股票代號：1783

和康生物科技股份有限公司
MAXIGEN BIOTECH INC.

一〇一年度年報

年報查詢網址：http://newmops.tse.com.tw

公司網址：http://www.mbi.com.tw

中華民國一〇二年五月三十一日　刊 印

一、本公司發言人及代理發言人:

發言人：
姓名：張立言
職稱：總經理
電話：(02)2298-2345
電子郵件信箱：edwardc@mbi.com.tw

代理發言人：
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

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股務代理部
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、一〇一年度營運報告 1
二、一〇二年度營業計劃概要 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 4
貳、公司簡介 5
一、設立日期 5
二、公司沿革 5
參、公司治理報告 7
一、組織系統 7
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 9
三、公司治理運作情形 21
四、會計師公費資訊 35
五、更換會計師資訊 36
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 37
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 37
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 39
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 40
肆、募資情形 41
一、資本及股份 41
二、公司債辦理情形 45
三、特別股辦理情形 45
四、海外存託憑證辦理情形 45
五、員工認股權憑證辦理情形 45
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 47
七、限制員工權利新股辦理情形 47
八、資金運用計畫執行情形 47
伍、營運概況 48
一、業務內容 48
二、市場及產銷概況 69
三、從業員工資料 77
四、環保支出資訊 77
五、勞資關係 77
六、重要契約 78
陸、財務概況 79
一、最近五年度簡明財務資料 79
二、最近五年度財務分析 81
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 83
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 84
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..... 187
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項..... 188
一、財務狀況..... 188
二、經營結果..... 189
三、現金流量..... 190
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... 190
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..... 191
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估..... 192
七、其他重要事項:..... 196
捌、特別記載事項..... 197
一、關係企業相關資料..... 197
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形..... 201
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..... 201
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..... 201
五、其他必須補充說明事項..... 201

壹、致股東報告書

整體而言，2012 年和康公司在全體同仁努力下，全年營收相較去年已有明顯成長，轉虧為盈。在營運方面，和康公司已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增加。然而和康公司去年仍然持續為未來的發展及轉型扎根，參與外貿協會之品牌輔導計畫，為自由品牌的發展跨出第一步。而生醫產品方面，2012 年 4 月與美國 NASDAQ 上市公司 Exactech 簽訂 Chondroplug 製程確效及委託製造合作契約，與台灣大學牙醫學院合作開發新型複合生醫陶瓷技術及產品，8 月與新加坡國立大學醫院(National University Hospital)、國家總醫院(Singapore General Hospital)等合作發展皮膚癒傷及牙科產品，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、一〇一年度營運報告

本公司 2012 年營業收入為 221,997 仟元與 2011 年之整體營業收入 178,876 仟元相較，成長約 24%，其中生醫產品之營收為 85,278 仟元，佔整體營收比例 38%，消費性產品之營收為 136,719 仟元，佔整體營收比例 62%。

營業毛利方面，2012 年營業毛利為 101,563 仟元，毛利率為 45%，較 2011 年之 54,172 仟元大幅增加 47,391 仟元。2012 年度整體經營績效之稅後淨利為 2,764 仟元，已轉虧為盈。

至 2012 年底，本公司總資產金額為 505,662 仟元，其中流動資產有 330,088 仟元，佔總資產之 65%，為流動負債之 8 倍多，目前流動性極佳。資產內容主要為現金及約當現金約 150,078 仟元，應收帳款淨額為 48,758 仟元，公平價值變動列入損益之金融資產為 35,037 仟元及存貨淨額約 57,281 仟元，固定資產有 156,541 仟元，佔總資產之 31%，主要為林口預定建廠土地。

至 2012 年底，本公司負債總額 120,000 仟元，負債比率為 24%，財務結構良好。股東權益部份，因帳上尚有累積虧損 142,617 仟元，致股東權益為 385,662 仟元，每股淨值為 7.52 元。

二、一〇二年度營業計劃概要

和康公司多年來耕耘生物醫材技術及產品的開發，雖然已經建立基礎，然而生技醫療產業係屬高科技產業，需持續投入大量時間及資金於技術、產品及市場之開發。為謀公司持續發展，本公司持續推動上市計畫，已於 2013 年 5 月取得工業局「係屬科技事業暨產品或技術開發成功且具市場性之意見書」，並擬於適當時機申請股票上市，和康公司在進入資本市場之後，將更有利於和康公司在國際上競爭，也可為台灣生技醫藥產業的發展帶來正向的動能，讓台灣生技醫藥相關股市更豐富、多元及活潑，進而帶動台灣生技醫藥產業之興旺及活絡。其他營業計畫規劃如下：

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成長有限。經過五年來的持續努力，和康公司生醫產品線已經擴展至眼科、牙科、皮膚癒傷科及醫美整形外科等領域，至 2012 年底已完成 11 項醫材產品如富茂骨、富瑞密等商品化產品，並獲得台灣 TFDA、美國 FDA 及歐盟 CE 等共 18 張第三級植入式醫材產品證照。此外和康公司已建立豐沛的產品線，目前已完成送件申請中產品有 15 項，其中富骨定、骨水泥混合及注射裝置等產品預期於 2013 年取得台灣 TFDA 認證；敷美安、齦即安、富瑞密等產品預期於 2013 年取得新加坡 HSA 認證；尚有膚美登、癒立安等產品已送中國 SFDA、美國 FDA 及歐盟 CE 等認證中，也預計於今年取得證照，上述產品市場潛力龐大，將為 2013 年創造可觀的營收。在國際市場開拓方面，和康自今年即積極參與各大醫療器材展，提高全球知名度，以利國際市場拓展。再者，和康公司今年將展開大陸市場的耕耘，首先選擇眼科醫材及皮膚癒傷醫材產品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的耕耘。和康公司在台北 101 大樓開設自有品牌專櫃作為自有品牌在台的旗艦店，已經開始得到台灣消費者及到訪陸客的肯定，且已逐漸達到損益平衡階段。今年將持續推動和康自有品牌在國內外通路上架，將新增昇恆昌機場免稅店、康是美等國內大型通路。自有品牌保養品兩大系列通過中國進口備案證的申請，預期 2013 年下半年將展開中國市場的開拓。中國市場對進口保養品需求持續提高，和康的自有品牌保養品引進中國後也會逐漸打開更廣大的銷售市場，展望和康今年保養品營收將更具成長性。

三、未來公司發展策略

1. 持續強化核心能力

和康生技公司的核心技術是以膠原蛋白、透明質酸(又稱玻尿酸)以及磷酸鈣生物陶瓷為主的材料開發成醫療產品來修復或取代人體的器官功能。近年來和康公司已經開發出一系列的生物醫材產品應用於骨科、牙科、眼科、皮膚癒傷以及其他外科領域，此外和康公司的生物醫材技術亦可應用於整型及皮膚保養等醫美領域。膠原蛋白及透明質酸是人體骨骼、牙齒、軟骨、韌帶、血管、皮膚等組織的主要成份，是生技產業最具關鍵性的原材料之一。近年來和康公司已經陸續建立強化膠原蛋白、高強度可吸收式骨水泥、透明質酸交聯等三大平台技術，並且開發出一系列的第三級植入式的醫材產品，預期在未來三年內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多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

和康公司是一家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，更重要的是結合通路及臨床醫師以便能更了解市場的需求，並進行現有產品改良，加速新商品的產生，開拓出新的營收與市場。本公司近年來已經積極與國內外教學醫院臨床醫生產學合作，一方面建立本公司與使用者互動、了解及合作，另一方面使本公司產品有更多專業的臨床使用報告，不但在未來行銷上或新產品的改進上都有寶貴的價值。

3.積極拓展市場

和康生物科技公司銷售市場除了台灣，逐漸拓展至美國、歐洲與東南亞，因此本公司將投入更多行銷資源開拓市場。具體的作法包括下列事項：

(1)選擇有行銷能力及配合度佳的通路夥伴共同開拓市場

如前所述，和康公司目前的行銷策略仍然以委託通路商代理經銷為主，然而國內市場狹小、競爭激烈，而醫材產品種類繁多，即使針對相同的臨床應用，也有各種不同的解決方案，因此業務人員的專業能力、對產品的了解以及服務態度都是選擇經銷商的重要考量。隨著和康產品線逐漸擴展、業績逐漸成長以及產品使用後的正向回饋，都使得和康公司對於經銷商的選擇主導權也逐漸提高，希望能夠對未來台灣醫療市場秩序建立及擴大專業正派經營能有所助益。

(2)擴大與國際教學醫院合作

如前所述，由於許多醫材產品的認證是採用與現有產品比對的方式通過認證，因此即便獲得國際認證也並不能反映該項產品在臨床應用上的表現。因此臨床醫生的使用及研究報告，對於該產品的行銷具有重大影響，尤其是在國際醫材市場。目前本公司已經與多家國際教學醫院教學合作，並且在其醫院開始試用，隨著臨床研究及使用者回饋的增加，相信和康產品在國際市場的競爭力更能提高。

(3)參加國際醫材展覽

國際參展所費不貲，過去由於本公司產品尚不多，參展的經濟效益不大，為撙節費用，和康公司並未積極參加國際醫材展覽會，隨著和康醫材產品項目增加，產品線漸趨完整，將積極參加國際醫材展覽，拓展商機。

(4)在醫學雜誌刊登廣告

除了參與國際展覽，目前也考慮在醫學雜誌刊登廣告以增加公司及產品的曝光率。

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 14 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，要為股東創造利潤、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：徐立德　經理人：張立言　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
民國 87 年	和康生物科技股份有限公司成立
民國 88 年	進駐陽明大學生醫材料研發中心 完成外科手術止血敷材製程開發
民國 89 年	完成注射式膠原蛋白原型開發
民國 90 年	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獲國家生技醫療品質獎
民國 91 年	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
民國 92 年	台北生醫廠通過 ISO 9001/13485 品質系統認證 台南保養品工廠擴建完成
民國 93 年	與美國醫材通路商進行產銷策略合作 透明質酸產品獲 GMP 認可登錄 生醫產品富瑞密 Foramic 陶瓷顆粒骨填料通過衛生署查驗登記許可 自有品牌保養品與國內知名廠商異業結盟
民國 94 年	生醫產品維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑通過衛生署查驗登記許可 生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料通過美國 FDA 510(k)販售許可
民國 95 年	生醫產品安節益 ArtiAid 關節注射劑通過衛生署查驗登記許可 自有品牌保養品 Dr.Neo 上市
民國 96 年	美國 NASDAQ 上市公司 NuVasive Inc. 現金投資入股 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/時代基金會第一屆台灣生醫產業選秀大賽優選獎 台南保養品廠通過 ISO9001：2000 認證
民國 97 年	「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
民國 98 年	生醫產品富茂骨 Formagraft 骨填料獲衛生署上市許可 生醫產品安節益 ArtiAid 關節注射劑獲歐盟(CE)販售許可 生醫產品富瑞密 Foramic 陶瓷顆粒骨填料獲歐盟(CE)販售許可 生醫產品維視愛 ViscAid 眼科黏彈劑獲歐盟(CE)販售許可 台北生醫廠以無缺失紀錄通過美國 FDA 查核 再獲行政院/時代基金會之台灣生醫產業選秀大賽優選獎 台南保養品廠通過台灣化粧品 GMP 及 ISO9001：2008 認證

民國 99 年	完成新台幣 1.8 億元現金增資 取得礦化膠原蛋白專利及技術 取得經濟部生技新藥產業發展條例之生技新藥公司資格 生醫產品速吉安 SurgiAid 膠原蛋白傷口敷料獲得衛生署上市許可
民國 100 年	股票公開發行 股票興櫃掛牌 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 生醫產品優節益 ArtiAid plus 關節注射劑獲歐盟(CE)販售許可 「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 醫美自有品牌 Neo Renée 系統通過 29 品項進口中國許可證 醫美自有品牌 BIOFLASH 於台北 101 金融大樓設立專櫃
民國 101 年	與美國 NASDAQ 上市 Exactech 公司簽訂 Chondroplug 製程確效及委託製造合作契約 與台灣大學牙醫學院合作開發新型複合生醫陶瓷 參與外貿協會之品牌輔導計畫 保養品 27 品項取得 MIT 微笑標章 台南保養品廠通過 ISO 22716：2007 認證 醫美自有品牌保養品於開架通路銷售
民國 102 年	完成新台幣 2.25 億元現金增資 取得工業局科技事業意見書 威力骨可吸收性磷酸鈣陶瓷(MaxiBone Calcium Phosphate Ceramic)獲得台灣衛生署上市許可 膚美登真皮填補劑(Formaderm Dermal Filler Injection)獲得台灣衛生署上市許可

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	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	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	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	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	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	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

102 年 4 月 20 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	環宇投資股份有限公司 代表人:徐立德	100.05.25	3 年	91.07.29	5,082,740	10.14	6,352,061	10.22	—	—	—	—	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、中加投資發展股份有限公司、誠宇創業投資股份有限公司、合宇投資股份有限公司、誠宇管理顧問股份有限公司、資宇投資股份有限公司等公司董事長、宏宇管理顧問股份有限公司董事、勤生投資股份有限公司董事。	—	—	—
董事	中加投資發展股份有限公司 代表人:張立言	100.05.25	3 年	100.05.25	1,196,984	2.39	1,403,939	2.26	—	—	—	—	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	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、大華創業投資股份有限公司董事、中加投資發展股份有限公司董事、冠華創業投資股份有限公司董事、中加投資發展股份有限公司總經理、冠華創業投資股份有限公司總經理。	—		
董事	環宇財務顧問股份有限公司 代表人: 張昌邦	100.05.25	3 年	100.05.25	1,010,767	2.02	1,010,767	1.63					政治大學法律研究所碩士輔仁大學法律學士 復華金控公司董事長 復華證券金融公司董事長 經濟部政務次長 行政院副秘書長 財政部常務次長 財政部證管會主委	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董事、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董事、環宇投資股份有限公司總經理、大華創業投資股份有限公司監察人、冠華創業投資股份有限公司董事、中加投資發展股份有限公司董事、誠宇管理顧問股份有限公司董事、資宇投資股份有限公司董事	—	—	—
獨立董事	鄧世雄	100.05.25	3 年	100.05.25	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學醫學系醫學士、台大醫院放射科兼任主治醫師、台大醫學院兼任講師	天主教耕莘醫院院長	—	—	—
獨立董事	鄧泗堂	100.05.25	3 年	100.05.25	—	—	—	—	—	—	—	—	台大商學系工商管理組學士、中國工商會計師事務所合夥人、安永會計師事務所合夥人、安永會計師事務所執行長、台北商業技術學院及輔仁大學	安永會計師事務所高級顧問、東吳大學專業副教授	—	—	—

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
													講師				
董事	陳仲奇	100.05.25	3 年	97.06.23	400,000	0.80	436,000	0.70	—	—	—	—	東吳大學企管系、台北大學國際企業管理 EMBA 英商 Maridian VAT 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	3 年	100.05.25	—	—	—	—	600,000	.0.98	—	—	台灣大學法律系 台北地方法院法官 台中地檢署檢查官 基隆地方法院庭長	律師	—	—	—
監察人	謝三連	100.05.25	3 年	91.07.29	105,000	0.21	64,509	0.10	—	—	—	—	美國杜蘭大學企業管理碩士 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	100.05.25	3 年	94.06.24	424,326	0.85	439,045	0.71	59,241	0.10	—	—	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

102 年 4 月 20 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% 永豐餘投資控股股份有限公司 12.93% 兆豐國際商業銀行股份有限公司 2.09% 永豐餘典範投資股份有限公司 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% 東裕電器股份有限公司5.86% 中加投資發展股份有限公司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% 永豐餘投資控股股份有限公司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.主要股東為法人者其主要股東

102 年 4 月 20 日

法人名稱	法人之主要股東
新加坡商維信有限公司	The Great Eastern Life Assurance Company Limited 14.83% DBSN Services Pte Ltd 13.71% Malayan Securities Private Limited 10.59% Oversea-Chinese Bank Nominees Private Limited 6.99% BNP Paribas Securities Services Singapore Branch 6.57% The Straits Trading Company Limited 6.42% Lee Foundation States of Malaya 4.20% Citibank Nominees Singapore Pte Ltd 3.91% The Overseas Assurance Corporation Limited 2.15% Mellford Pte Ltd 1.99%
中央投資股份有限公司	薛立言 16.67% 劉曾華 16.67% 王文杰 16.67% 郭土木 16.67% 施明豪 16.67% 林建甫 16.67%
東裕電器股份有限公司	王任生 86.31% 王武卿 3.61% 蔡佳樺 6.48% 王筱卿 3.61%
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	美好實業(股)公司 5.56% 元捷投資(股)公司 3.88% 幸福人壽保險(股)公司 3.07% 裕捷投資(股)公司 2.49% 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 1.44% 劉俊杰 1.00% 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 0.74% 許文通 0.43% 美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 0.40% 花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶 0.36%
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%
永豐餘典範投資股份有限公司	永豐餘投資控股股份有限公司 100.00%
永豐餘投資控股股份有限公司	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 3.38% 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 2.70% 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%
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% 王明窓 0.2%
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 5.92% 鄭文隆 5.02% 陳由哲 4.86%

4.董事及監察人資料

102 年 4 月 20 日

姓名＼條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										其他開發公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	兼任公開發行公司獨立董事家數
環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		1
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
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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	張立言	101.12.12	457,094	0.74	—	—	—	—	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	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、大華創業投資股份有限公司董事、中加投資發展股份有限公司董事、冠華創業投資股份有限公司董事、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。	—	—	—
資深副總經理	陳啟祥	102.04.08	30,000	0.05	—	—	—	—	美國德州大學奧斯汀分校微生物系博士 美國德州 Micro-Bac 國際公司研發部經理 財團法人生物技術開發中心代理執行長 經濟部生技醫藥推動小組主任	太景生物科技股份有限公司董事(行政院國發基金法人代表)、智擎生物製藥股份有限公司董事(行政院國發基金法人代表)	—	—	—
副總經理	陳松青	99.6.24	205,560	0.33	—	—	—	—	清華大學化工所博士 工業技術研究院研究員	—	—	—	—
副總經理	黃儀君	97.01.02	180,000	0.29	—	—	—	—	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	—	—	—	—
財務長	陳秋米	100.7.27	50,000	0.08	7,000	0.01	—	—	政治大學經營管理學會計組碩士 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	—	—	—	—
協理	許筱英	98.12.01	134,000	0.22	—	—	—	—	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	—	—	—	—
協理	劉淑珉	102.3.4	—	—	—	—	—	—	美國北卡羅萊納州立大學教堂山分校 生物系碩士 台灣默克股份有限公司產品經理	—	—	—	—

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.101 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：新台幣仟元、%

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)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數				
																本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	環宇投資股份有限公司代表人：徐立德(註1)	-	-	-	-	-	-	30	30	1.08	1.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.08	1.08	-
董事	中加投資股份有限公司代表人：張立言(註2)	1,650	1,650	-	-	-	-	25	25	60.60	60,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.60	60.60	-
董事	環宇財務顧問股份有限公司代表人：張昌邦	-	-	-	-	-	-	30	30	1.08	,1.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.08	1.08	-
董事	柴松林(註3)	-	-	-	-	-	-	40	40	1.45	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.45	1.45	-
董事	陳仲奇	-	-	-	-	-	-	30	30	1.08	1.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.08	1.08	-
獨立董事	鄧世雄	240	240	-	-	-	-	25	25	9.59	9.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.59	9.59	-
獨立董事	鄧泗堂	240	240	-	-	-	-	40	40	10.13	10.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.13	10.13	-

註1:101年12月12日轉任董事長　註2:101年12月12日辭任董事長轉任總經理　註3:102年03月20日辭任董事

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	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德、 中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言、 環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦、 柴松林、陳仲奇、鄧世雄 鄧泗堂	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德、 中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言、 環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦、 柴松林、陳仲奇、鄧世雄 鄧泗堂	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德、 中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言、 環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦、 柴松林、陳仲奇、鄧世雄 鄧泗堂	環宇投資股份有限公司代表人：徐立德、 中加投資發展股份有限公司 代表人：張立言、 環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦、 柴松林、陳仲奇、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	7 人	7 人	7 人	7 人

(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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	侯福仁	-	-	-	-	30	30	1.08	1.08	-
監察人	謝三連	-	-	-	-	25	25	0.90	0.90	-
監察人	戴水泉	-	-	-	-	25	25	0.90	0.90	-

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	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	3人

