

股票代碼：1784



訊聯生物科技股份有限公司

九十七年度年報

可查詢本年報之網址：<http://newsmops.tse.com.tw>

本公司之網址：<http://www.babybanks.com>

中華民國九十八年五月二十日刊印

一、本公司發言人、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：劉玉春

職稱：董事長特別助理

電話：(02) 8913-1513

電子郵件信箱：vivianliu@babybanks.com

代理發言人姓名：劉天來

職稱：總經理

電話：(02) 8913-1513

電子郵件信箱：rick@babybanks.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：臺北縣新店市北新路三段 207-1 號 2 樓(新店辦公室)

電話：(02) 8913-1513

分公司及工廠：台北縣中和市中正路 738 號 11 樓之 8(技術中心)

電話：(02) 8226-2026

分公司及工廠：臺南縣永康市中正南路 30 號 12 樓 A1(技術中心)

電話：(06)282-6793

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02) 2311-1838

網址：www.chinatrust.com.tw

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：

事務所名稱：資誠會計師事務所

簽證會計師：陳永清、葉冠奴

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

網址：<http://www.pwcglobal.com.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.babybanks.com>

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、公司治理運作情形	14
四、會計師公費資訊	22
五、更換會計師資訊	22
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	22
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。	22
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	23
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	23
肆、募資情形	24
一、資本與股份	24
二、公司債辦理情形	29
三、特別股辦理情形	36
四、海外存託憑證辦理情形	36
五、員工認股權憑證辦理情形	37
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	39
七、資金運用計劃執行情形	39
伍、營運概況	44
一、業務內容	44
二、市場及產銷概況	57
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工數	66
四、環保支出資訊	66
五、勞資關係	66
六、重要契約	68
陸、財務概況	69
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	69
二、最近五年度財務分析	71
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	73
四、最近年度財務報表	73
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	73
六、公司及其關係企業如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	73
七、公司對資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎	73

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	174
一、財務狀況	174
二、經營結果	175
三、現金流量	177
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	178
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	178
六、風險管理	179
七、其他重要事項	181
捌、特別記載事項	182
一、關係企業相關資料	182
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	183
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	185
四、其他必要補充說明事項	185
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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	185

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

回顧 97 年的確是變化非常快速的一年，但是本公司無懼景氣的驚洶駭浪，依然屢創佳績逆勢成長，秉持「用生技的力量，創造更美好的生命品質」之理念，建構全球化競爭的幹細胞治療與基因檢測技術的生物科技平台，營收續創新高，再次顯示公司經營的實力。本公司不但被知名財經媒體—商業周刊評選為台、港、中、日、美各地少數在金融風暴中逆勢成長穿越海嘯的標竿企業，更榮獲經濟部生醫小組評選為「重點生技廠商客製化服務與輔導計畫」97 年度三大重點生技公司之一；另也獲中華公司治理協會「CG6004 公司治理制度評量」證書，此為生技業首家認證通過之公司。

在全體同仁的努力與合作下，榮獲世界級「第四屆 Ernst & Young 台灣安永創業家大獎」，98 年 5 月將代表台灣至蒙地卡羅參加「安永世界年度創業家」大會。《安永年度創業家大獎》是全球第一個表揚優秀創業家的國際性獎項，從 1986 年在美國首次舉辦迄今已達 22 年，更已擴展至超過 40 個國家、115 個城市，具有「創業奧林匹克」的美譽，前三屆得主是廣達電腦董事長林百里、遠雄集團董事長趙藤雄、巨大集團董事長劉金標，生技產業是第一次獲此殊榮，倍感真貴與珍惜。

以下將本公司 97 年經營成果、今年度經營計劃、營運展望摘要報告如下：

一、97 年度營業結果

(一)97 年度營業計畫實施成果及獲利能力

97 年度本公司的營業收入繼續創下新高紀錄，與 96 年度相比較，全年營業收入新台幣 528,659 仟元，年成長率約 23%，營業淨利達新台幣 90,638 仟元，年成長率約 43%；稅後淨利新台幣 57,542 仟元，每股稅後盈餘為新台幣 1.82 元。因 34 號及 36 號會計公報的實施，本公司為發行可轉換公司債認列了 28,965 仟元的暫時性金融評價損失，如果還原金融評價損失影響數，97 年的盈餘表現應約為 2.7 元，已達成每年成長的高挑戰目標。

(二)預算執行情形及財務收支狀況

本公司日常營運維持一貫穩健的財務表現，配合公司未來數個事業體系的佈局，於 97 年完成的現金增資效益已漸次反應至營收及獲利的成長，97 年度的預算均按照進度完成。本公司每年均大幅成長的情形下，營業費用比率是逐年降低，顯示本公司在管理上的用心與實力。

(三)研究及發展狀況

全球首創「存捐互利」專案筆數進入全球第四大，訊聯已真正成為全球幹細胞移植配對蒐集重鎮，且更陸續協助國內外醫學中心完成三種幹細胞，累計數十份幹細胞移植成就；引進胚胎著床前基因診斷技術(PGD)，避免遺傳性疾病的發生，提高部分不孕症者的受孕率；而產前篩檢技術，也讓超過十萬名準媽咪走過孕期的不安；融合基因與細胞治療的生醫美容診所，則讓人看見生命的另一個精采；全新的牙幹細胞儲存服務，推出後造成廣大的迴響，業績迭創新高。

二、98 年度營業計畫概要

(一)經營方針

迎接生技產業興起的時代，訊聯已為這一波生技產業跳躍式發展準備妥當，自 98 年起積極擘劃下列數種新事業版圖：

1. 間質幹細胞應用。
2. 設立胚胎著床前基因診斷(PGD)亞洲中央實驗室，作為繼美國、歐洲之後，亞洲地區的唯一技術重鎮，以 PGD 技術服務立足台灣，並全面拓展亞洲市場商機。

3. 深耕牙幹細胞市場，為廣大的學齡幼兒及成人提供留存珍貴醫療資源的服務。
4. 鴻海集團經過長期的評估，肯定訊聯的實驗室品質、過去的經營績效、技術創新及未來成長性，於 98 年 3 月入股本公司取得 8.6% 股權，並合資成立康聯生醫科技股份公司，建構新世代健康管理中心，以 P4 Medicine (預測 Predictive、預防 Preventive、個人化 Personalized 及參與性 Participatory) 為成立方針，導入國際最先進的基因檢測與幹細胞技術，轉化為具體施行的醫療方案，提供個人化的健康管理及預防醫學的整合服務。

(二) 預期銷售數量及其依據

新生兒臍帶血相關產品仍會維持穩健成長；另訊聯所推出亞洲地區獨家授權「胚胎著床前基因診斷」(PGD) 技術，可切入亞洲地區不孕症市場及台灣觀光醫療市場；推出第三代幹細胞—牙幹細胞儲存服務營收已成跳躍性成長，轉投資康聯生醫進攻醫療照護市場，正是行政院 2009 年起極力推動「生技起飛鑽石行動方案」主要項目之一。多項產品所處市場均潛力無窮，因此預計 98 年銷售數量，營業收入及淨利，皆可有長足的成長動能。

(三) 重要之產銷政策

1. 不斷創新與研發，創造差異化，開發多項獨家技術與獨家產品，讓各項產品間產生綜效(銷售面與成本面)。
2. 與國際醫療研究機構接軌，應用 BMDW 可供配對的龐大資料庫，提供客戶附加價值與保障。
3. 建立完整之上中下游技術之價值鏈整合；與國內外醫學中心或企業合作。

三、未來公司發展策略

本公司主要的發展策略包括：

- (一) 運用全球之資金
- (二) 結合歐美之尖端技術
- (三) 進攻亞洲之廣大市場

透過以上縝密的發展策略與堅強的執行力，規劃訊聯成為代表台灣的國際生技品牌，在基因檢測產業與細胞治療產業都有舉足輕重的影響力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

政府為厚植國內生技產業的實力，97 年年初公佈「生技新藥產業發展條例」，生技業成為 98 年「促產條例」落日後，未來 14 年內唯一享有租稅優惠的產業。行政院 98 年起推動「生技起飛鑽石行動方案」，推動六大新興產業：生物科技、精緻農業、綠色能源、醫療照護、觀光旅遊、文化創意，訊聯發展主軸的「幹細胞」與「基因」技術，至少可支援六大中四大產業的需求。另觀察不僅僅是台灣，最近從美國到日本、大陸、... 等多國政府都把生技產業視為下一世代重點策略發展項目，力抗全球經濟不景氣。生物科技產業成為未來經濟復甦的主要地位已沛然莫之能禦。

再次感謝各位股東多年來之支持與鼓勵，在此歷史交會點上，訊聯與各位股東先進一同見證生物科技發展的大未來，當然本公司經營團隊也必繼續努力，期待來年有更好的成績回饋股東的支持！

敬祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長 蔡政憲

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國八十九年八月十七日。

二、公司沿革

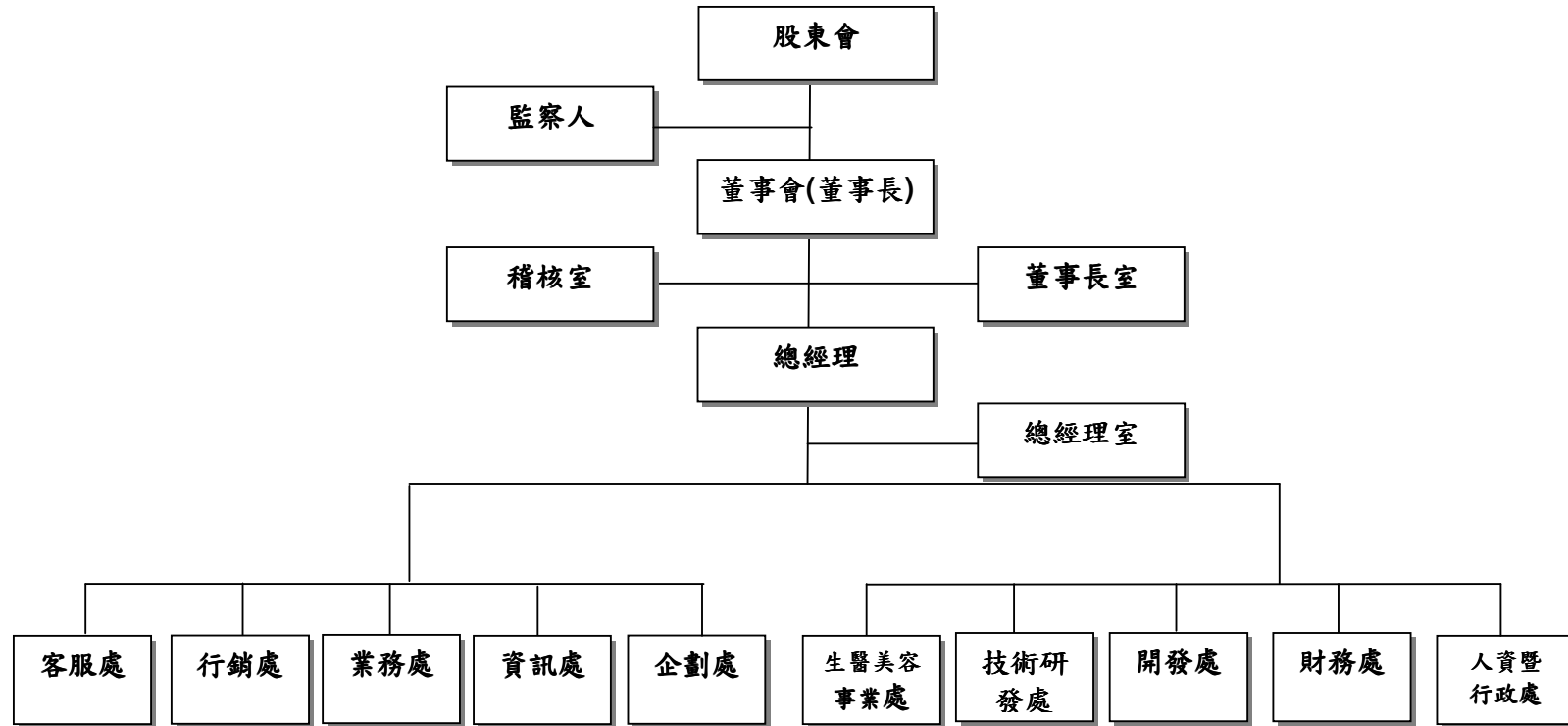
- 民國 89 年 08 月 本公司臍帶血事業部成立。
08 月 引進 Puget Sound Blood Center、明尼蘇達大學臍帶血庫作業標準規範。
- 民國 90 年 11 月 成功完成臍帶血解凍應用案例。
- 民國 91 年 05 月 完成國內首創「活體細胞保險」品質保障。
06 月 邀請國際臍帶血幹細胞移植大師 Prof. John Wagner 約翰華格納教授來台指導訊聯臍帶血處理技術與實驗室管理。
06 月 完成國內首創臍帶血銀行交付信託。
- 民國 92 年 01 月 全省收血專車上路，提供最專業臍帶血運送。
03 月 全國首創-150°C 超低溫物流專車啟用。
04 月 推出全國首創南北兩地儲存專案。
05 月 本公司企業總部喬遷至台北縣新店市『台北矽谷』科技大樓。
06 月 推出全球首創『存捐互利』方案，並榮獲台北生技獎。
11 月 以「從臍帶血間葉幹細胞誘導分化為幹細胞之核心技術建立」計畫，榮獲「2003 國家生技醫療品質獎」生技研發組品質獎。
12 月 獲得美國血庫學會(AABB)實驗室認證。
- 民國 93 年 03 月 率先發起成立「亞洲臍血銀行聯盟 (Asian Cord-Blood Bank Consortium, ACBC)」。
11 月 榮獲 2004 國家生技醫療品質標章獎。
- 民國 94 年 01 月 與中研院技術合作—成立「臍帶間質幹細胞庫」。
02 月 推出脊髓性肌肉萎縮症(SMA)基因檢測服務。
07 月 榮獲世界知名產業評鑑機構福洛斯暨蘇利文(Frost & Sullivan)頒發 2005 年「傑出企業」大獎。
12 月 董事長蔡政憲博士榮獲中華民國第 28 屆「創業楷模」及相扶獎殊榮。
12 月 獲得經濟部工業局推薦以「高科技類股」上櫃申請資格。
- 民國 95 年 01 月 本公司與醫學中心合作進行造血幹細胞移植成功案例。
02 月 新產品上市推廣，邀請小 S 為本公司代言人。
多元配套產品—推動『臍帶血、臍帶、胎盤』三個寶之「懷孕不單存」行銷計劃。
03 月 跨入生醫美容業，推出幹細胞激原簇析服務。
05 月 加入全球最大 BMDW 資料庫，協助超過 9 個國家搜尋配對。
06 月 通過美國實驗室標準 COLA 認證體系認證。
10 月 訊聯第二代之專業細胞運送車隊啟用，技術規格再升級。
11 月 榮獲「台灣企業獎」及經濟部「工業精銳獎」殊榮。
11 月 榮獲經濟部核准“主導性新產品開發輔導計劃”研究經費高達 8,400 萬元。
11 月 榮獲 95 年度經濟部技術處產業創新成果表揚“創新之脊髓性肌肉萎縮症帶因快速檢測服務”。
- 民國 96 年 02 月 成功完成臍帶血跨美國移植案例，有多份臍帶血陸續被選定做為移植用。

- 02月 通過經濟部商業e化體系輔導推動計劃。
- 04月 獲櫃買中心董事會決議通過核准上櫃(1784)。
- 11月 「脊髓性肌肉萎縮症 SMA 基因檢測」獲頒經濟部第十四屆創新研究獎。
- 12月 獲行政院科技顧問組第一屆台灣生醫產業選秀大賽銀獎。
- 民國 97 年 02月 以【造血幹細胞及臍帶間質幹細胞共同移植】之人體試驗案通過 GTP 訪查。
- 03月 與美國 Genesis Genetics Institute 宣佈合作建構亞洲營運中心，提供胚胎著床前基因診斷(PGD)服務。
- 03月 投資上海基康生物技術有限公司，共同拓展大陸基因與檢測事業。
- 06月 獲經濟部生醫小組評選為「重點生技廠商客製化服務與輔導計畫」今年度三大重點生技公司之一。
- 07月 推出全新「牙幹細胞」儲存服務，客層擴展至廣大的學齡兒童及成人市場。
- 11月 獲中華徵信所調查 2008 年台灣大型企業 TOP 5000 生物技術服務業排名第一。
- 11月 訊聯生物科技董事長蔡政憲先生，榮獲 2008「安永年度創業家大獎」，此獎項是全球第一個表揚優秀創業家的國際性獎項，從 1986 年在美國首次舉辦迄今已達 22 年，更已擴展至超過 40 個國家，具有「創業奧林匹克」的美譽。前三屆得主是廣達電腦董事長林百里、遠雄集團董事長趙藤雄、巨大集團董事長劉金標。
- 11月 成立「創源生物科技股份有限公司」，提供亞洲地區胚胎著床前基因診斷(PGD)服務。
- 12月 訊聯生醫美容診所開幕，提供個人化及深度化的美容服務，發展方向包括皮膚回春、頭髮再生、傷口癒合三大應用範圍。
- 民國 98 年 03月 與鴻海集團合作，大舉擴張生技事業版圖，包括入股訊聯取得 8.6% 股權，並合資成立「康聯生醫科技股份公司」，建構新世代健康管理中心。
- 03月 私募增資發行普通股 6,578,947 股，共募集 199,999,989 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構



(二)各主要部門所營業務

主要部門	所營業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 協助總經理業務處理相關事宜。 2. 督導各項作業流程、文件索閱、合約用印、權狀保管、重大採購及費用申請、薪資獎金等業務。 3. 審核財會處編制之年度預算及每月出具之各項營運報表。 4. 專案業務規劃暨推動 5. 股務處理，及董監事、股東、法人及醫護關係維護。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 內部稽核實施細則之建立、修訂及執行。 2. 子母公司年度稽核計劃之擬定、執行，異常事項或應改善之流程追蹤，協助推動改善。 3. 執行定期及不定期查核案，出具稽核報告，針對問題發現改善確認。 4. 子母公司自行檢查作業計劃之擬定、執行。 5. 執行主管機關規定申報事項，預算監督審核，及董事會交辦事項。
開發處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司新業務之開發及整併。 2. 合作專案評估與規劃。 3. 評估開發新技術與新產品。
業務處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 業務預測評估分析及業務計劃之擬定，營運目標與業績之達成。。 2. 現有配合醫療院所之不定期拜訪，積極開發尚未配合之醫療院所。 3. 舉辦醫院媽媽教室並協辦醫院外之媽媽教室。 4. 郵寄資料合約審核，贈品文宣管理，及上級主管交辦事項處理。
企劃處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 專案推動與支援業務教育訓練。。 2. 業務協助、佣獎計算。合約、IP 審核聯繫。 3. 與研發技術單位相互支援。 4. 產品及產業相關資料蒐集、整理，市場資訊整合、分析。 5. 國際化專案企劃，建立與加強醫療關係，企業用戶推廣。
資訊處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 計畫／安排／管理資訊部門事務，資料備份／系統問題排除。 2. 程式修改／程式開發。使用者需求分析。 3. 資料庫管理及資料庫備份及網路維護。
行銷處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 企業內部溝通與協調，企業對外形象建立與規劃。 2. 行銷活動、規劃公關、媒體規劃策略聯盟廠商洽談與規劃。 3. 企業製作物、企業刊物、活動宣傳物、公關新聞稿文字撰寫及製作物發包。。 4. 企業網站規劃編輯、設計製作與更新。。 5. 媒體連繫、資訊情報搜集與分析、媒體運用規劃。 6. 對外展覽規劃與執行，媽媽教室場次表製作。
客服處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 跨部門溝通協調工作流程，提供電話行銷報表，新報表功能開發，組員教育訓練及工作考核等。 2. 交換機異常/委外Call Center 異常排除。 3. 帳務報表製作，審核簽約客戶簽約價格及立帳作業。 4. 設定客戶尾款繳款日及修改帳務資料，客戶更改簽約條件，帳務資料之修正。
技術研發處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新技術與新產品之研發，產業相關資料之提供。 2. 製程與良率之改善，實驗室認證計劃之執行 3. 細胞分離、冷凍與保存。 4. 實驗室品質及流程監控。
生醫美容事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 美容事業經營策略與市場開發計畫擬定及協助執行。 2. 預算擬定與執行。 3. 技術顧問與生產廠商的開發合作案之規劃與執行。 4. 行銷通路開發策略擬定與協助執行。 5. 品牌的定位、發展策略擬定及品牌管理工作。
財務處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司年度預算編製、執行結果之差異分析及控制。 2. 會計及稅務事項之處理。 3. 資金之籌措及調度。 4. 公告申報事項之處理。
人資暨行政處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 採購：負責全公司原物料採購、降低採購成本並確保品質。 2. 人力資源管理：負責人事行政業務，包括人員招募、訓練與發展、績效考核、薪資與福利等。 3. 總務：負責全公司設備資產管理及一般總務、庶務、廠房設備維護與安全衛生管理。

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、監察人：姓名、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、任期、初次選任日期及本人、配偶、未成年子女與利用他人名義持有股份、所具專業知識及獨立性之情形。

98年05月20日

職稱	姓名	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	蔡政憲	89.08.01	96.10.26	三年	240,605	0.78%	359,255	0.93%	648,000	1.68%	0	0	美國明尼蘇達大學化工與材料學博士	網益科技(股)公司董事長	董事	蔡明達	父子
董事	美東投資(股)公司 代表人：蔡明達	95.06.28	96.10.26	三年	600,000	1.95%	605,934	1.57%	0	0	0	0	台大化工系畢 訊聯生物科技(股)公司董事長	無	董事長	蔡政憲	父子
董事	坤倫投資(股)公司 代表人：梁仲夫	96.10.26	96.10.26	三年	1,000,000	3.25%	1,009,890	2.62%	0	0	0	0	美國史丹福大學化工博士 建越工業(股)公司董事長	麗嬰房(股)公司董事	無	無	無
董事	黃政哲	94.01.05	96.10.26	三年	1,779,050	5.78%	1,796,645	4.65%	0	0	0	0	聯勤財務學校 華升上大營造事業(股)董事	華升上大建設(股)董事長 華升鋼鐵(股)董事長 華升上大營造事業(股)董事	無	無	無
董事	張文正	92.04.11	96.10.26	三年	673,235	2.19%	679,893	1.76%	0	0	0	0	南加大電機系學士	南加州投資(股)公司董事長 易利康電信董事	無	無	無
獨立董事	顏文熙	95.06.28	96.10.26	三年	0	0	32,389	0.08%	0	0	0	0	美國白靈頓大學企業管理系博士	寬和開發(股)公司董事長 仲冠投資(股)公司董事長 合眾資產管理(股)公司董事 合眾建築經理(股)公司董	無	無	無
獨立董事	林秉彬	95.11.21	96.10.26	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國甘迺迪大學企管碩士 台北市中小企業協會理事長	逸祥貿易(股)公司董事長 中華民國中小企業協會理事長 中小企業信用保證基金董事 國際中小企業協會 IACME 副會長 國際中小企業協會 ISBC 指導委員	無	無	無
監察人	張翠珍	89.08.01	96.10.26	三年	300,000	0.97%	302,967	0.78%	184,557	0.48%	0	0	文化大學畢	無	無	無	無
監察人	鈺德科技(股)公司 代表人：張昭楚	96.10.26	96.10.26	三年	290,563	0.94%	616,366	1.60%	0	0	0	0	諾瓦東南大學企管博士	鈺德科技(股)公司董事長 國碩科技工業(股)公司董事長 飛馬數位影音(股)公司董事長 巨圖科技(股)公司董事 徠德科技(股)公司董事	無	無	無
獨立性監察人	孫達汶	95.11.21	96.10.26	三年	0	0	0	0	0	0	0	0	輔仁大學企業管理系 英渥德科技(股)公司董事長	台虹科技(股)公司董事長 資憲科技(股)公司董事長 僑美開發(股)公司董事長 英渥德科技(股)公司董事長	無	無	無

(二)法人股東之主要股東

98年05月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
美東投資股份有限公司	1. 城市投資股份有限公司 2. 張漢東 3. 梁悅美
坤倫股份有限公司	1. 梁仲夫 2. 梁世明 3. 梁育銘
鈺德科技股份有限公司	鈺德科技股份有限公司

(三)主要股東為法人者其主要股東

98年05月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鈺德科技股份有限公司	1. 葉垂景 2. 楊慰芬
城市投資股份有限公司	1. 張漢東 2. 梁悅美

(四)董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列情事：

姓名(註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公發 公獨 董 家數	
	條件	商務、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須之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、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
蔡政憲			✓					✓		✓			✓	✓	
美東投資(股)公司 代表人：蔡明達			✓	✓				✓		✓			✓		
坤倫投資(股)公司 代表人：梁仲夫			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓		
黃政哲			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張文正			✓	✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	
顏文熙			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
林秉彬			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
張翠珍			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
鈺德科技(股)公司 代表人：張昭楚			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓		
孫達汶			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

98年5月20日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		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			取得員工認股權憑證
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	劉天來	91.08.01	184,176	0.48%	0	0	0	0	中興大學 合作經濟系 北京大學光華管理學院 EMBA Franchise Manager, J&J Medical Taiwan	創源生物科技(股)公司 監察人	無	無	無	0
開發處 副總經理	李秀娟	96.10.22	15,000	0.04%	0	0	0	0	美國羅德島大學 生藥研究所博士 新揚管顧 協理 生揚管顧 協理	康聯生醫科技(股)公司 總經理特助	無	無	無	0
財務處 協理	林坤明	97.12.30	171,681	0.44%	0	0	0	0	美國威斯康辛大學麥迪遜分校 工業工程所 數位聯合電信 經理 聯鈞光電 協理	無	無	無	無	0
客服處 協理	王進福	97.09.08	0	0	0	0	0	0	元智大學 管研所 DHL Taiwan Corp 經理 運籌網通 總監	無	無	無	無	0

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司
董事	蔡政憲																								
董事	美東投資(股)公司 代表人：蔡明達																								
董事	坤倫投資(股)公司 代表人：梁仲夫	0	0	0	0	1,359	1,359	260	260	4.31	4.31	3,495	3,495	0	0	0	155	0	155	140,000	140,000	9.15	9.15	無	
董事	黃政哲																								
董事	張文正																								
董事	顏文熙																								
董事	林秉彬																								

註1：本公司於最近二年度支付董事酬金總額佔稅後純益比例分別為4.20%與9.15%，稅後純益計算以本公司97年12月31日會計師查核財報為主。給付董事酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程式依據本公司章程之規定提撥。

註2：本公司98.03.24董事會通過97年盈餘分配，擬配發員工紅利金額新台幣3,107,000元，尚待98年股東常會決議通過。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	蔡政憲 蔡明達 梁仲夫 黃政哲 張文正 顏文熙 林秉彬	蔡政憲 蔡明達 梁仲夫 黃政哲 張文正 顏文熙 林秉彬	蔡明達 梁仲夫 黃政哲 張文正 顏文熙 林秉彬	蔡明達 梁仲夫 黃政哲 張文正 顏文熙 林秉彬
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)			蔡政憲	蔡政憲
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)				
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計	以上合計共7人		以上合計共7人	

監察人之酬金

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	張翠珍											
監察人	鈺德科技(股)公司 代表人：張昭焚	0	0	0	0	583	583	122	122	1.22	1.22	無
監察人	孫達汶											

註：本公司於最近二年度支付監察人酬金總額佔稅後純益比例分別為 0.07%與 1.22%，稅後純益計算以本公司 97 年 12 月 31 日會計師查核財報為主。給付監察人酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程式依據本公司章程之規定提撥。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	張翠珍、張昭焚、孫達汶	張翠珍、張昭焚、孫達汶
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3 人	3 人

3. 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

97 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	劉天來	3,138	3,138	0	0	1,740	1,740	0	186	0	186	8.80	8.80	117,000	117,000	無
副總經理	李秀娟															

註：本公司於最近二年度支付總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例分別為 3.97%與 8.80%，稅後純益計算以本公司 97 年 12 月 31 日會計師查核財報為主。給付總經理及副總經理酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程式依據本公司薪資辦法辦理。

註：本公司 98.03.24 董事會通過 97 年盈餘分配，擬配發員工紅利金額新台幣 3,107,000 元，尚待 98 年股東常會決議通過。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	劉天來 李秀娟	劉天來 李秀娟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	以上合計共 2 人	以上合計共 2 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

98年05月20日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	董事長	蔡政憲	341	0	341	0.59%
	總經理	劉天來				
	開發處 副總經理	李秀娟				
	財務處 協理	林坤明				
	客服處 協理	王進福				

註：本公司 98.03.24 董事會通過 97 年盈餘分配，擬配發員工紅利金額新台幣 3,107,000 元，尚待 98 年股東常會決議通過。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1. 最近年度董事會開會 11 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	蔡政憲	11	0	100%	
董事	黃政哲	11	0	100%	
董事	張文正	7	1	63.64%	
董事	美東投資(股)公司 代表人：蔡明達	9	0	81.82%	
董事	坤倫投資(股)公司 代表人：梁伸夫	10	1	90.91%	
獨立董事	顏文熙	8	0	72.73%	
獨立董事	林秉彬	6	1	54.55%	
監察人	張翠珍	3	0	27.27%	
監察人	鈺德科技(股)公司 代表人：張昭焚	10	0	90.91%	
獨立監察人	孫達汶	9	0	81.82%	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，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。 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：本公司為加強董事會職能，修訂「董事會議事規範」，稽核單位據此評估董事會執行效能，並揭露於稽核報告內。					

(二)審計委員會運作情形資訊：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有發言人、代理發言人等專責人員，處理股東建議或糾紛等問題。	無顯著差異
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司依法定期申報主要股東之持股，並與股東保持良好之互動關係並掌握主要股東情形，排除主要股東或有最終控制者情形。	無顯著差異
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」、「子公司監控作業辦法」，並依辦法確實執行，稽核人員定期監督執行情形，避免關係企業產生之弊端，造成公司之風險。	無顯著差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	本公司已選任兩席獨立董事。	無顯著差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司董事會每年年底均會討論評估簽證會計師之獨立性等問題。	無顯著差異
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形	本公司已選任一席獨立性監察人。	無顯著差異
(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，或請經營團隊提出報告，認為有必要時必得與員工、股東或利害關係人直接聯絡。	無顯著差異
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度，並與利害關係人包含往來金融機構及其他債權人、員工、客戶、供應商等與公司利益相關者，保持暢通之溝通管道，並依規定揭露相關資產取得或處分、背書保證等資訊於公開資訊觀測站，讓利害關係人有足夠之資訊作判斷以維護其權益。	無顯著差異
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已架設網站連結至公開資訊觀測站，以方便社會大眾查詢公司之財務業務及治理資訊。	無顯著差異
(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司設有網站，網址為 http://www.babybanks.com ，有專人負責公司之資訊蒐集與揭露，並依規定落實發言人及代理發言人制度。本公司舉辦法說會均依規定將會議資料上傳公開資訊觀測站。	無顯著差異
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前尚未設置或提名薪酬委員會，惟本公司已設置獨立董事與獨立性監察人，已達此功能。	無顯著差異
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定「公司治理實務守則」，但公司之運作皆依相關法規執行及揭露財務業務資訊，董事會指引公司經營策略並持續監督經營管理功能，以不負股東之期望。目前正朝向公司治理實務守則進行中，漸次訂定完備之規定及辦法。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>本公司除積極配合政府法令與政策外，對內保障員工權益，強調僱員關懷，不僅成立職工福利委員會，以提供各項補助及辦理各項活動，也訂有退休辦法，上層與員工互動溝通良好。對外也強調社會參與、社會關懷，例如本公司選擇推出「脊髓性肌肉萎縮症基因檢測SMA」，即是以實際行動呼籲對社會罕見疾病患者應有的關懷，同時推展相關公益活動，促成對弱勢族群的扶持，如此善盡作為社會公民的企業責任。</p> <p>本公司近年度履行社會責任具體成效如下：</p> <p>(一)2008「有夢有夢想」慈善捐血活動</p> <p>2008年8月訊聯生技響應訊連科技教育基金會年度捐血活動，聯合瑞軒科技、慈濟台北分院、瑞軒科技、神腦國際、技嘉科技等新店、中和10多家企業，共同舉辦2008「有夢有夢想」慈善捐血活動，捲起衣袖，用實際行動回饋社會。</p> <p>(二)觀賞「海角七號」公益活動 與肌萎縮症病友及家人分享勵志故事</p> <p>國片「海角七號」掀起一波觀影熱潮，也是最賣座的台灣國片。身兼台北市文化基金會理事的訊聯蔡政憲董事長，基於對於本土文化的關心，在「海角七號」尚未正式上映就已看過試片，更大力推薦「海角七號」給扶輪社社友及訊聯員工，在2008年9月號召主辦「海角七號」觀賞公益活動，招待中華民國肌萎縮症協會病友與家人，分享勵志故事。</p> <p>(三)訊聯贊助台大兒童醫院人文畫作</p> <p>台大醫院兒童醫療大樓於2008年底落成，為贊助台大兒童醫院打造全國唯一美學醫院的目標，提升醫院人文藝術氣息，訊聯捐贈相關畫作，以花卉、童年玩伴、探索大自然、蘋果樹與大象等不同主題，色彩繽紛豔麗的畫作，總計22幅，透過這些國外藝術家的彩筆，期望增添溫馨的人文藝術氣息，為台灣孩童帶來愛與關懷，同時讓前往看病或探病的家屬、病患能藉由藝術畫作來撫慰人心。</p> <p>(四)訊聯熱心公益 關懷台灣海洋性貧血病童</p> <p>罹患海洋性貧血的病患，由於必須長期施打排鐵針，故有「鐵人」之稱，其中不少病童亟待臍帶血移植挽救生命，因此2009年第一季訊聯發起「搶救鐵人·愛心100」捐款活動，由於參與這次活動超過千位準爸媽熱烈參與，並給予病童加油鼓勵，活動結束共捐贈10萬元給台灣海洋性貧血協會，希望透過這項公益活動，達到拋磚引玉、寒冬送溫情給海洋性貧血病童。</p> <p>(五)訊聯獲中華公司治理協會「CG6004公司治理制度評量」證書，為生技業首家認證通過之公司。</p>	

項目	運作情形	與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
----	------	------------------------------

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如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、保護消費者或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)：

(一)本公司董監事進修情形：本公司不定期函知董事及監察人參加相關專業知識進修課程，97年度均已依規定進行研習。

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
董事長	蔡政憲	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
董事	黃政哲	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
董事	張文正	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
董事	美東投資(股)公司 代表人：蔡明達	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
董事	坤倫投資(股)公司 代表人：梁仲夫	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
獨立董事	顏文熙	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
獨立董事	林秉彬	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
監察人	張翠珍	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時
監察人	鈺德科技(股)公司 代表人：張昭焚	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司併購實務作業	3小時
獨立性監 察人	孫達汶	97.12.02	社團法人中華公司 治理協會	公司治理論壇_建立企業友善之法律 環境	3小時

(二)風險管理之政策及風險衡量標準之執行情形：

1. 風險管理政策：

- (1)採用全面風險管理與控制系統，以辨認公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
- (2)市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。
- (3)為了達成風險管理之目標，公司之避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險。

2. 衡量標準之執行情形：

係辨認下列主要活動之風險並作衡量評估—

- (1)權益類金融商品投資
- (2)其他類金融商品投資
- (3)應收款項
- (4)應付公司債
- (5)借款
- (6)衍生性金融商品交易

每項主要活動均依照「市場風險」「信用風險」「流動性風險」「現金流量風險」等衡量標準作正確之風險評估與避險規劃。實際評估結果請參閱年報第108頁至第110頁。

(三)本公司章程已修訂，得為董事與監察人購買責任險。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。

- (四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
- (五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。
- (六)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：
1. 內部控制聲明書：請參閱第 20 頁。
 2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。
- (七)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。
- (八)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及執行情形：
1. 97 年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議彙總如下：
 - (1)97 年 06 月 13 日股東常會
 - A. 本公司 96 年度決算表冊承認案
 - B. 本公司 96 年度盈餘分配案
 - C. 本公司盈餘及員工紅利轉增資案
 - D. 修訂本公司章程案
 - E. 解除本公司董事競業禁止之限制案→執行情形：以上所有議案均依股東會決議執行完成。
 - (2)97 年 10 月 17 日股東臨時會
 - A. 以私募方式辦理普通股現金增資案
 - B. 修訂公司章程案→執行情形：以上所有議案均依股東會決議執行完成。
 2. 97 年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議節錄如下：
 - (1)97.03.24 董事會
 - A. 九十六年度決算表冊承認案。
 - B. 九十六年度盈餘分配案。
 - C. 盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。
 - D. 修訂公司章程案。
 - E. 九十六年度「內部控制聲明書」承認案。
 - F. 召開九十七年股東常會案。
 - G. 資本額變更登記案。
 - H. 解除董事之競業禁止之限制案。
 - I. 本公司聘任經理人案。
 - J. 變更簽證會計師案。
 - (2)97.04.25 董事會
 - A. 大陸投資案。
 - B. 解除董事競業禁止之限制案。
 - C. 解除經理人競業禁止之限制案。
 - D. 預估 97 年盈餘分配員工分紅及董監酬勞案。
 - (3)97.06.30 董事會
 - A. 九十七年度第一季財務報表承認案。
 - B. 訂定配股配息基準日案。
 - C. 向主管機關承諾修訂「公司章程」第二十條：股利政策案。
 - D. 修訂本公司「董事會議事辦法」案。
 - E. 資本額變更登記案。

- (4)97.08.29 董事會
- A. 九十七年上半年度財務報表承認案
 - B. 擬以私募方式辦理現金增資案。
 - C. 修訂本公司章程案。
 - D. 召開九十七年股東臨時會案。
 - E. 資本額變更登記案。

