股票代號：4161

聿新生物科技股份有限公司
BIOPTIK TECHNOLOGY, INC.
公開說明書

（現金增資發行新股上櫃前公開承銷暨股票初次上櫃用稿本）

一、公司名稱：聿新生物科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的： 現金增資發行新股辦理上櫃前公開承銷暨股票初次上櫃用。

(一)新股來源：現金增資。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：本公司已發行普通股股數為33,765,665股，加計本次現金增資發行新股4,503,000股，上櫃掛牌股數共計38,268,665股。

(四)金額：本公司原實收資本額新台幣337,656,650元，加計本次現金增資45,030,000元，共計新台幣382,686,650元整。

(五)發行條件：全額發行。

1.本次現金增資發行普通股4,503,000股，每股面額新台幣10元整，計新台幣45,030,000元，發行價格暫定為每股新台幣38元。

2.本次現金增資依公司法第267條規定，保留15%計675,000股由員工認購，本次員工認購不足或放棄認購部份，授權董事長洽特定人認購之；其餘85%計3,828,000股，全數委由推薦證券商辦理上櫃前公開承銷。

3.本次現金增資發行新股，其權利義務與原發行之股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之85%，計3,828,000股。

(七)承銷及配售方式：同時以詢價圈購及公開申購方式辦理承銷。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第137-147頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：包含上櫃輔導費及包銷報酬等費用，約新台幣500萬元。

(二)上櫃審查費：計新台幣50萬元。

(三)其他費用：包含會計師、律師及印刷等其他費用，約計新台幣580萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第67-73頁。

八、本公開說明書，適用於初次申請股票櫃檯買賣，並計劃以現金增資發行新股委託推薦證券商辦理上櫃前之公開銷售。

九、本公開說明書，適用於初次申請股票櫃檯買賣，掛牌後首五個交易日無漲跌幅之限制，投資人應注意交易之風險。

十、本次現金增資所發行之股票，為因應證券市場價格之變動，證券承銷商必要時得依規定進行安定操作。

十一、本公司採科技事業，屬於未被要求獲利能力之上櫃條件，請投資人特別注意。

十二、查詢本公開說明書之網址：http://newmops.tse.com.tw/

聿新生物科技股份有限公司 編製

中華民國 102 年 05 月 08 日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

資本來源	金額	佔實收資本額比率(%)
創立資本	6,150,000	1.82
現金增資	389,250,000	115.28
以現金以外充抵股款	66,000,000	19.55
減資彌補虧損	(146,400,000)	(43.36)
盈餘轉增資	20,736,620	6.14
員工紅利轉增資	1,920,030	0.57
合計	337,656,650	100.00

二、公開說明書之分送計劃：

1. 陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司及本公司股務代理機構以供查詢。
2. 分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
3. 索取方法：請親洽上述陳列處所索取或上網至「公開資訊觀測站」(http://newmops.tse.com.tw)下載。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司　網址：http://www.gfortune.com.tw/
地址：台北市中山區民生東路一段51號3-4樓　電話：02-21812688
名稱：第一金證券股份有限公司　網址：http://www.ftsi.com.tw
地址：台北市長安東路一段 22 號 10 樓　電話：02-25636262
名稱：群益金鼎證券股份有限公司　網址：http://www.capital.com.tw/
地址：台北市松仁路 101 號 4 樓　電話：02-87898888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司　網址：http://www.capital.com.tw/
地址：台北市松仁路 101 號 4 樓　電話：02-87898888

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林玉寬、劉銀妃　事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路一段333號27樓
網址：http://www.pwc.com.tw　電話：02-27296666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：林添進　事務所名稱：九品法律事務所
地址：台北市長安東路一段 18 號 10 樓 1006 室
網址：lawyerlin999@yahoo.com.tw　電話：02-25211080

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：涂耀仁　職稱：竹科分公司執行長
電子郵件信箱：richard@bioptik.com.tw　電話：03-5782999
代理發言人姓名：吳坤烈　職稱：總公司執行長
電子郵件信箱：carlos@ bioptik.com.tw　電話：037-626699

十三、本公司網址：**http://www.bioptik.com.tw**

本公司之產業、營運及其他重要風險因素

一、產業風險

1.國外大廠掌握大部分產品市場

全球醫療檢測產品市場主要集中於數家歐美大廠，保養品市場約70%亦集中於歐、美、日等國少數特定品牌，而我國廠商多屬中小型企業，不易吸收專業人才進行開發，且行銷能力不易與國際大廠抗衡。

因應措施：

本公司具備自行研發能力，且在產品定位強調與同業之差異化，已成功開發眾多種類及多功能產品，可符合消費者需求，並積極尋求上下游廠商合作，以求在較低成本下生產出更優於國際大廠品質之產品，且積極透過區域性與專業性之行銷管道建立品牌形象知名度及提升產品公信力。

2.廠商需面對法律責任及賠償問題

醫療器材產品及保養品不同於其他消費性產品，廠商尚需面對產品銷售後，可能面臨醫療糾紛所產生法律責任及賠償問題，廠商若在生產過程中產品出現瑕疵，事後相關法律責任及賠償問題將對營運產生重大影響。

因應措施：

本公司醫療檢測產品為取得各國之產品認證，生產過程中亦經過層層檢驗，並取得 ISO 及 GMP 認證，品管要求嚴謹，截至目前本公司已取得歐盟 CE 認證，新款測試儀器及試紙美國 FDA 認證中，本公司並透過投保產品責任保險降低公司營運風險與保障消費者權利。

二、營運風險

1.匯率變動風險

本公司進銷貨對象係以國內代理商為主，除外銷及外購對象皆以美金交易外，部份內銷及內購對象亦以美金作為收付款貨幣，然本公司美金計價之進銷金額相抵後，仍無法完全達到自然避險。

因應措施：

本公司收付款間隔時點短且隨時密切觀察匯率市場走勢，於收取廠商美金貨款後，除預估與留存進貨所需之美元外，主要將美元餘額兌換為新台幣，以減少匯兌風險。

2.成本變動風險

本公司主要從事醫療檢測產品及保養品之研發、生產及銷售，其產品成本結構以原料成本所佔比例為最高，因此主要原料價格變動將影響本公司之產品成本，並將會影響本公司之獲利。

因應措施：

本公司為有效降低成本變動風險，積極創新試紙無間隙裁切技術，以提高原料使用率，並致力於製程效率之提升，於醫療檢測產品方面已計劃將投入包裝自動化生產。另密切注意重要原料價格變化趨勢，適當控制原料庫存水位，且隨著業績逐年成長，與供應商之議價能力亦隨之提升，並持續維持良好合作關係，使本公司於生產成本更具市場競爭力。

三、其他重要風險

請詳本公開說明書第 67-73 頁之說明。

聿新生物科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 337,656,650 元	公司地址：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號	電話：(037)626699
設立日期：88 年 6 月 1 日	網址：http://www.bioptik.com.tw	
上市日期：不適用 / 上櫃日期：不適用	公開發行日期：100 年 6 月 24 日	管理股票日期：不適用
負責人：董事長兼總經理　楊金昌	發言人：涂耀仁 執行長　代理發言人：吳坤烈 執行長	

股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司　電話：02-27035000　網址：http://www.capital.com.tw/
地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

股票承銷機構：

名稱：福邦證券股份有限公司　電話：02-21812688　網址：http://www.gfortune.com.tw/
地址：台北市中山區民生東路一段51號3-4樓

名稱：第一金證券股份有限公司　電話：02-25636262　網址：http://www.ftsi.com.tw
地址：台北市長安東路一段 22 號 10 樓

名稱：群益金鼎證券股份有限公司　電話：02-87898888　網址：http://www.capital.com.tw/
地址：台北市松仁路 101 號 4 樓

最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃 會計師
電話：02-27296666　網址：http://www.pwc.com/tw　地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

複核律師：九品法律事務所 林添進律師　電話：02-2521-1080
網址：lawyerlin999@yahoo.com.tw　地址：台北市長安東路一段 18 號 10 樓 1006 室

信用評等機構：不適用　電話：不適用　網址：不適用　地址：不適用

最近一次經信用評等日期：不適用　評等標的：不適用　評等結果：不適用

董事選任日期：100 年 5 月 16 日，任期：3 年	監察人選任日期：100 年 5 月 16 日，任期：3 年
全體董事持股比例：14.21%（102 年 04 月 27 日）	全體監察人持股比率：1.67%（102 年 04 月 27 日）

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（102 年 04 月 27 日）

職稱	姓名	持有股數	持股比例	職稱	姓名	持有股數	持股比例
董事長	楊金昌	1,601,880	4.74%	獨立董事	劉乃銘	0	0.00%
董事	陳逸成	591,237	1.75%	獨立董事	呂楫圳	0	0.00%
董事	葉月琴	1,199,983	3.55%	監察人	蔡文祥	564,769	1.67%
董事	蔡麗絲	1,241,951	3.68%	監察人	鄭敦仁	0	0.00%
董事	溫清章	162,400	0.48%	監察人	施次雯	0	0.00%
獨立董事	黃得瑞	0	0.00%				

技術股股東、各級單位主管與技術、研究發展人員之職稱、姓名及持股比例：

職稱	姓名	持有股數	持股比例	職稱	姓名	持有股數	持股比例
董事長兼總經理	楊金昌	1,601,880	4.74%	總公司執行長	吳坤烈	187,304	0.55%
竹科分公司執行長	涂耀仁	241,596	0.72%	中科分公司執行長	吳義隆	479,587	1.42%
財務處副理	方信智	0	0.00%				

工廠地址：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號　電話：(037)626699
新竹科學園區工業東四路 18 號 1 樓/20 號 1 樓　電話：(03)5782999

主要產品：測試儀、試紙、化妝保養品	市場結構(101 年度)：內銷 85.64% ;外銷 14.36%	參閱本文之頁次第 116 頁
風險事項	請參閱本公開說明書內頁之說明	參閱本文之頁次第 67-73 頁
去（101）年度	營業收入：333,859 仟元 稅前純益：7,039 仟元　每股盈餘：0.18 元(稅後)	參閱本文之頁次 第 149 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 137-147 頁	
主辦證券承銷商執行過額配售及價格穩定之相關資訊	主辦承銷商已與本公司簽訂「過額配售協議書」，約定由公司協調股東提撥公開承銷股數至多 15%，提供承銷商執行過額配售相關事宜。	

本次公開說明書刊印日期：102 年 05 月 08 日	刊印目的：現金增資發行新股辦理上櫃前公開承銷計股票初次上櫃用

其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄

聿新生物科技股份有限公司
公開說明書目錄

頁次

壹、財團法人中華民國櫃檯買賣中心董事會暨上櫃審議委員會要求補充揭露事項 1

一、申請公司於公開說明書補充揭露事項 1

(一)風險事項乙節 1

(二)營運概況乙節 7

(三)特別記載事項乙節 18

二、推薦證券商評估報告中對該公司以下項目說明之評估意見 24

(一)對該公司業績變化合理性之說明 24

(二)對該公司面臨原物料價格波動風險，及所採具體因應措施之說明 53

(三)對該公司檢測儀產品面臨光學式檢測技術之發展影響可能面臨風險,及所採具體因應措施之說明 53

(四)對該公司以福壽螺卵為原料之蝦紅素生產技術,如何控管純化後產品之免疫及病毒風險之說明 54

(五)對該公司蝦紅素產品面臨同業競爭，及所採具體因應措施之說明 54

(六)該公司100年度合併金融資產評價損失佔合併淨損益之比重高達370.85%，對該公司所面臨之投資風險及未來具體控管措施之說明 56

(七)對該公司醫療檢測產品在規格、售價、技術及市場分析，與同業產品之差異性、技術區隔性及競爭力之說明 57

(八)對該公司與持股66.6%之威旺生醫科技(股)公司彼此間之研發合作模式，暨如何掌握關鍵技術之說明 58

(九)對該公司如何掌握蝦紅素原料來源及品質之說明 60

(十)對該公司面臨居家照護用醫療檢測用血糖儀未來將朝向低血量、無痛採血、低侵入式及非侵入式醫療檢驗技術發展，所採具體因應措施之說明 61

(十一)對該公司針對生質能源未來投入資源及發展策略之說明 61

(十二)對該公司吸引及留住優秀人才，提升研發能力及未來產品佈局策略之說明 62

(十三)對該公司專利權之佈局策略，暨未來如何避免侵權及被他人侵權之說明63

貳、公司概況 64

一、公司簡介 64

(一)設立日期 64

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話 64
(三)公司沿革 64
二、風險事項 67
(一)風險因素 67
(二)訴訟或非訟事件 71
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響 71
(四)發行人於最近一會計年度或申請上櫃年度內，單一海外據點或子公司符合標準者，應增列該海外據點或子公司之風險事項說明 72
(五)外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，應增列敘明國外發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令，外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施 73
(六)其他重要事項 73
三、公司組織 74
(一)組織系統 74
(二)關係企業圖 75
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管及技術暨研究發展人員資料 76
(四)董事及監察人資料 77
(五)發起人資料 80
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 81
(七)以科技事業、資訊軟體公司或參與公共建設之民間機構身分申請上櫃者，應增列技術及研究發展人員之資歷簡介 87
(八)發行人之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經(學)歷、持有股份、目前兼任發行人及其他公司之職務、與發行人董事及監察人之關係及對發行人實質控制情形，另外國發行人並應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任 87
四、資本及股份 88

(一)股份種類 88
(二)股本形成經過 88
(三)最近股權分散情形 89
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料..... 93
(五)公司股利政策及執行狀況 93
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 94
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞 94
(八)公司買回本公司股份情形 94
五、公司債(含海外公司債)辦理情形..... 94
六、特別股辦理情形..... 94
七、參與發行海外存託憑證辦理情形..... 94
八、員工認股權證辦理情形..... 94
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形 94
(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形 95
(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形..... 95
九、限制員工權利新股辦理情形..... 95
十、併購辦理情形 95
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形 95
參、營運概況..... 96
一、公司之經營..... 96
(一)業務內容 96
(二)市場及產銷概況.....116
(三)最近三年度從業員工人數 128
(四)環保支出資訊 129
(五)勞資關係 129
(六)公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應揭露該加工工廠之名稱、位址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表 130
(七)有無爭訟事件、及勞資間關係有無尚需協調之處..... 130
(八)有無因應景氣變動之能力 130

(九)關係人間交易事項是否合理 130
(十)如其事業係屬生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列其依法令取得主管機關許可進入人體臨床試驗或田間試驗者或在國內從事生物技術工業或醫療儀器工業研究發展，且已有生物技術或醫療儀器相關產品製造及銷售或提供技術服務之實績暨最近一年度產品及相關技術之營業額、研究發展費用所占該公司總營業額之比例情形 130
(十一)公司如提出上櫃申請前一年度因調整事業經營，終止其部分事業，或將其部分之事業獨立另設公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形 131
二、不動產、廠房及設備及其他不動產 131
(一)自有資產 131
(二)租賃資產 132
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 132
三、轉投資事業 132
(一)轉投資事業概況 132
(二)綜合持股比例 133
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響 133
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 133
(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表 133
四、重要契約 134
五、其他必要補充說明事項 134
肆、發行計畫及執行情形 135
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析 135

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 137
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 142
四、本次併購發行新股應記載事項 147
伍、財務概況 148
一、最近五年度簡明財務資料 148
(一)簡明資產負債表及損益表 148
(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項 149
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 150
(四)財務分析 151
(五)本國發行人自公開發行後，最近連續五年或國外發行人最近連續五年由相同會計師查核簽證者，應說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨力性之具體因應措施 152
(六)外國發行人申請股票登錄興櫃者，其最近二年度之財務資料；外國發行人申請股票第一上櫃者，其最近三年度之財務資料 152
(七)會計科目重大變動說明 153
二、財務報告應記載事項 154
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告 154
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表 154
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表，應併予揭露 154
三、財務概況其他重要事項應記載事項 154
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 154
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露事項 154
(三)期後事項 154
(四)其他 154
四、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項 154
(一)財務狀況分析 154
(二)經營結果分析 156

(三)現金流量分析 157
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 158
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 158
(六) 其他重要事項 159
陸、特別記載事項 160
一、內部控制制度執行狀況 160
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議 160
(二)最近三年度內部稽核發現之重大缺失改善情形 160
(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第頁 160
(四)委託會計師進行專案審內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形 160
二、經信用評等機構所出具之信用評等報告 160
三、證券承銷商評估總結意見 160
四、律師法律意見書 160
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 160
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經證期局通知應自行改進事項之改進情形 160
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經證期局通知應補充揭露之事項160
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 160
九、最近年度及截至公開說明書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 160
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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 160
十一、本國發行人自行評估內部控制制度作成之內控聲明書及委託會計師進行專案審查取具之報告書 160
十二、發行人與其聯屬公司各出具之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾，及其重要業務之政策 160
十三、發行人是否與其他公司共同使用申請貸款額度 160
十四、發行人有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人 161

十五、發行人申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源，暨發行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信用評等結果 161
十六、發行人有財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查準則第十條第一項第四款或外國審查準則第九條第一項第三款情事者，應將該重大未改善之非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會 161
十七、充分揭露發行人與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式..... 161
十八、發行人分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至且採內含價值法之員工認股權憑證，於股票上櫃後所產生之費用對財務報表可能之影響 161
十九、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明 161
二十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項 161
(一)董事會運作情形資訊..... 161
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形 163
(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.... 165
(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 167
(五)履行社會責任情形 169
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施 170
(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 170
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總 171
(九)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 171
二十一、以集團企業身分申請其股票為櫃檯買賣者，應增列事項..... 171
二十二、其他必要補充說明事項..... 171
柒、重要決議、公司章程及相關法規..... 172
一、與本次發行有關之決議文 172
二、公司章程(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)..... 172
三、未來股利發放政策 172
四、截至公開說明書刊印日止之背書保證相關資訊 172

附件：股票承銷價格計算書

壹、財團法人中華民國櫃檯買賣中心董事會暨上櫃審議委員會要求補充揭露事項

一、申請公司於公開說明書補充揭露事項

(一)風險事項乙節

1.本公司面臨原物料價格波動風險，及所採具體因應措施之說明。

目前本公司主要產品以醫療檢測產品為主，100 年度及 101 年前三季均佔整體營收達八成以上，其中測試儀主要原料為主機板模組，試紙主要原料則為電路板及酵素，茲以前述主要原料說明如下：

單位：新台幣元

年度 產品種類	98 年度			99 年度			100 年度			101 年 9 月		
	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)
主機板	8,672	180.00	1.91	130,080	171.86	15.40	181,532	174.00	17.02	131,875	172.94	15.17
電路板	727,033	30.98	27.52	1,223,577	28.49	24.01	1,413,323	29.17	22.21	1,340,440	30.56	27.24
酵素	91,345	62.30	6.95	155,735	85.29	9.15	169,080	114.03	10.39	197,080	91.01	11.93

資料來源：該公司提供

(1)主機板模組：因公司業績持續成長，使得主機板模組需求數量大幅增加，因此 99 年採購價格較 98 年降低約 4.52%，而 99 至 101 年第三季之採購價格係隨原物料之漲跌而僅有微幅變動。

(2)電路板：試紙所使用之電路板會因功能別而在進貨價格略有差異，電路板 98~100 年及 101 年前三季進貨平均單價則隨著產品組合影響而有所增減微幅變動。

(3)酵素：最近三年度隨本公司整體業績及膽固醇試紙業績成長，對膽固醇試紙所使用之酵素需求因而增加，因膽固醇酵素之單價較高，致使酵素之平均價格增加，故惟就個別酵素之採購單價變動尚屬平穩。

綜上所述，本公司以往進貨價格波動尚屬穩定，亦未發生有供貨短缺或中斷而影響營運之情事，而本公司與各供應商間均維持良好之長期往來合作關係，本公司亦定期進行供應商之評鑑，建有合格供應商名冊，若有狀況將可迅速於市場上尋得適當之採購對象，尚不致產生進貨來源中斷或缺料之情形。整體而言，本公司在承擔原物料價格波動風險之能力上，應不致產生原物料價格波動風險之疑慮。

2.本公司檢測儀產品面臨光學式檢測技術之發展影響可能面臨風險，及所採具體因應措施之說明

(1)電化學式檢測系統與光學式檢測系統優劣勢比較及所面臨之風險：

	優勢	劣勢
電化學檢測系統	1.試紙製造成本便宜且製程較簡單 2.測試儀製造成本便宜、體積小、方便攜帶	可偵測生化指標少,目前常見以電化學試紙血糖為大宗
光學式檢測系統	可偵測生化種類較多	1.試紙製造複雜且成本高 2.測試儀光學元件成本昂貴且容易於使用過程中汙損

本公司試紙以電化學式檢測平台為基礎,受到電化學式檢測系統可偵測生化指標較光學式檢測系統少之情況下，部份生化偵測將無法與光學式檢測系統競爭。

(2)所採具體因應措施

A.本公司以電化學式檢測平台為基礎成功開發一機多功能系列產品,對於無法以電化學偵測之項目及未來免疫檢測系統,本公司同時著手進行層析試紙與光學檢測方向結合開發產品,目前亦申請試片專利,逐漸朝向同時具有電化學及光學檢測架構開發系統。

B.另目前於血糖酵素感測器上，大廠已逐漸放棄光學系統轉向電化學檢測系統，本公司開發主要以電化學為開發平台，雖本公司試紙與測試儀有成本與生產的優勢，然考量市場需求不同仍會有計畫開發桌上型光學式系統,以因應市場上少數對準確度更為要求之需要，例如:小型或大型醫療院所、診所、健檢中心。

綜上，本公司檢測儀產品未來於技術及產品佈局上，將同時進行電化學檢測系統及光學式檢測系統之研發及產品銷售。

3.本公司以福壽螺卵為原料之蝦紅素生產技術，如何控管純化後產品之免疫及病毒風險之說明

本公司管控天然蝦紅素產品之免疫、病毒風險之說明如下：

(1)福壽螺習性係於離水面約 15-~20 公分處產卵，螺卵脫離水面不易受到水體環境污染影響，且寄生蟲係寄宿在螺的臟器而非螺卵，因此以福壽螺卵為原料具有初步的安全性。

(2)福壽螺卵的蝦紅素存在於水溶性蛋白中，本公司利用水解蛋白酵素將其轉變為小分子蛋白，再利用蛋白沉澱劑進行蝦紅素的釋放，過程中會使螺卵蛋白失去生物活性，並且達到殺菌之功效。

(3)由於蝦紅素產品易受高溫破壞，因此無法使用高溫進行殺菌去除病毒，本公司係利用過濾膜來過濾，應用於飼料產品使用 0.45 與 0.22 微米孔徑之濾膜進行過濾處理。而在保養品與保健食品產品，將使用無菌製程配合超過濾，建立產品確效，提升產品之安全性。游離態天然蝦紅素經再結晶純化技術，達試藥等級純度，亦可有效降低因不純物帶來的過敏源。

(4)本公司天然蝦紅素所有產品未來會定期規劃衛生安全檢測，送往合格認證檢測單位查驗，檢驗未有重金屬、農藥與微生物等污染殘留，確認產品安全性。另外根據健康食品管理法第三條第二項的要求，基於確保健康食品於人體食用之安全性，必須證明健康食品無害人體且具明確及穩定之保健功效，因此未來在用於添加至保健食品前也會將蝦紅素產品送檢進行不同之毒理檢驗，確認其作為食品添加物之安全性。

4.本公司蝦紅素產品面臨同業競爭，及所採具體因應措施之說明

目前市場上主要以化學合成及自藻類或蝦子提煉等方式生產蝦紅素，其中化學合成蝦紅素發展最早，市場價格最便宜，目前市場上使用量亦最大，然美國與歐盟已禁止化學合成蝦紅素進入人類食物鏈，故隨著人類對健康的重視，轉而採用天然蝦紅素將是未來趨勢。而在天然蝦紅素萃取方式中則以自藻類萃取為目前主流。相較於自藻類萃取天然蝦紅素而言，本公司天然蝦紅素產品可具有價格競爭優勢，主要在於原料中蝦紅素濃度含量，經比較如下：

萃取來源	項次	項目	藻液/卵液 (蝦紅素含量)	萃取乾燥 (蝦紅素含量)
藻類	1	一般實驗室環境培養	40 ppm	4.0% (40,000 ppm)
	2	Cyanotech 公司(美國)[a]	16 ppm	1.6% (16,000 ppm)
	3	Fuji chemical 工業株式會社(日本)[b]	15 ppm	1.5% (15,000ppm)
福壽螺卵	4	Bioptik 聿新生物科技公司	90~100 ppm	9.0% (90,000 ppm)

註：(a)Chen Xiao-fei, Yan Xiao-jun. Comparative analysis of quantitation of astaxanthin in *Haematococcus Pluvialis*. Journal of ningbo university(nsee). **2007**, *20(4)*, 441-445.
(b)微藻產業,科學發展月刊, 2007 年 7 月 415 期,34-40 頁.

如上表所示，以藻類生產天然蝦紅素之價格昂貴主因藻類體內蝦紅素含量較低，故需大量種植藻類方可產出所需之天然蝦紅素，且藻類經萃取後便會死亡，故需不斷種植藻類；而本公司技術係自福壽螺卵萃取，福壽螺卵生命約有二~三年，每年約有六個月產卵期，故原料成本相對低廉；再者藻類體內蝦紅素類型比重為 95%以上為酯化態，游離態比重小於 5%。而福壽螺卵中則是 60%為酯化態，40%為游離態。因游離態蝦紅素方能展現高抗氧化功效，故目前天然蝦紅素游離態蝦紅素來源稀少，以致於價格昂貴。因此，本公司天然蝦紅素產品優勢便在於可藉由成本較為低廉之福壽螺卵為來源,未來將可提供 98%試藥級游離態之天然蝦紅素與各種濃度的酯化態天然蝦紅素。

面對天然蝦紅素同業競爭，本公司採取具體因應措施如下：

(1)原料方面，協助原料供應商以綠色供應鏈結合防治管理模式，降低原料成本，產生高經濟效益產品，提升競爭力與公司綠色環保形象。

(2)技術方面，繼續強化專利與商品研發能力。精進專一性的水解酵素配方，有效降低生產成本，使產品在市場更具競爭優勢。研發微乳化包覆技術，賦予產品安定性與使用上的便利性並透過消費者回饋的資訊，提升產品使用效率。

(3)市場方面，建立產品在市場上的區隔性，本公司可利用專利的純化技術，依天然蝦紅素的化合形式，製作成不同功能性訴求之產品，滿足消費者在使用的需求。天然蝦紅素晶體（游離態）為試藥等級，專供衍生成醫藥用品與保健食原料。天然蝦紅素溶液（酯化態）為保養品功能性原料，以抗氧化抗老化為訴求。天然蝦紅素蛋白（游離與酯化態）為飼料功能性添加劑，可增加抵抗力與養殖物呈色。

綜上，本公司未來將以卓越之技術，生產高品質具功能性訴求產品來建立市場區隔性，以面對同業之競爭挑戰。

5.本公司 100 年度合併金融資產評價損失佔合併淨損益之比重高達 370.85%，有關　本公司所面臨之投資風險及未來具體控管措施之說明

(1)100 年度合併金融資產評價損失

單位：新台幣仟元；仟股(單位)

投資公司	項目	持有成本	持有股(單位)數	公平價值評價損益
本公司	佳邦科技股票	41,646	1,495	(18,122)
	受益憑證	8,500	635	(1,242)
	小計	50,146	-	(19,364)
威旺	華南金股票	3,334	200	(65)
	合計	53,480	-	(19,429)

本公司 100 年度認列金融資產評價損失主要係因投資佳邦科技所致，因 100 年大盤指數呈下跌趨勢，而保護元件產業景氣亦未如預期，故佳邦科技股價於 100 年度下半年大幅下跌(佳邦每股價格由 100/1/2 之 31 元上漲至 100/4/27 之 41.55 元後便逐漸下跌至 100/12/30 之 18.05 元)，致本公司對佳邦科技持股於 100 年度產生未實現評價損失 18,122 仟元。

(2)本公司與威旺基於有效運用帳上資金、增加公司收益及變現性等考量，依「長短期投資作業管理辦法」選擇上市櫃股票及受益憑證為投資標的，並依相關核決權限規定通過投資作業程序，相關程序及原因風險說明如下：

A.佳邦科技股票

本公司因看好佳邦科技保護元件未來發展，且鑑於 99 年第一季每股淨值 29.44 元，於當時股價處於相對低檔(同期間每股價格約介於 23~25 元間)、預期股利報酬率優於金融機構之存款利率 (100 年 5 月之臺灣銀行一年期大額定期存款利率為 0.28%)，且上櫃公司股票之變現性較佳等因素後，故於 99 年 5 月 26 日起至 100 年 12 月 30 日期間陸續投資佳邦科技。截至 100 年 12 月 31 日投資金額共 41,646 仟元，投資股數共 1,495 仟股，平均每股投資價格為 27.86 元。另佳邦每股現金股利 99 年、100 年為 0.508 元及 1.6 元，佔各該年度之平均每股投資價格 27.50 元及 27.86 元之 1.85%、5.74%，優於金融機構之定期存款利率 (99 年 5 月與 101 年 1 月之臺灣銀行一年期大額定期存款利率 0.28%與 0.34%)。

另本公司於每次投資皆符合「長短期投資作業管理辦法」及「取得或處分資產處理程序」規定辦理：皆由財務部評估自有資金情況與投資風險後，呈請董事長核准投資股數及價格。

B.受益憑證

本公司因看好中國市場未來發展性及台灣大型企業穩健獲利能力，且基金具分散投資風險之優點，因此選擇以中國及台灣大型上市櫃公司為投資標的之股票型基金，本公司分別於 99 年度買進 JF 中國、群益多利及日盛 MIT 三檔基金，平均成本分別為每單位淨值 10.52 元、10 元及 10 元。群益多利已在 100 年度獲利了結，已實現投資收益 33 仟元。另日盛 MIT 亦於 101 年度獲利了結，已實現投資收益 621 仟元。

C.華南金股票

威旺考量金融業獲利能力穩定、股價波動度較小，且金融股價相對低檔，投資風險較低，因此於 100 年 12 月 22 日投資華南金股票，平均每股投資價格為 16.67 元，並已於 101 年 2 月 4 日出售，已實現投資收益 130 仟元。

(3)未來具體控管措施

A.本公司與威旺於目前帳上部位未出售完畢前將不再進行投資，並且在不損及公司獲利下，儘快出售部位。且鑑於股權性質之有價證券具風險性，可能徒增公司之經營風險，故未來將不再進行股權性質之有價證券投資。

B.本公司與威旺已分別於 102 年 3 月 7 日及 102 年 3 月 25 日董事會修訂「長短期投資作業管理辦法」，將短期投資可投資標的限定於不具股權性質之有價證券，如公債、債券型基金、貨幣型基金及定存單等固定收益投資產品。

C.針對核決權限，本公司已於 102 年 3 月 7 日董事會修訂「取得或處分資產處理程序」，並將於 102 年股東會通過修改該款處理程序，修正條文如下：

修正前	修正後
本公司取得或處分有價證券單一標的物逾新台幣 5,000 萬元以上應先經董事會通過後始得為之，5,000 萬元以下由董事長決行通過。	本公司取得或處分有價證券單一標的物逾新台幣 3,000 萬元以上應先經董事會通過後始得為之，3,000 萬元以下由董事長決行通過。

(二)營運概況乙節

1.本公司醫療檢測產品在規格、售價、技術及市場分析，與同業產品之差異性、技術區隔性及競爭力之說明

本公司檢測儀以多功能為發展主軸，檢測項目有血糖、膽固醇、血紅素及尿酸，茲以上述檢測項目說明分析國內外主要競爭對手產品之規格比較及市場分析如下：

(1)國內外主要競爭對手產品之差異性及技術區隔性

血糖檢測

廠商/產品型號	規格	反應秒數	需血量	量測範圍
聿新 血糖/膽固醇/尿酸多功能監測儀	**電化學**	**6 秒**	**0.8ul**	**20-600mg/dL**
五鼎 欣瑞血糖測試儀	電化學	6 秒	1ul	20-600mg/dL
華廣 GM300 系列	電化學	8 秒	1.4ul	10-600mg/dL
泰博 TD-4209 血糖測試儀	電化學	10 秒	2ul	20-600mg/dL
訊映 歐克血糖儀	電化學	6 秒	0.7ul	20-600mg/dL
羅氏 Roche ACCU-CHEK Active	光學	10 秒	2.0ul	10-600mg/dL
勤立 BeneCheck	電化學	10 秒	1 ul	20-600mg/dL
拜耳 Bayer Breeze 2	電化學	5 秒	1.0ul	20-600mg/dL
嬌生 LifeScan OneTouch Ultra	電化學	5 秒	1.0ul	20-600mg/dL

資料來源：各公司網站及各大藥局

膽固醇檢測

廠商/產品型號	規格	反應秒數	需血量	量測範圍
聿新 血糖/膽固醇/尿酸多功能監測儀	**電化學**	**90 秒**	**15ul**	**100-400mg/dL**
五鼎 固脂康膽固醇測試儀	電化學	90 秒	15ul	100-350mg/dL
勤立 BeneCheck	電化學	40 秒	10ul	100-400mg/dL
美商百美 BioMedix 血糖/膽固醇二合一系統	電化學	30 秒	15ul	150-350mg/dL
羅氏 Accutrend® Plus System 血糖/膽固醇/三酸甘油酯/乳酸四用機	電化學	180 秒	15-40ul	150-300mg/dL
羅氏 Accutrend GCT 血糖/膽固醇/三酸甘油酯	光學	180 秒	15-40ul	150-300mg/dL
義大利 BSI(Biochemical Systems International) 血糖/膽固醇二合一系統	光學	25 秒	10ul	128-394mg/dL
美商 PTS(Polymer Tech. System, Inc.) 血糖/膽固醇/三酸甘油酯/低密度膽固醇/高密度膽固醇/肌酸酐七合一系統	光學	120 秒	15ul	100-400mg/dL

資料來源：各公司網站及各大藥局

尿酸檢測

廠商/產品型號	規格	反應秒數	需血量	量測範圍
聿新 血糖/膽固醇/尿酸多功能監測儀	**電化學**	**6 秒**	**0.8ul**	**3-20mg/dL**
五鼎 必立康血糖/尿酸測試儀	電化學	30 秒	3.0ul	3-20mg/dL
勤立 百捷益多功能檢驗系統	電化學	15 秒	1ul	3-20mg/dL

資料來源：各公司網站及各大藥局

血紅素檢測

廠商/產品型號	規格	反應秒數	需血量	量測範圍
聿新 血糖/膽固醇/血紅素多功能監測儀	**電化學**	**6 秒**	**2.6ul**	**7-26mg/dL**
勤立 百捷血紅素檢驗系統	電化學	10 秒	1.0ul	7-26mg/dL
HemoCue® Hb 201 System	光學	60 秒	10.0ul	0-25.6mg/dL

資料來源：各公司網站及各大藥局

由以上表格可知，本公司產品規格如反應秒數、測量所需血量、量測範圍皆介於同業之間，功能性尚屬良好；在售價方面，因產品規格標準不一，且各產品依銷售地區、通路據點不同而有不同售價，故不易比較說明；在技術比較上，本公司測試儀主要是以電化學式平台技術為主，與國際大廠多採光學式技術有所不同。綜上，本公司產品在檢測產品上，已擁有測試多項標的物之技術，多功能整合技術亦成熟穩定，已成功發展多款多功能合一之檢測儀器，其技術能力與國內外廠商相較，毫不遜色。

(2)本公司醫療檢測產品之市場分析及競爭優勢比較

A.市場分析

醫療檢測產品市場競爭激烈，國際大廠如羅氏、拜耳、亞培及嬌生等之全球市佔率合計即達八成以上，多數同業營運規模大於本公司，其銷售據點亦佈局已久，本公司遂以新興市場為主要拓展目標，如中國、印尼及印度人口眾多，近年來隨著經濟快速成長，其國民在生活水平提升後亦逐漸興起預防保健之醫療觀念，故新興市場醫療器材需求成長率已逐漸較歐美等成熟市場為高。本公司近年來主要開發亞洲市場，對印尼、印度及中國等地區皆以當地深耕已久之特定經銷商推廣本公司自有品牌產品或 ODM 品牌產品，並輔以較國際品牌大廠價格及功能更具競爭力之產品開拓市場，銷售金額已逐年成長。

B.競爭優勢

在與貿易商多年共同合作下，積極拓展印尼市場，本公司在檢測產品上擁有測試多項標的物之技術，多功能整合技術亦成熟穩定，已成功發展多款多功能合一之檢測儀器，並成功推廣至消費者，與同業廠商相較處於領先地位；另在售價方面，為協助下游貿易商及經銷商拓展市場，本公司給予較優惠價格，以在廣大銷售市場中，取得銷售競爭優勢。

2.本公司與持股 66.6%之威旺生醫科技(股)公司彼此間之研發合作模式，暨如何掌握關鍵技術之說明

(1)天然蝦紅素部分

A.本公司與威旺未來於天然蝦紅素之合作功能分工如下，本公司與威旺亦訂有「委託外代工合約書」，惟目前由於仍在量產技術精進階段，故實際發生交易包括本公司代威旺採購天然蝦紅素原料及威旺 ODM/OEM 賺取代工費用。

	聿新科	威旺
銷售	高純度試藥級天然蝦紅素	低純度飼料級天然蝦紅素 (依威旺銷售低純度天然蝦紅素金額之5%支付聿新科權利金收入)
製造	-	ODM/OEM 賺取代工費用(註 1)
採購	代威旺採購天然蝦紅素原料(註 2)	-

註 1：委外代工單價係依本公司螺卵進貨成本、天然蝦紅素銷售價格、螺卵轉換天然蝦紅素比率、本公司天然蝦紅素預設毛利率及威旺投入單位生產成本等因素綜合考量後訂定

註 2：供威旺生產及銷售低純度飼料級天然蝦紅素用

B.未來威旺生醫科技(股)公司在天然蝦紅素產品製造及銷售上，與公司交易價格之訂定方式

(A)委託天然蝦紅素代工方面

本公司與威旺於天然蝦紅素代工業務訂有「委託外代工合約書」，威旺向本公司收取之委外代工單價係由雙方就螺卵進貨成本、天然蝦紅素銷售價格、螺卵轉換天然蝦紅素比率、聿新科天然蝦紅素預設毛利率及威旺投入單位生產成本等因素綜合考量後訂定，且因天然蝦紅素可作為醫藥原料，屆時將亦參酎國內外保健食品及原料藥廠近期平均毛利率訂之。另威旺於 100 年度為本公司試量產 16.5 公克天然蝦紅素以為提供客戶樣本，並向本公司收取加工收入共計 330 仟元，經計算該次交易之委外代工單價及威旺投入單位成本，威旺該次試量產之毛利率約為 20%。

(B)銷售低純度飼料級天然蝦紅素方面

依本公司與威旺訂定「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」第五條規定，威旺依銷售低純度天然蝦紅素金額之 5%支付本公司權利金收入。由於尚在精進量產技術及業務推廣階段，截至 101 年前三季尚無權利金收入。

(C)代採購天然蝦紅素原料方面

本公司於 100 年度及 101 年前三季分別銷售威旺天然蝦紅素原料為 8,792 仟元及 3,642 仟元，銷售價格訂定方式係考量採購價格、運輸費用、人事費用等必要營運費用，於此項之毛利率分別為 10.92%及 12.27%。

C.本公司與威旺訂有「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」，於契約中明定威旺於研發天然蝦紅素所取得之技術及專利權皆為本公司所有且由本公司負責維護。

(2)測試儀部分

A.測試儀外殼

威旺具有模具設計與機構零組件設計能力，且威旺周邊模具、電子、塑料、印刷廠商眾多，且當地人力成本低廉，便於採購原料、縮短運送距離、即時溝通產品設計往來，利於協助本公司提升測試儀產品品質並降低成本。

B.主機板模組

威旺經營團隊持有「超高低周波焊接技術」，自行設計機器以電腦控制焊接方式提高焊接精確度，並以其焊接技術協助公司之主機板打件廠解決生產所發生之

問題，成功提高主機板模組良率。

C.交易價格及條件

本公司與威旺進銷貨交易條件與價格係依循本公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「子公司營運管理辦法」辦理。

D.關鍵技術之歸屬

本公司委託威旺採購及加工測試儀，其產品設計及專利由本公司所有且由本公司負責維護，本公司另與威旺簽訂「委託外加工合約書」，於合約中明定威旺有義務替本公司保管及保密相關產品資訊。

3.本公司如何掌握蝦紅素原料來源及品質之說明

自福壽螺入侵亞洲地區以來，其強勁繁殖力與生存能力已對亞洲地區農業產生莫大影響，除我國外，鄰近國家如日本、韓國、中國、馬來西亞、越南等東南亞地區農業皆深受其害，惟在東南亞地區其屬於日常食用食物，故當地並未禁止養殖。由於本公司係以福壽螺卵為天然蝦紅素萃取來源，本公司原係以撿拾福壽螺方式，經過訓化後所生產福壽螺卵進行萃取，惟此模式經媒體報導後，引起各界關注，農委會於 101 年 07 月 07 日公告為避免農民以養殖方式採集螺卵而造成環境污染，自 101 年 07 月 11 日起全面禁止養殖福壽螺。為避免爭議，本公司便著手申請以進口方式取得螺卵，並於 101 年 11 月 16 日發函至農委會，申請自馬來西亞及東南亞地區輸入以真空包裝後冷凍至-20℃蘋果螺卵。

經農委會 101 年 11 月 27 日發函許可，要求本公司自馬來西亞及東南亞地區輸入冷凍至-20℃蘋果螺卵時，應檢附該批貨品輸入後之存放地點及加工時程，向農委會轄區分局或檢疫站申報檢疫，臨場檢疫時蘋果螺卵中心溫度應維持-20℃以下，且需經農委會檢疫人員於首次進行加工處理時進行監督，以確保加工過程符合防檢疫要求。

本公司與威旺目前尚有足夠螺卵存貨可因應初期送樣與接單需求，未來將視訂單需求以進口方式取得螺卵。本公司已與東南亞地區廠商洽談，待屆時評估需要自國外進口時，將協助當地廠商以企業經營方式進行養殖，並依本公司對蓄積福壽螺的嚴格要求協助其規劃設計蓄積場地及養殖程序，以利本公司取得無農藥殘留之福壽螺卵及避免造成當地環境汙染。而在向當地廠商採購福壽螺卵時，將須先經過公正檢驗單位針對農藥殘留進行檢驗，確定無農藥殘留後方可出口至我國，並依前述進口程序以符合主管機關規定。

綜上所述，在本公司已取得農委會進口核准下，本公司未來螺卵來源應可無虞，且本公司亦將嚴遵主管機關規定辦理。

4.本公司面臨居家照護用醫療檢測用血糖儀未來將朝向低血量、無痛採血、低侵入式及非侵入式醫療檢驗技術發展，所採具體因應措施之說明

血糖檢測發展歷史已有 30 年，目前仍以侵入式血糖儀為主，檢測技術已趨於成熟，而非侵入式血糖儀發展也有 20 年的歷史，但目前仍未有成熟產品出現，其原因在於無法克服檢測時受到溫度、溼度、空氣懸浮物等外在環境的干擾對檢測結果準確性之影響，另外中間產品低侵入式血糖儀雖然已有開發成果，但其精準度與銷售價格仍無法受到消費者接受。然非侵入式及低侵入式醫療檢測技術仍然為國內外大廠開發之目標，且為未來發展之方向，故全球前四大血糖儀廠商-羅氏(Roche)藥廠、嬌生(Johnson & Johnson)公司、亞培(Abbott)公司、拜耳(Bayer)公司，皆以投資或併購方式進行非侵入血糖儀開發。

本公司目前除了有侵入式檢測產品於市場上銷售，且已發展出低血量之血糖與尿酸試紙產品，研發技術與產品不亞於國內外大廠，而針對非侵入式檢測儀開發，本公司未來將以近年最受矚目之近紅外線偵測技術為研究方向，透過近紅外線發射到人體，近紅外線會因體內葡萄糖的碳氫鑑結而產生吸收或折射反應，此時再檢定回傳之近紅外線光波，即可推算出受測者之血糖值，此種新技術將可改善過去檢測表皮電位技術，因流汗而造成的檢測誤差，提昇檢測精準度。

5.本公司針對生質能源未來投入資源及發展策略之說明

本公司生質能源主要技術來源為研發團隊對麻瘋樹之長期研究，利用麻瘋樹籽油作為提煉生質能源之原料，另外麻瘋樹本身具有毒性亦可做為殺菌劑、殺螺劑等，研發目的主要為開發可應用於本公司相關產品之原料或附屬產品。目前以董事長及執行長為主要研發人員，並藉由產學合作方式，建立技術基礎，降低投資風險。未來技術成熟後，再評估是否投入較多資源進行量化生產。而由於生質能源之研究尚在研發初期，故截至目前所耗費之成本僅為種植研究用麻瘋樹之租地費用、聘僱人員維護照料痲瘋樹之薪資費用，以及未來本公司規劃透過與學術單位共同合作所支出經費等。

對於麻瘋樹生質能源的開發，未來主要著重於提煉生質能源之原料、殺螺劑及水稻稻熱病菌殺菌劑等相關生技產品之開發。其中殺螺劑可配合公司福壽螺防治計畫，研發可殺滅福壽螺的天然來源製劑，達到福壽螺防制之目的；而稻熱病為水稻的重要病害，麻瘋樹種子可提煉稻熱病殺菌劑，目前於實驗室進行稻熱病抑菌測試，並與學術單位配合進行開發中。

6.本公司吸引及留住優秀人才，提升研發能力及未來產品佈局策略之說明

(1)吸引及留住優秀人才以提升研發能力之因應措施

A.公司訂有研發專利及專案獎金，鼓勵員工創作發明，另外以團隊分工方式進行教育訓練並強化人員專業能力培育，且透過團隊中互相學習互相支援之特性，不斷培養優秀人才，強化整體研發團隊能力以提昇人員素質與留任。

B.人才流失確會造成本公司競爭力下滑風險，故本公司透過各項獎勵政策，以穩定優秀人才，同時也建立制度使組織運作並不會因為人員流動而產生競爭力下滑現象。本公司提供全體員工之獎勵方式包括年終獎金發放及年度調薪等措施，本公司認為公平合理之獎賞制度可達提升人員素質及穩定優秀人才之效。

(2)未來產品佈局策略

本公司針對未來產品佈局策略說明如下：

項目	開發計畫	市場性	技術能力層次
醫療檢測儀器	1.三酸甘油酯檢測 2.LDL 低密度膽固醇 3.HDL 高密度膽固醇	為罹患心血管疾病的重要風險指標，隨者高血脂人口逐年增加，膽固醇檢測將從醫療院所檢測逐漸走向居家檢測，以隨時監控病患膽固醇情形，目前各國預防醫學檢驗及政府逐漸將居家醫療檢測作為政策之一，具有廣大之市場	需要血液過濾技術，偵測訊號小，干擾大，技術難度較高
	4.HbA1c 糖化血色素檢測	為檢測糖尿病之重要指標，目前糖化血色素仍只能以醫院中小型機器檢測，且售價高昂，故小型居家檢測具有廣大市場	蛋白質檢測技術與生化技術結合，難度較高
	5.白蛋白檢驗	為檢測腎臟病之重要指標，罹患腎臟病人口逐年增加，早期檢測可大幅降低腎臟病變等問題，降低洗腎之風險	為蛋白質物質檢測技術與生化技術結合，難度較高
	6.免疫感測平台(退化性關節炎、憂鬱症檢測)	早期檢測，減少病情惡化	為抗原抗體平台檢測技術與生化技術結合，難度較高
	7.醫院用條碼血糖儀	快速檢測即時上傳資料提供醫療院所工作人員有效率的掌握病患身體數據並自動建檔儲存，增加醫療院所測試儀市場，功能包含 USB、WIFI 即時上傳、對時量測模式、品管模式、歷史資料瀏覽及查詢	技術層次中等
	8.遠距照護系統	開發遠距照護系統為未來發展趨勢	技術層次中等
保養品	1.保濕、美白、抗老、除皺等新品開發運用 2.親水性敷料、除疤除斑敷料 3.健康促進食品開發	醫學美容市場大，但產品競爭多	技術層次中等
農業生技	1.纖維質水解酵素 2.纖維素酒精	生質酒精為未來趨勢需求，價值性高	技術層次高
生質能源	1.由種籽提煉生質柴油及附加副產品	市場價值高	技術層次高

7.本公司專利權之佈局策略，暨未來如何避免侵權及被他人侵權之說明

(1)專利佈局策略：

A.本公司未來專利權佈局，將以醫療檢測產品、生醫材料、天然蝦紅素為三大發展主軸，依據本公司對未來產品之佈局策略，積極申請專利保護，避免他人侵犯本公司之技術，保護本公司利益。目前已取得台灣 4 個、中國 1 個、美國 10 個、歐盟 4 個及香港 2 個，共 21 個發明專利；另取得台灣 14 個、中國 10 個，共 24 個新型專利。其中醫療檢測上有 33 項專利、生醫保養品方面有 9 項專利、天然蝦紅素方面有 3 項專利。本公司取得專利如下：

申請地	類別	專利數	類別	專利名稱	專利期間
中華民國	新型	14	醫療檢測產品	1.具排氣構造的生物感測器測試片	2009/11/11~2019/11/10
				2.分離式量測裝置	2010/06/01~2020/05/31
				3.外接式生化檢測儀	2011/02/17~2021/02/16
				4.具有量化顯示的生化檢測儀	2011/02/18~2021/02/17
				5.檢測多種生理訊號的多功能檢測儀	2011/07/27~2021/07/26
				6.自動判別檢測模式的多功能檢測儀及其使用的檢測試片	2011/07/27~2021/07/26
				7.生物感測器之拋棄裝置	2011/06/23~2021/06/22
				8.用於生物感測器以避免沾染之拋棄裝置	2011/06/23~2021/06/22
				9.一種過濾型式測試片	2012/04/19~2022/04/18
				10.一種包含電化學及光學式的檢測試片	2012/07/03~2022/07/02
			保養品	11.導電面膜裝置	2010/04/01~2020/03/31
				12.導電面膜控制器固定座	2010/04/02~2020/04/01
				13.面膜加熱裝置	2010/06/01~2020/05/31
				14.導電面膜控制器	2010/04/02~2022/04/01
	發明	4	醫療檢測產品	1.電化學生物檢測電極試片及其製法	2000/06/05~2020/06/04
				2.電化學膽固醇檢測電極測試條和其製造方法	2006/05/15~2026/05/14
			生醫保養品	3.水難溶性多醣類	2001/02/16~2021/02/15
			天然蝦紅素	4.由螺卵及生殖腺體獲得天然蝦紅素之方法	2008/09/05~2028/0904

申請地	類別	專利數	類別	專利名稱	專利期間
美國	發明	10	醫療檢測產品	1.Process for preparing an ectrochemical test strip	2001/03/31~2021/3/30
				2.Human GAK-related gene variants associated with lung cancer	2002/03/20~2022/3/19
				3.Human GAK-related gene variants associated with lung cancer	2005/08/22~2025/8/21
				4.Human megakaryocyte-associated tyrosine kinase (MATK) -related gene variant associated with lung cancers	2004/11/23~2024/11/22
				5.Human megakaryocyte-associated tyrosine kinase (MATK) -related gene variant associated with lung cancers	2002/3/21~2022/3/20
				6.Human ARL-related gene variants associated with cancers	2003/09/02~2023/09/01
				7.Human PEN11B-related gene variant associated with lung cancers	2002/03/20~2022/03/19
				8.Human RPS6KA6-related gene variant associated with lung cancers	2004/03/25~2024/03/24

申請地	類別	專利數	類別	專利名稱	專利期間
				9.Human kinase interacting protein 2 (KIP2)-related gene variant associated with cancers	2005/03/09~2025/03/08
			天然蝦紅素	10.Method for obtaining natural astaxanthin from eggs and gonads of snails	2008/09/05~2028/09/04

申請地	類別	專利數	類別	專利名稱	專利期間
歐盟	發明	4	醫療檢測產品	1.Electrochemical electrode test strip and process for preparation thereof	2001/10/22~2021/10/21
				2.Use of human rps6ka6-related gene variant for diagnosing T cell lymphoblastic lymphoma	2005/03/22~2025/03/21
				3.Human kinase interacting protein 2(kip2)-related gene variant (kip2vi) associated with prostate cancers	2005/02/06~2025/02/05
			天然蝦紅素	4.Method for obtaining natural astaxanthin from eggs and gonads of snails	2008/09/05~2028/09/04

申請地	類別	專利數	類別	專利名稱	專利期間
中國	新型	10	醫療檢測產品	1.具排氣構造的生物感測器測試片	2009/11/27~2019/11/26
				2.分離式量測裝置	2010/07/02~2020/07/01
				3.外接式生化檢測儀	2011/02/28~2021/02/27
				4.具有量化顯示的生化檢測儀	2011/03/04~2021/03/04
				5.檢測多種生理訊號的多功能檢測儀	2011/08/05~2021/08/04
				6.自動判別檢測模式的多功能檢測儀及其使用的檢測試片	2011/08/05~2021/08/04
			保養品	7.生物感測器之拋棄裝置	2011/07/07~2021/07/06
				8.導電面膜裝置	2010/04/19~2020/04/18
				9.導電面膜控制器固定座	2010/04/15~2020/04/14
				10.導電面膜控制器	2010/04/27~2020/04/26
	發明	1	醫療檢測產品	1.電化學膽固醇檢測電極測試條和其製造方法	2006/05/17~2026/5/16
香港	發明	2	醫療檢測產品	1.Electrochemical cholesterol-detecting electrode test strip and production method thereof	2008/03/04~2028/03/03
				2.Use of humanr RPS6KA6-related gene variant for diagnosing t cell lymphoblastic lymphoma 使用人類 RPS6KA6 相關的基因變異來診斷 T 細胞淋巴母細胞淋巴瘤	2005/03/22~2025/03/21

B.本公司醫療檢測產品專利分為測試儀與試紙兩部份，測試儀以產品外觀結構與用途結構申請新型或新式樣專利，試紙則以結構設計、效能改善、生產製程申請發明與新型專利，對於生化配方掌握與累積多年在製程改善與測試方法上的經驗，則以文件控管方式嚴加管制，確保本公司在智慧財產上的保護措施。

C.本公司保養品專利在於以玻尿酸純化與改質技術，將玻尿酸應用於各項化妝及保養產品之中，至今已累積豐富產品生產經驗及專業知識，隨著研發經驗累積，未來將據以持續開發新產品。

D.本公司以螺卵萃取蝦紅素之技術掌握萃取、純化、微乳化包覆三大核心技術，且已取得專利權，可避免遭受他人侵犯，未來將持續精進研發，對關鍵技術申請專利保護，做為公司競爭利基。

(2)如何避免侵犯他人專利之具體作法：

A.本公司在執行新產品開發初期，研發處針對產品規格進行專利檢索、專利監控，瞭解競爭對手的專利技術內容，避免侵犯他人專利。

B.目前市場尚無同業以螺卵為原料為萃取蝦紅素來源，目前市場主要仍以紅球藻為原料，故本公司萃取蝦紅素之技術較無侵犯他人專利之可能性。

C.進行新產品設計期間，會與相關專利比對，若發現有落入他人專利範圍時，即進行專利迴避設計，確保最終之產品不致有侵權之虞。

D.在防範產品開發與製程改善被他人侵權方面，本公司落實文件機密資料管制，避免開發中或已開發完成之資料外洩而傷害公司權益。

(三)特別記載事項乙節

1.本公司 99 年度、100 年度及 101 年前三季由威旺生醫科技(股)公司代工生產或代購之測試儀產品,佔　本公司測試儀產品進貨金額及比重分別為 35,361 仟元及 98.58%;49,101 仟元及 98.81%；42,077 仟元及 98.77%。有關 本公司進貨集中於威旺生醫科技(股)公司之主要原因、交易價格及條件之合理性，暨　本公司所採具體因應措施之說明，並洽請推薦證券商評估之。

公司說明：

(1)本公司進貨集中於威旺生醫科技(股)公司之主要原因：

A.本公司在測試儀之模具及機構件人才略有不足

醫療檢測產品包括測試儀及感測試紙，而測試儀主要由外殼及主機板模組組成，自民國 90 年投入研發醫療檢測產品以來，研發團隊即係以各功能試紙檢驗技術及與測試儀搭配設計見長，而在測試儀之模具及機構件之人才則略有不足。故測試儀之外殼機構件與主機板電路之設計係由本公司自行研發，而外殼則與模具廠合作開發並交由其負責生產，另主機板模組則自行備料再委託加工廠代工。初期因本公司營運規模較小，不易尋找同時符合產品品質、採購價格與配合度需求之外殼供應商，當時主要外殼供應商交期常不穩定，且產品良率欠佳，測試儀外殼常發生無法緊密密合、外觀有髒汙等瑕疵，影響消費者對本公司產品品質觀感與接受度。另當時主要主機板模組供應商則常發生因焊接不良影響主機板品質。以上因素致使公司營運開拓受到相當大的阻礙。

B.威旺經營團隊之模具及機構件專業技術，可協助本公司提升測試儀產品品質並降低成本

(A)測試儀外殼部份

本公司於民國 96 年 6 月成功開發出新產品-結合血糖/尿酸/膽固醇三功能合一測試儀，為避免新產品受限於測試儀外殼品質良率欠佳而影響其銷售，故本公司積極尋找合格替代供應商。當時威旺之經營團隊具數十年機械與模具開發專業背景，且於中南部耕耘模具業開發已久，另因威旺位於台南永康市亞太工業區內，當地人力成本低廉、周邊模具、電子、塑料、印刷廠商眾多，便於採購原料、縮短運送距離、即時溝通產品設計往來，故本公司 96 年起開始小量委託其開發模具以生產測試儀外殼，而隨著威旺在品質、穩定性及價格均明顯優於其他供應商，本公司為提高產品品質及降低成本,威旺遂成為本公司測試儀外殼之主要供應商。

(B)主機板模組部份

在主機板模組方面，如(一)所述，本公司係自行購料委託加工廠代工，然初期本公司原本之加工廠係以人工焊接方式進行主機板元件之打件，因精確度較差影響良率。且因主機板零件係由本公司自行採購再委託加工廠打件，常因主機板模組無法正常運作時無法釐清廠商責任而徒增成本。由於威旺經營團隊持有「超高低周波焊接技術」,並自行設計機器以電腦控制焊接方式提高焊接精確度，基於本公司與威旺於測試儀外殼之合作，因此威旺即以其焊接技術協助本公司之主機板打件廠解決生產所發生之問題，成功提高主機板模組良率。

(2)本公司與威旺交易價格及條件之合理性，暨所採具體因應措施：

本公司 99~100 年度及 101 年前三季對威旺交易科目

單位：新台幣仟元

年度	銷貨	應收帳款	進貨	應付帳款	應付票據	其他費用	其他應付款
99	0	0	37,522	19,521	0	50	53
100	8,792	0	49,431(註)	14,870	7,729	8	0
101年前三季	3,642	0	42,077	23,217	0	6	0

資料來源：本公司 99、100 年度及 101 前三季財務報告

註：含加工費 330 仟元。

A.銷貨及應收帳款方面：本公司銷售天然蝦紅素原料予威旺

本公司與威旺於天然蝦紅素之合作功能如下，惟目前由於仍在研發量產技術階段，故實際發生交易包括聿新科(3)代威旺採購天然蝦紅素原料及威旺(1)ODM/OEM 賺取代工費用。

聿新科	威旺
(1)銷售高純度天然蝦紅素 (2)依威旺銷售低純度天然蝦紅素金額之5%向威旺收取權利金收入 (3)代威旺採購天然蝦紅素原料 (4)威旺於研發天然蝦紅素所取得之技術及專利權皆屬聿新所有	(1)ODM/OEM 賺取代工費用(註) (2)銷售低純度天然蝦紅素

註：委外代工單價係依聿新科螺卵進貨成本、天然蝦紅素銷售價格、螺卵轉換天然蝦紅素比率、聿新科天然蝦紅素預設毛利率及威旺投入單位生產成本等因素綜合考量後訂定

在聿新科代威旺採購天然蝦紅素原料方面，其 100 年度及 101 年前三季銷售分別為 8,792 仟元及 3,642 仟元，於此項之毛利率分別為 10.92%及 12.27%。另本公司對威旺實際收款條件為月結 30 天。且對其應收帳款均已全數收回。其銷售價格收取主要包括本公司之進貨成本加計代替採購原料相關營運費用。

B. 進貨及應付帳款部份：

本公司對威旺之進貨包括(1)透過威旺加工及代採購(2)委託威旺進行天然蝦紅素代工。其交易價格及付款條件如下：

項目	交易價格	付款條件
測試儀外殼加工業務	威旺採買檢測儀外殼進行加工，加工完成後以每組 25 元銷售予本公司。 (本公司 96 年起開始小量委託威旺開發模具以生產該類產品，自 97 年起品質呈現穩定，威旺向上游供應商採購價格約 17 元，經加計分攤之工費成本，每單位成本約 24~25 元，因而雙方議定為固定每組採購價格 25 元迄今。)	月結 120 天
主機板及密碼卡 代採購業務	該類產品為主機板及密碼卡，銷售價格依進貨成本加計一定比率，加計之利潤比率主要依威旺為本公司代採購之營運費用計算。 產品加價比率如下： (1)主機板：加價 5~6 元/每個 (2)密碼卡：加價 0.5 元/每個	
天然蝦紅素代工	每公克加工費 20,000 元，100 年度共生產 16.5 克	

C.本公司與威旺進銷貨交易條件與價格依循本公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「子公司營運管理辦法」辦理，本公司未來與威旺間交易條件若有異動前，將列為本公司董事會討論案並須經董事會特別決議通過，並且獨立董事均會參加該次董事會。

推薦證券商說明

(1)該公司集中於威旺生醫科技(股)公司之主要原因：

該公司主要業務為居家醫療檢測產品及保養產品之研發、生產銷售業務。該公司因測試儀之模具及機構件人才略有不足、威旺公司經營團隊之專業技術，可協助該公司提升測試儀產品品質並降低成本及透過威旺進行整合檢測儀需要的周邊相關代工廠（主機板、密碼卡、塑膠殼射出、烤漆、印刷、組裝），有助於聿新公司提升測試儀產品品質及有效降低成本下，向威旺採購主機板及購測試儀外殼，98~100 年度及 101 年第三季止進貨金額分別占各年度總進貨總額之 10.30%、24.36%、26.45%及 27.98%，然該公司持有威旺 66%股權，並擁有實質控制權，故應無斷料之虞。

(2)該公司與威旺交易價格及條件之合理性，暨所採具體因應措施：

經抽核該公司進銷貨相關交易憑證並核閱該公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「子公司營運管理辦法」，該公司與威旺進銷貨交易符合前述辦法之規定，且該公司未來與威旺間交易條件若有異動前，將列為該公司董事會討論案並須經董事會特別決議通過，並且獨立董事均會參加該次董事會，綜上，該公司與威旺交易價格及條件之合理性，暨所採具體因應措施尚屬合理。

2.本公司因 101 年底認列「其他無形資產-專門技術」減損損失 29,669 仟元，而重編 101 年上半年度及 101 年前三季個別及合併財務報告之原因及合理性

公司說明：

(1)本公司「其他無形資產-專門技術」產生之原因

本公司於 91.12.10 與前總經理簽訂「以專門技術作為股本投資協議書」，雙方協議其以「肺癌基因檢測」技術作價投資本公司，故本公司於 91 年 12 月與 92 年 11 月分別以每股 15 元發行 5,000 仟股及 1,600 仟股技術股予前總經理，合計共發行 6,600 仟股，總金額 99,000 仟元，經 97 年度減資及各年度攤提，截至 101 年上半年底帳上金額尚餘 30,885 仟元。

(2)本公司癌症檢測技術之開發

本公司取得肺癌基因檢測技術後，在進行肺癌基因比對實驗過程中亦產生攝護腺癌及淋巴癌基因片段，故於申請肺癌專利後亦陸續申請攝護腺癌及淋巴癌之專利。本公司於 91 年至 94 年間陸續向美國、歐盟及香港申請發明專利，並於 94 年至 97 年間取得美國、歐盟及香港共十一項發明專利。其中包括 6 項肺癌專利、1 項攝護腺癌專利、2 項淋巴癌專利，與 2 項三種癌症共通應用專利。在前總經理離職後，本公司研發團隊蒐集相關研究資料並規劃實驗及準備實驗前置作業，開始持續對癌症基因之分子診斷進行研究發展。分子診斷係分析如 DNA、RNA、蛋白質或代謝物等分子層次的物質，作為遺傳學鑑定、基因突變、生物變化或診斷健康狀態的臨床技術，透過這類檢測可針對如病毒、細菌及寄生蟲等病原進行快速偵測，以便即時採取適當醫療措施。目前本公司癌症基因之分子診斷開發第一階段為「目標基因篩選」，依本公司專利及生物資料庫(NCBI 資料庫等)比對，找出與特定癌症有關之基因序列，並設計對應特定癌症基因之引子(primer)；第二階段為「抽取信息核醣核酸(mRNA)並反轉錄為互補去氧核醣核酸 (cDNA)並建置資料庫」，從培養之細胞株抽取 mRNA 及進行 mRNA 純化相關實驗，並以反轉錄多重聚合酶鏈反應(RT-PCR)將 mRNA 反轉錄成 cDNA 之相關實驗，另建立特定基因癌症之相關聯性資料庫。

本公司癌症基因之分子診斷前段研發計劃在於依前述步驟持續找尋特定基因與癌症之關聯性，以進入生物晶片商品化階段，故本公司便持續重覆進行「目標基因篩選」及「抽取 mRNA 並反轉錄為 cDNA 並建置資料庫」兩項實驗步驟。由於本公司所開發癌症基因檢測技術已有美國、歐洲及香港多項專利保護，且研發計劃仍持續進行：在肺癌基因檢測方面，將可應用在小細胞與非小細胞肺癌的腫瘤鑒別上開發分子診斷相關產品，以作為肺癌早期診斷依據，也為後續的治療與療程設計提供參考。而攝護腺癌基因檢測技術，則可快速鑒別出其相關的特異基因表現。在淋巴癌方面，亦取得歐盟與香港專利佈局。故在癌症診斷市場規模持續成長下，本公司將持續研發計畫開發相關檢測產品。

(3)重編 101 年上半年度及 101 年前三季個別及合併財務報告之原因

本公司基於下列因素，在考量公司研發資源有限，並參酌工研院出具之「肺癌/攝護腺癌/淋巴癌的基因檢測市場分析報告」之市場性分析，於 102 年 1 月 14 日研發會議作成決議，擬針對癌症檢測研發策略規劃進行修正，重新調整研發方向及未來發展之商業模式於淋巴癌檢測試劑套組及試片：

A.101 年上半年於淋巴癌研究得到較大的進展：本公司於 101 年癌症基因檢測研發實驗中，在上半年於淋巴癌研究上已陸續產生 5 項基因序列，經整理分析比較後，較肺癌及攝護腺癌之研發實驗有較大發展空間，故決定後續以淋巴癌診斷試劑組產品為優先發展方向。

B.經分析其研發淋巴癌檢測技術具市場發展性及利基：由於診斷及治療技術的進步，淋巴癌的治療效果大為提升，目前五年存活率已可達約 90%，10 年存活率也增至 80%。可見淋巴癌早期診斷重要性。且雖然淋巴癌的診斷可藉由多種檢驗方式檢出，然若要更早期診斷出淋巴癌的罹病風險，利用分子診斷技術的基因檢測，是最便捷有效的方法。

C.與暨有居家檢測產品具研究延續性：本公司計畫未來將朝向淋巴癌之研究及醫療檢驗用試片，而研究及醫療用檢測試片亦係以血液為採樣檢體，利於病患自行檢驗，亦與本公司暨有居家醫療檢測產品有研究資源之延續性。

本公司並規劃設立生醫事業部門，負責淋巴癌診斷試劑組及試片之後續研發及商品化作業。依本公司重新調整後之研發計畫及未來發展之商業模式，研發進度預估將於 104 年完成試劑及試片試製，於 105 年完成開發醫療檢驗用試劑。

有鑑於研發方向於 101 年 6 月已有變動跡象，且本公司若遲至 102 年 4 月底方公告並申報 101 年財務報告，在財務資訊揭露上有較實際研發狀況落後情形，基於穩健保守原則，重行編製 101 年上半年財務報告，增列無形資產減損損失，併同重編 101 年前三季財務報告。

推薦證券商說明

(1)該公司「其他無形資產-專門技術」產生原因

該公司於 91 年 12 月 10 日與前總經理協議以其「肺癌基因檢測」技術作價作為股本投資該公司，該公司係經委託亞太智財科技服務股份有限公司就肺癌基因檢測技術進行鑑價，經評估肺癌基因檢測技術價值為 2,750 萬美元，高於「其他無形資產-專門技術」金額。

(2)重編 101 年上半年度及 101 年前三季個別及合併財務報告

本券商經核閱該公司研發記錄簿及相關實驗數據，可知 101 年上半年於淋巴癌研究得到較大的進展。而該公司經分析其研發淋巴癌檢測技術具市場發展性及利基，已於 102 年 1 月 14 日研發會議作成決議，擬重新調整研發方向及未來發展之商業模式於淋巴癌檢測試劑套組及試片。由於該公司此一研發決議係基於研發資源有限而重新調整研發方向，仍可延續目前癌症檢測研發成果，且未來規劃之商品化產品亦與該公司目前暨有居家醫療檢測產品相關，故其發展應屬可期。

會計師說明

(1)聿新生物科技股份有限公司(以下簡稱聿新科)91 年間基於癌症檢驗應用市場相對癌症藥品治療屬新開發應用市場，有相當發展空間，故於 91 年及 92 年以每股 15 元分次溢價發行技術股 500 萬股及 160 萬股，合計發行總額共計$99,000 仟元，向前總經理取得其「肺癌基因檢測」技術，發展肺癌基因檢測產品。

(2)聿新科於前總經理以專門技術作價投資後，便投入開發及申請專利，於 94 年至 97 年間陸續取得美國、歐盟及香港共十一項發明專利，且持續聘請資深顧問及公司研發團隊進行研究。

(3)聿新科肺癌基因檢測技術研發團隊人員及資深顧問依據原有之專利繼續研究，其中取得 2 項涉及淋巴癌基因變異專利之關聯性，資深顧問及研發團隊在 101 年 12 月底報告中提出及 102 年 1 月 14 日之研發會議中經與會主管討論後決議調整研究計畫如下：

A.研究癌症標的方面，雖已取得肺癌及攝護腺癌基因檢測專利項目，考量研發資源效益化，調整研究癌症標的，由肺癌及攝護腺癌基因檢測，改以淋巴癌相關的診斷試劑組產品為優先研發計劃。

B.另在商業模式方面，初步計畫將朝向淋巴癌檢測試劑套組及試片開發。此商業模式之調整，期以未來商業利益最大化。

依聿新科 102 年 1 月 14 日之研發會議，預估其研發進度將於 104 年完成試劑及試片試製及確效，於 105 年始完成開發醫療檢驗用試劑，因此對於其帳列無形資產-專門技術，雖已取得專利權保障，惟就其所產生之預期未來經濟效益評估，聿新科基於穩健保守原則，重行考量淋巴癌基因變異，原已分別於 95 年及 97 年度各取得一項專利，另於肺癌基因檢測實驗研發成果中，截至 101 年 6 月亦已陸續產生 5 項淋巴癌基因序列，此研發成果有利於聿新科資深顧問及研發團隊於 101 年 12 月底提出研發調整計畫，即由肺癌基因檢測，改以淋巴癌檢測試劑及試片為優先研發計劃，顯示此於 102 年 1 月 14 日決議通過研發方向之變動於 101 年 6 月已有跡象變動，且因聿新科若遲至 102 年 4 月底方公告並申報 101 年財務報告，在財務資訊揭露上有較實際研發狀況落後情形，故重行編製 101 年上半年度財務報表，增列無形資產-專門技術減損損失計 30,885 仟元，併同重編民國 101 年度前三季財務報表。