2.101 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(股)		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
								本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	魏嘉鎮(註1)	6,270	6,270	-	-	675	675	-	-	-	-	251.27	251.27	220,000	220,000	-	-	-
副總經理	蘇婉莊(註2)																	
副總經理	黃儀君																	
副總經理	陳松青																	
財務長	陳秋米																	

註1:魏嘉鎮於101年12月轉任顧問

註2:蘇婉莊於102年 3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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	黃儀君、蘇婉莊、陳松青、陳秋米	黃儀君、蘇婉莊、陳松青、陳秋米
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	5 人	5 人

(2)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：101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	100 年度				101 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	2,487	2,487	(6.9)	(6.9)	2,350	2,350	85.0	85.0
監察人	50	50	(0.1)	(0.1)	80	80	2.9	2.9
總經理及副總經理	7,210	7,210	(20.0)	(20.0)	6,945	6,945	251.3	251.3

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

1.101 年度第六屆董事會開會 6 次(A)，董事監察人出列席情形如下：

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	環宇投資股份有限公司 代表人：徐立德(註 1)	6	0	100%	
董事	宏宇管理顧問股份有限公司 代表人：張立言(註 2)	6	0	100%	
董事	環宇財務顧問股份有限公司 代表人：張昌邦	6	0	100%	
獨立董事	鄧世雄	2	3	33%	
獨立董事	鄧泗堂	6	0	100%	
董事	柴松林(註 3)	6	0	100%	
董事	陳仲奇	6	0	100%	

註 1:徐立德於 101 年 12 月 12 日就任董事長

註 2:張立言於 101 年 12 月 12 日辭任董事長轉任總經理

註 3:柴松林於 102 年 3 月 20 日辭任

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.本公司無設置審計委員會

2.101 年度第六屆董事會開會 6 次（A），監察人列席情形如下：

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	4	67%	
監察人	戴水泉	5	83%	
監察人	侯福仁	6	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
一、公司股權結構及股東權益		
（一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(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。	(一）無重大差異。
（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	(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。	(二）無重大差異。
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(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。	(三）無重大差異。
二、董事會之組成及職責		
（一）公司設置獨立董事之情形	(一)本公司設有二席獨立董事。	(一）無重大差異。
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	(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。	(二）無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無重大差異。
四、資訊公開		
（一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(一)本公司網站已揭露公司概況及業務相關資訊。	(一）無重大差異。
（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）	(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。	(二）無重大差異。

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
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	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。	無重大差異。

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。

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）：

(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。

(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

(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。

(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。

(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。

(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。

(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。

(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，及取得各國FDA產品認證。

(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。

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：

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。

（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：本公司已於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，陸續於101年度召開2次會議，並針對員工認股權證及薪資提出建議及看法。

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格　　領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	鄧世雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	
獨立董事	鄧泗堂	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	
董事	柴松林（102年3月20日辭任）	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	－	是

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。

（2）非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（5）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7）非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

（8）未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

本屆委員任期：100 年 12 月 15 日至 103 年 05 月 24 日，成立至 102 年 4 月 20 日已開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	鄧泗堂	3	0	100%	
委員	鄧世雄	3	0	100%	
委員	柴松林	3	0	100%	柴松林委員於 102 年 3 月 20 日辭任，並於 102 年 5 月 6 日第六屆第 11 次董事會選任張樑先生為新任委員

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理:無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無。

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形：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
一、落實推動公司治理 （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。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （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。	(一)積極建立中 (二)本公司企業社會責任單位為總管理處兼責 (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。	(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。 (二)無差異 (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。
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （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。	（一）本公司致力於提升各項資源之利用效率，並減少不必要之資源浪費。 （二）本公司為牛筋萃取膠原蛋白，並製成相關產品，並無相關違反相關環保規定。 （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。 （四）氣候變遷對本公司營運活動之影響不大。	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異 (四)無差異
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 （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。 （三）公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 （四）公司制定並公開其消費者權益政策，以及	（一）本公司早已建立「工作規則」，並定期召開勞資會議。 （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。 （三）本公司每季召開勞資會議以提供公司與員工溝通管道 （四）本公司已制定客戶怨訴處理程序及	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異

	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
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。 （五）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）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	客服專線，提供消費者申訴管道。 （五）本公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）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。	(四)無差異 (五)無差異 (六)目前積極規劃中
四、加強資訊揭露 （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。 （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。	四、加強資訊揭露 （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。 （二）本公司尚未編製企業社會責任報告書。	(一)無差異 (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。
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。		
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。		
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：無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 （二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 （三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)公司訂有誠信經營作業守則及員工工作守則，以明示誠信經營之政策，其中明定員工不得利用職權謀取不法利益及接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款或其他不法利益，希冀杜絕不誠信之行為影響商業關係或交易行為。。 (二)公司訂有誠信經營作業守則及員工工作守則，藉以規範企業之行為準則，並依辦法對新進員工訓練皆有進行宣導。同時建立風險預防作業流程，定期彙報執行情形。 (三)針對防範不誠信行為方案，公司訂有相關管理辦法，明訂員工於從事任何營業活動時應遵守的道德準則。	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異
二、落實誠信經營 （一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 （二）公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 （三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 （四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一)公司與營業伙伴進行正式交易活動前，會進行包含誠信行為在內的各種評估，以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。 (二)公司內部訂定有「誠信經營作業守則」及董事會議事運作管理作業程序，以兼督及管理。 (三)公司提供有各類陳述管道，以便同仁隨時提供資訊，經專人彙整後定期報告運作狀況。 (四)本公司要求同仁確實遵守公司法、證券交易法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法以及相關稽核、內控等內部規章明列員工需遵守，並遵守本公司「誠信經營作業守則」，作為落實誠信經營之依據。	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異 (四)無差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	(一)公司提供檢舉信箱與相關違反之懲戒措施，並且不定期檢討修正	(一)無差異
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(一)已架設網站，也積極規劃將財務業務及公司治理資訊之情形列入網站。 (二)公司有專人負責揭露資訊之蒐集，並落實發言人制度。	(一)無差異 (二)無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則，並於員工教育訓練時告知全體員工1. 廉潔經營：(1)避免個人工作與供應商、顧客及其他人來往產生的利益衝突。2. 無不正當收益：(1)不容許全體同仁藉由不當方式取得利益。(2)不允許任何形式的賄賂行為。(3)全體同仁在接受餽贈或招待前，皆需事先呈報部門最高主管，並經核可後始得行之。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範發展，據以檢討改進公司誠信經營政策，以提昇公司誠信經營之成效。		

(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

日期：民國一〇二年三月二十日

本公司民國一〇一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，認為本公司於民國一〇一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一〇二年三月二十日董事會通過，出席董事 5 人中，無人持反對意見，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：徐立德　　簽章

總經理：張立言　　簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
101.01.13	案　由：本公司一〇一年度預算案。 案　由：本公司新建廠房、辦公室之建築設計委託案。 案　由：本公司一〇〇年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。 案　由：提請訂定本公司一〇〇年度第四季員工認股權轉換增資基準日。 案　由：變更本公司簽證會計師事宜。 案　由：擬提案本公司今年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 本案暫緩 照案通過 〃 〃 〃
101.03.14	案　由：本公司一〇〇年度營業報告書及一〇〇年度財務報表及合併財務報表。 案　由：本公司一〇〇年度盈虧撥補表。 案　由：擬訂定一〇一年股東常會召開日期、地點及議程案。 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。 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。 案　由：本公司章程修訂案。 案　由：本公司「取得與處分資產處理程序」修訂案。 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。 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。 案　由：本公司「內部控制制度聲明書」案。	照案通過 〃 〃 本案擱置，不予審議，待投資架構確定後再重新提案 照案通過 〃 〃 〃 〃 〃 〃
101.06.21	案　由：提請訂定本公司一〇一年度第一季員工認股權轉換增資基準日。 案　由：擬依「101 年第 1 次員工認股權憑證發行及認股辦法」發行員工認股權憑證計 1,000,000 股。	照案通過 〃
101.08.16	案　由：本公司一〇一年上半年各項財務報表。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
	案　由：本公司管理辦法『誠信經營作業守則』新訂案。 案　由：本公司「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業辦法」修訂案。 案　由：本公司林口新建廠房、辦公室之建築設計委託案。 案　由：本公司薪資結構表。 案　由：本公司擬聘顧問案。 案　由：本公司 101 年業績獎金辦法(草案) 案　由：為加強中國大陸市場開拓，本公司擬於中國投資設立行銷通路公司。	〃 〃 〃 〃 〃 〃 本案暫且擱置
101.10.31	案　由：為配合本公司營運所需，擬辦理現金增資發行新股案 案　由：提請訂定本公司一〇一年度第三季員工認股權轉換增資基準日。 案　由：本公司「董事會議事規則」修訂案。	照案通過 〃 〃
101.12.12	案　由：董事長改選案。 案　由：總經理異動案。 案　由：訂定本公司一〇一年第一次現金增資基準日討論案。 案　由：本公司一〇二年度預算案。 案　由：擬改聘黃雅玫女士為稽核主管案。 案　由：本公司一〇二年度稽核計畫。 案　由：本公司擬申請上市或上櫃案。 案　由：和康一〇二年未來發展策略案。 案　由：前任總經理 魏嘉鎮先生轉職案。 案　由：增聘張樑先生為顧問。	照案通過 〃 〃 〃 〃 〃 〃 此案保留，近期另召開會議討論 照案通過 〃
102.03.20	案　由：本公司一〇一年度營業報告書及一〇一年度財務報表及合併財務報表。 案　由：本公司一〇一年度盈虧撥補表。 案　由：本公司「會計制度」修訂案。 案　由：本公司「股東會議事規則」修訂案。 案　由：本公司「董事會薪酬委員會組織規程」修訂案。 案　由：配合本公司股票申請上市，於初次上市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　由：擬依「101 年第 1 次員工認股權憑證發行及認股辦法」發行員工認股權憑證計 500,000 股。 案　由：提請訂定本公司一〇一年度第四季員工認股權轉換增資基準日。	照案通過 〃 〃 〃 〃 〃 〃 〃 〃

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
	案　由：本公司「內部控制制度聲明書」案。	〃
	案　由：解除本公司總經理競業禁止之限制案。	〃
	案　由：補選董事案。	〃
	案　由：擬訂定一〇二年股東常會召開日期、地點及議程案。	〃
101.05.06	案　由：本公司林口新建廠辦營造廠發包案。	照案通過
	案　由：補選薪酬委員會委員一名。	〃
	案　由：本公司一〇二年第二季及第三季之簡式財務預測案。	〃
	案　由：「股票初次上櫃穩定承銷價格機制協議書」及過額配售之股數。	〃
	案　由：本公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」修訂案。	〃
	案　由：本公司「內部控制制度聲明書」案。	〃
	案　由：提請訂定本公司一〇二年度第一季員工認股權轉換增資基準日。	〃
	案　由：申請銀行授信額度案。	〃
	案　由：資深副總經理陳啟祥先生聘任案並解除其競業禁止之限制案。	〃

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
101.06.07	本公司一〇〇年度營業報告書及決算表冊案。	照案通過
	本公司一〇〇年度虧損撥補案。	〃
	本公司「公司章程」部份條文修訂案。	〃
	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	〃

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

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

102 年 4 月 20 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張立言	100/5/25	101/12/12	轉任總經理
總經理	魏嘉鎮	96/03/16	101/12/12	轉任顧問
稽核經理	林春妙	100/11/28	101/12/12	個人因素離職

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

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		會計師查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	徐文亞	施錦川	101 全年	

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	1,700	0	200	0	320	520	101 年度	

註1:為IFRS財務報表編制覆核公費

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	1,700	520	2,220
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：

<table>
<tr><td>更換日期</td><td colspan="4">101.01.13</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">會計師事務所內部調整</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人
情況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td>-</td><td>-</td></tr>
<tr><td>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</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td rowspan="8">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="5">有</td><td>-</td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td>-</td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td>-</td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td>-</td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td>-</td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3">無</td></tr>
<tr><td colspan="4">說明</td></tr>
<tr><td>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)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

（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	101 年度		102 年截至 4 月 20 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	環宇投資股份有限公司	483,964	—	1,085,357	2,000,000
	環宇投資股份有限公司代表人:徐立德	—	—	—	—
董事(兼總經理)	中加投資發展股份有限公司	—	—	206,955	—
	中加投資發展股份有限公司代表人:張立言	176,000	—	98,000	—
董事	陳仲奇	—	—	36,000	—
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	—	—	—	—
董事	柴松林	—	—	—	—
獨立董事	鄧世雄	—	—	—	—
獨立董事	鄧泗堂	—	—	—	—
監察人	謝三連	—	—	9,509	—
監察人	侯福仁	—	—	—	—
監察人	戴水泉	—	—	64,719	—
資深副總經理	陳啟祥	—	—	30,000	—
副總經理	陳松青	39,000	—	115,560	—
副總經理	黃儀君	135,000	—	—	—
財務長	陳秋米	1,000	—	49,000	—
協理	許筱英	124,000	—	—	—
協理	劉淑珉	—	—	—	—

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）
—	—		—	—	—	—

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
環宇投資股份有限公司	借款	2013/03/19	華泰商業銀行	—	3,000,000	10.22%	47.23%	新台幣 2,300 萬元

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

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
環宇投資股份有限公司	6,352,061	10.22%	—	—	—	—	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	—
環宇投資股份有限公司代表人：徐立德	0	0%	—	—	—	—	—	—	—
誠宇創業投資股份有限公司	4,673,230	7.52%	—	—	—	—	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	—
大華創業投資股份有限公司	4,436,971	7.14%	—	—	—	—	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	6.63%	—	—	—	—	—	—	—
戴玉勤	2,412,000	3.88%	—	—	—	—	—	—	—
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,240,290	3.60%	—	—	—	—	—	—	—
冠華創業投資股份有限公司	2,052,570	3.30%	—	—	—	—	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	—
中加投資發展股份有限公司	1,403,939	2.26%	—	—	—	—	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	—
中加投資發展股份有限公司代表人：張立言	457,094	0.74%					—	—	—
惠華創業投資股份有限公司	1,403,939	2.26%	—	—	—	—	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	—
第一創業投資股份有限公司	1,378,154	2.22%	—	—	—	—	—	—	—

九、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 12 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
101.07	10	60,000	600,000	50,982	509,820	員工認股權 1,680 仟元	—	101.07.12 經授商字第 10101131590 號函核准
101.11	10	60,000	600,000	51,281	512,810	員工認股權 2,990 仟元	—	101.11.15 經授商字第 10101237920 號函核准
102.04	22.5	100,000	1,000,000	61,281	612,810	現金增資 100,000 仟元	—	102.04.11 經授商字第 10201061770 號函核准
102.04	10	100,000	1,000,000	62,054	620,540	員工認股權 7,730 仟元	—	102.04.11 經授商字第 10201061770 號函核准
102.04	10	100,000	1,000,000	62,157	621,570	員工認股權 1,030 仟元	—	變更登記中

(二)股份種類

單位：股　102 年 4 月 20 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	62,157,000	37,843,000	100,000,000	興櫃股票

(三)股東結構

單位：股　102 年 4 月 20 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	18	994	3	1,016
持有股數	—	2,240,290	27,727,951	27,813,759	4,375,000	62,157,000
持股比例	—	3.60%	44.61%	44.75%	7.04%	100%

(四)股權分散情形

每股面額十元　102 年 4 月 20 日

持股級距	股　東　人　數	持有股數	佔全部股數比率
1,000 以下	453	4,609	0.01%
1,000～5,000	247	641,370	1.03%
5,001～10,000	65	536,739	0.87%
10,001～15,000	26	345,783	0.56%
15,001～20,000	24	461,512	0.74%
20,001～30,000	23	626,737	1.01%
30,001～40,000	16	592,304	0.95%
40,001～50,000	32	1,500,858	2.41%
50,001～100,000	55	4,214,257	6.78%
100,001～200,000	24	3,426,029	5.51%
200,001～400,000	22	5,900,062	9.49%
400,001～600,000	10	4,784,212	7.70%
600,001～800,000	4	2,965,008	4.77%
800,001～1,000,000	1	1,000,000	1.61%
1,000,001 以上	14	35,157,520	56.56%
合計：	1,016	62,157,000	100.00%

(五)主要股東名單

單位：股 102 年 4 月 20 日

股東姓名	持有股數	比率
環宇投資股份有限公司	6,352,061	10.22%
誠宇創業投資股份有限公司	4,673,230	7.52%
大華創業投資股份有限公司	4,436,971	7.14%
美商ＮＵＶＡＳＩＶＥ，ＩＮＣ.	4,120,000	6.63%
戴玉勤	2,412,000	3.88%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	2,240,290	3.60%
冠華創業投資股份有限公司	2,052,570	3.30%
中加投資發展股份有限公司	1,403,939	2.26%
惠華創業投資股份有限公司	1,403,939	2.26%
第一創業投資股份有限公司	1,378,154	2.22%

(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			100 年度	101 年度	102 年 到 3 月 31 日
每股市價	最高		31.0	25.5	27.60
	最低		14.6	14.5	21.5
	平均		21.31	19.34	23.20
每股淨值	分配前		7.29	7.52	-
	分配後		7.29	7.52	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		50,200	50,947	-
	每股盈餘		(0.72)	0.05	-
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		-	-	-
	本利比		-	-	-
	現金股利殖利率		-	-	-

(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個別財務報告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：101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行及對股東權益之影響

102 年 4 月 20 日

員工認股權憑證種類	98 年第 1 次員工認股權憑證第 2 次授與	101 第 1 次員工認股權憑證第 1 次授與	101 第 1 次員工認股權憑證第 2 次授與
申報申效日期	98 年 10 月 22 日董事會通過	101 年 03 月 27 日金管會通過	101 年 03 月 27 日金管會通過
發行(辦理)日期	99 年 06 月 25 日	101 年 06 月 21 日	102 年 03 月 20 日
存續期間	3 年	3 年	3 年
發行單位數	1,150 單位	1,000 單位	500 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.85%	1.61%	0.80%
認股存續期間	100 年 06 月 25 日 ~102 年 06 月 24 日	103 年 06 月 21 日 ~104 年 06 月 20 日	104 年 03 月 20 日 ~105 年 03 月 19 日
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(%)	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%	103 年 06 月 21 日~104 年 06 月 20 日 100%	104 年 03 月 20 日~105 年 03 月 19 日 100%
已執行取得股數	752,000	-	-
已執行認股金額	7,520,000	-	-
未執行認股數量	398 單位	1,000 單位	500 單位
未執行認股者其每股認購價格	10 元	18.7 元	23.7 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.64%	1.61%	0.80%
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1.85%，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1.61%，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0.80%，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員工之姓名、取得及認購情形：

A.98年第1次員工認股權憑證第2次授與

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行（註2）				未執行（註2）			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	魏嘉鎮(註)	387,000	0.62%	183,000	10	1,830,000	0.29%	204,000	10	2,040,000	0.33%
	副總經理	蔡承致(註)										
	副總經理	蘇婉莊(註)										
	副總經理	黃儀君										
	副總經理	陳松青										
	協理	許筱英										
員工	經理	侯幼莉	346,000	0.56%	281,000	10	2,810,000	0.45%	65,000	10	650,000	0.10%
	經理	林明德										
	經理	吳佳春(註)										
	專員	馬君倩										
	課長	林佩君										

註:相關人員已離職或轉顧問

B.101年第1次員工認股權憑證第1次授與

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行（註2）				未執行（註2）			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	魏嘉鎮(註)	500,000	0.80%	0	18.7	0	0	500,000	18.7	9,350,000	0.80%
	副總經理	陳松青										
	財務長	陳秋米										
	副總經理	蘇婉莊(註)										
	副總經理	黃儀君										
	協理	葉光榮(註)										
	協理	許筱英										
	協理	卓式宏(註)										
員工	經理	賴柏宏	400,000	0.64%	0	18.7	0	0	400,000	18.7	7,480,000	0.64%
	高級研究員	李文毓										
	副課長	黃麗穎										
	廠長	蔡明勳										
	經理	林明德										
	經理	林春妙(註)										
	課長	邱偉誠(註)										
	經理	張敦詠(註)										
	經理	吳佳春(註)										
	經理	石晏任										

註:相關人員已離職

C.101年第1次員工認股權憑證第2次授與

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行（註2）				未執行（註2）			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	張立言	114,000	0.18%	-	23.7	-	-	114,000	23.7	2,701,800	0.18%
	副總經理	陳松青										
	財務長	陳秋米										
	副總經理	黃儀君										
	協理	許筱英										
	協理	劉淑珉										
員工	經理	賴柏宏	119,000	0.19%	-	23.7	-	-	119,000	23.7	2,820,300	0.19%
	資深研究員	李文毓										
	經理	羅士巽										
	經理	黃雅玫										
	課長	陳能福										
	會計	鍾立娟										

