

股票代碼：4123



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

112 年度 年 報



查詢本年報網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

中 華 民 國 一 一 三 年 五 月 二 十 日 刊 印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1. 發言人

姓 名：林秀月
職 稱：董事長室協理
電 話：(02)2655-8680 分機 301
電子郵件信箱：catherine@centerlab.com.tw

2. 代理發言人

姓 名：唐清玉
職 稱：公司治理經理
電 話：(02)2655-8680 分機 518
電子郵件信箱：kathleen.tarng@centerlab.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：台北市南港區園區街3之2號7樓
電 話：(02) 2655-8680

2. 分公司：無

3. 工 廠

地 址：新竹縣湖口鄉新竹工業區實踐路2號
電 話：(03)598-1829

三、股票過戶機構

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司
地 址：台北市敦化南路二段97號地下二樓
電 話：(02) 2702-3999
網 址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：戴維良、鄭忠昊會計師
事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所
地 址：台北市忠孝東路一段35號8樓
電 話：(02) 2391-9955
網 址：<http://www.full-go.com>

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、本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	9
一、設立日期.....	9
二、公司沿革.....	9
參、公司治理報告.....	11
一、組織系統.....	11
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	13
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金.....	24
四、公司治理運作情形.....	30
五、簽證會計師公費資訊.....	69
六、更換會計師資訊.....	70
七、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相關資訊.....	70
八、董事、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.....	71
九、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.....	72
十、公司、公司之董事、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.....	73
肆、募資情形.....	74
一、資本及股份.....	74
二、公司債辦理情形.....	79
三、特別股辦理情形.....	81
四、海外存託憑證辦理情形.....	81
五、員工認股權憑證辦理情形.....	81
六、限制員工權利新股辦理情形.....	81
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	82
八、資金運用計劃執行情形.....	85
伍、營運概況.....	88
一、業務內容.....	88
二、市場及產銷概況.....	95
三、從業員工資料.....	101
四、環境支出資訊.....	102
五、勞資關係.....	102

六、資通安全管理	107
七、重要契約	109
陸、財務概況	110
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	110
二、最近五年度財務分析	114
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	117
四、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	118
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	208
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	310
柒、財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估	310
一、財務狀況	310
二、財務績效	311
三、現金流量	312
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	312
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃與未來一年投資計劃	312
六、風險事項分析評估	313
七、其他重要事項	317
捌、特別記載事項	318
一、關係企業相關資訊	318
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	322
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	322
四、其他必要補充說明事項	322
玖、重大影響事項	323

壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

首先感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與鼓勵！晟德致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。經過十餘年的努力，晟德除了不斷拋磚引玉、強化對生技產業的投資與育成，更緊密地與政府及法人圈溝通生技產業的重要性，進而增加其投資的興趣並間接帶動整體生技產業的蓬勃發展。

一、112 年度營業報告

(一)經營方針及實施概況

晟德致力於成為台灣最專業的生技投資控股公司，透過深度孵化核心事業以及策略性的投資和併購，將核心事業推向國際舞台。晟德的投資事業分為三大板塊：(1)低風險、穩健報酬的大型投資、(2)高技術、高成長、高風險的策略投資、(3)具有未來性的新興產業投資。三大板塊相輔相成，以健全的財務結構及穩定的金流為核心，持續壯大核心事業，並同步發展第二曲線。以下是三大板塊的代表公司及其戰略地位：

1. 低風險、穩健報酬的大型投資：

(1)核心事業：晟德醫藥、豐華、永昕、東曜、建誼、順藥、寶濟、博晟、益安等公司，深度參與經營，目標是在 114 年將核心事業推向世界舞台，並能提供強勁現金流。

(2)大型醫藥基金：集中投資低風險、現金流強大的大型基金(德福/維梧)，穩定的報酬率可貢獻金流，維持集團財務結構健全。

2. 高技術、高成長、高風險的策略投資：聚焦於可與核心事業產生綜效的生技投資，逐步強化核心事業在細分領域的競爭力。

3. 新興產業投資：透過基金和直投的方式，嘗試新興領域投資，為晟德長期發展的第二曲線進行布局。

晟德 112 年合併營收為 13.94 億元，較去年同期成長 81.58%，醫藥事業在疫後復甦，營收達到新高，貢獻營收約 9.5 億元。在 112 年 1 月，合併豐華對現金流產生正面幫助，全年營收貢獻約 4.44 億元。同時，持續調節集團持股，以維持現金水位的穩健狀態。以下針對核心事業進行 112 年營運概況說明：