(5)結論：民國 102 年 1 月聿新科基於市場性考量及專業評估所調整之研發計畫及商業模式，已由原技術入股之無形資產-肺癌基因檢測技術調整致力於淋巴癌檢測技術開發。本會計師認為聿新科基於研發計畫及商品化時程變動考量，重行編製 101 年上半年度及前三季財務報表，以會計保守原則增列減損損失，應屬合理。

二、推薦證券商評估報告中對該公司以下項目說明之評估意見

(一)對該公司業績變化合理性之說明

聿新生物科技股份有限公司(以下簡稱聿新科或該公司)係醫療檢測產品及保養品之專業製造廠商，其最近二年度及 101 年前三季業績變化情形如下表，有關該公司業績變化合理性及未來發展性為何？經洽推薦證券商評估如后：

個別報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		99 年度		100 年度		101 年前三季(重編後)	
		金額	%	金額	%	金額	%
營業收入淨額		243,923	100.00	306,209	100.00	241,227	100.00
營業成本		167,301	68.59	216,746	70.78	173,674	72.00
營業毛利		76,622	31.41	89,463	29.22	67,553	28.00
營業費用		64,562	26.47	63,476	20.73	49,304	20.43
營業利益		12,060	4.94	25,987	8.49	18,249	7.57
營業外收入及利益		6,161	2.53	5,626	1.84	12,517	5.19
營業外費用及損失		7,525	3.08	26,374	8.62	38,138	15.82
稅前淨利(損)		10,696	4.39	5,239	1.71	(7,372)	(3.06)
所得稅利益(費用)		8,500	3.48	-	-	(2,540)	(1.05)
稅後淨利(損)		19,196	7.87	5,239	1.71	(9,912)	(4.11)
期末資本額		315,000		332,442		337,657	
每股稅後純益(虧損)(元)	追溯前(註 1)	0.67		0.16		(0.29)	
	追溯後(註 2)	0.63		0.16		(0.29)	

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：係以當年度加權平均流通在外股數計算之基本每股稅後純益。

註 2：係以 101 年 9 月底流通在外股數 33,766 仟股為基準往前追溯調整之基本每股稅後純益。

註 3：該公司於 100 年 6 月 24 日辦理公開發行。

合併報表

單位：新台幣仟元

年度 項目		99 年度		100 年度		101 年前三季(重編後)	
		金額	%	金額	%	金額	%
營業收入淨額		243,923	100.00	297,417	100.00	237,925	100.00
營業成本		166,108	68.10	205,385	69.06	168,589	70.86
營業毛利		77,815	31.90	92,032	30.94	69,336	29.14
營業費用		71,973	29.50	71,986	24.20	56,474	23.73
營業利益		5,842	2.40	20,046	6.74	12,862	5.41
營業外收入及利益		6,375	2.61	5,715	1.92	12,787	5.37
營業外費用及損失		3,401	1.40	22,444	7.54	34,673	14.57
稅前淨利(損)		8,816	3.61	3,317	1.12	(9,024)	(3.79)
所得稅利益(費用)		8,500	3.49	-	-	(2,540)	(1.07)
母公司稅後淨利		19,196	7.87	5,239	1.76	(9,912)	(4.17)
少數股權稅後淨利		(1,880)	(0.77)	(1,922)	(0.64)	(1,652)	(0.69)
稅後淨利(損)		17,316	7.10	3,317	1.12	(11,564)	(4.86)
期末資本額		315,000		332,442		337,657	
每股稅後純益(虧損)(元)	追溯前(註 1)	0.67		0.16		(0.29)	
	追溯後(註 2)	0.63		0.16		(0.29)	

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註 1：係以當年度加權平均流通在外股數計算之基本每股稅後純益。

註 2：係以 101 年 9 月底流通在外股數 33,766 仟股為基準往前追溯調整之基本每股稅後純益。

1.該公司所屬行業之產業概況及所營業務之主要內容

(1)該公司所屬行業之產業概況

該公司目前主要銷售產品為醫療檢測產品及保養品。醫療檢測產品主要為供病患、醫院及診所檢測血糖、膽固醇、尿酸及血紅素等相關病症變化情形，已成功開發綜合前述四種病症之多功能一體測量儀器，並自創品牌－易立測(easy touch)及易美測(easy mate)系列測試儀及試紙，另承接 ODM 代工業務，代工品牌為 B 公司二種品牌測試儀及試紙，以東南亞地區為主要推廣市場，其中以印尼市場為佈局重點；在保養品方面，自創 Acureal 品牌，以玻尿酸系列為產品開發主軸，主要銷售產品為日霜、夜霜、乳液、精華露及面膜等，並為國際品牌 I 公司品牌、G 公司品牌、Beautycode、H 公司品牌、F 公司品牌及 Far Yea 等 ODM 代工生產，另該公司積極研究開發如關節潤滑液針劑及傷口敷料等玻尿酸應用生醫產品。

依該公司目前主要銷售產品所屬之產業，分別說明醫療檢測產品及保養品之全球產業概況如下：

A.醫療檢測產品概況：

隨著全球高齡人口增加、醫療技術進步及高收入人口對健康的重視等因素下，醫療器材產業受到政府及一般社會大眾重視，2011 年全球醫療器材市場規模為 2,733 億美元，每人平均醫療器材支出約 49 美元，依據工研院 IEK 報告預估 2016 年將達 3,487 億美元，每人平均醫療支出可達 69 美元。

由消費區域來看，該公司以印尼為主要推廣市場。依據 Espicom 統計資料顯示，2010 年印尼之 GDP 已達 6,630 億美元，平均每人 GDP 值已達 2,740 美元，預期隨著全球經濟復甦，該國國內內需擴大，國內消費驅動經濟增長，帶動民眾消費信心上升，以及外來直接投資增加的支持，使得經濟有加快成長的趨勢，預估 2015 年之 GDP 將以 5.9%的成長率，達到 10.47 億美元。印尼之醫療器材市場於 2010 年為 4.3 億美元，近年受到經濟復甦影響，Espicom 預計在 2015 年印尼之醫療器材市場增長至 9.23 億美元，平均每人醫療支出亦將由 2010 年 60 美元成長至 2015 年 114 美元。

根據中華民國海關與工研院 IEK 統計資料顯示，近五年來我國產品進出口大致維持成長趨勢，2010 年國內體外診斷用醫療器材產業之出口值約為新台幣 71.5 億元，較 2009 年成長 26%，雖然國內廠商主要以發展中小型產品及檢驗試劑為主，然在過去幾年各廠商對產品研發之投入不遺餘力，我國體外診斷用醫療器材廠商之研發日趨成熟，於國際間逐漸展現競爭力，許多國際大廠亦轉向我國廠商採購相關醫療檢測產品，進出口由過去幾年之逆差轉變為順差，2010 年貿易順差為新台幣 1.9 億元，使我國體外診斷用產品因品質提升，於國際間具備良好之競爭能力。展望未來，由於人口老化因素與病患健康意識的提升、自我監測儀器普及化及政府積極扶植醫療器材產業等諸多利多因素下，醫療檢測產品之需求將可持續成長，而本國醫療檢測產品廠商以多年累積之電子產品製造及醫療器材之開發經驗，將可於全球醫療檢測產品市場取得一定之市場地位，預期國內醫療器材產值將持續攀升。

B.保養品

2009 年全球化妝製品製造業市場規模為 10,501 佰萬美元，至 2010 年上升至 10,921 佰萬美元，較 2009 年成長 4%，隨著全球生活水準及平均年齡之提升，化妝品產業市場規模逐漸成長，預計 2013 年全球化妝品市場規模將達到 11,934 佰萬美元，2009 年至 2013 年之年複合成長率為 3.25%。全球化妝品製品以西歐與北美為主要市場，2010 年西歐與北美在全球化妝品市場規模所佔的比重分別為 32.69%與 24.10%，然在市場的成長性方面，隨著經濟實力及人民生活水準的提升，中國大陸、印度、俄羅斯及巴西等金磚四國將是未來全球化妝製品市場中成長最快之區域。

該公司目前保養品主要獲利來源係以玻尿酸系列保養品為主，玻尿酸屬天然高分子聚合物之一種，天然高分子聚合物係指來自動、植物組織的有機材料，包含膠原蛋白、玻尿酸、蛋白質基質原料、甲殼素、藻酸鹽與其他多聚體等，其中玻尿酸主要由動物組織如雞冠中萃取提煉，或是利用細菌(如鏈球菌屬)發酵生產，具有特殊生物活性，以及無毒性、低抗原性、高生物相容性、及生物可分解/人體可吸收性等，可用於眼睛外科手術、關節液、傷口癒合、外科手術防黏劑、化妝品與美容等多項醫學與民生應用上。2010 年天然高分子聚合物市場規模為 57.72 億美元，至 2013 年預計成長至 88.40 億美元，年複合成長率為 16.9%，而其中玻尿酸是市佔比例最大的材料類型，市場規模在 2010 年為 14.14 億美元，預估 2013 年可達 21.28 億美元，年複合成長率為 15.3%，顯見玻尿酸未來仍有相當大發展性。

(2)該公司所營業務之主要內容

單位：新台幣仟元

產品項目	重要用途及功能	99 年度				100 年度				101 年前三季(重編後)			
		單一		合併		單一		合併		單一		合併	
		營收	%	營收	%	營收	%	營收	%	營收	%	營收	%
試 紙	為測量者及測試儀之重要測量媒介	133,282	54.64	133,282	54.64	163,067	53.25	163,067	54.83	146,911	60.90	146,911	61.75
測試儀	應用於測量血糖、膽固醇等功能	69,514	28.50	69,514	28.50	72,705	23.74	72,705	24.45	59,005	24.46	59,005	24.80
保養品	玻尿酸相關保養品	35,950	14.74	35,950	14.74	60,922	19.90	60,922	20.48	31,260	12.96	31,236	13.13
其 他	蝦紅素之原料及測試儀之相關配件	5,177	2.12	5,177	2.12	9,515	3.11	723	0.24	4,051	1.68	773	0.32
合 計		243,923	100.00	243,923	100.00	306,209	100.00	297,417	100.00	241,227	100.00	237,925	100.00

資料來源：該公司提供

2.該公司最近二年度及申請年度業績變化原因及合理性說明評估

最近二年度及申請年度各主要產品別業績及毛利率變動表(個別)

單位：新台幣仟元

年度 / 產品	99 年度						100 年度					
	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)
試紙	133,282	50,701	31,151	4.28	2.65	38.04	163,067	52,341	38,340	4.25	2.89	32.10
測試儀	69,514	23,379	165	421	280	33.63	72,705	14,651	201	362	289	20.15
保養品(註 1)	35,950	5,500	—	—	—	15.30	60,922	22,742	—	—	—	37.33
其他(註 2)	5,177	(2,958)	—	—	—	(57.14)	9,515	(271)	—	—	—	(2.85)
合計	243,923	76,622	—	—	—	31.41	306,209	89,463	—	—	—	29.22

年度 / 產品	101 年前三季(重編後)					
	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)
試紙	146,911	48,379	35,929	4.08	2.74	32.93
測試儀	59,005	10,250	173	341	282	17.37
保養品(註 1)	31,260	9,540	—	—	—	30.52
其他(註 2)	4,051	(616)	—	—	—	(15.21)
合計	241,227	67,553	—	—	—	28.00

資料來源：該公司提供。

註 1：該公司保養品因產品含量、成份、容量、包裝材料、包裝組合不同，使其品項、種類、規格、單位等不一致且較為繁雜，故不計算其銷售量、銷售單價及單位成本。

註 2：其他項目包括蝦紅素原料銷售及測試儀之相關原料及配件等，因產品項目眾多，且規格單位不一致，故不計算其銷售量、銷售單價及單位成本。

最近二年度及申請年度各主要產品別業績及毛利率變動表(合併)

單位：新台幣仟元

年度 / 產品	99 年度						100 年度					
	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)
試紙	133,282	50,701	31,151	4.28	2.65	38.04	163,067	52,341	38,340	4.25	2.89	32.10
測試儀	69,514	24,572	165	421	272	35.35	72,705	17,212	201	362	276	23.67
保養品(註 1)	35,950	5,500	—	—	—	15.30	60,922	22,742	—	—	—	37.33
其他(註 2)	5,177	(2,958)	—	—	—	(57.14)	723	(263)	—	—	—	(36.38)
合計	243,923	77,815	—	—	—	31.90	297,417	92,032	—	—	—	30.94

年度 / 產品	101 年前三季(重編後)					
	營業收入	營業毛利	銷量(仟台/仟片)	單位售價(元)	單位成本(元)	毛利率(%)
試紙	146,911	48,379	35,929	4.08	2.74	32.93
測試儀	59,005	11,687	173	341	274	19.81
保養品(註 1)	31,236	9,540	—	—	—	30.52
其他(註 2)	773	(270)	—	—	—	(36.05)
合計	237,925	69,336	—	—	—	29.14

資料來源：該公司提供。

註 1：該公司保養品因產品含量、成份、容量、包裝材料、包裝組合不同，使其品項、種類、規格、單位等不一致且較為繁雜，故不計算其銷售量、銷售單價及單位成本。

註 2：其他項目包括測試儀之相關原料及配件等，因產品項目眾多，且規格單位不一致，故不計算其銷售量、銷售單價及單位成本。

(1)依主要產品別說明營業收入變化分析

A.試紙

於採血後嵌入測試儀中作為測量數據之用，係屬消耗品，且僅能與特定功能測試機型相容，故消費者於購買測試儀後將持續使用該款試紙。在該公司測試儀產品深獲下游客戶信賴，並持續積極拓展海外市場及開發新機型產品下，測試儀銷售量逐年成長，帶動試紙銷售量呈逐年成長趨勢。100 年度因該公司測試儀產品持續深耕東南亞市場有成，故試紙之銷售量亦穩定成長，致 100 年度試紙營業收入及銷售量分別較 99 年度成長 20.80%及 23.08%;101 年前三季在下游貿易商銷售量穩定成長及成功切入俄羅斯與匈牙利市場下，帶動試紙銷售穩定成長，致該公司前三季營業收入及銷售量分別較去年同期成長 24.29%及 25.70%。

該公司 99、100 年度及 101 年前三季合併與單一試紙之營業收入相同，不擬重覆說明。

B.測試儀

該公司研發多種測試儀，除單一功能血糖及膽固醇測試儀外，另開發血糖、膽固醇、尿酸及血紅素等雙功能及三功能之測試儀，以因應各種客戶需求，另亦協助下游廠商設計及代工，以有效迅速拓展海外市場。100 年度因下游貿易商於東南亞市場拓展順利，致當年度營業收入及銷售量分別較 99 年度成長 4.59%及 21.82%；101 年前三季在下游貿易商屢報佳績及該公司參加國際醫療器材展覽成功切入俄羅斯與匈牙利市場下，致該公司前三季營業收入及銷售量分別較去年同期成長 6.84%及 12.76%。

該公司 99、100 年度及 101 年前三季合併與單一測試儀之營業收入相同，不擬重覆說明。

C.保養品

100 年度保養品營業收入較 99 年度增加，主係因保養品客戶-科士威將 99 年度庫存去化後，於 100 年度採購保養品 27,048 仟元，致該公司保養品營業收入較 99 年度成長 69.47%。101 年前三季在該公司積極參加國際藥妝展覽及尋求合作廠商下，銷售客戶家數持續增加，然科士威因去化 100 年度採購之產品，故對科士威之營業收入較 100 年度大幅減少；另由於原物料上漲，該公司對 I 公司銷售產品毛利減少，遂與 I 公司協商部分商品減少代工，致 101 年前三季該公司保養品營業收入僅達 31,260 仟元，較去年同期 43,954 仟元減少 28.88%。

該公司 99 及 100 年度合併與單一保養品之營業收入相同；101 年前三季為合併沖銷聿新科出售保養品 24 仟元予威旺。

D.其他

包含蝦紅素原料、蜆精、採血針、採血筆、配件包、紀錄手冊、保養品瓶器及部分測試儀零組件等。該公司於 97 年度成功研發蝦紅素萃取技術後，委由子公司-

威旺研究蝦紅素量產技術精進提升，以應用於量產醫藥、試藥與飼料原料，99、100年度及101年前三季分別出售蝦紅素原料0仟元、8,792仟元及3,618仟元予威旺進行研發使用，故100年度其他類營業收入較99年度增加；101年前三季因威旺研發原料尚屬充足，故減少對其銷貨，致101年前三季其他類營業收入大幅減少。

該公司99年度合併與單一其他類產品之營業收入相同；100年度差異主因為合併沖銷該公司出售蝦紅素原料8,792仟元予威旺；101年度前三季差異主因為威旺出售測試儀零件予巨奕276仟元、威旺年底銷貨予聿新科雙方入帳時間性差異64仟元及合併沖銷聿新科出售蝦紅素原料3,618仟元予威旺。

(2)主要銷售對象變化分析

最近二年度及申請年度前十大客戶變動表(個別)

單位：新台幣仟元

年度 名次	99 年度			100 年度			101 年前三季(重編後)		
	名稱(註)	金額	%	名稱(註)	金額	%	名稱(註)	金額	%
1	B 公司	56,641	23.22	B 公司	69,551	22.71	A 公司	64,191	26.61
2	A 公司	48,658	19.95	A 公司	44,878	14.66	B 公司	58,421	24.22
3	D 公司	23,934	9.81	D 公司	39,878	13.02	C 公司	19,589	8.12
4	C 公司	16,393	6.72	科士威	27,048	8.83	D 公司	17,909	7.42
5	上力	12,424	5.09	C 公司	23,152	7.56	E 公司	8,669	3.59
6	I 公司	10,371	4.25	I 公司	11,819	3.86	F 公司	6,062	2.51
7	科士威	9,340	3.83	威旺	8,792	2.87	G 公司	6,000	2.49
8	麗揚	7,662	3.14	G 公司	8,040	2.63	科士威	4,520	1.87
9	G 公司	7,440	3.05	上力	8,028	2.62	H 公司	4,515	1.87
10	日麗	7,362	3.02	J 公司	5,331	1.74	海倫娜	4,213	1.75
其他		43,698	17.92	其他	59,692	19.50	其他	47,138	19.55
合計		243,923	100.00	合計	306,209	100.00	合計	241,227	100.00

資料來源：該公司提供

註：因契約約定不得揭露客戶名稱貨交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

A.A 公司(資本額：新台幣 10,000 仟元；授信額度：35,000 仟元；授信條件：月結期票 90 天)

D 公司(資本額：新台幣 1,000 仟元；授信額度：35,000 仟元；授信條件：月結期票 90 天)

A 公司及 D 公司為電子零件批發商及醫療檢測產品貿易商，銷售市場包含印尼、印度、南非、巴基斯坦、柬埔寨等國家，該公司分別於民國 94 年及 98 年起與 A 公司及 D 公司開始交易。A 公司及 D 公司主要代理該公司自有品牌系列產品，並為易立測印尼總經銷商及印度、南非、巴基斯坦、柬埔寨等各國地區經銷商，市場通路包括醫療診所、藥局通路以及參與政府標案。該公司因主推多功能檢測機種，具競爭優勢，且產品品質穩定，深受客戶認同，故 A 公司與 D 公司未代理其他公司同類型醫療檢測產品。D 公司於 101 年前三季之銷售金額較 99 及 100 年度下降，主係因 A 公司負責人看好印尼市場，而將業務重心專注於拓展印尼市場，使銷售於其他目標市場之 D 公司營收減少，致 101 年前三季成為聿新科第四大客戶；A 公司因印尼市場擴展順利，致 101 年前三季躍升為聿新科第一大銷售客戶。

B.B 公司(資本額：新台幣 1,000 仟元；授信額度：15,000 仟元；授信條件：月結 30 天)

C 公司(資本額：新台幣 4,000 仟元；授信額度：5,000 仟元；授信條件：月結 30 天)

B 公司及 C 公司為醫療檢測產品貿易商，銷售市場包含印尼、印度、俄羅斯及歐洲等國家，銷售產品有血糖測試儀、血壓計及人工呼吸器等，該公司分別於民國 96 年及 99 年起與 B 公司及 C 公司開始交易，主要代工 B 公司及 C 公司自有品牌系列產品，並依 B 公司及 C 公司實際交易金額逐年調整授信額度。因其主推多功能檢測機種，具競爭優勢，且產品品質穩定，故深受客戶認同，而 B 公司及 C 公司亦未委託其他同業代工同類型醫療檢測產品。隨著 B 公司及 C 公司於印尼市場擴展順利，99、100 年度及 101 年前三季該公司對 B 公司及 C 公司之營業收入逐年成長，分別於 101 年前三季成為該公司第二、第三大客戶。

C.E 公司(資本額：俄羅斯幣 10,000 元；授信額度：0 仟元；授信條件：T/T in advance)

E 公司為俄羅斯醫療器材貿易商，銷售市場主要為俄羅斯、波羅的海三小國及北歐等藥妝店，該公司經由國際展覽取得對 E 公司之訂單，並於 100 年起開始與其交易，主要銷售雙功能與多功能測試儀套組及血糖/尿酸/膽固醇/血紅素試紙，由於銷售情形尚屬良好，致 101 年前三季營業收入較 100 年度成長 5,523 仟元，成為該公司 101 年前三季第五大客戶。

D.F 公司(資本額：USD 4,000 元；授信額度：5,000 仟元；授信條件：101.11.1～102.5.31 推廣期月結 180 天，推廣期後 30%訂金、40%月結 30 天、30%月結 120 天)

F 公司為越南裔華僑成立之公司，為越南化妝保養品貿易商，銷售據點設立於美國加州，該公司於 100 年 9 月起與其合作於美國電視購物頻道銷售該公司 Acureal 系列保養品，並於 101 年 5 月起代工合作品牌，產品主要有抗痘精華、潔面乳、保濕精華露及痘痘貼等，致 101 年前三季銷售金額較 100 年度成長 4,815 仟元，成為該公司第六大銷貨客戶。

E.G 公司(資本額：28,163 仟元；授信額度：4,000 仟元；授信條件：月結 45 天 80%,月結 75 天 20%)

G 公司為知名直銷公司 G 公司集團在台設立之分公司，G 公司集團成立於西元 1985 年，為全世界率先以新進研發科技，將自然界珍貴的茶樹精油廣泛運用於各項產品的公司。G 公司主要銷售保養品、清潔用品及健康食品等，該公司於民國 98 年起與 G 公司開始交易，並代工 G 公司自有品牌水貝娜隔離霜，因產品頗受歡迎，最近二年度及申請年度均為該公司前十大銷售客戶。

F.科士威(資本額：5,000 仟元；授信額度：10,000 仟元；授信條件：月結 60 天)

科士威為科士威集團有限公司(Cosway Corporation Limited)在台灣之事業處，其總管理處設在台中，並在台北及高雄設有大型事業處。科士威集團有限公司主要經營連鎖店及以直銷系統銷售各種商品，母公司為馬來西亞企業成功集團(Berjaya Group)，目前在全世界 12 個國家及地區均有分店。科士威主要銷售健康食品、醫療器材、化妝保養品及其他家庭用品等，該公司於 97 年起與科士威開始交易，主要以

ODM 代工科士威自有品牌 beautycode 系列保養品，銷售市場主要為台灣大賣場實體店面及科士威直銷系統客戶。100 年初科士威因存貨去化順利而增加備貨，致 100 年營業收入較 99 年度增加 17,708 仟元，101 年因去化 100 年度之存貨及其產品推廣已久，逐漸被市場其他產品取代，故銷售量減少，然該公司已開發新產品提供科士威試用，以期提升科士威市場競爭力及增加該公司對科士威之銷售量。

G.H 公司(資本額：5,000 仟元；授信額度：1,000 仟元；授信條件：T/T in advance)

H 公司主要銷售保健食品、保養品、化妝品、電器用品及運動健身器材等，銷售通路以網路行銷及電視行銷為主，該公司於 101 年 7 月起以 ODM 方式代工 H 公司品牌保養品，截至 101 年前三季營業收入為 4,515 仟元，並進入前十大銷售客戶。

H.海倫娜(資本額：1,000 仟元；授信額度：10,000 仟元；授信條件：月結 90 天)

海倫娜為醫療檢測產品貿易商，該公司於民國 101 年 2 月起與其交易，其負責人馬秀娟為該公司原有客戶-上力負責人之一等親及董事。101 年起上力為專心經營原大型醫療檢測儀器之代理銷售，與該公司簽訂「大陸市場經銷合作增補契約」，上力在大陸之經銷通路轉由海倫娜延襲經營，該公司在考量上力公司與海倫娜關係及過去與上力合作情形，另海倫娜以 10,000 仟元本票作為擔保，故給予海倫娜與上力相同授信額度與交易條件。由於銷售情形尚屬良好，截至 101 年前三季營業收入為 4,213 仟元，並進入前十大銷售客戶。

I.I 公司(資本額：450,000 仟元；授信額度：10,000 仟元；授信條件：月結 55 天)

I 公司為美商 I 公司公司台灣子公司，美商 I 公司成立於西元 1902 年，從採礦公司逐漸轉變為產品研發公司，擁有超過 55,000 種產品，包括粘合劑、研磨劑、電子產品、顯示器產品以及醫療產品等。該公司於 95 年起代工 I 公司保養品，99 及 100 年度銷售情形穩定，惟由於原物料上漲，該公司對 I 公司銷售產品毛利減少，遂與 I 公司協商部分商品減少代工，截至 101 年前三季營業收入僅 4,043 仟元，故退出前十大銷貨客戶。

J.威旺(資本額：60,000 仟元；授信額度：10,000 仟元；授信條件：月結 30 天)

威旺為聿新科持股 66.6%之子公司，主要代工聿新科醫療檢測產品及研發、製造蝦紅素產品，該公司於 100 年起出售蝦紅素原料予威旺，作為蝦紅素研究之用，101 年因威旺研發用蝦紅素原料尚屬充足，故該公司 101 年前三季對其銷貨減少至 3,642 仟元。

K.上力(資本額：6,000 仟元；授信額度：10,000 仟元；授信條件：月結 60 天)

上力為醫療檢測產品代理商，以代理歐美醫療檢測儀器起家，於中國大陸市場開發已久，銷售通路包含醫院及檢驗機構等，該公司於 95 年起開始與上力交易，由上力代理其易立測系列產品，負責協助拓展中國大陸銷售通路，上力主要銷售對象為中國大陸北京總經銷商，再由經銷商銷售至中國大陸各省營業據點。99 年度因大陸市場擴展順利，銷售狀況穩定，100 年度因市場競爭激烈，致營業收入略為下降；101

年起上力為專心經營大型醫療檢測儀器之代理銷售，致對其 101 年前三季營業收入僅 1,345 仟元，遂退出前十大銷售客戶之列。

L.J 公司(資本額：1,000 仟元；授信額度：1,000 仟元；授信條件：月結 30 天)

J 公司為醫療檢測產品貿易商，銷售市場主要為菲律賓、巴勒斯坦等亞洲國家，該公司於 98 年起與 J 公司交易，主要代理該公司易立測及易美測系列產品，由於 101 年以色列及巴勒斯坦衝突，不利當地經銷商推廣業務，致 101 年前三季該公司對 J 公司之營業收入僅 3,730 仟元，遂退出前十大銷售客戶之列。

M.麗揚(資本額：12,000 仟元；授信額度：3,000 仟元；授信條件：次月結 90 天)

麗揚為保養品及醫療檢測產品代理商，該公司於 91 年起與麗揚開始交易，主要由聿新科代工麗揚自有品牌 Far yea 系列保養品及委託麗揚代理該公司自有品牌 Acureal 產品。另該公司於 97 年起銷售蜆精予麗揚，銷售市場主要於台灣及中國大陸。由於 Far yea 系列保養品市場知名度較低，推廣不易，致營收未能進一步成長；另銷售蜆精之毛利率僅 6%，不如預期，故該公司遂於 100 年起即不再銷售蜆精，致 100 年度及 101 年前三季對其銷售金額分別為 2,272 仟元及 2,209 仟元，遂退出前十大銷貨客戶之列。

N.日麗(日麗有限公司；設立：民國 70 年；網址：無；負責人：鄭年明；地址：RM A 13/F LEE MAN COML BLDG 105-107 BONHAM STRAND SHEUNG WAN,香港；授信額度：0 仟元；授信條件：T/T in advance)

日麗為香港貿易商，主要銷售聿新科易立測系列產品，銷售市場主要為香港及菲律賓，聿新科於 97 年起開始與日麗交易，惟日麗於 99 年度將該公司產品銷售至印尼，違反協議所訂之銷售區域，故該公司於 99 年底停止與日麗交易，遂退出前十大銷售客戶之列。

(3)銷貨集中風險之評估

該公司係以銷售醫療檢測產品及保養品為主，99、100 年度及 101 年前三季銷售予前十大客戶之銷售比重分別為 82.08%、80.50%及 80.45%，其中 A 公司、D 公司、B 公司及 C 公司比重合計各為 59.70%、57.95%及 66.37%，惟 A 公司、D 公司、B 公司及 C 公司銷售地區分散，尚不至於有銷售單一國家或地區之風險，並與該公司合作關係甚久，銷售情況相當穩定。分析其銷售對象主要為海外當地經銷商、藥妝店及醫院，客戶遍布亞洲、歐洲及非洲等地區，由於該公司主推多功能檢測機種，具競爭優勢，且產品品質穩定，深受客戶認同，因此該公司除維持既有客戶之長期合作外，更持續致力於開發新客戶及新產品品項，參加國際醫療器材及藥妝展覽，藉以擴大並分散業務來源，故不致有銷貨集中風險之虞。

(4)營業成本及營業毛利變化原因及其合理性

最近二年度及申請年度營業成本及營業毛利變化表(個別)

單位：新台幣仟元

年度 / 主要產品	99 年度			100 年度			101 年前三季(重編後)		
	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)
試紙	82,581	50,701	38.04	110,726	52,341	32.10	98,532	48,379	32.93
測試儀	46,135	23,379	33.63	58,054	14,651	20.15	48,755	10,250	17.37
保養品	30,450	5,500	15.30	38,180	22,742	37.33	21,720	9,540	30.52
其他	8,135	(2,958)	(57.14)	9,786	(271)	(2.85)	4,667	(616)	(15.21)
合計	167,301	76,622	31.41	216,746	89,463	29.22	173,674	67,553	28.00

資料來源：該公司提供

最近二年度及申請年度營業成本及營業毛利變化表(合併)

單位：新台幣仟元

年度 / 主要產品	99 年度			100 年度			101 年前三季(重編後)		
	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)
試紙	82,581	50,701	38.04	110,726	52,341	32.10	98,532	48,379	32.93
測試儀	44,942	24,572	35.35	55,493	17,212	23.67	47,318	11,687	19.81
保養品	30,450	5,500	15.30	38,180	22,742	37.33	21,696	9,540	30.52
其他	8,135	(2,958)	(57.14)	986	(263)	(36.38)	1,043	(270)	(36.05)
合計	166,108	77,815	31.90	205,385	92,032	30.94	168,589	69,336	29.14

資料來源：該公司提供

A.試紙

單位：新台幣仟元

年度 主要產品	99 年度			100 年度			101 年前三季(重編後)		
	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)
G 血糖	42,363	19,858	31.92	49,690	11,025	18.16	41,118	10,458	20.28
C 膽固醇	24,925	27,134	52.12	38,082	36,905	49.22	34,995	32,510	48.16
U 尿酸	13,958	2,992	17.65	19,024	1,946	9.28	20,091	5,017	19.98
Hb 血紅素	1,335	717	34.92	3,930	2,465	38.54	2,328	394	14.49
合計	82,581	50,701	38.04	110,726	52,341	32.10	98,532	48,379	32.93

資料來源：該公司提供

試紙依功能別主要可分為檢測血糖、膽固醇、尿酸及血紅素試紙，由於試紙屬消耗品，且僅能與特定測試機型相容，故測試儀銷售成長將帶動後續試紙銷售量提升。該公司最近二年度及 101 年前三季試紙之營業成本及營業毛利均逐年成長。該公司為協助 A 公司及 D 公司持續開拓市場，調降血糖及尿酸試紙銷售單價，致 100 年度血糖及尿酸試紙之平均銷售單價較 99 年度分別降低 24%及 14%，使聿新科 100 年度試紙整體毛利率降為 32.10%。而在 101 年前三季聿新科血紅素試紙雖受銷售量及營收均較 100 年同期減少之影響，使分攤之固定製造費用增加，致毛利率降為 14.49%，惟血紅素試紙佔試紙營收比重較低，且客戶 A 公司及 B 公司積極拓展海外市場，致其他類試紙銷售量持續成長，其中尿酸試紙之銷售量及營收均較去年同期大幅增加，使毛利率提升至 19.98%，故整體毛利率微幅上升至 32.93%。

該公司 99、100 年度及 101 年前三季合併與單一試紙之營業成本及營業毛利相同，不擬重覆說明。

B.測試儀

單位：新台幣仟元

年度 主要產品	99 年度			100 年度			101 年前三季(重編後)		
	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	營業成本	營業毛利	毛利率(%)
GCU 血糖/膽固醇/尿酸	26,718	20,533	43.46%	38,248	15,710	29.12%	29,124	10,730	26.92%
GCHb 血糖/膽固醇/血紅素	2,623	2,490	48.70%	3,198	1,831	36.41%	4,784	2,251	32.00%
GC 血糖/膽固醇	2,065	912	30.63%	1,746	735	29.62%	2,161	623	22.38%
GHb 血糖/血紅素	2,037	966	32.16%	988	207	17.35%	1,554	45	2.87%
其他	12,692	(1,522)	(13.62)	13,874	(3,832)	(38.16)	11,132	(3,401)	(43.99)
合計	46,135	23,379	33.63	58,054	14,651	20.15	48,755	10,250	17.37

資料來源：該公司提供

註：其他類測試儀主要為單一功能及雙功能測試儀，佔營收比重僅約 13~16%

測試儀依功能別主要可分為檢測血糖、膽固醇、血紅素及尿酸，除單一功能外，另生產雙功能及三功能測試儀。聿新科積極協助客戶 A 公司及 D 公司開拓海外市場，故予以調降測試儀銷售單價，其中三功能測試儀(GCU 血糖/膽固醇/尿酸)100 年度及 101 年前三季銷售單價分別較前一年度調降約 13%及 14%；另 GCHb、GC 及 GHb 等測試儀亦調降銷售單價；該公司主要推廣三功能測試儀產品，然為提升試紙後續營業收入，將非主要推廣之其他類產品以較低價格銷售予 A 公司、D 公司及其他客戶，致其他類產品毛利率逐年下降。以上因素致聿新科之 100 年度及 101 年前三季整體毛利率分別降為 20.15%及 17.37%。然隨著 A 公司及 D 公司 100 年度及 101 年前三季測試儀銷售量較前一年度分別成長 21%及 15%，100 年度及 101 年前三季之測試儀之整體營收仍成長 4.59%及 8.21%。以上之銷售模式可望提升試紙後續營業收入成長動能，且該公司擁有多功能檢測儀之市場優勢，故隨著多功能測試儀銷售量逐年增加，測試儀產品仍可貢獻一定獲利。

該公司 99 年度合併與單一測試儀之營業成本及營業毛利差異為合併沖銷威旺出售測試儀予聿新科之毛利所致。

C.保養品

保養品成本主要包括瓶器及化學原料，100 年度保養品主要客戶科士威(100 年毛利率 55.35%)因存貨去化順利而增加備貨，比重由 99 年度 25.98%上升至 100 年度 44.40%，使保養品整體營收大幅成長，致 100 年度保養品整體毛利增加 17,242 仟元，毛利率提升至 37.33%。101 年前三季因科士威去化 100 年度之存貨及其產品推廣已久，逐漸被市場其他產品取代，故銷售比重降低至 14.46%，另由於原物料上漲，該公司對 I 公司銷售產品毛利減少，遂與 I 公司協商部分商品減少代工，故聿新科 101 年前三季保養品整體營業收入減少，所分攤之固定製造費用增加，致其保養品之毛利僅達 9,540 仟元，毛利率亦僅達 30.52%。

該公司 99 及 100 年度個別及合併保養品之營業成本及營業毛利相同；101 年前三季差異為合併沖銷聿新科出售保養品予威旺 24 仟元。

D.其他

其他主要包含蜆精、蝦紅素、採血針、採血筆、紀錄手冊及部分測試儀零件。該公司為與客戶維持良好合作關係，對於客戶要求額外贈送採血針、採血筆、紀錄手冊及部分測試儀零件等，在不影響整體獲利下，常以搭贈或低價出售方式給予客戶，故產生負毛利。100年度及101年前三季因銷售蝦紅素原料予威旺(毛利率分別為10.92%及12.27%)，致其他類產品整體毛利率提升。

該公司99年度個別及合併其他類產品之營業成本及營業毛利相同；100年度及101年前三季差異為合併沖銷聿新科出售蝦紅素原料予威旺所致。

(5)最近二年度及申請年度與二家同業財務報告損益資料分析比較

該公司係醫療檢測產品及保養品之專業製造廠商，採樣同業之選取，選擇國內專業製造醫療檢測產品之上市公司-華廣生技股份有限公司(以下簡稱華廣)及從事保養品製造、批發之上櫃公司-双美生物科技股份有限公司(以下簡稱双美)作為比較同業。茲就該公司最近二年度及申請年度財務報告之營業收入及營業毛利與同業之比較分析如下：

A.申請公司與二家同業個別財務報告損益資料分析比較

最近二年度及申請年度申請公司與二家同業個別之營業收入及毛利率一覽表

單位：新台幣仟元

公司名稱	年度 科目	99 年度		100 年度		101 年前三季	
		金額	%	金額	%	金額	%
聿新科	營業收入淨額	243,923	100.00	306,209	100.00	241,227	100.00
	營業成本	167,301	68.59	216,746	70.78	173,674	72.00
	營業毛利	76,622	31.41	89,463	29.22	67,553	28.00
華廣	營業收入淨額	1,101,986	100.00	1,364,771	100.00	1,019,742	100.00
	營業成本	581,636	52.78	754,170	55.26	620,128	60.81
	營業毛利	520,350	47.22	610,601	44.74	399,614	39.19
双美	營業收入淨額	116,083	100.00	143,829	100.00	84,299	100.00
	營業成本	33,563	28.91	31,484	21.89	33,287	39.49
	營業毛利	82,520	71.09	112,345	78.11	51,012	60.51

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(A)最近二年度及申請年度該公司與二家同業之營業收入變化分析

該公司主要銷售產品為醫療檢測產品及保養品，近年來受到糖尿病及心血管疾病人口持續增加與醫療保健觀念的提升，測試儀市場持續成長。100 年度及 101 年前三季較去年同期之成長率分別為 25.54%及 10.66%，其中 100 年度營業收入較 99 年度成長 62,286 仟元，主係因下游 ODM 客戶 B 公司、C 公司及貿易商 A 公司等測試儀及試紙銷售量持續增加，另保養品因下游客戶科士威及 G 公司等銷售情形良好而增加採購；101 年前三季在下游貿易商銷售量持續增加及該公司因參加國際醫療器材展覽，成功切入俄羅斯與匈牙利市場下，營業收入較 100 年同期成長 23,247 仟元。

與採樣同業相較，華廣主要銷售血糖測試儀及血糖檢測試紙，受到市場通路效益持續擴增影響，後續試紙使用量亦持續成長，致其營業收入逐年成長。双美因近年來微整型風氣之帶動，消費者對於醫學美容及皮膚保養系列產品之需求提升，致醫學美容保養品之營業收入亦隨之增加，然受到中國通路策略調整，双美終止原大陸總經銷商合作關係，並將原銷售通路移轉至双美大陸子公司，由於双美大陸子公司相關人力配置逐步建制中，致 101 年前三季營收下降。

該公司 99、100 年度及 101 年前三季營業收入均高於双美而低於華廣，然該公司因產品品質穩定及積極開發新市場，100 年度及 101 年前三季營業收入成長率皆高於華廣及双美。

(B)最近二年度及申請年度該公司與二家同業之毛利率變化分析

該公司毛利率呈逐年下降趨勢，主係在該公司積極拓展市場下，給予貿易商較優惠價格或以搭贈方式提供貿易商更優惠的價格拓展海外市場，致該公司測試儀毛利率逐年下滑，然隨著測試儀順利切入市場，將可帶動試紙穩定成長，該公司整體營業毛利表現尚屬良好。

與採樣同業相較，該公司營運規模低於採樣同業(101 年前三季試紙及測試儀

營收淨額僅達華廣營收淨額之 20%；保養品營收淨額僅達双美營收淨額之 37%)，採購原物料成本之議價空間較小，且該公司給予貿易商較優惠價格或以搭贈方式提供貿易商拓展海外市場，故 99、100 年度及 101 年前三季毛利率皆低於採樣同業。惟該公司持續致力於提升銷售量及生產技術下，醫療檢測產品及保養品銷售量將可持續成長及降低生產成本，以期營業毛利率逐漸提升。

B.申請公司與二家同業合併財務報告損益資料分析比較

最近二年度及申請年度申請公司與二家同業合併之營收及毛利率一覽表

單位：新台幣仟元

公司名稱	年度 科目	99 年度		100 年度		101 年前三季	
		金額	%	金額	%	金額	%
聿新科	營業收入淨額	243,923	100.00	297,417	100.00	237,925	100.00
	營業成本	166,108	68.10	205,385	69.06	168,589	70.86
	營業毛利	77,815	31.90	92,032	30.94	69,336	29.14
華廣	營業收入淨額	1,211,743	100.00	1,476,543	100.00	1,096,232	100.00
	營業成本	613,956	50.67	765,313	51.83	617,401	56.32
	營業毛利	597,787	49.33	711,230	48.17	478,831	43.68
双美	營業收入淨額	117,628	100.00	146,615	100.00	76,775	100.00
	營業成本	32,885	27.96	32,566	22.21	23,918	31.15
	營業毛利	84,743	72.04	114,049	77.79	52,837	68.82

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

(A)最近二年度及申請年度該公司與二家同業之營業收入變化分析

該公司 99、100 年度及 101 年前三季個別及合併營業收入差異微小，不擬重覆說明。

與採樣同業相較，華廣於深圳、美國及澳洲等地擁有銷售據點，主要銷售血糖測試儀及血糖檢測試紙，故合併營業收入較個別營業收入增加約 7%~9%；双美於北京擁有銷售據點，主要定位為中國大陸地區產品認證及銷售業務之聯絡窗口，因受到中國通路策略調整，終止原大陸總經銷商合資合作關係，並將原銷售通路移轉至双美大陸子公司，由於双美大陸子公司相關人力配置逐步建制中，致 101 年前三季合併營收下降。

該公司 99 年至 101 年前三季合併營業收入高於双美而低於華廣，然該公司因產品品質穩定及積極開發新市場，100 年度及 101 年前三季合併營業收入成長率皆高於華廣及双美。

(B)最近二年度及申請年度該公司與二家同業之合併毛利率變化分析

該公司 99、100 年度及 101 年前三季之合併毛利率呈現下降趨勢，合併毛利率變原因大致與該公司個別報表相同，故不擬重複說明。與同業相較，該公司營業規模均低於華廣及双美，致 99、100 年度及 101 年前三季合併之營業毛利率均低於華廣及双美。

(6)營業費用及營業利益變化原因及其合理性分析

單位：新台幣仟元

年度	99 年度				100 年度				101 年前三季(重編後)			
	個別		合併		個別		合併		個別		合併	
項目	金額	佔營收%	金額	佔營收%	金額	佔營收%	金額	佔營收%	金額	佔營收%	金額	佔營收%
推銷費用	12,476	5.12	12,476	5.11	13,652	4.46	14,470	4.86	11,733	4.86	13,234	5.56
管理費用	21,330	8.75	28,792	11.81	25,029	8.17	29,263	9.84	18,913	7.84	22,102	9.29
研究發展費用	30,756	12.61	30,705	12.59	24,795	8.10	28,253	9.50	18,658	7.73	21,138	8.88
營業費用合計	64,562	26.48	71,973	29.51	63,476	20.73	71,986	24.20	49,304	20.43	56,474	23.73
營業利益	12,060	4.94	5,842	2.40	25,987	8.49	20,046	6.74	18,249	7.57	12,862	5.41

資料來源：該公司 99、100 年度及 101 年前三季經會計師查核簽證或核閱之財務報告及合併財務報告。

A.推銷費用：

主要項目為薪資費用、差旅費、交際費、廣告費及樣品費用等。99 年度因積極推廣測試儀及保養品產品，並參加國際醫療器材展，致廣告費達 2,268 仟元，另尚有行銷人員薪資、獎金及伙食費與相關交際費及運費等，致該公司 99 年度推銷費用達 12,476 仟元；100 年度因持續拓展海外業務及參加印尼、杜拜及深圳等國際醫療器材及藥妝展覽，致該公司廣告費較 99 年度增加 413 仟元，其他如樣品費及運費亦因拓展海外業務相對成長，致 100 年度推銷費用達 13,652 仟元；隨著營運規模成長，該公司於 101 年前三季持續拓展海外業務，並參加杜拜、廣州、新加坡、巴西及上海等展覽，致推銷費用較 100 年度同期略為成長。

在合併方面，100 年度及 101 年前三季威旺為拓展天然蝦紅素市場而聘任一名業務人員，致合併推銷費用略為提升。

B.管理費用：

主要項目為薪資費用、勞務費及折舊費用等。99 年度主要包括基本薪資、獎金、會計師簽證費及顧問費等；100 年度較 99 年度增加，係因擴大營運規模增聘會計經理及調增薪資，致薪資費用增加 1,034 仟元、會計師提供公開發行之內控專案審查，致勞務費增加 993 仟元、因營運所需採購事務相關機器設備與運輸交通設備，致折舊費用增加 313 仟元及其他因營業收入增加致相關事務費用增加，故 100 年度管理費用較 99 年度增加 3,699 仟元；101 年前三季在該公司樽節費用下，較 100 年同期減少 72 仟元。

在合併方面，主要係威旺相關人事費用，致合併管理費用略為提升。

C.研究發展費用：

主要項目為薪資費用、勞務費、研發材料、專利費用及折舊費用等。該公司 91~95 年將申請醫療檢測產品及保養品專利之相關律師費及手續費資產化並逐年攤提，經會計師於 98 年及 99 年評估該等費用後，因考量其不具經濟效益，故於 99 年全數轉為費用計 6,415 仟元，致研究發展費用達到 30,756 仟元；101 年前三季該公司因加強研發及創新產品，所耗用之研究發展材料較 100 年同期增加，致研究發展費用較同期增加 690 仟元。

在合併方面，100 年度及 101 年前三季威旺因精進研發蝦紅素萃取技術，致研發費用略為提升。

整體而言，該公司最近二年度及 101 年前三季之營業費用變化情形尚屬合理。

(7)營業外收支變化原因及其合理性分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		99 年度		100 年度		101 年前三季(重編後)	
		個別	合併	個別	合併	個別	合併
營業外收入及利益	利息收入	76	84	118	201	285	329
	股利收入	—	—	2,160	2,160	750	754
	處分固定資產利益	—	7	—	—	—	—
	兌換利益	—	—	438	438	—	—
	金融資產評價利益	4,134	4,134	—	—	4,776	4,996
	金融負債評價利益	190	190	—	—	—	—
	什項收入	1,761	1,960	2,910	2,916	6,706	6,708
	合計	6,161	6,375	5,626	5,715	12,517	12,787
營業外費用及損失	利息費用	2,416	2,416	2,223	2,223	1,972	1,972
	採權益法認列之投資損失	4,445	—	4,732	737	4,532	1,067
	處分固定資產損失	102	102	1	1	—	—
	兌換損失	562	562	—	—	779	779
	減損損失	—	—	—	—	30,855	30,855
	金融資產評價損失	—	—	19,364	19,429	—	—
	什項支出	—	321	54	54	—	—
	合計	7,525	3,401	26,374	22,444	38,138	34,673

資料來源：該公司 99、100 年度及 101 年前三季經會計師查核簽證或核閱之財務報告及合併財務報告

以下茲就幾項重要科目分析如下：

A.股利收入

係聿新科以公平價值變動列入損益投資之上櫃公司－佳邦科技(股)公司(以下簡稱佳邦)配發之現金股利。

在合併方面，為威旺採成本法投資之上櫃公司－台灣醣聯生技醫藥(股)公司配發現金股利，致合併股利收入較個別略為增加。

B.金融資產評價利益(損失)

單位：新台幣仟元

年度	投資者	有價證券	成本	期末張數	評價損益
99	聿新科	佳邦(上櫃)	28,981	1,050	3,461
		隴華(上市)	856	-	25
		鈺創公司債(上櫃)	5,025	-	406
		受益憑證	16,500	835	242
		小計	51,362	1,885	4,134
100	聿新科	佳邦(上櫃)	41,646	1,495	(18,122)
		受益憑證	8,500	635	(1,242)
		小計	50,248	2,130	(19,364)
	威旺	華南金控(上市)	3,334	200	(65)
101 年 1~9 月	聿新科	佳邦(上櫃)	41,839	1,500	4,050
		受益憑證	6,500	285	726
		小計	48,339	1,785	4,776
	威旺	華南金控(上市)	856	-	210
		受益憑證	2,000	-	10
		小計	2,856	-	220

資料來源：該公司提供

該公司基於有效運用帳上閒置資金、增加公司收益及變現性等考量，依「長短期投資作業管理辦法」選擇上市櫃股票及受益憑證為投資標的，因看好佳邦保護元件未來發展性，且鑑於其 99 年第一季每股淨值為 29.44 元，於當時股價處於相對低檔、預期股利報酬率優於金融機構之存款利率，且上櫃公司股票之變現性較佳等因素後，遂投資佳邦以期增加該公司轉投資利益，99、100 年度及 101 年前三季平均每股投資價格分別為 27.50 元、27.86 元及 27.89 元。該公司鑑於佳邦 99 年底至 100 年第二季每股淨值均維持於 27 元以上，且看好佳邦保護元件未來發展性，故於 100 年期間持續買進佳邦股票，然 100 年下半年大盤指數呈下跌趨勢，保護元件產業景氣未如預期，致佳邦股價由 99 年底之 30.80 元跌至 100 年底之 18.05 元，使金融資產評價損失高達 18,122 仟元；101 年前三季股價主要隨著大盤漲跌變動，致佳邦股價於 9 月底回升至 20.75 元，而產生金融資產評價利益。在投資決策方面，該公司依據「取得或處分資產處理程序」及「長短期投資作業管理辦法」進行各項投資，並依核決權限辦理，短期投資主要考量閒置資金情況、預期報酬與市場流動性，長期投資則以有策略合作機會為主。

該公司從事金融資產交易之流程如下：於從事金融資產交易前應填具「投資評估報告」，如交易金額低於 50,000 仟元則於董事長核准後執行，50,000 仟元以上則需經董事會通過。若取得或處分金額已達「取得或處分資產處理程序」重大資產認定標準，則依規定程序辦理公告及申報事宜。

該公司未來短期投資政策之規劃如下：

(A)聿新科與威旺於目前帳列公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產未出售完畢前將不再進行投資，並且在不損及公司獲利下，儘快出售上列有價證券。

(B)鑑於股權性質之有價證券具風險性，可能徒增公司之經營風險，故未來將不再進行股權性質之有價證券短期投資。聿新科與威旺已分別於 102 年 3 月

7 日及 102 年 3 月 25 日召開董事會修訂「長短期投資作業管理辦法」，將短期投資可投資標的限定於不具股權性質之有價證券，如公債、債券型基金、貨幣型基金及定存單等固定收益投資產品。

(C)針對核決權限，聿新科已於 102 年 3 月 7 日召開之董事會修訂「取得或處分資產處理程序」第五條第二項第一款(修正條文如下)，並於下次股東會通過修改該款處理程序。

修正前	修正後
本公司取得或處分有價證券單一標的物逾新台幣 5,000 萬元以上應先經董事會通過後始得為之，5,000 萬元以下由董事長決行通過。	本公司取得或處分有價證券單一標的物逾新台幣 3,000 萬元以上應先經董事會通過後始得為之，3,000 萬元以下由董事長決行通過。

另威旺將維持目前「取得或處分資產處理程序」第五條第二項第一款規定，取得有價證券單一標的物逾新台幣 500 萬元以上應先經董事會通過後始得為之，500 萬元以下則授權由董事長決行通過。

D.金融負債評價利益

該公司於 98 年購買外匯選擇權，主要係因判斷美元未來應有貶值空間，進行美元外匯選擇權操作風險有限且有權利金收入，故於 98 年分別進行三次外匯選擇權交易。外匯選擇權合約於 99 年到期結清，產生已實現利益 190 仟元。另該公司已於 99 年 5 月 12 日修訂「取得或處分資產處理程序」，未來僅以因避險需求而進行衍生性商品交易，故自 99 年 5 月與華南銀行之交易合約到期後，該公司未再從事衍生性金融商品交易。

E.什項收入

主要為出售痲瘋樹種子及其他收入等。99 年度主要係出售痲瘋樹種子供學術單位研究 736 仟元、運送貨物產生之運費收入、文件簽證費、樣品收入及代辦費等 598 仟元等；100 年度主要包含出售痲瘋樹種子供學術單位研究 370 仟元、新竹科學園區研發精進產學合作-三高監測儀補助款 595 仟元及台中科學園區-蝦紅素專案補助款 1,100 仟元等;101 年前三季主要包含出售痲瘋樹種子供學術單位研究 1,528 仟元、苗栗縣政府促進就業獎勵補助款 2,991 仟元、交易產生之運費收入 517 仟元及新竹科學園區研發精進產學合作-三高監測儀補助款 595 仟元等。

F.採權益法認列之投資損失

單位：新台幣仟元

投資標的	投資年月	投資比率	投資目的	99 年度	100 年度	101 年前三季(重編後)
威旺	98 年 11 月	66.6%	醫療檢測產品與天然蝦紅素代工	(4,445)	(3,995)	(3,465)
長鴻	100 年 1 月	20%	拓展銷售通路與取得蝦紅素原料	-	(737)	307
Ample Dragon(註)	100 年 11 月	19%	拓展銷售通路	-	-	(1,374)
合計				(4,445)	(4,732)	(4,532)

資料來源：該公司提供

註：該公司於 101 年 3 月 23 日取得 Ample Dragon 一席董事，始以權益法評價其投資損益

(A) 威旺：主要為協助該公司測試儀原料之採購，故其營業毛利率維持約 3~5%，在蝦紅素仍處研發階段尚未量產銷售，營業毛利尚不足以支付薪資、租金及相關營業費用，致 99、100 年度及 101 年前三季呈現虧損狀態。

(B) 長鴻：投資目的主要係透過長榮集團通路銷售該公司保養品，並向其採購蝦紅素原料，100 年度長鴻因尚處創業初期，銷售情形尚未穩定，且相關

開辦事務費用較多，致 100 年度產生虧損；而 101 年前三季因毛利率之提升產生獲利。

(C) Ample Dragon：渝景係代理該公司保養品於大陸地區之銷售市場，由於尚處創業初期，銷售市場尚未穩定，故 101 年前三季呈現虧損。

G.減損損失

該公司因看好前總經理擁有之肺癌基因檢測技術，故於 91 年 12 月 10 日與其協議以其「肺癌基因檢測」技術作價作為股本投資該公司，由於在肺癌基因檢測技術研發過程中，進行肺癌基因比對實驗時亦產生攝護腺癌及淋巴癌基因片段，故該公司癌症基因檢測技術研發及專利布局便涵蓋肺癌、攝護腺癌及淋巴癌，截至 101 年 6 月 30 日止，該公司帳上其他無形資產金額為 30,855 仟元。經該公司會計師透過辨識聿新公司所處產業或總體經濟狀況是否有跡象改變、研發流程是否變動、瞭解及覆核研發計劃進度與驗證及評估可回收金額等程序評估此無形資產減損情形，經訪談公司經營階層並覆核該公司查核期間研究記錄簿，該期間仍有從事與肺癌基因相關之研發實驗數據產生，並未發現有研發計畫變更或終止之情形；另經檢視該公司之癌症檢測計畫時程表，並與該公司管理階層討論商品化時程，考量公司資源有限情況、研發進展及商品推廣時程，保守預估首次商品化之年度應為 104 年，故會計師引用中華徵信所 100 年 4 月所出具之評價報告中商品化元年及第二年之營收為未來 104~105 年營收及損益預測，採用現金流量折現法推估及驗證其使用價值皆高於帳面價值，故無需認列減損損失。另會計師於 101 年 9 月底評估此無形資產減損，亦延續上段 101 年上半年度之查核結果，主要核閱流程為與管理當局討論及辨識各項產業、總體經濟、研發流程及進度等是否有跡象變動，經核閱結果，該公司無形資產減損評估尚無需重大修正之情事。

然該公司在 101 年上半年因於淋巴癌研究上已陸續產生 5 項基因序列，該公司經整理並分析其研發淋巴癌檢測技術具市場發展性及利基，基於有限的研發資源考量，並參酌工研院報告對市場性分析，於 102 年 1 月 14 日研發會議作成決議，擬重新調整癌症檢測技術研發策略方向及未來發展之商業模式於淋巴癌檢測試劑套組及試片。綜上，有鑑於研發方向於 101 年 6 月已有變動跡象，且因該公司若遲至 102 年 4 月底方公告並申報 101 年財務報告，在財務資訊揭露上有較實際研發狀況落後情形，基於穩健保守原則，該公司重行編製 101 年上半年財務報告，增列無形資產減損損失 30,855 仟元，併同重編 101 年前三季財務報告，並經會計師查核簽證及核閱。經檢視該公司經會計師查核簽證及核閱之重編後之財務報告，其重編之財務報告已依相關法令及一般公認會計原則編製，且更為允當表達，並未發現有重大缺失，致無法確認財務報告是否允當表達者。

3.聿新科同時推廣自有品牌與 ODM 之產品互相競爭情形說明及未來自有品牌與 ODM 之發展策略規劃

(1)醫療檢測產品

A.自有品牌與 ODM 互相競爭說明

聿新科自發展醫療檢測產品以來，即以透過各地區經銷商銷售模式推廣自有品牌-易立測、易美測及 ODM 服務，98~100 年度及 101 年前三季自有品牌與 ODM 營收持續同時呈現成長趨勢，尚無互相競爭情形，說明如下：

單位：新台幣仟元

	98 年度	99 年度	100 年度	101 年前三季(重編後)
自有品牌	76,609	127,687	141,567	124,625
ODM	40,167	75,109	94,204	81,292

資料來源：該公司提供

(A)聿新科掌握經銷商仰賴之技術及生產優勢

聿新科以其自有專利技術生產自有品牌檢測產品及提供 ODM 服務，且合作對象皆為專業通路商，其並無檢測產品之研發與生產業務，故研發及生產皆由聿新科負責。且因醫療檢測產品特性在於檢測試紙有獨特性，ODM 通路商將因聿新科試紙有其專利保護而無法由其他家製造商取代其 ODM 業務。

(B)聿新科產品具多功能與價格優勢

有別於其他單功能血糖機或血壓計廠商，聿新科之競爭優勢在於其多功能測試儀，可透過其產品功能性差異與價格優勢取得消費者認同。故聿新科之潛在目標客戶群為目前市場上單功能產品消費者，主要競爭對手係以單功能測試儀廠商為主。

(C)對各地區經銷商嚴格控管

聿新科對同一地區經銷商家數最多約二～三家，透過對經銷商家數控管，以避免過多經銷商壓低售價造成惡性競爭，亦避免獨家經銷商壟斷市場難以控管，同時透過測試儀中軟體控制避免經銷商未經聿新科同意而私自銷售至其他地區，且因聿新科檢測產品市佔率尚低，透過同時推廣自有品牌與 ODM 產品亦有助於提高檢測產品於各市場之市佔率。

以聿新科主要經銷商-A 公司與 B 公司為例，兩家經銷商皆以印尼為主要推廣地區，A 公司係推廣聿新科自有品牌，B 公司初期亦為推廣聿新科自有品牌，由於初期雙方皆以印尼為主要市場，因欲積極提昇市佔率以致產生互相競爭情況，聿新科為避免自有品牌彼此競爭影響市場行情，加上印尼因人口達 3 億、飲食習慣以及經濟成長下，血糖、膽固醇檢測產品將有相當大發展，遂於 98 年協助 B 公司推出其自有品牌 B 公司品牌，由聿新科提供 ODM 服務。而 A 公司與 B 公司在各自佈局通路亦有所區隔，A 公司以參與政府標案及藥局通路為主，B 公司則以醫療院所通路為主。目前印尼檢測產品市場係以羅氏及嬌生為市場主要品牌，惟羅氏與嬌生皆以單功能血糖機為銷售主力，易立測與 B 公司品牌產品在一機多功能及價格優勢下，兩個品牌近幾年來皆已在印尼市場占有一席之地，故聿新科透過同時推廣自有品牌及 ODM 品牌已有成效。

整體而言，聿新科於醫療檢測產品係以自有技術發展自有品牌產品與 ODM 產品，並以多功能檢測產品為產品主力，且皆以專業通路商為客戶，故即使有在同一地區同時銷售，自有品牌與 ODM 品牌營業收入仍是呈現同時成長趨勢。

B.自有品牌與 ODM 未來發展規劃

聿新科未來於醫療檢測產品仍將同時發展自有品牌與 ODM 業務，主要在於聿新科為技術與專利擁有者，聿新科對於發展自有品牌掌握度高，若與經銷商結束合作關係，聿新科仍可在最短時間內自行維繫或尋找新經銷商持續供貨予下游通路；ODM 產品則可幫助拓展多功能測試儀市場，且透過 ODM 業務擴大營運規模，以利聿新科降低採購成本。

目前聿新科自有品牌與 ODM 業務銷售量比重約為六比四，未來仍以自有品牌與 ODM 自有品牌並重發展，並透過各地總代理商佈局下游通路銷售。而其中自有品牌之行銷策略係由聿新科配合總代理行銷規劃，給予合理價格折扣支持其行銷活動；而在 ODM 品牌銷售策略，聿新科則提供各地總代理商 ODM 服務並收取合理代工費用。聿新科未來亦將積極參加國際醫療器材展覽以增加自有品牌知名度及爭取 ODM 業務機會。

(2)保養品

單位：新台幣仟元

	98 年度	99 年度	100 年度	101 年前三季(重編後)
自有品牌	2,930	2,820	7,609	4,577
ODM	49,152	33,129	53,312	26,682

資料來源：該公司提供

A.自有品牌與 ODM 互相競爭說明

聿新科之保養品自有品牌為 Acureal 系列產品，銷售模式係透過經銷商銷售至下游通路，主要為沙龍業者；而 ODM 品牌包括 I 公司品牌、G 公司品牌、Beautycode(科士威)、H 公司品牌、F 公司品牌及 Far Yea 等，其下游銷售通路主要為開架市場、醫學美容院所、直銷通路、電視購物及團購等。而即使 ODM 產品推廣亦因通路差異而有所差異，如醫學美容院所醫師、美容師係藉由推薦產品獲利，故通常不會銷售開架市場之產品；而直銷業者只銷售其品牌產品，以獲取較高毛利。

若以 Acureal 與 F 公司品牌、H 公司品牌為例， F 公司因看好 Acureal 系列產品，故委託聿新科為其 ODM 代工生產類似產品，以北美及中南半島為推廣市場，並透過美國及越南之電視購物通路銷售，故並不影響 Acureal 推廣既有市場；而以 Acureal 蘋果植茵系列與替 H 公司品牌 ODM 代工蘋果植茵系列產品相較，亦因 H 公司品牌看好 Acureal 系列產品發展，委託聿新科設計一套相似產品，但因 H 公司經營電視購物通路，與既有 Acureal 產品通路亦並未產生衝突。

綜上所述，聿新科自有品牌保養品與 ODM 產品銷售通路有明顯差異，故其同時推廣自有品牌與代工尚無產品互相競爭情形。

B.自有品牌與 ODM 未來發展規劃

對於未來自有品牌與 ODM 的發展策略，聿新科仍將以其所擁有技術持續開發符合消費者需求之高品質自有品牌保養品，並積極參加國際級醫美展覽以拓展 Acureal 產品銷售及提升其高品質的形象；在 ODM 發展規劃上，將以其所取得之 ISO22716(國際化妝品優良製造系統標準)爭取國際品牌廠商的認同及 ODM 業務機會。

4.申請年度截至最近月份自結數財務狀況分析

單位：新台幣仟元

項目	100 年截至 12 月止(查核數)	101 年截至 12 月止(自結數)(重編後)
營業收入淨額	306,209	333,858
營業成本	216,746	239,152
營業毛利	89,463	94,706
營業費用	63,476	67,857
營業利益	25,987	26,849
營業外收入及利益	5,626	17,737
營業外費用及損失	26,374	35,407
稅前純益	5,239	9,179
所得稅費用	-	2,540
稅後純益	5,239	6,639

資料來源：該公司提供

(1)營業收入淨額

該公司在下游 ODM 客戶 B 公司、C 公司及貿易商 A 公司等銷售量持續增加及進入俄羅斯與匈牙利市場下，帶動試紙銷售穩定成長，致該公司營業收入較去年同期成長。

(2)營業成本及營業毛利

該公司毛利率較去年同期下降(100 年 29.22%；101 年 28.37%)，主係在該公司積極拓展市場下，給予貿易商較優惠價格方式拓展海外市場，致該公司測試儀毛利率逐年下滑，然隨著測試儀順利切入市場，將可帶動試紙穩定成長，該公司整體營業毛利表現尚屬良好。

(3)營業費用及營業利益

該公司因積極拓展業務及參加國際展覽，致該公司營業費用較 100 年度同期略為增加，然著測試儀及試紙營收穩定成長，致該公司營業利益較 100 年度略微增加。

(4)營業外收支及稅前純益

該公司 101 年度自結營業外收入較 100 年度同期增加主係該公司取得苗栗縣政府促進就業獎勵補助款 2,991 仟元及因威旺投資股票獲利致權益法認列之投資收益增加 9,676 仟元；101 年因佳邦股票經評價致金融資產評價損失減少 19,364 仟元及 101 年因威旺投資股票獲利而無須認列權益法認列之投資損失，然受到認列無形資產減損損失 30,885 仟元影響，致 101 年度自結營業外支出較 100 年度同期減少，綜上，該公司 101 年度自結稅前純益較 100 年同期成長。101 年度自結營業外收入與 101 年前三季相較，雖威旺於第四季投資股票獲利致權益法認列之投資收益增加 9,676 仟元，然因第四季佳邦股票經評價致金融資產評價利益減少 4,776 仟元，致 101 年度自結營業外收入較 101 年前三季增加 5,220 仟元；101 年度自結營業外支出與 101 年前三季相較，主要為第四季當季利息費用 718 仟元及第四季當季兌換損失 790 仟元，然因威旺投資股票獲利而無須認列權益法認列之投資損失，致 101 年度自結營業外支出較 101 年前三季減少 2,731 仟元。

5.天然蝦紅素推廣情形

該公司天然蝦紅素係萃取自福壽螺卵，雖國內因農委會為避免農民以養殖方式採集螺卵而造成環境污染，於 100 年 7 月 7 日公告自 7 月 11 日起全面禁止養殖福壽螺。然因福壽螺於東南亞地區為可食用食物，當地並未禁止養殖，故該公司為確保後續料源，於 101 年 11 月 16 日發函農委會申請進口許可，農委會已於 101 年 11 月 27 日發函許可該公司進口螺卵，未來該公司將以進口方式自馬來西亞及寮國等東南亞地區取得螺卵。因該公司與威旺截至 101 年 12 月底合計尚有充足螺卵可因應初期送樣與接單需求，未來將視訂單需求以進口方式取得螺卵。該公司已與東南亞地區廠商洽談，待屆時評估需自國外進口時，便協助其以企業經營方式進行養殖，並依該公司對蓄積福壽螺的嚴格要求協助其規劃設計蓄積場地及養殖程序，以利該公司取得無農藥殘留之福壽螺卵及避免造成當地環境汙染。而在向當地廠商採購福壽螺卵時，將須先經過公正檢驗單位針對農藥殘留進行檢驗，確定無農藥殘留後方可出口至我國，並依農委會規定之進口程序辦理。

天然蝦紅素依純度不同而分別應用於醫藥、保健食品、飼料等領域，該公司推廣之終端客戶群主要為國外藥廠與保健食品廠商，因受限於該公司業務資源有限，故該公司目前主要推廣模式係透過代理商接洽國外使用廠商，另未來亦積極以參展及網路行銷方式推廣天然蝦紅素。該公司已自 101 年 8 月起開始將試藥級蝦紅素送樣給化學原料或藥品原料代理商供其客戶進行認證。而飼料等級天然蝦紅素則由威旺負責銷售，推廣之終端客戶群則以國內外禽畜養殖業者為主，威旺推廣模式係透過代理商接洽國內外客戶或自行開發國內客戶，目前已送樣給多家代理商及國內養殖業者試用。

雖該公司天然蝦紅素產品之品質及價格足以與市場上天然蝦紅素同業(例如紅藻蝦紅素)競爭，但在推廣上仍需待下游廠商進行認證，以作為藥物原料為例，該公司產品雖無需送認證單位進行認證，如 FDA，然藥廠仍須就該公司產品與添加該公司產品之藥品進行各項

試驗，包括純度、適用性、病理、毒理甚至動物試驗等測試，故預估從產品送樣、經藥廠試驗到實際採用仍至少需半年至一年時間以上，故目前下游廠商尚在認證中。而在作為食品添加物與飼料方面，雖然美國及歐盟禁止使用化學合成蝦紅素進入人體食物鏈，當地廠商對天然蝦紅素接受程度高，然該公司營運規模尚小，且為天然蝦紅素產品新廠商，對於歐美市場之開發尚需投入時間；另部分國家如台灣仍未禁止使用化學合成蝦紅素，故即便在台灣推廣亦需要時間方可見到成效。綜上所述，該公司預估 102 年仍是天然蝦紅素產品準備及推廣期間。

6.該公司醫療檢測產品之營運策略及相關之營運風險

聿新生技本次以醫療檢測產品取得科技事業核准函申請上櫃，醫療檢測產品為該公司主要營業收入來源，佔 100 年總營業收入之 77%，產品檢測功能廣泛，目標族群為糖尿病、高血壓、心血管疾病、代謝症候群、高尿酸血症、痛風和貧血病患，旨在提供簡便、快速、價廉的居家檢測系統，民眾在家即可利用試紙和測試儀，快速檢測疾病生理指標，達到長期監控的目的。該公司醫療檢測產品之營運策略及相關之營運風險說明如下：

(1)醫療檢測產品之營運策略

A.產品開發策略

(A)以電化學偵測技術為基礎，持續開發檢測功能

電化學式偵側技術具有低固定檢體量、靈敏度高及裝置簡單等優點，所使用之測試儀器製造成本較光學式測式儀器低，具有價格競爭優勢，已逐漸成為市場主流。該公司多年來以自有研發團隊，成功開發電化學式感測試紙技術，其試紙結構取得台灣、美國、歐盟等多國專利，其中該公司獨特研發之膽固醇試紙結構亦已取得台灣、中國與香港之專利。目前該公司已開發血糖、尿酸、膽固醇及血紅素等功能檢測技術，未來並持續以電化學偵測技術研發新檢測領域，如三酸甘油酯檢測及低密度(LDL)、高密度(HDL)膽固醇檢測、HbA1c 糖化血色素等。