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、限制員工權利新股辦理情形：無

八、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	100年度		101年度	
	金額	%	金額	%
消費產品	109,604	61.27%	136,719	61.59%
生醫產品	69,272	38.73%	85,278	38.41%
合 計	178,876	100.00%	221,997	100.00%

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.骨科類

(A)富茂骨(Formagraft膠原蛋白-陶瓷複合材料補骨填料)：

富茂骨膠原蛋白骨填料是一種用於填補四肢骨、脊椎、骨盆等骨骼系統之缺損及裂隙的合成填補料；此外，富茂骨可經由內、外固定器械的輔助而使用於荷重部位的骨缺損。富茂骨作為骨缺損填補物，在骨骼修復的過程中，會逐漸被人體自身新生骨組織融合並取代。富茂骨骨填料結合了高純度之醫療級膠原蛋白以及氫氧基磷灰石/β-三鈣磷酸鹽 (hydroxyapatite/β-tricalcium phosphate, HAP/β-TCP 雙相陶瓷)兩相陶瓷顆粒(biphasic ceramic granule)，為一種合成人工骨材，其結構與化學成份與人類海綿骨(cancellous bone)骨基質相同，能提供骨母細胞(osteoblast cell)良好之貼附及生長的環境，具有骨傳導性(osteoconductivity)而能促進骨質新生。富茂骨在手術植入前可添加患者之骨髓(bone marrow)，骨髓中含有各種骨修復蛋白因子(bone morphological proteins)及幹細胞(stem cell)，能與富茂骨中的膠原蛋白結合，並刺激及誘導患者本身骨母細胞的移動(migration)、增生(proliferation)及分化(differentiation)，因此兼具骨傳導性及骨誘導性(osteoinductivity)，能夠更有效地刺激骨質再生。根據美國 NuVasive 公司提供 113 個病人的臨床試驗結果顯示，與骨髓混合後之富茂骨其修補骨缺損及骨再生速率與病患自體骨相同，功效可比美自體骨。本產品手術操作性佳，穩定性高，儲存方便是極為理想的合成骨填材。本產品已於 2005 年取得美國 FDA 510K 的產品上市許可，並於 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)：

是結合 HAP 與β-TCP 兩種醫材之優點所設計製造的骨填補材，由 60%氫氧基磷灰石 HAP 及 40% β-三鈣磷酸鹽β-TCP 組成的雙相磷酸鈣陶瓷。富瑞密的另一個特點是具有絕佳的雙孔洞結構。孔洞的結構主要是提供人體細胞 (骨母細胞等) 貼附、生長居住的空間，同時也是氧氣以及廢物代謝之通道。富瑞密的孔洞結構，60%為大孔洞(Macropores；孔洞大小為 300-600 μm)，40%為微孔洞(micropores；孔洞約為 10 μm)，在手術植入之初期，由於骨母細胞的體積(50 μm)大於微孔洞，故無法嵌入貼附於微孔洞內(因此僅嵌入著床於大孔洞內增生繁殖)，但是隨著富瑞密在體內逐漸降解，相鄰的微孔洞彼此逐漸融合而形成大的孔洞，因而提供了下一波骨母細胞貼附生長的環境，這種絕佳的雙孔洞結構與分佈提供了骨母細胞持續不斷增生的環境，也加強了富瑞密骨材的力學性能與質傳效果，更能夠加速骨組織的修復。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)安節益(ArtiAid 透明質酸關節注射劑)：

安節益關節注射劑是以微生物發酵的高純度透明質酸鈉(又稱玻尿酸)為原料，生產製造的關節注射劑。透明質酸廣泛的分布於動物或人體的眼球玻璃體液、關節滑囊液及皮膚等組織。由於創傷性或退化性關節炎的病人關節中，關節滑囊液的透明質酸鈉含量不足而使其潤滑功能衰減，進而造成關節的疼痛。因此，安節益適合做為創傷性或退化性關節炎的關節內注射劑，可以補充關節滑囊液中的透明質酸鈉濃度，增加關節液的黏彈性，具有降低發炎反應、應力緩衝、保護關節組織、舒緩關節疼痛及改善關節活動力等功用，為退化性關節炎症狀舒解的輔助醫材產品。安節益為五劑型的關節注射液，透明質酸鈉濃度為 1.0% (wt/wt)，治療療程為五週，每週施打 1 劑，連續五週，每一療程之療效依病人狀況而定，一般功效為六至九個月。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。

(D)優節益(ArtiAid Plus透明質酸關節注射劑)：

優節益關節注射劑是和康公司為改善病人就醫的便利性及因應國際市場的需求，所開發之三劑型關節注射劑，與第一代產品安節益相比較，優節益之透明質酸鈉濃度提高至 1.5% (wt/wt)，因此可以減少病患於療程中所施打的次數，減少病人的痛苦及不便。優節益能長效地增加關節液的黏彈性質，具有降低發炎反應、應力緩衝、保護關節組織、舒緩關節疼痛及改善關節活動力等功用。優節益為 3 劑型的關節注射液，療程為三週，每週施打 1 劑，每一療程之療效亦為六至九個月。在相同的療效之下，優節益可以減少病人就診及施打的次數，不僅提昇病人就醫治療的便利性，同時降低醫院或診所的人力負擔。本產品已獲歐盟認證，可於歐盟、中東及馬來西亞銷售。

B.牙科類

(A)齦即安(GingivAid膠原蛋白牙科填補料)：

齦即安膠原蛋白牙科填補料是一種用於填補骨裂縫，以強化及修補缺損的牙床、牙齒、牙周骨以及植牙部位之牙齒缺損的合成填補料。由於牙齒槽骨實為骨骼，因此齦即安膠原蛋白牙科填補料就其成份而言與富茂骨膠原蛋白骨填料相似，為膠原蛋白及

HAP/β-TCP 的兩相陶瓷顆粒。齦即安結構與化學成份與人類海綿骨骨基質相同，能有效地提供牙齒骨母細胞良好之貼附及生長的環境，加速合成新的骨基質，完成骨組織修復。在牙齒組織修復的過程中，齦即安亦可被人體吸收並逐漸被新生骨質所取代。在臨床使用上，齦即安也能夠與病患本身血液或血小板濃厚液(platelet-rich plasma, PRP) 等混合，可吸附血液中的活性物質(active substance)或生長因子(growth factor)，因而加速組織再生，更可以依據缺損之形狀或大小而任意塑形，提高臨床使用的操作性及便利性。本產品已獲得台灣衛生署認證，歐盟及中國認證則在申請中。

(B)敷美安(FormaAid膠原蛋白牙科組織引導再生膜)：

敷美安膠原蛋白牙科組織引導再生膜(guide tissue regeneration; GTR)是一種覆蓋於牙周缺損處之柔軟薄膜，可以引導缺損的牙周組織進行再生過程。由於牙齒新骨再生的生長速度通常較牙齦結締組織等軟組織為慢，因此牙周病治療手術後使用牙科組織引導再生膜(GTR)可以防止軟組織的侵入而造成缺損處新骨組織再生不佳的問題。牙周病手術後使用敷美安可以引導牙齦結締組織在缺損上方生長，同時維持牙周韌帶(periodontal ligament)及齒槽骨(alveolar bone)組織生長的空間，進而在牙周缺損處完成牙周組織的再生重建。敷美安膠原蛋白牙科組織引導再生膜是以高純度之醫療級膠原蛋白為基材所製備成，除了具有良好的生物相容性之外，膠原蛋白更是人體組織修復的必要基質。敷美安是利用纖維型態的膠原蛋白製備，其所構成之孔洞結構與人體正常骨組織相似，能夠有效的促進細胞嵌入、生長及組織再生。此外，敷美安進一步經由本公司獨特交聯(crosslinking)技術處理來強化其手術操作性。敷美安膠原蛋白牙科組織引導再生膜可完全被人體所吸收，不需要再經過第二次手術將敷美安取出，更增加臨床使用之方便性。本產品已獲得台灣衛生署認證，歐盟及中國認證則在申請中。

(C)威力骨(Maxibone可吸收性磷酸鈣陶瓷)：

威力骨可吸收性磷酸鈣陶瓷為和康公司為了改善一般市售產品在體內吸收速度太快或太慢之問題，所開發的新一代生醫陶瓷產品，臨床上可作為填充拔牙後牙孔的填補劑，亦可用來增加或重建牙周骨缺損及口腔/頜面部缺損。依據牙科臨床應用需求，合成骨填補材最佳吸收時間為三到六個月，否則將會影響骨組織的癒合或骨再生的過程，而目前國內外並無具有三到六個月內被人體吸收的生醫陶瓷產品。威力骨可吸收性磷酸鈣陶瓷產品是由二鈣磷酸鹽及氫氧基磷灰石所構成，結構與人體的海綿骨相似，具有高度的生物相容性、可吸收性和良好的骨引導性。威力骨可於三到六個月內被人體所吸收，其生物降解與吸收性能以及促進新生骨修復的速度與自體骨相似，正可改進市售產品吸收率太快或太慢之缺點，與市面上之競品有明顯的區隔性與競爭優勢。本產品已獲得台灣衛生署認證。

C.眼科類

(A)維視愛(ViscAid透明質酸眼科黏彈劑)：

維視愛眼科黏彈劑是以微生物發酵的高純度透明質酸生產製造的眼科手術輔助醫材，適用於各類眼科手術，包括白內障摘除手術、人工水晶體植入手術、角膜移植手術、青光眼濾過手術及視網膜復位手術等，並於玻璃體切除及視網膜剝離兩項手術中，當做填充用玻璃體替代物質。透明質酸具有潤滑、黏彈、透明、能保護角膜內皮細胞等特性，在眼科手術中使用，有助於減少角膜內皮細胞及組織間的交互作用、維持眼球前房的深

度與手術的能見度，並可在進行人工水晶體植入手術前將其覆蓋於內眼晶狀體及手術儀器表面，以免於手術儀器所可能造成眼睛的創傷。而當眼科手術進行時，使用於填充眼球前後段，維視愛也能保持組織的完整性及清晰的能見度。本產品無抗原性(non-antigenic)、無熱原性(non-pyrogenic)，不會造成免疫過敏反應(non-allergic)，人體眼睛對其耐受性佳。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。

D.皮膚/癒傷類

(A)速吉安(SurgiAid膠原蛋白傷口敷料)：

速吉安是由高純度之醫療級膠原蛋白所構成，並具有多孔狀的海綿結構(sponge-like structure)。相較於一般以纖維素(cellulose)等材料為主的癒傷敷料，膠原蛋白是皮膚組織的主要基質，在皮膚內含量高達 70%，更是傷口修復以及凝血機制重要的調控因子；其多孔狀的海綿結構能夠吸收血液與傷口分泌物，並促進血小板聚集，加速凝血及促進傷口修復，適用於一般傷口、燒燙傷或外科手術創傷應用。速吉安膠原蛋白傷口敷料是利用纖維型態的膠原蛋白製備，其所構成之孔洞結構與人體正常皮膚組織之細胞外間質(extracellular matrix，ECM)相似，能夠有效的促進細胞遷入、生長及組織再生，可促進傷口癒合，因此本產品安全性以及止血、癒傷等效能皆優於一般市售之非膠原蛋白類癒傷產品。本產品已取得美國 FDA 510K 的產品上市許可及台灣衛生署的認證。

E.醫美整形外科

(A)膚美登(Formaderm透明質酸真皮填補劑)：

膚美登是一種非動物性穩定型透明質產品(non-animal stabilized hyaluronic acid, NASHA)，在體內，透明質酸以膠狀型態存在於皮膚真皮層中，主要功能為幫助水份的維持及增加皮膚的容積。而隨著年齡的增加，皮膚中的膠原蛋白及透明質酸逐漸流失，造成臉部皮膚產生皺紋，因此施打透明質酸不僅可以恢復保持水份的能力，亦可增加皮膚的體積。然而，透明質酸在自然狀態下只能維持1-2天就會被代謝掉。有鑑於此，和康公司透過透明質酸交聯核心技術，製造穩定型玻尿酸產品－膚美登真皮填劑，用來豐盈臉部的組織、矯正皺紋及豐唇。膚美登可以自然地融合於組織內，並在分解後被吸收的過程當中，其密度雖然會下降，但體積可保持不變，繼續維持患部輪廓直到玻尿酸完全被吸收。膚美登在體內維持的時間視病人狀況而定，一般約為六到九個月。本產品已獲得台灣衛生署認證，歐盟及中國認證則在申請中。

(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)膠原蛋白核心技術衍生產品

A.牙科組織再生膜

可吸收性強化膠原膠原蛋白牙科組織再生膜,其為均一相之膠原蛋白與生物陶瓷複合式醫材,不需進行化學交聯處理即具有與目前市售交聯產品相同甚至更好的機械強度與手術操作性，更具有良好的降解特性而能與體內再生速度互相配合。本產品已完成開發，預計2013年Q3提出美國FDA認證申請。

B.礦化膠原蛋白骨填料

礦化膠原蛋白牙科填料為結合膠原蛋白與生物陶瓷之仿生式人工骨材，同時具有止血與促進齒槽骨骨再生功能。其膠原蛋白與生物陶瓷之結合力高，並具有良好的機械強度。本產品為次世代產品，上市後可逐步取代傳統膠原蛋白與陶瓷混摻的複合式骨材。本產品已完成開發，預計 2013 年 Q3 提出美國 FDA 認證申請。

(2)高強度可吸收骨水泥核心技術衍生產品

A.磷酸鈣骨水泥

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。

和康公司所開發的可注射式磷酸鈣骨水泥，不僅具有專利保護的特殊配方，更可解決目前市售產品降解速度與自體骨再生時間不一致的缺點。本產品可注射的劑型，在臨床上可應用於各種形狀及表面不平之骨缺損或骨縫隙的填補，更可突破傳統骨材不適合用於微創手術的瓶頸，以骨科微創手術進行骨修補，降低病人疼痛，加快復原速度。本產品在台灣衛生的署認證正在申請中，預計在 2013 年 Q3 獲得上市許可。

(3)透明質酸交聯核心技術衍生產品

A.長效型關節注射液

長效型關節注射液為利用和康之透明質酸交聯技術所衍生之新一代的關節內注射劑。本產品為 1 劑型關節內注射劑，能夠大幅的縮短目前臨床治療療程(目前為 5 劑或 3 劑療程)，一次療程即可消除病患的關節炎症狀。本產品預計 2013 年 Q3 申請台灣衛生署認證，上市後能夠健全和康公司完整的關節注射劑產品線(5 劑、3 劑及 1 劑)，大幅提升和康公司的國內及國際競爭力。

B.可注射式抗沾黏填劑

可注射式抗沾黏填劑為交聯型透明質酸產品，主要應用於防止因脊椎手術、婦科手術或肝膽腸胃手術後的沾黏情形。目前臨床上使用之抗沾黏產品為薄膜形式，在操作上常因發生沾黏部位過於分散而侷限其臨床效果。本產品為可注射劑型，適用於各種表面形狀的塗佈，大幅提高目前臨床操作的便利性。目前市售產品並無可注射式抗沾黏產

品，本產品未來可提供腹腔手術患者得到最佳術後復元的最好選擇。

C.皮膚填補劑

和康公司將利用透明質酸交聯技術以及膚美登真皮填補劑相關技術，開發不同粒徑大小之皮膚填補劑，適用於不同深度之皮膚填補，以健全醫美整形外科的產品線。

(4)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，積極開發展中國大陸市場，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

(1)國際市場

2011 年全球醫療器材產品之市場規模約為 2,733 億美，2009- 2014 年全球醫療器材產業之年成長率約為 6%左右，高於製藥產業之 4%。就單一國家而言，2010 年單一國家的醫材市場前 10 名依序為美國、日本、德國、法國、義大利，英國、中國、俄羅斯、加拿大與西班牙。美國 2010 年醫材市場值為 949 億美元，達全球市場市佔率之 38.6%。日本則是全球第二大市場，2010 年市場值為 239 億美元，約佔全球市場 9.7%。第三大市場是德國，市場值為 189 億美元，約佔 7.7%，此數據顯示目前全球醫材產業市場集中度仍相當高。近年來，歐美國家在次級房貸及歐債金融風暴衝擊下，至今仍難以復甦。據估計 2011~2016 年歐洲及美國醫材市場的年複合成長率分別為 2.7% 及 5%。而亞洲的醫材重要市場日本，近年來經濟更為萎縮，2011~2016 年每人年均醫療費用成長率僅為 0.9%，醫材市場年成長率將低於 3%。反觀中國，在政府“家電下鄉” 等政策的鼓勵下，積極刺激並擴大內需市場，持續創造出 8%之經濟成長。然而在醫療消費上，中國人民仍然大幅落後歐、美、日等先進國家，中國醫療體系無論在質或量上，均處於相對落後之局勢。以美國、德國、日本、台灣為例，其人均醫療年消費金額分別約為 7,500、3,800、 2,100 及 900 美元，而中國人均醫療年消費金額則尚不足 100 美元，未來成長空間極大。中國過去五年醫材市場年平均成長率高達 15%，據估計至 2015 年中國醫材市場將成為全世界第四大市場。隨著中國大陸新富族群以及中產階級的持續成長，對於醫材產品的需求仍然強勁，市場未滿足的空間仍然很大，將是全球醫材廠商積極佈局的焦點所在。

目前全球約有 40 萬個醫療器材產品，種類繁多，品項複雜，整體而言可以分為醫用耗類(consumables)、診斷影像類(dianostic imaging)、牙科類(dental products)、骨科與植入物(orthopaedic and prosthetic)、輔助器具(patient aids)以及其他醫材(others)等六大類產品，其中以其他類醫材產品及診斷影像類產品的占有比例為最高，分別占 30.0%及 25.8%；其次是醫用耗材類產品，約占 14.7%；再者為骨科與植入物產品，約占 13.1%；而輔助器具與牙科類產品，分別占 10.0%與 6.1%。本公司核心技術生物醫材的產品應用範圍廣泛，可以應用在醫用耗材類、骨科與植入物類、牙科類、皮膚/癒傷以及其他種類。根據法國 Alcimed 顧問公司的調查資料指出 2011 年全球生物醫材的市場約 376 億美元，預期未來將以每年 15%的年增率成長，至 2017 年將達 839 億美元的規模。若以醫材的材料種類來看，金屬/合金類的發展已經相當成熟，未來成長有限，而天然成分

例如生物細胞及高分子聚合物(如透明質酸)的成長潛力龐大。但是生物細胞的應用及商品化仍然處於相當前瞻的階段，目前全球已經商品化的產品僅約 40 項，面對臨床等法規的嚴格要求及挑戰(challenges of the regulatory environment)，以台灣生技醫療產業目前的條件要在此領域競爭並不容易，而本公司的核心技術聚焦在生物高分子(透明質酸、膠原蛋白)及生物陶瓷類(材料科學)，正是台灣產業比較有機會切入國際競爭的領域。

(2)國內市場

據工研院 IEK 研究報告指出，近年來台灣醫療器材產業產值不斷攀升，從 2002 至 2007 年產值平均成長率高達 11.12%。2010 年台灣醫療器材產業的營業額約為 662 億新台幣，較 2009 年成長 17%。目前台灣醫材產值僅占全球產值的 0.6%，在國際競爭力和地位並不高。

近年來，由於全球性金融風暴重創歐美經濟，而歐美醫材廠商營運成本昂貴，歐美醫材廠商紛紛轉向亞洲國家尋求代工，和康公司替美國 NuVasive 公司及 Exactech 公司代工生產及研發就是明顯的案例，而生醫產業利潤高，既使代工也有相當高的毛利，以和康公司的經驗代工毛利達到 70%以上。

近年來，中國大陸廠商崛起，對台灣企業造成極大的威脅，台灣電子業廠商在大陸的經驗殷鑑不遠。然而生醫產業攸關人體生命健康，對產品品質及生產規範的嚴格要求全球皆然，而中國大陸生技醫療企業的生產品質及工藝仍然受到先進國家的疑慮，尤其第三級植入式醫材產品在國際市場的競爭力仍然相當薄弱，對於台灣高階醫材廠商尚不足以構成威脅。中國大陸近年來經濟持續成長，在十二五醫改計畫的刺激下，內需市場快速擴展，中國人民對台灣產品有相當的信賴度，因此中國的內需市場反而是台灣生醫廠商拓展市場的機會。

