

股票代號：4724

MERIBANK[®]
宣捷幹細胞生技



宣捷幹細胞生技股份有限公司
MERIBANK BIOTECH CO., LTD

113年度年報

年報網址：<https://mops.twse.com.tw>
公司網址：<https://www.meribank.com.tw>

中華民國114年3月31日刊印

一、發言人

姓名：蔡建芳
職稱：副董事長
聯絡電話：(02)8978-7777
電子郵件信箱：ir@meribank.com.tw

代理發言人

姓名：陳玉霞
職稱：財務長
聯絡電話：(02)8978-7777
電子郵件信箱：ir@meribank.com.tw

二、公司及工廠之地址及電話

公司地址：新北市五股區五權路 7 巷 2 號 7 樓	電話：(02)2298-2727
內湖辦公室：台北市內湖區內湖路一段 68 號 1 樓	電話：(02)8978-7777
桃園辦公室：桃園市桃園區同德六街 89 號 6 樓之 3	電話：(03)326-0023
台中辦公室：台中市西區台灣大道二段 285 號 9 樓之 2	電話：(04)2320-0092
台南辦公室：台南市永康區中華路 425 號 9 樓之 4	電話：(06)302-3953
高雄辦公室：高雄市新興區民權一路 251 號 15 樓之 1	電話：(07)262-1138
五股一廠：新北市五股區五權路 7 巷 2 號 7 樓	電話：(02)2298-2727
五股二廠：新北市五股區五權七路 14 號 7 樓	電話：(02)2298-2727
五股三廠：新北市五股區五權七路 10 號 5 樓	電話：(02)2298-2727
五股醫材廠：新北市五股區五權七路 12 號 6 樓	電話：(02)2298-2727

三、股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓
網址：<https://www.kgi.com.tw>
電話：(02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：吳仁杰、林雅慧會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓
網址：<https://www.pwc.tw>
電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<https://www.meribank.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	6
一、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.....	6
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	18
三、公司治理運作情形.....	22
四、簽證會計師公費資訊.....	45
五、更換會計師資訊.....	45
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.....	46
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.....	46
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊.....	47
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.....	48
參、募資情形.....	49
一、資本及股份.....	49
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股權憑證辦理情形.....	52
六、限制員工權利新股辦理情形.....	53
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	54
八、資金運用計畫執行情形.....	54
肆、營運概況.....	55
一、業務內容.....	55
二、市場及產銷狀況.....	69
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平 均年齡及學歷分布比率.....	81
四、環保支出資訊.....	81
五、勞資關係.....	81
六、資通安全管理.....	82
七、重要契約.....	85
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	87
一、財務狀況.....	87
二、財務績效.....	88

三、現金流量	89
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	89
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資 計畫	90
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	90
七、其他重要事項	94
陸、特別記載事項	94
一、關係企業相關資料	94
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	94
三、其他必要補充說明事項	94
柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或 證券價格有重大影響之事項	94

壹、致股東報告書

113 年度幹細胞儲存業務持續執行大方案高單價的策略，除了推出二十億顆儲存方案，並對三億顆以上儲存方案予以漲價，使該類產品營收除了本期較去年同期成長，第三季亦較第二季持續成長。

宣捷幹細胞透過不斷創新並推動台灣生技實力走向國際舞台，老年衰弱症(FS)藥品已於 113 年 6 月獲得衛服部核准執行人體一/二期臨床試驗，將成為國際授權的主要標的。幹細胞新藥進展成果，小兒支氣管肺發育不全(BPD)、慢性阻塞性肺病(COPD)、老年衰弱症(FS)；並與棉天科技聯手開發「新型裝封細胞治療(MTAM-ECT)」登上最新一期國際期刊 Journal of Biomedical Materials Research Part B，為神經退化性疾病的治療方式帶來全新突破。於 Q1 串聯育禾管理顧問，負責管理育禾婦幼診所、育禾藥局、育禾產後護理之家，以及育禾麗晶產後護理之家，全面整合婦幼服務，打造最強婦幼產業標竿。更跨足醫美保養品，創立「EX-MU」品牌，產品包括外泌體原液、外泌體凍晶粉、逆時賦顏泌露及面膜，並以製藥規格為外泌體純化、量產與鑑定的各項技術，生產出品質穩定的優質外泌體，搶進外泌體化妝品及醫美市場。宣捷除了致力於幹細胞儲存及新藥研發，看準再生醫療崛起，逐步將市場由婦幼延伸到成人，不只抗老，並提供成人免疫細胞儲存服務，於 Q4 與國泰人壽強強聯手、協同推展，對整體營收將有所助益。

未來幹細胞儲存事業依多元化市場定位提供幹細胞、外泌體及免疫細胞多元產品組合，並適時予以調整售價反應成本，讓今年儲存事業營收再創新高，延伸至各款幹細胞新藥的臨床試驗，由研發團隊與各合作醫學中心持續推進，同步整合多方資源，期待未來與醫療及產業界緊密合作，推動產業鏈發展，造福全人類。

一、113 年度營業計劃實施成果：

113 年度營業計劃實施成果-全年合併營業收入新台幣 366,430 仟元，合併稅後淨損新台幣 96,936 仟元。

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度	%	112 年度	%	增(減)金額	變動比率
營業收入	366,430	100	234,342	100	132,088	56
營業成本	172,489	47	95,472	40	77,017	81
營業毛利	193,941	53	138,870	60	55,071	40
營業費用	281,843	77	262,024	112	19,819	8
營業淨損	(87,902)	(24)	(123,154)	(52)	35,252	(29)
營業外收支	(13,646)	(3)	(6,792)	(3)	(6,854)	101
稅後淨損	(96,936)	(26)	(129,505)	(55)	32,569	(25)

在法規持續開放下，帶動生技業成長，營業收入方面相較於 112 年度增加 132,088 仟元。市場競爭激烈，百家爭鳴，故 113 年度營業推銷費用也相對增加，營業淨損為 87,902 仟元，相較前一年虧損明顯改善。

二、114 年度營業計畫概要：

1、經營方針

宣捷為國內唯一通過美國 FDA 化學製造管控(CMC)的生產廠，以製藥規格進行幹細胞的儲存，細胞活性更有保障，儲存中心為自有產權。更獲得多張國內外認證，包含行政院衛生福利部人體器官保存庫實地履勘通過，TAF ISO17025 優良實驗室、ISO9001 品質管理認證、CAP 美國病理醫師學會試驗優良認證。

主要經營方針如下：

(1)新生兒幹細胞儲存服務

宣捷技術領先國內品牌，並與世界接軌，引進美國細胞培養技術，可將胎盤、臍帶純化擴增，P1 初代幹細胞即可培養至 3 億顆。宣捷提供更高品質、高純度、高活性的間質幹細胞，讓未來應用層面更廣。

除原有儲存方案外，由低價位臍帶血儲存到高價位胎盤臍帶間質幹細胞儲存方案，完整提供服務。投資研發資源開發更好的產品，迅速回應市場的需求。

儲存方案	儲存方式	儲存特色
宣捷尊貴三寶 10 億 20 億	抗凍管 (160 管) (320 管)	間質幹細胞經過嚴謹的分離處理、培養與純化、擴增至十億顆、二十億顆，技術領先業界，為寶寶與家族保留豐富的間質幹細胞數量。

視 114 年營運狀況，提供符合市場需求之高單商品如 30 億、40 億等專為消費者量身訂製之儲存方案，延伸客製化外泌體加購服務。

(2)成人免疫細胞儲存服務

台灣正式宣告邁入「高齡化社會」，預防醫學觀念抬頭，在原技術基礎下，提供符合成人照護需求的新型態產品，將市場由婦幼延伸到成人儲存，透過外部診所端及業務端的協同推展，已獲得初步展現的成效。113 年 Q4 與國泰人壽簽約，以 B-B-C 為運營模式推廣。

成人免疫細胞儲存方案：

服務內容	儲存特色
成人免疫細胞儲存	血液分離後分管儲存，供未來多次使用

在特管法的基礎下，自體免疫細胞治療是由病患抽取血液，從血液分離、純化並大量擴增、活化、培養特定免疫細胞，再將體外擴增並誘導活化後的免疫細胞注射回病患體內。我們規劃了自體 CIK 免疫細胞針對癌症的治療，藉此服務標準治療無效的病患，為病患帶來更多治療機會。

預計 114 年執行特管辦法申請，申請完成後，提供癌症治療服務挹注收。

治療項目	療程	適應症
CIK 免疫細胞治療	每療程 6-8 劑	一、血液惡性腫瘤（Hematological malignancies）經標準治療無效。 二、第一至第三期實體癌（Solid tumor），經標準治療無效。 三、實體癌第四期。

(3)幹細胞新藥研發：

開發高品質、具競爭力的間質幹細胞新藥，盼能嘉惠更多的病友，為貢獻幹細胞新藥營收作準備，新藥進展成果，如下表：

項次	研發成果	研發進度
1	小兒支氣管肺發育不全（BPD）	臨床一期收案中
2	慢性阻塞性肺病(COPD)	取得衛福部臨床二期核准，收案中
3	老年衰弱症(FS)	取得衛福部臨床一/二期試驗核准，收案中

(4)GMP 規格細胞銷售

公司長年經營細胞儲存及臨床試驗，擁有專屬足量的優秀細胞及 GMP 等級的製程。再生醫療雙法已於 113 年 6 月 4 日立法院完成三讀通過，公司將規劃對合格之醫療機構銷售 GMP 等級的細胞。

(5)幹細胞外泌體及周邊商品(預計 114 年推出)

外泌體及周邊品在全球出現爆發性的成長。公司原本就擁有現成優質的原料，因此將配合市場需求，積極開發多樣商品，以增進公司收益。隨著台灣依《再生醫療發展法》已將外泌體納入新興生物療法及衛福部修正「化妝品禁止使用成分表」，有條件開放人源外泌體為原料的化妝品能合法上路，市場上對外泌體試驗原料的需求將大幅增加。因此，本公司積極投入人源外泌體領域，規劃半年內取得國際化妝品成分命名法認證(INCI)，列入國際美妝保養品原料成分表，透過供應鏈及醫美產業策略聯盟以跨入美妝保養商業市場，為公司帶入營收貢獻。

2、重要的產銷政策

全球細胞治療與精準健康發展快速，更因應國內有感超高齡社會的來臨，以提高生育率與提升老年健康生活為目標，除維護既有合作醫療院所，延伸至生殖醫學、預防醫學的合作，擴大成人細胞儲存市場，極大化細胞儲存及應用的各種附加價值。

(1) 目前之商品（服務）項目：

- 臍帶血造血幹細胞儲存
- 胎盤暨臍帶間質幹細胞儲存
- 成人免疫細胞儲存
- 母嬰照護相關事業

(2) 規劃推出之商品（服務）項目：

- 客製化幹細胞外泌體服務
- 外泌體周邊產品開發
- 多元化市場定位與產品組合
- 延伸既有客戶加值服務

(3) 公司持續計畫開發中之新商品（服務）項目：

- 異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於小兒支氣管肺發育不全症 (Bronchopulmonary Dysplasia, BPD)
- 異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於慢性阻塞性肺病 (Chronic Obstructive Pulmonary Disease, COPD)
- 異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於老年衰弱症 (Pre-Frailty & Frailty Syndrome, FS)
- 臨床等級之 CIK 2.0 體外培養擴增技術方法

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境的影響

人口老化是全球性的課題，台灣已於 1993 年成為高齡化社會，2018 年轉為高齡社會，推估將於 2025 年邁入超高齡社會。隨著我們年齡的增長，細胞不斷衰退，罹病機率提升，健康問題隨之而來。據內政部資料，台灣人的不健康餘命時間是 8.5 年，換言之，台灣人一生中約有 10 分之 1 年不健康、生活無法自理。所以現代化的健康管理以「防大病、管慢病、抗衰老」為重點健康指標。

近年來大量國內外臨床案例發現，幹細胞可以取代人體持續老化的細胞，同時能修復細胞組織損傷，所以，儲存自己年輕健康的幹細胞，在需要時回輸在自己身上有助於對抗衰老、調節免疫甚至治療疾病，是當前最受科學注目的尖端醫療技術之一。幹細胞的臨床應用要達到最大效果，不只是單看可以回輸到身體的數量，幹細胞療法最重要的關鍵是幹細胞的來源及品質。

宣捷依據間質幹細胞免疫調節和分化再生功效。針對小兒及肺部相關適應症及老人衰弱症進行多項細胞治療新藥研發。宣捷自主研發各項體外體內藥理檢測技術，並執行符合 GTP 優良實驗室操作規範之前臨床試驗，證明宣捷培養之間質幹細胞的安全性與功效性。宣捷是同業唯一通過美國 FDA 間質幹細胞生產化學製造管控 (CMC) 審查的幹細胞公司，規畫陸續向台美等國提出適應症的人體臨床試驗申請，成為國際細胞治療新藥公司，造福全球病患。

我國政府與主管機關也分別在政策法規及市場面支持推動產業發展，衛福部預告「再生醫療製劑管理條例」，「再生醫療法」雙法已於 113 年 6 月三讀通過，其中製劑法將正式開啟異體細胞治療的大門。異體細胞及衍生物將正式納入藥品管理，並且明定此類藥品完成臨床二期即可有條件上市銷售。公司研發治療 COPD 藥品已經取得衛服部臨床二期試驗資格，期待在 115 年中收樣完成。

四、未來發展策略

有鑑於產、官、學、研、醫各界對於新穎、高效、安全的新興療法，所秉持的正向態度，法規與政策帶動新契機。

幹細胞儲存事業依市場需求變化主推高單價 MSC 產品，並適時予以調高售價反應成本，讓今年儲存事業營收獲得成長。隨著育禾管顧新生力軍的加入，營收可預期將繼續成長創新高。各款幹細胞新藥的臨床試驗由研發團隊與各合作醫學中心持續推進，再加上人源外泌體供化粧品原料使用專案亦積極展開，規劃半年內取得國際化妝品成分命名法認證(INCI)，列入國際美妝保養品原料成分表，以跨入美妝保養商業市場。

宣捷將持續研究開發、授權協議以及市場推廣合作，加速產品上市與商業化進程；並持續投入研發領域，不斷推動技術和產品創新，包括展開基礎研究、進行臨床試驗、改進製程技術，以及拓展新的應用領域，將為公司未來帶來更高的營運動能。

董事長：宣昶有



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

1.董事會成員簡介

114 年 3 月 31 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次任 期	選持	任 有		現 持		在 有		配 偶、未 年子現 持股		成 在 份		利 義 持		主要經（學）歷	目前兼其職 之司	本公司其他 兼任職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管、 董事或監察人			備註
								股 數	持 比	股 數	持 比	股 數	持 比	股 數	持 比	股 數	持 比	職稱	姓名				關係			
董事長	中華民國	瑞印細胞生物製藥 (股)公司 (註一)	-	112.05.26	3 年	102.08.31	10,866,793	17.31%	10,866,793	12.35%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	中華民國	宣昶有	男 41~50	112.05.26	無	102.08.31	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷及專業資格： 學士 美國 SMU 學士 中華人民共和國醫 師資格 加拿大針灸執照 經歷： 歐奧國際(股)公司董 事長 瑞印細胞生物製藥(股)公司 董事長兼總經理 生命先鋒投資(股)公司總經 理 生命先鋒管理顧問(股)公司 董事長 上海宣捷生物科技有限公司 執行董事兼總經理 啟鼎生物科技(股)公司董事 兼總經理 Angeluca Science Ltd.董事 宣捷婦幼(股)公司董事長 沛喜投資(股)公司董事長 通化聯合膠囊有限責任公司 董事 瀚熙(股)公司監察人 強力聯合投資(股)公司董事 美力加生物科技(股)公司董 事長 媽祖興食品(股)公司董事長 匯創資本暨管理顧問(股)公 司董事長	董事	宣明智	父子						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次任期	選期	選持股		任有股		在數		配年持		偶子有		成在份		利義		用持		他股份		主要經(學)歷	目前及兼任其他職務	具配偶或二親等以內關係之其他監察人			備註
								股數	股率	持數	持比	持數	持比	股數	股率	持數	持比	持數	持比	持數	持比	持數	持比	持數	持比			職稱	姓名	關係	
副董事長	中華民國	蔡建芳	男 51~60	112.05.26	3 年	112.05.26		165,000	0.26%	225,000	0.26%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	宣捷幹細胞生技(股)公司董事長及總經理 元智大學管理碩士 經歷： 康舒科技(股)公司副總經理 宣捷幹細胞生技(股)公司營運長 康陽新能源(股)公司董事長 康德能源(股)公司董事長 康展電力(股)公司董事長 匯旭電力(股)公司董事長	智捷醫學科技(股)公司董事長 捷大智醫科技(股)公司董事長 Beluca Science Co., Ltd. 董事長 媽祖林(股)公司董事長 捷邁智醫科技(股)公司董事長 源興居生技(股)公司副董事長 強大聯合投資(股)公司董事長 堂庭檢驗科技(股)公司董事長 精英資產管理(股)公司董事長 毅傳媒控股(股)公司董事長 育禾管理顧問(股)公司董事長 MEDIBAN BIOTECH 株式會社董事長	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 任期	選 期	選持		任有		時份		現持		有		在數		配年持		偶、女現股		利義		用他有人股份		主要經（學）歷	目前兼其職 本公司之	具配偶或二親等以 內關係之其他主管、 董事或監察人			備註
								股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比	股	持 比			股	持 比	股	
董事	中華民國	瑞印細胞生物製藥(股)公司(註一)	-	112.05.26	3年	102.08.31		10,866,793	17.31%	10,866,793	12.35%	0	0.00%	10,866,793	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%								-	-	-	-		
	中華民國	宣明智	男 71~80	112.05.26	無	110.01.15		0	0.00%	0	0.00%	14,670,139	16.68%														學歷及專業資格： 國立交通大學榮譽 博士 國立交通大學電子 工程學士 經歷： 聯華電子(股)公司董 事長 智原科技(股)公司董 事長	瑞印細胞生物製藥(股)公司 董事 生命先鋒投資(股)公司董事 啟鼎生物科技(股)公司董事 長 Angeluca Science Ltd.董事 參贊二號創業投資(股)公司 董事長 矽譜科技(股)公司董事 台灣創新記憶體(股)公司董 事長 公信電子(股)公司董事長 台灣文創一號(股)公司董事 長 Pacgen Biopharmaceuticals Corp.(Canada)董事 Orilitia Biopharma Limited(Hong Kong)董事 Bohe Biopharma Global corporation (Cayman)董事 Allied Focus Holding Corporation(Seychelles)董事 Moral Express Holding Corporation(Seychelles)董事 智美設計(股)公司董事長	董事長	宣昶有	父子	-	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次任期日期	選持股份		現有股份		在股數		配偶、子女持有		利用其他股份		主要經(學)歷	目前及兼任其他職務之公司	具配偶或二親等以內關係之其他監察人			備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	陳柏同	男 41~50	112.05.26	3年	110.01.15	60,000	0.10%	60,000	0.07%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷及專業資格： 美國杜蘭大學公共衛生研究所碩士 加拿大英屬哥倫比亞大學政治系學士 經歷： 財團法人彰濱秀傳醫院董事	秀傳醫療體系台北暨執行長辦公室主任 秀傳醫療財團法人彰濱秀傳紀念醫院董事 財團法人厚生基金會執行長 國際厚生數位科技(股)公司董事 悠遊卡投資控股(股)公司董事	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	王家祥	男 51~60	112.05.26	3年	112.05.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷及專業資格： 華盛頓州西雅圖大學財務管理學碩士	弘森資本(股)公司董事長 弘森家族辦公室(股)公司董事長	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	楊博閔	男 41~50	112.05.26	3年	110.01.15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷及專業資格： 美國西雅圖華盛頓大學企業管理碩士 私立淡江大學土木工程學系學士 特許金融分析師(CFA)	海德博資本(股)公司董事長 勤大建設(股)公司法人董事代表人 德博投資(股)公司法人董事代表人 開曼東明控股(股)公司獨立董事 味泰國際餐飲(股)公司董事 台灣歐帕滋(股)公司法人董事代表人 天剛資訊(股)公司法人董事代表人 家政富樂活事業(股)公司法人監察人代表人 大森未來科技有限公司法人董事代表人及負責人 先菱電子(股)公司獨立董事	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	許惠月	女 51~60	112.05.26	3年	110.01.15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷及專業資格： 國立台灣大學法律學系財經法組 中華民國律師資格 經歷：開博法律事務所合署律師	捷泰法律事務所合署律師	-	-	-	-

註一：經濟部於 113/07/16 核准宣捷細胞生物製藥股份有限公司更名為端印細胞生物製藥股份有限公司。

2.法人股東之主要股東：

114年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
瑞印細胞生物製藥股份有限公司 (原名:宣捷細胞生物製藥股份有限公司)	陳淑珍 40.03% 宏誠創業投資股份有限公司 4.20% 互惠投資股份有限公司 3.61% 宣昶聿 3.28% 伯華投資股份有限公司 3.06% 漢信投資股份有限公司 2.96% 華仁投資有限公司 2.46% 森隆投資股份有限公司 2.19% 黃蒼芳 2.19% 古麗香 1.93%

3.主要股東為法人者其主要股東：

114年3月31日

法人名稱	法人之主要股東
宏誠創業投資股份有限公司	聯華電子股份有限公司 100.00%
互惠投資股份有限公司	陳淑珍 99.37% 瀚熙股份有限公司 0.55%
伯華投資股份有限公司	吳蕙華 48.78% 林文伯 48.78% 林依弘 1.22% 林依俐 1.22%
漢信投資股份有限公司	國泰世華商業銀行受託公益信託葉慈社會福利基金專戶 36.50% 漢信股份有限公司 35.25% 漢民科技股份有限公司 9.00% 宏德投資股份有限公司 8.75% 維善投資股份有限公司 6.25% 勝璽投資股份有限公司 4.25%
華仁投資有限公司	林書菡 50.00% 林書玉 30.00% 林志鵬 20.00%
森隆投資股份有限公司	王大鑫 39.90% 王嘉綺 29.93% 王家誼 29.93% 譚穗明 0.24%

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
宣昶有董事長	1. 董事專業資格與經驗，請參閱本年報「一(一)1. 董事會成員簡介」(第6~9頁) 2. 所有董事皆未有公司法第30條各款情事。(註1)	所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第14條之2暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註2)相關規定。 2. 本人、配偶及未成年子女(或利用他人名義)無持有公司股份。 3. 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	不適用	0
蔡建芳副董事長				0
宣明智董事				0
陳柏同董事				0
王家祥獨立董事			所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第14條之2暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註2)相關規定。 2. 本人、配偶及未成年子女(或利用他人名義)無持有公司股份。 3. 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
楊博閔獨立董事				2
許惠月獨立董事				0

註1：有下列情事之一者，不得充經理人，其已充任者，當然解任：

1. 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
2. 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
3. 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
4. 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權。
5. 使用票據經拒絕往來尚未期滿。
6. 無行為能力或限制行為能力。
7. 受輔助宣告尚未撤銷。

註2：1. 非公司法第27條規定之政府、法人或其代表人。

2. 兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。

3. 選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1) 公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3) 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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) (1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7) 與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8) 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5%以上股東。
- (9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

參照本公司「治理實務守則」第20條及「董事選任程序」第3條明載，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。本公司董事成員的提名是經由嚴謹的遴選程序，需具備執行職務所必須之專業知識、技能、素養及領導能力。除此之外，本公司亦注意董事會組成之性別平等，女性董事比率為14%。

(2)董事會獨立性：

本公司第十一屆董事會由 7 位董事組成，包括 3 位獨立董事，獨立董事比率為 43%，獨立董事任期年資，三位任期皆未達三屆，其資格條件均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 2 條規定之獨立董事規範。具配偶或二親等以內之親屬關係之董事比率為 29%，符合證券交易法第 26 條之 3 第 3 項之規定，因此，本公司董事會具獨立性。