● 晟德醫藥事業

兒童用藥因疫後口罩解禁，呼吸道病人大幅增加，112 年業績成長較去年增加 23.8%，突破歷史新高。也因市場突發性的成長，廠端也加速擴廠計畫的推動，完善整體配置，穩定市場供貨。另 CNS 用藥也維持穩定的成長，未來將持續深化老人水劑產品的開發，並配合政府政策投入具高度開發潛力的長照用藥市場。

● 豐華

豐華生技於 112 年 1 月份正式成為晟德合併報表子公司，過去一年來，隨著市場消費者對益生菌保健議題更加關注，雖然去年下半年度以來公司主要目標市場中國大陸受大環境及兩岸政策影響，但在公司全員的努力下，快速啟動發展一條龍代工事業，營運成果仍穩健上升。112 年初以來，將持續加大力度進行功能性益生菌粉及後生元及客制化代工等益生菌應用產品的多元發展，整合一站式的服務，增加主力客戶的黏度與數量，擴大銷售也分散單一客戶的風險，112 年下半年建置的新竹代工廠，設備已全面自動化，113 年開始產能將能發揮最大量化及價值。

- 永昕

永昕生醫為台灣唯一百分之百專注提供生物藥委託開發暨製造服務的公司，近年來積極發展高技術門檻之雙/多特异性抗體、抗體藥物複合體(Antibody-drug conjugates, ADC)以及細胞與基因治療(Cell and Gene therapy, CGT)等新興生物藥品，以期涵蓋藥品研發完成，後續開發、製造、裝填等程序，完整扮演生物藥品產業從產品開發到製造鏈的重要角色。因疫情影響，112 年度 CDMO 營業收入較上年度微幅成長 6%，且 7 成來自台灣與日本客戶，然而，永昕生醫仍積極開拓 CDMO 的新案源，並因應生物藥量產的趨勢，GMP 二廠業已於 112 年下半年投產。

- 東曜

1. CDMO 部分：

目前東曜擁有 4 條完整的國際一線品牌商業化產線，包括 5 個原液車間。其中：抗體年產能原液 30 萬升，製劑 2,000 萬支；ADC 年產能原液 960 公斤，製劑 530 多萬瓶。2023 年 7 月，公司與糖嶺生物達成深度戰略合作，共同開發 DisacLink™ ADC 糖定點偶聯技術平臺。2023 年 9 月，東曜藥業與皓元醫藥達成戰略合作，結合彼此優勢，雙方將緊密合作，深化打造 ADC 藥物從研發到產業化全流程覆蓋的、一站式 CDMO 優質服務平臺。2023 年 10 月，東曜全球研發服務中心正式落成。總建築面積為 25,000 平方公尺，將進一步強化公司 CDMO 業務的技術研究、工藝開發、質量研究等能力，夯實全方位的藥品開發及生產布局，為 CDMO 業務拓展提供更為堅實的保障。

2. 自研產品部分：

生物藥貝伐株單抗注射液樸欣汀®做為該公司核心產品，於 2021 年 11 月獲得國家藥品監督管理局上市許可。與江西濟鑫醫藥有限公司達成中國市場推廣服務合作，上市兩年多來，聚焦三四線城市差異化營銷策略，市場份額不斷擴大。海外進展：與科興製藥達成海外市場授權合作，目前已經有 23 個海外國家的上市註冊申請工作進行中，已有 14 個國家的上市申請文件獲得受理，預計在 2024 年完成首個海外國家獲批，打開海外市場。

