

# 104年度股東常會年報

Shareholders' Meeting Annual Report



**TCI** 大江生醫  
生物整合  
設計公司  
Integrated Bioscience Design



中華民國105年4月20日刊印  
公司網址：<http://www.tci-bio.com>  
年報查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

一、發言人、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：廖偉傑

職稱：營運資訊中心副總經理

電話：(02)8797-7811 分機 8631

電子郵件信箱：

William.Liao@tci-bio.com

代理發言人

姓名：江政憲

職稱：財務部經理

電話：(02)8797-7811 分機 8801

電子郵件信箱：

Frank.Chiang@tci-bio.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名	稱	地	址	電	話
總	公	司	台北市內湖區港墘路187號8樓	(02)8797-7811	
磐	石	生	產	中	心
			屏東縣長治鄉德和村神農路12號	(08)762-9158	
上	海	百	岳	特	
			上海市上海閘北區		
			裕通路100 號洲際商務中心801 室		
金	山	生	產	中	心
			上海市金山區天工路285弄9號2區		

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券(股)公司股務代理部

地址：台北市許昌街 17 號 2 樓

網址：<http://www.taipeifubon.com.tw>

電話：(02)2361-1300

四、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：支秉鈞、吳漢期會計師

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.tw>

電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用

六、公司網址：<http://www.tci-bio.com>

# 大江生醫股份有限公司

## 年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	8
一、組織系統.....	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	42
五、更換會計師資訊.....	42
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	42
八、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.....	45
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	45
肆、募資情形.....	46
一、資本及股份.....	46
二、公司債辦理情形.....	52
三、特別股辦理情形.....	53
四、海外存託憑證辦理情形.....	53
五、員工認股權證辦理情形.....	53
六、限制員工權利新股辦理情形.....	55
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	55
八、資金運用計畫執行情形.....	55
伍、營運概況.....	57
一、業務內容.....	57
二、市場及產銷概況.....	74
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率.....	84
四、環保支出資訊.....	84
五、勞資關係.....	84
六、重要契約.....	85

<b>陸、財務概況</b> .....	87
一、最近五年簡明資產負債表及綜合損益表.....	87
二、最近五年度財務分析.....	95
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	100
四、最近年度財務報表.....	101
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	101
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響.....	101
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	102
一、財務狀況.....	102
二、財務績效.....	103
三、現金流量.....	104
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	104
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.....	104
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估.....	105
七、其他重要事項.....	108
<b>捌、特別記載事項</b> .....	109
一、關係企業相關資料.....	109
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	113
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	113
四、其他必要補充說明事項.....	113
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項</b> .....	114

一起凝聚共識。

為加入並改善消費者的生活而努力。

大江生醫集團  
董事長



# 縱橫。



一直以來，「立足台灣，放眼全球」在大江生醫不是個口號而已，而是一個具體實踐的標準。在2015年，我們成功出貨至全球39個國家，並且外銷比例也從前一年度79%上升至87.6%。其中包括中國保健品市場的百花齊放，以及面膜國際訂單的持續成長。特別是在大陸市場，由於新政策的開放，與對產業的高力道支持，整體保健品市場成長幅度超過12%。我們長期在大陸的佈局也得到了回饋，2015年在大陸地區的營收較前一年度成長達88%。集團全年營收成長42%，淨利成長54%。



## 立足台灣，打世界盃

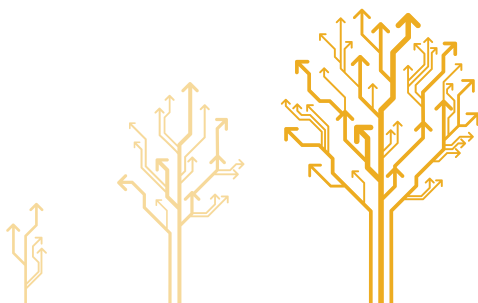
全球人口老化的問題，肥胖與相關疾病的問題，已是一個不可逆的大趨勢。各國均致力於老年人口的照護問題，醫療支出與保險的問題，而正本清源的方案則將著眼於預防醫學的推廣，其中重要的一環便是保健食品的正確攝取與適當的營養補充。我們將持續致力與各國的客戶合作，發展高效的產品，期待對人類的共同問題做出貢獻。





## 企業成長，永續經營

在追求企業成長的同時，經營團隊不敢一時或忘公司治理的重要性。包括董事會運作的獨立性、財務報表的透明度、公司制度的完整性，都是我們最關切的議題，並且追求不斷的精進。在2015年，由臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心共同辦理之「第一屆上市上櫃企業公司治理評鑑」針對接受評鑑的1393家上市櫃公司中，我們榮獲排名前20%的認可（註一），正是對我們的一種肯定。





# 穩健。



2015      2016      2017

在新的年度，我們會繼續努力，繼續精益求精，在企業成長與永續經營兩項主軸中取得最佳平衡，再開創歷史新頁。

(註一) 資料參考：[http://www.twse.com.tw/ch/about/press\\_room/tsec\\_news\\_detail.php?id=16419](http://www.twse.com.tw/ch/about/press_room/tsec_news_detail.php?id=16419)

# 尖端。



## TINS • 設備雲端 • 眼球系統

從一開始為了替客戶打造最高規格的產品，大江生醫非常專注在生產設備的投資與生產技術的精進。從原料的投入開始，整個生產過程就進入了我們嚴密的監控程序。在2015年，新的在線品質監控系統正式導入完成，以高速自動化的設備進行包括瓶口缺陷檢查、瓶蓋閉鎖檢查與瓶內異物檢查等高速檢查項目，成功的再一次提升產品的品質，生產效能全面提升，更進一步邁向無人化工廠的目標。為因應全球市場高速成長，大江生醫為品牌客戶打造亞洲領先製造方案，集結台灣、日本、上海最速優質產能，以全方位生產優勢協助客戶縱橫機能性食品市場。



## 品質的追求，是一條永不停歇的道路

對於品質的追求，是一條永不停歇的道路。新的年度，除了繼續導入新的紅外線、X光等品質檢查設備，更要將生產的即時情況連接內部資訊系統，期待從線上到線外，乃至在世界任何一個角落，彈指間都能掌握即時畫面控監控、生產數據反饋與匯整運算。從全面自動化、高精度品質監控、到即時數據雲端化，大江生醫持續打造出令消費者信賴的高品質產品，為我們客戶創造全方位優勢，一同開拓全球美麗與健康的市場。



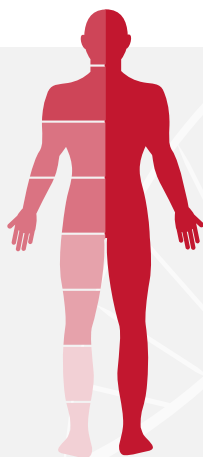
## 抗衰老、避疾病、終生維護人類身體健康



寶島台灣是我們的根基，也是我們不斷尋找並開發的原料寶庫，從各種農漁業天然資源中精選具高效性及市場潛力的原料素材加以應用。我們利用香蕉種植農業副產物香蕉花，開發出Happy Angel™香蕉雄蕊萃取，經實驗證實能有效降低睪丸細胞中二氫睪固酮生成，有效抑制人類前列腺細胞增生，榮獲2015第43屆瑞士日內瓦國際發明展的金牌及特別獎。

除了不斷深入素材研究與獨特原料開發，我們亦投入各式技術平台，以更高的標準嚴格檢視產品品質及安全性，包含歐盟安全性細胞實驗平台，非動物試驗護膚品安全性評估，人體細胞活性測試等，提供消費者最安全的產品保證。產品功效更是我們對消費者的承諾，因此建立功效性細胞實驗平台，根據不同的細胞特性與實驗方法，反覆驗證產品的有效成分與功效性，以科學化驗證確保產品效能達到最佳化。

# 溯源。



試驗護膚品安全性評估，人體細胞活性測試等，提供消費者最安全的產品保證。產品功效更是我們對消費者的承諾，因此建立功效性細胞實驗平台，根據不同的細胞特性與實驗方法，反覆驗證產品的有效成分與功效性，以科學化驗證確保產品效能達到最佳化。

人的健康與否，很大的程度是與生俱來的身體條件，也就是每個人的基因組合。大江生醫矢志發展亞洲基因技術及資訊，透過G1基因檢測，已可檢出60種常見疾病之基因風險指數。並且進一步根據檢測的結果，研究最適合的食品配方與用量來改善體質，並增加長期的健康保障。預防醫學的長遠規劃將朝向抗衰老、避疾病、及終生維護人類身體健康的目標前進。

## 榮獲 2015

第43屆瑞士日內瓦國際發明展

第30屆美國匹茲堡國際發明展與新產品展

第67屆德國紐倫堡國際發明展

中國個人護理品及化妝品技術創新獎

美伊科技獎-抗衰老原料優秀供應商大獎

1金 1銀 1特別獎

1金 1銀 1特別獎

1銅 1特別獎

1抗衰老類配料

OEM/ODM優秀製造商大獎、OEM/ODM創新大獎



# 永續。



作為一個以健康及美麗為主要職志的公司，我們關注的不僅僅是一般消費者及亞健康族群，我們也同樣關心社會上各個需要關懷的族群。





## 看見需要，也落實社會責任

傳承中國儒家「老吾老以及人之老，幼吾幼以及人之幼」的思想文化，我們致力於深耕在地服務，發展及回饋社區，特別是針對教育資源不足的偏遠地區，我們協助偏鄉小學的硬體設備改善及課輔教室新建，為當地學生舉辦科學人文成長營，支持學生體育活動並資助參加國際賽事，同時設立多項獎學金專案。期望透過教育資源的投入，能加強偏鄉學生的科學教育，在未來的全人發展中奠定重要的基礎。

「看見需要，也落實社會責任」，社會責任體現企業更深層的價值，期盼我們的心力能夠化做涓涓細流，讓愛藉由我們的努力而更長遠的不斷延續。

## 壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與信任，僅在此表達誠摯的感謝。自於民國一〇二年上櫃掛牌至今，本公司一向秉持誠信經營、永續經營、健康經營的理念兢兢業業的前進，並致力公司體制健全、董事會完善運作、以及財務透明化。在民國一〇四年由臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心共同辦理之「第一屆上市上櫃企業公司治理評鑑」針對接受評鑑的 1393 家上市櫃公司中，本公司榮獲排名前 20% 的認可，實屬難能可貴。良善的公司治理並不是一蹴可幾的工作，這必須透過長期的承諾與實踐才能逐步達成的。本公司並不以此自滿，反而以此為標準，繼續精益求精，努力不懈，以符合各位股東對公司的支持與期許。

回顧一〇四年度本公司整體發展，在業務面、生產面、研發面、資訊面、以及資本市場面均有亮麗的成績單。在業務面上，公司整體營收較前一年度比較成長 42%，其中外銷的成長特別顯著，較前一年度成長 57%，佔合併營收比例也從 79.3% 上升至 87.6%。這其中特別是大陸市場的成長所致，從前一年度 6 億新台幣的出貨金額到去年的 11.4 億新台幣，成長幅度達 90%，而大陸市場佔合併比例也一舉突破 5 成，達 55%，並有持續增長的趨勢。這將歸功於大陸地區業務拓展順利，除新客戶新產品外，整體市場氛圍也是蓬勃發展，包括膠原蛋白的美容護膚題材、酵素的增強免疫與提高新陳代謝等，都在大陸市場成為終端消費者關注的健康保養課題。另外業務的一大突破在於面膜的國際銷售，一〇四年的面膜總體出貨量約在 2,700 萬片，金額約為 4.6 億新台幣，較前一年度成長約 115%，顯見本公司以功效為主，自主開發原料為輔的策略頗受國際客戶的青睞。

在生產面上，一〇四年度主要完成兩個主要產能的擴充。第一是位於屏東的屏東二廠 (S9) 完工投產，其中新設粉劑包生產線，月產能達 1,000 萬包，另外原位於新北市五股區的台北廠 (S1) 業已全數南遷至屏東二廠，包括膠囊、錠劑等生產線。台灣地區的產能已完成合併，在屏東設立磐石園區，有效整合管理能量。第二是位於上海的機能性飲料廠 (S8)，目前已經完工的是月產能 880 萬瓶的連續式飲料線，並且正式投產。這兩個廠的興建主要也是因應市場需求不斷成長，尤其是在上海的飲料產能可以直接提供客戶彈性的產能選擇。

在研發面上，自主性開發原料的腳步持續大步前進，一〇四年度重點開發的原料包括主要男性攝護腺保養的香蕉花萃取 (Happy Angel)、促進傷口癒合的鱸魚精 (Dr. Lu) 等多項產品，榮獲各項國際發明獎肯定。並包括植物幹細胞研究與基因晶片研發等多項研究成果，積極取得約 30 項發明與新型專利。透過持續的研發與專利佈局，設計高效的保健功能商品，將作為本公司持續成長的重要基礎。

在資訊面上，本公司在一〇四年度推動企業資訊系統全面升級，採用了世界五百強企業普遍使用的 SAP 系統，歷時一年已完成上線工作，並在集團內全面實施。這樣大規模的系統升級一方面是為了讓各個流程端的信息做更緊密的結合、將各項包括銷售與生產的資訊更即時的



整合，另一方面為了預備公司未來更大的營業規模，提前在系統端完成擴充。

最後在資本市場面，本公司於一〇四年度發行了總金額 5 億 250 萬的可轉換公司債，業已順利募集完成。該資金主要用途將作為新廠的興建與設備自動化的投入，對於未來的發展做好充分的準備。

為因應市場主客觀環境的激烈變化，在新的年度本公司將在新的年度持續在研發投入與業務拓展齊步前進，同時追求卓越品質與精緻的客戶服務，包括原料的功效驗證、生產設備的自動化、品質檢測設備的導入，將會一系列的專案工作同步展開，期待公司發展能再創新高。在此僅將民國一〇四年度營運成果及一〇五年度營運計畫概要向全體股東報告如下：

#### 一、一〇四年營運成果分析

##### (一)營運成果

本公司一〇四年度全年營業收入（集團合併計算，以下皆同）為 2,064,531 仟元，較一〇三年度 1,455,125 仟元，成長 42%，稅前淨利為 289,170 仟元，較一〇三年度 199,032 仟元，成長 45%，稅後淨利為 241,211 仟元，較一〇三年度 156,827 仟元，成長 54%。每股盈餘為 4.02 元，較一〇三年度 2.79 元（註一），成長 44%。

一〇四年度的年初的股本為 556,244 仟元，經當年度盈餘轉增資、可轉換公司債執行轉換及員工認股權證之認購，共 96,521 仟元的新增資本，故至一〇四年度底期末股本為 652,765 仟元。

新廠與新產能擴充如下表：

工廠編號	工廠名稱	簡單說明	產能
S8	屏東二廠	固態劑型機能性食品廠	粉劑包：1,000 萬包/月 錠劑：1,200 顆/月（原 S1 南遷） 膠囊：1,000 萬顆/月（原 S1 南遷）
S9	上海機能性飲料廠	液態劑型機能性食品廠	機能性飲品：880 萬瓶/月
S1	植物幹細胞研發暨生產中心	植物幹細胞研發暨生產中心	多項植物幹細胞研究 750 公斤/月

註一：一〇三年度每股盈餘 2.79 元係回溯盈轉調整。

## (二)財務獲利分析

大江生醫股份有限公司				
合併損益表				
科目名稱	一〇四年	一〇三年	與前期增減數	變動%
營業收入	2,064,531	1,455,125	609,406	41.88%
營業成本	1,332,632	975,677	356,955	36.59%
營業毛利	731,899	479,448	252,451	52.65%
營業費用	463,490	338,613	124,877	36.88%
營業淨利	268,409	140,835	127,574	90.58%
營業外收(支)	20,761	58,197	-37,436	-64.33%
稅前淨利	289,170	199,032	90,138	45.29%
所得稅費用	47,959	42,205	5,754	13.63%
稅後淨利	241,211	156,827	84,384	53.81%

### 二、一〇五年度營運計畫概要

1. **全球業務發展**。一〇四年本公司外銷比例已經上升到 87.6%，這樣的趨勢會在新的年度持續。其中大陸市場在一〇四年從前一年占營收 41% 上升至 55%，可見大陸市場在保健品市場方興未艾。因此今年將持續推動新地區、新客戶、新產品，繼續在大陸市場深耕。另外有關面膜的國際市場推廣，今年可望持續藉由國際品牌在歐洲市場的快速發展，讓本公司的產品進入更多國家與消費者。為因應此一市場商機，除了加速金山生產中心的面膜線的產能品質與自動化，另外也會加速台灣地區的建廠計畫（詳見第四點），預計今年保養品的業績能再度成長。

2. **IBD 原料擴大**。本公司近年來持續秉持有效產品才會有長期訂單，因此開發自主性 IBD (Integrated Bio-science Design) 原料的腳步從未停過。在民國一〇四年間以多項保健與保養品原料（例如：Happy Angel™，Dr. Lu™，Cell Young™等），先後參加瑞士日內瓦、德國紐倫堡、以及美國匹茲堡等大型國際發明展，總計共榮獲 1 金、2 銀、1 銅、3 特別獎等殊榮。過去的長期耕耘在今年將轉為主動出擊，特別是 IBD 原料的推廣與運用，一〇五年將瞄準主要八大工業國，第一站是日本。透過與日本商社代理模式，將本公司自主開發原料推廣至日本市場。接下來是歐美市場，期待在新的年度能完成各國原料進口的準備作業、找到各地區合作的夥伴，讓本公司自行開發的原料前進全世界。

3. **提升工廠稼動率**。在一〇四年底完成上海機能性飲料廠與屏東二廠粉劑包產線的擴增計畫。為此，在大陸地區的業務佈局已強化飲料的接單作業，並且採取多素材多產品線的策略提高市場的多元性與佔有率，可以預想飲料相關產品在當地快速及

彈性的供應鍊將能迎向大陸市場新興且蓬勃發展的新需求。另外粉劑線是一〇四年成長動能最強的一個劑型，屏東二廠的增線計畫恰巧填補現在不足的產能，並且按照目前市場的持續成長趨勢，包括東南亞與大陸市場的各项粉劑類產品，在新的年度將可望以新的產能拉大出貨業績。除了稼動率提升的目標外，工廠更積極朝向精準生產、降低損耗、與節能減排持續努力。

4. **建設綠能面膜廠。**在國際面膜出貨持續創造新高時，本公司決議在屏東農業園區自建一座高度自動化的面膜廠。目前第一階段規劃產能為月產能 550 萬片面膜，並計畫投入綠色環保相關努力，致力新工廠在節能、省碳、水平衡、與環境共生等議題，期盼打造真正屬於美麗產業的環境友善工廠，這也將符合全球合作夥伴在環保上的共同立場。

5. **響應現代農業與糧食安全的新思潮。**隨著大陸市場在農業與環保的議題越來越重視，公司整體的發展策略將側重農糧食品的改造、萃取、與精密加工。從過去飢餓問題，轉向未來健康問題，利用台灣自有原料的發展經驗在各國際市場全面的推動，並積極爭取與亞洲各國政府的技術專案合作，共同推動新一代保健食品的亞洲新思維。

6. **開發「大江智能神經系統」。**在一〇四年本公司導入 SAP 企業資源整合系統，將各項內部作業與生產進度追蹤做了緊密結合，除提昇效率外，也提高與客戶在安排出貨的時程做更緊密的結合。一〇五年本公司將持續投入在資訊系統的開發，包括產線即時監控系統、設備數據線上化、自動檢測除錯系統，並同向整合多項系統，讓快速生產與異常回饋零時差，持續精進生產效率與成本控制。

7. **公益計畫。**去年公司針對磐石生產中心所在地屏東，投入了偏鄉孩童的教育關懷，包括設立多項地方獎學金，興建課後輔導教室，贊助當地女子足球隊出國競賽，以及舉辦多梯次的科學營，協助加強對弱勢孩童的教育資源。今年公司將持續加大投入相關項目，期待能照顧更廣範圍的對象，並以科學教育扎根，建立企業與當地發展的良好回饋循環。

董事長：



經理人：



會計主管：



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

設立日期：中華民國 69 年 8 月 22 日。

### 二、公司沿革

年 度	重 要 記 事
民國 69 年	◆8月大江興業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣6,000仟元，初期係從事國、內外各類商品之進出口貿易。
民國 88 年	◆成立生物醫學事業部。
民國 91 年	◆榮獲「國家品質保證商品金像獎」。
民國 93 年	◆11月投資設立子公司「第一國際科技股份有限公司」。
民國 94 年	◆4月更名為「大江生醫股份有限公司」。 ◆9月透過子公司「第一國際科技股份有限公司」轉投資「百岳特國際貿易(上海)有限公司」。
民國 95 年	◆8月辦理現金增資新台幣10,000仟元後，實收資本額為新台幣53,800仟元。
民國 96 年	◆通過ISO 9001及ISO 22000之認證。 ◆本公司首創由品保中心出具「產品履歷表」，載明產品之詳細生產流程及規格。 ◆8月辦理現金增資新台幣10,000仟元後，實收資本額為新台幣63,800仟元。
民國 97 年	◆4月於五股成立台北科技食品廠。 ◆榮獲「人體保養品組成物」之專利。 ◆通過HACCP(食品安全衛生系統)之認證。 ◆通過經濟部技術處小型企業創新研發計畫(SBIR)之審查。 ◆於上海建置食品包裝廠。 ◆4月辦理現金增資新台幣10,000仟元後，實收資本額為新台幣73,800仟元。
民國 98 年	◆榮獲經濟部中小企業處主辦之第12屆小巨人獎。 ◆增設北京辦事處。 ◆10月辦理現金增資新台幣5,000仟元及盈餘轉增資新台幣7,380仟元後，實收資本額為新台幣86,180仟元。
民國 99 年	◆五股台北科技食品廠通過食品GMP認證。 ◆5月於屏東農業生物技術園區設立農科分公司。 ◆8月辦理現金增資新台幣10,000仟元及盈餘轉增資新台幣53,820仟元後，實收資本額為新台幣150,000仟元。
民國 100 年	◆農科分公司正式營運。 ◆通過資策會台灣智慧財產管理規範(TIPS)示範導入廠商之甄選。 ◆2月子公司「第一國際科技股份有限公司」更名為「台灣第一新藥股份有限公司」。

年 度 重 要 事 記

- ◆7月辦理盈餘轉增資新台幣45,000仟元及員工紅利轉增資新台幣5,420仟元後，實收資本額為新台幣200,420仟元。
  - ◆7月投資設立子公司「大江基因醫學股份有限公司」。
  - ◆8月辦理股票公開發行並取得核准函。
  - ◆9月孫公司「百岳特國際貿易(上海)有限公司」轉投資設立「百岳特生物科技(上海)有限公司」。
  - ◆9月農科分公司通過ISO 22000:2005之認證。
  - ◆10月品質驗證實驗室通過ISO17025:2005-TAF認證。
  - ◆10月農科分公司工廠通過食品GMP認證。
  - ◆12月辦理現金增資新台幣26,000仟元後，實收資本額為新台幣226,420仟元。
- 民國 101 年
- ◆2月於櫃檯買賣中心興櫃股票登錄掛牌。
  - ◆5月投資設立子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」。
  - ◆7月員工認股權憑證執行轉換發行新股365,000股後，實收資本額為新台幣230,070仟元。
  - ◆8月辦理盈餘轉增資新台幣67,926仟元後，實收資本額為新台幣297,996仟元。
  - ◆12月孫公司「百岳特國際貿易(上海)有限公司」轉投資設立「百岳特化妝品(上海)有限公司」。
- 民國 102 年
- ◆1月投資設立子公司「TCI HK LIMITED」並轉投資設立「GeNext HK LIMITED」。
  - ◆1月與中國醫藥大學簽訂產學合作。
  - ◆2月五股台北科技食品廠通過FSSC22000認證。
  - ◆2月農科分公司工廠通過FSSC22000認證。
  - ◆4月「GeNext HK LIMITED」更名為「GLUX HK LIMITED」
  - ◆員工認股權憑證執行轉換發行新股680,000股後，實收資本額為新台幣304,796仟元。
  - ◆8月辦理盈餘轉增資新台幣89,438仟元後，實收資本額為新台幣394,234仟元。
  - ◆9月於櫃檯買賣中心上櫃股票掛牌，辦理初次上櫃前現金增資44,570仟元後，實收資本額為新台幣438,804仟元。
  - ◆10月榮獲經濟部中小企業處主辦之第22屆國家磐石獎
- 民國 103 年
- ◆4月與日本大同藥品工業株式會社簽訂合作備忘錄
  - ◆4月榮獲瑞士日內瓦國際發明展3個金獎、1個銀獎、2個銅獎及一個特別獎
  - ◆7月百岳特化妝品(上海)有限公司面膜廠(S7)投產
  - ◆8月員工認股權憑證執行轉換發行新股562,000股及辦理盈餘轉增資新台幣65,821仟元後，實收資本額為新台幣510,244仟元。
  - ◆10月辦理私募現金增資新台幣46,000仟元後，實收資本額為新台幣556,244仟元。

年 度	重 要 事 記
民國 104 年 (2015 年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆4 月榮獲美國匹茲堡國際發明展 2 金 2 銀及最佳發明獎</li> <li>◆5 月榮獲 2015 美伊科技獎(Cell Young 天山雪蓮. 生物纖維面膜. 基因健康美容 360)</li> <li>◆8 月員工認股權憑證執行轉換發行新股 16,000 股及辦理盈餘轉增資新台幣 55,624 仟元後，實收資本額為新台幣 612,028.8 仟元。</li> <li>◆9 月屏東農科二廠完工投產</li> <li>◆榮獲經濟部 104 年第 3 屆潛力中堅企業</li> <li>◆總經理林詠翔先生榮獲第 53 屆十大傑出青年-企業、創業及經濟發展類</li> <li>◆磐石生產中心 S5 農科廠榮獲 NSF/BRC 食品安全全球標準/Sedex 認證</li> <li>◆金山生產中心 S7 廠通過 ISO 三體系 (ISO 9001 品質管制體系/ISO 14001 環境管理體系/OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統) 驗證</li> <li>◆榮獲 2015 中國個人護理品及化妝品技術創新獎-1 抗衰老類配料</li> <li>◆榮獲 2015 第 67 屆德國紐倫堡國際發明展-1 銅 1 特別獎</li> <li>◆以 Aquagen 四入提盒榮獲 iF DESIGN AWARD 2015</li> </ul>
民國 105 年 (2016 年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆2 月榮獲 2016 中國個人護理品及化妝品技術創新獎·功效性配料：防曬/抗輻(Cell Young® 冰花幹細胞)</li> <li>◆4 月金山生產中心百岳特生物技術(上海)有限公司( S8 廠/金山機能食品廠)落成啟用</li> </ul>

### 三、營運據點







(二)各主要部門所營業務

部門/中心名稱	職務內容
稽核部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.規劃制定各項稽核政策及程序，包括內部稽核規章、內部稽核實施細則及內部稽核作業手冊。</li> <li>2.稽核計畫提出、執行各部門作業循環之稽核工作、呈報稽核報告並追蹤改善成效。</li> </ol>
薪酬委員會	以專業客觀之地位，就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以協助董事會評估公司董事、監察人及經理人薪酬水準與公司經營績效之連結。
審計委員會	監督公司會計/財務報告以及重大資產、有價證券發行等評估。
提名委員會	遴選董事會成員及高階經理人參考名單。
獎懲委員會	為落實公司管理獎懲公開理念，建立周延員工獎懲制度，俾能理性處理爭議問題，保障員工合理權益，發揮公司內部管理之功能
策略長室	負責變革方案之發展推動、新事業研展、業務模式創新、集團年度計劃及檢討、流程創新管理、知識管理、跨部門溝通協調等。
策略投資部	負責新事業投資規劃及專案執行等作業。
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.總經理之最高幕僚。</li> <li>2.協助經營策略、方針規劃及事物與人力協調。</li> <li>3.指揮、協調、管理生產線，以達公司營運目標及適時提供客戶需求。</li> <li>4.協調相關部門適時支援，以利生產順暢。</li> <li>5.下轄品質稽核部負責內部品質稽核計畫執行督導與工廠各項認證事宜。</li> <li>6.下轄策略採購部及行銷企劃部統籌重要原物料及行銷策略事宜。</li> </ol>
財務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.與公司有關之所有財務收支管理，財務規劃與分析、籌資和投資決策及資金管理。</li> <li>2.股務作業、董事會及股東會運作。</li> </ol>
研發設計中心	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.新產品之設計與開發。</li> <li>2.產品之改良。</li> <li>3.客戶產品需求之打樣。</li> <li>4.產品功效之驗證。</li> <li>5.產品品質之驗證。</li> <li>6.專利申請提報。</li> <li>7.樣品之規格審查。</li> <li>8.新興原料之搜尋及開發。</li> <li>9.新興產品劑型、規格、功能及效能之研究發展。</li> </ol>
行政服務中心	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.統籌公司人事、總務、法務之管理。</li> <li>2.人員離職、招募、任用及薪資核算。</li> <li>3.人員訓練之規劃、協調。</li> <li>4.事務性用品採購。</li> <li>5.勞健保管理。</li> <li>6.規劃建立管理規章制度。</li> <li>7.員工福利管理。</li> <li>8.實施員工考核計畫。</li> </ol>



部門/中心名稱	職務內容
	9.人員出缺勤考核。 10.出差行程規劃安排及費用審核。 11.公司財產編碼與管理。 12.公司各項文件之管理。 13.各類合約審核。 14.化粧品、食品相關法規之收集。
全球業務中心	1.業務之企劃與拓展。 2.訂單審查與簽訂。 3.客戶訴怨案件受理、客戶拜訪及適時提供客戶需求。 4.國內外參展。 5.產品設計。 6.行銷企畫。
磐石生產中心 金山生產中心 (自動化建設部)	1.產品產程規畫及生產。 2.生產進度計畫與管制之擬定。 3.產品生產製造管理與產程監控。 4.原物料、半成品、成品等所有原材料之倉儲、運輸及資材管理等工作。 5.設備自動化與製程改善管理。 6.相關品質監控與檢驗、進料檢驗、製程管控(生產端、包裝端)、成品檢驗、驗收與否判定。 7.不良品分析及客戶抱怨分析、客戶訴怨處理。 8.產品品質異常問題之追蹤與處理及矯正預防。 9.品質系統之建立、執行及維護。 10.量規儀器校驗之執行和管理。 11.協助客訴事件處理。 12.品保文件管理。 13.廠務人員離職、招募、任用、勞健保管理與薪資核算 14.事務性用品採購
營運資訊中心	1.電腦軟硬體規劃、採購、維護、備份製作與儲存等。 2.弱電、電話設備之問題處理。 3.程式開發及設計。 4.財務報表之製作。 5.財務分析。 6.管理報表製作與分析。 7.帳冊之管理與保存。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料

105年4月8日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	楊武男	103 05.30	3年	69.08	6,392,063	14.56%	6,887,919	10.33%	-	-	-	-	台灣第一新藥(股)公司董事長 百岳特國際貿易(上海)有限公司董事長 百岳特生物技術(上海)有限公司董事長 百岳特生物技術(上海)有限公司董事長 TCL HK LIMITED 董事長	-	-	-	
董事	中華民國	關淑君	103 05.30	3年	91.11	2,362,671	5.38%	2,291,129	3.43%	-	-	-	-	輔仁大學英國文學系學士 輔仁大學醫(股)公司總經理 大江興業(股)公司總經理 大江興業(股)業務部經理 集盟實業(股)公司總經理 學甲木業(股)公司業務經理 三和木業有限公司業務經理 榮隆花板工廠(股)公司業務經理	本公司副董事長兼策略長 台灣第一新藥(股)公司董事長 大江基因醫學(股)公司董事長 百岳特國際貿易(上海)有限公司董事長 百岳特生物技術(上海)有限公司副董事長	-	-	-
董事	中華民國	林詠翔	103 05.30	3年	93.04	1,596,758	3.64%	1,451,785	2.18%	40,262	0.06%	-	-	本公司總經理 台灣第一新藥(股)公司董事長兼總經理 大江基因醫學(股)公司董事長兼總經理 百岳特國際貿易(上海)有限公司總經理 百岳特生物技術(上海)有限公司董事長兼總經理 百岳特生物技術(上海)有限公司董事長兼總經理	副經理 總經理	林詠皓	兄弟	

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事	中華民國	蔡瑞華	103.05.30	3年	97.06	3,523,630	8.03%	3,353,444	5.03%	-	-	-	-	台南一中 愛樂實業(股)公司總經理 臺南紡織(股)公司業務	宇健企業(股)公司總經理	-	-
董事(註2)	日本	高松 富也	103.10.06	3年	103.1	-	-	-	-	-	-	-	-	京都大學經濟學士 Dydo Drinco, Inc. 董事	Dydo Drinco, Inc. 社長	-	-
獨立董事	中華民國	廖龍一	103.05.30	3年	101.03	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學經濟系學士 中華開發金融控股(股)公司獨立董事 第一銀行總經理、董事 彰化銀行董事 中興票券金融(股)公司董事 臺灣產物保險(股)公司董事 台灣金聯資產管理(股)公司董事 中華民國信託同業公會理事長	本公司薪資報酬委員會委員 本公司審計委員會委員 中華開發金融控股(股)公司董事 凱基銀行(股)公司董事	-	-
獨立董事	中華民國	張壽祿	103.05.30	3年	101.03	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學經濟系學士 華南銀行總行專門委員兼城東分行經理 華南銀行總行專門委員兼美國洛杉磯分行經理 華南銀行總行企劃室主任 華南銀行總行國外營業部經理 華南金融控股(股)公司董事會稽核處總稽核 中華建築國際投資(股)公司董事 開發國際(股)公司獨立董事 崇越電通(股)公司獨立董事 美國拉薩爾大學管理碩士 美國州立賓州大學公共行政研究所(合約與談判) 海軍後勤司令部參謀長 國防部採購局購辦處長	本公司薪資報酬委員會委員	-	-
獨立董事	中華民國	魏亦強	103.05.30	3年	103.05	-	-	-	-	-	-	-	-	本公司薪資報酬委員會委員 本公司審計委員會委員 本公司審計委員會委員 大辰科技股份有限公司董事長	-	-	

註1：本公司於103年5月30日股東常會改選第十二屆董事，並設置審計委員會。選任時持有股份係以103年5月30日重大訊息公告數及持股比例為準。

註2：董事高松富也於103年10月6日股東臨時會增選，任期為103年10月6日至106年5月29日。

## 2.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

105年4月8日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 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	
楊武男			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	0	
關淑君			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0	
林詠翔			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0	
蔡瑞華			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
高松富也(註2)			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓			
廖龍一			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
張壽祿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
魏亦強			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或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。

註2：董事高松富也於103年10月6日股東臨時會增選，任期為103年10月6日至106年5月29日。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年4月8日：單位：股：%

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係
策略長	中華民國	關淑君	100.12	2,291,129	3.43%	—	—	—	—	輔仁大學英國文學系學士 大江生醫(股)公司總經理 大江興業(股)公司總經理 大江興業(股)公司總經理 集盟實業(股)公司總經理 學甲木業(股)公司總經理 三和木業有限公司業務經理 榮隆花板工廠(股)公司業務經理	本公司副董事長兼策略長 台灣第一新藥(股)公司董事長 百岳特國際貿易(上海)有限公司董事 百岳特生物技術(上海)有限公司董事 百岳特生物技術(上海)有限公司副董事長 大江基因醫學(股)公司董事	—	—	—
總經理	中華民國	林詠翔	99.08	1,451,785	2.18%	40,262	0.06%	—	—	中興大學植物系學士 大江生醫(股)公司副總經理 大江興業(股)公司生醫部經理 新發國際生科技(股)公司行銷副理 創生生物科技(股)公司總經理室專員	本公司總經理 台灣第一新藥(股)公司董事兼總經理 百岳特國際貿易(上海)有限公司董事兼總經理 百岳特生物技術(上海)有限公司董事長兼總經理 百岳特生物技術(上海)有限公司董事兼總經理 大江基因醫學(股)公司董事長兼總經理	副總經理	林詠皓	兄弟
副總經理	中華民國	林詠皓	101.01	725,122	1.09%	—	—	—	—	嘉義大學經營學系學士 大江生醫(股)公司業務部協理 大江生醫(股)公司業務部協理 珈詠工業社	百岳特化妝品(上海)有限公司執行董事與法人代表	總經理	林詠翔	兄弟
副總經理	中華民國	廖偉傑	101.01	249,319	0.37%	—	—	—	—	紐約州立大學 MBA 大江生醫(股)公司會計部經理 法藍瓷有限公司資訊部經理 前進國際(股)公司專案經理	—	—	—	—
副總經理	中華民國	劉光智	92.01	562,163	0.84%	—	—	—	—	中原大學機械工程系學士 大江興業(股)公司業務部經理	—	—	—	—
行政服務中心協理	中華民國	鄭佳玲(註3)	101.01	15,457	0.02%	—	—	—	—	美國奧克蘭大學 MBA 大江生醫(股)公司行政服務中心經理 丁家宜控股總管理處副處長 商業周刊人資部經理 西法企業進口傢俱部營運長	—	—	—	—

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
財務部經理	中華民國	江政憲	103.01	9,524	0.01%	8,839	0.01%	—	—	銘傳大學金融研究所碩士 大江生醫(股)公司財務主管兼董事長特助 悠克電子(股)公司財會主管兼發言人	—	—	—	
會計稅務部經理	中華民國	吳瑞益	101.11	313	0.00%	8,839	0.01%	—	—	中原大學會計系學士 漢台科技股份有限公司會計副理 安侯建業聯合會計師事務所審計副理	—	—	—	
內部稽核襄理	中華民國	季偉強	103.10	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系學士 國際內部稽核師(CPA) 華晟生技股份有限公司稽核經理 辛耘企業股份有限公司稽核主任	—	—	—	

