款項	52,459	52,459	59,104	59,104
其他流動金融資產	10,279	10,279	1,959	1,959
其他金融資產	1,870	1,849	2,111	2,095
負債				
應付款項	16,457	16,457	14,654	14,654
應付費用	17,639	17,639	14,093	14,093
其他流動金融負債	527	527	744	744
長期借款	80,000	80,000	-	-
其他金融負債	66	65	64	64

2. 衍生性金融商品：無。

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項、應付費用、其他流動金融資產及負債等。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 長期借款（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。

4. 其他金融資產及其他金融負債係依預期現金流量，以定期存款之平均利率計算之折現值估計其公平價值。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者或以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資 產				
帳面價值與公平價值相等之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 193,379	\$ 326,460
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	58,808	-	-	-
其他金融資產	-	-	1,849	2,095
負 債				
帳面價值與公平價值相等之金融負債	-	-	114,623	29,491
其他金融負債	-	-	65	64

(四) 本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 4,900 仟元及 5,000 仟元；一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動現金流量風險之金融資產為 101,681 仟元及 233,200 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 80,000 仟元及零。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，另持有交易目的金融資產於資產負債表日已依交易對手提供之報價進行衡量，故市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應金融商品合約到期時之現金需求，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，則未來一年將增加本公司現金流出 800 仟元。

二三、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
NuVasive, Inc.	為本公司之股東
鼎石貿易(上海)有限公司	為本公司之孫公司
宏宇管理顧問股份有限公司	為本公司之董事
中加投資股份有限公司	為本公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨及勞務收受

	一〇〇年度	九十九年度
	估進貨	估進貨
	金額	金額
	淨額%	淨額%
NuVasive, Inc.	\$ 2,782	\$ 1,566
	3	2

前述關係人以其議價能力向上游廠商議價後進貨，再出售予本公司，故其給予本公司進貨之商品價格相對較優，付款期間則與非關係人無重大差異。

2. 銷貨及勞務提供

	一〇〇年度	九十九年度
	估營業	估營業
	收入	收入
	金額	金額
	淨額%	淨額%
NuVasive, Inc.	\$ 31,348	\$ 23,687
鼎石貿易(上海)有限公司	-	370
	\$ 31,348	\$ 24,057
	18	14

本公司銷售予鼎石貿易（上海）有限公司及 NuVasive, Inc. 之商品價格相對較優，另收款條件除鼎石貿易（上海）有限公司較非關係人為長外，其餘與非關係人雷同。

3. 應收款項

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	金額	佔應收款項%	金額	佔應收款項%
NuVasive, Inc.	\$ 8,073	15	\$ 4,513	8

4. 應付費用

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	金額	佔應付費用%	金額	佔應付費用%
NuVasive, Inc.	\$ 483	3	\$ 465	3
中加投資股份有限公司	150	1	-	-
宏宇管理顧問股份有限公司	-	-	135	1
	\$ 633	4	\$ 600	4

5. 營業費用－權利金

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
NuVasive, Inc.	\$ -	-	\$ 1,492	100

6. 營業費用－勞務費

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
NuVasive, Inc.	\$ -	-	\$ 3,471	38

係委託 NuVasive, Inc. 進行製程確效所產生之支出。

7. 營業費用－薪資

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
宏宇管理顧問股份有限公司	\$ 900	3	\$ 1,800	5
中加投資股份有限公司	<u>900</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,800</u>	<u>6</u>	<u>\$ 1800</u>	<u>5</u>

上述費用係委由該公司代為支付董事長之報酬。

8. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

關係人名稱	一〇〇年度		利率區間	利息收入
	最高餘額	期末餘額		
鼎石貿易(上海)有限公司	<u>\$ 1,157</u>	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>

關係人名稱	九十九年度		利率區間	利息收入
	最高餘額	期末餘額		
鼎石貿易(上海)有限公司	<u>\$ 4,726</u>	<u>\$ 1,157</u>	-	<u>\$ -</u>

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日所代墊上述關係人各項零星款項餘額因逾正常授信期間轉列資金融通分別為零及787仟元，並未計收利息。另本公司對鼎石貿易(上海)有限公司銷貨之授信期間較非關係人授信期間為長，一〇〇年及九十九年十二月三十一日將上述關係人帳齡逾正常授信期間三個月部分轉列資金融通分別計零及370仟元。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇〇年度	九十九年度
薪資	\$ 8,200	\$ 8,461
獎金	1,298	1,371
特支費	255	650
紅利	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,753</u>	<u>\$ 10,482</u>

本公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

二四、抵押及質押資產

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	擔保用途
定期存款	\$ 10,000	\$ -	質押於台灣中小企業銀行作為其開立保證函予財團法人資訊工業策進會作為履約之擔保
土地	133,225	-	台灣中小企業銀行長期借款之擔保

本公司一〇〇年度獲選為財團法人資訊工業策進會開發產業技術計畫之「可吸收磷酸鈣陶瓷及新型磷酸鈣骨水泥產品應用技術開發計畫」之合作對象，本公司一〇〇年十二月三十一日以定期存款 10,000 仟元質押予台灣中小企業銀行作為其開立保證函予財團法人資訊工業策進會之擔保。

二五、其他事項

(一) 重要合約

本公司為提高產品品質、改進生產技術及增加銷售額，與下列公司及單位簽訂相關合約，其主要內容如下：

合約人	契約期間	主要內容
Z 公司	99.06~114.06	約定雙方進銷貨相關交易條件，並視實際情況由雙方議定之。
U 公司	96.01~103.12	依銷售金額支付權利金。
C 大學	98.01~104.12	校方同意本公司販賣使用其開發之產品。
D 博士	99.02~119.02	依銷售金額支付權利金。

(二) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 919	30.28	\$27,823	\$ 612	29.13	\$17,828
人民幣	462	4.81	2,221	26	4.42	115
歐元	33	39.18	1,293	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	127	30.28	3,845	265	29.13	7,735
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	119	30.28	3,603	42	29.13	1,223

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	內容	說明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表三
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資事業相關資訊

編號	內容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。	附表四
2	資金貸與他人。	無

(接次頁)

(承前頁)

編號	內 容	說 明
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表二
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	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。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊

編號	內 容	說 明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表五
2	赴大陸投資限額。	附表五
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	附表一
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

二七、營運部門財務資訊

(一) 產業別資訊

主要產業部門	年 度			合 計
	一 〇 〇 〇	一 〇 〇 〇	一 〇 〇 〇	
來自客戶之收入	\$ 69,272	\$ 109,604	\$ -	\$ 178,876
來自部門之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 69,272</u>	<u>\$ 109,604</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178,876</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 4,714</u>	<u>\$ 8,168</u>	<u>\$ 972</u>	<u>\$ 13,854</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一	〇	〇	年	度
部門損益	<u>(\$ 241)</u>	<u>(\$ 37,376)</u>	<u>\$ -</u>		<u>(\$ 37,617)</u>
投資損失					<u>(4,333)</u>
公司一般收支淨額					<u>6,586</u>
稅前淨損					<u>(\$ 35,364)</u>
可辨認資產	<u>\$ 49,537</u>	<u>\$ 73,113</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 122,650</u>
公司一般資產					<u>363,674</u>
資產合計					<u>\$ 486,324</u>
負債合計					<u>\$ 117,073</u>

主要產業部門	九	十	九	年	度
	生醫產品	消費性產品	其他部門	合	計
來自客戶之收入	\$ 68,185	\$ 101,320	\$ -		\$ 169,505
來自部門之收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 68,185</u>	<u>\$ 101,320</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 169,505</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,453</u>	<u>\$ 5,297</u>	<u>\$ 1,790</u>		<u>\$ 10,540</u>
部門損益	<u>\$ 1,616</u>	<u>(\$ 32,780)</u>	<u>\$ -</u>		<u>(\$ 31,164)</u>
投資收益					357
公司一般收支淨額					<u>16,205</u>
稅前淨損					<u>(\$ 14,602)</u>
可辨認資產	<u>\$ 53,450</u>	<u>\$ 73,427</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 126,877</u>
公司一般資產					<u>303,403</u>
資產合計					<u>\$ 430,280</u>
負債合計					<u>\$ 34,891</u>

(二) 地區別資訊

本公司一〇〇及九十九年度地區別收入明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
臺灣	\$121,367	\$127,577
亞洲	12,874	5,068
美洲	34,627	25,404
歐洲	9,858	10,150
其他	<u>150</u>	<u>1,306</u>
	<u>\$178,876</u>	<u>\$169,505</u>

(三) 重要客戶資訊

本公司一〇〇及九十九年度其營業收入佔損益表上營業收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶 代 號	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	佔營業 收入%	金 額	佔營業 收入%
A	\$ 31,348	18	\$ 23,687	14
B	<u>27,681</u>	<u>15</u>	<u>20,787</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 59,029</u>	<u>33</u>	<u>\$ 44,474</u>	<u>26</u>

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳款	擔保名稱	品價值	對個別對象資金限額(註)	資金貸與總限額(註)
1	和康生物科技股份有限公司	鼎石貿易(上海)有限公司	其他應收款	\$ 1,157	\$ -	-	短期融通資金之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	\$147,700	\$147,700

註：對個別對象資金貸與限額係以一〇〇年十二月三十一日公司淨值之百分之四十，資金貸與總限額係以一〇〇年十二月三十一日公司淨值百分之四十。

附表二 持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股	帳面金額		持股比例%	市價	備註
					數				
和康生物科技股份有限公司	股票 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	子公司	採權益法之長期股權投資	1,230	\$ 3,845	100	\$ 3,845		
	受益憑證 群益多重收益組合基金	無	公平價值變動列入損益之資產	1,226	14,793	-	14,793		
	凱基大師債券組合基金	"	"	997	9,601	-	9,601		
	元大新興市場債券組合基金—不配息	"	"	1,973	19,799	-	19,799		
	第一金全球高收益債券基金—不配息	"	"	1,177	14,615	-	14,615		
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	鼎石貿易（上海）有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	3,750	100	3,750		