在美國方面，美國的醫療照護總支出佔其 GDP 比例雖然已遠遠超出其他國家，但其國內仍有 4,600 萬人口沒有醫療保險，無法獲得基本的醫療照護。2008 年歐巴馬上任後提出醫療改革方案，希望透過提升健保之納保率、小型企業健康稅減免額等方式，提供所有人民可負擔的起的健康照護服務。2010 年三月美國國會通過健保改革法案，未來十年將投入 9,400 億美元，美國大廠將擴大向亞洲釋出採構訂單，這也是台灣醫材廠商拓展外銷美國市場的機會。

台灣政府近年來積極發展生技製藥產業，除了鼓勵廠商回台掛牌、擴大並活絡台灣生技產業資本市場，最近更通過放寬生技新藥產業發展條例之符合第三等級高風險醫材獎勵優惠限制，放寬適用對象，享受減稅優惠。此法規通過將更有助於台灣醫材產業的升級，提高國際競爭力。

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)狂牛疫區牛組職之加工處理技術，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。

微生物發酵工程上游業
廠房上游
包材上游業
機械設備上游業
機械設備上游業
機械設備上游業
透明質酸發酵業
無塵廠房業
包材印刷業
機械設備
非疫區牛組織
試藥
和康
透明質酸部
膠原蛋白部
生物陶瓷部
研發
製造
化妝品業
食品業
醫藥品業
醫療器材業
醫療器材
保養品
家庭、超市、零售店、個人
醫療診所

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)產品發展趨勢

A.化妝品

2011 年全球化妝品市場規模(以淨生產價格計)為 2,130 億美元，每年以 4.4%的年複合成長率持續成長，到 2015 年市場規模將達 2,530 億美元。美容產品包括護膚品、護髮用品、彩妝及防曬產品等。此全球化妝品市場竟生產值統計不含肥皂、牙膏、刮鬍刀等日用品。資料來源:L' Oreal (2012)。而容產品的產品呈現高度多樣化，目前美容產品在技術的創新及創新活性成分開發兩大主軸發展，將繼續帶動美容產品產業的擴展，也使得全球美妝品產業成為一穩定發展市場。

2011年全球美妝市場產品分布: 護膚品佔31%、護髮品佔25%、彩粧品佔17%如下圖。資料來源：L' Oreal(2012)

和康生技的保養品事業主力產品，就是全球美妝產品分布最多的護膚品。

B.醫學美容

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。2000 年以降，微整型技術的持續進步，造就全球醫學美容市場爆發，同時帶動上游尸一廠商營收上揚，全球最具規模的微整型供應商 Allergan 2012 市值更依路飆破 280 億美元，業績一路長紅。

經過這十年的演變，以中國大陸、拉丁美洲為成長主軸的新興市場，已開始挑戰過去以歐美市場為主體的關鍵地位，美麗經濟的競逐已悄然揭開序幕。

經過這十年的演變，以中國大陸、拉丁美洲為成長主軸的新興市場，已開始挑戰過去以歐美市場為主體的關鍵地位，美麗經濟的競逐已悄然揭開序幕。

醫學美容的產業領域相當廣泛，從上游的醫學美容端，到中游的醫學美容醫院、診所，再到下游的消費端，如下圖所示。

和康生醫事業可以提供上游醫學端美容手術所需的醫美關鍵醫材，和康保養品事業可以提供下游消費端所需的醫美級保養品及類醫美保養品。

C. 生醫材料

醫療產業成長的驅動力來自於(1).人口老化、(2).醫療技術的持續改進、(3).經濟條件的改善、以及(4).新興國家的興起。根據聯合國統計資料顯示，2050 年全球的人口將達 93 億，其中超過 65 歲的人數約 19 億，是目前的 3 倍左右，而高齡人口的醫療支出占整體消費 13%，遠高於年輕族群的 3.5%，因此隨著嬰兒潮世代步入老年，全球人口的快速老化實為醫療產業持續成長的最主要原因，而人口老化所帶來的商機涵蓋整個醫療產業的領域包括骨科、牙科、眼科、心血管、精神官能等，影響深遠。此外，由於臨床醫學的不斷進步，新的產品，新的治療方法不斷推出，這也是帶動醫藥產業成長的重要因素。再者，經濟條件的改善也是人們追求健康及高品質生活的原因，經濟條件的改善造成就醫人口比例的增加，此種現象在新興國家更為明顯，以中國為例，據大陸統計資料顯示中國 75 歲以上體健者白內障患病率高達 90%，60 歲以上的白內障患病率也有 80%，目前中國因白內障而失明的人數高達 500 萬人，而其中白內障手術覆蓋率尚不及 1/3。另外以牙科

而言，中國老百姓一般口腔衛生習慣不佳，齲齒患病率高達 90%，牙周病患比率也有 70%，隨著中國老百姓經濟的逐漸改善，醫學知識的提升，人們對於牙齒保健日益重視，再加上植牙矯正的風潮，近年來牙科市場的成長迅速，未來市場成長潛力龐大。

另外在歐美等其他成熟市場，如前所述由於醫改政策造成醫療診所營運成本的增加，迫使醫院採購部門更有需要尋找價廉物美的醫材產品，尤其是在生醫耗材的品項更是和康產品切入國際市場的機會。

(2)競爭情形

A.化妝品

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。

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)

資料來源：Euromonitor International；生物技術開發中心ITIS計畫整理_2009

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.醫學美容

韓國醫美產業，正以上中下郵全包的產品線快速擴張國際市場。下游以品牌延伸策略，開創高附加價機美保養品；醫美服務的主體[醫美診所]，部分採取集團模式進行國際擴張；上游關鍵原料供應上，韓國廠商更在國內市場加持下，逐步切入區域利基型市場，並以銷售回報繼續投入新世代廠品線的研發。

C.生醫材料

(A)國際競爭者

由於和康公司擁有自主的產品開發以及生產製造的核心能力，在產品售價具有競爭優勢，此外由於歐美廠商營運成本遠高於和康公司，因此在產品開發的成本及速度上和康公司也具有絕對的優勢，但是歐美廠商產品品質好、服務佳、具有國際知名度及信賴感，這是歐美廠商的優勢。然而生物醫材產業的特質為少量多樣，這樣的模式對於營運成本昂貴的歐美廠商其實是不利的，長年來歐美生物醫材廠商壟斷國際市場，實因其他國家在產品開發及生產製造的核心能力不足，因此不具挑戰歐美廠商的實力。台灣廠商一旦具備此等核心能力，並且擁有成本優勢，在世界各國均尋求降低醫療支出的今天，台灣優秀的廠商如和康公司應該具有逐漸切入國際市場的機會。以歐美廠商的角度來看，要維持市場佔有者的地位，必須持續不斷的推出全新功能及設計的新產品，而這並不是容易的事，和康公司具有優秀專業的研發人員，持續對歐美二線廠商造成壓力，隨著和康產品線逐漸擴展，投入行銷資源、加強服務，假以時日，一定能夠逐漸切入國際市場。

(B)國內競爭者

台灣生物醫材競爭者不多，產品開發等實力不如和康，要切入國際市場並不容易，長年來台灣醫療器材廠商侷限在台灣狹小的市場內削價競爭，實也辛苦。近年來隨著中國大陸經濟快速崛起，中國百姓對於醫療品質逐漸重視，內需市場潛力龐大，這對於台灣廠商是一個起死回生的商機，近年來許多台商企業已經在大陸開拓市場，並且有不錯的表現。和康公司醫材事業從 2007 年 FormaGraft® 外銷美國開始至今才六年，是市場的新加入者，過去幾年聚焦在與國際接軌核心能力的建設，在中國佈局雖然起步晚，但以和康的條件，未來在中國大陸的發展應可期待。

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，同時更透過與日本、法國美國、法國與韓國及瑞士配方技術與原料的策略聯盟，提升保養品配方技術，並共同合作開發類藥物經皮吸收系統及天然防腐系統，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，本公司整理出多達二一百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，不僅有各式精華液與乳霜配方，還有各式布膜及多達一百多種的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

A.研發作業說明

生物醫材產品的使用大多數用於人體，世界各國對於醫材產品的研發、生產、品管及銷售等均有嚴格的規範，本公司生物醫材產品開發流程依循台灣衛生署醫療器材 GMP、ISO13485 以及美國食品藥物管理局(FDA) Quality System Regulation (QSR)等品質管理系統規範執行，產品研發以實現醫療器材產品創新、增加臨床效能及降低生產成本為目標，以達成產品競爭力為目的。

B.目前進度與未來工作

本公司產品開發的項目與進度以及未來的規劃，如下表：

項目	目前進度	未來工作
強化膠原蛋白牙周再生膜(MaxiGuide)	• 產品製程開發完成 具有與交聯產品相同甚至更好的機械強度、降解特性與手術操作性	•試量產製程建立 •台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE 認證
強化膠原蛋白牙科填料(MaxiCure)	•產品製程開發完成 •同時具有止血與促進齒槽骨骨再生功能	•試量產製程建立 •台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE 認證
骨缺損填補可注射式骨水泥(Formasetin)	•產品製程開發完成 •可以控制固化時間在 5-15 分鐘，符合臨床應用需求 •可控制於體內之降解時間	•試量產製程建立 •動物試驗功效評估 •台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE 認證
可注射式抗沾黏填劑(AntiGel)	•完成透明質酸交聯製程參數建立 •完成大鼠脊椎手術抗沾黏之功效評估	•試量產製程建立 •動物試驗功效評估 •人體臨床試驗 •台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE 認證

(3)技術來源

生技製藥產業之產品研發耗時間長久，為迅速建立研發基礎，本公司成立之初，以技術授權方式從美國 UBT 公司取得膠原蛋白純化製程技術，其後經本公司研發團隊逐步改良而完成量產建立。2010 年本公司延聘留美醫材專家劉松村博士為顧問，並自劉博士以技術授權方式獲得強化膠原蛋白與磷酸鈣骨水泥技術，劉博士之前在美國從事生醫磷酸鈣陶瓷及骨水泥的研究，有二十餘年的技術研發與生產經驗。過去一年多來劉博士指導本公司研發團隊完成量產製程，開發出強化型膠原蛋白及高強度可吸收骨水泥兩項核心技術平台。此兩項技術可以衍生多項新生醫產品，對於本公司未來業績可望帶來極大之貢獻。

另者，本公司執行經濟部之業界開發產業技術計畫，建立透明質酸交聯的平台技術。本公司也有與美國 NuVasive 公司及 Exactech 公司技術合作的經驗，並經歷美國 FDA 派員實地查廠的經驗以及林口華亞科學園區新廠規畫的經驗，逐步建立發展生物醫材產業的完整能力，包括產品研發、製程開發、儀器設備確效、建廠規劃、生產管理及國際認證等核心能力。目前更擴大與國內外學研單位合作，持續強化和康公司生物醫材的技術實力，相信未來和康公司必定能成為台灣具有指標性的生技公司。

(4)技術合作

生技醫藥產業是一個研發比重高的產業，台灣生技製藥產業起步晚、市場規模亦小，單憑國內企業本身的條件很難在短期內開發出具有國際競爭力的產品。因此，本公司積極與國際醫材公司如 NuVasive 及 Exactech 技術合作，讓本公司同仁有更多與國際團隊切磋琢磨及學習的機會，2009 年和康公司接受美國 FDA 稽核查廠前，NuVasive 品管部門多名幹部進駐本公司協助和康公司同仁改進缺失及演練準備，對於本公司的產品開發、製程確效及稽核等重要核心能力的提升有很大的貢獻。此外，本公司也積極與國內優秀的學研究機構及醫學院進行產學合作，期望能夠把國內的學術界及醫學界的研發能力，落實在台灣生技產業的發展。過去五年，與和康公司建立產學合作的單位包括台灣大學、清華大學、成功大學、台灣大學醫學院以及成功大學醫學院等。其中，與台灣大學牙醫學院及成功大學醫學院骨科技術合作已經建立多項產品的動物功效評估模式與具臨床用途之產品設計，這對本公司開發生醫產品之臨床實用性有極大的助益。

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：

本公司最近五年度每年投入之研發費用至少為新台幣 2,000 萬元，以 101 年為例，投入之研發費用達新台幣 3,440 萬元，研發費用占營業收入比例為 15.5%，相關資料詳如下表：

單位：新台幣仟元

年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
研發費用(A)	20,148	21,330	24,181	26,328	34,407
營業收入淨額(B)	123,174	179,036	169,505	178,876	221,997
比例 (A)/(B)	16.4%	11.9%	14.3%	14.7%	15.5%

(2)最近年度開發成功之技術或產品：

A.獲政府獎助計畫之研發成果

本公司於民國 90 年至 93 年執行之業界科專「膠原蛋白組織工程應用技術發展計畫」，獲得經濟部補助經費新台幣 14,880 仟元，企業出資 33,090 仟元。本計劃執行期間建立了膠原蛋白應用技術平台，完成富茂骨®膠原蛋白骨填料(FormaGraft® Collagen Bone Graft Matrix)的產品開發，並相繼取得美國 FDA 以及台灣 TFDA 的上市許可。2007 年美國那斯達克醫材公司 Nuvasive 以美金 1600 萬元併購和康富茂骨®美國通路商 Radius，除了委託本公司繼續代工製造富茂骨產品之外，更以 300 萬美金入股投資和康公司並合作開發第二代的產品。2007 年和康公司因富茂骨產品開發榮獲經濟部中小企業研究創新獎以及行政院科技顧問組/時代基金會第一屆生醫產業選秀大賽優選獎。此外，以此技術平台所衍生之另一項產品-齦即安®膠原蛋白牙科填補物(GingivAid® Collagen Bone Graft)，亦於 2011 年取得台灣 TFDA 的上市許可，成功進入牙科骨填補醫材市場，目前和康公司正在申請取得齦即安在美國 FDA、歐盟 CE 以及中國的上市許可。在經濟效益的層面上，在目前和康公司初入醫材市場，尚未投入大量行銷資源的階段，富茂骨及齦即安每年已經有超過 4,000 萬元的年營業額，未來隨著國際市場逐步開拓，相信應該會創造更高的貢獻。

本公司於民國 97 年至 99 年執行之業界科專「可注射式骨填充材料應用技術開發計畫」，獲得經濟部補助經費新台幣 21,600 仟元，和康公司出資 38,400 仟元。計劃執行期間，成功建立透明質酸(hyaluronic acid)的交聯技術平台。此技術平台亦成功開發膚美登®真皮填劑(Formaderm® Dermal Filler Injection)，本產品的功能性質如：體內降解時間、推力性質及黏彈性質大幅領先國內產品，甚至媲美國際大廠 Q-Med 之產品 Restylane (在台市場佔有率達 70%)。本公司已經於 2012 年 4 月取得台灣上市許可。此外和康公司也將於 2013 年向歐盟及中國提出申請本產品認證。由於皮膚填補劑在全球市場龐大，本產品獲得國際認證後將可為和康公司帶來龐大的潛在獲利。未來本公司將利用此技術平台持續開發多項其他皮膚填補相關新產品，建立更完整的產品線以提升本公司產品的競爭力及品牌形象。

為了持續提升本公司在生物醫材的核心能力，2010 年本公司延聘留美醫材專家劉松村博士為顧問，協助和康公司建立磷酸鈣生物陶瓷核心能力。劉博士曾經任職於美國醫材大廠 Biomet，有 30 年醫材研發經驗。2011 年本公司再獲經濟部業界科專計畫補助，執行「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」。至今，本計劃已經成功建立可吸收性磷酸鈣陶瓷及高強度磷酸鈣骨水泥技術平台，並且已提出台灣、中國、美國共 9 項專利申請。本計劃所衍生之第一項產品：威力骨®可吸收性磷酸鈣陶瓷(MaxiBone® Calcium Phosphate Ceramic)，目前已完成產品開發，並已經於 2012 年 6 月提出台灣 TFDA 上市許可申請，預計將於 2013 年第 2 季可取得上市許可。

本計畫衍生之第二項產品：富骨定®骨骼填充物(Formasetin® Bone Void Filler)，亦已完成產品開發，將於 2012 年 11 月將提出台灣 TFDA 上市許可申請，預計可在 2013 年第 3 季可取得上市許可。本產品不但具有良好的操作性質，相較於同類產品更具有優越的抗壓強度，其性能不僅領先國內產品，更可與國際大廠的產品競爭，未來市場潛力龐大。

B.系統產品之研發成果

除了經濟部補助之業界科專計畫外，本公司亦不斷投入研發經費以建立更完整的核心技術及產品線，例如安節益®關節注射劑(ArtiAid® Intra-articular Injection) ，及維視愛®眼科黏彈劑(ViscAid® Ophthalmic Viscoelastic) ，其中安節益為第一代的 5 針型(一療程五針)關節注射液產品。為了進一步改善使用者的便利性及因應國際市場的需求，本公司也已經完成開發第二代3針型(一療程三針)的關節注射液-優節益®關節注射劑(ArtiAid-Plus® Intra-articular Injection)。目前安節益及優節益都已經取得歐盟 CE 的上市許可，安節益已經取得台灣 TFDA 上市許可，。在眼科產品方面，本公司已經上市的維視愛 ViscAid®眼科黏彈劑，是一種使用在眼科手術後段(內聚型)的產品，目前本公司也已經進行開發使用在眼科手術前段(分散型)的眼科產品。

(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；%

銷售區域＼年度		100 年度		101 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	34,627	19.36%	32,561	14.67%
	歐洲	9,858	5.51%	20,713	9.33%
	亞洲	12,874	7.20%	14,804	6.67%
	其他	150	0.08%	0	0.00%
	小計	57,509	32.15%	68,078	30.67%
內銷		121,367	67.85%	153,919	69.33%
總計		178,876	100.00%	221,997	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，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)疫區之紐澳洲地區，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(QualitySystem Regualtion；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
保養品物料	慧鴻生技	良好
針筒	新加坡必帝	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	100 年度				101 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.	31,348	17.53%	本公司之股東	美商 NuVasive,Inc.	31,199	14.05%	本公司之股東
2	A 公司	27,681	15.47%	—	B 公司	26,445	11.91%	—
3	其他	119,847	67.00%	—	其他	164,353	74.04%	—
—	銷貨淨額	178,876	100.00%	—	銷貨淨額	221,997	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.101 及 100 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	100 年度				101 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	C 公司	7,465	8.12%	—	D 公司	7,496	8.10%	—
—	其他	84,509	91.88%	—	其他	85,107	91.90%	—
—	進貨淨額	91,974	100.00%	—	進貨淨額	92,603	100.00%	—

本公司分散採購來源及開發不同產品線，因此主要廠商進貨金額皆低於10%。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度 生產量值	100 年度			101 年度		
主要商品	產能	產量	產值	產能	產量	產值
生醫產品	444	318	49,382	444	420	47,587
消費產品	21,528	7,870	96,625	21,528	7,346	90,864
合計	21,972	8,188	146,007	21,972	7,766	138,451

本公司消費產品產量減少主要為低單價之面膜產量減少，但高單價之保養品產量增加，兩者相較下雖產量減少，但營收增加；生醫產品產量增加主要為關節內注射劑接單量增加，導致產量增加。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：仟瓶；仟片；仟元

年度	100 年度				101 年度			
銷售量值	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
生醫產品	155	34,609	30	34,663	226	49,838	26	35,440
消費產品	6,728	86,758	903	22,846	6,419	104,081	989	32,638
合計	6,883	121,367	933	57,509	6,645	153,919	1,015	68,078

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料、透明質酸相關產品及傷口敷料等。

三、從業員工資料

年度		100 年度	101 年度	截至 102 年 4 月 30 日
員工人數	管理人員	10	9	7
	後勤人員	20	17	17
	研發人員	14	14	15
	業務人員	14	18	20
	廠務人員	13	11	12
	現場人員	24	26	24
	合計	95	95	95
平均年齡		35	38	36
平均服務年資		4.2	4.6	4.8
學歷分布	博士	6	7	6
	碩士	19	17	15
	大學／專	51	56	59
	高中（職）	17	12	12
	高中（職）以下	2	3	3