- (5)97.10.29 董事會
- A. 九十七年第三季財務報表承認案
 - B. 內部控制部份條文修正案。

- (6)97.12.30 董事會
- A. 九十八年度預算案。
 - B. 九十八年度稽核計畫案。
 - C. 本公司財務及會計主管任命案。
 - D. 解除經理人競業禁止之限制案。
 - E. 資本額變更登記案。

- (7)98.03.04 董事會
- A. 私募洽定特定人案。
 - B. 轉投資案。
 - C. 解除董事競業禁止之限制案。
 - D. 解除經理人競業禁止之限制案。
 - E. 資本額變更登記案。

- (8)98.03.24 董事會
- A. 九十七年度決算表冊提請股東常會承認案。
 - B. 九十七年度盈餘分配提請股東常會承認案。
 - C. 擬辦理盈餘轉增資(股東紅利及員工紅利)提請股東常會討論案。
 - D. 九十七年度「內部控制聲明書」承認案。
 - E. 修訂公司章程提請股東常會討論案。
 - F. 修訂「背書保證作業程序」提請股東常會討論案。
 - G. 修訂「資金貸與他人作業程序」提請股東常會討論案。
 - H. 召開九十八年股東常會案。
 - I. 變更簽證會計師案。
 - J. 擬申請短期擔保放款額度案。

(九)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)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

98年05月20日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務處協理	方靜慧	97.02	97.12	職務異動

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，與財務資訊透明之有關人員，取得主管機關指明之相關證書或持續進修情形：

98年05月20日

證照	人數	
	內部稽核	財務
電腦稽核舞弊查核課程	2	0
財會主管持續進修課程	2	1

訊聯生物科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：98年03月24日

本公司民國97年01月01日至97年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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，認為本公司上開期間的內部控制制度(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98年03月24日董事會通過，出席董事5人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

訊聯生物科技股份有限公司

董事長：蔡政憲

簽章

總經理：劉天來

簽章

四、會計師公費資訊：未達揭露標準，故不予揭露。

五、更換會計師資訊：公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師：無。

(二)關於繼任會計師：本季(98年第一季)有因會計師事務所內部組織調整，由陳永清、葉冠奴會計師改為潘慧玲、曾惠瑾會計師。

(三)公司應將本款第一目及第二目之3所規定事項函送前任會計師，並通知前任會計師如有不同意見時，應於十日內函復。公司應將前任會計師之復函加以揭露：不適用。

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

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)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形：

職 稱	姓 名	97 年度		98 年度截至 05 月 20 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	蔡政憲	19,966	0	98,684	0
董事	美東投資(股)公司	5,934	0		0
	美東投資(股)公司代表人：蔡明達	0	0		0
董事	坤倫投資(股)公司	9,890	0		0
	坤倫投資(股)公司代表人：梁仲夫	0	0		0
董事	張文正	6,658	0		0
董事	黃政哲	17,595	1,779,050		0
董事	顏文熙	2,019	0	30,370	0
董事	林秉彬	0	0		0
監察人	張翠珍	2,967	0		0
監察人	孫達汶	0	0		0
監察人	鈺德科技股份有限公司	2,873	0	322,930	0
	鈺德科技股份有限公司代表人：張昭焚	0	0	49,342	0
總經理	劉天來	117,176	0	0	0
開發處 副總經理	李秀娟	0	0	15,000	0
客服處 協理	王進福	0	0	0	0
財務處 協理	林坤明	1,681	0	0	0

(二)股權移轉資訊：最近年度及截至98年05月20日止，股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三)股權質押資訊：最近年度及截至98年05月20日止，股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

98年05月20日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	姓名	關係	
黃政哲	1,796,645	4.65%	—	—	—	—	—	—	—
鴻揚創業投資股份有限公司	法人	1,644,737	4.26%	—	—	—	—	—	—
	代表人：黃德才	—	—	—	—	—	—	—	—
寶鑫國際投資股份有限公司	法人	1,644,737	4.26%	—	—	—	—	—	—
	代表人：黃秋蓮	—	—	—	—	—	—	—	—
坤倫投資股份有限公司	法人	1,009,890	2.62%	—	—	—	—	—	—
	代表人：梁仲夫	—	—	—	—	—	—	—	—
網益科技股份有限公司	法人	975,360	2.53%	—	—	—	—	—	—
	代表人：蔡政憲	359,225	0.93%	648,000	1.68%	—	—	張漢東	配偶之父
林安孟	760,764	1.97%	—	—	—	—	—	—	—
張文正	679,893	1.75%	—	—	—	—	—	—	—
鈺德科技股份有限公司	法人	616,366	1.60%	—	—	—	—	—	—
	代表人：張昭燮	49,342	0.13%	—	—	—	—	—	—
美東投資股份有限公司	法人	605,934	1.57%	—	—	—	—	—	—
	代表人：張漢東	1,262	0.00%	7,321	0.00%	—	—	蔡政憲	女婿
江宗翰	554,959	1.44%	—	—	—	—	—	—	—

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；% 98年05月20日

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Crown Star Alliance Limited	140,000	100.00%	—	—	140,000	100%
上海基康生物技術有限公司	—	13.89%	—	—	—	13.89%
訊聯生醫美容股份有限公司	1,400,000	70.00%	—	—	1,400,000	70.00%
創源生物科技股份有限公司	250,000	50.00%	—	—	250,000	50.00%
康聯生醫科技股份有限公司	4,500,000	22.5%	—	—	4,500,000	22.5%

註：係本公司之長期投資

肆、募資情形

一、資本與股份

(一)股本來源

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	以現金以外財產抵充股款者	其他
89.08	10	3,000	\$30,000	3,000	\$30,000	現金設立	無	北市建商二字第 89321575 號
89.12	10	4,150	41,500	4,150	41,500	現金增資 11,500 仟元	無	北市建商二字第 89354656 號
90.05	10	19,000	190,000	8,180	81,800	現金增資 40,300 仟元	無	北市建商二字第 90278411 號
91.05	10	19,000	190,000	15,000	150,000	現金增資 68,200 仟元	無	經授商字第 9101140390 號
94.04	10	19,000	190,000	16,750	167,500	現金增資 17,500 仟元	無	金管證一字第 0930160394 號函核准
95.04	16	36,000	360,000	24,750	247,500	現金增資 80,000 仟元	無	金管證一字第 09501103837 號函核准
96.07	23 10	36,000	360,000	30,759	307,595	現金增資 52,500 仟元 員工認股權 7,595 仟元	無	金管證一字第 0960033858 號函核准
97.01	10	36,000	360,000	30,782	307,820	員工認股權 225 仟元	無	經授中字第 09731576790 號
97.04	10	36,000	360,000	30,886	308,865	員工認股權 1,045 仟元	無	經授中字第 09732112650 號
97.07	10	36,000	360,000	30,924	309,240	員工認股權 375 仟元	無	經授中字第 09732112650 號
97.10	10	36,000	360,000	31,459	314,598	盈餘轉增資 3,358 仟元	無	經授中字第 09733174470 號
97.12	13	36,000	360,000	31,657	316,573	員工認股權 1,975 仟元	無	經授中字第 09831582830 號
98.03	30.4 及 13	200,000	2,000,000	38,241	382,418 (註)	私募增資 65,789 仟元 員工認股權 55 仟元	無	經授中字第 09832004620 號

註：係 98.03.31 最近期經濟部變更登記股數。

單位：股 98年05月20日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	38,607,433	161,392,567	200,000,000	上櫃股票

註：流通在外股份係依本公司 98 股東常會依法停止過戶後(98.04.21~98.06.19)統計之最近期股份。

(二)股東結構

98年05月20日

數量	股東 政 機	府 機 構	金 融 機 構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人數		1	0	25	3	4,928	0	4,957
持有股數(股)		6,059	0	3,636,544	141,462	34,823,368	0	38,607,433
持股比例(%)		0.02%	0.00%	9.42%	0.37%	90.19%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

98年05月20日

持股分級(股)	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	892	41,764	0.11%
1,000-5,000	3,382	5,834,694	15.11%
5,001-10,000	330	2,449,038	6.34%
10,001-15,000	110	1,303,991	3.38%
15,001-20,000	52	951,300	2.46%
20,001-30,000	49	1,209,034	3.13%
30,001-40,000	27	894,915	2.32%
40,001-50,000	13	586,226	1.52%
50,001-100,000	30	2,111,263	5.47%
100,001-200,000	38	5,594,063	14.49%
200,001-400,000	19	4,936,176	12.79%
400,001-600,000	6	2,960,643	7.67%
600,001-800,000	4	2,662,957	6.90%
800,001-1000,000	1	975,360	2.53%
1,000,001 股以上	4	6,096,009	15.78%
合計	4,957	38,607,433	100.00%

(四)主要股東名單

98年05月20日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
黃政哲		1,796,645	4.65%
鴻揚創業投資股份有限公司		1,644,737	4.26%
寶鑫國際投資股份有限公司		1,644,737	4.26%
坤倫投資股份有限公司		1,009,890	2.62%
網益科技股份有限公司		975,360	2.53%
林安孟		760,764	1.97%
張文正		679,893	1.75%
鈺德科技股份有限公司		616,366	1.60%
美東投資股份有限公司		605,934	1.57%
江宗翰		554,959	1.44%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；新台幣元

項目		年度	96年	97年度	98年第一季
每股市價	最高		190.00	91.70	60.60
	最低		59.30	29.50	32.90
	平均	調整前	93.95	58.15	40.98
		調整後	89.19	55.80	39.32
每股淨值	分配前		15.74	16.97	20.00
	分配後		15.74	16.28	19.19
每股盈餘	加權平均股數		27,690	31,689	33,122
	每股盈餘 (註3)	調整前	2.21	1.82	0.95
		調整後	2.09	1.74	0.91
每股股利	現金股利		1.46(註1)	1.01(註2)	---
	無償配股	盈餘配股	0.10(註1)	0.34(註2)	---
		資本公積配股	0.00(註1)	0.00(註2)	---
	累積未付股利		0	0	---
投資報酬分析	本益比		42.51	31.95	43.13
	本利比		63.91	57.57(註2)	---
	現金股利殖利率		1.56	1.73(註2)	---

註1：97年06月13日股東常會通過96年盈餘分配，包括董監酬勞、員工紅利及股東紅利共55,088仟元。

註2：98年03月24日董事會通過97年盈餘分配，擬議配發股東現金股利1.01566元/每股、股票股利0.33854元/每股(以38,241,767股計算)，待提報98年股東常會通過。

註3：係追溯後基本每股盈餘(稅後)。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

依本公司章程第二十條規定股利政策如下：

本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分派案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策(如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採取高現金股利政策因應)。預期股利分派額度維持於當年度可供分派盈餘之10%至100%間，並得以現金股利或股票股利方式為之，如當年度採併同現金與股票股利發放方式，現金股利不低於當年度發放股利總額之10%。

2. 本年度擬議股利分配之情形

本公司97年度盈餘分配議案業經董事會決議通過，擬配發董監酬勞、員工紅利及股東股利情形如下表：

訊聯生物科技 97 年度盈餘分派表

單位：新台幣元

摘要	小計	合計
期初餘額		0
加：本年度可供分配盈餘		
本年度稅後淨利	57,541,881	
可供分配盈餘		57,541,881
減：		
提列法定盈餘公積	(5,754,188)	
提列股東權益減項特別盈餘公積	0	
		51,787,693
分配項目：		
股東紅利--股票(38,241,767股，0.33854元/股)	(12,946,924)	
股東紅利--現金(38,241,767股，1.01566元/股)	(38,840,769)	
期末未分配盈餘		0
附註說明：		
配發員工分紅--股票	3,107,000元	
配發董事監察人酬勞--現金	1,942,038元	

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會擬議之無償配股_股東部份共計1,294,692股，無償配股_員工部份，因須以本公司98年06月19日股東常會前一日之收盤價為基準計算其股數，尚無法得知實際配股數。因此尚無法評估無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響。

(八)員工分紅及董監酬勞

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：

依本公司章程第二十條規定：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金如尚有盈餘應分派員工紅利 2%-10%，及董事監察人酬勞 2%-5%，其餘紅利由股東會議決議分派之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司 97 年度盈餘擬議分派員工股票紅利共 3,107,000 元，較原估列數增加 4,032 元；擬議分派董事、監察人酬勞共 1,942,038 元，較原估列數增加 907,116 元。上述估列差異已於 98 年第一季季報中調整之。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司 97 年度盈餘擬配發員工股票紅利股數須以本公司 98 年 06 月 19 日股東常會前一日之收盤價為基準，計算其股數。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

本公司 97 年度盈餘擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞合計 5,049,038 元，設算分配後每股稅後盈餘 1.79 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形：

本公司於民國 97 年 06 月 13 日股東常會決議通過 96 年度盈餘分派，與董事會通過之擬議分派情形一致：提撥法定盈餘公積 \$6,121 仟元，發放現金股利 \$45,249 仟元及股票股利 \$3,078 仟元，發放員工股票紅利 \$280 仟元及員工股票紅利 \$4,120 仟元，發放董監酬勞 \$2,361 仟元。若將配發員工紅利及董監酬勞視為 96 年度費用後，設算基本每股稅後盈餘為 1.97 元。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

98年05月20日

公 司 債 種 類		第一次無擔保公司債
發行(辦理)日期		97/03/18
面 額		100,000元
發行及交易地點		不適用
發 行 價 格		依票面金額十足發行
總 額		300,000仟元
利 率		0%
期 限		5 年期 到期日：102.03.18
保 證 機 構		不適用
公 司 債 種 類		第 一 次 無 擔 保 公 司 債
受 託 人		中國信託商業銀行法人信託部
承 銷 機 構		金鼎綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師		世博國際商務法律事務所 徐嘉男律師
簽 證 會 計 師		資誠會計師事務所 曾惠瑾、葉冠奴會計師
償 還 方 法		除依轉換辦法轉換或贖回外，到期一次還本
未償還本金		264,520 仟元
贖回或提前清償之條款		請詳下列「國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法」
限制條款		請詳下列「國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法」
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
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	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳下列「國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法」
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		目前轉換價格為 61.9 元，假設轉換公司債之持有人全部轉換，將可轉換本公司普通股 4,281,098 股，以本公司截至 98 年 05 月 20 日止已發行且流通在外股數 38,607,433 股計算，稀釋比率為 11.09%
交換標的委託保管機構名稱		無

訊聯生物科技股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

訊聯生物科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 97 年 3 月 18 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行面額

發行總額為新台幣叁億元整。每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

四、發行期間

發行期間五年，自民國 97 年 3 月 18 日開始發行，至民國 102 年 3 月 18 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、票面利率

本轉換公司債之票面利率 0%。

六、還本日期及方式

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率 0%，故無需訂定付息日期及方法。除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權公司債或轉換公司債時，本轉換公司債比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司普通股，普通股之來源以發行新股為之。

九、轉換期間

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，除本公司向中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十三條及十五條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日八個營業日前將停止轉換之期間予以公告並函櫃檯買賣中心櫃檯買賣中心)。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向台灣集中保管結算所(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時,統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定,以民國 97 年 3 月 10 日為轉換價格訂定基準日,以基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,再以基準價格乘以轉換溢價率 101.09%為計算依據(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)。本轉換公司債之轉換價格暫訂為每股新台幣 70.7 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後,除因本公司履行本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外,遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、員工認股權、合併或受讓其他公司股份、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整,向上則不調整。計算至新台幣角為止,分以下四捨五入),並函請中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃檯買賣中心重新公告。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \left(\frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新發行或私募股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新發行或私募股數}} \right)$$

註1:如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日,則於發行日調整;如為合併或受讓其他公司股份則於合併或受讓基準日調整;如為股票分割則於股票分割基準日調整。如係以私募辦理現金增資,因無除權基準日則於私募交付日調整。

註2:已發行股數係指於新股發行除權基準日或其他轉換價格調整基準日,本公司已發行之普通股之總數(包括發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

註3：如係屬盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資或股票分割，則其每股繳款額為零；如係屬合併或受讓他公司股份，則其每股繳款額為合併或受讓基準日前依消滅公司或受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比率。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註4)之比率})$$

註4：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註5)之轉換或認購價格再發行具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認購權發行之日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註6)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認股之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數(註6)} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認股之股數}}$$

註5：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註6：已發行股數應以訂價基準日，本公司已發行之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。已發行普通股股數應包括發行及私募之股數，並減除發行公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數(註7)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註7)}}$$

註7：已發行普通股股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司已發行之普通股之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

(三)轉換價格之重設

轉換價格除依本條第(二)項反稀釋條款調整外，本公司應分別以民國 97 年至 102 年當年度之無償配股或配息基準日(以日期較晚者為主，若當年度未辦理無償配股或配息，則以 8 月 31 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日)為基準日，按本條第(一)項之轉換價格之訂定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(可因本公司普通股總額發生變動而調整)之 80%為限，並函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前之得轉換期間已提出請求轉換者。本轉換公司債發行後六個月內，不得進行轉換價格之重設。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃買中心同意後公告之。本債券至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上櫃

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十四、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

十五、轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付。

十六、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 於本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
3. 債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得請求當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。其轉換而得之普通股，得享有次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
2. 於本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日(含)

起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

3. 債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得請求當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。其轉換而得之普通股，得享有次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、本公司之贖回權

- (一)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 50%時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告，且於收回基準日，按債券面額以現金收回其全部債券。
- (二)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，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告，且於收回基準日，按債券面額以現金收回其全部債券。

十九、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿三年為債券持有人賣回基準日。本公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日前十日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)要求本公司以債券面額加計利息補償金(滿三年面額加計利息補償金合計為債券面額之 104.57%，收益率為 1.5%)，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅賦事宜依當時稅務法規之規定辦理。

二十二、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司法人信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受

託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十三、本轉換公司債由本公司之股務代理機構辦理轉換及還本付息事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

轉換公司債資料

公司債種類		第一次無擔保可轉換公司債	
年 度		97 年	當年度截至 98 年 05 月 20 日
項 目	最 高	129.0	143.0
轉換公司 債市價	最 低	68.5	88.5
	平 均	101.59	115.9
	轉 換 價 格		68.5 元	61.9 元
發行（辦理）日期及發 行時轉換價格		發行日期：97.03.18 發行時轉換價格： 70.7 元	發行日期：97.03.18 發行時轉換價格： 70.7 元
履行轉換義務方式 （註 3）		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)截至年報刊印日止公司已發行尚未屆期之員工認股權憑證相關情形

98年05月20日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證	第二次員工認股權憑證	第三次員工認股權憑證
主管機關核准日期	93.10.26	95.04.06	96.06.28
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.006%	0.66%	4.31%
認股存續期間	六年	六年	六年
發行(辦理)日期	分次發行	分次發行	分次發行
發行單位數	1,315,000單位	935,000單位	1,700,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.40%	2.42%	4.40%
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	時程可行使認股比例	時程可行使認股比例	時程可行使認股比例
	-----	-----	-----
	屆滿二年 50%	屆滿二年 50%	屆滿二年 50%
	屆滿三年 75%	屆滿三年 75%	屆滿三年 75%
	屆滿四年 100%	屆滿四年 100%	屆滿四年 100%
已執行取得股數	1,017,500股	554,000股	1,667,000股
已執行認股金額	10,175,000元	6,039,000元	0元
放棄或回收數量	295,000單位	124,000單位	33,000單位
未執行認股數量	2,500單位	257,000單位	1,667,000單位
未執行認股者其每股認購價	10元	10~14元	23~71元
對股東權益影響	本次未執行認股數量佔目前已發行股本之0.006%，已無稀釋盈餘效果。	本次未執行認股數量佔目前已發行股本之0.66%，稀釋盈餘效果尚屬輕微。	本次未執行認股數量佔目前已發行股本之4.31%，稀釋盈餘效果尚屬輕微。

(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認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

1. 取得員工認股權憑證之經理人

98年05月20日

	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			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長	蔡政憲	558,000	1.46%	301,000	10-13元	3,013,000	0.78%	257,000	13-71元	6,861,000元	0.67%
	總經理	劉天來										
	開發處副總經理	李秀娟										
	財務處協理	林坤明										
	客服處協理	王進福										

2. 取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一)前各次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析本公司並無併購、受讓他公司股份或發行公司債之情形。另各前次現金增資實際完成日距今未逾三年者為九十四年度、九十五年度、九十六年度辦理之現金增資及九十七年度發行國內第一次可轉換公司債。茲將其執行狀況說明如下：

九十四年現金增資

1. 計劃內容

- (1)現金增資計劃主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 94 年 01 月 11 日金管證一字第 0930160394 號函核准。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 17,500 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股 1,750 仟股，每股發行價格為新台幣 10 元，募集總金額新台幣 17,500 仟元。
- (4)資金運用計劃、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度			
			94 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
購置研發設備及耗用材料	94 年度第四季	17,500	—	—	—	17,500

(5)現金增資計劃變更日期：不適用。

2. 執行情形

(1)資金運用情形及計劃執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
購置研發設備及耗用材料		17,500	17,500	本次增資計劃已於九十四年第四季完成。
		17,500	17,500	
	執行進度 (%)	100%	100%	
		100%	100%	

(2)執行情形與預計產生效益之比較：

本次現金增資主要係購買研發設備以提升本公司再生醫學領域之間質幹細胞研究，並跨足其他幹細胞衍生性技術及產品研發，增進細胞治療之安全性及廣泛性。新產品研發上市後，對 94 年度產生實質之營收效益。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年度	94 年度
營業收入	223,345	264,521

本公司擴建固定資產者，應就固定資產、營業收入、營業成本及營業利益等科目予以比較說明：

單位：新台幣仟元

科目別	93年	94年	差異情形比較說明
固定資產	56,819	65,335	係新購機器設備
營業收入	223,345	264,521	增資效益顯現
營業成本	61,652	56,874	因已停止醫療用儀器設備業務致營業成本較少，另94年因儲存戶增加使營業成本增加
營業利益	(1,713)	5,027	營業收入增加，成本降低，致營業利益上升

九十五年現金增資

1. 計劃內容

- (1) 現金增資計劃主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會95年04月06日金管證一字第0950110837號函核准。
- (2) 本次計劃所需資金總額：新台幣128,000仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行新股8,000,000股，每股發行價格為新台幣16元，募集總金額為新台幣128,000仟元。
- (4) 資金運用計劃、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形			
			年度			
			95年	96年	97年	98年
購置不動產	98.3.31	58,000	-	29,000	-	29,000
購置機器設備	98.6.30	70,000	7,000	21,000	30,000	12,000
合計		128,000	7,000	50,000	30,000	41,000

- (5) 現金增資計劃變更日期：不適用。

2. 執行情形

- (1) 資金運用情形及計劃執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	
購置不動產及機器設備	支用金額	預定	116,000
		實際	111,070
	執行進度(%)	預定	90.62%
		實際	86.97%

- (2) 執行情形與預計產生效益之比較：

本次現金增資主要係購買研發設備以提升本公司幹細胞應用研究，並跨足其他幹細胞衍生性技術及產品研發，另因營運大幅擴充需要故需購置不動產增加營業處所。預計未來新產品研發上市及營運處所營運後，對營收效益會產生積極貢獻。將產生營收效益之執行情形作以下比較：

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年度	95 年度
	營業收入		264,521	317,474

本公司擴建固定資產者，應就固定資產、營業收入、營業成本及營業利益等科目予以比較說明：

科目別	94 年	95 年	差異情形比較說明
固定資產	65,335	74,952	係新購機器設備與不動產
營業收入	264,521	317,474	增資效益顯現，客戶數持續增加
營業成本	56,874	72,264	另 95 年因儲存戶增加使營業成本增加
營業利益	5,027	9,851	有效控制成本與費用增加，致營業利益上升

九十六年現金增資

1. 計劃內容

- (1)現金增資計劃主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 95 年 07 月 10 日金管證一字第 0960033858 號函核准。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 120,750 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股 5,250,000 股，每股發行價格為新台幣 23 元，募集總金額為新台幣 120,750 仟元。
- (4)資金運用計劃、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形
			96 年第三季
購置不動產	96年	120,750	120,750

- (5)現金增資計劃變更日期：不適用。

2. 執行情形

(1)資金運用情形及計劃執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	執行進度 (%)	
購置不動產	支用金額	預定	120,750
		實際	120,750
	執行進度 (%)	預定	100%
		實際	100%

本次增資計劃原訂 96 年第三季執行完畢，因洽詢土地與建物之簽約時程稍有延後，故改於 96 年第四季執行完畢。

(2) 執行情形與預計產生效益之比較：

本次現金增資主要預計產生之營收效益分析如下：

單位：新台幣仟元

項目	95 年度	96 年度
營業收入	317,474	428,584

本公司擴建固定資產者，應就固定資產、營業收入、營業成本及營業利益等科目予以比較說明：

科目別	95 年	96 年	差異情形比較說明
固定資產	74,952	337,023	係新購營業用土地與不動產
營業收入	317,474	428,584	增資效益顯現，客戶數持續增加
營業成本	72,264	92,062	另 96 年因儲存戶增加使營業成本增加
營業利益	9,851	63,609	營收大幅成長，致營業利益上升

九十七年發行第一次可轉換公司債

1. 計劃內容

- (1) 現金增資計劃主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 97 年 01 月 29 日金管證一字第 0970001674 號函核准。
- (2) 本次計劃所需資金總額：新台幣 300,000 仟元。
- (3) 資金來源：發行國內第一次無擔保可轉換公司債 3,000 張，面額新台幣壹拾萬元整，期間 5 年，總金額新台幣 300,000 仟元。
- (4) 資金運用計劃、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形					
			97 年				98	
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
興建國際級基因中心	98 年	300,000	100,663	67,729	98,373	20,900	10,000	2,335

(5) 現金增資計劃變更日期：不適用。

2. 執行情形

(1) 資金運用情形及計劃執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		進度超前或落後情形、原因及改進計畫	
	支用金額	預定		
興建國際級基因中心	支用金額	預定	297,665	本次增資進度稍有落後原因主要係營運中心設計圖面變更，致無塵室及裝潢工程、辦公設備購置及相關基因技術移轉進度因此順延所致。裝潢工程已於 97 年第四季開始，無塵室預計將於 98 年上半年營運中心管線配置完成後開始施工。
		實際	132,977	
	執行進度 (%)	預定	99.22%	
		實際	44.32%	

- (2)執行情形與預計產生效益之比較：
 本次發行公司債資金動用進度尚未完成，尚無法評估效益。

九十七年私募增資發行普通股

1. 計劃內容

- (1)現金增資計劃主管機關核准日期及文號：無。
 (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 199,999 仟元。
 (3)資金來源：私募增資發行普通股，以每股30.4元發行，募集總金額新台幣199,999 仟元。
 (4)資金運用計劃、資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金金運用情形	
			98年	
			第一季	
充實營運資金	98年	199,999	199,999	

- (5)現金增資計劃變更日期：不適用。

2. 執行情形

- (1)資金運用情形及計劃執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金		199,999	199,999	進度完成。
		199,999	199,999	
	執行進度 (%)	100.00%	100.00%	
		100.00%	100.00%	

- (2)執行情形與預計產生效益之比較：
 本次私募增資發行普通股於 98.03.12 募集完成，截至年報刊印日止，尚無法評估效益。

伍、營運概況

一、業務內容

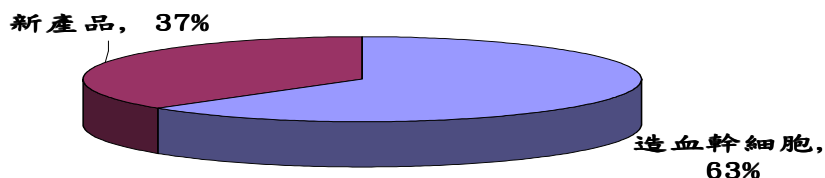
(一)業務範圍

1. 業務之主要內容及營收比重：

本公司是以幹細胞應用為發展主軸的生物科技公司，專注在細胞醫療領域。另外本公司以基因檢測業務，跨足基因體醫學領域，期望成為台灣在此兩大領域的代表者和亞洲首屈一指的跨國性生物科技公司。

2. 業務之營收比重：

本公司九十七年度既有產品「造血幹細胞收儲服務」的營收比重約佔全年度63%，新產品包括「間質幹細胞收儲服務」、「基因檢測」等新產品合計約佔37%的比重。



3. 公司目前之商品(服務)項目

- (1) 第一代造血幹細胞儲存及應用服務。
- (2) 第二代間質幹細胞儲存及應用服務。
- (3) 第三代牙幹細胞儲存及應用服務。
- (4) 以幹細胞與基因核心技術發展之生醫美容技術服務。
- (5) 基因檢測(脊髓性肌肉萎縮症基因檢測、全方位唐氏症篩檢)
- (6) 「胚胎著床前基因診斷」技術服務 Preimplantation Genetic Diagnosis (PGD)

4. 公司計畫開發之新商品(服務)

- (1) 發展間質幹細胞之應用。
- (2) 幹細胞衍生技術的再利用，發展生醫美容產品。
- (3) 開發不同來源幹細胞處理技術及儲存服務。
- (4) 開發多元化基因檢測。
- (5) 開發健康管理之相關技術。

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

隨著科技不斷進步，並在人口結構變動、新興市場崛起的影響之下，生物科技產業的高速成長已經成為各國政府關注的目標。關注這幾年趨勢消長的變化，可以確定各國政府及生技廠商都將更積極投入生技醫療相關產業，產業狀況可望持續加溫。

根據 Ernst & Young 市場報告，2007 年全球生技公司虧損降為 27 億美元，相較前一年減少 64%，是歷年來生技產業最接近損益平衡點的時刻，主要由於中型生技公司整體轉虧為盈，表現較過去優異。全球生技公司除了加拿大外，皆呈二位數成長。

各區域生技市場的表現，仍以歐美為領先，而亞洲國家地區，尤其以中國與印度為首，近幾年來的迅速成長，預估將會是帶動全球生技產業成長的董力之一。其它包括台灣、新加坡、馬來西亞、南韓、越南等亞洲國家，皆以政府為主導，希望能以生技產業的成長，帶動國家整體經濟之成長。

2007 年全球生技產業總表現

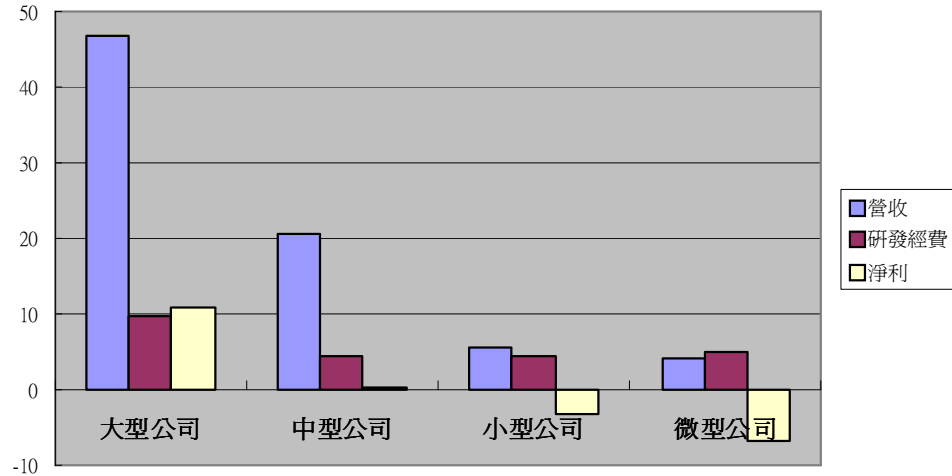
	2006 年	2007 年	成長率
公開上市公司資料			
營收	78.4	84.8	8%
研發支出	29.9	31.8	7%
淨損失	7.4	2.7	-64%
公司總數			
公營企業	743	798	7%
私人企業	3,717	3,616	-3%

資料來源：Nature Biotechnology; 生技中心 IT IS 計畫整理

從投資者的角度也可看出生技產業將成為未來經濟復甦的主流。根據 Burrill & Company 資料，2007 年全球生技產業資本市場表現優異，在中型生技公司轉虧為盈與大型生技公司兩倍成長的強勢驅動下，整體呈現大幅成長，整體淨利呈現正值且超過 10 億美元，32 年來首次轉虧為盈，營收也達到 780 億美元大關，小型與微型的生技公司淨利仍為負值，但也逼近營利平衡點。

從 2006 年 3Q 開始，美國對於生技產業的投資就超過 IT (Information Technology) 產業的投資，近年均持續此種趨勢。另 2007 年全球共 51 家生技公司首次公開募資 (IPO)，募資總值將近 30 億美元，其中募資總額與平均募得金額，主要成長動力都來自亞太地區，光是總募得金額亞太地區就成長了 500%。

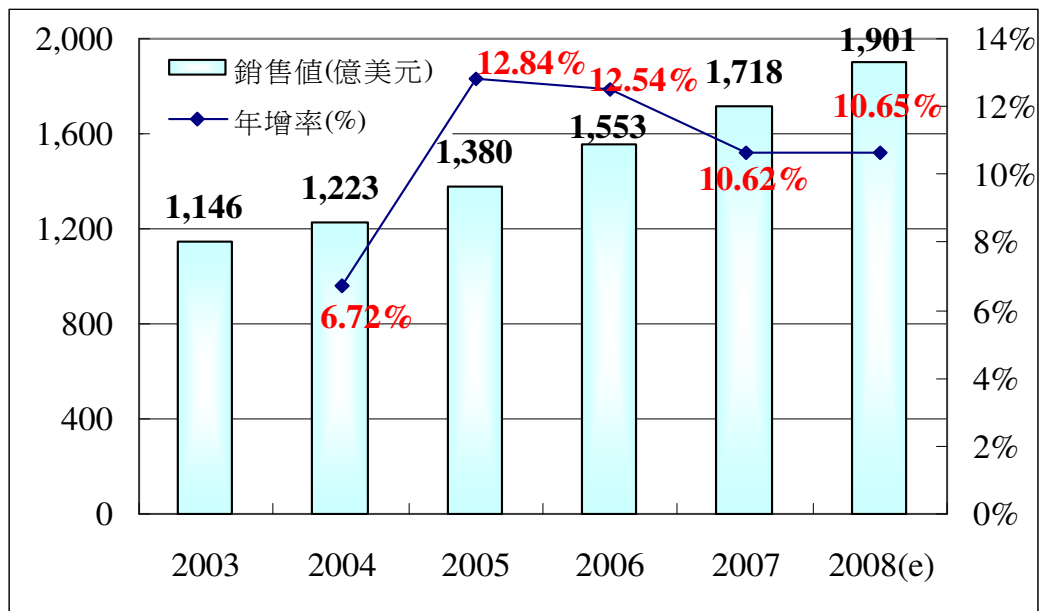
各類型生技公司營收、研發、支出與淨利



(資料來源：Nature Biotechnology；生技中心 IT IS 計畫整理)

從需求面來分析，世界各國面臨高齡化社會的挑戰，對於醫療保健的需求皆持續增加，為避免醫療支出成為各國政府沈重的負擔，各國皆投入相當多的資源發展預防醫學，其中生物技術的發展，亦成為各國積極發展的目標領域。整體生技產業的成長，除市場需求驅動外，最重要的是來自於技術、產品的創新，產品、技術的創新需要時間，過去幾年隨著各大廠商投入大量的研發預算，加上法規逐漸完善，對於全球生技產業的發展皆有正面的影響，根據 Datamonitor 的預測，2009 年全球生技產業銷售值將達到 2,112 億美元，2008~2012 年的年複合成長率已達 9.9%，全球生技產業呈現穩定成長的態勢，由於先進國家生技產業趨於成熟，成長動能主要來自於亞洲等新興市場。

全球生技產業市場規模發展趨勢



資料來源：Datamonitor、生物技術開發中心 ITIS 計畫整理，2008 年 11 月

觀察我國生物科技產業近年來的表現，2007年我國生技產業產值達新台幣225.7億元，較2006年成長9.9%，在各次產業的表現上，再生醫療與醫用檢測之成長率分居冠亞。再生醫療產業由於產品應用廣。產業效益大，加上幹細胞治療上的多元發展，我國在生醫療產業隨著全球趨勢脈動開始有大福的成長，2007年達20.7%之多。醫用檢測部分因外銷訂單及代工的增加，2007年持續創下佳績，成長達20.1%。

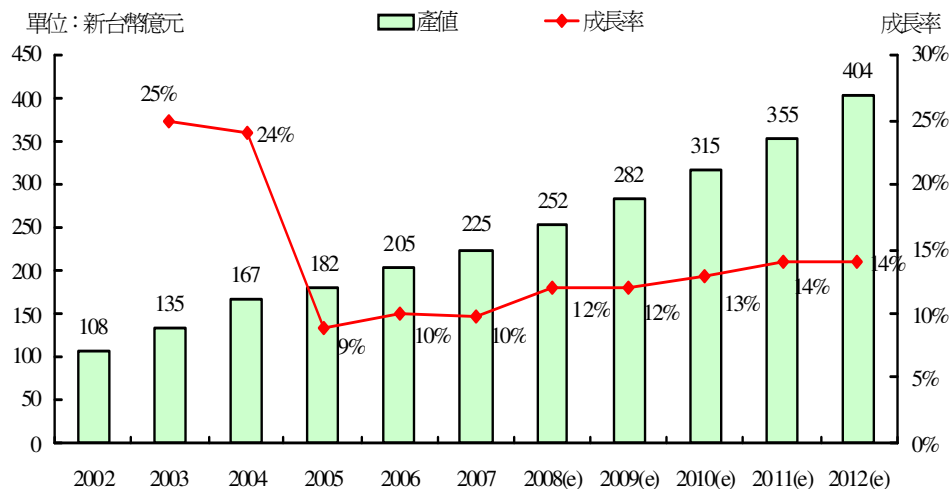
2006~2007年我國生技產業各領域之營收

產業別	產值 (新台幣億元)			佔整體生技產業總營業額 比重	
	2007年	2006年	成長率	2007年	2006年
生技醫療	3.5	3.1	12.95%	1.6%	1.5%
再生醫療	13.4	11.1	20.7%	5.9%	5.4%
醫用檢測	38.9	32.4	20.1%	17.2%	15.8%
農業生技	34.7	32.2	7.8%	15.4%	15.7%
食品生技	60.0	54.7	9.7%	26.6%	26.6%
特化生技	23.6	23.5	0.4%	10.5%	11.4%
環保生技	10.0	10.9	-8.3%	4.4%	5.3%
生技服務業	41.6	37.4	11.2%	18.4%	18.2%
生技合計	225.7	205.3	9.9%	100%	100%