(3)董事會成員多元化政策落實情形如下表：

職稱	董事長	副董事長	董事		獨立董事		
姓名	宣昶有	蔡建芳	宣明智	陳柏同	王家祥	楊博閔	許惠月
性別	男	男	男	男	男	男	女
國籍	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國
年齡	41~50	51~60	71~80	41~50	51~60	41~50	51~60
兼任員工	無	無	無	無	無	無	無
配偶或二親等以內之親屬關係	與宣明智董事為父子關係	無	與宣昶有董事長為父子關係	無	無	無	無
獨立董事任期年資	不適用				未逾三屆	未逾三屆	未逾三屆

專業知識與才能							
姓名 類別	宣昶有	蔡建芳	宣明智	陳柏同	王家祥	楊博閔	許惠月
財務/會計		V			V	V	
醫學/生物	V			V			
商務	V	V	V	V	V	V	V
法律							V
企業管理	V	V	V	V	V	V	V
科技	V	V	V	V	V	V	V

能力與經驗							
類別 \ 姓名	宣昶有	蔡建芳	宣明智	陳柏同	王家祥	楊博閔	許惠月
營運判斷能力	V	V	V	V	V	V	V
會計及財務分析能力		V			V	V	
經營管理能力	V	V	V	V	V	V	V
危機處理能力	V	V	V	V	V	V	V
產業知識	V	V	V	V	V	V	V
國際市場觀	V	V	V	V	V	V	V
領導能力	V	V	V	V	V	V	V
決策能力	V	V	V	V	V	V	V

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 3 月 31 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前公司兼任之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比	股數	持比	股數	持比			職稱	姓名	關係	
總經理/策略長	中華民國	蔡建芳 (註1及註2)	男	113.06.05	225,000	0.26%	-	-	-	-	元智大學管理碩士 康舒科技(股)公司副總經理 宣捷幹細胞生技(股)公司營運長 康陽新能源(股)公司董事長 康德新能源(股)公司董事長 康展電力(股)公司董事長 匯旭電力(股)公司董事長 台康日能科技(股)公司董事 星泓電力(股)公司董事	育禾管理顧問(股)公司董事及總經理	-	-	-	-
					-	-	-	-	-	-	五貴興業(股)公司顧問		-	-	-	-
					-	-	-	-	-	-	五貴興業(股)公司副總經理 啟鼎生物科技(股)公司副總經理 騰旺(股)公司產品副總經理 榮睿生物科技(股)公司業務副總經理 交通大學生物科技學院院友會會長 交通大學生物科技學院院部定講師 台北中華科技大學科技系部定講師		-	-	-	-
					41,000	0.05%	-	-	-	-	國立臺中科技大學商業經營科 台灣尖端先進生技醫藥(股)公司業務經理 生寶生物科技(股)公司業務主任		-	-	-	-
					60,000	0.07%	-	-	-	-	長庚大學企業管理研究所碩士 友威科技(股)公司總經理特助 大唐國際娛樂(股)公司財務長 龍巖(股)公司大陸事業總經理		-	-	-	-
投資長	中華民國	潘敬明 (註4)	男	110.07.08	-	-	-	-	-	-	淡江大學財務金融學系碩士 新光三越百貨(股)公司投資管理部經理 金鴻醫材科技(股)公司營運管理部協理 瑞印細胞生物製藥(股)公司協理 板信商業銀行(股)公司財務部副理 臺灣工業銀行(股)公司投資管理部經理	-	-	-	-	-
					-	-	-	-	-	-	捷邁智醫科技(股)公司監察人 堂庭檢驗科技(股)公司監察人 壹傳媒媒體控股(股)公司監察人 智捷醫學科技(股)公司監察人 東萬建設開發(股)公司監察人 捷邁智醫科技(股)公司監察人		-	-	-	-
財務長暨	中華民國	陳玉霞	女	105.12.01	170,000	0.19%	-	-	-	-	國立臺北大學會計學系會計學碩士	育禾管理顧問(股)公司監察人	-	-	-	-

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前公司兼任之職	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
財務會計處協理/公司治理主管	民國	(註6)									華義國際數位娛樂(股)公司會計部協理 美商中美嘉吉(股)公司財會部經理 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理					
事業發展室協理	中華民國	譚威襄(註7)	女	111.06.10	50,000	0.06%	-	-	-	-	哈佛商業學院商業管理碩士 瑞印細胞生物製藥(股)公司專案處長 北京廣旭醫藥科技有限公司副總經理 Palacio 88(哥斯大黎加)經理	育禾管理顧問(股)公司管理部協理	-	-	-	-
稽核室處長	中華民國	楊子菱(註8)	女	105.04.18	-	-	-	-	-	-	國立台北大學商業會計碩士班結業 台北商專商業資訊科 中天生物科技(股)公司稽核經理 泉盛生物科技(股)公司稽核經理	-	-	-	-	-
法採處處長	中華民國	曾維斌	男	109.08.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法律系 宜蘭食品工業(股)公司法務專員 鑫元鑫(股)公司法務專員 景德法律事務所法務專員	-	-	-	-	-
幹細胞產品技術處處長	中華民國	游宗啟(註9)	男	113.07.01	-	-	-	-	-	-	正揚生醫科技(股)公司新藥開發處經理 杏創生物科技(股)公司免疫細胞檢測實驗室經理 宣捷幹細胞生技(股)公司研發處暨技術處處長 瑞印細胞生物製藥(股)公司高通量研究應用處副研究員處長 台北榮總遺傳諮詢中心基因檢測實驗室主管 台北醫學大學醫學科學研究所分子藥理組博士	-	-	-	-	-
轉譯研發處處長	中華民國	陳建彰	男	112.08.01	-	-	-	-	-	-	中興大學生物化學研究所博士 三顧(股)公司資深經理 台灣尖端先進生技醫藥(股)公司經理	-	-	-	-	-
研發部處長	中華民國	吳湯博仲	男	110.07.01	6,000	0.01%	-	-	-	-	陽明大學生命科學系暨基因體科學研究所碩士 瑞印細胞生物製藥(股)公司研發處副處長 國家衛生研究院研究助理	-	-	-	-	-
生醫事業處處長	中華民國	張智皓	男	108.12.01	12,000	0.01%	-	-	-	-	國立陽明大學口腔生物研究所碩士 瑞印細胞生物製藥(股)公司智慧生醫處副處長	-	-	-	-	-

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)日期	持有股數	持有股率	配偶、子女持有股數	未成年子女持有股數	利用他人名義持有股數	義股份	主要經(學)歷	目前公司兼任之職	其他職務	具配偶或二親等以內關係之姓名職稱	以經理人關係	備註
儲存事業群處長	中華民國	許芮榛	女	112.08.01	49,200	0.06%	-	-	-	-	國立高雄科技大學國際企業系 慧泰實業(股)公司業務 一路發國際物流 Prosperco 國外業務	-		-	-	-
幹細胞產品技術處副處長	中華民國	林昭樺(註 10)	男	113.09.01	2,000	0.00%	-	-	-	-	台灣大學微生物與生物化學研究所碩士 瑞印細胞生物製藥(股)公司副處長 震泰生醫(股)公司主任 中天生物科技(股)公司助理研究員 衛福部疾病管制署研究助理	-		-	-	-
管理處副處長	中華民國	邱柏森	男	109.08.01	24,000	0.03%	-	-	-	-	宜蘭大學森林科 宣捷幹細胞生技(股)公司總務部經理 紐西蘭開發團隊開發部規劃師 科定企業(股)公司品保部領班 尖點科技(股)公司資材部採購	-		-	-	-
人力資源處副處長	中華民國	李姿慧(註 11)	女	111.04.01	20,000	0.02%	-	-	-	-	實踐大學企管系學士 和鑫光電(股)公司人資專案副理 聖方科技(股)公司行政總務部經理 頂峰科技(股)公司人資經理 藝珂人事顧問(股)公司人資主任	-		-	-	-
人力資源處副處長	中華民國	謝素娥(註 12)	女	113.07.26	-	-	-	-	-	-	淡江大學經濟學系學士 台泥儲能科技(股)公司營運管理經理 永鑫能源(股)公司人資經理 台灣天絡(股)公司人資經理 宜家家居(股)公司資深人資專員	-		-	-	-
幹細胞產品技術處兼製程部副處長	中華民國	林建宇(註 13)	男	111.01.01	38,000	0.04%	-	-	-	-	國立成功大學生理學研究所碩士 宣捷幹細胞生技(股)公司製程部經理	-		-	-	-
研發部副處長	中華民國	施宏達(註 14)	男	111.01.20	12,000	0.02%	-	-	-	-	國立中興大學分子生物研究所碩士 中研院化學所研究助理 瑞印細胞生物製藥(股)公司研發處副理	-		-	-	-
行銷企劃部副處長	中華民國	賴怡曄	女	110.06.01	64,000	0.07%	-	-	-	-	英國創意藝術大學設計管理研究所碩士 宣捷幹細胞生技(股)公司行銷企劃部經理 台灣尖端先進生技醫藥(股)公司行銷企劃主任 婦潔藥品(股)公司行銷企劃專員 迪西設計工作室藝術總監 象形國際(股)公司藝術總監	-		-	-	-

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任期 日	持有股份 股數	持有股份 比率	配偶、未成年子女持有股份 股數	持有股份 比率	利用他人名義 持有股份 股數	持有股份 比率	主要經(學)	歷公	前司	兼之	任職	其他職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人	備註
稽核室經理	中華民國	林昱芬 (註15)	女	113.05.02	-	-	-	-	-	-	元智大學管理研究所碩士 諾亞克科技(股)公司稽核主管 英屬開曼群島商裕慶金屬(股)公司稽核室 經理 合正科技(股)公司稽核室協理			-			-	-

註1：113年6月5日吳世揚總經理離職，總經理乙職由蔡建芳副董事長兼任，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註2：113年12月18日解除兼任事業發展室主管。

註3：113年4月1日調任至儲存事業群，並兼任生醫事業群及整合行銷處主管。

註4：113年6月5日離職，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註5：113年10月28日新任投資暨投資人關係室投資長。

註6：113年3月20日兼任公司治理主管。

註7：113年3月1日調任至事業發展室，113年12月18日接任事業發展室主管。

註8：113年4月22日離職，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註9：113年7月1日新任幹細胞產品技術處處長，並兼任廠務部主管職務。

註10：113年9月1日新任幹細胞產品技術處處長，並兼任品保部主管職務。

註11：113年5月31日離職，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註12：113年7月26日新任人力資源處副處長。

註13：113年7月31日離職，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註14：113年8月5日離職，目前兼任其他公司之職務僅揭露在職期間資料。

註15：113年5月2日新任稽核室經理。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金									
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額
董事長	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣昶有(註1)	-	-	-	-	30	30	-	30	(0.03)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	-	-	-
董事	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣明智(註1)	-	-	-	-	15	15	-	-	(0.02)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	-	-	-
副董事長	蔡建芳	-	-	-	-	30	30	-	30	(0.03)	3,572	3,844	108	124	-	370	-	370	-	(4.31)	(4.61)	-	-
董事	陳柏同	-	-	-	-	30	30	-	30	(0.03)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	(0.03)	-	-	
獨立董事	王家祥	355	355	-	-	56	56	-	56	(0.43)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.43)	(0.43)	-	-	
獨立董事	楊博閔	355	355	-	-	36	36	-	36	(0.41)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.41)	(0.41)	-	-	
獨立董事	許惠月	355	355	-	-	48	48	-	48	(0.43)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.43)	(0.43)	-	-	

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司給付獨立董事之酬金，係依據公司法及本公司章程規定，並參酌本公司經營策略、獲利狀況、產業環境及董事績效評估等因素，由薪資報酬委員會提出建議案，經董事會通過後執行。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：經濟部於113/07/16核准宣捷細胞生物製藥股份有限公司更名為瑞印細胞生物製藥股份有限公司。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣昶有、瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣明智、蔡建芳、陳柏同、王家祥、楊博閔、許惠月	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣昶有、瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣明智、蔡建芳、陳柏同、王家祥、楊博閔、許惠月	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣昶有、瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣明智、陳柏同、王家祥、楊博閔、許惠月	瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣昶有、瑞印細胞生物製藥(股)公司代表人宣明智、陳柏同、王家祥、楊博閔、許惠月
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			蔡建芳	蔡建芳
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	7 席	7 席	7 席	7 席

2.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資或母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	吳世揚(註1)													
總經理	蔡建芳(註1)	5,703	5,992	352	369	2,148	2,148	-	525	-	525	(9.22)	(9.54)	-
副總經理	劉子顯													
投資長	潘啟明(註2)													

註1：113年6月5日吳世揚總經理離職，總經理乙職由蔡建芳副董事長兼任，僅揭露擔任此職務期間之酬金。

註2：113年6月5日離職，僅揭露擔任此職務期間之酬金。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	吳世揚、潘啓明、蔡建芳	吳世揚、潘啓明、蔡建芳
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）		
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	劉子顯	劉子顯
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	4 席	4 席

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

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

(1) 最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

項目	113 年度	112 年度
本公司個體財務報告稅後純益	(94,711)	(125,346)
本公司支付董事酬金所佔比例(%)	(5.66)	(2.87)
合併報告所有公司支付董事酬金所佔比例(%)	(5.96)	(2.87)
本公司支付副總經理以上經理人酬金所佔比例(%)	(9.22)	(7.20)
合併報告所有公司支付副總經理以上經理人酬金所佔比例(%)	(9.54)	(7.20)

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

本公司董、監事酬勞係明訂公司章程內，並經股東會決議通過。總經理及副總經理酬金包含薪資、獎金及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之，併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊：

1.最近年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	瑞印細胞生物製藥(股)公司 (註 1)法人代表人宣昶有	7	-	100	
董事	瑞印細胞生物製藥(股)公司 (註 1)法人代表人宣明智	4	3	57	
副董事長	蔡建芳	7	-	100	
董事	陳柏同	7	-	100	
獨立董事	王家祥	7	-	100	
獨立董事	楊博閔	6	1	86	
獨立董事	許惠月	6	1	86	

註 1：經濟部於 113/07/16 核准宣捷細胞生物製藥股份有限公司更名為瑞印細胞生物製藥股份有限公司。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」(第 26 頁)。

(二)除前開事項外，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：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：

董事會 日期	期別	議案內容	應利益迴避原因以及參與表決情形
113/6/5	第十一屆 第十二次	本公司總經理異動案。	本案出席之蔡建芳副董事長因為當事人，故予迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。
		本公司投資長暨發言人異動案。	本案出席之蔡建芳副董事長因為當事人，故予迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。
113/8/9	第十一屆 第十三次	擬解除經理人競業禁止限制案。	本案出席之蔡建芳副董事長因為當事人，故予迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。

		擬解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	本案出席之宣昶有董事長及蔡建芳副董事長因為當事人，故予以迴避，由代理主席許惠月獨立董事徵詢出席董事意見，同意通過。
113/10/24	第十一屆第十四次	本公司辦理 113 年第一次現金增資員工認股，本公司經理人認股數分配案。	本案出席之蔡建芳副董事長因擔任經理人涉及本身利害關係，故予以迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。
		本公司辦理 113 年第一次員工認股權憑證，員工認股數分配案。	本案出席之蔡建芳副董事長因擔任經理人涉及本身利害關係，故予以迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。
113/12/18	第十一屆第十五次	本公司擬將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數，出租予關係人供公司營業登記地址使用。	本案因主席宣昶有董事長及宣明智董事為公司法所定之利害關係人，故予迴避。由代理主席蔡建芳董事徵詢出席董事意見，同意通過。
		本公司擬將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數，出租予關係人使用。	本案因主席宣昶有董事長及宣明智董事為公司法所定之利害關係人，故予迴避。由代理主席蔡建芳董事徵詢出席董事意見，同意通過。
		本公司董事 114 年薪資報酬案。	1.一般董事薪酬及全體董事支領車馬費內容，因宣昶有董事長、宣明智董事、蔡建芳副董事長及陳柏同董事，涉及本身利害關係，故予迴避，不參與討論及表決，並由代理主席許惠月獨立董事徵詢其餘出席董事意見同意通過。 2.獨立董事薪酬及全體董事支領車馬費內容，因楊博閔獨立董事、許惠月獨立董事及王家祥獨立董事，涉及本身利害關係，故予迴避，不參與討論及表決，並由主席徵詢其餘出席董事意見同意通過。
		本公司經理人 114 年薪資報酬案。	本案出席之蔡建芳副董事長因擔任經理人涉及本身利害關係，故予以迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過
		本公司 113 年度經理人年終績效獎金及薪酬調整案。	本案出席之蔡建芳副董事長因擔任經理人涉及本身利害關係，故予以迴避，經主席徵詢出席董事意見，同意通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 本公司董事會對公司及股東會負責，每季至少召開一次董事會議，指導並監督管理階層，依照法令及公司章程規定或股東會之決議行使職權以落實公司治理，董事會召開後重要決議亦依法令規定上傳於公開資訊觀測站以維護股東權益
2. 本公司已依法令規定將董事會議事之運作納入內部控制制度管理，並由稽核單位定期進行稽核。
3. 本公司董事會成員具備不同產業及專業背景，並包含一名女性獨立董事，多元化的組成以強化董事會公司治理功能。
4. 為鼓勵董事進修，本公司每年安排講師授課以輔助董事進修，並為全體董事投保責任險並向董事會報告其責任保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容。
5. 本公司設有審計委員會，行使證券交易法、公司法及其他法令規定之職權，運作情形請參閱本年報「審計委員會運作情形」(第 26 頁)。
6. 本公司設有薪資報酬委員會，訂定並評估董事及經理人之薪資報酬，並定期檢討相關績效、結構及制度。
7. 本公司董事長未兼任公司經理人職務。

2.董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	113 年度	董事會、董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員自評及功能性委員會成員自評	董事會績效評估之衡量項目，包括下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制 評估結果：自評分數為 4.88 分(滿分 5 分) 董事成員績效評估之衡量項目，包括下列六大面向： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 評估結果：自評分數為 4.96 分(滿分 5 分) 功能性委員會績效評估之衡量項目，包括下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制 評估結果：自評分數為 4.96 分(滿分 5 分) 本公司董事會及董事成員績效評估結果顯示整體董事會有善盡指導及監督公司策略、重大業務及風險管理之責，並能建立妥適之內部控制制度，整體運作情況完善，符合公司治理要求；功能性委員會評估結果顯示功能性委員會整體運作情況完善，符合公司治理之要求，有效增進董事會職能。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 7 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
獨立董事	王家祥	7	-	100	
獨立董事	楊博閔	5	2	71	
獨立董事	許惠月	6	1	86	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 日期	期別	議案內容	決議結果及成 員意見
113/2/19	第二屆 第八次	案由一：擬調整本公司組織架構案。 案由二：擬議委任獨立專家，協助就本公司與育禾管理顧問股份有限公司股份交換案之價格提供合理性意見書。 案由三：為擴展幹細胞產業營運規模，整合目前租賃辦公室之配置，運用公司營運資金取得目前租賃營業用不動產，擴大資金運用效益並且改善資產品質，同時，取得價值型資產可提升公司營運效能，擬取得台北市內湖區一段 68 號七樓不動產案。 案由四：擬投資設立日本子公司 MEDIBAN Biotech 股份有限公司(株式會社)（以上簡稱「宣捷日本子公司」）案。 案由五：擬預先核准簽證會計師事務所及關係企業向本公司及子公司提供非認證服務(non-assurance services)案。 案由六：擬修訂本公司「董事選任程序」部份條文案。 案由七：擬修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 案由八：擬修訂本公司「董事會議事運作管理」部份條文案。	照案通過，並提請董事會決議。

		案由九：擬訂定本公司內部控制相關辦法「公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案。 案由十：擬解除本公司董事競業禁止之限制案。	
113/3/20	第二屆第九次	案由一：112 年度內部控制制度有效性之考核。 案由二：擬出具 112 年度內部控制制度聲明書案。 案由三：擬修訂內部控制制度、其他控制作業案。 案由四：本公司擬辦理發行新股受讓育禾管理顧問股份有限公司(下稱「育禾管顧」)之既有股東所持有之育禾管顧普通股股份案。 案由五：因應案由四本公司與育禾管顧之股份交換討論案決議之需，擬辦理增資發行新股案。 案由六：本公司為取得不動產，擬向聯邦商業銀行西湖分行申請授信額度案。 案由七：本公司 112 年度營業報告書暨財務報表案。 案由八：本公司 112 年度虧損撥補案。 案由九：擬修訂本公司會計制度部份條文案。 案由十：擬訂定本公司內部控制相關辦法「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」及「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案。	照案通過，並提請董事會決議。
113/3/29	第二屆第十次	案由一：擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	照案通過，並提請董事會決議。
113/6/5	第二屆第十一次	案由一：擬修訂本公司「關係人交易作業程序」部份條文案。 案由二：本公司稽核主管委任案。	照案通過，並提請董事會決議。
113/8/9	第二屆第十二次	案由一：本公司 113 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。 案由二：本公司擬辦理 113 年第一次現金增資發行新股案。	案由一經主席徵詢全體出席委員意見，同意依許惠月委員建議之

			修訂內容通過，並提請董事會決議。 案由二照案通過，並提請董事會決議。
113/10/24	第二屆 第十三次	案由一：擬調整本公司 113 年第一次現金增資發行新股每股發行價格案。 案由二：本公司健全營運計畫書討論案。 案由三：本公司 113 年第一次現金增資員工認股限制轉讓規定。 案由四：本公司擬修訂「113 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法」部分條文並調整每股認股價格案。 案由五：本公司辦理 113 年第一次員工認股權憑證，非經理人員工認股數分配案。	照案通過，並提請董事會決議。
113/12/18	第二屆 第十四次	案由一：擬定本公司 114 年年度稽核計畫。 案由二：本公司擬將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數，出租予關係人供公司營業登記地址使用案。 案由三：本公司擬將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數，出租予關係人使用案。 案由四：本公司擬修訂「113 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法」部分條文案。 案由五：本公司 114 年度營運計畫討論案。 案由六：擬修訂本公司「對子公司之監督與管理」部份條文案。 案由七：本公司 114 年度財務及稅務簽證會計師委任案。	照案通過，並提請董事會決議。

(二)除前開項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1. 本公司內部稽核人員除定期提供稽核報告予獨立董事審核外，稽核主管亦針對稽核發現於審計委員會及董事會上向各董事會成員提出報告，獨立董事依法得隨時調閱本公司財務與業務資料之執行情形，有需要則可隨時主動與稽核主管或會計師溝通。
2. 本公司查核簽證會計師於財務報表查核規劃階段與完成階段，皆會透過與治理單位溝通函，與獨立董事就有關事項及治理事項進行良好之雙向溝通。
3. 本年度獨立董事與內部稽核主管及會計師並無意見不一致之情形。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司依據上市上櫃公司治理實務守則訂有「公司治理實務守則」，作為推動及提升公司治理運作之指導原則。	無。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人、代理發言人、服務及法務單位處理股東相關問題。	無。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 相關事務由專業股務代理機構負責，且每月依法申報內部人持股動情形，可隨時掌握公司主要股東名單。	無。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 已於公司內部控制制度及「關係人交易作業程序」中制定相關控管，以執行與關係企業之風險控管及防火牆機制。	無。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，規範本公司董事、經理人、持股超過百分之十之股東及員工，以及其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，並定期做內部教育訓練及宣導。	無。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 本公司董事會成員之提名與遴選係依照本公司「公司章程」及「董事選任程序」規	無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？			定採候選人提名制，因應公司各階段營運發展需求，本公司董事成員除考量背景、能力外，並重視專業知識、實務經驗、道德素養及聲譽，以遴選組成董事會成員。執行情形請參閱本年報「一(一)5.董事會多元化及獨立性」(第11~13頁)。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	V	(二) 本公司於110年設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來視公司營運需求，再研議設置其他各類功能性委員會。 (三) 本公司於110年成立薪資報酬委員會，並依本公司「薪資報酬委員會組織規程」，訂定「董事及經理人績效評估辦法」，將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。 113年度董事會、董事成員及功能性委員會績效評估已完成，整體運作良好，並於114年3月26日第十一屆第十八次董事會報告。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司為落實公司治理，由審計委員會每年評核簽證會計師之獨立性與適任性，經討論後送交董事會決議，並要求簽證會計師提供獨立性聲明書。 無。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供	V		本公司由財務長暨財務會計處陳玉霞協理擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務，包括依法辦理董事會、審計委員會以及股東會會議相關事務。 無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？			宜；協助董事就任及持續進修；提供董事執行業務所需資料；以及協助董事遵循法令等。
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		1. 本公司設有發言人及代理發言人，除依規定於公開資訊觀測站公告相關訊息，並依利害關係人之對象及議題的不同，由財務、人資、客服及採購等單位負責溝通。 2. 本公司網站設有投資人專區，以提供利害關係人營運資訊。
六、公司是否委任專任業務服務代辦機構辦理股東會事務？	V		無。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V	V	無。 無。 同摘要說明。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	於公開資訊觀測站。 1. 員工權益、僱員關懷：本公司設有職工福利委員會，推動各項福利措施，如員工聚餐與旅遊活動及結婚與喪葬補助；均依照勞基法及相關法令規定辦理，健全的福利制度、完善的課程訓練與定期舉辦勞資會議。 2. 投資者關係：本公司依照規定即時於公開資訊觀測站揭露相關訊息，亦可從公司網站瞭解公司營運狀況。 3. 供應商關係：本公司依合約履行對供應商之相關權利義務，確保交期、價格、品質及服務等符合需求，與其建立及維持良好合作關係。 4. 利害關係人之權利：本公司已制定各項管理辦法，依規定辦理，以維護各利害關係人之權益。 5. 董事與獨立董事進修之情形：本公司董事及獨立董事均不定期參與進修課程。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已依法訂定內部控制制度及相關內部規章，進行各種風險管理及評估。 7. 客戶政策之執行情形：本公司致力滿足客戶需求，並設有消費者服務專線 0800-090-896，以確保品質服務之提升、維護客戶權益。 8. 公司為董事及獨立董事購買責任保險之情形：本公司已為相關人員投保董監責任險，並將投保金額、承保範圍等資訊報告董事會。	無。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司為興櫃公司，不適用。			