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	N 公司	99.06～114.06	約定雙方進銷貨之交易條件。	無
權利金	U 公司	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	C 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
技術合作	S 大學	100.06～103.06	國科會產學合作	授權地區: 台灣
技術合作	T 大學	100.06～107.06	國科會產學合作	授權地區: 台灣
技術合作	T 大學	101.06～104.05	國科會產學合作	無
技術合作	A 大學	101.02～102.02	國科會產學合作	和康在未獲 A 大學書面同意前,不得在利用本計畫研究成果時常包括但不限於產品\商品或服務之公開行銷、推廣或廣告文宣等
技術合作	C 大學	100.06～103.06	國科會產學合作	授權地區: 台灣
權利金	L 博士	99.02～119.02	L 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 A 博士之書面同意
借款	台灣中小企業銀行	100.06～115.06	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)				
		97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		185,264	288,846	372,138	306,779	330,088
基金及投資		5,684	-	7,735	3,845	2,901
固定資產		34,129	32,955	29,787	155,617	156,541
無形資產		1,680	1,200	720	240	-
其他資產		16,886	21,645	19,900	19,843	16,132
資產總額		243,643	344,646	430,280	486,324	505,662
流動負債	分配前	27,862	30,049	34,827	37,007	39,934
	分配後	27,862	30,049	34,827	37,007	39,934
長期負債		-	-	-	80,000	80,000
其他負債		144	1,563	64	66	66
負債總額	分配前	28,006	31,612	34,891	117,073	120,000
	分配後	28,006	31,612	34,891	117,073	120,000
股本		411,200	411,200	501,200	506,200	512,810
預收股本		-	84,243	-	1,940	7,730
資本公積		-	443	93,206	5,340	6,724
保留盈餘	分配前	(196,353)	(183,726)	(199,726)	(145,381)	(142,617)
	分配後	(196,353)	(183,726)	(199,726)	(145,381)	(142,617)
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		790	874	709	1,152	1,015
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	215,637	313,034	395,389	369,251	385,662
	分配後	215,637	313,034	395,389	369,251	385,662

註:以上資料來源為 97~101 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)				
	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
營業收入	123,174	179,036	169,505	178,876	221,997
營業毛利	31,735	81,992	62,937	51,307	101,563
營業損益	(31,543)	13,989	(31,164)	(37,617)	(9,943)
營業外收入及利益	8,698	8,488	18,480	9,267	15,678
營業外費用及損失	11,438	9,825	1,918	7,014	2,709
繼續營業部門稅前損益	(34,283)	12,652	(14,602)	(35,364)	3,026
繼續營業部門損益	(34,277)	12,627	(16,000)	(36,073)	2,764
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	(34,277)	12,627	(16,000)	(36,073)	2,764
每股盈餘(虧)(元)	(0.83)	0.31	(0.32)	(0.72)	0.05

註:以上資料來源為97~101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
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
101 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				
			97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構%	負債占資產比率		11	9	8	24	24
	長期資金占固定資產比率		632	950	1,327	237	297
償債能力%	流動比率		665	961	1,069	829	827
	速動比率		470	796	937	654	620
	利息保障倍數		-	-	-	(55)	3.22
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.32	4.38	3.13	3.11	3.73
	平均收現日數		110	83	117	117	98
	存貨週轉率(次)		1.86	2.17	2.27	2.13	1.83
	應付款項週轉率(次)		7.74	7.48	7.58	8.02	7.65
	平均銷貨日數		196	168	161	171	199
	固定資產週轉率(次)		3.61	5.43	5.69	1.15	1.42
	總資產週轉率(次)		0.51	0.52	0.39	0.37	0.44
獲利能力	資產報酬率(%)		(14)	4	(4)	(8)	1
	股東權益報酬率(%)		(15)	5	(4)	(10)	1
	占實收資本比率(%)	營業利益	(8)	3	(6)	(7)	(2)
		稅前純益	(8)	3	(3)	(7)	1
	純益率(%)		(28)	7	(9)	(20)	1
	每股盈餘(元)		(0.83)	0.31	(0.32)	(0.72)	0.05
現金流量	現金流量比率(%)		14	72	(55)	(199)	46
	現金流量允當比率(%)		-	22	(40)	(40)	(22)
	現金再投資比率(%)		1	6	(4)	(4)	3
槓桿度	營運槓桿度		-	5	-	-	-
	財務槓桿度		1	1	1	1	1

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。
利息保障倍數: 主要係 101 年盈餘增加所致。
股東權益報酬率：主要係 101 年盈餘增加所致。
占實收資本比率：主要係 101 年盈餘增加所致。
純益率：主要係 101 年盈餘增加所致。
每股盈餘(元)：主要係 101 年盈餘增加所致。
現金流量比率(%) ：主要係 101 年盈餘增加所致。
現金再投資比率(%) ：主要係 101 年盈餘增加所致。

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一〇一年度之決算表冊，其中個體及合併資產負債表、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，連同一〇一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

本公司民國一〇二年股東常會

監察人：

國　民　國　一　〇　二　年　三　月　二　十　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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一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一〇一及一〇〇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

會計師　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 0920123784 號

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

中華民國一〇二年三月二十日

和康生物科技股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 150,078	30	$ 130,641	27
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	35,037	7	58,808	12
1120	應收票據（附註二及六）	12,404	2	13,955	3
1140	應收帳款（附註二、六及二三）	48,758	10	38,504	8
1190	其他金融資產－流動（附註七）	1,145	-	279	-
1210	存貨（附註二及八）	57,281	11	50,241	10
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及二十）	2,932	1	856	-
1291	受限制資產（附註二四）	14,900	3	10,000	2
1298	其他流動資產（附註九及二十）	7,553	1	3,495	1
11XX	流動資產合計	330,088	65	306,779	63
	投資（附註二及十）				
1421	採權益法之長期股權投資	2,901	1	3,845	1
	固定資產（附註二、十一及二四）				
	固定資產原始成本				
1501	土地	133,225	26	133,225	27
1531	機器設備	20,862	4	18,224	4
1545	試驗設備	22,944	5	22,413	5
1551	運輸設備	1,691	-	1,691	-
1561	辦公設備	10,329	2	9,845	2
1631	租賃改良	47,480	10	46,968	10
15X1	成本合計	236,531	47	232,366	48
15X9	減：累計折舊	(82,440)	(16)	(76,749)	(16)
1670	預付設備款	2,450	-	-	-
15XX	固定資產合計	156,541	31	155,617	32
17XX	無形資產（附註二及十二）	-	-	240	-
18XX	其他資產（附註二、十三、十七及二十）	16,132	3	19,843	4
1XXX	資產總計	$ 505,662	100	$ 486,324	100

代碼	負債及股東權益	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2120	應付票據	$ 48	-	$ -	-
2140	應付帳款	14,982	3	16,457	3
2170	應付費用（附註十四及二三）	22,963	5	17,639	4
2298	其他流動負債（附註十五）	1,941	-	2,911	1
21XX	流動負債合計	39,934	8	37,007	8
	長期負債				
2420	長期借款（附註十六及二四）	80,000	16	80,000	16
	其他負債				
2820	存入保證金	66	-	66	-
2XXX	負債合計	120,000	24	117,073	24
	股東權益（附註二及十八）				
3110	普通股股本	512,810	101	506,200	104
3140	預收股本	7,730	1	1,940	1
3210	資本公積－普通股溢價	3,709	1	1,629	-
3271	資本公積－員工認股權	3,015	1	3,711	1
	保留盈餘				
3352	累積虧損	(142,617)	(28)	(145,381)	(30)
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	1,015	-	1,152	-
3XXX	股東權益合計	385,662	76	369,251	76
	負債及股東權益總計	$ 505,662	100	$ 486,324	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	營業收入（附註二及二三）				
4110	銷貨收入	$ 219,590	99	$ 188,960	106
4170	減：銷貨退回及折讓	(6,967)	(3)	(11,879)	(7)
4100	銷貨收入淨額	212,623	96	177,081	99
4800	其他營業收入	9,374	4	1,795	1
4000	營業收入合計	221,997	100	178,876	100
5000	營業成本（附註八、十九及二三）	120,434	55	124,704	70
5910	營業毛利	101,563	45	54,172	30
	營業費用(附註十九及二三)				
6100	推銷費用	42,553	19	36,733	20
6200	管理及總務費用	34,546	16	28,728	16
6300	研究發展費用	34,407	15	26,328	15
6000	營業費用合計	111,506	50	91,789	51
6900	營業淨損	(9,943)	(5)	(37,617)	(21)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	1,329	1	1,582	1
7140	處分投資利益（附註二及五）	3,969	2	-	-
7160	兌換利益（附註二）	-	-	1,718	1
7210	租金收入	440	-	430	-
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	37	-	-	-
7480	其他收入（附註二）	9,903	4	5,537	3
7100	營業外收入及利益合計	15,678	7	9,267	5

（接次頁）

（承前頁）

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	$ 1,364	1	$ 631	-
7520	權益法認列之投資損失（附註二及十）	807	-	4,333	2
7530	處分固定資產損失	-	-	284	-
7560	兌換損失（附註二）	415	-	-	-
7640	金融資產評價損失（附註二及五）	-	-	836	1
7880	其他損失	123	-	930	1
7500	營業外費用及損失合計	2,709	1	7,014	4
7900	稅前淨利（損）	3,026	1	(35,364)	(20)
8110	所得稅費用(附註二及二十)	(262)	-	(709)	-
9600	本期淨利（損）	$ 2,764	1	($ 36,073)	(20)

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(虧損)(附註二一)	$0.06	$0.05	($0.70)	($0.72)

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	預收股本	資本公積 普通股溢價	資本公積 認股權	累積虧損	累積換算調整數	合計
一〇〇年一月一日餘額	$ 501,200	$ -	$ 90,418	$ 2,788	($ 199,726)	$ 709	$ 395,389
資本公積彌補虧損	-	-	(90,418)	-	90,418	-	-
員工執行認股權	5,000	1,940	1,629	(1,629)	-	-	6,940
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	2,552	-	-	2,552
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	1,629	3,711	(145,381)	1,152	369,251
員工執行認股權	6,610	5,790	2,080	(2,080)	-	-	12,400
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	1,384	-	-	1,384
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(137)	(137)
一〇一年度淨利	-	-	-	-	2,764	-	2,764
一〇一年十二月三十一日餘額	$ 512,810	$ 7,730	$ 3,709	$ 3,015	($ 142,617)	$ 1,015	$ 385,662

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月三日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
本期淨利（損）	$ 2,764	($ 36,073)
折舊（含出租資產折舊）	5,721	12,382
各項攤提	1,776	1,503
處分固定資產損失	-	284
按權益法認列之投資損失	807	4,333
股份基礎給付產生之酬勞成本	1,384	2,552
預付退休金	(69)	(71)
遞延所得稅	262	708
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	23,771	(58,808)
應收票據	1,551	(1,756)
應收帳款	(10,254)	8,401
其他金融資產－流動	(866)	523
存　　貨	(7,040)	(9,453)
其他流動資產	(4,058)	(277)
應付票據	48	(6,431)
應付帳款	(1,475)	8,234
應付費用	5,324	3,546
其他流動負債	(1,341)	(3,169)
營業活動之淨現金流入（出）	18,305	(73,572)
投資活動之現金流量		
其他應收款－關係人減少	-	1,157
受限制資產增加	(4,900)	(10,000)
購置固定資產	(6,244)	(138,465)
存出保證金（增加）減少	(112)	241
遞延費用增加	(12)	(1,059)
投資活動之淨現金流出	(11,268)	(148,126)

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
舉借長期借款	$ -	$ 80,000
員工執行認股權發行新股	12,400	6,940
存入保證金增加	-	2
融資活動之淨現金流入	12,400	86,942
現金及約當現金淨增加（減少）數	19,437	(134,756)
期初現金及約當現金餘額	130,641	265,397
期末現金及約當現金餘額	$ 150,078	$ 130,641
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	$ 129	$ 165
本期支付利息	$ 1,364	$ 631
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	$ 6,615	$ 138,465
應付設備款增加	(371)	-
支付現金	$ 6,244	$ 138,465
不影響現金流量之投資活動		
資本公積彌補虧損	$ -	$ 90,418

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　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

民國一〇一及一〇〇年度

（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。

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司員工人數皆為 95 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及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)約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附賣回債券投資等，其帳面價值近似公平價值。

(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。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。

（六）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。

(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)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、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。

(九)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。

(十)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。

(十一)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。

(十二)遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

(十三)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。

(十四)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。

(十五)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。

(十六)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。

(十七)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。

(十八)會計科目重分類

為配合一〇一年度財務報表之表達，業將一〇〇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

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。

四、現金及約當現金

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
零用金	$ 346	$ 2,295
支票存款	544	1,043
活期存款	51,936	30,722
定期存款	97,252	96,581
	$150,078	$130,641

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.450%～1.360%及 0.880%～1.345%。

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：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
交易目的之金融資產		
開放型受益憑證	$ 35,037	$ 58,808

一〇一及一〇〇年度交易目的之金融資產產生之淨利益（損失）分別為 4,006 仟元及(836)仟元，帳列處分投資利益及金融資產評價利益（損失）項下。

六、應收票據及帳款淨額

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
應收票據	$ 12,404	$ 13,955
應收帳款	51,936	40,630
減：備抵呆帳	(3,178)	(2,126)
	$ 61,162	$ 52,459

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度			一〇〇年度		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
年初餘額	$ -	$ 2,126	$ 5,127	$ -	$ 811	$ 5,070
加：本年度提列呆帳費用	-	1,479	-	-	1,372	-
加（減）：重分類	-	(427)	427	-	(57)	57
年底餘額	$ -	$ 3,178	$ 5,554	$ -	$ 2,126	$ 5,127

七、其他金融資產－流動

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
其他應收款	$ 889	$ 30
暫付款	210	221
其他	46	28
	$ 1,145	$ 279

其他應收款主要係代其他客戶採購設備之款項。

八、存　　貨

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
原物料	$34,964	$21,697
半成品	7,129	11,108
製成品	15,188	17,436
	$57,281	$50,241

(一)一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為11,149仟元及12,758仟元。

(二)一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為120,434仟元及124,704仟元。一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益1,609仟元及601仟元，存貨報廢損失分別為2,126仟元及0仟元，存貨淨變現價值回升係因存貨陸續報廢及出清所致。

九、其他流動資產

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
預付費用	$4,405	$1,455
預付貨款	2,327	1,668
應收營業稅退稅款	527	-
應收營所稅退稅款（附註二十）	294	372
	$7,553	$3,495

預付費用主要係為預付廣告費用及申請醫療產品認證之相關款項。

十、採權益法之長期股權投資

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	股權%	金額	股權%
非上市（櫃）公司				
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	$ 2,901	100	$ 3,845	100

(一)本公司九十一年十一月投資成立 Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited，截至一〇一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失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	一〇一年度	一〇〇年度
Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	($807)	($ 4,333)

(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，一〇一及一〇〇年度持股 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

	一〇一年度							
	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	合計
成本								
年初餘額	$133,225	$ 18,224	$ 22,413	$ 1,691	$ 9,845	$ 46,968	$ -	$232,366
本年增加	-	2,638	531	-	484	512	2,450	6,615
本年處分	-	-	-	-	-	-	-	-
重分類	-	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	133,225	20,862	22,944	1,691	10,329	47,480	2,450	238,981
累計折舊								
年初餘額	-	10,070	15,907	1,691	7,788	41,293	-	76,749
折舊費用	-	1,586	1,473	-	770	1,862	-	5,691
本年處分	-	-	-	-	-	-	-	-
重分類	-	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	-	11,656	17,380	1,691	8,558	43,155	-	82,440
年底淨額	$133,225	$ 9,206	$ 5,564	$ -	$ 1,771	$ 4,325	$ 2,450	$156,541

	一〇〇年度							
	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	合計
成本								
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	133,225	18,224	22,413	1,691	9,845	46,968	-	232,366
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	-	10,070	15,907	1,691	7,788	41,293	-	76,749
年底淨額	$133,225	$ 8,154	$ 6,506	$ -	$ 2,057	$ 5,675	$ -	$155,617

(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)一〇一及一〇〇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

	一〇一年度	一〇〇年度
	營業權	營業權
成本		
期初餘額	$ 4,800	$ 4,800
本期增加	-	-
期末餘額	4,800	4,800
累計攤銷		
期初餘額	4,560	4,080
攤銷費用	240	480
期末餘額	4,800	4,560
期末淨額	$ -	$ 240

十三、其他資產

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
出租資產	$ 9,138	$ 9,168
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	1,982	1,870
遞延費用	871	2,395
催收款	5,554	5,127
減:備抵呆帳(附註六)	(5,554)	(5,127)
遞延所得稅資產－非流動(附註二十)	1,019	3,357
預付退休金(附註十七)	3,122	3,053
	$ 16,132	$ 19,843

出租資產明細如下：

	一〇一年度		
	土地	建築物	合計
成本			
年初餘額	$ 7,949	$ 1,578	$ 9,527
本年度增加	-	-	-
年底餘額	7,949	1,578	9,527
累計折舊			
年初餘額	-	359	359
折舊費用	-	30	30
年底餘額	-	389	389
年底淨額	$ 7,949	$ 1,189	$ 9,138

	一〇〇年度		
	土地	建築物	合計
成本			
年初餘額	$ 7,949	$ 1,578	$ 9,527
本年度增加	-	-	-
年底餘額	7,949	1,578	9,527
累計折舊			
年初餘額	-	328	328
折舊費用	-	31	31
年底餘額	-	359	359
年底淨額	$ 7,949	$ 1,219	$ 9,168

十四、應付費用

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
應付薪工及年獎	$ 7,555	$ 7,266
應付實驗器材及藥品	5,828	3,276
應付勞務費	3,382	1,178
應付權利金	2,555	1,897
應付保險費	784	910
應付其他	2,859	3,112
	$ 22,963	$ 17,639

十五、其他流動負債

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
預收貨款	$ 967	$ 2,330
代 收 款	603	527
應付營業稅	-	54
應付設備款	371	-
	$ 1,941	$ 2,911

十六、長期借款

	借款內容	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
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1.83%。 還款辦法：自103年6月29日起以每月為一期，平均償還本金。	$ 80,000	$ 80,000

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。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 2,641 仟元及 2,456 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。本公司每年按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，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一〇一年六月至一〇二年五月止。一〇一年及一〇〇年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,498 仟元及 4,455 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：

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	$ -	$ -
利息成本	19	19
退休基金資產預期報酬	(88)	(88)
退休金損益攤銷	-	(2)
淨退休金成本	($ 69)	($ 71)

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	$ -	$ -
非既得給付義務	(758)	(663)
累積給付義務	(758)	(663)
未來薪資增加之影響數	(325)	(306)
預計給付義務	(1,083)	(969)
退休基金資產公平價值	4,498	4,455
提撥狀況	3,415	3,486
退休金損益未攤銷餘額	(293)	(433)
預付退休金	$ 3,122	$ 3,053
本公司退休辦法之既得給付	$ -	$ -

(三)退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	一〇一年度	一〇〇年度
折 現 率	1.875%	2.000%
未來薪資水準增加率	2.000%	2.000%
退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2.000%

(四)退休金提撥及支付情況：

	一〇一年度	一〇〇年度
本期提撥	$ -	$ -
本期支付	$ -	$ -

十八、股東權益

(一)股　　本

本公司一〇〇年一月一日實收資本額為 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，暫列預收股本項下，故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。

本公司一〇一年度因員工行使認股權證轉換普通股 1,240 仟股，每股認購價格為 10 元，連同期初預收股本 194 仟股，共計 1,434 仟股認股權證轉換普通股，其中 661 仟股於一〇一年十二月三十一日前已向經濟部完成資本額變更登記之申請，故一〇一年十二月三十一日實收資本額增加為 512,810 仟元，分為 51,281 仟股，每股面額 10 元，均為普通股，另 773 仟股於一〇一年十二月三十一日前尚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。

另本公司於一〇一年十月三十一日經董事會決議，為新建林口廠房及充實營運資金，擬辦理現金增資發行新股 10,000 仟股，每股發行價格為新台幣 22.5 元，總金額為 225,000 仟元，業經行政院金融監督管理委員會於一〇一年十一月二十日核准申報生效，請參閱附註二五。

(二)資本公積

本公司一〇〇年一月一日資本公積－普通股溢價為 90,418 仟元，一〇〇年六月股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損。另本公司九十八年度第一次及九十九年度第二次給予員工之認股權，

已於存續期間陸續執行，依據財務會計準則三十九號公報規定，應將已執行認股權產生之資本公積－員工認股權重分類至資本公積－普通股溢價，一〇一及一〇〇年度分別重分類 2,080 仟元及 1,629 仟元，故一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資本公積－普通股溢價分別為 3,709 仟元及 1,629 仟元。

一〇一及一〇〇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：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
第一次給予之員工認股權	$ 53	$ 831
第二次給予之員工認股權	2,060	2,880
第三次給予之員工認股權	902	-
	$ 3,015	$ 3,711

(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，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.