附表三 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額(契約)	價款支付情形	交易對象	關係	交易所	所有權人	與發行人之關係	移轉日期	移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
											金額	金額			
和康生物科技股份有限公司	土地	100.05.06	\$ 130,450	已全數支付	屬自然人，且非公司之關係人者，得免揭露其姓名	無	-	-	-	-	\$ -	-	依據鑑價報告	供興建新廠房及辦公室使用	無

附表四 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末金額	期股數	未 數比	持 率	帳 面	有 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 損 益	備 註
和康生物科技股份有限公司	Maxigen Biotech International Corporation Limited	SAMOA	轉投資事業	\$ 38,776 (USD 1,230)	\$ 38,776 (USD 1,230)	1,230		100	\$ 3,845		(\$ 4,333)	(\$ 4,333)	
Maxigen Biotech International Corporation Limited	鼎石貿易(上海)有限公司	上海	從事化妝品及其原料、護膚 護髮用品、精油、香水及 包裝材料批發等業務	24,693 (USD 800)	24,693 (USD 800)	-		100	3,750		(4,316)	(4,316)	

附表五 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接投資或間接持股比例 %	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	USD\$ 800	透過第三地區投資設立 100% 持股之子公司，再投資大陸公司。	\$ 24,693 (USD 800)	\$ -	\$ -	\$ 24,693 (USD 800)	100	(\$ 4,316)	\$ 3,750	\$ -
薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處	從事生物醫學材料、高分子材料、保健食品、生物科學產品之進出口業務。	-	"	5,818 (USD 169) (註2)	-	-	5,818 (USD 169) (註2)	-	-	-	-
浙江和康生物科技有限公司	"	-	"	7,893 (USD 250) (註2)	-	-	7,893 (USD 250) (註2)	-	-	-	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	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
\$ 38,404 (USD 1,219)	\$ 44,807 (USD 1,480)	\$ 221,551

註 1：經濟部投資審議會核准投資金額係以一〇〇〇年十二月三十一日之匯率新台幣 30.275 對 1 美元換算而得。

註 2：薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處及浙江和康生物科技有限公司已於以前年度註銷或結束投資並認列處分損失。

註 3：本期認列之投資損益及期末投資帳面價值，係以經會計師查核之財務報表為依據，並分別以一〇〇〇年一月至十二月平均匯率新台幣 4.5669 及一〇〇〇年十二月三十一日匯率新台幣 4.807 對 1 人民幣換算而得。

和康生物科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
零	用	金		\$	2,295
銀	行	存	款		
	支	票	存		1,043
	活	期	存		30,722
			其		
			中		
			外		
			幣		
			存		
			款		
			計		
			美		
			金		
			306		
			仟		
			元		
			x		
			30.275		
			及		
			歐		
			元		
			12		
			仟		
			元		
			x39.18		
	定	期	存		96,581
					<u>\$130,641</u>

和康生物科技股份有限公司
公平價值變動列入損益金融資產明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表二

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

金融商品名稱	摘要	股數 (仟股或仟單位)	面值(元)	總額	取得成本	單價(元)	總額
受證憑證							
群益多重收益組合基金		1,226	10	\$ 12,260	\$ 15,025	12.0700	\$ 14,793
凱基大師債券組合基金		997	10	9,970	10,010	9.6300	9,601
元大新興市場債券組合—不配息		1,973	10	19,730	20,065	10.0325	19,799
第一金全球高收益債券基金		1,177	10	11,770	14,544	12.4188	14,615
				<u>\$ 53,730</u>	<u>\$ 59,644</u>		<u>\$ 58,808</u>

和康生物科技股份有限公司
 應收票據明細表
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
A 公司	貨 款	\$ 4,659
B 公司	"	1,987
C 公司	"	1,757
D 公司	"	1,679
E 公司	"	1,092
其他 (註)	"	<u>2,781</u>
		<u>\$ 13,955</u>

註：未達本科目金額 5% 者彙計。

和康生物科技股份有限公司
 應收帳款明細表
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
F 公司	貨 款	\$ 13,161
G 公司	"	8,073
H 公司	"	2,452
I 公司	"	2,231
其他（註）	"	<u>14,713</u>
		40,630
減：備抵呆帳		(<u>2,126</u>)
		<u>\$ 38,504</u>

註：未達本科目金額 5% 者彙計。

和康生物科技股份有限公司

存貨明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

名 稱	摘 要	成 本	市 價
原 物 料		\$ 31,920	\$ 21,697
半 成 品		11,487	11,108
製 成 品		<u>19,592</u>	<u>17,436</u>
		62,999	<u>\$ 50,241</u>
減：備抵跌價損失		(<u>12,758</u>)	
		<u>\$ 50,241</u>	

註：本公司存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。

和康生物科技股份有限公司
長期股權投資變動明細表

民國一〇〇年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名稱	期 初 股 數 (<u>仟股</u>)	額 金	額	本 期 增 加 額 (<u>仟股</u>)	金	本 期 減 少 額 (<u>仟股</u>)	金	本 期 持 有 股 數 (<u>仟股</u>)	持 股 比 率	未 結 餘 金	額	市 價 或 股 權 淨 值	評 價 基 礎	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited (註)	1,230	\$ 7,735		-	\$ 443	-	(\$ 4,333)	1,230	100%	\$ 3,845	\$ 3,845	\$ 3,845	權益法	無

註：本期增加數係累積換算調整數增加 443 仟元。本期減少數係採權益法認列之投資利益減少 4,333 仟元。

和康生物科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘	要	金 額
甲公司	貨 款		\$ 1,977
乙公司		"	1,337
丙公司		"	1,211
其他（註）		"	<u>11,932</u>
			<u>\$ 16,457</u>

註：未達本科目金額 5%者彙計。

和康生物科技股份有限公司

長期借款明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表八

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

名稱	摘要	借款金額	契約期間	目前利率%	抵押或擔保
台灣中小企業銀行	抵押借款	\$ 80,000	100.06.28-115.06.28	1.58	請參閱附註二四

和康生物科技股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇〇年度

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
銷貨收入總額				\$188,960	
減：銷貨退回及折讓				(11,879)	
				177,081	
其他營業收入		主要係運費、版費等其他營業收入		<u>1,795</u>	
				<u>\$178,876</u>	

和康生物科技股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇〇年度

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
(一) 自製品銷貨成本	
期初存料	\$ 23,707
加：本期進料淨額	91,843
減：期末存料	(31,920)
原料轉費用	(2,074)
原料報廢	(301)
出售原物料	(<u>1,281</u>)
原料領用數	79,974
直接人工	8,106
製造費用	<u>43,471</u>
製造成本	131,551
加：期初半成品	10,059
本期進貨淨額	131
減：期末半成品	(11,487)
半成品出售	(2,050)
半成品報廢	(1,761)
半成品轉費用	(<u>1,109</u>)
製成品成本	125,334
加：期初製成品	20,381
減：期末製成品	(19,592)
製成品轉費用	(3,338)
製成品報廢	(8,517)
其 他	(<u>8</u>)
自製品銷貨成本	114,260
(二) 出售原料及半成品成本	3,331
(三) 存貨報廢損失	10,579
(四) 存貨跌價回升利益	(<u>601</u>)
	<u>\$127,569</u>

和康生物科技股份有限公司

製造費用明細表

民國一〇〇年度

明細表十一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
間接人工				\$ 10,668	
租金支出				3,338	
文具用品				153	
旅 費				189	
運 費				315	
郵 電 費				191	
修 繕 費				905	
水電瓦斯費				2,212	
保 險 費				1,662	
折 舊				9,228	
各項攤提				532	
伙食費				735	
加工費				4,174	
廣告費				760	
交際費				12	
權利金				2,865	
勞務費				469	
模具費				842	
雜項購置				139	
其他費用				4,082	
				<u>\$ 43,471</u>	

和康生物科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國一〇〇年度

明細表十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$	13,192
租金支出					1,497
文具用品					62
旅費					1,555
運費					2,469
郵電費					242
廣告費					3,520
水電瓦斯費					406
保險費					1,109
交際費					1,072
呆帳損失					1,372
折舊					651
各項攤提					264
伙食費					412
佣金支出					1,957
樣品費					1,267
檢驗費					1,241
其他費用					1,580
					<u>\$ 33,868</u>

和康生物科技股份有限公司
 管理及總務費用明細表
 民國一〇〇年度

明細表十三

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$ 15,248	
租金支出				1,107	
文具用品				238	
旅 費				1,181	
郵 電 費				265	
修 繕 費				429	
廣 告 費				440	
水電瓦斯費				548	
保 險 費				1,566	
交 際 費				233	
折 舊				716	
各項攤提				256	
伙食費				394	
勞 務 費				3,767	
稅 捐				176	
職工福利				377	
其他費用				<u>1,787</u>	
				<u>\$ 28,728</u>	

和康生物科技股份有限公司

研發費用明細表

民國一〇〇年度

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
薪資支出				\$ 10,053	
租金支出				497	
文具用品				40	
旅 費				185	
修繕費				479	
水電瓦斯費				294	
保險費				725	
折 舊				1,756	
各項攤提				451	
伙食費				266	
委託研究費				3,914	
實驗器材及藥品				3,656	
試產及樣品費				1,558	
勞務費				692	
交際費				80	
其他費用				<u>1,682</u>	
				<u>\$ 26,328</u>	

和康生物科技股份有限公司
營業外收入及利益明細表
民國一〇〇年度

明細表十五

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
利息收入				\$	1,582
兌換利益					1,718
租金收入					430
補助款收入					4,977
什項收入			賠償收入等零星收入		<u>560</u>
					<u>\$ 9,267</u>

和康生物科技股份有限公司
營業外費用及損失明細表
民國一〇〇年度

明細表十六

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
利息費用				\$	631
投資損失		採權益法認列之投資損失			4,333
處分固定資產損失					284
金融資產評價損失					836
其他支出		出租資產折舊賠償款及罰緩等			<u>930</u>
					<u>\$ 7,014</u>

會計師查核報告

和康生物科技股份有限公司 公鑒：

和康生物科技股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達和康生物科技股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 徐文亞