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：鄭佳玲於104年1月9日離職。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事之酬金

104 年度；單位：新台幣仟元；行股

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(註 11)	新資、獎金及特支費等(E)(註 5)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 6)			員工認股權證得認購股數(H)(註 7)		取得限制員工權利新股數(I)(註 13)		A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(註 11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 12)		
		報酬(A)(註 2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)(註 4)		A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(註 11)				新資、獎金及特支費等(E)(註 5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 6)			員工認股權證得認購股數(H)(註 7)				取得限制員工權利新股數(I)(註 13)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額			本公司	現金金額
董事長	楊武男	3,988								2.25%	3,135	20,570	-	2,420	-	3,000	-	14	14	-	-	-	-	4.50%	12.08%	
董事	關淑君																									
董事	林詠翔																									
董事	蔡瑞華			1,200	390	390				2.25%	3,135	20,570	-	2,420	-	3,000	-	14	14	-	-	-	-	4.50%	12.08%	
董事	高松富也																									
獨立董事	廖龍一																									
獨立董事	張壽祿																									
獨立董事	魏亦強																									

註 1：本公司提供董事長一部汽車使用，取得成本為 4,060 仟元，截至 104 年 12 月 31 日止之帳面價值 1,128 仟元；另，配置司機一名，本公司給付該名司機薪資為 777 仟元。

本公司提供董事兼總經理一部汽車使用，取得成本為 1,880 仟元，截至 104 年 12 月 31 日止之帳面價值 0 仟元。

本公司之子公司提供副董事長兼策略長關淑君一部汽車使用，取得成本為 1,860 仟元，截至 104 年 12 月 31 日止之帳面價值 1,535 仟元。

註 2：適用「勞工退休金條例」之退休金制度，依其每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

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)	財務報告內所有公司	本公司	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司	蔡瑞華、高松富也、廖龍一、張壽祿、魏亦強、關淑君、林詠翔	蔡瑞華、高松富也、廖龍一、張壽祿、魏亦強	財務報告內所有公司 本公司
低於2,000,000元			蔡瑞華、高松富也、廖龍一、張壽祿、魏亦強、關淑君、林詠翔	蔡瑞華、高松富也、廖龍一、張壽祿、魏亦強
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	楊武男	楊武男	楊武男	楊武男、關淑君、林詠翔
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	林詠翔
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	8人	8人	8人	8人



## 2.最近年度支付總經理及副總經理之酬金

104 年度；單位：新台幣仟元；仟股

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)		員工酬勞金額(D)(註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額(註5)		取得限制員工 權利新股股數 (註11)		有無領取 來自以外轉 業公司投資 酬金 (註10)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)			
策略長	關淑君																	
總經理	林詠翔	4,865	25,319	-	-	813	7,027	3,270	-	3,850	-	3.62%	15.00%	34	34	-	-	-
副總經理	林詠皓																	
副總經理	廖偉傑																	
副總經理	劉光智																	

註1：本公司提供董事兼總經理一部汽車使用，取得成本為1,880仟元，截至104年12月31日止之帳面價值0仟元。

本公司之子公司提供副董事長兼策略長關淑君一部汽車使用，取得成本為1,860仟元，截至104年12月31日止之帳面價值1,535仟元。

註2：適用「勞工退休金條例」之退休金制度，依其每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	劉光智、林詠皓、廖偉傑	劉光智
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	關淑君、林詠翔	廖偉傑
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	關淑君、林詠皓
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	林詠翔
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5 人	5 人

### 3.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104 年度；單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票 金額	現金 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	策略長(註 4)	關淑君	-	4,020	4,020	1.62%
	總經理(註 4)	林詠翔				
	全球業務中心副總經理(註 4)	林詠皓				
	營運資訊中心副總經理(註 4)	廖偉傑				
	財務部副總經理(註 4)	劉光智				
	行政服務中心協理(註 7)	鄭佳玲				
	財務部經理	江政憲				
	會計稅務部經理	吳瑞益				
	內部稽核襄理	李偉強				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。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，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

註 5：本公司 104 年度盈餘分配業經 104 年 3 月 16 日董事會決議通過。

註 6：104 年度個體稅後純益(本期淨利)為新台幣 247,457 仟元。

註 7：鄭佳玲於 104 年 1 月 9 日離職。

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

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元

年度	支付本公司董事、監察人、 總經理及副總經理酬金總額		總額占稅後純益之比例	
	本公司	財務報告所有公司	本公司	財務報告所有公司
103 年	16,637	20,490	10.50%	13.06%
104 年	14,526	41,780	5.87%	17.32%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

A.本公司全體董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，本公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準於該範圍內決定之。

B.本公司總經理及副總經理之報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

綜上，本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序乃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，其與經營績效(一〇四年度全年營業收入(集團合併計算，以下皆同)為2,064,531仟元，較一〇三年度1,455,125仟元，成長41.88%，稅前淨利為289,170仟元，較一〇三年度199,032仟元，成長45.29%，稅後淨利為241,233仟元，較一〇三年度156,827仟元，成長53.82%。每股盈餘為4.02，較一〇三年度2.79，成長44.09%。係呈正向關聯性，並依據相關法令規定於年報揭露，其未來風險應屬有限。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

104年度董事會開會6次及105年度截至4月15日止董事會開會2次  
(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	楊武男	8	0	100.00%	
董事	關淑君	8	0	100.00%	
董事	林詠翔	7	1	87.50%	
董事	蔡瑞華	6	2	75.00%	
董事	高松富也	7	1	87.50%	103年10月16日選任，應出席8次
獨立董事	廖龍一	8	0	100.00%	
獨立董事	張壽祿	8	0	100.00%	
獨立董事	魏亦強	7	1	87.50%	

#### 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：本公司並無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。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：
  - 1.董事選舉改為候選人制度，並設置提名委員會。
  - 2.於104年1月19日通過董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法。
  - 3.加強落實公司治理、誠信經營及企業社會責任。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊

1.本公司於 103 年 5 月 30 日設置審計委員會。

2.審計委員會運作情形：

104 年度董事會開會 6 次及 105 年度截至 4 月 15 日止董事會開會 2 次(A)，獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	廖龍一	8	0	100.00%	
獨立董事	張壽祿	8	0	100.00%	
獨立董事	魏亦強	7	1	87.50%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情形。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：獨立董事每月與內部稽核主管討論稽核報告，並每季就財報與會計師溝通，並出具公司治理溝通函。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓	(一)本公司設有發言人及代理發言人，以處理股東建議或糾紛等相關事宜，並設有法務部門供諮詢相關法律問題，但尚未訂定內部作業程序。	擬定程序中。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓	(二)本公司設有股務專責人員管理相關資訊，並委任證券商股務代理單位協助處理股務相關事宜，並藉此掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終名單。	無
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓	(三)本公司已建立關係人交易管理辦法及子公司監督與管理辦法，以建立適當風險控管機制及防火牆，並由稽核人員定期查核執行情形。	無
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	(四)本公司業已制定「防範內線交易暨內部重大資訊處理管理辦法」規範公司內部人不得利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>
			<p>(一) 本公司係依據現有業務模式及實際需求，延攬不同商業背景的人才，包括(但不限於)技能、地區、專業經驗、文化與教育背景、族裔、性別及其他特質，以強化事會運作能力。</p> <p>(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，擬於本年度設置提名委員會。</p> <p>(三) 本公司已於104年1月19日董事會訂定「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，針對董事出席率、每年應進修時數、利益迴避、與公司管理階層溝通及審核公司財務及稽核報告等均有定期追及紀錄。</p> <p>(四) 本公司檢視簽證會計師是否為本公司董監事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人。另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者需迴避。會計師亦遵守相關規定定期評估與本公司之獨立性。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司設有發言人及代理發言人，並於本公司網站設有投資人專區及股東專欄，提供服務聯絡窗口給與利害關係人，包含股東、往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均保持暢通之溝通管道。	無
五、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	✓	本公司業已委任富邦綜合證券股務代理部辦理股東會事務，並設置股務專職人員。	無
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(一) 經由本公司網站內設有投資人專區，每月定期揭露營收等財務業務資訊，並放置公開資訊觀測站連結社會大眾查詢重大訊息等公告；另公司治理專區放置本公司相關規章及自評報告，投資人可藉由公開資訊觀測站查詢財務、業務及公司治理資訊之相關情形。	無
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓	(二) 本公司設有發言人及代理發言人，並設有投資人關係管理部門專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，目前已將各場法人說明會過程放置公司網站，其他相關應揭露資訊於「公開資訊觀測站」上揭露。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	<p>1. 員工權益：本公司依法令規定成立職工福利委員會，實施退休金制度，並辦理各項員工訓練課程，重視勞工和諧關係。</p> <p>2. 僱員關懷：本公司提供員工分紅、年終獎金等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益。</p> <p>3. 投資者關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，並載明投資人信箱及發言人聯絡資訊，以保障投資人之權益，維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>4. 供應商關係：本公司於內部控制書面制度「採購及付款循環」訂有供應商管理章節，以確保供應商交期、品質及價格符合公司需求，使彼此間有良好溝通及協調之伙伴關係。</p> <p>5. 利害關係人之權利：本公司設有發言人及代理發言人，與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均保持暢通之溝通管道。若涉及法律問題，則將由本公司法務部門進行處理，以維護利害關係人之權益。</p> <p>6. 董事及監察人進修之情形：本公司每年依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，安排董事及監察</p>	無



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																												
	是	否		摘要說明																																											
					<p>人參加進修課程。</p> <p>至104年3月31日止，董監事進修情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>董事</th> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>楊武男</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>關淑君</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>林詠翔</td> <td>104/03/10</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>公司治理與董監責任</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>蔡瑞華</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>高松富也</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>廖龍一</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>張壽祿</td> <td>104/03/10</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>公司治理與智慧財產權</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>魏亦強</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各項內部規章並遵循以控制風險。</p>			董事	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	楊武男					關淑君					林詠翔	104/03/10	社團法人中華公司治理協會	公司治理與董監責任	3	蔡瑞華					高松富也					廖龍一					張壽祿	104/03/10	社團法人中華公司治理協會	公司治理與智慧財產權	3
董事	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																																											
楊武男																																															
關淑君																																															
林詠翔	104/03/10	社團法人中華公司治理協會	公司治理與董監責任	3																																											
蔡瑞華																																															
高松富也																																															
廖龍一																																															
張壽祿	104/03/10	社團法人中華公司治理協會	公司治理與智慧財產權	3																																											
魏亦強																																															

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>8. 客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道；另訂有客訴處理程序，以保障客戶權益。</p> <p>9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。</p>	
八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）（註2）		<p>✓</p> <p>目前已完成第二屆的公司治理評鑑。</p>	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，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	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)								兼任其他 公開發 行公司 薪資報 酬委員 會成員 家數	備註
			商務、法 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 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及領有證 書之專門 職業及技 術人員	具有商 務、法 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	廖龍一			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
獨立董事	張壽祿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
獨立董事	魏亦強			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、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2：依據「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6條第5項規定，薪資報酬委員會三分之一以下之成員得由公司一般董事擔任之緩衝期間於103年3月19日屆滿。

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：103年5月30日至106年5月29日，最近年度(104年度)

薪資報酬委員會開會2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)	備註
召集人	廖龍一	2	-	100%	
委員	張壽祿	2	-	100%	
委員	魏亦強	2	-	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)：無此情事。
- 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：無此情事。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理			
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一)本公司已訂定『企業社會責任實務守則』以供遵守。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二)本公司定期舉辦新進員工教育訓練包含公司組織福利、部門工作職掌、廠務實習與優秀企業參訪等，宣導公司經營理念及企業社會責任。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	(三)本公司推動企業社會責任係由行政服務中心負責，定期舉辦愛心募捐活動及公益參與活動。 1.社團法人屏東縣原住民資訊協會：勵學專案：針對長治鄉及霧台鄉的課輔班計畫，設立獎學金。 2.社團法人中華民國向陽關懷協會：與社團法人台灣寶島行善義工團合作，協助向陽協會新建課輔教室，預計四月底動工，約五月初完工。 3.台中科學營活動：與屏科大合作，帶領偏鄉學童參觀台灣科博館，開拓新視野
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(四)本公司已訂定合理薪資報酬政策，並訂有「工作規則」且新增設獎懲委員會，載明相關獎懲制度，定期進行員工績效考核與獎懲。 無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司對資源再利用極力推廣並執行，配合政府政策持續推行垃圾分類、回收與減量處理，推廣辦公室二次利用廢紙影印，並向員工宣導節約用水用電之生活習慣，減少使用免洗餐具等以達到節能減碳節約能源之效果。</p> <p>(二) 本公司為保健食品及美容品製造產業，於生產過程中所產生之廢水，均經過適當處理再予以排放，並致力於維護週遭環境清潔及衛生，推廣資源再利用及持續進行節能減碳的行動。</p> <p>(三) 本公司透過日常對員工之教育宣導及環保節能廢物再利用之宣導，致力於節能減碳之推動。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	<p>✓</p>	<p>(一) 本公司恪遵勞動基準法、就業服務法及性別工作平等法等相關法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，以保障員工之合法權益。對員工辦理勞保與健保之投保、提撥勞工退休金等，並實施員工分紅、年終獎金等獎勵措施。</p> <p>本公司成立職工福利委員會，依法提撥福利金，並定期召開會議，制訂並推展各項福利措施。</p>	<p>無。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓	(二) 本公司員工可直接向部門主管及人事部門申訴，並妥適處理。 (三) 本公司依相關勞工安全衛生法令規定，進行廠區與辦公室工作環境之維護與督導，且除了廠區入職同仁須檢附近 3 個月內健康檢查資訊外，兩廠皆於每年年中定期辦理員工健康檢查，台北總公司明訂兩年必辦理員工健康檢查同時視年度狀況不定期舉辦簡易健康檢。	無。
	✓	(四) 本公司定期召開勞資會議，建立勞資雙方良好之溝通管道，並通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形且於每次勞資會議中就重大議題與營運措施實行後運作狀況進行討論與檢討，如彈性工作時間與女性加班安全措施與規劃等議題，以維護勞工權益。	無。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓	(五) 本公司每年均由主管及員工藉由績效考核時，討論員工個人之職涯發展，並訂定下年度計畫。	無。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六) 本公司與重要研發及生產供應商訂品質合約，以確保未來最終研發產品之品質，並設有實驗室進行產品檢驗，亦可回溯產品批號，以確保消費者食用安全。 本公司設置業務部門，提供客戶產品服務及諮詢，保持與客戶暢通之聯繫管道，並於內部控制制度中，訂有客訴處理流程章節，由專案管理師與品管單位於第一時間內協助釐清客戶狀況，迅速排除異樣並給予客戶改善方案與答覆以保障客戶權益。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？			(七) 對產品與服務之行銷及標示，本公司均遵循相關法規及國際準則辦理。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八) 本公司採購部門定期依內部控制制度進行供應商評鑑，如有信譽不良紀錄將不列入合格供應商。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九) 本公司與其主要供應商之契約尚未包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。實務上已於供應商評鑑中採取預防措施，如發生顯著影響時，將依本公司「企業社會責任守則」立即終止及解除契約。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任	✓		(一) 本公司依據相關法令之規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站，無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
任相關資訊？		並將實施企業社會責任之相關資訊揭露於年報之中。並擬於今年度編製「企業社會責任報告書」並依相關規定公告。	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：	本公司已於 103 年 1 月 17 日董事會制定本公司「企業社會責任實務守則」，展現企業對員工、股東及社會大眾的承諾，除落實資訊透明化外，亦積極投入環保與公益活動，實務上運作均符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之精神，無顯著差異情形。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：	本公司履行社會責任之運作情形，已揭露於本年報。擬於今年度編製「企業社會責任報告書」並依相關規定公告，並在本公司網站設置專區揭露。		
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：	本公司擬於今年度編製「企業社會責任報告書」，並委請會計師事務所出具會計師查核意見。		



(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司已制定『誠信經營守則』，所有業務運作皆本諸誠信經營原則運作。</p> <p>(二)除於誠信經營守則明訂禁止不誠信行為外，並揭示守則遵循法令及政策。並於 104 年 3 月 10 日董事會增訂本公司「誠信程序及行為指南」。</p> <p>(三)本公司於「本公司誠信程序及行為指南」明定防範方案範圍及權責單位，並於「工作守則」中訂定如有確定涉及不誠信行為，將予以解僱。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司「誠信經營守則」規範與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信事項。</p> <p>(二)誠信經營守則明訂本公司由人事單位負責誠</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？			
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		無。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		無。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		無。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		無。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	(三) 本公司採取匿名檢舉政策，保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓	(一) 本公司已於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容。	無。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司與各廠商及組織合作皆秉諸誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、用戶和社會負責。此外，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係且於員工手冊明定行為準則與獎懲，務求誠信經營。			

(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

本公司已訂有公司治理守則及相關規章，可於本公司網站投資人專區中之「公司治理」項下「重要公司內部規定辦法」([http://www.tci-bio.com/investor\\_c\\_rule.html](http://www.tci-bio.com/investor_c_rule.html)) 中查詢，並亦於公開資訊觀測站中查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制制度聲明書

大江生醫股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105年3月16日

本公司民國104年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國105年03月16日董事會通過，出席董事，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大江生醫股份有限公司

董事長：楊武男



簽章

總經理：林詠翔



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會重要決議

105年4月20日

開會日期	重要決議事項	執行情形
104年 05月30日	承認一〇三年度決算表冊及營業報告書案	決議通過。
	承認一〇三年度盈餘分配案	決議通過提撥股利每股2元，共計新台幣111,248,867元；分別配發股票股利每股1元，計新台幣55,624,430元，現金股利每股1元，計新台幣55,624,437元。並已依104年6月9日董事會決議調整股東配股配息率：每仟股無償配發99.971股，現金股利每股配發新台幣0.999712元。現金股利及股票股利分派分別於104年8月3日及104年8月14日執行完成。
	討論事項：	
	1.一〇三年度盈餘轉增資發行新股案。	同盈餘分配案執行情形。
	2.修訂本公司「公司章程」案。	核准修訂「公司章程」，並於104年5月29日同日成立提名委員會。
	3.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	核准修訂「取得或處分資產處理程序」。
	4.修訂本公司「內部控制制度」暨「內部稽核制度」案。	核准修訂「內部控制制度」暨「內部稽核制度」。
	5.修訂本公司「董事選舉辦法」案。	核准修訂「董事選舉辦法」。
6.修訂本公司「股東會議事規則」案。	核准修訂「股東會議事規則」。	

2.董事會重要決議

105年4月20日

開會日期	重要決議事項	執行情形
104年 1月19日	1.訂定本公司「一〇四年度營運計劃」暨「一〇四年度預算報告」案。	已遵行決議辦理。
	2.修訂本公司「公司章程」案。	已遵行決議辦理。
	3.修訂本公司「一〇四年度稽核計畫」案。	已遵行決議辦理。
	4.修訂本公司「內部控制制度」暨「內部稽核制度」案。	已遵行決議辦理。
	5.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	已遵行決議辦理。

開會日期	重要決議事項	執行情形
	6. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。	已遵行決議辦理。
	7. 增訂本公司「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。	已遵行決議辦理。
	8. 本公司擬發行員工認股權憑證案。	決議授權董事長視營運情況辦理，本案另於 105 年 1 月 11 日董事會廢止發行。
104 年 3 月 10 日	1. 本公司 103 年度內部控制制度聲明書案。	已遵行決議辦理。
	2. 本公司 103 年度決算表冊及營業報告書案。	已遵行決議辦理。
	3. 本公司 103 年度盈餘分配表案。	已遵行決議辦理。
	4. 本公司 103 年度盈餘轉增資發行新股案。	已遵行決議辦理。
	5. 擬設置「提名委員會」及訂定本公司「提名委員會組織規程」案。	已遵行決議辦理。
	6. 修訂「公司章程」案。	已遵行決議辦理。
	7. 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	8. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	9. 修訂本公司「董事、監察人及經理人道德行為準則」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	10. 修訂本公司「誠信經營守則」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	11. 修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案。	已遵行決議辦理。
	12. 本公司 104 年股東常會召集事由案。	已遵行決議辦理。
104 年 5 月 8 日	本公司 104 年第一次薪資報酬委員會建議事項案	已遵行決議辦理。
104 年 6 月 9 日	1. 訂定本公司 103 年度盈餘分配之除權息基準日等相關事宜案。	決議訂定除權(息)交易日：104 年 7 月 13 日。現金股利及股票股利分派分別於 104 年 8 月 3 日及 104 年 8 月 14 日執行完成。
	2. 訂定本公司 100 年第一次員工認股權憑證於 104 年執行轉換發行新股增資基準日案。	決議訂定增資基準日為 104 年 7 月 19 日，並與盈餘轉增資一併辦妥變更登記。
	3. 擬增加對子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」之投資總額案。	決議增加投資總額至美金 2,500 萬元。
	4. 擬訂定本公司「提名委員會組織規程」案。	已遵行決議辦理。

開會日期	重要決議事項	執行情形
	5. 本公司為充實營運資金，向金融機構申請融資貸款額度案。	已遵行決議辦理。
104年 8月10日	1. 本公司2015年(民國104年)第二季合併財務報告暨會計師核閱報告案	已遵行決議辦理。
	2. 本公司為充實營運資金，向金融機構申請融資貸款額度案。	已遵行決議辦理。
	3. 本公司擬於磐石園區增建綠色環保面膜保養品廠(S11)案。	S11廠投資金額預估為新台幣2.5億元。目前擬於105年上半年執行工程發包事宜。
	4. 本公司擬辦理2015年(民國104年)國內第一次無擔保轉換公司債案。	已遵行決議辦理，並於104年10月16日發行大江一5,000單位。
	5. 訂定本公司2013年(民國102年度)員工認股權憑證執行日案。	已遵行決議辦理。
	6. 本公司擬修訂子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」之註冊資本額及投注差額案。	已遵行決議辦理。
104年 11月10日	1. 本公司2015年第二次薪資報酬委員會建議事項案。	已遵行決議辦理。
	2. 向金融機構申請融資貸款額度案。	已遵行決議辦理。
	3. 擬對子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」提供背書保證案。	已遵行決議辦理，為子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」提供背書保證美金400萬元。
	4. 擬提高對子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」投資金額案。	已遵行決議辦理，子公司「百岳特生物技術(上海)有限公司」投資金額(註冊資本額案)提高至美金1,300萬元。
	5. 擬提高農科化妝品廠(S11)投資總額案。	已遵行決議辦理，農科化妝品廠(S11)投資總額自新台幣2.5億提高至3億元
	6. 訂定本公司2016年度(民國105年度)稽核計畫案。	已遵行決議辦理。
	7. 修訂本公司「內部稽核實施細則」暨部分「內部控制制度」案	已遵行決議辦理，待105年股東常會通過。
	8. 修訂本公司「公司章程」案	已遵行決議辦理，待105年股東常會通過。
	9. 訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案	已遵行決議辦理。
105年 1月11日	1. 訂定本公司「2016年度營運計劃」暨「2016年度預算報告」案	已遵行決議辦理。
	2. 修訂本公司「公司章程」案	已遵行決議辦理，待105年股東常會通過。
	3. 本公司擬發行2016年第一次員工認股權憑證暨廢止2015年員工認股權憑證案	決議於105年股東常會通過後，授權董事長視情況發行2000單位(認購價格100元)之員工認股權憑證。

開會日期	重要決議事項	執行情形
	4. 本公司擬發行 2016 年第一次限制員工權利新股案	決議於 105 年股東常會通過後，授權董事長視情況發行 600 單位(認購價格 10 元)之限制員工權利新股。
	5. 關係企業百岳特國貿公司擬增資關係企業百岳特化妝品公司(S7)案	已遵行決議辦理。
	6. 關係企業百岳特生物科技公司擬投資子公司百岳特生物技術公司(S8)案	已遵行決議辦理。
	7. 訂定 2015 年第四季員工認股權及可轉換公司債轉換股數增資基準日相關事宜	決議訂定增資基準日為 2016 年 1 月 11 日，並已辦妥變更登記。
105 年 3 月 16 日	1. 修訂本公司「公司章程」案。	已遵行決議辦理，待 105 年股東常會通過。
	2. 本公司 2015 年度(民國 104 年度)員工酬勞及董事酬勞分派案	已遵行決議辦理，待 105 年股東常會報告。
	3. 本公司 2015 年度(民國 104 年度)決算表冊及營業報告書案。	已遵行決議辦理，待 105 年股東常會承認。
	4. 本公司 2015 年度(民國 104 年度)盈餘分配案。	已遵行決議辦理，待 105 年股東常會承認。
	5. 本公司 2015 年度(民國 104 年度)盈餘轉增資發行新股案。	已遵行決議辦理，待 105 年股東常會通過。
	6. 本公司 2015 年度(民國 104 年度)內部控制制度聲明書案。	已遵行決議辦理。
	7. 本公司擬發行 2016 年第一次員工認股權憑證補充資料案	已遵行決議辦理。
	8. 本公司擬發行 2016 年第一次限制員工權利新股補充資料案。	已遵行決議辦理。
	9. 本公司擬放棄參與子公司百岳特生物技術公司(S8)2016 年現金增資改由孫公司百岳特生物科技參與案。	已遵行決議辦理。
	10. 本公司擬參與子公司大江基因公司 2016 年現金增資案。	已遵行決議辦理。
	11. 本公司擬參與動力生技公司 2016 年現金增資案。	已遵行決議辦理。
	12. 向金融機構申請融資貸款額度案。	已遵行決議辦理。
	13. 本公司 2016 年(民國 105 年)股東常會召集事由案。	已遵行決議辦理。

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

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



#### 四、會計師公費資訊

##### (一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	支秉鈞	吳漢期	104 年度	無

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			✓	
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		✓		✓
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元				
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元				
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元				
6	10,000 仟元 (含) 以上				

##### (二)公司有下列情事之一者，應揭露下列事項

- 1.給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	支秉鈞	2,000	-	-	-	100	100	103 年度	註
	吳漢期								

註：其他非審計公費之相關服務內容如下：無償配發新股申報案 100 仟元。

- 2.更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- 3.審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司係與資誠聯合會計師事務所簽訂三年度之審計合約以爭取較為優惠合理之審計公費，三年度共計 600 萬元，平均每一年度 200 萬元。102 年度因配合上櫃時程，故審計公費較多。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

## (一)股權變動及股權質押情形

單位：股

職稱	姓名	104 年度		截至 105 年 4 月 8 日	
		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
董事長	楊武男(註 1)	639,096	-	(144,000)	-
副董事長	關淑君	(62,051)	-	(65,000)	-
兼策略長					
董事	林詠翔	(123,421)	-	0	-
兼總經理					
董事	蔡瑞華	92,953	-	(45,000)	-
董事	高松富也	-	-		-
獨立董事	廖龍一	-	-		-
獨立董事	張壽祿	-	-		-
獨立董事	魏亦強	-	-		-
副總經理	林詠皓	(52,918)	-	(27,000)	-
副總經理	廖偉傑	5,932	-	0	-
財務部	劉光智	(112,820)	-	(20,000)	-
副總經理					
行政服務中心	鄭佳玲(註 2)	0	-	(80,897)	-
協理					
財務部經理	江政憲	7,228	-	0	-
會計稅務部	吳瑞益	(2,427)	-	(3,000)	-
經理					
內部稽核主任	季偉強	0	-	-	-
百分之十之大股東	Dydo Drinco, Inc.	605,924	-	-	-

註 1：持有本公司股份總額超過百分之十之大股東。

註 2：鄭佳玲於 104 年 1 月 9 日離職，於 104 年 1 月 9 日內部人解任後無申報資料，故揭露股數異動期間為 104.01.01~104.01.09。

(二)股權移轉之相對人為關係人者之資訊

單位：股；元

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
關淑君	贈與	104.02	陳建為	關淑君之二親等內親屬	28,000	-
林詠翔	贈與	104.02	嘉德兄弟投資有限公司	嘉德兄弟之負責人王月卿為林詠翔之二親等內親屬	28,000	-
林詠翔	贈與	104.02	郭純姮	林詠翔之配偶	100,000	-
林詠皓	贈與	104.02	嘉德兄弟投資有限公司	嘉德兄弟之負責人王月卿為林詠皓之二親等內親屬	28,000	-
郭純姮	贈與	104.03	嘉德兄弟投資有限公司	嘉德兄弟之負責人王月卿為郭純姮之二親等內親屬	30,000	-
廖偉傑	贈與	104.05	陳惠美	廖偉傑之二親等內親屬	24,000	-

(三)股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

八、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

105年4月8日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
楊武男	6,887,919	10.33%	—	—	—	—	—	—	—
台北富邦商銀託管大德多林克株式會社專戶	6,666,924	10.00%	—	—	—	—	台北富邦商銀託管大同藥品工業株式會社專戶	母子 公司	—
蔡瑞華	3,353,444	5.03%	—	—	—	—	—	—	—
台北富邦商銀託管大同藥品工業株式會社專戶	2,529,933	3.79%	—	—	—	—	台北富邦商銀託管大德多林克株式會社專戶	母子 公司	—
關淑君	2,291,129	3.43%	—	—	—	—	—	—	—
富邦人壽保險股份有限公司	2,200,000	3.30%	—	—	—	—	—	—	—
林詠翔	1,451,785	2.18%	40,262	0.06%	—	—	—	—	—
公務人員退休撫卹基金管理委員會	1,422,000	2.13%	—	—	—	—	—	—	—
白鴻曉	1,217,000	1.82%	—	—	—	—	—	—	—
匯豐銀行託管宏利遠見基金單位信託投資戶	1,088,000	1.63%	—	—	—	—	—	—	—

註：本表係截至年報刊印日前本公司最近一次停止過戶之資料。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣第一新藥股份有限公司	28,320,000	100%	-	-	28,320,000	100%
百岳特國際貿易(上海)有限公司	註	100%	-	-	註	100%
百岳特生物科技(上海)有限公司	註	100%	-	-	註	100%
百岳特化妝品(上海)有限公司	註	100%	-	-	註	100%
大江基因醫學股份有限公司	4,300,000	57.33%	867,500	11.57%	5,167,500	68.90%
百岳特生物技術(上海)有限公司	註	100%	-	-	註	100%

註：係屬有限公司，故無發行股份。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

103年4月30日；單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.08	10	12,000	120,000	5,380	53,800	現金增資 10,000 仟元	—	註 1
96.08	10	12,000	120,000	6,380	63,800	現金增資 10,000 仟元	—	註 2
97.04	12	12,000	120,000	7,380	73,800	現金增資 10,000 仟元	—	註 3
98.10	10	12,000	120,000	8,618	86,180	現金增資 5,000 仟元 盈餘轉增資 7,380 仟元	—	註 4
99.08	10	50,000	500,000	15,000	150,000	現金增資 10,001 仟元 盈餘轉增資 53,819 仟元	—	註 5
100.07	10	50,000	500,000	20,042	200,420	盈餘轉增資 45,000 仟元 員工紅利轉增資 5,420 仟元	—	註 6
100.12	68	50,000	500,000	22,642	226,420	現金增資 26,000 仟元	—	註 7
101.09	10 18	50,000	500,000	29,799	297,996	盈餘轉增資 67,926 仟元 認股權憑證轉換 3,650 仟元	—	註 8
102.04	18	50,000	500,000	29,812	298,126	認股權憑證轉換 130 仟元	—	註 9
102.08	10 18	50,000	500,000	39,423	394,234	盈餘轉增資 89,438 仟元 認股權憑證轉換 6,670 仟元	—	註 10
102.09	93	50,000	500,000	43,880	438,804	現金增資 44,570 仟元	—	註 11
103.08	10 18	100,000	1,000,000	51,024	510,244	盈餘轉增資 65,821 仟元 認股權憑證轉換 5,620 仟元	—	註 12
103.10	72.3	100,000	1,000,000	55,624	556,244	辦理私募現金增資 46,000 仟元	—	註 13
104.08	10 18	100,000	1,000,000	61,202	612,028	盈餘轉增資 55,624 仟元 認股權憑證轉換 160 仟元	—	註 14
105.02	36 88	100,000	1,000,000	65,276	652,764	認股權憑證轉換 1,680 仟元 可轉換公司債轉換 39,056 仟元	—	註 15

註 1：95 年 8 月 22 日府建商字第 09582279100 號。  
 註 2：96 年 8 月 30 日府建商字第 09688717100 號。  
 註 3：97 年 4 月 25 日府產業商字第 09783966800 號。  
 註 4：98 年 10 月 29 日府產業商字第 09887803330 號。  
 註 5：99 年 8 月 16 日府產業商字第 09985775230 號。  
 註 6：100 年 7 月 15 日府產業商字第 10085576600 號。  
 註 7：100 年 12 月 9 日府產業商字第 10090009810 號。  
 註 8：101 年 9 月 6 日府產業商字第 10187001810 號。  
 註 9：102 年 4 月 10 日府產業商字第 10282650710 號。  
 註 10：102 年 8 月 1 日府產業商字第 10286556500 號。  
 註 11：102 年 9 月 25 日府產業商字第 10288072500 號。  
 註 12：103 年 8 月 15 日經授商字第 10301165180 號。  
 註 13：103 年 11 月 5 日經授商字第 10301231620 號。  
 註 14：104 年 8 月 6 日經授商字第 10401161750 號。  
 註 15：105 年 2 月 2 日經授商字第 10501017880 號。

## 2. 股份種類

103年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	43,880,380	6,119,620	50,000,000	其中 5,000,000 股，將保留供發行員工認股權憑證行使認股權使用。本公司股票屬上櫃公司股票。

3. 總括申報制度募集發行有價證券相關資訊：不適用。

## (二) 股東結構

105年4月8日；單位：人；股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	—	—	78	5,211	40	5,329
持有股數	—	—	14,979,983	36,955,080	14,767,515	66,702,578
持有比率	—	—	22.46%	55.40%	22.14%	100.00%

## (三) 股權分散情形(每股面額 10 元)

105年4月8日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,512	352,919	0.53%
1,000 至 5,000	3,182	5,474,207	8.21%
5,001 至 10,000	266	2,064,690	3.10%
10,001 至 15,000	84	1,053,558	1.58%
15,001 至 20,000	60	1,111,955	1.67%
20,001 至 30,000	45	1,114,229	1.67%
30,001 至 50,000	49	1,883,042	2.82%
50,001 至 100,000	49	3,356,656	5.03%
100,001 至 200,000	36	5,133,256	7.70%
200,001 至 400,000	22	6,012,129	9.01%
400,001 至 600,000	4	2,012,067	3.02%
600,001 至 800,000	6	4,063,269	6.09%
800,001 至 1,000,000	2	1,916,967	2.87%
1,000,001 以上	12	31,153,634	46.71%
合計	5,329	66,702,578	100.00%

## (四)主要股東名單(持股比例達 5%以上或持股比例占前 10 名之股東)

105 年 4 月 8 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
楊武男		6,887,919	10.33%
台北富邦商銀託管大德多林克株式會社專戶		6,666,924	10.00%
蔡瑞華		3,353,444	5.03%
台北富邦商銀託管大同藥品工業株式會社專戶		2,529,933	3.79%
關淑君		2,291,129	3.43%
富邦人壽保險股份有限公司		2,200,000	3.30%
林詠翔		1,451,785	2.18%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		1,422,000	2.13%
白鴻曉		1,217,000	1.82%
匯豐銀行託管宏利遠見基金單位信託投資戶		1,088,000	1.63%

## (五)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	103 年	104 年
每市	股價	最高	108.5	128.5
		最低	67.1	62.4
		平均	84.8	86.24
每股淨值		分配前	30.69	34.30
		分配後	30.39	註 1
每股盈餘	加權平均股數	追溯前	51,370	61,568
		追溯後	56,674	註 1
	每股盈餘	追溯前	3.08	4.02
		追溯後	2.79	註 1
每股股利	現金股利		0.99(註 5)	註 1
	無償配股	盈餘配股	0.99(註 5)	註 1
		資本公積配股	無	無
	累積未付股利		無	無
投資報酬分析	本益比(註 3)		30.39	-
	本利比(註 4)		85.66	-
	現金股利殖利率(註 5)		0.01	-

註 1：104 年度盈餘分配尚未經股東會通過。

註 2：每股淨值、每股盈餘係填列截至年報刊印日止最近一季尚未經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位係填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

## (六)公司股利政策及執行情況

### 1.公司章程所訂之股利政策

依本公司章程擬於 105 年股東常會通過修訂之第十八條之一及第十八條之二規定。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先提繳稅款，彌補以往虧損，並就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。次依相關法令之規定提列或迴轉特別盈餘公積。如尚有餘額時，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)計算得出之可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案，經股東會決議後分配之。

本公司產業目前處於成長階段，在競爭日益激烈的環境下，為求永續經營，考量營運成長、資金需求及長期財務規劃，本公司股東紅利分派得採部份股票股利及部份現金股利互相搭配方式，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。

### 2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 104 年度盈餘分配案業經 105 年 3 月 16 日之董事會決議，分配情形如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分配盈餘		\$89,629,010
加：本年度稅後淨利	247,457,023	247,457,023
減：提列 10%法定盈餘公積	(24,745,702)	(24,745,702)
減：提列特別盈餘公積	(129,047)	(129,047)
可供分配盈餘		312,211,284
分配項目：		
股東股票股利 (1.5 元/股)	(78,331,780)	
股東現金股利 (1 元/股)	(97,914,728)	(176,246,508)
期末未分配盈餘		\$135,964,776