(B)開發多功能整合應用，提高產品性價比：

血糖儀及試紙市場已進入百家爭鳴階段，市場競爭激烈，國際上以羅氏(Roche)、嬌生(Johnson&Johnson. LifeScan)、拜耳(Bayer)、亞培(Abbott)等知名大藥廠為主，台灣也有多家知名廠商生產血糖測試儀及感測試紙，惟上述廠商同時具備血糖以外的檢測技術者卻不多，該公司已成功開發出測試血糖、尿酸、總膽固醇及血紅素等感測試紙，並成功將其整合於同一檢測儀，目前全球朝向高齡化社會邁進，飲食、運動習慣、遺傳及環境等因子伴隨之慢性病有增加趨勢，若可將多種檢測功能整合於單一測試儀，將增加使用者方便性，並減少機型設定之錯誤率，增加產品之性價比。該公司已開發整合檢測血糖、血紅素、尿酸及膽固醇等功能之二合一、三合一與四合一多功能測試儀，並已成功於市場占有一席之地。101 年更成功開發以高血糖、高血脂及高血壓等三高族群設計的三高監測儀，同時整合屬於體外診斷醫療器材之血糖和膽固醇等生物感測與血壓脈波量測技術，並已針對此測試儀分別取得 IVD 和 MD 雙系統認證。另外，該公司自行研發檢測多種生理訊號的多功能檢測儀及檢測試紙，依據試紙電路板上參考電極之設計，可自行判斷測試模式，減少人為操作上錯誤，增加消費者使用之方便性。

(C)改善試紙製程，降低生產成本：

該公司致力於研發電化學檢測試紙，其結構包含電絕緣平板基板、導電模、反應層及上蓋層，研發團隊除致力於感測試紙結構上改良外，對試紙生產製程之開發亦投入研究，目前開發無間距感測試片之生產製程，透過生產製程改良，將電路板上試紙間的距離縮小，使材料利用率提升至 90%以上，有助於降低材料成本及提升生產效率。

(D)開發金屬電極試紙，增加產品準確性與使用者方便性：

電化學感測試紙之原理係利用反應區上之生物性物質，與待測物產生氧化還原反應，利用所測得電流訊號強弱，判斷待測物質的濃度，目前電化學感測試紙導電電路板製造方式分為網版印刷、金屬化金和金屬鍍膜等方式。其中網版印刷係利用碳漿和銀漿在基板材上作為導電材料，成本較小，為目前常見之電路板製作方式，惟因銀漿與導電碳漿材料及印刷技術易導致批間差異大，需要用密碼卡來調正校正曲線。該公司自成立以來致力於電化學感測試紙之研究開發，對電路板之電路設計累積良好經驗，近年來設計以金屬鍍膜方式開發新型感測片，相較傳統以碳漿和銀漿生產之試紙具膜厚均勻及表面潔淨度佳而可使批間穩定性高等優點，且沒有殘留化學物質的問題，以此技術開發無需密碼卡校正之測試儀器，可增加使用者方便性。

(E)開發更輕薄、更快速的單功能血糖機：

電化學式血糖計技術已發展成熟，各大廠牌均各自推出更便宜、機體更輕薄、檢測反應更快速、需血量更少的新穎血糖機，提供糖尿病患者居家監控的更多選擇。如 LifeScan 的 OneTouch UltraEasy 等。該公司也於 100 年度研發出兩款體積輕巧的單功能血糖計：簡易型 No code 血糖監測系統，及迷你型 No code 血糖監測系統，除產品輕薄外(試儀外型長寬高約僅 8cm×4cm×1.12cm)，為便利使用者，其產品具免密碼卡及自動校正性質。

(F)居家照護的醫療器材市場興起：

全球已進入高齡化社會，隨著老年人口逐年增加，居家照護已成為重要議題，為了隨時掌握居家老年人身體機能變化，或照護患有需隨時監控之慢性病患，使用者將監測軟體安裝於自家電腦，將量測結果由藍芽或 USB 方式傳輸至電腦，在電腦端做自我檢測數據管理，其數據資料再結合成熟的資通訊技術，將生理參數傳至醫療中心，讓專業醫護人員能同時監測自己的健康。該公司已採取與資訊廠商、學校、醫院合作的方式，研發遠距照護系統，將居家檢測系統與醫療院所連線，使護理人員在醫院或其它檢測所也能為病患的健康把關。

(G)開發非侵入式檢測技術：

侵入式測試儀的採血會對病患造成一定的程度之心理負荷，故市場上對非侵入式(non-invasive)和低侵入式(semi-invasive)的測試儀研發已有約二十多年的歷史，主要訴求即為避免使用侵入人體的採樣方式。然非侵入式測試儀使用紅外線、超音波等技術間接量測而得的數據易因人的皮膚厚薄、顏色不一而異，造成量測的不精確和不穩定，故目前世界大廠仍以侵入式測試儀為主要產品，但未來朝低血量、無痛採血、低侵入式以致於非侵入式測試儀方向邁進仍係該公司產品開發方向之一。

B.生產策略

在試紙方面，該公司具備試紙專利與製程改善技術，透過上游廠商購買主機板及酵素等試紙原料，並以專利技術自行生產，另該公司開發無間距試片裁切技術以降低生產成本，並於 100 年底擴充廠房及新建產線，將可因應逐年提升之試紙銷售量；在測試儀方面，公司以掌握多功能整合技術為其利基點，開發各種多功能測試儀，生產方面則以委外代工生產來降低相關人事成本。

C.銷售策略

(A)產品定價：

市面上單功能血糖套組大約在新台幣一千至三千元左右，依廠牌、型號、所附試紙而有所不同；血壓單功能測試儀也在一千至三千元且競爭激烈，該公司生產之多功能測試機種，因整合多種檢測功能於單一測試儀上，在產品銷售價格方面更具議價空間，可提高消費者購買動機。另由於試紙為一次性耗材，而每家廠牌的測試儀與試紙具有專一性，不可混用其他家廠牌的試紙。故售出測試儀後，

可望持續累積後續的試紙銷售動能。

(B)銷售市場：

目前銷售市場中，金融風暴後隨著全球景氣復甦，新興市場中產階級購買力增強，且更重視預防醫療必要性，對醫療檢測產品拓展有極大助益。而開發中國家例如中國、印度等國，以政府標案模式為主，取得標案則出貨量將相當可觀；尤其中國近年在醫改政策的促進下，各廠商均將中國列為重點開發市場。已開發國家如歐美，由於人口廣大、病患普遍能遵循醫囑定期量測，故居家醫療檢測儀器的使用普及性高，測試儀和試紙需求量大。該公司目前以自有品牌成功進入印尼、東歐、東協國家等市場，未來亦將以中國、印度、南非標案為目標，並持續爭取已開發國家如美國、歐洲之 ODM 代工訂單。

(2)醫療檢測產品之營運風險

A.競爭者多為國外大廠

全球檢測產品市場仍以羅氏(Roche)、嬌生(Johnson & Johnson)、拜耳(Bayer)及亞培(Abbott)等國際大廠為主要供應商，其資金充裕，不但在市場上提供低價或免費之血糖儀，且以購併方式造成同業減少之現象，亦造成該公司品牌在國際市場上行銷的阻力。

因應措施：

(A)該公司擁有自行研發與設計之能力，自行掌握生產技術，不需仰賴外來技術支援且生產成本可較國外大廠具競爭優勢。

(B)該公司主要以銷售自有品牌及 ODM 生產為主，並已申請多項專利權，該公司已於新興市場占有一席之地，未來將持續擴大新興市場規模，確保該產品於市場上銷售之穩定成長。

B.匯兌風險影響

該公司之進銷貨對象主要係以國內廠商為主，除外銷及外購對象皆以美金作為交易貨幣外，部份內銷及內購對象亦以美金作為收付款貨幣，然因以美金計價之銷售總額大於採購總額，致該公司美金計價之進銷金額互相支應後，仍無法完全達到自然避險，故美元匯兌風險對該公司營業收入及獲利仍有影響。

因應措施：

該公司收付款間隔時點短且隨時密切觀察匯率市場走勢，於收取廠商美金貨款後，除預估與留存進貨所需之美元外，皆將美元餘額兌換為新台幣，以減少匯兌風險，致新台幣兌美元之波動幅度對該公司於短時間內尚不至於有大幅度的影響。

C.廠商需面對法律責任及賠償問題

醫療器材產品不同於其他消費性產品，廠商尚需面對產品銷售後，可能面臨醫療糾紛所產生的法律責任及賠償問題，醫療器材廠商若在生產過程中產品品質出現瑕疵，事後相關法律責任及賠償問題將對營運產生重大影響。

因應措施：

(A)該公司為取得各國之產品認證，如美國 FDA 及歐洲 CE 等，生產過程中亦經過層層檢驗，並取得 ISO 及 GMP 認證，品管要求嚴謹，以確保產品品質皆合乎法規標準，截至目前該公司已取得歐洲 CE 認證，美國 FDA 認證正進行中。

(B)針對產品投保相關責任保險，以降低營運風險。

D.法規愈趨嚴格

由於醫療器材的品質攸關人體安全，各國政府均制定嚴謹之法規加以管理，醫療器材廠商需經過產品品質驗證或臨床測試，取得各國相關品質認證，方可銷售產品。

因應措施：

該公司行銷之醫療檢測產品及其檢測試紙產品均獲得 ISO13485 品質認證，ISO13485 是醫療器材業品質管理系統特定標準，包括臨床評估/調查、上市後的監督、客戶抱怨調查、設計與環境管制、記錄保存及法規措施等，故儘管各國政府法規愈趨嚴格，然該公司產品品質仍獲得肯定。

7.該公司未來發展性之評估

該公司主要銷售產品為醫療檢測產品及玻尿酸系列保養品。該公司醫療檢測產品主要為供病患、醫院及診所檢測血糖、膽固醇、尿酸及血紅素等相關病症變化情形，並成功開發綜合前述四種病症之二合一測及三合一之多功能測量儀器，並自創品牌－易立測及易美測，及 ODM 代工業務外，並以東南亞地區為主要推廣市場，其中以印尼市場為成功佈局重點；在保養品方面，該公司保養品主要以玻尿酸相關產品為主，包含日霜、夜霜、乳液、精華露及面膜等，除為國際品牌 ODM 代工生產外，並自創品牌 Acureal，主要銷售市場為台灣。茲就該公司目前主要銷售產品醫療檢測產品及玻尿酸系列保養品評估該公司未來發展性：

(1)醫療檢測產品

因應新興市場國家需求成長快速，該公司近年來主要開發東南亞銷售市場，並以當地深耕已久之特定經銷商推廣該公司自有品牌產品或 ODM 品牌產品，並輔以較國際品牌大廠價格及功能比更具競爭力之產品開拓市場，銷售金額並已逐年成長。另隨著全球高齡化人口與肥胖人口的成長，使得罹患相關心血管疾病人數的激增，而個人預防保健意識的提升，使居家醫療檢測產品的需求明顯上揚，亦為該公司多功能檢測產品之利基。又全球已進入高齡化社會，隨著老年人口逐年增加，居家照護已成為重要議題，為了隨時掌握居家老年人身體機能變化，或照護患有需隨時監控之慢性病患，使用者將監測軟體安裝於自家電腦，將量測結果由藍芽或 USB 方式傳輸至電腦，在電腦端做自我檢測數據管理，其數據資料再結合成熟的資通訊技術，將生理參數傳至醫療中心，讓專業醫護人員能同時進行遠端監測。

(2)玻尿酸系列保養品

近年健康意識提升，消費者對於護膚保養等需求日漸提升，化妝及保養品生產品質亦逐漸重要，該公司竹科保養品廠主要研發玻尿酸系列保養品，玻尿酸最大功用為保溼，當肌膚極度缺水或是缺油的時候，皮膚就會乾燥而且失去彈性，並會產生皺紋以及各種老化現象，故為肌膚補充玻尿酸，可以幫助肌膚吸收空氣中的水分，還可以強化肌膚長時間的保水能力。該公司順應消費者市場趨勢研發及生產玻尿酸系列保養品，並於 100 年初取得 ISO22716 認證，將是爭取國際大品牌代工客戶之最佳利基。另全球人口老化時代來臨，相關抗老保養保健產品需求提升，亦是公司擴大營運的有效利基。

8.綜合具體結論

該公司成立於民國 88 年，為專業醫療檢測產品及保養品之製造廠商，在醫療檢測產品方面，除創立自有品牌易立測及易美測外，亦提供 ODM 服務；在保養品方面創立 Acureal 品牌，並與國際知名大廠合作代工保養品。以營業收入而言，該公司因下游貿易商於東南亞市場深耕有成及 101 年因參加國際醫療器材展覽成功切入俄羅斯與匈牙利市場等原因，致該公司營業收入逐年成長；在營業費用方面，99 年度該公司將專利衍生出之預付費用轉認列專利費用，致該年度營業費用較高，100 年度該公司有效樽節支出，致整體營業費用較 99 年度略為減少，101 年因持續拓展海外市場及積極開發新產品，營業費用略為增加。另就營業外收支淨額而言，其變動主因為投資佳邦科技及以權益法投資威旺、長鴻及 Ample 產生之損益。整體而言，該公司於經營團隊穩健踏實之經營下，以其優異之自有研發能力，搭配自有品牌銷售及代工模式，並累積深厚客戶基礎及經驗，迅速掌握市場脈動，以持續維持其國際市場競爭力及競爭優勢，故營運規模持續擴大，其未來業績及獲利之成長應屬可期。

(二)對該公司面臨原物料價格波動風險，及所採具體因應措施之說明

該公司最近三年度及申請年度主要銷貨產品為醫療檢測產品，銷售比重約達八成，茲就醫療檢測產品之主要原物料最近三年度價格變動說明如下：

單位：新台幣元

年度 產品種類	98 年度			99 年度			100 年度			101 年 9 月		
	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)	數量	單價	佔進貨比重(%)
主機板	8,672	180.00	1.91	130,080	171.86	15.40	181,532	174.00	17.02	131,875	172.94	15.17
電路板	727,033	30.98	27.52	1,223,577	28.49	24.01	1,413,323	29.17	22.21	1,340,440	30.56	27.24
酵素	91,345	62.30	6.95	155,735	85.29	9.15	169,080	114.03	10.39	197,080	91.01	11.93

資料來源：該公司提供

1.主機板模組：

該公司 99 年採購價格較 98 年降幅較大，主因業績成長對主機板模組採購數量大幅增加所致，而在 99 至 101 年第三季之採購量較為穩定下，採購價格主要隨原物料之漲跌而僅有微幅變動。

2.電路板：

該公司所生產之試紙用途包括為檢測血糖、膽固醇、尿酸及血紅素等不同功能，所使用之電路板原料則因功能別而在進貨價格有所差異，電路板 98~100 年及 101 年前三季進貨數量隨該公司業績成長而增加，而電路板之進貨平均單價則隨著產品組合影響而有所增減微幅變動。

3.酵素：

最近三年度隨該公司業績成長，對酵素之採購需求亦隨之增加，個別酵素之採購單價並無重大差異，惟整體而言，進貨平均單價變化之主因係採購之酵素產品比重不同使得採購平均單價波動。其中因膽固醇試紙業績成長，對膽固醇試紙所使用之酵素需求因而增加，因膽固醇酵素之單價較高，致使酵素之平均價格增加。

綜上所述，該公司最近三年度及 101 年前三季之主要產品之主要原料單位價格變動情形尚屬穩定，原料價格波動風險尚屬有限，另該公司定期進行供應商之評鑑，建立合格供應商名冊，以方便於有特殊狀況發生時可迅速於尋得適當之採購對象，避免價格波動影響進貨來源中斷或缺料之情形，其因應措施尚依相關規定辦理。

(三)對該公司檢測儀產品面臨光學式檢測技術之發展影響可能面臨風險，及所採具體因應措施之說明

目前居家檢測儀器主要可區分為光學偵測、溫度偵測、電化學偵測等方式，其中又以電化學偵測式產品檢驗結果較為穩定，已逐漸成為市場主流。電化學式具有低檢體量、靈敏度高及裝置簡單等優點，所使用之測試儀器製造成本較光學式測試儀器低，具有價格競爭優勢，惟電化學式檢測結果易受檢測物質雜訊干擾，使判讀結果產生偏差，該公司致力研發電化學式感測，改良感測試紙結構，改善取得檢體之方式、需求量，及防止如指尖等外在因素接觸反應區，使檢測結果更為準確。

該公司於電化學偵測方式技術已相當純熟，另針對部分無法以電化學偵測之項目及未來免疫檢測系統，該公司已同時著手進行層析試紙與光學檢測方向結合開發產品，目前亦已申請試片專利，逐漸朝向同時具有電化學及光學檢測架構開發系統，故該公司面臨光學式檢測技術之發展風險尚屬有限。。

(四)對該公司以福壽螺卵為原料之蝦紅素生產技術，如何控管純化後產品之免疫及病毒風險之說明

該公司於控管純化後之天然蝦紅素產品之免疫及病毒風險主要針對原料、生產過程與產品檢驗進行，說明如下：

1. 天然蝦紅素原料：該公司天然蝦紅素係由福壽螺卵萃取，福壽螺產卵習性遠離水面，故螺卵較不易受到水質污染影響；而寄生蟲係寄宿在螺的臟器而非螺卵，且該公司所取得螺卵亦由經過訓化後之福壽螺所生產，因此於原料上免疫及病毒之風險應尚屬有限。
2. 天然蝦紅素生產過程：該公司於生產時，將天然蝦紅素置於水溶性蛋白中，並利用水解蛋白酵素將其轉變為小分子蛋白，再利用蛋白沉澱劑進行蝦紅素的釋放，過程中酒精對螺卵蛋白產生變性使其失去生物活性，以達到殺菌之功效；另因蝦紅素不適合用高溫殺菌，該公司利用無菌製程配合超過濾及應用於飼料產品使用 0.45 與 0.22 微米孔徑之濾膜進行過濾處理，以提升產品之安全性。而游離態天然蝦紅素為達試藥等級純度，須經過再結晶純化技術，亦可有效降低因不純物帶來的過敏源。
3. 天然蝦紅素產品檢驗：該公司天然蝦紅素之所有產品未來會定期規劃免疫及病毒之安全檢測，送往合格認證檢測單位查驗，以確認產品安全性。另外根據健康食品管理法第三條第二項的要求，基於確保健康食品於人體食用之安全性，必須證明健康食品無害人體且具明確及穩定之保健功效，因此未來在用於添加至保健食品前也會將蝦紅素產品送檢進行不同之毒理檢驗，確認其作為食品添加物之安全性。

綜上，該公司對於控管純化後產品之免疫及病毒風險應尚屬合理。

(五)對該公司蝦紅素產品面臨同業競爭，及所採具體因應措施之說明

該公司係以福壽螺卵塊與生殖腺體萃取天然蝦紅素，在蝦紅素市場方面，根據 Global Information, Inc. 指出，全球蝦紅素市場 2010 年為 2 億 2,600 萬美元，以複合年成長率 1.4%擴大，預計 2018 年時將達到 2 億 5,300 萬美元。由於國內外競爭廠商不多，以該公司而言仍有相當大成長空間。

在國內外主要競爭同業及同業比較競爭利基方面，國內尚無生產天然蝦紅素之競爭同業，在國外廠商方面，由下表比較得知，該公司於原料保存方面以低溫儲存品質易受控制，在生產方面可於常溫下生產，且萃取率高、污染性小，生產成本低，故在該公司以福壽螺卵塊與生殖腺體萃取天然蝦紅素與同業比較，應有其競爭優勢。

聿新科與同業競爭比較如下：

競爭者 / 項次	BIOPTIK（聿新生技）	AstaReal 日本富士化學工業	Cyanotech (美國夏威夷) BioAstin	Acher Daniel Midland（美國） ECOTONE®	BioPrawns (挪威)	DSM（Carophyll pink）荷蘭皇家帝斯曼集團
1.原料來源	福壽螺卵塊與生殖腺體	藻類 Haematococcus pluvialis	藻類 Haematococcus pluvialis	酵母 Phaffia Rhodozyma	蝦 Pandalus Borealis	化學合成
2.原料品質	可調控蝦紅素含量，低溫儲存品質可受控制	開放式露天養殖，品質易受天候與水質影響，去年結束在夏威夷的生產轉做為研究據點.改為室內養殖	開放式露天養殖，品質易受天候與水質影響，，品質較不易控制，需適當刺激才會生成蝦紅素	酸酵技術生產，基因食物的疑慮，成分比例低，含其他類胡蘿蔔素	品質易因腐敗迅速惡化，灰份與幾丁質含量較高	透過化學合成步驟生產，品質易受掌控，但有石化原料殘留污染問題，目前美國 FDA 以禁止化學合成蝦紅素進入食物鏈
3.蝦紅素含量（乾燥後）	9%	1.5%	1.6%	0.8%	0.12%	10%

競爭者 項次	BIOPTIK （聿新生技）	AstaReal 日本富士 化學工業	Cyanotech (美國夏威夷) BioAstin	Acher Daniel Midland （美國） ECOTONE®	BioPrawns (挪威)	DSM （Carophyll pink）荷蘭皇家帝斯曼集團
4.萃取方式	專一性水解酵素，蝦紅素萃取效率高。溶劑可回收循環利用，生產效益高	藻液乾燥破細胞壁後以油溶性溶劑或超臨界流體進行萃取	藻液乾燥破細胞壁後以油溶性溶劑或超臨界流體進行萃取	需破細胞壁後以油溶性溶劑進行萃取	需使用強酸強鹼，廢棄物污染性高，蝦紅素易氧化，回收率低	包覆技術將蝦紅素製成水分散劑型
5.化學結構	游離態(40%) 酯化態(60%)	游離態(5 %) 酯化態(95%)	游離態(5 %) 酯化態(95%)	游離態(100%)	游離態/酯化態 （混合物）	游離態(100%)
6.異構型態	左旋	左旋	左旋	右旋	左旋	25%左旋、25%右旋、50%內消旋
7.抗氧化速率	高	低	低	高	中	高
8.生物呈色率	高	高	高	低	中	低
9.生產成本	低	高	高	高	低	低
10.產品型態	1.游離態蝦紅素：結晶體 2.酯化態蝦紅素：油性溶液 3.蝦紅素蛋白粉	1.油性溶液 2.微膠囊粉 3.藻粉	1.油性溶液 2.微膠囊粉 3.藻粉	1.微囊粉 2.酵母粉	1.油性溶液 2.蝦粉	微囊粉

資料來源：聿新科提供

另同業競爭之因應措施，該公司除於原料上持續降低成本外，並於技術方面持續研發相關產品以增加競爭力；另於開拓市場方面，積極參加各項展覽，並主動尋找國內外藥妝大廠合作。

綜上，該公司與同業比較上有其競爭利基，其面臨同業競爭所採之因應措施尚屬合理。

(六)該公司100年度合併金融資產評價損失佔合併淨損益之比重高達370.85%，對該公司所面臨之投資風險及未來具體控管措施之說明

1.該公司所面臨之投資風險：

該公司基於有效運用帳上閒置資金、增加公司收益及變現性等考量，依「長短期投資作業管理辦法」選擇上市櫃股票及受益憑證為投資標的，100 年度合併金融資產投資標的主要為上市櫃公司股票及其他受益憑證，其投資風險主要受到投資標的產業景氣狀況、公司營運狀況、產品開發情形及投資者信心影響等因素，而影響投資標的之股價變動。

經檢視聿新科與威旺之「取得或處分資產處理程序」及「長短期投資作業管理辦法」，聿新科規定取得有價證券單一標的物 5,000 萬元以下由董事長決行通過，威旺規定取得有價證券單一標的物 500 萬元以下由董事長決行通過。經檢視聿新科及威旺 100 年度各項短期投資作業簽呈，均已依規定辦理，其決策過程尚符合相關規定辦理。

投資公司	投資標的	核決權限				備註
		財務部之投資評估報告	財務主管	董事長	董事會	
聿新科	佳邦科技	v	v	v	x	單筆投資金額皆未超過 5,000 萬元，無須經過董事會同意
	JF 中國	v	v	v	x	單筆投資金額皆未超過 5,000 萬元，無須經過董事會同意
	群益多利	v	v	v	x	
	日盛 MIT	v	v	v	x	
威旺	華南金控	v	v	v	x	單筆投資金額未超過 500 萬元，無須經過董事會同意

資料來源：聿新科與威旺提供

2.未來具體管控措施規劃

聿新科與威旺已分別於 102 年 3 月 7 日及 102 年 3 月 25 日董事會修訂「長短期投資作業管理辦法」，將短期投資可投資標的限定於不具股權性質之有價證券。另聿新科亦已於 102 年 3 月 7 日董事會修訂「取得或處分資產處理程序」以降低董事長核決權限；綜上，聿新科與威旺目前帳上短期投資部位未出售完畢前亦不再進行短期投資，且在不損及公司獲利前提下，將儘快出售短期投資部位，故其未來投資政策規劃及程序將更加嚴謹。

(七)對該公司醫療檢測產品在規格、售價、技術及市場分析，與同業產品之差異性、技術區隔性及競爭力之說明

該公司目前之醫療檢測產品檢測項目主要分為血糖、膽固醇、血紅素及尿酸，與國內主要競爭對手之規格及技術比較如下：

	聿新	五鼎	華廣
偵測原理	電化學式	電化學式	電化學式
電極結構	網版印刷電極	網版印刷電極	貴金屬電極
廠牌品名	EasyTouch EasyMate	Glucosure	Bionime
營運模式	目前自有品牌和 ODM 並存 銷售比重分別為 6：4	替 Bayer 代工與自我品牌並存	主推自有品牌
檢測類別	血糖、膽固醇、尿酸、血紅素	血糖、膽固醇	血糖

資料來源：聿新科提供

與國外主要競爭對手之規格及技術比較如下：

國外競爭廠商

待測標的物 廠商/產品	血壓	原理	血糖	尿酸	總膽固醇	高密度膽固醇	低密度膽固純	Ketone 酮體值	三酸甘油酯	血紅素	一機多功
聿新	◎	電化學法	◎	◎	◎					◎	◎
Roche			◎								
Bayer			◎								
J&J/Lifescan			◎								
Medisense			◎					◎			◎
天津久安醫療電子	◎		◎								
CardioChek		光學比色法	◎		◎	◎	◎	◎	◎		◎
Roche/ Accutrend GCT			◎		◎				◎		◎

資料來源：聿新科整理

該公司在檢測產品上，已擁有測試多項標的物之技術，多功能整合技術亦成熟穩定，已成功發展多款多功能合一之檢測儀器，並成功推廣至消費者，深受消費者信賴；至於售價方面，該公司因主要銷售多功能產品，故售價會高於同業之單功能機種售價；於銷售市場方面，該公司國內主要競爭對手為五鼎、華廣、訊映及泰博等，國外主要競爭對手有羅氏、拜耳、亞培及嬌生等，其銷售市場遍及全世界，故該公司遂以新興市場為主要拓展目標，如中國、印尼及印度等，並委由當地深耕已久之特定經銷商推廣其品牌產品或 ODM 品牌產品。綜上，該公司醫療檢測產品在規格、售價、技術及銷售市場上應有其競爭力。

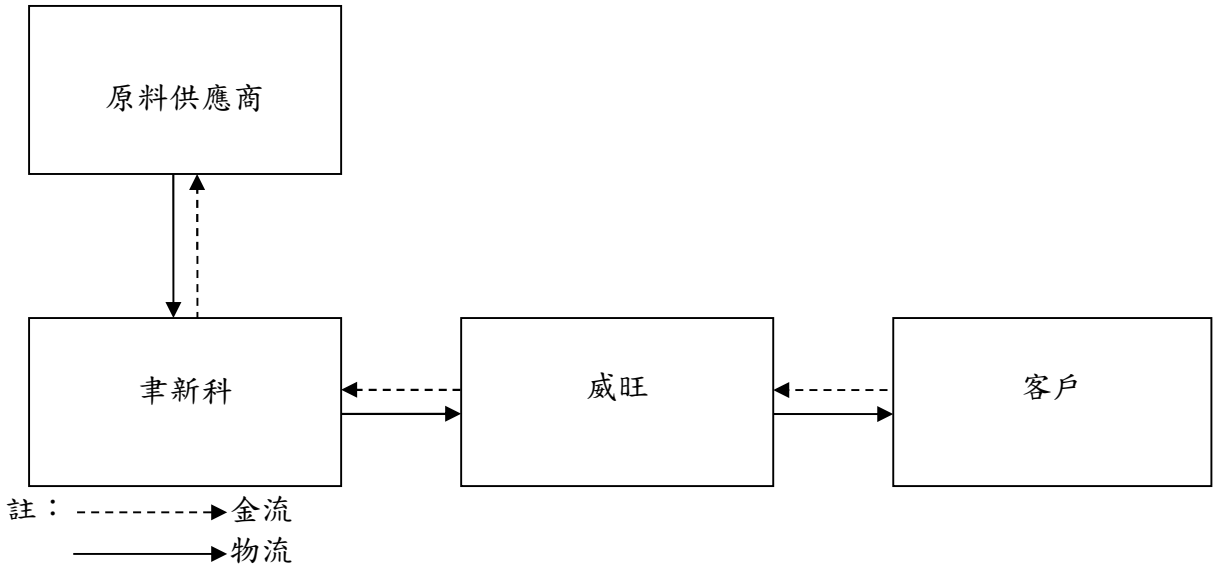
(八)對該公司與持股66.6%之威旺生醫科技(股)公司彼此間之研發合作模式，暨如何掌握關鍵技術之說明

該公司與威旺彼此間之研發合作模式及關鍵技術歸屬，茲分別以天然蝦紅素及醫療檢測產品說明如下：

1.天然蝦紅素

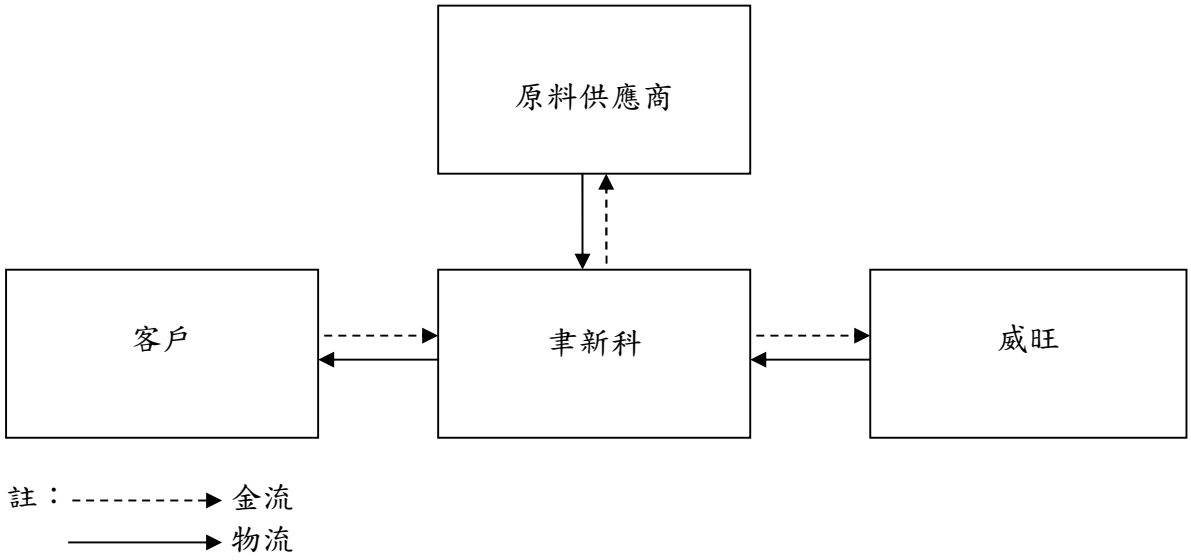
(1)聿新科與威旺彼此間之研發合作模式

A.低純度飼料級天然蝦紅素-威旺自行接單及生產，聿新科收取權利金：



低純度天然蝦紅素係由聿新科負責採購原料、威旺負責生產及銷售，由聿新科向供應商取得福壽螺卵，並將螺卵銷售給威旺，威旺依「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」生產低純度天然蝦紅素並自行接單銷售予客戶，聿新科向威旺收取該專利使用權利金。

B.高純度試藥級天然蝦紅素-聿新科接單，委由威旺代工：



高純度天然蝦紅素係採聿新科負責採購原料與成品銷售、威旺負責代工生產模式，其流程係由聿新科向供應商取得福壽螺卵，並視下游客戶訂單依聿新科與威旺之「委託外代工合約書」委由威旺代工，威旺收取代工費用，生產完成後再將成

品交由聿新科銷售予客戶。

(2)天然蝦紅素關鍵技術歸屬

基於雙方合作定位，聿新科與威旺簽訂以下契約，說明如下

A.天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書

聿新科與威旺就天然蝦紅素使用訂有「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」，其主要內容說明如下：

(A)授權範圍：授權威旺於中華民國境內使用、實施、利用及修改該技術內容以生產天然蝦紅素，並授權威旺銷售低純度天然蝦紅素；

(B)後續衍生專利：威旺於研發天然蝦紅素所取得之技術及專利權皆由聿新科維護所有及負責維護；

(C)授權費用與付款方式：威旺以低純度天然蝦紅素產品銷售數量乘以售價之 5%為權利金；

B.聿新科與威旺訂有「委託外代工合約書」，主要內容說明如下：

(A)委託代工項目：試藥等級與醫藥等級蝦紅素；

(B)原料供應：蝦紅素原料由聿新科採購並提供威旺，運送成本由威旺負擔，其他生產中所須原物料由威旺自行購買；

(C)獨家代工：聿新科與威旺雙方依合約就試藥及醫藥等級蝦紅素獨家委託及接受委託代工；

(D)銷售限制：威旺依合約就試藥及醫藥等級天然蝦紅素僅有代工權利，且不得銷售予第三人；

綜上所述，依雙方「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」議定，威旺未來研發天然蝦紅素量產技術成果歸屬權將由聿新科所有。

(3)未來威旺生醫科技(股)公司在天然蝦紅素產品製造及銷售上，與聿新科交易價格之訂定方式

威旺於 100 年度為聿新科試量產高純度天然蝦紅素以為提供客戶樣本,並向聿新科收取加工收入共計 330 仟元，經比較該次交易之委外代工單價及威旺投入單位生產成本(料工費)，其毛利率擬訂為 20%。因天然蝦紅素可作為醫藥及保健食品原料，且威旺係提供代工服務，故擬以國內上市櫃及興櫃中具代工業務之保健食品及原料藥廠為比較同業，惟目前國內上市櫃及興櫃生技公司中，僅大江(8436)係代工業務為主之保健食品公司,其他公司多經營自有品牌,少數另兼營代工業務,故取大江、中化(1701)與濟生(4111)為比較同業，經比較採樣同業近期平均毛利率(如下表所列)，威旺之代工毛利率與同業尚屬相當。

	99 年	100 年	101 年前三季	平均
中化	22.01	21.85	22.56	22.14
濟生	25.68	26.39	31.22	27.76
大江	26.52	28.33	30.72(註)	28.52

資料來源：公開資訊觀測站

註：大江為興櫃公司，故以 101 年上半年毛利率為比較樣本

在銷售蝦紅素原料予威旺方面，威旺基於研發需求向聿新科採購螺卵使用，且威旺向聿新科之採購價格係經加計運輸及必要營運費用議定之，故其交易價格訂定方式

尚屬合理。

在銷售低純度飼料級天然蝦紅素方面，聿新科係依與威旺訂定「天然蝦紅素專利授權及技術歸屬契約書」規定，依威旺銷售低純度天然蝦紅素金額向其收取 5%之權利金收入。由於尚在精進量產技術及業務推廣階段，截至 101 年前三季尚無權利金收入。

綜上，威旺在天然蝦紅素產品製造及銷售上，與聿新科交易價格之訂定方式尚屬合理。

2.醫療檢測產品

(1)聿新科與威旺彼此間之研發合作模式

該公司鑑於在測試儀之模具及機構件人才略有不足，威旺經營團隊之模具及機構件專業技術可協助該公司提升測試儀產品品質並降低成本，且透過威旺進行整合檢測儀需要的周邊相關代工廠（主機板、密碼卡、塑膠殼射出、烤漆、印刷、組裝），有助於該公司提升測試儀產品品質及有效降低成本，故委託其代為加工測試儀外殼及採購主機板模組。另為加強長期合作關係，該公司於 98 年 8 月 31 日董事會通過投資威旺，將其納為子公司。後續在產品製造時，即由威旺來執行技術層面的周邊事宜，以保護技術性資料及延長產品在市場上的生命期。

(2)醫療檢測產品關鍵技術歸屬

另在關鍵技術歸屬上，該公司委託威旺採購及加工測試儀，其產品設計及專利由該公司所有且由該公司負責維護，該公司另與威旺簽訂「委託外加工合約書」，於合約中明定威旺有義務替該公司保管及保密相關產品資訊。

綜上，該公司與威旺彼此間之研發合作已簽訂相關合約並由聿新掌握關鍵技術，經評估雙方間合作模式尚依相關合約進行。

(九)對該公司如何掌握蝦紅素原料來源及品質之說明

該公司係以福壽螺卵為天然蝦紅素萃取來源，該公司天然蝦紅素原料之取得係以撿拾福壽螺方式，經過訓化後所生產福壽螺卵進行萃取，然為避免環境污染之爭議，該公司遂於 101 年 11 月 16 日發函至農委會，申請自馬來西亞及東南亞地區輸入以真空包裝後冷凍至-20°C 蘋果螺卵，並於 101 年 11 月 27 日取得農委會許可，同意該公司自馬來西亞及東南亞地區輸入冷凍至-20。C 之福壽螺卵，並於進口時應檢附該批貨品輸入後之存放地點及加工時程，向農委會轄區分局或檢疫站申報檢疫，臨場檢疫時蘋果螺卵中心溫度應維持-20。C 以下，且需經農委會檢疫人員於首次進行加工處理時進行監督，以確保加工過程符合防檢疫要求。

故該公司未來依訂單需求需自東南亞地區進口螺卵時，將協助並嚴格要求當地廠商以企業經營方式進行養殖，以利控制福壽螺卵之品質，並於向當地廠商採購福壽螺卵時，經由公正檢驗單位針對農藥殘留進行檢驗，確定無農藥殘留後方可出口至我國，並依前述進口程序以符合主管機關規定。

綜上，該公司掌握蝦紅素原料來源及品質之規劃，應尚屬合理。

(十)對該公司面臨居家照護用醫療檢測用血糖儀未來將朝向低血量、無痛採血、低侵入式及非侵入式醫療檢驗技術發展，所採具體因應措施之說明

該公司醫療檢測產品之未來發展趨勢主要為設計低侵入式或非侵入式採血測試儀、居家遠距照護系統及定點照護檢測產品。目前一般侵入式血糖儀對病患頻繁採血會造成一定的程度負荷，且患者因疼痛與感染等因素考量而可能減少血糖檢測次數，故近年來市場上積極研究非侵入式和低侵入式的血糖測試儀，主要訴求避免使用侵入人體的採樣方式，並期達到精準之效果。

根據工研院 2010 年「非侵入血糖儀之現況及發展趨勢」得知，自 2005 年迄今，非侵入式血糖量測領域相關專利共有 31 篇，其中光學相關之技術有 24 篇，而在各種光學技術中，以近紅外線偵測技術最受矚目，透過近紅外線發射到人體，近紅外線會因體內葡萄糖的碳氫鑑結而產生吸收或折射反應，此時再檢定回傳之近紅外線光波，即可推算出受測者之血糖值，此種新技術可改善過去檢測表皮電位技術，因流汗而造成的檢測誤差，然前述相關技術尚未成熟，故市場上尚無成功開發非侵入式血糖儀之廠商。

該公司目前除了有侵入式檢測產品於市場上銷售，且已發展出低血量之血糖與尿酸試紙產品，而針對非侵入式檢測儀開發，未來將以近年最受矚目之近紅外線偵測技術為研究方向，以增加未來產品競爭力。

綜上，該公司面臨居家照護用醫療檢測用血糖儀未來將朝向低血量、無痛採血、低侵入式及非侵入式醫療檢驗技術發展，所採具體因應措施尚屬合理。

(十一)對該公司針對生質能源未來投入資源及發展策略之說明

1.未來投入資源

該公司生質能源技術主要係利用麻瘋樹籽油作為提煉生質能源之原料，另外麻瘋樹本身具有毒性亦可做為殺菌劑、殺螺劑等，由於相關研究尚在研發初期，未來所需投入之資源尚於規劃階段，截至目前所耗費之成本僅為種植研究用麻瘋樹之租地費用(一年 30 萬元)、聘僱人員維護照料麻瘋樹之薪資費用等，故投入研發成本尚屬微小。

2.未來發展策略

該公司針對生質能源未來發展策略，主要著重於提煉生質能源之原料、殺螺劑及水稻稻熱病菌殺菌劑等相關生技產品之開發。殺螺劑可配合公司福壽螺防制計畫，研發可殺滅福壽螺的天然來源製劑，達到福壽螺防制之目的；稻熱病為水稻的重要病害，麻瘋樹種子可提煉稻熱病殺菌劑，目前尚在進行稻熱病抑菌測試。

綜上，該公司生質能源技術尚處於研發初期，投入成本尚屬微小，針對生質能源投入資源規劃及發展策略尚屬合理。

(十二)對該公司吸引及留住優秀人才，提升研發能力及未來產品佈局策略之說明

1.制定「專利研發及創意提案管理辦法」吸引及留住優秀人才，提升研發能力

該公司於 100 年 8 月 31 日制定「專利研發及創意提案管理辦法」，獎金類型分別有專利申請獎金、專利核准獎金、創意提案獎金、成果卓越獎金及專利效益貢獻獎金。

2.該公司未來產品佈局策略

項目	開發計畫	市場性	開發進度
醫療檢測儀器	1.三酸甘油酯檢測 2.LDL 低密度膽固醇 3.HDL 高密度膽固醇	為罹患心血管疾病的重要風險指標，隨者高血脂人口逐年增加，膽固醇檢測將從醫療院所檢測逐漸走向居家檢測，以隨時監控病患膽固醇情形，目前各國預防醫學檢驗及政府逐漸將居家醫療檢測作為政策之一，具有廣大之市場	1 進行中 2.資料查詢、文獻收集、前測 3.資料查詢、文獻收集、前測
	4.HbA1c 糖化血色素檢測	為檢測糖尿病之重要指標，目前糖化血色素仍只能以醫院中小型機器檢測，且售價高昂，故小型居家檢測具有廣大市場	資料查詢、文獻收集、前測
	5.白蛋白檢驗	為檢測腎臟病之重要指標，罹患腎臟病人口逐年增加，早期檢測可大幅降低腎臟病變等問題，降低洗腎之風險	資料查詢、文獻收集、前測
	6.免疫感測平台(退化性關節炎、憂鬱症檢測)	早期檢測，減少病情惡化	目前與義守大學合作開發進行中
	7.醫院用條碼血糖儀	快速檢測即時上傳資料提供醫療院所工作人員有效率的掌握病患身體數據並自動建檔儲存，增加醫療院所測試儀市場，功能包含 USB、WIFI 即時上傳、對時量測模式、品管模式、歷史資料瀏覽及查詢	進行中
	8.遠距照護系統	開發遠距照護系統為未來發展趨勢	進行中
保養品	1.保濕、美白、抗老、除皺等新品開發運用 2.親水性敷料、除疤除斑敷料 3.健康促進食品開發	醫學美容市場大，但產品競爭多	進行中
農業生技	1.纖維質水解酵素 2.纖維素酒精	生質酒精為未來趨勢需求，價值性高	進行中
生質能源	1.由種籽提煉生質柴油及附加副產品	市場價值高	進行中

綜上，該公司已研擬相關辦法以吸引及留住優秀人才，在提升研發能力及未來產品佈局策略方面亦依規劃進行中。

(十三)對該公司專利權之佈局策略，暨未來如何避免侵權及被他人侵權之說明

1.該公司專利權之佈局策略

該公司取得之專利計有 45 項，申請中 4 項，相關專利以醫療檢測產品、保養品、天然蝦紅素為三大發展主軸，該公司專利權之佈局說明如下：

所屬事業群		發明專利	新型/新式樣專利	小計
醫療檢測產品	測試儀及試紙	6	18	24
	癌症檢測	11	-	11
保養品		3	7	10
天然蝦紅素		4	-	4
合計		24	25	49

資料來源：該公司提供

(1)醫療檢測產品

該公司醫療檢測產品專利主要分為測試儀及試紙與癌症檢測。測試儀以產品外觀結構與用途結構申請新型或新式樣專利，試紙則以結構設計、效能改善、生產製程申請發明與新型專利。

至於在癌症檢測專利，該公司於 94 年至 97 年間取得癌症檢測方面相關專利，主要係針對該公司所發現肺癌、攝護腺癌及淋巴癌之癌症基因序列申請專利保護，未來將可應用於癌症基因檢測生物晶片與檢測試劑組之開發及應用。

(2)保養品

該公司保養品專利在於以玻尿酸純化與改質技術，將玻尿酸應用於各項化妝及保養產品之中，更可進而應用在醫療用新產品開發，如敷料、止血棉等，至今已累積豐富產品生產經驗及專業知識，隨著研發經驗累積，未來將據以持續開發新產品。

而生質能源方面，則來自痲瘋樹開發應用，以痲瘋樹種子提煉生質柴油為目前國際解決能源及環境問題主要方法之一，種植痲瘋樹可吸收二氧化碳，減少溫室效應，痲瘋樹種子不僅可生產生質柴油，產油效率佳，亦可應用於殺蟲劑及保養品等用途。

(3)天然蝦紅素

天然蝦紅素萃取專利技術，為全球唯一具有自螺卵生產天然蝦紅素之專利，該公司以螺卵萃取蝦紅素之技術掌握萃取、純化、微乳化包覆三大核心技術，且已取得專利權，可避免遭受他人侵犯，其中關鍵的專一性水解酵素萃取技術，是目前量產技術的基礎，適合線性放大製程，使生產具商業化效益。未來該公司將持續精進研發，針對關鍵技術申請專利保護。

2.該公司未來如何避免侵權及被他人侵權

該公司於新產品開發初期，會針對產品規格進行專利檢索、專利監控，瞭解競爭對手的專利技術內容，避免侵犯他人專利，並於新產品設計期間，會與相關專利比對，若發現有落入他人專利範圍時，即進行專利迴避設計，確保最終之產品不致有侵權之虞。

另該公司落實文件機密資料管制，避免開發中或已開發完成之資料外洩而傷害公司權益。

綜上，該公司對於專利權之佈局策略暨未來如何避免侵權及被他人侵權之規劃尚屬合理。

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國88年6月1日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址： 苗栗縣竹南鎮公館里中華南路188號

總公司及工廠電話： (037)626699

竹科分公司及工廠地址： 新竹科學園區工業東四路18號一樓/20號一樓

竹科分公司及工廠電話： (03)5782999

中科分公司地址： 中部科學工業園區台中市大雅區科雅路32號4樓

中科分公司電話： (04)24620359

(三)公司沿革

民國 88 年 6 月 聿新生物科技股份有限公司公司成立於新竹科學園區，實收資本6,150仟元。

民國 90 年 3 月 成立新竹科學園區分公司。

民國 90 年 3 月 取得美國專利第 6723371 號：Process for preparing an electrochemical test strip.

民國 90 年 9 月 電化學虹吸血糖、尿酸雙功能測試儀取得衛生署銷售許可。

民國 91 年 2 月 取得中華民國發明專利第 150882 號：電化學生物檢測電極試紙及其製法。

民國 91 年 4 月 取得美國專利 US20020042079：METHODS AND AGENTS FOR MEASURING AND CONTROLLING MULTIDRUG RESISTANCE.

民國 91 年 6 月 取得中華民國發明專利第 150882 號：電化學生物檢測電極試片及其製法。

民國 92 年 4 月 取得歐盟專利 EP1304570A1：Electrochemical electrode test strip and process for preparation thereof.

民國 92 年 6 月 成功開發透明質酸高效保濕系列產品。

民國 92 年 6 月 取得美國專利 US20030120036：Human NOC2-related gene variants associated with lung cancer.

民國 92 年 10 月　取得 ISO9001 認證：2000/ISO13485 認證標準。

民國 92 年 10 月　與國營台灣糖業股份有限公司簽訂詩丹雅蘭生產製造代工合約。

民國 92 年 12 月　取得中華民國發明專利證書 192183 號：水難溶性多醣類。

民國 93 年 3 月　取得美國專利第 7189551 號：Human RPS6KA6-related gene variant associated with lung cancers.

民國 93 年 4 月　取得美國專利第 6723371 號：Process for preparing an electrochemical test strip。

民國 93 年 9 月　獲得新竹科學工業園區管理局補助：醫藥級透明質酸系列產品開發計畫。

民國 93 年 11 月　獲得新竹科學工業園區管理局補助：多功能居家診斷檢測儀開發計畫。

民國 94 年 11 月　發明可由蘋果螺卵分析取得天然蝦紅素之原物料方法並申請專利。

民國 95 年 3 月　易美測血糖儀系列產品通過 FDA 認證。

民國 95 年 6 月　取得大陸地區 HA 全效保濕活膚晶露審核認證。

民國 95 年 12 月　取得歐盟專利 EP1728799A1：Human kinase interacting protein 2 (KIP2)-related gene variant (KIP2V1) associated with prostate cancer.

民國 96 年 3 月　取得美國專利 7189551：Human RPS6KA6-related gene variant associated with lung cancers.

取得美國專利 7186537：Human GAK-related gene variants associated with lung cancer.

民國 96 年 6 月　開發出血糖/尿酸/膽固醇三功能測試儀，首創辨識試紙測試項目之防呆人性化功能。

民國 97 年 8 月　取得歐盟專利 EP1580282B1：Use of human RPS6KA6-related gene variant for diagnosing T cell lymphoblastic lymphoma.

取得歐盟專利 EP1728799B1：Human kinase interacting protein 2 (KIP2)-related gene variant (KIP2V1) associated with prostate cancer.

民國 97 年 9 月　血糖/尿酸/膽固醇三功能測試儀通過歐盟 CE 認證。

民國 98 年 1 月　取得歐洲專利聯盟第 1580282 號：USE OF HUMAN RPS6KA6-RELATED GENE VARIANT FOR DIAGNOSING TCELL LYMPHOBLASTIC LYMPHOMA.

民國 98 年 5 月　全球首創血糖/尿酸/膽固醇/血紅素四合一功能測試儀。

民國 98 年 5 月　竹南企業總部與竹南新廠落成啟用。

民國 98 年 7 月　取得馬來西亞商科士威有限公司(e-Cosway)台灣分公司 ODM 買賣合約。

民國 98 年 8 月　取得中華民國專利第 200932251 號：由螺卵及生殖體獲得天然蝦紅素之方法。

取得歐盟專利 EP2085381A1：Method for obtaining natural astaxanthin from eggs and gonads of snails.

民國 98 年 9 月　成立中部科學園區分公司。

民國 98 年 11 月　獲得中部科學工業園區管理局補助：天然蝦紅素萃取與應用開發計畫。

民國 98 年 12 月　申請中華民國專利第 200948965 號公開揭露：蘋果螺內源性纖維質水解酵素的純化、活性分析與運用方法。

民國 98 年 12 月　投資子公司─威旺生醫科技股份有限公司。從事綠能產業開發。

民國 99 年 2 月　資深顧問陳永怡博士於美國加州 12th international symposium 發表研究成果。

民國 99 年 4 月　取得中華民國專利第 M377589 號：具排氣構造的生物感測器測試片。

民國 99 年 8 月　取得中華民國專利第 M386812 號：導電面膜裝置。

民國 99 年 8 月　取得歐盟專利 EP2085381B1：Method for obtaining natural astaxanthin from eggs and gonads of snails.

民國 99 年 10 月　取得中華民國專利第 M389543 號：導電面膜控制器固定座。

民國 99 年 10 月　取得中華民國專利第 M390127 號：分離式量測裝置。

民國 99 年 10 月　取得中華民國專利第 M390695 號：面膜加熱裝置。

民國 99 年 10 月　獲得中部科學工業園區管理局補助：三高居家健康醫療監測器開發計畫。

民國 99 年 12 月　子公司威旺生醫獲得經濟部新創事業獎。

民國 99 年 12 月　竹科分公司保養品廠取得 ISO 22716（國際 GMP 認證）。

民國 99 年 12 月　董事長楊金昌博士發表期刊論文於國際期刊 international journal of hydrogen energy 36(2011), 1418-1423。

民國 99 年 12 月　獲得鄧白氏企業認證。

民國 100 年 3 月　取得中華民國專利第 D139287 號，導電面膜控制器。

民國 100 年 6 月　行政院金融監督管理委員會核准本公司股票公開發行。

民國 100 年 7 月　登錄興櫃。

民國 100 年 9 月　全球第一台 BPGC 血壓/血糖/膽固醇監測系統開發完成。

民國 100 年 10 月　取得美國專利 US8030523：Method For Obtaining Natural Astaxanthin From Eggs And Gondads Of SNAILS。

民國 101 年 3 月　取得中華民國專利 I359948：電化學膽固醇檢測電極試片及其製造方法。

民國 101 年 5 月　榮獲 2011 年前 500 名成長快速亞太科技評估，名列第 390 名。

民國 101 年 9 月　獲經濟部工業局核發之高科技事業核准函。

民國 101 年 11 月　取得 F 公司 ODM 製造及買賣合約。

二、風險事項

(一)風險因素

1.最近年度及截至公開說明書刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動影響：

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度
利息支出	2,223	2,690
營業利益	25,987	26,101
利息支出佔營業利益比率	8.55%	10.30%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

因應未來利率變動主要措施：

本公司部分營運資金係來自於銀行中長期借款，平時與銀行保持良好關係，俾利取得較低成本之資金，且隨著本公司營運規模及獲利成長，自有資金日漸充裕，故利率變動對本公司營收及獲利之影響尚屬有限。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

茲將 100 年度及 101 年度兌換(損)益對本公司營業利益之影響情形列示如下，說明匯率變動對當期獲利情形之影響：

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度
營業利益	25,987	26,101
兌換(損)益	438	(1,569)
佔營業利益比率(%)	1.69	(6.01)

資料來源：經會計師查核簽證及核閱之財務報告。

因應未來匯率變動主要措施：

本公司 100 年度及 101 年度外銷佔營收比率約 1.5 成左右，100 年度及 101 年度兌換(損)益為 438 仟元及(1,569)仟元，佔當期營業利益 1.69%及(6.01)%，故匯率變動對本公司獲利仍有一定程度之影響，但本公司平時在外幣資金管理上採穩健保守原則，隨時與銀行保持密切聯繫，並蒐集匯率相關之國際金融資訊，以期充分掌握匯率走勢，並視匯率變動情形適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動所造成之影響。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司尚未因通貨膨脹而產生重大影響，本公司隨時注意原物料市場價格之變動，並與供應商保持良好之互動關係，未來將持續觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司將適度調整銷貨價格及原物料庫存量以因應之。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司截至公開說明書刊印日為止並無從事高風險、高槓桿投資之情事，本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等辦法，並經股東會決議通過，作為本公司從事相關行為之遵循依據，本公司若從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易時，將依照本公司內部各項相關作業辦法執行。

3. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司持續投入攜帶式個人自我保健(self-care)醫療儀器的量測技術與開發，發展具市場性與前瞻性的醫療電子儀器產品。目前開發中以及未來規劃開發之新產品方向有：

(1)各式居家生理指標檢測系列

例如三高居家檢測儀(量測血糖/血壓/膽固醇)、具條碼掃描功能的血糖檢測儀、多功能檢測儀（血糖／尿酸／低密度、高密度膽固醇／三酸甘油脂／血紅素/白蛋白）等等。

(2)免疫檢測技術平台

(3)遠距醫療照護系統與管理平台

本公司以生質能源及保養保健品開發為主軸，發展提昇健康、美麗、自然、環保的優質生活產品，目前除以生物相容性極佳的透明質酸為基礎，發展全系列醫療、保養、保健品（如生醫保養品、保健食品）外，未來規劃之新發展如下：

(1)止血棉。

(2)各式符合市場需求之美妍保養、保健產品。

(3)來自天然草本物質或有機體萃取發展抗老、美白、減敏的新原料。

(4)發展綠色能源技術，如生質柴油及麻瘋樹與種子副產物運用、氫環保能源、燃料電池等環保科技研究。

本公司利用自有的專利技術，結合周遭的生物資源，生產天然蝦紅素、動物性蛋白、纖維質水解酵素、生質（纖維素）酒精為主，利用福壽螺卵和生殖腺體萃取天然蝦紅素，牠的消化腺體萃取內源性纖維質水解酵素，纖維質水解酵素可將生質纖維材料水解成寡糖或單糖，再進一步發酵成酒精。肌肉與其他組織粉碎後烘乾，製成動物性蛋白。以福壽螺為原料，來源無匱乏之虞且成本低廉，將破壞農業與生態環境的福壽螺賦予全新利用價值，創造出高經濟價值產品，並達到防治福壽螺之目標。

目前開發中以及未來規劃開發之新產品方向有：

(1)天然蝦紅素蛋白系列商品

(2)纖維質水解酵素

(3)生質（纖維素）酒精

本公司研發費用預計投入金額已依新產品開發進度逐步編列，未來隨營業額的成長，將可逐步提高年度研費用，藉以支持未來研發計畫，增加本公司市場上競爭力。

4. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

就目前政府公佈之重要政策及法律變動，對本公司財務業務尚無顯著之影響。且本公司之經營係遵行國內外政府之法律規範，本公司人員亦隨時收集相關政策及

法律之變動資訊，提供管理階層參考。因此，國內重要政策及法律變動，均能有效掌握，並積極採取必要因應措施，以降低不利之影響。

5. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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之科技改變及技術發展演變，加上不斷提升產品品質及製程，並迅速掌握產業動態及同業市場訊息，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。未來，本公司仍將持續注意所處產業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本公司業務發展及財務狀況。故科技改變及產業變化對本公司尚無重大之影響。

6. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司本著穩健踏實的精神經營企業，企業形象良好，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無企業形象改變造成危機管理之情事。

7. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未有併購之情事，亦無併購之計畫；惟將來若有併購之規劃，將依循相關法令規定及進行審慎之評估分析，以考量公司之具體效益及確保股東之權益。

8. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司董事會於 99 年 10 月 20 日決議通過擴建竹南廠房計畫，新廠房已於 101 年第一季投產，試紙產能已大幅提升，可因應市場需求，並透過自動化生產降低生產成本。

9. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施：

公司主要產品為測試儀及試紙，主要進貨原物料為測試儀主機板模組 PCBA 及試紙電路塑膠板等。測試儀基板模組 PCBA 主要係向威旺及巨奕公司進貨或公司自行購買電子零件，委外 SMT 加工後，公司自行組裝測試生產。試紙電路塑膠板主要係向甲公司及乙公司進貨，公司對供應商提供之原物料及零組件，均進行嚴格的測試及認證程序，合格後才將其列入公司之供應商名單，每次進貨均進行品質

檢驗並作成記錄表，以供作合格供應商評鑑之參考。由於主要原料均有兩家以上供應商，故未有進貨集中之情形。整體而言，公司歷年來與各供應商之供貨品質與交期尚屬正常，並無貨源短缺供貨中斷之情事發生。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

A 公司與 B 公司為銷售之區域分散於全世界之經銷商，本公司 101 年除 A 公司、B 公司外，其餘 45.4%之銷售係分散於其他客戶，且銷售金額平均，本公司未來將積極開發新產品及拓展新客戶，以降低客戶集中之風險。

10. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無持股超過百分之十之大股東，且最近年度董事及監察人，並無股權大量移轉情形。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未有經營權重大變動之情事。

12. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：不適用。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)發行人於最近一會計年度或申請上櫃年度內，單一海外據點或子公司符合標準者，應增列該海外據點或子公司之風險事項說明：

1.發行人之營業收入來自海外營業據點或子公司達三○%以上者。

2.發行人之主要原料或主要商品，其數量或總進貨金額來自海外營業據點或子公司達五○%以上者。

3.發行人之總產值(含自製、委外及外購等)來自海外營業據點或子公司達五○%以上者。

4.發行人對該海外營業據點或子公司之原始投資金額累計達本公司財務報告所列示股本一○%且達新台幣一億元以上者;或來自該海外營業據點或子公司之投資收益占本公司稅前純益二○%以上者。

5.發行人對該海外營業據點或子公司資金貸與及背書保證金額合計達發行人之淨值四○%以上且達新台幣一億以上者。

6.會計師或推薦券商認為對發行人財務報告有重大影響之海外營業據點或子公司。

本公司持有股份達 66.6%之子公司-威旺生醫科技股份有限公司，雖未符合重要子公司標準，惟仍將相關之風險事項說明如下：

風險項目	風險事項描述及因應措施
政策風險	本公司制定「子公司營運管理辦法」針對子公司之組織、經營策略及風險管理等各方面進行監督管理，且本公司中科執行長即威旺研發主管，母子公司間營運管理溝通良好，尚無政策風險之疑慮。
匯兌風險	本公司與子公司進銷皆以新台幣作為交易貨幣，尚無匯兌風險之疑慮。
進銷貨集中風險	醫療檢測產品之主要原料主機板及密碼卡有進貨集中之情況，但因測試儀外殼、密碼卡及主機板等原料之成本及專業製造技術較低，如供應商有違約或重大異常情事，可替代之廠商甚多，尚不至於對子公司之營運有重大影響。

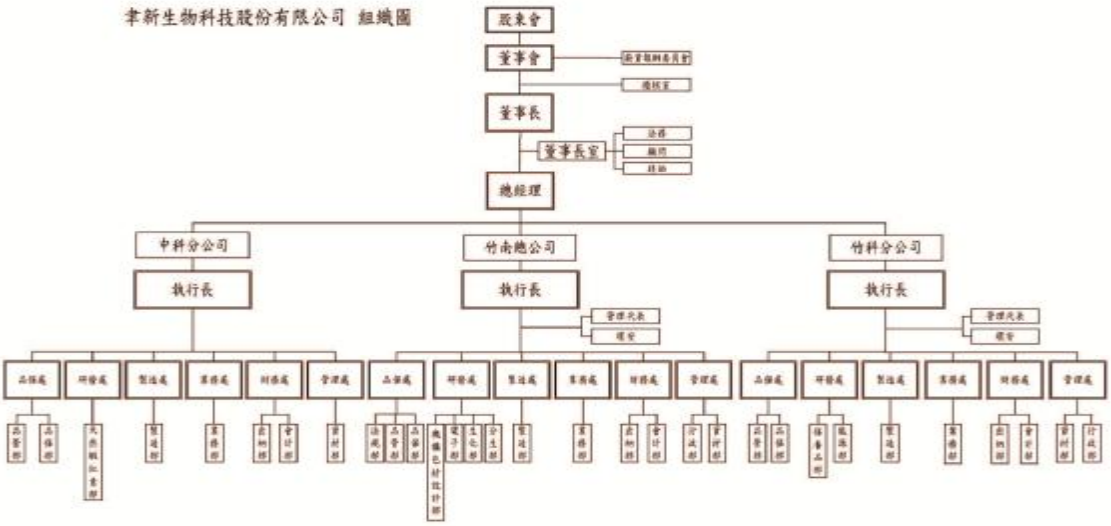
(五)外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，應增列敘明國外發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令，外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：不適用。

(六)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業事務

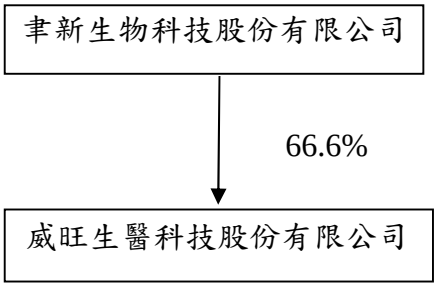
部門	執掌業務
薪資報酬委員會	1. 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。
總經理	1.負責公司之經營管理及督導進度。 2.公司經營方針，經營目標、經營策略之制定。
執行長	1.品質政策，品質目標之制定，品質承諾之宣佈。 2.督導各單位對年度經營計劃之執行情形，對未來預期目標者，進行檢討、改善，並擬定新對策。 3.提供適當的硬、軟體及其他資源，用以支持品質管理系統之建立、運作及持續改善。 4.承諾執行風險管理並指派合格人員參與風險管理。
管理代表	1.代表執行長協調各相關單位共同參與 ISO 9001 + ISO13485（GMP）+ 98/79/EC + 93/42/EEC + 2007/47/EC 品質系統之制定，推動落實執行及改善，並具獨立行使職務之權利。 2.督導品質手冊及品質規劃之制作，並負責彙總、編訂及審查。 3.統籌辦理公司內部品質稽核活動。 4.召開管理審查及品質會議，並追查執行情形及有效性確認。 5.不定期向執行長報告品質系統執行情形。 6.本公司重大品質問題之協調處理。 7.與品質有關之顧問公司，認證單位之尋找，考核。 8.品質系統有重大改變時（例如：更換歐盟代表、增加新產品），負責通知認證單位。 9.代表公司與外界聯繫有關品質制度處理之相關事項。 10.為達成產品的符合性，協調及統籌所需的基礎設施及工作環境。

部門	執掌業務
	11.推動品質管理系統的持續改善。 12.確保公司上下均了解客戶的要求與品質政策。 13.確保公司所產製醫療器材產品之安全及功效。 14.統籌相關單位製訂 PTF。 15.主導醫療器材產品上市後監督(警戒系統)及必要時之產品回收。 16.參與產品風險管理。
稽核室	1. 調查、評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性，並提供分析、建議及改善事項之追蹤。 2. 規劃並執行內部稽核及專案計畫。
管理處	1.行政總務：庶務、消防、公安與衛生各項作業之規劃與執行。 2.人資作業：人事作業及管理、薪資發放、人員招募、教育訓練。 3.原物料採購及議價。 4.倉庫管理、物料管理。 5.資訊系統規劃與管理、維護。
財務處	1.會計、出納等財務作業，掌控資金調度及運用。
業務處	1.接單、產銷協調、進出口事務，提供售後服務及客訴處理。 2.反應市場與客戶需求。 3.擬定業務計畫及執行業務推廣、規劃行銷方案及市場通路。
製造處	1.產品製造及生產。 2.生產排程、生產進度及管制。
研發處	1.研究發展計劃擬定與執行。 2.新產品及新技術之開發研究與測試。
品保處	1.品質系統管理與監控、法規認證申請。 2.ISO 文件管制、GMP 查廠相關。

本公司技術研發人員為三位執行長，其相關學/經歷資訊請詳第 76 頁。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖



2.與本公司關係

101 年 12 月 31 日；單位：台幣仟元；%；股

關係企業名稱	與本公司關係	本公司持有			關係企業對本公司持股
		比例	股數(股)	投資金額	
威旺生醫科技股份有限公司	子公司	66.6%	3,996,000	50,220 仟元	0

註：截至 101 年 12 月 31 日本公司對威旺生醫科技股份有限公司之投資帳面價值為 52,396 仟元。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管及技術暨研究發展人員資料

102 年 04 月 27 日；單位：股；%

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			經理人取得員工認股權憑證情形
			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	楊金昌	89.1.1	1,601,880	4.74	1,241,951	3.68	0	0	南華大學管理科學所博士 錩模實業(股)公司董事長	大華科技大學機電工程系兼任助理教授 聿新生物科技(股)公司總經理 威旺生醫科技(股)公司董事長兼總經理 倍立國際(股)公司董事長 錩模實業(股)公司董事 長鴻國際生技(股)公司法人董事代表人 佳邦科技股份有限公司監察人 鈺邦科技股份有限公司監察人 新竹市私立光復中學 校務董事	無	無	無	無
執行長 公司 竹南總	吳坤烈	98.4.1	187,304	0.55	0	0	0	0	陽明大學醫學工程所碩士 聿新生物科技(股)公司經理	威旺生醫科技(股)公司法人董事代表人	無	無	無	
執行長 公司 竹科分	涂耀仁	98.4.1	241,596	0.72	0	0	0	0	中央大學化工所博士 工業技術研究院化工所研究員	威旺生醫科技(股)公司法人董事代表人	無	無	無	
執行長 公司 中科分	吳義隆	98.10.1	497,587	1.42	0	0	0	0	成功大學化研所博士 大華科技大學化工與材料系助理教授	威旺生醫科技(股)公司董事/執行長	無	無	無	
(註 1) 財務處主管	成綉卿	101.7.2	0	0	0	0	0	0	台中商業專科學校附設空中商專會統科畢業 力廣科技(股)公司會計管理師 力積電子(股)公司稽核副理	無	無	無	無	
(註 2) 財務處主管	方信智	102.4.30	0	0	0	0	0	0	義守大學會計系畢業 威旺生醫科技(股)公司主辦會計 港香蘭藥廠(股)公司稅務會計	無	無	無	無	
主管 稽核室	張珮琪	98.9.1	12,375	0.04	0	0	0	0	中興大學農業經營學系學士 苗栗縣竹南鎮農會櫃員	無	無	無	無	

註 1：已於 102 年 4 月 30 日離職　註 2：代理日期 102 年 5 月 1 日

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人

102 年 04 月 27 日；單位：股；%

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	楊金昌	89. 8.21	100. 5.16	三年	1,615,371	4.86	1,601,880	4.74	1,241,951	3.68	0	0	南華大學管理科學所博士 錩模實業(股)公司董事長	大華科技大學機電工程系兼任助理教授 聿新生物科技(股)公司總經理 威旺生醫科技(股)公司董事長兼總經理 倍立國際(股)公司董事長 錩模實業(股)公司董事 長鴻國際生技(股)公司法人董事代表人 佳邦科技股份有限公司監察人 鈺邦科技股份有限公司監察人 新竹市私立光復中學 校務董事	董事	蔡麗絲	配偶
															監察人	蔡文祥	姻親
董　事	陳逸成	91. 6.18	100.5.16	三年	650,000	1.96	591,237	1.75	68,124	0.20	0	0	文化大學勞工研究所碩士 內政部人事處處長	無	無	無	無
董　事	葉月琴	94. 6.29	100.5.16	三年	1,125,000	3.38	1,199,983	3.55	212,896	0.63	0	0	光華高級職業學校商業科畢業 台灣茂怡(股)公司主辦會計	無	無	無	無
董　事	蔡麗絲	94. 6.29	100.5.16	三年	1,260,570	3.79	1,241,951	3.68	1,601,880	4.74	0	0	東海高級職業學校商業科畢業 台灣茂怡(股)公司總經理	倍立國際(股)公司董事 錩模實業(股)公司監察人	董事長	楊金昌	配偶
															監察人	蔡文祥	姐弟
董　事	溫清章	99.11.15	100.5.16	三年	200,000	0.60	162,400	0.48	0	0	0	0	美國賓州大學電機工程系博士 聯華電子(股)公司事業群總經理 太陽光電(股)公司高級顧問	益通光能科技(股)公司總經理 長陽開發科技(股)公司董事長 中華映管(股)公司董事 生耀光電(股)公司董事 智易科技(股)公司獨立董事	無	無	無

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
獨立董事	黃得瑞	100.10.19	100.10.19	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國羅徹斯特大學材料科學系博士 中山科學研究院國防科技材料研發中心副研究員 工業技術研究院光電所副所長 新竹科學工業園區管理局局長	東華大學光電工程研究所講座教授 台灣東部產業發展研發中心/能源科技中心/創新與生技育成中心主任 金橋科技(股)公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	劉乃銘	100.10.19	100.10.19	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學會計研究所碩士 醒吾科技大學成本會計兼任講師 立本台灣聯合會計師事務所會計師 榮聰聯合會計師事務所會計師 正元會計師事務所會計師 中山聯合會計師事務所會計師 中國財稅會計師事務所會計師	正元聯合會計師事務所會計師 華夏資融股份有限公司監察人	無	無	無
獨立董事	呂楫圳	101.6.13	101.6.13	二年	0	0	0	0	0	0	0	0	南華大學管理科學研究所博士	南華大學創意產品科技學系專任助理教授 捷飛投資(股)公司董事長 允暘國際(股)公司董事兼任總經理 泓漢科技(股)公司法人董事代表人 穩發投資(股)公司監察人	無	無	無
監察人	蔡文祥	100.5.16	100.5.16	三年	625,165	1.88	564,769	1.67	138,355	0.41	0	0	蘇澳海事水產高級職業學校輪機科畢業	錩模實業(股)公司董事長 倍立國際(股)公司董事 錩興科技(股)公司董事 台灣茂怡(股)公司董事	董事 董事	楊金昌 蔡麗絲	姻親 姐弟
監察人	鄭敦仁	98. 6.30	100.5.16	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學礦冶材料研究所博士 工業技術研究院工業材料所正研究員	佳邦科技(股)公司、鈺邦科技(股)公司董事長 鈺邦電子(無錫)有限公司、禾邦電子(蘇州)有限公司、禾邦電子(中國)有限公司、佳邦貿易(蘇州)有限公司、禾邦貿易(蘇州)有限公司、禾邦科技(香港)有限公司代表人 INPAQ(BVI) LTD.、	無	無	無