- 建誼

建誼生技於 112 年度積極拓展小分子、抗體藥物複合物(ADC)客戶並啟動廠房優化，致力提供技術難度高、高障礙 CDMO 服務。112 年全年度收入增長率超過 10%，承接超過 30 項委託開發案，項目數倍數增長，並以小分子藥物 CDMO 為主要營收來源，ADC 業務亦逐步擴大。新客戶淨增加數創歷史新高，客戶遍及歐、美及亞洲大陸。現階段前期研發占比較高，期待透過專業技術服務協助客戶推進 GMP 生產。另為積極發展 ADC Payload-Linker 服務，啟動台南廠房擴增，建置高活性實驗室及 DS GMP 廠房，預計 113 年第一季啟用。

- 順藥

順藥「探尋與發展」(reSEARCH & DEVELOPMENT)的創利營運模式，尋找有科學依據與高研發潛力的候選藥物，成立專案進行開發，減少由探索至候選藥物產出所需的龐大時間及資源。針對國際市場，順藥將尋求策略聯盟進行技術授權、共同開發、成立合資公司等，降低新藥開發風險，並加速新藥產品上市。LT1001 長效止痛針劑於 112 年取得汶萊藥證。而急性缺血性中風新藥 LT3001 目前共規劃三個二期臨床試驗，包含單獨使用或併用器械取栓之多劑量給藥設計，其中由本公司主導的 2 個跨國臨床試驗皆已順利收治病患，而由中國授權夥伴上醫集團主導的臨床試驗方案亦在中國啟動。LT3001 並於 112 年取得美國劑型專利核准，上市後專利保護期得進一步延長至 129 年，且透過給藥方法專利佈局有機會再延長專利保護期。為充

實產品線，順藥亦積極搭建新藥孵化平台，透過授權引進及投資等模式，投入前沿技術之發展，形成公司的永續經營模式。

- 寶濟

寶濟藥業致力於開發高技術門檻的升級換代的生物醫藥品種，願景成為基因工程取代生化提取產品的領導者，重組酶和抗體、基因治療組合用藥理念的倡導者，以及輔助生育細分市場的領導者。112 年產品主要進展：重組透明質酸酶單藥已完成 III 期臨床試驗，進入 BLA 報證準備階段；重組人卵泡刺激素 CTP 融合蛋白於 112 年 4 月完成臨床 III 期試驗總結報告，12 月正式向中國藥品監督管理局藥品審評中心（NMPA）遞交了上市許可申請；重組免疫球蛋白降解酶的中國 II 期臨床已處於臨床招募，完成 1 例腎臟移植，目前患者術後狀態良好。在財務狀況方面，112 年度，寶濟的關鍵研發管線獲得了中國政府機構的認可和大力支持，並獲得大額政府補助。

- 博晟

112 年博晟全年營收首次突破億元，主要產品進展如下：

1. 愛膝康 (RevoCart)：已獲得大量醫療院所及醫師之進用，並累積數百件成功手術案例。
2. 骨生長因子 (OIF)：日本骨折不癒合二期臨床試驗報告(CSR)已發佈證明產品有效性，並成功授權予日本 Fujimoto 及中國朗晟公司。
3. 抗生素產品(Minocyclin)取得健保給付，銷售穩健成長並貢獻可持續之現金流。

- 益安

- 1.CDMO 部分：

益安生醫專精於具高市場價值之高階醫療器材研發與製造，營運現階段分為兩大主軸，除累積多年之創新醫材研發育成領域外，近期更跨入高階醫材委託開發及製造代工(CDMO)事業，透過併購及內部整合等一系列策略，打造高效及高技術含量之 CDMO 事業體，為高階醫材領域之國際客戶提供一站式服務，於 112 年度持續提升高階醫療球囊、醫療導管、醫療器材半成品和成品組裝等量產製造能力，優化產線配置，廣納管理、研發、製造等高階人才，以黑馬之姿迅速於國際高階醫材 CDMO 市場佔領重要地位。