(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：新台幣元

項 目		年 度	105 年度(預估)
期初實收資本額			652,764,850
本年度配股 配息情形	每股現金股利		1.5 (註 1)
	盈餘轉增資每股配股數(股)		0.12 (註 1)
	資本公積轉增資每股配股數(股)		-
營業績效 變化情形	營業利益		不適用(註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率(%)		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率(%)		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(%)		
年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(%)			
擬制性 每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用(註 2)
		擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率(%)	

註 1：俟 103 年股東常會決議。

註 2：因本公司未公佈 103 年度財務預測資訊，故不適用。

本次股東會擬意無償配股可用以提升本公司資本規模及強化財務結構，對本公司營業績效有正面之助益；另，本公司未來營收穩定成長之下，本次無償配股對每股盈餘之稀釋效果尚屬有限。

(八)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

依本公司章程規定，公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前

之利益)，依下列順序分派之：

(1) 公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

(2) 提撥百分之五至百分之十五為員工酬勞及不高於百分之三為董事酬勞。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發給對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理。

(1) 本公司之員工酬勞及董事酬勞估列金額，係以截至當期止之稅前利益(扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，依公司章程所載之員工酬勞及董事酬勞之成數範圍內，並參酌以往發放成數為基礎估列，並認列為當期營業成本及營業費用。

(2)本公司員工配發股票酬勞之股數計算基礎，係以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響為依據。本次股東會擬議配發之員工酬勞，經105年3月16日董事會決議以現金方式發放之。

(3)本期股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，差異數將視為會計估計變動，列為股東會決議年度之當期損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

單位：新台幣元

配發項目	金額
員工現金紅利	22,734,456
董監酬勞	1,200,000

擬提撥之員工酬勞及董事酬勞金額，與2015年已認列費用差異分別為0元及300,000元。董事酬勞預估之差異數視為會計估計變動，列為股東會決議年度之當期損益。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例。

本次擬議配發之員工酬勞，經105年3月16日董事會決議以現金方式發放之，無配發員工股票酬勞之情事，故不適用。

4.前一年度員工、董事及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

單位：新台幣元

項 目	價格	103 年 度 盈 餘 分 配 案					
		104年5月29日					
		股東會決議通過			實際分派情形		
		金額	股數	金額	股數	差異數	
員工現金酬勞	-	8,008,361	-	7,008,361	-	1,000,000	
董監事酬勞	-	1,275,000	-	1,275,000	-	-	

差異數未及於一年內分派完畢，後續依會計準則辦理。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公 司 債 種 類	104 年度第一次國內無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	104 年 10 月 16 日
面 額	新台幣 100 仟元
發行及交易地點(註3)	中華民國
發 行 價 格	100.5%面額發行
總 額	500,000,000 元
利 率	票面利率 0%
期 限	三年期 到期日：107 年 10 月 16 日
保 證 機 構	無
受 託 人	台北富邦商業銀行信託
承 銷 機 構	富邦綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	無
簽 證 會 計 師	無
償 還 方 法	發行期間三年，除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
未償還本金	新台幣 39,200 仟元
贖回或提前清償之條款	本轉換債以發行滿二年之日(中華民國一〇六年十月十六日)為債券持有人賣回基準日，本公司應於本轉換債發行滿二年的前四十日，以掛號發給債券持有人一份「賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債券持有人得於公告後四十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求以債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之 101.0025%(年實質收益率 0.5%)】將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
限制條款(註4)	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 截至年報刊印日止已轉換普通股之金額為新台幣 460,800 仟元。(截至 3/31)
	發行及轉換(交換或認股)辦法 請參閱本公司可轉換公司債公開說明書附件一之轉換辦法。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本公司所發行之轉換公司債若全部按發行轉價格轉換為普通股，則對原股東股權之可能最大稀釋效果為 9.27%。(註)
交換標的委託保管機構名稱	不適用

註：大江一發行 5,000 單位，每單位可轉換 1,136 股(5 億元/轉換價格 88 元)，全部轉換相當於普通股 5,682 仟股。以發行時股本 55,624 仟股計算，稀釋效果為 5,682/(55,624+5,682)=9.27%。

公司債種類		國內無擔保轉換公司債	
項目	年度	104年	當年度截至 105年3月31日
		轉債(換市註 公債2 司)	最高
最低	110.55		125.5
平均	123.21		143.38
轉換價格		88	88
發行(辦理)日期 及發行時轉換價格		104年10月16日發行, 轉換價格88元	104年10月16日發行, 轉換價格88元
履行轉換義務方式 (註1)		轉換3,905,605股 (3,437張公司債)	轉換1,330,640股 (1,171張公司債)

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證

105年4月20日

員工認股權憑證種類	100年第一次 員工認股權憑證
申報生效日期	100.08.25
發行(辦理)日期	100.07.01
發行單位數	2,000單位(每單位可認購本公司普通股1,000股)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	6.71%(100年發行時比率)
認股存續期間	
履約方式	六年
限制認股期間及比率(%)	發行新股
已執行取得股數	屆滿一年,累積最高可行使認股權比率20%
已執行認股金額	屆滿二年,累積最高可行使認股權比率60%
未執行認股數量	屆滿三年,累積最高可行使認股權比率100%
未執行認股者其每股認購價格	1,623,000股

員工認股權憑證種類	100年第一次 員工認股權憑證
未執行認股數量占 已發行股份總數比率(%)	29,214,000元
對股東權益影響	1,000股(註)

註：因員工離職致員工認股權憑證失效及自願放棄而註銷單位計376單位，截至105年4月20日止，已發行存續有效之員工認股權憑證僅餘1單位。

105年4月20日

員工認股權憑證種類	102年第一次 員工認股權憑證
申報生效日期	102.06.18
發行(辦理)日期	102.10.01
發行單位數	500單位(每單位可認購本公司普通股1,000股)
發行得認購股數占已發行股份 總數比率	1.68%(102年發行時比率)
認股存續期間	
履約方式	四年
限制認股期間及比率(%)	發行新股
已執行取得股數	屆滿二年，累積最高可行使認股權比率40%
已執行認股金額	屆滿三年，累積最高可行使認股權比率100%
未執行認股數量	168,000股
未執行認股者其每股認購價格	6,048,000元
未執行認股數量占 已發行股份總數比率(%)	292,000股
對股東權益影響	36元

註：因員工離職致員工認股權憑證失效及自願放棄而註銷單位計40單位，截至105年4月20日止，已發行存續有效之員工認股權憑證為292單位。

(二) 累積至年報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之員工姓名、取得及認購情形

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數	股數	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數	股數	認股價格
經理人	副董事長兼策略長	關淑君	44,000	0.07%	12,000	36	432,000	0.02%	32,000	36	1,152,000	0.05%
	總經理	林詠翔										
	副總經理	林詠皓										
	副總經理	廖偉傑										
	副總經理	劉光智										
	行政服務中心協理	鄭佳玲										
	財務部經理	江政憲										
	會計稅務部經理	吳瑞益										
	內部稽核襄理	季偉強										
員工	研發設計中心經理	高振壺	188,000	0.07%	76,000	36	2,736,000	0.44%	112,000	36	4,032,000	0.17%
	研發設計中心經理	蘇香綾										
	全球業務中心協理	王宏福										
	研發設計中心經理	陳敬亭										
	供應鏈管理部經理	王淑靜										
	磐石生產中心經理	林天健										
	磐石生產中心廠長	蔡智誠										
	策略採購部經理	林秀薇										
	總經理室經理 金山生產中心經理	劉怡君										
	全球業務中心經理	邱琮傑										

註1：鄭佳玲於104年1月9日離職。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

104年度國內第一次無擔保轉換公司債(大江一)

(一)計畫內容

1.目的事業主管機關核准日期及文號

業經金融監督管理委員會 104 年 8 月 28 日金管證發字第 1040032431 號函核准在案。

本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債，募集金額為 502,500 仟元，已於 104 年第四季募集完成。募資計劃項目主要係用於建造面膜廠及償還銀行借款，金額分別為新台幣 250,000 仟元及新台幣 252,500 仟元。

(二)執行情形

計畫項目	截至 105 年度 第一季止	執行情況	
		支用金額	執行進度(%)
興建面膜廠	180,000	2,250	1.25%
		0	0
購置機器設備	40,000	252,500	100%
		0	0
償還銀行借款	252,500	254,750	53.92%
		0	0
合計	472,500	254,750	53.92%
		0	0

本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債 募集 502,500 仟元，於 105 年第一季累計投入 254,750 仟元，其中償還銀行借款 252,500 仟元，依計畫已全數執行完畢，本次計畫償還銀行借款 除增加長期資金穩定度，提高公司中長期競爭力外，更能強化財務結構及資金調度之靈活彈性，以因應未來公司營運規模之擴充及業務成長所產生資金需求；擴建廠房及購置機器設備實際進度預計略為落後，主係為綠建築之設計較繁複及前期規劃時程較長，因而延後至 105 年第一季始投入資金，惟計畫尚在持續進行中，經評估並無重大異常情事。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.公司所營業務之主要內容

本公司目前主要產品為保健食品及美容保養品，產品已銷售至全球 39 國，因應不同國家之法規要求，以符合國際標準認證，以最嚴苛、最高標準的品質管控為依歸，提供快速研發製造的跨國界研發平台，集合多國的專家提供最快的服務、最新的素材、最安全的製程，並提供了完善的後勤支援，包含美術設計及完整服務系統，以強調品質 (Quality Safety)、快速 (Quick Manufacturing / dispatching) 及最佳報價 (Optimal Quotation) 等三大核心信念，達到品質安全、快速交貨、與理想報價，可以滿足客戶各類型的需求。透過「生物整合設計」致力於產品開發，隨時隨地掌握新素材及技術研發，將研發、生產、行銷整合成一個跨國界服務平台，提供客戶產品功能驗證，並縮短從產品開發到生產上市所需時程，與品牌客戶一起打造高效能產品，實現「加入並改善消費者生活」的企業宗旨。

## 創造愉快而有效的健康體驗

保健食品與美容保養品  
的產品設計、製造、檢  
驗與進出口



原料開發與效性  
成分分析

產學平台與產品功效驗  
證服務





## 2.營業比重

本公司之產品可分為保健食品(機能性飲品及食品)、美容保養品及其他相關產品三大類，2015年主要營收來源約75%來自於保健食品，其中機能性飲品與食品比重各占50%。2015年美容保養品的營業比重攀升突破兩成比重成長23%以上，主要受益於本公司通過歐美一線化妝品牌公司認可，導致面膜銷售大幅成長所致，相較2014年，2015年面膜銷售金額成長達一倍以上。

單位：新台幣仟元

主要產品	年度	103年度		104年度	
		營收淨額	營業比重(%)	營收淨額	營業比重(%)
保健食品		1,179,186	81.04	1,540,401	74.61
美容保養品		246,674	16.95	486,477	23.56
其他		29,265	2.01	37,653	1.83
合計		1,455,125	100.00	2,064,531	100.00

## 3.公司目前之商品項目

本公司目前主要產品為保健食品及美容保養品，提供快速研發製造的跨國界研發平台，集合多國的專家提供最快的服務、最新的素材、最安全的製程，並提供了完善的後勤支援，包含美術設計及完整服務系統，以強調品質 ( Quality Safety )、快速 ( Quick Manufacturing / dispatching ) 及最佳報價 ( Optimal Quotation ) 等三大核心信念，達到品質安全、快速交貨、與理想報價，可以滿足客戶各類型的需求。機能性飲品包括補充人體流失之膠原蛋白飲、潤滑關節之葡萄糖胺飲及各類美白、豐胸、瘦身、降血脂及增強免疫力等目的之液態飲品。保健食品包括各類美白、抗皺、瘦身、護眼、增強免疫力及補充營養等目的之軟硬膠囊、軟膠囊、錠劑、粉劑、茶包及油式硬膠等各類食品劑型。美容保養品係包括臉部及身體之保養，如：面膜、洗面乳、抗痘凝膠、美白霜、纖體霜、豐胸霜及精華液等。



## (二)產業概況

### 1.產業之現況與發展

本公司透過「生物整合設計」致力於產品開發，隨時隨地掌握新素材及技術研發，主要競爭優勢在於將研發、生產、行銷整合成一個跨國界服務平台，提供客戶產品功能驗證，並縮短從產品開發到生產上市所需時程，與品牌客大江生醫戶一起打造高效能產品。本公司之產品可分為機能性飲品、保健食品、美容保養品及其他相關產品四大類，主要營收來源約五成來自於機能性飲品之銷售，而保健食品次之，其中機能性飲品及保健產品均屬於機能性食品之範疇，茲分析機能性食品市場及美容保養品市場如下：

#### (1)機能性食品

##### A.全球市場穩定成長

隨著預防醫學觀念的推廣與實施，人們選擇輔助與替代療法來預防疾病發生，其中尤以保健及機能食品具有增加營養、促進健康、延緩老化等效果，已逐漸受到具有健康意識的消費者所青睞。預測未來全球機能性食品將穩定成長。2016年全球市場規模約達1,933億美元，預計至2017年將成長至2,048億美元。

圖一、全球機能性食品市場趨勢



資料來源：Euromonitor(2012)，IEK 整理（2012/09），富邦證券整理

##### B.亞太市場成長迅速

就全球保健食品市場主要市場而言，亞太市場仍是全球銷售主要地區，2016年預估將達416.86億美元的市場規模，至2019年市場規模將進一步達到458.84億美元，2014-2019年的年複合成長率估計為6.5%。其中尤其是中國保健市場，隨著當地經濟繁榮、內需市場興起、人民生活品質提高注重養生、開放二胎及人口老化等人口紅利因素，預計將快速擴張其市場規模。

2014-19亞太區保健食品市場規模



資料來源：Euromonitor

C. 中國保健食品市場

隨著中國大陸人均可支配所得逐年增加，二、三線城市的經濟持續成長，人民自我健康管理意識提昇，加上中國大陸人口高齡化以及2015年全面啟動二胎化的政策影響下，預期將帶動全民健康需求，使得中國大陸的保健食品產業進入高速發展期。由此可見中國保健食品市場的發展潛力無窮。具產業調查資料顯示，2015年中國保健食品市場規模約為1,002億人民幣，行業規模有望在2016-2018年保持8%的年成長速度，至2018年將達到1,263億人民幣的規模。

国内保健品行业规模

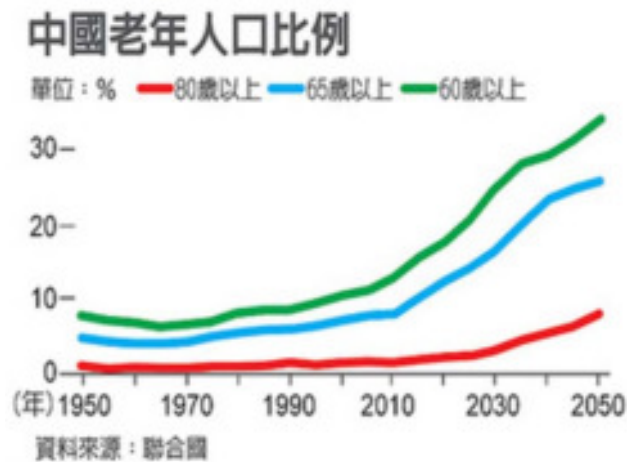


数据来源：Bain, 中国产业信息网整理

中國的保健食品產業相較於美國和澳洲，仍處於發展初期。比較 2014 年人均消費水準，美國和澳洲分別為 56 美元和 41.3 美元，而中國市場僅為 11.4 美元，仍有相當大的成長空間，未來中國市場在個人健康意識抬頭、人口老化、開放二胎化的產業與政策諸多有利環境下，人均保健食品消費將逐漸成長至先進國家的水準。



中國更有全球最多的老年人口及驚人的老化速度。在 2014 年底中國 60 歲以上人口已突破 2 億人；聯合國更預估，這個數字在 2050 年將達到 4.87 億人，占大陸人口的 35%。



## (2)美容保養品市場

### A.台灣美容保養品市場

在全民愛美意識高漲以及媒體議題發酵的雙雙影響下，抗老化以及美白產品最受消費者喜愛，進而帶動護膚市場持續成長，近年來美容護膚品類中又以面膜產品成長最快，已成為臉部保養市場主流，2013-2018年CAGR為7.8%。簡單易使用、快速高效保養是面膜受到台灣女性喜愛的主因。據市調資料顯示，2015年台灣面膜市場規模高達2億美元，預計到2018年將達2.5億美元的市場規模。

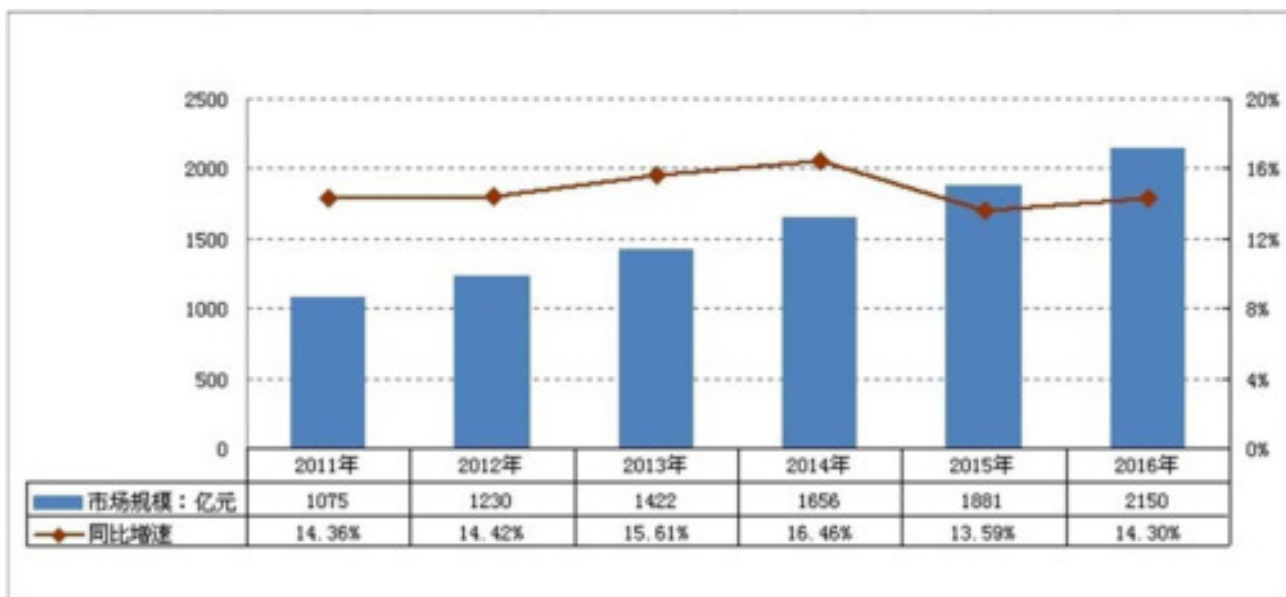


資料來源：Euromonitor

### B.大陸美容保養品市場

依據中國化妝品消費資料顯示，2015年中國美容產業工業總產值已達新台幣9,400億元，其中面膜已成為中國大陸第四大消費品。中國2011-2015年面膜市場銷售呈現快速增長趨勢，2011年面膜市場規模是295億元，2012年與2013年分別成長至530億元及850億元，2014年進一步增長至1,250億元，至2015年中國面膜市場銷售規模已達到1,760億元的規模，比2014年增長41%。未來隨著中國城鎮化政策的推進，中國面膜市場的增長率還會持續加大。預計未來5-10年內，面膜產品將成為中國美容保養品銷售主力，市場規模上看1兆元。(統計中國18-50歲的女性有約4億人，若每人平均每週使用一片面膜，一年的面膜使用量總共是200億片，如果以一片50元的單價來計算，總共的銷售額就是1兆元)。



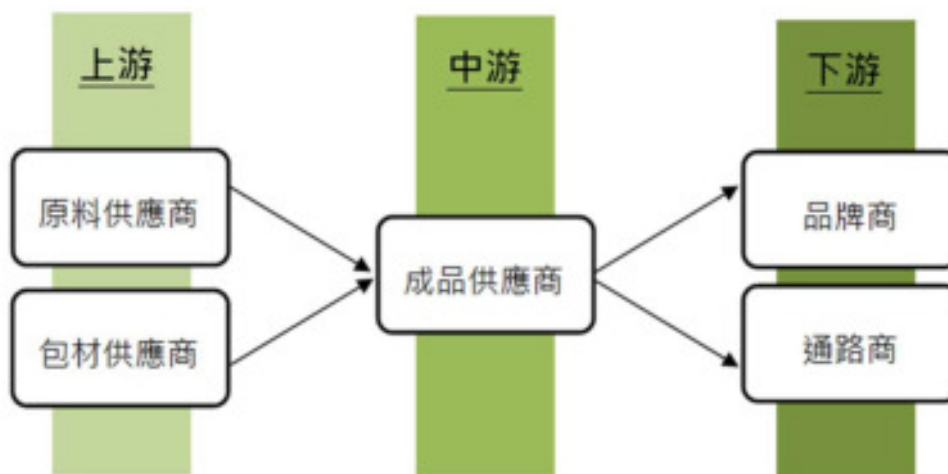


## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司之行業上、中、下游之關聯性如下圖所示：

圖七、食品生技產業結構圖

### 食品生技產業結構圖



本公司在產業鏈中，係以開發產品新素材，並著重於研發、設計、開發及製造機能性飲品、保健食品及美容保養品為主要定位，係處整體供應鏈之中、上游之地位，其主要營運模式為搜尋各地生物原料，利用專業性分析並將其整合，研發出新型態之生技原料，再依各客戶不同的需求提供客製化配方，運用本身的專利技術，將客戶之概念構想，透過研發團隊，配合全球採購系統與原物料管理，為客戶製造出具競爭力且符合市場需求之商品。

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### (1) 產品之各種發展趨勢

本公司主要之產品發展為有三個：保健食品及保養品原料開發、基因檢測平台與產品及服務、共生微生物之研究與應用。保健食品及保養品原料已發展多年具有相當成效，目前統計超過一半的產品使用本公司自行開發的 IBD 原料。基因檢測平台與產品及服務方面，以 G1 (DNA) 全檢晶片針對人類近 60 種常見疾病的基因全檢、R1(RNA) 晶片做三萬個動態基因的即時監控，B1(蛋白質) 晶片來監控體內蛋白質的反應，透過三種晶片檢測技術能更全面的掌握體內健康情況的變化，再透過專屬診所的醫師及基因營養師，打造個人化的健康特調與健康管理對策。共生微生物方面已開發出 TCI 633 益生菌，能在人類腸道定殖並產生天然玻尿酸，達到人體保健功效，目前該原料也已透過日本一線原料大廠於日本保健食品市場進行推廣。



從預防醫學的角度，鼓勵民眾建立「及早檢測、更好預防」的保健觀念





## B. 保健原料開發

於 2011 年開始，本公司致力於開發自主性特殊功效之原料(簡稱為 IBD 原料)，將其原料加入既有產品配方，在提升功效性同時也提高其安全性，充分掌控原料來源保障產品品質，在提升公司競爭力同時也增加國內農業經濟效益。截至 2015 年 3 月為止，IBD 原料已有以下保健產品開發成功並準備上市：

- (1) Happy banana® 香蕉皮: 幫助睡眠、紓壓
- (2) Sugarlock® 花生膜: 抑制血糖上升、輔助減重和糖尿病
- (3) Wbeauty® 山葵葉萃取: 抑制黑色素形成、具美白功效
- (4) CitriSlim® 柑橘幼果: 提升代謝，輔助減重
- (5) Liverguard® 青棗幼果: 提升肝功能、解酒
- (6) JellySkin® 水母: 補充醣蛋白、輔助肌膚保濕
- (7) Formosal Ruby™ 紅藜: 抑制醣化蛋白形成、降低肌膚老化
- (8) Cleaner J™ 金針菇: 吸收身體多餘油脂、輔助減重
- (9) Green Caviar® 海葡萄: 幫助皮膚保濕、美白、抗氧化
- (10) MarineStar® 海星萃取: 促進傷口癒合
- (11) O'Young 青花菜苗: 超強抗氧化劑
- (12) Guard U® 高麗菜: 含 Vitamin U，抑制胃潰瘍發生
- (13) Ocean White® 馬尾藻: 抗氧化劑、抗 UV
- (14) Dragon Power® 黃精: 提升男性睪固酮，性功能輔助
- (15) Soba!® 蕎麥種皮: 提升高密度膽固醇，幫助調節血脂
- (16) SugarCut® 芭樂幼果: 抑制血糖上升、輔助減重和糖尿病
- (17) Good ACE® 鮪魚胜肽: 抑制 ACE，降低血壓
- (18) Happy Angel® 香蕉花/雄蕊: 輔助降低攝護腺肥大



- (19) Dr.Lu 鱸魚萃取: 促進傷口癒合，提升免疫力
- (20) Sun & Moon Enzym<sup>®</sup> 日月酵素：保護胃黏膜，減緩胃潰瘍
- (21) Block 2.5<sup>®</sup> 青梨幼果：修復肺上皮細胞，掃除 PM2.5 細懸浮微粒
- (22) RKM<sup>®</sup> 卵殼膜：退化性關節炎保養
- (23) Eye Care<sup>®</sup> 紫洋蔥：增加視網膜抗 UVB 效果、防禦藍光對眼睛的傷害

除了上述已開發成功之 IBD 原料外，本公司正在進行植物幹細胞之研究，預期能再開發出更為天然且對人體有益之成分，並投入藥品之研發。

#### C. 植物幹細胞系列 Cell Young<sup>®</sup>

TCI 植物幹細胞研發暨生產中心首重進行珍貴植物品種的保存，打造恆濕恆溫的種原保存並建立 30 多種台灣特殊植物的無菌苗株，逐步的研究其幹細胞具有的效性與功能；此原料由本公司自行生產，從植物引種、消毒、癒傷組織誘導、量產化培養到末端的超音波萃取、試驗分析、臨床測試做為一完整的原料開發流程，我們將開發更多的在地或特殊性植物，利用其幹細胞內的有效物質作為保養品及食品的獨特原料。

目前除了運用固態組織培養技術外，同時進行潮汐式及自動化培養等新型作業模式開發，在既有的穩定生產基礎上加強產能及成本的控制，打造更有效益的 IBD 原料；近期大江生醫也開發出異於市場的保養品原料，如天山雪蓮幹細胞、冰花幹細胞，透過細胞實驗、基因平台到最後的肌膚試驗整合，完整的呈現原料的特殊性及功能，使客戶能更清楚的了解其真正的作用機制。

植物幹細胞除了做為保養品及食品原料外，同時投入植物藥(API)的研究，利用特殊的栽培方式及化合物鑒定技術找出特定成分，進一步開發成可用之藥品，提供更天然且對人體有益之成分。

已開發之成份：

天山雪蓮 Snow lotus	台灣蝴蝶蘭 Orchid	冰花 Ice plant	桃花 Peach blossom
茶葉 Tea	山茶花 Camellia	扶桑 Hibiscus	何首烏 Polygonum
薰衣草 Lavender	迷迭香 Rosemary	人蔘 Ginseng	銀杏 Ginkgo

#### D. 基因發展

基因研究正逐步將人類對醫療和保健的認知帶到個人化的精準應用，本公司已上市的 G1 基因晶片，是專為亞洲華人所開發的 DNA 遺傳檢測晶片，一次可篩檢近六十種慢性疾病並提供罹病風險倍率做為民眾進行個人化健康管理的參考。G1 晶片包括檢驗糖尿病、高血壓、高血脂、肥胖等新陳代謝類疾病，以及心血管相關疾病，例如腦中風、冠狀動脈疾病，

還有大腸癌、肝癌、乳癌等多達十四種的癌症遺傳風險評估。本公司去年試行推廣 G1 全檢基因檢測已累計近二千筆檢測名單，今年，本公司將透過全新打造的健康經營 e 化平台，讓民眾在保有個人隱私權益下，更即時取得個人的基因檢測資訊，並且透過我們的 e 化平台可以選擇個人專屬的健康管理對策，內容包括基因營養特調、基因運動處方、專業健康諮詢、醫療健康保險、核心健康管理計畫..等多元方案，滿足更多民眾對維持健康所採取的行動需求，本公司預期透過健康經營 e 化平台的輔助，使今年累計 G1 晶片檢測名單達到二萬筆以上。

G1 基因晶片在預防醫學的保健應用，為使民眾更實質體會到個人化健康管理所帶來的保健效果，本公司同時發展 R1 動態基因偵測晶片和 B1 蛋白質標記晶片，經由定期的抽血追蹤，提供民眾血液腫瘤、老化、腦神經退化性疾病、腦部血管病變、心臟內科、肝炎與肝硬化、免疫風濕及過敏等七大項的身體現況及時檢查，輔以高階生物資訊統計運算結果，讓民眾在生理表徵尚不明顯時，能及早得到疾病徵兆的警訊，同時本公司正研擬投入人體臨床試驗計劃，使 R1 動態基因偵測晶片成為高準確度的分子診斷檢驗方法，提升核心競爭力以取得佔領市場的先機。

#### E.微生物

微生物免疫學在臨床上暫有非常重要的角色，也在日常生活中與國人健康有密切的關係。本公司將投入更多在機能性益生菌的開發，建立自有專屬的益菌資料庫，包括自生系列菌種、基因調控菌種兩大類，像是能產出小分子玻尿酸的 TCI 633 即為自生系列菌種，根據最新的研發資料指出，TCI 633 對於初期退化性關節炎有顯著的療效，同時透過基因層面的研究，指出 TCI 633 可能經由調控噬骨細胞的生成活性而達到減緩初期退化性關節炎腫脹疼痛的作用，接下來我們的研發團隊將發展更多自生系列菌種，利用益菌的代謝產物達到營養輔充的保健效果，而基因調控菌種將針對新陳代謝類的慢性疾病，像是高血壓、高血脂、糖尿病、肥胖等，使微生物能對人體某些特定基因的表達量產生調節作用，所以未來民眾透過持續補充好菌，讓好菌在身體定殖並偕同人體的生理調節機制，運用微生物和人體共生達到健康促進的最佳效益。

#### (2)產品之競爭情形

為因應消費者之需求，近年來，機能性食品及美容保養品素材及配方流行趨勢，幾乎每 2~3 年就會有明星素材出現，如胜肽類蛋白質原料、果酸、維他命 A 酸、肉毒桿菌、左旋維生素 C、Q10、膠原蛋白、玻尿酸及海洋深層水等。機能性食品及美容保養品成分是整個美麗產業的靈魂，而如何求新、求變、開發新的原料技術、配方、研發新產品為一大課題，故應持續關注客戶需求，因應時代潮流發展出本身之創新策略，為未來發展機會。

本公司著重新素材及萃取、篩選技術之開發，針對原料的萃取、篩選條件，依其素材特性，將所需時間、輸出功率、溫度、素材液料比例、素

材粒徑大小等變因匯入實驗設計中，進行萃取、篩選條件最適化，並求其安定性及有效吸收性。未來本公司將自主性 IBD 原料比重逐漸提高，積極布局專利，增加其他競爭者不可複製之優勢。

### (三)技術及研發概況

#### 1.所營業務之技術層次及研究發展



本公司旗下之研發部門原屬創新研發生產中心，主要以新產品之設計與開發、專利申請提報及化粧品、食品相關法規之收集等為其執掌。惟隨著本公司調整策略由僅配合客戶需求設計產品轉以積極開發自主性原料領域並推廣「生物整合設計」流程，研發部門編制亦隨之擴編，遂於 103 年底重新改組為研發設計中心除了既有的改善並加入消費者生活（Join and Delight）為核心價值，另整併產品管理部與產品設計職能，分為三大實驗室，分別為 QODM 實驗室(QODM Lab)，明日實驗室(NEXT Lab)，功效驗證實驗室(EVE Lab)及產品設計部，對產品進行全方位的研究，從原料的研發、配方設計，到功效驗證，並以產品整合設計為主軸，透徹的針對各階段進行研究並整合。為了擴大對於基因與健康的研究，子公司大江基因於 2015 年擴大編制，研究人員增加至 12 名，主要從事基因檢測(精準性)之研發、基因與遺傳疾病(關連性)之研究及相關臨床試驗專案；其餘子公司並無研發部門。故茲就本公司目前研發部門組織架構及職掌概述如下：

組別	工作執掌
明日實驗室	1. 植物幹細胞技術開發。 2. 天然物原料之萃取技術開發。 3. 高效性之成分研究。 4. 微生物發酵技術開發。
QODM 實驗室	1. 新產品的設計與開發（機能性飲品、果凍、膠囊、錠劑、粉劑及美容保養品等）。 2. 方案商品化。 3. 安定性資料庫。

組 別	工 作 執 掌
EVE功效驗證實驗室	與各醫學中心或專業機構合作，進行產品之實驗設計，針對產品功效進行實驗驗證，提供科學數據和證明。
產品設計部	產品設計開發,美感包裝設計,建立 One Data, 產品規格制定。

本公司由明日實驗室進行原料的研究，QODM 實驗室負責設計嶄新、有效的配方，接著由業務提案給客戶，待商品製造完成後由品質管制部門進行品質的監控和保證，由 EVE 實驗室進行功效驗證，此產品開發流程全程由產品設計部以專案方式進行整合與控管，並積極佈局專利申請，以保障客戶並提高競爭障礙。將各產品開發前、中、後所研究之技術知識累積、行諸於研發財產的建立。加強創新研發並取得專利權為企業在市場競爭的重要策略，近年來本公司在國內外專利數量均有所成長，對技術提昇有實質效果。佈局後利用此成果達到與國際大廠技術交流，甚而技術交換提供專利權的合作模式。不但可提升了公司在業界技術和品牌的口碑，更有助於提昇客戶對公司技術能力之信賴度，對業務拓展有極佳之影響。

## 2.研究發展人員與其學經歷

在人員素質方面，本公司研發部門人員均為大專以上學歷，104 年底碩士以上占研發總人數 64.46%。ISO 17025 實驗室與明日實驗室更於 105 年 1 月 31 日底拓展研發能量，建立分析檢驗與活性物質鑑定能力，再增聘二位博士，研發技術更勝往昔。

單位：人；年

項目		年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度截至 3 月 31 日止
研發人員 學歷分佈	博士	—	2	5	6	
	碩士	25	23	26	35	
	大專	11	12	17	17	
	高中	1	0	0	0	
合計			37	37	48	58
平均年資			1.72	2.54	1.61	1.40

備註：含集團研發人員(含子公司、全職派遣及約聘，不含臨時人力)人力統計。

## 3.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年	101 年	102 年	103 年度	104 年度
研發費用(A)		22,940	55,470	67,875	72,109	103,272
營業收入(B)		961,685	1,153,442	1,404,316	1,455,125	2,064,531
研發費用占營業收入 比例(%) (A/B)		2.38%	4.81%	4.83%	4.96%	5.00%

#### 4.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

本公司 IBD 原料專利布局相當完善，包含專利佈局策略、專利分析(專利地圖)、迴避設計、專利申請、專利侵權分析、專利規劃、專利檢索、以及商標仿冒、營業秘密保護等事項。客戶採用本公司之 IBD 原料產品，能提供客戶專利解決方案及協助客戶達到智慧財產權保護的目的。

專利清單如下表所示：

項次	專利權名稱	申請國家	專利證書號
1	一種能引發乳癌細胞凋亡及自噬之組合物	台灣	發明 I520731
2	食品錠劑	台灣	發明 I383754
3	食品錠劑	台灣	發明 I400042
4	偵測 4-羥脯胺酸之方法與使用其定量膠原蛋白含量之套組	台灣	發明 I432729
5	光敏感雷射抗痘修護膜片	台灣	新型 M439480
6	人體保養品組成物	台灣	發明 I291876
7	一種發酵裝置之改良結構	台灣	發明 I354700
8	一種低熱量蛋糕之預混組成物及其製造方法	台灣	發明 I442889
9	一種體外相容性檢測系統	台灣	新型 M421947
10	腸溶緩釋微粒	台灣	新型 M454209
11	機能性雙層錠	台灣	新型 M451972
12	在緩釋期間具有美白效果之雙層錠	台灣	發明 I440474
13	可容置改善過敏症狀之玫瑰花敏原成份的膠囊結構	台灣	新型 M451973
14	一種包裝盒結構改良	台灣	新型 M439631
15	一種新穎性網狀型水膠結構體	台灣	新型 M428771
16	具有高度安定性之口含錠	台灣	新型 M455510
17	含有膠原蛋白之粉圓奶茶沖泡包	台灣	新型 M446771
18	促進皮膚膠原蛋白增生之百合萃取微粒結構	台灣	新型 M445983
19	水母蛋白微粒結構	台灣	新型 M450226
20	一種可萃取牛蒡中具有減重效果之物質的方法	台灣	發明 I440467
21	一種可用於降血脂的組合物及其製造方法	台灣	發明 I457128
22	一種鮭魚膠原蛋白溶液之萃取方法及其製品	台灣	發明 I487711
23	用於調節澱粉分解酶活性之花生膜萃取物及其製備方法	台灣	發明 I494116
24	含花生膜萃取物之口香糖	台灣	新型 M453369
25	一種具有葉黃素之組成物	台灣	發明 I441628
26	具有可替換之培養容器之生物反應系統	台灣	新型 M446185
27	防止水分蒸散的面膜結構	台灣	新型 M444756
28	美白及老化基因檢測晶片	台灣	新型 M462747
29	多功能性複合生物纖維面膜	台灣	新型 M444757
30	具有變色效果之微粒結構	台灣	新型 M444854
31	泛用生物化學反應裝置	台灣	新型 M446781
32	形成多孔隙結構的糖微顆粒之製作方法	台灣	發明 I442885