徐文亞

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號



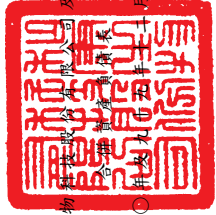
會計師 施錦川

施錦川

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日



和康生物科技股份有限公司
 及子公司
 民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 134,521	28	\$ 273,076	63	2120 應付票據	\$ -	-	\$ 6,431	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	-	-	2140 應付帳款	16,788	3	7,701	2
1120 產一流動 (附註二及五)	58,808	12	-	-	2170 應付費用 (附註十三及二二)	17,639	4	14,093	3
1140 應收票據 (附註二及六)	13,955	3	12,199	3	2298 其他流動負債 (附註十四)	2,911	1	6,080	1
1190 應收帳款 (附註二、六及二二)	38,504	8	46,907	11	21XX 流動負債合計	37,338	8	34,305	8
1190 其他金融資產 - 流動 (附註七)	279	-	820	-					
1210 存貨 (附註二及八)	50,241	10	41,106	10	長期負債				
1286 遞延所得稅資產 - 流動 (附註二及十九)	856	-	1,672	-	2420 長期借款 (附註十五及二三)	80,000	16	-	-
1291 受限制資產 (附註二三)	10,000	2	-	-	其他負債				
1298 其他流動資產 (附註二、九及十九)	3,628	1	3,332	1	2820 存入保證金	66	-	64	-
11XX 流動資產合計	310,792	64	379,112	88	2XXX 負債合計	117,404	24	34,369	8
固定資產 (附註二、十及二三)					股東權益 (附註二及十七)				
固定資產原始成本					3110 普通股股本	506,200	104	501,200	117
1501 土地	133,225	27	-	-	3140 預收股本	1,940	1	-	-
1531 機器設備	18,361	4	16,674	4	3210 資本公積 - 發行股票溢價	-	-	90,418	21
1545 試驗設備	22,413	5	22,956	5	3271 資本公積 - 員工認股權	5,340	1	2,788	1
1551 運輸設備	1,691	-	1,691	1	保留盈餘				
1561 辦公設備	10,167	2	11,279	3	3352 累積虧損	(145,381)	(30)	(199,726)	(47)
1631 租賃改良	46,968	10	44,500	10	股東權益其他項目				
15X1 成本合計	232,825	48	97,100	23	累積換算調整數	1,152	-	709	-
15X9 減：累計折舊	(77,080)	(16)	(67,107)	(16)	3XXX 股東權益合計	369,251	76	395,589	92
15XX 固定資產合計	155,745	32	29,993	7	負債及股東權益總計	\$ 486,655	100	\$ 429,758	100
17XX 無形資產 (附註二及十一)	251	-	732	-					
18XX 其他資產 (附註二、十二、十六及十九)	19,867	4	19,921	5					
1XXX 資產總計	\$ 486,655	100	\$ 429,758	100					

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋崇

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代碼	一〇〇年度			九十九年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二及二二）					
4110	\$ 188,960		106	\$ 176,877		102
4170	(11,879)		(7)	(5,391)		(3)
4100	177,081		99	171,486		99
4800	1,795		1	954		1
4000	178,876		100	172,440		100
5000	營業成本（附註八、十八及二二）					
	127,901		71	107,941		63
5910	50,975		29	64,499		37
	營業費用（附註十八及二二）					
6100	34,239		19	38,851		22
6200	32,045		18	32,401		19
6300	26,328		15	24,181		14
6000	92,612		52	95,433		55
6900	(41,637)		(23)	(30,934)		(18)
	營業外收入及利益					
7110	1,590		1	2,116		1
7160	1,398		1	-		-
7210	430		-	429		1
7480	5,537		3	15,597		9
7100	8,955		5	18,142		11
	營業外費用及損失					
7510	631		-	-		-
7530	284		-	53		-
7560	-		-	1,020		1

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇〇年度		九十九年度					
		金	額 %	金	額 %				
7640	金融資產評價損失(附註二及五)	\$	836 1	\$	- -				
7880	其他損失		<u>931</u> 1	<u>728</u>	-				
7500	營業外費用及損失合計		<u>2,682</u> 2	<u>1,801</u>	1				
7900	稅前淨損	(	35,364) (20)	(	14,593) (8)		
8110	所得稅費用(附註二及十九)	(	<u>709</u>) -	(	<u>1,407</u>) (1)		
9600	本期淨損	(	<u>\$ 36,073</u>) (20)	(	<u>\$ 16,000</u>) (9)		
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後				
9750	基本每股虧損(附註二十)	(<u>\$ 0.70</u>)	(<u>\$ 0.72</u>)	(<u>\$ 0.29</u>)	(<u>\$ 0.32</u>)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米



和康生物科技股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	預收股本	資本公積	公認股	積權	累積虧損	累積換算調整數	合計
九十九年一月一日餘額	\$ 411,200	\$ 84,243	-	\$ 443	-	(\$ 183,726)	\$ 874	\$ 313,034
現金增資	90,000	(84,243)	90,418	(418)	-	-	-	95,757
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	2,763	-	-	-	2,763
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	(165)	(165)
九十九年度淨損	-	-	-	-	-	(16,000)	-	(16,000)
九十九年十二月三十一日餘額	501,200	-	90,418	2,788	(199,726)	709	-	395,389
員工執行認股權	5,000	1,940	-	-	-	-	-	6,940
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	2,552	-	-	-	2,552
資本公積彌補虧損	-	-	(90,418)	-	-	90,418	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	443	443
一〇〇年度淨損	-	-	-	-	-	(36,073)	-	(36,073)
一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 506,200	\$ 1,940	\$ -	\$ 5,340	(\$ 145,381)	\$ 1,152	-	\$ 369,251

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本期淨損	(\$ 36,073)	(\$ 16,000)
折舊 (含出租及閒置資產折舊)	12,474	9,738
各項攤提	1,504	1,520
處分固定資產損失	284	53
股份基礎給付產生之酬勞成本	2,552	2,763
預付退休金	(71)	(57)
遞延所得稅	708	1,398
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(58,808)	-
應收票據	(1,756)	952
應收帳款	8,403	(15,695)
其他金融資產—流動	541	3,032
存 貨	(9,135)	(6,585)
其他流動資產	(296)	(1,823)
應付票據	(6,431)	(2,856)
應付帳款	9,087	3,228
應付費用	3,546	299
其他流動負債	(3,169)	3,269
營業活動之淨現金流出	(76,640)	(16,764)
投資活動之現金流量		
受限制資產 (增加) 減少	(10,000)	15,000
購置固定資產	(138,465)	(6,000)
處分固定資產及閒置資產價款	-	177
存出保證金減少 (增加)	238	(68)
遞延費用增加	(1,059)	(1,579)
投資活動之淨現金流 (出) 入	(149,286)	7,530

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
融資活動之現金流量		
舉借長期借款	\$ 80,000	\$ -
員工執行認股權	6,940	-
現金增資	-	95,757
存入保證金增加	2	-
融資活動之淨現金流入	<u>86,942</u>	<u>95,757</u>
匯率影響數	<u>429</u>	(<u>150</u>)
現金及約當現金淨(減少)增加數	(138,555)	86,373
期初現金及約當現金餘額	<u>273,076</u>	<u>186,703</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 134,521</u>	<u>\$ 273,076</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 165</u>	<u>\$ 216</u>
本期支付利息	<u>\$ 631</u>	<u>\$ -</u>
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	\$ 138,465	\$ 5,915
應付設備款減少	<u>-</u>	<u>85</u>
支付現金	<u>\$ 138,465</u>	<u>\$ 6,000</u>
不影響現金流量之投資活動		
資本公積彌補虧損	<u>\$ 90,418</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：張立言



經理人：魏嘉鎮



會計主管：陳秋米



和康生物科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

和康生物科技股份有限公司(以下簡稱和康公司)於八十七年十二月三日奉准設立登記，同年十二月十一日取得營利事業登記證，截至九十年十二月三十一日止，相關產品屬研發階段，尚未產生重要收入，屬於創業期間。和康公司於九十一年一月一日起，開始主要營業活動，並產生重要收入。

和康公司之主要營業項目為膠原蛋白純化、各項疾病基因治療之生物製品之研發、生產及銷售、各類醫療器材、藥品、食品、面膜、保養品之批發和精密化學材料之生產及銷售。

和康公司一〇〇年四月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票，同年五月股票正式於興櫃交易市場議價買賣。

和康公司及其子公司(以下簡稱合併公司)一〇〇年及九十九年十二月三十一日員工人數分別為96人及92人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併概況

1. 合併財務報表編製原則

和康公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上，及直接或間接持有普通股股權雖未達百分之五十，但和康公司對其具有實質控制能力者，構成母子公司關係，其財務報表予以合併；所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

2. 合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	
和康公司	Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	轉投資事業	100.00	100.00	91年11月成立，目前實收資本額為美金1,230仟元
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	100.00	100.00	96年8月成立，目前實收資本額為美金800仟元

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

為編製合併財務報表，合併個體功能性質貨幣非為新台幣者，期末以即期匯率換算為新台幣，換算產生之兌換差額，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，與實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。合併公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 收入之認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳原係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。如附註三所述，合併公司於一〇〇年一月一日適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故合併公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及半成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(八) 固定資產及出租資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法並依稅法之耐用年限計提。房屋及建築（含房屋附屬設備），五十年；機器設備，三年至八年；試驗設備，三年至九年；運輸設備，三年至六年；辦公設備，三年至六年；；租賃改良，五年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

固定資產若出租與他人使用，則將相關成本及累計折舊轉列其他資產－出租資產科目。

(九) 無形資產

包括取得商標權、專利權及營業權之支出，以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

(十) 閒置資產

閒置資產之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並將原科目之成本與累計折舊沖銷，差額認列損失，並於九十五年一月一日起按直線法繼續攤提折舊。

(十一) 遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

(十二) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產與出租資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值而存有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。但已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十三) 股份基礎給付

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日至九十八年十二月三十一日間者，係依照行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於九十六年十二月十二日發布金管證六字第 0960065898 號函之規定，於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。