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料：

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	楊博閔	本公司薪酬委員由全體 3 位獨立董事組成，委員之專業資格與經驗請參閱本年報「一(一)1.董事會成員簡介」(第 6~9 頁)。	所有薪酬委員由全體 3 位獨立董事組成，委員之獨立性請參閱本年報「一(一)4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」(第 11 頁)	2	0
獨立董事	王家祥				
獨立董事	許惠月				

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：112年5月26日至115年5月25日，最近年度薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	楊博閔	4	1	80%	
委員	王家祥	5	-	100%	
委員	許惠月	5	-	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

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

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司尚未設立提名委員會。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司依據上市上櫃永續發展實務守則訂有「永續發展實務守則」，未來針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，應由董事會授權高階管理階層處理，並向董事會報告處理情形。	無。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	V		本公司已訂定「機會與風險管理辦法」，以控管公司營運系統運作，決定品質目標與政策，進行機會與風險之評估。	無。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 本公司設有品質政策以維護生產環境，並由處理廢棄物廠商處理因業務產生之生物醫療廢棄物。	無。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 本公司於辦公環境宣導並進行資源分類回收，落實環保精神。	無。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		V	(三) 本公司持續宣導員工節能節電之習慣，以減少碳排放及溫室氣體減量。未來將視專案規劃進程研議評估相關議題及措施。	同摘要說明。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	(四) 本公司尚未制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物總重量管理之政策，視未來推展進程研議訂定相關政策。	同摘要說明。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，	V		(一) 本公司依勞動相關法令制定各項工作規	無。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		則，確保員工之權益。 (二) 1.本公司章程規定，公司年度決算如有獲利，應提撥5-10%為員工酬勞。 2.公司依法為員工提供社會保險，包括勞工保險及全民健康保險，並依法繳納相應的保險費及提撥退休金。公司向員工支付的工資應至少達到法定的最低工資標準，並提供法定的相關福利。 3.本公司訂定及實施「福利管理辦法」、「考核管理辦法」及「獎懲管理辦法」，使經營績效或成果適當反映於員工薪酬。 4.本公司設有職工福利委員會，每月提撥福利金由委員會統籌運用於員工之三節禮金等。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 本公司對在職員工定期實施健康檢查，並實施員工健康促進計畫，由合作醫院臨場服務醫護人員服務員工健康諮詢，並舉辦各類講座，以協助員工瞭解及掌握健康狀況，建立安全與健康之工作環境。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 本公司對新進人員安排新人教育訓練，並每年規劃員工參與外部教育訓練。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益，設立網站、電子信箱、	V		(五) 本公司產品與服務之行銷標示遵循相關法規及國際準則取得相關認證及審查，且為保護消費者權益，設立網站、電子信箱、

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
費者或客戶權益政策及申訴程序？ (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		諮詢服務及客服專人處理消費者相關問題。 (六)本公司依「供應商管理辦法」，選擇合作之供應商，並遵守「供應商誠信經營聲明」之規範，有違反之事實者，予以淘汰。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司尚未編製永續報告書，未來將視推展進程執行。	同摘要說明。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 1. 本公司依據上市上櫃永續發展實務守則訂有「永續發展實務守則」，作為推動永續發展之指導原則。 2. 本公司尚未制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物總量管理之政策，及尚未編製企業社會責任報告書，將視未來推展進程研議訂定相關政策。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司以企業社會責任為己任，除善盡對員工的照護職能發展，落實節能減碳環保行動並鼓勵員工參與慈善活動。本公司於113年捐贈財團法人慈慧恩社會慈善基金、財團法人復興崗文教基金會及翰邦基金會等總計達2,619仟元，除了協助慈善機構推廣健康服務，建置社區健康服務中心，並提供新竹殉職消防員慰問金，為實踐企業社會責任。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		無。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		無。
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		無。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並	V		無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	V	合法性及不誠信行為紀錄，簽訂契約時，視實際情況將誠信經營納入契約條款。 (二) 1.本公司人力資源處於新進人員教育訓練時進行宣導，使員工了解公司誠信經營政策、防範方法及違法不誠信行為之後果，未來視營運狀況調整推動之資源及架構。 2.本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，規劃由法採處及人力資源處組成誠信經營推動小組（以下簡稱本公司專責單位），以做為未來執行相關作業及監督之權責單位。 (三) 1.本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 2.本公司已訂定「董事及經理人道德行為準則」，防止董事及經理人執行職務

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
			時利益衝突之規範，並訂有「獎懲管理辦法」及「員工行為準則」，提供適當管道供員工主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四) 本公司建立有效會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形，以確保制度之設計及執行持續有效，降低不誠信行為風險之營運活動發生率，達成公司治理與風險控管，落實誠信經營。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 本公司每年定期舉辦「內部重大資訊處理暨防範內線交易法規宣導」之內部教育訓練，對個別之偏離行為，由人資單位予以實施輔導及訓練。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司依「獎懲管理辦法」及「員工行為準則」辦理。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司依「獎懲管理辦法」及「員工行為準則」辦理。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 本公司依「員工行為準則」保護舉報者之安全。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司持續優化現行官網相關公司治理之資訊，於年報及公開說明書揭露企業誠信經營之執行情形，未來將依相關規範執行。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，未來將依本守則及本作業程序及行為指南之規範執行，以強化內部控制制度及公司治理。			同摘要說明。
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 1. 遵循公司法、證交法、勞基法與會計制度，保障員工及股東權益。 2. 設置由獨立董事組成的審計委員會，以強化公司內部的監控機制。 3. 公司經營之重大投資、資金貸與、背書保證、銀行融資額度與預算政策皆需經權責部門評估分析，呈報董事會決議。			

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：本公司持續加強公司治理運作，並於公開資訊觀測站揭露公告重大訊息，未來將視實際情況揭露相關規章於公司網站「投資人專區」。

(八)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：請參閱公開資訊觀測站。查閱路徑如下：
公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告
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。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會：

日期	重要決議事項
113/5/15	一、承認事項： 1. 承認本公司 112 年度營業報告書暨財務報表案。 2. 承認本公司 112 年度虧損撥補案。 二、討論事項： 1. 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 2. 通過修訂本公司「董事選任程序」部份條文案。 3. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 5. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。

2.董事會：

日期	重要決議事項
113/2/19	1. 通過調整本公司組織架構案。 2. 通過委任獨立專家，協助就本公司與育禾管理顧問股份有限公司股份交換案之價格提供合理性意見書。 3. 通過為擴展幹細胞產業營運規模，整合目前租賃辦公室之配置，運用公司營運資金取得目前租賃營業用不動產，擴大資金運用效益並且改善資產品質，同時，取得價值型資產可提升公司營運效能，取得台北市內湖區內湖路一段 68 號七樓不動產。 4. 通過投資設立日本子公司 MEDIBAN Biotech 股份有限公司(株式會社)（以上簡稱「宣捷日本子公司」）。 5. 通過預先核准簽證會計師事務所及關係企業向本公司及子公司提供非認證服務(non-assurance services)。 6. 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 7. 通過修訂本公司「董事選任程序」部份條文案。 8. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 9. 通過修訂本公司「董事會議事運作管理」部份條文案。 10. 通過訂定本公司內部控制相關辦法「公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案。 11. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。 12. 通過召開本公司 113 年股東常會案。
113/3/20	1. 通過 112 年度內部控制制度有效性之考核。 2. 通過出具 112 年度內部控制制度聲明書案。 3. 通過修訂內部控制制度、其他控制作業案。 4. 通過本公司「公司治理主管」任命案。 5. 通過本公司辦理發行新股受讓育禾管理顧問股份有限公司(下稱「育禾管顧」)之既有股東所持有之育禾管顧普通股股份案。 6. 通過因應案由五本公司與育禾管顧之股份交換討論案決議之需，辦理增資發行新股案。 7. 通過本公司為取得不動產，向聯邦商業銀行西湖分行申請授信額度案。 8. 通過本公司 112 年度營業報告書暨財務報表案。 9. 通過本公司 112 年度虧損撥補案。 10. 通過修訂本公司會計制度部份條文案。 11. 通過訂定本公司內部控制相關辦法「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」及「董事會設置及行使職權應遵循事項要點」案。

日期	重要決議事項
113/3/29	1.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 2.通過召開本公司 113 年股東常會案(新增議案)。
113/6/5	1.通過修訂本公司「關係人交易作業程序」部份條文案。 2.通過本公司稽核主管委任案。 3.通過本公司總經理異動案。 4.通過本公司投資長暨發言人異動案。
113/8/9	1.通過本公司技術處主管委任案。 2.通過本公司人力資源處主管委任案。 3.通過本公司 113 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。 4.通過解除經理人競業禁止限制案。 5.通過解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。 6.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」部份條文案。 7.通過本公司辦理 113 年第一次現金增資發行新股案。
113/10/24	1.通過調整本公司 113 年第一次現金增資發行新股每股發行價格案。 2.通過本公司健全營運計畫書討論案。 3.通過本公司為辦理 113 年第一次現金增資發行新股之需,聘請財務顧問案。 4.通過本公司辦理 113 年第一次現金增資員工認股,本公司經理人認股數分配案。 5.通過本公司 113 年第一次現金增資員工認股限制轉讓規定。 6.通過本公司修訂「113 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法」部分條文並調整每股認股價格案。 7.通過本公司辦理 113 年第一次員工認股權憑證,員工認股數分配案。 8.通過本公司因應技術研發與品質管理需求,技術處副主管委任案。
113/12/18	1.通過本公司 114 年年度稽核計畫。 2.通過本公司將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數,出租予關係人供公司營業登記地址使用。 3.通過本公司將不動產-台北市內湖區內湖路一段 68 號 7 樓部分坪數,出租予關係人使用。 4.通過本公司投資長委任案。 5.通過本公司董事 114 年薪資報酬案。 6.通過本公司經理人 114 年薪資報酬案。 7.通過本公司 113 年度經理人年終績效獎金及薪酬調整案。 8.通過本公司修訂「113 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法」部分條文。 9.通過解除經理人競業禁止限制案。 10.通過本公司事業發展室主管異動案。 11.通過本公司 114 年度營運計畫討論案。 12.通過修訂本公司「對子公司之監督與管理」部份條文案。 13.通過本公司 114 年度財務及稅務簽證會計師委任案。
114/2/26	1.通過本公司與瑞印細胞生物製藥股份有限公司簽訂委託製造契約增補協議乙案。 2.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 3.通過召開本公司 114 年股東常會案。
114/3/13	1.通過本公司撤銷 113 年第一次現金增資發行新股案。 2.通過本公司辦理 114 年第一次現金增資發行新股案。
114/3/26	1.通過本公司經理人薪酬調整案。

日期	重要決議事項
	2. 通過 113 年度內部控制制度有效性之考核。 3. 通過出具 113 年度內部控制制度聲明書案。 4. 通過本公司 113 年度營業報告書暨財務報表案。 5. 通過本公司 113 年度虧損撥補案。

(十)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。

四、簽證會計師公費資訊

(一)簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	吳仁杰	113 度	1,990	1,902(註 1)	3,892	
	林雅慧					

註 1：請具體敘明非審計公費服務內容：非審計公費包括稅務簽證 300 仟元、現金增資及員工認股權申報服務 450 仟元及顧問諮詢服務 1,152 仟元。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：

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)關於前任會計師資訊：不適用。

更換日期	民國 112 年 7 月 3 日		
更換原因及說明	本公司配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自民國 112 年 7 月 3 日起由徐聖忠會計師及林雅慧會計師變更為吳仁杰會計師及林雅慧會計師。		
說明委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告意見及原因	無。		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其 他
		-	
	無	V	

	說明
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無

(二)關於繼任會計師資訊：不適用。

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	吳仁杰、林雅慧
委任之日期	民國 112 年 7 月 3 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

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

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

114 年 3 月 31 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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
陳淑珍	14,670,139	16.68%	-	-	-	-	宣明智	夫妻	
							宣昶有	母子	
瑞印細胞生物製藥股份有限公司(註 1)	10,866,793	12.35%	-	-	-	-	無	無	
瑞印細胞生物製藥股份有限公司(註 1) 代表人：宣昶有	-	-	-	-	-	-	陳淑珍	母子	
瑞印細胞生物製藥股份有限公司(註 1) 代表人：宣明智	-	-	14,670,139	16.68%	-	-	陳淑珍	夫妻	
榜生科技有限公司	5,924,242	6.73%	-	-	-	-	無	無	
榜生科技有限公司 代表人：朱麗雯	1,000	0.00%	-	-	-	-	無	無	
蘇河仰	5,355,232	6.09%	-	-	-	-	無	無	
陳尚仁	1,612,000	1.83%	-	-	-	-	無	無	
莊國泰	1,275,000	1.45%	-	-	-	-	無	無	
蔣凱若	1,169,879	1.33%	-	-	-	-	無	無	
王毓淇	1,156,596	1.31%	-	-	-	-	無	無	
燁茂實業股份有限公司	1,000,000	1.14%	-	-	-	-	無	無	
燁茂實業股份有限公司 代表人：許祺祥	-	-	-	-	-	-	無	無	
漢信投資股份有限公司	890,225	1.01%	-	-	-	-	無	無	
漢信投資股份有限公司 代表人：黃美智	-	-	-	-	-	-	無	無	

註 1：經濟部於 113/7/16 核准宣捷細胞生物製藥股份有限公司更名為瑞印細胞生物製藥股份有限公司。

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：

日期：113 年 12 月 31 日；單位：股；％

轉 投 資 事 業	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例
育禾管理顧問(股)公司(註 1)	10,890,000	99.00%	-	-	10,890,000	99.00%
堂庭檢驗科技(股)公司(註 2)	4,100,000	82.00%	-	-	4,100,000	82.00%
捷邁智醫科技(股)公司	1,000,000	33.47%	-	-	1,000,000	33.47%
源興居生技(股)有限公司(註 3)	2,756,714	25.04%	-	-	2,756,714	25.04%

註 1：本公司於 113 年 3 月 20 日經董事會決議通過，為因應集團發展策略與整合資源，與育禾管理顧問股份有限公司進行股份交換，以發行 17,000 仟股為對價取得該公司 99%股權，於股份交換基準日 113 年 7 月 1 日成為本公司之子公司。

註 2：本公司 113 年 6 月末依持股比例認購堂庭檢驗科技(股)公司現金增資案，持股比例增加至 82.00%。

註 3：本公司 113 年 12 月末依持股比例認購源興居生技(股)公司現金增資案，持股比例增加至 25.04%。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其他
101/07	10	30,000	300,000	8,500	85,000	現金增資 30,000 仟元	無	101/7/11 北府經登字第 1015042968 號
102/07	10	30,000	300,000	11,500	115,000	現金增資 30,000 仟元	無	102/7/11 北府經司字第 1025042716 號
102/08	10	30,000	300,000	11,500	115,000	公司名稱變更	無	102/8/9 北府經司字第 1025050076 號
102/08	10	30,000	300,000	2,867	28,668	減資彌補虧損 86,332 仟元	無	102/8/30 北府經司字第 1025054757 號
103/05	10	30,000	300,000	12,800	128,000	現金增資 99,332 仟元	無	103/5/14 北府經司字第 1035149823 號
104/01	10	30,000	300,000	13,838	138,381	現金增資 10,382 仟元	無	104/1/26 新北府經司字第 1045124812 號
104/08	15	30,000	300,000	24,825	248,248	現金增資 106,867 仟元	無	104/8/12 新北府經司字第 1045169322 號
	10					認股權轉換股份 3,000 仟元		
105/01	15	30,000	300,000	25,219	252,189	現金增資 3,941 仟元	無	105/1/19 新北府經司字第 1055123875 號
105/04	15	70,000	700,000	50,519	505,189	現金增資 250,000 仟元	無	105/4/25 經投商字第 10501082050 號
	10					認股權轉換股份 3,000 仟元		
105/10	10	70,000	700,000	50,966	509,664	認股權轉換股份 4,475 仟元	無	105/10/18 經投商字第 10501246980 號
106/05	10	70,000	700,000	51,284	512,839	認股權轉換股份 3,175 仟元	無	106/5/8 經投商字第 10601059530 號
106/06	10	70,000	700,000	51,439	514,389	認股權轉換股份 1,550 仟元	無	106/6/20 經投商字第 10601078960 號
106/10	10	70,000	700,000	51,739	517,389	認股權轉換股份 3,000 仟元	無	106/10/16 經投商字第 10601144820 號
107/01	10	70,000	700,000	51,874	518,739	認股權轉換股份 1,350 仟元	無	107/1/18 經投商字第 10701004800 號
107/04	10	70,000	700,000	52,169	521,689	認股權轉換股份 2,950 仟元	無	107/04/23 經投商字第 10701041350 號
107/07	10	70,000	700,000	52,194	521,939	認股權轉換股份 250 仟元	無	107/07/23 經投商字第 10701086040 號
107/10	10	70,000	700,000	52,351	523,514	認股權轉換股份 1,575 仟元	無	107/10/09 經投商字第 10701121000 號
108/01	10	70,000	700,000	52,499	524,989	認股權轉換股份 1,475 仟元	無	108/01/25 經投商字第 10801006230 號
108/04	10	70,000	700,000	52,566	525,664	認股權轉換股份 675 仟元	無	108/04/18 經投商字第 10801044180 號
108/09	10	70,000	700,000	52,604	526,039	認股權轉換股份 375 仟元	無	108/09/25 經投商字第 10801129840 號
109/01	10	70,000	700,000	52,614	526,139	認股權轉換股份 100 仟元	無	109/01/20 經投商字第 10901008960 號
109/03	10	70,000	700,000	52,664	526,639	認股權轉換股份 500 仟元	無	109/03/31 經投商字第 10901042490 號
109/10	10	70,000	700,000	52,671	526,714	認股權轉換股份 75 仟元	無	109/10/05 經投商字第 10901178290 號

110/02	10	70,000	700,000	52,776	527,764	認股權轉換股份 1,050 仟元	無	110/02/04 經授商字第 11001020510 號
110/04	10	70,000	700,000	62,776	627,764	現金增資 100,000 仟元	無	110/04/15 經授商字第 11001058090 號
110/08	10	100,000	1,000,000	62,776	627,764	不適用。股東會議增加核定股本 300,000 仟元。	無	110/08/25 經授商字第 11001146410 號
113/01	10	170,000	1,700,000	70,976	709,764	現金增資 82,000 仟元	無	113/01/22 經授商字第 11330012040 號
113/08	10	170,000	1,700,000	87,976	879,764	股份交換發行新股 170,000 仟元	無	113/08/05 經授商字第 11330123540 號

2. 股份種類

114 年 3 月 31 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	87,976,406	82,023,594	170,000,000	公開發行股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

114 年 3 月 31 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
陳淑珍		14,670,139	16.68
瑞印細胞生物製藥股份有限公司 (原名:宣捷細胞生物製藥股份有限公司)		10,866,793	12.35
榜生科技有限公司		5,924,242	6.73
蘇河仰		5,355,232	6.09
陳尚仁		1,612,000	1.83
莊國泰		1,275,000	1.45
蔣凱若		1,169,879	1.33
王毓淇		1,156,596	1.31
燁茂實業股份有限公司		1,000,000	1.14
漢信投資股份有限公司		890,225	1.01

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 10%。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：無。

本公司截至 113 年度止為累積虧損，故無分派股利。

3.預期股利政策將有重大變動之說明：無。

(四)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：無。

(五)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

公司年度如有獲利，應提撥 5%~10%為員工酬勞、不高於 1%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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

本公司截至 113 年度止為累積虧損，故未估列員工及董事酬勞。

3.董事會通過分派酬勞情形：無。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：112 年度無分派員工及董事酬勞。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示：

114 年 3 月 31 日 單位：股；新台幣元

員工認股權憑證種類	113 年第一次員工認股權憑證
申報生效日期	113/11/06
發行日期	113/11/07
發行單位數	2,500 單位 (1,000 股/單位)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.84%
認股存續期間	113/11/07~117/11/06
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	自發行日起屆滿一年、二年、三年， 分別可行使 30%、30%、40%。
已執行取得股數	0
已執行認股金額	\$ 0
未執行認股數量	2,500,000 股
未執行認股者其每股認購價格	\$ 33
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	2.84%
對股東權益影響	本公司員工認股權憑證發行目的係為吸引優秀員工，達到激勵員工及提升員工向心力，並藉以增加股東權益。因員工認股權認股執行及費用認列係依可執行期間分期認列，再加以員工認股權數量佔已發行股份比例不高下，本公司發行之員工認股權對股東權益尚無重大影響。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

114 年 3 月 31 日 單位：股；新台幣元

	職稱	姓 名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	副董事長兼任總經理暨策略長	蔡建芳	0	0	0	0	0	0	1,880,000	33	62,040,000	2.14%
	副總經理	劉子顯										
	財務長	陳玉霞										
	事業發展室協理	譚崑襄										
	幹細胞產品技術處處長	游宗啟										
	幹細胞產品技術處副處長	林昭樺										
	轉譯研發處處長	陳建彰										
	法採處處長	曾維熾										
	人力資源處副處長	謝素娥										
	管理處副處長	邱柏森										
	幹細胞儲存事業處處長	許苡榛										
	稽核室經理	林旻芳										
員工	總經理室高級專員	張○美	0	0	0	0	0	0	620,000	33	20,460,000	0.7%
	總經理室秘書	林○彤										
	會計部經理	陳○良										
	會計部副理	薛○娟										
	財務部經理	劉○怡										
	幹細胞產品技術處經理	李○珊										
	幹細胞產品技術處副理	梁○宜										
	法採處經理	吳○璇										
	人力資源處經理	郭○妮 (註 1)										

註 1: 於 114.03.02 離職

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露下列事項：

1. 股票已在證券交易所上市之公司（以下簡稱上市公司）或股票已依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第三條或第三條之一規定，核准在證券商營業處所買賣之公司（以下簡稱上櫃公司），應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：本公司為興櫃公司，故不適用。

