

鑽石生技投資股份有限公司

2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
1	鑽石生技投資與其他生技基金或 ETF 有甚麼差異？	<ol style="list-style-type: none"> 1. ETF 是基於分散風險的概念，但鑽石生技投資並非尋求分散風險，鑽石投資的投資策略是精準投資，培育生技旗艦企業、創造最大投資報酬率，而非如 ETF，以分散風險為主要核心策略，此為鑽石投資與生技 ETF 最大的差異。 2. 生技 ETF 投資標的為已上市(櫃)之生技公司，鑽石投資主要投資點大多為未上市(櫃)生技公司，該等公司若有重要研發進展，公司價值劇增，投資人透過持有鑽石投資股票，可間接享有具爆發性的投資獲利。 3. 一般投資人對於生技產業較不熟悉，由於鑽石生技投資擁有國際級科學顧問群，並有豐富產業營運經驗的團隊以精準投資，相較於一般投資人投資單一生技個股之高風險，藉由鑽石生技投資的專業，投資人可降低投資風險、提高獲利機會，投資鑽石，就是投資生技菁英股。
2	鑽石投資與轉投資 2 家投資公司間投資方向如何區隔？	<ol style="list-style-type: none"> 1. 鑽石投資與鑽石高新及鑽石一號主要差異在於鑽石投資是永續型創投，以扶值初創、早期階段具前瞻性技術的生技企業為目標，同時扮演連結國際大型生技創投、藥廠、學術機構的橋樑。

鑽石生技投資股份有限公司
2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
		<p>2. 而鑽石一號與鑽石高新是具年限 8-10 年的投資公司，投資重點將分別著重於</p> <p style="padding-left: 2em;">(1)已進入市場或準備開始銷售之新藥醫材，以及</p> <p style="padding-left: 2em;">(2)中晚期階段已獲初步驗證的創新技術、產品，</p> <p>透過整合併購、直接股權投資，兩個基金投資年限為 8-10 年，與鑽石投資的永續型架構不同。</p>
3	<p>鑽石投資和大和生技創投 (DCI) 簽署 MOU，對鑽石投資有何效益？未來還有哪些跨國策略聯盟的規劃？</p>	<p>1. 大和生技創投(DCI)與鑽石投資皆是具有指標性的生技創投。雙方透過策略聯盟，互相分享台灣與日本資源。日本在新藥開發、細胞治療以及再生醫療領域具有全球領先地位，而台灣則擁有國際一流的臨床醫學實力、技術創新能力，以及友善的生物科技資本市場環境。在未來的投資合作方面，不限於授權交易、股權投資或併購等模式，雙方將善用專利和商業權利，共同布局細胞治療、核酸藥物、再生醫學等市場需求和商業價值高的重要領域，共同開發具有大規模投資潛力的項目。期待通過與大和生技創投(DCI)的合作，激發台日雙方的創新能力，加速創造更多跨境投資機會並產生更多價值，回報股東。</p>

鑽石生技投資股份有限公司

2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
		<p>2. 關於其他跨國策略聯盟的規劃，鑽石投資正在積極與歐美等國際大型生技創投、製藥企業的創投部門、頂尖的學術研究機構接洽，期待明年可以進一步擴大鑽石投資的國際布局與影響力。與製藥企業創投部門的連結，可以幫助我們更了解終端市場的需求與脈絡，更精準地投資。與頂尖的學術研究機構建立聯繫，有助於鑽石接觸前瞻性的科學研究成果與新技術，豐富鑽石投資在業內的創新能力和競爭力。透過各項資源整合，共同推動產業的升級與發展。</p>
4	<p>鑽石投資的投資組合越來越大，投資人該如何掌握公司最新發展與各個投資標的的變化？</p>	<p>1. 鑽石投資一向以最高標準自我要求，自今年 9 月 19 日上市以來，即每日對投資人提供即時重要財務業務資訊。</p> <p>2. 資訊內容包括：每日在鑽石投資官網公告已在資本市場掛牌的投資標的持股數、股價、與公允價值變化；每月公告營收、投資組合中所有投資標的的持股數及公允價值變化、每股淨值及現金及約當現金餘額；並定期公告季報與年報。</p> <p>3. 另外，鑽石投資將每季舉辦法人說明會；亦有專人處理投資人信箱，對於投資人之提問，鑽石投資必在次日或更早回覆。</p>