合併公司發行員工認股權之給與日於九十九年一月一日（含）以後者，則依照金管會於九十九年三月十五日發布金管證審字第 0990006370 號之規定（該函令廢止金管證六字第 0960065898 號函），按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十四) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十五) 所得稅費用

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數或直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如合併公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

國外子公司營利事業所得稅會計處理依各該公司所在地之所得稅會計公報規定，與和康公司所適用之會計處理準則並無重大差異。

(十六) 政府捐助收入

與所得有關之政府捐助其已實現者，於損益表中列為營業外收入及利益，若尚未實現者，於資產負債表中以暫收款－遞延政府補助收入表達。

(十七) 重分類

為配合一〇〇年度合併財務報表之表達，業將九十九年度財務報表部分會計科目重分類，以利比較分析。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

合併公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度淨損並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

合併公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對合併公司部門別資訊之報導方式產生改變，合併公司亦配合揭露九十九年度之部門資訊。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
零用金	\$ 2,296	\$ 192
支票存款	1,043	1,399
活期存款	34,601	33,285
定期存款	<u>96,581</u>	<u>238,200</u>
	<u>\$134,521</u>	<u>\$273,076</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.880%~1.345% 及 0.740%~1.125%。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
開放型基金受益憑證	\$ 58,808	\$ _____

一〇〇年度交易目的之金融資產產生之淨損失為 836 仟元，帳列金融資產評價損失項下。

六、應收票據及帳款淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據	\$ 13,955	\$ 12,199
應收帳款	40,856	47,925
減：備抵呆帳	(2,352)	(1,018)
	<u>\$ 52,459</u>	<u>\$ 59,106</u>

合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年 應收票據	〇〇年 應收帳款	年度 催收款	九十九年 應收票據	九十九年 應收帳款	年度 催收款
年初餘額	\$ -	\$ 1,018	\$ 5,070	\$ -	\$ 833	\$ 5,172
減：本年度實際沖銷	-	-		-	(86)	-
加：本年度提列呆帳費用	-	1,391		-	169	-
加(減)：重分類	-	(57)	57	-	102	(102)
年底餘額	<u>\$ _____</u>	<u>\$ 2,352</u>	<u>\$ 5,127</u>	<u>\$ _____</u>	<u>\$ 1,018</u>	<u>\$ 5,070</u>

七、其他金融資產－流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
暫付款	\$ 221	\$ 603
其他應收款	30	136
其他	28	81
	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 820</u>

八、存貨

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
原物料	\$ 21,697	\$ 15,086
半成品	11,108	7,510
製成品	17,436	18,510
	<u>\$ 50,241</u>	<u>\$ 41,106</u>

(一) 一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 13,104 仟元及 13,359 仟元。

(二) 一〇〇及九十九年度與存貨相關之之銷貨成本分別為 127,901 仟元及 107,941 仟元。一〇〇及九十九年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益（損失）268 仟元及(4,151)仟元。

九、其他流動資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
預付款項	\$ 1,676	\$ 1,601
預付費用	1,580	1,421
應收營所稅退稅款（附註十九）	<u>372</u>	<u>310</u>
	<u>\$ 3,628</u>	<u>\$ 3,332</u>

十、固定資產

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日
	成	本	累計折舊	未折減餘額
土地	\$ 133,225	\$	\$ 133,225	\$ -
機器設備	18,361	10,166	8,195	8,572
試驗設備	22,413	15,907	6,506	8,504
運輸設備	1,691	1,691	-	141
辦公設備	10,167	8,023	2,144	3,142
租賃改良	<u>46,968</u>	<u>41,293</u>	<u>5,675</u>	<u>9,634</u>
	<u>\$ 232,825</u>	<u>\$ 77,080</u>	<u>\$ 155,745</u>	<u>\$ 29,993</u>

(一) 合併公司一〇〇年六月購買位於林口華亞科技園區之土地（約 1.8 仟平方公尺），金額為 133,225 仟元，預計作為興建廠房及辦公室使用。

(二) 合併公司將部分土地及建築物出租，其帳面值轉列其他資產，請參閱附註十二。

(三) 一〇〇及九十九年度皆無利息資本化情事。

(四) 固定資產提供借款擔保之明細，請參閱附註二三。

十一、無形資產

	一 商標權及專利權	〇 營 業 權	〇 合	年 度 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 218	\$ 4,800	\$ 5,018	
本年度增加	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
年底餘額	<u>218</u>	<u>4,800</u>	<u>5,018</u>	
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	206	4,080	4,286	
攤銷費用	<u>1</u>	<u>480</u>	<u>481</u>	
年底餘額	<u>207</u>	<u>4,560</u>	<u>4,767</u>	
年底淨額	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 251</u>	

	九 商標權及專利權	十 營 業 權	九 合	年 度 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 218	\$ 4,800	\$ 5,018	
本年度增加	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
年底餘額	<u>218</u>	<u>4,800</u>	<u>5,018</u>	
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	204	3,600	3,804	
攤銷費用	<u>2</u>	<u>480</u>	<u>482</u>	
年底餘額	<u>206</u>	<u>4,080</u>	<u>4,286</u>	
年底淨額	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 720</u>	<u>\$ 732</u>	

十二、其他資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
出租資產—土地	\$ 7,949	\$ 7,949
出租資產—房屋建築	1,578	1,578
累計折舊—出租資產	(359)	(328)
閒置資產—機器設備	4,909	4,909
累計折舊—閒置資產	(4,909)	(4,909)
存出保證金	1,894	2,132
遞延費用	2,395	2,359
催收款	5,127	5,070
減：備抵呆帳（附註六）	(5,127)	(5,070)
遞延所得稅資產—非流動（附註十九）	3,357	3,249
預付退休金（附註十六）	<u>3,053</u>	<u>2,982</u>
	<u>\$ 19,867</u>	<u>\$ 19,921</u>

十三、應付費用

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付薪工及年獎	\$ 7,266	\$ 7,040
應付實驗器材及藥品	3,276	139
應付權利金	1,897	1,236
應付勞務費	1,178	2,710
應付保險費	910	837
應付修繕費	472	34
應付退休金—新制	427	422
應付運費	402	171
應付其他	<u>1,811</u>	<u>1,504</u>
	<u>\$ 17,639</u>	<u>\$ 14,093</u>

十四、其他流動負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
預收貨款	\$ 2,330	\$ 4,400
代收款	527	744
應付營業稅	54	43
暫收款	<u>-</u>	<u>893</u>
	<u>\$ 2,911</u>	<u>\$ 6,080</u>

暫收款主要係經濟部科專計畫補助款及其他廠商零星匯入之款項。

十五、長期借款

	借 款 內 容	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行	借款總額：80,000 (仟元)	<u>\$80,000</u>	<u>\$ -</u>
	借款期間：100.06.28~115.06.28		
	利率區間：第一年以該銀行二年期定儲機動利率加 0.05% 機動計息，第二年以該銀行二年期定儲機動利率加 0.25% 機動計息，第三年起以該銀行二年期定儲機動利率加 0.48% 機動計息，目前利率 1.58%。		
	還款辦法：自 103 年 6 月 29 日起以每月為一期，平均償還本金。		

上述借款擔保品明細，請參閱附註二三。

十六、員工退休金

和康公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。和康公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 2,456 仟元及 2,401 仟元。

和康公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。和康公司原按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，復經和康公司向主管機關申請暫停提撥核准備查在案，同意每次暫停提撥之有效期限為一年，最近一次暫停提撥期間自一〇〇年六月至一〇一年五月止。一〇〇年及九十九年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,455 仟元及 4,402 仟元。

其餘各公司之退休金為確定提撥制，依法令規定每月向當地政府繳交養老、醫療等各類社會保障金，一〇〇年及九十九年度認列之退休金成本皆為 0 仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，屬確定給付之退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	19	30
退休基金資產預期報酬	(88)	(86)
退休金損益攤銷	(2)	-
淨退休金成本	<u>(\$ 71)</u>	<u>(\$ 56)</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(663)	(648)
累積給付義務	(663)	(648)
未來薪資增加之影響數	(306)	(302)
預計給付義務	(969)	(950)
退休基金資產公平價值	<u>4,455</u>	<u>4,402</u>
提撥狀況	3,486	3,452
退休金損益未攤銷餘額	(433)	(470)
預付退休金	<u>\$ 3,053</u>	<u>\$ 2,982</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	一〇〇年度	九十九年度
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(四) 退休金提撥及支付情況：

	一〇〇年度	九十九年度
本期提撥	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
本期支付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十七、股東權益

(一) 股本

和康公司九十九年一月一日實收資本額為 411,200 仟元，分為 41,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。和康公司九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資 9,000 仟股，於九十九年二月始完成募集及資本額變更登記程序，故九十九年十二月三十一日實收資本額增加為 501,200 仟元，分為 50,120 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

和康公司一〇〇年度因員工行使認股權證轉換普通股 694 仟股，每股認購價格為 10 元，惟於一〇〇年十二月三十一日前尚有認

股權證轉換普通股 194 仟股未向經濟部提出資本額變更登記之申請，故暫列預收股本項下，另一 年十二月三十一日實收資本額增加為 506,200 仟元，分為 50,620 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

(二) 資本公積

和康公司於九十八年十一月以每股 20 元辦理現金增資，九十九年二月完成募集程序，產生資本公積 - 普通股溢價計 90,000 仟元，加計保留員工認購部分產生之資本公積 - 員工認股權 418 仟元轉入，故九十九年十二月三十一日資本公積 - 普通股溢價為 90,418 仟元。另一 年六月股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損，故一 年十二月三十一日資本公積 - 普通股溢價為零。

一 及九十九年度因股份基礎給付產生之資本公積 - 員工認股權請參閱本附註(三)員工認股權之說明，其明細如下：

	一 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
第一次給予之員工認股權	\$ 1,093	\$ 850
第二次給予之員工認股權	<u>4,247</u>	<u>1,938</u>
	<u>\$ 5,340</u>	<u>\$ 2,788</u>

(三) 員工認股權

和康公司董事會於九十八年十月通過九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法，並發行 2,500 單位員工認股權憑證，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，本公司將以發行新股方式交付，是項認股權證所需發行之普通股新股總數為 2,500 仟股，存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿一年後，可按下列方式之一行使認股權利：

1.