認股權證授予期間	累積最高可行使認股比例
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，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,093 仟元，係採 Black-Schloes 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，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 4,729 仟元，係採 Black-Schloes 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

另本公司董事會於一〇一年一月通過一〇一年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法，並經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於同年三月申報生效，共發行 1,500 單位員工認股權憑證，其中 1,000 單位於一〇一年六月經董事會通過已發行給予員工，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 1,000 仟股，存續期間為三年，每股認股價格為 18.70 元，認股權憑證持有人需於發行屆滿二年後，始可行使認股權利。

一〇一年度第一次給予員工之 1,000 單位認股權，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 902 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假　設	既得期間（年）	2
	預期股利率	-

	預期存續期間	2.5年
	預期價格波動率	40.51%
	無風險利率	0.91%
公平價值		$ 4.92

一〇一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	1,806	$10.00
本期發行	1,000	18.70
本期失效	(489)	15.52
	(	10.00
本期行使	1,240)	
期末流通在外	1,077	15.57
期末可行使之認股權	387	10.00

截至一〇一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）
$10.00	387	0.48	$10.00	387	$ 10.00
18.70	690	2.47	18.70	-	18.70

(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. 本公司一〇〇年度盈虧撥補案，業經一〇一年六月七日股東會決議通過，一〇〇年度稅後淨損 36,703 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。

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，惟本公司目前仍處累積虧損狀態，故一〇一及一〇〇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. 本公司一〇一年度盈虧撥補業經一〇二年三月二十日董事會通過，一〇一年稅後淨利 2,764 仟元彌補累積虧損，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：

功能別 / 性質別	一〇一年度			一〇〇年度		
	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	19,874	47,085	66,959	21,142	42,980	64,122
薪資費用	16,912	39,762	56,674	17,968	36,914	54,882
勞健保費用	1,435	3,362	4,797	1,500	2,826	4,326
退休金費用	722	1,850	2,572	806	1,579	2,385
其他用人費用	805	2,111	2,916	868	1,661	2,529
折舊費用	2,921	2,770	5,691	9,228	3,123	12,351
攤銷費用	553	1,223	1,776	532	971	1,503

二十、所得稅費用

(一)一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之應收退稅款估列如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前淨利（損）	$ 3,026	($ 35,364)
權益法認列之投資損失	807	4,333
處分投資利益	(3,969)	-
呆帳損失財稅認列差異	1,359	1,428
存貨跌價回升利益	(1,609)	(601)
其　　他	1,380	(2,490)
課稅所得	994	(32,694)
×稅率	×17%	×17%
估計稅額	169	-
投資抵減	(169)	-
減：扣繳稅款	(129)	(165)
本期應收退稅款	129	165
加：期初應收退稅款	372	310
減：核定退稅款	(207)	(103)
期末應收退稅款	$ 294	$ 372

(二)一〇一年及一〇〇年十二月三十一日遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	$ 1,896	$ 2,169
呆帳損失認列之財稅簽差異	1,362	1,131
虧損扣抵	25,071	25,222
投資抵減－研發支出	2,601	8,875
遞延所得稅資產總額	30,930	37,397
減：遞延所得稅負債	(525)	(764)
減：備抵評價	(26,454)	(32,420)
遞延所得稅資產淨額	3,951	4,213
減：遞延所得稅資產－流動	(2,932)	(856)
遞延所得稅資產－非流動	$ 1,019	$ 3,357

(三)本公司所得稅費用說明如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
遞延所得稅淨資產減少數	$ 262	$ 708
前期所得稅費用低估數	-	1
所得稅費用	$ 262	$ 709

(四)截至一〇一年十二月三十一日，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	-	31,809
	$ 2,601	$147,477

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
一〇二年	研究發展	$ 2,601	$ 2,601	促進產業升級條例

(五)截至一〇一年十二月三十一日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 88 仟元，因本公司截至一〇一年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，一〇一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九十九年度。

二一、每股盈餘（虧損）

本公司一〇一及一〇〇年度之稅前基本每股盈餘（虧損）及稅後基本每股盈餘（虧損）係分別按各該年度稅前淨利（損）3,026 仟元及(35,364)仟元暨稅後淨利（損）2,764 仟元及(36,073)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。一〇一及一〇〇年度之基本及稀釋每股虧損揭露如下：

	一〇一年度				
	金額（分子）		股數	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
稀釋前餘額	$ 3,026	$ 2,764	50,947	$0.06	$0.05
員工認股權	-	-	210		
稀釋後餘額	$ 3,026	$ 2,764	51,157	$0.06	$0.05

	一〇〇年度				
	金額（分子）		股數	每股虧損（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
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	($ 35,364)	($ 36,073)	50,200	($ 0.70)	($ 0.72)

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

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資　產				
現金及約當現金	$150,078	$150,078	$130,641	$130,641
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	35,037	35,037	58,808	58,808
應收款項	61,162	61,162	52,459	52,459
其他流動金融資產	16,045	16,045	10,279	10,279
其他金融資產	1,982	1,964	1,870	1,849
負　債				
應付款項	15,030	15,030	16,457	16,457
應付費用	22,963	22,963	17,639	17,639
其他流動金融負債	974	974	527	527
長期借款	80,000	80,000	80,000	80,000
其他金融負債	66	65	66	65

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	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
資　產				
帳面價值與公平價值相等之金融資產	$ -	$ -	$ 227,285	$ 193,379
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	35,037	58,808	-	-
其他金融資產	-	-	1,964	1,849
負　債				
帳面價值與公平價值相等之金融負債	-	-	118,967	114,623
其他金融負債	-	-	65	65

(四)本公司一〇一年及一〇〇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 12,268 仟元及 4,900 仟元；一〇一年及一〇〇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 99,884 仟元及 101,681 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債皆為 80,000 仟元。

(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

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔進貨淨額%	金額	佔進貨淨額%
NuVasive, Inc.	$ 4,330	5	$ 2,782	3

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

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔營業收入淨額%	金額	佔營業收入淨額%
NuVasive, Inc.	$31,199	14	$31,348	18

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

3.應收款項

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔應收款項%	金額	佔應收款項%
NuVasive, Inc.	$ 4,039	6	$ 8,073	15

4.應付費用

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔應付費用%	金額	佔應付費用%
NuVasive, Inc.	$ 465	2	$ 483	3
中加投資股份有限公司	-	-	150	1
	$ 465	2	$ 633	4

5.營業費用－薪資

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
中加投資股份有限公司	$ 1,650	4	$ 900	3
宏宇管理顧問股份有限公司	-	-	900	3
	$ 1,650	4	$ 1,800	6

上述費用係委由該公司代為支付董事長之報酬。

6.資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

關係人名稱	一〇一年度 最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入
鼎石貿易(上海)有限公司	$ -	$ -	-	$ -

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

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	$ 7,920	$ 8,200
獎金	675	1,298
特支費	785	255
紅利	-	-
	$ 9,380	$ 9,753

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

本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	擔保用途
定期存款	$ 14,900	$ 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	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，本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日以定期存款 14,900 仟元及 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、重大之期後事項

本公司一〇一年度現金增資發行新股乙案，因募資進度不如預期，業於一〇二年度向金融監督管理委員會申請展期，並於一〇二年二月二十六日取得金管證發字第 1020005813 號函核准延長至一〇二年三月二十九日，本公司業於一〇二年三月十八日完成募資進度。

二六、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

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	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	$ 866	29.04	$25,149	$ 919	30.28	$27,823
歐元	77	38.49	2,964	33	39.18	1,293
人民幣	62	4.66	289	462	4.81	2,221
採權益法之長期股權投資						
美金	100	29.04	2,901	127	30.28	3,845
金融負債						
貨幣性項目						
美金	71	29.04	2,062	119	30.28	3,603

二七、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。	無
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。	附表二
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。	附表一
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。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

二八、營運部門財務資訊

（一）產業別資訊

	一〇一年度			
主要產業部門	生醫產品	消費性產品	其他部門	合計
來自客戶之收入	$ 85,278	$ 136,719	$ -	$ 221,997
來自部門之收入	-	-	-	-
收入合計	$ 85,278	$ 136,719	$ -	$ 221,997
折舊及攤銷費用	$ 3,841	$ 2,992	$ 634	$ 7,467
部門損益	$ 931	($ 10,874)	$ -	($ 9,943)
投資損失				(807)
公司一般收支淨額				13,776
稅前淨損				$ 3,026
可辨認資產	$ 67,775	$ 69,223	$ -	$ 136,998
公司一般資產				368,664
資產合計				$ 505,662
負債合計				$ 120,000

	一〇〇年度			
主要產業部門	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	$ 69,272	$ 109,604	$ -	$ 178,876
折舊及攤銷費用	$ 4,714	$ 8,168	$ 972	$ 13,854
部門損益	($ 241)	($ 37,376)	$ -	($ 37,617)
投資損失				(4,333)
公司一般收支淨額				6,586
稅前淨損				($ 35,364)
可辨認資產	$ 49,537	$ 73,113	$ -	$ 122,650
公司一般資產				363,674
資產合計				$ 486,324
負債合計				$ 117,073

(二)地區別資訊

本公司一〇一及一〇〇年度地區別收入明細如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
臺　灣	$153,919	$121,367
美　洲	32,561	34,627
歐　洲	20,713	9,858
亞　洲	14,804	12,874
其　他	-	150
	$221,997	$178,876

(三)重要客戶資訊

本公司一〇一及一〇〇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：

	一〇一年度		一〇〇年度	
客戶代號	金額	佔營業收入%	金額	佔營業收入%
A	$ 31,199	14	$ 31,348	18
B	26,445	12	9,061	5
C	21,046	9	27,681	15
	$ 78,690	35	$ 68,090	38

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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價	
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	$ 2,901	100	$ 2,901	
	受益憑證							
	第一金全家福貨幣基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	58	10,005	-	10,005	
	第一金全球社會責任投資等級債券組合基金	〃	〃	500	5,021	-	5,021	
	元大寶來萬泰貨幣市場基金	〃	〃	680	10,006	-	10,006	
	復華貨幣市場基金	〃	〃	712	10,005	-	10,005	
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	-	2,826	100	2,826	

附表二　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		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
和康生物科技股份有限公司	Maxigen Biotech International Investment Corporation Limited	SAMOA	轉投資事業	$ 38,776 (USD 1,230)	$ 38,776 (USD 1,230)	1,230	100	$ 2,901	($ 807)	($ 807)	
Maxigen Biotech International Investment 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	2,826	(790)	(790)	

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	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止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	($ 790)	$ 2,826	$ -
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)	-	-	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：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 38,404 (USD 1,219)	$ 42,979 (USD 1,480)	$ 231,397

註1：經濟部投審會核准投資金額係以一〇一年十二月三十一日之匯率新台幣 29.04 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，並分別以一〇一年一至十二月平均匯率新台幣 4.68 及一〇一年十二月三十一日匯率新台幣 4.66 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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
零用金	其中外幣零用金計美金 5 仟元×29.04 及人民幣 29 仟元×4.66	$ 346
銀行存款		
支票存款		544
活期存款	其中外幣存款計美金 188 仟元×29.04 及歐元 16 仟元×38.49	51,936
定期存款	其中外幣定期存款計美金 300 仟元×29.04 及歐元 60 仟元×38.49	97,252
		$150,078

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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

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
受益憑證							
第一金全家福貨幣基金		58	10	$ 580	$ 10,000	173.29	$ 10,005
第一金全球社會責任投資等級債券組合基金		500	10	5,000	5,000	10.04	5,021
元大寶來萬泰貨幣市場基金		680	10	6,800	10,000	14.71	10,006
復華貨幣市場基金		712	10	7,120	10,000	14.05	10,005
				$ 19,500	$ 35,000		$ 35,037

和康生物科技股份有限公司

應收票據明細表

民國一〇一年十二月三十一日

明細表三　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
A公司	貨款	$ 7,226
B公司	〃	1,608
C公司	〃	1,079
D公司	〃	1,071
E公司	〃	780
其他（註）	〃	640
		$ 12,404

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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表四　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
F公司	貨款	$ 11,955
G公司	〃	4,640
H公司	〃	4,468
I公司	〃	4,039
J公司	〃	3,116
其他（註）	〃	23,718
		51,936
減：備抵呆帳		(3,178)
		$ 48,758

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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表五　　單位：新台幣仟元

名稱	摘要	成本	市價
原物料		$ 39,139	$ 34,964
半成品		9,455	7,129
製成品		19,836	15,188
		68,430	$ 57,281
減：備抵跌價損失		(11,149)	
		$ 57,281	

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

民國一〇一年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額 股數（仟股）	期初餘額 金額	本期增加 股數（仟股）	本期增加 金額	本期減少 股數（仟股）	本期減少 金額	期末餘額 股數（仟股）	期末餘額 持股比率	期末餘額 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	$ 3,845	-	$ -	-	($ 944)	1,230	100%	$ 2,901	$ 2,901	權益法	無

註：本期減少數係採權益法認列之投資損失 807 仟元及累積換算調整數減少 137 仟元。

和康生物科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國一〇一年十二月三十一日

明細表七　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
甲公司	貨款	$ 1,590
乙公司	〃	885
丙公司	〃	825
丁公司	〃	788
戊公司	〃	777
其他（註）	〃	10,117
		$ 14,982

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

民國一〇一年十二月三十一日

明細表八

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

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	1.83	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

民國一〇一年度

明細表九　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
銷貨收入總額		$219,590
減：銷貨退回及折讓		(6,967)
		212,623
其他營業收入	主要係委託研究費、權利金等其他營業收入	9,374
		$221,997

和康生物科技股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇一年度

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	$ 31,920
加：本期進料淨額	92,578
減：期末存料	(39,139)
原料轉費用	(1,652)
出售原物料	(1,300)
原料領用數	82,407
直接人工	7,714
製造費用	34,029
製造成本	124,150
加：期初半成品	11,487
本期進貨淨額	25
減：期末半成品	(9,455)
半成品出售	(2,472)
半成品轉費用	(1,736)
製成品成本	121,999
加：期初製成品	19,592
減：期末製成品	(19,836)
製成品轉費用	(3,459)
製成品報廢	(2,126)
其　他	(25)
自製品銷貨成本	116,145
(二) 出售原料及半成品成本	3,772
(三) 存貨報廢損失	2,126
(四) 存貨跌價回升利益	(1,609)
	$120,434

和康生物科技股份有限公司

製造費用明細表

民國一〇一年度

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
間接人工		$ 9,920
租金支出		3,921
文具用品		116
旅費		109
運費		423
郵電費		193
修繕費		1,117
水電瓦斯費		2,716
保險費		1,614
折舊		2,921
各項攤提		553
伙食費		669
職工福利		91
加工費		5,613
廣告費		847
交際費		34
勞務費		240
模具費		62
雜項購置		82
其他費用		2,788
		$ 34,029

和康生物科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國一〇一年度

明細表十二　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
薪資支出		$ 15,298
租金支出		3,926
文具用品		69
旅費		1,034
運費		2,826
郵電費		205
廣告費		5,583
水電瓦斯費		351
保險費		1,380
交際費		412
折舊		1,050
各項攤提		212
伙食費		516
權利金		4,209
佣金支出		2,172
樣品費		293
檢驗費		1,645
勞務費		363
其他費用		1,009
		$ 42,553

和康生物科技股份有限公司

管理及總務費用明細表

民國一〇一年度

明細表十三　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
薪資支出		$ 16,757
租金支出		1,049
文具用品		222
旅費		780
郵電費		280
修繕費		801
廣告費		563
呆帳損失		1,479
水電瓦斯費		624
保險費		1,686
交際費		450
折舊		465
各項攤提		169
伙食費		419
勞務費		6,318
稅捐		178
職工福利		668
其他費用		1,638
		$ 34,546

和康生物科技股份有限公司

研發費用明細表

民國一〇一年度

明細表十四　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
薪資支出		$ 9,557
租金支出		331
文具用品		29
旅費		212
修繕費		701
水電瓦斯費		220
保險費		855
折舊		1,255
各項攤提		842
伙食費		304
研究發展費用		1,990
檢驗費		7,414
實驗器材及藥品		4,420
試產及樣品費		2,603
勞務費		939
交際費		88
其他費用		2,647
		$ 34,407

和康生物科技股份有限公司

營業外收入及利益明細表

民國一〇一年度

明細表十五　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
利息收入		$ 1,329
處分投資利益		3,969
租金收入		440
金融商品評價利益		37
補助款收入	科專培育補助款等	8,140
什項收入	賠償收入等零星收入	1,763
		$ 15,678

和康生物科技股份有限公司

營業外費用及損失明細表

民國一〇一年度

明細表十六　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
利息費用		$ 1,364
投資損失	採權益法認列之投資損失	807
兌換損失		415
其他支出	出租資產折舊賠償款及罰緩等	123
		$ 2,709

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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇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

會計師　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 0920123784 號

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

中華民國一〇二年三月二十日

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 152,937	30	$ 134,521	28
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	35,037	7	58,808	12
1120	應收票據（附註二及六）	12,404	2	13,955	3
1140	應收帳款（附註二、六及二二）	48,758	10	38,504	8
1190	其他金融資產－流動（附註七）	1,222	-	279	-
1210	存貨（附註二及八）	57,281	11	50,241	10
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十九）	2,932	1	856	-
1291	受限制資產（附註二三）	14,900	3	10,000	2
1298	其他流動資產（附註二、九及十九）	7,553	2	3,628	1
11XX	流動資產合計	333,024	66	310,792	64
	固定資產（附註二、十及二三）				
	固定資產原始成本				
1501	土地	133,225	26	133,225	27
1531	機器設備	20,915	4	18,361	4
1545	試驗設備	22,944	5	22,413	5
1551	運輸設備	1,691	-	1,691	-
1561	辦公設備	10,419	2	10,167	2
1631	租賃改良	47,480	10	46,968	10
15X1	成本合計	236,674	47	232,825	48
15X9	減：累計折舊	(82,562)	(16)	(77,080)	(16)
1670	預付設備款	2,450	-	-	-
15XX	固定資產合計	156,562	31	155,745	32
17XX	無形資產（附註二及十一）	9	-	251	-
18XX	其他資產（附註二、十二、十六及十九）	16,169	3	19,867	4
1XXX	資產總計	$ 505,764	100	$ 486,655	100

代碼	負債及股東權益	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2120	應付票據	$ 48	-	$ -	-
2140	應付帳款	15,043	3	16,788	3
2170	應付費用（附註十三及二二）	22,963	5	17,639	4
2298	其他流動負債（附註十四）	1,982	-	2,911	1
21XX	流動負債合計	40,036	8	37,338	8
	長期負債				
2420	長期借款（附註十五及二三）	80,000	16	80,000	16
	其他負債				
2820	存入保證金	66	-	66	-
2XXX	負債合計	120,102	24	117,404	24
	股東權益（附註二及十七）				
3110	普通股股本	512,810	101	506,200	104
3140	預收股本	7,730	1	1,940	1
3210	資本公積－普通股溢價	3,709	1	1,629	-
3271	資本公積－員工認股權	3,015	1	3,711	1
	保留盈餘				
3352	累積虧損	(142,617)	(28)	(145,381)	(30)
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	1,015	-	1,152	-
3XXX	股東權益合計	385,662	76	369,251	76
	負債及股東權益總計	$ 505,764	100	$ 486,655	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	營業收入（附註二及二二）				
4110	銷貨收入	$ 219,590	99	$ 188,960	106
4170	減：銷貨退回及折讓	(6,967)	(3)	(11,879)	(7)
4100	銷貨收入淨額	212,623	96	177,081	99
4800	其他營業收入	9,374	4	1,795	1
4000	營業收入合計	221,997	100	178,876	100
5000	營業成本（附註八、十八及二二）	120,434	54	127,901	71
5910	營業毛利	101,563	46	50,975	29
	營業費用（附註十八及二二）				
6100	推銷費用	42,721	19	34,239	19
6200	管理及總務費用	35,108	16	32,045	18
6300	研究發展費用	34,407	16	26,328	15
6000	營業費用合計	112,236	51	92,612	52
6900	營業淨損	(10,673)	(5)	(41,637)	(23)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	1,332	1	1,590	1
7140	處分投資利益（附註二及五）	3,969	2	-	-
7160	兌換利益（附註二）	-	-	1,398	1
7210	租金收入	440	-	430	-
7310	金融資產評價利益（附註二及五）	37	-	-	-
7480	其他收入	9,903	4	5,537	3
7100	營業外收入及利益合計	15,681	7	8,955	5