資料來源：生技中心 ITIS 計畫調查整理

未來在政府對生技產業持續推動下，整體產業勢將穩健成長，預估2008~2012年生技產業之複合成長率為13%，2008年預測為252億元，2012年將突破400億元，國際金融海嘯及接連而至的景氣低盪，可視為體檢生技產業體質及結構的重要時刻。

2002~2012年我國生技產業產值變化與預測



資料來源：生物技術開發中心 ITIS 計畫整理，2009年2月

政府為厚植國內生技產業的實力，特別公佈「生技新藥產業發展條例」，生技業成為 2009 年「促產條例」落日後，未來 14 年內唯一享有租稅優惠的產業。行政院 2009 年起推動「生技起飛鑽石行動方案」，生技產業更被行政院列為六大新興產業：生物科技、精緻農業、綠色能源、醫療照護、觀光旅遊、文化創意之一。不僅僅是台灣，最近從美國到日本、大陸、... 等多國政府都把生技產業視為下一世代重點策略發展項目，力抗全球經濟不景氣。生物科技產業成為未來經濟復甦的主要地位已沛然莫之能禦。

2. 產業上、中、下游之關聯性

幹細胞整個產業的價值鏈或供應鏈是從上游幹細胞的收集、保存，到中游的各幹細胞應用開發(如再生醫學或組織工程)，一直到下游臨床應用。訊聯於幹細胞產業已經成功地整合上、中、下游的產業價值鏈，從細胞保存、細胞處理技術、至醫療基礎應用均已發展完整，在這些技術發展成果之下，訊聯已經成功完成三種不同幹細胞、數十份幹細胞的移植案例，包含臍帶血 (Cord Blood) 移植、成人周邊血 (Peripheral Blood) 移植，以及間質幹細胞(Mesenchymal Stem Cell) 移植，證明訊聯的技術能力獲得醫界與消費者的肯定，並已初步成功發展成一個完整細胞治療公司的營運模式，明顯拉開與其他只有經營上游所謂臍帶血收儲業者的區隔。

在基因產業方面，隨著 2000 年人類基因體序列草圖完成，以及許多動物和植物的基因體序列解譯，生物科技已然進入一個新紀元。整個產業在發展過程中，許多次基因體科學應運而生，包括蛋白質體學、結構基因體學、藥物基因體學等等。再生醫療以幹細胞及組織工程之技術為發展主軸，然而在產品開發時，亦需應用基因檢測技術來改良幹細胞以用於治療，或進一步結合生醫材料改變及促進細胞的生長分化，以發展組織工程。基因檢測也成為個人化醫療興起的重要推手，將大幅改變醫療行為模式。

3. 產品之各種發展趨勢

(1) 幹細胞治療市場

美國總統歐巴馬 2009 年上任周後宣布對胚胎幹細胞等新興生技研究領域解禁，使全球幹細胞研究再度抬頭。由於許多亞太國家在受精卵的取得及動物實驗上較為容易，加上新加坡、南韓、澳洲等國政策上的大力支持，亞太地區已被視為最有潛力的幹細胞研究區域。雖然技術人才及智財權保護不足是影響亞洲幹細胞發展的重要因素，但亞洲最特別的地方在於亞太各國政府都是促進生物技術成長的主要推動者，許多國家看好幹細胞產業，紛紛積極修法並投入資金發展，大力提倡與業界研發單位相互合作，此種積極態勢使得未來亞太幹細胞市場將大有可為。

幹細胞治療在各國都屬新興生技，在臨床運用上還沒有實際產品上市，但有一極為重要的趨勢指標出現，即 2008 年美國國防部宣布投入 2.24 億美金的鉅額治療研究專案，支持全球間質幹細胞研發先驅 Osiris 公司研發用以保護美軍在戰爭中可能發生的急性輻射病徵中致命腸胃道傷害。同時美國國防部又結合醫界與學界，斥資 2.5 億美金建立幹細胞再生醫學中心，研究使用士兵自身的幹細胞來修復神經損傷，再生肌肉和肌腱，修復傷口，治愈疤痕。美國國防部一向被認為是全球科技產業推動的火車頭，從電腦、網際網路、碳纖維、全球衛星定位等等無一例外，都帶動起次一世代產業風潮。

如今國防部首次欽點生技產業的幹細胞療法，將幹細胞視為國防戰略資源的做法，專家估計幹細胞療法在經過多年基礎研究之後，必成為下一個席捲全球的新興產業，一般估計到 2010 年以後，應用幹細胞療法的市場將推進到一年 200 億美元(生技中心 ITIS 計畫綜合整理)

幹細胞主要考應用在在再生醫療方面，目前全球再生醫療最主要的市場為美國，根據 Frost & Sullivan 估計，2007 年美國市場值達到 13 億美元，預估將以年複合成長率 28.3% 持續成長。其中，骨組織再生的市場，佔了 49%，約 6.37 億美元；皮膚再生的市場佔 37%，約 4.81 億美元；軟骨再生的市場佔 14%，約 1.82 億美元。由於幹細胞具有多潛能性，因此衍生許多新興應用，取代傳統的療法，幹細胞 2007 年應用治療的全球市場值約為 10%，並以約 10% 的年複合成長率(CGCR)成長。

再生醫療利用創新技術提供損害組織修復或是重建。目前包括神經系統、皮膚、眼睛、肝臟、胰臟、血管、軟骨組織、骨頭與肌肉都有相關的研究，以重見這些組織及器官。但目前為止，發展最好的為皮膚、軟骨組織、骨頭。

從廠商或產品面向來看，全球幹細胞治療領域的廠商，總計約 200 家左右，大概可分為兩種類型：一種專為開發幹細胞治療的大型生技醫藥公司，例如 Geron 和 Viacell；另一種為專門研發細胞治療的生技公司，如 Reneuron 及 Athersys，這些生技公司主要的研發領域有：心臟病治療、神經外科、糖尿病、整腸手術、腎臟泌尿等領域。全球再生醫療產品中，目前已進展到實體產品應用階段(Osiris 公司於 2005 年上市的 Osteocel 產品)，發展迅速。

幹細胞的衍生性技術又可跨入特化生技(Speciality Biochemicals)領域中的化妝保養品市場(Cosmetics & Toiletries, C&T)，依照 Euromonitor 之 C&T 市場調查，2007 年全球 C&T 市場 2,909 億元美金，年成長率 6.0%，預期 C&T 市場將以 3.0% 的平均成長率擴展。我國 2007 年 C&T 市場估約新台幣 836 億元，年成長率 6.8%，預計至 2010 年我國化妝品將可突破台幣千億元市場值。在成長的市場中訊聯仍然尋求差異化與區隔市場的契機，由於訊聯掌握最具影響力之細胞治療與基因檢測等兩大關鍵性技術，特與醫界 2008 年底合作成立「訊聯生醫美容股份有限公司」，發展生醫美容應用療程等相關事業，提供個人化及深度化的醫療服務。「美國整形外科學會」(A S P S) 的調查顯示，二〇〇八年第四季，肉毒桿菌、化學換膚及醫療填充等「微創手術」，生意較二〇〇七年同期上升七三%，顯示醫學美容市場不受景氣影響，業績一枝獨秀。據統計，台灣醫學美容市場約為 50 億元，年成長率 24%，高於一般美容保養品 4% 的成長率。訊聯醫美未來將結合細胞治療與基因檢測跨足醫美市場，與其他公司差異性高，主打幹細胞科技進行皮膚、傷口修復、頭髮再生等美容項目，較傳統美容手術有較好的效果。

(2) 基因檢測市場

二十一世紀最主要的兩大生物技術脈絡，一種是前述的幹細胞醫療，另外一種是基因體醫學。由於 DNA 時代來臨，疾病的診斷及治療，進入到基因層級，許多疾病的發生，與基因有關；而許多疾病的治療方向，也與個人的基因表現有關。因此，整個基因體學正方興未艾，成為現代醫療的趨勢。

因為目前對於疾病的管理，是治療重於預防，但因分子診斷試劑的出現，使得體外診斷試劑市場可以預防醫學的角度發展，大大擴張了應用範圍。分子診斷試劑的市場也急速成長。

根據 Frost & Sullivan 的統計，2007 年全球體外診斷試劑的市場為 350 億美元，較前一年成長 6.8%。近年來由於人口老化、慢性病與傳染病的盛行，病人對疾病預防與檢測的認知，以及檢驗技術層次的日益提升，推升了體外診斷市場的成長。隨著人體基因體學、生物資訊學、微型化與微電子等技術的進展，以及資訊科技與電腦的貢獻，更將成為未來市場成長的重要推手。預期在創新技術與新興市場興起帶動下，未來五年全球體外診斷試劑產品複合年平均成長率(CAGR)為 6.7%，於 2012 年達 484 億美元的規模。其中分子診斷(molecular diagnostics)與重點照護(point of care, POC)是未來產業驅動的重要動力。POC 檢驗在全球體外診斷試劑的市場比例最高，預期 2012 年市場值達到 180 億美元；分子診斷將是成長快的領域，預計未來五年複合年平均成長率(CAGR)為 15.4%，遠高於其他類別。

特別在亞洲國家地區，由於具備了豐富的創新與智慧財產權、製造能量、新興競爭廠商、以及逐漸邁向成熟中之市場，使得亞洲的體外診斷市場可望大幅成長。預估到 2025 年亞洲老年人口將會成長一倍，因此將帶動醫療需求的提升，同時各國政府面臨的主要困境在於一方面需降低醫療保健的支出，另一方面又必須擴大醫療保健涵蓋的範圍，因此為取得財務負擔與醫療效益間的平衡，體外診斷檢測的普及化與應用面的拓展必將成為醫療保健的首要之務，並成為改善醫療成本效益與病人治療結果的主要關鍵。

4. 產品競爭情形

訊聯是全世界幹細胞產業中極少數有同時擁有臍帶血、間質幹細胞、牙幹細胞、成人週邊血四種細胞庫與核心技術的生技公司，同時掌握另一生技發展主軸_基因檢測技術，並不斷開發基因相關的脊髓性肌肉萎縮症 Spinal Muscular Atrophy (SMA)與胚胎著床前基因診斷 Pre-implantation Genetic Diagnosis(PGD)，每一類的產品又不斷在技術規格或商品內容上創新改進，推出一代又一代的新商品，這種不斷引領趨勢、制定產業規格與遊戲規則的風格，是訊聯強力的競爭優勢之一。本公司大部分產品皆為獨家產品，具有獨特之競爭優勢，而「臍帶血」這類產品雖有其他同業存在，但是訊聯巧妙地將「臍帶血」與其他訊聯獨家之產品組合性銷售，因此也提高了產品競爭力。

訊聯運用在醫療通路與消費者通路上的良好基礎優勢，不僅深耕臍帶血的推廣，更發揮並擴大既有的通路價值，多元推廣相關服務，例如脊髓性肌肉萎縮症基因檢測(SMA)服務，三年內就已創下高達 20%的滲透率，同時透過 SMA 檢測又提早掌握到臍帶血產品的準目標客群，回流產生銷售上的極佳助力。此外在此通路平台之上，更進一步擴展其他檢測項目如唐氏症篩檢等等，迅速開創訊聯事業的新版圖。

訊聯也是率先將資金交付信託的臍帶血銀行，將存戶所繳交的保存費，交由公正金融機構保管，當訊聯履行完對存戶的保管義務後，才能正式獲取履行此義務之營運所得。萬一訊聯無法繼續營業，所委託的信託公司會把訊聯交付信託的財產，交由具經營臍帶血儲存業務的承續公司接收，由信託公司來作擔保，使這份合約能夠繼續執行，維護客戶的權益。

茲將產品競爭情形分析如下：

(1) 幹細胞治療產業

根據 Frost & Sullivan 統計，全球細胞治療的公司約莫 200 多家，除了同時提供幹細胞儲存服務的公司，大多屬研發型的公司。開發幹細胞療法的公司，通常可依其著重的幹細胞，大略分為成體幹細胞(Adult Stem Cell)與胚胎幹細胞(Embryonic Stem Cell)的公司。成體幹細胞最早從骨髓移植的造血幹細胞開始，到現階段不斷研究出的臍帶間質幹細胞、牙幹細胞、神經幹細胞、胰臟幹細胞、脂肪幹細胞等、應用在阿茲海默症、杭丁頓舞蹈症、糖尿病、中風、骨科損傷、外科重建手術及醫學美容等，都有許多進入臨床試驗或是接近商品化階段的成果。胚胎幹細胞雖然具有比成體幹細胞更多的分化能力，但由於其安全性，各國對相關法規、倫理態度不一，相關成果到實際應用還有段距離。

全球細胞治療市場規模預估 2012 年可高達美金 813 億元，平均年成長率 17.8%，為全球先進生技國家極為重視的市場。訊聯研發產品的方向策略上避開胚胎幹細胞與免疫細胞，專注於上圖其他三種細胞，並在台灣地區首先推出或獨家推出產品如下：

A. 第一代幹細胞—造血幹細胞

- (A) 臍帶血中豐富的造血幹細胞對於各種血液性疾病，有顯著的療效，近年已大幅成長，漸漸取代骨髓移植的治療方式，治療血液、免疫及代謝方面的疾病。根據中華民國九十四年六月八日衛署醫字第 0 九四 0 二 0 0 八五三號令修正發布的『特定醫療技術檢查檢驗醫療儀器施行或使用管理辦法』中，公佈了臍帶血移植適應症，讓台灣的臍帶血移植正式變成常規治療，也讓台灣的移植界，邁入了另外一個新的領域。
- (B) 訊聯首開風氣之先，是台灣第一家引進幹細胞收儲概念的私人臍帶血銀行，並致力於產業垂直中下游的整合，在應用方面開拓無限商機。而訊聯連續數起臍帶血移植成功案例，更確立訊聯從上游原料收集，到中下游應用醫療等價值鏈組合的努力，在亞洲國家已是名列前茅，成為爭相仿效的對象。
- (C) 為了打破「私存」與「公捐」的界限，訊聯更以全球首創之「存捐互利」模式，累積了龐大資料庫，亞洲市佔率為 15%，全球市佔率為 4.76%，已名列全球最大臍帶血資料庫 Bone Marrow Donors Worldwide (BMDW) 的第四大，讓台灣在電子產業之外，生物科技產業也能站上國際舞台發光發熱。除了取得多項國內外重要認證，訊聯於上櫃掛牌後，更斥資建立超過亞洲地區規格的國際級細胞處理中心，邁向全球化競爭的時代。

排名	臍帶血資料庫	資料筆數
1	USA-New York CORD	46,191
2	Spain CORD	37,828
3	Australia CORD	20,810
4	訊聯存捐互利庫 (Taiwan-Taipei CORD)	19,052
5	Italy CORD	18,351

資料日期：2009 年 04 月 28 日

B. 第二代幹細胞—臍帶間質幹細胞

- (A) 臍帶間質幹細胞(MSC)擁有多向分化能力、滋養其他種類之幹細胞，屬於多功能幹細胞，具有幹細胞增生及多向分化的能力，可分化成如骨骼、神經等組織，當我們體內組織受損時，間質幹細胞能進行修復的功能，並降低幹細胞移植之排斥的多重特性，可有效應用在再生醫學與組織工程，不僅對治療巴金森式症、中風、心血管等疾病有極佳療效，亦是與造血幹細胞共同移植，以治療血液、免疫及免疫方面的疾病的所謂第二代幹細胞的最佳來源。間質幹細胞的來源可來自於臍帶、臍帶血、骨髓等，但研究指出，臍帶中取得的間質幹細胞數量遠較其他來源更多，從臍帶取得的間質幹細胞稱為臍帶間質幹細胞，作為未來細胞療法、組織工程、再生醫學的材料，其重要性及未來的發展潛力，與日俱增。幹細胞解凍後的活性，是移植能否成功的重要關鍵，訊聯送往美國進行移植的幹細胞，解凍後活性幹細胞回收率高達八成七，比平均回收率高出一成以上，證明訊聯對於品質的努力，已得到國內外的一致肯定。訊聯近年來已被國內外醫學中心選定協助三種步同幹細胞，數十份幹細胞的移植成就，就是最好的證明。
- (B) 2008年美國專注間質幹細胞研究公司 OSIRIS，今年一月初接獲美國政府 2.24 億美金的鉅額治療研究專案，研發用以保護美軍在戰爭中可能發生的急性輻射病徵中致命腸胃道傷害。同時美國國防部又結合醫界與學界，斥資 2.5 億美金建立幹細胞再生醫學中心，研究使用士兵自身的幹細胞來修復神經損傷，再生肌肉和肌腱，修復傷口，治愈疤痕。從全球尖端的幹細胞領域研究趨勢正呼應我國政府的遠見，在 2006 年年底獲得國家肯定，取得經濟部「主導性新產品開發計劃」肯定，為期三年總經費 8,400 萬元，正式把臍帶間質幹細胞帶上人體臨床。
- (C) 此外，訊聯為間質幹細胞存戶同樣的設計了自用與共享的方案，讓存戶不僅可自存並也可存至訊聯間質幹細胞捐贈庫供配對搜尋，訊聯建立了亞洲第一家完整的間質幹細胞庫，使得訊聯成為全世界罕見的擁有完整的不同來源幹細胞庫（造血幹細胞、間質幹細胞）之私營機構，成為國際移植搜尋比對的重鎮。
- (D) 間質幹細胞具有體外增生及多重分化的能力，對於組織與器官的再生與修復上有極佳的潛力，在細胞療法、組織工程、再生醫學的運用上，更是指日可待，臍帶間質幹細胞(MSC)具有數種特性，其優勢如下：
- 取材方便且無害於人體
 - 組織抗原性不明顯，使用時比較沒有排斥的問題，可降低移植後的『移植物抗宿主反應(GVHD)』
 - 具調節免疫反應能力
 - 可分化的組織類型廣泛，可以成為再生醫學的良好材料
 - 有自動移向創傷部位的傾向
- (E) 間質幹細胞最近一年的研究進展
- 腦中風：2008年8月，花蓮慈濟醫院自臍帶中胚層培養出間質幹細胞，經動物實驗證實臍帶間質幹細胞，可修復腦中風受損的部位。這項研究結果已預見間質幹細胞對於慢性中風病人的腦部受損部位，特別是中風一、二年的病人應有顯著的幫助，論文更獲刊登在國外知名期刊《Neurobiology of Disease》。

- b. 心臟病：2008 年 9 月，人造心肌細胞鼠體實驗成功—星國研發六年，未來可望用於修復人體心血管疾病手術協助病患重生。
- c. 第一型糖尿病：2008 年 1 月，台大與陽明大學創世界首例，利用「人類間質幹細胞」分化胰島細胞，打入老鼠肝臟內重建胰島素基地。動物實驗證明治療胰島素分泌失調的第一型糖尿病百分百有效且無排斥問題。
- d. 退化性關節炎：2008 年 2 月，台大研究團隊自骨髓中分離間質幹細胞，體外培養出軟骨細胞後再自體移植，可望改寫治療退化性關節炎或軟骨缺損的紀錄。

C. 第三代幹細胞—牙幹細胞

- (A) 2003 年美國國家衛生研究院(NIH)發表牙髓腔內含幹細胞後，帶起全球對於牙齒幹細胞研究的開端。研究結果證實，牙髓組織中含有豐富的幹細胞，具有再生分化成不同的細胞的特性，能經過誘導分化為軟骨細胞、硬骨細胞、神經細胞、脂肪細胞，應用範疇包括牙周組織再生、牙髓組織再生、促進骨再生、神經再生、皮膚燒燙傷傷口修復等等，並指出牙齒幹細胞為一種間質幹細胞。根據 NIH 官方網站所提供的臨床試驗資料庫搜尋網站，已經有美、日等學術研究機構陸續發表牙齒幹細胞的相關臨床研究案，可見牙齒幹細胞的醫療潛力。
- (B) 2006 年全球開啟自費儲存牙幹細胞的市場，目前世界上已有歐洲、英國、日本、美國等地成立了乳牙銀行的儲存服務。近幾年醫學研究亦擴大研究至成人牙齒幹細胞，預告了牙齒幹細胞的潛力市場將擴及成人。
- (C) 訊聯以九年的幹細胞儲存經驗，以及獲得國內外專業認證的高規格幹細胞技術中心，於 2008 年九月提供牙幹細胞儲存服務。服務對象也從孕婦、新生兒擴展到人口數達兩百多萬的兒童市場及成人市場。

(2) 基因檢測產業

基因檢測事業目前主要推出的是遺傳性疾病—脊髓性肌肉萎縮症之基因檢測、全方位唐氏症檢測、胚胎著床前基因檢測(PGD)，逐漸開展全面的基因體學研究。

- A. 整體基因檢測產業中，以遺傳性疾病基因檢測年成長率高達 28%，顯見市場之潛力。
- B. 台灣醫療體系的既有基礎：唐氏症、海洋性貧血等產前檢測皆有約 20 年之發展歷史，且台灣之檢測普及率極高，HIV 與 B 型肝炎等項目更已列為健保給付項目，使基因檢測有非常良好的發展空間。
- C. 訊聯首先推出的是脊髓性肌肉萎縮症 (Spinal Muscular Atrophy, SMA) 基因檢測。脊髓性肌肉萎縮症 (SMA) 是一種 116 年來仍未找到治癒方法的遺傳性疾病，帶因率高達 1/30-1/50，發病時會造成肌肉萎縮退化，直到導致死亡，估計每位病患醫療花費達新台幣一千多萬元，對社會及家庭來說都是沉重的負擔。訊聯在 2005 年導入獨步全球的「脊髓性肌肉萎縮症 SMA」基因檢測服務，準確度達 95% 以上，協助預防這個足以致命的疾病繼續發生，避免世世代代延續重症兒的悲劇。訊聯希望透過全面性的推廣，大幅降低此一隱性遺傳疾病的發生；下一步更將推廣到國際，展現台灣在預防醫學與公共衛生領域上的實力。未來也將開發更多元的基因檢測服務，讓世世代代都能永保健康。
- D. 在現有基因檢測研發的平台與研發能量上，繼續開拓不同疾病的基因檢測產品。未來在產品組合上，可以靈活搭配不同套裝產品的選擇，適合不同年齡、不同族群的需要。包括 2007 年底推出第二代唐氏症檢測，2008 年引進「胚

胎著床前基因診斷」(PGD)，2009 年將繼原有第二孕期四指標母血唐氏症檢測後，繼續推出二指標、三指標等「全方位唐氏症檢測」，均為市場革命性的產品服務。

E. 全方位唐氏症檢測的全方位唐氏症檢測，透過結合以往兩階段孕期檢測，整體檢出率將高達 95%，為懷孕中婦女提供高檢測率的服務。

檢測孕週	檢測項目	檢出率
第一孕期 (11-13 ⁺⁶ 週)	母血 PAPP-A + β hCG	63%
	超音波測量頸部透明帶	70%
	綜合上述二種檢測	85%
第二孕期 (15-20 週)	二指標母血 AFP + β hCG	50-60%
	三指標母血 AFP + β hCG + uE3	69%
	四指標母血 AFP + β hCG + uE3 + Inhibin A	83%
第一孕期 + 第二孕期	母血 PAPP-A + β hCG 超音波測量頸部透明帶 四指標母血 AFP + β hCG + uE3 + Inhibin A	95%

資料來源：ACOG Practice Bullet in 2007，SURUSS Study

(A) 訊聯生技將「二指標抽血檢驗」結合超音波測量胎兒頸部透明帶，使孕婦於懷孕第一孕期(11-13⁺⁶ 周)即可提前檢測，經由各大醫學中心、診所等，抽母血 5-10CC 篩檢，就可知道檢驗結果；當胎兒確定異常需終止妊娠時，早期發現的優勢在於胎兒尚小，手術安全容易，孕婦心理壓力小。

(B) 如果孕婦錯過第一孕期檢測唐氏症，第二孕期(15-20 周)還有機會進行檢測。訊聯生技所引進的最新技術，獲衛生署核准「四指標母血篩檢」，周產期醫學會並宣布，目前唐氏症「四指標母血篩檢」由訊聯生技率先推動，只要懷孕 15-20 周的孕婦，經由各大醫學中心、診所等，抽母血 5-10CC 篩檢，就可知道檢驗結果，檢出率大幅提高到 83%!

(C) 孕婦若結合第一孕期與第二孕期兩項檢測，整體檢出率將高達 95%，大大降低孕婦需要進行羊膜穿刺侵入性的檢測機會。此種高準確率，再度引起產前孕婦檢測的風潮。

F. SMA94 年推出至今全台滲透率已達 22%，平均 5 位孕婦就有 1 人接受篩檢，總篩檢人數突破 10 萬人。全方位唐氏症檢測 96 年 12 月推出至今滲透率已突破 22%，創新市場紀錄。

G. 目前高達 244 種遺傳疾病適用於胚胎著床前基因診斷 (PGD)，疾病數目每半年更新一次。胚胎著床前基因診斷 (PGD) 能終結遺傳疾病，且每一種疾病都可獨立開發檢測產品，蘊含驚人的技術能量。

(三)技術及研發概況

1. 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

金額 \ 年度	97 年度	截至 98 年 05 月 20 日止
研發費用	47,444	7,968

資料來源：本公司提供

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

本公司企業目標為全方位細胞組織應用供應平台。現將最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品列示如下：

年度	產品項目	研發成果
97 年 及 截至目前	1. 主導性新商品研究計畫 2. 間質幹細胞研究計畫 3. 牙幹細胞操作技術 4. 臍帶血自體移植研究計畫 5. 第二孕期多指標母血唐氏症篩檢技術	1. 推動以間質幹細胞輔助造血幹細胞治療血液疾病效果之人體臨床試驗 2. 推動以間質幹細胞應用於再生醫學的臨床前試驗 3. 推出牙幹細胞收集儲存服務 4. 推動臍帶血自體移植於治療非造血性疾病之人體臨床試驗 5. 推出第二代複合式唐氏症檢測服務

說明：

- (1)若有未完成計劃之目前進度：無
- (2)需再投入之研發費用：無
- (3)預計完成量產時間：已推出技術服務。
- (4)未來影響研發成功之主要因素：無

(四)長短期業務發展計畫

以產品別綜合概述本公司短中長期之發展計畫：

本公司的業務發展計畫聚焦在幹細胞治療的各種相關領域，以幹細胞的來源與性質類別區分，目前所規劃的發展重心定位包括臍帶血幹細胞、臍帶間質幹細胞、牙幹細胞、基因檢測、以及衍生性產品。

1. 臍帶血造血幹細胞

本公司未來對於造血幹細胞的短中長期發展策略如下：

- (1)造血幹細胞的短、中期發展：本公司目前在造血性幹細胞方面的研究發展策略，將著重在不同幹細胞的組合性治療手段，以及由衛生署公告解除臍帶血移植人體臨床試驗項目為基礎，進一步拓展臍帶血移植醫療的應用範圍。
- (2)造血幹細胞的長期發展：發展方向將著重幹細胞與基因工程的整合技術。

2. 臍帶間質幹細胞

本公司未來對於間質幹細胞的短中長期發展策略如下：

- (1)目前在技術研發方面著重以間質幹細胞支持其他幹細胞之體外培養的可行性研究，以及 MSC 與臍帶血的混合移植的人體臨床試驗。
- (2)間質幹細胞的中期發展：除間質幹細胞與其他幹細胞或生醫材料的混合應用外，將著重以間質幹細胞應用於骨骼、神經、皮膚等再生醫學的主要發展方向。

(3)間質幹細胞的長期發展：間質幹細胞與基因工程的整合技術，與間質幹細胞衍生性技術的再利用。

3. 牙幹細胞

本公司繼臍帶血造血幹細胞、臍帶間質幹細胞之後，最新推出牙幹細胞收集儲存服務，於自然換牙的過程在所脫落、或經專業牙醫師移除的牙組織中，分離並儲存幹細胞。

本公司未來對於牙幹細胞的短中長期發展策略如下：

- (1)牙幹細胞的短期發展：建立牙幹細胞儲存服務的網絡與流程標準化，擴大技術與服務的普及率。
- (2)牙幹細胞的中期發展：延伸技術與服務至廣義的牙齒幹細胞。
- (3)牙幹細胞的長期發展：與間質幹細胞同步發展與其他幹細胞或生醫材料的混合應用，以及投入再生醫學領域的臨床研究。

4. 基因檢測

本公司以基因檢測切入基因體學領域，擘畫短中長期發展策略如下：

- (1)短期：以目前漸趨成熟的脊髓性肌肉萎縮症(SMA)的產前檢測技術為基礎，持續改良檢測程序，並引進平行的技術作為同步測試的依據；此外，將運用 SMA 研發過程中建立的技術平台，開發其他不侷限於產前屬性的基因檢測項目，並審慎考量國人在該遺傳疾病的帶原或發病比率，拓展以 SMA 推廣過程中成功建立之外的通路，增加同質核心技術所能產出的營運效益。
- (2)中、長期：中、長期發展策略將著重個人化的醫療與健康管理，例如高級健檢、個人化藥物反應之基因檢測等等。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

97年本公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區以國內為主。

(2)市場占有率

本公司除率先引進造血幹細胞收儲與應用觀念，持續領先研發「間質幹細胞」「牙幹細胞」，一直穩居市場領先地位。在基因體學方面，SMA 脊髓性肌肉萎縮症基因檢測成為成功的於三年內滲透率已達 20%的佳績後；在 96 年底甫推出的全方位唐氏症篩檢中，第一孕期唐氏症篩檢與第二孕期四指標母血唐氏症篩檢等兩產品滲透率合計一年內就突破了 20%，這在醫療市場或公衛體系來說都是難能可貴的佳績。

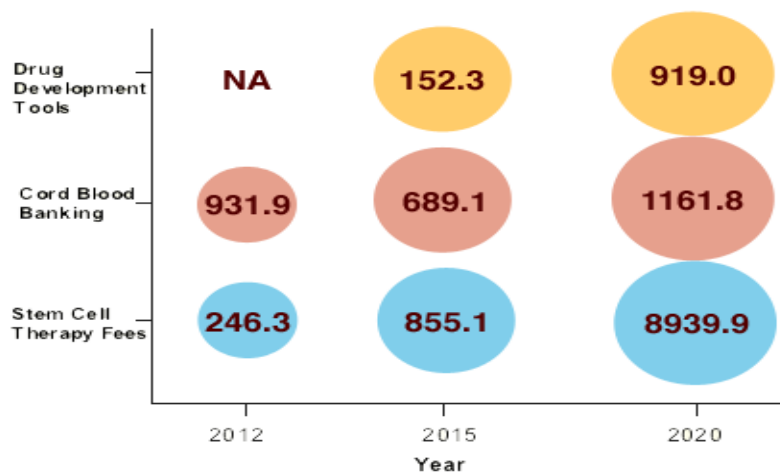
本公司目前推出的產品或服務中，在國內只有「臍帶血」產品有較多競爭廠家，其餘均為獨家或領先其他同業兩年以上之產品。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A. 需求狀況

(A)幹細胞治療產業

近幾年國外的臍帶血移植應用案例的成長速度非常驚人，以日本為例，從 2004 年開始日本國內的臍帶血移植數目已經超過骨髓移植數，而 NMDP 的統計也顯示，從 2003 年開始，經由 NMDP 配對供應出去的 2,000 多例造血幹細胞移植中，骨髓移植的比例已經降到 50%以下了，這類應用不管台灣、日本或美國都看到了明確而快速成長的趨勢。行政院衛生署也修正發布「特定醫療技術檢查檢驗醫療儀器施行或使用管理辦法」第二十二項目中明確規範臍帶血移植為常規項目，之後更核准健保給付，醫界與產業界都受到極大的鼓舞，國內移植案例開始快速成長。根據 Frost & Sullivan 報告顯示，全球臍帶血儲存市場為 3.65 億美元，儘管目前使用自身儲存幹細胞治療的案例仍為少數，但在細胞治療科技逐漸發展下，民眾開始發現幹細胞儲存未來可能有的好處，推估 2020 年市場可達 11.62 億美元，年複合成長率約為 11%。



幹細胞的應用療法主要提供病患現有的療法外，效果更快、效率更高或是副作用減低的新選擇。幹細胞治療的全球潛在需求市場，除了目前研發方向為依據，另一根據則為對新療法有強烈需求的疾病治療領域，包括癌症治療、心血管疾病、神經系統疾病、脊髓修復與再生、中風、糖尿病及組織工程的應用，預估潛在需求市場高達 430 億美元。(生技中心 IT IS 計畫綜合整理)

(B)基因檢測產業

基因檢測技術的發展可從預防醫學的角度全面篩檢好發疾病的潛在族群，此一技術已引起民眾及醫界廣大的迴響，尤其因個人化醫療的趨勢開始成熟，本公司持續推出各種全方位基因檢測的市場需求也日趨增加。

個人化醫療已經成為全球醫藥產業新興的研發概念，未來以標靶藥物為基礎的個人化醫療將成為產業發展的重要趨勢，隨著人類基因解碼的完成，對於基因標的及藥物作用標的的篩選有極大助益。相較以往暢銷藥物以『大眾』市場為標的的研發策略，個人化醫療則是聚焦於『小眾』市場，開發特色藥物或醫療手段，即從一體適用(one-size-fits-all)到為個人量身訂做，此類藥物或醫療方式結合了基因工程、藥物基因體學、醫療檢測等，使醫療產業呈現完全不同的風貌。因此，將正確的藥物，在適合的時間，用在適當的病人身上(The right dose of the right drug to the right patient at the right time)，為個人化醫療的承諾，依照個人基因組合特性，進行診斷檢測，選擇適當的治療或藥物，或是預防疾病的發生。基因檢測將個人化醫療逐漸具體化的呈現，也已激發了龐大的市場需求。

B. 供應狀況

本公司率先引進臍帶血造血幹細胞儲存概念，建立台灣第一家私人臍帶血銀行，且為台灣第一家通過美國血庫協會 AABB 認證的私人臍帶血銀行。另獨創「存捐互利」方案，結合公捐與私存優點，在 BMDW(國際臍帶血暨骨髓資料庫)的排名訊聯已成為全球第四大資料庫。近年來都率先推出臍帶間質幹細胞 牙幹細胞的儲存服務與應用開發。

在另一生物科技發展主軸「基因檢測」方面，本公司率先推出遺傳性疾病「脊髓性肌肉萎縮症帶原基因檢測」，從優生診斷預防的角度真正解決此種一百多年來無藥可醫的疾病，在台灣公共衛生體系上已做劃時代的貢獻。本公司另推出的第二代全方位唐氏症篩檢以其超高的檢出率同樣也造成市場革命。隨個人化醫療趨勢的發展，本公司從產前基因檢測逐步推展新生兒成人等全方位基因檢測技術與產品服務，供應包括預防醫學市場及健康照護市場有需要的民眾，因此本公司與鴻海集團合資成立康聯生醫科技，拓展龐大的市場商機。本公司另與美國基因巨擘 Genesis Genetics Insitute(GGI)合作成立創源生物科技，取得亞洲獨家授權「胚胎著床前基因診斷」(PGD)技術，未來營運範圍擴及台灣日本韓國大陸等。(PGD)技術可終結 200 種以上遺傳疾病，每一種疾病都可獨立開發檢測產品，蘊含驚人的技術能量，在市場應用方面，可以提供亞洲不孕症市場，台灣人工生殖的觀光醫療市場最佳的技术供應來源。

另本公司結合幹細胞與基因核心技術優勢，開始跨足生醫美容市場，發展生醫美容應用療程等相關事業，提供個人化及深度化的美容服務，發展方向包括：皮膚回春、頭髮再生、傷口癒合。訊聯將提供多樣化與差異化的技術服務與產品研發，期許成為亞洲生醫美容的重鎮。

在與醫療院所合作方面，本公司也創下生技與醫療完整結合的有效典範，本公司臍帶血庫符合衛生署「臍帶血收集及處理作業規範」及由經衛生署訪查合格，依據上述管理辦法之「醫療機構條件」之第三條規定：「臍帶血來源應符合本署臍帶血收集及處理作業規及由經衛生署訪查合格之臍帶血庫提供」，故本公司現在為合格之臍帶血供應單位，也因此能夠隨著國內開放臍帶血移植以及健保給付這兩項有利條件而順勢成長，訊聯近年來已陸續供應國內外各大醫學中心完成數十移植案例。2008年台灣出現亞洲第一例應用細胞治療、PGD 基因科技兩大生物技術的成功救治病童的新例—台大「救命寶寶」臍帶血移植案例，也是由本公司提供的臍帶血，顯示訊聯供應的品質一致為國內外醫學中心肯定。本公司為第一家以「臍帶血和臍帶間質幹細胞共同移植」一案訊聯通過衛生署人體試驗委員會 IRB 審查，未來間質幹細胞可正式應用於人體臨床試驗。

伴隨國內外移植案例持續增加，以及幹細胞發展越來越多元、技術門檻越來越高的細胞治療應用，未來生技產品組合將邁入嶄新階段，當幹細胞成為醫學材料，等同於新藥產品，未來供應對象包括國際上各醫療院所、醫學中心、與生化實驗室等等，因此本公司也籌建實驗室規格為國際水準的細胞實驗室，超越同業水準，期許成為國際上細胞治療重要的供應中心。