<u>認股權證授予期間</u>	<u>累積最高可行使認股比例</u>
屆滿一年	60%
屆滿二年	100%

2. 認股權憑證授予期間屆滿一年者，得經董事長同意後，一次行使 100%認股權比例。

員工認股權計劃之行使價格說明如下：

1. 上市（櫃）前：以發行當日和康公司最近期經會計師查核簽證財務報告之每股淨值為認股價格。
2. 上市（櫃）後：以發行當日和康公司普通股股票之收盤價為認股價格。
3. 前述二項之認股價格低於普通股股票面額時，則以和康公司普通股股票面額為認股價格。

九十八年度第一次給予員工之 1,350 單位認股權，截至一〇〇年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,093 仟元，係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間（年）	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	59.25%	59.22%
	無風險利率	0.08%	0.21%
公平價值		\$ 0.73	\$ 0.93

九十九年度第二次給予員工之 1,150 單位認股權，截至一〇〇年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 4,247 仟元，係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假 設	既得期間（年）	1	2
	預期股利率	-	-
	預期存續期間	2.0 年	2.5 年
	預期價格波動率	53.73%	54.84%
	無風險利率	0.72%	0.81%
公平價值		\$ 3.94	\$ 4.37

一〇〇年度員工認股權憑證相關資訊如下：

	單 位	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	2,500	\$ 10
本期發行	-	-
本期行使	(694)	10
期末流通在外	<u>1,806</u>	10
期末可行使之認股權	<u>1,346</u>	10

截至一〇〇年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權證之相關資訊如下：

行使價格 之範圍 (元)	流通在外 單位	加權平均 預期剩餘 存續期限 (年)	流通在外 加權平均 行使價格 (元)	可行使單位	可行使之認 股權加權平 均行使價格 (元)
\$ 10	1,806	1.14	\$ 10	1,346	\$ 10

(四) 盈餘分配及股利政策

1. 和康公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，於依法繳納一切稅捐後，應儘先彌補以往年度虧損，再提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。次提所餘盈餘百分之二至五作為董監酬勞，及不低於百分之五作為員工紅利，其餘為股東紅利，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。
2. 和康公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營、穩定成長，股利政策係採剩餘股利政策。

股東紅利之發放金額原則以當年度稅後淨利依法令規定提列各項公積後之金額至少提撥百分之五十。惟在平衡股利之原則下，以往年度未分配盈餘於當年度稅後淨利不足分配時得動支。分派股利時主要係考量公司未來擴展營運規劃及現金流量之需求，其中股票股利至少 50%，其餘搭配部分現金股利。

3. 和康公司九十九年度盈虧撥補案，業經一〇〇年五月二十五日股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損，相關資訊請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 和康公司對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，惟和康公司目前仍處虧損狀態，故一〇〇及九十九年度員工紅利及董監酬勞之估列金額為零。如於年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則

依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

5. 合併公司一〇〇年度盈虧撥補案，業經一〇一年三月十四日董事會通過，一〇〇稅後淨損 36,073 仟元轉入累積虧損，相關資訊請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

十八、本期發生之用人、折舊及攤提費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	一〇〇年度			九十九年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	21,142	43,071	64,213	20,406	42,248	62,654
薪資費用	17,968	37,005	54,973	17,222	36,913	54,135
勞健保費用	1,500	2,826	4,326	1,475	2,567	4,042
退休金費用	806	1,579	2,385	880	1,465	2,345
其他用人費用	868	1,661	2,529	829	1,303	2,132
折舊費用	9,228	3,215	12,443	6,578	2,544	9,122
攤銷費用	532	972	1,504	659	861	1,520

十九、所得稅費用

- (一) 各合併個體一〇〇及九十九年度之所得稅費用、應付所得稅、應收所得稅退稅款及遞延所得稅資產彙總如下：

	所得稅費用	應付所得稅	應收所得稅退稅款	遞延所得稅資產
<u>一〇〇年度</u>				
和康公司	\$ 709	\$ -	\$ 372	\$ 4,213
鼎石公司	-	-	-	-
	<u>\$ 709</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 4,213</u>
<u>九十九年度</u>				
和康公司	\$ 1,398	\$ -	\$ 310	\$ 4,921
鼎石公司	9	-	-	-
	<u>\$ 1,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 310</u>	<u>\$ 4,921</u>

- (二) 立法院於九十九年五月修正所得稅稅法第三十九條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，自九十九年度施行。合併公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債。

一〇〇年及九十九年十二月三十一日遞延所得稅資產之構成項目如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	\$ 2,169	\$ 2,271
呆帳損失認列之財稅簽 差異	1,131	889
其他	-	184
虧損扣抵	25,222	19,664
投資抵減—研發支出	<u>8,875</u>	<u>10,842</u>
遞延所得稅資產總額	37,397	33,850
減：遞延所得稅負債	(764)	(507)
減：備抵評價	<u>(32,420)</u>	<u>(28,422)</u>
遞延所得稅資產淨額	4,213	4,921
減：遞延所得稅資產—流動	<u>(856)</u>	<u>(1,672)</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 3,357</u>	<u>\$ 3,249</u>

(三) 合併公司一〇〇及九十九年度所得稅費用說明如下：

	一〇〇年度	九十九年度
當期應負擔所得稅	\$ -	\$ -
加：遞延所得稅淨資產減少數	708	530
加：前期所得稅費用低估數	1	-
加：因稅法改變產生之變動影響數	<u>-</u>	<u>868</u>
所得稅費用	<u>\$ 709</u>	<u>\$ 1,398</u>

(四) 截至一〇〇年十二月三十一日，合併公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減及虧損扣抵如下：

到 期 年 度	投資抵減稅額	虧損扣抵金額
一〇一年	\$ 6,274	\$ -
一〇二年	2,601	32,729
一〇三年	-	17,553
一〇四年	-	35,877
一〇六年	-	4,239
一〇七年	-	20,316

(接次頁)

(承前頁)

到 期 年 度	投資抵減稅額	虧損扣抵金額
一〇九年	\$ -	\$ 4,954
一一〇年	-	32,694
	<u>\$ 8,875</u>	<u>\$148,362</u>

所得稅之投資抵減明細如下：

最後抵減年度	抵減項目	尚未抵減餘額	可抵減總額	法令依據
一〇一年	研究發展	\$ 6,274	\$ 6,274	促進產業升級條例
一〇二年	研究發展	<u>2,601</u>	<u>2,601</u>	"
		<u>\$ 8,875</u>	<u>\$ 8,875</u>	

(五) 截至一〇〇年十二月三十一日止，和康公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 254 仟元，因和康公司截至一〇〇年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，一〇〇年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%。

(六) 和康公司之歷年營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度。

二十、每股虧損

合併公司一〇〇及九十九年度之稅前基本每股虧損及稅後基本每股虧損係分別按各該年度稅前淨損(35,364)仟元及(14,602)仟元暨稅後淨損(36,073)仟元及(16,000)仟元，除以該年度流通在外普通股之加權平均股數計算而得。一〇〇及九十九年度之基本及稀釋每股虧損揭露如下：

	一〇〇年		股數 (仟股)	九十九年度	
	金額 (分子) 稅前	金額 (分子) 稅後		每股虧損 (元) 稅前	每股虧損 (元) 稅後
稀釋前餘額	(\$ 35,364)	(\$ 36,073)	50,620	(\$ 0.70)	(\$ 0.72)
員工認股權	-	-	-	-	-
稀釋後餘額	<u>(\$ 35,364)</u>	<u>(\$ 36,073)</u>	<u>50,620</u>	<u>(\$ 0.70)</u>	<u>(\$ 0.72)</u>
	一〇〇年		股數 (仟股)	九十九年度	
	金額 (分子) 稅前	金額 (分子) 稅後		每股虧損 (元) 稅前	每股虧損 (元) 稅後
稀釋前餘額	(\$ 14,602)	(\$ 16,000)	49,603	(\$ 0.29)	(\$ 0.32)
員工認股權	-	-	-	-	-
稀釋後餘額	<u>(\$ 14,602)</u>	<u>(\$ 16,000)</u>	<u>49,603</u>	<u>(\$ 0.29)</u>	<u>(\$ 0.32)</u>

合併公司發行之員工認股權證係具稀釋作用潛在普通股，惟一〇〇及九十九年度因稅後虧損，上述潛在普通股具反稀釋效果，故未列入稀釋每股盈餘計算。

二一、金融商品之揭露

(一) 公平價值之資訊

1. 非衍生性金融商品

非衍生性金融商品	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$134,521	\$134,521	\$273,076	\$273,076
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	58,808	58,808	-	-
應收款項	52,459	52,459	59,106	59,106
其他流動金融資產	10,279	10,279	820	820
其他金融資產	1,894	1,873	2,132	2,116
負債				
應付款項	16,788	16,788	14,132	14,132
應付費用	17,639	17,639	14,093	14,093
其他流動金融負債	527	527	744	744
長期借款	80,000	80,000	-	-
其他金融負債	66	65	64	64

2. 衍生性金融商品：無。

(二) 合併公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項、應付費用、其他流動金融資產及負債等。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 長期借款（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。

4. 其他金融資產及其他金融負債係依預期現金流量，以定期存款之平均利率計算之折現值估計其公平價值。

(三) 合併公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者或以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
資 產				
帳面價值與公平價值相等之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 197,259	\$ 333,002
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	58,808	-	-	-
其他金融資產	-	-	1,873	2,116
負 債				
帳面價值與公平價值相等之金融負債	-	-	114,954	28,969
其他金融負債	-	-	65	64

(四) 合併公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 4,900 仟元及 5,000 仟元；一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動現金流量風險之金融資產為 101,681 仟元及 233,200 仟元；具利率變動公平價值風險之金融負債分別為 80,000 仟元及零。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，另持有交易目的金融資產於資產負債表日已依交易對手提供之報價進行衡量，故市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。因合併公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應金融商品合約到期時之現金需求，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