項次	專利權名稱	申請國家	專利證書號
33	小型高溫瞬間滅菌機	台灣	新型 M448136
34	防潮顆粒結構	台灣	新型 M447235
35	多層次玻尿酸人工皮膚	台灣	新型 M447782
36	含香蕉皮萃取物之面膜	台灣	新型 M447138
37	具有避光效果的眼藥水瓶器	台灣	新型 M448272
38	含有植物性不飽和脂肪酸之膠囊結構	台灣	新型 M451971
39	含減重成分之藥品結構	台灣	新型 M451137
40	含有骨骼保健成份之健康食品結構	台灣	新型 M453503
41	具有減重組成物之包裝結構	台灣	新型 M451336
42	抗疲勞提神之長白人蔘微粒結構	台灣	新型 M450381
43	增進飽足感之高纖微粒結構	台灣	新型 M453586
44	生物性防偽標籤	台灣	新型 M453935
45	香蕉精華層微粒結構	台灣	新型 M455512
46	具可抑制脂肪細胞生成之山葵萃取物的口服劑	台灣	新型 M461430
47	藉由柑橘幼果萃取物來消耗熱量之口服微粒	台灣	新型 M462117
48	ATP 篩檢結構	台灣	新型 M462746
49	防潮 L-carnitine 顆粒結構	台灣	新型 M457547
50	具抗皺緊緻功效之乳清蛋白精華面膜結構	台灣	新型 M462025
51	促進皮膚抗氧化及美白之生物纖維膜片	台灣	新型 M457466
52	促進皮膚細胞代謝新生之海星萃取物微粒結構	台灣	新型 M458987
53	具修復肌肉及抗氧化雙重功效之智利酒果白複方組成微粒結構	台灣	新型 M458981
54	自體免疫疾病基因檢測晶片	台灣	新型 M463738
55	一種具有輔酶 Q10 之組成物及其製作方法	台灣	發明 I465233
56	一種具有魚油之組成物及其製作方法	台灣	發明 I508663
57	生物纖維素膜之製造方法	台灣	發明 I457378
58	具免疫調節及抗過敏功能之含有母乳益生菌的微粒結構及其沖泡包	台灣	新型 M462116
59	改善肌膚狀態的膠原蛋白微粒結構	台灣	新型 M471276
60	食品錠劑結構	台灣	新型 M458980
61	改良式飲品容器裝置	台灣	新型 M463713
62	速崩緩釋錠劑結構	台灣	新型 M466663
63	具有促進肌膚緊緻、白皙透亮及增加肌膚彈性的膠原蛋白微脂球體結構	台灣	新型 M466662
64	裝填可抑制黑色素生成之組合物的包裝結構	台灣	新型 M474511
65	具有降血糖、血壓、血脂以及美白膚色的人蔘萃取微粒之包裝結構	台灣	新型 M474516
66	預防與改善肝病、降三高、瘦身、怯寒及美化膚質的雪蓮萃取微粒之包裝結構	台灣	新型 M471274
67	具有抑制澱粉吸收及減少熱量攝取之含花生膜萃取物之麵食結構	台灣	新型 M473066
68	抑制黑色素形成、促進膠原蛋白增生的天山雪蓮	台灣	新型 M471275

項次	專利權名稱	申請國家	專利證書號
	微粒結構		
69	具有纖瘦、緊緻、光滑皮膚效果之微粒結構	台灣	新型 M488314
70	螺旋式超音波萃取裝置	台灣	新型 M459015
71	減少脂肪吸收及促進代謝之多功能微粒結構	台灣	新型 M466664
72	具改善膚質、調整身體曲線及促進代謝之多功能微粒結構	台灣	新型 M480385
73	飲品標示盒	台灣	新型 M467637
74	一種具有強效抗氧化功效之青花菜苗萃取物之微粒結構	台灣	新型 M474517
75	一種具有保肝和解酒功效之青棗幼果萃取顆粒結構	台灣	新型 M480386
76	裝填可提升人體吸收速度之奈米級珍珠鈣食品組成物的包裝結構	台灣	新型 M478345
77	口服錠劑	台灣	發明 I398274
78	瓶裝容器包裝盒	台灣	新型 M509768
79	紅藜萃取物用於製備促進膠原蛋白生成及抗皮膚老化之組合物之用途	台灣	發明 I516280
80	生產玻尿酸之益生菌株及其用途	台灣	發明 I519644
81	肥胖基因檢測晶片	台灣	新型 M443709
82	可拆式基因採集棒	台灣	新型 M458935
83	基因採集保存瓶	台灣	新型 M458202
84	用於包裝採集組件的包裝盒(1)	台灣	新型 M449139
85	用於包裝採集組件的包裝盒(2)	台灣	新型 M458972
86	促進皮膚膠原蛋白增生之百合萃取微粒結構	日本	新型 3180927
87	含花生膜萃取物之口香糖	日本	新型 3186857
88	具飽足感及快樂感之香蕉精華層微粒結構	日本	新型 3186153
89	生物纖維面膜製程	日本	新型 5616479
90	改善肌膚狀態的膠原蛋白微粒結構	日本	新型 3184719
91	抑制黑色素形成、促進膠原蛋白增生之雪蓮微粒結構	日本	新型 3183948
92	具有纖瘦、緊緻、光滑皮膚效果之微粒結構	日本	新型 3184611
93	肥胖基因檢測晶片	中國	新型 2859234
94	美白及老化基因檢測晶片	中國	新型 3144646
95	阿茲海默症基因檢測快篩裝置	中國	新型 3557833
96	自體免疫基因檢測晶片	中國	新型 3663070
97	可拆式基因採集棒	中國	新型 3605470
98	基因採集保存瓶	中國	新型 3603307
99	用於包裝採集組件的包裝盒(1)	中國	新型 2859764
100	用於包裝採集組件的包裝盒(2)	中國	新型 3730188
101	感光变色抗痘修护膜片	中國	新型 3106036
102	感光变色抗痘修护膜片	中國	新型 3106036
103	體外相容性檢測系統	中國	新型 2700835

項次	專利權名稱	申請國家	專利證書號
104	一種新穎性網狀型水膠結構體	中國	新型 2877607
105	用於包裝採集組件的包裝盒(1)	中國	新型 CN202879945U
106	促進皮膚膠原蛋白增生的百合萃取微粒結構	中國	新型 3069963
107	含花生膜萃取物之口香糖	中國	新型 3106709
108	肥胖基因檢測晶片	中國	新型 2859234
109	美白及老化基因檢測晶片	中國	新型 3144646
110	具有避光效果的眼藥水瓶器	中國	新型 2953763
111	抗疲勞提神之長白人蔘微粒結構	中國	新型 3167234
112	生物性防偽標籤	中國	新型 3105502
113	山葵萃取物的口服劑	中國	新型 3393158
114	柑橘幼果萃取物的口服微粒	中國	新型 3393144
115	改善肌膚狀態的膠原蛋白微粒結構	中國	新型 3406947
116	具有降低血糖、血壓、血脂以及美白膚色的人蔘萃取微粒之包裝結構	中國	新型 3460038
117	裝填雪蓮萃取微粒的包裝結構	中國	新型 3460043
118	抑制黑色素形成、促進膠原蛋白增生之雪蓮微粒結構	中國	新型 3312685
119	面膜	中國	新型 2410291
120	具有膠原蛋白的微脂球體結構	中國	新型 3617364
121	促進皮膚膠原蛋白增生之百合萃取微粒結構	德國	新型 202012011660.6
122	具有纖瘦、緊緻、光滑皮膚效果之微粒結構	德國	新型 202013005.193.0
123	面膜	新加坡	設計 D2013/1183/A
124	抑制黑色素形成、促進膠原蛋白增生的天山雪蓮微粒結構	香港	新型 HK1177090
125	生產玻尿酸之益生菌株及其用途	美國	發明 14/670,060
126	促進皮膚膠原蛋白增生之百合萃取微粒結構	法國	新型 2999 430
127	改善肌膚狀態的膠原蛋白微粒結構	法國	新型 1360744
128	面膜	印度	新型 256109

#### (四)長、短期業務發展計畫

本公司經過多年之經驗累積及研究開發產品的成果，未來將持續加強研發出新型態之生技原料，以提高自主性原料之比重，並開發新劑型，其研發計劃暨研發工作發展方向如下：

##### (1)短期計畫

- ①針對市場趨勢迅速開發具有契機之新產品，持續強化配方設計與增強產品功效，以提昇產品效能，以生產成本控制與創新產品包裝設計來滿足市場需求，擴大市場佔有率。



- ②持續加強台灣本土素材之開發，期成為獨家原料，尤其將台灣本土農業強化、科學化與加值化。
- ③致力於提升研發人員產品設計能力和技術水準，以增加市場競爭力。
- ④植物幹細胞之研究，開發出更為天然且對人體有益之成分，並投入藥品之研發。
- ⑤利用生物反應器以液態培養的方式大量培育植物癒傷組織(幹細胞)，並開發各品項之最佳生產條件，強化產品效能並降低生產成本。

## (2)長期計畫

- ①持續與各大學和醫院進行交流和合作，結合學術資源開發研究出更多新素材、產品和進行功效驗證。
- ②全面整合原料，於加工端建立自有之實驗型萃取工廠並自行種植具有發展潛力之植物，達到全方面原物料整合。
- ③基因檢測之研發、基因與遺傳疾病關連性之研究及相關臨床試驗專案。
- ④微生物免疫學在臨床醫學上應用與個人健康之間的關係。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度	103 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
內銷	301,647	20.73	427,977	20.73
外銷	1,153,478	79.27	1,636,554	79.27
合計	1,455,125	100.00	2,064,531	100.00

#### 2.市場占有率

單位：億美元

項目	2014年預估全球市場規模	本公司2014年合併營業收入(註)	佔有率
保健及機能食品	2,164	0.39	0.02%
美容保養品	4,645	0.09	—

資料來源：IEK(2011/04、2012/09)、本公司整理。

註：2014年營收兌換成美元匯率為1:30。

#### (1)保健及機能食品

2014年全球保健及機能食品市場規模預估為2,164億美元，本公司目前市場占有率約為0.02%。根據台經院產經資料庫研究發現，由於民眾對於保健食品的消費需求趨於穩定成長，加上國內相關業者與生產活動持續增加，且預防醫學觀念逐漸被民眾所認同，對於提升免疫能力或是維護健康的營養補充品需求提昇下，將帶動食品生技的產值年增率持續成長6~8%。未來隨著本公司自主研發原料、新客戶開發及產品不斷推陳出新，預期本公司未來市場佔有率將進一步提升。

## (2)美容保養品

2014 年全球美容保養品市場規模預估為 4,645 億美元，由於本公司目前美容保養品比重較低，使其市場佔有率不高。惟本公司 2014 年度為 SEPHORA 自有品牌代工面膜及眼膜等相關產品，於市場反應良好，陸續將歐洲各國與美國的代工業務委由本公司生產，2015 年度訂單預計將成長一倍。此外，本公司更積極開發國際知名美容保養品品牌訂單，使面膜相關產品業績有了顯著的成長，並配合上海金山面膜廠投入營運後，美容保養品生產與銷售上將呈現更穩定的發展。

## 3.市場未來之供需狀況與成長性

根據 Euromonitor 研究指出，2015 年傳統草本、魚油、Omega 脂肪酸、礦物質和益生菌等產品之市場將呈現穩定成長之趨勢，預計 2017 年全球保健食品市場將突破 3,690 億美元。另根據 EUROMONITOR 的市場調查報告，預估 2019 年全球美容保養品市場規模達到 6,508.2 億美元，2014~2019 年之複合成長率為 70%。其中護膚品、髮用製品、彩妝品三類品項，以 2014~2019 年複合成長率來看，皆有 6% 以上的成長率。

## 4.競爭利基

### (1)持續開發新素材：

為因應消費者之需求，近年來，機能性食品及美容保養品素材及配方流行趨勢，幾乎每 2~3 年就會有明星素材出現，如胜肽類蛋白質原料、果酸、維他命 A 酸、肉毒桿菌、左旋維生素 C、Q10、膠原蛋白、玻尿酸及海洋深層水等。機能性食品及美容保養品成分是整個美麗產業的靈魂，而如何求新、求變、開發新的原料技術、配方、研發新產品為一大課題，故應持續關注客戶需求，因應時代潮流發展出本身之創新策略，為未來發展機會。

本公司著重新素材及萃取、篩選技術之開發，針對原料的萃取、篩選條件，依其素材特性，將所需時間、輸出功率、溫度、素材液料比例、素材粒徑大小等變因匯入實驗設計中，進行萃取、篩選條件最適化，並求其安定性及有效吸收性。未來本公司將自主性 IBD 原料比重逐漸提高，積極布局專利，增加其他競爭者不可複製之優勢。

### (2)積極佈局海外市場：

本國食品生技產業規模之瓶頸在於自身市場規模太小，無法僅依賴台灣市場，必需以亞太市場及全球市場為著眼點，否則將難以生存壯大。本國廠商在策略上應以拼出規模經濟為首要任務，積極開發眾多潛在消費者之亞洲市場，尤其以中國大陸市場為可先行開發市場，找出差異化、因地制宜且輔以台灣優勢進行佈局，如何讓消費者吃的安心、吃的健康，成為產品發展的重要趨勢，台灣廠商在進入大陸市場時，因品質穩定、設計精美，且台灣廠商生產安全性普遍獲得大陸消費者之信任，可推出具台灣特色或優勢之產品等特殊之產品來進行切入商機的佈局。

而東南亞市場包括馬來西亞、印尼等國家擁有龐大的穆斯林人口，因此，基於宗教信仰，穆斯林人口對機能性食品之訴求，非常重視原料的取得來源。食品生技業者所開發的健康食品或美容產品，必須避免酒精及豬萃取的成份，才能取得當地消費者的青睞。

本公司致力於國際市場之開拓，於既有之中國大陸市場增設服務據點，對於東南亞市場因考量馬來西亞及印尼兩國之穆斯林人口，除申請清真認證外，並開發符合當地民情之產品，並積極開發日本、歐洲、澳洲及

印度等市場，藉以擴大客戶群。

(3) 產品品質保證及有效性驗證：

本公司全產品均通過檢驗合格，而本公司品質驗證實驗室通過 ISO17025 和 TAF 認證，公信力等同第三方檢驗單位，在 2015 年新添購 LC-MS/MS 與 GC-MS/MS，建立產品履歷制度，檢測項目包含五大防腐劑、八大微生物、九大重金屬及三百一十項農藥殘留、六項塑化劑，並出具「產品履歷表」，載明產品規格及各項量測項目，並隨貨附上，使客戶更為安心。此外，一般產品有效性驗證大多為藥品的驗證，本公司秉持提供給消費者有效產品的想法，依據國際標準針對產品和原料進行 pre-test 和人體臨床驗證，已完成和申請中的功效驗證、健康食品認證、INCI 申請清單如下表所示：

■ 產學合作與功效驗證專案共執行 21 件(囊括北中南共 7 校)

狀態	合作單位	原料/產品	委外專案
已完成	中國醫藥大學	CitriSlim®	CitriSlim®輔助減重功效評估
已完成	中國醫藥大學	Naticol 膠原蛋白	Naticol®輔助減重功效評估
已完成	嘉南藥理大學	Marine Star®	Marine Star®之皮膚刺激性與功效性測試
已完成	屏東科技大學	夠精神 GoJinsen®	夠精神 Gojinsen® 飲品抗疲勞功效驗證
已完成	嘉南藥理大學	生物纖維面膜	生物纖維面膜功效性測試
已完成	嘉南藥理大學	山葵葉萃取 W BEAUTY®	W BEAUTY 美顏飲功能性評估
已完成	屏東科技大學	Unilever Maqui Plus	The Evaluation of Long-term Mixed Berries Antioxidant Drinks Ingestion on Antioxidant Capacity
已完成	中山醫學大學	SugarLock®	SugarLock®調節體脂肪與血糖功效評估
已完成	嘉南藥理大學	Cell Young® 天山雪蓮幹細胞	Cell Young® 天山雪蓮幹細胞精華液安全性與功效性評估
執行中	政治大學	Happy Banana	Happy Banana®膠囊對於睡眠之研究
執行中	中山大學	益生菌 TCI 633	1. TCI633 之 28 天餵食之毒性試驗計畫 2. TCI633 用於治療骨關節炎之應用 3. TCI633 用於治療類風濕性關節炎之應用
執行中	中國醫藥大學	CitriSlim®	柑橘幼果健飲之不易形成體脂肪保健功效評估動物實驗
執行中	屏東科技大學	Liverguard®	青棗健飲對於護肝功效之評估
執行中	中山醫學大學	保健錠劑	個人化速窺營養錠對於調控血糖功效的研究
執行中	屏東科技大學	保健錠劑	含綠藻和香菇萃取的產品增補對於運動後免疫力低落之影響評估
執行中	嘉南藥理科技大學	無限極果凍	保濕果凍之功效性測試
執行中	嘉南藥理科技大學	保養品原料	化妝品成分原料安全性評估
執行中	嘉南藥理科技大學	維生素 C 微脂粒 CoQ10 微脂粒	微脂體精華液安全性及安定性與功效性評估
執行中	中興大學	Cell Young® 天山雪	天山雪蓮活性成分鑑定與指標成分分

狀態	合作單位	原料/產品	委外專案
		蓮幹細胞	析平台建立
執行中	中興大學	保養品原料與配方	藥物經皮吸收效率評估
執行中	中國醫藥大學	創新研究開發	產學聯結創新研發室

■ 保養品原料 INCI 申請清單如下：

中文名稱	INCI
Formosa Ruby™ 紅藜萃取液	CENOPODIUM FORMOSANUM SEED EXTRACT
Ocean White™ 春天馬尾藻萃取液	SARGASSUM GLAUDESCENS EXTRACT
Cell Young® 天山雪蓮幹細胞萃取液	SAUSSUREA INVOLUCRATA CALLUS EXTRACT
Cell Young® 蘭花幹細胞萃取液	PHALAENOPSIS APHRODITE CALLUS EXTRACT
Cell Young® 冰花幹細胞萃取液	MESEMBRYANTHEMUM CRYSTALLINUM CALLUS EXTRACT

■ 健康食品申請，通過申請有 6 項產品，2 項產品申請中

品名	證書號	功效
紅麴養生膠囊	衛署健食規字第 000024 號	調整血脂
極品紅麴王膠囊	衛部健食規字第 000036 號	調整血脂
歐米茄 3 深海魚油軟膠囊	衛部健食規字第 000044 號	調整血脂
養生淨魚油軟膠囊	衛部健食規字第 000045 號	調整血脂
清輕青魚油軟膠囊	衛部健食規字第 000046 號	調整血脂
纖姿亮妍飲	衛部健食字第 A00297 號	不易形成體脂肪
青棗幼果健飲	申請中	護肝
柑橘幼果健飲	申請中	不易形成體脂肪

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

#### A.預防醫學及輔助替代療法的發展

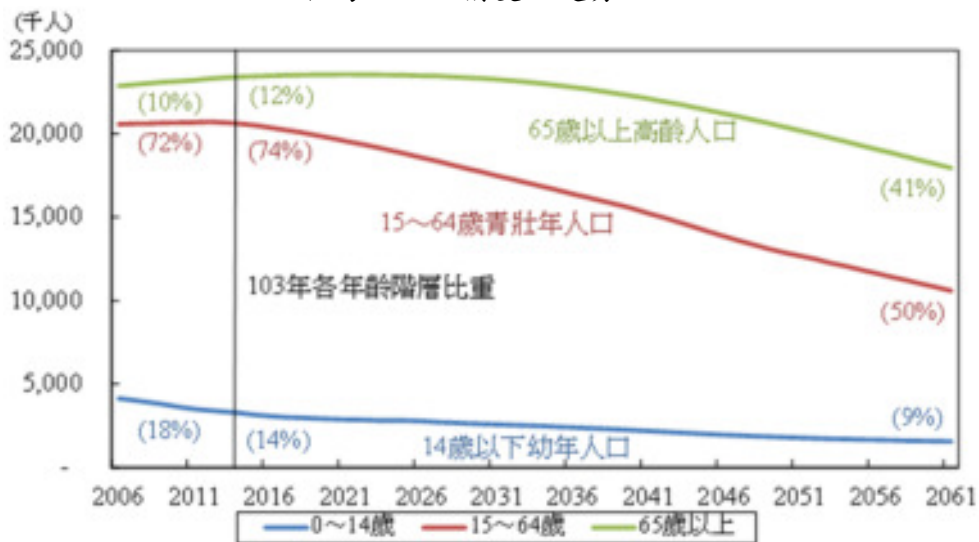
慢性病(chronic disease)包括心血管疾病、高血壓、癌症、慢性呼吸性疾病及糖尿病等威脅人類健康,隨著慢性病患數量增加成為各個國家

醫療支出與社會福利負擔的一大隱憂，保健及機能食品站在預防醫學的角度，有增加營養、促進健康及延緩老化等功能，在冀望保健及機能食品降低醫療支出以及健康意識抬頭之情況下，逐漸受到各國政府及消費者所青睞。

#### B. 健康意識抬頭及老年人口增加提升市場需求

我國國人受到實質薪資長期停滯和房價高漲等社會民生問題影響，加上國人單身主義興起和養兒防老觀念逐漸式微，使得民眾生育意願長期下滑，以致我國人口結構持續朝向老齡化趨勢，根據國發會研究預估，台灣老年人口比例將於 2017 年增加為 16.2%，正式進入高齡社會，並於 2035 年進入超高齡(超過 20%)。由於老齡人口對於自身健康較為重視，且食品消費預算較高，因此將帶動國內保健食品、營養補充食品、天然穀物、蔬果和鮮食等產品市場規模持續擴展。

台灣人口結構變化趨勢



資料來源：台灣國發會；中華民國人口推計；拓璞產業研究所整理，2015/04

#### C. 消費者自我照護意識抬頭

由於「自我照護」(self-care)的概念逐漸成形，帶動消費者建立健康意識的觀念，並持續認知到食物可以提供對健康之助益和輔助疾病管理，諸如改善心血管功能、加強身體能量與耐力、維持整體健康和改善消化系統等益處，特別是經過認證及臨床證實效果的產品更能加強購買信心。

#### D. 大陸地區所得增加、重視保健意識

近年來隨著中國大陸經濟高度成長後，隨著消費者可支配所得提升，在提升健康和生活水準上的支出也會跟著增加，未來幾年大陸維他命及保健食品市場可望繼續保持理想動能，根據數據供應商 Euromonitor 估計，截至 2014 年底，大陸維他命及健康補給品市場規模已達到人民幣 1,017 億元，幾乎是 2008 年的 2 倍，並且隨著二、三線

城市消費力的釋放，都將成為消費增長的生力軍，因此中國大陸保健食品及美容保養品市場規未來深具發展潛力。

#### E. 女性消費能力提高

女性在經濟及生活上的自主，使得她們有能力為了改善自己的外在問題，而投入更多的成本。外在的改善可以增加人際關係，美麗的外表可獲得他人的讚賞，除此之外，也可能帶來更多的工作機會。外在優勢帶來的好處，使得女性為了變美而願意投入金錢與時間接受各式的美容保養服務，美容飲品市場銷售量更是逐年成長，顯示台灣女性對美的要求已不僅侷限在臉部，而是追求全方位美麗，未來將會是保健食品及美容保養品市場的一大商機。

#### F. 基因體學(genomics)的興起

目前科學家研究「個人基因體學」(personal genomics)的基因、飲食與疾病間的相互關聯性，即所謂的營養基因體學(nutrigenomics)，以達到生活管理與疾病預防，甚至預測之目的，並藉由個人基因檢測確認是否容易罹患代謝症候群(metabolic syndrome)或其他疾病，提供生活作息、飲食及保健食品應用之健康對策來達到預防效果。

#### (2) 不利因素與因應對策：

A. 保健及機能食品市場蓬勃發展，致國內、外大廠紛紛跨入，同業競爭者眾多。

##### 因應對策：

- a. 本公司以消費者需求出發為導向，商品在開發過程協助客戶已進行可行性分析與製作具體行銷方案，並掌握目標族群喜好分析，使產品於生產前就能掌握市場趨勢，並能避免開發高度競爭之產品。
- b. 本公司設立功效驗證實驗室，就產品功效進行實驗驗證，賦予具高度參考價值的科學數據和證明，並與各醫學中心或專業機構合作開立完整之專業驗證報告，提升客戶信心及滿意度。
- c. 本公司已於台灣、中國、日本及歐洲等地申請專利，截至目前為止已核准專利有 123 項、申請中 11 項，防止研發成果被他人侵權，以創新產品來確保本公司及客戶之競爭優勢。
- d. 本公司設有膠囊錠劑廠以及機能性飲品廠等兩座通過 GMP 認證的工廠，已提高本公司產品自製率。目前為積極拓展中國大陸內需市場及其他海外市場，並於中國大陸上海金山區建置保健食品廠及面膜廠，以高效率及更具競爭力之價格直接服務當地及國際之客戶。
- e. 本公司以香蕉皮、花生膜等多項自主性 IBD (Integrated Bio-science Design) 原料，在 103 年間更以 12 種保健與保養品原料(包含 Formosa Ruby™, Cleaner J™, Dragon Power™等)榮獲國際多項發明大獎，藉由原料及劑型差異化，開發出獨特產品領先市場，避免同業之競爭。

B.台灣市場規模有限且食品衛生管理法規（如食品衛生管理法、健康食品申請許可辦法等）趨於嚴格。

因應對策：

- a.中國大陸市場將隨著人民所得提升而使得市場規模亦隨之快速擴張，故本公司增設大陸服務據點，將全線產品逐漸推廣至大陸地區。
  - b.目前歐美地區銷售額占本公司整體比重逐漸提升，透過業務開發的成功模式，積極爭取國際知名大廠訂單。
  - c.本公司目前亦積極開發東南亞市場，考量印尼及馬來西亞兩國有眾多回教徒，除申請HALAL(清真)認證外，並開發符合當地民情之新產品，如魚膠原蛋白飲品等，以加強消費購買意願。
  - d.本公司法務智權部目前已就台灣、中國、馬來西亞、香港、美國及歐洲等地之保健食品及美容保養品相關法令進行蒐集及整理，以確保公司產品能完全遵循法規，降低法律風險。
- C.保健食品的特性是屬於一種直接由消費者食用的產品，因此產品的安全性是消費者購買時會相當關注的考慮因素

因應對策：

- a.本公司研發部實驗室負責原料開發、配方設計及功效驗證，並遵照 SOP 規範生產製造，再由品保中心出具後方能上市，確保產品之安全及功效。
- b.由於行政院衛生署針對健康食品有相當嚴格的規範，本公司產品若欲取得健康食品的認證，必須經過嚴密的審查過程，表示通過認證之產品已經過政府單位對於品質的把關，更容易取得消費者的認同，目前本公司已取得 ISO9001、ISO22000、ISO17025、HACCP、Sedex、FSSC22000、食品 GMP、機能性食品 GMP、HALAL 等國內外之品質相關認證，並於生產廠房建立標準化生產流程及嚴密品質監控，因此產品具有高度競爭力。

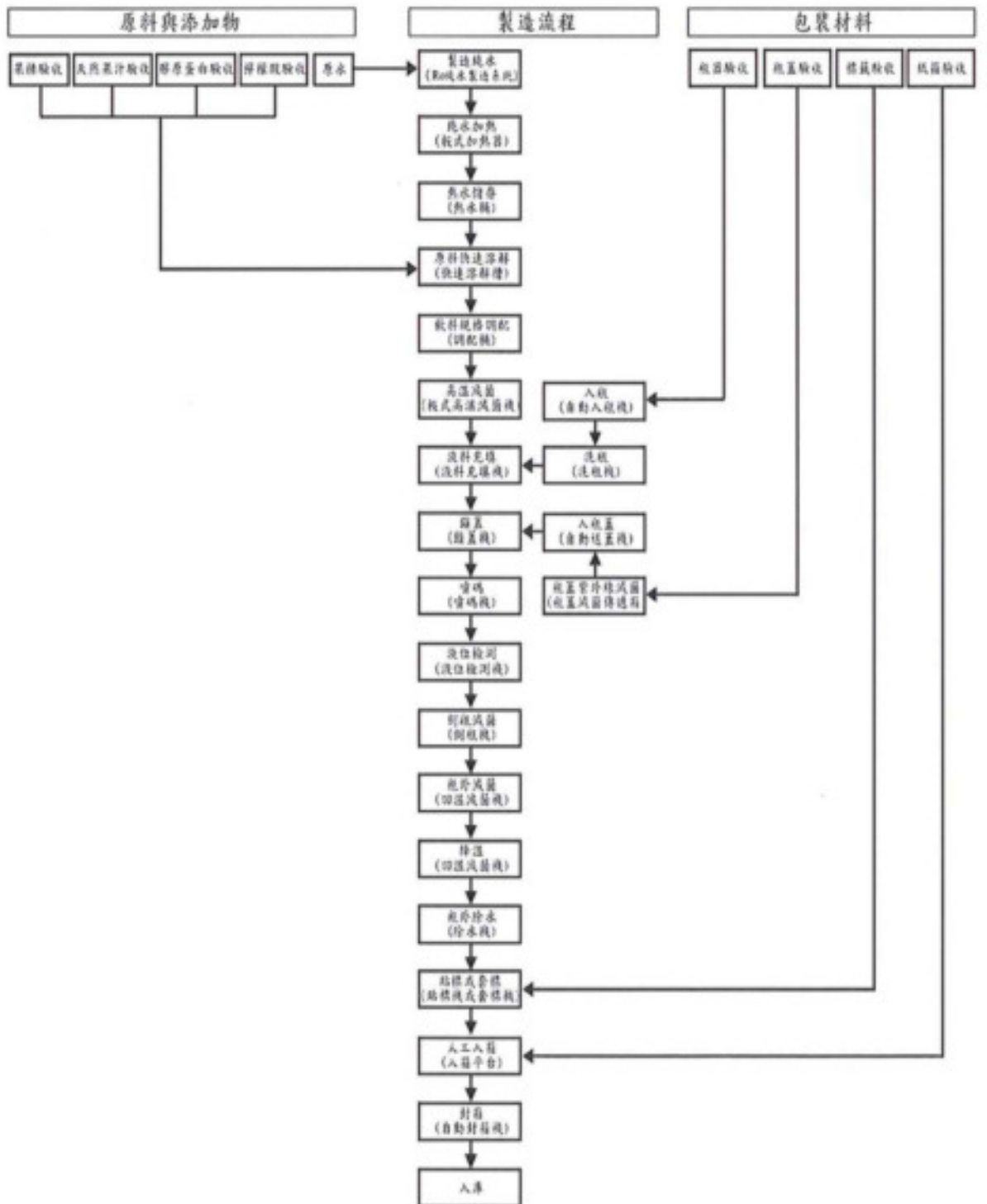
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.重要用途

產品別	主要用途
保健食品	各類美白、抗皺、瘦身、護眼及增強免疫力等營養補充
機能性飲品	補充人體流失之膠原蛋白、豐胸、美白、瘦身、潤滑關節、降血脂及增強免疫力等
美容保養品	皮膚及臉部肌膚之保養

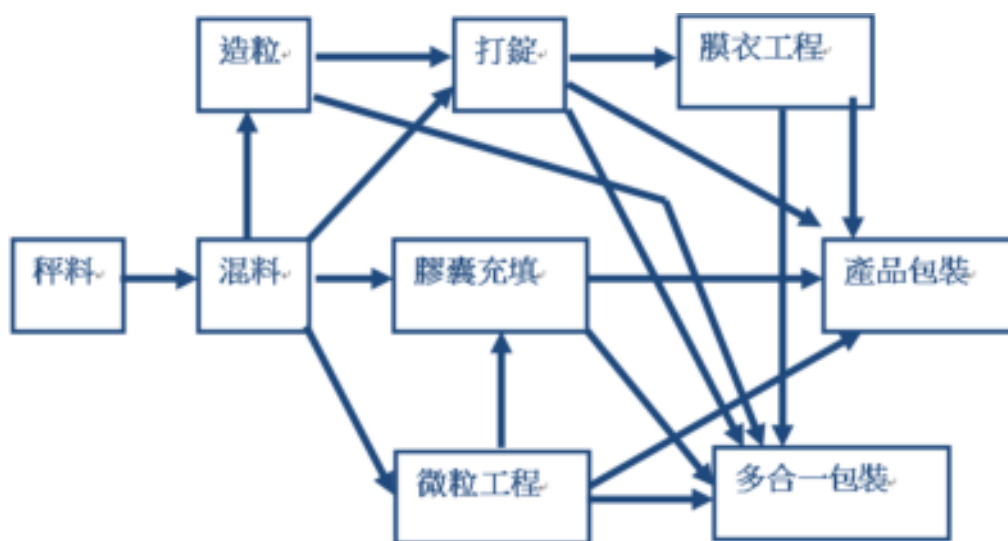
## 2. 產製過程

### (1) 機能性飲品





(2)保健食品



(三)主要原料之供應狀況

本公司原料之供應來源為國內、外廠商，為了能獲得穩定之進貨來源，本公司與供應商間向來保持著密切之合作關係，亦積極開發新供應商。

(四)主要進、銷貨客戶名單

- 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人關係
1	丙廠商	569	0.1	無	丙廠商	45,438	5.49	無
2	乙廠商	43,506	7.25	無	乙廠商	34,534	4.17	無
3	甲廠商	54,290	9.04		甲廠商	33,708	4.07	
	其他	501,879	83.61	-	其他	713,888	86.26	
	進貨淨額	600,244	100.00	-	進貨淨額	827,568	100.00	

增減變動原因：

104 及 103 年度之主要供應商採購金額互有增減，主係年度主力銷售產品不同而有採購數量變化，及調整主要供應商組成所致。

- 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 年度			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發 行人 關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發 行人 關係
1	M 客戶	216,563	14.88	無	M 客戶	529,976	25.67	無
2	S 客戶	62,877	4.32	無	S 客戶	219,887	10.65	無
	其他	1,175,685	80.80	—	其他	1,314,668	63.68	—
	銷售淨額	1,455,125	100.00	—	銷售淨額	2,064,531	100.00	—

增減變動原因：

- 1、M 客戶 104 年較 103 年倍數成長，主因其保健食品的產品種類齊全，且多項產品於 104 年度熱銷所致。
- 2、S 客戶 104 年較 103 年大幅成長 350%，主因其產品在歐美市場銷售良好，客戶持續下單所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟 PCS

主要商品	年度	103 年度			104 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
機能性飲品		50,000	36,243	338,826	50,000	29,667	413,447
保健食品		註	註	237,553	註	註	397,531
美容保養品		註	註	101,273	註	註	199,456
合計				727,148			1,010,434

變動分析：

本公司 104 年度產值較 103 年度增加，主因各產品類別銷售狀況良好反映在各產線產出量增加所致；惟機能性飲品產量減少產值卻上升，主因 104 年度大容量產品比重較 103 年度大幅增加所致。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟 PCS；新台幣仟元

主要商品	年度	103 年度				104 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
機能性飲品	PCS	11,603	176,135	25,798	561,248	7,524	132,821	24,288	671,412
保健食品	PCS	註	86,216	註	355,588	註	87,067	註	649,101
美容保養品	PCS	註	31,431	註	215,243	註	27,127	註	459,350
其他	PCS	註	8,816	註	20,448	註	10,885	註	26,768
合計	PCS		302,598		1,152,527		257,900		1,806,631

註：因產品劑量單位不一致，不擬計算銷售量。

變動分析：

104 年本公司銷值較 103 年度大幅成長，主因歐美市場面膜類保養品、大陸地區粉劑類保健食品及東南亞地區機能性飲品推廣順利，客戶訂單持續發酵所致。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

單位：人

年度		103 年度	104 年度	105 年度截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	銷售人員	45	57	51
	管理人員	89	77	73
	研發人員	36	48	58
	製造人員	221	318	318
	合 計	391	500	500
平均年歲		33.5	33.0	32.66
平均服務年資		2.55	1.97	2.74
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博 士	5.1	1.0	1.2
	碩 士	15.6	20.6	19.8
	大 專	38.4	46	46.2
	高 中及以下	40.9	32.4	36.8
	合 計	100	100	100

備註：全集團(含子公司、全職派遣及約聘，不含臨時人力)人力統計。

四、環保支出資訊

- (一)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  
本公司於製程上並無特殊污染之產生，故無須申請污染設置許可證或污染設施排放許可證。
- (二)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。
- (三)最近二年度及截至年報刊印日止，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：無。
- (四)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- (五)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

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

1.員工福利措施

本公司除依勞基法及相關法令規定辦理外，全體員工皆參與勞工保險、全民健康保險、團體意外保險投保，並提供婚喪喜慶補助及各項津貼、定期舉行

慶生會、特定節日致送員工禮金(品)、年終尾牙、年終獎金、員工認股及分紅等，另設立職工福利委員會統籌各類員工福利計畫包含中秋烤肉、聖誕捐款餐會與團體漆彈活動。

## 2.進修及訓練

本公司提供多元化訓練課程及各項專業在職教育訓練，其中包括新進人員訓練、在職訓練課程、勞工安全衛生教育訓練、專業課程等，各部門主管及員工亦可視需要派員或自行參加外部機構舉辦之課程與訓練，藉以提升員工專業能力與核心競爭力，並強化員工完整之訓練及進修管道且有在職進修相關補助，鼓勵同仁進修。

## 3.退休制度與實施狀況

為了增進勞工退休生活保障，加強勞資關係，本公司依據勞工退休金條例，由公司按月給付薪資總額 6%提撥退休準備金，存入勞保局管理專戶。

## 4.勞資間之協議

本公司向來遵守政府各項法律規章，並注重勞工權益，舉凡員工之聘僱、離職、退休及各項福利措施等，均依勞動基準法及相關法令規定為辦理之基礎，以維持勞資雙方良好之互動，故未曾發生任何糾紛事故致需辦理勞資間之協議情形。惟本公司仍將致力做好福利措施，使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