2. 除前目規定之公司外，應揭露最近一季執行情形，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫：

因應集團發展策略，整合雙方資源，本公司於 113 年 3 月 20 日董事會決議通過以新發行普通股 17,000 仟股交換育禾管理顧問股份有限公司之普通股 10,890 仟股(即育禾管理顧問股份有限公司 99%股權)，113 年 7 月 1 日為股份交換基準日。本股份交換案預期可強化企業品牌形象、擴大生態鏈及策略結盟、發展會員經營、數據分析及智慧醫療，另本公司已擁有領先的間質幹細胞相關技術及經驗，本案將可協助本公司擴大生態鏈及產業鏈，增加公司收益。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：不適用。

八、資金運用計畫執行情形：請查詢公開資訊觀測站。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容：

- 一、IC01010 藥品檢驗業。
- 二、IZ99990 其他工商服務業。
- 三、I199990 其他顧問服務業。
- 四、C802060 動物用藥製造業。
- 五、F107070 動物用藥批發業。
- 六、F207070 動物用藥零售業。
- 七、F102170 食品什貨批發業。
- 八、F203010 食品什貨、飲料零售業。
- 九、IG01010 生物技術服務業。
- 十、IZ09010 管理系統驗證業。
- 十一、C199990 未分類其他食品製造業。
- 十二、F108031 醫療器材批發業。
- 十三、F208031 醫療器材零售業。
- 十四、F108040 化粧品批發業。
- 十五、F208040 化粧品零售業。
- 十六、F108021 西藥批發業。
- 十七、F208021 西藥零售業。
- 十八、I101090 食品顧問業。
- 十九、I103060 管理顧問業。
- 二十、F107200 化學原料批發業。
- 二十一、F207200 化學原料零售業。
- 二十二、F401010 國際貿易業。
- 二十三、F601010 智慧財產權業。
- 二十四、F107990 其他化學製品批發業。
- 二十五、F208050 乙類成藥零售業。
- 二十六、IG02010 研究發展服務業。
- 二十七、I301010 資訊軟體服務業。
- 二十八、I301020 資料處理服務業。
- 二十九、F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業。
- 三十、F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- 三十一、F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
- 三十二、F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。
- 三十三、F106020 日常用品批發業。
- 三十四、F206020 日常用品零售業。
- 三十五、F299990 其他零售業。
- 三十六、F399040 無店面零售業。
- 三十七、F399990 其他綜合零售業。
- 三十八、H201010 一般投資業。
- 三十九、H703100 不動產租賃業。
- 四十、JE01010 租賃業。

四十一、F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。
 四十二、F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。
 四十三、F113030 精密儀器批發業。
 四十四、F213040 精密儀器零售業。
 四十五、F113990 其他機械器具批發業。
 四十六、F213990 其他機械器具零售業。
 四十七、F501990 其他餐飲業。
 四十八、JZ99080 美容美髮服務業。
 四十九、C199030 即食餐食製造業。
 五十、C110010 飲料製造業。
 五十一、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 目前主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品項目	年度	112 年度		113 年度	
		營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
處理收入		199,770	85.25	219,522	59.91
商品收入		20,413	8.71	58,276	15.90
租賃收入		-	-	37,605	10.26
品牌授權		-	-	20,299	5.54
其他		14,159	6.04	30,728	8.39
合 計		234,342	100.00	366,430	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

3. 目前之商品(服務)項目與用途

A. 再生醫療類產品

品牌	品牌定位	主要產品類別
MERIBANK 宣捷幹細胞生技	● 宣捷幹細胞生技股份有限公司定位為國際級幹細胞銀行，積極開發幹細胞儲存業務：臍帶血儲存、胎盤暨臍帶間質幹細胞儲存、周邊血幹細胞儲存。公司於2013年成立至今已建立華人最大的胎盤暨臍帶間質幹細胞儲存庫，以此利基市場切入，建立華人為主的胎盤及臍帶間質幹細胞儲存庫，延伸成人免疫細胞儲存。 ● 宣捷為國內第一家通過美國 FDA 化學製造管控（CMC）的生產廠，以製藥規格進行幹細胞的儲存，細胞活性更有保障。持續開發異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用，適應範圍包含小兒支氣管肺發育不全症、慢性阻塞性肺病、老年衰弱症以及臨床等級之 CIK 2.0 體外培養擴增技術方法。	● 臍帶血儲存 ● 胎盤、臍帶間質幹細胞儲存 ● 成人免疫細胞儲存

產品介紹及說明：

「臍帶血」是來自於初生寶寶胎盤及臍帶血管內的血液，其中富含特殊的「造血幹細胞」，是建造人體血液及免疫系統的基石。而「成人免疫細胞」則是除了臍帶血以外另一個「造血幹細胞」來源。「間質幹細胞」是來自於初生寶寶胎盤及臍帶，其中富含特殊的「間質幹細胞」，擁有無限分化的潛力，並有分化成為其他組織細胞的潛力。目前，造血幹細胞與間質幹細胞在臨床上有下列之用途：

產品	取得來源	取得時期	主要用途
臍帶血幹細胞	臍帶血	生產期間	血液、免疫系統方面之疾病治療。
成人免疫細胞	人體血液	各時期	血液惡性腫瘤、慢性缺血性腦中風、嚴重下肢缺血症等疾病治療。
間質幹細胞	胎盤、臍帶	生產期間	心肌梗塞、糖尿病、中風、關節損傷治療。

基於上述之醫療價值，本公司研發並提供下列產品項目：

- (1) 新生兒幹細胞儲存服務。
- (2) 成人免疫細胞儲存服務及培養擴增技術。
- (3) 幹細胞新藥研發。
- (4) GMP 規格細胞銷售。
- (5) 幹細胞衍生產品-幹細胞外泌體之產品開發、客製化服務及周邊商品。

B.醫管顧問服務類產品

品牌	品牌定位	主要產品類別
育禾管理顧問股份有限公司	● 併購後納入宣捷幹細胞生物科技股份有限公司營運管理，藉此擴大生態鏈及策略結盟，以增加營運規模，提升核心競爭力。鎖定婦幼服務，與母公司的臍帶血儲存、婦嬰用品代理銷售、幹細胞衍伸周邊產品進行一條龍的整合。 ● 旗下有育禾婦幼診所、育禾藥局、育禾產後護理之家、育禾麗晶產後護理之家；其中育禾婦幼診所在竹北經營逾5年，提供產前產後全方位母嬰照護。育禾管顧皆可提供上述機構所需要的物品銷售、代購服務、人員派遣、場地和儀器設備租賃、包括品牌授權等醫管諮詢服務。	● 物品銷售 ● 代購服務 ● 人員派遣 ● 場地和儀器設備租賃 ● 品牌授權 ● 醫管諮詢等服務

產品介紹及說明：

公司主要提供管理顧問服務，目前僅以母嬰市場為主，為了拓展營收來源，本公司亦積極投入期待能為公司儘快帶進新的營運動能，未來會持續加緊腳步推動平台開發項目，期待能吸引更多的合作、吸引更多的資源，強化產品市場潛力，進而達成完成上下游產業結盟。

從市場需求和趨勢來看，健康體檢行業前景廣闊。隨著居民健康意識的提高和醫療保健支出的增加，健康體檢逐漸成為人們日常生活中的一部分。因此，面向健

康體檢產業招商或策略聯盟，包括上游的醫療產品供應商、中游的服務提供機構以及下游的解決方案提供者，為下一階段的發展方向。

4.計畫開發的新產品或服務

A.異體間質幹細胞新藥開發

宣捷幹細胞取得的「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於-小兒支氣管肺發育不全症(BPD)」、「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於-慢性阻塞性肺病(Chronic Obstructive Pulmonary Disease, COPD)」、「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於-急性呼吸窘迫症候群(Acute Respiratory Distress Syndrome, ARDS)」以及「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術 (UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」技術授權，是以更高純度、更具治療潛力的治療產品，在新藥開發模式下，以臨床前有效性(Efficacy)、安全性(Safety)、製程方法及品質控管(Chemical manufacturing control, CMC)等資料，遞交申請美國食品藥品監督管理局(Food and Drug Administration, FDA)以及台灣衛生福利部食品藥物管理署新藥臨床試驗(Investigational new drug, IND)通過，正式進入臨床試驗的細胞藥物。除持續推進臨床試驗進度以取得細胞製劑藥證，並因應台灣即將於 2025 年進入超高齡社會(老年人口占比大於 20%)發展老人衰弱症之治療，為未來市場及授權範圍擴大部署。

B.癌症治療-免疫細胞儲存及培養擴增技術

除了臍帶血幹細胞和間質幹細胞儲存商品之外，本公司利基於原有臍帶血幹細胞分離儲存技術，自行研發免疫細胞分離儲存技術，以健康及年輕時儲存免疫細胞為訴求擴展細胞儲存業務，未來搭配培養擴增技術，培養細胞激素誘導殺手細胞(Cytokine-induced killer cell, CIK)產品，依據特定醫療技術檢查檢驗醫療儀器施行或使用管理辦法(簡稱特管辦法)，可接受醫療院所委託送件進行自體免疫細胞治療，為常規治療無效的病患取得更多治療機會。

C.幹細胞衍生產品-幹細胞外泌體

外泌體是一種細胞進行胞吐作用分泌出 30-200 nm 的微小囊泡。由於外泌體特殊的結構與功能，使其可做為藥物的天然載體、診斷多種疾病的生物標記以及應用於疾病的治療。宣捷幹細胞針對臍帶間質幹細胞外泌體純化及應用進行技術開發，未來可進行商業化做為原料來源投入再生醫療市場。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

A.幹細胞產業

全球細胞治療與精準健康發展快速，更因應國內有感超高齡社會的來臨，以提高生育率與提升老年健康生活為目標，除維護既有合作醫療院所，延伸至生殖醫學、預防醫學的合作，擴大成人細胞儲存市場，極大化細胞儲存及應用的各種附加價值。

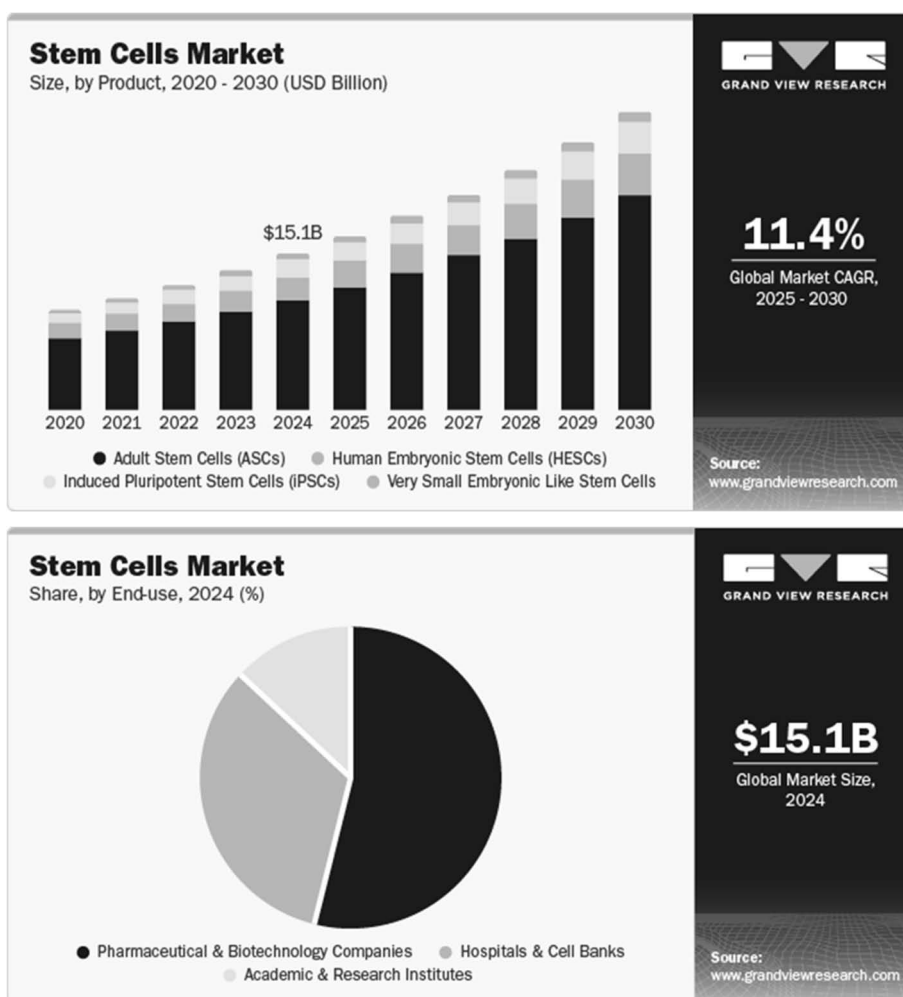
人口老化是全球性的課題，台灣已於 1993 年成為高齡化社會，2018 年轉為高齡社會，推估將於 2025 年邁入超高齡社會。隨著我們年齡的增長，細胞不斷衰退，罹病機率提升，健康問題隨之而來。據內政部資料，台灣人的不健康餘命時間是 8.5 年，換言之，台灣人一生中約有 10 分之 1 年不健康、生活無法自理。所以現代化的健康管理以「防大病、管慢病、抗衰老」為重點健康指標。

近年來大量國內外臨床案例發現，幹細胞可以取代人體持續老化的細胞，同時能修復細胞組織損傷，所以，儲存自己年輕健康的幹細胞，在需要時回輸在自己身上有助於對抗衰老、調節免疫甚至治療疾病，是當前最受科學注目的尖端醫療技術之一。幹細胞的臨床應用要達到最大效果，不只是單看可以回輸到身體的數量，幹細胞療法最重要的關鍵是幹細胞的來源及品質。

外泌體及周邊品在全球出現爆發性的成長。公司原本就擁有現成優質的原料，因此將配合市場需求，積極開發多樣商品，以增進公司收益。隨著台灣依《再生醫療發展法》已將外泌體納入新興生物療法及衛福部修正「化妝品禁止使用成分表」，有條件開放人源外泌體為原料的化妝品能合法上路，市場上對外泌體試驗原料的需求將大幅增加。

2024 年全球幹細胞市場規模估計為 151 億美元，預計 2025 年至 2030 年的複合年增長率為 11.41%。精準醫療的不斷發展、細胞治療生產設施數量的增加以及臨床試驗數量的增加預計將成為市場的主要驅動因素。幹細胞治療和組織工程領域的最新進展有可能引起人們對多種疾病治療的關注。此外，對幹細胞庫的需求不斷增加以及有關幹細胞生產、儲存和特性的研究活動的增加預計也將推動市場收入的成長。

全球幹細胞市場概述圖

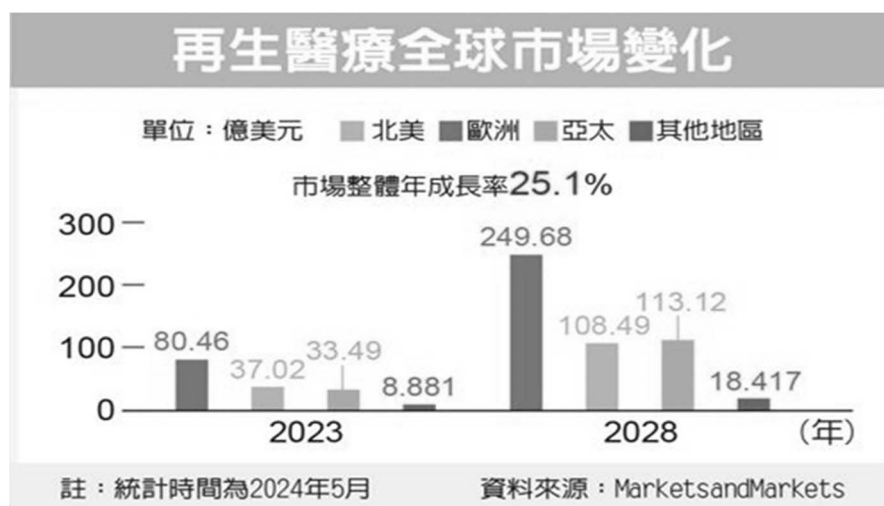


同種異體治療部分在 2024 年佔據了 59.33% 的最大收入份額。高定價和幹細胞銀行的成長等因素促進了該領域的成長。許多細胞治療公司正在將業務轉向同種異體細胞治療產品的開發。此外，自體治療預計在 2025 年至 2030 年間將

出現更高的複合年增長率。預計推動該領域成長的其他因素包括可負擔性、患者存活率提高、無需確定 HLA 匹配的捐贈者、以及沒有移植物抗宿主疾病的風險。此外，由於自體 MSCs 可以分化為軟骨和骨組織，因此人們正在研究其在治療骨關節炎方面的潛力。

MSCs 能夠遷移到受傷部位，透過釋放合成代謝細胞因子促進組織修復，抑制促發炎途徑，並分化為特殊的結締組織。因此，自體 MSCs 在再生醫學中的應用增加，預計這將在預測期內推動市場成長。

再生醫療市場快速增長。根據 MarketsandMarkets 研究，預計市場將從 2023 年 159 億美元增長到 2028 年的 490 億美元，複合年均增長率(CAGR)為 25.1%。這個市場包括自體和異體細胞、免疫細胞療法、基因療法和細胞組織工程，主要應用於肌肉骨骼疾病、癌症、傷口修復、心血管、神經、皮膚與眼科疾病。其中最大領域是細胞療法領域，應用最多的疾病是肌肉骨骼疾病，CAGR 為 25.6%。而成長最快的是亞太市場，約占全球市場 20.5%，2023 年到 2028 年 CAGR 估為 27.6%。主因政府支持、人口老化、以及研發與醫療保健支出持續增加等因素。



台灣再生醫療發展也很活躍，衛福部 2023 年統計，已完成及進行中的醫療臨床試驗有 120 件，其中腫瘤與神經疾病為適應症共 87 件；33 件基因療法製劑治療領域則包含罕見疾病、腫瘤等，有多家生技業者參與，包含世福、長春藤、育世博、富禾、宣捷、長聖、沛爾生技、訊聯生技、基亞等。近年來再生醫療產品快速發展，各國法規也逐漸完善。美國 FDA 已核准 37 項產品使用，僅 2023 年核准的再生醫療製劑就有六項。台灣也將生技醫療產業列為核心戰略產業，支持發展精準個人化醫療，國內廠商在核酸藥物、細胞治療、數位醫療、CDMO 等四大領域已具備開發及生產能力，而再生醫療主法通過後，將再制定 16 項子法，對於管理及完善再生醫療產業生態系有明確規範且可與國際法規接軌，以利打造台灣生醫供應鏈，提升產業的國際競爭力。

2. 產業上、中、下游之間的關聯性

在幹細胞產業中，通常可以分為上游（研發與製備）、中游（產品開發與臨床試驗）、下游（應用與市場）三個環節。宣捷幹細胞生技（4724）作為台灣幹細胞的領導品牌，其業務涵蓋了這三個環節。

A. 上游：幹細胞研發與製備

* 臍帶間質幹細胞技術：宣捷擁有異體臍帶間質幹細胞新藥（UMC119-06-05），已獲台灣衛福部核准進行臨床試驗。

- * 外泌體技術：除提供原有客戶客製化加值服務，延伸開發外泌體（Exosome）相關產品，應用於保養品和醫療。
- * 細胞製備與儲存：建置符合 GTP（優良組織操作規範）的細胞庫，提供細胞儲存服務。

B. 中游：產品開發與臨床應用

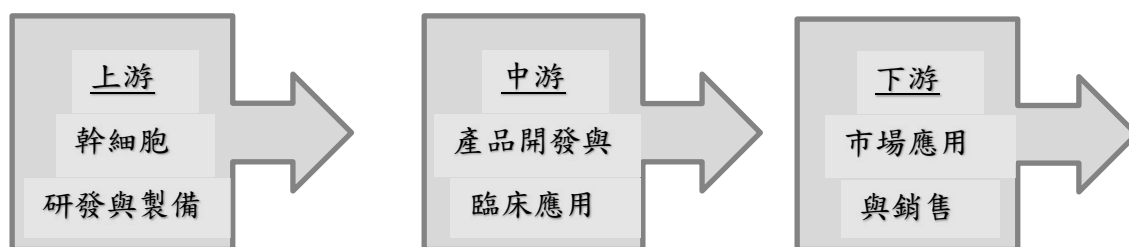
- * 新藥臨床試驗：UMC119-06-05 進行治療年老衰弱症的臨床試驗，進一步拓展幹細胞藥物應用。
- * 美容與保養產品：發展外泌體保養品，與市場需求結合，擴展幹細胞應用範疇。
- * 與醫療機構合作：與國內外醫療機構合作進行臨床研究，加速產品落地應用。

C. 下游：市場應用與銷售

- * 醫美與保健市場：推出外泌體保養產品，並邀請藝人代言，強化品牌影響力。
- * 細胞治療應用：未來若台灣法規開放，幹細胞治療可進一步應用於退化性疾病、免疫調節、再生醫療等領域。
- * 婦幼健康產業：透過併購育禾管理顧問公司，進軍婦幼醫療與健康照護市場。

宣捷幹細胞生技橫跨幹細胞產業的上中下游，從細胞研發、臨床試驗、產品開發到市場應用，逐步擴展業務範圍，形成完整的產業鏈布局。未來若法規進一步開放，有望快速擴大幹細胞治療市場。

其所屬產業的上、中、下游關聯性如下：



3. 產品之未來發展趨勢

A. 新生兒幹細胞儲存服務

宣捷技術領先國內品牌，並與世界接軌，引進美國細胞培養技術，可將胎盤、臍帶純化擴增，P1 初代幹細胞即可培養至 3 億顆。宣捷提供更高品質、高純度、高活性的間質幹細胞，讓未來應用層面更廣。除原有儲存方案外，由低價位臍帶血儲存到高價位胎盤臍帶間質幹細胞儲存方案，完整提供服務。投資研發資源開發更好的產品，迅速回應市場的需求。專為消費者量身訂製之儲存方案，延伸客製化外泌體加購服務。

儲存方案	儲存方式	儲存特色
宣捷尊貴三寶 10 億 20 億	抗凍管 (160 管) (320 管)	間質幹細胞經過嚴謹的分離處理、培養與純化、擴增至十億顆、二十億顆，技術領先業界，為寶寶與家族保留豐富的間質幹細胞數量。

B. 成人免疫細胞儲存服務

台灣正式宣告邁入「高齡化社會」，預防醫學觀念抬頭，在原技術基礎下，提供符合成人照護需求的新型態產品，將市場由婦幼延伸到成人儲存，透過外部診所端及業務端的協同推展，已獲得初步展現的成效。113 年與國泰人壽簽約，以 B-B-C 為運營模式推廣。

成人免疫細胞儲存方案:

服務內容	儲存特色
成人免疫細胞儲存	血液分離後分管儲存，供未來多次使用

在特管法的基礎下，自體免疫細胞治療是由病患抽取血液，從血液中分離、純化並大量擴增、活化、培養特定免疫細胞，再將體外擴增並誘導活化後的免疫細胞注射回病患體內。我們規劃了自體 CIK 免疫細胞針對癌症的治療，藉此服務標準治療無效的病患，為病患帶來更多治療機會。預計 114 年執行特管辦法申請，申請完成後，提供癌症治療服務挹注收。