合併公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，則未來一年將增加合併公司現金流出 800 仟元。

二二、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
NuVasive, Inc.	為本公司之股東
宏宇管理顧問股份有限公司	為本公司之董事
中加投資股份有限公司	為本公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨及勞務收受

	一〇〇年度	九十九年度
	估進貨 金額 淨額%	估進貨 金額 淨額%
NuVasive, Inc.	\$ 2,782 3	\$ 1,566 2

前述關係人以其議價能力向上游廠商議價後進貨，再出售予合併公司，故其給予合併公司進貨之商品價格相對較優，付款期間則與非關係人無重大差異。

2. 銷貨及勞務提供

	一〇〇年度	九十九年度
	估營業 收入 金額 淨額%	估營業 收入 金額 淨額%
NuVasive, Inc.	\$ 31,348 18	\$ 23,687 14

合併公司銷售予 NuVasive, Inc. 之商品價格相對較優，另收款條件與非關係人雷同。

3. 應收款項

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	金額	佔應收款項%	金額	佔應收款項%
NuVasive, Inc.	\$ 8,073	15	\$ 4,513	8

4. 應付費用

	一〇〇年 十二月三十一日		九十九年 十二月三十一日	
	金額	佔應付費用%	金額	佔應付費用%
NuVasive, Inc.	\$ 483	3	\$ 465	3
中加投資股份有限公司	150	1	-	-
宏宇管理顧問股份有限公司	-	-	135	1
	\$ 633	4	\$ 600	4

5. 營業費用－權利金

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
NuVasive, Inc.	\$ -	-	\$ 1,492	100

6. 營業費用－薪資

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
宏宇管理顧問股份有限公司	\$ 900	3	\$ 1,800	5
中加投資股份有限公司	900	3	-	-
	\$ 1,800	6	\$ 1800	5

上述費用係委由該公司代為支付董事長之報酬。

7. 營業費用－勞務費

	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
NuVasive, Inc.	\$ -	-	\$ 3,471	38

係委託 NuVasive, Inc. 進行製程確效所產生之支出。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇〇年度	九十九年度
薪資	\$ 8,200	\$ 8,461
獎金	1,298	1,371
特支費	255	650
紅利	-	-
	<u>\$ 9,753</u>	<u>\$ 10,482</u>

合併公司依行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0970053275 號令規定，揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊，包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。

二三、抵押及質押資產

合併公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	擔保用途
定期存款	\$ 10,000	\$ -	質押於台灣中小企業銀行作為其開立保證函予財團法人資訊工業策進會作為履約之擔保
土地	133,225	-	台灣中小企業銀行長期借款之擔保

合併公司一〇〇年度獲選為財團法人資訊工業策進會開發產業技術計畫之「可吸收磷酸鈣陶瓷及新型磷酸鈣骨水泥產品應用技術開發計畫」之合作對象，合併公司一〇〇年十二月三十一日以定期存款 10,000 仟元質押予台灣中小企業銀行作為其開立保證函予財團法人資訊工業策進會之擔保。

二四、其他事項

(一) 重要合約

合併公司為提高產品品質、改進生產技術及增加銷售額，與下列公司及單位簽訂相關合約，其主要內容如下：

合 約 人	契 約 期 間	主 要 內 容
Z 公司	99.06~114.06	約定雙方進銷貨相關交易條件，並視實際情況由雙方議定之。
U 公司	96.01~103.12	依銷售金額支付權利金。
C 大學	98.01~104.12	校方同意本公司販賣使用其開發之產品。
D 博士	99.02~119.02	依銷售金額支付權利金。

(二) 合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金 融 資 產						
貨幣性項目						
美金	\$ 924	30.28	\$ 27,974	\$ 869	29.13	\$ 25,314
人民幣	1,257	4.81	6,042	103	4.42	455
歐元	33	39.18	1,293	-	-	-
金 融 負 債						
貨幣性項目						
美金	119	30.28	3,603	42	29.13	1,223
人民幣	8	4.81	38	103	4.42	455

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編 號	內 容	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表二

(接次頁)

(承前頁)

編號	內容	說明
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資事業相關資訊

編號	內容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	無
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	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。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊

編號	內容	說明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目.....等相關資訊。	附表三
2	赴大陸投資限額。	附表三
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	附表四
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

二六、營運部門財務資訊

(一) 產業別資訊

主要產業部門	○			年	度
	一	○	○		
	生醫產品	消費性產品	其他部門	合	計
來自客戶之收入	\$ 69,272	\$ 109,604	\$ -	\$	178,876
來自部門之收入	-	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 69,272</u>	<u>\$ 109,604</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>178,876</u>
折舊及攤銷費用	\$ 4,714	\$ 8,168	\$ 1,065	\$	13,947
部門損益	<u>(\$ 241)</u>	<u>(\$ 37,376)</u>	<u>(\$ 4,020)</u>	<u>(\$</u>	<u>41,637)</u>
公司一般收支淨額			-	-	6,273
稅前淨損			-	(\$	35,364)
可辨認資產	<u>\$ 49,537</u>	<u>\$ 73,444</u>	<u>\$ -</u>	\$	122,981
公司一般資產					363,674
資產合計				\$	486,655
負債合計				\$	117,404

主要產業部門	九			年	度
	九	十	九		
	生醫產品	消費性產品	其他部門	合	計
來自客戶之收入	\$ 68,185	\$ 101,320	\$ 2,935	\$	172,440
來自部門之收入	-	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 68,185</u>	<u>\$ 101,320</u>	<u>\$ 2,935</u>	<u>\$</u>	<u>172,440</u>
折舊及攤銷費用	\$ 3,453	\$ 5,297	\$ 1,892	\$	10,642
部門損益	<u>\$ 1,616</u>	<u>(\$ 32,780)</u>	<u>\$ 230</u>	<u>(\$</u>	<u>30,934)</u>
公司一般收支淨額					16,341
稅前淨損				(\$	14,593)
可辨認資產	<u>\$ 53,450</u>	<u>\$ 73,427</u>	<u>\$ -</u>	\$	126,877
公司一般資產					302,881
資產合計				\$	429,758
負債合計				\$	34,369

(二) 地區別資訊

合併公司一〇〇及九十九年度地區別收入明細如下：

	一〇〇年度	九十九年度
臺灣	\$121,367	\$127,577
亞洲	12,874	8,003
美洲	34,627	25,404
歐洲	9,858	10,150
其他	150	1,306
	<u>\$178,876</u>	<u>\$172,440</u>

(三) 重要客戶資訊

合併公司一〇〇及九十九年度其營業收入佔損益表上營業收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

客戶代號	一〇〇年度 金額	佔營業 收入%	九十九年度 金額	佔營業 收入%
A	\$ 31,348	18	\$ 23,687	14
B	<u>27,681</u>	<u>15</u>	<u>20,787</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 59,029</u>	<u>33</u>	<u>\$ 44,474</u>	<u>26</u>

二七、事先揭露採用國際會計準則相關事項

合併公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際會計準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由陳秋米財務長統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 評估階段：(九十九年一月一日至一〇〇年十二月三十一日)		
◎ 訂定採用 IFRS 計畫及成立專案小組	總管理處	已完成
◎ 進行第一階段之員工內部訓練	總管理處	已完成
◎ 比較分析現行會計政策與 IFRSs 之差異	總管理處	已完成
◎ 評估現行會計政策應作之調整	總管理處	已完成
◎ 評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	總管理處	已完成
◎ 評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	總管理處及稽核室	積極進行中
2. 準備階段：(一〇〇年一月一日至一〇一年十二月三十一日)		
◎ 決定如何依 IFRSs 調整現行會計政策	總管理處	已完成
◎ 決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	總管理處	已完成
◎ 調整相關資訊系統及內部控制	總管理處及稽核室	積極進行中
◎ 進行第二階段之員工內部訓練	總管理處	已完成
3. 實施階段：(一〇一年一月一日至一〇二年十二月三十一日)		
◎ 測試相關資訊系統之運作情形	總管理處	積極進行中
◎ 蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日資產負債表及比較財務報表	總管理處	積極進行中
◎ 依 IFRSs 編製財務報表	總管理處	積極進行中

(二) 截至一〇〇年十二月三十一日，合併公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	1. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

(接次頁)

(承前頁)

會 計 議 題	差 異 說 明
退休金精算損益	2. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。 合併公司依我國會計準則，係採用走廊法攤銷未認列之退休金精算損益；惟依 IFRSs 規定，精算損益可於發生當年度全數認列於其他綜合損益；合併公司經考量，於轉換為 IFRSs 後，對於以後年度所發生之精算損益，將於發生當年度全數認列於其他綜合損益。
可累積支薪假給付	因我國會計準則未有明文規定，合併公司於報導期間結束日，對於員工未使用且可累積之支薪假給付並未估列入帳；惟依 IFRSs 規定，於員工提供服務而增加其未來應得之支薪假給付時，應於報導期間結束日，依據員工仍未使用之累積支薪假，企業預期額外支付的金額，認列為費用。

(三) 合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。合併公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

附表一 持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元／仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱 受益憑證	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股		帳面金額		持股比例%	市價	備註
				數	數	數	數			
和康生物科技股份有限公司	群益多重收益組合基金	無	公平價值變動列入損益之資產	1,226		14,793		-	14,793	
	凱基大師債券組合基金	"	"	997		9,601		-	9,601	
	元大新興市場債券組合基金—不配息	"	"	1,973		19,799		-	19,799	
	第一金全球高收益債券基金—不配息	"	"	1,177		14,615		-	14,615	

附表二 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易(契約)金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易所	所有權人	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
									移轉日期	移轉金額			
和康生物科技股份有限公司	土地	100.05.06	\$ 130,450	已全數支付	屬自然人，且非公司之關係人者，得免揭露其姓名	無		-	-	\$ -	依據鑑價報告	供興建新廠房及辦公室使用	無