## 5.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之系統及制度，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂福利內容與員工手冊，以維護所有勞工權益。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，最近年度及截至年報刊印日止，並未發生勞資糾紛等情事。

## 六、重要契約

契約性質	簽約人	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款合同	大江生醫	農業金庫	興建廠房 99/07/20-113/02/24	長期擔保放款	無
借款合同	大江生醫	彰化銀行	100/10/20-115/10/20	長期擔保放款	無
租賃契約	大江生醫	行政院農業委員會 屏東農業生物技術 園區籌備處	98/11/04-113/02/24	土地租賃	無

契約性質	簽約人	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃合約	大江生醫	行政院農業委員會 屏東農業生物技術 園區籌備處	104/08/16~113/02/24	廠房土地租賃	無
租賃合約	百岳特國貿	上海耀達房地產開 發有限公司	99/11/01~106/10/31	辦公室租賃	無
投資服務 協議書	大江生醫	上海新金山工業 投資發展有限公司	100/11/25	上海金山廠 工業區設廠	無
策略聯盟 備忘錄	大江生醫	日本大同藥品工業 株式會社	103/04/08 起，至雙方同意 解除日止。	大同藥品對大 江技術支援， 並共同開發亞 太市場。	無
策略合作協議	大江生醫	日本蝶理 股份有限公司	104/09/01~109/08/31	共同開拓市場 推廣特有 IBD 原料	無
補助計劃書	大江生醫	財團法人農業科技 研究院	105/01/01~105/12/31	台灣紅藜抗老 美容機能性產 品開發計畫	無
採購合約	大江生醫	台灣應用管理顧問 股份有限公司	104/03/01~104/10/05	SAP 系統企業 資源規劃顧問 技術服務合約 書	無
採購合約	百岳特生物技 術	貫一興業股份有限 公司	103/10/30~104/12/31	400BPM 熱充 填生產線設備	無
採購合約	大江生醫股份 有限公司	NIHON TAISANBIN GLASS BOTTLE MGF CO., LTD.	自合約簽訂日起，至雙方同 意解除日止。	瓶器購買與保 秘合約書	無

## 陸、財務狀況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表

##### 1.簡明資產負債表-國際財務報導準則

##### (1)個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
流動資產		-	520,456	580,837	975,766	1,013,588
不動產、廠房及設備		-	411,367	463,757	519,516	718,830
無形資產		-	365	361	3,285	16,969
其他資產		-	258,951	587,399	761,667	1,030,988
資產總額		-	1,191,139	1,632,354	2,260,234	2,780,375
流動負債	分配前	-	356,358	232,637	328,867	314,828
	分配後	-	366,791	276,517	384,493	-
非流動負債		-	196,304	183,903	223,953	226,641
負債總額	分配前	-	552,662	416,540	552,820	541,469
	分配後	-	563,095	460,420	608,446	-
股本		-	297,996	438,804	611,869	652,765
資本公積		-	170,672	548,205	853,927	1,176,135
保留盈餘	分配前	-	181,283	225,251	273,929	410,135
	分配後	-	170,850	181,371	162,678	-
其他權益		-	(11,474)	3,554	23,314	(129)
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	-	638,477	1,215,814	1,707,414	2,238,906
	分配後	-	628,044	1,171,934	1,651,788	-

註1：本公司98~101年度未編製IFRSs財務報告，101年資料來自102年度財報。

## (2)合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
流動資產		-	745,989	1,091,755	1,536,681	1,917,085
不動產、廠房及設備		-	423,031	489,919	573,491	1,064,453
無形資產		-	365	361	3,285	23,709
其他資產		-	65,380	132,660	399,478	162,897
資產總額		-	1,234,765	1,714,695	2,512,935	3,168,144
流動負債	分配前	-	384,836	299,633	405,299	632,450
	分配後	-	395,270	343,513	460,925	-
非流動負債		-	210,287	198,646	397,183	281,062
負債總額	分配前	-	595,123	498,279	802,482	913,512
	分配後	-	605,557	542,159	858,108	-
歸屬於母公司 業主之權益		-	638,477	1,215,814	1,707,414	2,238,906
股本		-	297,996	438,804	611,869	652,765
資本公積		-	170,672	548,205	853,927	1,176,135
保留盈餘	分配前	-	181,283	225,251	273,929	410,135
	分配後	-	170,850	181,371	162,678	-
其他權益		-	(11,474)	3,554	23,314	(129)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	1,165	602	3,039	15,726
權益總額	分配前	-	639,642	1,216,416	1,710,453	2,254,632
	分配後	-	629,208	1,172,536	1,654,827	-

註1：本公司98~101年度未編製IFRSs財務報告，101年資料來自102年度財報。

2.簡明資產負債表-我國財務會計準則

(1)個別財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產		260,964	484,985	521,746	不適用	
基金及投資		74,584	140,282	249,659		
固定資產		146,317	410,035	412,629		
無形資產		1,755	630	365		
其他資產		3,724	3,538	3,292		
資產總額		487,344	1,039,470	1,187,691		
流動負債	分配前	220,266	307,377	353,308		
	分配後	224,766	314,170	363,742		
長期負債		51,491	228,412	196,304		
其他負債		2,169	3,633	1,111		
負債總額	分配前	273,926	539,422	550,723		
	分配後	278,426	546,215	561,157		
股本		150,000	226,420	297,996		
資本公積		12,282	162,647	170,672		
保留盈餘	分配前	74,792	118,380	179,437		
	分配後	70,292	111,587	169,003		
金融商品未實現損益		(10,517)	(11,776)	(11,584)		
累積換算調整數		(1,688)	4,377	447		
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—		
庫藏股票		(11,451)	—	—		
股東權益總額	分配前	213,418	500,048	636,968		
	分配後	208,918	493,255	626,534		

註 1：99~101 年度係經會計師查核簽證之財務報告。



## (2)合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
流動資產		346,834	662,405	747,389	不適用	
基金及投資		8,547	11,811	11,908		
固定資產		153,311	421,776	425,626		
無形資產		1,755	630	365		
其他資產		6,841	6,547	44,918		
資產總額		517,288	1,103,169	1,230,206		
流動負債	分配前	246,267	363,635	381,786		
	分配後	250,767	370,428	392,220		
長期負債		51,491	228,412	196,304		
其他負債		2,549	11,074	13,983		
負債總額	分配前	300,307	603,121	592,073		
	分配後	304,807	609,914	602,507		
股本		150,000	226,420	297,996		
資本公積		12,282	162,647	170,672		
保留盈餘	分配前	74,792	118,380	179,437		
	分配後	70,292	111,587	169,003		
金融商品未實現損益		(10,517)	(11,776)	(11,584)		
累積換算調整數		(1,688)	4,377	447		
庫藏股票		(11,451)	—	—		
少數股權		3,563	—	1,165		
股東權益總額	分配前	216,981	500,048	638,133		
	分配後	212,481	493,255	627,699		

註1：99 年度始編制合併財務報告；99~101 年度係經會計師查核簽證之財務報告。

## 二、簡明綜合損益表

### 1.簡明綜合損益表-國際財務報導準則

#### (1)個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
營業收入	-	828,786	1,015,155	1,103,602	1,359,951	
營業毛利	-	245,720	249,816	322,600	323,201	
營業利益	-	65,728	29,922	109,600	41,740	
營業外收入及支出	-	81,516	124,532	77,348	218,873	
稅前淨利	-	147,244	154,454	186,948	260,613	
繼續營業單位 本期淨利	-	133,892	143,839	158,378	247,457	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	-	133,892	143,839	158,378	247,457	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(3,738)	15,028	19,760	(23,443)	
本期綜合損益總額	-	130,154	158,867	178,138	224,014	
每股盈餘	-	4.59	3.55	3.08	4.02	

註1：本公司98~101年度未編製IFRSs財務報告，101年資料來自102年度財報。

## (2)合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
營業收入	-	1,153,442	1,404,316	1,455,125	2,064,531	
營業毛利	-	416,408	465,166	479,448	731,899	
營業利益	-	142,237	133,672	140,835	268,409	
營業外收入及支出	-	11,344	36,252	58,197	20,761	
稅前淨利	-	153,581	169,924	199,032	289,170	
繼續營業單位 本期淨利	-	133,764	143,276	156,827	241,233	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	-	133,764	143,276	156,827	241,233	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(3,738)	15,028	19,760	(23,745)	
本期綜合損益總額	-	130,026	158,304	176,587	217,488	
淨利歸屬於 母公司業主	-	133,892	143,839	158,378	247,457	
淨利歸屬於非控制 權益	-	(128)	(563)	(1,551)	(6,224)	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	130,154	158,867	178,138	224,014	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	(128)	(563)	(1,551)	(6,526)	
每股盈餘	-	4.59	3.55	3.08	4.02	

註1：本公司98~101年度未編製IFRSs財務報告，101年資料來自102年度財報。

## 2.簡明損益表-我國財務會計準則

### (1)個別財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入		639,657	694,153	828,786	不適用	
營業毛利(註 2)		171,716	195,168	245,720		
營業損益		39,838	34,927	68,130		
營業外收入及利益		39,198	71,792	88,126		
營業外費用及損失		(10,779)	(5,710)	(6,610)		
繼續營業部門 稅前損益		68,257	101,009	149,646		
繼續營業部門損益		61,824	93,088	135,776		
停業部門損益		—	—	—		
非常損益		—	—	—		
會計原則變動 之累積影響數		—	—	—		
本期損益		61,824	93,088	135,776		
每股盈餘	追溯前(註 3)	4.46	4.70	4.59		
	追溯後(註 4)	2.64	3.61	4.59		

註 1：99~101 年度係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：含聯屬公司間已(未)實現銷售毛利。

註 3：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 4：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年因盈餘轉增資及子公司持有本公司股票視為庫藏股之加權平均流通在外股數為計算基礎。

## (2)合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
營業收入		884,710	961,685	1,153,442	不適用	
營業毛利(註 2)		307,432	385,971	415,052		
營業損益		80,154	117,789	144,639		
營業外收入及利益		11,258	17,159	17,074		
營業外費用及損失		11,071	6,046	5,730		
繼續營業部門 稅前損益		80,341	128,902	155,983		
繼續營業部門損益		62,256	94,015	135,648		
停業部門損益		—	—	—		
非常損益		—	—	—		
會計原則變動 之累積影響數		—	—	—		
本期損益		62,256	94,015	135,648		
每股 盈餘	追溯前(註 3)	4.46	4.70	4.59		
	追溯後(註 4)	2.64	3.61	4.59		

註 1：99 年度始編制合併財務報告；99~101 年度係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 3：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年因盈餘轉增資及子公司持有本公司股票視為庫藏股之加權平均流通在外股數為計算基礎。

## (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姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
100	資誠聯合會計師事務所	支秉鈞、吳漢期	修正式無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	支秉鈞、吳漢期	無保留意見
102	資誠聯合會計師事務所	支秉鈞、吳漢期	無保留意見
103	資誠聯合會計師事務所	支秉鈞、吳漢期	無保留意見
104	資誠聯合會計師事務所	支秉鈞、吳漢期	無保留意見

## 2.最近五年度更換會計師原因之說明：無

## 二、最近五年度財務分析

### 1.最近五年度財務分析-國際財務報導準則

#### (1)個體財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	-	46.40	25.52	24.46	19.47	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	202.93	301.67	371.05	321.76	
償債能力(%)	流動比率	-	146.05	249.68	296.71	321.95	
	速動比率	-	111.41	182.26	231.31	247.47	
	利息保障倍數	-	38.18	39.22	52.39	42.77	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	6.28	6.70	9.23	9.28	
	平均收現日數	-	58	54	40	39	
	存貨週轉率(次)	-	6.84	6.30	4.66	5.08	
	應付款項週轉率(次)	-	3.94	4.85	6.06	6.45	
	平均銷貨日數	-	53	58	78	72	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	2.02	2.32	2.24	2.20	
	總資產週轉率(次)	-	0.74	0.72	0.57	0.54	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	12.29	10.43	8.29	10.02	
	權益報酬率(%)	-	23.45	15.51	10.84	12.53	
	占實收資本比率(%)	營業利益	-	22.06	6.82	19.70	6.39
		稅前純益	-	49.41	35.20	33.61	39.92
	純益率(%)	-	16.16	14.17	14.35	18.20	
	每股盈餘(元)(註2)	-	4.59	3.55	3.08	4.02	
現金流量	現金流量比率(%)	-	30.47	0.00	39.67	27.72	
	現金流量允當比率(%)	-	64.15	43.62	66.82	32.35	
	現金再投資比率(%)	-	11.83	-0.72	3.31	0.23	
槓桿度	營運槓桿度	-	1.35	2.12	1.47	2.44	
	財務槓桿度	-	1.06	1.16	1.03	1.18	

## (2)合併財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	48.20	29.06	31.93	28.83	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	197.61	279.43	364.20	222.57	
償債能力 (%)	流動比率	-	193.85	364.36	379.15	303.12	
	速動比率	-	151.32	287.79	299.91	245.91	
	利息保障倍數	-	39.78	44.58	54.73	47.30	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	5.24	5.74	5.48	9.48	
	平均收現日數	-	70	63	67	38	
	存貨週轉率(次)	-	5.98	5.64	4.09	4.59	
	應付款項週轉率(次)	-	5.06	6.29	5.87	6.81	
	平均銷貨日數	-	61	58	89	79	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	2.74	3.08	2.74	2.52	
	總資產週轉率(次)	-	0.98	0.95	0.69	0.73	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	11.13	9.49	7.56	8.68	
	權益報酬率(%)	-	23.4	15.44	10.72	12.17	
	占實收資本比率(%)	營業利益	-	47.73	30.46	25.32	41.12
		稅前純益	-	51.54	38.72	35.78	44.30
	純益率(%)	-	11.60	10.20	10.78	11.68	
	每股盈餘(元)(註2)	-	4.59	3.55	3.08	4.02	
現金流量	現金流量比率(%)	-	35.81	22.52	51.84	77.63	
	現金流量允當比率(%)	-	82.23	70.48	77.94	66.95	
	現金再投資比率(%)	-	23.39	3.85	6.53	18.18	
槓桿度	營運槓桿度	-	2.93	3.46	1.47	1.35	
	財務槓桿度	-	1.03	1.03	1.03	1.02	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1、長期資金占不動產、廠房及設備比率：本期下降，主係固定資產因完工驗收而大幅增加，及償還長期借款所致。
- 2、流動比率：本期下降，主係短期借款、應付設備款及應付薪資增加所致。
- 3、應收款項週轉率及平均收現日數：本期週轉率上升，主係調整收款模式及管制逾期帳款有成所致。
- 4、營業利益/稅前純益占實收資本比率：本期上升，主係本期獲利狀況良好所致。
- 5、現金流量比率、現金再投資比率：本期上升，主係獲利狀況良好導致營業活動現金流入較上期大幅增加所致。

註 1：本公司 98~101 年度未編製 IFRSs 財務報告，101 年資料來自 102 年度財報。

註 2：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年因盈餘轉增資及子公司持有本公司股票視為庫藏股之加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 3：上述財務資料之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(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)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註 4)

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)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。



## 2.最近四年度財務分析-我國財務會計準則

### (1)個別財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		56.21	51.89	46.37	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)		181.05	177.65	201.94		
償債能力(%)	流動比率		118.48	157.78	147.67		
	速動比率		88.43	132.96	112.37		
	利息保障倍數		41.65	39.71	38.79		
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.63	4.74	6.23		
	平均收現日數		101	77	59		
	存貨週轉率(次)		9.91	7.79	6.56		
	應付款項週轉率(次)		4.39	4.36	3.94		
	平均銷貨日數		37	47	56		
	固定資產週轉率(次)		5.73	2.49	2.01		
	總資產週轉率(次)		1.45	0.90	0.74		
獲利能力	資產報酬率(%)		14.31	12.47	12.49		
	股東權益報酬率(%)		33.69	26.09	23.88		
	占實收資本 比率(%)	營業利益		26.56	15.42		22.86
		稅前純益		45.50	44.61		50.22
	純益率(%)		9.67	13.41	16.38		
每股盈餘(元)(註 2)		2.64	3.61	4.59			
現金流量	現金流量比率(%)		37.71	44.25	30.00		
	現金流量允當比率(%)		56.63	47.94	59.52		
	現金流量再投資比率(%)		26.10	17.32	11.30		
槓桿度	營運槓桿度		1.49	1.74	1.36		
	財務槓桿度		1.03	1.03	1.03		

### (2)合併財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		58.05	54.67	48.13	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)		175.12	172.71	196.05		
償債能力(%)	流動比率		140.84	182.16	195.76		
	速動比率		103.70	146.86	152.53		
	利息保障倍數		48.85	50.22	40.29		
經營能力	應收款項週轉率(次)		註 2	4.67	5.22		
	平均收現日數		註 2	78	70		
	存貨週轉率(次)		註 2	5.86	5.76		
	應付款項週轉率(次)		註 2	4.61	5.07		
	平均銷貨日數		註 2	62	63		
	固定資產週轉率(次)		註 2	3.34	2.72		
	總資產週轉率(次)		註 2	1.19	0.99		
獲利能力	資產報酬率(%)		註 2	11.87	11.91		
	股東權益報酬率(%)		註 2	26.22	23.84		

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
占實收資本 比率(%)	營業利益	53.44	52.02	48.54		
	稅前純益	53.56	56.93	52.34		
	純益率(%)	7.04	9.78	11.76		
	每股盈餘(元)(註 2)	2.64	3.61	4.59		
現金 流量	現金流量比率(%)	36.18	33.29	38.13		
	現金流量允當比率(%)	註 1	註 1	註 1		
	現金流量再投資比率(%)	27.60	15.11	15.44		
槓桿度	營運槓桿度	1.28	1.28	1.35		
	財務槓桿度	1.02	1.02	1.03		

註 1：99 年度始編制合併財務報告；99~101 年度係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年因盈餘轉增資及子公司持有本公司股票視為庫藏股之加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 3：上述財務資料之計算公式：

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/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

## 審計委員會審查報告書

茲 准

審計委員會造送本公司一〇四年度經資誠聯合會計師事務所支秉鈞會計師與吳漢期會計師查核之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，認為尚無不合，爰依本公司「審計委員會組織規程」第六條規定，經本委員會全體成員二分之一以上同意提交董事會。

敬請 鑒察

此致

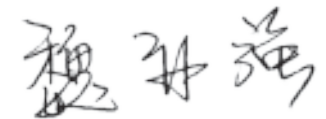
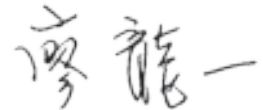
大江生醫股份有限公司一〇五年股東常會

大江生醫股份有限公司

審計委員：廖龍一

張壽祿

魏亦強



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 六 日

四、最近年度財務報表：請參閱第 115 頁至第 180 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 181 頁至第 234 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

#### 財務狀況分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	103 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,917,085	1,536,681	380,404	24.75
備供出售金融資產		10,417	12,706	(2,289)	(18.01)
不動產、廠房及設備		1,064,453	573,491	490,962	46.12
無形資產		23,709	3,285	20,424	621.73
其他資產		152,480	386,772	(234,292)	(60.58)
資產總額		3,168,144	2,512,935	655,209	26.07
流動負債		632,450	405,299	227,151	56.04
長期負債		262,126	378,228	(116,102)	(30.70)
其他負債		18,936	18,955	(19)	(0.10)
負債總額		913,512	802,482	111,030	13.83
股本		652,765	556,244	96,521	17.35
資本公積		1,176,135	853,927	322,208	37.73
法定盈餘公積		69,319	53,482	15,837	29.61
特別盈餘公積		3,730	3,730	-	-
保留盈餘		337,086	216,717	120,369	55.54
其他權益		(129)	23,314	(23,443)	(100.55)
歸屬於母公司業主之權益		2,238,906	1,707,414	531,492	31.13
股東權益總額		2,254,632	1,710,453	544,179	31.81

最近兩年度變動達 20% 以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者：

- (1) 流動資產增加：主係 104 年度銷售收款良好及發行公司債所致。
- (2) 不動產、廠房及設備增加及其他資產減少：主係 104 年度子公司生物技術新廠完工驗收自預付款項轉入固定資產所致。
- (3) 無形資產增加：主係 104 年度新購入作業系統所致。
- (4) 流動負債增加：主係年終獎金、員工紅利估、104 年度業績增加之預收貨款及一年內到期之長期借款增加所致。
- (5) 長期負債減少：主係 104 年度償還長期借款及可轉換公司債執行轉換所致。
- (6) 資本公積增加：主係 104 年度可轉換公司債執行轉換所致。
- (7) 其他權益減少：主係 104 年度外幣換算差異數減少所致。

## 二、財務績效

### 1.財務績效分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	2,064,531	1,455,125	609,406	41.88
營業成本	(1,332,632)	(975,677)	346,955	35.56
營業毛利	731,899	479,448	252,451	52.65
營業費用	(463,490)	(338,613)	124,877	36.88
營業淨利	268,409	140,835	127,574	90.58
其他收入	27,957	37,213	(9,256)	(24.87)
其他利益及損失	(950)	24,688	(25,638)	(103.85)
財務成本	(6,246)	(3,704)	2,542	68.63
營業外收入及支出	20,761	58,197	(37,436)	(64.33)
稅前淨利	289,170	199,032	90,138	45.29
所得稅費用	(47,937)	(42,205)	5,732	13.58
稅後淨利	241,233	156,827	84,406	53.82

最近兩年度變動達20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者：

(1)營業淨利增加：主係104年度各類產品銷售大幅成長及費用有效控制所致。

(2)其他利益及損失減少：主係104年度匯率變化導致淨外幣兌換利益減少所致。

註：營業毛利含聯屬公司間已(未)實現利益

### 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

依據目前已有及未來欲接洽之客戶，並參酌新產品開發計畫及世界各國消費需求，在確保本公司集團產能得以配合下而擬定之營運目標。本公司目前在產品面除持續研發更具效力、競爭力之自主性原料外，針對新劑型、新包材亦不遺餘力的開發；而在業務面除持續積極拓展歐美及中國大陸市場，未來將新增中南美及中東市場，以全線產品(膠囊、錠劑、粉寄、飲品等)開拓大中華市場、特殊產品(飲品、面膜等)開拓全球市場，預計未來受惠於規模經濟之效益顯現，銷售業績將持續成長。另本公司將適度運用財務槓桿，降低經營成本，並與銀行建立信任互惠關係，提高財務運用績效。

### 三、現金流量

#### 1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	103 年度	增(減)金額	變動比率(%)
營業活動之淨現金流入(出)		465,678	210,890	254,788	120.81
投資活動之淨現金流入(出)		(352,759)	(388,269)	35,510	9.14
融資活動之淨現金流入(出)		250,836	544,337	(293,501)	(53.92)
現金流量變動分析：					
(1)營業活動淨現金流入：主係 104 年度營收增加、應收款收款正常及原物料採購管控得當所致。					
(2)投資活動淨現金流出：主係 103 年度農科二廠及上海機能食品廠廠房及設備工程款大幅投入所致。					
(3)籌資活動淨現金流入：主係以 104 年度發行之可轉換公司債償還銀行借款所致。					

#### 2.流動性不足之改善計畫

本公司 104 年度營業活動之現金流量為淨流入，目前尚無流動性不足之情事。

#### 3.未來一年現金流動性分析

預期未來一年之營收維持成長且應收款項收款情形良好，應無現金不足額之情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

#### 1.最近年度轉投資政策

公司名稱	所在地區	轉投資政策
台灣第一新藥股份有限公司	台灣	全球生技原料之研究與採購，以及食品市場調查與應用開發
大江基因醫學股份有限公司	台灣	基因檢測晶片之研究發展
百岳特國際貿易(上海)有限公司	中國大陸	為服務中國大陸地區客戶，提供保健食品、化妝品批發，與委外代工服務
百岳特生物科技(上海)有限公司	中國大陸	為服務中國大陸地區客戶，提供保健食品、化妝品批發，與委外代工服務
百岳特化妝品(上海)有限公司	中國大陸	化妝品之生產製造
百岳特生物技術(上海)有限公司	中國大陸	保健食品之生產製造

本公司已訂有「關係人交易管理辦法」之內部控制制度，提供本公司與轉投資公司間日常交易活動時遵循。

## 2.轉投資獲利分析

104年12月31日；單位：新台幣仟元/外幣仟元

轉投資公司	實收資本額	主要營業項目	認列被投資公司最近(104)年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
台灣第一新藥股份有限公司	283,200	健康食品及美容保養品批發零售	232,708	係因認列百岳特國際貿易之投資收益	—	依年度營運方針、產品開發計畫及客戶需求等，對外係採取策略性投資計畫
百岳特國際貿易(上海)有限公司	美金 510	保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務	238,202	係因認列百岳特生物科技之投資收益	—	
百岳特生物科技(上海)有限公司	人民幣 600	保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務	212,654	因積極開拓中國大陸保健食品市場	—	
百岳特化妝品(上海)有限公司	人民幣 2,300	化妝品之生產製造	24,670	因積極開拓中國大陸化妝品市場	—	
大江基因醫學股份有限公司	18,500	基因檢測晶片之研究發展	(9,137)	初期營運中	—	
百岳特生物技術(上海)有限公司	美金 13,000	保健食品之生產製造	(9,614)	尚在建廠階段	—	

資料來源：104年度經會計師查核簽證之財務報告

## 3.未來一年投資計畫

本公司計畫於屏東磐石生產中心現址旁，新建綠色環保生物纖維面模生產基地，預計於105年第四季完成建廠，106年第一季正式投產。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估

### 1.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

本公司103度及104度之財務成本分別為3,704仟元及6,246仟元，占營業利益淨額分別為2.63%及2.33%。104年度財務成本較103年度成長68.63%，相較103年度其中主要增加1,778仟元為可轉換公司債需認列經分離後主契約債務之有效利率為2.7808%所致，扣除CB之財務成本主要為S8之外債利息，利率較103年度差異不大；另本公司一直與銀行間保持良好關係以取得較優惠利率，且隨時觀察金融市場利率變化而適時調整資金運用情形，故利率變動對本公司損益尚不致有重大影響。



單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	104 年
財務成本	3,704	6,246
營業利益	140,835	268,409
財務成本佔營業利益比率	2.63%	2.33%

資料來源：104 年度經會計師查核簽證之財務報告

## (2) 匯率變動影響

本公司 103 年度及 104 年度兌換(損)益分別為 28,035 仟元及 343 仟元，占營業收入淨額分別為 1.93% 及 0.02%。本公司除以同幣別之銷貨收入支應採購支出進而達到自然避險功能外，對於持有較多外幣之部位係採取買賣遠期外匯之避險措施，並密切注意匯率波動之相關資訊，即時掌握匯率走勢，適時依據全球總體經濟、匯率價格及未來資金需求等，調整外幣資產與負債，以減緩匯率波動對本公司營收及獲利之影響。

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	104 年度
匯兌(損)益淨額	28,035	343
營業收入淨額	1,455,125	2,064,531
匯兌(損)益佔營業收入比率	1.93%	0.02%

資料來源：104 年度經會計師查核簽證之財務報告

## (3) 通貨膨脹影響

近年來受全球原物料上漲之影響，總體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未有因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。本公司除密切注意市場價格之波動，並與客戶及供應商保持良好之互動關係，以適當調整產品售價及原物料之庫存量，應能有效降低通貨膨脹對本公司的影響。

## 2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- (1) 本公司基於保守穩健原則並未從事高風險及高槓桿投資之行為。
- (2) 本公司從事資金貸與他人之程序，依本公司所訂定之「資金貸與他人管理辦法」辦理。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無資金貸與他人之情事。
- (3) 本公司為他人進行背書保證之程序，依本公司所訂定之「背書保證管理辦法」辦理。104 年度及截至 105 年 4 月 15 日刊印日止，本公司為子公司百岳特生物技術(上海)有限公司背書保證美金共計 9,000 仟元，實際動支 6,000 仟元。
- (4) 本公司 104 年度無處分金融資產投資，103 年度處分金融資產投資利益為 365 仟元。本公司從事衍生性金融商品限定使用遠期外匯及選擇權交易為主，如需使用其他商品應先獲得董事會的核准後才能交易。本公司從事衍生性金融商品交易之目的，主要係規避外幣資產或債務因匯率變動所產生之風險，目前主要以預售遠期外匯為主，並依本公司「取得或處分資產處理程序」之規定辦理，故對本公司產生之風險尚屬有限。

## 3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司預計投入研發費用金額係依照研發單位研發新產品及新技術開發進度逐步編列，藉以支持未來研發計畫；本公司預計之研發費用，係依本公司「預算管理辦法」，於每年底前，由研發單位預計人力需求規模及研發計畫，訂定預計投入研發費用，105 年度預計投入 104,750 仟元之研發費用。未來影響研發計畫之主要因素係研發團隊之研發能力及為了客戶需求而研發設計其專屬配方之明星產品。本公司未來仍將持續培育優秀研發人才，並積極投入研發資源，以因應不斷變化之市場脈動，並提高自身之競爭力。

#### 4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法規變動情形，並適時提供管理階層作為策略因應之參考，以充分掌握並因應市場環境變化。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

#### 5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意產業相關技術發展變化之趨勢，掌握市場趨勢，評估其對公司營運所帶來之影響，並投入相當之研發經費與人力以從事開發新產品、提升產品品質及降低生產成本等措施因應。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

#### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，秉持著穩健誠信之經營宗旨，積極強化內部管理與保持和諧勞資關係，以建立優良之企業形象，且規劃朝資本市場發展後，可吸收更多優秀人才進入本公司服務，以厚植經營團隊實力，對本公司形象將有相當正面之助益。最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響本公司企業形象之情事。

#### 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購他公司之計畫，且未來若有併購之計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保原有股東之權益。

#### 8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

擴充廠房雖有資金籌募、技術取得、人才培育及市場變化等風險，但本公司廠房之擴充皆經過完整、審慎與專責單位之評估過程，已充份考量投資回收效益與可能風險。

#### 9. 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

本公司主要進貨項目為各類保健食品及保養品之相關原物料，最近年度及截至年報刊印日止，並無單一供應商之進貨比重超過進貨淨額 30% 之情形。本公司與各供應商間維持長期良好之合作關係，供貨來源尚屬穩定，未有因供貨短缺致影響生產作業之情事。未來隨著新產品之不斷開發，本公司將逐步增加供貨來源，以確保產能供應之無虞。

##### (2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要銷售對象為國內外知名保健食品及保養品之品牌商，最近年度及

截至年報刊印日止，並無單一客戶之銷貨比重超過銷貨淨額 30%之情形，顯見客戶尚稱分散，然本公司亦持續積極開發新客戶，故銷貨集中對本公司產生之風險尚屬有限。

10.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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過 10%大股東並無股權大量移轉或更換之情事，故對本公司尚無重大影響之虞。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情形，故不適用。

12.訴訟或非訟事件

(1)公司最近年度及截至年報刊印日止，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(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，最近年度及截至年報刊印日止，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

13.其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

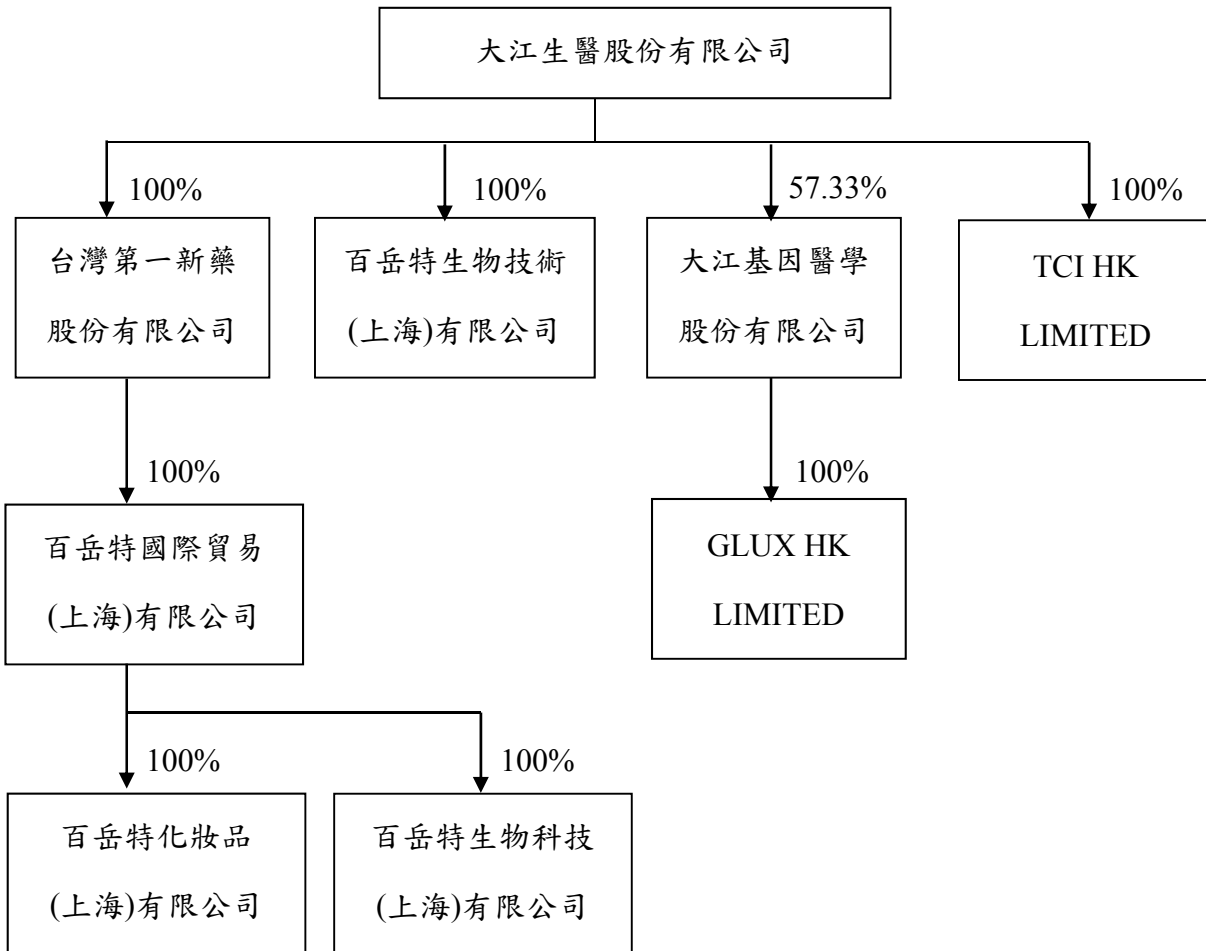
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業概況

##### 1.關係企業組織圖

104年12月31日



## 2.關係企業基本資料

104年12月31日；單位：仟元

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業項目
台灣第一新藥股份有限公司	93年11月09日	台北市內湖區港墘路189號8樓	新台幣 283,200 仟元	健康食品及美容保養品批發零售
百岳特國際貿易(上海)有限公司	94年09月20日	上海市裕通路100號	美金 510 仟元	保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務
百岳特生物科技(上海)有限公司	100年09月01日	上海市裕通路100號	人民幣 6,000 仟元	保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務
百岳特化妝品(上海)有限公司	101年12月12日	上海市金山工業區天工路285弄9號2區	人民幣 23,000 仟元	化妝品生產製造
大江基因醫學股份有限公司	100年07月13日	台北市內湖區港墘路189號8樓	新台幣 75,000 仟元	生物技術及基因研究發展
GLUX HK LIMITED	102年1月15日	香港灣仔皇后大道東43號東美中心1607室	美金 950 仟元	健康食品及美容保養品貿易
百岳特生物技術(上海)有限公司	101年05月22日	上海市金山工業區月工路888號1幢24區	美金 13,000 仟元	機能性飲品之生產製造
TCI HK LIMITED	102年1月15日	香港灣仔皇后大道東43號東美中心1607室	美金 700 仟元	健康食品及美容保養品貿易

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

104年12月31日

單位：新台幣仟元/外幣仟元；仟股；%

關係企業名稱	本公司與關係企業之關係	該關係企業持有本公司股份情形			本公司持有關係企業股份情形		
		持有比例	股份	投資金額	投資金額	股數	持有比例
台灣第一新藥股份有限公司	子公司	—	—	—	283,200	28,320	100%
百岳特國際貿易(上海)有限公司	孫公司	—	—	—	美金 510	註	100%
百岳特生物科技(上海)有限公司	孫公司	—	—	—	人民幣 6,000	註	100%
百岳特化妝品(上海)有限公司	孫公司	—	—	—	人民幣 23,000	註	100%
大江基因醫學股份有限公司	子公司	—	—	—	43,000	4,300	57.33%
百岳特生物技術(上海)有限公司	子公司	—	—	—	美金 13,000	註	100%

註：係屬有限公司，故無發行股份。

## 5.關係企業所營業務及往來分工情形

104年12月31日

行業別	企業名稱	往來分工情形
健康食品及美容保養品批發零售	台灣第一新藥股份有限公司	負責全球新原料搜尋及開發。
保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務	百岳特國際貿易(上海)有限公司	負責大陸地區保健食品及美容保養品銷售業務拓展。
保健食品、化妝品及化工產品批發；化妝品委託加工業務	百岳特生物科技(上海)有限公司	負責大陸地區保健食品及美容保養品銷售業務拓展。
化妝品生產製造	百岳特化妝品(上海)有限公司	負責化妝品生產製造
生物技術及基因研究發展	大江基因醫學股份有限公司	負責研發生物技術及基因檢測
機能性飲品之生產製造	百岳特生物技術(上海)有限公司	負責健康食品生產