- 2.創新醫材研發部分：

公司在創新醫材研發方面亦取得重要進展，於 112 年 9 月獲得美國 FDA 上市許可 (PMA Approval)，成為台灣首家取得第三類醫療器材上市許可的公司。臨床階段的專案包括良性攝護腺肥大微創治療醫材(Urocross)及胸主動脈修復醫材(Duett)，其中 Urocross 於 112 年度持續推進 IDE 樞紐性臨床試驗收案及病患追蹤相關工作，Duett 亦於下半年獲美國 FDA 核准執行首次人體臨床試驗，積極展開在美國的 IDE 臨床試驗收案工作，兩項重要開發中專案皆於臨床進度上取得良好進展，持續累積臨床數據以提升專案價值。

(二)營業計劃實施成果與預算執行情形

本公司 112 年度合併營業收入淨額 1,394,008 仟元，較 111 年度 767,722 仟元增加 626,286 仟元，增加幅度 81.58%；合併稅後淨損 1,047,649 仟元，較 111 年度合併稅後淨損 575,621 仟元增加 472,028 仟元，增加幅度 82%。

112 年度晟德個體營業收入淨額 950,529 仟元，較 111 年度 767,722 仟元增加 182,807 仟元，增加幅度 23.81%；個體稅後淨損 995,421 仟元，較 111 年度個體稅後淨利 102,216 仟元減少 1,097,637 仟元，減少幅度 1,073.84%。

(三)財務收支及獲利能力分析

1.合併財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	111 年	112 年
營業收入	767,722	1,394,008
營業毛利	406,268	618,094
營業費用	334,670	539,539
其他收益及費損 淨額	212,522	-
營業利益	284,120	78,555
營業外收入及支出	(873,034)	(1,192,465)
稅前淨利(損)	(588,914)	(1,113,910)
稅後淨利(損)	(575,621)	(1,047,649)
每股盈餘(元)	0.16	(1.50)

2.合併獲利能力

單位：%

項 目	111 年	112 年
資產報酬率	(1.83)	(3.40)
權益報酬率	(2.85)	(5.37)
稅前純益占實收 資本額比率	(9.90)	(16.11)
純益率	(74.97)	(75.15)
每股盈餘(元)	0.16	(1.50)

3.個體財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	111 年	112 年
營業收入	767,722	950,529
營業毛利	406,268	501,625
營業費用	294,391	342,151
其他收益及費損 淨額	(25,838)	-
營業利益	86,039	159,474
營業外收入及支出	448,828	(1,238,269)
稅前淨利(損)	534,867	(1,078,795)
稅後淨利(損)	102,216	(995,421)
每股盈餘(元)	0.16	(1.50)

4.個體獲利能力

單位：%

項 目	111 年	112 年
資產報酬率	0.65	(3.27)
權益報酬率	0.53	(5.10)
稅前純益占實收 資本額比率	8.99	(13.19)
純益率	13.31	(104.72)
每股盈餘(元)	0.16	(1.50)

(四) 研究發展狀況

- 1.海外市場擴展，完成一個過敏氣喘類產品於香港註冊，香港衛生主管機關審查中。
- 2.治療腹瀉之藥品，已於 112 年 2 月取得藥品許可證。
- 3.完成神經痛與癲癇輔助治療藥物之開發，預計於 113 年度執行查驗登記申請。
- 4.執行開發中品項為抗凝血藥物及糖尿病藥。
- 5.111 年完成一項新生兒及小兒心血管疾病用藥之評估，已於 112 年完成開發並於 112 年 11 月完成專案委託製造申請送件，衛生主管機關審查中。
- 6.持續篩選符合台灣 unmet prescription need 需求之新產品開發評估。

二、113 年度營業計劃概要

(一)經營方針及營運目標

● 晟德醫藥事業

晟德預估，近期若無新型高度傳染性呼吸道疾病流行，113 年度業績將趨於穩定，預期銷售數量係依據未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。

- 1.為因應策略轉型的需要，將加速老人用藥產品的開發與市場的拓張。
- 2.因應疫情的趨緩，兒童水劑使用需求也減緩，未來將加強 CNS 產品的拓展以彌補兒童水劑市場的飽和。