附表三 大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資
					匯出	收回				
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	USD\$ 800	透過第三地區投資設立100%持股之子公司，再投資大陸公司。	\$ 24,693 (USD 800)	\$ -	\$ -	100	(\$ 4,316)	\$ 3,750	\$ -
薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處	從事生物醫學材料、高分子材料、保健食品、生物科技及生物醫學產品之進出口業務。	-	"	5,818 (USD 169) (註2)	-	-	-	-	-	-
浙江和康生物科技有限公司	"	-	"	7,893 (USD 250) (註2)	-	-	-	-	-	-

2.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	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 38,404 (USD 1,219)	\$ 44,807 (USD 1,480)	\$ 221,551

註1：經濟部投資審議會核准投資金額係以一〇〇年十二月三十一日之匯率新台幣30.275對1美元換算而得。

註2：薩摩亞和康生物科技國際投資股份有限公司上海代表處及浙江和康生物科技有限公司已於以前年度註銷或結束投資並認列處分損失。

註3：本期認列之投資損益及期末投資帳面價值，係以經會計師查核之財務報表為依據，並分別以一〇〇年一至十二月平均匯率新台幣4.5669及一〇〇年十二月三十一日匯率新台幣4.807對1人民幣換算而得。

附表四 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業金務往來額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保			對個別對象貸與金額(註)	資金總額(註)
											名稱	價值	品名		
1	和康生物科技股份有限公司	鼎石貿易(上海)有限公司	其他應收款	\$ 1,157	\$ -	-	短期融通資金之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	無	無	\$147,700	\$147,700

註：對個別對象資金貸與總額係以一〇〇〇年十二月三十一日公司淨值之百分之四十，資金貸與總額係以一〇〇〇年十二月三十一日公司淨值百分之四十。

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易		往來		情形	
				科目	金額 (註四)	交易條件	佔合併總資產之比率 (註三)		
	一〇〇〇年度								
	無								
0	九十九年度 和康生物科技股份 有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	銷貨收入	\$ 370	交易價格及授信期間 較非關係人為優	-		
0	和康生物科技股份 有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	銷貨退回	3,276	"	2		
0	和康生物科技股份 有限公司	鼎石貿易(上海) 有限公司	1	其他應收款—關係人	1,157	"	-		
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股份 有限公司	2	進貨	370	"	-		
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股份 有限公司	2	進貨退回	3,276	"	2		
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股份 有限公司	2	應付關係企業款	370	"	-		
1	鼎石貿易(上海) 有限公司	和康生物科技股份 有限公司	2	其他應付款—關係人	787	"	-		

(接次頁)

(承前頁)

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊：

1. 母公司填 0。
2. 子公司（依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號）。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

五、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，已列明其對本公司財務狀況之影響：
無此情事。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

1. 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及影響

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	99 年度	100 年度	增減變動	
		金額	金額	金額	%
流動資產		372,138	306,779	(65,359)	(17.56)%
投資		7,735	3,845	(3,890)	(50.29)%
固定資產		29,787	155,617	125,830	422.43%
無形資產		720	240	(480)	(66.67)%
其他資產		19,900	19,843	(57)	(0.29)%
資產總額		430,280	486,324	56,044	13.03%
流動負債		34,827	37,007	2,180	6.26%
長期負債		-	80,000	80,000	-
其他負債		64	66	2	3.13%
負債總額		34,891	117,073	82,182	235.54%
股本		501,200	508,140	6,940	1.38%
資本公積		93,206	5,340	(87,866)	(94.27)%
保留盈餘		(199,726)	(145,381)	54,345	27.21%
累積換算調整數		709	1,152	443	62.48%
股東權益總額		395,389	369,251	(26,138)	(6.61)%
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下:					
1. 固定資產: 主要係購買林口土地所致。					
2. 長期負債: 主要係購買林口土地貸款所致。					
3. 負債總額: 主要係購買林口土地貸款所致。					
4. 資本公積: 主要係資本公積彌補虧損所致。					
5. 保留盈餘: 主要係資本公積彌補虧損所致。					

2. 影響重大者之未來因應計劃

本公司最近二年度固定資產發生重大變動,主係新購土地所致,對公司擁有廠辦自主有絕對利益。

二、經營結果

(一).經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	99 年度	100 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入淨額		169,505	178,876	9,371	5.53%
營業成本		106,568	127,569	21,001	19.71%
營業毛利		62,937	51,307	(11,630)	(18.48)%
營業費用		94,101	88,924	(5,177)	(5.50)%
營業外收入及利益		18,480	9,267	(9,213)	(49.85)%
營業外費用及損失		1,918	7,014	5,096	265.69%
本期稅前淨利(損)		(14,602)	(35,364)	(20,762)	142.19%
本期淨利(損)		(16,000)	(36,073)	(20,073)	125.46%

會計科目	年度	99 年度	100 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響：					
1.本期淨利(損)：主要係消費性產品毛利率下降所致。					

(二)未來一年度預期銷售數量與其依據，對公司未來財務及業務可能影響及因應計劃：

銷售數量係依據市場需求狀況、客戶營運概況及本公司目前接單情形，並參酌本公司之產能規模而定。本公司也已對產能提升及購料成本進行檢討改善，應足以因應未來銷售成長。

(三)營業毛利變動分析表：

項目		年度	99 年度	100 年度
營業收入	消費產品		101,320	109,604
	生醫產品		68,185	69,272
淨額	消費產品		28.78%	15.02%
	生醫產品		56.35%	50.30%
毛利率	本公司消費性產品 100 年毛利率較 99 年下跌，100 年度保養品雖然生產成本降低，但平均銷售價格有下降情形，售價差異不利因素導致毛利率相對下降。 本公司生醫產品 100 年毛利率較 99 年小幅下跌，主要係高毛利之骨填充料產品銷售數量減少，致整體生醫產品毛利率下降。 綜上所述，本公司主要產品之營收及毛利變化情形應屬正常合理。			

三、現金流量

(一)最近年度流動性分析

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	99 年度	100 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業活動流入(出)		(19,028)	(73,572)	(54,544)	286.65%
投資活動流入(出)		2,428	(148,126)	(150,554)	(6200.74)%
融資活動流入(出)		95,757	86,942	(8,815)	(9.21)%
淨現金流入(出)		79,157	(134,756)	(213,913)	(270.24)%
重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：					
1.營業活動之現金流量減少，主係業績不如預期及取得受益憑證 58,808 仟元所致。					
2.投資活動之現金流量增加，主係購置林口土地所致。					

(二)流動性不足改善計劃:本公司無現金不足額之情形。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)之數額 (1)+(2)-(3)	現金不足之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
130,641	49,441	26,966	153,116	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：
1.營業活動：主係預計營收增加導致獲利成長，因此營業活動淨現金流入。2.投資活動：主係預計未來一年建購廠房設備及拓展業績之行銷推廣費，致預計投資活動產生淨現金流出。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

為達永續經營的營運目標，本公司於 100 年 6 月取得林口土地，以期建自有廠辦，深耕生醫產業。廠辦樓地面積將由現有 850 坪擴充至 1,800 坪左右，將針對本公司未來開發的數項生醫產品建立生產線，並新增不同等級之無塵室廠區，以因應各級產品對於監控環境之不同需求，預期能擴充現有產品產能並增加新開發品項的投產。

本公司審慎執行自有廠辦建置計畫，除已增資強化公司財務結構外，更將委與專業機構共同規劃，避免資金不足風險。另因經營團隊對於產業的豐富經驗，明瞭產業對產品的需求，將依廠房環境修改生產品項，充分運用新建廠房之使用率。

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

(一) 轉投資政策

主要投資與本公司產業相關之企業，並建立策略聯盟關係。

(二) 轉投資事業之獲利或虧損主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

項目	說明	100 年度獲利 或虧損金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資 計畫
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited		(4,333)	轉投資 事業	100 年轉投資公司虧損所致	無	評估中
鼎石貿易(上海)有限 公司		(4,316)	化妝品 銷售	支付產品認證費及日常 週轉金	加強下游通路 商合作及自有 品牌銷售	評估中

(三) 未來一年投資計畫

視各子孫公司之營運狀況，適時予以支援及擴大產品全球之銷售能力。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

(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.最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)對損益之影響

本公司基於穩健保守之財務原則下，雖然近來市場利率處於相對低檔水準，本公司雖有貸款，但利率偏低，對本公司並無太大影響。未來會持續注意國內外利率變化，以便掌握利率未來走勢得以及時應變。

(2)未來因應措施

利率雖對本公司損益影響不大，但本公司仍會繼續與銀行保持良好關係，隨時掌握利率變化，且視各家銀行資金成本機動調整往來銀行借款。

2.最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)對損益之影響

本公司 99 及 100 年度外銷收入金額分別為 41,928 仟元及 57,509 仟元，約佔各期間營收之比率分別為 24.74%及 32.15%；99 及 100 年度兌換(損)益分別為(1,190)仟元及 1,718 仟元，兌換(損)益佔營收淨額比率分別為(0.70)%及 0.96%，匯率變化對本公司營收並無重大影響。

單位：新台幣仟元

項目	99 年度	100 年度
外銷金額(A)	41,928	57,509
營收淨額(B)	169,505	178,876
外銷比重(A/B)(%)	24.74%	32.15%
兌換(損)益淨額	(1,190)	1,718
稅前淨利(損)	(14,602)	(35,364)
兌換(損)益佔營收淨額比率(%)	(0.70)	0.96

資料來源：99 年度及 100 年度經會計師查核簽證之財務報告

(2)未來因應措施說明如下：

- 財務單位與各金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊，充分掌握國內外匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動所產生之負面影響。
- 向客戶進行報價時，考量匯率變動可能造成之影響，採取較為穩健保守之匯率作為報價基礎，使匯率波動對已接單之利潤影響程度降低。
- 於往來銀行開立外幣存款帳戶，因應外匯資金需求保留外幣部位，並視匯率變動情形，適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動之影響。
- 匯率波動幅度較大時，採取其他工具規避匯兌風險，如買賣遠期外匯等操作，適時規避匯率變動。