（接次頁）

（承前頁）

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	$ 1,364	1	$ 631	-
7530	處分固定資產損失	53	-	284	-
7560	兌換損失（附註二）	435	-	-	-
7640	金融資產評價損失(附註二及五)	-	-	836	1
7880	其他損失	130	-	931	1
7500	營業外費用及損失合計	1,982	1	2,682	2
7900	稅前淨利（損）	3,026	1	(35,364)	(20)
8110	所得稅費用（附註二及十九）	(262)	-	(709)	-
9600	本期淨利（損）	$ 2,764	1	($ 36,073)	(20)

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘（虧損）(附註二十)	$ 0.06	$ 0.05	($ 0.70)	($ 0.72)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　會計主管：陳秋米

和康生物科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	預收股本	資本公積 普通股溢價	資本公積 認股權	累積虧損	累積換算調整數	合計
一〇〇年一月一日餘額	$ 501,200	$ -	$ 90,418	$ 2,788	($ 199,726)	$ 709	$ 395,389
資本公積彌補虧損	-	-	(90,418)	-	90,418	-	-
員工執行認股權	5,000	1,940	1,629	(1,629)	-	-	6,940
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	2,552	-	-	2,552
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	1,629	3,711	(145,381)	1,152	369,251
員工執行認股權	6,610	5,790	2,080	(2,080)	-	-	12,400
股份基礎給付產生之酬勞成本	-	-	-	1,384	-	-	1,384
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(137)	(137)
一〇一年度淨利	-	-	-	-	2,764	-	2,764
一〇一年十二月三十一日餘額	$ 512,810	$ 7,730	$ 3,709	$ 3,015	($ 142,617)	$ 1,015	$ 385,662

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐立德　　經理人：張立言　　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

民國一〇一年及一〇〇年一月三日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
本期淨利（損）	$ 2,764	($ 36,073)
折舊（含出租資產折舊）	5,867	12,474
各項攤提	1,778	1,504
處分固定資產損失	53	284
股份基礎給付產生之酬勞成本	1,384	2,552
預付退休金	(69)	(71)
遞延所得稅	262	708
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	23,771	(58,808)
應收票據	1,551	(1,756)
應收帳款	(10,254)	8,403
其他金融資產－流動	(943)	541
存　　貨	(7,040)	(9,135)
其他流動資產	(3,925)	(296)
應付票據	48	(6,431)
應付帳款	(1,745)	9,087
應付費用	5,324	3,546
其他流動負債	(1,300)	(3,169)
營業活動之淨現金流入（出）	17,526	(76,640)
投資活動之現金流量		
受限制資產增加	(4,900)	(10,000)
購置固定資產	(6,244)	(138,465)
存出保證金（增加）減少	(125)	238
遞延費用增加	(12)	(1,059)
投資活動之淨現金流出	(11,281)	(149,286)
融資活動之現金流量		
舉借長期借款	-	80,000
員工執行認股權發行新股	12,400	6,940
存入保證金增加	-	2
融資活動之淨現金流入	12,400	86,942

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度	一〇〇年度
匯率影響數	($ 229)	$ 429
現金及約當現金淨增加（減少）數	18,416	(138,555)
期初現金及約當現金餘額	134,521	273,076
期末現金及約當現金餘額	$152,937	$134,521
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	$ 129	$ 165
本期支付利息	$ 1,364	$ 631
支付現金購置固定資產		
固定資產增加	$ 6,615	$138,465
應付設備款增加	(371)	-
支付現金	$ 6,244	$138,465
不影響現金流量之投資活動		
資本公積彌補虧損	$ -	$ 90,418

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐立德　經理人：張立言　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

民國一〇一及一〇〇年度

（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）一〇一年及一〇〇年十二月三十一日員工人數皆為 96 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 一〇一年十二月三十一日	所持股權百分比 一〇〇年十二月三十一日	說明
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)約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附賣回債券投資等，其帳面價值近似公平價值。

(六)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。

（七）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。

(八)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。

(九)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。

(十)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。

(十一)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。

(十二)遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按其經濟年限平均攤提。

(十三)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。

(十四)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。

(十五)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。

(十六)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。

(十七)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。

(十八)重分類

為配合一〇一年度合併財務報表之表達，業將一〇〇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。

四、現金及約當現金

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
零用金	$ 502	$ 2,296
支票存款	544	1,043
活期存款	54,639	34,601
定期存款	97,252	96,581
	$152,937	$134,521

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日各期別之定期存款年利率分別為 0.450%～1.360%及 0.880%～1.345%。

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：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
交易目的之金融資產		
開放型基金受益憑證	$35,037	$58,808

一〇一及一〇〇年度交易目的之金融資產產生之淨利益（損失）分別為4,006仟元及（836）仟元，帳列處分投資利益及金融資產評價利益（損失）項下。

六、應收票據及帳款淨額

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
應收票據	$12,404	$13,955
應收帳款	52,153	40,856
減：備抵呆帳	(3,395)	(2,352)
	$61,162	$52,459

合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度			一〇〇年度		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
年初餘額	$ -	$2,352	$5,127	$ -	$1,018	$5,070
加：本年度提列呆帳費用	-	1,479	-	-	1,372	-
加（減）：重分類	-	(427)	427	-	(57)	57
加（減）：匯率影響數	-	(9)	-	-	19	-
年底餘額	$ -	$3,395	$5,554	$ -	$2,352	$5,127

七、其他金融資產－流動

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
其他應收款	$ 966	$ 30
暫付款	210	221
其他	46	28
	$ 1,222	$ 279

其他應收款主要係代其他客戶採購設備之款項。

八、存　　貨

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
原物料	$34,964	$21,697
半成品	7,129	11,108
製成品	15,188	17,436
	$57,281	$50,241

(一)一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為11,480仟元及13,104仟元。

(二)一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為120,434仟元及127,901仟元。一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益1,609仟元及268仟元，存貨報廢損失分別為2,126仟元及0仟元，存貨淨變現價值回升係因存貨陸續報廢及出清所致。

九、其他流動資產

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
預付費用	$ 4,405	$ 1,580
預付款項	2,327	1,676
應收營業稅退稅款	527	-
應收營所稅退稅款（附註十九）	294	372
	$ 7,553	$ 3,628

預付費用主要係為預付廣告費用及申請醫療產品認證之相關款項。

十、固定資產

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日
	成本	累計折舊	未折減餘額	未折減餘額
土地	$133,225	$ -	$133,225	$133,225
機器設備	20,915	11,701	9,214	8,195
試驗設備	22,944	17,380	5,564	6,506
運輸設備	1,691	1,691	-	-
辦公設備	10,419	8,635	1,784	2,144
租賃改良	47,480	43,155	4,325	5,675
預付設備款	2,450	-	2,450	-
	$239,124	$ 82,562	$156,562	$155,745

(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)一〇一及一〇〇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

	一〇一年度		
	商標權及專利權	營業權	合計
成本			
年初餘額	$ 218	$ 4,800	$ 5,018
本年度增加	-	-	-
年底餘額	218	4,800	5,018
累計攤銷			
年初餘額	207	4,560	4,767
攤銷費用	2	240	242
年底餘額	209	4,800	5,009
年底淨額	$ 9	$ -	$ 9

	一〇〇年度		
	商標權及專利權	營業權	合計
成本			
年初餘額	$ 218	$ 4,800	$ 5,018
本年度增加	-	-	-
年底餘額	218	4,800	5,018
累計攤銷			
年初餘額	206	4,080	4,286
攤銷費用	1	480	481
年底餘額	207	4,560	4,767
年底淨額	$ 11	$ 240	$ 251

十二、其他資產

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
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	(389)	(359)
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	2,019	1,894
遞延費用	871	2,395
催 收 款	5,554	5,127
減：備抵呆帳（附註六）	(5,554)	(5,127)
遞延所得稅資產－非流動（附註十九）	1,019	3,357
預付退休金（附註十六）	3,122	3,053
	$ 16,169	$ 19,867

十三、應付費用

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
應付薪工及年獎	$ 7,555	$ 7,266
應付實驗器材及藥品	5,828	3,276
應付勞務費	3,382	1,178
應付權利金	2,555	1,897
應付保險費	784	910
應付其他	2,859	3,112
	$ 22,963	$ 17,639

十四、其他流動負債

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
預收貨款	$ 967	$ 2,330
代 收 款	603	527
應付設備款	371	-
應付營業稅	-	54
其 他	41	-
	$ 1,982	$ 2,911

十五、長期借款

	借款內容	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
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1.83%。 還款辦法：自103年6月29日起以每月為一期，平均償還本金。	$ 80,000	$ 80,000

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。和康公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 2,641 仟元及 2,456 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。和康公司每年按已付薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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一〇一年六月至一〇二年五月止。一〇一年及一〇〇年十二月三十一日退休準備金餘額分別為 4,498 仟元及 4,455 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，一〇一及一〇〇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：

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	$ -	$ -
利息成本	19	19
退休基金資產預期報酬	(88)	(88)
退休金損益攤銷	-	(2)
淨退休金成本	($69)	($71)

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	$ -	$ -
非既得給付義務	(758)	(663)
累積給付義務	(758)	(663)
未來薪資增加之影響數	(325)	(306)
預計給付義務	(1,083)	(969)
退休基金資產公平價值	4,498	4,455
提撥狀況	3,415	3,486
退休金損益未攤銷餘額	(293)	(433)
預付退休金	$ 3,122	$ 3,053
本公司退休辦法之既得給付	$ -	$ -

(三)退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	一〇一年度	一〇〇年度
折 現 率	1.875%	2.000%
未來薪資水準增加率	2.000%	2.000%
退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2.000%

(四)退休金提撥及支付情況：

	一〇一年度	一〇〇年度
本期提撥	$ -	$ -
本期支付	$ -	$ -

十七、股東權益

(一)股　　本

和康公司一〇〇年一月一日實收資本額為 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，暫列預收股本項下，故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。

和康公司一〇一年度因員工行使認股權證轉換普通股 1,240 仟股，每股認購價格為 10 元，連同期初預收股本 194 仟股，共計 1,434 仟股認股權證轉換普通股，其中 661 仟股於一〇一年十二月三十一日前已向經濟部完成資本額變更登記之申請，故一〇一年十二月三十一日實收資本額增加為 512,810 仟元，分為 51,281 仟股，每股面額 10 元，均為普通股，另 773 仟股於一〇一年十二月三十一日前尚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。

另和康公司於一〇一年十月三十一日經董事會決議，為新建林口廠房及充實營運資金，擬辦理現金增資發行新股 10,000 仟股，每股發行價格為新台幣 22.5 元，總金額為 225,000 仟元，業經行政院金融監督管理委員會於一〇一年十一月二十日核准申報生效，請參閱附註二四。

(二)資本公積

和康公司一〇〇年一月一日資本公積－普通股溢價為 90,418 仟元，一〇〇年六月股東會決議以資本公積 90,418 仟元彌補虧損，另和康公司九十八年度第一次及九十九年度第二次給予員工之認股權，已於存續期間陸續執行，依據財務會計準則三十九號公報規定，應將已執行認股權產生之資本公積－員工認股權重分類至資本公積

－普通股溢價，一〇一及一〇〇年度分別重分類 2,080 仟元及 1,629 仟元，故一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資本公積－普通股溢價分別為 3,709 仟元及 1,609 仟元。

一〇一及一〇〇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：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
第一次給予之員工認股權	$ 53	$ 831
第二次給予之員工認股權	2,060	2,880
第三次給予之員工認股權	902	-
	$ 3,015	$ 3,711

(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，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，和康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.

認股權證授予期間	累積最高可行使認股比例
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，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 1,093 仟元，係採 Black-Schloes 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，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 4,729 仟元，係採 Black-Schloes 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

另和康公司董事會於一〇一年一月通過一〇一年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法，並經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於同年三月申報生效，共發行 1,500 單位員工認股權憑證，其中 1,000 單位於一〇一年六月經董事會通過已發行給予員工，每一單位認股權證得認購普通股 1 仟股，和康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 1,000 仟股，存續期間為三年，每股認股價格為 18.70 元，認股權憑證持有人需於發行屆滿二年後，始可行使認股權利。

一〇一年度第一次給予員工之 1,000 單位認股權，截至一〇一年十二月三十一日止，其酬勞成本累計為 902 仟元，係採 Black-Schloes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

假　設	既得期間（年）	2
	預期股利率	-
	預期存續期間	2.5 年
	預期價格波動率	40.51%

無風險利率	0.91%
公平價值	$ 4.92

一〇一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	1,806	$10.00
本期發行	1,000	18.70
本期失效	(489)	15.52
本期行使	(1,240)	10.00
期末流通在外	1,077	15.57
期末可行使之認股權	387	10.00

截至一〇一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）
$10.00	387	0.48	$10.00	387	$ 10.00
18.70	690	2.47	18.70	-	18.70

(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. 和康公司一〇〇年度盈虧撥補案，業經一〇一年六月七日股東會決議通過，一〇〇年度稅後淨損 36,703 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。

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累積虧損狀態，故一〇一及一〇〇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. 和康公司一〇一年度盈虧撥補業經一〇二年三月二十日董事會通過，一〇一年稅後淨利 2,764 仟元彌補累積虧損，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：

功能別 / 性質別	一〇一年度			一〇〇年度		
	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	19,874	47,085	66,959	21,142	43,071	64,213
薪資費用	16,912	39,762	56,674	17,968	37,005	54,973
勞健保費用	1,435	3,362	4,797	1,500	2,826	4,326
退休金費用	722	1,850	2,572	806	1,579	2,385
其他用人費用	805	2,111	2,916	868	1,661	2,529
折舊費用	2,921	2,916	5,837	9,228	3,215	12,443
攤銷費用	553	1,225	1,778	532	972	1,504

十九、所得稅費用

(一)各合併個體一〇一及一〇〇年度之所得稅費用、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
一〇一年度				
和康公司	$ 262	$ -	$ 294	$ 3,951
一〇〇年度				
和康公司	$ 709	$ -	$ 372	$ 4,213

(二)一〇一年及一〇〇年十二月三十一日遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	$ 1,896	$ 2,169
呆帳損失認列之財稅簽差異	1,362	1,131
虧損扣抵	25,071	25,222
投資抵減－研發支出	2,601	8,875
遞延所得稅資產總額	30,930	37,397
減：遞延所得稅負債	(525)	(764)
減：備抵評價	(26,454)	(32,420)
遞延所得稅資產淨額	3,951	4,213
減：遞延所得稅資產－流動	(2,932)	(856)
遞延所得稅資產－非流動	$ 1,019	$ 3,357

(三)合併公司所得稅費用說明如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
遞延所得稅淨資產減少數	$ 262	$ 708
前期所得稅費用低估數	-	1
所得稅費用	$ 262	$ 709

(四)截至一〇一年十二月三十一日，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	-	31,809
	$ 2,601	$147,477

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
一〇二年	研究發展	$ 2,601	$ 2,601	促進產業升級條例

(五)截至一〇一年十二月三十一日止，合併公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 88 仟元，因合併公司截至一〇一年十二月三十一日止為累積虧損，故無盈餘可供分配，一〇一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九十九年度。

二十、每股盈餘（虧損）

合併公司一〇一及一〇〇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利（損）3,026 仟元及(35,364)仟元暨稅後淨利（損）2,764 仟元及(36,073)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。一〇一及一〇〇年度之基本及稀釋每股虧損揭露如下：

	一〇一年度				
	金額（分子）		股數	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
稀釋前餘額	$ 3,026	$ 2,764	50,947	$0.06	$0.05
員工認股權	-	-	210		
稀釋後餘額	$ 3,026	$ 2,764	51,157	$0.06	$0.05

一〇〇年度			
金額（分子）		股數	每股虧損（元）

	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
稀釋前餘額	($ 35,364)	($ 36,073)	50,200	($0.70)	($0.72)
員工認股權	-	-	-		
稀釋後餘額	($ 35,364)	($ 36,073)	50,200	($0.70)	($0.72)

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

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資　產				
現金及約當現金	$ 152,937	$ 152,937	$ 134,521	$ 134,521
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	35,037	35,037	58,808	58,808
應收款項	61,162	61,162	52,459	52,459
其他流動金融資產	16,122	16,122	10,279	10,279
其他金融資產	2,019	2,002	1,894	1,873
負　債				
應付款項	15,091	15,091	16,788	16,788
應付費用	22,963	22,963	17,639	17,639
其他流動金融負債	1,015	1,015	527	527
長期借款	80,000	80,000	80,000	80,000
其他金融負債	66	65	66	65

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。合併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	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
資　產				
帳面價值與公平價值相等之金融資產	$ -	$ -	$ 230,221	$ 197,259
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	35,037	58,808	-	-
其他金融資產	-	-	2,002	1,873
負　債				
帳面價值與公平價值相等之金融負債	-	-	119,069	114,954
其他金融負債	-	-	65	65

(四)合併公司一〇一年及一〇〇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 12,268 仟元及 4,900 仟元；一〇一年及一〇〇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 99,884 仟元及 101,681 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債皆為 80,000 仟元。

(五)財務風險資訊

1. 市場風險

合併公司未持有衍生性金融商品，另持有交易目的之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	與合併公司之關係
NuVasive, Inc.	為和康公司之股東
宏宇管理顧問股份有限公司	為和康公司之董事
中加投資股份有限公司	為和康公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨及勞務收受

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔進貨淨額%	金額	佔進貨淨額%
NuVasive, Inc.	$ 4,330	5	$ 2,782	3

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

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔營業收入淨額%	金額	佔營業收入淨額%
NuVasive, Inc.	$ 31,199	14	$ 31,348	18

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

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔應收款項%	金額	佔應收款項%
NuVasive, Inc.	$ 4,039	6	$ 8,073	15

4.應付費用

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔應付費用%	金額	佔應付費用%
NuVasive, Inc.	$ 465	2	$ 483	3
中加投資股份有限公司	-	-	150	1
	$ 465	2	$ 633	4

5.營業費用－薪資

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
中加投資股份有限公司	$ 1,650	4	$ 900	3
宏宇管理顧問股份有限公司	-	-	900	3
	$ 1,650	4	$ 1,800	6

上述費用係委由該公司代為支付董事長之報酬。

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	$ 7,920	$ 8,200
獎金	675	1,298
特支費	785	255
紅利	-	-
	$ 9,380	$ 9,753

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

合併公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日相關抵押及質押資產明細如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	擔保用途
定期存款	$ 14,900	$ 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	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，合併公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日以定期存款14,900仟元及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、重大之期後事項

和康公司一〇一年度現金增資發行新股乙案，因募資進度不如預期，業於一〇二年度向金融監督管理委員會申請展期，並於一〇二年二月二十六日取得金管證發字第1020005813號函核准延長至一〇二年三月二十九日，和康公司業於一〇二年三月十八日完成募資進度。

二五、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	校方同意和康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

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	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	$ 948	29.04	$27,530	$ 924	30.28	$27,974
人民幣	186	4.66	867	1,257	4.81	6,042
歐元	77	38.49	2,964	33	39.18	1,293
金融負債						
貨幣性項目						
美金	71	29.04	2,062	119	30.28	3,603
人民幣	11	4.66	51	8	4.81	38

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。	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。	無
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

(接次頁)

（承前頁）

編　號	內　　容	說　　明
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。	附表二
2	赴大陸投資限額。	附表二
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。	無
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：無。

二七、營運部門財務資訊

(一)產業別資訊

	一〇一年度			
主要產業部門	生醫產品	消費性產品	其他部門	合計
來自客戶之收入	$ 85,278	$ 136,719	$ -	$ 221,997
來自部門之收入	-	-	-	-
收入合計	$ 85,278	$ 136,719	$ -	$ 221,997
折舊及攤銷費用	$ 3,841	$ 2,992	$ 782	$ 7,615
部門損益	$ 931	($ 10,874)	($ 730)	($ 10,673)
公司一般收支淨額				13,699
稅前淨損				$ 3,026
可辨認資產	$ 67,775	$ 69,244	$ -	$ 137,019
公司一般資產				368,745
資產合計				$ 505,764
負債合計				$ 120,102

	一〇〇年度			
主要產業部門	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	$ 69,272	$ 109,604	$ -	$ 178,876
折舊及攤銷費用	$ 4,714	$ 8,168	$ 1,065	$ 13,947
部門損益	($ 241)	($ 37,376)	($ 4,020)	($ 41,637)
公司一般收支淨額				6,273
稅前淨損				($ 35,364)
可辨認資產	$ 49,537	$ 73,444	$ -	$ 122,981
公司一般資產				363,674
資產合計				$ 486,655
負債合計				$ 117,404