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
														INPAQ(CAYMAN ISANDS) LTD.、INPAQ(HK) CO, LTD法人董事長代表人 金佳旺財務管理(股)公司董事 擎邦國際科技工程(股)公司監察人			
監察人	施次雯	100.10.19	100.10.19	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	台中商業專科學校附設空中商專會統科畢業	志成工商事務所 記帳士 鑫益生技(股)公司董事長	無	無	無

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

4.董事及監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列各目所列之情事

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）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
楊金昌	ü		ü					ü		ü		ü	ü	0
陳逸成			ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
葉月琴			ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
蔡麗絲			ü	ü				ü	ü	ü		ü	ü	0
溫清章			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	1
黃得瑞	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	1
劉乃銘	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
呂楨圳	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0
蔡文祥			ü					ü	ü	ü		ü	ü	0
鄭敦仁			ü	ü	ü	ü	ü		ü	ü	ü	ü	ü	0
施次雯		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0

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

(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。

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金(彙整配合級距揭露姓名方式)

101年12月31日；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		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(註12)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註13)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股數額（註8）					
																本公司		財務報告內所有公司(註9)								
		本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	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(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	本公司	財務報告內所有公司(註9)	
董事長	楊金昌	0	0	0	0	0	0	240	250	4.05	2.29	2,426	2,951	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45.00	29.36	無
董事	陳逸成																									
董事	葉月琴																									
董事	蔡麗絲																									
董事	溫清章																									
獨立董事	黃得瑞																									
獨立董事	劉乃銘																									
獨立董事	呂楫圳																									

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(註 10)	財務報告內所有公司(註 11) I	本公司(註 10)	財務報告內所有公司(註 11) I
低於 2,000,000 元	楊金昌、陳逸成、葉月琴、蔡麗絲、溫清章、黃得瑞、劉乃銘、呂楫圳	楊金昌、陳逸成、葉月琴、蔡麗絲、溫清章、黃得瑞、劉乃銘、呂楫圳	陳逸成、葉月琴、蔡麗絲、溫清章、黃得瑞、劉乃銘、呂楫圳	陳逸成、葉月琴、蔡麗絲、溫清章、黃得瑞、劉乃銘、呂楫圳
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	無	無	楊金昌	楊金昌
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	無	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	8 人	8 人	8 人	8 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算

今年擬議配發金額，並另應填列附表六。

註 7：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表二十九。

註 8：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表三十二。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 10：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 12：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 13：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2.監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式）

101 年 12 月 31 日；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 (註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	
監察人	蔡文祥	0	400	0	0	120	120	2.03	4.77	無
監察人	鄭敦仁									
監察人	施次雯									

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(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) D
低於 2,000,000 元	蔡文祥、鄭敦仁、施次雯	蔡文祥、鄭敦仁、施次雯
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	無	無
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3. 總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

＊ 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

101 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)（註 3）		盈餘分配之員工紅利金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）（註 10）		取得員工認股權憑證數額（註 5）		取得限制員工權利新股數額（註 6）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 11)
								本公司		財務報告內所有公司（註 5）								
		本公司	財務報告內所有公司（註 7）	本公司	財務報告內所有公司（註 7）	本公司	財務報告內所有公司（註 7）	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（註 7）	本公司	財務報告內所有公司（註 7）	本公司	財務報告內所有公司（註 7）	
總經理	楊金昌	4,533	5,977	0	0	1,253	1,398	0	0	0	0	97.67	67.64	0	0	0	0	無
執行長	吳坤烈																	
執行長	涂耀仁																	
執行長	吳義隆																	

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(註 8)	財務報告內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	吳坤烈、涂耀仁、吳義隆	吳坤烈、涂耀仁、吳義隆
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	楊金昌	楊金昌
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	4 人	4 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，則稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表二十九。

註 6：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表三十二。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4. 最近年度(101 年度)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
無	無	無	無	無	無

5.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 本公司及合併報告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佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例	100年度				101年度			
	酬金總額		佔稅後純益比率(%)		酬金總額		佔稅後純益比率(%)	
	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
	5,597.3	8,136.9	106.84	245.31	6,146	8,145	103.75	74.7

(2)給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性程序及與經營績效之關聯性：

A. 董事及監察人

董事及監察人酬金包括車馬費及依章程規定之分配比例給付之董事及監察人酬勞。

B. 總經理及副總經理(級)

總經理與執行長之酬金包括薪資、各項獎金及員工紅利等，係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準而訂定之。

(七)以科技事業、資訊軟體公司或參與公共建設之民間機構身分申請上櫃者，應增列技術及研究發展人員之資歷簡介：請詳本公開說明書第76頁。

(八)發行人之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經(學)歷、持有股份、目前兼任發行人及其他公司之職務、與發行人董事及監察人之關係及對發行人實質控制情形，另外國發行人並應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任：不適用。

四、資本及股份

(一)股份種類

102 年 04 月 27 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	33,765,665	6,234,335	40,000,000	無

註：本公司股票未在證券交易所上市及未在證券商營業處所買賣。

(二)股本形成經過

1.股本形成經過

年月	發行價格（元）	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
		（仟股）	（仟元）	（仟股）	（仟元）			經濟部發文字號
88.6	10	615	6,150	615	6,150	設立資本	無	88.6.1省政府建設廳
89.6	10	20,000	200,000	5,461.25	54,612.50	現金增資48,462,500元	無	89.06.16 011674
90.7	10	20,000	200,000	12,000	120,000	現金增資65,387,500元	無	90.07.17經（○九○）商09001276140號
90.12	12	20,000	200,000	15,000	150,000	現金增資30,000,000元	無	90.12.31經（○九○）商09001519160號
91.7	15	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資50,000,000元	無	91.07.30經授商字第09101299540號
92.2	15	40,000	400,000	30,000	300,000	現金增資50,000,000元	50,000,000元	92.02.24經授商字第09201053000號
92.12	15	40,000	400,000	36,600	366,000	現金增資50,000,000元	16,000,000元	92.12.11經授中字第09233098200號
97. 2	10	40,000	400,000	21,960	219,600	彌補虧損146,400,000元	無	97.02.27經授中字號09731748660號
97.3	10	40,000	400,000	23,500	235,000	現金增資15,400,000元	無	97.03.10經授中字第09731849830號
98.4	15	40,000	400,000	26,000	260,000	現金增資25,000,000元	無	98.04.22經授中字第09832126190號
99.5	10	40,000	400,000	28,000	280,000	現金增資20,000,000元	無	99.05.12經授中字第09932036590號
99.10	33	40,000	400,000	31,500	315,000	現金增資35,000,000元	無	99.10.11經授中字號第09932689140號
100.05	10.64	40,000	400,000	33,244.172	332,441.72	盈餘轉增資15,750,000元 員工紅利轉增資1,691,720元	無	100.05.30經授中字號第1003205060號
101.09	10.3258	40,000	400,000	33,765.665	337,656.65	盈餘轉增資4,986,620元 員工紅利轉增資228,310元	無	101.09.27經授中字第10132543750號

2.最近年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

102 年 04 月 27 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(人)	0	0	8	980	0	988
持有股數(股)	0	0	4,410,398	29,355,267	0	33,765,665
持股比例(%)	0.00	0.00	13.06	86.94	0.00	100.00

2.股權分散情形

102 年 04 月 27 日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	84	22,894	0.07
1,000 至 5,000	366	894,329	2.65
5,001 至 10,000	169	1,252,175	3.71
10,001 至 15,000	103	1,251,715	3.71
15,001 至 20,000	49	872,560	2.58
20,001 至 30,000	38	936,671	2.77
30,001 至 50,000	52	2,024,247	6.00
50,001 至 100,000	59	3,948,704	11.69
100,001 至 200,000	37	4,943,359	14.64
200,001 至 400,000	15	3,881,190	11.49
400,001 至 600,000	10	4,854,225	14.38
600,001 至 800,000	1	658,080	1.95
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	5	8,225,516	24.36
合　　計	988	33,765,665	100.00

3.主要股東名單：持股比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

102 年 04 月 27 日

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
佳邦科技股份有限公司	3,160,702	9.36
楊金昌	1,601,880	4.74
蔡麗絲	1,241,951	3.68
葉月琴	1,199,983	3.55
陳梁幸枝	1,021,000	3.02
葉坤城	658,080	1.95
陳逸成	591,237	1.75
葉雲祥	590,834	1.75
蔡文祥	564,769	1.67
錩模實業股份有限公司	486,743	1.44

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形

職稱	姓　　名	100 年度		101 年度	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長	楊金昌	0	0	0	0
董事	陳逸成	0	0	0	0
董事	葉月琴	0	0	0	0
董事	蔡麗絲	0	0	0	0
董事	溫清章	0	0	0	0
獨立董事	黃得瑞(註1)	0	0	0	0
獨立董事	劉乃銘(註1)	0	0	0	0
獨立董事	呂楨圳(註 2)	0	0	0	0
監察人	蔡文祥	0	0	0	0
監察人	鄭敦仁	0	0	0	0
監察人	施次雯(註 1)	0	0	0	0

註 1：於 100 年 10 月 19 日股東臨時會選任。

註 2：於 101 年 6 月 13 日股東常會選任。

(2)上述放棄現金增資洽關係人認股之情形：無。

日　期	認　購　人　姓　名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認 購 股 數	價　　格
無	無	無	無	無

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人、技術股東、技術研究發展人員及持股比例超過百分之五之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、技術股股東、經理人及技術研究發展人員與持股超過百分之五以上股東股權變動情形：

職稱(註1)	姓名	100年度		101年度		102年度4月底	
		持有股數	質押股數	持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
		增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數
董事長	楊金昌	(320,968)	0	25,477	0	0	0
董事	陳逸成	(67,500)	0	8,737	0	0	0
董事	葉月琴	56,250	0	18,733	0	0	0
董事	蔡麗絲	(36,972)	0	18,353	0	0	0
董事	溫清章	(40,000)	0	2,400	0	0	0
獨立董事	黃得瑞 (就任日期：100年10月19日)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	劉乃銘 (就任日期：100年10月19日)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	呂楫圳 (就任日期：101年6月13日)	0	0	0	0	0	0
監察人	蔡文祥	(68,742)	0	8,346	0	0	0
監察人	鄭敦仁	0	0	0	0	0	0
監察人	施次雯 (就任日期：100年10月19日)	0	0	0	0	0	0
執行長	吳坤烈	(127,490)	0	14,590	0	0	0
執行長	涂耀仁	11,100	0	8,496	0	0	0
執行長	吳義隆	22,500	0	7,087	0	0	0
財務主管	成綉卿 (就任日期：101年7月2日)	0	0	0	0	0	0
財務主管	方信智 (代理日期：102年5月1日)	0	0	0	0	0	0
持股5%以上股東	佳邦科技股份有限公司	0	(156,477)	46,709	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：本公司技術研發人員係為三位執行長。

(2)董事、監察人、經理人及持股比例達10%以上大股東股權移轉之相對人為關係人者：

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	交易價格
楊金昌	買賣	100/01/10	呂楨圳	獨立董事(就任日期：101年6月13日)	60,000	15
楊金昌	買賣	100/01/10	黃郁茹	獨立董事(就任日期：100年10月19日)之女	70,000	15
楊金昌	買賣	100/01/10	黃慧雯	財務主管(離職日期：101年7月2日)	20,000	10
吳坤烈	買賣	100/4/14	吳李素連	二親等	95,000	10

(3)股權質押之相對人為關係人之資訊: 無股權質押。

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

102 年 04 月 27 日

姓名 (註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係(註3)		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	
佳邦科技股份有限公司 代表人： 鄭敦仁	3,160,702	9.36	0	0	0	0	無	無	無
楊金昌	1,601,880	4.74	1,241,951	3.68	0	0	蔡麗絲 蔡文祥	配偶 姻親	無
蔡麗絲	1,241,951	3.68	1,601,880	4.74	0	0	楊金昌 蔡文祥	配偶 姐弟	無
葉月琴	1,199,983	3.55	212,896	0.63	0	0	葉雲祥	姐弟	無
陳梁幸枝	1,021,000	3.02	0	0	0	0	無	無	無
葉坤城	658,080	1.95	0	0	0	0	無	無	無
陳逸成	591,237	1.75	68,124	0.20	0	0	無	無	無
葉雲祥	590,834	1.75	0	0	0	0	葉月琴	姐弟	無
蔡文祥	564,769	1.67	138,355	0.41	0	0	楊金昌 蔡麗絲	姻親 姐弟	無
鋁模實業股份有限公司	486,743	1.44	0	0	0	0	蔡文祥 楊金昌 蔡麗絲	董事長 董事 董事	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

(四)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
每股市價	最　　高		未上市/櫃	未上市/櫃
	最　　低		未上市/櫃	未上市/櫃
	平　　均		未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		10.33	10.35
	分配後(註 1)		10.33	10.35
每股盈餘	加權平均股數		33,679	33,755
	每股盈餘調整前(註 2)		0.16	0.18
	每股盈餘調整後(註 2)		0.16	0.18
每股股利	現金股利		0	0
	無償配股	盈餘配股	0.15	0
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利(註 3)		0	0
投資報酬分析	本益比(註 4)		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比(註 5)		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率(註 6)		未上市/櫃	未上市/櫃

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂定之股利政策

本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

(1)員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

(2)董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

(3)剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

2.本年度已決議股利分配之情形

經本公司 102 年 4 月 26 日董事會決議通過，本年度不分配股利。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度未有無償配股之情事。

(七)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

請詳第 93 頁(五)公司股利政策及執行狀況。

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：

股東會決議之盈餘分配案，若因之員工紅利及董監酬勞金額變動，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響已承認之財務報告案。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：不適用。

5.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：

(1)員工紅利：現金-計新台幣 235,754 元，實際配發情形與原董事會擬議相同。

(2)董事、監察人酬勞：現金-計新台幣 47,151 元，實際配發情形與原董事會擬議相同。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形：無。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)本公司所營業務主要內容

A.	CE01030	光學儀器製造業
B.	F401010	國際貿易業
C.	CF01011	醫療器材設備製造業(研究、開發、設計、製造及銷售)(人工水晶體、人工玻璃體)
D.	F108031	醫療器材批發業(人工水晶體、人工玻璃體)
E.	CE01010	一般儀器製造業
F.	F113030	精密儀器批發業
G.	F208031	醫療器材零售業(人工水晶體、人工玻璃體)
H.	F213040	精密儀器零售業
I.	C801030	精密化學材料製造業
J.	IZ99990	其他工商服務業（人類基因輿圖、核酸探針陣列技術開發；人體器官之組織培養技術之研究開發；生物細胞庫之研究開發）
K.	C802100	化粧品製造業
L.	F108040	化粧品批發業
M.	F208040	化粧品零售業
N.	C801990	其他化學材料製造業
O.	F107990	其他化學製品批發業
P.	F207990	其他化學製品零售業
Q.	F112010	汽油、柴油批發業
R.	F212050	石油製品零售業
S.	CC01990	其他電機及電子機械器材製造業
T.	A201030	特殊林木經營業
U.	A301030	養殖業
V.	F101050	水產品批發業
W.	F201030	水產品零售業
X.	C199990	未分類其他食品製造業
Y.	F102170	食品什貨批發業
Z.	F203010	食品什貨、飲料零售業
AA.	C801010	基本化學工業
BB.	ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)公司主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	100 年度		101 年度	
	金額(仟元)	比重%	金額(仟元)	比重%
醫療檢測產品	236,495	77.23	292,879	87.73
保養品	60,922	19.90	37,362	11.19
天然蝦紅素原料	8,792	2.87	3,618	1.08
合計	306,209	100.00	333,859	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

本公司醫療檢測方面目前主要產品為居家醫療用多功能檢測儀與檢測試紙。如血糖/膽固醇/尿酸多功能測試儀、血糖/膽固醇/尿酸/血紅素多功能測試儀及其血糖試紙、膽固醇試紙、尿酸試紙、血紅素試紙。主要提供新陳代謝異常之慢性病患(例如：糖尿病、高血脂症、高尿酸血症、貧血症等病患)居家檢測用，或作為醫院、診所、護理之家的醫生及護理人員之監測用途。醫療檢驗儀器之自有品牌易美測(Easy Mate)、易立測(Easy Touch)銷售國內外，並且以最彈性的服務提供ODM、OEM的整合性解決方案。

在生醫保養品方面，本公司擁有自營品牌ACUREAL愛妍全效美妍系列，同時亦提供ODM、OEM服務，產品功能包括保濕、美白、去痘、緊緻、抗老；產品類別包括化妝水、精華液、乳液、乳霜、面膜等肌膚保養品以及卸妝、潔顏、去角質等清潔系列，銷售模式以供應開架式保養用品及專業生醫院所與美妝店。

在天然蝦紅素原料方面，本公司利用自行研發的分子生物技術，釋放出包溶在脂蛋白中的蝦紅素，生產效益與產品功效皆已獲得驗證。隨著天然蝦紅素產業興起，世界各國對化學合成蝦紅素的管理日越嚴格，如美國食品與藥物管理局(FDA)已禁止人工化學合成的蝦紅素，進入食品和食品相關動物市場，歐盟也禁止合成飼料添加劑用於飼料。因此目前蝦紅素原料生產已轉為趨向開發生物來源的天然蝦紅素。本公司產品類別為試藥級天然蝦紅素、保養品級天然蝦紅素與飼料添加劑天然蝦紅素。

(4)計畫開發之新商品(服務)

本公司投入攜帶式個人自我保健(self-care)醫療儀器的量測技術與開發，發展具市場性、前瞻性的醫療電子儀器產品。目前開發中以及未來規劃開發之新產品方向有：

A. 各式居家檢測照護醫療產品

例如三高居家檢測儀(量測血糖/血壓/膽固醇)、具條碼掃描功能的血糖檢測

儀、多功能檢測儀（血糖／尿酸／低密度、高密度膽固醇／三酸甘油脂／血紅素/白蛋白）等。

B. 免疫檢測技術平台。

C. 遠距醫療照護系統與管理平台

本公司以生質能源及保養保健品開發為主軸，發展提昇健康、美麗、自然、環保的優質生活產品，目前除以生物相容性極佳的透明質酸為基礎，發展全系列醫療、保養、保健品（如生醫保養品、保健食品）外，未來規劃之新發展如下：

A. 止血棉。

B. 各式符合市場需求之美妍保養、促進健康之保健食品及肌膚健康促進材料。

C. 來自天然草本物質或有機體萃取發展抗老、美白、減敏的新原料。

D. 環保綠色能源：如生質柴油及麻瘋樹與種子副產物運用、氫環保能源與燃料電池等科技研究。

本公司利用自有的專利技術，結合周遭的生物資源，生產天然蝦紅素、動物性蛋白、纖維質水解酵素、生質（纖維素）酒精為主，利用福壽螺卵和生殖腺體萃取天然蝦紅素，牠的消化腺體萃取內源性纖維質水解酵素，纖維質水解酵素可將生質纖維材料水解成寡糖或單糖，再進一步發酵成酒精。肌肉與其他組織粉碎後烘乾，製成動物性蛋白。以福壽螺為原料，來源無匱乏之虞且成本低廉，將破壞農業與生態環境的福壽螺賦予全新利用價值，創造出高經濟價值產品，並達到防治福壽螺之目標。

目前開發中以及未來規劃開發之新產品方向有：

A. 天然蝦紅素蛋白系列商品

B. 纖維質水解酵素

C. 生質（纖維素）酒精

2.產業概況

(1)產業現況與發展

A. 醫療器材產業現況與發展

醫療器材與國民健康息息相關，是一種協助人類疾病預防、診斷、減緩與治療的民生必要性工業，故因景氣變化而波動的幅度較其他產業小。醫療器材包含血糖計、血壓計、聽診器、輪椅、醫院用儀器等，範圍相當廣泛，整體來說，醫療器材產業的特性可歸納如下：

a. 產品多樣性

b. 技術複雜度與整合度高

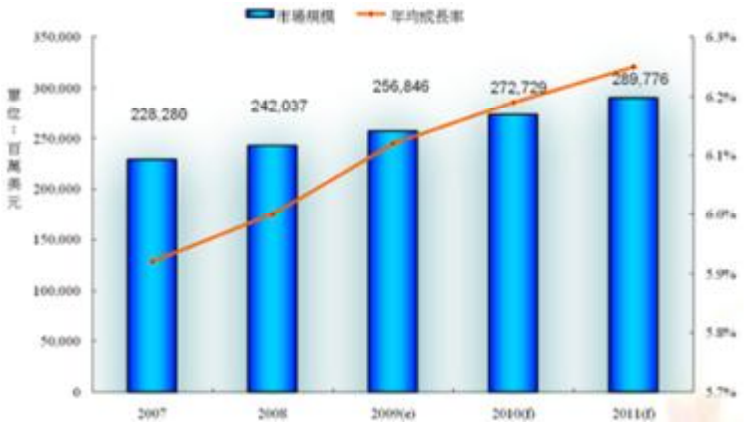
c. 研發與利潤的不確定性高

d. 產品上市具審查門檻

e. 市場的封閉性高

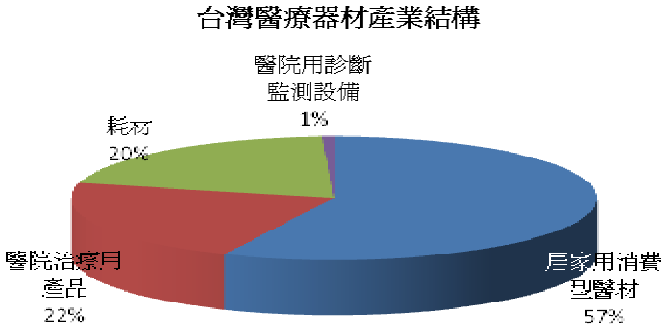
f. 領導廠商藉由併購快速擴張

根據工研院2010年7月全球醫療器材市場規模預測，2009年全球市場達2,568億美金，2011年可達2,898億美金，平均年成長率6.2%。由於老年人口快速成長，65歲以上高齡人口數將於2011~2029年進入高峰期，改變人口金字塔的結構。高齡化社會促使慢性病患照護需求與醫療經費相關支出逐年攀升，未來市場仍將保持穩健的成長動能。



資料來源：Epicom Business intelligence (2009)；Kalorama information (2008)；工研院 IEK (2009)

台灣醫材市場產值約佔全球1%(行政院台灣生技起飛鑽石行動方案，2009)，為國際醫療器材產品(例如電子血壓計、醫療用電動代步車、體溫計、血糖計等)的重要供應商。台灣2008年醫療器材產業產值535億元(ITIS，2009)，以生產居家用消費型產品為最多，醫院用大型儀器類偏低，僅佔0.7%。產業結構與領先國差異甚大。



資料來源：工研院 IEK；行政院(2010)

B. 體外檢驗試劑市場現況與發展

醫用檢測可分為體內（In-Vivo）診斷與體外（In-Vitro）檢測兩大類，前者以造影技術為主，應用如X-rays、電腦斷層掃描與核子醫學攝影等，後者則是將取自病人的液態或組織樣本進行檢驗與分析，凡非物理性而以化學、生化、分子生物學等方法在體外診查病痛、特性之試劑(含乾式或濕式)為體外檢驗試劑(Invitro diagnostic，IVD)。

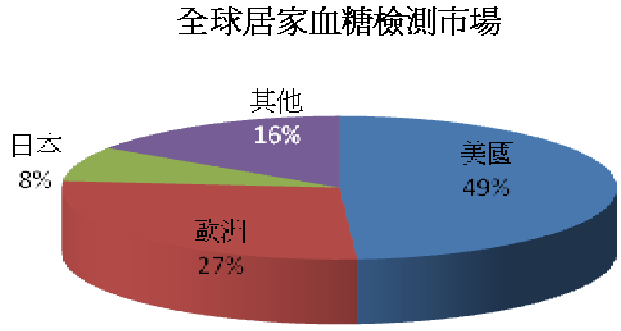
全球體外檢驗試劑市場規模自1994年的156億美元持續穩定成長，2000年全球市場已突破200億美元，2008年全球IVD市場約347億美元，2009年已至470億美金。在人口老化、慢性病與傳染病盛行、及藥物基因體等技術進展的推動下，預估2012年將成長至560億美金，複合成長率為6%；在未來講求速度的時代下，對於醫師診所及醫院醫護點 (point of care, POC) 所需求的小型健保診斷儀器將是使IVD市場增加的一大因素。先進國家是全球IVD產業的重要市場，但因市場漸趨飽和而成長趨緩，預估未來成長率約為4%~6%。而新興市場則有預估有兩位數成長率，因此是許多廠商瞄準發展的版圖。

台灣的體外檢驗試劑市場因內需較小，產品同質性高，且仍以進口產品為主，故對國內業者來說，診斷試劑市場競爭相當激烈。但近五年來，台灣的體外檢驗試劑及相關儀器產品出口已持續成長，貿易逆差已從2004年的新台幣27億元逐年下降至2008年的3億元。顯示我國技術與產品已逐漸成熟且被市場肯定，在此領域漸具競爭力。國內體外診斷試劑及相關儀器的廠商以血糖檢測相關產品為主，其他則進行肝炎、HIV、驗孕、濫用藥物、感染性疾病之診斷試劑之開發及生產。

C. 血糖檢驗市場現況與發展

醫學量測是一個跨領域且異業整合性高的產業，所以產品的精確度與穩定度有一定的技術瓶頸。目前測量糖尿病患所使用的血糖儀需要較高的標準，因其量測的結果是病患平常用藥量及飲食的依據，病患正確的血糖監控與用藥，才能延緩各種糖尿病併發症的發生以確保生命。但目前即使是寡佔全球的國際大廠亦無法保證產品的準確度；以香港消委會的報告，若以居家血糖儀與實驗室儀器度量結果比較，發現市售居家血糖儀量測誤差由26~47%不等，遠大於美國糖尿病協會的標準15%，而市場上能達98%以上的精確度與穩定度的儀器，其設計僅適用實驗室等，不但價格昂貴且步驟複雜不適用於居家醫療，使得市場研發方向以低生產成本、高量測品質作為居家醫療用血糖儀主流。

據Frost & Sullivan資料顯示，2009年全球居家用血糖檢測產品市場規模約100億美元，當期成長率為9.1%。美國、歐洲及日本為主要市場，分別占整體居家用血糖檢測市場的49%、27%及8%。



目前居家用血糖檢測產品市場仍屬寡占市場，其中Roche、LifeScan、Bayer、Abbott及Akray等五大廠市占率就超過90%。

由於糖尿病人口持續增加，居家血糖監測市場潛力高，尤其歐美等國家，病患普遍能遵循醫囑，每日定時量測血糖值，故居家血糖計的使用普及性高，測試儀和試紙的需求量大。開發中國家例如中國、印度、印尼等國，則以政府標案模式為主。取得標案則出貨量將相當可觀。整體而言，國外市場為可積極開發的市場版圖。

我國民眾檢測血糖的習慣雖未如歐美民眾頻繁，但病患除傾向選擇國際大廠外，亦普遍選擇購買醫院、診所使用的血糖計廠牌。故本公司亦朝醫院內使用的POCT檢測儀著手，持續擴展國內市場。

D. 全球藥妝品發展概況

儘管在過去的幾年裡，全球許多國家與地區出現了經濟衰退，但近年來，全球人口的高齡化趨勢促使了全球藥妝品市場穩健地成長，依市場研究機構Kline & Company的資料顯示，2008年全球藥妝品市場規模達到570億美元，其中以歐洲為目前全球最大市場，市場規模達199.5億美元，約占整體市場的35%，其次為亞洲，市場規模達136.8億美元，占整體市場的24%。目前雖以美、歐、日為主要市場，但隨著亞太地區市場逐漸復甦，中國大陸、拉丁美洲、俄羅斯及印度等開發中國家，近年來都以兩位數的成長速度急起直追中，其獲利能力超越許多高科技產業，未來市場潛力無限。

目前藥妝品在技術的創新將繼續帶動藥妝品產業的擴展。藥妝產品包括皮膚保養、美髮用品及防曬產品等，根據BCC的資料統計，2008年全球醫學美容市場

規模(含醫學美容服務及產品，統計範圍包括醫美儀器、植入物、注射原料及其他相關產品)約為361億美元，預估未來將以年平均成長率(CAGR)5.8%的速度成長，到2013年可望超過480億美元。

近年來，全球在醫學美容產品的使用上所強調的是不動刀的醫美產品，雖然在成效上有一定的侷限，無法完全取代傳統整形外科手術，但對於害怕手術、忙碌又怕麻煩或個性低調的現代人而言，肉毒桿菌、玻尿酸、膠原蛋白、生長因子、化學換膚(如果酸、植物酸)及雷射美容等生物科技與微整形產品已經成為消費者優先選擇的市場主流產品。

未來全球藥妝品市場，將因有效成份及導入機制的創新等市場新機而蓬勃發展，主流產品以抗老化及男性專用產品，開發中和新興市場的成長將成為品牌發展契機。

全球主要化妝品市場分布圖

E. 我國化妝保健品發展概況

台灣化妝品產業的歷史，具體顯現了台灣社會經濟起飛過程中消費文化、性別意識型態的發展與再造。1980至1990年間由於國內經濟成長，國民所得提高，婦女購買力增加，化妝品的國際化時期進入最高潮。另外以家庭訪問直銷方式的化妝品亦進入國內市場。1992年因貨物稅停徵，加上關稅大幅降低，歐美日等國外化妝品牌挾持凌厲的媒體廣告和頻繁的促銷活動，紛紛進駐百貨公司，使得進口化妝品市場佔有率迅速增加。此外由於崇洋心態，導致2001年底國內化妝品市場進口貨佔市場佔有率已超過五成，大部分市場由少數知名品牌所佔有。

台灣化妝品的主要消費者為年齡介於15~65歲之間的女性，以往以21歲以上之成年女子、上班族為主要消費群，主要通路為百貨公司專櫃或一般化妝品門市。

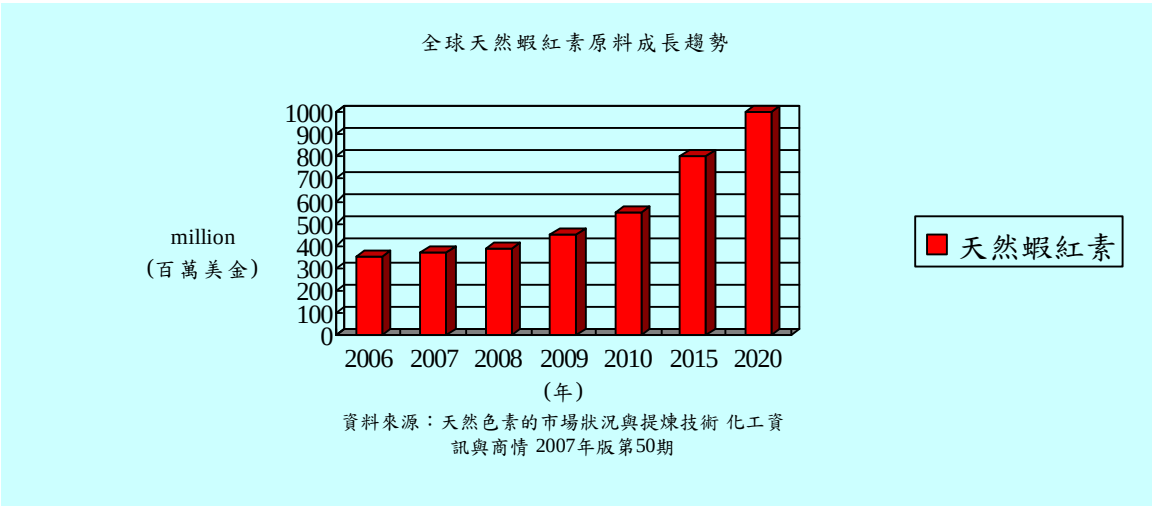
而隨著社會日益富庶，國人使用化妝品保養年齡層日趨下降，20歲以下年輕消費族群市場成長空間很大，近年來業者亦積極開發占整體市場比重約20%的年輕消費族群市場。

F.天然蝦紅素產品發展概況

國內目前尚無量產天然蝦紅素的廠商，全仰賴國外進口。化學修飾合成法生產的蝦紅素，容易造成環境汙染問題，甚至導致水產養殖的魚蝦發生病變，不管對直接食用或間接利用者都可能產生傷害，嚴重者還有致癌危險。因此，目前歐盟與美加先進國家，已禁止化學修飾合成法生產的蝦紅素進入食物鏈，改以生物程序生產蝦紅素。據 2011 年 2 月 2 日株式會社北國新聞社發佈，富士化學工業以天候因素說明藻類生產蝦紅素產量不穩定，並已結束在夏威夷生產工作，轉作為研究據點。而以發酵方式生產蝦紅素，在原料市場少見。

福壽螺卵液中蝦紅素含量約 90~100ppm，我們掌握了最關鍵的萃取技術，以水解酵素分解福壽螺卵中的水溶性蛋白，釋放出包溶在脂蛋白中的蝦紅素，百分之百的釋放效率，一次性完全萃取出蝦紅素，可線性放大製程，生產效益與產品功效皆已獲得驗證。

美容保養與保健食品全球市場每年穩健成長，加上水產養殖漁業蓬勃發展，帶動天然蝦紅素原料全球市場每年以 5~15％成長。



資料來源：天然色素的市場狀況與提煉技術 化工資訊與商情 2007年版第50期

(2)產業上、中、下游之關聯性：

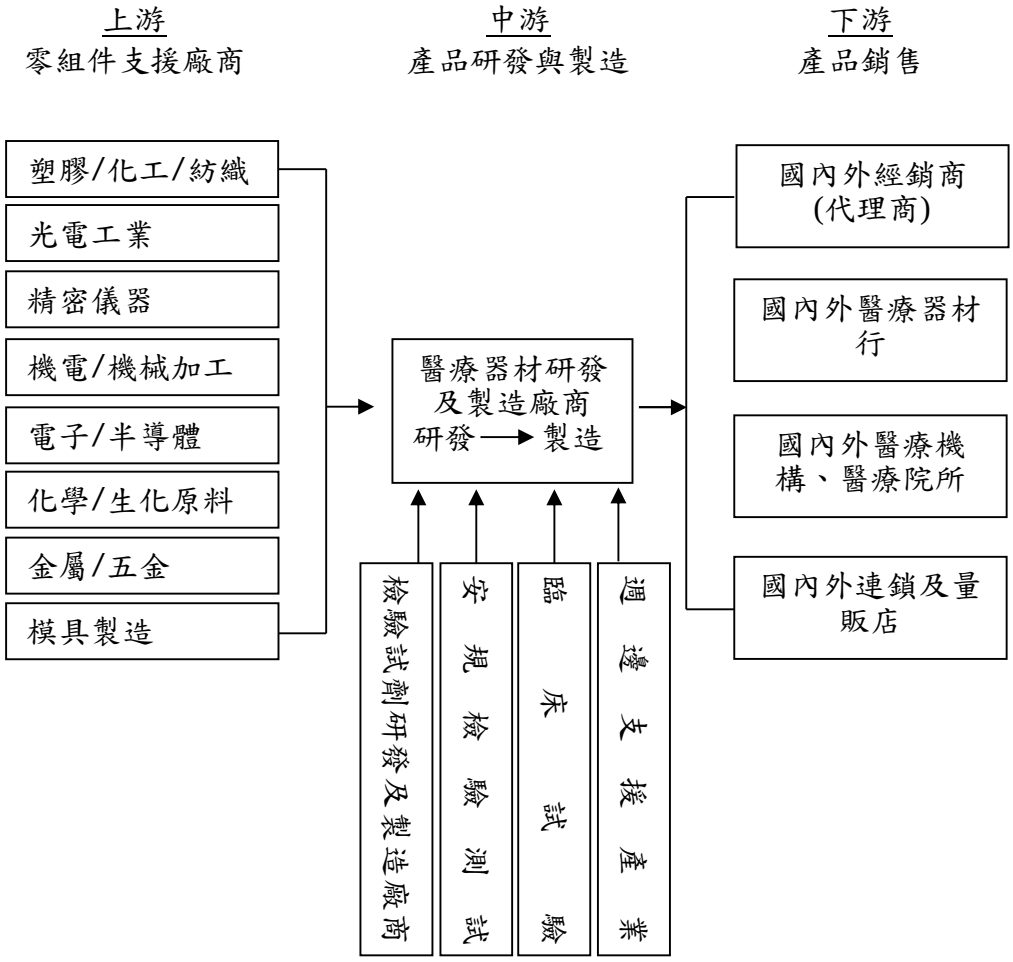
A. 醫療器材及檢測儀器上中下游之關聯性

上游之供應基本上可分為塑化工業、電子製造業、五金製造業、及光電工業

等，中游則為包含本公司在內的醫療器材研發及製造商、檢驗試劑研發及製造商、臨床測試，下游廠商為國內外之經銷商或代理商、國內外醫療器材行、國內外醫療機構及院所、國內外連鎖及量販店等通路。涵蓋的產業範圍相當廣泛。

本公司之檢測儀及檢測試紙係為自主研發生產，自行建構上游之合作關係、開發下游之銷售通路。由於醫療器材對人體健康檢測具相當高重要性，其精確度更是最重要的考量之一，故對上游之零組件、化學材料、精密機械加工的品質規格要求比一般電器產品嚴苛許多。

產業結構圖：



資料來源：醫療器材工業年鑑、工研院 IEK-IT IS 計畫

B. 醫學美容產業上中下游之關聯性

我國生技化妝保養品產業鏈，從上游的原料提供、產品研發到中游的生產製造，到下游的行銷通路皆已建置到位。

生醫保養品製造業的上游包括化妝品用原料及化學原料業、原料或化學品買賣、包材瓶器等物料供應商、藥物測試服務業等。這些產業之商品不是只侷限在生醫保養用途，因此這些廠商的客戶亦不僅僅依賴生醫保養品製造業維持，反倒

是有些生醫保養品製造原物料因品牌或製程的特別需求，造成不容易找尋替代性原物料，因此在供應商團體間形成一筆較高的移轉成本而降低了議價空間。

生醫保養品中游廠商為包括本公司在內之國內外化妝品、保養品經銷商及代理商，下游廠商主要為各國貨各區域之經銷通路，通常在百貨公司專櫃、藥妝店、個人用品商店、直銷傳銷，甚至近年來發展興盛的網路購物商店以及電視購物等通路。通常百貨公司或藥妝專櫃以及具規模的經銷代理商，都被一些知名度高、長期合作且互惠廣告多能得益的大廠吸收為獨家代理，因此，配銷通路的障礙是新進入者利潤削減的主因。

C.天然蝦紅素產業上中下游之關聯性

天然蝦紅素造業的上游包括螺卵原料及化學原料業、藥物測試服務業、包材瓶器等物料供應商等。中游為水產禽畜養殖飼料、保健食品、保養品業製造業。下游廠商主要為各國或各區域之經銷通路。聿新生技擁有醫療器材、保健食品與保養品 10 餘年的製造及銷售實務經驗，產品行銷全球，已建立了全球通路網絡。

(3)產品之各種發展趨勢

A. 低侵入式、非侵入式採血

侵入式血糖儀對病患頻繁採血會造成一定的程度負荷，故市場上非侵入式(non-invasive)和低侵入式(semi-invasive)的血糖測試儀研發已有約二十多年的歷史，主要訴求即為避免使用侵入人體的採樣方式。然非侵入式血糖儀使用紅外線、超音波等技術間接量測而得的數據易因人的皮膚厚薄、顏色不一而異，造成量測的不精確和不穩定，故目前世界大廠仍以侵入式血糖儀為主要產品，但未來將朝低血量、無痛採血、低侵入式、非侵入式血糖儀方向邁進。

B. 居家遠距照護系統

主要目的為讓使用者在自我居家環境便能自行測定血壓、膽固醇、脈搏、血糖、尿酸、血紅素等，結合成熟的資通訊技術和醫療器材，將生理參數傳至醫療中心，使病患於居家環境便能讓專業醫護人員監測使用者的健康。

C. 定點照護檢測(Point-of-care Testing)產品

定點照護產品重點在於使檢驗動作可在傳統的檢驗室外執行，能在患者身旁立即作檢驗，例如醫師診療室、急診室、門診、病房或病患家中；並在很短時間內得到檢測結果。主要目的為方便醫護人員管理數據、減少人員抄寫謬誤，使醫師更有效率的針對量測結果作診斷治療。

D. 醫學美容保養保健系列

隨著經濟、醫療技術與生物技術的進步，消費者對於化妝保養品的需求與日俱增，美麗產業成為近年來的重要產業之一，而受到人口老齡化、防老/抗老的意識抬頭影響，以及消費者對產品具備安全、快速、明顯的療效需求日漸增加，使得療效型產品，如藥妝品、醫學美容產品在現今化妝保養品市場大行其道，成長前景可期。

E. 環保綠色能源

隨著全球科技發展，地球面臨嚴重的能源短缺及溫室效應等環境問題，台灣98%以上能源仰賴進口、能源消費金額近年更是倍數提昇，再生能源的運用發展為當務之急，政府於民國98年頒布＜再生能源條例＞，故而綠色能源開發之技術，實為全球科技永續發展之趨勢所在。

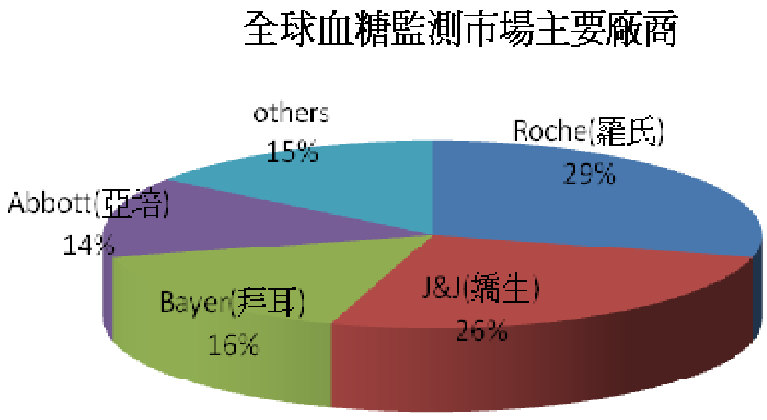
F. 天然蝦紅素產品

由福壽螺的卵與生殖腺體萃取天然蝦紅素，此為新的天然蝦紅素來源及新萃取技術。初期萃取出的天然蝦紅素可配合動物性蛋白製成飼料添加劑，供給國內的水產養殖與禽畜業利用。由於此蝦紅素為天然來源可投入國內保健食品與保養品原料市場，代替進口產品，節省外匯支出，也可積極搶攻目前國外蝦紅素的消費市場。

(4)產品競爭情形

A. 血糖機市場

全球血糖產品市場主要廠牌為羅氏(Roche)佔29%，嬌生(Johnson & Johnson)佔26%，拜耳(Bayer)佔16%，亞培(Abbott)佔14%。此四大廠名單歷年均相同，僅佔有率及名次互有變動，因各有其獨特產品技術和專長，且均有跨國之行銷和製造體系，具有一定程度之經濟規模，故能在全球維持穩固的市佔率和競爭力。



廠商	羅氏(Roche)	嬌生(Johnson & Johnson)	拜耳(Bayer)	亞培(Abbott)	京都(Kyoto)
國家	瑞士	美國	德國	美國	日本
應用原理	光學式 電流式	光學式 電流式	光學式 電流式	電流式	電流式
廠牌品名	Accu-Check、Advantage	One Touch Ultra、LifeScan	Elite、Ascensia	MediSense、FreeStyle	ARKRAY

資料來源：本公司整理

台灣的血糖檢測儀製造公司以五鼎生技、聿新生技、華廣生技、泰博科技、勤立生技、生芠醫療器材、翔國科技、厚美德生物科技、邁迪科技、訊映光電、福永生技等為主。

B. 生醫保養品市場

生醫保養品製造事業依其終極目標來看，可以歸納在美容事業中；依其製造研發的過程，又可視為一種化學業；若是以一種日常必需品的角度，與民生用品業又有牽連；此外還有有關醫療與健康食品的不同範疇，都可說是化妝品業的競爭對手。

從『微笑曲線』看醫學美容保養品未來產業的附加價值，最高分別是前端的研發設計和後端的行銷兩大方面，醫美產品前端的研發設計就是化工產業和生技產業，本公司具備極佳之「化工」及「生技」基礎，並積極開發醫療級的肌膚健康促進材料；而後端就是行銷通路方面，我國生技/藥妝品及醫學美容產品因自身市場規模太小，資源有限，加以國內品牌建立之成本極高，且國際大廠在我國市場上建立品牌知名度已有多年歷史，本土廠商欲在國內建立自有品牌實屬不易。在諸多阻礙下，保養品現階段將無法僅依賴台灣市場，產品行銷國際已是勢不可擋，因此本公司保養品在策略上以達到規模經濟為首要任務，行銷上積極開發擁有10億以上潛在消費者的亞太及全球市場，且本公司已取得ISO 22716(化妝品GMP)符合歐盟及東協保養品進口條件,本公司將以產製品質的優勢於各市場提高市場佔有率。

C. 天然蝦紅素市場

國內尚無生產天然蝦紅素的原料廠商，相關保健食品或飼料業者，是以天然蝦紅素原料做為功能性添加劑製作商品。

國外生產天然蝦紅素原料以紅球藻養殖為主，主要分布在五個國家，美國Cyanotech公司、日本Fuji化學集團（掌控瑞典、夏威夷兩家工廠）、Biogenic公

司、以色列Algatech公司、大陸雲南愛爾發天然蝦紅素生物技術有限公司與荊州市天然蝦紅素有限公司、印度Bioprex公司。紅球藻的培養時間長，分為兩階段培養，一是生「物量累積」(綠藻)，二是「逆境脅迫」刺激產生蝦紅素（紅藻），此兩階段對藻類的生長是相衝突的，技術門檻高。紅球藻產生蝦紅素為逆境脅迫的產物，蝦紅素生成為對抗立即的環境刺激，所以95%以上為酯化態，小於5%為游離態。目前商業化的天然蝦紅素以酯化型態為主。

富士化學工業以天候因素說明藻類生產蝦紅素產量不穩定，並已結束在夏威夷生產工作，轉作為研究據點。說明了開放式的紅球藻養殖，在刺激生成蝦紅素時，各項操作參數不易控制，導致效益下降。

以發酵程序方式生產蝦紅素，在原料市場少見。利用基因改殖後，篩選出高產量的蝦紅素酵母進行發酵培養，但易含其他種類胡蘿蔔素，成分比例較低，且有基因食物的疑慮因素。多年前國內有生技業者宣稱有此技術，但目前尚未見商品化原料產品。

化學合成蝦紅素進行 wittig 偶合反應時，因六圓環上的氫氧基在空間上不具位置選擇性，所以會產生 50％的內消旋異構物。此內消旋異構物在生物體的影響不明，歐盟美加地區已限制化學合成的蝦紅素進入食物鏈中。此問題凸顯出開發新天然蝦紅素來源的重要性。

福壽螺卵產生蝦紅素為「順應生理」的產物，所以蝦紅素類型的分佈較平均，60%為酯化態，40%為游離態。本公司的蝦紅素產品原料，在市場之運用為：

甲、 天然蝦紅素晶體(游離態)：試藥等級，專供衍生成醫藥用品與保健食原料。

乙、 天然蝦紅素溶液（酯化態)：保養品功能性原料，以抗氧化抗老化為訴求。

丙、 天然蝦紅素蛋白：飼料功能性添加劑，增加抵抗力、養殖物呈色。

本公司產品在蝦紅素市場之定位明確，可有效進入國內外天然蝦紅素市場，積極搶攻目前蝦紅素的消費市場。

天然蝦紅素產品與技術之比較：

競爭者 / 項次	聿新 Bioptik	Cyanotech BioAstin (美國夏威夷)	Acher Daniel MidlandECOTONE® （伊利諾州，美國）	BioPrawns BioPrawns (挪威)
1.原料來源	福壽螺卵塊與生殖腺體	藻類（*Haematococcus pluvialis*）	酵母（*Phaffia Rhodozyma*）	蝦（*Pandalus Borealis*）
2.原料品質	可調控蝦紅素含量，低溫儲存品質可受控制	易受水質污染，品質較不易控制，需適當刺激才會生成蝦紅素	醱酵技術生產，基因食物的疑慮，成分比例低，含其他類胡蘿蔔素	品質易因腐敗迅速惡化，灰份與幾丁質含量較高
3.萃取方式	全程在室溫進行，酵素釋放蝦紅素萃取率高。溶劑可回收循環利用，污染性低	需破細胞壁後以油溶性溶劑進行萃取	需破細胞壁後以油溶性溶劑進行萃取	需使用強酸強鹼，廢棄物污染性高，蝦紅素易氧化，回收率低
4.化學結構	游離態(40%) 酯化態(60%)	游離態(5%) 酯化態(95%)	游離態(100%)	游離態/酯化態（混合物）
5.抗氧化速率	高	低	高	中
6.生物呈色率	高	高	低	中
7.生產成本	低	高	高	低
8.技術來源	發明專利	發明專利	發明專利	發明專利
9.產品型態	1.游離態蝦紅素（結晶體） 2.酯化態蝦紅素（油性溶液） 3.蝦紅素蛋白粉	1.油性溶液 2.微膠囊粉	油性溶液	1.油性溶液 2.蝦粉

資料來源：本公司整理

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

A. 醫療檢測產品

本公司主要以電化學生物感測技術為技術核心，針對糖尿病、新陳代謝慢性疾病偵測為主要發展方向，再衍生至高血脂症、高尿酸血症、痛風、心臟血管疾病等檢測生理參數，量產攜帶型血糖機/多功能測試儀及多種測試片，建立電化學生物感測關鍵技術平台、具有競爭力之生產技術，以符合市場需求。未來將增加更多功能及提高產品品質為目標，進而研發非侵入式之檢測產品為永續發展之方向。

B. 生醫保養品

本公司擁有優秀的玻尿酸及生化改質技術，未來將因應時代潮流，創新發展「主要有效成份」及「傳遞技術」為醫學美容保養品之研發主軸，並以大眾市場

為主要標的，新增符合全球市場趨勢之抗老化產品、男性商品，另持續關注亞洲美容保養市場新主流需求為美白產品，以及高端醫學美容所需之肌膚健康促進材料與輔助調節生理機能之保健食品，本公司將以此等高品質商品為發展方向。

C. 環保綠色能源

本公司憑藉優異的化工專長，以既有之「生質柴油」及「麻瘋樹與種子副產物」運用、「氫環保能源」與「燃料電池」研究為綠能技術發展之基石，未來將尋求產官學界技術合作，發展符合環保並具有全球競爭力之永續經營產業。

D. 天然蝦紅素

在萃取技術創新方面，本公司掌握最關鍵的專一性酵素水解技術，以水解酵素分解福壽螺卵中的水溶性蛋白，釋放出包溶在脂蛋白中的蝦紅素，一次性完全萃取出蝦紅素，可線性放大製程，提升生產效益，產品功效皆已獲得驗證。

在純化技術上，本公司可以由萃取出的蝦紅素，分離純化出游離態與酯化態蝦紅素，針對市場上的需求做最有效益的運用。

蝦紅素商品的製作上除了一般的噴霧造粒技術，我們開發的微乳化技術，將純化後的蝦紅素與卵液中的蛋白質(萃取過程的副產物)，透過微乳化技術、乾燥、製粉等程序，調配出各種濃度的蝦紅素蛋白粉，提高了蝦紅素的安定性與使用上的便利性，為天然蝦紅素原料市場創新之產品。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷項目＼年度	99 年	100 年	101 年	102 年截至 3 月底
博士	2	2	2	2
碩士	3	3	6	6
大學(專)	9	11	11	11
高中職及其他	0	0	0	0
合計	14	16	19	19
平均年資(年)	2.88	3.41	3.58	3.83

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目＼年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
研發費用(A)	15,990	16,831	30,756	24,795	24,722
營業收入淨額(B)	114,843	178,002	243,923	306,209	333,859
(A)/(B)	13.9%	9.5%	12.6%	8.1%	7.40%

(4)開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
96 年度	1.血糖/膽固醇雙功能測試儀 2.醫學美容抗痘保養品 3.防呆功能血糖/尿酸雙功能監測系統 4.膽固醇單功能監測系統 5.血糖/尿酸/膽固醇三功能測試儀
97 年度	1.頂吸系統試紙 2.醫學美容美白淡斑產品
98 年度	1.血糖/血紅素/膽固醇三功能測試儀 2.血糖/膽固醇/血紅素/尿酸四功能測試儀
99 年度	1.離子面膜導入儀 2.蘋果幹細胞抗老系列產品 3.由福壽螺萃取天然蝦紅素方法
100 年度	1.血壓/血糖/膽固醇監測系統(三高機) 2.98%試藥及天然蝦紅素產品 3.No code 血糖監測系統(簡易型、迷你型) 4. No coding 血糖機/血糖黃金試片
101 年度	1.天然蝦紅素結合蛋白質之乳化技術 2.專一性酵素釋放天然蝦紅素萃取技術

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期計劃

A. 醫療檢測產品

a. 行銷策略

l 以自有品牌建立通路與顧客忠誠度；以 ODM 模式爭取更多獲利機會。

- 新產品規劃取得 FDA、CE 認證，積極打入美國、歐洲、新興市場等海外市場。
- 以合理的售價、穩定的品質、快速的訂單反應，取得顧客之信任，獲得穩定的訂單來源。
- 積極參加各國醫療器材展，擴大客戶群並提高產品市場能見度。

b. 產品策略

- 持續開發傳輸介面和功能、電腦後端資訊管理系統，與現有之產品連結，在未來將提供遠距照護之產品。
- 積極研發更多功能的居家檢測儀，與市面其他廠牌之血糖計有所差異化，並可配合客戶需求，做到大量客製化。如整合血糖/膽固醇/血壓量測功能的三高機；具條碼辨識、供醫院單位使用的血糖測試儀等。

c. 生產策略

- 彈性的生產排程與作業，因應業務需求。
- 積極從事自動化與製程規劃，有效率的將研發成果量產化。

d. 經營策略

- 秉持「品質超群，顧客滿意」之經營原則，創造客戶的最大滿意度。
- 持續加強內部管理控制制度、流程規章；並透過管控和財務報表分析，強化企業體質。
- 因應企業擴充及發展，並配合未來各項規劃所需，適時辦理現金增資。

B. 生醫保養品

a. 行銷策略

- 本公司保養品已取得 ISO22716 認證，有效提升 ODM/OEM 客戶的信任度，有助於爭取國際知名廠商合作機會，以穩定訂單及經濟規模產能。
- 自營品牌之 Acureal 醫美保養品，具備符合國際優良化妝品製造規範之優勢，未來將慎選具備國際代理能力之經銷商或參加國際美妝保養品展，積極拓展亞太市場及尋求進入歐美市場之契機。

b. 產品策略

- 本公司醫美保養品，將配合國際主流趨勢，以「天然草本」、「抗老化」先驅市場，發展提昇健康、美麗、自然、環保的優質生活之產品。

c. 生產策略

- 本公司醫美保養品將以頂尖之「化工」及「生技」技術及產製品質的優勢，

同時分別朝向「高貴精緻」之醫學美容產品及「經濟規模」之生活保養品等具發展潛力之雙向市場發展。

d. 經營策略

l 因應時代潮流及國際醫美保養品趨勢設計產品,開發具創傷療育功能之肌膚健康促進材料與保健機能食品等多元產品創造客戶需求以提升業績。

C. 天然蝦紅素

a. 行銷策略

l 本公司所生產的天然蝦紅素，原料來源為福壽螺，生產成本與專利技術在市場具競爭優勢，利用公司目前所建立的全球行銷網，初期以高品質低價方式滲透進入既有的消費市場，穩定客源後，依市場供需開發新產品制定價格，創造最大收益。國內水產禽畜飼料、保健食品、保養品原料商皆可成為公司產品的行銷商。

b. 產品策略

l 本公司以功能性來區隔產品在市場上的運用，以滿足消費者的需求。游離態蝦紅素具有高抗氧化性與小分子量的優勢，適合運用在輔助醫療、保健用品。酯化態蝦紅素油溶性高，易累積於肌肉組織的脂肪中，呈色效果顯著，適合做水產禽畜養殖的飼料添加劑。

c. 生產策略

l 利用福壽螺的生物優勢與運用價值，並結合週遭的生物資源，以「綠色供應鏈」作為原料生產與供應方式，發展出經濟效益之產品，再利用產生出的工作機會來推動生物防治，提升企業永續經營及綠色環保形象，創造出三贏的新局面。

d. 經營策略

l 國內目前尚無量產天然蝦紅素的廠商，全仰賴國外進口。本公司為全球首創由福壽螺來生產天然蝦紅素，建立起專利製程，產品品質與特色超越國際大廠。

(2)長期計劃

A. 醫療檢測產品

a. 行銷策略

l 持續以多功能技術核心為發展，建立 EasyTouch 多功能檢測儀品牌形象，

使 EasyTouch 成為居家多功能監測系統之代名詞。

- 鑑於單一功能檢測儀市場日趨競爭，未來將以多功能檢測儀產品吸引國際品牌商進行 OEM/ODM 合作。
- 建構完整之上中下游配銷網脈，與經銷商/品牌委託代工商建立更緊密之合作關係。

b. 產品策略

- 加強產品深度，開發多功能測試儀(HbA1c/三酸甘油脂/LDL/HDL/酮體/乳酸 BUN/Cretinine/GOT/GPT)。
- 擴展產品廣度，開發血氧機、心電圖機等。
- 發展居家遠距照護系統、規劃營運機制和獲利模式。
- 開發非侵入性檢測技術。

c. 生產策略

- 生產線自動化，提高效率、良率及利潤。
- 建立精實的供應鏈和合作夥伴關係,彈性化因應中長期市場與產業結構的變化。

d. 經營策略

- 持續拓展企業經營領域，往生技各項領域發展。
- 妥善運用資本市場取得公司資金後援，降低經營成本並減少經營風險。

B. 生醫保養品

a. 行銷策略

- 以極佳之「化工」及「生技」基礎，將產品行銷國際，積極開發擁有 10 億以上潛在消費者的亞太及全球市場，且本公司已取得 ISO 22716，符合歐盟及東協保養品進口條件。
- 以專業的研發、優良的品質為後盾,以顧客需求為中心、市場趨勢為導向，提供研、產、管、銷一體服務。

b. 產品策略

- 將創新發展「新穎有效成份」及「經皮吸收技術」，增進保養品效能。
- 發展創傷療育功能「親水性敷料」與「除疤產品」等肌膚健康促進材料。

c. 生產策略

依產品類別進行彈性化與客製化的產能產量調整，以達到可以同時兼具大批量的日常保養品及特殊精巧之專業醫美需求，開創新客戶領域。

d.經營策略

- 「Acureal」自有保養品品牌，與歐美公司合作開發；加強代工能力及彈性。
- 除積極拓展保養品市場，亦將跨足深入「新興能源」、「生質燃料」等綠色環保生技產業發展。

C. 天然蝦紅素

a.行銷策略

- 自然資源日益枯竭下，從危害農作與生態的福壽螺萃取出蝦紅素，創新天然蝦紅素來源，符合天然資源再生利用精神。
- 蝦紅素從飼料的增色劑到醫療輔助用品、保健食品或開發成保養品，有廣大的國際市場，由於天然蝦紅素取得不易價格昂貴，國內市場並未打開，本公司掌握純天然的蝦紅素來源與生產成本優勢，可積極開發國內市場創造出利潤。本公司開發新的天然蝦紅素來源可取代國外蝦紅素在飼料原料、美容保健原料的既有市場，為國外帶來新的商業熱潮。

b.產品策略

- 依天然蝦紅素分子形態（游離/單酯/雙酯態），所產生的功效性來區隔產品的類形，突破現有以藻類為主的蝦紅素消費市場。

c.生產策略

- 研發新賦型劑技術，提升蝦紅素的安定性與使用上的便利性。

e.經營策略

- 積極拓展天然蝦紅素市場，另外以福壽螺特有的內源性纖維質水解酵素，結合農業廢棄的纖維素原料，經水解反應後形成簡單糖類，這些糖類再經發酵過程轉變成酒精。使公司進入再生能源領域，為投資者與公司開拓美好遠景。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區		100 年度		101 年度	
		金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
內銷		265,530	86.71	285,910	85.64
外銷	美洲	1,335	0.44	7,628	2.28
	歐洲	14,756	4.82	24,378	7.30
	亞洲	20,913	6.83	11,417	3.42
	非洲	3,642	1.19	4,430	1.33
	大洋洲	33	0.01	96	0.03
	小計	40,679	13.29	47,949	14.36
總計		306,209	100.00	333,859	100.00

(2)產品市場佔有率

A. 醫療檢測產品

台灣地區100年度血糖機產品產值約新台幣50億元，以本公司99年度血糖機產品營收達2億元而言約占4%。在全球市占率上，由於全球血糖監測儀市場約85%主要集中於羅氏(Roche)、嬌生(Johnson& Johnson)、拜耳(Bayer)、亞培(Abbott)四大廠，其餘10~15%由其他廠商分食，故99年度本公司在全球醫療器材市占率極小。

但上述四大廠商之營收中，血糖監測產品僅占不到10%，大部分廠商主要營收仍來自需高度研發製藥領域，未來在成本考量下，可望逐漸將血糖監測產品委由其它國家代工，以降低生產成本。台灣以製造能力見長，且品質控管具一定水準，未來在糖尿病人口長期增加與大廠製造委外兩大趨勢下有相當大機會受惠，本公司檢測儀器可望逐漸擴大市占率。

尿酸檢測市場，根據國家衛生研究院於2000年做的流行病學統計，台灣高尿酸血症人口大約占20%(約460萬人)，而痛風大約占2.2%(約50萬人)，遠遠超過歐美及日本，同時東南亞國家患有高尿酸血症之病患人口多，攜帶型尿酸檢測儀正符合這些國家衛生單位進行公衛篩檢之需求。另外膽固醇檢測市場，以全球觀之，世界衛生組織(WHO)發佈每年約1700萬人死於心血管疾病，名列全球第一大死

因，糖尿病和高血脂、高血壓有直接正相關，一般稱為三高，故量測血糖的病患大多數也有監測膽固醇和血壓的需求,膽固醇主要用於專業檢測市場(含實驗室或醫院診所)，估計2012年有4.781億美金。(資料來源：Kalorama Information(2008))

B. 生醫保養品

本公司99年度生醫保養品營收為0.4億元，由於化妝保養品市場知名度，需有長期且大量廣告行銷支持維護，目前全球化粧保養品市場，70%集中在歐美日等國少數幾個特定品牌，故本公司保養品在全球化粧保養品市占率極微小。但本公司100年初已取得ISO 22716（國際化妝品GMP規範），且陸續取得國際知名大廠代工機會，產品已進入東協及日本等國，自營品牌Acureal愛妍系列產品除既有之東南亞及大陸市場外，已於101年度順利進銷加拿大及美國市場，可望逐漸拓展國際知名度並大幅增加訂單及營收。

C. 天然蝦紅素

本公司蝦紅素產品已進入產品推廣期，將蝦紅素產品給國內外客戶直接做測試，並接受下單。目前國內天然蝦紅素市場100%仰賴國外進口，天然蝦紅素溶液可作為保養品的添加劑，主要訴求為抗氧化延緩肌膚老化。游離態的天然蝦紅素來源少，價格非常昂貴，主要運用在醫療輔助用品、分析標準品，2011年TRC試藥級天然蝦紅素為100mg報價1000美金。另天然蝦紅素在全球水產養殖與禽畜業的飼料添加劑，市場每年創造出超過4億美金的產值，在醫療保健與美容用品等衍生性產品更高達數百億美金。

本公司創新技術方法，利用福壽螺卵與生殖腺體萃取天然蝦紅素，開發新的天然蝦紅素來源。初期萃取出的天然蝦紅素可配合動物性蛋白製成飼料的添加劑，供給國內的水產養殖與畜牧業利用。本公司產品已通過純度、重金屬與農藥殘留檢測，可進入保健食品與保養品原料市場，代替進口產品，節省外匯支出。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A. 醫療檢測產品

根據工研院2010年統計，2009年全球居家用血糖監測市場規模約為108.2億美元，較2008年成長9.1%。世界衛生組織(WHO)推估至2030年，全球糖尿病人口數將達3.6億，占全球總人口的5%。故無論是在新興市場、高度開發的歐美市場、或亞洲等其他國，糖尿病均呈現持續上升的趨勢。2010年全球在糖尿病患者照護的支出約為3,760億美元，預計至2030年將提高到4,900億美元。

B. 生醫保養品

近年來，全球人口的高齡化趨勢促使藥妝保養保健品全球市場穩健地成長，根據BCC的資料統計，2008年全球醫學美容市場規模（含醫學美容服務及產品，統計範圍包括醫美儀器、植入物、注射原料及其他相關產品）約為361億美元，預估未來將以年平均成長率5.8%的速度成長，到2013年可望超過480億美元。

C. 天然蝦紅素

世界人口膨脹，自然資源日益枯竭，對各種農畜及水產品的需求大增，人們更加需要仰賴漁業禽畜養殖。高齡化與消費能力使美容保養、保健食品產業規模日益擴大。保健與美容保養品原料飆漲加上水產禽畜養殖蓬勃發展，帶動天然蝦紅素原料全球市場，每年以5~15%成長，預計到2020年將達10億美金。

(4)競爭利基

A. 產業具高度發展性

生物科技具高產業市場潛力、高產業關聯性、高技術層次、高附加價值、低汙染、低能源依存度及長產品生命週期等特性，已被視為半導體產業後下一波明星產業。在醫療器材領域上，由於全球高齡及慢性病人口增加，居家醫療檢測意識抬頭，全球居家醫療檢測市場和遠距照護市場均持續擴大。

近年來，全球皆重視健康生活，在醫學美容產品的使用上，強調不動刀的醫美產品，對於忙碌又怕麻煩或個性低調的現代人而言，本公司研發生產之玻尿酸、生長因子、化學換膚等生物科技保養品，已逐漸成為市場主流產品。

B. 掌握研發技術、經驗豐富

本公司以十餘年生產居家醫療檢測儀器之經驗，成功掌握研發技術並取得相關發明專利，在研發、製造與品管上經驗豐富，人才完備。

而本公司擁有優秀的玻尿酸及生化材料之改質技術，在醫學美容領域具備創新發展「主要有效成份」及「傳遞技術」等技術，具備引領保養品產業界「保濕」、「抗老」、「美白」潮流之能力。

另本公司亦跨足深入「新興能源」、「生質燃料」等綠色環保生技產業發展，具有全球競爭力及永續經營之無限潛能。

C. 高度客製化能力

本公司最重要核心競爭力為多功能生理參數量測，目前已可偵測血糖、膽固醇、尿酸與血紅素，市場上其他血糖監測儀器同業並未同時具備此研發能力。未來本公司將可針對國外之市場需求，提供客戶進行客製化之產品設計與生產。

保養品產品一貫以大眾市場為主要標的，新增符合全球市場趨勢之抗老化產品，計畫開發男性商品，另持續關注亞洲美容保養市場新主流需求為美白產品，並具有良好之中草藥等萃取技術，可依客戶需求，開發符合國內及全球保養品市場之保養保健品。

(5)發展遠景之有利及不利因素

A. 有利因素

a.由於人口老化、飲食不健康、缺乏運動、肥胖人口增加等生活型態的改變，糖尿病及其併發症罹病人口持續上升，全球血糖、膽固醇、尿酸等慢性病生理指標監測市場持續擴大。

b.各國醫療器材法規限制嚴謹，產品需經過產品驗證或臨床測試才能銷售；且醫療器材攸關人體健康，消費者購買時會優先選擇醫師推薦或有信譽的廠牌，新競爭者較難在短時間內進入，產業進入門檻較高。

c.本公司已有十餘年生產血糖機經驗，可充分掌握原物料等資源，並有充分經驗的人才控管生產流程和品質。

d.健康意識提升，消費者日漸重視化妝保養品生產品質，本公司保養品生產已取得 ISO22716 認證，是爭取國際大品牌代工客戶之最佳利基。

e.全球人口老化時代來臨，資通訊技術成熟，居家照護產業發展環境逐漸完備成熟，及抗老保養保健產品需求提升，是公司擴大營運的利基。

B. 不利因素及因應對策

a. 自有品牌醫療檢測儀器知名度仍顯不足，主要競爭者為國際知名大廠。

【因應對策】:

(a)多功能測試儀器為本公司居家監測產品的特色，未來將以此產品在競爭激烈的血糖監測市場中積極拓展市場。

(b)本公司並規劃研發低成本的單一功能血糖儀，同時以差異化和低成本策略逐漸擴大品牌知名度和發展市場。

(c)持續改良研發技術，例如試片材質以及構造上的改良，目的為使偵測時間縮短、精準度提升。創造公司的個別優勢。

b. 自營品牌 Acureal 保養品,市場知名度不足,主要競爭者為國際知名廠牌。

【因應對策】: 以符合國際化妝品優良製造規範及優異產品開發能力，爭取國際知名廠商 ODM/OEM 機會，並開發具有醫療功能之肌膚健康促進材料，爭取保養品界知名度，並增加自營品牌品質優

勢，爭取國際代理商經銷合作機會。

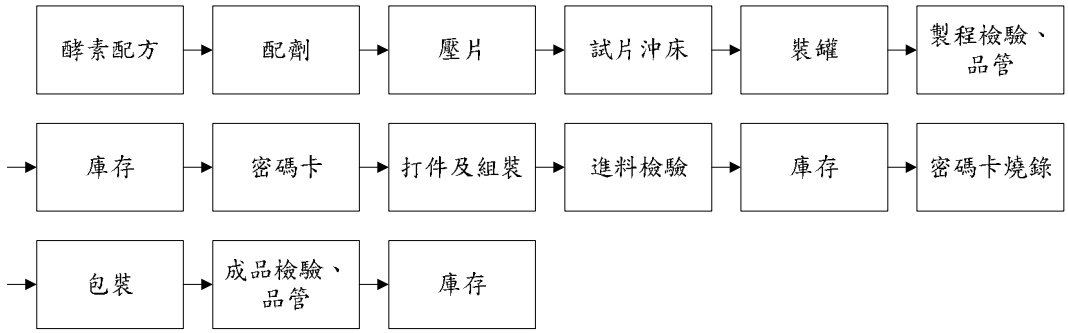
2.主要產品之重要用途與產製過程

(1)主要產品之用途

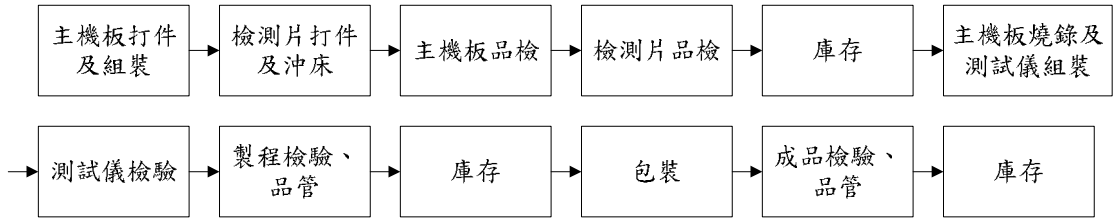
主要產品名稱	用途
血糖/膽固醇/尿酸/血紅素多功能測試儀及試片套組	提供糖尿病患者、代謝症候群、貧血等患者居家檢驗用
血壓/血糖/膽固醇三功能測試儀	提供老年人及慢性病患的三高數據監測及傳輸
透明質酸全系列保養品	各式保濕、緊緻、防曬、淡斑、美白、抗痘、潔膚等功效之肌膚保養保健用途
植茵抗老系列保養品	輕熟齡及熟齡肌膚保養清潔
游離態天然蝦紅素	輔助醫療用品、保健食品、分析標準品
酯化態天然蝦紅素	保養品添加劑、飼料添加劑
天然蝦紅素蛋白	水產、禽畜飼料添加劑