● 豐華

有鑑於大健康產業發展持續樂觀，腸道微生物與人體健康的科學實證漸成趨勢，主要的營運計劃有以下數項：

1.掌握關鍵菌粉原料

- (1)聚焦主力菌株的人體臨床功效驗證
- (2)提升菌粉安定性、菌數及步留的量產技術
- (3)後生元-益萃質®全球銷售佈局及臨床數據驗證

2.主攻國際.台灣.跨境市場 B2B 及大陸布局多方合作者

公司除加快擴增自有業務團隊外，並提出新的業務合作模式於行銷策略上轉向更為積極的運作模式，計畫啟動各項策略性合作案，以期加速提高營收規模，為公司創造更佳的獲利能力。

3.放大關鍵原料的營收效益。

為客戶一條龍服務，成為專業益生菌客制化成品代工廠，佈局客制化優勢劑型，提供標準化規格供客戶選擇。

● 永昕

落實「創新的開發能力(D)與適當的生產規模(M)」的商業模式，實現「大 D 中 M」的品牌定位。

- 1.鞏固傳統生物藥製程開發與生產量能，113 年之首要任務為配合客戶藥品上市時程，通過國際查廠，讓永昕生醫擠身為有能力生產已上市生物藥的 CDMO 之列。
- 2.透過自建、策略聯盟、投資等商業模式，建構完整的細胞治療與 ADC 等新興生物藥領域的一站式服務，提供客戶更多藥品開發選項，豐富生物藥 CDMO 的價值鏈。

● 東曜

- 1.CDMO 業務策略發展：快速提升業務規模，鞏固 ADC CDMO 的市場地位，並積極推動創新藥多元合作。
- 2.產能及全球研發服務中心規劃：隨著 CDMO 業務體量上升，計劃完成一號樓原化藥小分子車間向生物藥 GMP 車間改造，進一步提升產能。
- 3.產品銷售及商業化合作：包括樸欣汀®在中國大陸及新興市場商業化，加大拓展海外市場。

● 建誼

113 年持續擴大營業規模，並強化 ADC CDMO 業務拓展，營收目標挑戰雙倍增長，且加重海外客戶布局，以延伸國際業務版圖。隨 113 年第一季台南高活性實驗室及 DS GMP 廠房啟用，將進一步布局竹北 ADC DS/DP GMP 廠房建置，並預計於年底前完工。為強化研發能力，積極建置差異化技術平台，以強化 ADC 核心競爭力。且為擴展公司規模及提供更優質服務，預計年底啟動 IPO 程序，目標明年初順利掛牌。隨著技術能力和客戶基礎顯著提升，建誼生技將體現「成為亞洲百公斤級小分子及 ADC 藥物 CDMO 標竿企業」的重大戰略。

● 順藥

順藥營運模式為投入新藥開發將產品價值最大化後，於適當時機與國內外藥廠或通路進行產品的對外授權合作、共同開發等，進而取得本公司之營業收入，該營業收入包括授權金收入，如簽約金及里程金，以及長期的銷售權利金或藥品銷售收入。

● 寶濟

113 年將是寶濟產品研發的重要節點。多個產品進入新的研發階段，並計畫在 2024 年達成重要外部合作，簽署商業化合約。重點產品如下(1)重組人透明質酸酶單藥：預計 113 年 6 月向中國國家藥品監督管理局(NMPA)提交上市許可申請。在國內市場，與抗體公司廣泛合作，建立商業合作壁壘。在國際市場，與 Halozyne 靶點排他的藥企合作，形成競爭性優勢。預計 113 年第一季度與揚子江藥業簽署商業合同。(2)抗生素聯用管線：與沈陽三九藥業合作的頭孢曲松鈉項目正處於研究階段，預計 113 年提交臨床試驗申請。(3)重組人卵泡刺激素--CTP 融合蛋白：處於上市申請審批階段，預計 2024 年第一季度與歐加隆簽署正式協議。(4)重組免

疫球蛋白降解酶：預計 113 年完成 III 期臨床入組。與 Regenxbio 合作，計畫在 113 年上半年獲取關鍵性動物實驗數據。

上市準備工作方面，寶濟已完成股份改制工作，計劃在 114 年 12 月 31 日前提提交 IPO 上市申請，將密切關注資本市場情況和 IPO 審核政策變化，並及時與投資人溝通更新。感謝投資人的信任與支持，公司將加速發展，確保各管線研發進展可控，布局全球市場，為投資人創造價值。