(二)地區別資訊

合併公司一〇一及一〇〇年度地區別收入明細如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
臺灣	$153,919	$121,367
美洲	32,561	34,627
歐洲	20,713	9,858
亞洲	14,804	12,874
其他	-	150
	$221,997	$178,876

(三)重要客戶資訊

合併公司一〇一及一〇〇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	一〇一年度 金額	一〇一年度 佔營業收入%	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 佔營業收入%
A	$ 31,199	14	$ 31,348	18
B	26,445	12	9,061	5
C	21,046	9	27,681	15
	$ 78,690	35	$ 68,090	38

二八、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

合併公司依據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〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

(一)依據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、解釋及解釋公告編製合併財務報告，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	財務會計處	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	財務會計處、人才資源處	已完成
◎比較分析現行會計政策與 IFRSs 之差異	財務會計處	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	財務會計處	已完成

（接次頁）

（承前頁）

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	財務會計處	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	財務會計處、內部稽核處、資訊處	已完成
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	財務會計處	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	財務會計處	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	財務會計處、內部稽核處、資訊處	已完成
◎進行第二階段之員工內部訓練	財務會計處、人才資源處	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	財務會計處、資訊處	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	財務會計處	開帳日資產負債表已完成，另比較財務報表目前積極進行中
◎依 IFRSs 編製財務報表	財務會計處	積極進行中

(二)截至一〇一年十二月三十一日，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及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表之調節

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則		
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
資產						
流動資產						
現金及約當現金	$ 134,521	$ -	($ 62,600)	$ 71,921	現金及約當現金	(1)
	-	-	62,600	62,600	無活絡市場之債券投資	(1)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	58,808	-	-	58,808	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
應收票據	13,955	-	-	13,955	應收票據	
應收帳款	38,504	-	-	38,504	應收帳款	
其他金融資產－流動	279	-	-	279	其他金融資產－流動	

（接次頁）

（承前頁）

我國一般公認會計原則 項目	金額	轉換至國際財務報導準則之影響 認列及衡量差異	表達差異	國際財務報導準則 金額	項目	說明
存　　貨	$ 50,241	$ -	$ -	$ 50,241	存　　貨	
遞延所得稅資產－流動	856	-	(856)	-	-	(2)
受限制資產	10,000	-	-	10,000	受限制資產	
其他流動資產	3,628	-	-	3,628	其他流動資產	
流動資產合計	310,792	-	(856)	309,936		
固定資產	155,745	-	-	155,745	不動產、廠房及設備	(3)
	-	-	9,168	9,168	投資性不動產	(3)
無形資產	251	-	2,395	2,646	無形資產	(4)
其他資產	19,867	381	(10,707)	9,541	其他資產	(2)、(3)、(4)、(5)
資　產　總　計	$ 486,655	$ 381	$ -	$ 487,036		
負債及股東權益						
流動負債						
應付帳款	$ 16,788	$ -	$ -	$ 16,788	應付帳款	
應付費用	17,639	360	-	17,999	應付費用	(5)
其他流動負債	2,911	-	-	2,911	其他流動負債	
流動負債合計	37,338	360	-	37,698		
長期負債						
長期借款	80,000	-	-	80,000	長期借款	
其他負債						
存入保證金	66	-	-	66	存入保證金	
負債合計	117,404	360	-	117,764		
股東權益						
普 通 股	506,200	-	-	506,200	普 通 股	
預收股本	1,940	-	-	1,940	預收股本	
資本公積－普通股溢價	1,629	-	-	1,629	資本公積－普通股溢價	
資本公積－員工認股權	3,711	-	-	3,711	資本公積－員工認股權	
保留盈餘						
累積虧損	(145,381)	1,173	-	(144,208)	累積虧損	(5)、(6)
股東權益其他項目						
累積換算調整數	1,152	(1,152)	-	-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6)
股東權益合計	369,251	21	-	369,272		
負債及股東權益總計	$ 486,655	$ 381	$ -	$ 487,036		

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節

我國一般公認會計原則 項目	金額	轉換至國際財務報導準則之影響 認列及衡量差異	表達差異	國際財務報導準則 金額	項目	說明
資　　產						
流動資產						
現金及約當現金	$ 152,937	$ -	($ 53,708)	$ 99,229	現金及約當現金	(1)
	-	-	53,708	53,708	無活絡市場之債券投資	(1)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	35,037	-	-	35,037	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
應收票據	12,404	-	-	12,404	應收票據	
應收帳款	48,758	-	-	48,758	應收帳款	
其他金融資產－流動	1,222	-	-	1,222	其他金融資產－流動	
存　　貨	57,281	-	-	57,281	存　　貨	

（接次頁）

（承前頁）

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則	
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
遞延所得稅資產－流動	$ 2,932	$ -	($ 2,932)	$ -	-	(2)
受限制資產	14,900	-	-	14,900	受限制資產	
其他流動資產	7,553	-	-	7,553	其他流動資產	
流動資產合計	333,024	-	(2,932)	330,092		
固定資產	156,562	-	-	156,562	不動產、廠房及設備	(3)
	-	-	9,138	9,138	投資性不動產	(3)
無形資產	9	-	871	880	無形資產	(4)
其他資產	16,169	257	(7,077)	9,349	其他資產	(2)、(3)、(4)、(5)
資產總計	$ 505,764	$ 257	$ -	$ 506,021		
負債及股東權益						
流動負債						
應付票據	$ 48	$ -	$ -	$ 48	應付票據	
應付帳款	15,043	-	-	15,043	應付帳款	
應付費用	22,963	473	-	23,436	應付費用	(5)
其他流動負債	1,982	-	-	1,982	其他流動負債	
流動負債合計	40,036	473	-	40,509		
長期負債						
長期借款	80,000	-	-	80,000	長期借款	
其他負債						
存入保證金	66	-	-	66	存入保證金	
負債合計	120,102	473	-	120,575		
股東權益						
普通股	512,810	-	-	512,810	普通股	
預收股本	7,730	-	-	7,730	預收股本	
資本公積－普通股溢價	3,709	-	-	3,709	資本公積－普通股溢價	
資本公積－員工認股權	3,015	-	-	3,015	資本公積－員工認股權	
保留盈餘					保留盈餘	
累積虧損	(142,617)	936	-	(141,681)	累積虧損	(5)、(6)
股東權益其他項目						
累積換算調整數	1,015	(1,152)	-	(137)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6)
股東權益合計	385,662	(216)	-	385,446		
負債及股東權益總計	$ 505,764	$ 257	$ -	$ 506,021		

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則	
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
營業收入淨額	$ 221,997	$ -	$ -	$ 221,997	營業收入淨額	
營業成本	120,434	-	-	120,434	營業成本	
營業毛利	101,563		-	101,563	營業毛利	
營業費用						
推銷費用	42,721	-	-	42,721	推銷費用	
管理及總務費用	35,108	111	-	35,219	管理及總務費用	(5)
研究發展費用	34,407	-	-	34,407	研究發展費用	
合計	112,236	111	-	112,347		
營業損失	(10,673)	(111)	-	(10,784)	營業損失	
營業外收入及利益						
利息收入	1,332	-	-	1,332	利息收入	
處分投資利益	3,969	-	-	3,969	處分投資利益	
租金收入	440	-	-	440	租金收入	
金融資產評價利益	37	-	-	37	金融資產評價利益	
什項收入	9,903	-	-	9,903	什項收入	
合計	15,681	-	-	15,681		

（接次頁）

（承前頁）

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則	
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	說明
營業外費用及損失						
利息費用	$ 1,364	$ -	$ -	$ 1,364	利息費用	
處分固定資產損失	53	-	-	53	處分固定資產損失	
兌換損失	435	-	-	435	兌換損失	
什項支出	130	-	-	130	什項支出	
合　計	1,982	-	-	1,982		
稅前淨利	3,026	(111)	-	2,915	稅前淨利	
所得稅費用	(262)	19	-	(243)	所得稅費用	(5)
合併總淨利	$ 2,764	($ 92)	$ -	2,672	合併總淨利	
				(137)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
				(145)	確定福利計劃之精算損失	(5)
				$ 2,390	當期綜合損益總額	

重大差異及調節說明：

(1)我國一般公認會計原則下，對於現金及約當現金之定義係指庫存現金、活期存款、支票存款及隨時解約且不損及本金之定期存款，惟依 IFRSs 規定，符合約當現金定義之投資，必須可隨時轉換為定額現金且價值變動之風險甚小。因此，通常只有短期內（例如自取得日起三個月內）到期之投資方可視為約當現金。經檢視本公司一〇一年一月一日及十二月三十一日帳列之定期存款，其存續期間自投資日起算超過三個月應重分類至無活絡市場之債券投資（到期日超過三個月之定期存款）金額分別為 62,600 仟元及 53,708 仟元。

(2)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。截至一〇一年一月一日及十二月三十一日，合併公司將遞延所得稅資產－流動重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為 856 仟元及 2,932 仟元。

(3)我國一般公認會計原則下，固定資產有出租予他人者，則重分類至出租資產項下。轉換為 IFRSs 後，原帳列其他資產項下之出租資產－辦公室若有個別門牌號碼且可單獨出售者，依其性質重分類為投資性不動產，故於一〇一年一月一日及十二月三十一日分別重分類調整減少出租資產及增加投資性不動產各 9,168 仟元及 9,138 仟元。

(4)我國一般公認會計原則下，未攤銷費用帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將未攤銷費用依其性質重分類至不動產、廠房及設備或無形資產項下，故於一〇一年一月一日及十二月三十一日分別將未攤銷費用金額 2,395 仟元及 871 仟元重分類至無形資產科目項下。

(5)依 IFRS 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」之規定，選擇於轉換至國際財務報導準則日將與員工福利計劃有關之所有累積精算損益一次認列。故分別調整增加預付退休金 385 仟元，未分配盈餘因而增加 385 仟元。另因前述調整，將產生相關遞延所得稅負債（作為遞延所得稅資產減項）及未分配盈餘一併減少 65 仟元。另依我國一般公認會計原則下，可累積帶薪假之估列並無相關規定，通常實際支付時認列。轉換為 IFRSs 後，可累積之帶薪假應於員工服務期間估計入帳，故於一〇一年一月一日分別調整增加應付費用 360 仟元及減少未分配盈餘 360 仟元；另因前述調整所產生之所得稅影響數亦分別調整增加遞延所得稅資產及未分配盈餘各 61 仟元。

合併公司於一〇一年度依 IAS 19 規定所認列確定福利計畫之退休金費用與依我國財務會計準則公報第 18 號及 23 號公報所認列之退休金費用差異應調整減少營業費用 2 仟元，另調整增加確定福利計劃精算損失 145 仟元。另合併公司於一〇一年十二月三十一日評估可累積帶薪假之金額應增加 113 仟元，致相對調整增加營業費用 113 仟元；因此項調整所產生之所得稅影響數亦分別調整增加遞延所得稅資產及減少所得稅費用各 19 仟元。

(6)合併公司選擇於轉換至國際財務報導準則日將累積換算差異數重設為零，並調整一〇一年一月一日之未分配盈餘。因而，後續處分任何國外營運機構之損益予以排除轉換至國際財務報導準則日之前所產生之換算差異數，故調整減少累積換算差異數 1,152 仟元，未分配盈餘因而增加 1,152 仟元。

(三)依 IFRS 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免（optional exemptions）及強制性例外（mandatory exceptions）規定辦理者外，合併公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

1. 股份基礎給付交易

合併公司對所有在轉換至 IFRSs 日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

2. 員工福利

合併公司選擇將與員工福利計畫有關之所有累積精算損益於轉換至國際財務報導準則日一次認列於未分配盈餘。

3. 累積換算調整數

合併公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

以上合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，可能因管理階層經其他考量及評估後而改變，故與實際結果可能有所差異。

(四)轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。惟轉換日之保留盈餘仍為負數者，得免就首次採用 IFRSs 時提列特別盈餘公積。

(五)合併公司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認可之二〇一〇年 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	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價	
和康生物科技股份有限公司	受益憑證							
	第一金全家福貨幣基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	58	10,005	-	10,005	
	第一金全球社會責任投資等級債券組合基金	〃	〃	500	5,021	-	5,021	
	元大寶來萬泰貨幣市場基金	〃	〃	680	10,006	-	10,006	
	復華貨幣市場基金	〃	〃	712	10,005	-	10,005	

附表二　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	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止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	($ 790)	$ 2,826	$ -
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)	-	-	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：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 38,404 (USD 1,219)	$ 42,979 (USD 1,480)	$ 231,397

註1：經濟部投審會核准投資金額係以一〇一年十二月三十一日之匯率新台幣29.04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，並分別以一〇一年一至十二月平均匯率新台幣4.68及一〇一年十二月三十一日匯率新台幣4.66對1人民幣換算而得。

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、財務狀況及財務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

年度 會計科目	100 年度	101 年度	增減變動	
	金額	金額	金額	%
流動資產	306,779	330,088	23,309	7.60%
投資	3,845	2,901	(944)	(24.55)%
固定資產	155,617	156,541	924	0.59%
無形資產	240	0	(240)	(100.00)%
其他資產	19,843	16,132	(3,711)	(18.70)%
資產總額	486,324	505,662	19,338	3.98%
流動負債	37,007	39,934	2,927	7.91%
長期負債	80,000	80,000	0	0.00%
其他負債	66	66	0	0.00%
負債總額	117,073	120,000	2,927	2.50%
股本	508,140	520,540	12,400	2.44%
資本公積	5,340	6,724	1,384	25.92%
保留盈餘	(145,381)	(142,617)	2,764	(1.90)%
累積換算調整數	1,152	1,015	(137)	(11.89)%
股東權益總額	369,251	385,662	16,411	4.44%
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：變動皆在正常範圍內				

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

年度 會計科目	100 年度 金 額	101 年度 金 額	增(減)變動 金 額	 %
營業收入淨額	178,876	221,997	43,121	24.11%
營業成本	124,704	120,434	(4,270)	(3.42)%
營業毛利	54,172	101,563	47,391	87.42%
營業費用	91,789	111,506	19,717	21.48%
營業外收入及利益	9,267	15,678	6,411	69.18%
營業外費用及損失	7,014	2,709	(4,305)	(61.38)%
本期稅前淨利(損)	(35,364)	3,026	38,390	(108.56)%
本期淨利(損)	(36,073)	2,764	38,837	(107.66)%
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.營業收入淨額：主係消費性產品業績大幅成長。 2.營業毛利：主係消費性產品業績大幅成長導致單位成本下降，毛利率提升。 3.營業費用：因業績拓展所需之行銷費用及上市目的所增加之券商勞務支出等。 4.本期稅前淨利(損)：主係消費性產品業績大幅成長。 5.本期淨利(損)：主係消費性產品業績大幅成長。				

(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		100 年度	101 年度
營業收入淨額	消費產品	109,604	136,719
	生醫產品	69,272	85,278
毛利率	消費產品	15.02%	35.70%
	生醫產品	50.30%	65.38%
毛利率變動率	整體來看，銷售數量與銷售收入於本期大幅增加，以量制價的結果也使得銷售成本減少。平均售價部分雖然降低，但毛利率仍因營運成長而大幅增加。 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

年度 會計科目	100 年度	101 年度	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業活動流入(出)	(73,572)	18,305	91,877	124.88%
投資活動流入(出)	(148,126)	(11,268)	136,858	92.39%
融資活動流入(出)	86,942	12,400	(74,542)	(85.74)%
淨現金流入(出)	(134,756)	19,437	154,193	(114.42)%

重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：
1.營業活動之現金流量增加，主係業績成長導致現金流入。
2.投資活動之現金流量增加，主係 100 年購置林口土地所致。
3.融資活動之現金流量減少，主係 100 年林口土地融資所致。

(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
150,078	46,443	142,481	54,040	-	-

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，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 2,500 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

說明 項目	101 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	(807)	轉投資事業	101 年轉投資公司虧損所致	無	評估中
鼎石貿易(上海)有限公司	(790)	化妝品銷售	支付日常週轉金	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 100 及 101 年度外銷收入金額分別為 57,509 仟元及 68,078 仟元，約佔各期間營收之比率分別為 32.15%及 30.67%；100 及 101 年度兌換(損)益分別為 1,718 仟元及(415)仟元，兌換(損)益佔營收淨額比率分別為 0.96%及(0.19)%，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	100 年度	101 年度
外銷金額(A)	57,509	68,078
營收淨額(B)	178,876	221,997
外銷比重(A/B)(%)	32.15%	30.67%
兌換(損)益淨額	1,718	(415)
稅前淨利(損)	(35,364)	3,026
兌換(損)益佔營收淨額比率(%)	0.96	(0.19)

資料來源：100 年度及 101 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：

A.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。

B.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。

C.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。

D.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：

12 月份消費者物價總指數(CPI)為 109.75(95 年=100)，較上月漲 0.25%，經調整季節變動因素後漲 0.09%；較上年同月漲 1.61%，全年平均漲 1.93%，上漲主因水果、油料費、燃氣及家庭用電等價格續居高檔，加以部分菸品售價調高所致，惟蔬菜、蛋類、通訊費及 3C 消費性電子產品等價格相對較低，抵銷部分漲幅；若扣除蔬菜水果，漲 1.56%，若再剔除水產及能源後之總指數(即核心物價)，漲 1.09%。

12 月份躉售物價總指數(WPI)為 108.22(95 年=100)，較上月跌 0.37%，經調整季節變動因素後跌 0.10%；較上年同月跌 3.96%，全年平均跌 1.16%。主因新台幣對美元匯率升值，加以基本金屬、電子零組件及進口鐵礦砂等價格處相對低檔，惟第一階段電價合理化方案致電價上漲，抵銷部分跌幅，其中國產內銷品漲 0.32%，進口品跌 6.68%，出口品跌 5.13%。

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 101 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BIOFLASH之新規劃品項及新專利原料開發，並擴大與國外專業機構的研發合作。預計今年將投入新台幣550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
日本合作案	天然防腐系統開發	100萬元	2014年
美國合作案	天然保濕面膜人體測試	50萬元	2014年
BIOFLASH	5支新品開發	200萬元	2014年
專利原料開發	植物性抗老修復複合成分開發	200萬元	2014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。投入經費明細如下頁：

產品研發項目	產品功能與特性	重要工作項目	預計投入經費($NTD)	上市時間
仿生式牙周再生膜	•牙周病治療及齒槽骨重建 •高強度與手術操作性佳	•製程開發 •動物試驗功效評估 •產品認證技術文件(台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE)整理 •產品行銷推廣	500 萬元	2014 年
強化型膠原蛋白人工骨	•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	•不同標的產品的製程開發 •動物試驗功效評估 •產品認證技術文件(台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE)整理 •產品行銷推廣	1,000 萬元	2014 年
高強度可吸收骨水泥	•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 •脊椎壓迫性骨折微創手術骨填充水泥 •可結合抗生素與生物活性物質	•劑型調整 •動物試驗功效評估 •產品認證技術文件(台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE)整理 •產品行銷推廣	1,500 萬元	2013 年
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 •產品認證技術文件(台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE)整理 •產品行銷推廣	1,000 萬元	2014 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 •產品認證技術文件(台灣 T-FDA、美國 FDA 及歐盟 CE)整理 •產品行銷推廣	1,000 萬元	2014 年
真皮層除皺填補劑	•體內降解時間、推力性質及黏彈性質大幅領先國內產品，甚至媲美國際大廠 Q-Med 之產品 Restylane (在台市場佔有率達 70%) •手術簡便治療效果佳 •完成台灣 T-FDA 認證送件	•完成臨床試驗 •取得台灣 T-FDA 及歐盟 CE 認證 •產品行銷推廣	1,000 萬元	2013 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 2,500 坪左右，於 102 年第 2 季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10%，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48%，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 101 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　101 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	張立言	-	100.00%

(六)各關係企業之營運狀況

單位：新臺幣仟元；股 101 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%	2,901	-	權益法認列之長期投資	(807)	-	-
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%	2,826	-	權益法認列之長期投資	(790)	-	-

(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

本公司民國一〇一年度(自一〇一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：和康生物科技股份有限公司

負責人：徐　立　德

中　華　民　國　一〇二　年　三　月　二十　日

2.**關係企業合併財務報表：**請詳第 141 頁至第 186 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：本公司於第六屆第九次董事會選任新任董事長徐立德先生，同時原任董事長張立言先生轉任總經理，但此人事異動對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

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　　徐立德

中華民國一〇二年五月三十一日

儒風 承印
RU FON (02) 2225-1430