(2)主要產品之產製過程

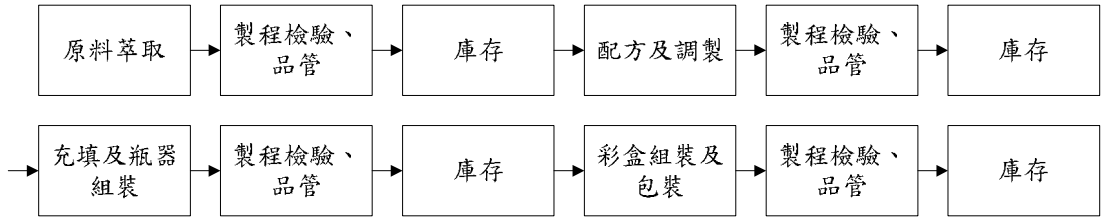
A. 試紙生產過程



B. 測試儀生產過程

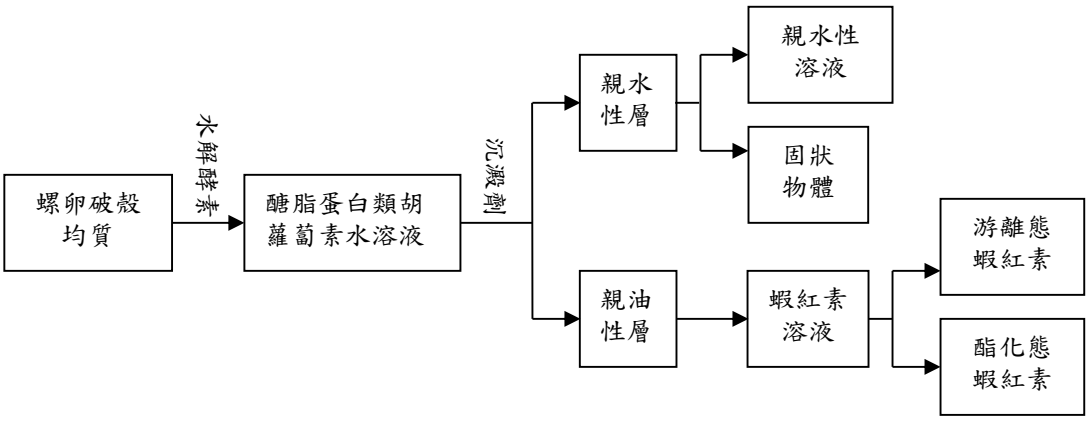


C. 保養品生產過程

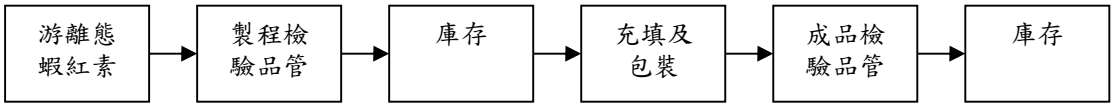


D. 天然蝦紅素生產過程

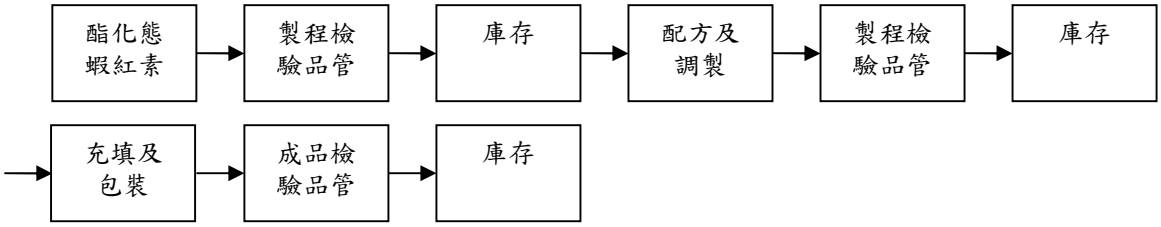
a. 天然蝦紅素萃取過程



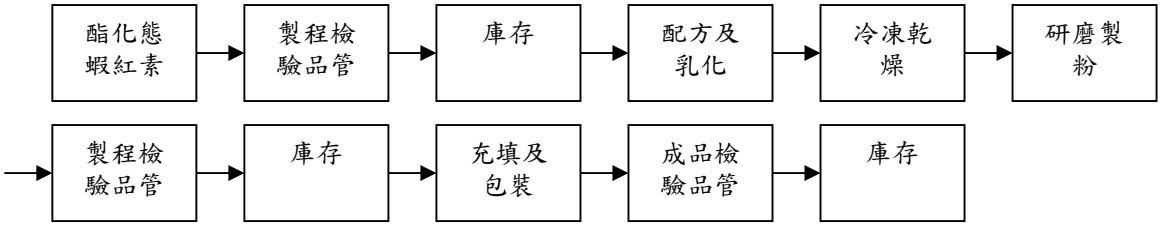
b.游離態蝦紅素生產過程



c.酯化態蝦紅素生產過程



d .蝦紅素蛋白生產過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
電路板裸片	甲公司、乙公司	良好
試紙瓶	Sanner Pharmaceutical & Medical	良好
測試儀構件	威旺生醫	良好
採血筆	GMMC	良好
化學原料	台灣默克	良好
軟管	群欣	良好
彩盒	鼎易	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化說明（毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響）

(1)本公司最近二年度營業收入或毛利率變動情形

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	100 年度		101 年度	
	金額	變動率	金額	變動率
銷貨收入	306,209	25.54	333,859	9.03
銷貨毛利	89,463	16.76	93,451	4.46
毛利率	29.22	(6.97)	27.99	(4.21)

受人口老化及國人醫療保健觀念日益普及之影響，居家醫療檢測產品之需求日益升高，且本公司開拓海外市場有成，故銷貨收入逐年成長。

本公司近兩年度之毛利率變動未達百分之二十，故不予分析。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項次	100 年度				101 年度			
	公司名稱	進貨淨額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	公司名稱	進貨淨額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	威旺	49,431	26.63	子公司	威旺	58,625	28.51	子公司
2	甲公司	24,578	13.24	無	乙公司	29,396	14.29	無
3	長鴻	22,155	11.94	權益法之被投資公司	甲公司	23,682	11.52	無
4	其他	89,466	48.20	-	其他	93,950	45.68	-
	總計	185,630	100.00		總計	205,653	100.00	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動原因說明：

威旺主要從事係測試儀模組之製造加工，由於其為醫療檢測產品之主要物料，故最近二年度均為排名第一之供應商；對其進貨變動係因應研發與生產需求而變化；甲公司及乙公司均為試紙主要原料供應商，為因應未來產銷計畫、避免供貨中斷及分散風險，故向二家不同廠商進行採購。

(2)最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項次	100 年度				101 年度			
	公司名稱	銷貨淨額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	公司名稱	銷貨淨額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	B 公司	69,551	22.71	無	A 公司	101,355	30.36	無
2	A 公司	44,878	14.66	無	B 公司	80,944	24.25	無
3	D 公司	39,878	13.02	無	C 公司	26,721	8.00	無
4	其他	151,902	49.61	-	其他	124,839	37.39	-
		306,209	100.00	-	總計	333,859	100.00	-

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動原因說明：測試儀器與試紙因市場需求量增加而使營收穩定成長，但主要銷貨客戶排名未有明顯變化。

6.最近二年度生產量值及變動分析

單位：本/包/組/個/片/套/台/盒/瓶/張/條/公斤/公分；新台幣仟元

年度 / 主要商品	100 年度			101 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
居家醫療檢測儀/試紙	63,560,000	36,779,796	174,148	63,560,000	52,710,578	221,706
生醫保養品及代工	2,754,400	2,443,531	37,628	2,754,400	1,326,034	28,680
合計	66,333,938	39,223,327	220,156	66,333,938	54,036,612	250,386

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

增減變動原因說明：因應業務銷貨需求而增加人力，致生產量值增加。

7.最近二年度銷售量值

單位：盒/瓶/條；新台幣仟元

年度 / 銷售量值 / 主要商品	100 年度				101 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
居家醫療檢測儀/試紙	34,647,698	207,548	4,190,268	28,947	46,924,984	254,214	4,450,746	38,665
生醫保養品及代工	2,975,111	49,190	126,787	11,732	530,595	28,079	136,262	9,283
天然蝦紅素產品	19,538	8,792	0	0	8,040	3,618	0	0
合計	37,642,347	265, 530	4,317,055	40,679	47,463,619	285,911	4,587,008	47,948

增減變動原因說明：銷售值較前一年度增加，主因整體產業需求穩定成長，本公司業務開拓有成所致，銷售量為計算單位差異所致。

8.產品生產開發技術之層次、來源、確保(專利權及所受法律保護狀況)與提升

(1)產品生產開發技術之來源

本公司自己擁有醫工、生化、電子、電機、機械人才，以電化學生物感測器及乾式試為基礎,自行開發出血糖 Glucose、尿酸 Uric Acid、總膽固醇 Cholesterol、血紅素 Hemoglobin 的檢測試紙及多功能測試儀。100 年也跨領域開發脈波量測法的血壓技術,開發血糖/膽固醇/血壓之多功能測試儀(三高機)。

醫學美容產品研發製造橫跨美容、化學、化工、醫護、食品等技術領域，本公司擁有各項相關專業人才，所有生醫保養品均為公司自行研發、調製，並於量產前於公司內部先行實施膚質檢測，確認產品效能，得依客戶需求及全球保養品產業趨勢開發引領流行的先進產品。

天然蝦紅素萃取、純化、產品製作技術，皆由本公司獨立研發完成並已取得中華民國、美國、歐盟專利權。

(2)產品生產開發技術之層次

本公司的居家檢測器材已建立在「多功能」的利基上，技術門檻較平均水準略高。大多數競爭廠商只有血糖單功能檢測技術，本公司不但擁有四種生理指標(血糖、膽固醇、尿酸、血紅素)的檢測技術，亦能依客戶或市場需求將雙功能、三功能至四功能整合在同一台測試儀內，插入不同的試片，即可分別檢測。特別是膽固醇技術極少見，台灣僅2家、全球不到10家擁有，聿新已量產多年，並有台灣、中國大陸等專利保護。而整合血壓計部分,本公司已通過體外檢測試劑(IVD)及醫療器材(MD)的CE認證，少有廠商同時具備，亦為一大特色。

本公司以「玻尿酸」及各項天然、草本原料為基礎，透過一系列的萃取、改質、純化、包覆技術，調配成具有保濕、美白、防曬、抗老、除皺等多功能保養品，符合各種膚質需求。

天然蝦紅素生產技術結合了分子生物、化學、化工、材料、分析化學等專業知識，從原料萃取、純化、產品製作皆屬於新創技術。

- 萃取技術：專一性水解酵素，將卵液中的蝦紅素完全釋放出，單一溶劑使用就可達相分離的效果（油相與水相分離）。有別於傳統萃取法，反覆使用親水與親脂性溶劑將蝦紅素萃取出，不具生產效益。
- 純化技術：由萃取出的蝦紅素溶液中，利蝦紅素在不同溶劑中溶解度差異，低溫下再結晶，分離出游離態與酯化態天然蝦紅素。也可利用鹼性水解條件，將酯化態蝦紅素分子上的脂肪鏈，水解還原成游離態蝦紅素，簡化了純化過程。

- 產品製作技術：除了高純度的游離態蝦紅素（結晶體）與溶於食用油的酯化態蝦紅素，我們利用微乳化技術，將定量後的蝦紅素與蛋白質結合，冷凍乾燥後製成蝦紅素蛋白粉，增加蝦紅素的安定性與使用上的便利性。

(3)產品生產開發技術之確保(專利權及所受法律保護狀況)與提升

本公司居家檢測產品取得發明和新型等多項專利，專利布局完整。

本公司已取得「水難溶性多醣類」專利，100 年度並有多項專利申請進入實質審查，專利佈局日趨完整。

本公司在天然蝦紅素產品的製作，因創新的技術使生產具有效益且技術門檻高，不易被模仿，萃取與純化技術目前已取得中華民國、美國、歐盟專利局之核准。

9.現在主要產品之競爭優勢、生命週期、持續發展性暨新產品之研究開發計畫

(1)主要產品之競爭優勢

本公司以多功能檢測為訴求，目前以血糖/尿酸/膽固醇及血糖/膽固醇/血紅素三功能測試儀及試紙為主要產品,在試紙生產技術方面，具有金屬電路材料及單純碳材料兩種作為試紙電路材料,並開發無間距製程,提高材料利用率降低成本。同時多功能測試儀具有防呆功能自動辨識試紙測量系統。

生醫保養品以低敏性、不刺激、符合潮流、客戶滿意為主要訴求，目前自營品牌 ACUREAL 之「玻尿酸」系列符合基礎保濕並有美白、防曬、抗痘等功能性產品，另「蘋果幹細胞」系列產品則具有抗老、除皺等功效，且本公司可依客戶要求持續研發設計代工各式保養品。

天然蝦紅素

- 獨特性：全球首創天然蝦紅素原料商品，改善了目前市場上天然蝦紅素的安定性與使用上的便利性。
- 專利技術：全球首創的專利萃取技術，利用水解酵素釋放包溶在脂蛋白中的蝦紅素後，再以微乳化技術生產天然蝦紅素產品。
- 萃取原料：國內環境取得容易，無匱乏之虞。
- 蝦紅素品質：天然蝦紅素經公正單位檢驗，產品純度高與符合安全標準。
- 蝦紅素功能性：專利的萃取技術可純化出游離態天然蝦紅素與酯化態天然蝦紅素，可依不同功能性，來滿足市場的需求。
- 競爭廠商：國內目前尚無其他生產天然蝦紅素原料廠商，需仰賴國外進口。

國外生產天然蝦紅素以養殖紅藻為主，需高投資成本才可達到經濟規模。

- 原料需求性：本公司生產的蝦紅素產品銷售對象，可涵蓋保健食品、美容保養品、水產禽畜飼料添加劑業者，銷售層面廣。
- 生產成本具競爭性：專一性的水解酵素，有效率的萃取可降低生產成本，使產品價位在國際市場具有優越的競爭性。

綜合以上的優點，使本公司產品在國際市場極具競爭力優勢

(2)生命週期

目前生理參數血液檢查尚無任何新技術突破，非侵入血糖檢驗也尚未成熟,即使非侵入測試儀開發成功，目前血糖儀還是有其市場需求，如同智慧型手機與功能性簡易手機各有其市場需求一樣，目前公司開發之血糖/尿酸/膽固醇/血紅素/血壓等多功能測試儀，市場需求正逐步成長中。

追求健康美麗是人類的天性，本公司保養品以具備「保濕」、「美白」、「延緩老化」、「防曬」、「抗痘」等各項醫美市場永續需求之功能，且隨時注意醫美市場趨勢，運用新原料，不斷開發可增進肌膚健康、更具競爭力的新品，市場將逐步成長。

天然蝦紅素原料來源為福壽螺，所衍生產出的產品為動物性蛋白、天然蝦紅素、纖維質水解酵素，產品具有廣大的消費市場。創新的生產方法與廉價的原料來源，使公司在市場上具競爭優勢，產品在市場享有更長的生命週期，估計產品生命週期有五階段。

- 導入期階段：產品初次在市場上銷售與曝光，一般消費者對福壽螺存有較負面的看法，對產品仍未能瞭解。公司在此階段以高品質低價策略，配合農業學術單位的合作，強化消費者的信心，使開創性消費者願意嘗試購買。
- 長成期階段：消費者在此階段對天然蝦紅素產品並不陌生，此時產品的銷售數量亦穩定的成長增加當中。
- 成熟期階段：產品進入成熟階段市場應已充斥著同質性相仿產品，消費者有了各式各樣的選擇，本公司以綠色環保概念，建立天然蝦紅素產品定位，強化消費者對本公司產品需求，以延長此階段的時期。
- 衰退期階段：產品進入衰退期即代表消費者對其產品喜好或熱衷已逐漸消退，反映在市場銷售量上。
- 改進/加入新功能階段：產品在進入衰退期後銷量都會逐步下降，產品在進入

衰退期前後，改進產品的安定性與使用上的便利性或為產品加入新功能，擴大產品的運用層面，可延遲產品的衰退期，把產品的生命週期推向第二個高峰。

(3)持續發展性

大型的檢驗儀器將朝向便於攜帶及微小化發展，多功能測試儀與具有傳輸功能之產品需求正慢慢開始成長，未來小型化與遠距醫療產品將為本公司主要發展之產品。

使用簡便，不需要專科醫師、美容師執行的醫美級保養品市場正快速成長，本公司生產之保養品使用簡易、效能齊全，具有持續成長永續發展之空間。

天然蝦紅素

- 本公司所研發的專一性酵素水解技術，可運用在其他天然物萃取，擴展專利技術的運用層面。
- 本公司開發微乳化技術，將蝦紅素與蛋白質結合在一起，以增加蝦紅素的安定性及使用上的便利性，未來可透過此技術，可結合各種功能性原料，製成複方產品，增加產品在市場上的運用層面。
- 天然蝦紅素抗氧化能力最強者為游離態蝦紅素，但來源少，價格昂貴。我們可將生產的游離態天然蝦紅素衍生化成為水溶性化合物，運用在注射針劑與輔助醫療用品的開發。

(4)新產品之研究開發計畫

醫療檢測及生醫保養品

- 居家檢測儀持續開發三酸甘油脂/低密度膽固醇/高密度膽固醇等測試項目
- 免疫檢測平台
- 生理檢測之遠距醫療產品
- 瞬間除皺保養品
- 除疤功能產品
- 醫療級肌膚健康促進材料開發

天然蝦紅素

- 纖維質水解酵素

由福壽螺的內臟部分（胃、腸、肝臟與消化腺體）萃取纖維質水解酵素，纖維質水解酵素在工業上有廣泛的運用範圍，國內對水解酵素的需求日益增加，目前幾乎全仰賴由國外進口。福壽螺內源性纖維質水解酵素除了供本公司進行下一

階段的再生能源開發，另外可投入國內的酵素工業市場，可運用的產業別有保健食品用酵素、澱粉糖業酵素、飼料業用酵素、酒類加工業用酵素等。

▌生質（纖維素）酒精

以福壽螺內源性纖維質水解酵素，來水解農業廢棄稻桿、稻殼、小麥桿、玉米桿等的纖維素原料，纖維素與半纖維素本身是由碳水化合物組成長碳鏈高分子多醣類的結構，經水解反應後將會形成簡單糖類，這些糖類再經發酵過程轉變成酒精。此階段使公司進入再生能源領域，為投資者與公司開拓美好遠景。

(三)最近三年度從業員工人數

1.從業員工人數

單位：人

年度		99 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	102 年 03 月 31 日
員工人數	經理人	10	9	8	8
	生產線員工	48	43	43	48
	一般職員	49	52	60	60
	合計	107	104	111	116
平均年歲		34	33	34	34
平均服務年資		1.94	2.83	3.44	4.13
學歷分布比率	博士	2	3	3	3
	碩士	5	6	9	9
	大學/大專	52	53	50	54
	高中	44	38	45	45
	高中以下	4	4	4	5

2.經理人、技術及研究發展人員暨其他員工之流動情形

項目 年度	上期員工人數	本期新進員工	本期員工減少人數			期末員工人數	員工分類			平均年齡(歲)	平均年資(年)
			離職	資遣	退休		經理級以上	一般人員	研發人員		
99 年度	82	69	43	1	0	107	10	83	14	34	1.94
100 年度	107	46	49	0	0	104	9	79	16	33	2.83
101 年度	104	35	28	0	0	111	8	60	43	34	3.44
102 年截至 3 月底	111	10	5	0	0	116	8	65	43	34	4.13

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司於產製過程不會產生廢水或空氣污染，故尚不需取得污染設施設置許可證或污染排放許可證或應納污染防治費用，然本公司基於對環保之重視，設有環保專責單位環安室，負責本公司規劃推動與執行全公司性之環保安全衛生及風險管理之方針、對策與計畫；並處理空氣污染防制管理、廢（污）水管理及廢棄物處理相關事宜。

2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

本公司已委託專業合格之清理廠商代為清除廢棄物，故截止公開說明書刊印日止，並未發生污染糾紛事件。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因環境污染所遭受損失(包括賠償)處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無

(五)勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司各項管理規章、工作規則之訂定，均以勞動基準法為藍本，以供全體員工一體遵行，並關心員工生活、福利並訂定合理之薪資待遇，於員工福利方面，本公司配合勞工法令，投保各項勞工保險、全民健康保險及依法按月提撥退休金。

(2)員工進修與訓練

本公司提供多元化訓練課程及良好在職教育，其中包括新進人員職前訓練、在職訓練課程、專業課程，以及各種與工作職務相關機構之訓練課程，以培養富有專業能力並兼具挑戰之人才。

(3)員工退休制度與其實施情形

A. 為使本公司員工在職時能安心工作，並維護其退休後生活，員工退休係依據勞

工退休金條例及相關規定辦理。

B. 本公司全體員工均適用勞退新制，依個人薪資提繳百分之六存入勞保局個人退休金專戶，若勞工有自願提繳者亦將其提繳金額存入相同帳戶中。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司屬勞動基準法適用行業，向來重視勞資關係，一切運作皆以勞動基準法為遵循基準，並依據勞動基準法第八十三條規定，定期召開勞資會議。截止目前，公司勞資關係和諧，並未發生重大勞資糾紛。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前與未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理評估者，應說明無法合理估計之事實：

本公司截止目前未曾發生任何勞資糾紛之情事，勞資雙方相處和諧融洽，並無勞資間之爭議，亦無勞資糾紛產生之損失。

(六)公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應揭露該加工工廠之名稱、位址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：無此情形。

(七)有無爭訟事件、及勞資間關係有無尚需協調之處：無此情形。

(八)有無因應景氣變動之能力：

截至目前為止，本公司營收及獲利每年均呈成長之趨勢，由此顯見本公司具有因應景氣之能力，未來本公司仍將持續關注經濟環境、產業市場結構變化及技術發展趨勢等脈動，適時調整公司營運策略，使本公司有更堅強之體質來面對各種景氣的變動。

(九)關係人間交易事項是否合理：

本公司最近二年度與關係人交易，並無異常情形，另請參閱會計師查簽證之財務報告。

(十)如其事業係屬生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列其依法令取得主管機關許可進入人體臨床試驗或田間試驗者或在國內從事生物技術工業或醫療儀器工業研究發展，且已有生物技術或醫療儀器相關產品製造及銷售或提供技術服務之實

績暨最近一年度產品及相關技術之營業額、研究發展費用所占該公司總營業額之比例情形：

本公司產品上市前均依法令之規定，從事臨床試驗，所有臨床測試均通過臨床試驗委員會，並依據 ISO15197 之規定進行測試，由參與合作醫院之專業醫師及檢驗科主任擔任計畫主持人，其樣本數及有效性均符合相關臨床試驗之規範，測試數至少 100 次以上，已於國內苑芝珊診所進行臨床測試，每次臨床除與生化儀的測試比較外，也同時與各大廠產品比較。

本公司檢測系統已於民國 90 年量產上市，101 年度檢測系統產品之營收占本公司總營業額 87.73%，研究發展費用為新台幣 21,583 仟元，占本公司總營業額 7.36%。

(十一)公司如提出上櫃申請前一年度因調整事業經營，終止其部分事業，或將其部分之事業獨立另設公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形：無。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產：

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事：

102 年 04 月 30 日

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
土地	平方公尺	4,316	97 年 9 月	39,738仟元	無	39,738仟元	全公司	-	-	已保險	華銀擔保借款伍仟壹佰萬元
建物	平方公尺	2,243.79	97 年 9 月	28,057仟元	無	25,490仟元	全公司	-	-	已保險	
廠房增建工程	平方公尺	1,658.79	101 年 4 月	37,247仟元	無	36,461仟元	全公司	-	-	已保險	華銀擔保借款參仟萬元

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃：達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上者：無。

2.營業租賃：每年租金達新台幣伍百萬元以上者：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況：

項目 工廠	建物面積	員工人數 (101 年底)	生產商品種類	目前使用狀況
竹南廠房	3,902.58 平方公尺	92	居家醫療檢測儀、檢測試紙	正常使用中
竹科廠房	533 平方公尺	19	保養品	正常使用中

2.最近二年度設備產能利用率：

年度 生產量值 主要產品	100 年度				101 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
居家醫療檢測產品	63,560,000	36,779,796	57.87%	174,148	63,560,000	52,710,578	82.93%	221,705
生醫保養品及代工	2,754,400	2,443,531	88.71%	37,628	2,754,400	1,326,034	48.14%	28,679
合計	66,314,400	39,223,327	43.86%	211,776	66,314,400	54,036,612	81.48%	250,385

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新臺幣仟元

轉投資事業(註)	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
				仟股數	股權比例				投資損益	分配股利	
威旺生醫	其他化學材料製造業	50,220	52,396	3,996	66.6%	52,850	無	權益法	9,642	無	無
長鴻生技	化妝品批發	4,000	287	400	20.0%	532	無	權益法	24	無	無
Ample Dragon	銷售進口化粧品成品	4,229	2,531	144	19.0%	2,064	無	權益法	(1,685)	無	無

(二)綜合持股比例

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
威旺生醫	3,996,000	66.6%	697,500	11.63%	4,693,500	78.23%
長鴻生技	400,000	20.0%	0	0	400,000	20.0%
Ample Dragon	144,350	19.0%	0	0	144,350	19.0%

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：

1.大陸地區轉投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東：

名稱	地址	電話	董事	持股百分之十大股東
渝景生物科技有限公司	廣東省深圳市福田區深南中路 1019 號	075582389810	張志勇 李俊忠 王森榮	Golden Vision ENTERPRISES LIMITED(81%)

2.最近期財務報表：

單位：人民幣仟元

日期	101 年度	日期	101 年度
流動資產	340	營業收入	260
固定資產	229	營業成本	123
其他資產	0	營業毛利	137
資產總額	569	營業費用	1,686
流動負債	28	營業外收入	1
其他負債	0	營業外支出	47
負債總額	28	稅前(損)益	(1,595)
股東權益總額	540	稅後(損)益	(1,595)

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃合約	科學工業園區管理局	102.1.1~102.12.31	承租新竹科學工業園區廠房	無
租賃合約	蔡麗絲	97.07.01~102.06.30	承租農業地租賃事宜	無
銷售合約	I 公司	97.06.01~102.12.31	銷售契約	無
進貨合約	甲公司	100.09~102.06	訂購合約書	無
融　資	華南銀行	97.10.17~112.10.17	長期借款	有擔保品
融　資	華南銀行	101.04.06~116.04.06	長期借款	有擔保品
融　資	華南銀行	101.04.06~106.04.06	長期借款	無擔保品
融　資	華南銀行	101.09.24~102.09.23	短期借款	無
融　資	第一銀行	101.11.23~102.02.20	短期借款	無
技術產學合作	義守大學	101.11.01~104.10.31	退化性關節炎檢測試片/試管研發與試製	無
技術產學合作	中央大學	101.06.01~102.05.31	以固體酸綠色環保觸媒進行植物油環氧化反應研究開發	無

五、其他必要補充說明事項：無。

肆、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司未有併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債之情形，茲將前次現金增資之計畫內容及執行情形說明如下：

(一)九十九年第一次增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：99 年 5 月 12 日經授中字第 09932036590 號函核准。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 20,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資 2,000 仟股，每股面額 10 元，發行價格 10 元，總金額新台幣 20,000 仟元。

(4)計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			99 年第 2 季
充實營運資金	99 年 5 月	20,000	20,000

2.執行情形

計畫項目	執行狀況		
充實營運資金	支用金額	預定	20,000 仟元
		實際	20,000 仟元
	執行進度(%)	預定	100%
		實際	100%

3.執行效益之評估

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		98 年度	99 年度
基本財務資料	流動資產	150,233	299,566
	流動負債	83,033	107,732
	負債總額	137,001	153,683
	營業收入	178,002	243,923
	利息支出	(1,712)	(2,416)
	稅後每股盈餘(元)	0.73	0.67
財務結構(%)	負債占資產比率	43.20%	31.44%
	長期資金/固定資產比率	239.31%	350.97%
償債能力(%)	流動比率	180.93%	278.07%
	速動比率	106.33%	215.74%

本次現金增資新台幣 20,000 仟元已於 99 年 5 月募集完成，依計畫執行進度為充實營運資金，此次資金募集完成後已有效提高資金調度之運用彈性、提升財務結

構比例及強化償債能力，現金增資執行成效應屬良好。

(二)九十九年第二次增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：99 年 10 月 11 日經授中字第 09932689140 號函核准。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 115,500 仟元。

(3)資金來源：現金增資 3,500 仟股，每股面額 10 元，發行價格 33 元，總金額新台幣 115,500 仟元。

(4)計畫項目、預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			99 年第 4 季
充實營運資金	99 年 10 月	115,500	115,500

2.執行情形及效益

計畫項目	執行狀況		
充實營運資金	支用金額	預定	115,000 仟元
		實際	115,000 仟元
	執行進度(%)	預定	100%
		實際	100%

3.執行效益之評估

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		98 年度	99 年度
基本財務資料	流動資產	150,233	299,566
	流動負債	83,033	107,732
	負債總額	137,001	153,683
	營業收入	178,002	243,923
	利息支出	(1,712)	(2,416)
	稅後每股盈餘(元)	0.73	0.67
財務結構(%)	負債占資產比率	43.20%	31.44%
	長期資金/固定資產比率	239.31%	350.97%
償債能力(%)	流動比率	180.93%	278.07%
	速動比率	106.33%	215.74%

本次現金增資新台幣 115,500 仟元已於 99 年 10 月募集完成，依計畫執行進度為充實營運資金，此次資金募集完成後已有效提高資金調度之運用彈性、提升財務結構比例及強化償債能力，現金增資執行成效應屬良好。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 171,114 仟元。

2.資金來源：

本次現金增資發行新股 4,503 仟股，每股面額新臺幣壹拾元整，每股發行價格暫定為新台幣 38 元，預計募集資金總額為新台幣 171,114 仟元。另每股實際發行價格因市場調整變動，致募集資金不足時，其差額將以自有資金支應；惟若募集資金增加時，則調整增加充實營運資金金額。

3.計畫項目、預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預定資金運用時間
			102 年第二季
償還銀行借款	102 年第二季	121,282	121,282
充實營運資金	102 年第二季	49,832	49,832
合計		171,114	171,114

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條規定，揭露有關事項及其償債款項之酬及計畫與保管方法：不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：本次辦理現金增資發行新股，係供辦理申請初次上櫃公開承銷。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者應揭露員公權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

1.本次計畫之可行性評估

(1)於法定程序上之適法性

本公司本次現金增資發行普通股計畫，業經本公司 100 年 10 月 19 日股東臨時會及 102 年 4 月 26 日董事會決議通過，並授權董事長全權處理相關增資事宜。經查與公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符，且律師對本次募集現金增資計畫已出具適法意見之法律意見書，顯示本次現金增資發行普通股計畫確已符合相關法令之規定，應屬適法可行。

(2)資金募集完成之可行性

本公司本次現金增資計畫發行普通股 4,503 仟股，每股面額新台幣 10 元，擬暫以每股新台幣 38 元溢價發行，總計募集資金新台幣 171,114 仟元，依公司法第 267 條規定保留 15%計 675 仟股由員工認購，餘 3,828 仟股係依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」之規定，以現金增資發行新股方式委託證券承銷商辦理上櫃前公開銷售，並按證券交易法第 28 條之 1 規定，於 100 年 10 月 19 日經股東臨時會決議通過原股東全數放棄優先認購權。本次公開銷售係採詢價圈購及公開申購方式辦理，並按「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 21 條之 1 規定，應先行以 10%之額度辦理公開申購配售，並依申購數量調整公開申購配售數量。員工認購不足或放棄認購部分，授權董事長洽特定人認足之，而對外公開銷售認購不足部份，將依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理，故本次資金募集完成應具可行性。

(3)本次資金運用計畫內容之可行性

A.償還銀行借款

本公司考量增資案件申報主管機關及資金募集之時程，預計完成募集資金後，即於102年第二季用以償還銀行借款，以避免舉債支付利息支出而侵蝕獲利，對企業之經營及健全財務結構具有正面之助益，故本次現金增資發行新股募集資金償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

B.充實營運資金

本公司考量本次現金計畫向主管機關申報及資金募集之時程，預計於 102 年第二季按計畫用以充實營運資金，以因應本公司營運規模擴充及業務成長所產生之資金需求，除可強化本公司財務結構並可增加長期資金穩定度，故本次籌資用於充實營運資金應屬合理可行。

2.本次計畫之必要性評估

依「中華民國證券商業同業公會發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」規定：「興櫃股票公司辦理現金增資發行新股作為初次上市、上櫃前公開銷售案件，或上櫃(市)公司申請轉上市(櫃)者為達股權分散所為之現金增資發行新股案件，得不適用關於必要性之規定」，而本公司本次現金增資發行新股係依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」之規定，以現金增資發行新股方式委託證券承銷商辦理上櫃前公開承銷，另依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得不適用有關計畫必要性之評估。

3.本次計畫之合理性評估

(1)資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股係作為辦理初次上櫃公開銷售之用，預計募集資金新台幣171,114仟元，資金運用目的為償還銀行借款及充實營運資金，其中121,282仟元用於償還銀行借款，將可減少利息支出，減輕財務負擔；49,832仟元用於充實營運資金，以提高自有資本比率及健全財務結構，並可提升資金靈活調度之彈性，故資金運用計畫應具合理性。另考量向金融監督管理委員會申報及募集所需之作業時程，預計於102年第二季募足後用於償還銀行借款及充實營運資金，故本次資金運用進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

A.償還銀行借款

本公司本次計畫募集資金新台幣121,282仟元，預計用以償還之銀行借款，其借款利率區間為1.80％～2.476％，預計102年可節省利息支出1,348 仟元，103年起每年預計至少可節省2,695仟元之利息支出，可適度減輕該公司之財務負擔及對銀行依賴度，提升償債能力，增加資金流動性，有益於該公司未來營運資金之調度，故本次發行新股以償還銀行借款預計可能產生節省利息支出之效益應屬合理。

B.充實營運資金

單位：%

項目＼年度		101年底 (增資前)	102年上半年底 (增資後)
財務結構	負債比率	39.48	17.00
	長期資金佔固定資產比率	242.84	298.95
償債能力	流動比率	147.35	348.32
	速動比率	142.98	235.15

本公司本次辦理現金增資發行新股擬作償還銀行借款及充實營運資金，若由該計畫完成後之財務結構及償債能力觀之，其負債比率可由101年底之39.48%降至17.00%，長期資金佔固定資產比率由101年底之242.84%提高至298.95%，當公司在未來營運持續成長時，將不致因負債比率增加而增加其營運風險。至於償債能力方面，預計本次計畫完成後將可提高本公司之流動比率及速動比率，本公司之償債能力將可提高，財務調度將更加靈活。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次募資計畫係依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六條第二項第二款之規定，以現金增資發行新股方式辦理初次上櫃前之公開銷售作業，故僅就發行新股對本年度每股盈餘稀釋情形進行評估。

本公司本次辦理現金增資發行普通股 4,503 仟股，與目前已發行總股數 33,766 仟股相較，稀釋比率為 13.34%。本次辦理現金增資係用於償還銀行借款及充實營運資金，可強化財務結構、支應營運規模成長所需資金且維持公司之競爭力，整體而言對本公司營運發展係有正面之助益，故本次發行新股對本公司 102 年度每股盈餘之稀釋程度尚屬有限。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：本次增資計劃係以溢價方式辦理現金發行新股，故不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：詳本次現金增資股票價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：

1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：本公司本次募集資金並非用於收購其他公司、擴建或新建固定資產，故不適用本項評估。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：本公司本次募集資金並非用於轉投資，故不適用本項評估。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度

各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用。

B.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份收支預測表：請詳後附之 102 年度及 103 年度現金收支預測表。

102 年度現金收支預計表（1~3 月為實際數）

單位：新台幣仟元

月份 / 項目	102 年 1 月	102 年 2 月	102 年 3 月	102 年 4 月	102 年 5 月	102 年 6 月	102 年 7 月	102 年 8 月	102 年 9 月	102 年 10 月	102 年 11 月	102 年 12 月
期初現金餘額(1)	117,132	112,977	99,111	102,577	90,010	87,028	129,174	131,734	132,510	129,997	121,712	122,297
加：非融資性收入(2)												
應收款項收現	33,246	33,353	34,187	34,524	32,667	38,215	38,325	38,188	38,342	40,471	40,194	40,509
其他	485	11	1,882	90	90	90	90	90	90	90	90	90
合計	33,731	33,364	36,069	34,614	32,757	38,305	38,415	38,278	38,432	40,561	40,284	40,599
減：非融資性支出(3)												
應收款項付現	25,981	29,225	18,367	20,059	21,671	20,844	22,557	24,106	24,263	26,469	26,453	26,833
長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,600
固定資產	6,510	6,280	3,250	3,900	-	11,750	200	300	3,610	9,300	-	330
利息支出	163	203	220	130	50	160	-	-	-	-	-	926
費用支出	13,613	10,763	10,006	22,332	13,258	13,237	13,098	13,096	13,072	13,077	13,246	13,288
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	46,267	46,471	31,843	46,421	34,979	45,991	35,855	37,502	40,945	48,846	39,699	40,451
要求最低現金餘額(4)	30,000	530,000	530,000	30,000	530,000	530,000	530,000	530,000	530,000	530,000	530,000	530,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	76,267	76,471	61,843	76,421	64,979	75,991	65,855	67,502	70,945	78,846	69,699	70,451
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	74,596	69,870	73,337	60,770	57,788	49,342	101,734	102,510	99,997	91,712	92,297	92,445
融資淨額(7)												
發行新股	-	-	-	-	-	171,114	-	-	-	-	-	-
借款(償債)	8,381	(759)	(760)	(760)	(760)	(121,282)		-	-	-	-	-
合計	8,381	(759)	(760)	(760)	(760)	49,832		-	-	-	-	-
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	112,977	99,111	102,577	90,010	87,028	129,174	131,734	132,510	129,997	121,712	122,297	122,445

103 年度現金收支預計表

單位：新台幣仟元

項目＼月份	103 年 1 月	103 年 2 月	103 年 3 月	103 年 4 月	103 年 5 月	103 年 6 月	103 年 7 月	103 年 8 月	103 年 9 月	103 年 10 月	103 年 11 月	103 年 12 月
期初現金餘額(1)	122,445	126,683	130,921	127,929	127,469	117,839	112,289	111,489	110,689	93,086	92,086	91,086
加：非融資性收入(2)												
應收款項收現	43,418	43,418	43,418	45,000	45,000	45,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000
其他			250		0	250			250			250
合計	43,418	43,418	43,668	45,000	45,000	45,250	46,000	46,000	46,250	46,000	46,000	46,250
減：非融資性支出(3)												
應付款項付現	28,000	28,000	30,000	33,800	33,800	33,800	34,800	34,800	31,800	35,000	35,000	35,000
長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資產	-	-	5,000	-	-	5,000	-	-	5,000	-	-	5,000
利息支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
費用支出	11,180	11,180	11,660	11,660	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
所得稅	-	-	-	-	8,830	-	-	-	-	-	-	-
合計	39,180	39,180	46,660	45,460	54,630	50,800	46,800	46,800	48,800	47,000	47,000	52,000
要求最低現金餘額(4)	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	69,180	69,180	76,660	75,460	84,630	80,800	76,800	76,800	78,800	77,000	77,000	82,000
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	96,683	100,921	97,929	97,469	87,839	82,289	81,489	80,689	78,139	62,086	61,086	55,336
融資淨額(7)												
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
借款(償債)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,053)	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,053)	-	-	-
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	126,683	130,921	127,929	127,469	117,839	112,289	111,489	110,689	93,086	92,086	91,086	85,336

C. 所需資金額度及運用情形

(A) 資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預定資金運用時間
			102 年第二季
償還銀行借款	102 年第二季	121,282	121,282
充實營運資金	102 年第二季	49,832	49,832
合計		171,114	171,114

(B) 預期可能產生效益

a.償還銀行借款

本公司本次辦理現金增資所募集之171,114 仟元，其中121,282仟元將用以償還銀行借款，目前擬償還之銀行借款利率區間為1.80％～2.476％，預計102年度可減少向金融機構借款所造成利息支出約1,348仟元，爾後每年可減少向金融機構借款所造成利息支出約2,695仟元，除降低財務負擔及降低銀行依賴度外，尚能改善資金結構，提升流動及速動比率。

b.充實營運資金

本次現金增資募集資金中預計 49, 832 仟元用於充實營運資金，係考量公司長期發展與未來成長性，運用於營運規模持續擴大所需之營運資金，將可使本公司之自有資金更形充裕，對本公司整體營運發展及健全財務結構均有正面之助益，可強化財務結構及改善財務比率。

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因：

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司應收帳款政策係依據客戶資本額、營運規模、以往年度交易記錄及付款方式給予不同的授信條件，其主要授信條件為即期信用狀、月結 30 天至月結 120 天等。本公司 99~101 年度應收款項收款天數為 59 天、60 天及 56 天，本公司預計 102 年及 103 年對銷售客戶之收款政策變化不大。

在應付帳款部分，係依據供應商授信情形並參酌市場行情等因素進行調

整，與主要供應商往來之付款政策為預付貨款~月結120天。本公司參酌99~101年度平均付款天數94天、114天及109天，預估102及103年度之付款政策無顯著變動，故以此作為現金收支預測表之編製基礎。

B.資本支出計畫

依據本公司編製之現金收支預測表觀之，本公司102年度及103年度資本支出主係部分生產設備之增購及汰舊換新等支出，預估102年及103年度資本支出金額分別為45,430仟元及20,000仟元。

C.財務槓桿、負債比率(或自有資產與風險性資產比率)

單位：新台幣仟元

項目/年度	100 年度	101 年度
財務槓桿度	1.09	1.11
負債比率	37.37%	39.48%
營業收入	306,209	333,859
稅後淨利	5,239	5,924
每股稅後盈餘(元)	0.16	0.18

註：財務槓桿度=營業利益/(營業利益－利息費用)。

(A)財務槓桿及負債比率

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，本公司 100 年度及 101 年度財務槓桿度分別為 1.09 及 1.11，預計本次辦理現金增資發行新股所募集之資金用於償還銀行借款及充實營運資金後，未來將可節省利息費用支出，維持良好財務槓桿度。

另本公司 100 年度及 101 年度之負債比率分別為 37.37%及 39.48%，預計此次辦理現金增資償還銀行借款及充實營運資金後，將降低負債比率、強化財務結構。

(B)營業收入

就營業收入觀之，本公司營業收入由 100 年度之 306,209 仟元成長至 101 年度之 333,859 仟元，隨著醫療檢測產品在印尼等新興市場銷售量提升，本公司未來之營運規模可望持續擴增，對於資金需求仍將殷切，透過充實營運資金以提高資金靈活調度空間，將有助於提升公司競爭力，故從營業收入之影響評估本次計畫應有其必要性及合理性。

(C)獲利能力與每股盈餘稀釋之影響

另在獲利能力及每股盈餘稀釋方面，本公司本次辦理現金增資用以償還銀行借款及充實營運資金，除可改善財務結構，強化資金運用之靈活調度外，可減少向銀行融資所產生之利息負擔。本公司本次辦理現金增資發行普通股4,503仟股，佔本公司辦理前已發行總股數33,766仟股之13.33%，雖本次現金增資造成股本膨脹，但考量本公司營運規模及獲利成長，對該公司102年度每股盈餘之稀釋程度應尚屬有限。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

本公司本次計畫所擬償還之銀行借款其用途包括97年度購置竹南廠房、100年度增建竹南廠房及支應日常購料及營運擴張所需之營運週轉金。

在用於購置竹南廠房與營運週轉之銀行借款方面，本公司於97年9月購置竹南廠房後，於98年初正式投產，由下表得知，98年~101年在整體營業收入及檢測產品營收皆呈現成長趨勢，故用於購置竹南廠房及營運週轉之借款效益應已顯現。

單位：新台幣仟元；%

	98年度	99年度	100年度	101年度	101年第一季	102年第一季
營業收入	178,002	243,923	306,209	333,859	73,435	97,208
成長率	-	37.03	25.53	9.03	-	32.37
檢測產品營業收入	118,534	206,584	236,495	292,879	62,069	91,443
同期成長率	-	74.28	14.48	23.84	-	47.32

資料來源：98~101年度經會計師查核簽證之財務報告；該公司提供

另本公司於100年底完成增建竹南新廠，並於101年5月取得新廠之工廠登記，本公司已完成檢測產品產線擴充及倉儲空間設置，由101年及102年第一季營收來看，竹南新廠效益應已逐漸顯現。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：本公司本次辦理現金增資發行新股係用於充實營運資金，故不適用本項之評估。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：本公司本次辦理現金增資發行新股，並非用於購買未完工程或承受賣方未履行契約，故不適用本項之評估。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
流動資產		105,511	150,233	299,566	275,366	319,449
基金及投資		0	8,413	18,138	50,233	55,090
固定資產(註2)		89,302	97,812	108,589	157,221	174,802
無形資產		39,163	36,789	34,415	33,854	1,237
其他資產		23,526	23,859	28,139	31,473	26,603
資產總額		257,502	317,106	488,847	548,147	577,181
流動負債	分配前	85,797	83,033	107,732	166,552	152,118
	分配後	85,797	83,033	107,732	166,552	152,118
長期負債		47,682	53,968	45,951	38,321	75,181
其他負債		0	0	0	0	572
負債總額	分配前	133,479	137,001	153,683	204,873	227,871
	分配後	133,479	137,001	153,683	204,873	227,871
股本		235,000	260,000	315,000	332,442	337,657
資本公積		0	12,500	1,078	2,257	2,265
保留盈餘	分配前	(110,977)	(92,395)	19,086	8,575	9,512
	分配後	(110,977)	(92,395)	19,086	8,575	9,512
金融商品未實現(損)益		0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	0	0	0
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	0	0	(124)
股東權益總額	分配前	124,023	180,105	335,164	343,274	349,310
	分配後	124,023	180,105	335,164	343,274	349,310

(註1)上述各年度財務資料業經會計師查核簽證或核閱。

(註2)本公司101年度盈餘暫不分配。

2.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1)				
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
營業收入	114,843	178,002	243,923	306,209	333,859
營業毛利	23,390	55,245	76,622	89,463	93,451
營業(損)益	(19,308)	16,433	12,060	25,987	26,101
營業外收入及利益	1,356	3,861	6,161	5,626	16,345
營業外費用及損失	(27,281)	(1,712)	(7,525)	(26,374)	(35,407)
繼續營業部門稅前(損)益	(45,233)	18,582	10,696	5,239	7,039
繼續營業部門(損)益	(39,467)	18,582	19,196	5,239	7,039
停業部門(損)益	0	0	0	0	0
非常(損)益	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0
本期(損)益	(39,467)	18,582	19,196	5,239	5,924
每股盈餘(虧損)(註2)	(1.58)	0.68	0.63	0.16	0.18

(註1)上述各年度財務資料業經會計師查核簽證或核閱。
(註2)每股盈餘業經追溯調整。

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項

1.存貨

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司民國98年營業成本及營業外利益分別增加＄2,987仟元及減少＄1,595仟元，此項會計原則變動使本公司民國98年度稅後淨利減少＄4,582仟元，基本每股盈餘少0.18元。

2.股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國97年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九條「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國97年度財務報表並無影響。

3.員工分紅及董監酬勞

本公司自民國97年1月1日起，採用新發布之民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘第502號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司民國97年度財務報表並無影響。

4.應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘並無影響。

5.營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響本公司民國 100 年及 99 年度之淨利及每股盈餘。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
97 年	大同會計師事務所	高明亮	修正式無保留意見(註)
98 年	資誠聯合會計師事務所	林玉寬	無保留意見
99 年	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、劉銀妃	無保留意見
100 年	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、劉銀妃	修正式無保留意見
101 年	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、劉銀妃	修正式無保留意見

註：本公司 97 年度之財務報表係由大同會計師事務所查核，大同會計師事務所於民國 99 年 5 月 2 日出具修正式無保留意見之查核報告。

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

因應公司股票公開發行，改由委請資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃會計師查核簽證。

(四)財務分析

1.財務分析

年　度(註 1) / 分析項目(註 2)			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		51.84	43.20	31.44	37.38	39.48
	長期資金占固定資產比率		192.27	239.31	350.97	242.71	242.84
償債能力%	流動比率		122.98	180.93	278.07	165.33	210.00
	速動比率		38.97	106.33	215.74	119.97	147.35
	利息保障倍數		(39.57)	11.85	5.43	3.36	3.62
經營能力	應收款項週轉率（次）		6.38	9.16	6.19	6.07	6.55
	平均收現日數		58	40	59	60	56
	存貨週轉率（次）		1.45	1.65	2.44	2.91	2.60
	應付款項週轉率（次）		3.84	3.61	3.89	3.19	3.35
	平均銷貨日數		252	221	150	125	140
	固定資產週轉率（次）		1.29	1.82	2.36	2.30	2.01
	總資產週轉率（次）		0.45	0.56	0.50	0.59	0.59
獲利能力	資產報酬率（%）		(17.62)	6.91	5.26	1.37	1.45
	股東權益報酬率（%）		(29.01)	12.22	7.45	1.54	1.71
	占實收資本比率（%）	營業利益	(8.22)	6.32	3.83	7.82	7.73
		稅前純益	(19.25)	7.15	3.40	1.58	2.08
	純益率（%）		(34.37)	10.44	7.87	1.71	1.77
	每股盈餘（元）		(1.58)	0.68	0.63	0.16	0.18
現金流量	現金流量比率（%）		3.47	21.13	註 6	37.25	7.24
	現金流量允當比率（%）		2.48	17.08	註 6	14.25	23.09
	現金再投資比率（%）		1.50	6.61	註 6	14.84	2.20
槓桿度	營運槓桿度		(5.64)	10.83	5.72	3.37	3.84
	財務槓桿度		0.95	1.12	1.25	1.09	1.11

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）

1.流動比率及速動比率分別增加44.67%及27.38%：主要係因101年度現金水位上升、營業收入增加使應收帳款增加及短期信用借款到期，使流動資產減少，故有此情形。

2.應付款項週轉率增加：主要係本公司101年對付款期限較短之進貨廠商進貨量增加所致。

3. 總資產週轉率減少：主因為本公司於101年擴建廠房，資產增加，致總資產週轉率降低。

4.稅前純益占實收資本比率增加：本公司於101年因採權益法投資之子公司獲利致稅前純益占實收資本比率增加。

5.現金流量允當比率增加：本公司近年來營收逐年成長，最近五年度營運活動淨現金流量亦逐漸增加，致101年度現金流量允當比率增加。

6.現金再投資比率減少：101年度受應收票據增加及應付關係票據減少、存貨增加以及採權益法認列之投資利益等主要因素，致該年度現金再投資比率減少。

註 1：上述年度財務資料業經會計師查核簽證或核閱。

註 2：公開說明書表末端，應列示如下計算公式：

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／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。(註 3)

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)。(註 4)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註 5)。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 6：營業活動淨現金流量為附數則不予列示。

(五)本國發行人自公開發行後，最近連續五年或國外發行人最近連續五年由相同會計師查核簽證者，應說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨力性之具體因應措施：不適用。

(六)外國發行人申請股票登錄興櫃者，其最近二年度之財務資料；外國發行人申請股票第一上櫃者，其最近三年度之財務資料：不適用。

(七)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因：

單位：新台幣仟元

年度 / 會計科目	100年度		101年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	102,261	19	117,132	19	14,871	14.54	主要係101年營收成長所致
應收票據淨額	17,879	3	27,256	5	9,377	52.45	主要係101年營收成長所致
存貨	73,383	13	92,265	16	18,883	25.73	主要係101年營收增加而增加安全庫存量所致
房屋及建築	39,941	7	94,773	16	54,832	137.28	主要係101年擴建新廠房所致
機器設備	57,109	12	64,408	11	7,299	12.78	主要係101年擴廠增購新設備所致
未完工程及預付設備款	49,286	9	7,881	1	(41,405)	(84.01)	主要係101年預付之新廠房及設備已驗收轉資產所致
短期借款	57,390	12	51,230	8	(6,160)	(10.73)	主要係101年將擴廠所需資金由短借轉為長借所致
應付票據	17,430	3	10,012	2	(7,418)	(42.56)	主要係101年應付票據已兌現所致
應付票據-關係人	11,904	2	0	0	(11,904)	(100.00)	主要係101年應付票據-關係人已兌現所致
應付帳款	27,120	5	33,396	6	6,276	23.14	主要係101年營收增加而增加進貨所致
長期借款	38,321	7	75,181	13	36,860	96.19	主要係101年擴廠資金需求所致
銷貨成本	216,746	71	240,408	72	23,662	10.92	主要係101年隨營收成長而增加所致
投資收益	2,160	1	8,731	3	6,571	304.21	主要係101年認列長期投資增加所致
減損損失	0	0	30,855	3	30,855	-	主要係101年認列減損損失所致
金融資產評價損失	19,365	6	281	-	(19,084)	(98.56)	主要係101年認列短期投資損失減少所致

二、財務報告應記載事項

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告

100 年度會計師查核簽證之財務報表及查核報告：請詳見第 216 頁至 266 頁。

101 年度會計師查核簽證之財務報表及查核報告：請詳見第 267 頁至 320 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表

100 年度會計師查核簽證之合併財務報表及查核報告:請詳見第 321 頁至第 360 頁。

101 年度會計師查核簽證之合併財務報表及查核報告:請詳見第 361 頁至第 407 頁。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表，應併予揭露：不適用。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露事項：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

(一)財務狀況分析

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其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度	增(減)金額	增(減)比例%
流動資產	275,366	319,449	44,083	16.00
長期股權投資	50,233	55,090	4,857	9.67
固定資產	157,221	174,802	17,581	11.18
無形資產	33,854	1,237	(32,617)	(96.35)
其他資產	31,473	26,603	(4,870)	(15.47)
資產總額	548,147	577,181	29,034	5.30
流動負債	166,552	152,118	(14,434)	(8.67)
長期負債	38,321	75,181	36,860	96.19
負債總額	204,873	227,871	22,998	11.23
股　　本	332,442	337,657	5,215	1.57
資本公積	2,257	2,265	8	0.35
保留盈餘	8,575	9,388	813	9.48
股東權益總額	343,274	349,310	6,036	1.76

說明：

1. 重大變動項目之主要原因：(差異達 20%以上，且變動金額達新台幣 1 仟萬元)

- 無形資產減少：基於會計穩健保守原則，本公司於 101 年度依調整研發計劃認列減損損失。
- 長期負債增加：本公司因償還短期借款，為支應營運所需、預計擴充生產設備及償還因擴廠所需而增加長期擔保借款。

(二)經營結果分析

1.經營結果分析：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

單位：新臺幣仟元

項目＼年度	100 年度	101 年	增(減)金額	增(減)比例%
營業收入總額	311,968	334,574	22,606	7.25
減：銷貨折讓及退回	5,759	715	(5,044)	(87.58)
營業收入淨額	306,209	333,859	27,650	9.03
營業成本	216,746	240,408	23,662	10.92
營業毛利	89,463	98,451	3,988	4.46
營業費用	63,476	67,350	3,874	6.10
營業淨利	25,987	26,101	114	0.44
營業外收入及利益合計	5,626	16,345	10,719	190.53
營業外支出及損失合計	26,374	35,407	9,033	34.25
稅前利益	5,239	7,039	1,800	34.36
所得稅(費用)利益	0	1,115	1,115	100
稅後淨利	5,239	5,924	685	13.08

重大變動之主要原因：(差異達 20%以上，且變動金額達新台幣 1 仟萬元)

(1)營業外收入：主要係因 101 年度市場需求增加致營運成長所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

在高齡化與健康照護議題益發重要下，醫療器材產業成為當前炙手可熱的明星產業，依年複合成長率7.3%預估，2014年全球醫療器材市場規模將達2,944億美元。其中經濟快速成長的亞洲和東歐等開發中國家，對醫療的相關需求更是逐漸提高，市場成長潛力相當大。(《工業技術與資訊》，2011年1月號)

根據97年之台灣地區三高追蹤調查結果顯示，自民國91年至96年，15歲以上國人在五年內之三高發生率以高血壓(千分之27.5)為最嚴重，次為高血脂(千分之20.6)、高血糖(千分之7.1)。且調查結果顯示，五年內約新增49萬高血壓人口、37萬高血脂人口、以及13萬高血糖人口；一年平均約9.9萬人、7.4萬人及2.5萬人分別發生高血壓、高血脂及高血糖(行政院衛生署國民健康局，2009)。

表 1-2. 91 年至 96 年 15 歲以上國人高血壓、高血糖、高血脂 5 年發生率

	高血壓	高血糖	高血脂
男性	30.7‰	7.5‰	21.2‰
女性	25.1‰	6.8‰	20.9‰
所有樣本	27.5‰	7.1‰	20.6‰

資料來源：行政院衛生署 國民健康局(2010)

血糖監測產品包括血糖計、血糖試紙和採血針等相關耗材品項，2009年全球居家用血糖監測市場規模約為108.2億美元，較2008年成長9.1%(工研院IEK，2010)。血壓計為一成熟醫療產品，但在人口老化和居家監護發展趨勢下，每年全球仍維持一定成長，目前全球每年需求約2千萬台。

全球人口老化世代來臨，特別是台灣，每 10 人中就有 1 位老人，預計 2050 年台灣老年人口將高達 30%，僅次於日本成為世界第 2。另一方面，台灣資通訊技術成熟，具備發展居家遠距照護之潛力和能量。在整體產業穩定成長的基礎下，根據本公司過往的市場供需狀況、自有產能和業務開發能力評估，預計未來測試儀及試片銷售量將持續成長，故財務上將著重於生產成本之降低、營業費用之控管、減少轉投資之支出。

(三)現金流量分析

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及融資活動淨現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
102,261	11,018	3,853	117,132	-	-

2.最近年度流動性不足之改善計畫：無現金不足之情形。

3.未來一年(102 年)現金流動性分析：參考現金收支預測表

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年因投資及融資活動淨現金流量	預計全年現金剩餘(不足)數額	預計全年現金剩餘(不足)之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
117,132	(3,505)	8,818	122,445	-	-

說明：

1. 未來一年現金流量變動情形分析

(1)營業活動：淨現金流出係因營收增加致應收款項增加及備料使應付款項支出增

加所致。

(2)投資及融資活動：購置自動化設備及研發儀器，致有淨現金流出情形。因舉借短期借款，及辦理初次上櫃現金增資，故淨現金流入情形。綜上所述，預計 102 年投資活動及融資活動為淨現金流入情形。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際完工日期	實際資金總額
竹南廠房大樓擴建	銀行借款	101.04	37,247
無塵室擴增工程	自有資金	101.03	17,060

2.重大資本支出對財務業務之影響

廠房擴建將增加試紙生產規模如下所列，對本公司營收及獲利皆有相當的助益。

單位：新台幣仟元；千片

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
102	試紙	9,000	8,800	20,160	4,660
103	試紙	9,000	8,800	20,160	4,660

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

1.最近年度轉投資政策

被投資公司名稱	101 年度		
	持股比率(%)	本期認列投資(損)益(新台幣仟元)	占比(%)
威旺生醫科技股份有限公司	66.66	9,642	120.81
長鴻國際生技股份有限公司	20.00	24	0.30
AMPLE DRAGON GLOBAL IMITED	19.00	(1,685)	(21.11)
合計		7,981	100.00

2. 獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

威旺生醫科技股份有限公司主要係從事測試儀主機板及測試儀等代工及紅素研發，由於相關研發仍在進行，支出相對仍高，故於 100 年以前有虧損之情形，

然於 101 年因轉投資影響故產生獲利。長鴻國際生技股份有限公司投資目的主要係透過長榮集團通路銷售該公司保養品，並向其採購蝦紅素原料，100 年度長鴻因尚處創業初期，銷售情形尚未穩定，且相關開辦事務費用較多，致 100 年度產生虧損；而 101 年度因毛利率之提升產生獲利。Ample Dragon：渝景係代理該公司保養品於大陸地區之銷售市場，由於尚處創業初期，銷售市場尚未穩定，故 101 年度呈現虧損。

本公司轉投資皆為長期策略性投資，針對已投資之事業隨掌握其業務及財務狀況並審慎評估轉投資計畫。

3. 未來一年投資計畫：目前暫無明確之投資計畫。

(六) 其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及目前改善情形：

年度	內控改進建議	改善情形
99 年	尚無重大缺失	不適用
100 年	尚無重大缺失	不適用
101 年	尚無重大缺失	不適用

(二)最近三年度內部稽核發現之重大缺失改善情形

尚無重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第173頁。

(四)委託會計師進行專案審內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：請參閱本公開說明書第174頁。

二、經信用評等機構所出具之信用評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第175頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第176頁至第177頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經證期局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經證期局通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：請參閱本公開說明書第178頁至第179頁。

九、最近年度及截至公開說明書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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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、本國發行人自行評估內部控制制度作成之內控聲明書及委託會計師進行專案審查取具之報告書：請參閱本公開說明書第173頁至第174頁。

十二、發行人與其聯屬公司各出具之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾，及其重要業務之政策：請參閱本公開說明書第180頁至第182頁。

十三、發行人是否與其他公司共同使用申請貸款額度：無。

十四、發行人有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。

十五、發行人申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源，暨發行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信用評等結果：不適用。

十六、發行人有財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查準則第十條第一項第四款或外國審查準則第九條第一項第三款情事者，應將該重大未改善之非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：無。

十七、充分揭露發行人與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式：請參閱「承銷價格計算書」。

十八、發行人分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至且採內含價值法之員工認股權憑證，於股票上櫃後所產生之費用對財務報表可能之影響：無。

十九、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：請參閱本公開說明書第193頁至第215頁。

二十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度(101 年度)董事會開會 4 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	楊金昌	4	0	100	
董　事	溫清章	4	0	100	
董　事	蔡麗絲	4	0	100	
董　事	葉月琴	4	0	100	
董　事	陳逸成	4	0	100	
獨立董事	黃得瑞	4	0	100	
獨立董事	劉乃銘	4	0	100	
監察人	蔡文祥	4	0	100	
監察人	鄭敦仁	4	0	100	
監察人	施次雯	4	0	100	

其他應記載事項：

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1.101 年 4 月 18 日董事會楊金昌董事長因兼任總經理，故迴避經理人薪資結構及給付金額案之表決。

2.101 年 8 月 24 日董事會楊經昌董事長因兼任總經理，故迴避經理人每月薪資結構及給付金額暨員工紅利案之表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

2.當年度(102 年度)董事會開會 3 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	楊金昌	3	0	100	
董　事	溫清章	3	0	100	
董　事	蔡麗絲	3	0	100	
董　事	葉月琴	3	0	100	
董　事	陳逸成	3	0	100	
獨立董事	黃得瑞	3	0	100	
獨立董事	劉乃銘	3	0	100	
獨立董事	呂楫圳	3	0	100	
監察人	蔡文祥	3	0	100	
監察人	鄭敦仁	3	0	100	
監察人	施次雯	3	0	100	

其他應記載事項：

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1.102 年 4 月 26 日董事會楊金昌董事長因兼任總經理，故迴避經理人認購初次上櫃現金增資發行新股數額案之表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1、審計委員會運作情形資訊：

本公司截至公開說明書刊印日止並無成立審計委員會，故不適用。

2、監察人參與董事會運作情形資訊：

(1) 最近年度(101 年度)董事會開會 4 次，監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 B	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
監察人	蔡文祥	4	100	
監察人	鄭敦仁	4	100	
監察人	施次雯	4	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

1.監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司網站設有發言人等對外公開信箱，如員工及股東需與監察人接洽，可透此一管道聯繫；此外監察人會參與股東會，達到直接溝通效益。

2.監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1)稽核主管每月書面彙報監察人稽核結果，每季董事會開會前以會議方式向監察人報告，另不定期就內部控制相關議題進行溝通。

(2)會計師在每季或半年度之核閱及查核後，會依審計公報第 39 號-與治理單位溝通中所列之項次，就書面或當面與監察人進行溝通。

(3)在民國 101 年度之相關溝通上，監察人與內部稽核主管及會計師並無意見不一致之情形。

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。

(2)當年度(102 年度)董事會開 4 次，監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 B	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
監察人	蔡文祥	3	100	
監察人	鄭敦仁	3	100	
監察人	施次雯	3	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

1.監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司網站設有發言人等對外公開信箱，如員工及股東需與監察人接洽，可透此一管道聯繫；此外監察人會參與股東會，達到直接溝通效益。

2.監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1)稽核主管每月書面彙報監察人稽核結果，每季董事會開會前以會議方式向監察人報告，另不定期就內部控制相關議題進行溝通。

(2)會計師在每季或半年度之核閱及查核後，會依審計公報第 39 號-與治理單位溝通中所列之項次，就書面或當面與監察人進行溝通。

(3)在民國 101 年度之相關溝通上，監察人與內部稽核主管及會計師並無意見不一致之情形。

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
1.公司股權結構及股東權益 （1）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （2）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 （3）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	（1）本公司設有股務人員處理股東相關問題。 （2）董事、監察人及主要股東每月定期向公司申報持股異動情形。 （3）本公司與關係企業往來均依相關法令規定及本公司內部控制制度辦理。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異
2.董事會之組成及職責 （1）公司設獨立董事之情形 （2）定期評估簽證會計師獨立性之情形	（1）本公司目前設置三席獨立董事。 （2）本公司目前未有簽證會計師連續簽證五年以上之情事，自98年起本公司委任資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃(自99年起改雙簽後接受委任)會計師為簽證會計師，已評估其獨立性，與本公司非為關係人。	尚無重大差異 尚無重大差異
3.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擔任公司對外溝通管道。	尚無重大差異
4.資訊公開 （1）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （2）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）	（1）本公司已架設網站，揭露公司概況、基本資料及財務資訊，並設有專人負責資料維護更新。 網址：(http://www.bioptik.com.tw) （2）本公司由發言人及代理發言人擔任對外溝通管道，並定期將各資訊上傳公開資訊觀測站。	尚無重大差異 尚無重大差異
5.公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形。	本公司依規定於100年12月2日董事會決議通過設置薪酬委員會。	尚無重大差異
6.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： 本公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「子公司營運管理辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」等，並依本公司制度辦理，其他作業將遵循相關法令辦理。		

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

7.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）員工權益及僱員關懷：設立職工福利委員會，透過員工選舉產生之福利委員會運作，辦理各項福利事項，並依勞基法規定提例退休金。不定期召開勞資會議及設立意見箱，瞭解雙方想法以達勞資雙贏局面。

（2）投資者關係：本公司每年依據公司法及相關法令之規定召集股東會，亦給予股東充分發問或提案之機會，並設有發言人制度以處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。

（3）利害關係人權利：本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，並設有發言人制度以回答投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高透明的財務業務資訊。

（4）董事及監察人進修之情形：本公司依董監事個別專業需要，參與專業知識進修。

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	楊金昌	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	一般上櫃及第一上櫃近期主管機關審查重點及法令修正	3
董　事	陳逸成	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【董監事與與跨境匯款稅務分析】	3
董　事	葉月琴	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
董　事	蔡麗絲	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
董　事	溫清章	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
獨立董事	黃得瑞	社團法人中華公司治理協會	薪酬委員會的新挑戰及國際薪酬治理的趨勢	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【財務資訊與經營決策】	3
獨立董事	劉乃銘	中華民國會計師公會全國聯合會	(台北第二場)二代健保實務解析與事務所商機研討	3
		中華民國會計師公會全國聯合會	(台北)二、100 年度新頒、修正解釋函令-營業稅	3
		中華民國會計師公會全國聯合會	常見稅務行政救濟案例實務解析	3
獨立董事	呂楨圳	社團法人中華公司治理協會	薪資報酬委員會之職能及有效運作要點	3
監察人	蔡文祥	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分】	3
監察人	鄭敦仁	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3
監察人	施次雯	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責】	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【最新修正公司法與公司治理】	3

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
（5）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：目前對於董監事都有進行金融徵信中心徵信及調查其欠稅情形，以確保本公司所選任之董監事並無違反誠信原則之情事。 （6）保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司已購買產品責任險以保護產品使用端。至於客戶政策部分，本公司設有客戶信用額度及收款條件控管，新客戶需透過徵信機構進行信用額度徵信，必要時將以應收帳款賣斷方式移轉收款風險，現有客戶則以信用額度控管掌控接單及收款風險。 （7）公司已為董事及監察人購買責任保險，以強化股東權益之保障。		
8.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：無。 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(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：

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	黃得瑞	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	1	是
董事	溫清章			ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	1	是
獨立董事	呂楨圳	ü		ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	ü	0	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“**ü**”。

（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

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：100 年 12 月 2 日至 103 年 6 月 24 日，最近年度薪資報酬委員會開會 1 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	黃得瑞	1	0	100	
委員	溫清章	1	0	100	
委員	呂楨圳	1	0	100	

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：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。

2.薪資報酬委員會之職責

(1)定期檢討本委員會規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

(4)本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- 確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- 董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- 針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時

間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。

n 本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

前二項所稱之薪資報酬，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；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事、監察人及經理人酬金一致。

本公司子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，應先經本委員會提出建議後，再提交董事會討論。

(五)履行社會責任情形

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
1.落實推動公司治理		
(1) 公司制定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	(1) 目前尚未制定企業社會責任政策或制度，未來將視公司營運狀況及規模制定。	將視公司營運狀況及規模制定
(2) 公司設置推動企業社會責任專(監)職單位之運作情形。	(2) 目前尚未制定企業社會責任政策或制度，未來將視公司營運狀況及規模制定。	尚無重大差異
(3) 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。	(3) 公司定期舉辦員工教育訓練，提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工，與企業共同成長。	
2.發展永續環境		
(1) 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生物料之情形。	(1)本公司目前所排放之汙水及廢棄物，僅為一般生活廢水及一般廢棄物，本公司不斷提倡節約用水及用電，及廢棄物資源回收。	尚無重大差異
(2) 公司依其產業特性建立適合之環境管理制度之情形。	(2)本公司於新進員工教育訓練及公司會議中宣導員工安全衛應遵孚事項，以做為工作環境之管理。	尚無重大差異
(3) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	(3)本公司設有環工人員。	尚無重大差異
(4) 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。	(4)本公司屬行節能減碳措施，午休時間熄燈以減少能源的浪費與使用。	尚無重大差異
3.維護社會公益		
(1) 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與程序及落實\之情形。	(1) 本公司依法提報工作規則經勞工局核備，並放置於各處，員工得隨時查閱個人權益。另依「勞資會議實施辦法」辦理勞資會議，經報勞工局核備，重要事項經勞資雙方代表溝通協調，以保障勞資和諧。	尚無重大差異
(2) 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。	(2) 本公司定期辦理員工健康檢查。	尚無重大差異
(3) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以	(3) 定期辦理勞資會議。	