## 6.關係企業董監事及總經理資料

104年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
台灣第一新藥股份有限公司	董事長	關淑君	-	-
	董事	楊武男	-	-
	董事兼總經理	林詠翔	-	-
	監察人	陳仲隆	-	-
百岳特國際貿易(上海)有限公司	董事長	楊武男	-	-
	董事	關淑君	-	-
	董事	林詠翔	-	-
	總經理	林詠翔	-	-
百岳特生物科技(上海)有限公司	董事長兼總經理	林詠翔	-	-
	監察人	陳仲隆	-	-
百岳特化妝品(上海)有限公司	董事長兼總經理	林詠皓	-	-
	監察人	陳仲隆	-	-
大江基因醫學股份有限公司	董事長	林詠翔	1,242,500	12.43%
	董事	楊武男	-	-
	董事兼總經理	關淑君	-	-
	監察人	陳仲隆	-	-
百岳特生物技術(上海)有限公司	董事長	楊武男	-	-
	董事	關淑君	-	-
	董事兼總經理	林詠翔	-	-
	監察人	陳仲隆	-	-

7.關係企業營運概況

104年12月31日；單位：新台幣仟元/外幣仟元

企業名稱	期末投資帳面金額	稅後損益
台灣第一新藥 股份有限公司	555,757	232,708
百岳特國際貿易(上海) 有限公司	522,276	238,202
百岳特生物科技(上海) 有限公司	373,239	212,654
百岳特化妝品(上海) 有限公司	103,623	24,670
大江基因醫學 股份有限公司	21,132	(15,360)
百岳特生物技術(上海) 有限公司	391,968	(9,614)

(二)關係企業合併營業報告書：不適用。

(三)關係企業合併財務報表：與母子公司合併財務報告相同，請參閱第181頁至第234頁。

大江生醫股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書



本公司民國104年度(自民國104年1月1日至104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國際財務報導準則第十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：大江生醫股份有限公司

負責人：楊武男

中華民國105年3月16日



(四)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	103 次第一次私募				
	發行日期：103 年 10 月 31 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	通過日期：103 年 10 月 6 日股東臨時會 通過數額：在 5,000 仟股額度內，於股東臨時會決議日起一年內一次辦理。				
價格訂定之依據及合理性	本次私募價格係依據 103 年 10 月 6 日股東臨時會決議所定之訂價原則定之。以民國 103 年 10 月 23 日為定價日，每股私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數分別為新台幣 72.20 元、72.53 元、72.24 元，擇平均數參考價 72.32 元；另定價日前三十個營業日收盤均價為 73.22 元。取二者較高者為準，故以 73.22 元為參考價格。依據一〇三年股東臨時會決議，私募普通股之價格不得低於前述參考價格之八成，本公司以 73.2 元定為本次私募價格，其定價方式及條件符合法令規定及市場情況，尚屬合理。				
特定人選擇之方式（註 4）	為加強本公司之技術提升及未來業務之推黃，應募人之選擇以可與本公司建立策略聯盟者為限。				
辦理私募之必要理由	透過私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定，將可確保公司與策略性投資夥伴間之長期合作關係，亦將有效提高公司籌資之機動性。				
價款繳納完成日期	103 年 10 月 29 日				
應募人資料	私募對象 (註 5)	資格條件 (註 6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	DyDo DRINCO, INC.	第 2 款	2,300,000 股	無（屬 策略性投 資人）	該公司 社長為本 公司董事
	大同藥品 工業株式會 社	第 2 款	2,300,000 股	無（屬 策略性投 資人）	為本公 司客戶
實際認購(或轉換)價格(註)	73.2 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際私募價格 73.2 為參考價之 99.97%				
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加...)	本次私募案引進策略性投資人，可藉由策略性投資人之經驗、技術、拓展公司在產品與市場發展之契機，並在資金挹注下提升營運競爭力，進而改善公司獲利。長期而言，在該等效益發揮下，對公司之股東權益，應具正面提升之效果。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	於 103 年第四季已全數充實營運資金。				
私募效益顯現情形	增加本公司整體業務，提升市場競爭力並強化財務結構。				

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處份本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。



玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

會計師查核報告

(105)財審報字第 15004048 號

大江生醫股份有限公司 公鑒：

大江生醫股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報表編製準則」編製，足以允當表達大江生醫股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

支秉鈞

會計師

吳漢期

支秉鈞  
吳漢期



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 16120 號

(90)台財證(六)字第 157088 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 1 6 日

大江生醫股份有限公司  
個體資產負債表  
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 492,500	18	\$ 544,966	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)				
	融資產—流動		14	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(四)	5,521	-	4,769	-
1170	應收帳款淨額	六(五)	151,326	5	131,579	6
1180	應收帳款—關係人淨額	七	83,058	3	67,736	3
1200	其他應收款		8,682	-	11,597	-
130X	存貨	六(六)	211,041	8	195,434	9
1410	預付款項		23,435	1	19,614	1
1470	其他流動資產	六(一)	38,011	1	71	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>1,013,588</u>	<u>36</u>	<u>975,766</u>	<u>43</u>
<b>非流動資產</b>						
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)	10,417	-	12,706	1
1550	採用權益法之投資	六(七)	968,857	35	598,700	26
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	718,830	26	519,516	23
1780	無形資產	六(九)	16,969	1	3,285	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)	5,626	-	2,901	-
1900	其他非流動資產	六(一)(十)	46,088	2	147,360	7
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>1,766,787</u>	<u>64</u>	<u>1,284,468</u>	<u>57</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 2,780,375</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,260,234</u>	<u>100</u>

(續次頁)

大江生醫股份有限公司  
個體資產負債表  
民國102年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104年12月31日			103年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十一)	\$	-	-	\$	30,000	1
2150	應付票據			1,388	-		3,841	-
2170	應付帳款			190,197	7		128,991	6
2180	應付帳款－關係人	七		14,516	-		36,120	1
2200	其他應付款	六(十三)		86,331	3		68,132	3
2220	其他應付款項－關係人	七		394	-		3,800	-
2230	本期所得稅負債	六(二十七)		2,999	-		16,720	1
2300	其他流動負債	六(十四)(十五)		19,003	1		41,263	2
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>314,828</u>	<u>11</u>		<u>328,867</u>	<u>14</u>
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十二)		147,581	5		-	-
2540	長期借款	六(十五)		74,000	3		220,274	10
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)		3,451	-		3,679	-
2600	其他非流動負債	六(七)		1,609	-		-	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>226,641</u>	<u>8</u>		<u>223,953</u>	<u>10</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>541,469</u>	<u>19</u>		<u>552,820</u>	<u>24</u>
<b>權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十八)		612,029	22		556,244	25
3140	預收股本			40,736	2		-	-
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十九)		1,176,135	42		853,927	38
<b>保留盈餘</b>								
		六(二十)(二十六)(二十七)						
3310	法定盈餘公積			69,319	3		53,482	2
3320	特別盈餘公積			3,730	-		3,730	-
3350	未分配盈餘			337,086	12		216,717	10
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(二十一)		(129)	-		23,314	1
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>2,238,906</u>	<u>81</u>		<u>1,707,414</u>	<u>76</u>
<b>重大或有負債及未認列合約承諾</b> 九								
<b>重大期後事項</b> 十一								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>2,780,375</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,260,234</u>	<u>100</u>

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益



大江生醫股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國104年及103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	104 年 度		103 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	七	\$ 1,359,951	100	\$ 1,103,602	100
5000 營業成本	六(六)(十六)及七	( 1,033,165)	( 76)	( 782,602)	( 71)
5900 營業毛利		326,786	24	321,000	29
5910 未實現銷貨利益		( 4,606)	-	( 1,021)	-
5920 已實現銷貨利益		1,021	-	2,621	-
5950 營業毛利淨額		323,201	24	322,600	29
營業費用	六(十六)(二十五)(二十六)(二十九)及七				
6100 推銷費用		( 84,490)	( 6)	( 71,855)	( 6)
6200 管理費用		( 129,547)	( 10)	( 95,716)	( 9)
6300 研究發展費用		( 67,424)	( 5)	( 45,429)	( 4)
6000 營業費用合計		( 281,461)	( 21)	( 213,000)	( 19)
6900 營業利益		41,740	3	109,600	10
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十二)及七	23,056	2	25,991	2
7020 其他利益及損失	六(二)(二十三)	2,963	-	24,522	2
7050 財務成本	六(二十四)	( 6,239)	( 1)	( 3,638)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	199,093	15	30,473	3
7000 營業外收入及支出合計		218,873	16	77,348	7
7900 稅前淨利		260,613	19	186,948	17
7950 所得稅費用	六(二十七)	( 13,156)	( 1)	( 28,570)	( 3)
8200 本期淨利		\$ 247,457	18	\$ 158,378	14
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(七)(二十一)	(\$ 16,521)	( 1)	\$ 18,897	2
8362 備供出售金融資產未實現評價(損失)利益	六(三)(二十一)	( 6,922)	( 1)	863	-
8300 本期其他綜合(損失)利益之稅後淨額		(\$ 23,443)	( 2)	\$ 19,760	2
8500 本期綜合利益總額		\$ 224,014	16	\$ 178,138	16
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘合計	六(二十八)	\$ 4.02		\$ 2.79	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘合計	六(二十八)	\$ 3.93		\$ 2.77	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益





大江生醫股份有限公司

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	股		保		盈		其		益		計
	普通股股本	預收股本	資本公積	法定盈餘積	特別盈餘積	未分配盈餘	其他	備供出售金融資產未實現損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他	
103年度											
103年1月1日	\$ 438,804	\$ -	\$ 548,205	\$ 39,098	\$ 15,314	\$ 170,839	\$ 13,891	(\$ 10,337)	\$ 1,215,814		
102年度盈餘指撥與分配(註一)	-	-	-	14,384	-	(14,384)	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(11,584)	11,584	-	-	-		
特別盈餘公積轉回	65,820	-	-	-	(65,820)	-	-	-	-		
發放股票股利	-	-	-	-	-	(43,880)	-	-	(43,880)		
發放現金股利	5,620	-	4,496	-	-	-	-	-	10,116		
員工認股權行使認購新股	46,000	-	290,720	-	-	-	-	-	336,720		
現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
處份子公司股權價格與帳面價值差異資本公積變動數	-	-	6,012	-	-	-	-	-	6,012		
認列股份基礎給付	-	-	4,494	-	-	-	-	-	4,494		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	18,897	863	19,760		
本期淨利	\$ 556,244	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 158,378	\$ 32,788	(\$ 9,474)	\$ 158,378		
103年12月31日	\$ 556,244	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 216,717	\$ 32,788	(\$ 9,474)	\$ 1,707,414		

(續次頁)



大江生醫股份有限公司

個體財務變動表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	股		保		留		盈		其		權		益
	普通	預收	股本	資本公積	法定盈餘	特別盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他	備供出售金融資產未實現損益	其他	合計	
104年度	\$ 556,244	\$ -	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 216,717	\$ 32,788	\$ -	\$ 9,474	\$ -	\$ 1,707,414	
103年1月1日	-	-	-	-	15,837	-	(15,837)	-	-	-	-	-	
103年度盈餘指標與分配(註二)	55,625	-	-	-	-	-	(55,625)	-	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(55,626)	-	-	-	(55,626)	-	
發放股票股利	160	-	1,680	4,496	-	-	-	-	-	-	6,336	-	
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
員工認股權行使認購新股	-	39,056	-	286,838	-	-	-	-	-	-	325,894	-	
可轉換公司債轉換	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	-	25,033	-	-	-	-	-	-	25,033	-	
取得子公司股權價格與帳面價值差額資本公積變動數	-	-	-	1,287	-	-	-	-	-	-	1,287	-	
認列股份基礎給付	-	-	-	4,554	-	-	-	-	-	-	4,554	-	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(16,521)	(6,922)	-	(23,443)	-	
本期淨利	\$ 612,029	\$ 40,736	\$ -	\$ 1,176,135	\$ 69,319	\$ 3,730	\$ 337,086	\$ 16,267	\$ -	\$ 16,396	\$ 247,457	\$ 2,238,906	
104年12月31日	\$ 612,029	\$ 40,736	\$ -	\$ 1,176,135	\$ 69,319	\$ 3,730	\$ 337,086	\$ 16,267	\$ -	\$ 16,396	\$ 247,457	\$ 2,238,906	

註一：董監酬勞\$1,275及員工紅利\$8,008已於損益表中扣除。  
 註二：董監酬勞\$1,200及員工紅利\$22,735已於損益表中扣除。



董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

大江生醫股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 260,613	\$ 186,948
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
呆帳損失提列數	六(五)	1,938	-
透過損益按公允價值衡量金融資產評價利 益	六(二)(二十三)	( 749 )	-
處分金融資產投資損失	六(三)(二十三)	-	365
採權益法之長期股權投資收益	六(七)	( 199,093 )	( 30,473 )
未(已)實現銷貨毛利		3,585	( 1,600 )
折舊費用	六(八)(二十五)	40,969	27,425
攤銷費用	六(九)(二十五)	4,021	996
利息收入	六(二十二)	( 6,983 )	( 7,036 )
股利收入	六(二十二)	( 37 )	( 24 )
利息費用	六(二十四)	6,239	3,638
員工認股權憑證酬勞成本	六(十七)(二十六)	4,554	4,494
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收帳款	六(五)	( 21,685 )	( 30,970 )
應收帳款-關係人	七	( 15,322 )	11,947
應收票據	六(四)	( 752 )	( 2,709 )
其他應收款		2,161	( 3,795 )
存貨	六(六)	( 15,607 )	( 55,220 )
預付款項		( 3,821 )	( 3,001 )
其他流動資產		( 258 )	( 5 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		( 2,453 )	( 4,372 )
應付帳款		61,206	9,873
應付帳款-關係人	七	( 21,604 )	27,342
其他應付款	六(十三)	23,712	796
其他應付款-關係人	七	( 3,406 )	3,797
其他流動負債	六(十四)	( 3,323 )	768
營運產生之現金流入		113,905	139,184
收取之利息		7,737	7,026
收取之股利		37	24
所得稅支付數		( 29,830 )	( 12,218 )
支付之利息		( 4,569 )	( 3,569 )
營業活動之淨現金流入		87,280	130,447

(續次頁)



大江生醫股份有限公司  
個體現金流量表  
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
處分備供出售金融資產-非流動		\$ -	\$ 330
取得備供出售金融資產-非流動		( 4,633 )	( 3,403 )
其他應收款-關係人減少(增加)	七	-	3,584
其他流動資產增加		( 37,682 )	-
其他非流動資產增加		( 2,071 )	( 853 )
採用權益法之長期股權投資增加	六(七)	( 188,274 )	( 6,067 )
取得不動產、廠房及設備支付現金數	六(八)(三十)	( 104,377 )	( 7,384 )
取得無形資產支付現金數	六(九)	( 17,705 )	( 3,920 )
預付設備款增加		( 38,464 )	( 173,507 )
存出保證金減少(增加)	六(十)	521	( 340 )
投資活動之淨現金流出		( 392,685 )	( 191,560 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
舉借短期借款		51,808	230,867
償還短期借款		( 81,808 )	( 200,867 )
償還長期借款		( 265,791 )	( 13,093 )
舉借長期借款		100,580	56,000
發行轉換公司債淨額		497,440	-
發放現金股利		( 55,626 )	( 43,880 )
行使員工認股權認購新股		6,336	10,116
現金增資		-	336,720
籌資活動之淨現金流入		252,939	375,863
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 52,466 )	314,750
期初現金及約當現金餘額	六(一)	544,966	230,216
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 492,500	\$ 544,966

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益



大江生醫股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

大江生醫股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於中華民國設立，主要經營之業務為健康食品及美容保養品等之生產製造及批發零售。截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司實收資本額為\$612,029，員工人數約為 300 人。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 105 年 3 月 16 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本公司適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「農業：生產性植物」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國 103 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司財務報表所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體、關聯企業及聯合控制個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權



益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

2. 本公司於符合交易慣例之透過之透過損益按公允價值衡量之金融資產採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

### (七) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

### (八) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

### (九) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
  - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
  - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
  - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
  - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司之備供出售金融資產經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係直接自資產之帳面金額調整。

#### (十) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

#### (十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

#### (十二) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體（包括特殊目的個體），一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

#### (十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	3年~50年
機器設備	2年~20年
辦公設備	1年~10年
其他	1年~5年

#### (十四) 無形資產

##### 1. 商標權及權利金

單獨取得之商標及權利金以取得成本認列，因企業合併所取得之商標及權利金按收購日之公允價值認列。商標及權利金為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限15~20年攤銷。

##### 2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限2~8年攤銷。

#### (十五) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損情況下減除折舊貨攤銷後之帳面金額。

#### (十六) 借款

1. 借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。



### (十七) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

### (十八) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

### (十九) 金融負債及權益工具

1. 本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：
  - (1) 嵌入本集團發行應付可轉換公司債/特別股之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。
  - (2) 應付可轉換公司債/特別股之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債/特別股負債溢折價，列為應付公司債/特別股負債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
  - (3) 嵌入本集團發行應付可轉換公司債/特別股之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
  - (4) 發行應付可轉換公司債/特別股之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
  - (5) 當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」/「特別股負債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
2. 本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

### (二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

## 2. 退休金

### 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

## 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工自願接受資遣而支付之福利。本公司係於做出明確承諾，備具詳細之正式終止聘雇計畫，且該計畫沒有撤銷之實際可能性時，始認列費用。如係為了鼓勵自願資遣而提供之離職福利，係於員工很有可能接受該提議且接受人數可合理估計時，始認列費用。在超過資產負債表日後 12 個月支付之福利應予以折現。

## 4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

### (二十一) 員工股份基礎給付

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

### (二十二) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實際性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自

於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之為使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

### (二十三) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

### (二十四) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

### (二十五) 收入認列

本公司製造並銷售健康食品及美容保養品相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金



額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，對於分類為「備供出售金融資產」者，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

(二) 重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 104 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產為 \$5,626。

3. 存貨之評價

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

民國 104 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$211,041。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 1,093	\$ 666
支票存款及活期存款	479,033	119,539
定期存款	47,493	424,761
	527,619	544,966
減：帳列「其他非流動資產」	( 1,612)	-

減：帳列「其他流動資產」	(	33,507)	-
合計	\$	492,500	\$ 544,966

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司現金及約當現金提供質押之情形請詳附註八。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)

項目	104年12月31日	103年12月31日
發行公司債	(\$ 2,350)	\$ -
行使認股權轉換數	1,615	-
評價調整	749	-
合計	\$ 14	\$ -

2. 本公司持有供交易之金融資產於民國104年及103年度認列之淨損失分別計\$686及\$0。本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)於民國104年及103年度認列之淨利益分別計\$749及\$0。

(三) 備供出售金融資產

項目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 12,604	\$ 12,604
非上市櫃公司股票	14,209	9,576
小計	26,813	22,180
備供出售金融資產	(16,396)	(9,474)
評價調整		
合計	\$ 10,417	\$ 12,706

本公司備供出售金融資產於民國104年及103年度認列之淨損失分別計\$0及\$365。於民國104年及103年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為(\$6,922)及\$863。

(四) 應收票據

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	\$ 5,839	\$ 5,087
減：備抵呆帳	(318)	(318)
	\$ 5,521	\$ 4,769

有關本公司應收票據依據本公司之授信標準之信用品質資訊請詳附註六(五)之說明。

(五) 應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款	\$ 153,956	\$ 132,271
減：備抵呆帳	( 2,630)	( 692)
	<u>\$ 151,326</u>	<u>\$ 131,579</u>

1. 本公司之應收票據及帳款為未逾期且未減損者依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
群組 1	\$ 2,760	\$ 38,219
群組 2	135,061	62,988
群組 3	-	-
	<u>\$ 137,821</u>	<u>\$ 101,207</u>

註：群組 1：新客戶(首次交易迄今短於 12 個月)。

群組 2：舊有客戶未有倒帳之疑慮。

群組 3：舊有客戶，有倒帳之疑慮。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
30 天內	\$ 13,183	\$ 20,626
31-90 天	4,425	13,576
91 天以上	1,418	939
	<u>\$ 19,026</u>	<u>\$ 35,141</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司已減損之應收帳款金額分別為 \$2,948 及 \$1,010。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	<u>104 年度</u>		
	<u>個別評估之</u>	<u>群組評估之</u>	<u>合計</u>
	<u>減損損失</u>	<u>減損損失</u>	
1 月 1 日	\$ 1,010	\$ -	\$ 1,010
本期提列減損損失	1,938	-	1,938
12 月 31 日	<u>\$ 2,948</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,948</u>

103 年度

	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
1月1日	\$ 1,010	\$ -	\$ 1,010
本期提列減損損失	-	-	-
12月31日	\$ 1,010	\$ -	\$ 1,010

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(六) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 132,184	(\$ 20,941)	\$ 111,243
在製品	60,815	-	60,815
製成品	44,633	( 7,550)	37,083
在途存貨	1,900	-	1,900
合計	\$ 239,532	(\$ 28,491)	\$ 211,041

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 121,024	(\$ 13,809)	\$ 107,215
在製品	46,801	-	46,801
製成品	31,889	( 2,234)	29,655
在途存貨	11,763	-	11,763
合計	\$ 211,477	(\$ 16,043)	\$ 195,434

本公司民國104年及103年度認列為費損之存貨成本分別為\$1,033,165及\$782,602，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本\$12,448及\$4,673。

(七) 採用權益法之投資

	104年度	103年度
1月1日	\$ 598,700	\$ 535,651
增加採用權益法之投資	188,274	6,067
採用權益法認列之子公司損益之份額	199,093	30,473
未實現銷貨損益	( 4,606)	( 1,021)
已實現銷貨損益	1,021	2,621
資本公積變動	1,287	6,012
其他權益變動	( 16,521)	18,897
採權益法投資貸餘轉列其他非流動負債	1,609	-
12月31日	\$ 968,857	\$ 598,700

104年12月31日      103年12月31日

台灣第一新藥股份有限公司	\$	555,757	\$	333,994
大江基因醫學股份有限公司		21,132		4,889
百岳特生物技術(上海)有限公司		391,968		249,624
TCI HK LIMITED	(	1,609)		10,193
		967,248		598,700
加：採權益法之投資貸餘 (帳列「2600 其他非流動負債」)		1,609		-
	\$	968,857	\$	598,700

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104 年度合併財務報表附註四、(三)。
2. 本公司於民國 104 年 9 月及 10 月因未依持股比例認購「大江基因醫學股份有限公司」增資，持股變動視為與非控制權益交易，並作為權益調整項目，請詳見本公司民國 104 年度合併財務報表附註六、(二十七)之說明。

(八) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他	合計
104 年 1 月 1 日						
成本	\$ 174,704	\$ 212,448	\$ 187,952	\$ 14,899	\$ 21,900	\$ 611,903
累計折舊	-	( 17,967)	( 52,589)	( 7,566)	( 14,265)	( 92,387)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 194,481</u>	<u>\$ 135,363</u>	<u>\$ 7,333</u>	<u>\$ 7,635</u>	<u>\$ 519,516</u>
104 年度						
1 月 1 日	\$ 174,704	\$ 194,481	\$ 135,363	\$ 7,333	\$ 7,635	\$ 519,516
增添	-	68,597	12,885	7,642	11,606	100,730
重分類	-	90,403	( 7,450)	43,369	13,231	139,553
折舊費用	-	( 9,281)	( 21,976)	( 4,206)	( 5,506)	( 40,969)
12 月 31 日	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 344,200</u>	<u>\$ 118,822</u>	<u>\$ 54,138</u>	<u>\$ 26,966</u>	<u>\$ 718,830</u>
104 年 12 月 31 日						
成本	\$ 174,704	\$ 370,625	\$ 176,691	\$ 70,413	\$ 59,653	\$ 852,086
累計折舊	-	( 26,425)	( 57,869)	( 16,275)	( 32,687)	( 133,256)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 344,200</u>	<u>\$ 118,822</u>	<u>\$ 54,138</u>	<u>\$ 26,966</u>	<u>\$ 718,830</u>
103 年 1 月 1 日						
成本	\$ 174,704	\$ 212,007	\$ 108,553	\$ 13,830	\$ 19,625	\$ 528,719
累計折舊	-	( 12,737)	( 36,904)	( 4,553)	( 10,768)	( 64,962)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 199,270</u>	<u>\$ 71,649</u>	<u>\$ 9,277</u>	<u>\$ 8,857</u>	<u>\$ 463,757</u>
103 年度						



1月1日	\$ 174,704	\$ 199,270	\$ 71,649	\$ 9,277	\$ 8,857	\$ 463,757
增添	-	-	14,416	667	425	15,508
重分類	-	441	64,983	402	1,850	67,676
折舊費用	-	(5,230)	(15,685)	(3,013)	(3,497)	(27,425)
12月31日	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 194,481</u>	<u>\$ 135,363</u>	<u>\$ 7,333</u>	<u>\$ 7,635</u>	<u>\$ 519,516</u>

103年12月31日

成本	\$ 174,704	\$ 212,448	\$ 187,952	\$ 14,899	\$ 21,900	\$ 611,903
累計折舊	-	(17,967)	(52,589)	(7,566)	(14,265)	(92,387)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 194,481</u>	<u>\$ 135,363</u>	<u>\$ 7,333</u>	<u>\$ 7,635</u>	<u>\$ 519,516</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九)無形資產

	商標權	電腦軟體	權利金	合計
104年1月1日				
成本	\$ 238	\$ 5,859	\$ 4,124	\$ 10,221
累計攤銷	(205)	(5,717)	(1,014)	(6,936)
	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 3,285</u>

104年度	商標權	電腦軟體	權利金	合計
1月1日	\$ 33	\$ 142	\$ 3,110	\$ 3,285
增添	-	17,705	-	17,705
攤銷費用	(5)	(2,489)	(1,527)	(4,021)
12月31日	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 15,358</u>	<u>\$ 1,583</u>	<u>\$ 16,969</u>

104年12月31日

成本	\$ 238	\$ 16,609	\$ 3,922	\$ 20,769
累計攤銷	(210)	(1,251)	(2,339)	(3,800)
	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 15,358</u>	<u>\$ 1,583</u>	<u>\$ 16,969</u>

	商標權	電腦軟體	權利金	合計
103年1月1日				
成本	\$ 238	\$ 5,813	\$ 250	\$ 6,301
累計攤銷	(201)	(5,615)	(124)	(5,940)
	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 198</u>	<u>\$ 126</u>	<u>\$ 361</u>

103年度	商標權	電腦軟體	權利金	合計
1月1日	\$ 37	\$ 198	\$ 126	\$ 361
增添	-	46	3,874	3,920
攤銷費用	(4)	(102)	(890)	(996)
12月31日	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 3,285</u>

103年12月31日

成本	\$	238	\$	5,859	\$	4,124	\$	10,221
累計攤銷	(	205)	(	5,717)	(	1,014)	(	6,936)
	\$	33	\$	142	\$	3,110	\$	3,285

無形資產攤銷明細如下：

	104年度	103年度
製造費用	\$ 979	\$ 487
銷售費用	630	-
管理費用	2,412	107
研究發展費用	-	402
	\$ 4,021	\$ 996

(十) 其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付設備款	\$ 40,733	\$ 143,554
存出保證金	2,080	2,601
其他金融資產-非流動	1,612	-
其他非流動資產	1,663	1,205
	\$ 46,088	\$ 147,360

預付設備款屬借款成本資本化金額及利率區間資訊如下：

	104年度	103年度
資本化金額	\$ 646	\$ 1,472
資本化利率區間	0.435%~1.723%	1.524%~1.740%

(十一) 短期借款

借款性質	103年12月31日利率區間	擔保品
銀行借款		
彰化商業銀行信用借款	\$ 30,000 1.37%	無

民國104年12月31日無此情形。

(十二) 應付公司債

	104年12月31日	103年12月31日
應付公司債	\$ 156,300	\$ -
減：應付公司債折價	( 8,719)	-
	147,581	-

減：一年或一營業週期內到期或執行  
賣回權公司債

\$ 147,581 \$

1. 本公司發行之國內可轉換公司債：

(1) 國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下

- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額計\$500,000，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 104 年 10 月 16 日至 107 年 10 月 16 日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國 104 年 10 月 16 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月翌日起，至到期日前十日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本集團請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- C. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整，惟不得低於發行時轉換價格之 80% 為限。
- D. 債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年時，要求本公司以債券面額加計 1.0025% 之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。
- E. 當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 30% 時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- F. 依轉換辦法規定，所有本公司收回（包括由櫃檯買賣中心買回）、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

(2) 於民國 104 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$343,700 已轉換為普通股 3,906 仟股。因尚未辦妥變更登記而表列「3140 預收股本」項下，已於 105 年 2 月 2 日辦理變更登記完竣。

2. 本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$25,033。另嵌入之買回權與賣回權，依據國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以

其淨額\$2,350帳列「1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.7808%。

(十三) 其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付薪資	\$ 41,879	\$ 34,561
應付員工酬勞(分紅)	22,735	8,008
應付設備款	4,836	8,483
其他應付費用	15,238	17,062
其他應付款	1,643	18
	<u>\$ 86,331</u>	<u>\$ 68,132</u>

(十四) 其他流動負債

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
預收貨款	\$ 14,324	\$ 18,014
一年內到期長期借款	-	18,937
其他流動負債	4,679	4,312
	<u>\$ 19,003</u>	<u>\$ 41,263</u>

(十五) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>104年12月31日</u>
長期銀行借款				
臺灣銀行擔保借款	分別自 104 年 3 月 10 日 至 119 年 3 月 10 日按月 付息。並自 106 年 3 月 起，按月分期償還本息。	1.50%	連帶保證人 擔保、土地與 房屋抵押	\$ 74,000
減：一年或一營業週期內到期之長期借款 (帳列「其他流動負債」)				<u>-</u>
				<u>\$ 74,000</u>

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>103年12月31日</u>
長期銀行借款				
彰化銀行擔保借款	自 100 年 10 月 20 日 115 年 10 月 20 日，並按 月付息	1.84%	連帶保證人 擔保、機器設 備、土地與房 屋及建物抵 押	\$ 134,309

農業金庫擔保借款	自 99 年 7 月 20 日至 1131.50% 年 2 月 24 日，並按月付 息	連帶保證人 擔保、機器設 備、土地、房 屋及建物抵 押	48,902
華南銀行擔保借款	自 103 年 1 月 3 日至 1181.80% 年 1 月 3 日，並按月付 息	連帶保證人 擔保、機器設 備、土地、房 屋及建物抵 押	<u>56,000</u>
			239,211
減：一年或一營業週期內到期之長期借款 (帳列「其他流動負債」)			<u>( 18,937)</u>
			<u>\$ 220,274</u>

本公司未動用借款額度明細如下：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
浮動利率		
一年內到期	\$ 446,220	\$ 419,955
一年以上到期	-	-
	<u>\$ 446,220</u>	<u>\$ 419,955</u>

一年內到期之額度屬年度額度，於民國 105 年內將另行商議。

#### (十六) 退休金

- 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 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$8,621 及 \$7,683。

#### (十七) 股份基礎給付

- 民國 104 年及 103 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>
員工認股權計畫	100.7.1	2,000	6 年	服務屆滿一年既得 20% 服務屆滿二年既得 60% 服務屆滿三年既得 100%
員工認股權計畫	102.10.1	500	4 年	服務屆滿二年既得 40% 服務屆滿三年既得 100%

上述股份基礎給付協議中，均係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>
期初流通在外認股權	17	\$ 18	763	\$ 18
本期給與認股權	-	-	-	-
本期已失效認股權	-	-	( 184)	-
本期執行認股權	( 16)	-	( 562)	-
期末流通在外認股權	1	\$ 18	17	\$ 18
期末可執行認股權	1	\$ 18	17	\$ 18

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>
期初流通在外認股權	500	\$ 36	500	\$ 36
本期給與認股權	-	-	-	-
本期已失效認股權	( 40)	-	-	-
本期執行認股權	( 168)	-	-	-
期末流通在外認股權	292	\$ 36	500	\$ 36
期末可執行認股權	16	\$ 36	-	\$ 36

3. 民國 104 年及 103 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價分別為 98.06 元及 88.37 元。

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

核准發行日	到期日	104年12月31日		103年12月31日	
		股數 (仟股)	履約價格 (元)	股數 (仟股)	履約價格 (元)
100年07月01日	106年06月30日	1	\$ 18	1	\$ 18
102年10月01日	106年09月30日	292	36	500	36

5. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之 類型	給與日	股價	履約 價格	預期波 動率(%)	預期未來存 續期間(年)	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
員工認股 權計畫	100.7.1	\$ 16.74	\$ 18	54.79	1.50	-	1.45%	\$ 5.95
員工認股 權計畫	102.10.1	\$127.50	\$ 36	35.11	1.75	-	0.90%	\$ 26.72

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

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	104年度	103年度
權益交割	\$ 4,554	\$ 4,494

#### (十八)股本

1. 民國 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$1,000,000，實收資本額為 \$612,029，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	104年		103年	
	私募 普通股	未受限 制股份	私募 普通股	未受限 制股份
1月1日	\$ 4,600	\$ 51,024	\$ 4,600	\$ 51,024
股票股利	-	5,563	-	5,563
員工執行認股權	-	16	-	16
12月31日	\$ 4,600	\$ 56,603	\$ 4,600	\$ 61,203



1 月 1 日	\$	-	\$	43,880	\$	43,880
股票股利		-		6,582		6,582
員工執行認股權		-		562		562
現金增資		4,600		-		4,600
12 月 31 日	\$	4,600	\$	51,024	\$	55,624

2. 本公司於民國 103 年 10 月 6 日經股東臨時會決議通過辦理私募普通股，並授權董事會於不超過 5,000 仟股之額度內，於股東臨時會決議日起一年內一次辦理。本次私募普通股股數共計 4,600 仟股，每股認購價格新台幣 73.2 元，現金增資總額為 \$336,720 仟元，現金增資後股本總額為 \$556,244 仟元，該現金增資案業已於民國 103 年 10 月 31 日(現金增資基準日)收足股款，並辦理變更登記完竣；本次私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上市掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

#### (十九) 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。

#### (二十) 保留盈餘

- 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘應依股東會決議保留或分派之。
- 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。其中股東現金股利支付比率不低於當年度股東股利分派總額百分之十為原則，惟當本公司有較多的盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。
- 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。
- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
- 民國 104 年 5 月 29 日經股東會決議對民國 103 年度之盈餘分派每普



普通股現金股利\$0.999712元及股票股利\$0.999712元，股利總計\$111,248。民國105年3月16日經董事會提議對民國104年度之盈餘分派每普通股現金股利\$1.5元及股票股利\$1.2元，股利總計\$176,247。

6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六、(二十六)。

(二十一) 其他權益項目

	<u>104年</u>			<u>總計</u>
	<u>備供出售投資</u>	<u>外幣換算</u>		
1月1日	(\$ 9,474)	\$ 32,788	\$	23,314
評價調整	( 6,922)	-	(	6,922)
外幣換算差異數	-	( 16,521)	(	16,521)
12月31日	<u>(\$ 16,396)</u>	<u>\$ 16,267</u>	<u>(\$</u>	<u>129)</u>

	<u>103年</u>			<u>總計</u>
	<u>備供出售投資</u>	<u>外幣換算</u>		
1月1日	(\$ 10,337)	\$ 13,891	\$	3,554
評價調整	863	-		863
外幣換算差異數	-	18,897		18,897
12月31日	<u>(\$ 9,474)</u>	<u>\$ 32,788</u>	<u>\$</u>	<u>23,314</u>

(二十二) 其他收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
服務收入	\$ 12,032	\$ 12,091
利息收入	6,983	7,036
股利收入	37	24
其他收入-其他	4,004	6,840
合計	<u>\$ 23,056</u>	<u>\$ 25,991</u>

(二十三) 其他利益及損失

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 2,914	\$ 25,312
金融資產及負債評價損益	749	-
金融負債已實現損失	( 686)	-
處分金融資產投資損失	-	( 365)
什項支出	( 14)	( 425)
合計	<u>\$ 2,963</u>	<u>\$ 24,522</u>

(二十四) 財務成本

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 4,461	\$ 3,638
可轉換公司債	1,778	-
	<u>\$ 6,239</u>	<u>\$ 3,638</u>

(二十五) 費用性質之額外資訊

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
員工福利費用	\$ 256,808	\$ 213,929
營業租賃租金	10,334	8,127
不動產、廠房及設備折舊費用	40,969	27,425
加工費用	121,774	17,137
無形資產攤銷費用	4,021	996
	<u>\$ 433,906</u>	<u>\$ 267,614</u>

(二十六) 員工福利費用

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
薪資費用	\$ 215,885	\$ 173,873
員工認股權(註)	4,554	4,494
勞健保費用	16,628	15,834
退休金費用	8,621	7,683
其他用人費用	11,120	12,045
	<u>\$ 256,808</u>	<u>\$ 213,929</u>

註：係以權益交割。

1. 依本公司修改章程前規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 5%~20%，董事監察人酬勞不超過 3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 105 年 3 月 16 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 5%~15%，董事及監察人酬勞不高於 3%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$22,735 及 \$8,008；董監酬勞估列金額分別為 \$1,500 及 \$1,350，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係依該年度之獲利情況，分別以 5%~15%及未超過 3%估列，董事會決議實際配發金額為\$22,735 及\$1,200，上述員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 5%~20%及未超過 3%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之員工分紅\$8,008 及董監酬勞\$1,350 之差異為\$75，已調整民國 104 年度之損益。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