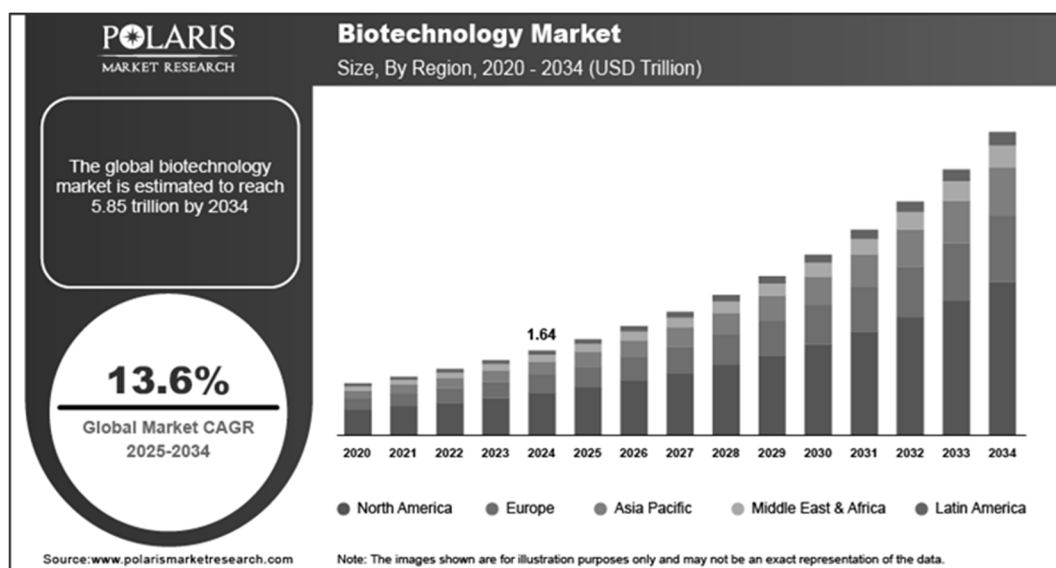
治療項目	療程	適應症
CIK 免疫細胞治療	每療程 6-8 劑	一、血液惡性腫瘤 (Hematological malignancies) 經標準治療無效。 二、第一至第三期實體癌 (Solid tumor)，經標準治療無效。 三、實體癌第四期。

C. 幹細胞新藥研發

開發高品質、具競爭力的間質幹細胞新藥，盼能嘉惠更多的病友，為貢獻幹細胞新藥營收作準備。宣捷幹細胞取得的「異體臍帶間質幹細胞製藥技術預防早產兒肺發育不全」、「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療慢性阻塞性肺病」、以及「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術(UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」技術授權，並延伸至治療新生兒缺氧缺血性腦病變及兒童腦性麻痺。

2024 年生物技術市場規模價值 1.64 兆美元。根據再生醫學聯盟統計，2021 年，涉及細胞和基因療法的公司在全球獲得的投資超過 23.1 兆美元，較上年的 19.9 兆美元總額增加 16%。2021 年主要基因治療參與者的臨床成功，例如 Intellia Therapeutics 和 Regeneron 針對轉甲狀腺素蛋白澱粉樣變性的體內 CRISPR 治療的積極成果，對市場成長產生了重大影響。

生物技術市場概述圖



幹細胞整個產業的價值鏈或供應鏈是從上游，到中游的幹細胞的收集、保存各幹細胞應用開發（如再生醫學或組織工程），一直到下游臨床應用。宣捷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，針對預防「早產兒支氣管肺發育不全症」(Bronchopulmonary dysplasia, BPD)，開發幹細胞新藥 UMC119-01，已在 111 年 7 月 7 日取得美國食品藥物管理局 (FDA) 授予罕見兒科疾病認定 (RPD)，另本公司 110 年 7 月本公司新藥 UMC119-06，獲衛福部核准恩慈療法。

(a) 幹細胞治療

全球再生醫療聯盟(Alliance for Regenerative Medicine)執行長 Timothy Hunt，在 2024 年 10 月舉辦的日本生技展(BioJapan)演講中宣告：「再生醫療的突破，正逐步成為新常態！」「2024 年，則是細胞治療的一年！」Timothy Hunt 說。

回顧 2024 年，FDA 在細胞治療的批准上，確實出現了有史以來最快的突破，包含：腫瘤浸潤淋巴細胞(TIL)、T 細胞受體(TCR-T)細胞、間質幹細胞(MSC)都陸續出現首項批准，且證明細胞治療不再是大藥廠專美於前的舞台，中小型的生技公司也能抵達批准的里程碑。

(b) 幹細胞治療成長性

2022 年至 2024 年的數據顯示，在這些疾病範疇中的細胞治療產品數量成長 10% 到 37% 不等。

根據 President research 研究指出，幹細胞治療，每年複合成長率高達 13.2%。台經社孫智麗社長表示，台灣政府與產學研醫界目前投注資源，希望能加速國內細胞治療產品的開發，積極整合高科技及資料庫應用，未來結合智慧醫療、精準醫療，實現我國「健康台灣」的目標。

D. GMP 規格細胞銷售

公司長年經營細胞儲存及臨床試驗，擁有專屬足量的優秀細胞及 GMP 等級的製程。再生醫療雙法已於 113 年 6 月 4 日立法院完成三讀通過，公司將規劃對合格之醫療機構銷售 GMP 等級的細胞。

E. 幹細胞外泌體及周邊商品

外泌體及周邊品在全球出現爆發性的成長。公司原本就擁有現成優質的原料，因此將配合市場需求，積極開發多樣商品，以增進公司收益。隨著台灣依《再生醫療發展法》已將外泌體納入新興生物療法及衛福部修正「化妝品禁止使用成分表」，有條件開放人源外泌體為原料的化妝品能合法上路，市場上對外泌體試驗原料的需求將大幅增加。因此，本公司積極投入人源外泌體領域，即將取得國際化妝品成分命名法認證(INCI)，列入國際美妝保養品原料成分表，透過供應鏈及醫美產業策略聯盟以跨入美妝保養商業市場，為公司帶入營收貢獻。

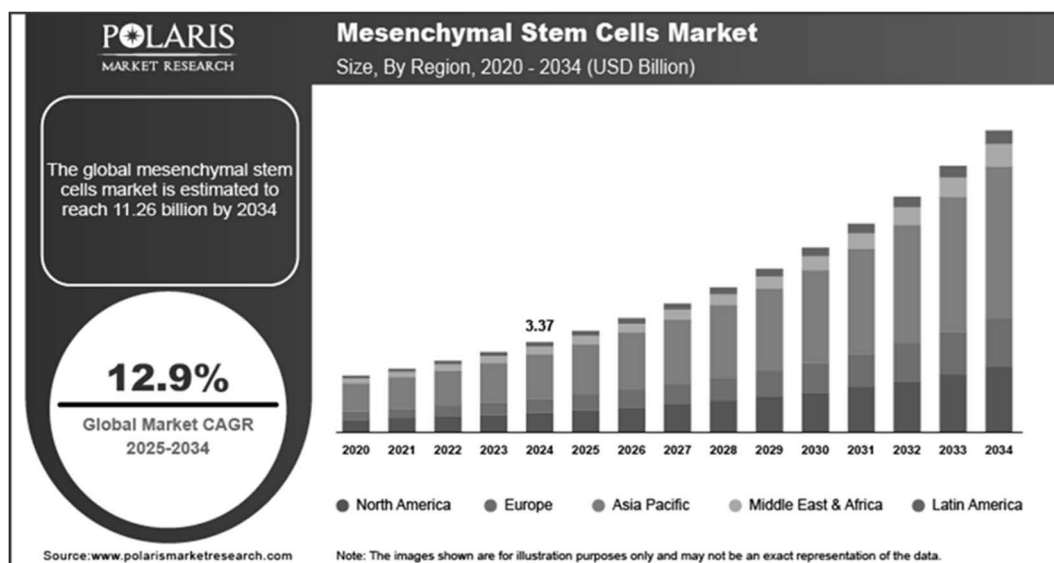
4. 市場競爭情形

A. 幹細胞治療產業

目標市場及預計之佔有率

2024 年間質幹細胞市場規模價值 3.37 億美元。間質幹細胞 (MSC) 市場專注於基於 MSC 的療法和應用的研究、開發和商業化。MSCs 源自於骨髓、脂肪組織和臍帶等各種組織，在再生醫學、細胞治療和組織工程方面的潛力越來越受到重視。間質幹細胞市場成長的主要驅動力包括幹細胞研究的進步、個人化醫療的需求不斷增長以及在治療骨關節炎、心血管疾病和自體免疫疾病等疾病方面的應用日益增多。此外，MSCs 在藥物研發、組織再生和生物製造技術的應用方面日益受到青睞等趨勢預計將進一步推動市場的發展。

全球間質幹細胞市場概述圖



間質幹細胞 (MSC) 產業的主要參與者包括賽默飛世爾科技、龍沙集團、默克集團、Bio-Techne Corporation 和 Stemcell Technologies 等公司。其他重要貢獻者包括 Cellular Dynamics International、Miltenyi Biotec、Osiris Therapeutics、AlloSource 和 ReNeuron。此外，EMD Millipore、Astellas Pharma、Kite Pharma、Celyad 和 Mesoblast 等公司也活躍於市場。這些公司參與開發、生產和商業化基於 MSC 的臨床應用、研究和組織工程產品。其中許多公司已經與學術機構和醫院建立了強大的研究管道和合作夥伴關係，以進一步開發 MSC 療法。MSC 市場的競爭格局由持續的研究、合作以及幹細胞培養、擴增和分化專有技術的開發所決定。賽默飛世爾科技和龍沙集團等公司致力於改進生物製造技術，並為研究和臨床應用提供高品質的 MSC 產品。其他公司，例如 Mesoblast 和 Osiris Therapeutics，則更專注於推進臨床試驗並尋求監管部門批准基於 MSC 的療法，用於治療骨關節炎、心血管疾病和自體免疫疾病等疾病。監管審批流程的進步和研發投入的增加進一步加劇了競爭，促使企業不斷增強其產品組合。

B. 幹細胞儲存市場競爭分析

間質幹細胞 (MSC) 市場依類型分為自體 MSC 和同種異體 MSC。自體 MSCs 部分佔據間質幹細胞最大的市場份額，主要受其在個人化醫療中的應用所推動。自體 MSCs 源自於患者組織，在安全性和降低免疫排斥風險方面具有顯著優勢，使其成為再生療法的首選，特別是在骨科、心血管治療和自體免疫疾病領域。越來越多的臨床試驗探索自體 MSCs 在各種治療應用中的使用，這也支持了這一領域的成長，促進了其在臨床實踐中的廣泛應用。同種異體 MSCs 領域也因具有現成可用性而實現了最快的成長，在可擴展性和成本效益方面比自體細胞具有顯著優勢。來自健康捐贈者的同種異體 MSCs 在細胞治療產品中的應用越來越廣泛，因為它們可以大量生產並儲存以備將來使用，從而更容易在緊急治療或患者流動率高的臨床環境中進行管理。這種成長的動力源於人們對開發同種異體 MSC 療法的日益關注，該療法用於治療移植抗宿主疾病 (GVHD)、發炎性疾病和其他慢性疾病。隨著研究的進步，同種異體 MSCs 在臨床應用中的接受度預計將會增加，進一步推動市場擴張。

而宣捷不同於其他市場競爭者搶先看到間質幹細胞未來在醫療市場上的重要性，將主力放於間質幹細胞儲存，並巧妙地將「臍帶血」與「臍帶暨胎盤間質幹細胞」產品組合性銷售，藉此提高其市場競爭力。

(三)技術及研發概況

1.技術層次及研究發展

A.幹細胞分離儲存技術

宣捷幹細胞生技自成立以來，以促進婦幼健康福祉為營運目標，提供高品質的新生兒幹細胞儲存服務，建立宣捷自有的胎盤暨臍帶間質幹細胞儲存庫。我們堅持優質間質幹細胞培養，技術居於業界領先地位，在 P1 (第一代培養) 細胞量即可高達 3 億顆，預期可降低細胞在培養過程中變異的機率，儲存高活性、高分化能力的幹細胞。

「宣捷幹細胞生技」定位為國際級幹細胞銀行，極為要求幹細胞儲存技術及環境的水準。除依據國際 ISO17025 生物測試領域實驗室認證規範，及行政院衛生署人體細胞組織優良操作規範 (GTP) 制定與規劃實驗室品質系統外，更朝向國際 PIC/S GMP 細胞治療產品之高規格生產儲存標準，以確保顧客幹細胞儲存與檢測之品質獲得保障。

關鍵技術的開發，從原料來源即開始。宣捷幹細胞生技與瑞印細胞生物製藥合作，在符合 GTP 規範之環境下自臍帶胎盤中分離間質幹細胞，此種臍帶胎盤間質幹細胞是目前在符合全球人體細胞藥品法規及道德規範的標準下，可收集的最年輕品質最佳的間質幹細胞來源。收集的間質幹細胞，經過嚴格的品質管制檢驗，進一步作為研究材料進行製程研究與開發。

宣捷幹細胞與存戶簽約，收取胎盤、臍帶與臍帶血，在收集之前，宣捷幹細胞和醫師合作，對孕婦進行嚴謹的檢測評估，檢驗合格的孕婦產後的胎盤，由專業的婦產科醫護人員收集，立即放入低溫保存，在規範的時間內，送至宣捷幹細胞自有 GTP 實驗室，開始間質幹細胞的分離收集。

臍帶胎盤間質幹細胞分離的方法主要可分為兩種，一種是以酶分解組織後離心取得細胞，另外一種是藉由機械式剪碎組織，再培養細碎的組織獲得細胞。目前宣捷以膠原蛋白酶 (type I collagenase) 分解組織取得細胞，本製程為較有效率之方法，亦可回收較多的細胞。此外，宣捷也同時研究自臍帶組織及胎盤多個不同部位中分離間質幹細胞，期望能看到不同部位分離出來之間質幹細胞具有更多不同的治療潛力。

在符合 GTP 規範之環境下進行臍帶胎盤間質幹細胞之分離、培養與鑑定後，將通過品質管制檢驗之間質幹細胞，用先進的凍存技術，以高密度等量的分裝在無菌的細胞凍存管中，用低溫的液氮儲存槽儲存。細胞庫的儲存過程，也有嚴謹的溫度控制，自動的警報系統，以確保細胞庫儲存條件的控制。

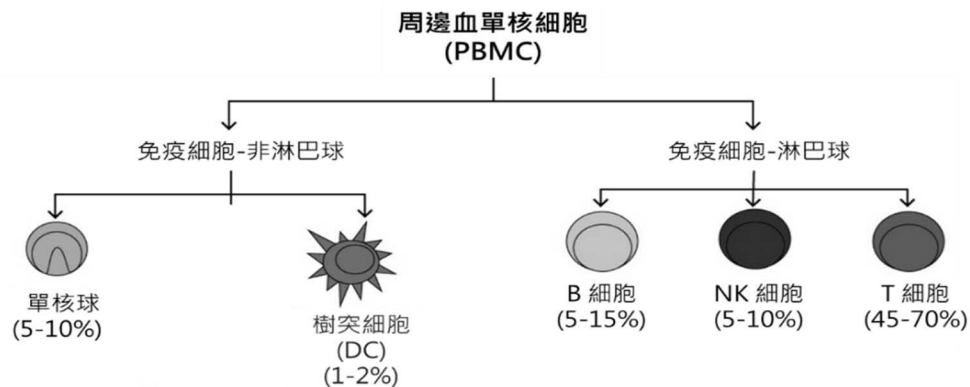
B.異體間質幹細胞新藥開發

宣捷幹細胞取得的「異體臍帶間質幹細胞製藥技術預防早產兒肺發育不全」、「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療慢性阻塞性肺病」、「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療急性呼吸窘迫症候群」以及「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術 (UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」技術授權開發進度如下圖：

適應症	研發	前臨床	臨床一期	臨床二期	臨床三期	新藥申請
早產兒支氣管肺發育不全症 (BPD)			臨床一期核准 收案中			
慢性阻塞性肺病 (COPD)				臨床二期核准 收案中		
老人衰弱症 (FS)			臨床一/二期核准 開案中			
新生兒缺氧缺血性腦病變 (HIE)		臨床一期 預備送件				
兒童腦性麻痺 (CP)		臨床一/二期 預備送件				
神經損傷	前臨床試驗 準備中					2025/2

C. 免疫細胞儲存及培養擴增技術

本公司利基於原有臍帶血幹細胞分離儲存技術，自行研發免疫細胞分離儲存技術，150 毫升血液可分離儲存 8 管 4.5 毫升免疫細胞，其中免疫細胞包含下列細胞：

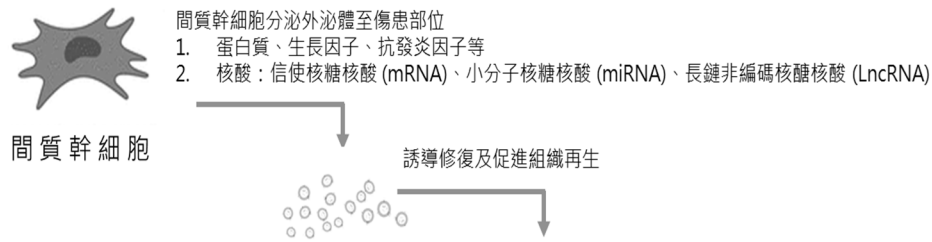


本公司未來預計經由特管辦法申請應用於癌症治療，現建立臨床等級之細胞激素激活殺手細胞 (Cytokine-induced killer cell, CIK) 體外培養擴增製程。CIK 為透過細胞激素誘發的殺手細胞，同時具有 T 細胞和自然殺手細胞特性，可產生較強且廣泛的抗癌效果。

D. 幹細胞衍生產品-幹細胞外泌體

外泌體是一種細胞進行胞吐作用分泌出 30-200 nm 的微小囊泡。本公司針對臍帶間質幹細胞外泌體純化及應用進行技術開發，未來可進行商業化做為原料來源投入再生醫療市場。臍帶間質幹細胞外泌體應用範圍如下圖：

外泌體是一種細胞進行胞吐作用分泌出 30-200 nm 的微小囊泡。本公司針對臍帶間質幹細胞外泌體純化及應用進行技術開發，未來可進行商業化做為原料來源投入再生醫療市場。臍帶間質幹細胞外泌體應用範圍如下圖：



臨床應用

呼吸系統疾病

- 慢性阻塞性肺病
- 支氣管肺發育不全
- 特發性肺纖維化
- 矽肺病
- 急性肺損傷
- 急性呼吸窘迫症
- 肺氣腫

消化系統疾病

- 克隆氏症
- 潰瘍性結腸炎
- 急性輻射綜合症候群

皮膚系統疾病

- 紅斑狼瘡
- 異位性皮膚炎
- 乾癬
- 全身性硬化症 (硬皮症)

神經系統疾病

- 腦中風
- 阿茲海默症
- 帕金森氏症

心血管系統疾病

- 高血壓
- 急性心肌梗塞
- 動脈硬化

免疫系統疾病

- 發炎性腸道疾病
- 類風溼性關節炎

女性生殖系統疾病

- 卵巢早衰
- 多囊性卵巢症候群
- 不孕症

骨科/肌肉疾病

- 骨關節炎
- 椎間盤退化
- 骨質疏鬆症
- 五十肩

目前完成幹細胞外泌體分離純化技術研發並擬投入研究用產品生產，未來將持續改良分離純化製程，提升產能及品質。

2.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目/年度	113 年度	114 年截至 年報刊印日止
研發費用	35,899	7,293

3.開發成功之技術或產品

項次	研發成果	主要效益說明
1	間質幹細胞培養最佳鋪盤密度與參數	確保獲得最高品質的間質幹細胞
2	間質幹細胞培養最大產量之參數	可獲得最大產量的間質幹細胞，增加新的儲存產品方案
3	Method for Determining the Risk of Bronchopulmonary Dysplasia of Preterm Birth	可早期檢測早產兒罹患 BPD 之風險指標方法
4	Method for Determining The Risk of Preterm Labor	可早期檢測早產之風險指標方法
5	Biomarkers for Determining the Risk of Preterm Labor and Methods Thereof	可預測早產風險的生物標記物質
6	偵測茲卡病毒的引子及探針組合以及其套組	可檢測是否有茲卡病毒感染
7	偵測微小豚原體血清型 3 的引子對及其套組	可檢測是否有微小豚原體感染
8	偵測溶豚原體血清型 10 的引子對及其套組	可檢測是否有微小豚原體感染
9	Method for Identifying a Greater Risk for Developing Bronchopulmonary Dysplasia	可評估罹患 BPD 風險值之方法
10	Method for Identifying a Greater Risk for Developing Bronchopulmonary Dysplasia and Primer Pair for Genotyping RANTES Gene SNP and Method Thereof	可利用 RANTES 基因來檢測評估罹患 BPD 風險值之方法
11	Method for Identifying a Greater Risk for Developing Bronchopulmonary Dysplasia and Primer Pair for Genotyping NQO1 Gene SNP and Method Thereof	可利用 NQO1 基因來檢測評估罹患 BPD 風險值之方法
12	Method for Determining the Risk of Developing Preeclampsia	可利用蛋白生物標記物來檢測評估罹患子癰前症風險值之方法
13	子癰前症檢測的試劑盒及檢測方法	可利用基因檢測來評估罹患子癰前症風險值之方法
14	免疫細胞儲存及細胞激素激活殺手細胞培養擴增技術	可利用於癌症治療
15	幹細胞外泌體	可做為原料來源投入再生醫療市場
16	異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療慢性阻塞性肺病臨床一期試驗報告	可用於新藥開發
17	異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療糖尿病腎病動物模式	可用於治療糖尿病腎病臨床試驗申請

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期營業目標

- A.宣捷幹細胞生技橫跨幹細胞產業的上中下游，從細胞研發、臨床試驗、產品開發到市場應用，逐步擴展業務範圍，形成完整的產業鏈布局。未來若法規進一步開放，有望快速擴大幹細胞治療市場，持續加強、加深延續主要的各項細胞儲存業務，包含臍帶血、胎盤臍帶間質幹細胞、成人免疫細胞等儲存/擴增業務的推展與技術研發，以邁向最優幹細胞品牌為目標。
- B.加速各項已核准之臨床試驗的進程，包括早產兒支氣管肺發育不全症 (BPD)、慢性阻塞性肺病(COPD)、老年衰弱症(FS)。同時持續與醫學研界合作，規劃如癌症惡病質、糖尿病腎病變等新適應症的研究，及推動幹細胞衍生物的產品化。
- C.醫美與保健市場，推出外泌體保養產品，並邀請藝人代言，強化品牌影響力；細胞治療應用，未來若台灣法規開放，幹細胞治療可進一步應用於退化性疾病、

免疫調節、再生醫療等領域；婦幼健康產業，透過併購育禾管理顧問公司，進軍婦幼醫療與健康照護市場。

2. 長期營運方向

A. 強化企業品牌形象。

本公司將本著「高品質母嬰照護」，並致力於自有品牌的建立並且強化企業品牌形象，同時吸納各界優秀人才加入本公司經營團隊，以期發展出起源於台灣，讓世界注目的優質品牌。

B. 發展會員經營。

本公司在乎會員的終生價值，透過 CRM 系統歸納出大數據分析資料，從分析數據提供符合會員需求的產品及服務，此外再透過手機 APP、網路社群服務與會員互動，以及產品的加值服務，來加深會員對本公司品牌之黏著度。

C. 持續與國內外專業科技研發團隊合作，致力於自有品牌的產品開發。

本公司自行研發新產品外，仍持續與國內各大醫學機構進行合作開發，冀期結合幹細胞科研，開創嶄新技術，進而貢獻人類。

D. 公司已擁有領先的間質幹細胞相關技術及經驗，將積極洽談國際技術移轉或授權，擴大國際參與，增加公司收益。

二、市場及產銷狀況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區 \ 年度	112 年度		113 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
台灣	234,342	100%	366,430	100%
合計	234,342	100%	366,430	100%

2. 市場佔有率

依據行政院主計總處統計 113 年累積出生數為 134,856 人，較上年同期減少 715 人（-0.53%）。本公司目前主要產品銷售市場為台灣地區，台灣地區臍帶血/幹細胞除訊聯品牌外，其餘公司年儲存率占全年出生數比例皆不足 2%；而以本公司銷售量計算，112 年臍帶血市佔出生數約為 1.28%，臍帶暨胎盤間質幹細胞儲存率約 0.61%；113 年臍帶血市佔出生數約為 1.31%，臍帶暨胎盤間質幹細胞儲存率約 0.66%。

3. 市場未來供需狀況與成長性

內政部公布一一三年十二月戶口統計，全年人口數為兩千三百四十萬零兩百二十人，較一一二年減少兩萬零兩百二十二人，人口再呈負成長；一一三年新生兒數為十三萬四千八百五十六人，折合年初出生率為千分之五點七六，較一一二年少七百一十五人，比一一一年十三點八萬人低，新生兒數創史上新低，也出現罕見「龍年寶寶」少於「虎年寶寶」的情況。