- 博晟

1. 愛膝康 (RevoCart)：除衝刺在台銷售外，也將致力於海外市場產品取證及授權洽談。自有工廠預計於 2024 年通過查廠，後續將開展醫療器材代工業務。
2. 骨生長因子 (OIF)：完成台美開放性脛骨骨折之一/二期臨床試驗收案，預計於收案完成追蹤一年後公佈臨床試驗結果。另將評估申請橋接日本二期成果並於台灣及中國展開三期臨床試驗，實現中長期業務目標。博晟也將積極尋求國際合作夥伴，推動產品於國際市場之發展。

- 益安

1. 持續推動產品開發進度並創造產品專案收益，包括授權金及里程金。針對大口徑心導管術後止血裝置 (Cross-Seal)，益安將持續與 Terumo 合作以取得剩餘里程金。針對開發中產品治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道症狀之微創醫材 (Urocross) 及胸主動脈修復醫材 (Duett) 將全力推動產品臨床試驗進度。已取得法規認證之產品，該公司將持續洽談授權或營銷夥伴合作機會。
2. 持續創造醫療器材委託研發及製造服務收入。該公司旗下子公司益興生醫持續服務既有歐美醫材客戶並拓展新客戶來源、持續延攬高階製造人才、進行技術升級，打造完善之醫材一站式 CDMO 服務。
3. 持續強化集團在高階醫材研發設計及生產製造之關鍵經營實力與核心研發能力，培養國內高階醫療器材產業之研發、生產、與經營人才。

(二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 113 年度預計內服液劑銷售量會較減少或持平，但整體業績會比 112 年成長 1 千萬至 2 千萬。預期銷售數量係依據未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。

1. 為因應策略轉型的需要，將加速老人用藥產品的開發與市場的拓張。
2. 因應疫情的趨緩，兒童水劑使用需求也減緩，未來將加強 CNS 產品的拓展以彌補兒童水劑市場的飽和。

三、未來公司發展策略

面對高利率環境及地緣政治的風險，晟德將持續以穩健的經營腳步大步前行，以集團之力強化核心事業之產業競爭力，創造豐沛現金流的同時，把握市場趨勢，以精準的眼光投資具備潛力之新興事業，靈活的資金運用將資產活化，持續孕育下一個生技明日之星。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

製藥業是一個受到法規管制嚴格且多元的產業，新藥開發不僅需要大量的人力、物力、時間和資金，而且成功率低落，因此本土藥廠多以學名藥為主要發展方向。

晟德已成功轉型為生技投資控股公司，致力於整合資源和經驗，協助具有潛力的生技及

大健康公司走向國際市場。在過去十多年的努力下，晟德不斷投入資金和人才，強化對生技產業的投資和育成，並與政府和法人圈加強溝通，提升生技產業的重要性和吸引力，進而帶動整個生技產業的發展。

然而，隨著國際經貿局勢的變化，生技產業面臨著前期投資高、風險大、成本難以回收、內需市場有限等困境，台灣生技募資環境也變得更加困難。晟德作為台灣生技投資的領導品牌，將持續協助轉投資公司適應市場變化、確立策略定位和整合世界級資源，推動轉投資公司的產品和服務進入國際市場。

新冠疫情改變了人類的生活方式和習慣，也讓台灣堅實的生技研發實力受到重視和肯定，為我們創造了更多機會並帶來挑戰。晟德經營團隊和全體員工深知股東和社會大眾對公司的期待，將持續精進技術和服務，為人類健康做出貢獻，也將積極提升營運效能，回饋股東的信任。在此，再次感謝各位股東一直以來對公司的支持和鼓勵，祝福大家身體健康、萬事如意。