### (二十七)所得稅

#### 1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 12,823	\$ 22,366
未分配盈餘加徵	3,129	1,975
以前年度所得稅低估	157	1,867
當期所得稅總額	<u>16,109</u>	<u>26,208</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 2,953)	2,362
所得稅費用	<u>\$ 13,156</u>	<u>\$ 28,570</u>

#### 2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 44,655	\$ 31,781
按法令規定不得認列項目影響數 (	33,384)	( 5,126)
以前年度所得稅低估數	157	1,867
免稅所得影響數 (	1,401)	( 1,927)
未分配盈餘加徵	3,129	1,975
所得稅費用	<u>\$ 13,156</u>	<u>\$ 28,570</u>

#### 3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>1 月 1 日</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於權益</u>	<u>12 月 31 日</u>
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
備抵存貨評價損失	\$ 2,726	\$ 2,117	\$ -	\$ 4,843

未實現銷貨毛利	175	608	-	783
小計	\$ 2,901	\$ 2,725	\$ -	\$ 5,626
-遞延所得稅資產(負債):				
未實現兌換損失(利益)	(\$ 3,679)	\$ 228	\$ -	(\$ 3,451)
合計	(\$ 778)	\$ 2,953	\$ -	\$ 2,175

103 年度

1 月 1 日      認列於損益      認列於權益      12 月 31 日

暫時性差異：

-遞延所得稅資產：

備抵存貨評價損失	\$ 1,933	\$ 793	\$ -	\$ 2,726
未實現銷貨毛利	344	(169)	-	175
小計	\$ 2,277	\$ 624	\$ -	\$ 2,901

-遞延所得稅資產(負債):

未實現兌換損失(利益)	(\$ 693)	(\$ 2,986)	\$ -	(\$ 3,679)
合計	\$ 1,584	(\$ 2,362)	\$ -	(\$ 778)

4. 本公司適用五年免徵營利事業所得稅辦法，依該獎勵辦法之規定，本公司得自民國 100 年 5 月起連續五年適用五年免稅，民國 104 年及 103 年度適用之免稅所得稅額分別為 \$1,401 及 \$1,927。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度。

6. 未分配盈餘相關資訊

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
87 年度以後	\$ 337,086	\$ 216,717

7. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$25,871 及 \$12,570，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 12.13%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 8.57%。

(二十八) 每股盈餘

104 年度

	加權平均流通 稅後金額	每股盈餘 在外股數(仟股)	(元)
--	----------------	------------------	-----

基本每股盈餘

歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 247,457</u>	61,568	<u>\$ 4.02</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 247,457		
具稀釋作用之潛在普通股之 影響			
可轉換公司債	539	1,067	
員工認股權	-	255	
員工分紅	-	244	
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 247,996</u>	<u>63,134</u>	<u>\$ 3.93</u>

103 年度

	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 158,378</u>	56,674	<u>\$ 2.79</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 158,378		
具稀釋作用之潛在普通股之 影響			
員工認股權	-	281	
員工分紅	-	145	
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 158,378</u>	<u>57,100</u>	<u>\$ 2.77</u>

(二十九) 營業租賃

本公司以營業租賃承租廠房及辦公室，租賃期間介於 2 至 15 年，部分租賃係依當地物價指數變動支付額外租金。民國 104 年及 103 年度分別認列 \$10,334 及 \$8,127 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
不超過 1 年	\$ 5,143	\$ 3,480
超過 1 年但不超過 5 年	13,236	8,846
超過 5 年	10,478	10,819
	<u>\$ 28,857</u>	<u>\$ 23,145</u>

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，五年以上應付租金現值分別為 \$7,076

及\$7,332。

(三十) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 100,730	\$	15,508
加：期初應付設備款	8,483		359
減：期末應付設備款	(4,836)	(	8,483)
本期支付現金	<u>\$ 104,377</u>	\$	<u>7,384</u>

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
台灣第一新藥股份有限公司(第一新藥)	本公司之子公司
大江基因醫學股份有限公司(大江基因)	本公司之子公司
百岳特生物技術(上海)有限公司(生物技術)	本公司之子公司
百岳特國際貿易(上海)有限公司(國際貿易)	本公司之孫公司
百岳特生物科技(上海)有限公司(生物科技)	本公司之孫公司
百岳特化妝品(上海)有限公司(化妝品)	本公司之孫公司
香港商健樂士有限公司台灣分公司(健樂士)	本公司之孫公司
楊武男	本公司董事長
關淑君	本公司副董事長

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>
商品銷售：			
—本公司之子公司	\$ 432,257	\$	259,463

商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 進貨

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>
商品購買：			
—本公司之子公司	\$ 81,719	\$	59,841

商品係按一般商業條款和條件向關聯企業購買。

3. 服務收入(表列「7010 其他收入」)

<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
---------------	---------------

勞務銷售：

—本公司之子公司 \$ 12,032 \$ 11,760

係本公司提供人力資源及協助經營管理所收取之費用。

4. 服務支出(表列營業費用)

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
勞務銷售：		
—本公司之子公司	<u>\$ 4,500</u>	<u>\$ 3,800</u>

係子公司提供藥品查驗、臨床試驗及登記輔導等諮詢服務。

5. 應收關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款：		
—本公司之子公司	\$ 83,058	\$ 67,736
減：轉列其他應收款	-	-
總計	<u>\$ 83,058</u>	<u>\$ 67,736</u>

應收關係人款項主要來自銷售商品，銷售交易之款項於銷售日後 60 至 90 天到期。該應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並未提列負債準備。

6. 應付關係人款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付帳款：		
—本公司之子公司	\$ 14,516	\$ 36,120

應付關係人款項主要來自進貨交易，並在購貨日後兩個月到期。該應付款項並無附息。

7. 其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
其他應付款：		
—本公司之子公司	<u>\$ 394</u>	<u>\$ 3,800</u>

係支付關係人諮詢服務等款項。

8. 資金貸與關係人

無此情形。

9. 關係人提供背書保證情形

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
關聯企業	<u>\$ 295,425</u>	<u>\$ 151,350</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 25,223	\$ 22,688
股份基礎給付	592	478
總計	<u>\$ 25,815</u>	<u>\$ 23,166</u>

(四) 其他

本公司民國 104 年及 103 年度向金融資產機構借款，由楊武男(本公司之董事長)及關淑君(本公司之副董事長)擔任連帶保證人及保證本票之共同



發票人，上述關係人提供連帶保證之融資額度分別計 \$393,966 及 \$752,000。

## 八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>	
不動產、廠房及機器設備	\$ 485,131	\$ 396,863	短期借款及長期借款
其他流動資產	33,507		- 子公司之短期借款
其他非流動資產	1,612		- 長期借款
	<u>\$ 520,250</u>	<u>\$ 396,863</u>	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

### (一)或有事項

無此情形。

### (二)承諾事項

#### 1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$	- \$ 30,321

2. 本公司民國 104 年及 103 年開立本票 \$176,000，做為百岳特生物技術(上海)有限公司背書之擔保。

#### 3. 營業租賃協議

請詳附註六、(二十九)說明。

4. 本公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日已開立為使用之信用狀額度分別為 \$32,770 及 \$22,723。

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

### 1. 本公司於民國 105 年 1 月 11 日經董事會決議事項如下：

(1) 本公司擬發行民國 105 年第一次員工認股權憑證暨廢止民國 104 年員工認發行案，預計發行 200 萬股，發行價格 100 元，發行價格擬依「募發準則」第五十三條規定於董事會通過後交付股東會決議。

(2) 擬由百岳特國際貿易(上海)有限公司對百岳特化妝品(上海)有限公司增資人民幣 10,000 仟元。

(3) 本公司擬發行民國 105 年第一次限制員工權利新股，預計發行總額計新台幣 6,000 仟元，每股 10 元並分三年既得。

### 2. 本公司於民國 105 年 3 月 16 日經董事會決議事項如下：

(1) 本公司擬參與子公司大江基因(股)公司 105 年現金增資案，預計增資新台幣 25,000 仟元，暫定依原持股比例認購。

- (2) 本公司擬參與動力生技(股)公司 105 年度現金增資案，依原持股比例認購，預計為新台幣 3,464 仟元。
- (3) 擬由百岳特生物科技(上海)有限公司對百岳特生物技術(上海)有限公司增資人民幣 50,000 仟元。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本公司之資本管理係具本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款(包含一年或一營運週期內到期))的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

(1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

##### 匯率風險

A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

B. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，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：

<u>104年12月31日</u>			
(外幣:功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 6,028	32.84	\$ 197,929
人民幣：新台幣	32,618	5.00	162,927
港幣：新台幣	5,067	4.24	21,459
歐元：新台幣	223	35.88	8,001
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 788	32.84	\$ 25,874
人民幣：新台幣	3,919	5.00	19,575
日幣：新台幣	52,194	0.27	14,233
歐元：新台幣	208	35.88	7,463

<u>103年12月31日</u>			
(外幣:功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 5,027	31.65	\$ 159,105
人民幣：新台幣	63,267	5.09	322,029
港幣：新台幣	10,442	4.08	42,603
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 669	31.65	\$ 21,174
港幣：新台幣	1,344	4.08	5,484
日幣：新台幣	12,819	0.26	3,333

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$2,914 及 \$25,312。

D. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		<u>104 年度</u>		
		<u>敏感度分析</u>		
		<u>變動幅度</u>	<u>影響損益</u>	<u>影響其他 綜合損益</u>
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	1,979	\$ -
人民幣：新台幣	"		1,629	-
港幣：新台幣	"		215	-
歐元：新台幣	"		80	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	259	\$ -
人民幣：新台幣	"		196	-
日幣：新台幣	"		142	-
歐元：新台幣	"		75	-

		<u>103 年度</u>		
		<u>敏感度分析</u>		
		<u>變動幅度</u>	<u>影響損益</u>	<u>影響其他 綜合損益</u>
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	1,591	\$ -
人民幣：新台幣	"		3,220	-
港幣：新台幣	"		426	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$	212	\$ -
港幣：新台幣	"		55	-
日幣：新台幣	"		33	-

#### 價格風險

- A. 由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司未有商品價格風險之暴險。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具

之利益或損失分別增加或減少\$104及\$127。

### 利率風險

- A. 本公司之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國 104 年及 103 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- B. 本公司模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動，此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。
- C. 於民國 104 年及 103 年度，若新台幣借款利率增加或減少 0.1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅後淨利減少或增加 \$61 及 \$207，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加/減少。

### (2) 信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運單位於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。對銀行及金融機構而言，僅有獲獨立信評等級至少為「A」級之機構，才會被接納為交易對象。
- B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊請見附註六(五)。
- D. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請見附註六(五)。

### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各單位執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，請詳附註六、(十五)，以使公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求，例如外匯管制等。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	3個月 以下	3個月至 1年內	1至 2年內	2至 5年內	5年 以上	合計
短期借款	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,028	360	-	-	-	1,388
應付帳款	197,434	7,279	-	-	-	204,713
其他應付款	86,725	-	-	-	-	86,725
長期借款(包含 一年或一營業週 期內到期)	278	833	5,358	19,841	56,340	82,650
可轉換公司債	-	-	-	156,300	-	156,300

非衍生金融負債：

103年12月31日	3個月 以下	3個月至 1年內	1至 2年內	2至 5年內	5年 以上	合計
短期借款	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30,000
應付票據	3,841	-	-	-	-	3,841
應付帳款	150,670	14,441	-	-	-	165,111
其他應付款	71,932	-	-	-	-	71,932
長期借款(包含 一年或一營業週 期內到期)	6,442	16,550	22,600	68,317	151,674	265,583

(三)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
  - 第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資的公允價值皆屬之。
  - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
  - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資皆屬之。



3. 民國 104 及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104 年 12 月 31 日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 14	\$ -	\$ 14
備供出售金融資產	1,320	-	9,097	10,417
	<u>\$ 1,320</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 9,097</u>	<u>\$ 10,431</u>

103 年 12 月 31 日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
備供出售金融資產	\$ 2,310	\$ -	\$ 10,396	\$ 12,706

4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	<u>上市(櫃)公司股票</u>
市場報價	收盤價

- (2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。
- (3) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。
- (4) 本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 下表列示民國 104 年及 103 年度屬於第三等級金融工具-備供出售金融資產權益證券之變動：

	<u>104 年</u>		<u>103 年</u>	
1 月 1 日	\$	10,396	\$	6,528
本期購買		4,633		3,403
認列於其他綜合損益	(	5,932)		465
認列於當期損益		-		-
12 月 31 日	\$	<u>9,097</u>	\$	<u>10,396</u>

7. 民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由會計部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	<u>104 年 12 月 31 日 評價技術</u>	<u>重大不可觀</u>	<u>區間</u>	<u>輸入值與</u>
	<u>公允價值</u>	<u>察輸入值</u>	<u>(加權平均)</u>	<u>公允價值關係</u>
非衍生權益工具：				
非上市上櫃 公司股票	\$ 9,097	可類比上市 上櫃公司法 缺乏市場流 通性折價	1.43~1.49 11.75%	淨資產價值愈高，公 允價值愈高缺乏市 場流通性折價越 高，公允價值越低

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		<u>104 年 12 月 31 日</u>				
		<u>認列於損益</u>		<u>認列於其他綜合損益</u>		
	<u>輸入值</u>	<u>變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>
金融資產						
權益工具	缺乏市場流 通性折價	±5%	\$ -	\$ -	\$ 521	\$ 521
			<u>103 年 12 月 31 日</u>			
			<u>認列於損益</u>		<u>認列於其他綜合損益</u>	
	<u>輸入值</u>	<u>變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>
金融資產						

權益工具 缺乏市場流 ±5%      \$ -      \$ -      \$ 635      \$ 635  
通性折價

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六、(二)及附註十二、(二)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

#### (二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

#### (三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

### 十四、營運部門資訊

不適用。

### 十五、首次採用 IFRSs

不適用。

大江生醫股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金及週轉金 支票存款及活期存款		\$ 1,093
-台幣存款		361,411
-外幣存款	美元 2,251 仟元，折合率:32.83	73,903
	港幣 424 仟元，折合率:4.235	1,794
	歐元 222 仟元，折合率:35.88	7,959
	人民幣 6,477 仟元，折合率:4.995	32,354
定期存款		
-外幣存款	人民幣 2,800 仟元，折合率:4.995 6 個月內到期，年利率 3.55%	13,986
		<u>\$ 492,500</u>

大江生醫股份有限公司  
應收票據淨額明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額	備註
景華生技股份有限公司	\$ 2,389	
伯慶股份有限公司	2,279	
興田企業股份有限公司	820	
多得麗富股份有限公司	351	
	5,839	
減：備抵呆帳	( 318)	
	<u>\$ 5,521</u>	

大江生醫股份有限公司  
應收帳款淨額明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	金額	備註
<b>關係人</b>		
百岳特生物科技(上海)有限公司	\$ 77,131	
百岳特化妝品(上海)有限公司	4,705	
其他	1,222	每一零星客戶餘額均不 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 83,058</u>	
<b>非關係人</b>		
S+	51,023	
Kino Life Science Limited	22,928	
Unilever Thai Trading Ltd.	18,549	
ASANA SUPPLY LIMITED (OPEN)	17,071	
Unilever Malaysia AVIANCE SDN. BHD	9,355	
其他	35,030	每一零星客戶餘額均不 超過本科目餘額 5%
	153,956	
減：備抵呆帳	( 2,630)	
	<u>\$ 151,326</u>	

大江生醫股份有限公司  
存貨明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項目</u>	<u>金額</u>		<u>備註</u>
	<u>成本</u>	<u>市價</u>	
原物料	\$ 132,184	\$ 145,788	
在製品	60,815	60,815	
製成品	44,633	49,952	
在途存貨	<u>1,900</u>	<u>1,900</u>	
	239,532	<u>\$ 258,455</u>	
減：備抵存貨跌價損失	<u>( 28,491)</u>		
	<u>\$ 211,041</u>		

大江生醫股份有限公司  
備供出售金融資產-非流動明細表  
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣千元

(以下空白)



大江生醫股份有限公司  
採權益法之長期股權投資變動明細表  
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

(以下空白)

大江生醫股份有限公司

不動產、廠房及設備變動明細表

民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉(註)	本期重分類	期末餘額	提供擔保或
成本							
土地	\$ 174,704	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 174,704	請詳附註八
房屋及建築	212,448	68,597	-	127,220	37,640	370,625	"
機器設備	187,952	12,885	(100)	5,487	29,533	176,691	"
辦公設備	14,899	7,642	-	4,073	43,799	70,413	無
其他設備	21,900	11,606	-	2,773	23,374	59,653	"
	\$ 611,903	\$ 100,730	(\$ 100)	\$ 139,553	\$ -	\$ 852,086	
累計折舊							
房屋及建築	( 17,967)	( 9,281)	-	-	823	( 26,425)	
機器設備	( 52,589)	( 21,976)	100	-	16,596	( 57,869)	
辦公設備	( 7,566)	( 4,206)	-	-	4,503	( 16,275)	
其他設備	( 14,265)	( 5,506)	-	-	12,916	( 32,687)	
	( 92,387)	(\$ 40,969)	\$ 100	\$ -	\$ -	( 133,256)	
	\$ 519,516					\$ 718,830	

註：移轉自預付設備款轉入。

(以下空白)

大江生醫股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

廠商名稱	金額	備註
關係人		
百岳特國際貿易(上海)有限公司	\$ 10,275	
百岳特化妝品(上海)有限公司	3,231	
其 他	1,010	每一零星客戶餘額均不 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 14,516</u>	
非關係人		
台灣玻璃工業股份有限公司	\$ 8,107	
其他	182,090	每一零星客戶餘額均不 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 190,197</u>	

大江生醫股份有限公司  
 長期借款明細表  
 民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	期末餘額	契約期限	利率區間	抵押或擔保 連帶保證人擔保、廠房抵押	備註
台灣銀行	擔保借款	\$ 74,000	104.03.10~119.03.10	1.50%		

減：一年或一營業週期內到期之長期借款

-

\$ 74,000

(以下空白)

大江生醫股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
保健食品	\$ 1,014,866	註
美容保養品	302,553	"
原料包材	25,715	"
其他	22,399	"
銷貨收入總額	1,365,533	
減：銷貨退回	( 1,609)	
銷貨折讓	( 3,973)	
銷貨收入淨額	<u>\$ 1,359,951</u>	

註：因公司所銷售之產品及原物料種類繁多且複雜，故難以統計及分類。

大江生醫股份有限公司  
營業成本明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項目</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
期初原物料	\$ 121,024	
加：本期進貨	687,324	
減：期末原物料	( 134,084)	
出售原物料	( 8,112)	
盤盈虧(含報廢)	( 3,256)	
轉列費用	( 8,940)	
本期投入原物料	653,956	
直接人工	64,078	
製造費用	306,414	
製造成本	1,024,448	
加：期初在製品	46,801	
減：期末在製品	( 60,815)	
製成品成本	1,010,434	
加：期初製成品	43,652	
本期購入	32,194	
減：期末製成品	( 44,633)	
盤盈虧(含報廢)	( 2,153)	
轉列費用	( 20,132)	
產銷成本	1,019,362	
加：出售原物料	8,112	
其他	5,691	
營業成本合計	<u>\$ 1,033,165</u>	

大江生醫股份有限公司  
製造費用明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
加工費	\$ 121,774	
薪資支出	41,478	
水電瓦斯費	25,203	
折舊	32,430	
其他	85,529	各單獨項目金額均未超過 本科目餘額 5%
	<u>\$ 306,414</u>	

(以下空白)

大江生醫股份有限公司  
推銷費用明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
薪資支出	\$ 36,046	
出口費	12,502	
運費	5,976	
檢驗費	5,380	
旅費	4,682	
其他	19,904	各單獨項目金額均未 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 84,490</u>	



大江生醫股份有限公司  
管理及總務費用明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
薪資支出	\$ 66,210	
勞務費	12,345	
其他費用	50,992	各單獨項目金額均未 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 129,547</u>	

(以下空白)

大江生醫股份有限公司  
研發費用明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
薪資支出	\$ 27,384	
耗材	9,500	
折舊及耗折	4,119	
其他	26,421	各單獨項目金額均未 超過本科目餘額 5%
	<u>\$ 67,424</u>	

(以下空白)

大江生醫股份有限公司  
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表  
民國 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

功能別 性質別	104 年度		103 年度		合計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	
員工福利費用	95,706	124,733	220,439	83,435	173,873
薪資費用	7,990	8,638	16,628	7,949	15,834
勞健保費用	3,714	4,907	8,621	3,476	7,683
退休金費用	4,311	6,809	11,120	3,857	12,045
其他員工福利費用	32,430	8,539	40,969	20,063	27,425
折舊費用	979	3,042	4,021	487	996
攤銷費用					

註：截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 301 人及 257 人。

大江生醫股份有限公司  
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 104 年度（自民國 104 年 1 月 1 日至 104 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國際財務報導準則第十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：大江生醫股份有限公司



負責人：楊武男



中華民國 105 年 3 月 16 日

會計師查核報告

(105)財審報字第 15004271 號

大江生醫股份有限公司及其子公司 公鑒：

大江生醫股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達大江生醫股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

大江生醫股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

支秉鈞  
會計師

吳漢期

支秉鈞

吳漢期



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 16120 號

(90)台財證(六)字第 157088 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 1 6 日

大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國104年及103年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	104年12月31日		103年12月31日	
			金	%	金	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,304,515	41	\$ 947,970	38
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)				
	融資產—流動		14	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(四)	5,521	-	5,992	-
1170	應收帳款淨額	六(五)	185,991	6	238,025	9
1200	其他應收款		21,190	1	23,447	1
130X	存貨	六(六)	302,440	10	277,990	11
1410	預付款項		59,370	2	43,174	2
1470	其他流動資產	六(一)	38,044	1	83	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>1,917,085</u>	<u>61</u>	<u>1,536,681</u>	<u>61</u>
<b>非流動資產</b>						
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)	10,417	-	12,706	1
1600	不動產、廠房及設備	六(七)	1,064,453	33	573,491	23
1780	無形資產	六(八)	23,709	1	3,285	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)	5,626	-	3,411	-
1900	其他非流動資產	六(一)(九)	146,854	5	383,361	15
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>1,251,059</u>	<u>39</u>	<u>976,254</u>	<u>39</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 3,168,144</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,512,935</u>	<u>100</u>

(續次頁)

大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十)	\$	32,436	1	\$	30,000	1
2150	應付票據			1,388	-		3,841	-
2170	應付帳款			207,990	7		178,252	7
2200	其他應付款	六(十一)		168,856	5		92,285	4
2230	本期所得稅負債	六(二十七)		31,264	1		30,264	1
2300	其他流動負債	六(十二)(十四)		190,516	6		70,657	3
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>632,450</u>	<u>20</u>		<u>405,299</u>	<u>16</u>
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十三)		147,581	5		-	-
2540	長期借款	六(十四)		114,545	4		378,228	15
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)		3,451	-		3,679	-
2600	其他非流動負債			15,485	-		15,276	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>281,062</u>	<u>9</u>		<u>397,183</u>	<u>16</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>913,512</u>	<u>29</u>		<u>802,482</u>	<u>32</u>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十七)		612,029	19		556,244	22
3140	預收股本			40,736	1		-	-
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十八)		1,176,135	37		853,927	34
<b>保留盈餘</b>								
		六(十九)(二十)						
		六(二十七)						
3310	法定盈餘公積			69,319	2		53,482	2
3320	特別盈餘公積			3,730	-		3,730	-
3350	未分配盈餘			337,086	11		216,717	9
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(二十)	(	129)	1		23,314	1
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>			<u>2,238,906</u>	<u>71</u>		<u>1,707,414</u>	<u>68</u>
36XX	<b>非控制權益</b>			<u>15,726</u>	<u>-</u>		<u>3,039</u>	<u>-</u>
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>2,254,632</u>	<u>71</u>		<u>1,710,453</u>	<u>68</u>
<b>重大或有負債及未認列合約承諾</b> 九								
<b>重大之期後事項</b> 十一								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>3,168,144</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,512,935</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益





大江生醫股分有限公司及其子公司  
合併綜合損益表  
民國104年及103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	104 年 度		103 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十一)	\$ 2,064,531	100	\$ 1,455,125	100
5000 營業成本	六(六)(十 五)(二十五)(二 十六)	(1,332,632)	(65)	(975,677)	(67)
5900 營業毛利		731,899	35	479,448	33
營業費用	六(十五)(二十 五)(二十六)				
6100 推銷費用		(158,335)	(7)	(115,371)	(8)
6200 管理費用		(201,883)	(10)	(151,133)	(10)
6300 研究發展費用		(103,272)	(5)	(72,109)	(5)
6000 營業費用合計		(463,490)	(22)	(338,613)	(23)
6900 營業利益		268,409	13	140,835	10
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十二)	27,957	1	37,213	2
7020 其他利益及損失	六(二)(二十三)	(950)	-	24,688	2
7050 財務成本	六(二十四)	(6,246)	-	(3,704)	-
7000 營業外收入及支出合計		20,761	1	58,197	4
7900 稅前淨利		289,170	14	199,032	14
7950 所得稅費用	六(二十七)	(47,937)	(2)	(42,205)	(3)
8200 本期淨利		\$ 241,233	12	\$ 156,827	11
後續可能重分類至損益之項目：					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(二十)	(\$ 16,823)	(1)	\$ 18,897	1
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(三)(二十)	(6,922)	-	863	-
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 23,745)	(1)	\$ 19,760	1
8500 本期綜合損益總額		\$ 217,488	11	\$ 176,587	12
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 247,457	12	\$ 158,378	11
8620 非控制權益		(6,224)	-	(1,551)	-
		\$ 241,233	12	\$ 156,827	11
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 224,014	11	\$ 178,138	12
8720 非控制權益		(6,526)	-	(1,551)	-
		\$ 217,488	11	\$ 176,587	12
基本每股盈餘	六(二十八)				
9750 基本每股盈餘合計		\$ 4.02		\$ 2.79	
稀釋每股盈餘	六(二十八)				
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 3.93		\$ 2.77	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益



大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併權益變動表  
民國104年及103年1月1日至2月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬		於本		母公保		司留盈		業盈		主其之權		權益	
	普通	預收	股本	資本公積	法定盈餘	特別盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表匯算之兌換差	備供出售金融資產未實現損益	其他權益	總計	非控制權益	權益總額	
														股本
103年度	\$ 438,804	\$ -	\$ -	\$ 548,205	\$ 30,098	\$ 15,314	\$ 170,839	\$ 13,891	(\$ 10,337)	\$ -	\$ 1,215,814	\$ 602	\$ 1,216,416	
102年度盈餘指撥與分派(註一)	-	-	-	-	14,384	-	(14,384)	-	-	-	-	-	-	
特別法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(11,584)	11,584	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積轉回	65,820	-	-	-	-	(65,820)	-	-	-	-	-	-	-	
發放股票股利	-	-	-	-	-	(43,880)	43,880	-	-	-	(43,880)	-	(43,880)	
員工認股權行債認購新股	5,620	-	-	4,496	-	-	-	-	-	-	10,116	-	10,116	
現金增資	46,000	-	-	290,720	-	-	-	-	-	-	336,720	-	336,720	
處分子公司股權價格與帳面價值差額資本公積	-	-	-	6,012	-	-	-	-	-	-	6,012	-	6,012	
變動數	-	-	-	4,494	-	-	-	-	-	-	4,494	-	4,494	
認列股份基礎給付	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,988	3,988	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	18,897	-	-	19,760	-	19,760	
本期合併總損益	\$ 556,244	\$ -	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 216,717	\$ 32,788	(\$ 9,474)	\$ -	\$ 1,58,378	(\$ 1,551)	\$ 156,827	
103年12月31日	\$ 556,244	\$ -	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 216,717	\$ 32,788	(\$ 9,474)	\$ -	\$ 1,707,414	\$ 3,039	\$ 1,710,453	

(續次頁)

大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國104年12月31日至103年1月1日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本		母公司		保公司		盈餘		業		主		之		權		益	
	附註	普通股本	預收股本	資本公積	法定盈餘	特別盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他資產	其他負債	其他	其他	其他	其他	其他	其他		其他
104年度		\$ 556,244	\$ -	\$ 853,927	\$ 53,482	\$ 3,730	\$ 216,717	\$ 32,788	\$ 9,474	\$ 3,039	\$ 1,710,453							
104年1月1日		-	-	-	15,837	-	(15,837)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
103年度盈餘指撥與分配(註二)	六(十九)	55,625	-	-	-	-	(55,625)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	(55,626)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發放股票股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工認股權行使認購新股	六(十六)(十七)	160	1,680	4,496	-	-	-	-	-	-	6,336	-	-	-	-	-	-	6,336
可轉換公司債轉換	六(十三)	-	39,056	286,838	-	-	-	-	-	-	325,894	-	-	-	-	-	-	325,894
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	六(十三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
取得子公司股權價格與帳面價值差額資本公積變動數	六(二十九)	-	-	25,033	-	-	-	-	-	-	25,033	-	-	-	-	-	-	25,033
認列股份基礎給付	六(十六)(二十七)	-	-	1,287	-	-	-	-	-	-	1,287	-	-	-	-	-	-	1,287
非控制權益增減	六(二十九)	-	-	4,554	-	-	-	-	-	-	4,554	-	-	-	-	-	-	4,554
本期其他綜合損益	六(三)(十)	-	-	-	-	-	-	(16,521)	(6,922)	(302)	(23,443)	(6,224)	(302)	(6,224)	(302)	(6,224)	(23,745)	
本期合併總損益		-	-	-	69,319	3,730	337,086	16,287	16,306	15,726	2,238,906	16,287	16,306	15,726	2,238,906	16,287	16,306	2,254,632
104年12月31日		\$ 612,029	\$ 40,736	\$ 1,176,135	\$ 69,319	\$ 3,730	\$ 337,086	\$ 16,287	\$ 16,306	\$ 15,726	\$ 2,238,906	\$ 16,287	\$ 16,306	\$ 15,726	\$ 2,238,906	\$ 16,287	\$ 16,306	\$ 2,254,632

註一：董監酬勞\$1,275及員工紅利\$8,008已於損益表中扣除。  
註二：董監酬勞\$1,200及員工紅利\$22,735已於損益表中扣除。

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：楊式勇



經理人：林詠群



會計主管：吳瑞益

大江生醫股分有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 289,170	\$ 199,032
調整項目			
收益費損項目			
呆帳損失提列數	六(五)	1,938	-
透過損益按公允價值衡量金融資產評價利 益	六(二)(二十三)	( 749 )	-
處分金融資產投資損失	六(三)(二十三)	-	365
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十三)	( 406 )	192
折舊費用	六(七)(二十五)	58,061	41,348
攤銷費用	六(八)(二十五)	4,166	996
長期預付租金攤提費用	六(九)	788	770
利息收入	六(二十二)	( 12,268 )	( 11,093 )
股利收入	六(二十二)	( 37 )	( 24 )
利息費用	六(二十四)	6,246	3,704
員工認股權憑證酬勞成本	六(十六)(二十六)	4,554	4,494
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據	六(四)	471	42,033
應收帳款	六(五)	51,476	970
其他應收款		1,493	( 10,640 )
存貨	六(六)	( 23,997 )	( 78,959 )
預付款項		( 14,819 )	( 12,764 )
其他流動資產		( 279 )	( 17 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		( 2,889 )	( 4,372 )
應付帳款		27,711	35,794
其他應付款	六(十一)	58,808	519
其他流動負債	六(十二)	57,127	14,059
營運產生之現金流入		506,565	226,407
收取之利息		13,032	11,018
收取之股利		37	24
支付之利息		( 4,576 )	( 3,623 )
所得稅支付數		( 49,380 )	( 22,936 )
營業活動之淨現金流入		465,678	210,890

(續次頁)

大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得備供出售金融資產-非流動		(\$ 4,633)	(\$ 3,403)
處分備供出售金融資產-非流動		-	330
處分不動產、廠房及設備價款		789	1,901
取得不動產、廠房及設備支付現金數	六(七)(三十二)	( 221,196)	( 51,310)
預付設備款增加		( 80,504)	( 334,142)
其他流動資產增加		( 37,682)	-
其他非流動資產(增加)減少		( 89)	5,839
存出保證金減少(增加)	六(九)	2,441	( 3,660)
取得無形資產支付現金數	六(八)	( 17,705)	( 3,920)
取得子公司淨現金流入	六(三十)	5,820	-
採用權益法之投資減少	六(三十二)	-	( 5,213)
處分子公司淨現金流入	六(三十二)	-	5,309
投資活動之淨現金流出		( 352,759)	( 388,269)
<b>籌資活動之現金流量</b>			
舉借短期借款		84,244	230,867
償還短期借款		( 81,808)	( 200,867)
舉借長期借款		100,580	213,955
償還長期借款		( 306,039)	( 13,093)
存入保證金增加		209	519
行使員工認股權認購新股		6,336	10,116
發行轉換公司債淨額		497,440	-
現金增資		-	336,720
發放現金股利		( 55,626)	( 43,880)
非控制權益增加	六(二十九)	5,500	10,000
籌資活動之淨現金流入		250,836	544,337
匯率影響數		( 7,210)	18,516
本期現金及約當現金增加數		356,545	385,474
期初現金及約當現金餘額	六(一)	947,970	562,496
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 1,304,515	\$ 947,970

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊武男



經理人：林詠翔



會計主管：吳瑞益



大江生醫股份有限公司及其子公司  
合併財務報表附註  
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

大江生醫股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於中華民國設立，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要經營之業務為健康食品及美容保養品等之生產製造及批發零售。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表已於民國 105 年 3 月 16 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報表編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報表，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團依該準則改變綜合損益之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。



(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之待國際會計準則理事會決定修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則民國 105 年 1 月 1 日第 28 號之修正「投資個體：合併例外之適用」	
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「農業：生產性植物」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國 103 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報表係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報表編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報表編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報表，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。



2. 列入合併財務報表之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		說明
			104年12月31日	103年12月31日	
大江生醫股份有限公司	台灣第一新藥股份有限公司	健康食品及美容保養品批發零售	100	100	註1
大江生醫股份有限公司	大江基因醫學股份有限公司	生物技術及基因研究發展	57.33	61.67	註1
大江生醫股份有限公司	百岳特生物技術(上海)有限公司	健康食品生產	100	100	註1
大江生醫股份有限公司	TCI HK LIMITED	健康食品及美容保養品貿易	100	100	註1
台灣第一新藥股份有限公司	百岳特國際貿易(上海)有限公司	保健食品、化妝品及化工產品批發：化妝品委託加工業	100	100	註2
大江基因醫學股份有限公司	GLUX HK LIMITED	健康食品及美容保養品貿易	100	-	註2 註4
百岳特國際貿易(上海)有限公司	百岳特生物科技(上海)有限公司	保健食品、化妝品及化工產品批發：化妝品委託加工業	100	100	註3
百岳特國際貿易(上海)有限公司	百岳特化妝品(上海)有限公司	化妝品生產	100	100	註3

註1：本公司持有其表決權股份超過50%。

註2：子公司持有其表決權股份超過50%。

註3：子公司間接持有其表決權股份超過50%。

註4：本集團於民國104年度取得其100%具表決權股份，因而對其具有控制力，故自取得控制力起，列入合併財務報表編製個體。

3. 未列入合併財務報表之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：現金及短期存款\$746,303存放在中國，受當地外匯管制。此等外匯管限制將資金匯出中國境外(透過正常股利則除外)。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

#### (四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

##### 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

##### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

##### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不

影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。

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

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (八) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

#### (九) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項(即「損失事項」)，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
- (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

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

- (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產  
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
- (2) 備供出售金融資產  
係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (十一) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

#### (十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品



及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

### (十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	3年~50年
機器設備	2年~20年
辦公設備	1年~10年
其他	1年~5年

### (十四) 租賃

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

### (十五) 無形資產

#### 1. 商標權及權利金

單獨取得之商標及權利金以取得成本認列，因企業合併所取得之商標及權利金按收購日之公允價值認列。商標及權利金為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限15~20年攤銷。

#### 2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限2~8年攤銷。

#### 3. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

### (十六) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當

可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

#### (十七) 借款

1. 借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

#### (十八) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十九) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
  - (1) 係混合(結合)合約；或
  - (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
  - (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (二十) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (二十一) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

#### (二十二) 金融負債及權益工具

應付公司債

1. 本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
2. 本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：
  - (1) 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債）利益或損失」。
  - (2) 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
  - (3) 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
  - (4) 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
  - (5) 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

### (二十三) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

#### 2. 退休金

##### 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費

用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

#### 4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

#### (二十四) 員工股份基礎給付

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

#### (二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實際性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以



淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能有未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### (二十六) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十七) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報表認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

#### (二十八) 收入認列

本集團製造並銷售健康食品及美容保養品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

#### (二十九) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。

#### (三十) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報表時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生

減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

當個別權益投資公允價值低於其成本之情況係屬大幅度或持久性時，本集團將於財務報表認列減損損失，對於分類為「備供出售金融資產」者，將自其認列累計公允價值於其他綜合損益之金額轉列於當期損益。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 5,626。

### 3. 存貨之評價

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

民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$302,440。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,430	\$ 834
支票存款及活期存款	986,818	267,749
定期存款	351,386	679,387
減：帳列「其他流動資產」	( 33,507)	-
減：帳列「其他非流動資產」	( 1,612)	-
合計	<u>\$ 1,304,515</u>	<u>\$ 947,970</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團現金及約當現金提供質押之情形請詳附註八。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)

項目	104年12月31日	103年12月31日
發行公司債	(\$ 2,350)	\$ -
行使認股權轉換數	1,615	-
評價調整	749	-
合計	\$ 14	\$ -