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
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。		尚無重大差異
(4) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	(4) 如遇有消費者糾紛，可透過免付費電話(0800-800789)或網站來協助消費者。	尚無重大差異
(5) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	(5)本公司之採購政策係以適當的價格，適時購得適量之原物料，使生產作業順利進行。本公司採購時將依規定從合格供應商優先購買，並進行詢、比、議價程序，以確保採購價格之合理性。此外，本公司與供應商間亦維持暢通之溝通管道，在互信互惠基礎下，維護雙方應有之合理權益。	尚無重大差異
(6) 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。	(6)本公司積極參與慈善公益團體活動，並定期舉辦活動，以捐助弱勢學童。	尚無重大差異
4.加強資訊揭露		
(1) 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。	(1) 本公司已架設網站。網址：（http://www.bioptik.com.tw）	尚無重大差異
(2) 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。	(2)本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實務需求編製，加強揭露推動企業社會責任之情形。	尚無重大差異
5.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：本公司尚未編製「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。		
6.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)：本公司參與光復中學助學計畫。		
7.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：本公司產品皆經由 GMP、ISO 驗證及歐盟 EMEA 或其他國家之衛生主管機關審查通過。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司已投保董監責任險，可充分降低相關人員執行職務對公司造成損害之風險，保障投資人權益。並已制定內部控制制度、內部稽核制度、各項管理辦法，由內部稽核人員及外部專業人員(券商、會計師)不定期抽查執行狀況。且本公司設有公司網站（http://www.bioptik.cpm.tw）以供社會大眾了解本公司，對於重大財、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開資訊網站，供一般投資人審閱，並於公開說明書揭露社會責任執行情形。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外

部專業人員(會計師)不定期抽查其執行情形。另本公司設有公司網站以供社會大眾了解本公司，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開資訊網站，供一般投資人審閱，並於年報、公開說明書中揭露社會責任執行情形。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計暨財務主管	成綉卿	101.07.01	102.04.30	因家庭因素離職

(九)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。

二十一、以集團企業身分申請其股票為櫃檯買賣者，應增列事項：不適用。

二十二、其他必要補充說明事項：無。

柒、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文

(一)董事會議事錄：請參閱本公開說明書第 183 頁至第 186 頁。

(二)股東會議事錄：請參閱本公開說明書第 187 頁。

(三)盈餘分配表

項　　目	金　　額
期初餘額	
加：本年度稅後淨利	1,156,102
減：提列法定盈餘公積	5,922,739
可公分配盈餘	(592,274)
	6,486,567
期末未分配盈餘	6,486,567
附註： 流通在外股數 33,765,665 股	

二、公司章程(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：請參閱本公開說明書第188頁至第192頁。

三、未來股利發放政策：

本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

一、員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

二、董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

三、剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東會決議之。

四、截至公開說明書刊印日止之背書保證相關資訊

本公司訂有「背書保證作業程序」作為本公司從事背書保證之依據。截至公開說明書刊印日止，本公司未從事背書保證。

聿新生物科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101年12月20日

本公司民國 100 年 10 月 1 日至民國 101 年 9 月 30 日之內部控制制度，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，認為本公司於上開期間之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、為申請上櫃之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」第六條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。

七、本聲明書將成為本公司公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

八、本聲明書業經本公司民國101年12月20日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聿新生物科技股份有限公司

董事長：楊金昌 簽章

總經理：楊金昌 簽章

pwc 資誠

聿新生物科技股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附聿新生物科技股份有限公司民國 101 年 12 月 20 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 100 年 7 月 1 日至民國 101 年 9 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，聿新生物科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 100 年 7 月 1 日至民國 101 年 9 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；聿新生物科技股份有限公司於民國 101 年 12 月 20 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

林玉寬

會計師

劉銀妃

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國 101 年 12 月 25 日

承 銷 商 總 結 意 見

聿新生物科技股份有限公司本次為辦理公開募集現金增資發行普通股4,503,000股，每股面額新台幣壹拾元整，合計發行總金額為新台幣45,030,000元，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解聿新生物科技股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，聿新生物科技股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

福邦證券股份有限公司

負責人：黃顯華

承銷部門主管：林瑛明

中　華　民　國　一　O　二　年　　月　　日

律 師 法 律 意 見 書

聿新生物科技股份有限公司本次為初次申請股票上櫃，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出申請。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司之經理人面談，及蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約、會計師查核簽證之財務報告及其他相關文件、資料，並參酌相關主管機關函覆文件，特依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」、「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」暨「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請有價證券於證券商營業處所買賣之公開說明書應記載事項準則」規定出具本律師法律意見書。

依本律師意見，聿新生物科技股份有限公司本次向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有重大違反法令致影響其股票上櫃之情事。

此 致

聿新生物科技股份有限公司

九品法律事務所

律師 林派進

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 二 月 八 日

律師法律意見書

聿新生物科技股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股，共計 4,503 仟股，每股面額新台幣 10 元，總金額為 45,030 仟元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，聿新生物科技股份有限公司就本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此　致

聿新生物科技股份有限公司

九品法律事務所

律師：林添進律師

中華民國 102 年 4 月 30 日

承諾書

依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱　貴中心)證櫃審字第1020100453號函，本公司於上櫃掛牌後，應承諾辦理以下事項：

一、本公司於上櫃掛牌後二年內應參加公司治理制度評量，評量結果並應於股東會中報告；且於修訂相關內控、內稽制度時，宜參酌「上市上櫃公司治理實務守則」辦理。

二、本公司於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司不得放棄對威旺生醫科技(股)公司未來各年度之增資；未來若本公司因策略聯盟考量或其他經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經本公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報　貴中心備查。

三、貴中心於必要時得要求本公司委託經　貴中心指定之會計師或機構，依　貴中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交　貴中心，且由本公司負擔相關費用。

四、本公司承諾與威旺生醫科技(股)公司間之交易模式、交易合約、交易價格及條件等未來若有變更，應提請本公司董事會決議通過，且獨立董事應出席並表示意見。

本承諾事項之違反，將導致本案之申請公司（違反時已係上櫃公司），符合財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第12條之1第1項第7款「違反申請上櫃時所出具之承諾事項者」之規定，　貴中心得報請主管機關核准停止其有價證券櫃檯買賣。本立承諾書人已充分知悉上開

所揭規定，並體認該違反承諾之嚴重後果，謹此特予聲明。

本承諾事項將於出具承諾書後發生效力，除因履行完畢、或因存續期間屆滿、或因解除條件成就而消滅外，否則其效力將延續至上櫃期間持續存在。就申請公司所出具之承諾，並不因申請公司之更名，或申請公司經營階層之變動，而有任何之影響，且經營階層變動時，應將未消滅之承諾列入移交事項。就申請公司之董事、監察人、大股東或特定人等所出具之承諾，於違反承諾時，申請公司仍須負責，且該等承諾並不因該個人之更名，或該個人身分之變更，而有任何之影響，但倘有將身分變更列為承諾之消滅事由者，不在此限。本立承諾書人已充分瞭解上開文字所表達之意義，謹此一併聲明。

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

立承諾書人：聿新生物科技股份有限公司

董事長 楊金昌

中　華　民　國　一　0　二　年　四　月　　日

聲　明　書

本公司與集團企業間之財務、業務往來均循常規辦理，無非常規交易之情事。

特此聲明

立書人：聿新生物科技股份有限公司

代表人：楊　金　昌

中　華　民　國　　年　　月　　日

聲　明　書

本公司與威旺生醫科技股份有限公司間之財務、業務往來均循常規辦理，無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：聿新生物科技股份有限公司

代表人：楊　金　昌

中　　華　　民　　國　　年　　月　　日

聲　明　書

本公司與聿新生物科技股份有限公司間之財務、業務往來均循常規辦理，無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：威旺生醫科技股份有限公司

代表人：楊　金　昌

中　　華　　民　　國　　年　　月　　日

聿新生物科技股份有限公司

第五屆第二次董事會議事錄 (節錄)

日　　期：100 年 08 月 26 日（星期五）
時　　間：上午 11：00
地　　點：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號一總公司第一會議室
出席董事：楊董事金昌、陳董事逸成、溫董事清章、葉董事月琴、蔡董事麗絲
列席監察人：鄭監察人敦仁、蔡監察人文祥
列席人員：王律師森榮、資誠聯合會計師事務所鄭竹梅副總、福邦證券楊森傑經理、
吳執行長坤烈、涂執行長耀仁、吳執行長義隆、財務經理黃慧雯、稽核張珮琪

主　　席：楊董事長金昌　　記　　錄：黃慧雯

壹、宣佈開會：

本屆董事人數 5 人，出席董事人數 5 人，已達法定人數，請主席宣布開會。

貳、主席致詞：略

參、報告事項：

報告案一、上次會議紀錄及執行情形。報告案二、重要財務業務報告。

報告案三、內部稽核業務報告。

肆、討論事項：

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

討論案一、

主旨：為因應公司實務所需，擬申請上市（櫃）案，敬請　討論。

說明：為配合公司未來長期發展計劃，擬向主管機關申請上市（櫃），實際上市（櫃）相關作業日程授權董事長全權處理之。

決議：本案經徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案二、

主旨：補選獨立董事及監察人案，提請　討論。

說明：(一)本公司擬依公司章程規定，擬提請股東臨時會補選獨立董事 2 人及監察人 1 人。

(二)本次補選之獨立董事及監察人，任期自本年第一次股東臨時會選任日起至民國 103 年 6 月 24 日止。

以上是否可行，提請　公決。

決　議：本案經徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案三至討論案四：略。

討論案五、

主旨：修訂『公司章程』案，提請　討論。

說明：因應公司業務需求，擬修訂公司章程，有關章程修訂條文對照表草案如附件三，是否可行，提請　公決。

決議：本案經徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案六：略。

討論案七、略。

討論案八、

主旨:上市(櫃)前辦理現金增資發行新股供公開承銷，擬請原股東放棄認購案，提請　討論。

說明: 1.為配合公司股票初次上市前辦理公開承銷之需要，擬俟主管機關核准上市（櫃）後，於法令規定之額度內辦理現金增資發行新股。

2.本次現金增資除依公司法第 267 條之規定保留 10%~15%由本公司員工認購外，其餘發行新股擬徵得原股東同意全數放棄認購並全數提撥公開承銷。

3.本公司員工若有認購不足或放棄認購部分，則授權董事長洽特定人認購之。

4.本次增資發行新股之權利義務與原有股份相同。

5.本次增資發行新股案提請股東會決議通過後，授權董事會全權處理現金增資相關事宜。

以上是否可行，提請　公決。

決議: 本案經徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案九至討論案十一：略。

伍、臨時動議：略。

陸、散會

聿新生物科技股份有限公司

第五屆第八次董事會議事錄

日　　期：101 年 12 月 20 日（星期四）

時　　間：下午 04:00

地　　點：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號一總公司第一會議室

出席董事：楊董事金昌、陳董事逸成、溫董事清章、葉董事月琴、蔡董事麗絲、黃董事得瑞、劉董事乃銘、呂董事拉圳

列席監察人：鄭監察人敦仁、蔡監察人文祥、施監察人次雯

列席人員：王律師森榮、資誠聯合會計師事務所鄭副總竹梅、福邦證券楊森傑經理、吳執行長坤烈、涂執行長耀仁、吳執行長義隆、財務副理成綉卿、稽核張珮琪

主　　席：楊董事長金昌　　記　　錄：成綉卿

壹、宣佈開會：

本屆董事人數 8 人，出席董事人數 8 人，已達法定人數，請主席宣布開會。

貳、主席致詞：感謝各位這一年來的支持，歲末年終了，謝謝各位董、監事。

參、報告事項：

報告案一、上次會議紀錄及執行情形。

報告案二、本公司重要財務業務報告。

報告案三、內部稽核業務報告。

報告案四、本公司 IFRS 執行進度報告。

報告案五、本公司金融資產評價報告。

肆、討論事項：

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

討論案一、略

討論案二、

主旨：擬與福邦證券股份有限公司簽訂「已發行股份配合股票初次上櫃公開承銷協議書」，提請討論。

說明：為配合辦理股票上櫃申請，依「中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初上市(櫃)案件承銷作業應行注意事項要點」之規定，以普通股辦理股票初次上櫃案件，應於向櫃檯買賣中心申請初次上櫃前，承銷商與發行公司就上櫃掛牌前辦理過額配售及協調特定股東承諾自願集保相關事宜簽訂協議內容，提請董事會決議通過後，授權董事長與承銷商簽訂「已發行股份配合股票初次上櫃公開承銷協議書」，請詳附件七，並同意協調股東提撥股份，提供予承銷商辦理過額配售，惟實際提撥股數及協調股東事宜授權董事長全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案三~討論案九：略

伍、臨時動議：無。

陸、散會

聿新生物科技股份有限公司
第五屆第十一次董事會議事錄

日期：102 年 4 月 26 日

時間：上午 11：00

地點：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號-總公司第一會議室

出席董事：揚董事金昌、陳董事逸成、溫董事清章、葉董事月琴、蔡董事麗綠、黃獨立董事得瑞、劉獨立董事乃銘、呂獨立董事振明

列席監察人：蔡監察人文祥、鄭監察人敦仁、施監察人次雯

列席人員：資誠聯合會計師事務所鄭竹梅副總、王森榮律師、吳坤烈執行長、涂耀仁執行長、吳義隆執行長、財務處副理成綉卿、稽核張珮琪

主席：揚董事長金昌　　紀錄：成綉卿

壹、宣布開會：本屆董事八人，出席董事八人，已達法定人數，請主席宣布開會。

貳、主席致詞：略。

參、報告事項：略。

肆、討論事項：

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

討論案一~二：略。

討論案三

案由：辦理上櫃前現金增資發行新股案，提請 討論。

說明：1. 本公司股票初次上櫃申請案，業經 102 年 4 月 2 日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審議委員會通過。

2. 為配合一〇二年申請上櫃辦理公開承銷，並依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」第 4 條之規定，本次申請股票上櫃掛牌買賣，擬辦理現金增資發行新股 4,503,000 股，每股面額新台幣 10 元，皆為記名式普通股。

3. 本次現金增資發行新股，經與推薦證券商綜合考量興櫃交易價格、市場本益比等因素後，每股暫定新台幣 35~40 元溢價發行，實際發行價格視當時市場狀況與證券承銷商共同議定之。預計募集資金新台幣 157,605,000~180,120,000 元，其資金運用計劃項目、預定進度及效益評估詳附件七。

4. 本次現金增資案，擬依公司法第 267 條規定保留發行股數 15%，計 675,000 股由本公司員工認購，如員工放棄或認購不足之部分則授權董事長洽特定人認足；餘 85%計 3,828,000 股，依本公司一〇〇年股東臨時會決議，原股東將全數放棄優先認購權利，全數委由證券承銷商對外辦理公開承銷。

5. 本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行股份相同。

6. 本次現金增資之發行條件、發行股數、發行價格、資金運用計畫其他相關事項，如經主管機關核定修正，或有未盡事宜或客觀環境改變而需變更時，授權董事長全權處理之。

7. 本次現金增資案擬請董事會授權董事長俟呈奉主管機關核准，另訂認股基準日等相關事宜。

決議：決議經主席徵詢全體出席董事無異議，照案通過。

討論案四~八：略。

伍、臨時動議：無。

聿新生物科技股份有限公司
一百年股東臨時會議事錄(節錄)

時間：中華民國 100 年 10 月 19 日（星期二）上午九點整

地點：苗栗縣竹南鎮公館里中華南路 188 號

出席：出席股東及股東代理人代表股份總數 23,937,090 股，佔發行股份總數 33,244,172 股之 72.00%。

列席：執行長：吳坤烈、涂耀仁　　會計師：劉銀妃　　法律顧問：王森榮

主席：董事長：楊金昌　　紀錄：黃慧雯

一、主席宣布開會：親自出席及委託代理出席股東所代表已發行股數，已達法定股數，依法宣布開會。

二、主席致詞：略

三、報告事項：略

四、選舉事項：略

五、討論事項：

第一案（董事會提）

案由：為因應公司實務所需，擬申請上市（櫃）案，提請　公決。

說明：為配合公司未來長期發展計劃，擬向主管機關申請上市（櫃），實際上市（櫃）相關作業日程授權董事長全權處理之，謹提請公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案（董事會提）

案由：上市（櫃）前辦理現金增資發行新股供公開承銷，擬請原股東放棄認購案，謹提請　討論。

說明：1. 為配合公司股票初次上市（櫃）前辦理公開承銷之需要，擬俟主管機關核准上市（櫃）後，於法令規定之額度內辦理現金增資發行新股。

2. 本次現金增資除依公司法第 267 條之規定保留 10%~15%由本公司員工認購外，其餘發行新股擬徵得原股東同意全數放棄認購並全數提撥公開承銷。

3. 本公司員工若有認購不足或放棄認購部分，則授權董事長洽特定人認購之。

4. 本次增資發行新股之權利義務與原有股份相同。

5. 本次增資發行新股案提請授權董事會全權處理現金增資相關事宜。謹提請　公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三~四案：略

六、臨時動議：無。

七、散會

聿新生物科技股份有限公司章程

中華民國一百年十月十九日

股東會修訂通過

第一章　總　則

第一條：本公司依照公司法組織之，定名為聿新生物科技股份有限公司。(英文名稱為 BIOPTIK TECHNOLOGY,INC.)

第二條：本公司所營事業如下：

一、 CE01030 光學儀器製造業

二、 F401010 國際貿易業

三、 CF01011 醫療器材設備製造業(研究、開發、設計、製造及銷售)(人工水晶體、人工玻璃體)

四、 F108031 醫療器材批發業(人工水晶體、人工玻璃體)

五、 CE01010 一般儀器製造業

六、 F113030 精密儀器批發業

七、 F208031 醫療器材零售業(人工水晶體、人工玻璃體)

八、 F213040 精密儀器零售業

九、 C801030 精密化學材料製造業

十、 IZ99990 其他工商服務業(人類基因與圖、核酸探針陣列技術開發；人體器官之組織培養技術之研究開發；生物細胞庫之研究開發)

十一、C802100 化妝品製造業

十二、F108040 化妝品批發業

十三、F208040 化妝品零售業

十四、C801990 其他化學材料製造業

十五、F107990 其他化學製品批發業

十六、F207990 其他化學製品零售業

十七、F112010 汽油、柴油批發業

十八、F212050 石油製品零售業

十九、CC01990 其他電機及電子機械器材製造業

二十、A201030 特殊林木經營業

二十一、A301030 養殖業

二十二、F101050 水產品批發業

二十三、F201030 水產品零售業

二十四、C199990 未分類其他食品製造業

二十五、F102170 食品什貨批發業

二十六、 F203010 食品什貨、飲料零售業

二十七、C801010 基本化學工業

二十八、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

第二條之一：本公司因業務或投資事業需要，得對外背書及保證，其作業依照本公司背書保證作業程序辦理。

第三條：本公司設總公司於苗栗縣，必要時經董事會之決議得遷址，並得在國內外設立分公司。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第二十八條規定辦理。

第四條之一：本公司得視業務上之必要對外轉投資，且得經董事會決議為他公司有限責任股東，其投資總額得不受公司法第十三條有關轉投資不得超過實收股本百分之四十之限制。

第二章　股　份

第五條：本公司資本額定為新台幣陸億元，分為陸仟萬股，均為普通股，每股金額新台幣壹拾元，分次發行，其中未發行股份，授權董事會分次發行之。

第一項資本額內保留新台幣陸仟萬元供發行員工認股權憑證，共計陸佰萬股，每股壹拾元，得依董事會決議分次發行。

第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行後得免印製股票,但應洽證券集中保管事業機構登錄。

第六條之一：本公司公開發行股票後股東辦理轉讓、設定權利、質押、掛失、繼承、贈與及印鑑掛失、變更或地址變更等股務事務，除法令、證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。

第七條：本公司股票之轉讓登記，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。若本公司公開發行後，本公司股份轉讓之更名過戶，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之，前兩項期間，自開會日或基準日起算。

第七條之一：本公司公開發行後之股務處理，除法令另有規定外，應依主管機關所頒布之「公開發行公司股務處理規則」規定辦理。本公司股票公開發行後，如有撤銷公開發行之計畫，應經董事會同意後，提請股東會決議後辦理之。

第三章　股 東 會

第八條：本公司股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。股 東 常 會 之召集應於二十日前，股東臨時會之召集應於十日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東；股東會之召集通知，經股東同意者，得以書面或電子方式為之，但持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。本公司股票公開發行後，股東常會之召集應於三十日前，股東臨時會之召集應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東；股東會之召集通知，經股東同意者，得以書面或電子方式為之，但持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。

第九條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席，並以委託一人為限。其委託書之使用除依公司法第一七七條規定外，若本公司於公開發行後，悉依主管機關頒布之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。

第十條：本公司股東，除有公司法第一百七十九條規定外，每股有一表決權。本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權，其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。

第十一條：本公司股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東親自或代理出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十一條之一：股東會由董事會召集者，由董事長擔任主席，遇董事長請假或因故不能行使職權時，由執行長代理之，無執行長或執行長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。股東會由董事會以外之其他召集權召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

第十一條之二：本公司股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，連同出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，一併保存於公司，並得以公告方式為之。出席股東簽名簿及代理出席之委託書保存期限，除公司法另有規定外，保存期限至少一年。

第十一條之三：持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案。但以一項且以三百字為限，超過者，均不列入議案；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。其相關作業皆依公司法及相關規定辦理。

第十一條之四：配合發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一規定，本公司得經股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於發行日之收盤價發行員工認股權憑證。

第四章　董事及監察人

第十二條：本公司設董事五至九人，監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任之，連選得連任。本公司公開發行股票後，全體董事及監察人合計持股比例，悉依證券管理機關之規定。

第十二條之一：本公司董事之選舉採用記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人，該方法有修正之必要時，除應依公司法第 172 條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。

第十二條之二：本公司公開發行後，配合證券交易法第 14-2 條及第 183 條之規定，本公司董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，並依公司法 192-1 條，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之規定。本公司得依上市上櫃公司治理實務守則之規定，於任期內為董事及監察人購買責任險，有關投保事宜授權董事會全權處理。

第十二條之三：本公司公開發行後，董事之選舉，獨立董事與非獨立董事一併進行選舉，分別計算當選名額，由所得選票代表選舉權較多者，當選為獨立董事與非獨立董事。

第十三條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席，及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長，董事長對外代表本公司。

第十四條: 董事會除公司法另有規定外，由董事長召集並為主席，董事長因事不克出席時，由董事長指定一人代理之，董事長未指定代理人時，由董事互推一人代理之。董事會召集通知，得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真為之。

第十四條之一：監察人除得單獨依法行使監察權外，並得列席董事會陳述意見，但不得加入表決。

第十四條之二：董事會之決議除公司法另有規定外， 應有董事過半數之出席，並以出席董事過半數之同意行之；董事不克親自出席時，得依公司法第二百零五條規定委託其他董事代理出席董事會。董事會開會時如以視訊會議為之， 其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

第十五條：本公司董事及監察人之報酬授權董事會議依同業通常水準議定支給之。

第五章　經 理 人

第十六條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬，依公司法第廿九條之規定辦理。

第六章　會　計

第十七條：本公司會計年度自每年一月一日起至十二月三十一日止。每屆會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東會開會三十日前交監察人查核，提交股東常會請求承認。

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第十八條：本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

一、員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

二、董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

三、剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東

會決議之。

第七章　附　則

第十九條：本公司組織規章及辦事細則由董事會另訂之。

第二十條：本公司得對外保證。

第二十一條：本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。

第二十二條：本章程訂立於中華民國八十八年五月二十一日。

第一次修訂於中華民國八十九年三月八日。

第二次修訂於中華民國八十九年十二月七日。

第三次修訂於中華民國九十年二月十五日。

第四次修訂於中華民國九十年三月一日。

第五次修訂於中華民國九十年十一月二日。

第六次修訂於中華民國九十一年六月十八日。

第七次修訂於中華民國九十三年六月十五日。

第八次修訂於中華民國九十四年六月二十九日。

第九次修訂於中華民國九十六年六月二十七日。

第十次修訂於中華民國九十八年六月二十四日。

第十一次修訂於中華民國九十九年六月二十八日。

第十二次修訂於中華民國九十九年十一月十五日。

第十三次修訂中華民國一百年十月十九日。

聲　明　書

本公司、本公司之董事及監察人、以及與本公司申請上櫃案有關之經理人、受僱人，於本公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依　貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

申請人：聿新生物科技股份有限公司

負責人：楊金昌

董　事：蔡麗絲

監察人：蔡文祥

經理人：吳坤烈

受雇人：成綉卿

中華民國　一〇一　年　十二　月　七　日

聲 明 書

本人楊金昌為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：楊金昌

中　華　民　國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人蔡麗絲為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：蔡麗絲

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人陳逸成為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：陳逸成

中　華　民　國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人葉月琴為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：葉月琴 葉月琴 葉月琴印

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人溫清章為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：溫清章 溫清章

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人黃得瑞為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：黃得瑞 黃得瑞

中 華 民 國 101 年 12 月 20 日

聲 明 書

本人劉乃銘為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：劉乃銘

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人呂楦圳為聿新生物科技股份有限公司之董事，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：呂楦圳 呂楦圳

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人鄭敦仁為聿新生物科技股份有限公司之監察人，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：鄭敦仁 鄭敦仁

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人蔡文祥為聿新生物科技股份有限公司之監察人，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：蔡文祥

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲 明 書

本人施次雯為聿新生物科技股份有限公司之監察人，於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依 貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

聲明人：施次雯 施次雯

中 華 民 國　　年　　月　　日

聲　明　書

本律師承辦聿新生物科技股份公司於申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依　貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

律師事務所：九品法律事務所

律師：林承進

中華民國　101　年　12　月　6　日

pwc 資誠

本會計師承辦聿新生物科技股份有限公司申請有價證券上櫃案，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願負法律之責任。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

會計師事務所：資誠聯合會計師事務所

林　玉　寬

會計師

劉　銀　妃

中華民國 101 年 12 月 25 日

聲　　明　　書

本公司及本公司相關人員輔導並承諾承銷聿新生物科技股份有限公司，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，且於本公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依　貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

主辦證券承銷商：福邦證券股份有限公司

負責人：黃顯華

中華民國一０一　年　　月　　日

聲　明　書

本公司及本公司相關人員輔導並承諾承銷聿新生物科技股份有限公司，絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，且於聿新生物科技股份有限公司申請上櫃案審查期間將切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接行賄及收賄之行為，如有違反上開情事者，願依　貴公司及相關規定處理，絕無異議。

特此聲明

此致

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

協辦證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負責人：廖述仁

中　華　民　國　　年　　月　　日

聲　明　書

本公司本次辦理初次上櫃現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明其詢價配售對象不得為下列之人：

一、發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。
二、對發行公司(發行機構)之投資採權益法評價之投資者。
三、公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
四、受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
五、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
六、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。
七、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
九、發行公司之員工。
十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。
十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。
十四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
十五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
十六、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聿新生物科技股份有限公司

負責人：楊　金　昌

中　華　民　國　一　〇　二　年　　月　　日

聲　明　書

本公司本次辦理聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明詢價圈購配售對象不得為下列之人：

一、發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司(發行機構)之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、發行公司之員工。

十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。

十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

十五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十六、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

福邦證券股份有限公司

負責人：黃　顯　華

中　華　民　國　一　O　二　年　　月　　日

聲　明　書

本公司本次辦理聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明詢價圈購配售對象不得為下列之人：

一、發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司(發行機構)之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、發行公司之員工。

十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。

十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

十五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十六、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

第一金證券股份有限公司

負責人：廖　述　仁

中　華　民　國　一　〇　二　年　　月　　日

聲　明　書

本公司本次辦理聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資發行新股案件，特立本聲明書，聲明詢價圈購配售對象不得為下列之人：

一、發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司(發行機構)之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、發行公司之員工。

十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監事、經理人及其配偶及子女。

十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十四、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

十五、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十六、前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

群益金鼎證券股份有限公司

負責人：王　濬　智

中　華　民　國　一　O　二　年　　月　　日

聲明書

本公司受聿新生物科技股份有限公司（下稱聿新公司）委託，擔任聿新公司募集與發行有價證券乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、聿新公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司承銷手續費之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：福邦證券股份有限公司

負責人：黃顯華

日　期：中華民國 102 年　月　日

聲明書

本公司受聿新生物科技股份有限公司（下稱聿新公司）委託，擔任聿新公司募集與發行有價證券乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、聿新公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司承銷手續費之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負責人：廖述仁

日　期：中華民國 102 年　月　日

聲明書

本公司受聿新生物科技股份有限公司（下稱聿新公司）委託，擔任聿新公司募集與發行有價證券乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、聿新公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、本公司承銷手續費之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：群益金鼎證券股份有限公司

負責人：王 濬 智

日　期：中華民國 102 年　月　日

pwc 資誠

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003512 號

聿新生物科技股份有限公司 公鑒：

聿新生物科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。聿新生物科技股份有限公司民國 100 年度部分採權益法評價之長期股權投資，係依其他會計師之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 100 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失為新台幣 737 仟元，佔稅前淨利之 14.07%，截至民國 100 年 12 月 31 日止，該部分採權益法長期投資餘額為新台幣 3,263 仟元，佔資產總額之 0.60%。另如財務報表附註十一所述，民國 100 年度所揭露有關轉投資事業相關資訊，部分亦係依被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聿新生物科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

聿新生物科技股份有限公司已編製民國100年及99年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資誠聯合會計師事務所

林玉寬 林玉寬

會計師

劉銀妃 劉銀妃

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第81020號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第95577號
中華民國101年4月18日

聿新生技股份有限公司

資產負債表

民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

			100年12月31日		99年12月31日	
	資產	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金		$ 102,261	19	$ 126,079	26
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(二)	32,040	6	40,665	8
1120	應收票據淨額		17,879	3	16,142	3
1140	應收帳款淨額	四(三)	24,938	5	35,161	7
1150	應收帳款－關係人淨額	四(三)及五	4,573	1	1,876	1
1160	其他應收款	四(十七)	26	-	169	-
1188	其他應收款－關係人	五	-	-	6,189	1
1190	其他金融資產－流動	六	15,374	3	270	-
120X	存貨	四(四)	73,383	13	61,553	13
1250	預付費用	四(十二)	2,177	-	5,591	1
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十七)	2,107	-	5,553	1
1298	其他流動資產－其他		608	-	318	-
11XX	流動資產合計		275,366	50	299,566	61
	基金及投資					
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(五)	4,216	1	-	-
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	46,017	8	18,138	4
14XX	基金及投資合計		50,233	9	18,138	4
	固定資產	四(七)及六				
	成本					
1501	土地		39,739	7	39,739	8
1521	房屋及建築		39,941	7	39,941	8
1531	機器設備		57,109	11	54,209	11
1545	試驗設備		7,762	1	7,887	2
1551	運輸設備		3,724	1	2,528	-
1561	辦公設備		3,377	1	3,568	1
1631	租賃改良		24,554	5	24,968	5
1681	其他設備		2,013	-	502	-
15XY	成本及重估增值		178,219	33	173,342	35
15X9	減：累計折舊		(70,284)	(13)	(67,944)	(14)
1670	未完工程及預付設備款		49,286	9	3,191	1
15XX	固定資產淨額		157,221	29	108,589	22
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		1,812	-	-	-
1780	其他無形資產	四(八)	32,042	6	34,415	7
17XX	無形資產合計		33,854	6	34,415	7
	其他資產					
1820	存出保證金		1,030	-	1,041	-
1830	遞延費用		169	-	270	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(十七)	30,274	6	26,828	6
18XX	其他資產合計		31,473	6	28,139	6
1XXX	資產總計		$ 548,147	100	$ 488,847	100

（續次頁）

聿新生物科技股份有限公司

資產負債表

民國100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(九)	$ 57,390	11	$ 25,000	5
2120	應付票據		17,430	3	9,528	2
2130	應付票據－關係人	五	11,904	2	-	-
2140	應付帳款	四(十)	27,120	5	26,981	6
2150	應付帳款－關係人	四(十)及五	23,441	4	19,521	4
2170	應付費用		16,907	3	15,307	3
2190	其他應付款項－關係人	五	-	-	134	-
2210	其他應付款項		2,463	1	1,740	-
2260	預收款項		1,996	-	689	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十一)	7,650	1	8,028	2
2280	其他流動負債		251	-	804	-
21XX	流動負債合計		166,552	30	107,732	22
	長期負債					
2420	長期借款	四(十一)	38,321	7	45,951	9
24XX	長期負債合計		38,321	7	45,951	9
2XXX	負債總計		204,873	37	153,683	31
	股東權益					
	股本	四(十三)				
3110	普通股股本		332,442	61	315,000	65
	資本公積	四(十四)				
3211	普通股溢價		1,186	-	1,078	-
3260	長期投資		1,071	-	-	-
	保留盈餘	四(十五)				
3310	法定盈餘公積		1,909	1	-	-
3350	未分配盈餘	四(十七)	6,666	1	19,086	4
3XXX	股東權益總計		343,274	63	335,164	69
	重大承諾事項及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 548,147	100	$ 488,847	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀紀會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：黃慧雯

華新生物科技股份有限公司

綜合損益表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

項目		附註	100 年 度 金額	%	99 年 度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 311,968	102	$ 246,283	101
4170	銷貨退回		(5,081)	(2)	(1,977)	(1)
4190	銷貨折讓		(678)	-	(383)	-
4000	營業收入合計		306,209	100	243,923	100
	營業成本	四(四)及五				
5110	銷貨成本		(216,746)	(71)	(167,301)	(69)
5000	營業成本合計		(216,746)	(71)	(167,301)	(69)
5910	營業毛利		89,463	29	76,622	31
	營業費用					
6100	推銷費用		(13,652)	(5)	(12,476)	(5)
6200	管理及總務費用		(25,029)	(8)	(21,330)	(9)
6300	研究發展費用		(24,795)	(8)	(30,756)	(12)
6000	營業費用合計		(63,476)	(21)	(64,562)	(26)
6900	營業淨利		25,987	8	12,060	5
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		118	-	76	-
7122	股利收入		2,160	1	-	-
7160	兌換利益		438	-	-	-
7310	金融資產評價利益	四(二)	-	-	4,134	1
7320	金融負債評價利益		-	-	190	-
7480	什項收入		2,910	1	1,761	1
7100	營業外收入及利益合計		5,626	2	6,161	2
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,223)	(1)	(2,416)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	四(六)	(4,732)	(1)	(4,445)	(2)
7530	處分固定資產損失		(1)	-	(102)	-
7560	兌換損失		-	-	(562)	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	(19,364)	(6)	-	-
7880	什項支出		(54)	-	-	-
7500	營業外費用及損失合計		(26,374)	(8)	(7,525)	(3)
7900	繼續營業單位稅前淨利		5,239	2	10,696	4
8110	所得稅利益	四(十七)	-	-	8,500	4
9600	本期淨利		$ 5,239	2	$ 19,196	8
			稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	普通股每股盈餘	四(十八)				
	基本每股盈餘					
9750	本期淨利		$ 0.16	$ 0.16	$ 0.35	$ 0.64
	稀釋每股盈餘					
9850	本期淨利		$ 0.16	$ 0.16	$ 0.35	$ 0.63

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國 101 年 4 月 18 日查核報告。

董事長：楊金昌 　經理人：楊金昌 　會計主管：黃慧雯

聿新[illegible]股份有限公司

股東權益變動表

民國100年及[illegible]年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資本公積			保留盈餘		
	普通股股本	普通股溢價	長期投資	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計
99年度						
99年1月1日餘額	$ 260,000	$ 12,500	$ -	$ -	($ 92,395)	$ 180,105
現金增資	55,000	80,500	-	-	-	135,500
股份基礎給付之酬勞成本	-	473	-	-	-	473
資本公積彌補虧損	-	(92,395)	-	-	92,395	-
99年度淨利	-	-	-	-	19,196	19,196
被投資公司持股比例變動調整	-	-	-	-	(110)	(110)
99年12月31日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ 335,164
100年度						
100年1月1日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ 335,164
99年度盈餘指撥及分配(註)						
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,909	(1,909)	-
股票股利	15,750	-	-	-	(15,750)	-
員工紅利轉增資	1,692	108	-	-	-	1,800
100年度淨利	-	-	-	-	5,239	5,239
被投資公司持股比例變動調整	-	-	1,071	-	-	1,071
100年12月31日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ 343,274

註：本公司經股東會決議之99年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌

經理人：楊金昌

會計主管：黃慧雯

聿新生行銷科技股份有限公司

現金流量表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100 年度	99 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 5,239	$ 19,196
調整項目		
薪資費用-股份基礎給付	-	473
折舊費用	9,231	7,467
各項攤提	2,846	2,625
金融資產評價損失(利益)	19,364	(4,134)
金融負債評價利益	-	(190)
呆帳費用	301	10
存貨呆滯及跌價損失	7,357	-
存貨呆滯損失迴轉數	-	(16,452)
存貨跌價回升利益	-	(223)
採權益法認列之投資損失	4,732	4,445
處分固定資產損失	1	102
所得稅利益	-	(8,500)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(10,739)	(36,531)
應收票據	(1,737)	(16,004)
應收票據-關係人	-	(3,758)
應收帳款	9,922	(21,485)
應收帳款-關係人	(2,697)	7,451
其他應收款	143	(44)
其他應收款-關係人	6,189	-
存貨	(19,187)	1,919
預付費用	3,414	3,797
其他流動資產 - 其他	(290)	420
應付票據	7,902	(750)
應付票據 - 關係人	11,904	-
應付帳款	139	10,457
應付帳款 - 關係人	3,920	16,246
應付費用	3,400	6,796
其他應付款項 - 關係人	(134)	(3,535)
其他應付款項	70	(256)
預收款項	1,307	667
其他流動負債	(553)	(1,270)
營業活動之淨現金流入(流出)	62,044	(31,061)

(續 次 頁)

幸新生物科技股份有限公司
現金流量表
民國100年及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
投資活動之現金流量		
其他金融資產-流動(增加)減少	($ 15,104)	$ 9,736
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(4,216)	-
取得採權益法評價之長期股權投資價款	(31,540)	(14,280)
購置固定資產	(57,211)	(11,111)
處分固定資產價款	-	100
無形資產增加	(2,184)	-
存出保證金減少	11	188
投資活動之淨現金流出	(110,244)	(15,367)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	32,390	(5,000)
長期借款償還款	(8,008)	(8,061)
現金增資	-	135,500
融資活動之淨現金流入	24,382	122,439
本期現金及約當現金(減少)增加	(23,818)	76,011
期初現金及約當現金餘額	126,079	50,068
期末現金及約當現金餘額	$ 102,261	$ 126,079
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 2,206	$ 2,342
本期支付所得稅	$ -	$ -
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產增加	$ 57,864	$ 12,689
加：期初應付設備款	1,660	82
減：期末應付設備款	(2,313)	(1,660)
本期支付現金	$ 57,211	$ 11,111

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌 　經理人：楊金昌 　會計主管：黃慧雯

聿新生物科技股份有限公司

財務報表附註

民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國88年6月1日，主要營業項目為生技醫療器材及化妝品之製造、批發零售、特殊林木經營及國際貿易業等。截至民國100年12月31日止，本公司員工人數為106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」及中華民國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

1.外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產淨值為公平價值。

3.本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1)係為混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

4.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四)應收票據及帳款、其他應收款

1.應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2.本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(五)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六)以成本衡量之金融資產

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七)採權益法之長期股權投資

1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
2.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八)固定資產

1.固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 3～50 年外，其餘固定資產為 3~11 年
3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。
4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。
5.生物性資產係供生質柴油原料及藥物等研究用之林木。以投入成本為入帳基礎，就取得及開發之成本，自開始收成年度起按實際採收量佔預估總產量之單位成本轉列存貨。

(九)無形資產

電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷；其他無形資產係股東以專門技術出資作為股本之金額，按其估計效益年限 17.5 年採平均法攤銷。

(十)遞延費用

遞延費用按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十一)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十二)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 20 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三)所得稅

1.所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2.依現行稅法規定所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3.未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四)股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十五)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師

查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。

(十六)收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

(十九)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘並無影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響本公司民國 100 年及 99 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	100年12月31日	99年12月31日
庫存現金及零用金	$ 55	$ 70
支票存款	1,916	117
活期存款	100,290	125,892
	$ 102,261	$ 126,079

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項目	100年12月31日	99年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	$ 6,500	$ 8,500
上市櫃公司股票	41,646	28,879
交易目的金融資產評價調整	(16,106)	3,286
合計	$ 32,040	$ 40,665

本公司於民國 100 年及 99 年度認列之金融資產評價損益分別為損失$19,364 及利益$4,134。

(三)應收帳款

	100年12月31日	99年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	$ 25,265	$ 35,187
應收帳款 - 關係人	4,573	1,876
	29,838	37,063
減：備抵呆帳	(327)	(26)
	$ 29,511	$ 37,037

(四)存　　貨

	100年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 57,503	($ 8,667)	$ 48,836
半成品	$ 9,086	(1,553)	7,533
在製品	11,079	-	11,079
製成品	6,318	(383)	5,935
合計	$ 83,986	($ 10,603)	$ 73,383

	99年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 59,075	($ 2,892)	$ 56,183
在製品	841	-	841
製成品	4,883	(354)	4,529
合計	$ 64,799	($ 3,246)	$ 61,553

當期認列之存貨相關費損：

	100年度	99年度
已出售存貨成本	$ 208,890	$ 185,569
存貨呆滯及跌價損失	7,357	-
存貨呆滯損失迴轉數	-	(16,452)
存貨跌價回升利益	-	(223)
未分攤製造費用	527	-
存貨盤盈	(28)	(1,593)
	$ 216,746	$ 167,301

(五)以成本衡量之金融資產

項　　目	100年12月31日	99年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	$ 4,216	$ -

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(六)採權益法之長期股權投資

1.採權益法之長期股權投資明細如下：

被投資公司	100年12月31日 帳列數	100年12月31日 持股比例	99年12月31日 帳列數	99年12月31日 持股比例
威旺生醫科技股份有限公司	$ 42,754	66.6%	$ 18,138	72%
長鴻國際生技股份有限公司	3,263	20%	-	-
	$ 46,017		$ 18,138	

2.依權益法認列之投資損失：

被投資公司	100年度	99年度
威旺生醫科技股份有限公司	($ 3,995)	($ 4,445)
長鴻國際生技股份有限公司	(737)	-
	($ 4,732)	($ 4,445)

3.本公司對採權益法評價之被投資公司所認列之投資損失，係依各被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

4.上述採權益法評價之威旺生醫科技股份有限公司，因本公司持有超過50%之有表決權股份，業已依規定與本公司編製民國100年及99年度之合併財務報表。

(七)固定資產

資產名稱	100年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(4,133)	35,808
機器設備	57,109	(39,241)	17,868
試驗設備	7,762	(2,328)	5,434
運輸設備	3,724	(1,589)	2,135
辦公設備	3,377	(2,353)	1,024
租賃改良	24,554	(20,481)	4,073
其他設備-其他	181	(159)	22
其他設備-生物性資產	1,832	-	1,832
未完工程及預付設備款	49,286	-	49,286
	$ 227,505	($ 70,284)	$ 157,221

資產名稱	99年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(2,532)	37,409
機器設備	54,209	(40,411)	13,798
試驗設備	7,887	(1,781)	6,106
運輸設備	2,528	(1,084)	1,444
辦公設備	3,568	(2,737)	831
租賃改良	24,968	(18,931)	6,037
其他設備	502	(468)	34
未完工程及預付設備款	3,191	-	3,191
	$ 176,533	($ 67,944)	$ 108,589

民國100年及99年度利息資本化金額均為$0。

(八)其他無形資產

	100年12月31日	99年12月31日
專門技術	$ 57,918	$ 60,291
累計減損	(25,876)	(25,876)
	$ 32,042	$ 34,415

(九)短期借款

	100年12月31日	99年12月31日
無擔保銀行借款	$ -	$ 25,000
擔保銀行借款	57,390	-
	$ 57,390	$ 25,000
借款利率區間	1.8%~2.85%	3.20%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十)應付帳款

	100年12月31日	99年12月31日
應付帳款 - 一般供應商	$ 27,120	$ 26,981
應付帳款 - 關係人	23,441	19,521
	$ 50,561	$ 46,502

(十一)長期借款

借款性質	契約期限	100年12月31日	99年12月31日
長期廠房抵押借款	97.10.17~112.10.17	$ 41,388	$ 44,396
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	4,125	8,625
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	458	958
		45,971	53,979
減：一年內到期部分		(7,650)	(8,028)
		$ 38,321	$ 45,951
借款利率區間		2.37%~3.34%	2.15%~3.72%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十二)退休金

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。民國 99 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金利益為$54。截至民國 99 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休金專戶之餘額為$3,151。本公司於民國 100 年 12 月 21 日結清在職員工之舊制年資並註銷勞工退休準備金專戶，結清舊制年資給付金額共計$3,630，其中$1,011 帳列民國 100 年度之退休金費用。

民國 99 年度精算假設中折現率為 2.25%、退休金資產預期報酬率為 2.25%及薪資調整率為 2.5%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 20 年平均分攤。依確定給付之退休辦法其退休金主要內容如下：

(1)退休金提撥狀況表：

	99年12月31日
給付義務：	
既得給付義務	$ -
非既得給付義務	(1,280)
累積給付義務	(1,280)
未來薪資增加影響數	(771)
預計給付義務	(2,051)
退休基金資產公平價值	3,172
提撥狀況	1,121
未認列過渡性淨給付資產	269
未認列退休金損失	(799)
預付退休金	$ 591
既得給付	$ -

(2)民國 99 年度淨退休金利益包括：

	99年度
服務成本	$ -
利息成本	50
退休基金資產實際報酬	(51)
退休金資產報酬損失	(35)
過渡性淨給付義務攤銷數	22
退休金利益攤銷數	(40)
當期淨退休利益	($ 54)

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 100 年及 99 年度，本公司依上開兩項退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,127 及$1,663。

(十三)股本

1.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為$400,000，分為 40,000,000 股，每股面額為 10 元，實收資本額為$332,442。

2.本公司於民國 100 年 6 月 15 日經股東會決議通過，分派 99 年度盈餘股票股利$15,750 及員工紅利$1,800(員工股票紅利係以每股新台幣 10.64 元計算配發 169 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資增加股數共計 1,744,172 股，已辦理變更登記完竣。

3.本公司為充實營運資金，分別於民國 99 年 2 月 10 日及民國 99 年 8 月 4 日經董事會決議通過，分別以民國 99 年 3 月 29 日及國 99 年 8 月 31 日為增資基準日，辦理現金增資發行新股事宜，此二次現金增資發行新股分別為 2,000,000 股及 3,500,000 股，每股分別以新台幣 10 元及 33 元發行，共計$135,500。上述現金增資發行新股事宜已辦理變更登記完竣。

(十四)資本公積

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

(十五)保留盈餘

1.本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：
一、員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；
二、董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；
三、剩餘部份由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。
員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。
本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東會決議之。
本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

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

3.本公司於民國 99 年 6 月 28 日通過民國 98 年度之虧損撥補案。並於民國 99 年 9 月 30 日經臨時股東會決議通過以資本公積$79,895 彌補民國 98 年 12 月 31 日之累積虧損。另於民國 100 年 5 月 16 日，經股東會決議通過民國 99 年度盈餘分派案如下：

	99年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 1,909	
股票股利	15,750	$ 0.5
現金股利	-	-
合計	$ 17,659	

上述民國 99 年度盈餘分配情形與本公司民國 100 年 4 月 25 日之董事會提議並無差異。

4.本公司於民國 101 年 4 月 18 日經董事會提議通過民國 100 年度盈餘分派案如下：

	100年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 524	
股票股利	4,987	$ 0.15
現金股利	-	-
合計	$ 5,511	

前述民國 100 年度盈餘分派議案，截至民國 101 年 4 月 18 日止，尚未經股東會決議。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5.本公司民國 100 年及 99 年度員工紅利估列金額分別為$236 及$1,800;董監酬勞估列金額分別為$47 及 172。上述員工紅利及董監酬勞係以截至當期止稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，並認列為當期之營業費用。本公司經股東會決議之 99 年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

6.本公司董事會通過及股東會決議之民國 100 年度員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)股份基礎給付－員工獎酬

1.截至民國 100 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件	本期實際離職率	估計未來離職率
現金增資保留員工認購	99.02.10	315,000	70天	立即既得	-	-

2.股份基礎給付交易產生之費用如下：

	100年度	99年度
現金交割	$ -	$ 473

3.本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計現金增資員工認股權之公平價值，相關資訊如：。

協議之類型	給與日	股價(元)	履約價格(元)	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值(元)
現金增資保留員工認購	99.2.10	11	10	35.95%	60天	-	0.06%	1.38

(十七)所得稅

1.所得稅利益及應退所得稅

	100 年 度	99 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$ 890	$ 1,818
未分配盈餘加徵10%所得稅	143	-
永久性差異之所得稅影響數	3,522	6,143
當期暫時性差異當期稅率與實現年度稅率差異影響數	-	6,656
虧損扣抵之所得稅影響數	-	(947)
備抵評價之所得稅影響數	(4,555)	(22,170)
所得稅利益	-	(8,500)
遞延所得稅資產淨變動數	-	8,500
減：扣繳稅款	(12)	(7)
應退所得稅	($ 12)	($ 7)

2.民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	100年12月31日	99年12月31日
遞延所得稅資產－流動	$ 5,200	$ 9,400
遞延所得稅負債－流動	(14)	(559)
	5,186	8,841
備抵評價-流動	(3,079)	(3,288)
遞延所得稅資產－流動淨額	2,107	5,553
遞延所得稅資產－非流動	31,451	32,351
備抵評價-非流動	(1,177)	(5,523)
遞延所得稅資產－非流動淨額	30,274	26,828
	$ 32,381	$ 32,381

3.民國 100 年及 99 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得資產及負債科目餘額如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯及跌價損失	$ 10,603	$ 1,803	$ 3,246	$ 552
未實現兌換(利益)損失	(80)	(14)	128	22
無形資產各項攤提財稅差	1,479	251	-	-
其他	-	-	(3,286)	(559)
虧損扣抵	11,000	1,870	30,157	5,126
投資抵減		1,276		3,700
備抵評價		(3,079)		(3,288)
		2,107		5,553
非流動項目：				
暫時性差異				
無形資產各項攤提財稅差	18,483	3,142	-	-
虧損扣抵	161,986	27,538	178,745	30,387
投資抵減		771		1,964
備抵評價		(1,177)		(5,523)
		30,274		26,828
		$ 32,381		$ 32,381

4.截至民國 100 年 12 月 31 日，本公司依據已屆滿之促進產業升級條例規定，仍可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
研究發展支出	$ 1,276	$ 1,276	101年度
研究發展支出	357	357	102年度
機器設備	414	414	102年度
	$ 2,047	$ 2,047	

5.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵稅額計 $29,408，其可供抵減之有效期間至民國 107 年。

6.兩稅合一相關資訊：

	100年12月31日	99年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 448	$ 27

	100年度	99年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	6.72%	0.31%

7.未分配盈餘相關資訊：

	100年12月31日	99年12月31日
87年及以後年度未分配盈餘	$ 6,666	$ 19,086

8.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國98年度。

(十八)普通股每股盈餘

	100年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	$ 5,239	$ 5,239	$ 33,182	$ 0.16	$ 0.16
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	79		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 5,239	$ 5,239	$ 33,261	$ 0.16	$ 0.16

	99年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	$ 10,696	$ 19,196	$ 30,138	$ 0.35	$ 0.64
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	177		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 10,696	$ 19,196	$ 30,315	$ 0.35	$ 0.63

(十九)用人、折舊及攤銷費用

民國100年度及99年度之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 20,018	$ 23,237	$ 43,255
勞健保費用	1,744	2,241	3,985
退休金費用	1,134	2,004	3,138
其他用人費用	1,537	1,169	2,706
折舊費用	5,924	3,307	9,231
攤銷費用	1,648	1,198	2,846

功能別 / 性質別	99年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 17,771	$ 22,497	$ 40,268
勞健保費用	1,414	1,522	2,936
退休金費用	830	779	1,609
其他用人費用	1,142	906	2,048
折舊費用	4,685	2,782	7,467
攤銷費用	1,520	1,105	2,625

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
楊金昌先生	本公司之董事長及總經理
涂耀仁先生	本公司之執行長
吳坤烈先生	本公司之執行長
陳逸成先生	本公司之董事
蔡麗絲小姐	本公司之董事
蔡文祥先生	本公司之監察人
麗揚生物科技股份有限公司	實質關係人
威旺生醫科技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
倍立國際股份有限公司	董事長同一人
錩模實業股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長具有二等親以內關係
長鴻國際生技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司(註)

註：本公司於民國100年1月14日經董事會決議通過，於民國100年1月21日投資長鴻國際生技股份有限公司取得20%股權比例後，始為關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

民國 100 年及 99 年度，本公司對各關係人之銷貨均未達銷貨淨額之 10%，其銷貨淨額分別為$14,774 及$7,765。銷貨價格及條件與一般銷貨交易相同，實際收款天數均為月結 30~120 天；非關係人之收款天數分別為月結 55~75 天及月結 60~90 天。

2.進貨(含加工費)

	100 年度		99 年度	
	金額	佔本公司進貨淨額百分比	金額	佔本公司進貨淨額百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ 49,431	27%	$ 37,522	26%
長鴻國際生技股份有限公司	22,155	12%	-	-
其他	92	-	-	-
	$ 71,678	39%	$ 37,522	26%

上述進貨係按一般進貨價格及條件辦理，民國 100 年及 99 年度付款條件均為月結 60~120 天；非關係人之付款天數均為月結 30~60 天。

3.應收票據

民國 100 年 12 月 31 日：無。

	99 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司應收票據百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 6,189	28%
減：轉列其他應收款	(6,189)	(28%)
	$ -	-

截至民國 99 年 12 月 31 日止，上述逾期應收票據轉列其他應收款金額為$6,189，其票齡係屬超過正常授信期間月結 90 天以上者，已於民國 100 年 4 月 14 日收回逾期帳款。

4.應收帳款

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司應收帳款百分比	金額	佔本公司應收帳款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,008	10%	$ -	-
麗揚生物科技股份有限公司	1,493	5%	1,860	5%
其他	72	-	16	-
	$ 4,573	15%	$ 1,876	5%

5.其他應收款

逾期應收票據轉列

民國 100 年 12 月 31 日：無。

	99 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司其他應收款百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 6,189	97%

民國 99 年度，本公司逾期之應收關係人票據已轉列其他應收款項下，其票齡分析情形如下：

	票齡分析	逾期票據 99年12月31日
麗揚生物科技股份有限公司	120天~360天	$ 6,189

6.應付票據

	100年12月31日	
	金額	佔本公司應付票據百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ 7,729	27%
長鴻國際生技股份有限公司	4,175	14%
	$ 11,904	41%

民國 99 年 12 月 31 日：無。

7.應付帳款

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司應付帳款百分比	金額	佔本公司應付帳款百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ 14,870	29%	$ 19,521	42%
長鴻國際生技股份有限公司	8,479	17%	-	-
其他	92	-	-	-
	$ 23,441	46%	$ 19,521	42%

8.其他應付款項(不含資金融通情形)

截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司對各關係人之其他應付款項未達本公司其他應付款項總額之 10%，其應付關係人其他款項金額分別為$0 及$134。

9.租金支出

出租人	租賃標的	租賃保證金	100 年度	99 年度
蔡麗絲小姐	土地	$ 100	$ 300	$ 300

10.其他交易

	100 年度		99 年度	
	項目	金額	項目	金額
威旺生醫科技股份有限公司	修繕費	$ 8	研究費	$ 50
麗揚生物科技股份有限公司	耗材支出	29	耗材支出	192

11.主要管理階層薪酬資訊

	100年度	99年度
薪資及獎金	$ 4,883	$ 4,953
業務執行費用	870	980
董監酬勞及員工紅利	47	883
股份基礎給付費用	-	459
	$ 5,800	$ 7,275

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4)股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

民國 100 年及 99 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	100年12月31日	99年12月31日	擔保用途
土地	$ 39,739	$ 39,739	短期及長期借款
房屋及建築	26,223	26,773	"
定期存款(帳列「其他金融資產-流動」)	-	270	履約保證金
應收票據(帳列「其他金融資產-流動」)	15,374	-	短期借款
	$ 81,336	$ 66,782	

七、重大承諾事項及或有事項

1.本公司之營業租賃明細如下：

租賃標的物	出租人	期間	年租金
土地與廠房	科學工業園區管理局	101.1.1～101.12.31	$ 1,654

2.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之購置設備及在建工程總價款約計$74,589，其中尚未支付之價款約計$34,790。

3.本公司於民國 100 年 11 月 1 日與渝景生物科技(深圳)有限公司簽訂特定之化粧保養品大陸地區代理契約，契約起迄期間自民國 100 年 11 月 1 日起至民國 106 年 4 月 30 日止。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

請詳附註四(十五)、4 之說明。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 99 年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 100 年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	100年12月31日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 165,051	$ -	$ 165,051
公平價值變動列入損益之金融資產	32,040	32,040	-
以成本衡量之金融資產	4,216	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	156,655	-	156,655
長期借款(含一年內到期部分)	45,971	-	45,971
衍生性金融商品：無。			

	99年12月31日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 185,886	$ -	$ 185,886
公平價值變動列入損益之金融資產	40,665	40,665	
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	98,211	-	98,211
長期借款(含一年內到期部分)	53,979	-	53,979
衍生性金融商品：無。			

本公司估計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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期銀行借款與應付票據及款項。

2.長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(三)利率風險部位資訊

本公司民國100年及99年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資及金融負債皆為$0；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為$100,290及$126,162，金融負債分別為$103,361及$78,979。

(四)財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司管理當局為能有效控管各種市場風險管理目標，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險，係經適當考量經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，為達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司採取不同之控管策略如下：

信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(五)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，受匯率波動之影響，惟本公司之外幣資產及負債對財務報表不具重大性，故受匯率評價之影響不大。

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金及上市櫃公司股票為主要投標的，其投資雖具市場格變動之風險，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。

本公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

2.信用風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司亦與多家交易相對人往來交易，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因投資時業已針對投資對象進行評估，並定期評估績效及是否產生資產減損，以降低可能產生之信用風險。

本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，並預期受流動性風險之影響較大，惟本公司持有該金融商品之目的並非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

本公司之短期金融商品均為 1 年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

本公司之短期金融商品均為 1 年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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，當市場利率每增加 1%，將增加本公司每年現金流出$1,034。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人：
民國 100 年度：無。

2.為他人保證背書：
民國 100 年度：無。

3.期末持有有價證券情形：
民國 100 年 12 月 31 日

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	期末股數（單位數）	帳面金額	比率	市價每股（元）	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,996,000	$ 42,754	66.6	$ 10.75	註1
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	400,000	3,263	20	8.16	註1
聿新生物科技(股)公司	佳邦科技(股)公司普通股股票	該公司董事長為本公司監察人	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,495,000	26,985	不適用	18.05	註1
聿新生物科技(股)公司	摩根富林明JF中國亮點基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	285,171	2,164	不適用	7.59	註1
聿新生物科技(股)公司	日盛MIT主流基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	350,000	2,891	不適用	8.26	註1
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED普通股股票	無	以成本衡量之金融資產-非流動	144,350	4,216	19	29.28	註2

註 1：(1)有公開市價：採 100 年 12 月 31 日之單位淨值或收盤價。
註 1(2)無公開市價：採權益法評價者，係依據被投資公司同年度經會計師查核簽證之財務報表計算每股淨值。
註 2：係依據被投資公司同期間自結之財務報表計算之每股淨值。

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：
民國 100 年度：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者：
民國 100 年度：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者：
民國 100 年度：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
民國 100 年度：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上：
民國 100 年 12 月 31 日：無。

9.從事衍生性商品交易：
民國 100 年 12 月 31 日：無。

(二)轉投資事業相關資訊

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
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	仟股數	比率	幣別	帳面金額	幣別	金額	幣別	金額	
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	台灣	其他化學材料製造	新台幣	$50,220	新台幣	$22,680	3,996	66.6	新台幣	$42,754	新台幣	($ 5,742)	新台幣	($ 3,995)	
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司	台灣	化妝品批發	新台幣	4,000	新台幣	-	400	20	新台幣	3,263	新台幣	(3,684)	新台幣	(737)	

(三)大陸投資資訊

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註1)	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(註2)	本公司直接或間接投資之持股比例(註3)	本期認列投資損益	期末投資帳面價值(註2)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出(註2)	收回					
渝景生物科技(深圳)有限公司	銷售進口化粧品成品	$ 6,055	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	$ -	$ 4,216	$ -	$ 4,216	19	$ -	$ 4,216	$ -

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註2)	經濟部投審會核准投資金額(註4)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
渝景生物科技(深圳)有限公司	$4,216	$4,216	$205,964

註1：實收資本額係依期末匯率評價之台幣數。

註2：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末投資金額。

註3：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末持股比率。

註4：係屬事後申報案件，依法得於投資實行六個月內申報，惟截至民國 101 年 4 月 18 日尚未完成申報程序。

2.本公司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：

(1)銷貨：

	100年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 325	-

民國 99 年度：無。

(2)應收帳款：

	100年度	
	金額	佔本公司應收帳款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 341	1%

民國 99 年度：無。

除上述交易外，本公司民國 100 年度及 99 年度與大陸被投資公司未有其他交易事項。

十二、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

聿新生物科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要		金　　額
零用金			$ 55
銀行存款			
支票存款			1,916
活期存款			
台幣			77,049
美金	USD 767,671.44	兌換率 30.275	23,241
合計			$ 102,261

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司
公平價值變動列入損益之金融資產-流動明細表
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

證券名稱	摘要	股數或單位數	面值(元)	總額	利率	取得成本	市價 單價(元)	市價 總額	備註
佳邦科技(股)公司普通股股票	-	1,495,000	$ 10	$ 14,950	-	$ 41,646	$ 18.05	$ 26,985	
摩根富林明JF中國亮點基金	-	285,171	10	2,852	-	3,000	7.59	2,164	
日盛MIT主流基金	-	350,000	10	3,500	-	3,500	8.26	2,891	
小計						48,146		$ 32,040	
交易目的金融資產評價調整						(16,106)			
合計						$ 32,040			

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
一般客戶：			
沅育生物科技有限公司		$ 8,929	
馬來西亞商科士威有限公司台灣分公司		7,587	
上力興業有限公司		1,870	
美商亞洲美樂家有限公司		1,814	
台灣明尼蘇達礦業製造股份有限公司		1,768	
其　他		3,297	每一零星客戶餘額均未超過本科目餘額5%
		25,265	帳齡逾一年者金額為$25
減：備抵呆帳		(327)	
		24,938	
關係人：			
長鴻國際生技股份有限公司		3,008	
麗揚生物科技股份有限公司		1,493	
其他		72	
		4,573	
		$ 29,511	

聿新生物科技股份有限公司

存貨明細表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額 成本	金額 市價	備註
原物料		$ 57,503	$ 60,014	以淨變現價值為市價
半成品		9,086	9,483	"
在製品		11,079	11,079	"
製成品		6,318	11,069	"
		83,986	$ 91,645	
減：備抵存貨呆滯及跌價損失		(10,603)		
		$ 73,383		

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

採權益法之長期股權投資變動明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	種類	期初餘額		本期增加		本期減少		投資損失	期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
		股數(股)	金額	股數(股)	金額	股數(股)	金額	金額	股數(股)	持股比例	金額	單價(元)	總價		
威旺生醫科技股份有限公司	普通股	2,160,000	$ 18,138	1,836,000	$ 28,611	-	$ -	($ 3,995)	3,996,000	66.6%	$ 42,754	$ 10.75	$ 42,928	無	註
長鴻國際生技股份有限公司	"	-	-	400,000	4,000	-	-	(737)	400,000	20.0%	3,263	8.16	3,263	"	註
			$ 18,138		$ 32,611		$ -	($ 4,732)			$ 46,017		$ 46,191		

註：本期增加數係包含投資價款$31,540及被投資公司持股比例變動調整數$1,071。

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉	期末餘額	提供擔保或質押情形	備註
土地	$ 39,739	$ -	$ -	$ -	$ 39,739	註1	
房屋及建築	39,941	-	-	-	39,941	註2	
機器設備	54,209	6,533	(4,865)	1,232	57,109	無	
試驗設備	7,887	535	(660)	-	7,762	無	
運輸設備	2,528	1,196	-	-	3,724	無	
辦公設備	3,568	441	(632)	-	3,377	無	
租賃改良	24,968	-	(414)	-	24,554	無	
其他設備 - 其他	502	-	(321)	-	181	無	
其他設備-生物性資產	-	1,832	-	-	1,832	無	
未完工程及預付設備款	3,191	47,327	-	(1,232)	49,286	無	
	$ 176,533	$ 57,864	($ 6,892)	$ -	$ 227,505		

註1：提供土地帳面價值$39,739予華南銀行做為短期及長期借款之擔保。

註2：提供房屋及建築帳面價值$26,223予華南銀行做為短期及長期借款之擔保。

聿新生物科技股份有限公司

固定資產累計折舊變動明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉	期末餘額	備註
房屋及建築	$ 2,532	$ 1,601	$ -	$ -	$ 4,133	
機器設備	40,411	3,695	(4,865)	-	39,241	
試驗設備	1,781	1,208	(661)		2,328	
運輸設備	1,084	505	-	-	1,589	
辦公設備	2,737	249	(633)	-	2,353	
租賃改良	18,931	1,963	(413)	-	20,481	
其他設備	468	10	(319)	-	159	
	$ 67,944	$ 9,231	($ 6,891)	$ -	$ 70,284	

聿新生物科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間(註1)	利率	融資額度	抵押或擔保	備註
華南銀行	營運週轉	$ 25,000	100.08.10-101.08.10	2.85%	$ 25,000	註2	
"	"	20,000	100.09.23-101.09.23	2.50%	20,000	"	
第一銀行	"	12,390	100.07.07-101.07.07	1.80%	30,000	註3	
		$ 57,390			$ 75,000		

註1：契約期間係指融資合約所述之還款期間。

註2：提供土地帳面價值$39,739及房屋及建築帳面價值$26,223予華南銀行做短期借款之擔保。

註3：提供應收票據$15,374予第一銀行做為短期借款之擔保。

聿新生物科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
一般廠商：			
僑爵實業有限公司		$ 5,256	
尹太有限公司		4,412	
相蒲實業有限公司		3,364	
其 他		14,088	各科目金額均未達本科目金額5%者
合 計		27,120	
關係人：			
威旺生醫科技股份有限公司		14,870	
長鴻國際生技股份有限公司		8,479	
其他		92	
		23,441	
合計		$ 50,561	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間(註)	利率	融資額度	抵押或擔保	備註
華南銀行	承購廠房借款	$ 41,388	97.10.17~112.10.17	2.37%	$ 51,000	以土地$39,739、房屋及建築$26,223設定抵押擔保	
"	中期營運週轉	4,125	98.11.23~101.11.23	3.34%	13,500	無	
"	"	458	98.11.23~101.11.23	3.34%	1,500	無	
		45,971					
減：一年內到期部分		(7,650)					
		$ 38,321					

註：契約期間係指融資合約所述之還款期間。

聿新生物科技股份有限公司
營業收入明細表
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	數量	金額	備註
營業收入淨額			
醫療檢測產品	含192,561 本/包/組/個/片、199,231 套/台及1,678,384 盒/瓶	$ 236,495	
保養品	含218,695 個/張、1,160,000 公分623,603克、2,040.17 公斤、50公升及1,032,704 瓶/盒/條/包/片/組	60,922	
蝦紅素原料	19,538公斤	8,792	
合計		$ 306,209	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額	備　　註
期初原物料	59,075	
加：本期進料	185,630	
原物料盤盈	33	
在製品轉入	208,082	
減：期末原物料	(57,503)	
出售原物料	(10,334)	
轉列半成品	(9,086)	
轉列費用	(1,413)	
直接原物料	374,484	
直接人工	16,421	
製造費用	29,010	
製造成本	419,915	
加：原物料轉列半成品	9,086	
期初在製品	841	
減：期末半成品	(9,086)	
期末在製品	(11,079)	
轉列原物料	(208,082)	
轉列費用	(14)	
製成品成本	201,581	
加：期初製成品	4,883	
減：期末製成品	(6,318)	
製成品盤虧	(5)	
轉列費用	(1,585)	
產銷成本	198,556	
出售原物料	10,334	
存貨呆滯及跌價損失	7,357	
未分攤製造費用	527	
存貨盤盈	(28)	
營業成本合計	$ 216,746	

聿新生物科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
折舊費用		$ 5,924	
薪資費用		4,661	
委外加工費		2,793	
耗材費		2,420	
電費		2,033	
攤提費用		1,648	
其他		9,531	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 29,010	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 3,815	
廣告費		2,681	
運費		1,225	
樣品費		988	
旅費		935	
進出口費用		821	
其他		3,187	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 13,652	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司
管理及總務費用明細表
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 11,744	
勞務費		4,239	
折舊		1,365	
其他		7,681	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 25,029	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

研究發展費用明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 9,682	
實驗費用		3,901	
折舊費用		1,894	
勞務費		1,747	
其他		7,571	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 24,795	

(以下空白)

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12002489 號

聿新生物科技股份有限公司　公鑒：

聿新生物科技股份有限公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。聿新生物科技股份有限公司民國 101 年及 100 年度部分採權益法評價之長期股權投資，係依其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 101 年度及 100 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為新台幣 1,661 仟元及新台幣 737 仟元，分別佔稅後淨利之 28.04%及 14.07%，截至民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日止，該部分採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 2,694 仟元及新台幣 3,263 仟元，分別佔資產總額之 0.47%及 0.60%。另如財務報表附註十一所述，民國 101 年度所揭露有關轉投資事業相關資訊，部分亦係依各被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聿新生物科技股份有限公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓／27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

聿新生物科技股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資誠聯合會計師事務所

林玉寬 林玉寬

會計師

劉銀妃 劉銀妃

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號
中華民國 102 年 4 月 26 日

聿新生物科技股份有限公司

資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 117,132	20	$ 102,261	19
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(二)	28,338	5	32,040	6
1120	應收票據淨額	四(三)	27,256	5	17,879	3
1140	應收帳款淨額	四(四)	26,331	5	24,938	5
1150	應收帳款－關係人淨額	四(四)及五	644	-	4,573	1
1160	其他應收款	四(十七)	437	-	26	-
1180	其他應收款－關係人		3,221	1	-	-
1190	其他金融資產－流動	六	14,135	2	15,374	3
120X	存貨	四(五)	92,265	16	73,383	13
1250	預付費用		3,044	-	2,177	-
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十七)	6,133	1	2,107	-
1298	其他流動資產－其他		513	-	608	-
11XX	流動資產合計		319,449	55	275,366	50
	基金及投資					
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(六)	-	-	4,216	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(七)	55,090	10	46,017	8
14XX	基金及投資合計		55,090	10	50,233	9
	固定資產	四(八)及六				
	成本					
1501	土地		39,739	7	39,739	7
1521	房屋及建築		94,773	16	39,941	7
1531	機器設備		64,408	11	57,109	11
1545	試驗設備		8,757	2	7,762	1
1551	運輸設備		4,390	1	3,724	1
1561	辦公設備		2,828	-	3,377	1
1631	租賃改良		24,605	4	24,554	5
1681	其他設備		4,075	1	2,013	-
15XY	成本及重估增值		243,575	42	178,219	33
15X9	減：累計折舊		(76,654)	(13)	(70,284)	(13)
1670	未完工程及預付設備款		7,881	1	49,286	9
15XX	固定資產淨額		174,802	30	157,221	29
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		1,237	-	1,812	-
1780	其他無形資產	四(九)	-	-	32,042	6
17XX	無形資產合計		1,237	-	33,854	6
	其他資產					
1820	存出保證金		875	-	1,030	-
1830	遞延費用		595	-	169	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(十七)	25,133	5	30,274	6
18XX	其他資產合計		26,603	5	31,473	6
1XXX	資產總計		$ 577,181	100	$ 548,147	100

(續次頁)