鑽石生技投資股份有限公司
2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
		4. 若投資人想更進一步了解鑽石投資組合內的標的公司，在鑽石投資官網均可找到相關介紹及個別網站連結。
5	鑽石生技今年上市時，承諾主管機關在 2024 年底前處分合一持股，請問處分規劃為何？	<p>1. 本公司處分股票的基本原則為「友善、寧靜退場」，在權衡鑽石生技股東權益、以及不對被投資公司造成劇烈影響的前提下，於資本市場寧靜處分股票並實現投資報酬。</p> <p>2. 合一生技今年取得非常突破性的進展，通過中國第一個天然藥物 1.1 類新藥藥證，大陸糖尿病足市場有 830 萬人以上，未公布的市場可能有 1,100 萬人，合一生技已經從一個研發型的新藥公司，轉化成市場型的生技企業，我們持續對於她的發展，抱著樂觀的評價，所以不會輕易地出脫股票，一定會以鑽石股東最大利益來考量。</p> <p>3. 相關處分規劃方案包括：於適當時機以鉅額交易或由鑽石投資發行 GDR 方式轉讓等，以最小化對被投資公司之影響。</p>
6	請問鑽石投資標的怎麼退場？有沒有明文規定？	1. 鑽石投資的內部控制制度明訂「投資案投資獲利通知及停利機制」及「投資案投資損失預警及停損機制」。

鑽石生技投資股份有限公司
2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
		<p>2. 若持有標的為已上市(櫃)公司，則其未實現獲利達原始投資成本之 3 倍時，將進行通知，達原始投資成本之 5 倍時，應行停利為原則；而未實現損失達原始投資成本之 30%進行預警，達原始投資成本之 50%應行停損為原則。</p> <p>3. 若持有標的為未上市(櫃)(含興櫃)公司，則視處分之交易金額及未實現獲利金額，依核決權限執行；未實現損失達原始投資成本之 50%進行預警，達原始投資成本之 70%應呈報「處理方案」予投資審議委員會進行核定。</p> <p>4. 所有處理皆須經投資部門依投後管理專業判斷，將所擬「持有方案」、「處分方案」或「例外管理方案」分別依規提報投資審議委員會、審計委員會及董事會決議執行。</p>
7	永笙上市掛牌時程？對公司獲利貢獻？	<p>1. 具體時程以永笙對外正式說明為主，依本公司了解，永笙預計在 2024 年向證交所申請創新板上市。</p> <p>2. 永笙掛牌上市後，對本公司獲利貢獻多寡繫於其股價之高低；現階段無法預估獲利狀況。</p>
8	請問鑽石一號跟鑽	<p>1. 鑽石一號及鑽石高新為股份有限公司制的創投公司。</p>

鑽石生技投資股份有限公司
2023 年第四季線上法說會 Q&A

日期：2023/12/27

編號	提問內容	公司回覆
	石高新是有限合夥制的基金，鑽石生技投資是 G P，會有管理費跟分潤的收入，對嗎？	2. 待鑽石一號及鑽石高新於募資完成後，預期兩家公司董事會將委託鑽石投資管理其投資業務，屆時鑽石投資將收取管理費及投資獲利分潤。
9	請問公司會配息嗎？股利政策是什麼？明年會發股利嗎？	<p>1. 股利政策為截至本期可分配盈餘 10%~100% 做為股東紅利。</p> <p>2. 依投資環境、對股東利益最大化的原則，以部份股票股利及部份現金股利進行配息，其中現金股利不低於總發放股利之 10%。</p> <p>3. 明年配息狀況，將視本年度結算後，視盈餘狀況進行規劃。</p>