2. 本集團持有供交易之金融資產於民國104年及103年度認列之淨損失分別計\$686及\$0。本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)於民國104年及103年度認列之淨利益分別計\$749及\$0。

(三) 備供出售金融資產

項目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 12,604	\$ 12,604
非上市櫃公司股票	14,209	9,576
小計	26,813	22,180
備供出售金融資產 評價調整	(16,396)	(9,474)
合計	\$ 10,417	\$ 12,706

本集團備供出售金融資產於民國104年及103年度認列之淨損失分別計\$0及\$365。於民國104年及103年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為(\$6,922)及\$863。

(四) 應收票據

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	\$ 5,839	\$ 6,310
減：備抵呆帳	(318)	(318)
	\$ 5,521	\$ 5,992

有關本集團應收票據依據本集團之授信標準之信用品質資訊請詳附註六(五)之說明。

(五) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
--	------------	------------

應收帳款	\$	188,621	\$	238,717
減：備抵呆帳	(	2,630)	(	692)
	\$	185,991	\$	238,025

1. 本集團之應收票據及帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組1	\$ 12,197	\$ 47,664
群組2	141,205	123,186
群組3	-	-
	\$ 153,402	\$ 170,850

註：群組1：新客戶(首次交易迄今短於12個月)。

群組2：舊有客戶未有倒帳之疑慮。

群組3：舊有客戶，有倒帳之疑慮。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 26,031	\$ 36,660
31-90天	10,329	28,586
91天以上	1,750	7,921
	\$ 38,110	\$ 73,167

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國104年及103年12月31日止，本集團已減損之應收票據及帳款金額分別為\$2,948及\$1,010。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	104年度		
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ 1,010	\$ -	\$ 1,010
本期提列減損損失	1,938	-	1,938
12月31日	\$ 2,948	\$ -	\$ 2,948

	103年度		
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
本期提列減損損失	-	-	-
12月31日	\$ -	\$ -	\$ -

1月1日	\$	1,010	\$	-	\$	1,010
本期提列減損損失		-		-		-
12月31日	\$	1,010	\$	-	\$	1,010

4. 本集團並未持有任何的擔保品。

(六) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 157,647	(\$ 22,062)	\$ 135,585
在製品	60,815	-	60,815
製成品	99,633	( 9,369)	90,264
在途存貨	15,776	-	15,776
合計	\$ 333,871	(\$ 31,431)	\$ 302,440

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 152,045	(\$ 15,895)	\$ 136,150
在製品	53,788	-	53,788
製成品	90,657	( 2,605)	88,052
合計	\$ 296,490	(\$ 18,500)	\$ 277,990

本集團民國104年及103年度認列為費損之銷貨成本分別為\$1,332,632及\$975,677，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本\$12,931及\$5,501。

(七) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他	合計
104年1月1日						
成本	\$ 174,704	\$ 212,448	\$ 197,373	\$ 25,006	\$ 80,789	\$ 690,320
累計折舊	-	( 17,967)	( 53,740)	( 12,401)	( 32,721)	( 116,829)
	\$ 174,704	\$ 194,481	\$ 143,633	\$ 12,605	\$ 48,068	\$ 573,491
104年						
1月1日	\$ 174,704	\$ 194,481	\$ 143,633	\$ 12,605	\$ 48,068	\$ 573,491
增添	-	141,343	67,056	12,804	18,887	240,090
處分	-	-	-	( 99)	( 284)	( 383)
重分類	-	235,869	688	44,684	26,784	308,025
合併取得子公司	-	-	-	-	2,150	2,150
折舊費用	-	( 9,281)	( 23,690)	( 5,557)	( 19,533)	( 58,061)
淨兌換差額	-	2	( 1,320)	1,426	( 967)	( 859)
12月31日	\$ 174,704	\$ 562,414	\$ 186,367	\$ 65,863	\$ 75,105	\$ 1,064,453

104年12月31日

成本	\$ 174,704	\$ 589,662	\$ 264,877	\$ 81,286	\$ 120,916	\$ 1,231,445
累計折舊	-	( 26,425)	( 61,315)	( 20,682)	( 58,570)	( 166,992)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 563,237</u>	<u>\$ 203,562</u>	<u>\$ 60,604</u>	<u>\$ 62,346</u>	<u>\$ 1,064,453</u>

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
103年1月1日						
成本	\$ 174,704	\$ 212,007	\$ 114,277	\$ 25,087	\$ 41,170	\$ 567,245
累計折舊	-	( 12,737)	( 37,095)	( 10,605)	( 16,889)	( 77,326)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 199,270</u>	<u>\$ 77,182</u>	<u>\$ 14,482</u>	<u>\$ 24,281</u>	<u>\$ 489,919</u>

103年

1月1日	\$ 174,704	\$ 199,270	\$ 77,182	\$ 14,482	\$ 24,281	\$ 489,919
增添	-	-	17,945	1,675	38,523	58,143
處分	-	-	-	( 836)	( 1,263)	( 2,099)
重分類	-	441	64,983	1,849	1,312	68,585
折舊費用	-	( 5,230)	( 16,624)	( 4,676)	( 14,818)	( 41,348)
淨兌換差額	-	-	147	111	33	291
12月31日	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 194,481</u>	<u>\$ 143,633</u>	<u>\$ 12,605</u>	<u>\$ 48,068</u>	<u>\$ 573,491</u>

103年12月31日

成本	\$ 174,704	\$ 212,448	\$ 197,373	\$ 25,006	\$ 80,789	\$ 690,320
累計折舊	-	( 17,967)	( 53,740)	( 12,401)	( 32,721)	( 116,829)
	<u>\$ 174,704</u>	<u>\$ 194,481</u>	<u>\$ 143,633</u>	<u>\$ 12,605</u>	<u>\$ 48,068</u>	<u>\$ 573,491</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(八)無形資產

	<u>商譽</u>	<u>商標權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>權利金</u>	<u>合計</u>
104年1月1日					
成本	\$ -	\$ 238	\$ 5,859	\$ 4,124	\$ 10,221
累計攤銷	-	( 205)	( 5,717)	( 1,014)	( 6,936)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 3,285</u>
104年					
1月1日	\$ -	\$ 33	\$ 142	\$ 3,110	\$ 3,285
增添-單獨取得	-	-	17,705	-	17,705
增添-企業合併取得	6,440	-	445	-	6,885
攤銷費用	-	( 5)	( 2,634)	( 1,527)	( 4,166)
12月31日	<u>\$ 6,440</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 15,658</u>	<u>\$ 1,583</u>	<u>\$ 23,709</u>

104年12月31日

成本	\$ 6,440	\$ 238	\$ 23,621	\$ 3,922	\$ 27,781
----	----------	--------	-----------	----------	-----------



累計攤銷	-	( 209)	( 1,524)	( 2,339)	( 4,072)
	\$ 6,440	\$ 29	\$ 22,097	\$ 1,583	\$ 23,709

	商標權	電腦軟體	權利金	合計
103年1月1日				
成本	\$ 238	\$ 5,813	\$ 250	\$ 6,301
累計攤銷	( 201)	( 5,615)	( 124)	( 5,940)
	\$ 37	\$ 198	\$ 126	\$ 361
103年				
1月1日	\$ 37	\$ 198	\$ 126	\$ 361
增添	-	46	3,874	3,920
攤銷費用	( 4)	( 102)	( 890)	( 996)
12月31日	\$ 33	\$ 142	\$ 3,110	\$ 3,285
103年12月31日				
成本	\$ 238	\$ 5,859	\$ 4,124	\$ 10,221
累計攤銷	( 205)	( 5,717)	( 1,014)	( \$ 6,936)
	\$ 33	\$ 142	\$ 3,110	\$ 3,285

無形資產攤銷明細如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 979	\$ 487
推銷費用	630	-
管理費用	2,557	107
研究發展費用	-	402
	\$ 4,166	\$ 996

(九) 其他非流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付設備款	\$ 95,586	\$ 328,360
土地使用權	36,692	38,202
存出保證金	8,069	10,381
其他金融資產-非流動	1,612	-
其他非流動資產	4,895	6,418
	\$ 146,854	\$ 383,361

1. 本集團於民國102年3月與上海市國土資源管理局簽訂位於上海市金山區之設定土地使用權合約，租用年限為50年，於租約簽訂時業已全額支付，於民國104年及103年度分別認列之租金費用為\$788及\$770。

2. 預付設備款屬借款成本資本化金額及利率區間資訊如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
資本化金額	\$ 4,789	\$ 3,848
資本化利率區間	<u>0.435%~2.805%</u>	<u>0.504%~2.580%</u>

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>104 年 12 月 31 日 利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
星展銀行擔保借款	<u>\$ 32,436 1.86%</u>	由母公司擔保定存 660 萬人民幣

<u>借款性質</u>	<u>103 年 12 月 31 日 利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
彰化商業銀行信用借款	<u>\$ 30,000 1.37%</u>	無

(十一) 其他應付款

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
應付薪資	\$ 60,978	\$ 47,764
其他應付費用	35,610	17,807
其他應付款	18,788	9,144
應付員工分紅	25,024	8,008
應付設備款	28,456	9,562
	<u>\$ 168,856</u>	<u>\$ 92,285</u>

(十二) 其他流動負債

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
預收貨款	\$ 90,187	\$ 47,371
一年內到期長期借款	81,091	18,937
其他流動負債	19,238	4,349
	<u>\$ 190,516</u>	<u>\$ 70,657</u>

(十三) 應付公司債

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
應付公司債	\$ 156,300	-
減：應付公司債折價	( 8,719)	-
	147,581	-
減：一年或一營業週期內到期或執行 賣回權公司債	-	-



1. 本公司發行之國內可轉換公司債：

(1) 國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下

- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額計\$500,000，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 104 年 10 月 16 日至 107 年 10 月 16 日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國 104 年 10 月 16 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月翌日起，至到期日前十日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本集團請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- C. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整，惟不得低於發行時轉換價格之 80% 為限。
- D. 債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年時，要求本公司以債券面額加計 1.0025% 之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回。
- E. 當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格 30% 時，或本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- F. 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

(2) 於民國 104 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$343,700 已轉換為普通股 3,906 仟股，因尚未辦妥變更登記而表列「3140 預收股本」項下，已於 105 年 2 月 2 日辦理變更登記完竣。

2. 本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$25,033。另嵌入之買回權與賣回權，依據國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額\$2,350 帳列「1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.7808%。

(十四) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>104年12月31日</u>
分期償付之借款				
臺灣銀行擔保借款	自104年3月10日至1191年3月10日，按月付息。並自106年4月起，按月分期償還本息。	1.50%	連帶保證人擔保、土地與房屋及建物抵押	74,000
第一商銀擔保借款 (美金\$3,750)	自103年6月24日至106年3月16日，每半年付息。並自104年12月起每半年分期償還本息。	2.50%	為他人背書保證之擔保	121,636
減：一年或一營業週期內到期之長期借款 (帳列「其他流動負債」)				(81,091)
				<u>\$ 114,545</u>

<u>借款性質</u>	<u>借款期間及還款方式</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>103年12月31日</u>
分期償付之借款				
彰化商業銀行擔保 借款	自100年10月20日至115年10月20日，按月付息。並自103年11月起，按月分期償還本息。	1.84%	連帶保證人擔保、機器設備、土地與房屋及建物抵押	\$ 134,309
農業金庫擔保借款	自99年7月20日至112年2月24日，按月付息。並自102年8月起，按月分期償還本息。	1.50%	連帶保證人擔保、機器設備、土地與房屋及建物抵押	48,902
華南銀行擔保借款	自103年1月3日至115年1月3日，按月付息。並自105年2月起，按月分期償還本息。	1.80%	連帶保證人擔保、機器設備、土地與房屋及建物抵押	56,000
第一商銀擔保借款 (美金\$5,000)	自103年6月24日至106年3月16日，每半年付息。並自104年12月起每半年分期償還本息。	2.50%	為他人背書保證之擔保	157,954

減：一年或一營業週期內到期之長期借款 (帳列「其他流動負債」)	397,165 (18,937)
	<u>\$ 378,228</u>

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本集團尚未動用融資額度分別為 \$544,695 及 \$419,955。

#### (十五) 退休金

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- 本集團之大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 104 年及 103 年度，其提撥比率皆為 6%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- 民國 104 年及 103 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$17,619 及 \$13,036。

#### (十六) 股份基礎給付

- 民國 104 年及 103 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	100.7.1	2,000	6 年	服務屆滿一年既得 20% 服務屆滿二年既得 60% 服務屆滿三年既得 100%
員工認股權計畫	102.10.1	500	4 年	服務屆滿二年既得 40% 服務屆滿三年既得 100%

上述股份基礎給付協議中，均係以權益交割。

- 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	104 年度		103 年度	
	認股權 數量	加權平均 履約價格(元)	認股權 數量	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外認股權	17	\$ 18	763	\$ 18
本期已失效認股權	-	-	(184)	-
本期執行認股權	(16)	-	(562)	-
期末流通在外認股權	1	\$ 18	17	\$ 18
期末可執行認股權	1	\$ 18	17	\$ 18

	<u>104 年度</u>		<u>104 年度</u>	
	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>	<u>認股權 數量</u>	<u>加權平均 履約價格(元)</u>
期初流通在外認股權	500	\$ 36	500	\$ 36
本期已失效認股權	( 40)	-	-	-
本期執行認股權	( 168)	-	-	-
期末流通在外認股權	292	\$ 36	500	\$ 36
期末可執行認股權	16	\$ 36	-	\$ 36

3. 民國 104 年及 103 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價分別為 98.06 元及 88.37 元。

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

<u>核准發行日</u>	<u>到期日</u>	<u>104 年 12 月 31 日</u>		<u>103 年 12 月 31 日</u>	
		<u>股數 (仟股)</u>	<u>履約價格 (元)</u>	<u>股數 (仟股)</u>	<u>履約價格 (元)</u>
100 年 07 月 01 日	106 年 06 月 30 日	1	\$ 18	1	\$ 18
102 年 10 月 01 日	106 年 09 月 30 日	292	36	500	36

5. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

<u>協議之 類型</u>	<u>給與日</u>	<u>股價</u>	<u>履約 價格</u>	<u>預期波 動率(%)</u>	<u>預期未來 存續期間 (年)</u>	<u>預 股 利</u>	<u>無風險 利率</u>	<u>每單位 公允價 值</u>
員工認股 權計畫	100.7.1	\$ 16.74	\$ 18	54.79	1.50	-	1.45%	\$ 5.95
員工認股 權計畫	102.10.1	\$ 127.50	\$ 36	35.11	1.75	-	0.90%	\$ 26.72

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

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
權益交割	\$ 4,554	\$ 4,494

## (十七)股本

1. 民國 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,000,000，實收資本額為\$612,029，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	<u>104 年</u>		
	<u>私募</u> <u>普通股</u>	<u>未受限</u> <u>制股份</u>	<u>合計</u>
1 月 1 日	\$ 4,600	\$ 51,024	\$ 55,624
股票股利	-	5,563	5,563
員工執行認股權	-	16	16
12 月 31 日	<u>\$ 4,600</u>	<u>\$ 56,603</u>	<u>\$ 61,203</u>

	<u>103 年</u>		
	<u>私募</u> <u>普通股</u>	<u>未受限</u> <u>制股份</u>	<u>合計</u>
1 月 1 日	\$ -	\$ 43,880	\$ 43,880
股票股利	-	6,582	6,582
員工執行認股權	-	562	562
現金增資	4,600	-	4,600
12 月 31 日	<u>\$ 4,600</u>	<u>\$ 51,024</u>	<u>\$ 55,624</u>

2. 本公司於民國 103 年 10 月 6 日經股東臨時會決議通過辦理私募普通股，並授權董事會於不超過 5,000 仟股之額度內，於股東臨時會決議日起一年內一次辦理。本次私募普通股股數共計 4,600 仟股，每股認購價格新台幣 73.2 元，現金增資總額為\$336,720 仟元，現金增資後股本總額為\$556,244 仟元，該現金增資案業已於民國 103 年 10 月 31 日(現金增資基準日)收足股款，並辦理變更登記完竣；本次私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上市掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

## (十八)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。



## (十九) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘應依股東會決議保留或分派之。
2. 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。其中股東現金股利支付比率不低於當年度股東股利分派總額百分之十為原則，惟當本公司有較多的盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
5. 民國 104 年 5 月 29 日經股東會決議對民國 103 年度之盈餘分派每普通股現金股利 \$0.999712 元及股票股利 \$0.999712 元，股利總計 \$111,248。民國 105 年 3 月 16 日經董事會提議對民國 104 年度之盈餘分派每普通股現金股利 \$1.5 元及股票股利 \$1.2 元，股利總計 \$176,247。
6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十六)。

## (二十) 其他權益項目

	104 年		
	備供出售投資	外幣換算	總計
1 月 1 日	(\$ 9,474)	\$ 32,788	\$ 23,314
評價調整	( 6,922)	-	( 6,922)
外幣換算差異數	-	( 16,521)	( 16,521)
12 月 31 日	(\$ 16,396)	\$ 16,267	(\$ 129)

	103 年		
	備供出售投資	外幣換算	總計
1 月 1 日	(\$ 10,337)	\$ 13,891	\$ 3,554
評價調整	863	-	863
外幣換算差異數	-	18,897	18,897

12月31日	(\$ <u>9,474</u> )	\$ 32,788	\$ 23,314
--------	-----------------------	-----------	-----------

(二十一) 營業收入

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
銷貨收入	\$ 2,064,531	\$ 1,455,125

(二十二) 其他收入

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
利息收入	\$ 12,268	\$ 11,093
補助收入	4,027	10,160
租金收入	700	66
沖銷逾期應付款利益	-	2,386
股利收入	37	24
其他收入-其他	10,925	13,484
合計	\$ 27,957	\$ 37,213

(二十三) 其他利益及損失

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 343	\$ 28,035
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	406 (	192)
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債評價損失	749	-
金融負債已實現損失	( 686)	-
處分金融資產投資損失	- (	365)
什項支出	( 1,762)	( 2,790)
合計	(\$ 950)	\$ 24,688

(二十四) 財務成本

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 4,468	\$ 3,704
可轉換公司債	1,778	-
	\$ 6,246	\$ 3,704

(二十五) 費用性質之額外資訊

<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
---------------	---------------

員工福利費用	\$	401,216	\$	308,992
加工費用		141,016		74,115
不動產、廠房及設備折舊費用		58,061		41,348
營業租賃租金		32,024		24,405
無形資產攤銷費用		4,166		996
	\$	636,483	\$	449,856

(二十六) 員工福利費用

	104 年度	103 年度
薪資費用	\$ 334,601	\$ 252,739
勞健保費用	22,241	21,211
退休金費用	17,619	13,036
其他用人費用	22,201	17,512
員工認股權(註)	4,554	4,494
	\$ 401,216	\$ 308,992

註：係以權益交割。

1. 依本公司修改章程前規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 5%~20%，董事監察人酬勞不超過 3%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 105 年 3 月 16 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 5%~15%，董事及監察人酬勞不高於 3%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$22,735 及 \$8,008；董監酬勞估列金額分別為 \$1,500 及 \$1,350，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係依該年度之獲利情況，分別以 5%~15%及未超過 3%估列，董事會決議實際配發金額為 \$22,735 及 \$1,200，上述員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 5%~20%及未超過 3%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之員工分紅 \$8,008 及董監酬勞 \$1,350 之差異為 \$75，已調整民國 104 年度之損益。



本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十七) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 56,278	\$ 35,558
未分配盈餘加徵	3,129	1,975
以前年度所得稅(高)低估	( 2,781)	2,311
當期所得稅總額	<u>56,626</u>	<u>39,844</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 2,443)	2,361
以前年度遞延所得稅資產低估數	( 6,246)	-
遞延所得稅總額	<u>( 8,689)</u>	<u>2,361</u>
所得稅費用	<u>\$ 47,937</u>	<u>\$ 42,205</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 189,626	\$ 45,507
按法令規定不得認列項目影響數	( 144,876)	( 12,217)
未分配盈餘加徵	3,129	1,975
以前年度所得稅(高)低估數	( 9,027)	2,311
免稅所得影響數	( 1,401)	( 1,927)
未認列遞延所得稅資產之課稅損失	10,486	6,556
所得稅費用	<u>\$ 47,937</u>	<u>\$ 42,205</u>

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

按一下這裡以輸入文字。

按一下這裡以輸入文字。

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 10,486</u>	<u>\$ 6,556</u>

5. 本公司適用五年免徵營利事業所得稅辦法，依該獎勵辦法之規定，本公司得自民國 100 年 5 月起連續五年適用五年免稅，民國 104 年及 103 年度適用之免稅所得稅額分別為 \$1,401 及 \$1,927。



歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股之 影響	\$ 158,378	57,100	\$ 2.77
-----------------------------------	------------	--------	---------

(二十九) 與非控制權益之交易

1. 子公司辦理增資，本集團未依持股比例認購：

- (1) 本集團之子公司大江基因醫學股份有限公司分別於民國 104 年及 103 年 9 月辦理現金增資 \$30,000 及 \$10,000，增發新股股數 3,000 仟股及 1,000 仟股。惟本集團皆未依持股比例認購。該交易增加非控制權益 \$8,347 及 \$3,988，歸屬於母公司業主之權益分別減少 \$8,347 及 \$3,988。
- (2) 本集團之子公司大江基因醫學股份有限公司於民國 104 年 10 月辦理增資發行新股 \$15,000 仟元，動力生技股份有限公司以所持有 GLUX HK LIMITED 股票作價抵繳股款認購本次全數增資。因本集團未依持股比例認購。該交易增加母公司業主之權益 \$4,134 及減少非控制權益 \$4,134。

2. 民國 104 年及 103 年度大江基因醫學股份有限公司所有者權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
現金	\$ 5,500	\$ 10,000
非控制權益帳面金額增加	( 4,213 )	( 3,988 )
資本公積—認列對子公司 所有權益變動數	<u>\$ 1,287</u>	<u>\$ 6,012</u>

關於與非控制股權之交易所產生企業合併補充資訊請詳附註六、(三十)。

(三十) 企業合併

1. 本集團於民國 104 年 10 月 1 日以子公司大江基因醫學股份有限公司發行之 1,500 仟股普通股換購 GLUX HK LIMITED 100% 股權，並取得對 GLUX HK LIMITED 之控制，該公司主要從事健康食品販售及市場開發。本集團預期收購後可增加營運規模及集團營收。
2. 收購 GLUX HK LIMITED 所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值之資訊如下：

	<u>104 年 10 月 1 日</u>
收購對價	
權益工具	<u>\$ 15,000</u>
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值	
現金	5,820
應收帳款	1,380

存貨		1,035
預付款項		1,377
不動產、廠房及設備		2,150
無形資產		445
其他非流動資產		129
應付票據	(	436)
應付帳款	(	2,027)
其他應付款	(	735)
其他流動負債	(	578)
可辨認淨資產總額		<u>8,560</u>
商譽	\$	<u>6,440</u>

3. 作為收購 GLUX HK LIMITED. 所發行本集團之子公司大江基因醫學股份有限公司之 1,500 仟股普通股之公允價值 \$15,000 係依民國 104 年 8 月 28 日董事會所決定。
4. 合併取得之無形資產-商譽公允價值暫定為 \$6,440，尚代最後之估價。
5. 本集團自民國 104 年 10 月 1 日合併 GLUX HK LIMITED. 起，GLUX HK LIMITED. 貢獻之營業收入及稅前淨損分別為 \$1,892 及 \$4,145。若假設 GLUX HK LIMITED. 自民國 104 年 1 月 1 日即已納入合併，則本集團之營業收入及稅前淨將分別為 \$2,072,099 及 \$272,587。

#### (三十一) 營業租賃

本集團以營業租賃承租部分土地及廠房，租賃期間介於 2 至 15 年，部分租賃係依當地物價指數變動支付額外租金。民國 104 年及 103 年度分別認列 \$32,024 及 \$24,405 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>		<u>103 年 12 月 31 日</u>	
不超過 1 年	\$	18,109	\$	22,526
超過 1 年但不超過 5 年		23,808		34,749
超過 5 年		10,478		10,819
	\$	<u>52,395</u>	\$	<u>68,094</u>

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，五年以上應付租金現值分別為 \$7,076 及 \$7,332。

#### (三十二) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
購置不動產、廠房及設備	\$	240,090	\$	58,143
加：期初應付設備款		9,562		2,729

減：期末應付設備款	(	28,456)	(	9,562)
本期支付現金	\$	221,196	\$	51,310

2. 本期處份子公司，其資產與負債之帳面價值表列如下：

	<u>103 年度</u>	
現金及約當現金	\$	2,202
應收帳款		578
存貨		492
預付款項		714
其他流動資產		378
不動產、廠房及設備		1,901
其他非流動資產		167
應付票據及帳款	(	694)
其他應付款	(	426)
其他流動負債	(	98)
	\$	<u>5,213</u>
處份子公司價款		7,511
子公司現金餘額	(	2,202)
處份子公司淨現金影響數	\$	<u>5,309</u>

## 七、關係人交易

### (一)與關係人間之重大交易事項

無此情形。

### (二)主要管理階層薪酬資訊

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
薪資及其他短期員工福利	\$	30,666	\$	29,941
股份基礎給付		592		478
總計	\$	<u>31,258</u>	\$	<u>30,419</u>

### (三)其他

本公司民國 104 年及 103 年度向金融資產機構借款，由楊武男(本公司之董事長)及關淑君(本公司之副董事長)擔任連帶保證人及保證本票之共同發票人，上述關係人提供連帶保證之融資額度分別計 \$393,966 及 \$752,000。

## 八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
不動產、廠房及機器設備	\$ 485,131	\$ 396,863	短期借款及長期借款
其他流動資產	33,507		- 子公司短期借款
其他非流動資產	1,612		- 長期借款
	<u>\$ 520,250</u>	<u>\$ 396,863</u>	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

### (一)或有事項

本公司之孫公司百岳特生物科技(上海)有限公司於2015年1月20日收到上海吳淞海關所發出之稽查通知書，並針對2014年1月29日至2015年1月28日期間特定品項之進口商品進出口情況進行稽查。

### (二)承諾事項

#### 1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 41,356	\$ 154,228

2. 截至民國104年及103年12月31日本公司開立本票\$176,000，作為為百岳特生物技術(上海)有限公司背書之擔保。

#### 3. 營業租賃協議

請詳附註六、(三十一)說明

4. 本集團於104年及103年12月31日已開立未使用之信用狀額度分別為\$32,770及\$22,723。

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

### 1. 本公司於民國105年1月11日經董事會決議事項如下：

(1) 本公司擬發行民國105年第一次員工認股權憑證暨廢止民國104年員工認發行案，預計發行200萬股，發行價格100元，發行價格擬依「募發準則」第五十三條規定於董事會通過後交付股東會決議。

(2) 擬由百岳特國際貿易(上海)有限公司對百岳特化妝品(上海)有限公司增資人民幣10,000仟元。

(3) 本公司擬發行民國105年第一次限制員工權利新股，預計發行總額計新台幣6,000仟元，每股10元並分三年既得。

### 2. 本公司於民國105年3月16日經董事會決議事項如下：



- (1) 本公司擬參與子公司大江基因(股)公司 105 年現金增資案，預計增資新台幣 25,000 仟元，暫定依原持股比例認購。
- (2) 本公司擬參與動力生技(股)公司 105 年度現金增資案，依原持股比例認購，預計為新台幣 3,464 仟元。
- (3) 擬由百岳特生物科技(上海)有限公司對百岳特生物技術(上海)有限公司增資人民幣 50,000 仟元。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本集團之資本管理係具本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款(包含一年或一營運週期內到期))的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，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：

104 年 12 月 31

				<u>日</u>		
(外幣：功能性貨幣)		<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>			<u>帳面金額</u> (新台幣)
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	6,029	32.83	\$		197,932
人民幣：新台幣	RMB	33,686	5.00			168,430
港幣：新台幣	HKD	5,067	4.24			21,484
美金：人民幣	USD	3,996	6.49			131,189
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	788	32.83	\$		25,870
人民幣：新台幣	RMB	3,919	5.00			19,595
美金：人民幣	USD	3,750	6.49			123,113

103年12月31

				<u>日</u>		
(外幣：功能性貨幣)		<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>			<u>帳面金額</u> (新台幣)
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	5,027	31.65	\$		159,105
人民幣：新台幣	RMB	63,267	5.09			322,029
港幣：新台幣	HKD	10,422	4.08			42,522
美金：人民幣	USD	1,729	6.20			54,723
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	1,344	31.65	\$		42,538
日幣：新台幣	JPY	12,819	0.26			3,333
人民幣：新台幣	RMB	125	5.09			636
美金：人民幣	USD	669	6.20			21,174

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之全部兌換(損)益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$343 及\$28,035。



D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		<u>104 年度</u>		
		<u>敏感度分析</u>		
(外幣：功能性貨幣)	<u>變動幅度</u>	<u>影響</u>	<u>影響其他</u>	
		<u>稅前損益</u>	<u>綜合損益</u>	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,979	\$	-
人民幣：新台幣	"	1,684		-
港幣：新台幣	"	215		-
美金：人民幣	"	1,312		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 259	\$	-
人民幣：新台幣	"	196		-
美金：人民幣	"	1,231		-
		<u>103 年度</u>		
		<u>敏感度分析</u>		
(外幣：功能性貨幣)	<u>變動幅度</u>	<u>影響</u>	<u>影響其他</u>	
		<u>稅前損益</u>	<u>綜合損益</u>	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,591	\$	-
人民幣：新台幣	"	3,220		-
港幣：新台幣	"	425		-
美金：人民幣	"	547		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 425	\$	-
日幣：新台幣	"	33		-
人民幣：新台幣	"	6		-
美金：人民幣	"	212		-

#### 價格風險

A. 由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴露。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。

B. 本集團主要投資於國內上市櫃及未上市櫃之權益工具，此等權

益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 \$104 及 \$127。

#### 利率風險

- A. 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國 104 年及 103 年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣及美元計價。
- B. 本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動，此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。
- C. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若新台幣借款利率增加或減少 0.1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅前淨利減少或增加 \$147 及 \$408，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加/減少。

#### (2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。對銀行及金融機構而言，僅有獲獨立信評等級至少為「A」級之機構，才會被接納為交易對象。
  - B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
  - C. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。
- 本期業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

#### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，請詳附註六、(十二)，以使集團不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求，例如外匯管制等。

B. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	<u>3個月以下</u>	<u>3個月至1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ -	\$32,436	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,028	360	-	-	-
應付帳款	206,706	1,284	-	-	-
其他應付款	133,460	35,396	-	-	-
存入保證金	15,485	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	1,157	83,993	46,194	26,284	49,897
可轉換公司債	-	-	-	156,300	-

非衍生金融負債：

103年12月31日	<u>3個月以下</u>	<u>3個月至1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	3,841	-	-	-	-
應付帳款	165,470	12,652	61	69	-
其他應付款	92,262	23	-	-	-
存入保證金	15,276	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	9,526	59,630	104,588	156,824	151,673

C. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三) 公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。

2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場

之權益工具投資皆屬之。

3. 民國 104 及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104 年 12 月 31 日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	\$ 14	\$ -	\$ 14
備供出售金融資產	1,320	-	9,097	10,417
合計	\$ 1,320	\$ 14	\$ 9,097	\$ 10,431

103 年 12 月 31 日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
備供出售金融資產	\$ 2,310	\$ -	\$ 10,396	\$ 12,706

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	上市(櫃)公司股票
市場報價	收盤價

- (2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。
- (3) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。
- (4) 本集團將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。
6. 下表列示民國 104 年及 103 年度屬於第三等級金融工具-備供出售金融資產權益證券之變動：

	104 年		103 年	
1 月 1 日	\$	10,396	\$	6,528
本期購買		4,633		3,403
認列於其他綜合損益	(	5,932)		465
認列於當期損益		-		-
12 月 31 日	\$	9,097	\$	10,396

7. 民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由會計部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	104 年 12 月 31 日 評價技術 公允價值	重大不可觀 察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃 公司股票	\$ 9,097	可類比上市 上櫃公司法 缺乏市場流 通性折價	1.43~1.49 11.75%	淨資產價值愈高，公 允價值愈高缺乏市 場流通性折價越 高，公允價值越低

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	104 年 12 月 31 日					
			認列於損益		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
權益工具	缺乏市場流 通性折價	±5%	\$ -	\$ -	\$ 521	\$ 521



		<u>103年12月31日</u>				
		<u>認列於損益</u>		<u>認列於其他綜合損益</u>		
	<u>輸入值</u>	<u>變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>	<u>有利變動</u>	<u>不利變動</u>
金融資產						
權益工具	缺乏市場流通性折價	±5%	\$ -	\$ -	\$ 635	\$ 635

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六、(二)及附註十二、(二)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

#### (二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

#### (三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一) 一般性資訊

本集團管理階層已依據董事會於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

##### (二) 部門資訊之衡量

本公司營運決策者根據各營業部門稅後淨利評估營運部門之表現。

##### (三) 部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	台灣	亞洲	調整及沖銷	合計
<u>104 年度</u>				
外部客戶收入	\$ 925,603	\$ 1,138,928	\$ -	\$ 2,064,531
內部客戶收入	442,645	211,851	( 654,496)	-
部門收入	<u>\$ 1,368,248</u>	<u>\$ 1,350,779</u>	<u>(\$ 654,496)</u>	<u>\$ 2,064,531</u>
部門損益	<u>\$ 464,805</u>	<u>\$ 451,048</u>	<u>(\$ 674,620)</u>	<u>\$ 241,233</u>
部門損益包含：				
折舊及攤銷	\$ 46,333	\$ 15,894	\$ -	\$ 62,227
利息收入	7,493	4,865	( 90)	12,268
利息支出	6,338	-	( 92)	6,246
所得稅費用	13,534	34,403	-	47,937
採用權益法之投資 損益	199,093	-	( 199,093)	\$ -
部門總資產	<u>\$ 3,382,431</u>	<u>\$ 1,874,671</u>	<u>(\$ 2,088,958)</u>	<u>\$ 3,168,144</u>
部門資產包含：				
採用權益法之投資	\$ 968,857	\$ -	(\$ 968,857)	\$ -
非流動資產資本支出	160,575	158,830	-	319,405
部門總負債	<u>\$ 546,303</u>	<u>\$ 479,828</u>	<u>(\$ 112,619)</u>	<u>\$ 913,512</u>
	台灣	亞洲	調整及沖銷	合計
<u>103 年度</u>				
外部客戶收入	\$ 847,125	\$ 608,000	\$ -	\$ 1,455,125
內部客戶收入	260,446	66,378	( 326,824)	-
部門收入	<u>\$ 1,107,571</u>	<u>\$ 674,378</u>	<u>(\$ 326,824)</u>	<u>\$ 1,455,125</u>
部門損益	<u>\$ 190,167</u>	<u>\$ 38,844</u>	<u>(\$ 72,184)</u>	<u>\$ 156,827</u>
部門損益包含：				
折舊及攤銷	\$ 29,278	\$ 13,066	\$ -	\$ 42,344

利息收入	7,487	3,606	-	11,093
利息支出	3,704	-	-	3,704
所得稅費用	29,004	13,201	-	42,205
採用權益法之投資 損益	30,473	- ( 30,473)		-
部門總資產	<u>\$ 2,612,149</u>	<u>\$ 908,056</u>	<u>(\$ 1,007,270)</u>	<u>\$ 2,512,935</u>
部門資產包含：				
採用權益法之投資	\$ 598,700	\$ -	(\$ 598,700)	\$ -
非流動資產資本支出	189,519	199,853	-	389,372
部門總負債	<u>\$ 561,792</u>	<u>\$ 356,806</u>	<u>(\$ 116,116)</u>	<u>\$ 802,482</u>

#### (四) 部門損益之調節資訊

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入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

民國 104 年及 103 年度部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
應報導部門損益	\$	241,233	\$	156,827
利息收入		12,268		11,093
折舊及攤銷	(	62,227)	(	42,344)
財務成本	(	6,246)	(	3,704)
其他項目		104,142		77,160
繼續營業部門稅前損益	<u>\$</u>	<u>289,170</u>	<u>\$</u>	<u>199,032</u>

#### (五) 產品別之資訊

本公司僅經營單一產業，所營業務範圍係為保健食品及美容產品，故無產業別財務資訊揭露之適用。



(六) 地區別資訊

本公司民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
台灣	\$ 427,977	\$ 792,957	\$ 301,647	\$ 676,687
中國大陸	856,781	440,447	603,877	283,450
其他	779,773	-	549,601	-
合計	<u>\$ 2,064,531</u>	<u>\$ 1,233,404</u>	<u>\$ 1,455,125</u>	<u>\$ 960,137</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 104 年及 103 年度重要客戶資訊如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>部門</u>	<u>收入</u>	<u>部門</u>
A 公司	\$ 529,976	大陸	\$ 208,188	大陸
B 公司	219,887	台灣	85,750	台灣
	<u>\$ 749,863</u>		<u>\$ 293,938</u>	

大江生醫股份有限公司  
TCI Co., Ltd

董 事 長：楊 武 男





Join & Delight consumer's life!  
加入並改善消費者生活!

北京辦公室

上海百岳特

S7

S8

廣州辦公室

總公司

S5

S9

**總公司**

**TCI台北 · TCI Taipei**

大江生醫股份有限公司

TCI Co., Ltd.

11494台北市內湖區港墘路187號8F

8F, No. 187, Kang Chien Road, NeiHu District, 11494 Taipei, Taiwan R.O.C.

TEL : +886-2-8797-7811 FAX : +886-2-8797-3577

[www.TCI-BIO.com](http://www.TCI-BIO.com)

[tci@tci-bio.com](mailto:tci@tci-bio.com)