聿新生物科技股份有限公司

資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(十)	$ 51,230	9	$ 57,390	11
2120	應付票據		10,012	2	17,430	3
2130	應付票據－關係人	五	-	-	11,904	2
2140	應付帳款	四(十一)	33,396	6	27,120	5
2150	應付帳款－關係人	四(十一)及五	20,114	3	23,441	4
2170	應付費用		20,597	3	16,907	3
2190	其他應付款項－關係人	五	45	-	-	-
2210	其他應付款項		2,041	-	2,463	1
2260	預收款項		4,466	1	1,996	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)	9,140	2	7,650	1
2280	其他流動負債		1,077	-	251	-
21XX	流動負債合計		152,118	26	166,552	30
	長期負債					
2420	長期借款	四(十二)	75,181	13	38,321	7
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十三)	572	-	-	-
2XXX	負債總計		227,871	39	204,873	37
	股東權益					
	股本	四(十四)				
3110	普通股股本		337,657	59	332,442	61
	資本公積	四(十五)				
3211	普通股溢價		1,194	-	1,186	-
3260	長期投資		1,071	-	1,071	-
	保留盈餘	四(十六)				
3310	法定盈餘公積		2,433	1	1,909	1
3350	未分配盈餘	四(十七)	7,079	1	6,666	1
3420	累積換算調整數		(124)	-	-	-
3XXX	股東權益總計		349,310	61	343,274	63
	重大承諾事項及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 577,181	100	$ 548,147	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌 　經理人：楊金昌 　會計主管：成綺卿

聿新生物科技股份有限公司

綜合損益表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	101年度 金額	%	100年度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 334,574	100	$ 311,968	102
4170	銷貨退回		(268)	-	(5,081)	(2)
4190	銷貨折讓		(447)	-	(678)	-
4000	營業收入合計		333,859	100	306,209	100
	營業成本	四(五)及五				
5110	銷貨成本		(240,408)	(72)	(216,746)	(71)
5000	營業成本合計		(240,408)	(72)	(216,746)	(71)
5910	營業毛利		93,451	28	89,463	29
	營業費用	五				
6100	推銷費用		(16,130)	(5)	(13,652)	(5)
6200	管理及總務費用		(26,498)	(8)	(25,029)	(8)
6300	研究發展費用		(24,722)	(7)	(24,795)	(8)
6000	營業費用合計		(67,350)	(20)	(63,476)	(21)
6900	營業淨利		26,101	8	25,987	8
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		535	-	118	-
7121	權益法認列之投資收益	四(七)	7,981	3	-	-
7122	股利收入		750	-	2,160	1
7160	兌換利益		-	-	438	-
7480	什項收入		7,079	2	2,910	1
7100	營業外收入及利益合計		16,345	5	5,626	2
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,690)	(1)	(2,223)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	四(七)	-	-	(4,732)	(1)
7530	處分固定資產損失		(1)	-	(1)	-
7560	兌換損失		(1,569)	(1)	-	-
7630	減損損失	四(九)	(30,855)	(9)	-	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	(281)	-	(19,364)	(6)
7880	什項支出		(11)	-	(54)	-
7500	營業外費用及損失合計		(35,407)	(11)	(26,374)	(8)
7900	繼續營業單位稅前淨利		7,039	2	5,239	2
8110	所得稅費用	四(十七)	(1,115)	-	-	-
9600	本期淨利		$ 5,924	2	$ 5,239	2

			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(十八)				
	基本每股盈餘					
9750	本期淨利		$ 0.21	$ 0.18	$ 0.16	$ 0.16
	稀釋每股盈餘					
9850	本期淨利		$ 0.21	$ 0.18	$ 0.16	$ 0.16

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌 　經理人：楊金昌 　會計主管：成綉卿

李新生物科技股份有限公司

股東權益變動表

民國101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資本公積			保留盈餘			
	普通股股本	普通股溢價	長期投資	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
100年度							
100年1月1日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ -	$ 335,164
99年度盈餘指撥及分配(註1)							
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,909	(1,909)	-	-
股票股利	15,750	-	-	-	(15,750)	-	-
員工紅利轉增資	1,692	108	-	-	-	-	1,800
100年度淨利	-	-	-	-	5,239	-	5,239
被投資公司持股比例變動調整	-	-	1,071	-	-	-	1,071
100年12月31日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ -	$ 343,274
101年度							
101年1月1日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ -	$ 343,274
100年度盈餘指撥及分配(註2)							
提列法定盈餘公積	-	-	-	524	(524)	-	-
股票股利	4,987	-	-	-	(4,987)	-	-
員工分紅轉增資	228	8	-	-	-	-	236
101年度淨利	-	-	-	-	5,924	-	5,924
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(124)	(124)
101年12月31日餘額	$ 337,657	$ 1,194	$ 1,071	$ 2,433	$ 7,079	($ 124)	$ 349,310

註1：本公司經股東會決議之99年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。
註2：本公司經股東會決議之100年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀紀會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：成穗卿

聿新生能源股份有限公司

現金流量表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 5,924	$ 5,239
調整項目		
折舊費用	13,094	9,231
各項攤提	2,786	2,846
金融資產評價損失	281	19,364
備抵呆帳轉列收入數(提列數)	(327)	301
存貨呆滯損失	306	5,884
存貨跌價(回升利益)損失	(2,286)	1,473
採權益法認列之投資(收益)損失	(7,981)	4,732
其他設備-生物性資產轉列成本數	109	-
處分固定資產損失	1	1
減損損失	30,855	-
所得稅費用	1,115	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	3,421	(10,739)
應收票據	(9,377)	(1,737)
應收帳款	(1,066)	9,922
應收帳款-關係人	3,929	(2,697)
其他應收款	(411)	143
其他應收款-關係人	(3,221)	6,189
存貨	(16,902)	(19,187)
預付費用	(867)	3,414
其他流動資產-其他	95	(290)
應付票據	(7,418)	7,902
應付票據－關係人	(11,904)	11,904
應付帳款	6,276	139
應付帳款－關係人	(3,327)	3,920
應付費用	3,926	3,400
其他應付款項－關係人	45	(134)
其他應付款項	74	70
預收款項	2,470	1,307
其他流動負債	826	(553)
應計退休金負債	572	-
營業活動之淨現金流入	11,018	62,044

(續次頁)

聿新生物科技股份有限公司
現金流量表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量		
其他金融資產-流動減少(增加)	$ 1,239	($ 15,104)
以成本衡量之金融資產-非流動增加	-	(4,216)
取得採權益法評價之長期股權投資價款	-	(31,540)
採權益法評價之長期股權投資減資退回股款	3,000	-
購置固定資產	(31,281)	(57,211)
電腦軟體成本增加	(184)	-
存出保證金減少	155	11
遞延費用增加	(1,266)	(2,184)
投資活動之淨現金流出	(28,337)	(110,244)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(6,160)	32,390
長期借款償還數	-	(8,008)
長期借款舉借數	38,350	-
融資活動之淨現金流入	32,190	24,382
本期現金及約當現金增加(減少)	14,871	(23,818)
期初現金及約當現金餘額	102,261	126,079
期末現金及約當現金餘額	$ 117,132	$ 102,261
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 2,647	$ 2,206
本期支付所得稅	$ -	$ -
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產增加	$ 30,785	$ 57,864
加：期初應付設備款	2,313	1,660
減：期末應付設備款	(1,817)	(2,313)
本期支付現金	$ 31,281	$ 57,211

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：成綉卿

聿新生物科技股份有限公司

財務報表附註

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國88年6月1日，主要營業項目為生技醫療器材及化妝品之製造、批發零售、特殊林木經營及國際貿易業等。截至民國101年12月31日止，本公司員工人數為121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」及中華民國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

1.外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
(2)主要為交易目的而發生者。
(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產淨值為公平價值。

3.本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1)係為混合商品。
(2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

4.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四)應收票據及帳款、其他應收款

1.應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2.本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(五)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六)以成本衡量之金融資產

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七)採權益法之長期股權投資

1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。

2.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八)固定資產

1.固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 3～51 年外，其餘固定資產為 2~11 年

3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。

4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

5.生物性資產係供生質柴油原料及藥物等研究用之林木。以投入成本為入帳基礎，就取得及開發之成本，自開始收成年度起按實際採收量佔預估總產量之單位成本轉列存貨。

(九)無形資產

電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷。

(十)遞延費用

遞延費用按其估計效益年數約 1-10 年採平均法攤銷。

(十一)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十二)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 20 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三)所得稅

1.所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2.依現行稅法規定所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3.未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四)股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十五)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。

惟自民國 102 年 1 月 1 日起，非上市(櫃)之公開發行公司如自民國 102 年度適用國際財務報導準則，應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，計算員工股票紅利之股數，若無市價，應依國際財務報導準則第 2 條「股份基礎給付」之規定評價技術等方式評估公允價值，計算員工股票紅利之股數。因此上述金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，自民國 102 年 1 月 1 日起不再適用。

(十六)收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

(十九)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、 會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘並無影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響本公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

四、 重要會計科目之說明

(一)現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金及零用金	$ 45	$ 55
支票存款	1,651	1,916
活期存款	85,497	100,290
定期存款	29,939	-
	$ 117,132	$ 102,261

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項目	101年12月31日	100年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	$ 3,000	$ 6,500
上市櫃公司股票	41,736	41,646
交易目的金融資產評價調整	(16,398)	(16,106)
合計	$ 28,338	$ 32,040

本公司於民國 101 年及 100 年度認列之金融資產評價損失分別為$281 及$19,364。

(三)應收票據

	101年12月31日	100年12月31日
應收票據	$ 27,256	$ 17,879
減：備抵呆帳	-	-
	$ 27,256	$ 17,879

(四)應收帳款

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	$ 26,331	$ 25,265
應收帳款 - 關係人	644	4,573
	26,975	29,838
減：備抵呆帳	-	(327)
	$ 26,975	$ 29,511

(五)存　　貨

	101年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 70,423	($ 6,981)	$ 63,442
半成品	10,802	(1,218)	9,584
在製品	13,885	(124)	13,761
製成品	5,779	(301)	5,478
合計	$ 100,889	($ 8,624)	$ 92,265

	100年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 57,503	($ 8,667)	$ 48,836
半成品	9,086	(1,553)	7,533
在製品	11,079	-	11,079
製成品	6,318	(383)	5,935
合計	$ 83,986	($ 10,603)	$ 73,383

當期認列之存貨相關費損：

	101年度	100年度
已出售存貨成本	$ 241,238	$ 208,890
存貨呆滯損失	306	5,884
存貨跌價(回升利益)損失	(2,286)	1,473
未分攤製造費用	1,150	527
存貨盤盈	-	(28)
	$ 240,408	$ 216,746

因以往年度提列呆滯及跌價損失之存貨陸續出售，故本期有存貨呆滯損失迴轉及跌價回升利益之情形。

(六)以成本衡量之金融資產

項　　目	101年12月31日	100年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	$ -	$ 4,216

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(七)採權益法之長期股權投資

1.採權益法之長期股權投資明細如下：

被投資公司	101年12月31日 帳列數	101年12月31日 持股比例	100年12月31日 帳列數	100年12月31日 持股比例
威旺生醫科技股份有限公司	$ 52,396	66.6%	$ 42,754	66.6%
長鴻國際生技股份有限公司	287	20%	3,263	20%
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註)	2,407	19%	-	-
	$ 55,090		$ 46,017	

註：本公司依與GOLDEN VISION ENTERPRISES LIMITED (BVI)所簽訂之合資協議書，得指派AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED一席董事席次，本公司於民國101年3月23日已指派代表擔任董事一職，自該日起已具有重大之影響力，故由以成本衡量之金融資產-非流動重分類至採權益法之長期股權投資。

2.依權益法認列之投資利益(損失)：

被投資公司	101年度	100年度
威旺生醫科技股份有限公司	$ 9,642	($ 3,995)
長鴻國際生技股份有限公司	24	(737)
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED	(1,685)	-
	$ 7,981	($ 4,732)

3.本公司對採權益法評價之被投資公司所認列之投資損益，係依各被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

4.上述採權益法評價之威旺生醫科技股份有限公司，因本公司持有超過50%之有表決權股份，業已依規定與本公司編製民國101年及100年度之合併財務報表。

(八)固定資產

資產名稱	101年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	94,773	(7,206)	87,567
機器設備	64,408	(39,087)	25,321
試驗設備	8,757	(3,679)	5,078
運輸設備	4,390	(2,213)	2,177
辦公設備	2,828	(1,954)	874
租賃改良	24,605	(22,324)	2,281
其他設備-其他	465	(191)	274
其他設備-生物性資產	3,610	-	3,610
未完工程及預付設備款	7,881	-	7,881
	$ 251,456	($ 76,654)	$ 174,802

資產名稱	100年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(4,133)	35,808
機器設備	57,109	(39,241)	17,868
試驗設備	7,762	(2,328)	5,434
運輸設備	3,724	(1,589)	2,135
辦公設備	3,377	(2,353)	1,024
租賃改良	24,554	(20,481)	4,073
其他設備-其他	181	(159)	22
其他設備-生物性資產	1,832	-	1,832
未完工程及預付設備款	49,286	-	49,286
	$ 227,505	($ 70,284)	$ 157,221

民國101年及100年度利息資本化金額均為$0。

(九)其他無形資產

	101年12月31日	100年12月31日
專門技術	$ 56,731	$ 57,918
累計減損	(56,731)	(25,876)
	$ -	$ 32,042

本公司基於會計穩健保守原則，民國101年度依調整研發計劃認列$30,855之減損損失，截至民國101年12月31日止，合計累計減損為$56,731。

(十)短期借款

	101年12月31日	100年12月31日
無擔保銀行借款	$ 40,000	$ -
擔保銀行借款	11,230	57,390
	$ 51,230	$ 57,390
借款利率區間	1.80%~2.476%	1.80%~2.85%

(十一)應付帳款

	101年12月31日	100年12月31日
應付帳款-一般供應商	$ 33,396	$ 27,120
應付帳款-關係人	20,114	23,441
	$ 53,510	$ 50,561

(十二)長期借款

借款性質	契約期限	101年12月31日	100年12月31日
長期廠房抵押借款	97.10.17~112.10.17	$ 38,321	$ 41,388
長期廠房抵押借款	101.04.06~116.04.06	28,667	-
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	-	4,125
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	-	458
中期一般借款	101.04.06~106.04.06	17,333	-
		84,321	45,971
減：一年內到期部分		(9,140)	(7,650)
		$ 75,181	$ 38,321
借款利率區間		2.10%~2.37%	2.37%~3.34%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十三)退休金

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。本公司曾於民國100年12月21日結清在職員工之舊制年資並註銷勞工退休準備金專戶，結清舊制年資給付金額共計$3,630，其中$1,011帳列民國

100 年度之退休金費用，惟因部分在職員工尚未取具本國身份證明，故仍適用退休金舊制規定。民國 101 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本為$582。截至民國 101 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休金專戶之餘額為$10。

民國 101 年度精算假設中折現率為 2.00%、退休金資產預期報酬率為 1.75%及薪資調整率為 2.00%。依確定給付之退休辦法其退休金主要內容如下：

(1)退休金提撥狀況表：

	101年12月31日
給付義務：	
既得給付義務	$ -
非既得給付義務	(323)
累積給付義務	(323)
未來薪資增加影響數	(259)
預計給付義務	(582)
退休基金資產公平價值	10
提撥狀況	(572)
未認列過渡性淨給付資產	-
未認列退休金損失	-
應計退休金負債	($ 572)
既得給付	$ -

(2)民國 101 年度淨退休金成本包括：

	101年度
服務成本	$ 212
利息成本	7
過渡性淨給付義務攤銷數	363
當期淨退休利益	$ 582

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年及 100 年度，本公司依上開兩項退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,578 及$2,127。

(十四)股本

(十一)截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為$600,000，分為 60,000,000 股(含員工認股權憑證 6,000,000 股)，登記資本額為

$400,000，分為 40,000,000 股(含員工認股權憑證 6,000,000 股)，每股面額為 10 元，實收資本額為$337,657。

2.本公司於民國 101 年 6 月 13 日經股東會決議通過，分派民國 100 年度盈餘股票股利$4,987 及員工紅利$236(員工股票紅利係以每股新台幣 10.33 元計算配發 23 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資增加股數共計 521,493 股，已辦理變更登記完竣。

3.本公司於民國 100 年 5 月 16 日經股東會決議通過，分派 99 年度盈餘股票股利$15,750 及員工紅利$1,800(員工股票紅利係以每股新台幣 10.64 元計算配發 169 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資增加股數共計 1,744,172 股，已辦理變更登記完竣。

(十五)資本公積

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

(十六)保留盈餘

1.本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

(1)員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

(2)董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

(3)剩餘部份由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之,其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東會決議之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放,其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

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

3.本公司於民國 101 年 6 月 13 日及 100 年 5 月 16 日，經股東會決議通過民國 100 年度及民國 99 年度盈餘分派案如下：

	100年度		99年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 524		$ 1,909	
股票股利	4,987	$ 0.15	15,750	$ 0.5
現金股利	-	-	-	-
合計	$ 5,511		$ 17,659	

上述民國 100 年度及 99 年度盈餘分配情形與本公司民國 101 年 4 月 18 日及 100 年 4 月 25 日之董事會提議並無差異。

4.本公司於民國 102 年 4 月 26 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

	101年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 592	
股票股利	-	$ -
現金股利	-	-
合計	$ 592	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 4 月 26 日止，尚未經股東會決議。

5.本公司民國 101 年及 100 年度估列之員工紅利分別為$267 及$236；董監酬勞分別為$53 及$47，係以截至當期止稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，並認列為當期之費用，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次一年度之損益調整。本公司經股東會決議之民國 100 年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

6.本公司董事會通過及股東會決議之盈餘分派議案、員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所得稅

1.所得稅費用及應退所得稅

	101 年 度	100 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$ 1,196	$ 890
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	143
永久性差異之所得稅影響數	1,367	3,522
備抵評價之所得稅影響數	(1,448)	(4,555)
所得稅費用	1,115	-
遞延所得稅資產淨變動數	(1,115)	-
減：扣繳稅款	(34)	(12)
應退所得稅	($ 34)	($ 12)

2.民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	101年12月31日	100年12月31日
遞延所得稅資產－流動	$ 6,335	$ 5,200
遞延所得稅負債－流動	-	(14)
	6,335	5,186
備抵評價-流動	(202)	(3,079)
遞延所得稅資產－流動淨額	6,133	2,107
遞延所得稅資產－非流動	27,739	31,451
備抵評價-非流動	(2,606)	(1,177)
遞延所得稅資產－非流動淨額	25,133	30,274
	$ 31,266	$ 32,381

3.民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得資產及負債科目餘額如下：

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯及跌價損失	$ 8,624	$ 1,466	$ 10,603	$ 1,803
未實現兌換損失（利益）	1,046	178	(80)	(14)
無形資產各項攤提財稅差	3,852	655	1,479	251
虧損扣抵	19,695	3,348	11,000	1,870
投資抵減		688		1,276
備抵評價		(202)		(3,079)
		6,133		2,107
非流動項目：				
暫時性差異				
無形資產各項攤提財稅差	44,299	7,531	18,483	3,142
依權益法認列之國外投資損失	1,685	286		
應計退休金負債	572	97		
虧損扣抵	116,618	19,825	161,986	27,538
投資抵減		-		771
備抵評價		(2,606)		(1,177)
		25,133		30,274
		$ 31,266		$ 32,381

4.截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司依據已屆滿之促進產業升級條例規定，仍可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
研究發展支出	$ 357	$ 357	102年度
機器設備	331	331	102年度
	$ 688	$ 688	

5.截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵稅額計$23,173，其可供抵減之有效期間至民國 107 年。

6.兩稅合一相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 78	$ 448

	101年度	100年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	1.10%	6.71%

7.未分配盈餘相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
87年及以後年度未分配盈餘	$ 7,079	$ 6,666

8.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 98 年度。

(十八)普通股每股盈餘

	101 年度				
	金額		加權平均流通	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	在外股數(仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	$ 7,039	$ 5,924	33,755	$ 0.21	$ 0.18
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	36		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 7,039	$ 5,924	33,791	$ 0.21	$ 0.18

	100 年度				
	金額		加權平均流通	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	在外股數(仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	$ 5,239	$ 5,239	33,679	$ 0.16	$ 0.16
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	79		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 5,239	$ 5,239	33,758	$ 0.16	$ 0.16

(十九)用人、折舊及攤銷費用

民國101年度及100年度之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	101年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 24,852	$ 22,607	$ 47,459
勞健保費用	2,497	2,406	4,903
退休金費用	1,322	1,838	3,160
其他用人費用	1,802	1,001	2,803
折舊費用	9,652	3,442	13,094
攤銷費用	2,535	251	2,786

功能別 / 性質別	100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 20,018	$ 23,237	$ 43,255
勞健保費用	1,744	2,241	3,985
退休金費用	1,134	2,004	3,138
其他用人費用	1,537	1,169	2,706
折舊費用	5,924	3,307	9,231
攤銷費用	1,648	1,198	2,846

五、 關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
楊金昌先生	本公司之董事長
涂耀仁先生	本公司之執行長
吳坤烈先生	本公司之執行長
陳逸成先生	本公司之董事
蔡麗絲小姐	本公司之董事
蔡文祥先生	本公司之監察人
楊大慶先生	與本公司董事長具有二等親以內關係
麗揚生物科技股份有限公司	實質關係人
上力興業股份有限公司(註1)	該公司董事與本公司董事長具有二等親以內關係
威旺生醫科技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
倍立國際股份有限公司	董事長同一人
錩模實業股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長具有二等親以內關係
長鴻國際生技股份有限公司(註2)	本公司採權益法評價之被投資公司
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註3)	本公司採權益法評價之被投資公司
渝景生物科技(深圳)有限公司(註3)	本公司採權益法評價之被投資公司之子公司
佳邦科技股份有限公司	實質關係人

註1：上力興業股份有限公司於民國101年3月26日經董事會改選董事，因新增之一席董事與本公司董事長具有二等親以內關係，故本公司與該公司自民國101年3月26日起，始為關係人。上述新增之董事，因於民國101年8月27日辭任，故自該日起，本公司與上力興業股份有限公司非為關係人。

註2：本公司於民國100年1月14日經董事會決議通過，於民國100年1月21日投資長鴻國際生技股份有限公司取得20%股權比例後，始為關係人。

註3：本公司依與GOLDEN VISION ENTERPRISES LIMITED (BVI)所簽訂之合資協議書，得指派AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED一席董事席次，本公司於民國101年3月23日已指派代表擔任董事一職，自該日起已

具有重大之影響力，故由以成本衡量之金融資產-非流動重分類至採權益法之長期股權投資。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

民國 101 年及 100 年度，本公司對各關係人之銷貨均未達銷貨淨額之10%，其銷貨淨額分別為$7,602(註)及$14,774。銷貨價格及條件與一般銷貨交易相同，實際收款天數均為月結 30-120 天；非關係人之收款天數均為月結 55-75 天。

註：其中上力興業股份有限公司係揭露民國 101 年 3 月 26 日至 8 月 27 日之交易金額。

2.進貨(含加工費)

	101 年度		100 年度	
	金額	佔本公司進貨淨額百分比	金額	佔本公司進貨淨額百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ 58,625	29%	$ 49,431	27%
長鴻國際生技股份有限公司	3,135	1%	22,155	12%
其他	-	-	92	-
	$ 61,760	30%	$ 71,678	39%

上述進貨係按一般進貨價格及條件辦理，付款條件均為月結 60~120 天；非關係人之付款天數均為月結 30~60 天。

3.應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司應收帳款百分比	金額	佔本公司應收帳款百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 540	2%	$ 1,493	5%
長鴻國際生技股份有限公司	-		3,008	10%
其他	104	-	72	-
	$ 644	2%	$ 4,573	15%

4.其他應收款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司其他應收款百分比	金額	佔本公司其他應收款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,000	82%	$ -	-
渝景生物科技(深圳)有限公司(註)	221	6%	-	-
	$ 3,221	88%	$ -	-

註：本公司與渝景生物科技(深圳)有限公司自民國101年3月23日起始為關係人。

5.應付票據

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司應付票據百分比	金額	佔本公司應付票據百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ -	-	$ 7,729	27%
長鴻國際生技股份有限公司	-	-	4,175	14%
	$ -	-	$ 11,904	41%

6.應付帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司應付帳款百分比	金額	佔本公司應付帳款百分比
威旺生醫科技股份有限公司	$ 20,114	38%	$ 14,870	29%
長鴻國際生技股份有限公司	-	-	8,479	17%
其他	-	-	92	-
	$ 20,114	38%	$ 23,441	46%

7.其他應付款項

截至民國101年及100年12月31日止，本公司對各關係人之其他應付款項未達本公司其他應付款項總額之10%，其應付關係人其他款項金額分別為$45及$0。

8.財產交易

民國 101 年度：

	項　　目	購入價款
長鴻國際生技股份有限公司	購置運輸設備	$ 667

民國 100 年度：無。

9.租金支出

出　租　人	租賃標的	租賃保證金	101　年　度	100　年　度
蔡麗絲小姐	土地	$ 100	$ 300	$ 300

註：全年度土地租金支出$300 於年初時一次支付。

10.其他交易

	101　年　度		100　年　度	
	項　目	金　額	項　目	金　額
威旺生醫科技股份有限公司	修繕費	$ 6	修繕費	$ 8
	其他費用	43	-	-
麗揚生物科技股份有限公司	耗材支出	-	耗材支出	29
上力興業股份有限公司(註)	耗材支出	218	-	-

註：係揭露民國 101 年 3 月 26 日至 8 月 27 日之交易金額。

11.本公司於民國 101 年 1 月 1 日與佳邦科技股份有限公司簽定合作開發合約，合約期間 3 年，本公司依合約規定時程應給付合作開發經費總計 $1,500， 截至民國 101 年 12 月 31 日止，應付合作開發費用為$0。

12.本公司於民國 100 年 11 月 1 日與渝景生物科技(深圳)有限公司簽訂特定之化粧保養品大陸地區代理契約，契約起迄時間自民國 100 年 11 月 1 日起至民國 106 年 4 月 30 日止，並於供貨期間訂定購貨責任額，截至民國 101 年 12 月 31 日止，未有違反合約相關條款之情事。

13.主要管理階層薪酬資訊

	101年度	100年度
薪資及獎金	$ 5,818	$ 4,883
業務執行費用	749	870
董監酬勞及員工紅利	-	47
股份基礎給付費用	-	-
	$ 6,567	$ 5,800

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4)股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、 抵(質)押之資產

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	101年12月31日	100年12月31日	擔保用途
土地	$ 39,739	$ 39,739	短期及長期借款
房屋及建築	62,378	26,223	"
應收票據(帳列「其他金融資產-流動」)	14,135	15,374	短期借款
	$ 116,252	$ 81,336	

七、 重大承諾事項及或有事項

1.本公司之營業租賃明細如下：

租賃標的物	出租人	期間	年租金
土地與廠房	科學工業園區管理局	102.1.1～102.12.31	$ 1,654

2.截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之購置設備及在建工程總價款約計$74,589，其中尚未支付之價款約計$4,622。

3.本公司於民國 100 年 11 月 1 日與渝景生物科技(深圳)有限公司簽訂特定之化粧保養品大陸地區代理契約，契約起迄期間自民國 100 年 11 月 1 日起至民國 106 年 4 月 30 日止。

八、 重大之災害損失

無。

九、 重大之期後事項

請詳附註四(十六)、4.之說明。

十、 其他

(一)金融商品之公平價值

	101年12月31日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 189,156	$ -	$ 189,156
公平價值變動列入損益之金融資產	28,338	28,338	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	137,435	-	137,435
長期借款(含一年內到期部分)	84,321	-	84,321

衍生性金融商品：無。

	100年12月31日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 165,051	$ -	$ 165,051
公平價值變動列入損益之金融資產	32,040	32,040	-
以成本衡量之金融資產	4,216	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	156,655	-	156,655
長期借款(含一年內到期部分)	45,971	-	45,971

衍生性金融商品：無。

本公司估計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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期銀行借款與應付票據及款項。

2.長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(二)利率風險部位資訊

本公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為$29,939 及$0，金融負債皆為$0；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為$85,497 及$100,290，金融負債分別為$135,551 及$103,361。

(三)財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司管理當局為能有效控管各種市場風險管理目標，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險，係經適當考量經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，為達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司採取不同之控管策略如下：

信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	101年12月31日			100年12月31日		
(外幣：功能性貨幣)		外幣	匯率		外幣	匯率
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	USD	1,966(仟元)	28.99	USD	998(仟元)	30.28
澳幣：新台幣	AUD	997(仟元)	30.05		-	-

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商

品，係以開放型債券基金及上市櫃公司股票為主要投資標的，其投資雖具市場格變動之風險，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。

本公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

2.信用風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司亦與多家交易相對人往來交易，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。

本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，並預期受流動性風險之影響較大，惟本公司持有該金融商品之目的並非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

本公司之短期金融商品均為1年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

本公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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，當市場利率每增加1%，將增加本公司每年現金流出$1,356。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人：

民國 101 年度：無。

2.為他人保證背書：

民國 101 年度：無。

3.期末持有有價證券情形：

民國 101 年 12 月 31 日

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 股數（單位數）	帳面金額	比率	市價	每股（元）	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,996,000	$ 52,396	66.6	$	13.23	註
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100,000	287	20		5.32	〃
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	144,350	2,407	19		14.30	〃
聿新生物科技(股)公司	佳邦科技(股)公司普通股股票	實質關係人	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,500,000	25,800	不適用		17.20	〃
聿新生物科技(股)公司	摩根富林明JF中國亮點基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	285,171.1	2,538	不適用		8.90	〃
威旺生醫科技(股)公司	台灣醣聯生技醫藥股份有限公司普通股股票	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	110,600	16,645	不適用		150.50	〃
威旺生醫科技(股)公司	WSR ASIA III,L.P.	無	以成本衡量之金融資產-流動	480,000	7,253	不適用		14.50	〃

註：(1)有公開市價：採 101 年 12 月 31 日之單位淨值或收盤價。

(2)無公開市價：採權益法評價者，係依據被投資公司同年度經會計師查核簽證之財務報表計算每股淨值。

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：

民國 101 年度：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者：

民國 101 年度：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者：

民國 101 年度：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國 101 年度：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上：

民國 101 年 12 月 31 日：無。

9.從事衍生性商品交易：

民國 101 年 12 月 31 日：無。

(二)轉投資事業相關資訊

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
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	仟股數	比率	帳面金額	幣別	金額	幣別	金額	
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	台灣	其他化學材料製造	新台幣	$50,220	新台幣	$50,220	3,996	66.6	$52,396	新台幣	$ 14,908	新台幣	$ 9,642	
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司	台灣	化妝品批發	新台幣	1,000	新台幣	4,000	100	20	287	新台幣	46	新台幣	24	
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註)	英屬維京群島	化妝品批發	新台幣	4,192	新台幣	4,192	144	19	2,407	新台幣	(8,869)	新台幣	(1,685)	
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED	渝景生物科技(深圳)有限公司	中國大陸	化妝品批發	新台幣	11,616	新台幣	5,808	-	100	2,519	新台幣	(7,467)	新台幣	(7,467)	

註：原始投資金額係依期末匯率評價之台幣數。

(三)大陸投資資訊

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註1)	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註1及註2)	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(註1及註2)	本公司直接或間接投資之持股比例(註3)	本期認列投資損益	期末投資帳面價值(註4)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出(註1及註2)	收回					
渝景生物科技(深圳)有限公司	銷售進口化粧品成品	$ 11,616	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	$ 4,192	$ -	$ -	$ 4,192	19	($ 1,685)	$ 2,407	$ -

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註1及註2)	經濟部投審會核准投資金額(註1及註5)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
渝景生物科技(深圳)有限公司	$4,192	$4,192	$225,488

註 1：實收資本額及投資金額係依期末匯率 1：29.04 評價之台幣數。

註 2：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期初/本期/期末投資金額

註 3：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末持股比率。

註 4：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末帳面價值。

註 5：係屬事後申報案件，依法得於投資實行六個月內申報，已於民國 101 年 5 月 10 日完成申報程序。

2.本公司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：

(1)銷貨：

	101年度		100年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 842	-	$ 325	-

(2)應收帳款：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司應收帳款百分比	金額	佔本公司應收帳款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ -	-	$ 341	1%

(3)其他應收款：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司其他應收款百分比	金額	佔本公司其他應收款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司(註)	$ 221	6%	$ -	-

註1：本公司與渝景生物科技(深圳)有限公司自民國101年3月23日起始為關係人，附列民國100年度之交易事項及相關餘額，僅備供參考。

註2：除上述交易外，本公司民國101年及100年度與大陸被投資公司未有其他交易事項。

十二、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

聿新生物科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要	金　　額
零用金		$ 45
銀行存款		
支票存款		1,651
活期存款		
台幣		39,905
美金	USD 1,571,996.26 兌換率 28.99	45,572
澳幣	AUD 650.62 兌換率30.05	20
定期存款		
澳幣	AUD 996,319.67 兌換率30.05	29,939
合計		$ 117,132

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司
公平價值變動列入損益之金融資產-流動明細表
民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

證券名稱	摘要	股數或單位數	面值(元)	總額	利率	取得成本	市價 單價(元)	市價 總額	備註
佳邦科技(股)公司普通股股票	-	1,500,000	$ 10	$ 15,000	-	$ 41,737	$ 17.20	$ 25,800	
摩根富林明JF中國亮點基金	-	285,171.1	10	2,852	-	3,000	8.90	2,538	
小計						44,737		$ 28,338	
交易目的金融資產評價調整						(16,399)			
合計						$ 28,338			

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
一般客戶：			
群瑞業有限公司		$ 8,224	
九羽國際企業有限公司		6,049	
Forever BeauMore Cosmetics INC.		5,128	
海倫娜有限公司		2,674	
其　他		4,256	每一零星客戶餘額均未超過本科目餘額5%
		26,331	帳齡逾一年者金額為$0
減：備抵呆帳		-	
		26,331	
關係人：			
麗揚生物科技股份有限公司		540	
其他		104	
		644	
		$ 26,975	

聿新生物科技股份有限公司

存貨明細表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額 成本	金額 市價	備註
原物料		$ 70,423	$ 81,488	以淨變現價值為市價
半成品		10,802	11,271	"
在製品		13,885	19,869	"
製成品		5,779	7,815	"
		100,889	$ 120,443	
減：備抵存貨呆滯及跌價損失		(8,624)		
		$ 92,265		

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司
採權益法之長期股權投資明細表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	種類	期初餘額		本期增加		本期減少		投資損失	期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
		股數(股)	金額	股數(股)	金額	股數(股)	金額	金額	股數(股)	持股比例	金額	單價(元)	總價		
威旺生醫科技股份有限公司	普通股	3,996,000	$ 42,754	-	$ -	-	$ -	$ 9,642	3,996,000	66.6%	$ 52,396	$ 13.23	$ 52,850	無	
長鴻國際生技股份有限公司	"	400,000	3,263	-	-	(300,000)	(3,000)	24	100,000	20%	287	5.32	532	"	註1
AMPLE DRAGON GLOBAL LINITED	"	144,350	4,216	-	-	-	-	(1,685)	144,350	19%	2,531	14.30	2,064	"	註2
			50,233		-		(3,000)	7,981			55,214		$ 55,446		
累換數			-		-		(124)	-			(124)				
			$ 50,233		$ -		($ 3,124)	$ 7,981			$ 55,090				

註1：本期減少數係被投資公司減資退回股款$3,000。

註2：本公司依與GOLDEN VISION ENTERPRISES LIMITED (BVI) 所簽訂之合資協議書，得指派AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 一席董事席次，本公司於民國101年3月23日已指派代表擔任董事一職，自該日起已具有重大之影響力，故由以成本衡量之金融資產-非流動重分類至採權益法之長期股權投資。

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉	期末餘額	提供擔保或質押情形	備註
土地	$ 39,739	$ -	$ -	$ -	$ 39,739	註1	
房屋及建築	39,941	11,125	-	43,707	94,773	註2	
機器設備	57,109	9,731	(5,938)	3,506	64,408	無	
試驗設備	7,762	995	-	-	8,757	無	
運輸設備	3,724	666	-	-	4,390	無	
辦公設備	3,377	129	(678)	-	2,828	無	
租賃改良	24,554	160	(109)	-	24,605	無	
其他設備 - 其他	181	284	-	-	465	無	
其他設備-生物性資產	1,832	1,887	-	(109)	3,610	無	
未完工程及預付設備款	49,286	5,808	-	(47,213)	7,881	無	
	$ 227,505	$ 30,785	($ 6,725)	($ 109)	$ 251,456		

註1：提供土地帳面價值$39,739予華南銀行做為短期及長期借款之擔保。

註2：提供房屋及建築帳面價值$62,378予華南銀行做為短期及長期借款之擔保。

聿新生物科技股份有限公司

固定資產累計折舊變動明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉	期末餘額	備註
房屋及建築	$ 4,133	$ 3,073	$ -	$ -	$ 7,206	
機器設備	39,241	5,783	(5,937)	-	39,087	
試驗設備	2,328	1,351	-		3,679	
運輸設備	1,589	624	-	-	2,213	
辦公設備	2,353	279	(678)	-	1,954	
租賃改良	20,481	1,952	(109)	-	22,324	
其他設備	159	32	-	-	191	
	$ 70,284	$ 13,094	($ 6,724)	$ -	$ 76,654	

聿新生物科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間(註1)	利率	融資額度	抵押或擔保	備註
華南銀行	營運週轉	$ 20,000	101.09.24-102.09.23	2.476%	$ 20,000	無	
第一銀行	"	11,230	101.06.27-102.06.27	1.80%	30,000	註2	
"	"	20,000	101.11.23-102.02.20	1.80%	20,000	無	
		$ 51,230			$ 70,000		

註1：契約期間係指融資合約所述之還款期間。

註2：提供應收票據$14,135予第一銀行做為短期借款保證。

聿新生物科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
一般廠商：			
相蒲實業有限公司		$ 8,733	
昭陽實業有限公司		6,531	
巨奕科技股份有限公司		2,013	
尹太有限公司		1,876	
僑爵實業有限公司		1,842	
鼎易印刷事業股份有限公司		1,802	
其 他		10,599	各科目金額均未達本科目金額5%者
合 計		33,396	
關係人：			
威旺生醫科技股份有限公司		20,114	
合計		$ 53,510	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間(註)	利率	融資額度	抵押或擔保	備註
華南銀行	長期廠房抵押借款	$ 38,321	97.10.17-112.10.17	2.37%	$ 51,000	以土地$39,739、房屋及建築$25,673設定抵押擔保	
"	"	28,667	101.04.06-116.04.06	2.10%	30,000	以房屋及建築$36,705設定抵押擔保	
"	中期營運週轉	17,333	101.04.06-106.04.06	2.30%	20,000	無	
		84,321					
減：一年內到期部分		(9,140)					
		$ 75,181					

註：契約期間係指融資合約所述之還款期間。

聿新生物科技股份有限公司
營業收入明細表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	數量	金額	備註
營業收入淨額			
醫療檢測產品	含176,344 本/包/組/個/片、238,084 套/台及2,556,309 盒/瓶	$ 292,879	
保養品	含11,855 個/張、2,467.9克、6,099組及646,435瓶/盒/條/包/片/組	37,362	
蝦紅素原料	8,039.5公斤	3,618	
合計		$ 333,859	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額	備　　註
期初原物料	$ 57,503	
加：本期進料	205,653	
在製品轉入	6,453	
減：期末原物料	(70,423)	
出售原物料	(4,423)	
轉列費用	(1,363)	
直接原物料	193,400	
直接人工	16,281	
製造費用	40,705	
製造成本	250,386	
加：期初半成品	9,086	
在製品轉入	251,360	
期初在製品	11,079	
減：期末半成品	(10,802)	
出售半成品	(31,701)	
轉列費用	(1,775)	
期末在製品	(13,885)	
轉列費用	(304)	
轉列原物料	(6,453)	
轉列半成品	(251,360)	
製成品成本	205,631	
加：期初製成品	6,318	
減：期末製成品	(5,779)	
轉列費用	(1,056)	
產銷成本	205,114	
出售原物料	4,423	
出售半成品	31,701	
未攤銷製造費用	1,150	
存貨呆滯損失	306	
存貨跌價回升利益	(2,286)	
營業成本合計	$ 240,408	

聿新生物科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 9,794	
折舊費用		9,652	
電費		3,596	
攤提費用		2,535	
其他		24,922	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 40,705	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 4,458	
廣告費		3,021	
樣品費		2,005	
運費		1,282	
旅費		1,328	
其他		4,036	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 16,130	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司
管理及總務費用明細表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 9,422	
勞務費		7,858	
折舊費用		1,349	
其他		7,869	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 26,498	

(以下空白)

聿新生物科技股份有限公司

研究發展費用明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
薪資費用		$ 10,565	
研究發展材料		4,722	
折舊費用		1,940	
其他		7,495	各科目金額均未達本科目金額5%
		$ 24,722	

(以下空白)

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

特此聲明

公司名稱：聿新生物科技股份有限公司

負 責 人：楊金昌

中華民國101年4月18日

pwc 資誠

會計師查核報告

(101)財審報字第 11004701 號

聿新生物科技股份有限公司 公鑒：

聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 100 年度部分採權益法評價之長期股權投資，係依其他會計師之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 100 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失為新台幣 737 仟元，佔合併稅前淨利之 22.22%，截至民國 100 年 12 月 31 日止，該部分採權益法長期投資餘額為新台幣 3,263 仟元，佔合併資產總額之 0.58%。另如財務報表附註十一所述，民國 100 年度所揭露有關轉投資事業相關資訊，部分亦係依被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資誠聯合會計師事務所

會計師 林玉寬

會計師 劉銀妃

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號
中華民國 101 年 4 月 18 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

單位：新台幣仟元

	資產	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 130,906	23	$ 136,568	28
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(二)	35,310	6	40,665	9
1350	以成本衡量之金融資產－流動	四(三)	9,000	2	-	-
1120	應收票據淨額		17,879	3	16,142	3
1140	應收帳款淨額	四(四)	24,938	5	35,161	7
1150	應收帳款－關係人淨額	四(四)及五	4,573	1	1,876	1
1160	其他應收款	四(十八)	29	-	170	-
1188	其他應收款－關係人	五	-	-	6,189	1
1190	其他金融資產－流動	六	15,374	3	270	-
120X	存貨	四(五)	83,142	15	62,268	13
1250	預付費用		2,195	-	5,627	1
1260	預付款項		56	-	67	-
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十八)	2,107	-	5,553	1
1298	其他流動資產－其他		635	-	338	-
11XX	流動資產合計		326,144	58	310,894	64
	基金及投資					
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(三)	4,216	1	-	-
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	3,263	-	-	-
14XX	基金及投資合計		7,479	1	-	-
	固定資產	四(七)及六				
	成本					
1501	土地		39,739	7	39,739	8
1521	房屋及建築		39,941	7	39,941	8
1531	機器設備		59,581	11	55,315	11
1545	試驗設備		7,762	1	7,887	2
1551	運輸設備		3,724	1	2,528	-
1561	辦公設備		3,737	1	3,928	1
1631	租賃改良		28,359	5	27,542	6
1681	其他設備		2,131	-	619	-
15XY	成本及重估增值		184,974	33	177,499	36
15X9	減：累計折舊		(71,902)	(13)	(68,680)	(14)
1670	未完工程及預付設備款		49,286	9	3,191	1
15XX	固定資產淨額		162,358	29	112,010	23
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		2,107	-	-	-
1780	其他無形資產	四(八)	32,049	6	34,422	7
17XX	無形資產合計		34,156	6	34,422	7
	其他資產					
1820	存出保證金		1,556	-	1,567	-
1830	遞延費用		169	-	270	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(十八)	30,274	6	26,828	6
18XX	其他資產合計		31,999	6	28,665	6
1XXX	資產總計		$ 562,136	100	$ 485,991	100

（續次頁）

聿新生物科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(九)	$ 57,390	10	$ 25,000	5
2120	應付票據	四(十)	27,646	5	9,724	2
2130	應付票據－關係人	四(十)及五	4,175	1	-	-
2140	應付帳款	四(十一)	30,616	6	35,136	7
2150	應付帳款－關係人	四(十一)及五	8,571	2	-	-
2170	應付費用		18,222	3	16,619	4
2190	其他應付款項－關係人	五	-	-	81	-
2210	其他應付款項		2,463	-	1,740	-
2260	預收款項		1,996	-	689	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)	7,650	1	8,028	2
2280	其他流動負債		287	-	808	-
21XX	流動負債合計		159,016	28	97,825	20
	長期負債					
2420	長期借款	四(十二)	38,321	7	45,951	10
24XX	長期負債合計		38,321	7	45,951	10
2XXX	負債總計		197,337	35	143,776	30
	股東權益					
	股本					
3110	普通股股本	四(十四)	332,442	59	315,000	65
	資本公積	四(十五)				
3211	普通股溢價		1,186	-	1,078	-
3260	長期投資		1,071	-	-	-
	保留盈餘	四(十六)				
3310	法定盈餘公積		1,909	1	-	-
3350	未分配盈餘	四(十八)	6,666	1	19,086	4
361X	母公司股東權益合計		343,274	61	335,164	69
3610	少數股權		21,525	4	7,051	1
3XXX	股東權益總計		364,799	65	342,215	70
	重大承諾事項及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 562,136	100	$ 485,991	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌 　經理人：楊金昌 　會計主管：黃慧雯

聿新生物科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國100年及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	100年度 金額	%	99年度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 303,176	102	$ 246,342	101
4170	銷貨退回		(5,081)	(2)	(2,036)	(1)
4190	銷貨折讓		(678)	-	(383)	-
4000	營業收入合計		297,417	100	243,923	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(五)及五	(205,385)	(69)	(166,108)	(68)
5000	營業成本合計		(205,385)	(69)	(166,108)	(68)
5910	營業毛利		92,032	31	77,815	32
	營業費用					
6100	推銷費用		(14,470)	(5)	(12,476)	(5)
6200	管理及總務費用		(29,263)	(10)	(28,792)	(12)
6300	研究發展費用		(28,253)	(9)	(30,705)	(13)
6000	營業費用合計		(71,986)	(24)	(71,973)	(30)
6900	營業淨利		20,046	7	5,842	2
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		201	-	84	-
7122	股利收入		2,160	1	-	-
7130	處分固定資產利益		-	-	7	-
7160	兌換利益		438	-	-	-
7310	金融資產評價利益	四(二)	-	-	4,134	2
7320	金融負債評價利益		-	-	190	-
7480	什項收入		2,916	1	1,960	1
7100	營業外收入及利益合計		5,715	2	6,375	3
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,223)	(1)	(2,416)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	四(六)	(737)	-	-	-
7530	處分固定資產損失		(1)	-	(102)	-
7560	兌換損失		-	-	(562)	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	(19,429)	(7)	-	-
7880	什項支出		(54)	-	(321)	-
7500	營業外費用及損失合計		(22,444)	(8)	(3,401)	(1)
7900	繼續營業單位稅前淨利		3,317	1	8,816	4
8110	所得稅利益	四(十八)	-	-	8,500	3
9600XX	合併總損益		$ 3,317	1	$ 17,316	7
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 5,239	2	$ 19,196	8
9602	少數股權損益		(1,922)	(1)	(1,880)	(1)
			$ 3,317	1	$ 17,316	7
			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(十九)				
	基本每股盈餘					
9750	本期淨利		$ 0.16	$ 0.16	$ 0.35	$ 0.64
	稀釋每股盈餘					
9850	本期淨利		$ 0.16	$ 0.16	$ 0.35	$ 0.63

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：黃慧雯

聿新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100年及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積 普通股溢價	資本公積 長期投資	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	少數股權	合計
99年度							
99年1月1日餘額	$ 260,000	$ 12,500	$ -	$ -	($ 92,395)	$ 2,102	$ 182,207
現金增資	55,000	80,500	-	-	-	-	135,500
股份基礎給付之酬勞成本	-	473	-	-	-	-	473
資本公積彌補虧損	-	(92,395)	-	-	92,395	-	-
99年度合併總損益	-	-	-	-	19,196	(1,880)	17,316
被投資公司持股比例變動調整	-	-	-	-	(110)	110	-
少數股權增加	-	-	-	-	-	6,719	6,719
99年12月31日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ 7,051	$ 342,215
100年度							
100年1月1日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ 7,051	$ 342,215
99年度盈餘指撥及分配(註)							
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,909	(1,909)	-	-
股票股利	15,750	-	-	-	(15,750)	-	-
員工紅利轉增資	1,692	108	-	-	-	-	1,800
100年度合併總損益	-	-	-	-	5,239	(1,922)	3,317
被投資公司持股比例變動調整	-	-	1,071	-	-	(1,071)	-
少數股權增加	-	-	-	-	-	17,467	17,467
100年12月31日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ 21,525	$ 364,799

註：本公司經股東會決議之99年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀紀會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：黃慧雯

單位：新台幣仟元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 3,317	$ 17,316
調整項目		
薪資費用-股份基礎給付	-	473
折舊費用	10,112	8,105
各項攤提	2,871	2,625
金融資產評價損失(利益)	19,429	(4,134)
金融負債評價利益	-	(190)
呆帳費用	301	32
存貨報廢損失	25	-
存貨呆滯及跌價損失	7,357	1,517
存貨呆滯損失迴轉數	-	(16,452)
存貨跌價回升利益	-	(223)
採權益法認列之投資損失	737	-
處分固定資產損失	1	95
遞延費用轉列費用數	-	1,600
所得稅利益	-	(8,500)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(14,074)	(36,531)
應收票據	(1,737)	(16,004)
應收票據-關係人	-	(3,758)
應收帳款	9,922	(21,474)
應收帳款-關係人	(2,697)	7,451
其他應收款	141	(45)
其他應收款-關係人	6,189	-
存貨	(28,256)	1,348
預付費用	3,432	3,787
預付款項	11	169
其他流動資產-其他	(297)	400
應付票據	17,923	(3,390)
應付票據-關係人	4,175	-
應付帳款	(4,520)	18,611
應付帳款-關係人	8,571	-
應付所得稅	-	(23)
應付費用	3,403	8,017
其他應付款項-關係人	(81)	(3,588)
其他應付款項	70	(333)
預收款項	1,307	667
其他流動負債	(521)	(1,266)
營業活動之淨現金流入(流出)	47,111	(43,698)

(續次頁)

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
投資活動之現金流量		
其他金融資產-流動(增加)減少	($ 15,104)	$ 9,736
以成本衡量之金融資產-流動增加	(9,000)	-
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(4,216)	-
取得採權益法評價之長期股權投資價款	(4,000)	-
購置固定資產	(59,808)	(11,499)
處分固定資產價款	-	186
無形資產增加	(2,185)	-
存出保證金減少(增加)	11	(248)
遞延費用增加	(320)	-
投資活動之淨現金流出	(94,622)	(1,825)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	32,390	(5,000)
長期借款償還數	(8,008)	(8,061)
現金增資	-	135,500
少數股權增加	17,467	6,719
融資活動之淨現金流入	41,849	129,158
本期現金及約當現金(減少)增加	(5,662)	83,635
期初現金及約當現金餘額	136,568	52,933
期末現金及約當現金餘額	$ 130,906	$ 136,568
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化利息)	$ 2,206	$ 2,342
本期支付所得稅	$ -	$ 23
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產增加	$ 60,461	$ 13,077
加：本期應付設備款	1,660	82
減：期末應付設備款	(2,313)	(1,660)
本期支付現金	$ 59,808	$ 11,499

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀妃會計師民國101年4月18日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：黃慧雯

聿新生物科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國88年6月1日，主要營業項目為生技醫療器材及化妝品之製造、批發零售、特殊林木經營及國際貿易業務。截至民國100年12月31日止，本公司及子公司員工人數為117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」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併報表編製原則

1.合併財務報表製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司或符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並於半年度及年度編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2.列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

			所持股權百分比		
名稱	子公司名稱	性質	100年12月31日	99年12月31日	說明
聿新生物科技股份有限公司	威旺生醫科技股份有限公司	其他化學材料製造	66.6	72	無

3.未列入合併財務報表之子公司：無。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5.國外子公司營業之特殊風險：無。

6.子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。

7.子公司持有母公司發行證券之內容：無。

8.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

	發行轉換公司債及新股之性質	100年度(註)	99年度
子公司名稱			
威旺生醫科技股份有限公司	現金增資	$ 45,000	$ 21,000

註：以每股15元溢價發行3,000,000股。

(二)外幣交易

1.外幣交易按交易當日之即期匯率做為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產淨值為公平價值。

3.本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1)係為混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

4.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五)以成本衡量之金融資產

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金

額不予迴轉。

(六)應收票據及帳款、其他應收款

1.應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2.本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(七)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八)採權益法之長期股權投資

1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。

2.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(九)固定資產

1.固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 3～50 年外，其餘固定資產為 3~12 年。

3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累積折舊分別轉銷處分損益列為當期營業外收支項下。

4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

5.生物性資產係供生質柴油原料及藥物等研究用之林木。以投入成本為入帳基礎，就取得及開發之成本，自開始收成年度起按實際採收量佔預估總產量之單位成本轉列存貨。

(十)無形資產

電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷；其他無形資產係股東以專門技術出資作為股本之金額，按其估計效益年限 17.5 年採平均法攤銷。

(十一)遞延費用

遞延費用按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十二)非金融資產減損

本公司及子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十三)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 20 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十四)所得稅

1.所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2.依現行稅法規定所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3.未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十五)股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。依民國 98 年 3 月 17 日經濟部經商字第 09802028180 號函，子公司以財務報表之淨

值，計算員工股票紅利之股數。

(十七)收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八)會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十九)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

(二十)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之合併淨利及每股盈餘並無影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響本公司民國 100 年及 99 年度之合併淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	100年12月31日	99年12月31日
庫存現金及零用金	$ 80	$ 93
支票存款	1,925	120
活期存款	113,901	136,355
定期存款	15,000	-
	$ 130,906	$ 136,568

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項目	100年12月31日	99年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	$ 9,834	$ 8,500
上市櫃公司股票	41,646	$ 28,879
交易目的金融資產評價調整	(16,170)	3,286
合計	$ 35,310	$ 40,665

本公司及子公司於民國100年及99年度認列之金融資產評價損益分別為損失$19,429及利益$4,134。

(三)以成本衡量之金融資產

項目	100年12月31日	99年12月31日
流動項目：		
興櫃公司股票	$ 9,000	$ -
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	4,216	-
	$ 13,216	$ -

本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(四)應收帳款

	100年12月31日	99年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	$ 25,265	$ 35,187
應收帳款 - 關係人	4,573	1,932
	29,838	37,119
減：備抵呆帳	(327)	(82)
	$ 29,511	$ 37,037

(五)存　　貨

	100年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 66,137	($ 8,667)	$ 57,470
半成品	9,086	(1,553)	7,533
在製品	11,163	-	11,163
製成品	7,359	(383)	6,976
合計	$ 93,745	($ 10,603)	$ 83,142

	99年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 59,448	($ 2,892)	$ 56,556
在製品	1,110	-	1,110
製成品	4,883	(354)	4,529
商品	73	-	73
合計	$ 65,514	($ 3,246)	$ 62,268

當期認列之存貨相關費損：

	100年度	99年度
已出售存貨成本	$ 197,501	$ 182,943
存貨呆滯及跌價損失	7,357	-
存貨呆滯損失迴轉數	-	(16,452)
存貨跌價回升利益	-	(223)
存貨報廢損失	26	1,517
未分攤製造費用	527	-
存貨盤盈	(26)	(1,677)
	$ 205,385	$ 166,108

(六)採權益法之長期股權投資

1.採權益法之長期股權投資明細如下：

	100年12月31日		99年12月31日	
被投資公司	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,263	20%	$ -	-

2.依權益法認列之投資損失：

被投資公司	100年度	99年度
長鴻國際生技股份有限公司	($ 737)	$ -

3.本公司對採權益法評價之被投資公司所認列之投資損失，係依各被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

(七)固定資產

資產名稱	100年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(4,133)	35,808
機器設備	59,581	(39,582)	19,999
試驗設備	7,762	(2,328)	5,434
運輸設備	3,724	(1,589)	2,135
辦公設備	3,737	(2,500)	1,237
租賃改良	28,359	(21,540)	6,819
其他設備-其他	299	(230)	69
其他設備-生物性資產	1,832	-	1,832
未完工程及預付設備款	49,286	-	49,286
	$ 234,260	($ 71,902)	$ 162,358

資產名稱	99年12月31日 成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(2,532)	37,409
機器設備	55,315	(40,549)	14,766
試驗設備	7,887	(1,781)	6,106
運輸設備	2,528	(1,084)	1,444
辦公設備	3,928	(2,824)	1,104
租賃改良	27,542	(19,390)	8,152
其他設備	619	(520)	99
未完工程及預付設備款	3,191	-	3,191
	$ 180,690	($ 68,680)	$ 112,010

民國100年及99年度利息資本化金額均為$0。

(八)其他無形資產

	100年12月31日	99年12月31日
專門技術	$ 57,918	$ 60,291
其他	7	$ 7
	57,925	60,298
累計減損	(25,876)	(25,876)
	$ 32,049	$ 34,422

(九)短期借款

	100年12月31日	99年12月31日
無擔保銀行借款	$ -	$ 25,000
擔保銀行借款	57,390	-
	$ 57,390	$ 25,000
借款利率區間	1.8%~2.85%	3.20%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十)應付票據

	100年12月31日	99年12月31日
應付票據-一般供應商	$ 27,646	$ 9,724
應付票據-關係人	4,175	-
	$ 31,821	$ 9,724

(十一)應付帳款

	100年12月31日	99年12月31日
應付帳款-一般供應商	$ 30,616	$ 35,136
應付帳款-關係人	8,571	-
	$ 39,187	$ 35,136

(十二)長期借款

借款性質	契約期限	100年12月31日	99年12月31日
長期廠房抵押借款	97.10.17~112.10.17	$ 41,388	$ 44,396
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	4,125	8,625
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	458	958
		45,971	53,979
減：一年內到期部分		(7,650)	(8,028)
		$ 38,321	$ 45,951
借款利率區間		2.37%~3.34%	2.15%~3.72%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十三)退休金

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。民國 99 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金利益為$54。截至民國 99 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休金專戶之餘額為$3,151。本公司於民國 100 年 12 月 21 日結清在職員工之舊制年資並註銷勞工

退休準備金專戶，結清舊制年資給付金額共計$3,630，其中$1,011 帳列民國 100 年度之退休金費用。

民國 99 年度精算假設中折現率為 2.25%、退休金資產預期報酬率為 2.25%及薪資調整率為 2.5%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 20 年平均分攤。依確定給付之退休辦法其退休金主要內容如下：

(1)退休金提撥狀況表：

	99年12月31日
給付義務：	
既得給付義務	$ -
非既得給付義務	(1,280)
累積給付義務	(1,280)
未來薪資增加影響數	(771)
預計給付義務	(2,051)
退休基金資產公平價值	3,172
提撥狀況	1,121
未認列過渡性淨給付資產	269
未認列退休金損失	(799)
預付退休金	$ 591
既得給付	$ -

(2)民國 99 年度淨退休金利益包括：

	99年度
服務成本	$ -
利息成本	50
退休基金資產實際報酬	(51)
退休金資產報酬損失	(35)
過渡性淨給付義務攤銷數	22
退休金利益攤銷數	(40)
當期淨退休利益	($ 54)

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 100 年及 99 年度，本公司及子公司依上開兩項退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,353 及$1,719。

(十四)股本

1.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為$400,000，分為 40,000,000 股，每股面額為 10 元，實收資本額為$332,442。

2.本公司於民國 100 年 6 月 15 日經股東會決議通過，分派 99 年度盈餘股票股利$15,750 及員工紅利$1,800(員工股票紅利係以每股新台幣 10.64 元計算配發 169 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資增加股數共計 1,744,172 股，已辦理變更登記完竣。

3.本公司為充實營運資金，分別於民國 99 年 2 月 10 日及民國 99 年 8 月 4 日經董事會決議通過，分別以民國 99 年 3 月 29 日及國 99 年 8 月 31 日為增資基準日，辦理現金增資發行新股事宜，此二次現金增資發行新股分別為 2,000,000 股及 3,500,000 股，每股分別以新台幣 10 元及 33 元發行，共計$135,500。上述現金增資發行新股事宜已辦理變更登記完竣。

(十五)資本公積

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

(十六)保留盈餘

1.本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

一、員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

二、董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

三、剩餘部份由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東會決議之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

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

3.本公司於民國 99 年 6 月 28 日通過民國 98 年度之虧損撥補案。並於民國 99 年 9 月 30 日經臨時股東會決議通過以資本公積$79,895 彌補民國 98 年 12 月 31 日之累積虧損。另於民國 100 年 5 月 16 日，經股東會決議通過民國 99 年度盈餘分派案如下：

	99年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 1,909	
股票股利	15,750	$ 0.5
現金股利	-	-
合計	$ 17,659	

上述民國 99 年度盈餘分配情形與本公司民國 100 年 4 月 25 日之董事會提議並無差異。

4.本公司於民國101年4月18日經董事會提議通過民國100年度盈餘分派案如下：

	100年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 524	
股票股利	4,987	$ 0.15
現金股利	-	-
合計	$ 5,511	

前述民國100年度盈餘分派議案，截至民國101年4月18日止，尚未經股東會決議。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5.本公司民國100年及99年度員工紅利估列金額分別為$236及$1,800;董監酬勞估列金額分別為$47及172。上述員工紅利及董監酬勞係以截至當期止稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，並認列為當期之營業費用。本公司經股東會決議之99年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

6.本公司董事會通過及股東會決議之民國100年度員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)股份基礎給付-員工獎酬

1.截至民國100年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件	本期實際離職率	估計未來離職率
現金增資保留員工認購	99.02.10	315,000	70天	立即既得	-	-

2.股份基礎給付交易產生之費用如下：

	100年度	99年度
現金交割	$ -	$ 473

3.本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計現金增資員工認股權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價(元)	履約價格(元)	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值(元)
現金增資保留員工認購	99.2.10	11	10	35.95%	60天	-	0.06%	1.38

(十八)所 得 稅

1.所得稅利益及應退所得稅

	100 年 度	99 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$ 890	$ 1,818
未分配盈餘加徵10%所得稅	143	-
永久性差異之所得稅影響數	3,836	6,143
當期暫時性差異當期稅率與實現年度稅率差異影響數	-	6,656
虧損扣抵之所得稅影響數	(976)	(1,752)
備抵評價之所得稅影響數	(3,893)	(21,365)
所得稅利益	-	(8,500)
遞延所得稅資產淨變動數	-	8,500
減：扣繳稅款	(13)	(8)
應退所得稅	($ 13)	($ 8)

2.民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	100年12月31日	99年12月31日
遞延所得稅資產－流動	$ 5,200	$ 9,400
遞延所得稅負債－流動	(14)	(559)
	5,186	8,841
備抵評價-流動	(3,079)	(3,288)
遞延所得稅資產－流動淨額	2,107	5,553
遞延所得稅資產－非流動	32,918	33,156
備抵評價-非流動	(2,644)	(6,328)
遞延所得稅資產-非流動淨額	30,274	26,828
	$ 32,381	$ 32,381

3.民國 100 年及 99 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得資產及負債科目餘額如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯及跌價損失	$ 10,603	$ 1,803	$ 3,246	$ 552
未實現兌換(利益)損失	(80)	(14)	128	22
無形資產各項攤提財稅差	1,479	251	-	-
其他	-	-	(3,286)	(559)
虧損扣抵	11,000	1,870	30,157	5,126
投資抵減		1,276		3,700
備抵評價		(3,079)		(3,288)
		2,107		5,553
非流動項目：				
暫時性差異				
無形資產各項攤提財稅差	18,483	3,142	-	-
虧損扣抵	170,615	29,005	183,480	31,192
投資抵減		771		1,964
備抵評價		(2,644)		(6,328)
		30,274		26,828
		$ 32,381		$ 32,381

4.截至民國 100 年 12 月 31 日，本公司依據已屆滿之促進產業升級條例規定，仍可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
研究發展支出	$ 1,276	$ 1,276	101年度
研究發展支出	357	357	102年度
機器設備	414	414	102年度
	$ 2,047	$ 2,047	

5.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵稅額計$30,875，其可供抵減之有效期間至民國 110 年。

6.本公司兩稅合一相關資訊：

	100年12月31日	99年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 448	$ 27

	100年度	99年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	6.72%	0.31%

7.本公司未分配盈餘相關資訊：

	100年12月31日	99年12月31日
87年及以後年度未分配盈餘	$ 6,666	$ 19,086

8.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國98年度。

(十九)普通股每股盈餘

	100年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
合併總損益	$ 3,317	$ 3,317			
基本每股盈餘					
屬於本公司普通股股東之本期淨利	$ 5,239	$ 5,239	$ 33,182	$ 0.16	$ 0.16
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	79		
稀釋每股盈餘					
屬於本公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 5,239	$ 5,239	$ 33,261	$ 0.16	$ 0.16

	99 年 度				
	金 額		加權平均流通	每 股 盈 餘(元)	
	稅 前	稅 後	在外股數(仟股)	稅 前	稅 後
合併總損益	$ 8,816	$ 17,316			
基本每股盈餘					
屬於本公司普通股股東之本期淨利	$ 10,696	$ 19,196	30,138	$ 0.35	$ 0.64
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	177		
稀釋每股盈餘					
屬於本公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 10,696	$ 19,196	30,315	$ 0.35	$ 0.63

(二十)用人、折舊及攤銷費用

民國 100 年及 99 年度之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 21,190	$ 27,254	$ 48,444
勞健保費用	1,874	2,508	4,382
退休金費用	1,199	2,165	3,364
其他用人費用	1,587	1,280	2,867
折舊費用	5,936	4,176	10,112
攤銷費用	1,648	1,223	2,871

功能別	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 18,196	$ 24,359	$ 42,555
勞健保費用	1,453	1,580	3,033
退休金費用	853	812	1,665
其他用人費用	1,165	939	2,104
折舊費用	4,685	3,420	8,105
攤銷費用	1,520	1,105	2,625

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
楊金昌先生	本公司之董事長及總經理
涂耀仁先生	本公司之執行長
吳坤烈先生	本公司之執行長
陳逸成先生	本公司之董事
蔡麗絲小姐	本公司之董事
蔡文祥先生	本公司之監察人
麗揚生物科技股份有限公司	實質關係人
倍立國際股份有限公司	董事長同一人
錩模實業股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長具有二等親以內關係
長鴻國際生技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司(註)

註：本公司於民國 100 年 1 月 14 日經董事會決議通過，於民國 100 年 1 月 21 日投資長鴻國際生技股份有限公司取得 20%股權比例後，始為關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

民國 100 年及 99 年度，本公司及子公司對各關係人之銷貨均未達本公司及子公司銷貨淨額之 10%，其關係人銷貨淨額分別為$5,982 及$7,765。銷貨價格及條件與一般銷貨交易相同，實際收款天數均為月結 30~120 天；非關係人之收款天數分別為月結 55~75 天及 60~90 天。

2.進貨

	100 年度	
	金額	佔合併進貨淨額百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 22,155	12%
其他	92	-
	$ 22,247	12%

上述進貨係按一般進貨價格及條件辦理，民國 100 年度付款條件為月結 60~120 天；非關係人之付款天數均為月結 30~60 天。

民國 99 年度：無。

3.應收票據

民國 100 年 12 月 31 日：無。

	99 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應收票據百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 6,189	28%
減：轉列其他應收款	(6,189)	(28%)
	$ -	-

截至民國 99 年 12 月 31 日止，上述逾期應收票據轉列其他應收款金額為 $6,189，其票齡係屬超過正常授信期間月結 90 天以上者，已於民國 100 年 4 月 14 日收回逾期帳款。

4.應收帳款

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應收帳款百分比	金額	佔合併應收帳款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,008	10%	$ -	-
麗揚生物科技股份有限公司	1,493	5%	1,860	5%
其他	72	-	16	-
	$ 4,573	15%	$ 1,876	5%

5.其他應收款

逾期應收票據轉列

民國 100 年 12 月 31 日：無。

	99 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併其他應收款百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 6,189	97%

民國 99 年度，本公司逾期之應收關係人票據已轉列其他應收款項下，其票齡分析情形如下：

		逾期票據
	票齡分析	99年12月31日
麗揚生物科技股份有限公司	120天~360天	$ 6,189

6.應付票據

	100年12月31日	
	金額	佔合併應付票據百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 4,175	13%

民國 99 年 12 月 31 日：無。

7.應付帳款

	100 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應付帳款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 8,479	22%
其他	92	-
	$ 8,571	22%

民國 99 年 12 月 31：無。

8.其他應付款項(不含資金融通情形)

截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司及子公司對各關係人之其他應付款項未達合併其他應付款項總額之 10%，其關係人其他應付款項金額分別為$0 及$81。

9.租金支出

出租人	租賃標的	租賃保證金	100 年度	99 年度
蔡麗絲小姐	土地	$ 100	$ 300	$ 300

10.其他交易

	100 年度		99 年度	
	項目	金額	項目	金額
麗揚生物科技股份有限公司	耗材支出	$ 29	耗材支出	$ 192

11.主要管理階層薪酬資訊

	100年度	99年度
薪資及獎金	$ 6,435	$ 6,288
業務執行費用	870	980
董監酬勞及員工紅利	47	883
股份基礎給付費用	-	459
	$ 7,352	$ 8,610

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
(2)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
(4)股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

民國 100 年及 99 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	100年12月31日	99年12月31日	擔保用途
土地	$ 39,739	$ 39,739	短期及長期借款
房屋及建築	26,223	26,773	"
定期存款(帳列「其他金融資產-流動」)	-	270	履約保證金
應收票據(帳列「其他金融資產-流動」)	15,374	-	短期借款
	$ 81,336	$ 66,782	

七、重大承諾事項及或有事項

1.本公司之營業租賃明細如下：

租賃標的物	出租人	期間	年租金
土地與廠房	科學工業園區管理局	101.1.1～101.12.31	$ 1,654

2.截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之購置設備及在建工程總價款約計$74,589，其中尚未支付之價款約計$34,790。
3.子公司向非關係人之個人承租廠房及辦公室，期間自民國 98 年 6 月 1 日起至 102 年 9 月 30 日止，年租金為$1,080。
4.本公司於民國 100 年 11 月 1 日與渝景生物科技(深圳)有限公司簽訂特定之化粧保養品大陸地區代理契約，契約起迄期間自民國 100 年 11 月 1 日起至民國 106 年 4 月 30 日止。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

請詳附註四(十六)、4 之說明。

十、其他

(一)民國 99 年度合併財務報表部份科目業予重分類，便與民國 100 年度合併財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	100 年 12 月 31 日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 193,699	$ -	$ 193,699
公平價值變動列入損益之金融資產	35,310	35,310	-
以成本衡量之金融資產	13,216	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	149,083	-	149,083
長期借款(含一年內到期部分)	45,971	-	45,971

衍生性金融商品：無。

	99 年 12 月 31 日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 196,376	$ -	$ 196,376
公平價值變動列入損益之金融資產	40,665	40,665	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	88,300	-	88,300
長期借款(含一年內到期部分)	53,979	-	53,979

衍生性金融商品：無。

本公司及子公司估計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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期銀行借款與應付票據

及款項。

2.長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(三)利率風險部位資訊

本公司及子公司民國100年及99年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產及金融負債均皆為$0；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為$128,901及$136,625，金融負債分別為$103,361及$78,979。

(四)財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司及子公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司及子公司管理當局為能有效控管各種市場風險管理目標，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險，係經適當考量經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，為達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司及子公司採取不同之控管策略如下：

信用風險

本公司及子公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(五)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，受匯率波動之影響，惟本公司及子公司之外幣資產及負債對財務報表不具重大性，故受匯率評價之影響不大。

本公司及子公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金及上市櫃公司股票為主要投資標的，其投資雖具市場價格變動之風險，惟本公司及子公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。

本公司及子公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

2.信用風險

本公司及子公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司及子公司亦與多家交易相對人往來交易，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。

本公司及子公司帳列「以成本衡量之金融資產」科目之權益類金融商品，因投資時業已針對投資對象進行評估，並定期評估績效及是否產生資產減損，以降低可能產生之信用風險。

本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司及子公司帳列「以成本衡量之金融資產」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，並預期受流動性風險之影響較大，惟子公司持有該金融商品之目的並非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

本公司及子公司之短期金融商品均為 1 年內到期，且本公司及子公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