全台晚婚、晚生趨勢加劇，已逐步邁入「大齡夫妻、高齡父母」的世代。社會變遷及教育年數增加，國人婚育觀念改變，晚婚遲育現象也日趨普遍，準媽媽們孕程及生產風險也隨之增加。為了媽媽和寶寶的健康，政府祭出相關育兒補助

政策，把握生育黃金期（女性 25-35 歲、男性 40 歲前）並於生產時將幹細胞儲存下來，就算不幸早產或發生任何疾病，也已做好萬全的醫療準備。隨著高齡化，客戶消費力與教育水平提升，對於幹細胞的產品接受度也會相對提高。

幹細胞儲存主要客戶可以分成：

- A. 醫療通路商：例如臍帶血公司或是檢測實驗室通路，這些通路商可以直接接觸到臨床醫師，是一個可以提高通路商獲利的服務。
- B. 提供產檢的產科醫師：產科醫師直接與孕婦接觸，此外，近年來，許多文獻與臨床試驗陸續發表間質幹細胞在許多領域研究之進展，如：部分因老化引起之疾病、組織工程、細胞療法、再生醫學，等醫學應用。將珍貴、有限的間質幹細胞進行妥善儲存，未來在自身及家人的健康上將有極佳的發展潛力。

4. 競爭利基

臍帶胎盤來源幹細胞之優勢：

A. 第一代幹細胞—造血幹細胞：

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. 第二代幹細胞—臍帶胎盤間質幹細胞：

(A) 臍帶胎盤間質幹細胞擁有多向分化能力、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，不僅對治療巴金森氏症、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，臍帶和胎盤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，從胎盤取得的間質幹細胞稱為胎盤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。

(B) 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，臍帶胎盤間質幹細胞具有數種特性，其優勢如下：

- a. 取材方便且無害於人體。
- b. 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反宿主反應。
- c. 具調節免疫反應能力。
- d. 可分化的組織類型廣泛，可以成為再生醫學的良好材料。
- e. 有自動移向創傷部位的傾向。

C.異體臍帶間質幹細胞製藥開發

宣捷同時擁有臍帶血、臍帶暨胎盤間質幹細胞細胞庫與核心技術的生技公司，不斷引領趨勢、制定產業規格與遊戲規則的風格，是宣捷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，但是宣捷巧妙地將「臍帶血」與「臍帶暨胎盤間質幹細胞」產品組合性銷售，因此也提高了產品競爭力。除此之外，宣捷幹細胞取得的「異體臍帶間質幹細胞製藥技術預防早產兒肺發育不全」、「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療慢性阻塞性肺病」、以及「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術(UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」技術授權，並延伸至治療新生兒缺氧缺血性腦病變及兒童腦性麻痺、以及臨床等級之 CIK 2.0 體外培養擴增技術方法。更藉由幹細胞本身之特性、各研究機構對幹細胞治療應用在醫療的研究進展及主管機關對幹細胞治療法規的修訂，有利於本公司業務的推廣。

客戶權益維護部分，宣捷將資金交付信託，將存戶所繳交的保存費，交由公正金融機構保管，當宣捷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。若發生宣捷無法繼續營業，所委託的信託公司會把宣捷交付信託的財產，交由具經營幹細胞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。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)複合多功的多媒體平台

消費者購買管道的多元，也演變幹細胞儲存銷售管道由媽媽教室、婦幼展推進到網路通路，由實體店面變成電子商務平台，本公司銷售通路為媽媽教室、婦幼展為主，通路成本相對較高且消費者族群以逛街人口為主，透過複合實體通路及電子通路，擴大消費者的母體，另外減少通路成本的支出，增強獲利的空間。

(B)醫療市場廣大

醫療產品的全球市場，隨著全世界的人口的高齡化，2022 年六月聯合國釋出《World Population Prospects 2022》(2022 全球人口展望)，至 2050 年時，每 4 人中便會有 1 人係為年齡超過六十五歲的老年人、比值約 25%，所以利基性產品的拓展市占率相對變得重要，本公司主要產品線皆有重大疾病治療之品項，透過有效的營銷策略，有利於加大力度攻佔市場。

(C)年輕族群消費能力提升

受到數位行銷的影響和衝擊，年輕一代即將成為消費的主力軍，企業需要了解年輕一代消費者的消費習慣和訴求。年輕人才更能貼合當下和未來的消費者，洞察消費動向。

(D)異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用

疾病發生無法抵抗，宣捷以高規格要求生產共進行高達 91 項次檢測，開發異體臍帶間質幹細胞去預防小兒支氣管肺發育不全症、慢性阻塞性肺病、老年衰弱症。此外，與臺北醫學大學及其細胞治療與再生醫學研究中心教授黃彥華共同簽署「臨床等級之 CIK 2.0 體外培養擴增技術方法」技術授權合約。這是宣捷幹細胞首次跨足免疫細胞治療領域，未來將有利於擴充細胞治療產品線。

B.不利因素與因應對策

(A)幹細胞儲存市場變化快速

因應對策：

- a. 與國內醫學機構合作研究，強化開發新產品並創新功能，以瞭解產品方向取得市場先機。
- b. 加強會員經營，深化會員對於品牌及產品的認同度，防止競爭品牌產品的滲透。
- c. 分析產品發展策略，投入適當資源於正確的產品市場，用適當的資源投入創造最大化效益。

(B)台灣出生率逐年降低

因應對策：

在原有技術基礎下完善產品面，符合各類型消費者需求。由低價位臍帶血儲存到高價位胎盤臍帶間質幹細胞儲存方案，完整提供服務。

(C)通貨膨脹的危機

因應對策：

- a. 在法規持續開放下，帶動生技業成長，滾動式調整銷售方式。
- b. 生技醫療產業相對其他產業，較沒有景氣循環特性、僅有原物料價格上漲壓力，同時具有一定的定價及轉嫁能力。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

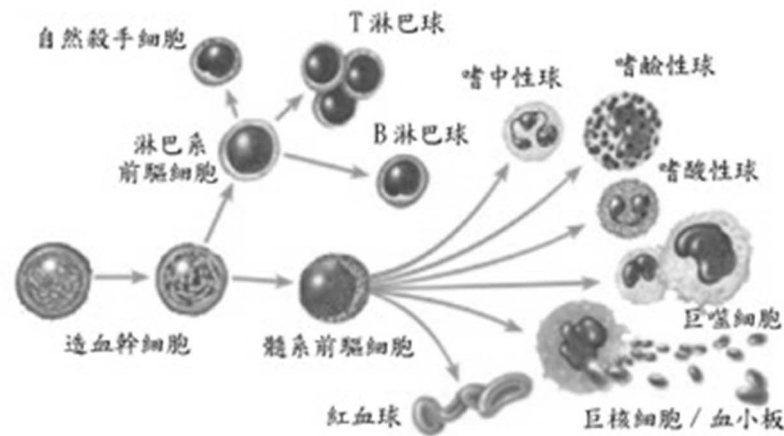
本公司目前主要營運項目涉及產製過程者為新生兒幹細胞儲存，可以分為兩項產品：臍帶血幹細胞與胎盤/臍帶間質幹細胞。

1.臍帶血幹細胞儲存服務

A.臍帶血(造血幹細胞)簡介

細胞具有自我更新、繁殖並能分化成不同種類的成熟細胞，即叫做幹細胞 (Stem Cell)。幹細胞可由來源分為胚胎幹細胞和來自成熟組織的幹細胞。而胚胎幹細胞的來源又可分為取自受精卵經4次細胞分裂形成8個胚細胞時的全能幹細胞 (Totipotent Stem Cell)，以及受精卵生長5日後，囊胚體內一簇具有分化成動物各種器官組織的內細胞團的複功能幹細胞 (Pluripotent Stem Cell)。而成熟組織幹細胞即為人類出生後的某些器官，如腦、胰臟或骨髓含有的幹細胞，在特殊條件下可分化成有限幾種組織。其分化潛能最弱，故被稱為多潛能幹細胞 (Multipotent Stem Cell)。人類在胎兒時期，造血器官為卵黃囊及肝臟。成體後，造血幹細胞可以在骨髓及臍帶血中發現。造血幹細胞可以分化成紅血球、白血球及血小板。因此，造血幹細胞的移植在醫療上有無窮的用途。

在不同的成體幹細胞中，造血幹細胞 (Hematopoietic Stem Cell, HSC) 存在於骨髓、嬰兒臍帶血、以及成人週邊血液中。一群未分化的造血幹細胞，可以製造血液與免疫系統的細胞，如運輸氧氣的紅血球、幫助凝血的血小板、抵抗感染的白血球、產生抗體的淋巴球等。造血幹細胞可用來治療許多血液疾病、腫瘤、先天代謝異常與免疫缺陷等疾病。此外，在臨床上治療癌症使用抗癌藥物療法或放射線療法時，雖殺死癌細胞，但也常傷害到健康的骨髓幹細胞，這時醫師如移植幹細胞至病人身上，可以再製造出新的血液與免疫系統而延續患者生命。



造血幹細胞的分化與功能性

B. 臍帶血(造血幹細胞)於全球臨床應用

胎兒時期造血器官不斷改變，初期是卵黃囊，隨後轉移至肝臟，最後定位在骨髓，因此胎兒血液循環中造血幹細胞含量較成年人高出許多，胎兒出生後，自臍靜脈中收取臍帶血分離造血幹細胞，並保存供需求者用於疾病治療。臍帶血移植同樣需要人類白細胞抗原（Human Leukocyte Antigen, HLA）組織型配對。臍帶血來源充足，收集過程中對捐獻者無不良影響，此外臍帶血移植較一般骨髓移植不易產生移植物抗宿主疾病（Graft versus Host Disease, GvHD），加上移植成果普遍接受，故臍帶血庫藏迅速成長。歐美國家普設臍帶血庫，1998 年底全球已貯存 25000 單位。台灣亦不甘後人，於 1997 年成立臍帶血保存庫，胎兒出生後即收集臍帶血貯存以備後用，每年需收取費用作長期保存維護費用。惟臍帶血每單位收集量有限，分離之造血細胞數量通常不足以供成年患者作移植使用。

早在 1998 年已有報導歐洲臍帶血移植小組移植 102 例臍帶血，其中 60% 屬惡性疾病病患，多數為急慢性白血病，平均一年存活率 55%；非惡性疾病以嚴重再生不良性貧血、海洋性貧血為主，平均移植後存活率分別為 67% 及 100%，先天性缺憾疾病亦達 71%，預後良好因子包括年齡少於 6 歲，體重輕於 20 公斤，患者移植前巨細胞病毒（Cytomegalovirus, CMV）血清試驗為陰性及每位患者植入細胞數目在每公斤 3.7×10^7 顆細胞數以上等。而非血緣臍帶血移植亦累積相當經驗，但移植後 60 天中性球、血小板恢復率分別只有 36% 與 22%，遠低於血緣移植的 81% 與 72%。另外，與血緣移植最大差異是非血緣臍帶血移植極不適宜再生不良性貧血病人，排斥率高，只有 10% 患者存活。海洋性貧血有 50% 移植失敗率，宜選擇年幼體重輕的患者，儘量植入足量的幹細胞數，以降低排斥率。

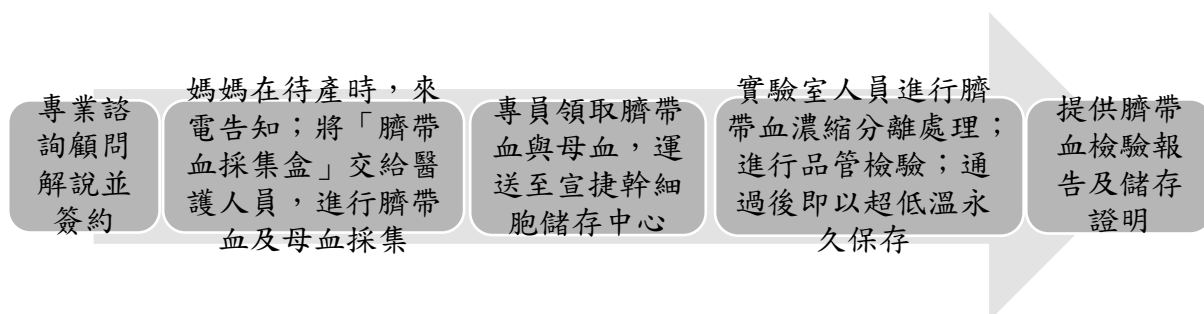
C. 臍帶血幹細胞於台灣臨床應用

衛生福利部於 2005 年開放 29 項臍帶血移植治療適應症，作為「常規治療」，列入健保給付。其 29 項適應症分類整理如下：

中華民國衛生福利部公佈之臍帶血移植之適應症範圍

A. 造血系統 (Hematological Malignancies)	
1.	白血病 (Leukemia)，但慢性骨髓性白血病 (Chronic Myeloid Leukemia, CML) 之慢性期除外
2.	骨髓發育不良症候群 (Myelodysplastic Syndrome)
3.	非何杰金氏淋巴瘤 (Non-Hodgkin's Lymphoma)
4.	多發性骨髓瘤 (Multiple Myeloma)
5.	神經母細胞瘤 (Neuroblastoma)
B. 骨髓衰竭 (Bone Marrow Failure)	
1.	嚴重型再生不良性貧血 (Severe aplastic anemia)
2.	陣發性夜間血尿症 (Paroxysmal Nocturnal Hemoglobinuria, PNH)
C. 先天性疾病 (Congenital Disorders)	
1.	嚴重症複合免疫不全症候群 (Severe Combined Immunodeficiency)
2.	腎上腺腦白質失養症 (Adrenoleukodystrophy)
3.	薛迪克-東氏症候群 (Chediak-Higashi Syndrome)
4.	先天性純紅血球再生障礙性貧血 (Diamond-Blackfan Anemia)
5.	先天性角化不良 (Dyskeratosis Congenita)
6.	家族性噬紅血球性淋巴組織細胞增生症 (Familial Erythrophagocytic Lymphohistiocytosis)
7.	先天性再生不良性貧血 (Fanconi Anemia)
8.	高雪氏症 (Gaucher Disease)
9.	嗜血淋巴組織細胞瘤病 (Hemophagocytic Lymphohistiocytosis)
10.	賀勒氏疾病 (Hurler Disease)
11.	柯士文症候群 (Kostmann Syndrome)
12.	嬰兒遺傳性腦白質萎縮 (Krabbe Disease)
13.	朗格罕細胞組織細胞增生症 (Langerhans Cell Histiocytosis)
14.	尼氏乃罕症候群 (自殘兒) (Lesch-Nyhan Syndrome)
15.	馬爾多-拉米二氏綜合症(黏多糖症 VI 型) (Maroteaux-Lamy Syndrome)
16.	異染性白質退化症 (Metachromatic Leukodystrophy)
17.	骨質石化症 (Osteopetrosis)
18.	髓增生異常症候症 (Shwachman-Diamond Syndrome)
19.	重度海洋性貧血 (Thalassemia (severe form))
20.	歐德里症候群 (Wiskott-Aldrich Syndrome)
21.	高免疫球蛋白 M 症候群 (X-linked Hyper-IgM Syndrome)
22.	X-性聯性淋巴組織增生疾病 (X-linked Lymphoproliferative Disease)

D. 臍帶血幹細胞儲存流程

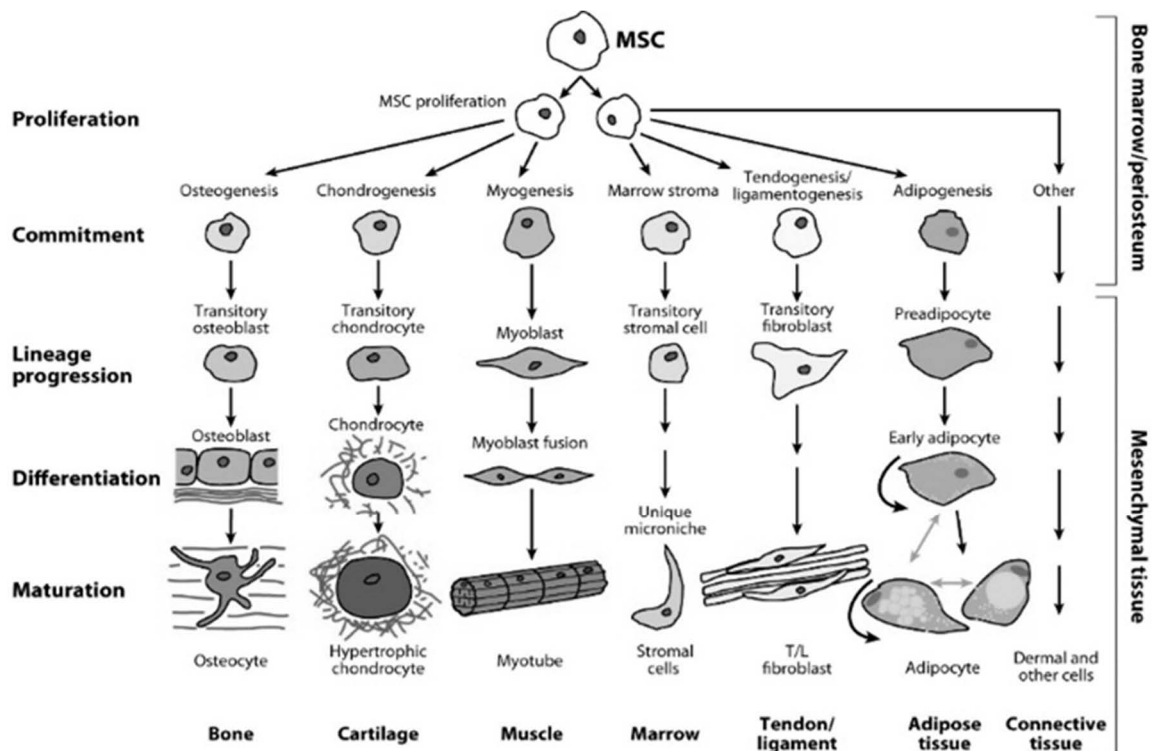


2. 間質幹細胞儲存服務

A. 間質幹細胞簡介

幹細胞具有自我複製及分化成為多種具特定功能體細胞之能力，在胚胎發育至成熟個體中全程扮演關鍵性角色。而在發育成熟之後，幹細胞仍普遍存在於成熟個體中，擔負更新及修復各個組織及器官的功能。人體幹細胞依種類可區分為胚胎幹細胞（Embryonic Stem Cell）及成體幹細胞（Adult Stem Cell）。其中胚胎幹細胞有道德倫理上的爭議，且可能形成畸胎瘤（Teratoma），所以在發展上有較大的限制及爭議性，雖然發展已久，仍無法安全地使用於人體。近年產業界將重心專注於成體幹細胞之相關研究，在各種不同的成體幹細胞中，間質幹細胞（Mesenchymal Stem Cell, MSC）的研究與臨床應用更是近年最受關注的焦點。

間質幹細胞最初是由 Alexander Friedenstein 在 1970 年左右發現，為成體幹細胞的一種，主要存在於臍帶、胎盤、骨髓與脂肪中，屬多功能幹細胞。間質幹細胞源於發育早期的中胚層和外胚層，具有幹細胞之增生及多向分化潛能，可分化成肝臟、軟骨、肌肉、神經組織等。在體外特定的誘導條件下，可分化為脂肪、軟骨、硬骨、肌肉、肌腱、神經、肝、心肌、胰島 β 細胞和內皮等多種組織細胞。在正常的組織損傷修復過程中，間質幹細胞是參與組織再生極為重要的細胞來源。在組織損傷所引起的特殊信號作用下，間質幹細胞會被吸引到受損部位，在局部聚集增殖，並依據不同的損傷信號沿著不同途徑分化。此外，間質幹細胞具有免疫調節作用，可抑制免疫反應，維持免疫功能平衡。多向的分化能力及免疫調節性提升了間質幹細胞在細胞療法（Cell Therapy）、組織工程（Tissue Engineering）、以及再生醫學（Regenerative Medicine）的研究與應用價值。



圖示說明：間質幹細胞具有幹細胞之增生及多向分化潛能，可分化成多種組織（Singer NG, Caplan AI. 2011）

人類的間質幹細胞具有下列特質：分離容易；細胞的免疫原性（Immunogenicity）低，因此在異體移植的臨床應用中降低了免疫排斥的機會；具

特定的分化潛能；具有調節免疫系統的能力等。這些特質大大增加了間質幹細胞在臨床應用上的可能性。

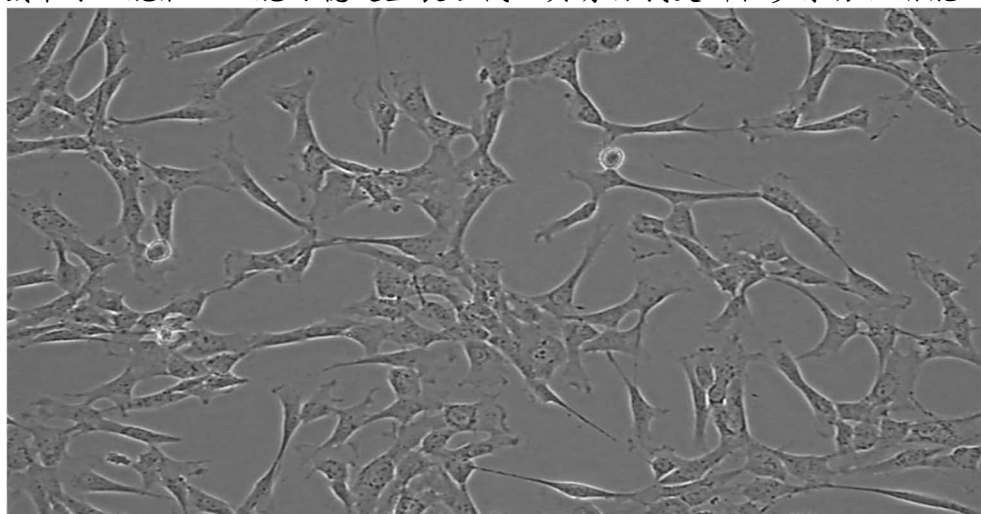
臍帶與胎盤是由胚胎的胚膜和母體子宮內膜聯合長成的器官，用以交換母子間的物質。其中除含有滋養細胞外，還含有大量血管及間質成分。臍帶/胎盤間質幹細胞與從臍帶血、骨髓、或脂肪分離之幹細胞相比較，在發育時程上更為原始，保有最佳的細胞活性及分化潛能，不但可提取幹細胞數量多，在多次連續繼代培養後仍能完整地保持其多功能特性，而且可分化成更多種類的組織細胞。此外，間質幹細胞取自生產後的臍帶/胎盤組織，收取過程對母體和新生兒不會造成損傷，是理想的幹細胞保存與利用的資源。由於採集方便、易於體外培養、擴增和誘導分化，臍帶/胎盤間質幹細胞比起其他間質幹細胞是更為理想的來源。

宣捷幹細胞生技的臍帶/胎盤間質幹細胞來源，是從新生兒分娩、胎盤剝離子宮排出後，由醫生按照宣捷幹細胞生技的採集流程進行臍帶、胎盤的採集，並且放置在特殊的組織保存箱裝置中，於時限內由專人低溫運輸至宣捷幹細胞儲存中心並全程持續監控溫度，收件後由實驗室專門技術人員進行間質幹細胞的分離、純化、培養、採收、鑑定、檢測、液態氮超低溫保存等流程，嚴格控管每位客戶的間質幹細胞之品質。