基於幹細胞與基因兩大領域之專業，國內民營製造業龍頭鴻海集團 2009 年 3 月宣佈入股訊聯取得 8.6% 股權，並合資成立康聯生醫科技股份有限公司，建構新世代健康管理中心，以 P4 Medicine（預測 Predictive、預防 Preventive、個人化 Personalized 及參與性 Participatory）為成立方針，導入國際最先進的基因檢測與幹細胞技術，轉化為具體施行的醫療方案，提供個人化的健康管理及預防醫學的整合服務。

C. 成長性

(A) 幹細胞治療產業

前述美國國防部欽點幹細胞治療為重點發展方向，其實已可確認幹細胞必成為下一個席捲全球的新興產業；另外由於新藥開發所花費的時間愈來愈長，且投入的資金也愈來愈多，近年來全球新藥研發的速度減緩，加上化學藥物發展困難，醫藥技術逐漸朝向生物性材料發展，直接使用人體幹細胞作為「新藥」的治療方式受到重視，甚至以「細胞治療」代替「器官移植」的趨勢也逐漸確立。又觀察幾項重要發展可發現，全球重要生技、製藥、醫療單位紛紛搶攻此一市場，未來成長性已是不可限量。如：

- a. 幹細胞生技公司之間策略聯盟、合資、購併正加速進行，如韓國幹細胞公司 CHA Biotech 與美國 Advanced Cell 合作成立 Allied Cell Technology。
- b. 美國如 International Stem Cell Corporation 與 Absorption Systems，與 GlaxoSmithKline 與 Veleant Pharmaceuticals；Pfizer 與 Medivation 等策略聯盟案，都是近期剛發生，尤其是 Pfizer 新成立幹細胞事業部並在未來三年內投入一億美元在幹細胞領域。

c. GlaxoSmithKline、Johnson & Johnson 以及 Sanofi-Aventis 美國大型公司也紛紛宣示投入幹細胞市場。

隨著國內廠商在臍帶血儲存市場滲透率逐年提高，加上政府積極鼓勵幹細胞相關研究，透過集中資源發展，以提升國際競爭力，幹細胞研究成為國內生技廠商積極投入的發展領域。台經院 2009 年生物技術產業分析指出，相較於全球市場，台灣在私人儲存臍帶血普及率排名中，僅次於南韓 15%~17%，排名第二，普及率約為 8%~10%，目前幹細胞移植，衛生署開放為移植手術，未來健保將可望納入給付，使得移植手術的頻率將增高，對於臍帶血庫的需求亦將隨之擴大，顯示台灣具有發展再生醫療的環境。

(B) 基因檢測產業

主要的專家報告均預測基因檢測市場將高度成長，包括：

- a. 個人化醫療市場值至 2015 年達 405 億美元，平均複合成長率 15.01% (工研院 IEK 2006/09)
- b. 個人化生技治療市場目前市場規模 25 億美元，每年 20-25% 的年成長率，超越整體藥品市場每年 6-7% 的成長率 (S. A. M. 2008/07)
- c. 中國健康基因檢測產業每年銷售規模將超過 100 億人民幣 (中國國家科技部)
- d. Kalorama Information 預估美國分子檢測市場規模由 2007 年 32 億美金成長至 2012 年 54 億美金，年複合成長率 11%。
- e. 將基因檢測市場分成三部分，癌症篩檢(cancer screening)、產前檢測(prenatal)、易感性檢測(predisposition)，以過去資料顯示，癌症篩檢年成長率約 30%，易感性檢測年成長率約 29.8%，產前檢測則處於高原期成長率約 8%。(資料來源：*Lucy J. Sannes, Ph. D., Biomarket Trends: Molecular Diagnostics on the Move Advances in Technology, Genetics, Genomics, and Personalized Medicine Drive Growth, 2008. 01. 15(Vol. 28, No. 2)*)

在亞洲市場具有指標意義的中國，政府極為注重對醫療改革的成敗，日前公布未來 3 年的醫療改革方案，相關官員表示，醫改擬投入經費共計人民幣 8,500 億元 (約新台幣 4 兆 2,500 億元)。同時為了挽救幾不可控制的醫療費用，特別宣示以「治未病」為主要的醫療政策，力挽狂瀾。顯示亞洲基因檢測市場的高成長性推動的力道。

(C) 發展亞洲區域利基市場

台灣生技產業營收雖尚不具規模，但已具有多項主要技術，其中也有不少技術具有領先全球水準根據各產業領域的市場規模及成長潛力來看，再生醫療、生技藥品、CRO 及生技藥品 CMO、農業生技成長率達二位數，而功能性食品、皮膚保養品、體外診斷產品為具有市場規模。本公司掌握「幹細胞」「基因」核心技術能力，就上述多個市場都具有全方位的開發能力與成長性(如幹細胞技術之於再生醫療、基因技術之於皮膚保養品，農業生技體外診斷產品)。

全球具成長潛力或市場規模之產業領域

產業別	全球銷售額 (2007 年)	成長率	成長因子
再生醫療	13 億美元	28.0%	幹細胞研究驅動應用面多元性發展
生技藥品 CMO	25 億美元	20.0%	產能需求
CRO	150 億美元	15.0%	境外代工風潮
農業生技	100 億美元	14.0%	全球壓力下於糧食之需求
生技藥品	645 億美元	12.0%	更多適應症被成功開發 彌補化學藥物在治療領域中之不足
功能性食品	800 億美元	8.0%	人口老化 民眾健康概念及經濟力之提升 產品安全及有效性的科學數據增多，品質提升
體外診斷產品	350 億美元	6.8%	醫藥與診斷之結合(個人化醫療)
皮膚保養品	650 億美元	4.5%	亞洲人口之偏好與經濟力提升

資料來源：Frost & Sullivan; 生技中心 IT IS 計畫整理

本公司藉由策略聯盟及投資合作的機會，未來可複製在台灣成功經驗至亞洲，或發展亞洲特有人種、疾病的細胞與基因治療，有效挹注營收與獲利。

(4) 競爭利基

A. 掌握生技大趨勢與核心技術能力

行政院列為六大新興產業：生物科技、精緻農業、綠色能源、醫療照護、觀光旅遊、文化創意中，訊聯掌握「幹細胞」「基因」核心關鍵技術，可支援產業發展的項目至少有四種產業，顯示本公司精準掌握科技發展的趨勢，落實核心技術優勢的努力，成為全球競爭的最佳利基。

B. 獨家或領先之技術與產品

訊聯的多項產品中，都是獨家或是領先同業兩年以上的產品及技術，形成訊聯在市場上的強大競爭力，而訊聯之所以能領先開發出多項產品，背後都是因為擁有領先業界的技術、專利的佈局、堅強而全方位的團隊。

C. 各項產品間產生綜效

本公司各項產品開發的背後，有完整而細密的策略規劃，使各項產品間產生綜效，互相幫助各種產品的成長，更形成其他業者無法抗衡的競爭力，舉例而言，SMA 基因檢測就是運用臍帶血事業部多年來開發出的銷售網絡，才能在短短兩年內就創造 20% 的滲透率，全方位唐氏症檢測 96 年 12 月推出至今，運用 SMA 基因檢測和臍帶血事業部多年來開發出的銷售網絡，進一步於短短一年內突破 22% 的滲透率，而產前檢測產品的成功，又幫助本公司提早在孕婦懷孕初期就接觸到臍帶血的潛在客戶，建立與孕婦的長期互動與信

賴感，藉以拉拔臍帶血的業績成長，使得這兩項產品相輔相成，產生極佳的綜效。另外，間質幹細胞(MSC)也是善用臍帶血庫的硬體設備與品質系統，使得本公司能以極少的額外投資，就創造出 MSC 可觀的營收與快速的成長，並且能對同一個客戶提供多重服務的同時，創造公司更多利潤。此外，幹細胞研發過程中的衍生性技術，又應用到生醫美容市場，使得每段技術平台都能充分發揮效益。

D. 龐大的資料庫（世界排名第四大臍帶血庫，世界唯一可供配對搜尋間質幹細胞庫）

過去私人臍帶血銀行市場競爭激烈，但未來資料庫大小與成功移植案例數目將影響消費者抉擇，進入門檻提高，領導廠商將具有優勢。

訊聯憑藉著創新的「存捐互利」專案，累積了上萬筆可供配對(完整之 HLA 資料)的臍帶血資料庫，在全世界最大的幹細胞搜尋配對中心 BMDW 的資料庫中，訊聯是世界上排名第四大的臍帶血供應單位，受到全球各大移植醫院的重視，在間質幹細胞方面，訊聯也建置了目前全球唯一可供配對搜尋的間質幹細胞庫，並已陸續提供給美國與台灣的醫院與研究單位使用。

E. 生技醫療界的通路王

本公司行銷團隊擅長於通路佈局，過去在臍帶血的推廣過程中，在醫療通路上與消費者通路上都打下良好基礎，利用此基礎，訊聯得以在短期間，就締造 SMA 產前檢測的高滲透率。SMA 的推廣過程又將訊聯的通路力量推到另一個高峰，使訊聯儼然成為銷售能力上的強大競爭優勢，未來外界任何基因檢測產品、婦幼相關產品、婦產科與小兒科等領域之生技醫療產品，於是，這會產生一種磁吸效益，幫助訊聯吸納外界之力量。

F. 不斷推陳出新，創造差異化

重視研發與創新的企業文化，配合上充沛的研發資源，讓訊聯在短短九年間開發出六種台灣前所未有的產品，而每一類的產品又不斷在技術規格或商品內容上創新改進，推出一代又一代的新商品，這種不斷引領趨勢、制定產業規格與遊戲規則的風格，讓訊聯一直擁有較強的競爭優勢。

G. 卓越的經營能力

訊聯團隊歷年來並曾榮獲中華民國第廿八屆創業楷模獎、第四屆台灣企業獎、第七屆工業精銳獎、以及經濟部工業局「主導性新產品開發輔導計劃」與行政院科技顧問組第一屆台灣生醫產業選秀大賽、經濟部生醫小組年度「重點生技廠商客製化服務與輔導計畫」三大輔導廠商之一、「第四屆 Ernst & Young 台灣安永創業家大獎」等多項國家級及世界級肯定，足見各界對於訊聯的科技研發與經營能力都相當肯定。2008 年金融風暴襲捲全球，訊聯更被知名財經媒體-商業周刊，選為台港中日美各地少數在金融風暴中逆勢成長穿越海嘯的標竿企業之一。

H. 多角化經營及國際化佈局

為強化訊聯企業核心競爭優勢與多元化發展，訊聯展開國際化佈局，與美國 Genesis Genetics Institute 合作，於亞洲地區獨家授權引進「胚胎著床前基因診斷」(Preimplantation Genetic Diagnosis, PGD)技術，設立 PGD 亞洲中央實驗室，作為繼美國、歐洲之後，亞洲地區的唯一技術重鎮，以 PGD 技術服務立足台灣，並投資大陸基因檢測公司「上海基康生物技術有限公司」，加速海外市場擴展。

另發展幹細胞醫學結合美容醫學，2008 年底成立訊聯生醫美容股份有限公司，跨足生醫美容領域，另 2009 年與鴻海合資成立康聯生醫科技科技股份有限公司，以多角化的方式經營其事業群，開發幹細胞和基因科技更多附加價值，針對原本的目標市場再提供不同的附加產品。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A)公司短、中、長期發展計劃的目標與方向明確。

(B)公司擁有堅強的研發能力與技術實力。

(C)公司對商務發展的敏感度與行銷人才的掌握超越一般企業。

B. 不利因素與因應對策

現代生技業的技術發展常有暴起暴落的現象，如果趨勢判斷錯誤，常使得一項當紅的技術瞬間被取代，對產業或公司營運都有重大風險。

因應對策

本公司除了加強蒐集研判市場趨勢外，在技術層次作完整的佈局，如造血幹細胞與間質幹細胞的同步研發，有效的互補性降低市場不確定因素的風險。另外，也積極強化本公司另一核心競爭力—技術商品化，非常有效率地將實驗室的技術轉化為對客戶有貢獻的商品或服務，建立成功的商業營運模式。綜上所述本公司確信均能有效降低生物科技發展不可測因素之風險。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

本公司主要產品品項可以概分「幹細胞治療事業」與「基因檢測事業」兩大區塊。幹細胞事業之產品主要先由上游各種幹細胞收集儲存業務切入，漸次向中游再生醫學、組織工程等方向發展，並旁及如生醫美容等領域，並與下游臨牀應用結合。目前最新推出的第三代牙幹細胞，主要用途可應用在牙周組織再生、牙髓組織再生、促進骨再生、促進神經再生等。

基因檢測事業除推出遺傳性疾病—脊髓性肌肉萎縮症之基因檢測外，目前推出新產品服務包括第二代全方位唐氏症檢測、胚胎著床前基因診斷等。

(2)主要產品之產製過程

茲將本公司新產品服務之技術過程略述如下：

A. 胚胎著床前基因診斷 Preimplantation Genetic Diagnosis (PGD)

胚胎著床前基因診斷(Preimplantation Genetic Diagnosis, PGD)是人工體外受精(in vitro fertilization; IVF)(通稱試管嬰兒)療程中的一個診斷步驟，結合了試管嬰兒、切片檢查技術與細胞遺傳學的技術，在受精卵形成階段即確認胚胎健康，讓有基因缺陷遺傳問題的夫妻，在懷孕的第一天就清楚知道其胎兒不會遺傳到家族疾病。目前此項技術，已能診斷 200 種以上遺傳性疾病，讓具有遺傳疾病病史的家庭，懷孕前就知道胎兒是否健康。PGD 技術具有兩大優勢，第一是有家族遺傳性疾病病史的夫妻，透過此項診斷，可完全避免產下該項單一疾病之不健康胎兒。第二是它不像其它產前檢測技術，需經過漫長的懷孕過程，得知胎兒不健康後再行流產，而是了解胎兒是否健康再進行懷孕，降低有家族遺傳性疾病病史的夫妻心理及生理的衝擊。

PGD 之父馬克休斯博士在 2002 年創辦 Genesis Genetics Institute，為全球信任度最高、最具權威的 PGD 技術中心，平均一年以胚胎著床前基因診斷 PGD 技術所協助的檢測案例高達 6000 例為全球之冠。訊聯生物科技公司 2008 年特與馬克休斯博士創辦的美國 Genesis Genetics Institute (GGI) 合作成立創源生物科技，引進「胚胎著床前基因診斷技術」。

胚胎著床前基因診斷(PGD)進行流程

Step 1	病患先與婦產科或不孕症醫師了解是否須接受胚胎著床前基因診斷 (PGD)
Step 2	根據醫師專業評估後，與病患溝通確認適合並同意執行接受胚胎著床前基因診斷 (PGD)，即開始執行相關作業
Step 3	醫師採集受檢者口腔黏膜樣本送交 PGD 中央實驗室，以確認基因缺陷。
Step 4	PGD 中央實驗室依照不同受檢者樣本，客製化專屬的家族遺傳疾病檢測探針(PROBE)
Step 5	受檢者委託的醫療單位進行試管嬰兒的療程，取出細胞送交 PGD 中央實驗室。
Step 6	PGD 中央實驗室依受檢者疾病檢測探針(PROBE)來篩檢帶有遺傳疾病的胚胎，並提供受檢者醫療單位 PGD 報告書，作為選擇胚胎植入的參考，完成胚胎著床前基因診斷療程

B. 牙幹細胞儲存服務

研究報告指出，透過液態氮低溫保存技術，長期追蹤發現牙齒幹細胞保存後仍具備細胞再生能力。根據幹細胞超過 20 年的保存、研究結果，訊聯首先推出的是二十年牙幹細胞儲存服務。

(A)高規格專業設備

專業的訊聯技術中心，擁有獨立空調，恆溫、恆濕、正壓、無塵，並定期稽核品保，以高規格設備，完成幹細胞分離、培養、檢驗、鑑定。

(B)處理流程

處理流程參閱下表。牙幹細胞需數週時間培養，幹細胞若確認無微生物感染且細胞數達最低儲存數，則會以抗凍管保存方式儲存於液態氮(-196℃)中。

牙幹細胞處理流程

Step 1	即將掉牙時，至牙醫診所，由牙醫師協助完成牙齒收集
Step 2	通知訊聯收牙團隊完成牙齒運送，將牙齒送至細胞處理中心
Step 3	於掉牙前後七日內，至檢驗所完成血液樣本採集，通知收牙專線完成血液檢體運送
Step 4	訊聯技術中心進行牙齒幹細胞分離、培養、檢驗、鑑定作業
Step 5	將鑑定結果通知客戶寄發檢驗報告
Step 6	完整保存於訊聯技術中心

3. 主要原料之供應狀況：

本公司與上游供貨廠商關係穩定，在採購時效及價格方面，尚可獲得良好控制。

4. 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣仟元

項目	96 年				97 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	岑祥	5,364	18.68%	無	醫澤	17,582	59.86	無
2	雲山行	3,191	11.11%	無	岑祥	5,161	17.57	無
3	巧充	3,016	10.50%	無	騰達行	4,673	15.90	無
4	其他	17,129	59.71%	無	雲山行	3,399	11.57	無
5	--	--	--	無	其他(註1)	-1,442	-4.90	無
		28,700	100%			29,373		無

註1：其他金額為負數，為關係人進貨交易沖銷所致。

說明：本公司主要營業項目為提供臍帶血、臍帶、胎盤及成人周邊血之幹細胞儲存及應用、基因檢測等產品研發及銷售，主要原料為液態氮、抗凍管及專用試劑等。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度無銷貨占銷貨總額超過百分之十以上之單一客戶，故不適用。

5. 最近二年度生產量值

本公司非生產事業故不適用。

6. 最近二年度銷售量值

單位：仟元

年度	項目	銷售值
96	幹細胞相關產品及基因檢測	428,584
97	幹細胞相關產品及基因檢測	528,659

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

98年05月20日

年度		96年度	97年度	98年05月20日
員 工 人 數	經理人員	23	29	28
	管銷人員	105	126	130
	研發及技術人員	36	39	40
	直接人員	0	0	0
	合計	164	194	198
平均年歲		33.31	33.96	34.3
平均服務年資		2.29	2.65	2.86
學 歷 分 佈 比 率	博士	1.83	2.1	2.53
	碩士	16.46	17.53	17.17
	大專	68.29	70.01	90.2
	高中	12.2	9.27	9.04
	高中以下	1.22	1	1.01

資料來源：本公司提供

四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：無。
- (二)未來因應對策及可能之支出：本公司目前無任何之污染情形，故無因環境保護所需之重大資本支出。面對歐盟已針對輸歐產品適用危害物質禁用指令(RoHS)，本公司因屬生物科技產業，所有營業項目包括幹細胞收集處理，基因檢測等過程，均無使用(RoHS)規範危害物質的可能性。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

本公司相關之員工福利措施簡述如下：

- (1)保險：包括勞工保險、團體保險及全民健保等。
- (2)三大節慶加發獎金或禮品。
- (3)婚喪補助及生育賀禮。
- (4)年終績效獎金。
- (5)員工在職教育訓練。
- (6)在職員工本身或眷屬之孩子臍帶血免費儲存
- (7)成立職工福利委員會

2. 進修、訓練制度

(1) 教育訓練方針

人資單位承接公司經營理念(品質、專業、關懷)並依據組織所訂定的年度目標，發展教育訓練宗旨，有系統地培育公司營運及發展所需之人才，以提升公司的競爭優勢，同時，維持及激勵具有潛力的人才。

(2) 教育訓練目的

教育訓練之最終目的(間接目的)主要為企業及員工達成共同目標創造績效，讓企業永續經營；而直接目的在於提高員工知識、技能及改善員工的工作態度。所以人資單位的角色更是必需要轉型成企業內部績效顧問，才能讓教育訓練的費用投入都能獲得高度的槓桿效果。

(3) 教育訓練發展體系

依訓練對象、課程內容、實施方式將內部實施的教育訓練區分為以下幾類訓練體系：

職前訓練(New Hire Orientation)、在職訓練(OJT, On the Job Training)、集中訓練(Off-JT, Off the Job Training)--階層別、職能別、課題別訓練以及自我發展體系(SD, Self Development)。

每月定期舉辦員工內部訓練，針對員工工作所需技能提供教育訓練方案，並不定期派員參加幹細胞相關研討會、CNLA 實驗室認證及臍帶血臨床試驗相關規範…等外部訓練，希望藉由各項訓練計劃的實施，培養員工的專業技能以因應公司目前及未來的需求。

(4) 課程與經費

連續五年申請通過職訓局教育訓練專案經費補助，訓練績效卓越，未來更期望將新人導引課程及部份專業課程透過 E-learning 方式，讓員工能不受限於場地隨時隨地接受教育訓練，並建立內部講師培訓制度，利用師徒制的經驗傳承與訓練，大量降低訓練成本。

3. 退休準備金之提撥

(1) 本公司依勞動基準法，訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，並按月依核備之提撥率 2% 提撥勞工退休準備金，存於中央信託局專戶保管運用。

(2) 為增進勞工退休生活保障，加強勞雇關係，本公司為適用勞工退休金條例之勞工，依工資之 6% 按月提繳退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議

為保障勞資權益，協調勞資關係，本公司致力加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，因此，迄今勞資關係一向和諧，並無重大勞資糾紛情事發生。

5. 員工權益維護措施情形

企業營運目標的圓滿達成有賴於員工專注投入與貢獻，而資方亦提供勞方發揮的舞台，因此勞資關係之和諧一向是本公司重視的課題。本公司秉持照顧員工創造雙贏之理念，從各項薪資、福利、訓練政策上，均以朝向員工利益及獲致個人工作滿足及良好工作環境的方向設計，勞資雙方皆以追求公司成長而努力。

6. 工作環境與人身安全的保護措施

公司特別注重工作環境與人身安全的保護，平常除了注重安全管理外，亦擬訂災害緊急應變程序，保障實驗室辦公區等人員與資產安全，避免或降低事故災害發生時對社會與環境的衝擊；建置高規格消防系統，定期實施消防演練；每年

為員工實施健康檢查，保護員工健康等。

7. 員工行為或倫理守則

為了讓各職及員工了解權利義務、倫理觀念及行為準則，本公司特製訂相關辦法與規定，讓員工能有所依循，並置於內部公開網站上，供員工隨時查閱：

- (1)核決權限表：為提高工作效率、加強分層負責管理及有效規範各級員工權利義務範圍。
- (2)各部門組織架構與各職務工作執掌：明確規範各單位間的組織功能。
- (3)編製工作規則，協助同仁了解相關辦法與規定。
- (4)人資單位訂定之出勤辦法、休假辦法、考績考核辦法等，亦作為員工日常遵循之行為守則的一部分。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司從設立至今，雖曾有勞資糾紛情事，未來仍將加強勞資雙方之溝通，以促進公司繁榮及保障員工福利為宗旨，雙方在平和、理性運作下，未來應不易有勞資糾紛情形發生。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
主導性新產品開發計畫	經濟部	96.04.01-99.03.31	人類臍帶間質幹細胞及其衍生之應用	無
廠辦合約	得連貨運(股)公司	—	購置土地及興建中房屋	無
委託研究	中國醫藥大學附設醫院	96.02.01-98.08.31	委託臨床實驗	無
委託研究	台北醫學大學	96.09.01-97.08.31	委託臨床實驗	無
委託研究	台中榮民總醫院	96.09.01-98.08.30	委託臨床實驗	無
委託研究	高雄醫學大學附設中和紀念醫院	96.09.01-98.08.30	委託臨床實驗	無
委託研究	台大醫學院附設醫院	97.09.01-98.08.31	委託臨床實驗	無
委託研究	高雄榮民總醫院	97.06.01-98.08.31	委託臨床實驗	無
投資合作	美國 Genesis Genetics Institute 公司	—	合作成立 GGA 公司	無

資料來源：本公司提供

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					
		93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年	98 年 1Q
流動資產		165,500	214,917	364,752	320,629	532,946	643,883
基金及投資		385	8,063	5,352	3,500	59,997	159,623
固定資產(註 2)		56,819	65,335	74,952	337,023	490,839	506,446
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		25,600	25,224	29,197	20,661	19,993	18,299
資產總額		285,127	378,070	590,304	826,035	1,204,533	1,419,283
流動負債	分配前	48,040	55,871	64,394	97,965	124,178	103,938
	分配後	48,040	55,871	80,189	153,054	160,823	139,671
長期負債		101,562	150,604	207,006	238,081	539,431	543,600
其他負債		2,348	3,475	5,540	5,262	3,568	3,580
負債總額	分配前	151,950	209,950	276,940	341,308	667,177	651,118
	分配後	151,950	209,950	292,735	396,397	703,822	686,851
股本		150,000	167,500	247,500	307,820	316,573	382,418
資本公積		-	108	21,763	113,377	155,212	288,546
保留盈餘	分配前	(16,823)	382	43,898	62,964	65,418	97,049
	分配後	(16,823)	382	3,398	0	12,720	44,351
累積換算調整數		-	130	153	153	153	152
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	133,177	168,120	313,364	484,727	537,356	768,165
	分配後	133,177	168,120	297,569	429,638	497,604	728,413

註 1：民國 92 年度至 97 年度係由資誠會計師事務所查核簽證。92 年度至 94 年度之金額係依 (95)基祕字第 185 號「生物科技收入之認列疑義」規定予以重編後列示。

註 2：各該年度均未辦理資產重估價。

註 3：98 年第一季財務報表業經資誠會計師事務所核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					
		93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年	98 年 1Q
營業收入淨額		223,345	264,521	317,474	428,584	528,659	132,275
營業毛利		161,693	207,647	245,210	336,522	399,427	96,080
營業利益(損失)		(1,713)	5,027	9,851	63,609	90,638	26,547
營業外收入及利益		6,788	10,536	13,330	14,587	26,059	13,102
營業外費用及損失(註2)		386	2,187	2,896	5,198	45,655	2,822
繼續營業部門稅前損益		4,689	13,376	20,285	72,998	71,042	36,827
繼續營業部門損益		6,210	17,205	17,171	61,207	57,542	31,631
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		6,210	17,205	17,171	61,207	57,542	31,631
每股盈餘(虧損)(註3)		0.41	1.04	0.80	2.21	1.82	0.95

註1：92 年度至 97 年度財務報告係由資誠會計師事務所查核簽證。92 年度至 94 年度年度之金額係依(95)基祕字第 185 號「生物科技收入之認列疑義」規定予以重編後列示。

註2：係以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎，尚未以 97 年股東會無償配股追溯調整。

註3：98 年第一季財務報表業經資誠會計師事務所核閱。

(三)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	簽證會計師	查核意見
93	資誠會計師事務所	陳永清、曾惠瑾	修正式無保留意見
94	資誠會計師事務所	曾惠瑾、葉冠姘	修正式無保留意見
95	資誠會計師事務所	曾惠瑾、葉冠姘	修正式無保留意見
96	資誠會計師事務所	曾惠瑾、葉冠姘	修正式無保留意見
97	資誠會計師事務所	陳永清、葉冠姘	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)最近五年度財務分析

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析						
		93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年 1Q	
財務結構 (%)	負債占資產比率	53.29	55.53	46.91	41.32	55.39	45.88	
	長期資金占固定資產比率	413.13	487.83	694.27	214.47	219.38	259.01	
償債能力 %	流動比率	344.5	384.67	566.44	327.29	429.18	619.49	
	速動比率	315.80	357.72	543.64	311.48	414.43	601.92	
	利息保障倍數	13,125	註 3	註 3	註 3	38.33	178.91	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	2.93	2.94	2.65	2.63	2.62	2.54	
	平均收現日數	124.39	124.22	137.70	138.53	139.27	143.96	
	存貨週轉率 (次)	註 4	註 4	註 4	註 4	註 4	註 4	
	平均銷貨日數	註 4	註 4	註 4	註 4	註 4	註 4	
	固定資產週轉率 (次)	3.93	4.05	4.53	2.08	1.28	1.06	
	總資產週轉率 (次)	0.78	0.70	0.66	0.61	0.52	0.4	
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.29	5.19	3.55	8.64	5.81	2.42	
	股東權益報酬率 (%)	4.77	11.42	7.13	15.34	11.26	4.85	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	(1.14)	3.00	3.98	20.66	28.63	6.94
		稅前純益	3.13	7.99	8.20	23.71	22.44	9.63
	純益率 (%)	2.78	6.50	5.41	14.28	10.88	23.91	
每股盈餘 (元)	0.41	1.04	0.80	2.21	1.82	0.95		
現金流量	現金流量比率 (%)	45.23	107.20	92.92	69.18	184.10	30.04	
	現金流量允當比率 (%)	41.96	95.54	133.73	53.48	71.41	61.22	
	現金再投資比率 (%)	10.14	21.36	12.14	12.59	18.43	-0.58	
槓桿度	營運槓桿度	(33.72)	15.60	8.56	2.39	2.16	1.86	
	財務槓桿度	0.98	1.00	1.00	1.00	1.02	1.01	

註 1：民國 92 年至 97 年度係由資誠會計師事務所查核簽證。另，92 年至 94 年度之金額係依 (95) 基秘字第 186 號「生物科技收入認列疑義」規定予以重編後列示。

註 2：係以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註 3：利息保障倍數因本期並無利息支出，故未予列示。

註 4：公司無存貨，故未予列示。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 營業收入淨額 / 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 = 營業成本 / 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 = 營業成本 / 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 = 營業收入淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 營業收入淨額 / 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 / 營業收入淨額。

(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)。

(二)財務比率重大變動說明

年 度	96 年 度	97 年 度	增 減 變 動 比 率	差 異 數 說 明	
財務比率					
負債占資產比率	41.32	55.39	34.05%	發行公司債及預收款項增加致負債增加比率提高	
流動比率	327.29	429.18	31.13%	靈活資金運用，營運資金增加致流動比率提高	
速動比率	311.48	414.43	33.05%	靈活資金運用，營運資金增加致流動比率提高	
利息保障倍數	-	38.33	-	新增債券息致利息保障倍數增加	
固定資產週轉率(次)	2.08	1.28	-38.46%	興建內湖企業總部固定資產增加，致固定資產週轉率降低	
資產報酬率(%)	8.64	5.81	-32.75%	於稅後純益減少及資產增加狀況下，致資產報酬率下降	
股東權益報酬率(%)	15.34	11.26	-26.60%	於稅後純益減少及股本增加狀況下，致股東權益報酬率較去年下降。	
占實收資本 率(%)	營業利 益	20.66	28.63	35.58%	營業利益較去年增加，致比率較去年提高。
純益率(%)	14.28	10.88	-23.81%	於稅後純益較去年減少而營收增加情況下，致純益率較去年下降。	
現金流量比率(%)	69.18	184.10	166.12%	客戶增加致長期遞延收入增加及靈活資金運用公平價值變動列入損益之金融資產減少情況下，增加營業活動淨現金流入致比率提高。	
現金流量允當比率(%)	53.48	71.41	33.53%	同上	
現金再投資比率(%)	12.59	18.43	46.39%	同上	

註：增減變動達 20% 以上予已分析說明。

- 三、最近年度財務報告之監察人審查報告：請參閱第 74 頁。
- 四、最近年度財務報表：請參閱第 75 頁至第 119 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 120 頁至第 173 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：不適用。
- 七、公司對資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：請參閱第 82 頁至第 84 頁有關財務報表附註說明。

訊聯生物科技股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、財務報表、盈餘分配表等，其中財務報表業經資誠會計師事務所查核竣事。經本監察人等審查認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定報請鑒察。

此致

訊聯生物科技股份有限公司九十八年股東常會

獨立監察人 孫達汶
監察人 張翠珍
監察人 鈺德科技股份有限公司
代表人：張昭焚

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 日

會計師查核報告

(98)財審報字第 08002791 號

訊聯生物科技股份有限公司 公鑒：

訊聯生物科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達訊聯生物科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如附註三所述，訊聯生物科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會（96）基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可以合理估計時，認列為費用及負債。

另如附註十(六)所述，訊聯生物科技股份有限公司收入認列中，關於未來保存成本所依據之基本假設係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況所作之估計，惟基本假設之估計具不確定性且預計與實際結果通常存有差異。

訊聯生物科技股份有限公司已編製民國九十七年及九十六年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

陳永清

會計師

葉冠奴

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(77)台財證(一)第 10320 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 四 日

訊聯生物科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日				97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
活動資產													
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	258,524	22	\$	28,495	4	2120 活動負債	\$	20,395	2	\$	13,946	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))		4,710	-		47,630	6	2140 應付票據		10,880	1		9,954	1
1330 持有至到期日金融資產-流動(附註四(四))		13,000	1		-	-	2150 應付帳款-關係人(附註五)		3,176	-		-	-
1120 應收票據淨額		4,667	-		3,185	-	2160 應付所得稅(附註四(十一))		12,409	1		5,665	1
1140 應收帳款淨額(附註四(三))		190,725	16		190,722	23	2170 應付費用		40,161	3		45,193	5
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)		14,144	1		-	-	2210 其他應付款項		11,571	1		1,598	-
1160 其他應收款		8,458	1		18,612	2	2280 預收款項(附註四(十))		23,305	2		20,751	3
1180 其他應收款-關係人(附註五)		236	-		-	-	其他流動負債		2,281	-		858	-
1190 其他金融資產-流動(附註六)		5,000	-		1,000	-	流動負債合計		124,178	10		97,965	12
1250 預付費用		18,310	2		15,491	2	長期負債						
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十一))		15,172	1		15,494	2	2410 應付公司債(附註四(十二))		241,298	20		-	-
11XX 流動資產合計		532,946	44		320,629	39	2420 長期借款(附註四(十三))		36,660	3		-	-
1430 基金及投資							2441 長期應付票據		1,283	-		1,387	-
1460 公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(附註四(二)(十二))		7,260	1		74,466	9	2460 長期遞延收入(附註四(十))		260,190	22		236,694	29
1480 持有至到期日金融資產-非流動(附註四(四))		-	-		13,000	2	24XX 長期負債合計		539,431	45		238,081	29
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))		34,212	3		5,732	1	其他負債						
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))		18,525	1		3,500	-	應計退休金負債(附註四(十四))		2,812	-		4,542	-
14XX 基金及投資合計		59,997	5		96,698	12	存入保證金(附註五)		756	-		720	-
1440 其他金融資產-非流動(附註四(七)及六)		100,758	8		51,024	6	其他負債合計		3,568	-		5,262	-
1501 成本							負債總計		667,177	55		341,308	41
1501 土地		7,884	1		7,884	1	股東權益						
1521 房屋及建築		15,832	1		15,832	2	股本						
1531 機器設備		96,783	8		75,247	9	3110 普通股股本(附註一及四(十五))		316,573	26		307,820	37
1551 運輸設備		3,865	-		6,165	1	預收股本		-	-		413	-
1561 辦公設備		9,200	1		8,699	1	資本公積(附註四(十六))						
1631 租賃改良		12,600	1		12,468	1	3211 普通股溢價		113,371	10		113,269	14
15XY 成本及重估增值		146,164	12		126,295	15	3220 庫藏股票交易		1,362	-		-	-
15X9 減：累計折舊	(	56,628)	(5)	(	44,149)	(5)	3272 長期投資		108	-		108	-
1670 未完工程及預付設備款		401,303	34		254,877	31	3310 認股權(附註四(十二))		40,371	3		-	-
15XX 固定資產淨額		490,839	41		337,023	41	3350 保留盈餘(附註四(十七))						
1810 其他資產							法定盈餘公積		7,876	1		1,755	-
1820 閒置資產(附註四(九))		7,664	1		10,607	1	未分配盈餘		57,542	5		61,209	8
1830 存出保證金		3,166	-		3,407	-	股東權益其他調整項目						
1860 遞延費用		5,341	1		3,528	1	累積換算調整數		153	-		153	-
18XX 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十一))		3,822	-		3,119	-	股東權益總計		537,356	45		484,727	59
18XX 其他資產合計		19,993	2		20,661	2	重大承諾事項及或有事項(附註七)						
1XXX 資產總計	\$	1,204,533	100	\$	826,035	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$	1,204,533	100	\$	826,035	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠姸會計師民國九十八年三月四日查核報告。
經理人：劉天來

董事長：蔡政憲

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司
損益表
民國97年及96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)

	97 年 度			96 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4610 勞務收入(附註五及十)	\$	528,659	100	\$	428,584	100		
營業成本								
5610 勞務成本(附註四(十九)及五)	(	129,232)	(25)	(	92,062)	(21)
5910 營業毛利		399,427	75		336,522	79		
營業費用(附註四(十九))								
6100 推銷費用	(	203,589)	(38)	(	184,660)	(43)
6200 管理及總務費用	(	57,756)	(11)	(	53,122)	(13)
6300 研究發展費用	(	47,444)	(9)	(	35,131)	(8)
6000 營業費用合計	(	308,789)	(58)	(	272,913)	(64)
6900 營業淨利		90,638	17		63,609	15		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		7,785	2		4,272	1		
7122 股利收入		224	-		187	-		
7160 兌換利益		302	-		118	-		
7480 什項收入(附註四(十二)(二十)及五)		17,748	3		10,010	2		
7100 營業外收入及利益合計		26,059	5		14,587	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	1,903)	(1)	(-	-	
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	(	35,968)	(7)	(	283)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	(	975)	-	(	1,852)	-
7530 處分固定資產損失	(	348)	-	(-	-	
7630 減損損失(附註四(五))	(	1,895)	-	(	870)	-
7880 什項支出	(	4,566)	(1)	(	2,193)	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(	45,655)	(9)	(	5,198)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		71,042	13		72,998	17		
8110 所得稅費用(附註四(十一))	(	13,500)	(2)	(	11,791)	(3)
9600 本期淨利	\$	57,542	11	\$	61,207	14		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
普通股每股盈餘(附註四(十八))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	2.24	\$	1.82	\$	2.64	\$	2.21
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	2.13	\$	1.73	\$	2.48	\$	2.08