本公司及子公司之短期金融商品均為 1 年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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，當市場利率每增加 1%，將增加本公司每年現金流出$1,034。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務表所編製，且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1.資金貸與他人：

民國 100 年度：無。

2.為他人保證背書：

民國 100 年度：無。

3.期末持有有價證券情形：

民國 100 年 12 月 31 日

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 股數（單位數）	帳面金額	比率	市價每股（元）	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,996,000	$ 42,754	66.6	$ 10.75	註1
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	400,000	3,263	20	8.16	註1
聿新生物科技(股)公司	佳邦科技(股)公司普通股股票	該公司董事長為本公司監察人	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,495,000	26,985	不適用	18.05	註1
聿新生物科技(股)公司	摩根富林明JF中國亮點基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	285,171	2,164	不適用	7.59	註1
聿新生物科技(股)公司	日盛MIT主流基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	350,000	2,891	不適用	8.26	註1
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED普通股股票	無	以成本衡量之金融資產-非流動	144,350	4,216	19	29.28	註2

註 1：(1)有公開市價：採 100 年 12 月 31 日之單位淨值或收盤價。

註 1(2)無公開市價：採權益法評價者，係依據被投資公司同年度經會計師查核簽證之財務報表計算每股淨值。

註 2：係依據被投資公司同期間自結之財務報表計算之每股淨值。

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：

民國 100 年度：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者：

民國 100 年度：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者：

民國 100 年度：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國 100 年度：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上：

民國 100 年 12 月 31 日：無。

9.從事衍生性商品交易：

民國 100 年 12 月 31 日：無。

(二)轉投資事業相關資訊

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 幣別	原始投資金額 本期期末	原始投資金額 幣別	原始投資金額 上期期末	期末持有 仟股數	期末持有 比率	期末持有 幣別	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益 幣別	被投資公司本期損益 金額	本期認列之投資損益 幣別	本期認列之投資損益 金額	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	台灣	其他化學材料製造	新台幣	$50,220	新台幣	$22,680	3,996	66.6	新台幣	$42,754	新台幣	($ 5,742)	新台幣	($ 3,995)	
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司	台灣	化妝品批發	新台幣	4,000	新台幣	-	400	20	新台幣	3,263	新台幣	(3,684)	新台幣	(737)	

(三)大陸投資資訊

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註1)	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 匯出(註2)	本期匯出或收回投資金額 收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額(註2)	本公司直接或間接投資之持股比例(註3)	本期認列投資損益	期末投資帳面價值(註2)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
渝景生物科技(深圳)有限公司	銷售進口化粧品成品	$ 6,055	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	$ -	$ 4,216	$ -	$ 4,216	19	$ -	$ 4,216	$ -

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註2)	經濟部投審會核准投資金額(註4)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
渝景生物科技(深圳)有限公司	$4,216	$4,216	$205,964

註1：實收資本額係依期末匯率評價之台幣數。

註2：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末投資金額。

註3：係揭露本公司對 AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED 之期末持股比率。

註4：係屬事後申報案件，依法得於投資實行六個月內申報，惟截至民國 101 年 4 月 18 日尚未完成申報程序。

2.本公司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：

(1)銷貨：

	100年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 325	-

民國 99 年度：無。

(2)應收帳款：

	100年度	
	金額	佔本公司應收帳款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 341	1%

民國 99 年度：無。

除上述交易外，本公司民國 100 年度及 99 年度與大陸被投資公司未有其他交易事項。

(四)母公司與子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 100 年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	銷貨	$ 8,792	註4、6	3
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	進貨	49,431	註4、6	17
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付票據	7,729	註4、6	1
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付帳款	14,870	註4、6	3
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	修繕費	8	無	-

民國 99 年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	進貨	$ 37,522	註4、5	15
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付帳款	19,521	註4、5	4
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	研究發展費用	50	註4、5	-

註 1：母公司與子公司相互之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總額營收或總資產比率計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額占合併總資產之方式計算；若屬損益科者，以期末餘額占合併總營收之方式。

註 4：係按一般進、銷貨條件辦理。

註 5：付款條件為月結 60-120 天。

註 6：收付款條件均為月結 60-120 天。

註 7：相對之關係人交易不另行揭露。

十二、營運部門財務資訊

(一)一般性資訊

本公司及子公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之資訊辨認應報導部門。本公司及子公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。本公司及子公司有二個應報導部門，分別為醫療檢驗部門及保養品部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司營運決策者依據個別策略性事業單位銷貨毛利評估個別營運部門的表現。此項衡量標準與附註二所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益與資產之資訊

民國 100 年度：

	醫療檢測器材部門	保養品部門	其他	金額
來自外部客戶之收入	$ 236,495	$ 60,922	$ -	$ 297,417
部門間收入	$ -	$ -	$ -	$ -
部門損益	$ 69,005	$ 22,067	$ 960	$ 92,032
部門資產	$ 201,487	$ 19,423	$ 24,590	$ 245,500

民國 99 年度：

	醫療檢測器材部門	保養品部門	其他	金額
來自外部客戶之收入	$ 206,584	$ 37,339	$ -	$ 243,923
部門間收入	$ -	$ -	$ -	$ -
部門損益	$ 79,037	($ 1,222)	$ -	$ 77,815
部門資產	$ 147,523	$ 26,755	$ -	$ 174,278

(四)部門損益與資產之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。提供主要營運決策者之總資產金額，與本公司財務報表內之資產採一致之衡量方式。

民國 100 年度：

	金　額
部門(損)益	$ 92,032
未分配項目	(88,715)
稅前淨利	$ 3,317
部門資產	$ 245,500
未分配項目	316,636
企業資產	$ 562,136

民國 99 年度：

	金　額
部門(損)益	$ 77,815
未分配項目	(68,999)
稅前淨利	$ 8,816
部門資產	$ 174,278
未分配項目	311,713
企業資產	$ 485,991

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自銷售醫療檢測產品與銷售保養品。
收入餘額明細組成如下：

	民國100年度	民國99年度
醫療檢驗產品	$ 236,495	$ 206,584
保養品	60,922	37,339
合計	$ 297,417	$ 243,923

(六)地區別銷貨資訊

本公司及子公司民國 100 年及 99 年度地區別銷貨淨額之明細如下：

地　區	100年度	99年度
台　灣	$ 256,732	$ 216,385
其　他	40,685	27,538
合　計	$ 297,417	$ 243,923

(七)重要客戶資訊

本公司及子公司民國 100 年及 99 年度重要客戶資訊如下：

	民國100年度		民國99年度	
	收入	部門	收入	部門
乙公司	$ 69,511	醫療檢驗器材部門	$ 56,641	醫療檢驗器材部門
甲公司	44,878	醫療檢驗器材部門	52,416	醫療檢驗器材部門
丙公司	39,878	醫療檢驗器材部門	20,176	醫療檢驗器材部門

十三、採用 IFRSs 相關事項

依行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）編製財務報告。

本公司依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號令規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一)採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司執行長統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1.成立專案小組	已完成
2.訂定採用IFRSs轉換計畫	已完成
3.完成現行會計政策與IFRSs差異之辨認	已完成
4.完成IFRSs合併個體之辨認	已完成
5.完成IFRS 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6.完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7.完成內部控制應做調整之評估	已完成
8.決定IFRSs會計政策	已完成
9.決定所選用IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10.完成編製IFRSs開帳日財務狀況表	已完成
11.完成編製IFRSs 2012年比較財務資訊之編製	積極進行中
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	積極進行中

(二)目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異。

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異如下：

1.金融資產：權益工具

本公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。

2.員工福利

(1)我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

(2)我國現行會計準則並無認列退休金以外之長期員工福利之規定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，退休金以外之長期員工福利費用應於服務期間認列。

3.股份基礎給付

本公司股份基礎給付協議包括現金增資保留由員工認購及員工分紅：

(1)民國 97 年度至 100 年度(上市櫃前)之員工分紅，本公司依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定認列費用及負債，並依財務報告淨值計算員工股票紅利之股數，故可能與依公允價值衡量之酬勞費用有所差異。

(2)依國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」規定，股份基礎給付協議-現金增資保留由員工認購及員工分紅應於衡量日以權益工具之公允價值，於既得期間認列為費用。

4.所得稅

(1)依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。

(2)依我國現行會計準則規定，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，使用備抵評價科目以減少遞延所得稅資產。依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，

遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。

(3)我國現行會計準則對於母子公司間交易產生之未實現損益相關之遞延所得稅資產或負債應適用之稅率應採買方稅率或賣方稅率並無明文規定，本公司係採賣方稅率計算之。惟依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，於合併財務報表中，暫時性差異係藉由比較合併財務報表中資產及負債之帳面金額與適當之課稅基礎所決定，本公司之課稅基礎係參照集團內各個體之所得稅申報書所決定，故於合併報表中，於考量遞延所得稅資產或負債應適用之稅率時，應採用買方稅率計算之。

上述之各項差異，部分項目可能因本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額。

聿新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 101 年度（自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聿新生物科技股份有限公司

負 責 人：楊金昌

中華民國 102 年 4 月 26 日

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12002490 號

聿新生物科技股份有限公司　公鑒：

聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 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。聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 101 年度及 100 年度採權益法評價之長期股權投資，係依其他會計師之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 101 年度及 100 年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為新台幣 1,661 仟元及新台幣 737 仟元，分別佔合併總損益之 15.23%及 22.22%，截至民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日止，其採權益法之長期股權投資餘額分別為新台幣 2,694 仟元及新台幣 3,263 仟元，分別佔合併資產總額之 0.45%及 0.58%。另如財務報表附註十一所述，民國 101 年度所揭露有關轉投資事業相關資訊，部分亦係依各被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聿新生物科技股份有限公司及子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓／27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

聿新生物科技股份有限公司及子公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製聿新生物科技股份有限公司及子公司之合併財務報表。聿新生物科技股份有限公司及子公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

資誠聯合會計師事務所

林玉寬 林玉寬

會計師

劉銀妃 劉銀妃

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號
中華民國 102 年 4 月 26 日

聿新生物科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國101年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 152,459	25	$ 130,906	23
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(二)	44,983	7	35,310	6
1350	以成本衡量之金融資產－流動	四(三)	7,253	1	9,000	2
1120	應收票據淨額		27,256	5	17,879	3
1140	應收帳款淨額	四(四)	26,331	4	24,938	5
1150	應收帳款－關係人淨額	四(四)及五	644	-	4,573	1
1160	其他應收款	四(十七)	439	-	29	-
1180	其他應收款－關係人	五	3,221	1	-	-
1190	其他金融資產－流動	六	14,135	2	15,374	3
120X	存貨	四(五)	106,050	18	83,142	15
1250	預付費用		3,071	1	2,195	-
1260	預付款項		-	-	56	-
1286	遞延所得稅資產－流動	四(十七)	6,133	1	2,107	-
1298	其他流動資產－其他		516	-	635	-
11XX	流動資產合計		392,491	65	326,144	58
	基金及投資					
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(三)	-	-	4,216	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	2,694	-	3,263	-
14XX	基金及投資合計		2,694	-	7,479	1
	固定資產	四(七)及六				
	成本					
1501	土地		39,739	7	39,739	7
1521	房屋及建築		94,773	16	39,941	7
1531	機器設備		67,171	11	59,581	11
1545	試驗設備		9,117	1	7,762	1
1551	運輸設備		5,333	1	3,724	1
1561	辦公設備		2,828	-	3,737	1
1631	租賃改良		28,410	5	28,359	5
1681	其他設備		4,193	1	2,131	-
15XY	成本及重估增值		251,564	42	184,974	33
15X9	減：累計折舊		(79,449)	(13)	(71,902)	(13)
1670	未完工程及預付設備款		7,881	1	49,286	9
15XX	固定資產淨額		179,996	30	162,358	29
	無形資產					
1750	電腦軟體成本		1,425	-	2,107	-
1780	其他無形資產	四(八)	7	-	32,049	6
17XX	無形資產合計		1,432	-	34,156	6
	其他資產					
1820	存出保證金		1,400	1	1,556	-
1830	遞延費用		595	-	169	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(十七)	25,133	4	30,274	6
18XX	其他資產合計		27,128	5	31,999	6
1XXX	資產總計		$ 603,741	100	$ 562,136	100

(續次頁)

聿新生物科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(九)	$ 51,230	8	$ 57,390	10
2120	應付票據	四(十)	23,645	4	27,646	5
2130	應付票據－關係人	四(十)及五	-	-	4,175	1
2140	應付帳款	四(十一)	38,367	6	30,616	6
2150	應付帳款－關係人	四(十一)及五	-	-	8,571	2
2160	應付所得稅	四(十七)	174	-	-	-
2170	應付費用		21,973	4	18,222	3
2210	其他應付款項		2,042	-	2,463	-
2260	預收款項		4,466	1	1,996	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)	9,140	2	7,650	1
2280	其他流動負債		1,137	-	287	-
21XX	流動負債合計		152,174	25	159,016	28
	長期負債					
2420	長期借款	四(十二)	75,181	13	38,321	7
	其他負債					
2810	應計退休金負債		572	-	-	-
2XXX	負債總計		227,927	38	197,337	35
	股東權益					
	股本					
3110	普通股股本	四(十四)	337,657	56	332,442	59
	資本公積	四(十五)				
3211	普通股溢價		1,194	-	1,186	-
3260	長期投資		1,071	-	1,071	-
	保留盈餘	四(十六)				
3310	法定盈餘公積		2,433	1	1,909	1
3350	未分配盈餘	四(十七)	7,079	1	6,666	1
3420	累積換算調整數		(124)	-	-	-
361X	母公司股東權益合計		349,310	58	343,274	61
3610	少數股權		26,504	4	21,525	4
3XXX	股東權益總計		375,814	62	364,799	65
	重大承諾事項及或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 603,741	100	$ 562,136	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：成綉卿

孝新生物科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

	項目	附註	101年度 金額	101年度 %	100年度 金額	100年度 %
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 331,969	100	$ 303,176	102
4170	銷貨退回		(1,023)	-	(5,081)	(2)
4190	銷貨折讓		(447)	-	(678)	-
4000	營業收入合計		330,499	100	297,417	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(五)及五	(235,223)	(71)	(205,385)	(69)
5000	營業成本合計		(235,223)	(71)	(205,385)	(69)
5910	營業毛利		95,276	29	92,032	31
	營業費用					
6100	推銷費用		(18,041)	(5)	(14,470)	(5)
6200	管理及總務費用		(31,285)	(10)	(29,263)	(10)
6300	研究發展費用		(28,115)	(9)	(28,253)	(9)
6000	營業費用合計		(77,441)	(24)	(71,986)	(24)
6900	營業淨利		17,835	5	20,046	7
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		597	-	201	-
7122	股利收入		754	1	2,160	1
7160	兌換利益		-	-	438	-
7310	金融資產評價利益	四(二)	22,718	7	-	-
7480	什項收入		7,082	2	2,916	1
7100	營業外收入及利益合計		31,151	10	5,715	2
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,690)	(1)	(2,223)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	四(六)	(1,661)	(1)	(737)	-
7530	處分固定資產損失		(1)	-	(1)	-
7560	兌換損失		(1,569)	-	-	-
7630	減損損失	四(八)	(30,855)	(9)	-	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	-	-	(19,429)	(7)
7880	什項支出		(11)	-	(54)	-
7500	營業外費用及損失合計		(36,787)	(11)	(22,444)	(8)
7900	繼續營業單位稅前淨利		12,199	4	3,317	1
8110	所得稅費用	四(十七)	(1,296)	(1)	-	-
9600XX	合併總損益		$ 10,903	3	$ 3,317	1
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 5,924	2	$ 5,239	2
9602	少數股權損益		4,979	1	(1,922)	(1)
			$ 10,903	3	$ 3,317	1

			稅前	稅後	稅前	稅後
	普通股每股盈餘	四(十八)				
	基本每股盈餘					
9750	本期淨利		$ 0.21	$ 0.18	$ 0.16	$ 0.16
	稀釋每股盈餘					
9850	本期淨利		$ 0.21	$ 0.18	$ 0.16	$ 0.16

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林玉寬、劉銀紀會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌　　經理人：楊金昌　　會計主管：成綺卿

[redacted]新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101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資本公積			保留盈餘					
	普通股股本	普通股溢價	長期投資	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	少數股權	合計
100年度								
100年1月1日餘額	$ 315,000	$ 1,078	$ -	$ -	$ 19,086	$ -	$ 7,051	$ 342,215
99年度盈餘指撥及分配(註1)								
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,909	(1,909)	-	-	-
股票股利	15,750	-	-	-	(15,750)	-	-	-
員工紅利轉增資	1,692	108	-	-	-	-	-	1,800
100年度合併總損益	-	-	-	-	5,239	-	(1,922)	3,317
被投資公司持股比例變動調整	-	-	1,071	-	-	-	(1,071)	-
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	17,467	17,467
100年12月31日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ -	$ 21,525	$ 364,799
101年度								
101年1月1日餘額	$ 332,442	$ 1,186	$ 1,071	$ 1,909	$ 6,666	$ -	$ 21,525	$ 364,799
100年度盈餘指撥及分配(註2)								
提列法定盈餘公積	-	-	-	524	(524)	-	-	-
股票股利	4,987	-	-	-	(4,987)	-	-	-
員工分紅轉增資	228	8	-	-	-	-	-	236
100年度合併總損益	-	-	-	-	5,924	-	4,979	10,903
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(124)	-	(124)
101年12月31日餘額	$ 337,657	$ 1,194	$ 1,071	$ 2,433	$ 7,079	($ 124)	$ 26,504	$ 375,814

註1：本公司經股東會決議之99年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

註2：本公司經股東會決議之100年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林玉寬、劉銀妃會計師民國102年4月26日查核報告。

董事長：楊金昌 [redacted]

經理人：楊金昌 [redacted]

會計主管：戚綉卿 [redacted]

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 10,903	$ 3,317
調整項目		
折舊費用	14,271	10,112
各項攤提	2,893	2,871
金融資產評價(利益)損失	(22,718)	19,429
備抵呆帳轉列收入數(提列數)	(327)	301
存貨報廢損失	6	25
存貨呆滯損失	1,106	5,884
存貨跌價(回升利益)損失	(2,286)	1,473
採權益法認列之投資損失	1,661	737
其他設備-生物性資產轉列成本數	109	-
處分固定資產損失	1	1
減損損失	30,855	-
所得稅費用	1,115	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	22,045	(14,074)
應收票據	(9,377)	(1,737)
應收帳款	(1,066)	9,922
應收帳款-關係人	3,929	(2,697)
其他應收款	(411)	141
其他應收款-關係人	(3,221)	6,189
存貨	(21,734)	(28,256)
預付費用	(876)	3,432
預付款項	56	11
其他流動資產-其他	119	(297)
應付票據	(4,001)	17,923
應付票據-關係人	(4,175)	4,175
應付帳款	7,751	(4,520)
應付帳款-關係人	(8,571)	8,571
應付所得稅	174	-
應付費用	3,987	3,403
其他應付款項-關係人	-	(81)
其他應付款項	75	70
預收款項	2,470	1,307
其他流動負債	850	(521)
應計退休金負債	572	-
營業活動之淨現金流入	26,185	47,111

(續次頁)

聿新生物科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國88年6月1日，主要營業項目為生技醫療器材及化妝品之製造、批發零售、特殊林木經營及國際貿易業務。截至民國101年12月31日止，本公司及子公司員工人數為131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」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併報表編製原則

1.合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司或符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並於半年度及年度編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2.列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

			所持股權百分比		
名稱	子公司名稱	性質	101年12月31日	100年12月31日	說明
聿新生物科技股份有限公司	威旺生醫科技股份有限公司	其他化學材料製造	66.6	66.6	無

3.未列入合併財務報表之子公司：無。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5.國外子公司營業之特殊風險：無。

6.子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。

7.子公司持有母公司發行證券之內容：無。

8.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

子公司名稱	發行轉換公司債及新股之性質	101年度	100年度(註)
威旺生醫科技股份有限公司	現金增資	$ -	$ 45,000

註：以每股 15 元溢價發行 3,000,000 股。

(二)外幣交易

1.外幣交易按交易當日之即期匯率做為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
(2)主要為交易目的而持有者。
(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
(2)主要為交易目的而發生者。
(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產淨值為公平價值。

3.本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1)係為混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

4.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五)以成本衡量之金融資產

1.採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六)應收票據及帳款、其他應收款

1.應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

2.本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(七)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八)採權益法之長期股權投資

1.持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。

2.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(九)固定資產

1.固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 3～51 年外，其餘固定資產為 2~12 年。

3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累積折舊分別轉銷處分損益列為當期營業外收支項下。

4.固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

5.生物性資產係供生質柴油原料及藥物等研究用之林木。以投入成本為入帳基礎，就取得及開發之成本，自開始收成年度起按實際採收量佔預估總產量之單位成本轉列存貨。

(十)無形資產

電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷。

(十一)遞延費用

遞延費用按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十二)非金融資產減損

本公司及子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十三)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 20 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十四)所得稅

1.所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2.依現行稅法規定所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3.未分配盈餘依所得稅法加徵10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十五)股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國97年1月1日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六)員工分紅及董監酬勞

自民國97年1月1日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。依民國96年3月30日金融監督管理委員會金管證六字第0960013218號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數。依民國98年3月17日經濟部經商字第09802028180號函，子公司以財務報表之淨值，計算員工股票紅利之股數。

惟自民國102年1月1日起，非上市(櫃)之公開發行公司如自民國102年度適用國際財務報導準則，應以股東會決議前一日收盤價並考量除權除息之影響，計算員工股票紅利之股數，若無市價，應依國際財務報導準則第2條「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值，計算員工股票紅利之股數。因此上述金融監督管理委員會證六字第0960013218號令，自民國102年1月1日起不再適用。

(十七)收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八)會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十九)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

(二十)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、 會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之合併淨利及每股盈餘並無影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響本公司民國 100 年度之合併淨利及每股盈餘。

四、 重要會計科目之說明

(一)現金

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金及零用金	$ 70	$ 80
支票存款	1,668	1,925
活期存款	110,782	113,901
定期存款	39,939	15,000
	$ 152,459	$ 130,906

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項目	101年12月31日	100年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	$ 3,000	$ 9,834
上市櫃公司股票	46,625	41,646
交易目的金融資產評價調整	(4,642)	(16,170)
合計	$ 44,983	$ 35,310

本公司及子公司於民國 101 年度及 100 年度認列之金融資產評價損益金額分別為利益$22,718 及損失$19,429。

(三)以成本衡量之金融資產

項目	101年12月31日	100年12月31日
流動項目：		
興櫃公司股票	$ -	$ 9,000
非上市櫃公司股票	7,253	-
	7,253	9,000
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	-	4,216
	$ 7,253	$ 13,216

本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(四)應收帳款

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	$ 26,331	$ 25,265
應收帳款 - 關係人	644	4,573
	26,975	29,838
減：備抵呆帳	-	(327)
	$ 26,975	$ 29,511

(五)存　　貨

	101年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 80,716	($ 7,668)	$ 73,048
半成品	12,320	(1,218)	11,102
在製品	13,885	(124)	13,761
製成品	8,553	(414)	8,139
合計	$ 115,474	($ 9,424)	$ 106,050

	100年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	$ 66,137	($ 8,667)	$ 57,470
半成品	9,086	(1,553)	7,533
在製品	11,163	-	11,163
製成品	7,359	(383)	6,976
合計	$ 93,745	($ 10,603)	$ 83,142

當期認列之存貨相關費損：

	101年度	100年度
已出售存貨成本	$ 235,246	$ 197,501
存貨呆滯損失	1,106	5,884
存貨跌價(回升利益)損失	(2,286)	1,473
存貨報廢損失	6	26
未分攤製造費用	1,150	527
存貨盤虧(盈)	1	(26)
	$ 235,223	$ 205,385

(六)採權益法之長期股權投資

1.採權益法之長期股權投資明細如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
被投資公司	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
長鴻國際生技股份有限公司	$ 287	20%	$ 3,263	20%
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註)	2,407	19%	-	-
	$ 2,694		$ 3,263	

註：本公司依與GOLDEN VISION ENTERPRISES LIMITED (BVI)所簽訂之合資協議書，得指派AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED一席董事席次，本公司於民國101年3月23日已指派代表擔任董事一職，自該日起已具有重大之影響力，故由以成本衡量之金融資產-非流動重分類至採權益法之長期股權投資。

2.依權益法認列之投資利益(損失)：

被投資公司	101年度	100年度
長鴻國際生技股份有限公司	$ 24	($ 737)
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED	(1,685)	-
	($ 1,661)	($ 737)

3.本公司對採權益法評價之被投資公司所認列之投資(損)益，係依各被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

(七)固定資產

101年12月31日			
資產名稱	成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	94,773	(7,206)	87,567
機器設備	67,171	(39,763)	27,408
試驗設備	9,117	(3,886)	5,231
運輸設備	5,333	(2,309)	3,024
辦公設備	2,828	(1,954)	874
租賃改良	28,410	(24,049)	4,361
其他設備-其他	583	(282)	301
其他設備-生物性資產	3,610	-	3,610
未完工程及預付設備款	7,881	-	7,881
	$ 259,445	($ 79,449)	$ 179,996

100年12月31日			
資產名稱	成本	累計折舊	帳面價值
土地	$ 39,739	$ -	$ 39,739
房屋及建築	39,941	(4,133)	35,808
機器設備	59,581	(39,582)	19,999
試驗設備	7,762	(2,328)	5,434
運輸設備	3,724	(1,589)	2,135
辦公設備	3,737	(2,500)	1,237
租賃改良	28,359	(21,540)	6,819
其他設備-其他	299	(230)	69
其他設備-生物性資產	1,832	-	1,832
未完工程及預付設備款	49,286	-	49,286
	$ 234,260	($ 71,902)	$ 162,358

民國101年度及100年度利息資本化金額均為$0。

(八)其他無形資產

	101年12月31日	100年12月31日
專門技術	$ 56,731	$ 57,918
其他	7	$ 7
	56,738	57,925
累計減損	(56,731)	(25,876)
	$ 7	$ 32,049

本公司基於會計穩健保守原則，民國 101 年度依調整研發計劃認列$30,855之減損損失，截至 101 年 12 月 31 日止，合計累計減損為$56,731。

(九)短期借款

	101年12月31日	100年12月31日
無擔保銀行借款	$ 40,000	$ -
擔保銀行借款	11,230	57,390
	$ 51,230	$ 57,390
借款利率區間	1.80%~2.476%	1.80%~2.85%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十)應付票據

	101年12月31日	100年12月31日
應付票據-一般供應商	$ 23,645	$ 27,646
應付票據-關係人	-	4,175
	$ 23,645	$ 31,821

(十一)應付帳款

	101年12月31日	100年12月31日
應付帳款-一般供應商	$ 38,367	$ 30,616
應付帳款-關係人	-	8,571
	$ 38,367	$ 39,187

(十二)長期借款

借款性質	契約期限	101年12月31日	100年12月31日
長期廠房抵押借款	97.10.17~112.10.17	$ 38,321	$ 41,388
長期廠房抵押借款	101.04.06~116.04.06	28,667	-
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	-	4,125
中期一般借款	98.11.23~101.11.23	-	458
中期一般借款	101.04.06~106.04.06	17,333	-
		84,321	45,971
減：一年內到期部分		(9,140)	(7,650)
		$ 75,181	$ 38,321
借款利率區間		2.10%~2.37%	2.37%~3.34%

提供借款之擔保品，請參閱附註六。

(十三)退休金

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。本公司曾於民國 100 年 12 月 21 日結清在職員工之舊制年資並註銷勞工退休準備金專戶，結清舊制年資給付金額共計$3,630，其中$1,011 帳列民國 100 年度之退休金費用，惟因部分在職員工尚未取具本國身份證明，故仍適用退休金舊制規定。民國 101 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本為$582。截至民國 101 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休金專戶之餘額為$10。

民國 101 年度精算假設中折現率為 2.00%、退休金資產預期報酬率為 1.75%及薪資調整率為 2.00%。依確定給付之退休辦法其退休金主要內容如下：

(1)退休金提撥狀況表：

	101年12月31日
給付義務：	
既得給付義務	$ -
非既得給付義務	(323)
累積給付義務	(323)
未來薪資增加影響數	(259)
預計給付義務	(582)
退休基金資產公平價值	10
提撥狀況	(572)
未認列過渡性淨給付資產	-
未認列退休金損失	-
應計退休金負債	($ 572)
既得給付	$ -

(2)民國 101 年度淨退休金成本包括：

	101年度
服務成本	$ 212
利息成本	7
過渡性淨給付義務攤銷數	363
當期淨退休利益	$ 582

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度，本公司及子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,842 及$2,353。

(十四)股本

(十二)截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為$600,000，分為 60,000,000 股(含員工認股權憑證 6,000,000 股)，登記資本額為$400,000，分為 40,000,000 股(含員工認股權憑證 6,000,000 股)，每股面額為 10 元，實收資本額為$337,657。

2.本公司於民國 101 年 6 月 13 日經股東會決議通過，分派民國 100 年度盈餘股票股利$4,987 及員工紅利$236(員工股票紅利係以每股新台幣 10.33 元計算配發 23 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資

增加股數共計 521,493 股，已辦理變更登記完竣。

3.本公司於民國 100 年 5 月 16 日經股東會決議通過，分派 99 年度盈餘股票股利$15,750 及員工紅利$1,800(員工股票紅利係以每股新台幣 10.64 元計算配發 169 仟股)轉增資案，上述盈餘分派及員工紅利轉增資增加股數共計 1,744,172 股，已辦理變更登記完竣。

(十五)資本公積

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

(十六)保留盈餘

1.本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部分依下列分派：

(1)員工紅利不低於百分之五，最高不得超過百分之十二；

(2)董事監察人酬勞不低於百分之一，最高不得超過百分之三；

(3)剩餘部份由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分配之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之,其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，盈餘分派之種類及比率，得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況等擬具分派案，提報股東會決議之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放,其中股票股利於股利總額之百分之六十五以上，現金股利於股利總額百分之三十五以下。

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

3.本公司於民國 101 年 6 月 13 日及 100 年 5 月 16 日，經股東會決議通過民國 100 年度及民國 99 年度盈餘分派案如下：

	100年度		99年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 524		$ 1,909	
股票股利	4,987	$ 0.15	15,750	$ 0.5
現金股利	-	-	-	-
合計	$ 5,511		$ 17,659	

上述民國 100 年度及 99 年度盈餘分配情形與本公司民國 101 年 4 月 18 日及 100 年 4 月 25 日之董事會提議並無差異。

4.本公司於民國 102 年 4 月 26 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

	101年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 592	
股票股利	-	$ -
現金股利	-	-
合計	$ 592	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 4 月 26 日止，尚未經股東會決議。

5.本公司民國 101 年及 100 年度估列之員工紅利分別為$267 及$236；董監酬勞分別為$53 及$47，係以截至當期止稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，並認列為當期之費用，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次一年度之損益調整。本公司經股東會決議之民國 100 年度員工紅利及董監酬勞與財務報表認列之金額一致。

6.本公司董事會通過及股東會決議之盈餘分派議案、員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所 得 稅

1.所得稅費用及應付(退)所得稅

	101 年 度	100 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$ 3,761	$ 890
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	143
永久性差異之所得稅影響數	(1,318)	3,836
最低稅負制之所得稅影響數	181	-
虧損扣抵之所得稅影響數	(1,209)	(976)
備抵評價之所得稅影響數	(119)	(3,893)
所得稅費用	1,296	-
遞延所得稅資產淨變動數	(1,115)	-
減：母公司扣繳稅款	(34)	(12)
子公司扣繳稅款	(7)	(1)
子公司應付所得稅	(174)	-
應付(退)所得稅	($ 34)	($ 13)

2.民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	101年12月31日	100年12月31日
遞延所得稅資產－流動	$ 6,471	$ 5,200
遞延所得稅負債－流動	-	(14)
	6,471	5,186
備抵評價-流動	(338)	(3,079)
遞延所得稅資產－流動淨額	6,133	2,107
遞延所得稅資產－非流動	30,399	32,918
備抵評價-非流動	(5,266)	(2,644)
遞延所得稅資產-非流動淨額	25,133	30,274
	$ 31,266	$ 32,381

3.民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得資產及負債科目餘額如下：

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯及跌價損失	$ 9,424	$ 1,602	$ 10,603	$ 1,803
未實現兌換損失（利益）	1,046	178	(80)	(14)
無形資產各項攤提財稅差	3,852	655	1,479	251
虧損扣抵	19,695	3,348	11,000	1,870
投資抵減		688		1,276
備抵評價		(338)		(3,079)
		6,133		2,107
非流動項目：				
暫時性差異				
無形資產各項攤提財稅差	44,299	7,531	18,483	3,142
依權益法認列之國外投資損失	1,685	286		
應計退休金負債	572	97		
虧損扣抵	132,267	22,485	170,615	29,005
投資抵減		-		771
備抵評價		(5,266)		(2,644)
		25,133		30,274
		$ 31,266		$ 32,381

4.截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司依據已屆滿之促進產業升級條例規定，仍可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
研究發展支出	$ 357	$ 357	102年度
機器設備	331	331	102年度
	$ 688	$ 688	

5.截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵稅額計$25,833，其可供抵減之有效期間至民國 111 年。

6.本公司兩稅合一相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 78	$ 448

	101年度	100年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	1.10%	6.71%

7.本公司未分配盈餘相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
87年及以後年度未分配盈餘	$ 7,079	$ 6,666

8.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國98年度。

(十八)普通股每股盈餘

	101年度				
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
合併總損益	$ 12,199	$ 10,903			
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期淨利	$ 7,039	$ 5,924	33,755	$ 0.21	$ 0.18
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	36		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 7,039	$ 5,924	33,791	$ 0.21	$ 0.18

	100 年 度				
	金 額		加權平均流通	每 股 盈 餘(元)	
	稅 前	稅 後	在外股數(仟股)	稅 前	稅 後
合併總損益	$ 3,317	$ 3,317			
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期淨利	$ 5,239	$ 5,239	33,679	$ 0.16	$ 0.16
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	79		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 5,239	$ 5,239	33,758	$ 0.16	$ 0.16

(十九)用人、折舊及攤銷費用

民國 101 年度及 100 年度之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	101 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 25,839	$ 26,759	$ 52,598
勞健保費用	2,609	2,761	5,370
退休金費用	1,382	2,042	3,424
其他用人費用	1,842	1,142	2,984
折舊費用	9,664	4,607	14,271
攤銷費用	2,535	358	2,893

功能別 / 性質別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	$ 21,190	$ 27,254	$ 48,444
勞健保費用	1,874	2,508	4,382
退休金費用	1,199	2,165	3,364
其他用人費用	1,587	1,280	2,867
折舊費用	5,936	4,176	10,112
攤銷費用	1,648	1,223	2,871

五、 關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
楊金昌先生	本公司之董事長
涂耀仁先生	本公司之執行長
吳坤烈先生	本公司之執行長
陳逸成先生	本公司之董事
蔡麗絲小姐	本公司之董事
蔡文祥先生	本公司之監察人
楊大慶先生	與本公司董事長具有二等親以內關係
麗揚生物科技股份有限公司	實質關係人
上力興業股份有限公司(註1)	該公司董事與本公司董事長具有二等親以內關係
倍立國際股份有限公司	董事長同一人
錩模實業股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長具有二等親以內關係
長鴻國際生技股份有限公司(註2)	本公司採權益法評價之被投資公司
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註3)	本公司採權益法評價之被投資公司
渝景生物科技(深圳)有限公司(註3)	本公司採權益法評價之被投資公司之子公司
佳邦科技股份有限公司	實質關係人

註1：上力興業股份有限公司於民國101年3月26日經董事會改選董事，因新增之一席董事與本公司董事長具有二等親以內關係，故本公司與該公司自民國101年3月26日起，始為關係人。上述新增之董事，因於民國101年8月27日辭任，故自該日起，本公司與上力興業股份有限公司非為關係人。

註2：本公司於民國100年1月14日經董事會決議通過，於民國100年1月21日投資長鴻國際生技股份有限公司取得20%股權比例後，始為關係人。

註3：本公司依與GOLDEN VISION ENTERPRISES LIMITED (BVI)所簽訂之合資協議書，得指派AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED一席董事席次，本公司於民國101年3月23日已指派代表擔任董事一職，自該日起已具有重大之影響力，故由以成本衡量之金融資產-非流動重分類至採權益法之長期股權投資。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

民國 101 年及 100 年度，本公司對各關係人之銷貨均未達銷貨淨額之 10%，其銷貨淨額分別為$3,960(註)及$5,982。銷貨價格及條件與一般銷貨交易相同，實際收款天數均為月結 30-120 天；非關係人之收款天數均為月結 55-75 天。

註：其中上力興業股份有限公司係揭露民國 101 年 3 月 26 日至 8 月 27 日之交易金額。

2.進貨

	101 年度		100 年度	
	金額	佔合併進貨淨額百分比	金額	佔合併進貨淨額百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,135	2%	$ 22,155	12%
其他	-	-	92	-
	$ 3,135	2%	$ 22,247	12%

上述進貨係按一般進貨價格及條件辦理，付款條件為月結 60~120 天；非關係人之付款天數均為月結 30~60 天。

3.應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應收帳款百分比	金額	佔合併應收帳款百分比
麗揚生物科技股份有限公司	$ 540	2%	$ 1,493	5%
長鴻國際生技股份有限公司	-	-	3,008	10%
其他	104	-	72	-
	$ 644	2%	$ 4,573	15%

4.其他應收款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併其他應收款百分比	金額	佔合併其他應收款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ 3,000	82%	$ -	-
渝景生物科技(深圳)有限公司(註)	221	6%	-	-
	$ 3,221	88%	$ -	-

註：本公司與渝景生物科技(深圳)有限公司自民國 101 年 3 月 23 日起始為關係人。

5.應付票據

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應付票據百分比	金額	佔合併應付票據百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ -	-	$ 4,175	13%

6.應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔合併應付帳款百分比	金額	佔合併應付帳款百分比
長鴻國際生技股份有限公司	$ -	-	$ 8,479	22%
其他	-	-	92	-
	$ -	-	$ 8,571	22%

7.財產交易

民國 101 年度：

	項目	購入價款
長鴻國際生技股份有限公司	購置運輸設備	$ 1,610

民國 100 年度：無。

8.租金支出

出租人	租賃標的	租賃保證金	101 年度	100 年度
蔡麗絲小姐	土地	$ 100	$ 300	$ 300

註：全年度土地租金支出$300於年初時一次支付。

9.其他交易

101年度			100年度		
項目		金額	項目		金額
麗揚生物科技股份有限公司	-	$ -	耗材支出		$ 29
上力興業股份有限公司(註)	耗材支出	218	-		-

註：與上力興業股份有限公司間之交易係揭露民國101年3月26日至8月27日之交易金額。

10.主要管理階層薪酬資訊

	101年度	100年度
薪資及獎金	$ 7,204	$ 6,435
業務執行費用	749	870
董監酬勞及員工紅利	-	47
股份基礎給付費用	-	-
	$ 7,953	$ 7,352

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4)股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

民國101年及100年12月31日，本公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	101年12月31日	100年12月31日	擔保用途
土地	$ 39,739	$ 39,739	短期及長期借款
房屋及建築	62,378	26,223	"
應收票據(帳列「其他金融資產-流動」)	14,135	15,374	短期借款
	$ 116,252	$ 81,336	

七、 重大承諾事項及或有事項

1.本公司之營業租賃明細如下：

租賃標的物	出租人	期間	年租金
土地與廠房	科學工業園區管理局	102.1.1～102.12.31	$ 1,654

2.截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之購置設備及在建工程總價款約計$74,589，其中尚未支付之價款約計$4,622。

3.子公司向非關係人之個人承租廠房及辦公室，期間自民國 98 年 6 月 1 日起至 102 年 9 月 30 日止，年租金為$1,080。

4.本公司於民國 100 年 11 月 1 日與渝景生物科技(深圳)有限公司簽訂特定之化粧保養品大陸地區代理契約，契約起迄期間自民國 100 年 11 月 1 日起至民國 106 年 4 月 30 日止。

八、 重大之災害損失

無。

九、 重大之期後事項

請詳附註四(十六)、4.之說明。

十、 其他

(二)金融商品之公平價值

	101 年 12 月 31 日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 224,485	$ -	$ 224,485
公平價值變動列入損益之金融資產	44,983	44,983	-
以成本衡量之金融資產	7,253	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	137,257	-	137,257
長期借款(含一年內到期部分)	84,321	-	84,321

衍生性金融商品：無。

	100 年 12 月 31 日		
		公平價值	
	帳面價值	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 193,699	$ -	$ 193,699
公平價值變動列入損益之金融資產	35,310	35,310	-
以成本衡量之金融資產(含流動及非流動部分)	13,216	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	149,083	-	149,083
長期借款(含一年內到期部分)	45,971	-	45,971

衍生性金融商品：無。

本公司及子公司估計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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、短期銀行借款與應付票據及款項。

2.長期借款採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。

(二)利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為$29,939 及$0，金融負債皆為$0；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為$120,782 及$128,901，金融負債分別為$135,551及$103,361。

(三)財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司及子公司所有各種風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司及子公司管理當局為能有效控管各種市場風險管理目標，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險，係經適當考量經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，為達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司及子公司採取不同之控管策略如下：

信用風險

本公司及子公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	101年12月31日			100年12月31日		
(外幣：功能性貨幣)	外幣		匯率	外幣		匯率
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	USD	1,966(仟元)	28.99	USD	998(仟元)	30.28
澳幣：新台幣	AUD	997(仟元)	30.05		-	-

本公司及子公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金及上市櫃公司股票為主要投資標的，其投資雖具市場價格變動之風險，惟本公司及子公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。

本公司及子公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

2.信用風險

本公司及子公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司及子公司亦與多家交易相對人往來交易，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。

子公司帳列「以成本衡量之金融資產」科目之權益類金融商品，因投資時業已針對投資對象進行評估，並定期評估績效及是否產生資產減損，以降低可能產生之信用風險。

本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產－流動」科目之金融商品，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出

售該金融資產。

子公司帳列「以成本衡量之金融資產」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，並預期受流動性風險之影響較大，惟子公司持有該金融商品之目的並非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

本公司及子公司之短期金融商品均為1年內到期，且本公司及子公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司及子公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

本公司及子公司之短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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，當市場利率每增加1%，將增加本公司每年現金流出$1,356。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務表所編製，且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1.資金貸與他人：

民國 101 年度：無。

2.為他人保證背書：

民國 101 年度：無。

3.期末持有有價證券情形：

民國 101 年 12 月 31 日

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	期末股數（單位數）	帳面金額	比率	市價每股(元)	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,996,000	$ 52,396	66.6	$ 13.23	註
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100,000	287	20	5.32	〃
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED普通股股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	144,350	2,407	19	14.30	〃
聿新生物科技(股)公司	佳邦科技(股)公司普通股股票	實質關係人	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,500,000	25,800	不適用	17.20	〃
聿新生物科技(股)公司	摩根富林明JF中國亮點基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	285,171.1	2,538	不適用	8.90	〃
威旺生醫科技(股)公司	台灣醣聯生技醫藥股份有限公司普通股股票	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	110,600	16,645	不適用	150.50	〃
威旺生醫科技(股)公司	WSR ASIA III,L.P.	無	以成本衡量之金融資產-流動	480,000	7,253	不適用	14.50	〃

註 1：(1)有公開市價：採 100 年 12 月 31 日之單位淨值或收盤價。

(2)無公開市價：採權益法評價者，係依據被投資公司同年度經會計師查核簽證之財務報表計算每股淨值。

註 2：係依據被投資公司同期間自結之財務報表計算之每股淨值。

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：

民國 101 年度：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者：

民國 101 年度：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者：

民國 101 年度：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國 101 年度：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上：

民國 101 年 12 月 31 日：無。

9.從事衍生性商品交易：

民國 101 年 12 月 31 日：無。

(二)轉投資事業相關資訊

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 幣別	本期期末	幣別	上期期末	仟股數	比率	被投資公司本期損益 幣別	帳面金額	本期認列之投資損益 幣別	金額	幣別	金額	備註
聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	台灣	其他化學材料製造	新台幣	$50,220	新台幣	$50,220	3,996	66.6	新台幣	$52,396	新台幣	$ 14,908	新台幣	$ 9,642	
聿新生物科技(股)公司	長鴻國際生技(股)公司	台灣	化妝品批發	新台幣	1,000	新台幣	4,000	100	20	新台幣	287	新台幣	46	新台幣	24	
聿新生物科技(股)公司	AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED(註)	英屬維京群島	化妝品批發	新台幣	4,192	新台幣	4,192	144	19	新台幣	2,407	新台幣	(8,869)	新台幣	(1,685)	
AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED	渝景生物科技(深圳)有限公司	中國大陸	化妝品批發	新台幣	11,616	新台幣	5,806	-	100	新台幣	2,519	新台幣	(7,467)	新台幣	(7,467)	

註：原始投資金額係依期末匯率評價之台幣數。

(三)大陸投資資訊

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註1)	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額(註1及註2)	本期匯出或收回投資金額 匯出(註1及註2)	收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額(註1及註2)	本公司直接或間接投資之持股比例(註3)	本期認列投資損益	期末投資帳面價值(註4)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
渝景生物科技(深圳)有限公司	銷售進口化粧品成品	$ 11,616	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	$ 4,192	$ -	$ -	$ 4,192	19	($ 1,685)	$ 2,407	$ -

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註1及註2)	經濟部投審會核准投資金額(註1及註5)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
渝景生物科技(深圳)有限公司	$4,192	$4,192	$225,488

註1：實收資本額及投資金額係依期末匯率1：29.04評價之台幣數。

註2：係揭露本公司對AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED之期初/本期/期末投資金額

註3：係揭露本公司對AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED之期末持股比率。

註4：係揭露本公司對AMPLE DRAGON GLOBAL LIMITED之期末帳面價值。

註5：係屬事後申報案件，依法得於投資實行六個月內申報，已於民國101年5月10日完成申報程序。

2.本公司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：

(1)銷貨：

	101年度		100年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ 842	-	$ 325	-

(2)應收帳款：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司應收帳款百分比	金額	佔本公司應收帳款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司	$ -	-	$ 341	1%

(3)其他應收款：

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	佔本公司其他應收款百分比	金額	佔本公司其他應收款百分比
渝景生物科技(深圳)有限公司(註)	$ 221	6%	$ -	-

註1：本公司與渝景生物科技(深圳)有限公司自民國101年3月23日起始為關係人，附列民國100年度之交易事項及相關餘額，僅備供參考。

註2：除上述交易外，本公司民國101年及100年度與大陸被投資公司未有其他交易事項。

(四)母公司與子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 101 年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	銷貨	$ 3,642	註4、5	1%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	進貨	58,625	註4、5	18%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付帳款	20,114	註4、5	3%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	其他應付款	45	註4、5	-
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	修繕費	6	註5	-
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	其他費用	43	註5	-

民國 100 年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	銷貨	$ 8,792	註4、5	3%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	進貨	49,431	註4、5	17%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付票據	7,729	註4、5	1%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	應付帳款	14,870	註4、5	3%
0	聿新生物科技(股)公司	威旺生醫科技(股)公司	1	修繕費	8	註5	-

註 1：母公司與子公司相互之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總額營收或總資產比率計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額占合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末餘額占合併總營收之方式計算。

註 4：係按一般進、銷貨條件辦理。

註 5：收付款條件均為月結 60-120 天。

註 6：相對之關係人交易不另行揭露。

十二、營運部門財務資訊

(一)一般性資訊

本公司及子公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之資訊辨認應報導部門。本公司及子公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。本公司及子公司有二個應報導部門，分別為醫療檢驗部門及保養品部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司營運決策者依據個別策略性事業單位銷貨毛利評估個別營運部門的表現。此項衡量標準與附註二所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益與資產之資訊

民國 101 年度：

	醫療檢測器材部門	保養品部門	其他	金額
來自外部客戶之收入	$ 293,161	$ 37,338	$ -	$ 330,499
部門間收入	$ 58,625	$ 24	$ 3,618	$ 62,267
部門損益	$ 86,674	$ 9,326	($ 724)	$ 95,276
部門資產	$ 236,662	$ 19,716	$ 29,668	$ 286,046

民國 100 年度：

	醫療檢測器材部門	保養品部門	其他	金額
來自外部客戶之收入	$ 236,495	$ 60,922	$ -	$ 297,417
部門間收入	$ 49,431	$ -	$ 8,792	$ 58,223
部門損益	$ 69,005	$ 22,067	$ 960	$ 92,032
部門資產	$ 201,487	$ 19,423	$ 24,590	$ 245,500

(四)部門損益與資產之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。提供主要營運決策者之總資產金額，與本公司財務報表內之資產採一致之衡量方式。

民國 101 年度：

	金　額
部門(損)益	$ 95,276
未分配項目	(83,077)
稅前淨利	$ 12,199
部門資產	$ 286,046
未分配項目	317,695
企業資產	$ 603,741

民國 100 年度：

	金　額
部門(損)益	$ 92,032
未分配項目	(88,715)
稅前淨利	$ 3,317
部門資產	$ 245,500
未分配項目	316,636
企業資產	$ 562,136

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自銷售醫療檢測產品與銷售保養品。

收入餘額明細組成如下：

	101年度	100年度
醫療檢驗產品	$ 293,161	$ 236,495
保養品	37,338	60,922
合計	$ 330,499	$ 297,417

(六)地區別銷貨資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度地區別銷貨淨額之明細如下：

地　區	101年度	100年度
台　灣	$ 282,550	$ 256,732
其　他	47,949	40,685
合　計	$ 330,499	$ 297,417

(七)重要客戶資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度重要客戶資訊如下：

	101年度		100年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	$ 101,356	醫療檢驗器材部門	$ 44,878	醫療檢驗器材部門
乙公司	80,944	醫療檢驗器材部門	69,511	醫療檢驗器材部門
丙公司	19,289	醫療檢驗器材部門	39,878	醫療檢驗器材部門

十三、採用 IFRSs 相關事項

依前行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一)採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司執行長統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1.成立專案小組	已完成
2.訂定採用IFRSs轉換計畫	已完成
3.完成現行會計政策與IFRSs差異之辨認	已完成
4.完成IFRSs合併個體之辨認	已完成
5.完成國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6.完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7.完成內部控制應做調整之評估	已完成
8.決定IFRSs會計政策	已完成
9.決定所選用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之各項豁免及選擇	已完成
10.完成編製IFRSs開帳日財務狀況表	已完成
11.完成編製IFRSs民國101年比較財務資訊之編製	積極進行中
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	已完成

(二)目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明。

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目（請詳附註十三（三））之影響如下：

1.民國 101 年 1 月 1 日合併資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
現金及約當現金	$ 130,906	($ 15,000)	$ 115,906	(1)
無活絡市場之債券投資-流動	-	15,000	15,000	(1)
以成本衡量之金融資產-流動	9,000	(9,000)	-	(2)
備供出售之金融資產-流動	-	9,000	9,000	(2)
預付費用	2,195	169	2,364	(9)
遞延所得稅資產-流動	2,107	(2,107)	-	(5)
以成本衡量之金融資產-非流動	4,216	(4,216)	-	(2)
備供出售之金融資產-非流動	-	4,216	4,216	(2)
固定資產淨額	162,358	(51,118)	111,240	(3)(4)
生物性資產-非流動	-	1,832	1,832	(3)
遞延費用	169	(169)	-	(9)
遞延所得稅資產-非流動	30,274	2,269	32,543	(5)(6)
其他非流動資產	-	49,286	49,286	(4)
其他	220,911	-	220,911	
資產總計	$ 562,136	$ 162	$ 562,298	
應付費用	$ 18,222	$ 1,025	$ 19,247	(6)
其他	179,115	-	179,115	
負債總計	$ 197,337	$ 1,025	$ 198,362	
資本公積-長期投資	$ 1,071	($ 1,071)	$ -	(7)
未分配盈餘	6,666	231	6,897	(6)(7)
少數股權	21,525	(23)	21,502	(6)
其他	335,537	-	335,537	
股東權益總計	$ 364,799	($ 863)	$ 363,936	

2.民國 101 年 12 月 31 日合併資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
現金及約當現金	$ 152,459	($ 39,939)	$ 112,520	(1)
無活絡市場之債券投資-流動	-	39,939	39,939	(1)
以成本衡量之金融資產-流動	7,253	(7,253)	-	(2)
備供出售之金融資產-流動	-	7,253	7,253	(2)
預付費用	3,071	262	3,333	(9)
遞延所得稅資產-流動	6,133	(6,133)	-	(5)
固定資產淨額	179,996	(11,158)	168,838	(3)(4)(9)
生物性資產-非流動	-	3,610	3,610	(3)
遞延費用	595	(595)	-	(9)
遞延所得稅資產-非流動	25,133	6,204	31,337	(5)(6)
其他非流動資產	-	7,881	7,881	(4)
其他	229,101	-	229,101	
資產總計	$ 603,741	$ 71	$ 603,812	
應付費用	$ 21,973	$ 467	$ 22,440	(6)
應計退休金負債	572	45	617	(8)
其他	205,382	-	205,382	
負債總計	$ 227,927	$ 512	$ 228,439	
資本公積-長期投資	$ 1,071	($ 1,071)	$ -	(7)
未分配盈餘	7,079	646	7,725	(6)(7)(8)
少數股權	26,504	(16)	26,488	(6)
其他	341,160	-	341,160	
股東權益總計	$ 375,814	($ 441)	$ 375,373	

3.民國 101 年度合併損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	$ 330,499	$ -	$ 330,499	
營業成本	(235,223)	-	(235,223)	
營業費用	(77,441)	904	(76,537)	(6)(8)
營業淨利	17,835	904	18,739	
營業外收益及費損	(5,636)	-	(5,636)	
稅前淨利	12,199	904	13,103	
所得稅費用	(1,296)	(91)	(1,387)	(6)
合併總(損)益	10,903	813	11,716	
少數股權(損)益	4,979	7	4,986	(6)

調節原因說明：

項次	說明	科目	影響數增(減) 轉換日	民國101年度
(1)	依據國際會計準則第七號規定，企業持有約當現金之目的在於滿足短期現金之承諾，而不在於投資或其他目的。符合約當現金定義之投資，必須具備隨時可轉換成定額現金，且價值變動風險甚小之條件。因此，通常只有短期內到期之投資方可視為約當現金。因此本公司於轉換日及民國101年度分別將三個月以上之定存重分類至「無活絡市場之債券投資-流動」科目項下。	現金及約當現金	($ 15,000)	($ 39,939)
		無活絡市場之債券投資-流動	15,000	39,939
(2)	金融資產：權益工具 本公司及子公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國100年7月7日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。本公司因此於轉換日及民國101年度，將「以成本衡量之金融資產」重分類至「備供出售金融資產」科目項下。	以成本衡量之金融資產-流動	($ 9,000)	($ 7,253)
		備供出售之金融資產-流動	9,000	7,253
		以成本衡量之金融資產-非流動	(4,216)	-
		備供出售之金融資產-非流動	4,216	-
(3)	生物性資產 本公司種植供生質柴油原料及藥物等研究用之林木，帳列「固定資產-其他設備」項下。惟依國際會計準則第四十一號「農業」之規定，生物性資產應於財務報表單獨列示。	固定資產-其他設備	($ 1,832)	($ 3,610)
		生物性資產-非流動	1,832	3,610
(4)	預付設備款 本公司因購置固定資產而預付之款項，依我國證券發行人財務報告編製準則係表達於「固定資產」。惟依國際財務報導準則規定，依其交易性質應表達於「其他非流動資產」科目項下。	預付設備款	($ 49,286)	($ 7,881)
		其他非流動資產	49,286	7,881

項次	說明	科目	影響數增(減) 轉換日	民國101年度
(5)	所得稅			
	依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。本公司因此於將原分類為流動資產之遞延所得稅資產重分類為非流動項目。	遞延所得稅資產-流動	($ 2,107)	($ 6,133)
		遞延所得稅資產-非流動	2,107	6,133
(6)	員工福利			
	我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。	應付費用	$ 1,025	$ 467
		未分配盈餘	(1,002)	(1,002)
		少數股權	(23)	(16)
		營業費用	-	(558)
		少數股權淨利	-	7
	依我國現行會計準則規定，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，使用備抵評價科目以減少遞延所得稅資產。依國際會計準則第12號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。	遞延所得稅資產-非流動	162	71
		未分配盈餘	162	162
		所得稅費用	-	91
(7)	我國現行會計準則對於被投資公司增發新股時，若各股東非按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積」。惟依國際會計準則規定，若屬持股比例增減變動，視為新增或處分交易。依國際會計準則規定母公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，應作為權益交易處理，調整控制與非控制權益之帳面金額以反映其於子公司相對權益之變動；上述非控制權益之調整金額與其所支付或收取對價之公允價值間之差額，則認列「資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差」。	資本公積-長期投資	($ 1,071)	($ 1,071)
		未分配盈餘	1,071	1,071

項次	說明	科目	影響數增(減) 轉換日	民國101年度
(7)	另，關聯企業增發新股，投資公司未按持股比例認購，投資公司應將其對關聯企業股權淨值變動之增減數，調整「資本公積-採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數」及「採用權益法之投資」。			
(8)	依本公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第19號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債之產生。依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第19號「員工福利」並無此下限之規定。 本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，本公司選擇立即認列於其他綜合淨利中。	應計退休金負債 未分配盈餘 營業費用	$ - - -	$ 45 (391) (346)
(9)	配合「金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則」和「證券發行人財務報表編製準則」表達方式，將遞延費用項目依其性質予以重分類至預付費用及固定資產項下。	預付費用 固定資產 遞延費用	$ 169 - (169)	$ 262 333 (595)

(三)本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準 則」及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目。

1.員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

2.先前已認列金融工具之指定

本公司於轉換日選擇將「以成本衡量之金融資產」指定為「備供出售金融資產」。

3.借款成本

本公司選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」

第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該解釋。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

聿新生物科技股份有限公司

股票承銷價格計算書

一、承銷股數總說明

(一)聿新生物科技股份有限公司（以下簡稱聿新生技或該公司）申請上櫃時實收資本額為新台幣 337,657 仟元，每股面額新台幣 10 元整，已發行股數為 33,766 仟股。該公司擬於股票初次申請上櫃案經主管機關審查通過後，辦理現金增資 4,503 仟股以辦理股票公開承銷作業，故預計股票上櫃掛牌時之實收資本額為 38,269 仟股。

(二)該公司本次申請股票初次上櫃，爰依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」第 4 條之規定，採用現金增資發行新股方式辦理上櫃公開承銷，另依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對公開發行公司申請股票櫃檯買賣應委託推薦證券商辦理承銷規定」第二條及第六條規定，公開發行公司初次申請股票上櫃時，至少應提出擬上櫃股份總額 10%之股份，委託證券承銷商辦理承銷。該公司擬提出擬上櫃股份之 10%，委由證券承銷商辦理上櫃前公開銷售。

(三)依據「中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初次上市（櫃）案件承銷作業應行注意事項要點」第二條第一項第一款規定，主辦承銷商應要求發行公司協調其股東就當次依法令規定委託證券商辦理公開承銷股數 15%之額度(上限)，提供已發行普通股股票供主辦承銷商辦理過額配售，惟主辦承銷商得依市場需求決定過額配售數量。本推薦證券商已與該公司簽訂過額配售協議書，由該公司協調其股東提出對外公開銷售股數之 15%額度內，提供已發行普通股股票供本推薦證券商辦理過額配售。

(四)綜上，該公司依擬上櫃股份總額之 10%計算應提出公開承銷之股數，擬辦理現金增資發行新股 4,503 仟股，扣除依公司法第 267 條規定保留予員工優先認購之 675 仟股後，餘 3,828 仟股依據「證券交易法」第 28-1 條規定，經 100 年 10 月 19 日股東臨時會決議通過由原股東全數放棄認購以辦理上櫃前公開承銷作業。另本承銷商已與該公司簽訂過額配售協議，由該公司協調其股東提出對外公開銷售股數之 15%內，提供已發行普通股股票供本承銷商辦理過額配售。

(五)該公司截至 101 年 12 月 27 日止，其公司內部人及該等內部人持股逾 50%之法人以外之記名股東為 748 人，且其持有股份合計佔發行股份總額為 80.06%，業已符合股票上櫃之股權分散標準。

二、具體說明申請公司與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式

(一)承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較

1.承銷價格訂定所採用之方法、原則或計算方式

本證券商依一般市場承銷價格訂定方式，主要係參考自由市場本益比法、市場股價淨值比法、成本法、現金流量折現法(DCF)及該公司最近一個月(102 年 4 月)興櫃市場之平均成交價等方式，以作為該公司辦理股票公開承銷之參考價格訂定依據，復參酌該公司最近三年度之經營績效、獲利情形以及所處產業未來前景、發行市場環境、同業市場狀況及興櫃流動性較低等因素後，由本證券商與該公司共同議定本次暫定承銷價格。

(二)承銷價格訂定與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較

1.市價法

(1)本益比法

證券名稱 (代號)	五鼎 (1733)	華廣 (4737)	双美 (4728)	上櫃 生技醫療類	上櫃平均
102 年 2 月	14.44	76.94	121.80	53.28	30.96
102 年 3 月	14.37	75.63	135.07	46.85	32.30
102 年 4 月	14.81	73.19	123.37	44.20	31.50
平均本益比(倍)	14.54	75.25	126.74	48.11	31.59

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所網站
各公司 101 年度經會計師查核簽證財務報告

由上表得知，最近三個月採樣同業之平均成交價除以 101 年度每股盈餘計算之平均本益比與上櫃股票生技醫療類及上櫃大盤之平均本益比約在 14.54~126.74 倍之間，以該公司 101 年度經會計師查核簽證財務報表之稅後盈餘 5,924 仟元，依擬上櫃掛牌股本 38,269 仟股追溯調整之每股稅後盈餘 0.15 元為基礎計價，價格區間約為 2.18～19.01 元。

(2)股價淨值比法

證券名稱 (代號)	五鼎 (1733)	華廣 (4737)	双美 (4728)	上櫃 生技醫療類	上櫃平均
102 年 2 月	3.82	2.63	3.14	4.76	1.68
102 年 3 月	3.80	2.59	3.48	4.56	1.73
102 年 4 月	3.92	2.51	3.18	4.31	1.74
平均股價淨值比	3.85	2.58	3.27	4.54	1.72

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所網站
各公司 101 年度經會計師查核簽證財務報告

由上表可知，該公司採樣同業公司與上櫃股票生技醫療類及上櫃大盤最近

三個月平均股價淨值比約 1.72~4.54 倍，以該公司 101 年度經會計師查核簽證之財務報表之股東權益 349,310 仟元，依擬上櫃掛牌股本 38,269 仟股計算之每股淨值 9.13 元為基礎計算，價格區間約為 15.70~41.45 元。

2.成本法

成本法主要以被評價公司帳面之價值為公司價值評價之基礎，即以資產負債表上之資產總額減去總負債金額來評定公司之價值，但公司之價值係以其所能創造之獲利來評定，因此以帳面價值來評定公司之價值並不適用於成長型之公司，且在評定資產總額及負債總額時，需考慮到資產與負債的真正市價，一般而言並不容易取得市價的資訊。其評價模式為：

目標公司參考價格＝(總資產－總負債)/普通股流通在外總數

以該公司 101 年度經會計師查核簽證之財務報表計算該公司之每股淨值為 10.35 元，由於此方法具有上述缺點，且未能考慮該公司之未來業績及獲利成長能力，故較不具參考性。

3.現金流量折現法

現金流量折現法係以公司預估未來產生之現金流量折現總和合計數認定為股東權益價值，加上現金、長短期投資金額扣除融資負債現值為公司價值再除以流通在外股數以計算每股之價值。現金流量折現法係以未來各期所創造現金流量之折現值合計數認定為股東權益價值，由於未來之現金流量無法精確掌握，評價方法所使用之相關參數，如未來營收成長率、邊際利潤率、資本支出之假設較為樂觀，在永續經營假設下，產業快速變化之特性使對未來之預估更具不確定性，較無法合理評估公司應有之價值，故在未來現金流量及加權平均資金成本無法精確掌握情況下，且相關參數之參考價值相對較為主觀之情形下，國內實務較少採用，故本推薦證券商不擬採用此方法。

(三)該公司與已上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形

茲就該公司與採樣同業五鼎、華廣及双美之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形說明如下：

1.財務狀況

分析項目		年度 公司	99 年	100 年	101 年
財務結構	負債占資產比率(%)	聿新	31.44	37.38	39.48
		五鼎	16.66	18.37	26.76
		華廣	22.34	62.30	72.74
		双美	11.03	9.21	5.87
	長期資金占固定資產比率(%)	聿新	350.97	242.71	242.84
		五鼎	282.82	308.12	270.13
		華廣	566.73	129.79	114.53
		双美	552.51	620.75	662.90

資料來源：各公司 100 年年報及 101 年度經會計師查核簽證之財務報告

(1)負債占資產比率

該公司 99~101 年底負債比率分別為 31.44%、37.38%及 39.48%，該公司 100 年度因營運週轉所需，以竹南廠房及土地做短期擔保借款，致 100 年度短期借款金額較 99 年度增加，另該公司隨業務成長而增加相關原料之採購，使應付款項較 99 年度增加，致 100 年度負債總額較 99 年度增加，負債比率提高至 37.38%。101 年度因支應增建竹南廠房而增加長期借款，致負債比率略微增加至 39.48%。

與採樣同業相較，該公司最近三年度負債佔資產比率除華廣為擴建新廠購買土地於 100 年度向銀行舉借長期貸款，及 101 年度因擴充營運所需發行無擔保轉換公司債，致負債比率高於該公司外，餘皆低於該公司，惟該公司負債主要為因應營運週轉與擴充產能之銀行借款及購料之應付款項所產生，尚無重大財務異常之情事。

(2)長期資金占固定資產比率

該公司 99~101 年底長期資金占固定資產比率分別為 350.97%、242.71%及 242.84%，該公司 100 年度因增建廠房工程及購買新設備，致固定資產項下之未完工程及預付設備款較 99 年度增加，而股東權益因 99 年度員工紅利轉增資及獲利挹注而較 99 年度增加且長期負債亦因按月還款而較 99 年度減少，故固定資產淨額增加幅度大於長期資金，致 100 年度長期資金占固定資產比率降至 242.71%。101 年度較 100 年度僅提升 0.13%，主因為增加長期擔保借款以支應營運所需、擴充生產設備及擴廠所需資金。

與採樣同業相較，五鼎因股本較大及獲利穩定，致長期資金佔固定資產比率變動情況不大，於 99 年度低於該公司；華廣 99 年度因辦理現金增資及盈餘挹注，使該比率較該公司高，而 100 年度因購買土地，造成固定資產大幅增加，致 100 年度及 101 年度長期資金佔固定資產比率較該公司低；双美因固定資產淨額較低，致長期資金佔固定資產比率皆高於該公司。該公司因隨業績規模成長，擴充營運而擴建廠房及購買機器設備，致長期資金佔固定資產比率低於同業，惟其長期資金佔固定資產比率均大於 100%，顯示其長期資金尚足以支應其固定資產增加。

2.獲利情形

分析項目		年度 公司	99 年	100 年	101 年度
	稅前利益占實收資本額比率(%)	聿新	3.40	1.58	2.08
		五鼎	55.77	62.34	60.48
		華廣	39.82	47.58	13.11
		双美	3.66	11.45	3.87
	純益率	聿新	7.87	1.71	1.77
		五鼎	25.94	28.07	25.80

分析項目		年度 公司	99 年	100 年	101 年度
	(%)	華廣	12.35	13.12	2.55
		双美	21.68	42.66	13.65
	每股稅後盈餘(元)	聿新	0.64	0.16	0.18
		五鼎	4.75	5.51	5.40
		華廣	3.41	3.99	0.78
		双美	0.56	1.23	0.30

資料來源：各公司 100 年年報及 101 年度經會計師查核簽證之財務報告

該公司 99~101 年度之稅前利益占實收資本額比率則分別為 3.40%、1.58%及 2.08%，純益率分別為 7.87%、1.71%及 1.77%，每股稅後盈分別為 0.64 元、0.16 元及 0.18 元，該公司於 100 年度及 101 年度稅前純益之變動主要受金融資產評價分別損失及採權益法認列之投資利益與無形資產減損損失影響，稅前純益佔實收資本額比率於 100 年度下降至 1.58%，而 101 年度提升至 2.08%。而該公司於醫療檢測產品市場業務推廣有成，營收規模逐年成長，100 年度較 99 年度成長 25.54%，惟受金融資產評價損失影響，稅後淨利為 5,239 仟元，純益率降為 1.71%，每股稅後盈餘降為 0.16 元；101 年度則因營業收入穩定成長及採權益法認列之投資利益影響，純益率略微提升至為 1.77%，每股稅後盈餘較 100 年增加。

與採樣公司表現比較，該公司 99 年度稅前利益占實收資本比率及純益率低於採樣公司，每股稅後盈餘則高於双美；100 年度及 101 年度則皆低於採樣公司，惟該公司積極拓展業務、擴充產能及研發新技術、降低成本，以期改善該公司營運狀況並可增加稅前利益。

3.本益比

請詳前述(二)1.(1)之評估說明。

(四)專家意見

本次之承銷價格議定並未採用專家意見或鑑價報告。

(五)申請公司於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價及成交量資料

單位：新台幣元/股

月份	平均股價	成交量
102 年 4 月份	53.47	1,841,305

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

單位：新台幣元/股

現金增資申報日(102 年 5 月 9 日)前有成交之 10 個營業日	成交均價 算術平均數	成交量(股)
102 年 4 月 24 日~5 月 8 日	52.18	754,719

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

該公司於 100 年 7 月 29 日於興櫃市場掛牌，最近一個月(102 年 4 月)於興櫃市場交易之平均股價為 53.47 元，成交量為 1,841 張。未來屆辦理上櫃前公開承銷時，將參考興櫃市場價格，以不低於「向券商公會報備詢圈約定書及公告稿日」前興櫃股票有成交之 10 個營業日成交均價算術平均數之七成作為承銷價之參考。

(六)承銷價格合理性

本推薦證券商與該公司議定之暫訂承銷價格主要係考量該公司於興櫃市場之平均股價及流動性，並參考該公司之經營績效、獲利情形、所處產業未來前景、發行市場環境因素、同業市場價格等因素及投資人權益等條件後而議定，並經參考採樣同業及上櫃生技醫療類股與大盤最近三個月之本益比及股價淨值比，該公司股價應介於2.18～41.45元。若以聿新生技最近一個月(102年4月)於興櫃市場交易之平均股價為53.47元，復參酌該公司之經營績效、獲利情形、所處產業未來前景、發行市場環境因素、同業市場價格、股票市場流動性等因素及投資人權益等條件後，故共同議定之暫訂承銷價格38元，介於上列參考依據區間，亦不低於向主管機關申報日前興櫃有成交之 10 個營業日其成交均價簡單算術平均數之七成，故本次公開承銷之價格應尚屬合理。實際承銷價格將屆辦理上櫃前公開承銷時，採用詢價圈購發現市場可接受之合理價格後，由本推薦證券商再依該價格進行承銷。

發行公司：聿新生物科技股份有限公司

負責人：楊金昌

中　華　民　國　一　〇　二　年　　月　　日

(僅供聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資承銷價格說明書使用)

主辦承銷商：福邦證券股份有限公司

代 表 人：　黃　顯　華

中　華　民　國　一　〇　二　年　　月　　日

(僅供聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資承銷價格說明書使用)

協辦承銷商：第一金證券股份有限公司

代 表 人：廖 述 仁

中 華 民 國 一 〇 二 年 月 日

(僅供聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資承銷價格說明書使用)

主辦承銷商：群益金鼎證券股份有限公司

代 表 人：王　濬　智

中　華　民　國　一　〇　二　年　　月　　日

(僅供聿新生物科技股份有限公司初次上櫃現金增資承銷價格說明書使用)

聿新生物科技股份有限公司

負責人：楊金昌