B.宣捷胎盤間質幹細胞的生物學特性

(A)形態學特點

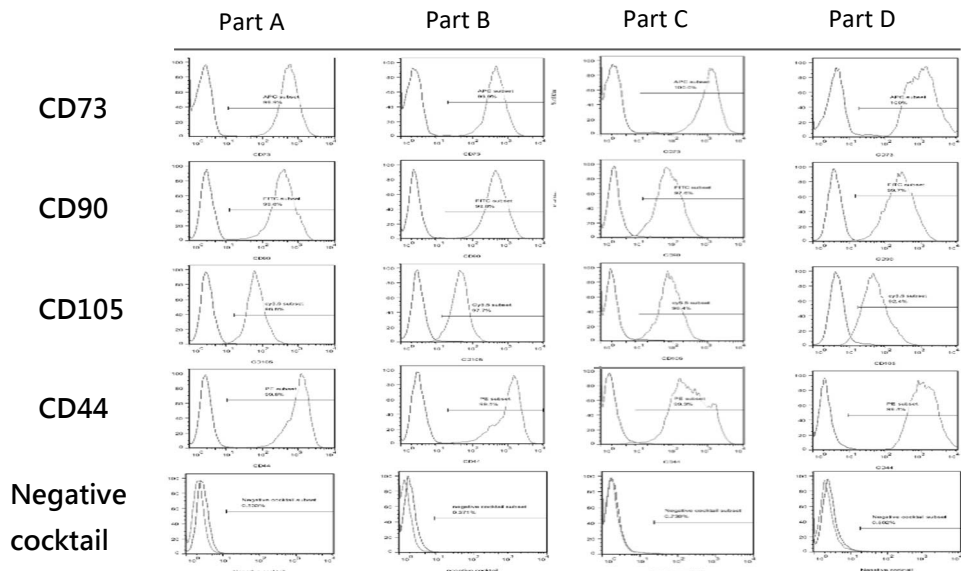
胎盤間質幹細胞的生物學特性與骨髓間質幹細胞相似，形態呈典型的纖維母細胞狀。細胞可穩定生長繼代，具有自我更新和多系分化潛能。



圖示說明：胎盤間質幹細胞形態呈典型的纖維母細胞狀，具有活躍的增殖能力。

(B)間質幹細胞表面標誌

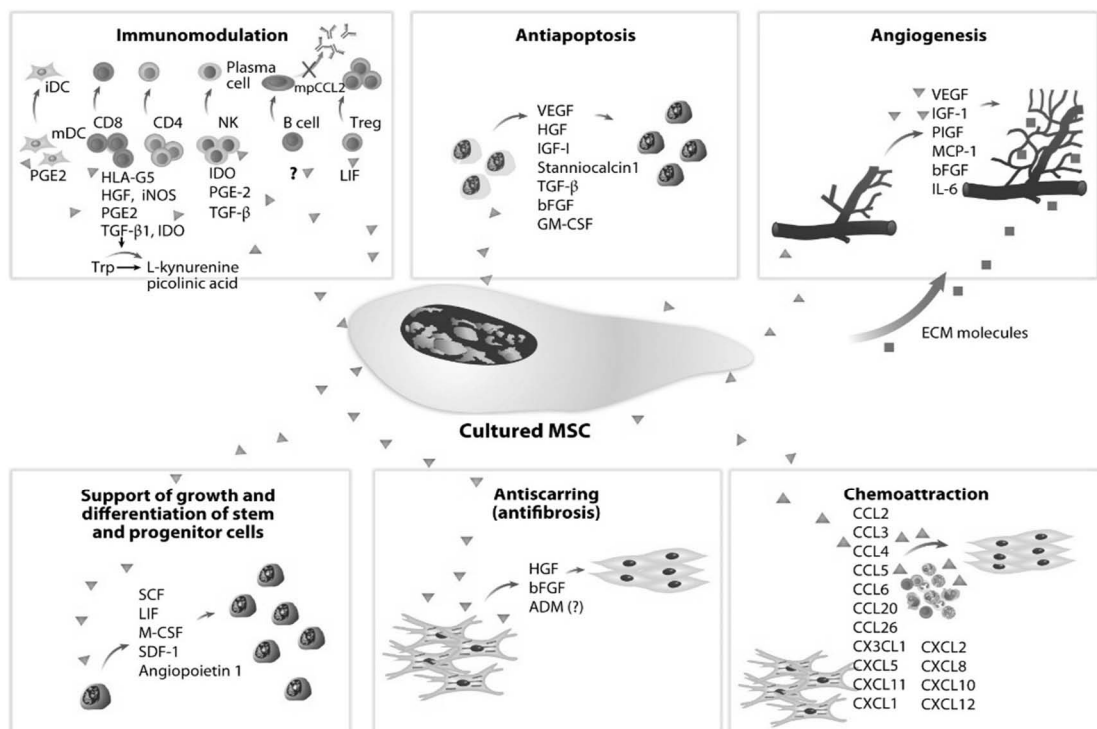
宣捷幹細胞生技之技術團隊分離出之間質幹細胞，經宣捷生技研發團隊分析後發現：自胎盤分離所得之幹細胞表面表達 CD44、CD73、CD90、CD105、及主要組織相容性複合物 HLA-A,B,C，低表達 MHC-I 類分子，不表達 CD11b、CD31、CD34、CD45 等造血幹細胞標記，不表達 HLA2DR、HLA 2DA、HLA 2DP、HLA 2DQ 等 MHC-II 類分子，不表達與 HLA 抗原識別有關的共刺激因子 CD80、CD86、CD401 等，因此胎盤間質幹細胞的免疫原性低，移植入接受者體內時，可以逃避免疫系統的識別，不會引發顯著的排斥反應。在臨床上，無需進行配對。



圖示說明：流式細胞儀對幹細胞表面標誌的分析結果顯示：宣捷幹細胞表面表達 CD44、CD73、CD90、CD105，不表達 CD11b、CD31、CD34、CD45 (圖示：Negative cocktail) 等造血幹細胞標記。

(C) 間質幹細胞分泌因子

宣捷研發團隊發現間質幹細胞能夠分泌許多因子，包括 TGF β family、VEGF、Wnt family、IL6、IL8、IL10 和 HGF 等蛋白皆有顯著表達。TGF β 家族和 Wnt 家族主導細胞信號訊息傳遞通路，維持幹細胞的增殖、分化和存活，而 VEGF 與血管生成機制密切相關。TGF β family、IL6、IL8、IL10 和 HGF 等細胞因子的分泌量穩定且顯著，可推論胎盤間質幹細胞在免疫抑制和組織修復中具極優的臨床應用潛力。此免疫調節作用可以抑制亢進的免疫反應，從而防止過度免疫反應可能對宿主組織造成的損傷。



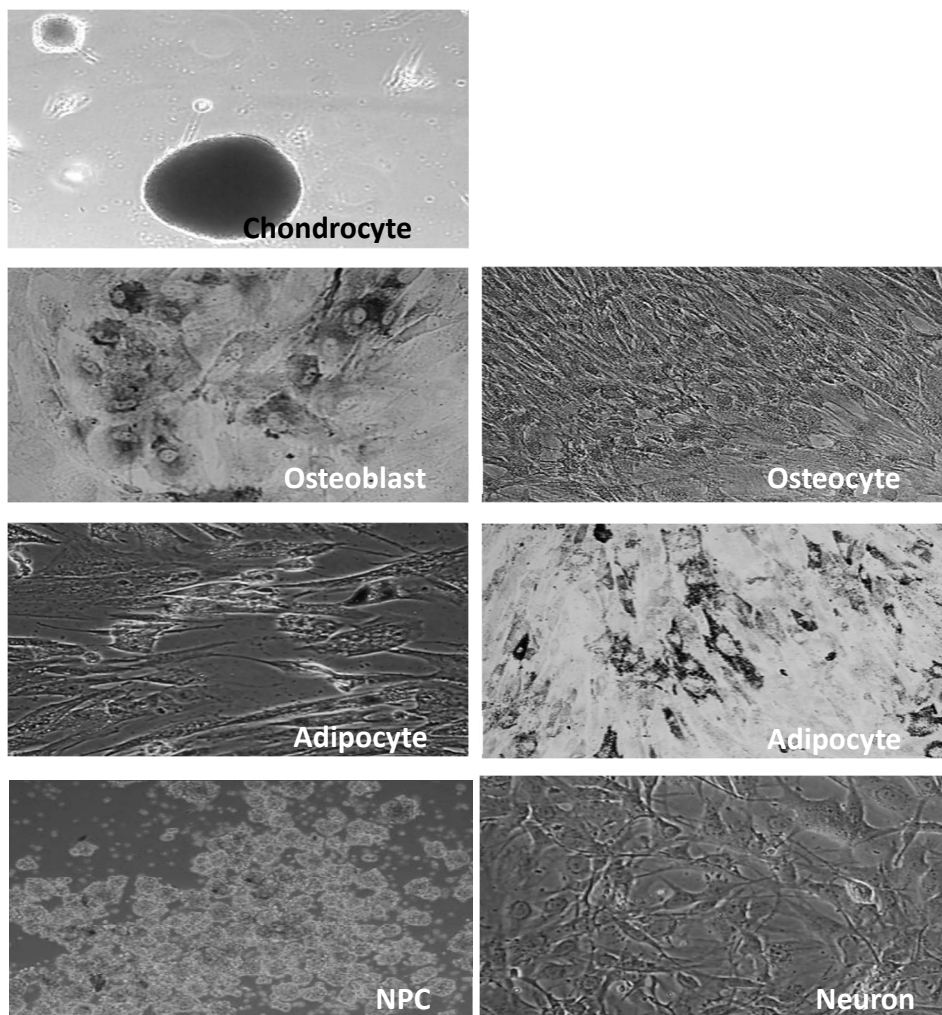
圖示說明：宣捷間質幹細胞分泌因子的分析結果顯示，宣捷間質幹細胞能夠分泌許多因子，其中 TGF β family、VEGF、Wnt family、GDNF、IL6、IL8、IL10 和 HGF 等蛋白皆有顯著表達。這些蛋白質家族主導細胞信號訊息傳遞通路，以維持幹細胞的功能和特性：包括維持幹細胞的增殖、分化和存活、強力的免疫調節功能、促進血管新生、和微環境交互作用。本圖所呈現的間質幹細胞運作機轉由 Singer NG 及 Caplan AI. 在 2011 年提出。

C.胎盤來源間質幹細胞的多向分化潛能

誘導間質幹細胞分化為軟骨時，組織學顯示細胞團塊隨培養時間的增長而出現富含醣蛋白的細胞外基質。在 7 天時開始表達關節軟骨特異性的第 II 型膠原蛋白，將其在體外培養體系中培養 1 個月後，組織學顯示軟骨細胞樣陷窩非常明顯，細胞外聚集大量的細胞外基質和 II 型膠原蛋白，說明該細胞經誘導液作用可定向分化為軟骨細胞。

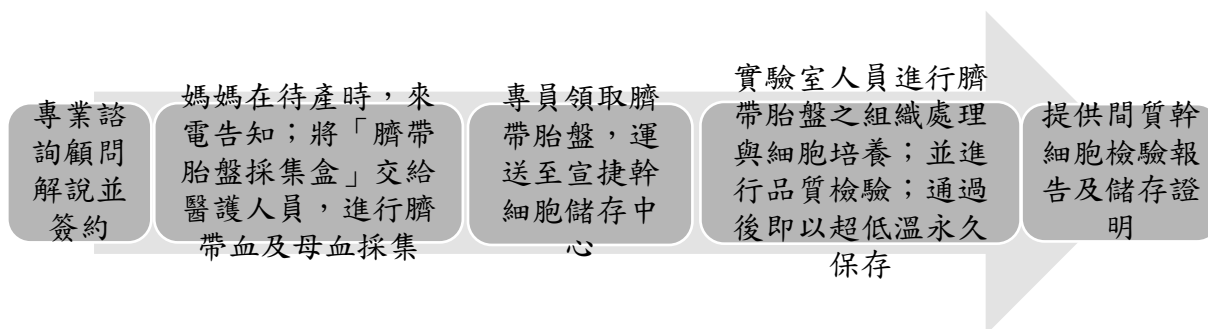
胎盤間質幹細胞誘導分化成成骨細胞時，成骨誘導培養 7-10 天後，開始出現大量成骨母細胞，14 天後細胞基質礦化物逐漸出現，並開始形成多層小結結構，培養 4 週以上，可見明顯鈣化結節，經 VonKossa 染色後可見鈣質沉積。

將胎盤間質幹細胞誘導分化為成脂肪細胞時，成脂誘導的細胞連續培養 7 天後，顯微鏡下可見細胞內有微小脂滴出現，隨著時間的延長，脂滴逐漸增大融合，培養 2 週時，可見融合成團的脂滴充滿整個細胞，經油紅 O 染色可觀察到被染成紅色的脂滴，於 10-15 天後大量細胞出現成脂肪細胞形態。



圖示說明：胎盤來源間質幹細胞的多向分化潛能。宣捷間質幹細胞在體外培養時在適當環境下可被誘導為軟骨細胞（Chondrocyte）、硬骨細胞（Osteocyte）、脂肪細胞（Adipocyte）、以及神經細胞（Neuron）。

D. 臍帶/胎盤間質幹細胞儲存流程



以上兩種細胞產品儲存流程皆以衛福部人體細胞組織優良操作規範(GTP)為依據，採取嚴格的品管監督管理，依照製程、檢驗兩大項目進行監督管理，以下表說明：

產品製程、檢驗、監督、管理整理表

項目	內容	說明
製程	傳染性疾病	● 檢體外送作業
	檢體採集/運送	● 檢體收集及運送作業 ● 檢體接收及標示作業
	檢體操作 (間質幹細胞製程)	● 間質幹細胞分離作業程序 ● 間質幹細胞培養作業程序 ● 試劑/耗材分裝管制作業程序
檢驗	產品檢驗	● 無菌檢驗、黴漿菌、內毒素檢驗程序 ● 間質幹細胞鑑定作業流程 ● 檢體外送作業
監督	製程程序監督 文件監督 檢驗監督	● 結果與報告作業
管理	產品追溯	● 標示管制作業程序
	標示管制	● 產品製程追溯作業
	批次作業	● 製程批次管理作業
	結案審核	● 品保人員審核 【程序審核、文件審核、結果報告審核】 ● 實驗室主管審核 【程序審核、文件審核、結果報告審核】 ● 醫學主管審核 【醫學專業審核】
	組織與人員	● 組織人員職責分配 ● 人員配工作業

此外，宣捷幹細胞儲存中心也依照財團法人全國認證基金會(TAF)認證之ISO/IEC 17025 測試與校正實驗室品質規範來進行，實行重點如下：

實驗室管理系統實行重點一覽表

實驗室管理系統	項目	實行重點
	管理審查	● 各項品質管理作業管理與審查 ● 部門流程管理
	保密管制作業	● 顧客資料保密管制 ● 實驗室資料保密管制
	人員教育訓練管理	● 新人教育訓練計畫 ● 內、外部教育訓練計畫
	文件管制	● 文件領用管制作業 ● 文件審查作業 ● 文件分類、歸檔管理 ● 結案報告歸檔管理
	矯正與預防作業	● 作業程序偏離矯正 ● 異常情況預防 ● 異常事件分析與矯正
	內部稽核	● 定期內部作業流程稽核計畫 ● 作業程序稽核 ● 檢驗報告稽核 ● 文件記錄稽核
	安全衛生	● 實驗室危險物品管制 ● 危機處理機制 ● 作業安全教育與處理 ● 防災作業程序

(三)主要原料之供應狀況

本公司係提供臍帶血、臍帶及胎盤幹細胞之製造及儲存等服務，在取得受託客戶之胎兒臍帶血、胎盤、及臍帶後，投入細胞培養、抗凍管、液態氮等原料進行幹細胞生產及儲存。本公司搭配有供貨穩定的原物料供應廠商，透過詢比議價的機制控管採購價格。臍帶血、臍帶及胎盤等檢體皆以衛福部公告之檢體採集流程留取。對於醫院和診所持續進行監督及溯源管理，以確保檢體質量皆符合衛福部及公司要求，並與各醫院和診所間皆維持長期良好的合作關係，以確保檢體安全之穩定性。

(四)主要進銷貨客戶名單：

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及其進貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

萊富、研毅及友和為經常交易往來廠商，主係供應幹細胞處理、儲存業務及外泌體生產相關原物料，113 年度新增合併個體育禾管顧致進貨金額增加及對友和需求減少致其進貨占比未超過進貨淨額百分之十。

單位：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	萊富	6,305	22.38	無	萊富	9,640	18.48	無
2	研毅	3,973	14.10	無	研毅	7,141	13.69	無
3	友和	3,491	12.39	無				
4	其他	14,405	51.13		其他	35,392	67.83	
進貨淨額		28,174	100.00		進貨淨額	52,173	100.00	

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

113 年度新增合併個體育禾管顧，新增對育禾婦幼診所之租賃收入、品牌授權收入、人力派遣收入及銷貨收入，致其銷貨占比超過銷貨淨額百分之十。

單位：新台幣仟元

項目	112 年度				113 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	其他	234,342	100.00		育禾婦幼診所	43,990	12.01	其他關係人
2					其他	322,440	87.99	
銷貨淨額		234,342	100.00		銷貨淨額	366,430	100.00	

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

單位：人

年 度		112 年度	113 年度	截至 114 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	間接人員	145	143	141
	研發人員	14	13	11
	派遣人員	0	48	49
	合 計	159	204	201
平 均 年 歲		38.36	39.50	39.88
平 均 服 務 年 資		4.65	3.36	3.59
學 歷 分 布 比 率	博 士	2%	2%	1%
	碩 士	26%	24%	24%
	大 專	65%	59%	59%
	高 中	6%	13%	14%
	高 中 以 下	1%	2%	2%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

五、勞資關係

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

1.各項員工福利措施、進修及訓練措施

本公司提供福利措施包括：員工旅遊、員工慶生禮金及年節獎金、員工認股

權及認股權獎勵、特殊節日禮品等；並有婚喪喜慶、生育補助等各項福利津貼，更有員工教育訓練、各式員工活動。此外，另為員工投保團體保險及旅遊平安險等措施，提供員工更高的生活保障。

2. 退休制度與其實施情形

自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，本公司依勞工退休金條例規定執行每月提撥退休金退休事宜。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

依據相關法令規定，勞資雙方定期召開勞資會議，並於聘僱合約、工作規則及各項管理辦法中明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。本公司自成立以來勞資關係和諧，尚無重大勞資糾紛及損失之情事發生。

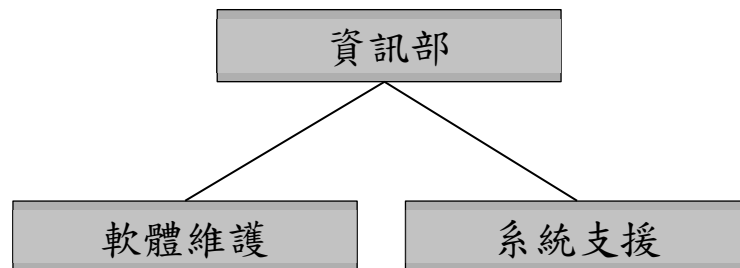
(二)最近年度及截至年報列印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司一向重視勞資關係和諧，積極建立雙向及開放之溝通方式；至本年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受之重大損失。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1. 資通安全風險管理架構



組織	工作職掌
軟體維護	1.公司應用系統之架構規劃及系統介面整合。 2.依需求進行軟體專案、有效溝通、時程及預算掌控。 3.支援應用系統開發、修改、報表的提供。 4.應用系統之維護管理、技術支援、使用者問題排除。 5.提供資訊系統及套裝軟體教育訓練課程事項。
系統支援	1.維護資訊化之基礎建設與系統。 2.相關專案或應用系統疑難雜症之排除。 3.機房建設、整併、優化。 4.網域架構規劃、整合、維護管理、系統監控、交換機維運等。 5.伺服器虛擬化建置與管理並確保高可用性及高效配置系統資源。 6.依服務需求協議維護備份系統，防止電子檔案資料遺失。 7.協助企業資訊系統安全，防止資料外洩。

2. 資通安全政策

- (1) 資訊安全之目標：建立安全及可信賴之電腦化作業環境，確保本公司資料、系統、設備及網路安全，以保障公司、客戶之利益及各單位資訊系統之永續運作。
- (2) 資訊安全之範圍：
 - (a) 人員管理及資訊安全教育訓練。
 - (b) 電腦系統安全管理。
 - (c) 網路安全管理。
 - (d) 系統存取管制。
 - (e) 系統發展及維護安全管理。
 - (f) 資訊資產安全管理。
 - (g) 實體及環境安全管理。
 - (h) 資訊系統永續運作計畫管理。
 - (i) 資訊安全稽核。
- (3) 資訊安全的原則及標準：
 - (a) 定期辦理資訊安全教育訓練及宣導，包括資訊安全政策、資訊安全法令規定、資訊安全作業程序及如何正確使用資訊科技設施等，促使員工瞭解資訊安全的重要性及各種可能的安全風險，以提高員工資訊安全意識，並遵守資訊安全規定。
 - (b) 為預防資訊系統及檔案受電腦病毒感染，對於電腦病毒應採取偵測及防範措施，對入侵及惡意攻擊應建立主動式入侵偵測系統，以確保電腦資料安全之要求。
 - (c) 為預防本公司遭遇天災或人為之重大事件，將造成重要資訊資產及關鍵性業務或通訊系統等中斷，應建立資訊系統永續運作規劃之政策。

3. 具體管理方案

項目	具體管理措施
防火牆防護	防火牆設定連線規則。
	如有特殊連線需求需額外申請開放。
防毒軟體	使用防毒軟體，並自動更新病毒碼，降低病毒感染機會。
作業系統更新	作業系統自動更新，因故未更新者，由資訊部協助更新。
郵件安全管控	郵件過濾：透過過濾垃圾郵件、惡意軟件和釣魚郵件等，從而保護企業的用戶不受這些威脅的影響。
	郵件加密：郵件系統加密郵件內容和附件，從而確保敏感信息不會在傳輸過程中被未經授權的人員查看或竊取。
	郵件認證：郵件使用 DKIM 技術，來認證郵件發送者的身份，從而防止偽造郵件和釣魚郵件。
	郵件監控：監控使用情況和郵件交互的內容，從而發現郵件安全問題和潛在威脅。
	個人電腦接收郵件後，防毒軟體也會掃描是否包含不安全的附件檔案。
資料備份機制	重要資訊系統資料庫皆設定每日備份。
重要檔案上傳伺服器	公司內各部門重要檔案存放於伺服器，由資訊部統一備份保存。

4.投入資通安全管理之資源

- (a)設置資安主管及資安人員，負責資安架構設計、資安維運與監控、資安事件回應與調查及資安政策檢討與修訂。每日各系統狀態檢查、每週定期備份及備份媒體異地存放之執行、每年至少兩次資安宣導、每年系統復原執行演練、每年對資訊循環之內部稽核等。
 - (b)建置網路硬體設備如防火牆、郵件防毒、網管型集線路等。
 - (c)建置軟體系統如防毒軟體系統、備份管理軟體、VPN 認證等。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