董事長：王素琦



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國四十八年十一月四日

二、公司沿革：

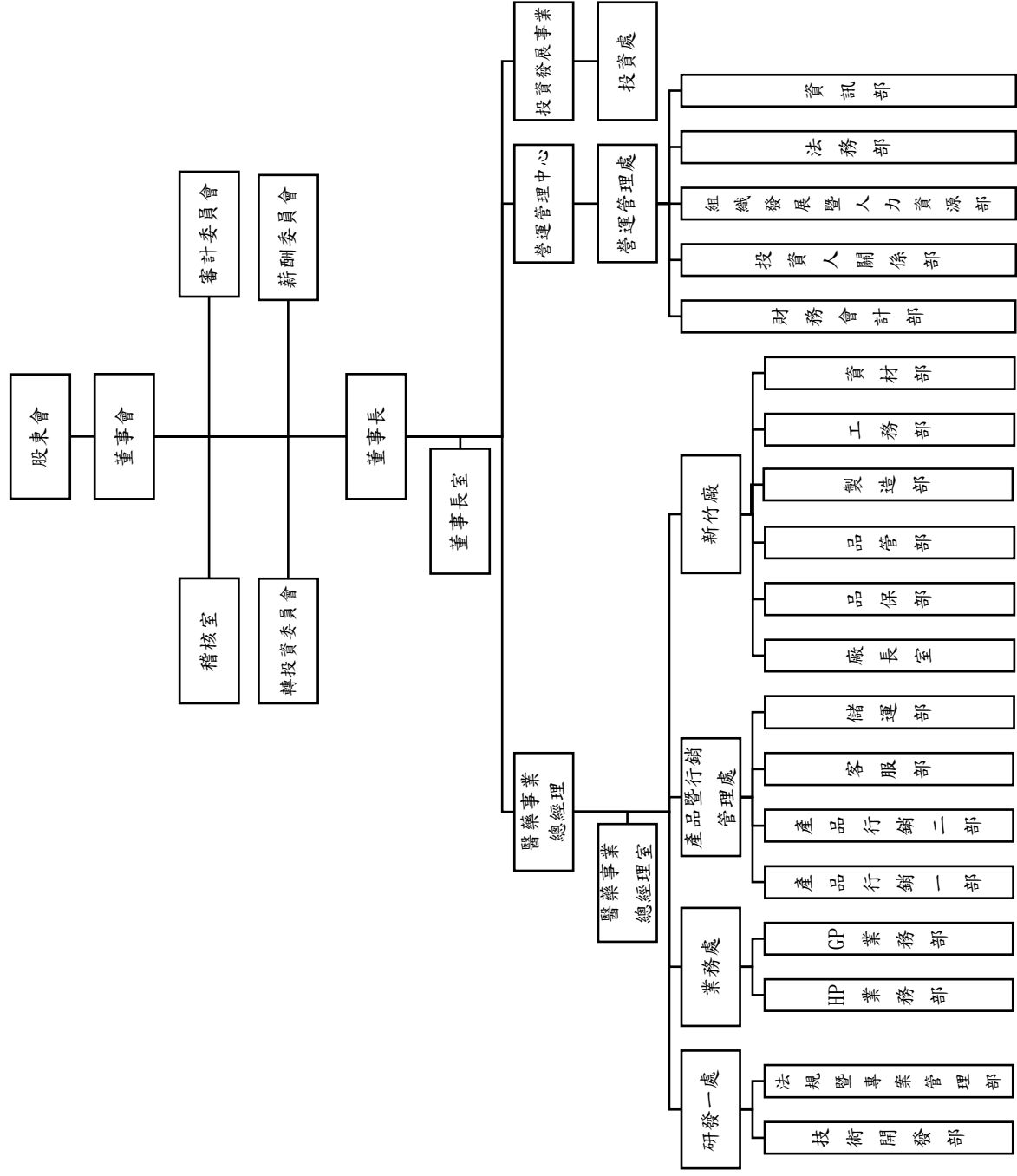
民國 48 年	正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。
民國 49 年	資本額增為 2,000 仟元。
民國 70 年	長庚醫院、馬偕醫院進藥。
民國 71 年	資本額增為 10,000 仟元。
民國 73 年	1.改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2.規劃新竹廠興建一新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1.資本總額增為 40,000 仟元。 2.遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3.推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業局/藥物食品檢驗局 GMP 查廠。
民國 83 年	推動辦公室作業自動化：採購之 BPCS 軟體，可使工廠與公司透過電腦連線，達成資源共享效益。
民國 85 年	變更公司名稱為：晟德大藥廠股份有限公司。
民國 87 年	1.經營團隊改組，經營目標確定為一內服液劑專業製造廠。 2.研發並改良安佳熱及息咳寧等糖漿產品，並向中央標準局申請商標專利，核准字號為 00839581 及 00839695。
民國 88 年	1.加強新產品研發，一年共取得藥政處核發之藥品許可證六張。 2.通過台大醫院查廠並採購藥品。 3.完成 IBM 硬體及 BPCS 作業系統 upgrade，以預防 Y2K 之電腦危機。
民國 89 年	1.共取得藥政處核發之藥品許可證四張。 2.cGMP 規劃及執行，完成符合相關規定之設備更新。 3.策略聯盟購入他廠藥品許可證數張。 4.辦理減資 32,000 仟元及資本公積轉增資 18,000 仟元，截至 89 年 11 月 30 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 26,000 仟元。
民國 90 年	1.共取得藥政處核發之藥品許可證二張。 2.通過 cGMP 第一階段資源系統確效查廠。 3.辦理盈餘轉增資 14,300 仟元，截至 90 年 12 月 31 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 40,300 仟元，股票公開發行。
民國 91 年	1.共取得藥證二張。 2.cGMP 第二階段所有產品完成確效。 3.辦理盈餘轉增資 17,043 仟元及現金增資 17,657 仟元，截至 91 年 12 月 31 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 75,000 仟元。
民國 92 年	1.股票於 92 年 10 月 7 日正式掛牌上櫃買賣。 2.取得 A 製藥(股)公司之氣喘藥品經銷權。 3.於第 4 季經過經濟部投審會核可經由第三地轉投資大陸永光製藥，以利本公司大陸市場發展之佈局。 4.辦理現金增資 30,000 仟元及辦理盈餘轉增資 29,612 仟元，截至 92 年 12 月 31 日額定資本額 220,000 仟元，實收資本額 134,612 仟元。
民國 93 年	1.成功開發一新使用途徑新藥_必爾生，並於 93 年 11 月正式取得藥品許可證。 2.cGMP 第三階段查廠完成。 3.取得三張藥品許可證。 4.發行 93 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 150,000 仟元。
民國 94 年	1.取得第一張台廠製造心臟病童專用液劑 CARDIACIN_地高新，並通過 BE 審查。 2.共取得六張藥品許可證。