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
陳永清、葉冠奴會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司
股東權益變動表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股 本		資 本 公 積				保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整		合 計
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	整 數		
96 年 度	50	\$ 247,500	\$ 50	\$ 21,655	\$ -	\$ 108	\$ -	\$ -	\$ 43,898	\$ 153	\$ 313,364
現金增資		52,500	-	65,269	-	-	-	-	-	-	117,769
員工執行認股選擇權		7,820	363	-	-	-	-	-	-	-	8,183
95年虧損回轉(附註四(十七))		-	-	26,345	-	-	-	(26,345)	-	-	-
95年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	1,755	(1,755)	-	-	-
發放員工紅利		-	-	-	-	-	-	(1,264)	-	(1,264)	-
發放董監事酬勞		-	-	-	-	-	-	(158)	-	(158)	-
發放現金股利		-	-	-	-	-	-	(14,374)	-	(14,374)	-
96年度淨利		-	-	-	-	-	-	61,207	-	61,207	61,207
96年12月31日餘額	\$ 307,820	\$ 413	\$ 113,269	\$ -	\$ 108	\$ -	\$ 1,755	\$ 61,209	\$ 153	\$ 484,727	
97 年 度											
97年1月1日餘額	\$ 307,820	\$ 413	\$ 113,269	\$ -	\$ 108	\$ -	\$ 1,755	\$ 61,209	\$ 153	\$ 484,727	
員工執行認股選擇權		4,982	-	102	-	-	-	-	-	-	5,084
認列可轉換公司債發行時嵌入之轉換		-	-	-	-	-	43,882	-	-	-	43,882
預收股本轉列股本		413	413)	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債贖回(附註四(十二))		-	-	-	1,362	-	(3,511)	-	-	-	(2,149)
96年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	6,121	(6,121)	-	-	-
股東股利轉增資		3,078	-	-	-	-	-	(3,078)	-	-	-
員工紅利轉增資		280	-	-	-	-	-	(280)	-	-	-
發放股東現金股利		-	-	-	-	-	-	(45,249)	-	(45,249)	-
發放員工紅利		-	-	-	-	-	-	(4,120)	-	(4,120)	-
發放董監事酬勞		-	-	-	-	-	-	(2,361)	-	(2,361)	-
97年度淨利		-	-	-	-	-	-	57,542	-	57,542	57,542
97年12月31日餘額	\$ 316,573	\$ -	\$ 113,371	\$ 1,362	\$ 108	\$ 40,371	\$ 7,876	\$ 57,542	\$ 153	\$ 537,356	

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠奴會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司
現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		57,542	\$		61,207
調整項目						
呆帳損失			220			7,849
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整			29,122			283
採權益法認列之投資損失			975			1,852
折舊費用及各項攤提(含閒置資產之折舊)			17,923			12,076
處分固定資產損失			348			-
減損損失			1,895			870
贖回可轉換公司債利益	(		5,977)			-
可轉換公司債折價攤銷			1,690			-
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產			87,450			84,206
應收票據淨額	(		1,482)	(		508)
應收帳款	(		223)	(		69,482)
應收帳款-關係人淨額	(		14,144)			-
其他應收款			10,154	(		13,322)
其他應收款-關係人	(		236)			-
預付費用	(		1,432)	(		813)
遞延所得稅資產	(		381)			4,267
應付票據及帳款			10,665			3,014
應付帳款-關係人			3,176			-
應付所得稅			6,744			4,629
應付費用	(		5,032)			17,956
其他應付款項			3,980	(		730)
預收款項			2,554			5,938
其他流動負債			1,423			43
長期應付票據	(		104)			-
長期遞延收入			23,496			32,924
應計退休金負債	(		1,730)	(		278)
營業活動之淨現金流入			228,616			151,981

(續次頁)

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠蛟會計師民國九十八年三月十九日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司
現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>96</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>						
持有至到期日之金融資產-非流動增加	\$		-	(\$		3,000
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(		30,375)	(		6,602
採權益法之長期股權投資增加-子公司增資	(		16,500)	(-
其他金融資產增加	(		53,734)	(		149
購置固定資產	(		161,098)	(		281,312
處分固定資產價款			815			-
遞延費用增加	(		4,042)	(		1,030
存出保證金減少(增加)			241	(		214
投資活動之淨現金流出	(		264,693)	(		292,307
<u>融資活動之現金流量</u>						
長期借款增加			36,660			-
發行可轉換公司債(扣除發行成本後餘額)			295,000			-
贖回可轉換公司債價款	(		18,944)	(-
存入保證金增加			36			-
員工執行認股選擇權(含預收股款)			5,084			8,183
現金增資			-			117,769
發放現金股利	(		45,249)	(		14,374
發放員工紅利	(		4,120)	(		1,264
發放董監事酬勞	(		2,361)	(		158
融資活動之淨現金流入			266,106			110,156
本期現金及約當現金增加(減少)			230,029	(		30,170
期初現金及約當現金餘額			28,495			58,665
期末現金及約當現金餘額	\$		258,524	\$		28,495
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>						
本期支付利息	\$		391	\$		-
本期支付所得稅	\$		7,137	\$		2,895
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>						
購置固定資產(含閒置資產)	\$		163,801	\$		284,032
減: 期末應付設備款	(		5,993)	(		3,290
加: 期初應付設備款			3,290			570
本期支付現金	\$		161,098	\$		281,312

訊聯生物科技股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

訊聯生物科技股份有限公司於民國 89 年 8 月依公司法規定設立。並自民國 96 年 7 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。經多次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日，實收資本額為 \$316,573。主要營業項目為臍帶血幹細胞、臍帶間質幹細胞、牙幹細胞、周邊血幹細胞及自體激原之檢測、萃取、冷凍儲存、建檔、保管、技術研發及基因之檢測。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 220 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分為流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為

公平價值。上市/上櫃股票、封閉型基金、存託憑證及公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

3. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1) 係為混合商品。

(2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(四) 持有至到期日金融資產

1. 採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。

2. 持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。

3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(五) 以成本衡量之金額資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

(七) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日之應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡分析及其收現可能性，予以評估提列。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。

2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

3. 採權益法評價之被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使投資公司所投資之股權淨值發生增減時，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」。前開調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額應借記「保留盈餘」。

4. 對於直接或間接持有表決權超過 50% 以上之被投資公司，及其他雖直接或間接持有表決權未超過 50%，依修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，凡符合有控制能力之條件者，應全數納入合併報表範圍。民國 97 年第二季以前，本公司對於具有控制力之轉投資公司其總資產或總營業收入因未達重大性，不納入合併報表編制範圍，民國 97 年第三季起本公司因對於具有控制力之轉投資公司其總資產或總營業收入已達重大性，故自民國 97 年第三季起按季

編製合併財務報表。

(九) 固定資產

1. 以實際取得成本為入帳基礎，折舊之提列按估計經濟耐用年限，除租賃改良外皆加計一年殘值採平均法提列。除房屋及建築依 50 年及租賃改良依耐用年限或租賃期間較短者外，各項資產之耐用年限為 3~7 年。
2. 固定資產出售、汰換或報廢時，成本及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所發生之出售損益及報廢損失，列入當期營業外收支。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，並依規定提列折舊；經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(十) 遞延費用

係取得電腦軟體成本之相關支出，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷。

(十一) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十二) 應付公司債

1. 依中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 331 號函規定，民國 95 年 1 月 1 日後，民國 97 年 12 月 31 日前發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：
 - (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
 - (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
 - (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
 - (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債（或資產）及權益組成要素。
 - (5) 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權

部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

2. 期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列非常損益。

(十三) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算報告結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包含當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤提。未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均攤提。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休金數額認列為當期之退休金成本。

(十四) 所得稅

1. 本公司所得稅會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，並認列遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。遞延所得稅資產則評估其可實現性，估列其備抵評價金額。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用調整項目。
4. 民國 87 年度(含)以後未分配盈餘加計 10%之營利事業所得稅，於股東會決議後認列為股東會決議年度之所得稅費用。
5. 本公司依「所得基本稅額條例」規定計算之一般所得稅高於或等於基本稅額者，則當年度應繳納之所得稅，應按所得稅法及其他相關法律規定計算認定之；反之，一般所得稅額低於基本稅額者，其應繳納之所得稅，除按所得稅法及其他相關法律計算認定外，應另就基本稅額與一般所得稅額之差額認定之。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額減除之。

(十五) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。

另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十七) 收入、成本及費用認列方法

收入認列係依中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 185 號函規定，當提供勞務之交易結果能合理估計時，應以資產負債表日交易之完成程度認列收入。當企業提供勞務之交易結果無法合理估計時，收入之認列應考慮已發生成本回收之可能性。若已發生成本很有可能回收時，應就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入；若已發生成本非屬很有可能回收時，不應認列收入，且該已發生成本仍應於當期認列為費用。若企業提供勞務之交易結果估計發生虧損時，應立即認列損失。但如以後年度估計虧損減少時，應將其減少數沖回，作為該年度之利益。

相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列。

(十八) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股係指員工認股權證及員工分紅可選擇採用發放股票方式，於稀釋作用時，係採庫藏股票法；可轉換公司債係採如果轉換法。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對民國 97 年 12 月 31 日之總資產、總負債及股東權益暨民國 97 年度之稅後淨利並無影響。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少 \$3,103，基本每股盈餘減少 0.1 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	97年12月31日	96年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 2,643	\$ 2,370
支票存款及活期存款	85,298	24,136
外幣存款	4,983	1,989
定期存款	165,600	-
	<u>\$ 258,524</u>	<u>\$ 28,495</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動/非流動

	97年12月31日	96年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃股票	\$ -	\$ 3,268
開放型基金	-	41,677
封閉型基金	3,920	3,920
可轉換公司債	1,634	1,496
小計	\$ 5,554	\$ 50,361
交易目的金融資產評價調整	(844)	(2,731)
合計	<u>\$ 4,710</u>	<u>\$ 47,630</u>
非流動項目：		
交易目的金融資產		
嵌入式衍生性金融商品(可轉債 贖回權、賣回權及價格重設權)	\$ 4,207	\$ -
指定公平價值變動列入損益之 金融資產		
開放型基金(註)	28,885	71,528
小計	\$ 33,092	\$ 71,528
金融資產評價調整	(25,832)	2,938
合計	<u>\$ 7,260</u>	<u>\$ 74,466</u>

1. 本公司民國 97 年及 96 年度認列之淨損失分別為 \$35,968 及 \$283。

2. 本公司嵌入可轉換公司債贖回權、賣回權及價格重設權之評價金額係受到無風險利率、風險貼水、轉換價格、資產負債表日之收盤價及股價波動率等之變動影響，前述衍生性金融商品民國 97 年度認列之淨損失為 \$28,965，主係因股價波動率波動及收盤價格下跌影響。

未來本公司每季將視股價波動率及收盤價格變化等因素，進行前述衍生性金融商品之評價調整。

註：本公司自民國 91 年度及 93 年度起，分別委託彰化銀行及上海商業儲蓄銀行針對本公司收受買受人預繳之部分年度保管費設立自

益型信託財產，按信託契約書規定須待預收之年度保管費已實現之年度本公司始可提領。後持有受限制用途之信託財產所投資之開放型基金，應歸類至指定公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。

(三) 應收帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 205,485	\$ 205,278
減：備抵呆帳	(14,760)	(14,556)
	<u>\$ 190,725</u>	<u>\$ 190,722</u>

(四) 持有至到期金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
流動項目			
金融債券		\$ 13,000	\$ -
非流動項目			
金融債券		\$ -	\$ 13,000

本公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日持有華僑銀行次順位金融債券有效利率分別為 5.21% 及 4.29%。

(五) 以成本衡量之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
非流動項目：			
股單		\$ 30,375	\$ -
海外私募型基金		6,602	6,602
小計		36,977	\$ 6,602
減：累計減損－以成本衡量之金融資產		(2,765)	(870)
合計		<u>\$ 34,212</u>	<u>\$ 5,732</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司持有之私募型基金因基金淨值明顯低於成本，經評估後，於民國 97 年及 96 年度分別認列 \$1,895 及 \$870 之減損損失。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被投資公司</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>
訊聯生醫美容股份有限公司	\$ 13,300	70%	\$ -	-
Crown Star Alliance Limited	2,850	100%	3,000	100%
創源生物科技股份有限公司	2,375	50%	-	-
聯牧細胞生物科技股份有限公司	-	-	500	47.83%
	<u>\$ 18,525</u>		<u>\$ 3,500</u>	

2. 採權益法認列投資損失如下：

被 投 資 公 司	97年度	96年度
訊聯生醫美容股份有限公司	\$ 700	\$ -
創源生物科技股份有限公司	125	-
Crown Star Alliance Limited	150	699
聯牧細胞生物科技股份有限公司	-	1,153
	<u>\$ 975</u>	<u>\$ 1,852</u>

3. 本公司轉投資之聯牧細胞生物科技股份有限公司已於民國 96 年 12 月 25 日經股東會通過辦理解散，並於民國 97 年 6 月 27 日完成清算程序。
4. 本公司採權益法評價之被投資公司訊聯生醫美容股份有限公司及創源生物科技股份有限公司，因總資產或營業收入未達重大性，故係依被投資公司同期間自行編製之財務報表評價而得，民國 97 年度認列之投資損失為\$825，相關之長期股權投資金額為\$15,675，各佔本公司稅前利益 1.2%及總資產 1.3%。
5. 本公司民國 97 年及 96 年度對採權益法評價之被投資公司已另行編製合併財務報表。

(七) 其他金融資產-非流動

本公司自民國 91 年度及 93 年度起，分別委託彰化銀行及上海商業儲蓄銀行針對本公司收受買受人預繳之部分年度保管費設立自益型信託財產，按信託契約書規定須待預收之年度保管費已實現之年度本公司始可提領，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，該受限制用途之信託財產表列其他金融資產-非流動分別為\$98,738 及\$51,024。

(八) 固定資產

	97 年	12 月	31 日
	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$ 7,884	\$ -	\$ 7,884
房屋及建築	15,832	(2,555)	13,277
機器設備	96,783	(35,823)	60,960
運輸設備	3,865	(1,236)	2,629
辦公設備	9,200	(6,083)	3,117
租賃改良	12,600	(10,931)	1,669
未完工程及預付設備款	401,303	-	401,303
	<u>\$ 547,467</u>	<u>(\$ 56,628)</u>	<u>\$ 490,839</u>

	96 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 7,884	\$ -	\$ 7,884
房屋及建築	15,832	(1,972)	13,860
機器設備	75,247	(24,764)	50,483
運輸設備	6,165	(2,006)	4,159
辦公設備	8,699	(5,343)	3,356
租賃改良	12,468	(10,064)	2,404
未完工程及預付設備款	254,877	-	254,877
	<u>\$ 381,172</u>	<u>(\$ 44,149)</u>	<u>\$ 337,023</u>

民國97年度固定資產利息資本化金額計\$4,995。

(九) 閒置資產

	97 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備及租賃改良	\$ 10,685	(\$ 3,021)	\$ 7,664
	96 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備及租賃改良	\$ 10,685	(\$ 78)	\$ 10,607

(十) 預收款項及長期遞延收入

本公司依與客戶簽訂之臍帶血、臍帶間質幹細胞、乳牙幹細胞、周邊血幹細胞及自體激原之冷凍儲存服務合約規定，於合約存續期間每年收取保管費，截至民國97年及96年12月31日止，客戶預繳之保管費按收入實現年度分別表列預收款項計\$19,020及\$15,153暨長期遞延收入計\$260,190及\$236,694。

(十一) 所得稅費用

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	97 年 度	96 年 度
所得稅費用	\$ 13,500	\$ 11,791
遞延所得稅資產淨變動數	381	(4,267)
以前年度所得稅(低)高估數	(969)	29
預付所得稅	(503)	(1,888)
應付所得稅	<u>\$ 12,409</u>	<u>\$ 5,665</u>

2. 遞延所得稅資產總額如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產總額-流動	\$ 16,584	\$ 16,906
減：備抵評價	(1,412)	(1,412)
	<u>\$ 15,172</u>	<u>\$ 15,494</u>
遞延所得稅資產總額-非流動	\$ 4,850	\$ 4,147
減：備抵評價	(1,028)	(1,028)
	<u>\$ 3,822</u>	<u>\$ 3,119</u>

3. 暫時性差異及其所得稅影響數明細如下：

項 目	97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動項目：				
備抵呆帳超限數	\$ 12,678	\$ 3,170	\$ 12,580	\$ 3,145
其他	2,012	503	1,995	498
尚未使用投資抵減		<u>12,911</u>		<u>13,263</u>
小計		16,584		16,906
備抵評價-流動		(1,412)		(1,412)
		<u>\$15,172</u>		<u>\$15,494</u>
非流動項目：				
採權益法認列之投資損失	\$ 2,445	\$ 611	\$ 1,620	\$ 405
應計退休金負債	2,405	601	3,844	961
尚未使用投資抵減		<u>3,638</u>		<u>2,781</u>
小計		4,850		4,147
備抵評價-非流動		(1,028)		(1,028)
		<u>\$ 3,822</u>		<u>\$ 3,119</u>

4. 截至民國97年12月31日止，本公司尚未使用之投資抵減如下：

發生年度	可抵減總額	可抵減稅額	有效期間
民國96年度	\$ 8,733	\$ 2,062	民國100年度
民國97年度	14,487	14,487	民國101年度
合計	<u>\$ 23,220</u>	<u>\$ 16,549</u>	

5. 本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國95年8月10日發布之(95)基秘字第185號「生物科技收入之認列疑義」規定，追溯自本公司設立時起重新計算相關收入，並於民國96年6月11日按照重編後之所得更正民國89年度至94年度之營利事業所得稅結算申報。截至民國97年12月31日止，除民國94年度尚未核定外，餘業經稅捐稽徵機關核定至民國95年度。

(十二) 應付公司債

項 目	97年12月31日	96年12月31日
應付公司債	\$ 276,000	\$ -
減：應付公司債折價	(34,702)	-
合計	<u>\$ 241,298</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司經行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國97年1月29日金管證一字第0970001674號函核准募集與發行第一次可轉換無擔保公司債，主要發行條件如下：

- (1) 發行總額：300,000。
- (2) 票面利率：0%。
- (3) 發行期間：5年(民國97年3月18日至民國102年3月18日)。
- (4) 轉換期間：發行滿一個月起至到期日前十日止。
- (5) 轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣70.7元，惟本公司債發行後，除因本公司履行所募集發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外，遇有本公司普通股股份發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。另，轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，本公司分別以民國97年至102年當年度之無償配股或配息基準日(以日期較晚者為主，若當年度未辦理無償配股或配息，則以8月31日為基準日)，依發行條款規定重新訂定轉換價格。民國97年8月31日本公司因股份總額發生變動，轉換價格調整為新台幣68.5元。
- (6) 贖回權：
 - A. 自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，本公司普通股收盤價連續30個營業日超過當時轉換價格50%時，本公司得於其後30個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回全部債券。
 - B. 自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，本轉換公司債流動在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得通知債權人於通知屆滿一個月內按債券面額以現金收回本轉換公司債。

(7) 賣回權：

債券持有人得於發行滿3年之前30日至前10日(民國100年2月18日至民國100年3月8日)以債券面額之104.57%，將其所持有之本轉換公司債以現金賣回。

(8) 轉換後之權利義務：

轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

(9) 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。民國97年本公司自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計\$24,000，贖回公司債利益計\$5,977(表列什項收入)，於民國97年12月30日，完成註銷登記。

(10) 截至民國97年12月31日止，尚無可轉換公司債執行轉換。

2. 本公司國內第一次可轉換無擔保公司債於發行時依據財務會計準則公報第36號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積-認股權」計\$40,371。另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第34號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關連，故予以分離處理，並以其淨值帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」。經分離後主契約債務之本公司發行公司債之有效利率為3.21%。

(十三) 長期借款

借款銀行	借款額度	借款期間	97年12月31日	96年12月31日
台灣中小企業銀行	\$ 36,660	97/5/21~102/7/15	\$ 36,660	\$ -
借款利率			1%	-

1. 本公司因進行「人類臍帶間質幹細胞及其衍生之應用」計畫，而向經濟部工業局申請「促進產業研究發展貸款計畫」，由經濟部工業局審核計畫，台灣中小企業銀行撥付貸款。
2. 依與經濟部工業局之合約，本公司須針對上述借款提供銀行保證書，本公司業已委託彰化銀行為保證銀行，保證額度為\$45,000。上述保證額度係以本公司之土地、房屋及建築與定期存款作為質、抵押擔保，擔保情形請詳附註六。
3. 本公司向上海商業儲蓄銀行取得短期(擔保)放款及C/P保證共用額度計\$150,000，並以本公司之內湖廠辦大樓(帳列未完工程)作為抵押擔保，擔保情形請詳附註六。
4. 本公司與遠東國際商業銀行協議，本公司之客戶可向遠東國際商業銀行申辦消費者信用貸款以支付商品或服務契約之費用，本公司客戶信用貸款總核貸金額計\$6,400，並以本公司之定期存款作為抵押擔保，擔保情形請詳附註六。

(十四) 應計退休金負債

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，

適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係依本公司員工退休辦法規定，每位退休之員工服務年資每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之服務年資後每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者，以半年計，滿半年者以一年計；每個基數以退休時一個月之平均薪資計算。

2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提撥儲存於台灣銀行之勞工退休準備金之餘額分別為\$3,988 及\$2,608。
3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$5,488 及\$4,441。
4. 退休金之精算假設彙總如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
折現率	2.75%	3.50%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期報酬率	1.50%	2.75%

5. 退休金主要內容彙列如下：

(1) 退休基金提撥狀況表

	97年12月31日	96年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(3,368)	(2,440)
累積給付義務	(3,368)	(2,440)
未來薪資增加之影響數	(1,655)	(1,104)
預計給付義務	(5,023)	(3,544)
退休基金資產公平價值(專戶餘額)	<u>3,988</u>	<u>2,608</u>
提撥狀況	(1,035)	(936)
未認列過度性淨給付義務	573	636
未認列退休金損失	(1,834)	(3,435)
應計退休金負債-舊制	(2,296)	(3,735)
-新制(次期撥存 入台灣銀行數)	(516)	(807)
應計退休金負債合計	<u>(\$ 2,812)</u>	<u>(\$ 4,542)</u>

(2) 淨退休金成本之組成項目列示如下：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ -	\$ 127
利息成本	124	164
基金資產之預期報酬	(72)	(57)
未認列過度性淨給付義務之攤提	64	64
退休金損失攤銷數	(257)	(171)
淨退休金成本	<u>(\$ 141)</u>	<u>\$ 127</u>

(十五) 股本

1. 本公司歷經多次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本總額為 \$360,000 (其中含員工認股權憑證可認購股數為 41,000 仟股)，每股面額 10 元，實收資本額為 \$316,573。

2. 發行員工認股權憑證計劃

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格，未上市櫃前以發行日最近期經會計師查核簽證之財務報表每股淨值且不低於普通股每股面額；上市櫃後則以發行日當日本公司普通股收盤價訂之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。

(1) 93 年員工認股權憑證

(A) 本公司於民國 93 年 8 月 20 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 2,250,000 單位，每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 2,250 仟股。本公司於民國 93 年 10 月 15 日申

報發行員工認股權憑證 1,500,000 單位，業已於民國 93 年 10 月 26 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0930147928 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 93 年 10 月 26 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司業於民國 93 年 11 月 16 日、94 年 4 月 15 日及 94 年 5 月 15 日分別發行 405,000 單位、60,000 單位及 850,000 單位之認股權憑證。

(2)95 年員工認股權憑證

(A)本公司於民國 95 年 2 月 20 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 935,000 單位，每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 935 仟股。本公司於民國 95 年 3 月 22 日申報發行員工認股權證 935,000 單位，業已於民國 95 年 4 月 6 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0950110837 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 95 年 4 月 6 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司分別於民國 95 年 4 月 15 日、11 月 15 日及 96 年 4 月 5 日發行 600,000 單位、116,000 單位及 219,000 單位之認股權憑證。

(3)96 年員工認股權憑證

(A)本公司於民國 96 年 5 月 31 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 1,700,000 單位，每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 1,700 仟股。本公司於民國 96 年 6 月 15 日申報發行員工認股權證 1,700,000 單位，業已於民國 96 年 6 月 28 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0960032557 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 96 年 6 月 28 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司分別於民國 96 年 7 月 15 日及 96 年 11 月 15 日發行 1,400,000 單位及 300,000 單位之認股權憑證。

- (4) 酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	97年12月31日		96年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均 行使價格(註)	數量(仟股)	加權平均 行使價格
認股選擇權				
期初流通在外	2,775	23.55元	1,857	10.18元
本期給與	-	-	1,919	29.48元
本期行使	(498)	10.2元	(823)	10元
本期沒收	(85)	27.12元	(178)	10.1元
期末流通在外	<u>2,192</u>	<u>26.44元</u>	<u>2,775</u>	<u>23.55元</u>
期末可行使之 認股選擇權	<u>172</u>		<u>202</u>	

(註)已依員工認股憑證發行辦法規定調整認購價格。

- (5) 截至民國97年12月31日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下表：

行使價格範圍	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均預期 剩餘存續期限	加權平均 行使價格	數量 (仟股)	加權平均 行使價格
10元	13	1.88年	10元	13	10元
10~14元	512	3.71年	11.8元	159	10.45元
23~71元	1,667	4.60年	31.06元	-	-

- (6) 本公司認股選擇權計畫給與日(或修正日)於民國93年度(含)以後者，採內含價值法之酬勞成本為\$0，如採用公平價值法認列酬勞成本，其相關評價及擬制性資訊如下：

A. 評價模式：採用 black-Scholes 選擇評價模式。

B. 評價假設：

93年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註1
無風險利率	1.9%~2.537%
預期存續期間	4年
每股行使價格	10元
攤銷年限	2~4年

95年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註3
無風險利率	1.89%~2.17%
預期存續期間	4~6年
每股行使價格	10~14元
攤銷年限	2~6年

96年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註3
無風險利率	2.45%~2.66%
預期存續期間	4~6年
每股行使價格	23~71元
攤銷年限	2~6年

註1:參考4131晶宇生技93年4月至94年7月之報酬率標準差57.05%。

註2:參考4131晶宇生技93年4月至96年4月之報酬率標準差79.41%~98.09%。

註3:參考4131晶宇生技93年4月至96年7月之報酬率標準差80.65%及本公司96年7月至96年11月之報酬率標準差75.36%。

C. 評價結果：

所發行之員工認股權憑證	民國97年度	民國96年度
認股選擇權每股加權平均公平價值	1.41~42.29元	1.41~42.29元
採公平價值法應認列之酬勞成本	\$ 15,410	\$ 7,804

D. 擬制性資料：

	民國97年度	民國96年度
本期淨利	\$ 57,542	\$ 61,207
報表認列之淨利		
擬制淨利	42,132	53,403
基本每股盈餘(註)		
報表認列之每股盈餘	1.82	2.21
擬制每股盈餘	1.33	1.93
稀釋每股盈餘(註)		
報表認列之每股盈餘	1.73	2.08
擬制每股盈餘	1.26	1.82

註：單位元。

3. 本公司於民國97年10月17日經臨時股東會決議通過擬以私募方式辦理現金增資，現金增資用途為充實營運資金，私募總金額以\$200,000為上限，並自股東會決議日起一年內授權董事會，一次或分次發行，私募價格暫定為新台幣69元，惟實際定價日與發行價格係授權董事長依當時市場狀況與洽特定人情形配合訂定之，截至民國97年12月31日止，尚未發行。本公司業於民國97年3月4日董事會決議發行\$200,000，請詳附註九說明。

(十六) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。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。然長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途。
2. 有關資本公積-認股權，請詳附註四(十二)之說明。

(十七) 未分配盈餘/待彌補虧損

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘應分派員工紅利2%~10%，及董事監察人酬勞2%~5%，其餘紅利由股東會議決分派之。
2. 本公司之股利政策於民國97年10月17日經股東臨時會決議修正如下：依本公司章程規定，本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分派案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策(如有適當投資計畫而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採高現金股利政策因應)。預期股利分派額度維持於當年度可供分派盈餘之10%至100%間，並得以現金股利或股票股利方式為之，如當年度採併同現金股利或股票股利發放方式，現金股利不低於當年度發放股利總額

之 10%。

3. 依有關法令規定，自民國 87 年度起營利事業各年度之盈餘尚需於次年度股東會悉數分配，否則稽徵機關得就未分配盈餘加徵 10%，營利事業所得稅。

4. 未分配盈餘相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
87及以後年度未分配盈餘		
已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	\$ -	\$ 2
未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	<u>57,542</u>	<u>61,207</u>
合計	<u>\$ 57,542</u>	<u>\$ 61,209</u>

5. 有關兩稅合一相關資訊如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 141</u>	<u>\$ 2,524</u>
	<u>97年度(預計)</u>	<u>96年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>21.81%</u>	<u>14.73%</u>

6. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日及民國 96 年 6 月 28 日經股東會決議通過民國 96 年及 95 年度盈餘分派案如下：

	<u>96年度</u>		<u>95年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>每股股利(元)</u>	<u>金額</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 6,121	\$ -	\$ 1,755	\$ -
股票股利	3,078	0.10	-	-
現金股利	45,249	1.46	14,374	0.58
董監事酬勞	2,361	-	158	-
員工股票紅利	280	-	-	-
員工現金紅利	<u>4,120</u>	<u>-</u>	<u>1,264</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 61,209</u>	<u>\$ 1.56</u>	<u>\$ 17,551</u>	<u>\$ 0.58</u>

上述民國 96 年度及 95 年度盈餘分配情形與本公司董事會之提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議事項，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國 96 年度盈餘分派議案，配發員工股票紅利 28,000 股，佔民國 96 年底流通在外股數 0.09%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算基本之每股盈餘為 1.97 元。

7. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$3,103 及 \$1,034 (係以民國 97 年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數之一定比率為基礎估列)，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國 98 年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權息之影響，並認列為民國 97 年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 98 年度之損益。

8. 本公司於民國 95 年中，經董事會通過擬議及股東會決議以普通股溢價之資本公積用以彌補累積虧損。惟，本公司因適用(95)基秘字第 185 號「生物科技收入之認列疑義」重編民國 94 年度(含)以前之財務報表，重編後保留盈餘增加為\$382，依原始財務報表經股東會決議通過之「資本公積彌補虧損」\$26,345 一案，已於民國 96 年 6 月 28 日之股東常會決議通過迴轉之。

(十八) 普通股每股盈餘

	97		年 股 數 (註1及2)	度	
	金 額			每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$71,042	\$57,542	31,689	<u>\$ 2.24</u>	<u>\$ 1.82</u>
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響(註3)：					
員工認股權證	-	-	1,567		
員工分紅	-	-	99		
稀釋每股盈餘					
本期淨利	<u>\$71,042</u>	<u>\$57,542</u>	<u>33,355</u>	<u>\$ 2.13</u>	<u>\$ 1.73</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部份，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

	96 年 度				
	金 額		股 數	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(註1及2)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$72,998	\$61,207	27,690	\$ 2.64	\$ 2.21
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	1,703		
稀釋每股盈餘					
本期淨利	\$72,998	\$61,207	29,393	\$ 2.48	\$ 2.08

註1：單位仟股。

註2：上述加權平均流通在外股數，業已依96年度未分配盈餘轉增資追溯調整之。

註3：因可轉換公司債具反稀釋作用，故於計算稀釋每股盈餘時，不予列入計算。

(十九) 用人、折舊及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 22,229	\$ 107,139	\$ 129,368
勞健保費用	1,633	6,442	8,075
退休金費用	1,045	4,302	5,347
其他用人費用	1,204	3,966	5,170
合計	\$ 26,111	\$ 121,849	\$ 147,960
折舊費用(註)	\$ 10,885	\$ 6,196	\$ 17,081
攤銷費用	\$ 489	\$ 353	\$ 842

性質別	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 19,044	\$ 87,641	\$ 106,685
勞健保費用	1,365	5,313	6,678
退休金費用	915	3,653	4,568
其他用人費用	955	3,109	4,064
合計	\$ 22,279	\$ 99,716	\$ 121,995
折舊費用(註)	\$ 8,473	\$ 2,882	\$ 11,355
攤銷費用	\$ 381	\$ 340	\$ 721

註：包含閒置資產之折舊。

(二十) 什項收入

民國 96 年度本公司取得經濟部技術處對本公司「人類臍帶間質幹細胞及其衍生之應用」計畫補助，民國 97 年度及 96 年度本公司認列補助收入分別計 \$8,186 及 \$5,773。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
劉天來	總經理
聯牧細胞生物科技股份有限公司(聯牧細胞)(註)	採權益法評價之被投資公司
創源生物科技股份有限公司(創源)	從屬公司
訊聯生醫美容股份有限公司(醫美)	子公司
Crown Star Alliance Limited (Crown Star)	"
Star Ford (SAMOA) Limited (Star Ford)	孫公司
上海訊聯管理顧問有限公司	曾孫公司
訊聯醫事檢驗所	實質關係人
亞聯生物科技股份有限公司(亞聯)	同一董事長

(註)聯牧細胞生物科技股份有限公司已於民國97年6月27日清算完結。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 勞務收入

	97年度		96年度	
	勞務收入	應收帳款	勞務收入	應收帳款
訊聯醫事檢驗所	\$ 2,162	\$ 14,144	\$ -	\$ -

本公司出售耗材予訊聯醫事檢驗所收入，交易條件按議定條件辦理，金額為 \$23,785，扣除相關成本 \$21,623 後，以淨額認列勞務收

入。

2. 勞務費用

	97年度		96年度	
	<u>勞務費用</u>	<u>應付帳款</u>	<u>勞務費用</u>	<u>應付帳款</u>
訊聯醫事檢驗所	\$ 20,253	\$ 3,176	\$ -	\$ -

本公司委託訊聯醫事檢驗所執行檢測，本期所需支付之勞務費計\$25,215，扣除本公司提供其相關人力支援、辦公室及儀器租金收入\$4,962後，以淨額認列勞務費用。辦公室租金收入按月收取\$35，租賃期間為民國96年12月10日至民國99年5月31日止。

3. 租金收入

本公司出租部分辦公室予亞聯生物科技股份有限公司，辦公室租金收入按月收取\$1，民國97年度之租金收入計\$6，租賃期間為民國97年7月25日至民國98年7月24日止。

4. 其他應收款-關係人

	97年12月31日		96年12月31日	
	<u>金額</u>	<u>百分比</u>	<u>金額</u>	<u>百分比</u>
創源	\$ 236	3	\$ -	-

上列其他應收款係代收代付性質

5. 存入保證金

截至民國97年及96年12月31日止，本公司總經理支付本公司\$700，作為使用汽車之保證金，本公司帳列存入保證金。

6. 財產交易

本公司於民國97年3月向聯牧細胞生物科技股份有限公司購入機器設備，金額為\$500。

7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97年度		96年度	
薪資	\$	6,074	\$	3,934
獎金		2,174		1,162
業務執行費用		508		337
盈餘分配項目		1,366		2,803
合計	\$	10,122	\$	8,236

六、質押之資產

1. 質押資產明細如下：

資 產 名 稱	擔 保 性 質	帳 面 價 值	
		97年12月31日	96年12月31日
定期存款(表列其他金融資產-流動)	職員購油	\$ 3,000	\$ 1,000
定期存款(表列其他金融資產-流動)	消費者信貸額度	2,000	-
定期存款(表列其他金融資產-非流動)	借款保證額度	2,020	-
土地	"	7,884	-
房屋及建築	"	13,277	-
未完工程	借款額度	400,589	-
		<u>\$ 428,770</u>	<u>\$ 1,000</u>

2. 本公司收受買受人預繳之部份年度保管費設立之自益型信託財產，請參閱附註四(二)及四(七)之說明。

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司因承租研究室、辦公室、採購耗材及簽訂室內設計契約，於未來尚需支付之租金、耗材及室內設計款如下：(依 97 年及 96 年度臺灣銀行基本放款利率約 6.166%及 6.236%予以折現)

	97年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	應付合約總額	應付合約現值	應付合約總額	應付合約現值
1 ~ 5 年	<u>\$ 17,261</u>	<u>\$ 15,834</u>	<u>\$ 23,828</u>	<u>\$ 21,393</u>

2. 本公司 96 年度購置土地及房屋作為研發、儲存中心及辦公大樓使用，合約總價為\$420,000。截至 97 年 12 月 31 日止，尚未支付之款項為\$25,155。

3. 本公司於民國 96 年度與中國醫藥大學附設醫院、台北醫學大學、台中榮民總醫院、高雄醫學大學附設中和紀念醫院及奇美醫院柳營分院簽訂研究合約，委託其進行臨床試驗，其中中國醫藥大學附設醫院之計畫執行期間為民國 96 年 2 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，台中榮民總醫院及高雄醫學大學附設中和紀念醫院之計畫執行期間為民國 96 年 9 月 1 日至民國 98 年 8 月 30 日止，奇美醫院柳營分院之計畫執行期間為民國 96 年 12 月 1 日至民國 98 年 8 月 30 日止。

本公司於民國 97 年度與台大醫學院附設醫院、台北醫學大學及高雄榮民

總醫院簽訂研究合約，委託其進行臨床試驗，其中台大醫學院附設醫院之計劃執行期間為民國 97 年 8 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，台北醫學大學之計劃執行期間為民國 97 年 9 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，高雄榮民總醫院之計劃執行期間為民國 97 年 6 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日。

本公司需支付實驗經費予以上醫學單位，最高新台幣 2,619 萬元(以每一合約執行一移植案例計算)，已支付之金額約新台幣 2,062 萬元。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

1. 本公司於民國 97 年 3 月 4 日經董事會決議通過私募普通股發行案，私募金額計 \$200,000，每股實際認購價格為新台幣 30.4 元；本次私募普通股之權利義務除證券交易法規定有流通轉讓限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上櫃掛牌交易外，餘與其他已發行普通股同。
2. 本公司於民國 97 年 3 月 4 日經董事會決議現金增資康聯生醫科技股份有限公司，增資每股價格新台幣 20 元，計 4,500 仟股共增資 \$90,000，預計取得康聯生醫科技股份有限公司 22.5% 之股權。