七、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
租賃契約	源盛開發有限公司	104/9/1~115/8/31	本公司五股二廠租賃契約。	無
委託契約	宣捷細胞生物製藥股份有限公司	104/12/1~(未約定終止日)	本公司提供「胎盤/臍帶間質幹細胞」處理服務予他方。	無
委託契約	宣捷細胞生物製藥股份有限公司	112/3/15~113/10/14	委託三批次無菌製程模擬、確效、並申請通過先導工廠 GMP 評鑑。	無
租賃契約	葉政盛	109/7/1~114/6/30	本公司內湖 1 樓辦公室租賃契約。	無
租賃契約	宣捷細胞生物製藥股份有限公司	109/5/1~112/4/30	本公司五股一廠租賃契約。	無
租賃契約	宣捷細胞生物製藥股份有限公司	112/5/1~115/4/30	本公司五股一廠租賃契約。	無
顧問契約	菲博瑞思股份有限公司	109/9/8~(未約定終止日)	他方提供智財、電銷、營銷等相關事務之顧問服務予本公司。	無
租賃契約	頂禾開發股份有限公司	109/10/11~113/5/10	本公司 6 樓辦公室租賃契約。	無
技術授權契約	Orilitia Biopharma Limited	110/4/27~授權技術取得藥證後 10 年。	他方授權「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於-小兒支氣管肺發育不全症 (Bronchopulmonary dysplasia, BPD)」之技術予本公司。	無
專利及技術授權契約	Orilitia Biopharma Limited	110/6/21~授權技術取得藥證後 10 年。	【授權技術】：異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術應用於(1)慢性阻塞性肺病 (Chronic Obstructive Pulmonary Disease, COPD)、(2)急性呼吸窘迫症 (Acute Respiratory Distress Syndrome, ARDS)。 【授權專利】：用於治療慢性阻塞性肺病的醫藥組合物及其方法 (Pharmaceutical Composition for Treating Chronic Obstructive Pulmonary Disease and Method Thereof)。	無
技術授權增補協議書	Orilitia Biopharma Limited	110/8/5~授權技術取得藥證後 10 年。	因 Covid-19 影響，付款條件變更。	無
專利及技術授權契約	Orilitia Biopharma Limited	112/12/13~授權技術取得藥證後 10 年。	他方專屬授權「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術」及「用於抗衰老組合物專利」予本公司。	無
技術授權契約	臺北醫學大學、黃彥華教授	110/5/17~130/5/16	臨床等級之 CIK2.0 體外培養擴增技術方法授權。	使用及再授權第三人之相關限制。
買賣契約	正航資訊股份有限公司	110/7/1~迄今	T9 軟體買賣暨授權合約。	無
租賃契約	陳楷文	111/4/1~114/3/31	本公司 4 樓辦公室租賃契約。	無
委託契約	維州生物科技股份有限公司	111/5/26~(未約定終止日)	委託進行臨床試驗申請：異體臍帶間質幹細胞治療(1)老人衰弱症、(2)週產期缺氧窒息腦病變、(3)極早產兒腦傷、(4)兒童腦性麻痺。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委託契約	進階生物科技股份有限公司	111/7/29~112/7/28	委託進行小鼠單一劑量毒性試驗。	無
買賣契約	友聯光學有限公司	111/10/31~113/12/31	購買儀器設備（Microtome system）	無
買賣契約	友聯光學有限公司	111/11/20~113/12/31	購買儀器設備（3D 超薄切片機）	無
委託契約	頂尖生技顧問股份有限公司	112/2/20~116/2/19	委託執行異體臍帶間質幹細胞治療老人衰弱症臨床一二期試驗。	無
專屬授權契約	財團法人醫藥工業技術發展中心	112/7/27~132/7/6	授權「神經修復功能性間質幹細胞培養製程技術」。	無
買賣契約	大甲永和機械工業股份有限公司、黃士峯	112/8/11	大甲轉讓堂庭 640,000 股、黃士峯轉讓 460,000 股，共 1,100,000 股予本公司。	無
租賃契約	惠揚生技股份有限公司	112/12/1~116/11/30	本公司五股醫材廠租賃契約。	無
居間契約	五九五投資有限公司	112/12/30~本次增資繳款截止日後 30 天	本公司授權五九五公司以本次增資價格每股 38 元，媒介使第三人認購股票達 1,800 張時給付報酬(未稅)。	無
委託契約	衛福部雙和醫院、臺北醫學大學、李岡遠醫師	113/12/1~115/12/31	臨床試驗合約（UMC119-06-05-COPD-02）	無
買賣契約	黃郁雯	113/3/19	不動產買賣長虹旗艦大樓 68 號 7 樓	無
核貸通知書	聯邦商業銀行	核准有效期間：6 個月 113/4/12~113/10/12； 動用期間：240 個月	購置企業用建築物貸款，額度為新台幣 175,000,000 元。	無
股份交換契約	育禾管理顧問股份有限公司股東共 12 名	113/6/5	本公司發行普通股 17,000 仟股予育禾管顧公司之 12 名股東，以交換取得育禾管顧公司普通股 10,890 仟股。	無
股份買賣契約	孫繼信	113/10/23	孫繼信向本公司購買普通股股份 787,500 股，總認股金額新台幣 8,505,000 元。	無
投資契約	六魚文創股份有限公司	113/8/27~118/8/26	本公司與六魚文公司共同投資影集新台幣 10,000,000 元。	無
合作契約	虹茂有限公司	113/10/16	虹茂公司就 2024 第七屆中國國際進口博覽會「康復峰會-細胞治療創新論壇」為本公司提供服務，服務費為人民幣 1,236,250 元。	無
合作契約	上海東浩國際商務有限公司	113/10/16	上海東浩公司就 2024 第七屆中國國際進口博覽會「康復峰會-細胞治療創新論壇」為本公司提供服務，服務費為人民幣 1,103,200 元。	無
股東協議	株式會社 JSM Holdings	114/1/9	本公司出資 4,500 萬日元。	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	差異	
			金額	%
流動資產	570,185	393,309	(176,876)	(31)
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	10,000	10,000	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	12,963	10,378	(2,585)	(20)
採用權益法投資	46,595	39,187	(7,408)	(16)
不動產、廠房及設備	128,910	418,736	289,826	225
使用權資產	33,146	60,723	27,577	83
投資性不動產	-	615,778	615,778	-
無形資產	34,562	866,264	831,702	2,406
遞延所得稅資產	2,478	3,803	1,325	53
其他非流動資產	233,169	263,758	30,589	13
資產總額	1,062,008	2,681,936	1,619,928	153
流動負債	126,911	232,226	105,315	83
非流動負債	263,901	1,232,328	968,427	367
負債總額	390,812	1,464,554	1,073,742	275
股本	709,764	879,764	170,000	24
資本公積	233,201	710,816	477,615	205
保留盈餘	(272,196)	(373,230)	(101,034)	37
其他權益	(9,037)	(11,622)	(2,585)	29
歸屬於母公司業主之權益	661,732	1,205,728	543,996	82
非控制權益	9,464	11,654	2,190	23
股東權益總額	671,196	1,217,382	546,186	81
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)： 流動資產：主係 112 年度辦理現金增資，流動資產較本期高所致。 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：主係本期新增影片合約投資所致。 不動產、廠房及設備：主係本期購置不動產所致。 使用權資產、投資性不動產、無形資產及資產總額：主係本期新增合併個體育禾管顧所致。 流動負債、非流動負債及負債總額：主係本期購置不動產向銀行借款及新增合併個體育禾管顧所致。 股本及資本公積：主係因本期辦理受讓他公司股份發行新股所致。 保留盈餘：係 113 年度幹細胞儲存業務營收尚不足支應人事薪資及折舊等固定成本及細胞新藥開發等支出故稅後淨損 94,711 仟元。 歸屬於母公司業主之權益及股東權益總額：主係因本期辦理受讓他公司股份發行新股所致。				

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

(一)財務績效分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	234,342	366,430	132,088	56.37
營業成本	(95,472)	(172,489)	(77,017)	80.67
營業毛利	138,870	193,941	55,071	39.66
營業費用	(262,024)	(281,843)	(19,819)	7.56
營業損失	(123,154)	(87,902)	35,252	(28.62)
營業外收入及支出淨額	(6,792)	(13,646)	(6,854)	100.91
稅前淨損	(129,946)	(101,548)	28,398	(21.85)
所得稅利益	441	4,612	4,171	945.80
本期淨損	(129,505)	(96,936)	32,569	(25.15)
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)： 主係本期新增合併個體育禾管顧，致使本期營業收入、成本、毛利皆有所增加，營業損失、稅前淨損及本期淨損亦較上期減少。				

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計畫

1.預期銷售數量與其依據

宣捷幹細胞主要業務涵蓋「新生兒幹細胞儲存服務、成人免疫細胞儲存服務、幹細胞新藥研發、GMP 規格細胞銷售、幹細胞外泌體及周邊商品」，與再生醫療服務。透過不斷創新並推動台灣生技實力走向國際舞台，老年衰弱症(FS)藥品已於 113 年 6 月獲得衛服部核准執行人體一/二期臨床試驗。串聯育禾管理顧問，負責管理育禾婦幼診所、育禾藥局、育禾產後護理之家，以及育禾麗晶產後護理之家，全面整合婦幼服務，打造最強婦幼產業標竿。更跨足醫美保養品，創立「EX-MU」品牌，產品包括外泌體凍晶粉、逆時賦顏泌露及面膜，並以製藥規格為外泌體純化、量產與鑑定的各項技術，生產出品質穩定的優質外泌體，搶進外泌體化妝品及醫美市場。本公司積極投入人源外泌體領域，即將取得國際化妝品成分命名法認證(INCI)及 GMP 認證，列入國際美妝保養品原料成分表，預計 114 年推出相關產品，透過供應鏈及醫美產業策略聯盟以跨入美妝保養商業市場，為公司帶入營收貢獻。宣捷除了致力於幹細胞儲存及新藥研發，看準再生醫療崛起，逐步將市場由婦幼延伸到成人，不只抗老，並提供成人免疫細胞儲存服務。台灣正式宣告邁入「高齡化社會」，預防醫學觀念抬頭，在原技術基礎下，提供符合成人照護需求的新型態產品，將市場由婦幼延伸到成人儲存，透過外部診所端及業務端的協同推展，並與國泰人壽強強聯手、協同推展，對整體營收將有所助益。

全球幹細胞製造市場依據 IMARC Group 預測到 2028 年將達到 199 億美元，顯示 2023 年至 2028 年之間的增長率(CAGR)為 8.1%。幹細胞製造市場趨勢，隨著人們對幹細胞治療潛力的認識不斷提高，風險投資(VC)對幹細胞研究的投資不斷增加，這主要推動了全球市場的發展。除此之外，該產品在有效疾病管理、個性化醫療和基因組檢測等應用中的廣泛使用也對市場增長產生了積極影響。

2.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

近年主要經濟體通膨發展，加上貿易緊張局勢且通膨壓力預計將加大，經濟合作暨發展組織 (OECD) 下調今年明年全球經濟成長預期，非預期事件接連衝擊全球經濟，也一波接一波推升全球通膨率，進而影響臺灣生技醫藥產業生產、運輸等相關成本上升，未來對公司財務業務將是一大挑戰。

因應市場競爭，持續提升內部營運效率與費用控管的管理工作，增加對市場的競爭力，在不影響公司整體發展下，將針對人事做合適的配置，以提升獲利。更完善產業發展的健全與消費者的信心，提升間質幹細胞的能見度及市場規模。公司基於間質幹細胞純化、擴增、凍存並計畫平台串聯幹細胞新藥臨床應用的開發，成為完整產品鏈。預計未來間質幹細胞處理、儲存及擴增的需求提升將帶動營收之成長，另一方面持續投入細胞新藥臨床試驗為下一階段的營運動能作準備。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	112 年度	113 度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動之淨現金流入(出)		(29,699)	(38,086)	(8,387)	28
投資活動之淨現金流入(出)		48,152	(362,459)	(410,611)	(853)
籌資活動之淨現金流入(出)		295,846	166,173	(129,673)	(44)
淨現金流入(流出)數		314,299	(234,372)	(548,671)	(175)
現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：主係本期營運虧損，致使本期營業活動產生淨現金流出。					
(2) 投資活動：主係本期取得不動產，致使本期投資活動產生淨現金流出。					
(3) 籌資活動：主係本期舉借長期借款，致使本期籌資活動產生淨現金流入。					

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足之情形，尚無流動性不足之虞。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年來自投資活動淨現金流量 (3)	預計全年來自融資活動淨現金流量 (4)	預計現金剩餘(不足)數額 (5)=(1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
165,086	123,077	(178,548)	(4,966)	104,649	-	-
(1)未來一年現金流量變動情形分析						
A.營業活動：主係 113 年 7 月 1 日併入育禾管顧，全面整合婦幼服務，獲利成長帶動營業活動所產生之淨現金流入。						
B.投資活動：主係因應營業需求增添不動產、廠房及設備，並將其他營運資金配置於三個月以上之定期存款，增加利息收入，因而產生淨現金流出。						
C.融資活動：主係租賃本金償還及辦理現金增資產生之淨現金流出。						
(2)預計現金流量不足額之補救措施及流動分析：無。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：本公司近年度重大資本支出主要係營運所需而取得不動產、購入液態氮儲存槽、新藥授權簽約金及里程金等無形資產。

- (二) 重大資本支出對財務業務之影響：為擴展幹細胞產業營運規模，整合目前租賃辦公室之配置，取得不動產供辦公使用；因應公司幹細胞儲存業務所需，故購置液態氮儲存槽符合需求，此外，本公司為擴大產品未來應用，強化市場競爭力故購置「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術(UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」之特定國家技術暨專利專屬授權。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策：

本公司轉投資政策係因應業務發展需要以及考量公司之未來成長等因素而進行轉投資。就轉投資公司之投資目的、市場狀況、業務發展、持股比例及財務狀況等項目進行評估，以供決策當局作為投資決策之參考。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因：

- 1.本公司於110年3月轉投資捷邁智醫科技(股)公司，主要係提供人工智慧醫療之資訊科技服務，尚處於業務開發階段，故為虧損狀態，該公司未來除積極投入發展商業模式之成熟度，亦同步控管費用支出及財務結構健康情形。
- 2.本公司於112年8月轉投資堂庭檢驗科技(股)公司，主要提供食品農藥殘留檢驗服務，堂庭檢驗科技(股)公司歷年來皆獲得TAF之各項認證，為國內少數具專業公信力之認證實驗室。為增加競爭，113年添購檢測設備，強化既有市場，進一步開發食品、農產品、保健食品等新客戶，獲利能力穩健未來營運可期。
- 3.本公司於113年12月增加對源興居生技(股)公司投資金額，持股比例增加至25.04%，源興居生技(股)公司主要建立及培育台灣本地和牛及肉牛相關全產業鏈，目前尚處於業務開發階段，故為虧損狀態，未來將持續研發適合台灣市場高端肉牛牛種，增加營收及獲利。

(三)未來一年投資計畫：

本公司考量多角化之經營需求，未來將持續關注細胞治療相關法規變動及發展狀況，以及智慧醫療平台、遠距醫療及生物醫療技術產業發展前景，綜合考量全球經濟景氣變化，持續觀察評估新投資計畫。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

A.對公司損益之影響

本公司及子公司112年度及113年度之利息收入分別為1,855仟元及2,529仟元，112年度及113年度之利息支出分別為847仟元及10,698仟元，利息支出中屬租賃負債利息影響數分別為827仟元及8,441仟元，該利率變動對本公司並無重大之影響。

B.具體因應措施

本公司與往來銀行信用關係良好，因財務結構穩健，利率水準尚在良好的範圍。另外本公司除了維持一定數量金融機構優良信用及往來紀錄，並定期評估銀行各項存款利率，隨時觀察金融市場利率變化對本公司資金之影響，以控制未來利率變動對本公司之影響。

2.匯率變動

A.對公司損益之影響

本公司主要營運主體係以台灣為主，銷售合約均以新台幣計價，購置原物料亦以新台幣計價。本公司 112 年度及 113 年度之兌換損益淨額分別為兌換利益 7 仟元及兌換損失 390 仟元，故匯率變動對本公司並無重大之影響。

B.具體因應措施

財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察匯率變動情形，充份掌握國際間匯率走勢及政經變化訊息，若有外匯需求則隨時就匯率波動所產生之影響應變。

3.通貨膨脹

A.對公司損益之影響

根據行政院主計處公佈，113 年度全年消費者物價指數較上年度上漲 2.18%，通貨膨脹情形對本公司損益尚無重大影響。最近年度及截至年報刊印日止，本公司與供應商保持良好合作關係，由採購部門掌握原物料供應狀況，因應產銷單位需求，提早建立安全庫存，目前尚無因顯著通貨膨脹情形，而對損益產生重大之影響。

B.具體因應措施

本公司密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，持續密切觀察物價指數變化情形，以研判通貨膨脹對本公司之影響，適時調整產品售價及原物料庫存量，以因應通貨膨脹所帶來之壓力。

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

1. 本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿之投資業務。本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人處理程序」、「背書保證作業處理程序」及「衍生性商品交易處理程序」等作業辦法，作為本公司從事相關交易之遵循依據。
2. 截至年報刊印日止，本公司尚無進行高風險、高槓桿投資、為他人背書保證及衍生性商品交易之情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

在臍帶血/胎盤臍帶間質幹細胞的儲存服務方面，本公司秉持不斷創新精進的精神，近年來持續投入研發經費進行幹細胞生產關鍵製程步驟的持續改良、關鍵原物料性能測試等，用以提升細胞存活率、幹細胞純度與幹細胞分化活性，維持業界領先的水準。

在異體臍帶間質幹細胞應用部分，宣捷幹細胞取得「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療慢性阻塞性肺病」、「異體臍帶間質幹細胞製藥技術治療急性呼吸窘迫症候群」以及「異體臍帶間質幹細胞製藥暨治療技術 (UMC119-06-05 治療衰弱症 FS)」等技術授權，未來將擴展其適應症在新生兒併發症治療方面，包含治療新生兒缺氧缺血性腦病變及兒童腦性麻痺，並因應台灣即將於 2025 年進入超高齡社會（老年人口占比大於 20%）發展老人衰弱症之治療。

在細胞激素激活殺手(CIK)細胞研發部分，持續改良製程，除原本由新鮮血液培養擴增 CIK 細胞外，亦開發從凍存免疫細胞中培養擴增 CIK 細胞，預計將完成之製程與各大醫院合作申請特管辦法治療癌症。

在幹細胞外泌體部分，持續改良分離純化製程，提升產能及品質。

近年度研發計畫	目前進度	投入之研發經費	預計完成時間
臍帶血解凍後之能力測試計畫	進行中	50 仟元	每年 1 月
間質幹細胞解凍後之能力測試計畫	進行中	50 仟元	每年 1 月
胎盤/臍帶來源間質幹細胞及臍帶血來源造血幹細胞之製程優化建立	進行中	500 仟元	每年 6 月
異體臍帶間質幹細胞治療新生兒缺氧缺血性腦病變臨床一期試驗申請	進行中	3,500 仟元	115 年 1 月
異體臍帶間質幹細胞治療兒童腦性麻痺臨床一/二期試驗申請	進行中	3,500 仟元	114 年 7 月
異體臍帶間質幹細胞治療老人衰弱症臨床一/二期試驗申請及收案	進行中	39,985 仟元	116 年 12 月
異體臍帶間質幹細胞治療慢性阻塞性肺病臨床二期試驗收案	進行中	54,658 仟元	116 年 6 月
細胞激素激活殺手(CIK)細胞製程改良	進行中	950 仟元	114 年 7 月
癌症細胞療法-自體 CIK 細胞特管辦法申請	進行中	200 仟元	114 年 12 月
外泌體製程改良及產品開發(長期安定性研究)	進行中	1,500 仟元	115 年 3 月

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司營運均遵守國內外相關法規，近期國內外重要政策或法規可能對本公司營運產生影響者當數 2024 年 6 月 4 日由立法院三讀通過並於同月 19 日經總統公告之「再生醫療法」及「再生醫療製劑條例」，二者並稱再生醫療雙法。

我國當局對於再生醫療之管理，如細胞治療、基因治療、組織工程及複合性治療等，是以醫療法授權特管法管理之「醫療技術」，以及由藥事法結合人體細胞治療產品辦法及基準管理之「製劑」雙軌制並行管理。醫療技術係由醫療機構向衛福部醫事司提出醫療計畫並在其管理下進行；而製劑則由藥商向衛福部食藥署提出藥品查驗登記獲得許可後始得製造輸入販售。

再生醫療雙法之公告為「醫療技術」及「製劑」此雙軌制管理帶來直接的法源依據，其中「再生醫療法」作為規範醫療機構執行再生醫療技術之準則，包含設立再生審議會以推動再生醫療，並明訂醫療機構執行再生技術有細胞操作必要者，得自行或委託再生醫療生技醫藥公司或醫療機構為之，惟醫療機構執行再生醫療技術應進行並完成人體試驗。此外再生醫療法對治療用細胞來源也多加著墨，確保細胞來源的合適性，並以子法規定再生醫療細胞保存庫之設置。「再生醫療製劑條例」是針對藥商發展再生醫療製劑之規定，再生醫療製劑作為藥品須經藥品許可證核准後始得製造輸入，但就危及生命或嚴重失能之疾病，於完成第二期臨床試驗後，並經審查風險效益，具安全性及初步療效者，得附加附款，核予有效期間不超過五年之許可；期滿不得展延。

再生醫療雙法就再生醫療非製劑之管理、規範再生醫療技術的使用行為，細胞源頭管理及再生醫療製劑的全生命週期管理提出明確指引，確保再生醫療之安全、品質及有效性，以維護病人權益。而宣捷幹細胞現有臨床試驗可望依法在完成第二期人體臨床試驗後，依規定申請附款許可，提前市場進程。

再生醫療雙法可影響再生醫療之生態，如再生醫療產業的上游廠商負責提供可靠細胞來源，中游廠商進行合格之生產供應，提供下游廠商執行細胞臨床應用。宣捷集團自有細胞庫及完整生產流程結合臨床治療經驗發展細胞治療製劑，可滿足再生醫療全流程之運用。

再生醫療雙法之施行起始日期由行政院擬定並公告之，此外再生醫療雙法相關配套子法、命令或基準等，相關當局正陸續制定，本公司隨時注意及掌握相關政策之發展及法律之變動，並評估對產業及經濟之影響，即時研擬相關應變措施及計畫，使公司營運符合政策與法規之變遷。最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務尚無重大影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司產品已廣為客戶接受，本公司亦積極提升儲存品質，並隨時注意所處產業相關之科技改變及醫學檢測技術發展演變，採行穩健的財務管理策略，以保有市場競爭力。未來本公司仍將持續注意醫療及生技產業動態，並因應科技改變及醫學檢測產業變化對公司之影響，作相對應之調整，以強化本公司業務發展及財務狀況。

此外，本公司持續投入於資通安全事務，進行軟硬體設備的更新與優化，包含防火牆、防毒、防駭與入侵等，定期執行災難還原演練、針對重要系統資料，進行資料備份、保管與測試。為資料之機密性、完整性與可用性，並透過持續檢視和評估，以確保相關規定與流程之適當性及有效性。

故本公司最近年度及截至年報刊印日止，科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務尚無重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

宣捷幹細胞生技成立宗旨以延續人類健康及生命為前提，透過幹細胞儲存及相關業務整合，直接與市場接軌並與目標對象進行溝通，有效呈現品牌正面知名度，期許在幹細胞醫療領域中成為幹細胞原料儲存及供應之領導品牌。本公司用心而前瞻的經營理念深獲客戶族群認同。此外設置行銷公關專責單位，隨時因應輿情及突發事件進行分析與處理，繼續循著捍衛健康的目標，以和諧、穩健、踏實的經營理念持續向前。故本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應集團發展策略，整合雙方資源，本公司於113年3月20日董事會決議通過以新發行普通股17,000仟股交換育禾管理顧問股份有限公司之普通股10,890仟股(即育禾管理顧問股份有限公司99%股權)，113年7月1日為股份交換基準日。本股份交換案預期可強化企業品牌形象、擴大生態鏈及策略結盟、發展會員經營、數據分析及智慧醫療，另本公司已擁有領先的間質幹細胞相關技術及經驗，本案將可協助本公司擴大生態鏈及產業鏈，增加公司收益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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。本公司生技相關產品銷售對象別主要為個人，另外，管理顧問領域主要銷售對象為診所及月子中心，屬醫療相關產業，營運相對穩定，尚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、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二)訴訟或非訟事件

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

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：請參閱公開資訊觀測站。查閱路徑如下：

公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司於113年3月20日董事會決議通過以新發行普通股17,000仟股交換育禾管理顧問股份有限公司之普通股10,890仟股(即育禾管理顧問股份有限公司99%股權)，相關說明請參閱第93頁。

宣捷幹細胞生技股份有限公司
MERIBANK BIOTECH CO., LTD

董事長：宣昶有





宣捷的堅持

宣捷幹細胞生技，對幹細胞儲存技術及環境要求極為嚴苛，係循國際 ISO17025 生物測試領域實驗室認證規範，及行政院衛生署人體細胞組織優良操作規範，訂定出實驗室品質系統，以確保顧客幹細胞儲存與檢測獲得保障。

宣捷生物科技，致力於間質幹細胞的基礎科研與幹細胞新藥的開發應用。在資深團隊的領導下，建立起完整的間質幹細胞的分析鑑定物資訊平台，以加速新藥研發腳步，從臨床前試驗至臨床試驗，推動幹細胞新藥早日上市。



MERIBANK®
宣捷幹細胞生技