3.最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

100 年度行政院主計處公佈之台灣地區消費者物價指數年增率為 1.42%，躉售物價指數年增率為 4.32%；100 年 12 月行政院主計處公佈之台灣地區消費者物價總指數為 108.02，較去年同月上漲 2.03%，躉售物價總指數為 112.73，較去年同月上漲 4.32%，躉售物價總指數上漲主因油、品、機械設備及進口煤等價格續居相對高檔所致，對本公司尚無通貨膨脹影響之情形，惟本公司仍將密切注意相關經濟情勢變化以因應之。

(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：

- 1.資金貸與他人：對外資金貸與他人主要係為子公司營運資金之所需，並依本公司「資金貸

與他人辦法」規定辦理。截至 100 年 12 月 31 日止本公司資金貸與他人為 0 仟元。

2.從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易：無。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.消費產品

本公司未來在消費性產品之研發計畫為持續研究發展自有品牌Neo Renee、BioFlash及Dr.Neo中之新規劃品項，並專注於膠原蛋白與玻尿酸在皮膚保養上應用專利之開發。預計今年將投入新台幣700餘萬元用於相關研究發展，鞏固領先優勢。

項目	研發計畫	預計投入經費	上市時間
Neo Renee	29 支新品開發	300 萬元	2012 年
BIOFLASH	17 支新品開發	200 萬元	2012 年
Dr.Neo	9 支新品開發	100 萬元	2012 年
複合膠原專利	複合膠原專利開發	100 萬元	2012 年

2.生醫產品

本公司在生醫醫療器材產品之研發計畫將往高附加價值、植入式醫材產品開發，其研發項目包含：仿生式牙周再生膜、強化型膠原蛋白人工骨材、高強度可吸收骨水泥、可注射式抗沾黏填劑、長效型關節注射液及真皮層除皺填補劑等項研發計畫，預計投入研發費用為6,000萬元，計劃開發的產品功能特性與後續研發工作內容如下表所示。此類醫療器材具有高單價與高市場競爭力，同時改善病人的生活品質。按照規劃時程開發出這些高階產品，將可讓本公司躍居人工骨材與可吸收骨水泥醫材領域之領先地位，同時成為供應高階植入式醫材的生物科技公司。和康公司將立足台灣，放眼全球，朝邁向國際級生物科技公司的願景更跨進一步。

項目	產品功能與特性	後續研發工作	預計投入經費	上市時間
仿生式牙周再生膜	<ul style="list-style-type: none"> • 牙周病治療及齒槽骨重建 • 高強度與手術操作性佳 	<ul style="list-style-type: none"> • 製程開發 • 動物試驗功效評估 	500 萬元	2012 年
強化型膠原蛋白人工骨	<ul style="list-style-type: none"> • 高性能與高強度人工骨材 • 可吸附生物活性物質 • 製程簡單與快速 	<ul style="list-style-type: none"> • 不同標的產品的製程開發 • 動物試驗功效評估 	1,000 萬元	2012 年
高強度可吸收骨水泥	<ul style="list-style-type: none"> • 微創手術用之可注射式骨水泥 • 骨缺損填補 • 骨折外固定用可注射式骨水泥 • 脊椎壓迫性骨折微 	<ul style="list-style-type: none"> • 劑型調整 • 動物試驗功效評估 	1,500 萬元	2012 年

項目	產品功能與特性	後續研發工作	預計投入經費	上市時間
	創手術骨填充水泥 • 可結合抗生素與生物活性物質			
可注射式抗沾黏填劑	• 應用於脊椎手術、婦科手術與肝膽腸胃手術 • 操作方便	• 動物試驗功效評估與研發改良 • 臨床試驗	1,000 萬元	2013 年
長效型關節注射液	• 1 劑型療程產品 • 一次解決病患的關節炎之苦	• 動物試驗功效評估 • 臨床試驗	1,000 萬元	2014 年
真皮層除皺填補劑	• 表皮及真皮層缺損填補 • 手術簡便治療效果佳	• 動物試驗功效評估 • 臨床試驗	1,000 萬元	2014 年

(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：

本公司最近年度並未有受到國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務及業務之情事，係因本公司對於國內外重要政策及法律變動已採取適當之因應措施，故不致對公司財務及業務產生重大影響。

(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產業相關之生醫技術及美容保養品發展及改變，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，未來並積極擴展相關生醫材料及醫學美容保養品市場之應用領域，因此，科技改變及產業變化對公司財務業務不致造成重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象首重誠信，不謀非法之利，以專業研發團隊及國際化之經營模式在業界樹立清新形象，且一向以促進社會經濟、提昇環境景氣、保障員工福利為依歸，對於主管機關之法令規定亦嚴格遵守，截至目前為止，本公司之企業形象良好，並無重大改變而造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫。未來若有併購計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保原有股東之權益。

(八)擴充廠房之預期效期及可能風險：

為達永續經營的營運目標，本公司於 100 年年中在林口購地，計劃興建廠辦大樓，以期深耕生醫產業。廠辦樓地面積將由現有 850 坪擴充至 1,800 坪左右，將針對本公司未來開發的數項生醫產品建立生產線，並新增不同等級之無塵室廠區，以因應各級產品對於監控環境之不同需求，預期能擴充現有產品產能並增加新開發品項的投產。

本公司審慎執行自有廠辦建置計畫，除已增資強化公司財務結構外，更將委與專業機構共同規劃，避免資金不足風險。另因經營團隊對於產業的豐富經驗，明瞭產業對產品的需求，將依廠房環境修改生產品項，充分運用新建廠房之使用率。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1.進貨集中風險評估

本公司最近年度對於單一廠商之進貨金額皆低於20%，因此進貨集中度並不明顯。本公司仍積極尋找備用廠商建立進貨來源，以降低可能之進貨集中風險。

2.銷貨集中風險評估

最近年度主要前五大客戶銷售額約佔銷貨總額47%，此前五大客戶皆為知名公司，故無高信用風險，並且本公司仍積極開發目標客戶源，如大型品牌商及醫材通路業者，以及發展本身品牌的區域市場通路及大型專案，以降低銷貨集中之風險。

(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及風險：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

(十一)經營權之改變對公司影響及風險：公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

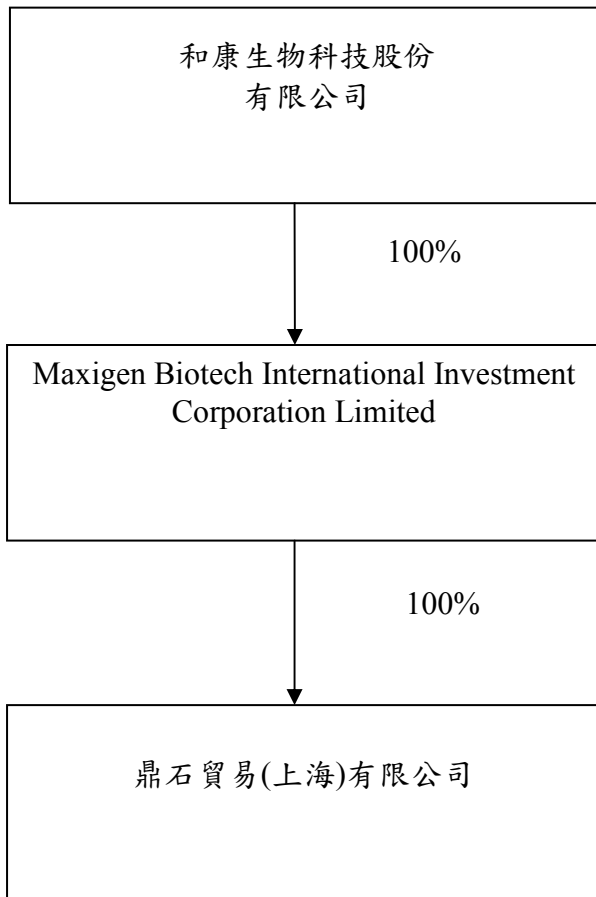
(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項:無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元；股 100 年 12 月 31 日

關係企業名稱	與本公司之關係	該關係企業持有本公司之股份		本公司持有關係企業之股份		
		股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	實際投資金額
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	本公司之子公司	-	-	1,230,000	100	38,776
鼎石貿易(上海)有限公司	子公司投資之孫公司	-	-	-	100	24,693

(三)依本法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者，應揭露下列事項：

本公司無推定為有控制與從屬關係之關係企業。

(四)各關係企業所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形：

Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited為控股公司，子公司投資之孫公司鼎石貿易(上海)有限公司為當地之行銷據點。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

單位：股 100 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	董事長	張立言	1,230,000	100.00%
鼎石貿易(上海)有限公司	董事長 總經理	張立言 魏嘉鎮	-	100.00%

(六)各關係企業之營運狀況

單位：新臺幣仟元；股 100 年 12 月 31 日

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	轉投資事業	38,776	-	1,230,000	100%	3,845	-	權益法認列之長期投資	(4,333)	-	-
鼎石貿易(上海)有限公司	從事化妝品及其原料、護膚護髮用品、精油、香水及包裝材料批發等業務	24,693	-	-	100%	3,750	-	權益法認列之長期投資	(4,316)	-	-

(七)關係企業合併財務報表

1. 關係企業合併財務報表聲明書

和康生物科技股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇〇年度(自100年1月1日至100年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：和康生物科技股份有限公司



負責人：張立言



中華民國一〇一年三月十四日

2.關係企業合併財務報表：請詳第 134 頁至第 177 頁。

(八)關係企業報告書：不適用。

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、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

和康生物科技股份有限公司董事席次共計七席，因董事任期即將屆滿，為配合股東會召開提前全面改選，改選後董事會席次雖有四席異動致變動達三分之一以上，惟其中一席新選任董事法人代表之自然人與原任董事相同，另新選任二席之獨立董事主要係為落實公司治理實務，以提升董事會之運作效能。因此，此次董事會席次之異動對股東權益或證券價格應無重大影響。

五、其他必須補充說明事項：無

和康生物科技股份有限公司



董事長 張立言



中華民國一〇一年五月三十日