(以下空白)

十、其他

(一)金融商品之公平價值：

金融商品	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 585,678	\$ -	\$ 585,678	\$ 296,445	\$ -	\$ 296,445
公平價值變動列入損益之 金融資產	34,489	34,489	-	122,096	122,096	-
持有至到期金融資產-流動	13,000	-	13,277	-	-	-
持有至到期金融資產-非流動	-	-	-	13,000	-	13,080
以成本衡量之金融資產-非流動	34,212	-	-	5,732	-	-
負債：						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	102,912	-	102,912	79,321	-	79,321
應付公司債	241,298	-	250,051	-	-	-
長期借款	36,660	-	33,720	-	-	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值變動列入損益之 金融資產-嵌入式衍生性金融商 品(可轉換贖回權、賣回權及價 格重設權)	(\$ 22,519)	\$ -	(\$ 22,519)	\$ -	\$ -	\$ -

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、其他金融資產-流動、應付票據及帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及其他流動負債。
 - 2.其他金融資產-非流動係受限制用途之銀行存款，由於該等存款係附息存款，折現與否影響微小，故以帳面價值估計其公平價值。
 - 3.存出保證金、存入保證金及長期應付票據係以在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等保證金或長期應付票據雖未計息，然因期間不長或金額不大，折現與否影響微小，故其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
 - 4.持有至到期日金融資產若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 2.324%。
 - 5.應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率為本公司發行公司債之當期市場有效利率。
 - 6.長期借款以其預期現金流量之折現折估計公平價值。折現率則以台灣銀行基本放款利率為準。
- (二)本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產各為\$173,632 及\$23,950；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$110,020 及\$35,152。本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為\$277,958 及\$0。

(三)風險控制及避險策略

本公司之風險控制及避險策略如下：

- (1)採用全面風險管理與控制系統，以辨認公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
- (2)市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。
- (3)為了達成風險管理之目標，公司之避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險。

(四)重大財務風險資訊

- 1.權益類金融商品投資：項目包含以公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產。
 - (1)市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資雖受市場價格變動之影響，惟本公司隨時監測市場變化，並適時設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司係透過集中交易市場下單交易，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性不高。權益類金融商品最大之信用風險價值為帳面價值。

(3)流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資具活絡市場者，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。不具活絡市場者，僅於閉鎖期間無法處分，惟此部分投資佔整體投資比重極微小，故無重大流動性風險；另，部分屬以成本衡量之金融資產之權益類金融商品因無活絡市場，可能具有流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2.其他類金融商品投資：項目包含次順位金融債券。

(1)市場風險

本公司從事之次順位金融債券投資，利率每年重設，故市場利率變動預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司投資之次順位金融債券，其發行人信用評等為tw-AAA 預期交易相對人不致發生重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之次順位金融債券為浮動利率，其利率每年重設，故利率變動之現金流量風險預期不重大。

3.應收款項：項目包含應收票據淨額、應收帳款淨額(含關係人)及其他應收款(含關係人)。

(1)市場風險

本公司之應收款項大部份均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項大部份均為1年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項大部份均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4. 應付公司債

(1) 市場風險

本公司發行之債券類商品，係為零利率之債券負債，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

5. 借款

(1) 市場風險

本公司借入之款項係採固定利率計息，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入款項係採固定利率計息，故不致有利率變動之現金流量風險。

(五) 衍生性金融商品交易

本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止從事衍生性金融商品交易餘額詳附註四(二)及(十二)之說明，相關風險資訊說明如下：

1. 市場風險：

本公司衍生性金融商品係可轉債之贖回權、賣回權及價格重設權，其因股價變動將導致公平價值之影響，故有市場風險。

2. 信用風險：

本公司衍生性金融商品係嵌入可轉換公司債之相關選擇權，故無信用風險。

3. 流動性風險

本公司營運資金充足，預期不致發生重大之流動風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司衍生性金融商品可能因無風險利率變動而產生價格波動，因相關選擇權與公司債不可分割，故不影響未來現金流量，故無利率變動之現金流量風險。

(六) 勞務收入認列方式、未來保存成本基本假設及敏感度分析

1. 主要營業性質：

本公司主要營業項目為提供臍帶血、臍帶、胎盤、乳牙及成人周邊血之幹細胞收集處理及儲存、應用、基因檢測(目前主要檢測項目為

SMA 脊髓性肌肉萎縮症及唐氏症)及生醫美容保養品研發及銷售。

2. 收入認列：

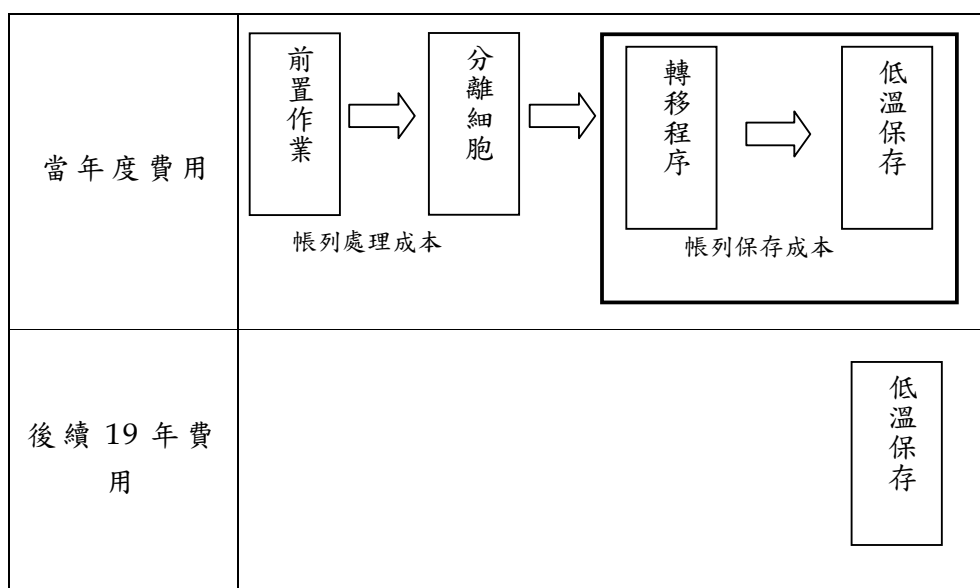
本公司收入及成本之估列係依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第185號函規定—勞務收入依財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」勞務之提供規定，採用「衡量已發生成本占估計總成本之比例」，前述估計總成本包含已發生成本及未來應投入成本。幹細胞處理及儲存業務成本組成、採用完工百分比法計算之方式、臍帶血未來保存成本估計方式及相關基本假設及主要成本變動影響之敏感度分析，分述如下：

(1) 銷貨收入計算方式如下：

當年度累積收入認列 = 累積至當年度全部契約收入 * (實際已發生之成本 / (實際已發生之成本 + 預計未來保存成本))

收入認列 = 當年度累積收入 - 上年度累積收入

(2) 本公司之作業流程及營業成本類別圖示如下：



按其服務提供之三個階段相關步驟及成本列示如下：

作業步驟	主要相關成本	
前置作業及分離細胞	<ul style="list-style-type: none"> a. 收集盒備置、合約及初期資料建檔 b. 運送 c. 簽收作業 d. 分離作業 e. 感染性疾病、幹細胞比例及活性、HLA 檢測及細菌培養 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 文具用品 e. 旅費 f. 運費 g. 郵電費 h. 修繕費 i. 水電費 j. 保險費 k. 稅捐 l. 折舊及折耗 m. 各項攤提 n. 伙食費 o. 勞務費 p. 什項購置 q. 印刷費 r. 清潔費
轉移程序	<ul style="list-style-type: none"> a. 資料分析、判讀及審核 b. 暫存桶檢體位置分配、移入及移出 c. 廢棄物處理及環境維護 d. 資料建檔 e. 客戶報告列印 f. 實驗室報告審核 g. 樣本覆檢 h. 永久桶檢體位置分配、移入 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 文具用品 e. 旅費 f. 郵電費 g. 修繕費 h. 水電費 i. 保險費 j. 折舊及折耗 k. 伙食費 l. 印刷費 m. 清潔費 n. 什項購置
低溫保存	<ul style="list-style-type: none"> a. 每日例行查核(檢視液態氮高度..等) b. 年度解凍及報告寄送 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 修繕費 e. 水電費 f. 保險費 g. 折舊及折耗 h. 伙食費 i. 什項購置

(3) 本公司目前帳列營業成本按服務流程分類及歸屬原則列示如下：

A. 直接歸屬為處理成本：可直接歸屬與處理相關之成本，例如：直接材料、收血專員之薪資、收血專車之租金費用、雜項購置、運費及修繕費...等。

- B.不可直接歸屬之成本：按照處理階段及保存階段(含轉移程序)發生費用之佔比，區分為處理成本及保存成本。惟保存成本可按轉移程序及低溫保存程序費用之發生因素再分類為一次性成本及永久保存成本。
- (4)因後續 19 年的程序僅需持續提供低溫保存，故於計算完工百分比法可認列收入時，僅上列低溫保存階段之永久保存成本於儲存服務提供期間將影響未來估計保存成本，由於該未來保存成本之估計對收入認列影響重大，茲將未來保存成本主要項目基本假設分述如下：
- A.直接材料(液態氮成本)：
- (A)民國 98 年液態氮之成本假設：
- 本公司因累積之客戶數增加，故使用之保存成本-液態氮將同步增加，液態氮之使用量增加將使每單位液態氮之成本下降，民國 98 年係按實際液態氮單價並考量過去歷史降價幅度，予以估計每公斤成本，平均降幅約 17%。
- (B)液態氮儲存槽之建置後液態氮之成本假設：
- 本公司配合「液態氮儲存槽」之建置，決定自建廠辦合一之辦公大樓，建置地點為台北縣市，此廠辦合一之建置，可由原單價較高之桶裝液態氮改為使用單價較低之槽裝液態氮，可使保存成本之主要直接材料「液態氮」每公斤單價較民國 98 年降低約 50%。
- B.租金費用：民國 98 年以後，預估於液態氮儲存槽建置完成時，將中和之實驗室轉至廠辦建置地，由於自建廠辦之成本估算困難，故保守以每坪租金較目前每坪租金增加 6%計算。另外，每一儲存桶之佔地面積約為 0.17~0.28 坪，惟實際放置情形亦有些微影響其佔地面積(例圓型儲存桶與圓型儲存桶間之空隙、因維持其散熱情況與牆面之間隔..等)，故於計算預估未來保存成本時，以每一儲存桶 1.1 坪之基礎計算，以保留約為 4 倍之安全係數，供走道、公共空間攤銷及儲存桶本身佔地面積使用。
- C.折舊及折耗：原每一儲存桶，大桶可儲存約 800 客戶，小桶可儲存約 500 戶，於液態氮儲存槽建置完成後，再增購之臍血儲存桶可多儲存約 2 倍餘之客戶數。本公司已於民國 96 年 2 月完成驗收，故自本年度開始，新增之儲存桶採用新型儲存桶，至民國 100 年時，將舊型儲存桶全面換為新型儲存桶。折舊及折耗係按目前平均每一儲存桶之折舊費用及目前已購置之新型儲存桶之成本計算之。
- D.保險費：本公司於民國 91 年起即主動提供活體之保險予客戶，為提供予客戶安心之保障，雖非法令所強制規定，惟營運至今因本公司之安全設備且風險控制得宜，均未有申請理賠之情形。且本公司係首家開始將客戶所預繳之保管金額交付信託之

臍帶血銀行(由公正的第三者金融機構保存,以使客戶不必擔心繳交費用之後,公司會因營運不善或其他原因而影響到存戶的權益,因為存戶所交的費用實際上是由公正的第三者(金融機構、律師)長期代為監控保管,並無損失)、充足之自有資金(本公司的自有資金已足以應付機會微小的可能發生之賠償損失,故可不依靠保險公司之理賠款)、分散兩地儲存(本公司擁有南北二座技術中心,我們將多單位分裝後,分別儲存於全省南北二處技術中心)以達風險控制,依上所述,本公司已完善規劃對於客戶儲存臍血之保障,故預計將每年度降低投保費用10%。

- E. 直接人工：預計未來保存成本中僅針對既有客戶的基本維護作業，由於既有客戶都已存放在永久儲存桶內，因此不需人工進出移動等許多額外工作，只需定期查檢液態氮高度等基礎的維護工作即可。預估所花費時間佔全部工時約 17.5%，並以全公司實際平均每人薪資予以估算。
- F. 其他費用：包括水電費、修繕費及什項購置：均依實際發生金額分攤每一儲存桶之平均金額乘算因應未來營運規模所需之儲存桶數而得。

上列基本假設根據之交易事項及經營環境係屬估計，因此預計與實際結果通常存有差異，且可能極為重大。惟本公司將每年每季按照實際情況更新前述基本假設，以適時修正未來保存成本之估計數，使收入認列之依據符合實際營運狀況。

- (5) 茲將前述幹細胞處理及儲存服務中臍血保存服務民國 97 年度之實際永久保存成本金額與未來保存成本差異數說明如下：

- A. 完工百分比法下 97 年之未來保存成本－永久保存成本實際數
= \$1,441

- B. 差異原因說明如下：

- (A) 液態氮：實際數較未來預估成本低約 \$835，主要係因每單位儲存桶實際耗用之液態氮數量較原估計為低，且研發部門及處理階段部分設備亦會使用到液態氮，惟於預估時，仍以較保守數量估算所致。

- (B) 折舊及折耗：實際數較未來預估成本低約 \$1,079，主要係因本公司 96 年及 97 年度購買之設備係容量較小，價格較低之儲存桶，故實際折舊較預計數為低，惟未來可能依儲存人數增加購買大型儲存桶，實際折舊費用將提高，故暫不予修正未來保存成本計算模組。

- (C) 租金費用：實際數較未來預估成本高約 3，主要係因本公司營業仍尚未到達最適規模，辦公室仍有空間未充份使用，使每一儲存桶所攤得之坪數較高，惟因營業規模持續擴張及目前已陸續將以往外包之相關檢測處理工作收回自行處

理之，檢測空間需求將大幅增加下，差異應可持續縮小。

(D)保險費：實際數較未來預估成本高約\$231，主要係因本公司之員工人數增加，致勞健保費增加所致。

(E)其他：實際數較未來預估成本高約\$239，主要係因部分如伙食費、稅捐等，未予以計入未來保存成本預估，惟因金額不重大，故對收入認列之影響並不重大。

(6) 敏感度分析

主要成本之變動對本公司營業收入之影響如下：

<u>變 動 幅 度</u>	<u>營業收入增(減)數</u>
液態氮降價1元	\$ 13,223
液態氮漲價1元	(12,822)
租金每坪單價降價10%	1,675
租金每坪單價漲價10%	(1,460)
儲存桶佔地面積減少10%影響之租金費用	1,675
儲存桶佔地面積增加10%影響之租金費用	(1,460)
儲存桶降價10%影響之折舊費用	20,383
儲存桶漲價10%影響之折舊費用	(12,685)

(八)本公司與客戶雙方之權利義務均需依照臍帶血幹細胞儲存服務合約之規定行使，故於收集、儲存過程中或發生不可抗力事件等致使臍帶血幹細胞品質受損之責任判定後，本公司將依合約約定協助客戶處理相關事宜或進行賠償。

本公司部份產品合約中訂有若客戶提取臍帶血作為醫療使用時，經判定儲存品質不符合衛生主管機關規範之標準者，本公司應免費提供客戶於全球可供公開搜尋之臍帶血血庫配對成功之臍帶血一份，若本公司無法提供配對成功之臍帶血時，須提供美金 30 仟元予客戶，作為客戶醫療需求之補貼，此項合約之最大可能損失為賠償金額美金 30 仟元乘上該種合約之簽訂人數。

本公司為保障客戶，已為客戶投保運送險，在運送途中損失一客戶之臍帶血，保險公司將賠償\$30，另並投保臍帶血活體險，總保額達\$225,000。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券(期末帳面值低於\$10,000者合併列示)：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末	
					仟股/仟單位	帳面金額	持股比例	市價(註)
訊聯生物科技股份有限公司	可轉換公司債	益通光能可轉換公司債等	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	\$ 1,321	-	\$ 1,321
"	封閉型基金	富邦富邦二號REITS基金	"	"	390	3,389	-	3,389
				小計		4,710		4,710
"	開放型基金	金鼎債券證券投資信託基金	"	指定公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	807	11,610	-	11,610
"	"	元大萬泰證券投資信託基金等	"	"	-	18,169	-	18,169
				小計		29,779		29,779
"	次順位金融債券	華僑銀行92年度第一期次順位金融債券	"	持有至到期日之金融資產-流動	0.013	13,000	-	13,277
"	股單	上海基康生物技術有限公司	"	以成本衡量之金融資產-非流動	-	30,375	13.89%	30,375
"	私募基金	藍鰭全球多重策略組合避險基金	"	"	2	3,837	-	3,837
				小計		34,212		34,212
"	普通股	訊聯生醫美容股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,400	13,300	70%	13,300
"	"	創源生物科技股份有限公司	"	"	250	2,375	50%	2,375
"	"	Crown Star Alliance Limited	"	"	140	2,850	100%	2,850
				小計		18,525		18,525
				合計		\$ 100,226		\$ 100,503

(註)開放型基金以該基金資產負債表日淨資產價值為市價；上櫃可轉換公司債及封閉型基金係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值；以成本衡量之金融資產以取得成本扣除累計減損為市價；採權益法評價之長期股權投資則以每股淨值為市價。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	支付情形 (已支付款項)	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							與發行人之關係	移轉日期	金額	所有人			
訊聯生物科技 股份有限公司	廠辦大樓工程	96.12.15	\$ 420,000	\$ 394,845	得連貨運 股份有限公司	無	不適用	不適用	不適用	不適用	參考鑑價 金額並經 董事會決 議	興建研發中心 與辦公大樓	-

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

7. 與關係人進、銷交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

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. 從事衍生性商品交易資訊：請詳附註四(二)、(十二)及十(五)。另民國97年12月31日有關本公司衍生性金融商品交易性質及合約資訊說明如下：

衍生性金融商品名稱	合約金額	契約期間
嵌入式衍生性金融商品(可轉債贖回權、賣回權及價格重設權)	\$ 276,000	97.3.18-102.3.18

(二) 轉投資事業相關資訊

有關轉投資事業所揭露之資訊，其中本期損益係按97年度平均匯率換算。

1. 被投資公司之相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期損失	本期認列 之投資損失
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率(%)			
訊聯生物科技股份有限公司	訊聯生醫美容股份有限公司	台北市	一般管理顧問	\$ 14,000	\$ -	1,400	70	\$ 13,300	\$ 1,196	\$ 700(註3)
"	創源生物科技股份有限公司	台北縣	"	2,500	-	250	50	2,375	236	125(註3)
"	Crown Star Alliance Limited	西薩摩亞	一般投資業	4,469	4,469	140	100	2,850	141	150
Crown Star Alliance Limited	Star Ford (SAMOA) Limited	西薩摩亞	一般投資業	4,469	4,469	140	100	2,850	141	(註1)
Star Ford (SAMOA) Limited	上海訊聯管理顧問有限公司	上海	諮詢顧問	4,469	4,469	(註2)	100	2,850	141	(註1)

註1：為本公司之孫公司或曾孫公司，係透過Crown Star Alliance Limited認列投資損益。

註2：該轉投資公司性質為有限公司。

註3：因該被投資公司之總資產或營業收入未達重大性，故係依被投資公司同期間自行編製之財務報表評價而得。

2. 資金貸與他人：無此情形。

3. 為他人背書保證：無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	市價(註1)	
Crown Star Alliance Limited	普通股	Star Ford (SAMOA) Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	140	\$ 2,850	100	\$ 2,850	
Star Ford (SAMOA) Limited	"	上海訊聯管理顧問有限公司	"	"	(註2)	2,850	100	2,850	

註1：採權益法評價者，係以被投資公司之股權淨值為市價。

註2：該轉投資公司性質為有限公司。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 取得不動產之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 處份不動產之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 與關係人進、銷貨交易達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 應收關係人款項達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
10. 從事衍生性金融商品：無此情形。

(三)大陸投資資訊

有關大陸投資資訊，其中除本期認列投資損益係按民國97年度平均匯率換算外，餘係按民國97年12月31日匯率換算。

1. 本公司轉投資大陸資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出 積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損失	期末投 資帳 面價 值	截至本期 止已匯回 台灣之投 資收益
					出	回					
上海訊聯管理顧問有限公司	諮詢顧問	\$4,592 (美金140仟元)	(註1)	\$4,592 (美金140仟元)	\$ -	\$ -	\$4,592 (美金140仟元)	100%	\$ 150	\$ 2,850	\$ -
上海基康生物技術有限公司	技術服務基因檢測	\$246,000 (美金7,500仟元)	(註2)	\$ -	\$32,800 (美金1,000仟元)	\$ -	\$32,800 (美金1,000仟元)	13.89%	\$ -	\$ 30,375	\$ -
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額				經濟部投審會 核准投資金額 (註3)		依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 淨值*60%					
\$37,392 (美金1,140仟元)				\$37,392 (美金1,140仟元)		\$ 325,419					

註1：投資方式係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係直接投資大陸公司。

註3：投資金額係經經濟部投審會(95)經審第二字第09500195750號函核准及(97)經審第二字第09700057830號函核准。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無此情形。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司主要經營臍帶血、臍帶間質幹細胞、乳牙幹細胞及周邊血幹細胞之檢驗、冷凍及相關科技之研發，係經營單一產業，故無產業別財務資訊之揭露。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故無地區別財務資訊之揭露。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 97 年及 96 年度無佔營業收入 10%以上之外銷銷貨。

(四)重要客戶資訊

本公司民國 97 年及 96 年度無佔營業收入 10%以上之客戶。

(以下空白)

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十七年度（自 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

訊聯生物科技股份有限公司

負 責 人：蔡政憲

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 四 日

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003023 號

訊聯生物科技股份有限公司 公鑒：

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如附註三所述，訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司自民國九十七年一月一日起採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會（96）基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可以合理估計時，認列為費用及負債。

另如附註十(六)所述，訊聯生物科技股份有限公司收入認列中，關於未來保存成本所依據之基本假設係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況所作之估計，惟基本假設之估計具不確定性且預計與實際結果通常存有差異。

資 誠 會 計 師 事 務 所

陳永清

會計師

葉冠紋

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(77)台財證(一)第 10320 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 四 日

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
 合併資產負債表
 民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

	97年12月31日		96年12月31日			97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 286,378	24	\$ 32,082	4	2120 應付票據	\$ 20,414	2	\$ 13,969	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))	4,710	-	47,630	6	2140 應付帳款	11,063	1	10,269	1
1330 持有至到期日金融資產-流動(附註四(四))	13,000	1	-	-	2160 應付所得稅(附註四(十一))	12,409	1	5,665	1
1120 應收票據淨額	4,667	-	3,184	-	2170 應付費用(附註五)	41,369	3	45,193	5
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	190,901	16	190,722	23	2210 其他應付款項	11,571	1	1,970	-
1160 其他應收款	11,778	1	18,612	2	2260 預收款項(附註四(十))	23,306	2	20,751	3
1190 其他金融資產-流動(附註六)	5,000	1	1,000	-	2280 其他流動負債	2,307	-	858	-
1250 預付費用	20,041	2	15,494	2	21XX 流動負債合計	122,439	10	98,675	12
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十一))	15,172	1	15,494	2	長期負債				
11XX 流動資產合計	551,647	46	324,218	39	2410 應付公司債(附註四(十二))	241,298	20	-	-
基金及投資					2420 長期借款(附註四(十三))	36,660	3	-	-
1430 公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(附註四(二)(十二))	7,260	-	74,466	9	2441 長期應付票據	1,283	-	1,387	-
1460 持有至到期日金融資產-非流動(附註四(四))	-	-	13,000	1	2460 長期遞延收入(附註四(十))	260,190	22	236,694	29
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	34,212	3	5,732	1	24XX 長期負債合計	539,431	45	238,081	29
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	-	-	500	-	其他負債				
14XX 基金及投資合計	41,472	3	93,698	11	2810 應計退休金負債(附註四(十四))	2,812	-	4,542	-
1440 其他金融資產-非流動(附註四(七)及六)	100,758	8	51,024	6	2820 存入保證金(附註五)	757	-	720	-
固定資產(附註四(八)、五及六)					28XX 其他負債合計	3,569	-	5,262	-
成本					2XXX 負債總計	665,439	55	342,018	41
1501 土地	7,884	1	7,884	1	股東權益				
1521 房屋及建築	15,832	1	15,832	2	股本				
1531 機器設備	96,783	8	75,247	9	3110 普通股股本(附註一及四(十五))	316,573	26	307,820	37
1551 運輸設備	3,865	-	6,165	1	3140 預收股本	-	-	413	-
1561 辦公設備	9,200	1	8,699	1	資本公積(附註四(十六))				
1631 租賃改良	12,600	1	12,468	1	3211 普通股溢價	113,371	9	113,269	14
15XY 成本及重估增值	146,164	12	126,295	15	3220 庫藏股票交易	1,362	-	-	-
15X9 減：累計折舊	(56,628)	(5)	(44,149)	(5)	3260 長期投資	108	-	108	-
1670 未完工程及預付設備款	403,707	34	254,877	31	3272 認股權(附註四(十二))	40,371	3	-	-
15XX 固定資產淨額	493,243	41	337,023	41	保留盈餘(附註四(十七))				
其他資產					3310 法定盈餘公積	7,876	1	1,755	-
1810 閒置資產(附註四(九))	7,664	1	10,607	1	3350 未分配盈餘	57,542	5	61,209	8
1820 存出保證金(附註五)	3,856	-	3,407	1	股東權益其他調整項目				
1830 遞延費用	5,342	1	3,528	1	累積換算調整數	153	-	153	-
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十一))	3,822	-	3,119	-	3420 少數股權	5,009	1	(121)	-
18XX 其他資產合計	20,684	2	20,661	3	3610 股東權益總計	542,365	45	484,606	59
					3XXX 重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					期後事項(附註九)				

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠姣會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
 合併資產負債表
 民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

	97年12月31日		96年12月31日			97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<u>資 產</u>					<u>負債及股東權益</u>				
1XXX 資產總計	\$ 1,207,804	100	\$ 826,624	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 1,207,804	100	\$ 826,624	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠旻會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
合併股東權益變動表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股 本		資 本 公 積				保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
96 年 度											
96年1月1日餘額	\$ 247,500	\$ 50	\$ 21,655	\$ -	\$ 108	\$ -	\$ -	\$ 43,898	\$ 153	\$ -	\$ 313,364
現金增資	52,500	-	65,269	-	-	-	-	-	-	-	117,769
員工執行認股選擇權	7,820	363	-	-	-	-	-	-	-	-	8,183
95年虧損回轉(附註四(十七))	-	-	26,345	-	-	-	-	(26,345)	-	-	-
95年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	1,755	(1,755)	-	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(1,264)	-	-	(1,264)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(158)	-	-	(158)
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(14,374)	-	-	(14,374)
96年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	61,207	-	(321)	60,886
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200	200
96年12月31日餘額	<u>\$ 307,820</u>	<u>\$ 413</u>	<u>\$ 113,269</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,755</u>	<u>\$ 61,209</u>	<u>\$ 153</u>	<u>(\$ 121)</u>	<u>\$ 484,606</u>
97 年 度											
97年1月1日餘額	\$ 307,820	\$ 413	\$ 113,269	\$ -	\$ 108	\$ -	\$ 1,755	\$ 61,209	\$ 153	(\$ 121)	\$ 484,606
員工執行認股選擇權	4,982	-	102	-	-	-	-	-	-	-	5,084
認列可轉換公司債發行時嵌入之 轉換權(附註四(十二))	-	-	-	-	-	43,882	-	-	-	-	43,882
預收股本轉列股本	413	(413)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債贖回(附註四(十 二))	-	-	-	1,362	-	(3,511)	-	-	-	-	(2,149)
96年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	6,121	(6,121)	-	-	-
股東股利轉增資	3,078	-	-	-	-	-	-	(3,078)	-	-	-
員工紅利轉增資	280	-	-	-	-	-	-	(280)	-	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(45,249)	-	-	(45,249)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(4,120)	-	-	(4,120)

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠效會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
 合併股東權益變動表
 民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股 本		資 本 公 積				保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 股 本	預 收 股 本	普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(2,361)	-	-	(2,361)
97年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	57,542	-	(4,014)	53,528
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,144	9,144
97年12月31日餘額	<u>\$ 316,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113,371</u>	<u>\$ 1,362</u>	<u>\$ 108</u>	<u>\$ 40,371</u>	<u>\$ 7,876</u>	<u>\$ 57,542</u>	<u>\$ 153</u>	<u>\$ 5,009</u>	<u>\$ 542,365</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所陳永清、葉冠效會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
合併現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 53,528	\$ 60,886
調整項目		
呆帳損失	220	7,849
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整	29,122	283
採權益法認列之投資損失	-	1,153
折舊費用及各項攤提(含閒置資產之折舊)	17,923	12,076
處分固定資產損失	347	-
減損損失	1,895	870
贖回可轉換公司債利益	(5,977)	-
可轉換公司債折價攤銷	1,690	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	87,450	84,206
應收票據淨額	(1,483)	(507)
應收帳款	(399)	(69,482)
其他應收款	6,834	(13,322)
預付費用	(3,160)	(816)
遞延所得稅資產	(381)	4,267
應付票據及帳款	10,529	3,259
應付所得稅	6,744	4,629
應付費用	(3,824)	17,956
其他應付款項	3,608	(495)
預收款項	2,555	5,938
其他流動負債	1,449	43
長期應付票據	(104)	-
長期遞延收入	23,496	32,924
應計退休金負債	(1,730)	(278)
營業活動之淨現金流入	<u>230,332</u>	<u>151,439</u>

(續次頁)

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司
 合併現金流量表
 民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
投資活動之現金流量		
持有至到期日之金融資產-非流動增加	\$ -	(\$ 3,000)
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(30,375)	(6,602)
其他金融資產增加	(53,734)	(149)
購置固定資產	(163,502)	(281,312)
處分固定資產價款	815	-
遞延費用增加	(4,042)	(1,030)
存出保證金增加	(449)	(214)
投資活動之淨現金流出	(251,287)	(292,307)
融資活動之現金流量		
長期借款增加	36,660	-
發行可轉換公司債(扣除發行成本後餘額)	295,000	-
贖回可轉換公司債價款	(18,944)	-
存入保證金增加	37	-
員工執行認股選擇權(含預收股款)	5,084	8,183
現金增資	-	117,769
發放現金股利	(45,249)	(14,374)
發放員工紅利	(4,120)	(1,264)
發放董監事酬勞	(2,361)	(158)
少數股權股東權益變動數	9,144	200
融資活動之淨現金流入	275,251	110,356
本期現金及約當現金增加(減少)	254,296	(30,512)
期初現金及約當現金餘額	32,082	62,594
期末現金及約當現金餘額	\$ 286,378	\$ 32,082
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 391	\$ -
本期支付所得稅	\$ 7,137	\$ 2,895
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產(含閒置資產)	\$ 166,205	\$ 284,032
減:期末應付設備款	(5,993)	(3,290)
加:期初應付設備款	3,290	570
本期支付現金	\$ 163,502	\$ 281,312

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
 陳永清、葉冠姣會計師民國九十八年三月四日查核報告。

董事長：蔡政憲

經理人：劉天來

會計主管：林坤明

訊聯生物科技股份有限公司及從屬公司

合併財務報表附註
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)訊聯生物科技股份有限公司

訊聯生物科技股份有限公司於民國89年8月依公司法規定設立。並自民國96年7月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。經多次增資後，截至民國97年12月31日，實收資本額為\$316,573。主要營業項目為臍帶血幹細胞、臍帶間質幹細胞、乳牙幹細胞、周邊血幹細胞及自體激原之檢測、萃取、冷凍儲存、建檔、保管、技術研發及基因之檢測。截至民國97年12月31日止，本公司及從屬公司之員工人數約為230人。

(二)列入合併財務報表之從屬公司如下：

公司名稱	與本公司關係	主要營業項目	本公司直接/間接 持股或出資比例	
			民國97年 12月31日	民國96年 12月31日
1. Crown Star Alliance Limited (Crown Star)	(註1)	一般投資業	100%	100%
2. Star Ford (SAMOA) Limited (Star Ford)	(註2)	一般投資業	100%	100%
3. 上海訊聯管理顧問有限公司 (上海訊聯)	(註3)	諮詢顧問	100%	100%
4. 訊聯生醫美容股份有限公司 (醫美)	(註1)	一般管理顧問	70%	-
5. 創源生物科技股份有限公司 (創源)	(註4)	一般管理顧問	50%	-
6. 訊聯醫事檢驗所	(註5)	基因檢測	-	-

(註1)本公司持有其表決權股份超過50%。

(註2)係Crown Star之子公司，本公司透過Crown Star間接持有其表決權股份超過50%

(註3)係Star Ford之子公司，本公司透過Crown Star間接持有其表決權股份超過50%

(註4)本公司持有其表決權股份50%，且對其具有控制力。

(註5)係實質關係人，且本公司對其具有控制力。

民國97年度列入合併財務報表之從屬公司訊聯生醫美容股份有限公司、創源生物科技股份有限公司與訊聯醫事檢驗所及民國96年度列入合併財務報表之從屬公司訊聯醫事檢驗所，因總資產或營業收入未達重大性，故係依各該從屬公司同期間自行編製之財務報表評價。該等公司民國97年及96年12月31日之資產總額各為\$31,534及\$195、負債總額各為

\$1,418 及 \$0，分別佔本公司及從屬公司合併資產總額之 2.61% 及 0.02% 暨合併負債總額之 0.21% 及 0%；該等公司民國 97 年及 96 年度之營業收入各為 \$1,006 及 \$0、淨損各為 \$1,315 及 \$321，分別佔本公司及從屬公司合併營業收入之 0.19% 及 0% 暨合併總損益之 (2.46%) 及 (0.53%)。

(三) 列入本期合併財務報表之從屬公司增減變動情形

1. 本期合併財務報表增加之從屬公司如下：

公司名稱	與本公司關係	主要營業項目	本公司直接/間接 持股或出資比例		備註
			民國97年 12月31日	民國96年 12月31日	
訊聯生醫美容股份有限公司 (醫美)	(註1)	一般管理顧問	70%	-	(註3)
創源生物科技股份有限公司 (創源)	(註2)	一般管理顧問	50%	-	(註4)

(註1) 本公司持有其表決權股份超過 50%。

(註2) 本公司持有其表決權股份 50%，且對其具有控制力。

(註3) 係於民國 97 年第三季成立。

(註4) 係於民國 97 年第四季成立。

2. 本期合併財務報表減少之從屬公司：不適用。

(四) 未列入合併財務報表之從屬公司

不適用。

(五) 從屬公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

(六) 國外從屬公司營業之特殊風險

不適用。

(七) 從屬公司會計政策與本公司不同之情形

不適用。

(八) 從屬公司將資金轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

不適用。

(九) 從屬公司持有母公司發行證券之內容

不適用。

(十) 從屬公司發行轉換公司債及新股之有關資料

不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製準則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及

符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。民國 97 年第二季以前，本公司對於具有控制力之從屬公司其總資產或總營業收入因未達重大性，不納入編製合併報表範圍，民國 97 年第三季起本公司對於具有控制力之從屬公司其總資產或總營業收入已達重大性，故自民國 97 年第三季起按季編製合併財務報表。

本公司與從屬公司間相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及從屬公司分別以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分為流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。上市/上櫃股票、封閉型基金、存託憑證及公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(六) 持有至到期日金融資產

1. 採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(七) 以成本衡量之金額資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

(九) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日之應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡分析及其收現可能性，予以評估提列。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
2. 採權益法評價之被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使投資公司所投資之股權淨值發生增減時，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」。前開調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額應借記「保留盈餘」。

(十一) 固定資產

1. 以實際取得成本為入帳基礎，折舊之提列按估計經濟耐用年限，除租賃改良外皆加計一年殘值採平均法提列。除房屋及建築依 50 年及租賃改良依耐用年限或租賃期間較短者外，各項資產之耐用年限為 3~7 年。
2. 固定資產出售、汰換或報廢時，成本及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所發生之出售損益及報廢損失，列入當期營業外收支。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，並依規定提列折舊；經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(十二) 遞延費用

係取得電腦軟體成本之相關支出，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 3 年採平均法攤銷。

(十三) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十四) 應付公司債

1. 依中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 331 號函規定，民國 95 年 1 月 1 日後，民國 97 年 12 月 31 日前發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：
 - (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
 - (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
 - (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
 - (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負

債(或資產)及權益組成要素。

- (5)當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。
2. 期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列非常損益。

(十五)員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算報告結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包含當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤提。未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均攤提。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休金數額認列為當期之退休金成本。

(十六)所得稅

1. 本公司及從屬公司所得稅會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，並認列遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。遞延所得稅資產則評估其可實現性，估列其備抵評價金額。
2. 本公司及國內從屬公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用調整項目。
4. 本公司及國內從屬公司民國 87 年度(含)以後未分配盈餘加計 10%之營利事業所得稅，於股東會決議後認列為股東會決議年度之所得稅費用。
5. 本公司及國內從屬公司依「所得基本稅額條例」規定計算之一般所得稅高於或等於基本稅額者，則當年度應繳納之所得稅，應按所得稅法及其他相關法律規定計算認定之；反之，一般所得稅額低於基本稅額者，其應繳納之所得稅，除按所得稅法及其他相關法律計算認定外，應另就基本稅額與一般所得稅額之差額認定之。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額減除之。

(十七)股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公

報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十九) 收入、成本及費用認列方法

收入認列係依中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 185 號函規定，當提供勞務之交易結果能合理估計時，應以資產負債表日交易之完成程度認列收入。當企業提供勞務之交易結果無法合理估計時，收入之認列應考慮已發生成本回收之可能性。若已發生成本很有可能回收時，應就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入；若已發生成本非屬很有可能回收時，不應認列收入，且該已發生成本仍應於當期認列為費用。若企業提供勞務之交易結果估計發生虧損時，應立即認列損失。但如以後年度估計虧損減少時，應將其減少數沖回，作為該年度之利益。

相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列。

(二十) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股係指員工認股權證及員工分紅可選擇採用發放股票方式，於稀釋作用時，係採庫藏股票法；可轉換公司債係採如股票轉換法。

(二十一) 會計估計

本公司於編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 股份基礎給付-員工獎勵

本公司及從屬公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則

公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對民國 97 年 12 月 31 日之合併總資產、合併總負債及合併股東權益暨民國 97 年度之合併總利益並無影響。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司及從屬公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度合併總利益減少 \$3,103，基本每股盈餘減少 0.1 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
零用金及庫存現金	\$ 2,672	\$ 2,394
支票存款及活期存款	109,753	27,699
外幣存款	4,986	1,989
定期存款	168,967	-
	<u>\$ 286,378</u>	<u>\$ 32,082</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動/非流動

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃股票	\$ -	\$ 3,268
開放型基金	-	41,677
封閉型基金	3,920	3,920
可轉換公司債	1,634	1,496
小計	\$ 5,554	\$ 50,361
交易目的金融資產評價調整	(844)	(2,731)
合計	<u>\$ 4,710</u>	<u>\$ 47,630</u>
非流動項目：		
交易目的金融資產		
嵌入式衍生性金融商品(可轉債 贖回權、賣回權及價格重設權)	\$ 4,207	\$ -
指定公平價值變動列入損益之 金融資產		
開放型基金(註)	28,885	71,528
小計	\$ 33,092	\$ 71,528
金融資產評價調整	(25,832)	2,938
合計	<u>\$ 7,260</u>	<u>\$ 74,466</u>

3. 本公司民國 97 年及 96 年度認列之淨損失分別為 \$35,968 及 \$283。
4. 本公司嵌入可轉換公司債贖回權、賣回權及價格重設權之評價金額係受到無風險利率、風險貼水、轉換價格、資產負債表日之收盤價及股

價波動率等之變動影響，前述衍生性金融商品民國 97 年度認列之淨損失為\$28,965，主係因股價波動率波動及收盤價格下跌影響。

未來本公司每季將視股價波動率及收盤價格變化等因素，進行前述衍生性金融商品之評價調整。

註：本公司自民國 91 年度及 93 年度起，分別委託彰化銀行及上海商業儲蓄銀行針對本公司收受買受人預繳之部分年度保管費設立自益型信託財產，按信託契約書規定須待預收之年度保管費已實現之年度本公司始可提領。後持有受限制用途之信託財產所投資之開放型基金，應歸類至指定公平價值變動列入損益之金融資產—非流動。

(三) 應收帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 205,661	\$ 205,278
減：備抵呆帳	(14,760)	(14,556)
	<u>\$ 190,901</u>	<u>\$ 190,722</u>

(四) 持有至到期金融資產

項 目	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
流動項目		
金融債券	<u>\$ 13,000</u>	<u>\$ -</u>
非流動項目		
金融債券	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,000</u>

本公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日持有華僑銀行次順位金融債券有效利率分別為 5.21%及 4.29%。

(五) 以成本衡量之金融資產

項 目	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
非流動項目：		
股單	\$ 30,375	\$ -
海外私募型基金	6,602	6,602
小計	36,977	\$ 6,602
減：累計減損—以成本衡量之金融資產	(2,765)	(870)
合計	<u>\$ 34,212</u>	<u>\$ 5,732</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司持有之私募型基金因基金淨值明顯低於成本，經評估後，於民國 97 年及 96 年度分別認列\$1,895 及\$870 之減損損失。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	<u>帳 列 數</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>帳 列 數</u>	<u>持 股 比 例</u>
聯牧細胞生物科技股份有限公司	\$ -	-	\$ 500	47.83%

2. 採權益法認列投資損失如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
聯牧細胞生物科技股份有限公司	\$ -	\$ 1,153

3. 本公司轉投資之聯牧細胞生物科技股份有限公司已於民國 96 年 12 月 25 日經股東會通過辦理解散，並於民國 97 年 6 月 27 日完成清算程序。

(七) 其他金融資產-非流動

本公司自民國 91 年度及 93 年度起，分別委託彰化銀行及上海商業儲蓄銀行針對本公司收受買受人預繳之部分年度保管費設立自益型信託財產，按信託契約書規定須待預收之年度保管費已實現之年度本公司始可提領，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，該受限制用途之信託財產表列其他金融資產-非流動分別為 \$98,738 及 \$51,024。

(八) 固定資產

	<u>97 年</u>	<u>12 月</u>	<u>31 日</u>
	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 7,884	\$ -	\$ 7,884
房屋及建築	15,832	(2,555)	13,277
機器設備	96,783	(35,823)	60,960
運輸設備	3,865	(1,236)	2,629
辦公設備	9,200	(6,083)	3,117
租賃改良	12,600	(10,931)	1,669
未完工程及預付設備款	403,707	-	403,707
	<u>\$ 549,871</u>	<u>(\$ 56,628)</u>	<u>\$ 493,243</u>

	96 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 7,884	\$ -	\$ 7,884
房屋及建築	15,832	(1,972)	13,860
機器設備	75,247	(24,764)	50,483
運輸設備	6,165	(2,006)	4,159
辦公設備	8,699	(5,343)	3,356
租賃改良	12,468	(10,064)	2,404
未完工程及預付設備款	254,877	-	254,877
	<u>\$ 381,172</u>	<u>(\$ 44,149)</u>	<u>\$ 337,023</u>

民國97年度固定資產利息資本化金額計\$4,995。

(九) 閒置資產

	97 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備及租賃改良	<u>\$ 10,685</u>	<u>(\$ 3,021)</u>	<u>\$ 7,664</u>
	96 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備及租賃改良	<u>\$ 10,685</u>	<u>(\$ 78)</u>	<u>\$ 10,607</u>

(十) 預收款項及長期遞延收入

本公司依與客戶簽訂之臍帶血、臍帶間質幹細胞、乳牙幹細胞、周邊血幹細胞及自體激原之冷凍儲存服務合約規定，於合約存續期間每年收取保管費，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，客戶預繳之保管費按收入實現年度分別表列預收款項計\$19,020 及\$15,153 暨長期遞延收入計\$260,190 及\$236,694。

(十一) 所得稅費用

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	97 年 度	96 年 度
所得稅費用	\$ 13,500	\$ 11,791
遞延所得稅資產淨變動數	260	(4,267)
以前年度所得稅(低)高估數	(969)	29
預付所得稅	(2,702)	(1,888)
應付所得稅淨額	<u>\$ 10,089</u>	<u>\$ 5,665</u>
表列其他應收款(應收退稅款)	(\$ 2,200)	\$ -
表列應付所得稅	<u>12,530</u>	<u>5,665</u>
	<u>\$ 10,330</u>	<u>\$ 5,665</u>

2. 遞延所得稅資產總額如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額-流動	\$ 16,584	\$ 16,906
減：備抵評價	(1,412)	(1,412)
	<u>\$ 15,172</u>	<u>\$ 15,494</u>
遞延所得稅資產總額-非流動	\$ 4,850	\$ 4,147
減：備抵評價	(1,028)	(1,028)
	<u>\$ 3,822</u>	<u>\$ 3,119</u>

3. 暫時性差異及其所得稅影響數明細如下：

項 目	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動項目：				
備抵呆帳超限數	\$ 12,678	\$ 3,170	\$ 12,580	\$ 3,145
其他	2,012	503	1,995	498
尚未使用投資抵減		<u>12,911</u>		<u>13,263</u>
小計		16,584		16,906
備抵評價-流動		(1,412)		(1,412)
		<u>\$ 15,172</u>		<u>\$ 15,494</u>
非流動項目：				
採權益法認列之投資損失	\$ 2,445	\$ 611	\$ 1,620	\$ 405
應計退休金負債	2,405	601	3,844	961
尚未使用投資抵減		<u>3,638</u>		<u>2,781</u>
小計		4,850		4,147
備抵評價-非流動		(1,028)		(1,028)
		<u>\$ 3,822</u>		<u>\$ 3,119</u>

4. 截至民國97年12月31日止，本公司尚未使用之投資抵減如下：

<u>發生年度</u>	<u>可 抵 減 總 額</u>	<u>可 抵 減 稅 額</u>	<u>有效期間</u>
民國96年度	\$ 8,733	\$ 2,062	民國100年度
民國97年度	<u>14,487</u>	<u>14,487</u>	民國101年度
合計	<u>\$ 23,220</u>	<u>\$ 16,549</u>	

5. 本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國95年8月10日發布之(95)基秘字第185號「生物科技收入之認列疑義」規定，追溯自本公司設立時起重新計算相關收入，並於民國96年6月11日按照重編後之所得更正民國89年度至94年度之營利事業所得稅結算申報。截至民國97年12月31日止，除民國94年度尚未核定外，餘業經稅捐稽徵機關核定至民國95年度。

(十二)應付公司債

項	目	97年12月31日	96年12月31日
應付公司債		\$ 276,000	\$ -
減：應付公司債折價		(34,702)	-
合計		\$ 241,298	\$ -

1. 本公司經行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國 97 年 1 月 29 日金管證一字第 0970001674 號函核准募集與發行第一次可轉換無擔保公司債，主要發行條件如下：

- (1) 發行總額：300,000。
- (2) 票面利率：0%。
- (3) 發行期間：5 年(民國 97 年 3 月 18 日至民國 102 年 3 月 18 日)。
- (4) 轉換期間：發行滿一個月起至到期日前十日止。
- (5) 轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 70.7 元，惟本公司債發行後，除因本公司履行所募集發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外，遇有本公司普通股股份發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。另，轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，本公司分別以民國 97 年至 102 年當年度之無償配股或配息基準日(以日期較晚者為主，若當年度未辦理無償配股或配息，則以 8 月 31 日為基準日)，依發行條款規定重新訂定轉換價格。民國 97 年 8 月 31 日本公司因股份總額發生變動，轉換價格調整為新台幣 68.5 元。
- (6) 贖回權：
 - A. 自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本公司普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格 50%時，本公司得於其後 30 個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回全部債券。
 - B. 自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本轉換公司債流動在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得通知債權人於通知屆滿一個月內按債券面額以現金收回本轉換公司債。
- (7) 賣回權：

債券持有人得於發行滿 3 年之前 30 日至前 10 日(民國 100 年 2 月 18 日至民國 100 年 3 月 8 日)以債券面額之 104.57%，將其所持有之本轉換公司債以現金賣回。
- (8) 轉換後之權利義務：

轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (9) 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。民國 97 年本公司自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計 \$24,000，贖回公司債利益計

\$5,977(表列什項收入)，於民國 97 年 12 月 30 日，完成註銷登記。

(10)截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚無可轉換公司債執行轉換。

2. 本公司國內第一次可轉換無擔保公司債於發行時依據財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積-認股權」計\$40,371。另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第 34 號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關連，故予以分離處理，並以其淨值帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」。經分離後主契約債務之本公司發行公司債之有效利率為 3.21%。

(十三)長期借款

借款銀行	借款額度	借款期間	97年12月31日	96年12月31日
台灣中小企業銀行	\$ 36,660	97/5/21~102/7/15	\$ 36,660	\$ -
借款利率			1%	-

1. 本公司因進行「人類臍帶間質幹細胞及其衍生之應用」計畫，而向經濟部工業局申請「促進產業研究發展貸款計畫」，由經濟部工業局審核計畫，台灣中小企業銀行撥付貸款。
2. 依與經濟部工業局之合約，本公司須針對上述借款提供銀行保證書，本公司業已委託彰化銀行為保證銀行，保證額度為\$45,000。上述保證額度係以本公司之土地、房屋及建築與定期存款作為質、抵押擔保，擔保情形請詳附註六。
3. 本公司向上海商業儲蓄銀行取得短期(擔保)放款及 C/P 保證共用額度計\$150,000，並以本公司之內湖廠辦大樓(帳列未完工程)作為抵押擔保，擔保情形請詳附註六。
4. 本公司與遠東國際商業銀行協議，本公司之客戶可向遠東國際商業銀行申辦消費者信用貸款以支付商品或服務契約之費用，本公司客戶信用貸款總核貸金額計\$6,400，並以本公司之定期存款作為抵押擔保，擔保情形請詳附註六。

(十四)應計退休金負債

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係依本公司員工退休辦法規定，每位退休之員工服務年資每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之服務年資後每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者，以半年計，滿半年者以一年計；每個基數以退休時一個月之平均薪資計算。
2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提撥儲存於台灣銀行之勞工退休準備金之餘額分別為\$3,988 及\$2,608。
3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內從屬公司依據「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。本公司及國內從屬公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度，本公司及國內從屬公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,526 及 \$4,441。

4. 退休金之精算假設彙總如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
折現率	2.75%	3.50%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期報酬率	1.50%	2.75%

5. 退休金主要內容彙列如下：

(1) 退休基金提撥狀況表

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(3,368)	(2,440)
累積給付義務	(3,368)	(2,440)
未來薪資增加之影響數	(1,655)	(1,104)
預計給付義務	(5,023)	(3,544)
退休基金資產公平價值(專戶餘額)	<u>3,988</u>	<u>2,608</u>
提撥狀況	(1,035)	(936)
未認列過度性淨給付義務	573	636
未認列退休金損失	(1,834)	(3,435)
應計退休金負債-舊制	(2,296)	(3,735)
-新制(次期撥存 入台灣銀行數)	(516)	(807)
應計退休金負債合計	<u>(\$ 2,812)</u>	<u>(\$ 4,542)</u>

(2) 淨退休金成本之組成項目列示如下：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ -	\$ 127
利息成本	124	164
基金資產之預期報酬	(72)	(57)
未認列過度性淨給付義務之攤提	64	64
退休金損失攤銷數	(257)	(171)
淨退休金成本	<u>(\$ 141)</u>	<u>\$ 127</u>

(十五) 股本

1. 本公司歷經多次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本總額為 \$360,000 (其中含員工認股權憑證可認購股數為 41,000 仟股)，每股面額 10 元，實收資本額為 \$316,573。

2. 發行員工認股權憑證計劃

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格，未上市櫃前以發行日最近期經會計師查核簽證之財務報表每股淨值且不低於普通股每股面額；上市櫃後則以發行日當日本公司普通股收盤價訂之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。

(1) 93 年員工認股權憑證

(A) 本公司於民國 93 年 8 月 20 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 2,250,000 單位，

每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 2,250 仟股。本公司於民國 93 年 10 月 15 日申報發行員工認股權憑證 1,500,000 單位，業已於民國 93 年 10 月 26 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0930147928 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 93 年 10 月 26 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司業於民國 93 年 11 月 16 日、94 年 4 月 15 日及 94 年 5 月 15 日分別發行 405,000 單位、60,000 單位及 850,000 單位之認股權憑證。

(2)95 年員工認股權憑證

(A)本公司於民國 95 年 2 月 20 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 935,000 單位，每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 935 仟股。本公司於民國 95 年 3 月 22 日申報發行員工認股權憑證 935,000 單位，業已於民國 95 年 4 月 6 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0950110837 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 95 年 4 月 6 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司分別於民國 95 年 4 月 15 日、11 月 15 日及 96 年 4 月 5 日發行 600,000 單位、116,000 單位及 219,000 單位之認股權憑證。

(3)96 年員工認股權憑證

(A)本公司於民國 96 年 5 月 31 日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數 1,700,000 單位，每單位得認購股數為 1 股，因員工行使認股權而須發行普通股計 1,700 仟股。本公司於民國 96 年 6 月 15 日申報發行員工認股權憑證 1,700,000 單位，業已於民國 96 年 6 月 28 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證（一）字第 0960032557 號函申報生效。

(B)此項認股權憑證須於主管機關民國 96 年 6 月 28 日核准之通知到達日起一年內分次發行，存續期間為六年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後可依規定行使認股權利。本公司分別於民國 96 年 7 月 15 日及 96 年 11 月 15 日發行 1,400,000 單位及 300,000 單位之認股權憑證。

- (4) 酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

認股選擇權	97年12月31日		96年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均 行使價格(註)	數量(仟股)	加權平均 行使價格
期初流通在外	2,775	23.55元	1,857	10.18元
本期給與	-	-	1,919	29.48元
本期行使	(498)	10.2元	(823)	10元
本期沒收	(85)	27.12元	(178)	10.1元
期末流通在外	<u>2,192</u>	<u>26.44元</u>	<u>2,775</u>	<u>23.55元</u>
期末可行使之 認股選擇權	<u>172</u>		<u>202</u>	

(註)已依員工認股憑證發行辦法規定調整認購價格。

- (5) 截至民國97年12月31日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下表：

行使價格範圍	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均預期 剩餘存續期限	加權平均 行使價格	數量 (仟股)	加權平均 行使價格
10元	13	1.88年	10元	13	10元
10~14元	512	3.71年	11.8元	159	10.45元
23~71元	1,667	4.60年	31.06元	-	-

- (6) 本公司認股選擇權計畫給與日(或修正日)於民國93年度(含)以後者，採內含價值法之酬勞成本為\$0，如採用公平價值法認列酬勞成本，其相關評價及擬制性資訊如下：

A. 評價模式：採用 black-Scholes 選擇評價模式。

B. 評價假設：

93年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註1
無風險利率	1.9%~2.537%
預期存續期間	4年
每股行使價格	10元
攤銷年限	2~4年

95年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註3
無風險利率	1.89%~2.17%
預期存續期間	4~6年
每股行使價格	10~14元
攤銷年限	2~6年

96年認股權計劃發行之員工認股權憑證

股利率	0%
預期價格波動性	註3
無風險利率	2.45%~2.66%
預期存續期間	4~6年
每股行使價格	23~71元
攤銷年限	2~6年

註1:參考4131晶宇生技93年4月至94年7月之報酬率標準差57.05%。

註2:參考4131晶宇生技93年4月至96年4月之報酬率標準差79.41%~98.09%。

註3:參考4131晶宇生技93年4月至96年7月之報酬率標準差80.65%及本公司96年7月至96年11月之報酬率標準差75.36%。

C. 評價結果：

所發行之員工認股權憑證	民國97年度	民國96年度
認股選擇權每股加權平均公平價值	1.41~42.29元	1.41~42.29元
採公平價值法應認列之酬勞成本	\$ 15,410	\$ 7,804

D. 擬制性資料：

		民國97年度	民國96年度
本期淨利(註1)	報表認列之淨利	\$ 57,542	\$ 61,207
	擬制淨利	42,132	53,403
基本每股盈餘(註2)	報表認列之每股盈餘	1.82	2.21
	擬制每股盈餘	1.33	1.93
稀釋每股盈餘(註2)	報表認列之每股盈餘	1.73	2.08
	擬制每股盈餘	1.26	1.82

註1：係指歸屬於合併淨收益者。

註2：單位元。

3. 本公司於民國97年10月17日經臨時股東會決議通過擬以私募方式辦理現金增資，現金增資用途為充實營運資金，私募總金額以\$200,000為上限，並自股東會決議日起一年內授權董事會，一次或分次發行，私募價格暫定為新台幣69元，惟實際定價日與發行價格係授權董事長依當時市場狀況與洽特定人情形配合訂定之，截至民國97年12月31日止，尚未發行。本公司業於民國97年3月4日董事會決議發行\$200,000，請詳附註九說明。

(十六) 資本公積

- 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。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。然長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途。
- 有關資本公積-認股權，請詳附註四(十二)之說明。

(十七) 未分配盈餘/待彌補虧損

- 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘應分派員工紅利2%~10%，及董事監察人酬勞2%~5%，其餘紅利由股東會議決派之。
- 本公司之股利政策於民國97年10月17日經股東臨時會決議修正如下：依本公司章程規定，本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分派案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策(如有適當投資計畫而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採高現金股利政策因應)。預期股利分派額度維持於當年度可供分派盈餘之10%至100%間，並得以現金股

利或股票股利方式為之，如當年度採併同現金股利或股票股利發放方式，現金股利不低於當年度發放股利總額之10%。

3. 依有關法令規定，自民國87年度起營利事業各年度之盈餘尚需於次年度股東會悉數分配，否則稽徵機關得就未分配盈餘加徵10%，營利事業所得稅。

4. 未分配盈餘相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
87及以後年度未分配盈餘		
已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	\$ -	\$ 2
未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	57,542	61,207
合計	<u>\$ 57,542</u>	<u>\$ 61,209</u>

5. 有關兩稅合一相關資訊如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 141</u>	<u>\$ 2,524</u>
	<u>97年度(預計)</u>	<u>96年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	21.81%	14.73%

6. 本公司於民國97年6月13日及民國96年6月28日經股東會決議通過民國96年及95年度盈餘分派案如下：

	<u>96年度</u>		<u>95年度</u>	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,121	\$ -	\$ 1,755	\$ -
股票股利	3,078	0.10	-	-
現金股利	45,249	1.46	14,374	0.58
董監事酬勞	2,361	-	158	-
員工股票紅利	280	-	-	-
員工現金紅利	4,120	-	1,264	-
合計	<u>\$ 61,209</u>	<u>\$ 1.56</u>	<u>\$ 17,551</u>	<u>\$ 0.58</u>

上述民國96年度及95年度盈餘分配情形與本公司董事會之提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議事項，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國96年度盈餘分派議案，配發員工股票紅利28,000股，佔民國96年底流通在外股數0.09%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國96年度費用後，設算之基本每股盈餘為1.97元。

7. 本公司民國97年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$3,103及\$1,034(係以民國97年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數之一定比率為基礎估列)，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國98年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權息之影響，並認列為民國97年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國98年度之損

益。

8. 本公司於民國 95 年中，經董事會通過擬議及股東會決議以普通股溢價之資本公積用以彌補累積虧損。惟，本公司因適用(95)基秘字第 185 號「生物科技收入之認列疑義」重編民國 94 年度(含)以前之財務報表，重編後保留盈餘增加為\$382，依原始財務報表經股東會決議通過之「資本公積彌補虧損」\$26,345 一案，已於民國 96 年 6 月 28 日之股東常會決議通過迴轉之。

(十八) 普通股每股盈餘

	97 年 度		股 數 (註1及2)	每 股 盈 餘 (元)	
	金 額			稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
歸屬於合併淨收益者	\$71,042	\$57,542	31,689	<u>\$ 2.24</u>	<u>\$ 1.82</u>
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響(註3)：					
員工認股權證	-	-	1,567		
員工分紅	-	-	99		
稀釋每股盈餘					
歸屬於合併淨收益者	<u>\$71,042</u>	<u>\$57,542</u>	<u>33,355</u>	<u>\$ 2.13</u>	<u>\$ 1.73</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部份，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

	96 年 度				
	金 額		股 數 (註1及2)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
歸屬於合併淨收益者	\$72,998	\$61,207	27,690	\$ 2.64	\$ 2.21
具稀釋作用之潛在 普通股之影響：					
員工認股權證	-	-	1,703		
稀釋每股盈餘					
歸屬於合併淨收益者	\$72,998	\$61,207	29,393	\$ 2.48	\$ 2.08

註1：單位仟股。

註2：上述加權平均流通在外股數，業已依96年度未分配盈餘轉增資追溯調整之。

註3：因可轉換公司債具反稀釋作用，故於計算稀釋每股盈餘時，不予列入計算。

(十九) 用人、折舊及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 23,797	\$ 107,053	\$ 130,850
勞健保費用	1,633	6,514	8,147
退休金費用	1,045	4,340	5,385
其他用人費用	1,204	4,006	5,210
合計	\$ 27,679	\$ 121,913	\$ 149,592
折舊費用(註)	\$ 10,885	\$ 6,196	\$ 17,081
攤銷費用	\$ 489	\$ 353	\$ 842

性質別	96 年 度		合計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 19,044	\$ 88,245	\$ 107,289
勞健保費用	1,365	5,313	6,678
退休金費用	915	3,653	4,568
其他用人費用	955	3,109	4,064
合計	\$ 22,279	\$ 100,320	\$ 122,599
折舊費用(註)	\$ 8,473	\$ 2,882	\$ 11,355
攤銷費用	\$ 381	\$ 340	\$ 721

註：包含閒置資產之折舊。

(二十) 什項收入

民國 96 年度本公司取得經濟部技術處對本公司「人類臍帶間質幹細胞及其衍生之應用」計畫補助，民國 97 年度及 96 年度本公司認列補助收入分別計 \$8,186 及 \$5,773。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
劉天來	總經理
天荷生化科技有限公司	實質關係人
亞聯生物科技股份有限公司	同一董事長

(註) 聯牧細胞生物科技股份有限公司已於民國 97 年 6 月 27 日清算完結。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 租金收入

本公司出租部分辦公室予亞聯生物科技股份有限公司，辦公室租金收入按月收取 \$1，民國 97 年度之租金收入計 \$6，租賃期間為民國 97 年 7 月 25 日至民國 98 年 7 月 24 日止。

2. 租金費用

訊聯生醫美容股份有限公司向天荷生化科技有限公司承租辦公室，按月支付 \$230，租賃期間為民國 97 年 9 月 21 日至民國 107 年 9 月 20 日止，民國 97 年度之租金費用計 \$546，截至民國 97 年 12 月 31 日均尚未支付，帳列應付費用，預計於未來 10 年之租賃承諾應支付總額 \$26,910 (折現值約 \$20,257)。

3. 存出保證金

截至民國 97 年 12 月 31 日止，訊聯生醫美容股份有限公司支付天荷生化科技有限公司 \$690，作為承租辦公室之保證金，本公司帳列存出保證

金。

4. 存入保證金

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司總經理支付本公司 \$700，作為使用汽車之保證金，本公司帳列存入保證金。

5. 財產交易

本公司於民國 97 年 3 月向聯牧細胞生物科技股份有限公司購入機器設備，金額為 \$500。

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層獎酬資訊

	97年度		96年度	
薪資	\$	6,074	\$	3,934
獎金		2,174		1,162
業務執行費用		508		337
盈餘分配項目		1,366		2,803
合計	\$	10,122	\$	8,236

六、質押之資產

1. 質押資產明細如下：

資 產 名 稱	擔 保 性 質	帳 面 價 值	
		97年12月31日	96年12月31日
定期存款(表列其他金融資產-流動)	職員購油	\$ 3,000	\$ 1,000
定期存款(表列其他金融資產-流動)	消費者信貸額度	2,000	-
定期存款(表列其他金融資產-非流動)	借款保證額度	2,020	-
土地	"	7,884	-
房屋及建築	"	13,277	-
未完工程	借款額度	400,589	-
		<u>\$ 428,770</u>	<u>\$ 1,000</u>

2. 本公司收受買受人預繳之部份年度保管費設立之自益型信託財產，請參閱附註四(二)及四(七)之說明。

七、重大承諾事項及或有事項

2. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及從屬公司因承租研究室、辦公室、採購耗材及簽訂室內設計契約，於未來尚需支付之租金、耗材及室內設計款如下：(依 97 年及 96 年度臺灣銀行基本放款利率約 6.166%及 6.236%予以折現)

	97年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	應付合約總額	應付合約現值	應付合約總額	應付合約現值
1 ~ 5 年	\$ 33,961	\$ 30,415	\$ 23,828	\$ 21,393
5年以上	13,110	8,408	-	-
	<u>\$ 47,071</u>	<u>\$ 38,823</u>	<u>\$ 23,828</u>	<u>\$ 21,393</u>

2. 本公司 96 年度購置土地及房屋作為研發、儲存中心及辦公大樓使用，合約總價為\$420,000。截至 97 年 12 月 31 日止，尚未支付之款項為\$25,155。

3. 本公司於民國 96 年度與中國醫藥大學附設醫院、台北醫學大學、台中榮民總醫院、高雄醫學大學附設中和紀念醫院及奇美醫院柳營分院簽訂研究合約，委託其進行臨床試驗，其中中國醫藥大學附設醫院之計畫執行期間為民國 96 年 2 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，台中榮民總醫院及高雄醫學大學附設中和紀念醫院之計畫執行期間為民國 96 年 9 月 1 日至民國 98 年 8 月 30 日止，奇美醫院柳營分院之計畫執行期間為民國 96 年 12 月 1 日至民國 98 年 8 月 30 日止。

本公司於民國 97 年度與台大醫學院附設醫院、台北醫學大學及高雄榮民總醫院簽訂研究合約，委託其進行臨床試驗，其中台大醫學院附設醫院之計畫執行期間為民國 97 年 8 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，台北醫學大學之計畫執行期間為民國 97 年 9 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日止，高雄榮民總醫院之計畫執行期間為民國 97 年 6 月 1 日至民國 98 年 8 月 31 日。

本公司需支付實驗經費予以上醫學單位，最高新台幣 2,619 萬元(以每一合約執行一移植案例計算)，已支付之金額約新台幣 2,062 萬元。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

1. 本公司於民國 97 年 3 月 4 日經董事會決議通過私募普通股發行案，私募金額計\$200,000，每股實際認購價格為新台幣 30.4 元；本次私募普通股之權利義務除證券交易法規定有流通轉讓限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上櫃掛牌交易外，餘與其他已發行普通股同。

2. 本公司於民國 97 年 3 月 4 日經董事會決議現金增資康聯生醫科技股份有限公司，增資每股價格新台幣 20 元，計 4,500 仟股共增資\$90,000，預計取得康聯生醫科技股份有限公司 22.5%之股權。

十、其他

(一)金融商品之公平價值：

金融商品	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 603,338	\$ -	\$ 603,338	\$ 300,031	\$ -	\$ 300,031
公平價值變動列入損益之 金融資產	34,489	34,489	-	122,096	122,096	-
持有至到期金融資產-流動	13,000	-	13,277	-	-	-
持有至到期金融資產-非流動	-	-	-	13,000	-	13,080
以成本衡量之金融資產-非流動	34,212	-	-	5,732	-	-
負債：						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	101,173	-	101,173	80,031	-	80,031
應付公司債	241,298	-	250,051	-	-	-
長期借款	36,660	-	33,720	-	-	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值變動列入損益之 金融資產-嵌入式衍生性金融商 品(可轉換贖回權、賣回權及價 格重設權)	(\$ 22,519)	\$ -	(\$ 22,519)	\$ -	\$ -	\$ -

本公司及從屬公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及帳款、其他應收款、其他金融資產-流動、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及其他流動負債。
 2. 其他金融資產-非流動係受限制用途之銀行存款，由於該等存款係附息存款，折現與否影響微小，故以帳面價值估計其公平價值。
 3. 存出保證金、存入保證金及長期應付票據係以在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等保證金或長期應付票據雖未計息，然因期間不長或金額不大，折現與否影響微小，故其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
 4. 持有至到期日金融資產若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 2.324%。
 5. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率為本公司發行公司債之當期市場有效利率。
 6. 長期借款以其預期現金流量之折現折估計公平價值。折現率則以台灣銀行基本放款利率為準。
- (二) 本公司及從屬公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產各為 \$176,999 及 \$23,950；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 \$110,020 及 \$35,152。本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 \$277,958 及 \$0。

(三) 風險控制及避險策略

本公司及從屬公司之風險控制及避險策略如下：

- (1) 採用全面風險管理與控制系統，以辨認公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
- (2) 市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。
- (3) 為了達成風險管理之目標，公司之避險活動集中於市場價值風險及現

金流量風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資：項目包含以公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產。

(1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資雖受市場價格變動之影響，惟本公司隨時監測市場變化，並適時設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司係透過集中交易市場下單交易，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性不高。權益類金融商品最大之信用風險價值為帳面價值。

(3) 流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資具活絡市場者，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。不具活絡市場者，僅於閉鎖期間無法處分，惟此部分投資佔整體投資比重極微小，故無重大流動性風險；另，部分屬以成本衡量之金融資產之權益類金融商品因無活絡市場，可能具有流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 其他類金融商品投資：項目包含次順位金融債券。

(1) 市場風險

本公司從事之次順位金融債券投資，利率每年重設，故市場利率變動預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司投資之次順位金融債券，其發行人信用評等為 tw-AAA 預期交易相對人不致發生重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之次順位金融債券為浮動利率，其利率每年重設，故利率變動之現金流量風險預期不重大。

3. 應收款項：項目包含應收票據淨額、應收帳款淨額及其他應收款。

(1) 市場風險

本公司之應收款項大部份均為 1 年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之應收款項大部份均為 1 年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項大部份均為 1 年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4. 應付公司債

(1) 市場風險

本公司發行之債券類商品，係為零利率之債券負債，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司發行之債務類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

5. 借款

(1) 市場風險

本公司借入之款項係採固定利率計息，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入款項係採固定利率計息，故不致有利率變動之現金流量風險。

(五) 衍生性金融商品交易

本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止從事衍生性金融商品交易餘額詳附註四(二)及(十二)之說明，相關風險資訊說明如下：

1. 市場風險：

本公司衍生性金融商品係可轉債之贖回權、賣回權及價格重設權，其因股價變動將導致公平價值之影響，故有市場風險。

2. 信用風險：

本公司衍生性金融商品係嵌入可轉換公司債之相關選擇權，故無信用風險。

3. 流動性風險

本公司營運資金充足，預期不致發生重大之流動風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司衍生性金融商品可能因無風險利率變動而產生價格波動，因相關選擇權與公司債不可分割，故不影響未來現金流量，故無利率變動之現金流量風險。

(六) 勞務收入認列方式、未來保存成本基本假設及敏感度分析

1. 主要營業性質：

本公司主要營業項目為提供臍帶血、臍帶、胎盤、乳牙及成人周邊血之幹細胞收集處理及儲存、應用、基因檢測(目前主要檢測項目為 SMA 脊髓性肌肉萎縮症及唐氏症)及生醫美容保養品研發及銷售。

2. 收入認列：

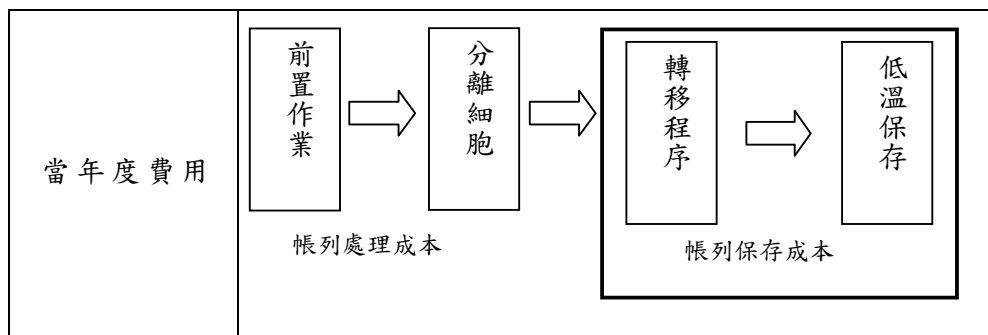
本公司收入及成本之估列係依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第185號函規定—勞務收入依財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」勞務之提供規定，採用「衡量已發生成本占估計總成本之比例」，前述估計總成本包含已發生成本及未來應投入成本。幹細胞處理及儲存業務成本組成、採用完工百分比法計算之方式、臍帶血未來保存成本估計方式及相關基本假設及主要成本變動影響之敏感度分析，分述如下：

(1) 銷貨收入計算方式如下：

當年度累積收入認列 = 累積至當年度全部契約收入 * (實際已發生之成本 / (實際已發生之成本 + 預計未來保存成本))

收入認列 = 當年度累積收入 - 上年度累積收入

(2) 本公司之作業流程及營業成本類別圖示如下：



後續 19 年費 用	<table border="1" data-bbox="1256 317 1349 499"><tr><td data-bbox="1256 317 1349 499">低溫保存</td></tr></table>	低溫保存
低溫保存		

按其服務提供之三個階段相關步驟及成本列示如下：
(以下空白)

作 業 步 驟	主 要 相 關 成 本	
前置作業及分離細胞	<ul style="list-style-type: none"> a. 收集盒備置、合約及初期資料建檔 b. 運送 c. 簽收作業 d. 分離作業 e. 感染性疾病、幹細胞比例及活性、HLA 檢測及細菌培養 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 文具用品 e. 旅費 f. 運費 g. 郵電費 h. 修繕費 i. 水電費 j. 保險費 k. 稅捐 l. 折舊及折耗 m. 各項攤提 n. 伙食費 o. 勞務費 p. 什項購置 q. 印刷費 r. 清潔費
轉移程序	<ul style="list-style-type: none"> a. 資料分析、判讀及審核 b. 暫存桶檢體位置分配、移入及移出 c. 廢棄物處理及環境維護 d. 資料建檔 e. 客戶報告列印 f. 實驗室報告審核 g. 樣本覆檢 h. 永久桶檢體位置分配、移入 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 文具用品 e. 旅費 f. 郵電費 g. 修繕費 h. 水電費 i. 保險費 j. 折舊及折耗 k. 伙食費 l. 印刷費 m. 清潔費 n. 什項購置
低溫保存	<ul style="list-style-type: none"> a. 每日例行查核（檢視液態氮高度..等） b. 年度解凍及報告寄送 	<ul style="list-style-type: none"> a. 直接材料 b. 直接人工-薪資及獎金 c. 租金費用 d. 修繕費 e. 水電費 f. 保險費 g. 折舊及折耗 h. 伙食費 i. 什項購置

- (3)本公司目前帳列營業成本按服務流程分類及歸屬原則列示如下：
- A. 直接歸屬為處理成本：可直接歸屬與處理相關之成本，例如：直接材料、收血專員之薪資、收血專車之租金費用、雜項購置、運費及修繕費…等。
 - B. 不可直接歸屬之成本：按照處理階段及保存階段（含轉移程序）發生費用之佔比，區分為處理成本及保存成本。惟保存成本可按轉移程序及低溫保存程序費用之發生因素再分類為一次性成本及永久保存成本。
- (4)因後續 19 年的程序僅需持續提供低溫保存，故於計算完工百分比法可認列收入時，僅上列低溫保存階段之永久保存成本於儲存服務提供期間將影響未來估計保存成本，由於該未來保存成本之估計對收入認列影響重大，茲將未來保存成本主要項目基本假設分述如下：
- A. 直接材料(液態氮成本)：
 - (A)民國 98 年液態氮之成本假設：

本公司因累積之客戶數增加，故使用之保存成本-液態氮將同步增加，液態氮之使用量增加將使每單位液態氮之成本下降，民國 98 年係按實際液態氮單價並考量過去歷史降價幅度，予以估計每公斤成本，平均降幅約 17%。
 - (B)液態氮儲存槽之建置後液態氮之成本假設：

本公司配合「液態氮儲存槽」之建置，決定自建廠辦合一之辦公大樓，建置地點為台北縣市，此廠辦合一之建置，可由原單價較高之桶裝液態氮改為使用單價較低之槽裝液態氮，可使保存成本之主要直接材料「液態氮」每公斤單價較民國 98 年降低約 50%。
 - B. 租金費用：民國 98 年以後，預估於液態氮儲存槽建置完成時，將中和之實驗室轉至廠辦建置地，由於自建廠辦之成本估算困難，故保守以每坪租金較目前每坪租金增加 6%計算。另外，每一儲存桶之佔地面積約為 0.17~0.28 坪，惟實際放置情形亦有些微影響其佔地面積(例圓型儲存桶與圓型儲存桶間之空隙、因維持其散熱情況與牆面之間隔..等)，故於計算預估未來保存成本時，以每一儲存桶 1.1 坪之基礎計算，以保留約為 4 倍之安全係數，供走道、公共空間攤銷及儲存桶本身佔地面積使用。
 - C. 折舊及折耗：原每一儲存桶，大桶可儲存約 800 客戶，小桶可儲存約 500 戶，於液態氮儲存槽建置完成後，再增購之臍血儲存桶

可多儲存約 2 倍餘之客戶數。本公司已於民國 96 年 2 月完成驗收，故自本年度開始，新增之儲存桶採用新型儲存桶，至民國 100 年時，將舊型儲存桶全面換為新型儲存桶。折舊及折耗係按目前平均每一儲存桶之折舊費用及目前已購置之新型儲存桶之成本計算之。

- D. 保險費：本公司於民國 91 年起即主動提供活體之保險予客戶，為提供予客戶安心之保障，雖非法令所強制規定，惟營運至今因本公司之安全設備且風險控制得宜，均未有申請理賠之情形。且本公司係首家開始將客戶所預繳之保管金額交付信託之臍帶血銀行(由公正的第三者金融機構保存，以使客戶不必擔心繳交費用之後，公司會因營運不善或其他原因而影響到存戶的權益，因為存戶所交的費用實際上是由公正的第三者(金融機構、律師)長期代為監控保管，並無損失)、充足之自有資金(本公司的自有資金已足以應付機會微小的可能發生之賠償損失，故可不依靠保險公司之理賠款)、分散兩地儲存(本公司擁有南北二座技術中心，我們將多單位分裝後，分別儲存於全省南北二處技術中心)以達風險控制，依上所述，本公司已完善規劃對於客戶儲存臍血之保障，故預計將每年度降低投保費用 10%。
- E. 直接人工：預計未來保存成本中僅針對既有客戶的基本維護作業，由於既有客戶都已存放在永久儲存桶內，因此不需人工進出移動等許多額外工作，只需定期查檢液態氮高度等基礎的維護工作即可。預估所花費時間佔全部工時約 17.5%，並以全公司實際平均每人薪資予以估算。
- F. 其他費用：包括水電費、修繕費及什項購置：均依實際發生金額分攤每一儲存桶之平均金額乘算因應未來營運規模所需之儲存桶數而得。

上列基本假設根據之交易事項及經營環境係屬估計，因此預計與實際結果通常存有差異，且可能極為重大。惟本公司將每年每季按照實際情況更新前述基本假設，以適時修正未來保存成本之估計數，使收入認列之依據符合實際營運狀況。

(5) 茲將前述幹細胞處理及儲存服務中臍血保存服務民國 97 年度之實際永久保存成本金額與未來保存成本差異數說明如下：

A. 完工百分比法下 97 年之未來保存成本－永久保存成本實際數
= \$1,441

B. 差異原因說明如下：

- (A)液態氮：實際數較未來預估成本低約\$835，主要係因每單位儲存桶實際耗用之液態氮數量較原估計為低，且研發部門及處理階段部分設備亦會使用到液態氮，惟於預估時，仍以較保守數量估算所致。
- (B)折舊及折耗：實際數較未來預估成本低約\$1,079，主要係因本公司96年及97年度購買之設備係容量較小，價格較低之儲存桶，故實際折舊較預計數為低，惟未來可能依儲存人數增加購買大型儲存桶，實際折舊費用將提高，故暫不予修正未來保存成本計算模組。
- (C)租金費用：實際數較未來預估成本高約\$3，主要係因本公司營業仍尚未到達最適規模，辦公室仍有空間未充份使用，使每一儲存桶所攤得之坪數較高，惟因營業規模持續擴張及目前已陸續將以往外包之相關檢測處理工作收回自行處理之，檢測空間需求將大幅增加下，差異應可持續縮小。
- (D)保險費：實際數較未來預估成本高約\$231，主要係因本公司之員工人數增加，致勞健保費增加所致。
- (E)其他：實際數較未來預估成本高約\$239，主要係因部分如伙食費、稅捐等，未予以計入未來保存成本預估，惟因金額不重大，故對收入認列之影響並不重大。

(6) 敏感度分析

主要成本之變動對本公司營業收入之影響如下：

變 動 幅 度	營業收入增(減)數
液態氮降價1元	\$ 13,223
液態氮漲價1元	(12,822)
租金每坪單價降價10%	1,675
租金每坪單價漲價10%	(1,460)
儲存桶佔地面積減少10%影響之租金費用	1,675
儲存桶佔地面積增加10%影響之租金費用	(1,460)
儲存桶降價10%影響之折舊費用	20,383
儲存桶漲價10%影響之折舊費用	(12,685)

- (八)本公司與客戶雙方之權利義務均需依照臍帶血幹細胞儲存服務合約之規定行使，故於收集、儲存過程中或發生不可抗力事件等致使臍帶血幹細胞品質受損之責任判定後，本公司將依合約約定協助客戶處理相關事宜或進行賠償。

本公司部份產品合約中訂有若客戶提取臍帶血作為醫療使用時，經判定儲存品質不符合衛生主管機關規範之標準者，本公司應免費提供客戶於

全球可供公開搜尋之臍帶血血庫配對成功之臍帶血一份，若本公司無法提供配對成功之臍帶血時，須提供美金 30 仟元予客戶，作為客戶醫療需求之補貼，此項合約之最大可能損失為賠償金額美金 30 仟元乘上該種合約之簽訂人數。

本公司為保障客戶，已為客戶投保運送險，在運送途中損失一客戶之臍帶血，保險公司將賠償\$30，另並投保臍帶血活體險，總保額達\$225,000。

(以下空白)

(九)合併報表編製主體間已銷除之交易事項

交易事項	97年度				
	交易公司及借(貸)金額				
	訊聯生物科技 股份有限公司	Crown Star Alliance Limited、Star Ford (SAMOA) Limited及上海 訊聯管理顧問有限公司	訊聯生醫美容 股份有限公司	創源生物科技 股份有限公司	訊聯 醫事檢驗所
1. 沖銷長期投資與股東權益	(\$ 18,525)	\$ 2,850	\$ 13,300	\$ 2,375	\$ -
2. 沖銷相互間債權債務科目	(11,204)	-	-	236	10,968
3. 沖銷損益科目	(18,091)	-	-	-	18,091
交易事項	96年度				
	交易公司及借(貸)金額				
	訊聯生物科技 股份有限公司	Crown Star Alliance Limited、 Star Ford (SAMOA) Limited及 上海訊聯管理顧問有限公司			訊聯醫事檢驗所
沖銷長期投資與股東權益	(\$ 3,000)	\$ 3,000	\$		-

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券(期末帳面值低於\$10,000者合併列示)：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					仟股/仟單位	帳面金額	持股比例	市價(註1)	
訊聯生物科技 股份有限公司	可轉換公司債	益通光能可轉換公司債等	無	公平價值變動列入 損益之金融資產-流動	-	\$ 1,321	-	\$ 1,321	
	封閉型基金	富邦富邦二號REITS基金	"	"	390	3,389	-	3,389	
				小計		4,710		4,710	
"	開放型基金	金鼎債券證券投資信託基金	"	指定公平價值變動列入 損益之金融資產-非流動	807	11,610	-	11,610	
"	"	元大萬泰證券投資信託基金等	"	"	-	18,169	-	18,169	
				小計		29,779		29,779	
"	次順位金融債券	華僑銀行92年度第一期 次順位金融債券	"	持有至到期日之 金融資產-流動	0.013	13,000	-	13,277	
"	股單	上海基康生物技術有限公司	"	以成本衡量之 金融資產-非流動	-	30,375	13.89%	30,375	
"	私募基金	藍鱗全球多重策略組合避險基金	"	"	2	3,837	-	3,837	
				小計		34,212		34,212	
"	普通股	訊聯生醫美容股份有限公司	子公司	採權益法之 長期股權投資	1,400	13,300	70%	13,300	(註2)
"	"	創源生物科技股份有限公司	"	"	250	2,375	50%	2,375	(註2)
"	"	Crown Star Alliance Limited	"	"	140	2,850	100%	2,850	(註2)
				小計		18,525		18,525	
				合計		\$ 100,226		\$ 100,503	

(註1)開放型基金以該基金資產負債表日淨資產價值為市價；上櫃可轉換公司債及封閉型基金係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值；以成本衡量之金融資產以取得成本扣除累計減損為市價；採權益法評價之長期股權投資則以每股淨值為市價。

(註2)於編製合併財務報表時，業已沖銷。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
 5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	支付情形 (已支付款項)	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
訊聯生物科技 股份有限公司	廠辦大樓工程	96.12.15	\$ 420,000	\$ 394,845	得連貨運 股份有限公司	無	不適用	不適用	不適用	不適用	參考鑑價 金額並經 董事會決 議	興建研發中心 與辦公大樓	-

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
 7. 與關係人進、銷交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
 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. 從事衍生性商品交易資訊：請詳附註四(二)、(十二)及十(五)。另民國97年12月31日有關本公司衍生性金融商品交易性質及合約資訊說明如下：

衍生性金融商品名稱	合約金額	契約期間
嵌入式衍生性金融商品(可轉債贖回權、賣回權及價格重設權)	\$ 276,000	97.3.18-102.3.18

(二)轉投資事業相關資訊

有關轉投資事業所揭露之資訊，其中本期損益係按97年度平均匯率換算。

1. 被投資公司之相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損失	本期認列 之投資損失	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
訊聯生物科技股份有限公司	訊聯生醫美容股份有限公司	台北市	一般管理顧問	\$ 14,000	\$ -	1,400	70	\$ 13,300	\$ 1,196	\$ 700(註3)	(註4)
"	創源生物科技股份有限公司	台北縣	"	2,500	-	250	50	2,375	236	125(註3)	(註4)
"	Crown Star Alliance Limited	西薩摩亞	一般投資業	4,469	4,469	140	100	2,850	141	150	(註4)
Crown Star Alliance Limited	Star Ford (SAMOA) Limited	西薩摩亞	一般投資業	4,469	4,469	140	100	2,850	141	(註1)	(註4)
Star Ford (SAMOA) Limited	上海訊聯管理顧問有限公司	上海	諮詢顧問	4,469	4,469	(註2)	100	2,850	141	(註1)	(註4)

註1：為本公司之孫公司或曾孫公司，係透過Crown Star Alliance Limited認列投資損益。

註2：該轉投資公司性質為有限公司。

註3：因該被投資公司之總資產或營業收入未達重大性，故係依被投資公司同期間自行編製之財務報表評價而得。

註4：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 資金貸與他人：無此情形。
 3. 為他人背書保證：無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	市價(註1)	
Crown Star Alliance Limited	普通股	Star Ford (SAMOA) Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	140	\$ 2,850	100	\$ 2,850	(註3)
Star Ford (SAMOA) Limited	"	上海訊聯管理顧問有限公司	"	"	(註2)	2,850	100	2,850	(註3)

註1：採權益法評價者，係以被投資公司之股權淨值為市價。

註2：該轉投資公司性質為有限公司。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 取得不動產之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 處份不動產之金達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 與關係人進、銷貨交易達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 應收關係人款項達新台幣之億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
10. 從事衍生性金融商品：無此情形。

(三)大陸投資資訊

有關大陸投資資訊，其中除本期認列投資損益係按民國97年度平均匯率換算外，餘係按民國97年12月31日匯率換算。

1. 本公司轉投資大陸資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出 積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損失	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 台灣之投 資收益	備註
					匯	回						
上海訊聯管理顧問有限公司	諮詢顧問	\$4,592 (美金140仟元)	(註1)	\$4,592 (美金140仟元)	\$ -	\$ -	\$4,592 (美金140仟元)	100%	\$ 150	\$ 2,850	\$ -	註4
上海基康生物技術有限公司	技術服務基因檢測	\$246,000 (美金7,500仟元)	(註2)	\$ -	\$32,800 (美金1,000仟元)	\$ -	\$32,800 (美金1,000仟元)	13.89%	\$ -	\$ 30,375	\$ -	
本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額				經濟部投審會 核准投資金額 (註3)		依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 淨值*60%						
\$37,392 (美金1,140仟元)				\$37,392 (美金1,140仟元)		\$ 325,419						

註1：投資方式係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係直接投資大陸公司。

註3：投資金額係經經濟部投審會(95)經審第二字第09500195750號函核准及(97)經審第二字第09700057830號函核准。

註4：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無此情形。

(四) 母公司與從屬公司及各從屬公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國97年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額(仟元)	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
0	訊聯生物科技股份有限公司	訊聯醫事檢驗所	1	勞務收入	\$ 2,162	(註四)	0.41%
0	訊聯生物科技股份有限公司	訊聯醫事檢驗所	1	勞務成本	20,253	(註四)	3.84%
0	訊聯生物科技股份有限公司	訊聯醫事檢驗所	1	應收帳款	14,144	(註四)	1.17%
0	訊聯生物科技股份有限公司	訊聯醫事檢驗所	1	應付帳款	3,176	(註四)	0.26%
0	訊聯生物科技股份有限公司	創源生物科技股份有限公司	1	其他應收款	236	(註四)	0.02%

民國96年度：無業務往來。

註一：母公司及從屬公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方式如下：

1. 母公司填0。
2. 從屬公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示其種類即可：

1. 母公司對從屬公司。
2. 合併個體對從屬公司。
3. 從屬公司對從屬公司。

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

註四：交易係按議定條件辦理。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司及從屬公司主要經營臍帶血、臍帶間質幹細胞、乳牙幹細胞及周邊血幹細胞之檢驗、冷凍及相關科技之研發，係經營單一產業，故無產業別財務資訊之揭露。

(二)地區別財務資訊

本公司及從屬公司之國外營運部門無銷貨收入且部門可辨認資產占合併資產總額未達 10%，故不適用地區別財務資訊之揭露。

(三)外銷銷貨資訊

本公司及從屬公司民國 97 年及 96 年度無佔營業收入 10% 以上之外銷銷貨。

(四)重要客戶資訊

本公司及從屬公司民國 97 年及 96 年度無佔營業收入 10% 以上之客戶。

(以下空白)

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	96年12月31日	97年12月31日	差異		變動分析 說明
				增(減)金額	比例	
流動資產		320,629	532,946	212,317	66%	1
基金及投資		96,698	59,997	-36,701	-38%	2
固定資產		337,023	490,839	15,381	46%	3
其他資產		20,661	19,993	-668	-3%	
資產總額		826,035	1,204,533	378,498	46%	4
流動負債		97,965	124,178	26,213	27%	5
長期負債		238,081	539,431	301,350	127%	6
負債總額		341,308	667,177	325,869	95%	7
股本		307,820	316,573	8,753	3%	
資本公積		113,377	155,212	41,835	37%	8
保留盈餘		62,964	65,418	2,454	4%	
股東權益總額		484,727	537,356	52,629	11%	9

註：若增減變動比例達20%且金額達新台幣一仟萬元者則加以分析說明。

增減比例變動分析：

1. 流動資產較上期增加主因發行公司債可運用資金增加，於靈活資金運用定存增加致使流動資產增加。
2. 基金及投資較上期減少主因靈活資金運用而降低金融資產-開放型基金投資，以致基金及投資較上期減少。
3. 固定資產較上期增加主因添購儀器設備及興建廠辦，致使固定資產增加。
4. 資產總額較上期增加主為營運資金增加、興建廠辦及信託提撥其他金融資產增加，致使資產總額較上期增加。
5. 流動負債較上期增加主因支出增加開票及應付所得稅、應付員工紅利、應付設備款等增加，致使流動負債增加。
6. 長期負債較上期增加主因本期發行可轉換公司債以致長期負債增加。
7. 負債總額較上期增加主為發行可轉換公司債及客戶數增加增加預收保管費，致使負債總額增加。
8. 資本公積較上期增加導因於發行可轉債增加資本公積-認股權所致。
9. 股東權益總額較上期增加主係員工認股權轉換及發債資本公積增加所致。

二、經營結果

經營結果比較分析

項目	年度	96 年度合計	97 年度合計	增(減)金額	變動比例	分析
營業收入淨額		428,584	528,659	100,075	23%	1
營業成本		92,062	129,232	37,170	40%	2
營業毛利		336,522	399,427	62,905	19%	3
營業費用		272,913	308,789	35,876	13%	4
營業淨(損)利		63,609	90,638	27,029	42%	5
營業外收入		14,587	26,059	11,472	79%	6
營業外支出		5,198	45,655	40,457	778%	7
繼續營業部門稅前淨利		72,998	71,042	-1,956	-3%	
所得稅利益(費用)		-11,791	-13,500	-1,709	14%	
本期淨利		61,207	57,542	-3,665	-6%	

註：若增減變動比例達 20% 且金額達新台幣一仟萬元者則加以分析說明。

增減比例變動分析：

1. 營業收入較上期增加主因積極推廣業務及新產品之推出利益之展現等因素，致營收較上期提升。
2. 營業成本較上期增加主因業務拓展營收增加相對成本花費亦增加。
3. 營業毛利較上期增加主因本年度營收增加。
4. 營業費用較上期增加主因推廣新業務產品相關行銷費用之增加所致。
5. 營業淨利較上期增加主因本年度營業收入增加及成本費用支出控制得宜狀況下營業淨利較去年增加。
6. 營業外收入較上期增加主因利息收入及贖回可轉換公司債利益增加所致。
7. 營業外支出較上期增加主因本期可轉換公司債評價認列金融資產評價損失所致。

(二) 預期銷售數量及其依據

1. 預期未來一年銷售數量：

幹細胞治療事業：預期未來一年銷售數量仍維持本公司本年度的成長比例或是更高，是依據新生兒出生數與整體幹細胞收儲市場的比較分析，在台灣地區滲透率與國外相較仍有極大的成長空間。移植案例增加，間質幹細胞將帶上臨床效益，都會反應在未來營業收入上。另外，本公司預計牙幹細胞儲存服務會大幅成長，也讓訊聯生技的服務對象從孕婦、新生兒擴展到人口數達兩百萬的兒童及成人市場，有效挹注營收與獲利。

基因檢測事業：預期未來一年銷售數量若依照目前產品滲透率的速度(三年滲透率已達 20% 以上)，銷售數量可望持續成長。本公司推出的全方位複合式唐氏症檢測，準確率可達 95%，較市場現有產品高出許多，預期很容易囊括現有市場。

2. 預期未來一年度銷售數量之依據與公司預期銷售數量得以維持成長或衰退之主要影響因素：

- (1) 本公司多項獨家或領先推出之產品，不但成功達到商品差異化且效益開始展現；另外，因國內之移植案例增加，更帶動民眾對於臍帶血儲存價值之認同，進而提升市場規模。因此本公司預計未來一年度幹細胞相關商品之銷售數量與金額係屬可期。
 - (2) 產前基因檢測主要之客戶來源係自適婚或準備懷孕之男女，針對重大遺傳性疾病進行基因檢測，由於最近來自各方面之觀念宣導，一般社會大眾之認同度頗高，滲透率每月都在突破新高，且收費便宜較能為客戶所接受，因此本公司預計未來一年度產前基因檢測業務之銷售數量係屬可期。另本公司推出胚胎著床前基因診斷 PGD 服務，進攻台灣、大陸、及整體亞洲不孕症市場，商機可期。
3. 未達預期目標對財務業務可能影響及因應計劃：
- 本公司在幹細胞保存與處理與基因檢測的核心技術平台上，持續開發新的技術與經營項目，如：間質幹細胞應用，「胚胎著床前基因診斷」(Preimplantation Genetic Diagnosis, PGD)技術，各項預防性基因檢測…等等，以擴大營運績效。
- 另外，本公司財務表現一向穩健，現金流量充沛且正常。規劃長短期資金運用都經過嚴謹考量及內部控制程序，內部管理仍積極改善流程、節約費用，力求成本效益極大化，從管理面將經濟景氣循環或產業競爭的壓縮造成營業利益的影響降到最低。

三、現金流量

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
28,495	228,616	-298,587	258,524	300,000	---

年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：營業活動淨現金流入較上期增加，主因靈活資金運用而降低金融資產投資轉購定存及延長付款期限，致提高營業活動之淨現金流入。
- (2)投資活動：投資活動之淨現金流出較上期減少，主係興建廠辦支出較上期為低所致。
- (3)融資活動：融資活動現金流入較上期增加，主因本期發行可轉換公司債致使融資活動現金流入增加。

1. 最近年度流動性分析：

年度	96 年度	97 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	69.18%	184.10%	114.92%
現金流量允當比率(%)	53.48%	71.41%	17.93%
現金再投資比率(%)	12.59%	18.43%	5.84%

增減比例變動說明：

97 年度現金流動性提高，主因客戶增加而增加長期遞延收入及靈活資金運用公平價值變動列入損益之金融資產減少情況下，增加營業活動淨現金流入致各流動比率提高。

2. 流動性不足之改善計劃：本公司最近年度無流動性不足之情形。

3. 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘額(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
258,524	130,508	271,773	117,259	200,000	0

(1)現金流量變動情形分析：

(2)現金流量變動情形分析：

- A. 營業活動：本公司預期幹細胞相關產品及基因檢測之營收增加，致使預收保管費等現金收入增加，因而增加營運資金，故本期預計產生營業活動淨現金流入。
- B. 投資活動：預期因營運規模擴充所需購置廠房設備及不動產，致使產生投資活動之現金流出。
- C. 融資活動：本公司於 98 年 3 月 12 日私募發行普通股收足股款，融資活動現金流入 200,000 仟元。

(3)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期資金來源	97 年度總金額
購置固定資產與機器設備	自有資金及現增	163,801

(二)預期可能產生效益

購置自用設備係因本公司擴大營運規模，預計將有效增加營業收入及提高淨利。

因營運需要，擬購置土地與廠房等不動產建立完整規劃之實驗室、儲存場地與辦公處所。預計計畫完成後，對於減少營業成本、營業費用，增加營業收入都有直接或間接貢獻。

購置自用不動產，避免實驗室、儲存場地搬遷的風險，展現永續經營的實力與信心，大幅提升客戶的信賴感。

提升實驗室規格與國際水準同步，能成為國際上細胞治療與基因檢測領域重要的技術中心。

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：

單位：新台幣仟元

說明 項目	投資損益	主要業務	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投 資計畫
訊聯生醫美 容股份有限 公司	(700)	一般管理 顧問	以幹細胞與基因檢測核心技術開展 生醫美容市場。	營運初期，效 益尚未顯現。	加強市場拓展能 力，增加營收	—
創源生物科 技股份有限 公司	(125)	一般管理 顧問	開拓「胚胎著床前基因診斷」技術服 務 Preimplantation Genetic Diagnosis (PGD)之亞洲市場。	營運初期，效 益尚未顯現。	加強市場拓展能 力，增加營收	—
Crown Star Alliance Limited	(150)	一般投資 業	係投資公司。	效益尚未顯 現。	加強市場拓展能 力，增加營收	—

六、風險管理

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)本公司 97 年度利息費用 1,903 仟元，佔費用比例甚低，因此利率變動對本公司損益影響不大。因應未來利率變動，本公司借入之款項係採固定利率計息，故預期不致發生重大之市場風險。

2.最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：本公司目前銷貨地區絕大部份為台灣地區，故匯率變動對本公司 97 年度實際營業收入影響不大；另一方面，未來隨著本公司營業規模之擴大及海外業務之發展，受匯兌波動之影響將與日俱增，本公司為規避未來之營收及獲利受匯兌波動之影響，將持續加強對匯率波動風險之管理，除隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，以決定適當時機從事外幣轉換措施來因應匯率變動所產生之風險外，亦加強與金融機構之合作關係，於適當時機進行外幣資產或負債之避險措施，以降低匯率波動所產生之影響。

3.最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：97 年度通貨膨脹情形本公司損益尚未產生重大影響，未來仍將持續加強控管成本，以降低通貨膨脹可能對本公司損益的影響。

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

本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止從事衍生性金融商品交易餘額詳本公司 97 年財報附註四(二)及(十二)之說明，相關風險資訊說明如下：本公司嵌入可轉換公司債贖回權、賣回權及價格重設權之評價金額係受到無風險利率、風險貼水、轉換價格、資產負債表日之收盤價及股價波動率等之變動影響，前述衍生性金融商品民國 97 年度認列之淨損失為\$28,965，主係因股價波動率波動及收盤價格下跌影響。

未來本公司每季將視股價波動率及收盤價格變化等因素，進行前述衍生性金融商品之評價調整。

本公司之關係企業均無背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

NO.	最近年度(98年)研發計畫	98年預計投入之研發費用
1	人類臍帶間質幹細胞及其衍生物之應用	新台幣 17,000 仟元 (註1)
2	幹細胞應用於傷口修復之療效評估計畫	新台幣 1,200 仟元 (註2)
3	幹細胞應用於軟骨組織工程的研究計畫	新台幣 1,200 仟元 (註2)
4	幹細胞應用於角膜修復之療效評估計畫	新台幣 1,500 仟元 (註2)
5	持續優化幹細胞儲存處理技術計畫	新台幣 2,000 仟元
6	自體臍帶血幹細胞治療腦性麻痺試驗計畫	新台幣 2,500 仟元 (註3)
7	間質幹細胞(MSC)治療移植對抗宿主疾病之人體臨床測試計畫	新台幣 3,000 仟元 (註3)
8	幹細胞技術應用於生醫美容事業開發計畫	新台幣 1,200 仟元
9	幹細胞應用於口腔組織修復試驗計畫	新台幣 3,000 仟元 (註4)
10	幹細胞應用於傷口修復之臨床試驗計畫	新台幣 10,000 仟元 (註4)
11	擴大應用產前基因檢技術開發計畫	新台幣 2,500 仟元 (註4)

註 1：係執行經濟部工業局主導性新產品計劃

註 2：係執行產學合作研究計劃

註 3：係推動幹細胞治療之人體臨床試驗計劃

註 4：係爭取國家科技專案補助之研究計劃

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

美國的生物科技從 1980 年代起成為顯學，當時主要的熱潮以歐美為主，直到 1990 年代後期，亞洲才逐漸發展。回顧國際間生技產業的發展的確是大者恆大的局面，淘汰率相當高。根據 2003 年 Ernst & Young 報告指出，約有 33%的生技公司會在成立的第一年就因資金耗盡而倒閉，往後 5 年的存活率約只有 25%。本公司因應這樣的趨勢，從成立至今，早已在 21 世紀最重要的兩大生物技術領域「幹細胞治療」及「基因體學」分別做完整的佈局，以幹細胞治療為主的治療發展：幹細胞治療的原料來源，本公司全面佈局了嬰兒與成人的市場，幹細胞治療的應用層次面，本公司深入的從上游原料收儲、中游衍生技術的應用、以至於下游與醫療體系作價值鏈的結合；在技術研發方面致力於「造血幹細胞」及「間質幹細胞」兩大競爭領域，即使科技改變互有消長，本公司都已做好前瞻性的完整佈局；在「基因體學」方面，穩健的從基因檢測領域累積基因體學的研發實力，並預先規劃「細胞治療」及「基因治療」的整合趨勢。

本公司經營團隊擅長將公司資源妥善分配運用，無論生物科技改變及產業如何變化，反使公司更能因應未來情勢之改變，隨時移動資源配置作最佳效率地運用，故對公司財務業務結構不會產生巨幅影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，堅持「用生技的力量，創造更美好的生命品質」為核心價值，並積極將「尊重生命、品質優先」、「結合公益與自利」之理念根植於消費者的心中，另外領先同業推出預繳信託及實驗室認證等措施，已成為同業爭相模仿之對象，更為本公司累積了優良的聲譽及經驗，未來仍將積極持續研發新產品以增加與競爭對手產品之差異性，以提昇競爭力並維持良好的企業形象。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：本公司目前並無進行併購之計劃。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司於 95 年 05 月現金增資部份金額新台幣 58,000 仟元，及 96 年 07 月上櫃前現金增資新台幣 120,750 仟元，擬用於為購置不動產，及前次擬發行可轉債新台幣 300,000 仟元之金額亦用於建購基因中心所需之土地、建物與設備，預計於 98 年完成該項計劃。上述購置不動產計劃未來每年可節省之租金支出、節省成本支出、深化產品結構增加營收等綜效，本公司並嚴格審視財務計劃與現金流量，以有效控制建廠時的財務風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

本公司與各供應商間往來關係良好，主要之原、物料採購均維持二家以上之供應商，供貨來源穩定，無進貨集中所面臨之風險問題。本公司銷售對象別目前均為個人，無銷貨集中所面臨之風險問題。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

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

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且本公司已制訂完整之內部控制制度及相關管理規章，因此經營權如有改變，對本公司營運之影響及風險將可降低。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司董事黃政哲因涉及「高速鐵路站區聯外道路系統改善計畫臺南沙崙站」工程弊案，目前於涉訟階段。本公司目前董事計有七人，其中獨立董事佔兩席，黃政哲董事因個人涉訟事件，不致影響該公司董事會之正常運作與公司營運，對公司股東權益或證券價格應不會有重大影響。

(十三)其他重要風險：無。

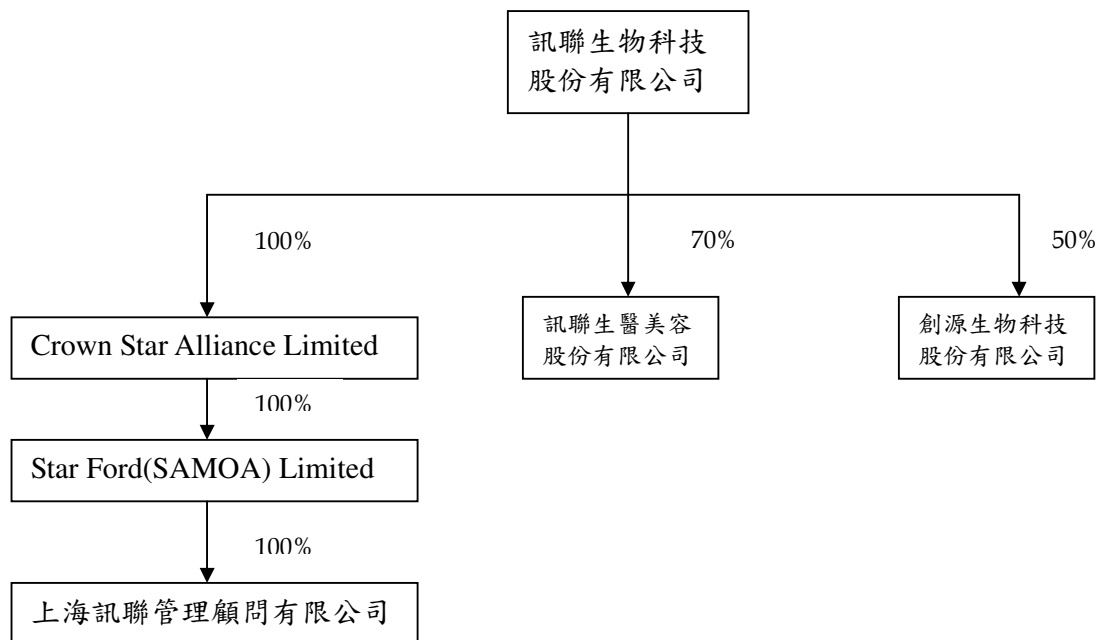
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業圖



2. 各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Crown Star Alliance Limited	94/3/3	SAMOA	NT \$4,469	控股公司
Star Ford(SAMOA) Limited	94/4/27	SAMOA	NT \$4,469	控股公司
上海訊聯管理顧問有限公司	94/12	中國上海市	NT \$4,469	諮詢顧問
訊聯生醫美容股份有限公司	97/09	台灣	NT \$20,000	諮詢顧問
創源生物科技股份有限公司	97/11	台灣	NT \$5,000	諮詢顧問

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：幹細胞治療與基因檢測等業務之諮詢及業務推廣。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	董事	監察人	總經理	持有股份	
				股數	持股比例
Crown Star Alliance Limited	BIONET CORP. 代表人：蔡政憲	--	--	140,000	100%
Star Ford(SAMOA) Limited	Crown Star Alliance Limited 代表人：蔡政憲	--	--	140,000	100%
上海訊聯管理顧問有限公司	Star Ford(SAMOA) Limited 代表人：蔡政憲	--	--	--	100%
訊聯生醫美容股份有限公司	代表人：潘扶適	索南多杰	--	1,400,000	70%
創源生物科技股份有限公司	代表人：蔡政憲	劉天來	--	250,000	50%

6. 關係企業營運概況

企業名稱	實收資本額 (仟元)	淨值 (仟元)	本期損益 (仟元)	每股盈餘- 元(稅後)
Crown Star Alliance Limited	NT\$4,469	NT\$2,850	NT -\$141	-1.01
Star Ford(SAMOA) Limited	NT\$4,469	NT\$2,850	NT- \$141	-1.01
上海訊聯管理顧問有限公司	NT\$4,469	NT\$2,850	NT -\$141	-1.01
訊聯生醫美容股份有限公司	NT\$20,000	NT\$18,804	NT -\$1,196	-0.6
創源生物科技股份有限公司	NT\$5,000	NT\$4,764	NT -\$236	-0.24

7. 關係企業背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易情形：無。

(二)關係企業合併財務報表：參閱年報第 123 頁至第 176 頁。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	97 年第一次私募 發行日期：98 年 03 月 12 日
私募有價證券種類	普通股
股東會通過日期與數額	97.10.17，不超過新台幣二億元
價格訂定之依據及合理性	參考本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心定價日前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價，作為本次私募普通股之參考價格，實際發行價格不得低於參考價格。本公司於 97 年 10 月 17 日決定私募價格為每股 30.4 元並公告在案。

項 目	97年第一次私募 發行日期：98年03月12日				
特定人選擇之方式	證交法第43條之6第1項第1款、第2款或第3款。				
辦理私募之必要理由	因應新事業快速發展而需充實營運資金，並考量市場狀況及掌握募集資金之時效，故擬透過私募方式發行普通股向特定人籌募款項。				
價款繳納完成日期	98.03.12				
應募人資料	私募對象 (註5)	資格條件 (註6)	認購數量 (股)	與公 司關 係	參與公司 經營情形
	鴻揚創業投資股份有限公司	證交法第43條之6 第1項第2款	1,644,737	無	無
	寶鑫國際投資股份有限公司	證交法第43條之6 第1項第2款	1,644,737	無	無
	蔡黃碧月	證交法第43條之6 第1項第2款	328,947	無	無
	林安孟	證交法第43條之6 第1項第2款	164,474	無	無
	顏文熙	證交法第43條之6 第1項第3款	32,370	董事	董事
	蔡政憲	證交法第43條之6 第1項第3款	98,684	董事	董事
	建信啟記股份有限公司	證交法第43條之6 第1項第2款	526,316	無	無
	張詩佩	證交法第43條之6 第1項第3款	85,526	經理 人	經理人
	黃明經	證交法第43條之6 第1項第2款	32,895	無	無
	蔡憶涵	證交法第43條之6 第1項第2款	32,895	無	無
	梁悅華	證交法第43條之6 第1項第2款	98,684	無	無
	蔡慈芳	證交法第43條之6 第1項第2款	65,789	無	無
	李秀娟	證交法第43條之6 第1項第3款	15,000	經理 人	經理人
	蔡宜芳	證交法第43條之6 第1項第2款	98,684	無	無
	黃毓文	證交法第43條之6 第1項第3款	22,000	經理 人	經理人
	蔡翠娟	證交法第43條之6 第1項第2款	115,132	無	無
	梁淑清	證交法第43條之6 第1項第3款	3,000	無	無
	張翠如	證交法第43條之6 第1項第2款	230,263	無	無
	鈺德科技股份有限公司	證交法第43條之6 第1項第3款	197,368	監察 人	監察人
	李昭毅	證交法第43條之6 第1項第2款	493,421	無	無
	張翠芳	證交法第43條之6 第1項第2款	154,605	無	無
	黃教恆	證交法第43條之6 第1項第2款	259,046	無	無
黃教庭	證交法第43條之6 第1項第2款	185,032	無	無	
張昭焚	證交法第43條之6 第1項第3款	49,342	監察 人	監察人	

項 目	97年第一次私募 發行日期：98年03月12日
實際認購(或轉換)價格	30.4元
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	本次實際私募價格每股新台幣30.4元，為參考價格每股新台幣37.9元的80.21%，
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加...)	充實營運資金
私募資金運用情形及計畫執行進度	於98年第一季充實營運資金199,999,989元，執行進度100%。
私募效益顯現情形	充實營運資金

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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

訊聯生物科技股份有限公司

董事長 蔡政憲

訊聯生物科技股份有限公司
臺北縣新店市北新路三段 207-1 號 2 樓