民國 95 年	1.取得第一張台廠製造癲癇病童專用液劑 SODIUM VALPROATE 癲別液。 2.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 34,708 仟元，實收資本額增為 2.33 億。
民國 96 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 12,074 仟元，實收資本額增為 2.9 億。 2.發行 96 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 300,000 仟元。
民國 97 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 61,774 仟元，實收資本額增為 3.55 億。 2.取得精神科及神經科等四張藥品許可證。
民國 98 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 7,107 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股 7,007 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 6.965 億。 2.取得二張藥品許可證。
民國 99 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 17,416 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債第一季轉換普通股 17 仟股，實收資本額增為 8.708 億。 2.通過行政院衛生署食品藥物管理局進行全廠 PIC/S GMP 符合性評鑑。 3.榮獲富比士雜誌評選為亞洲 200 名最佳中小企業。
民國 100 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 10,885 仟股，實收資本額增為 9.796 億。
民國 101 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 14,695 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 212 仟股，員工認股權證共轉換 2,900 仟股，實收資本額增為 11.577 億。
民國 102 年	96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 6,582 仟股，實收資本額增為 12.235 億。辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 18,353 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 16.071 億。
民國 103 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 24,106 仟股，合併子公司玉晟創業投資(股)公司發行新股 23,490 仟股，實收資本額增為 20.830 億。
民國 104 年	1.發行國內第三次無擔保轉換公司債共 34 億元。 2.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 9,405 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,830 仟股，辦理私募發行新股 15,000 仟股，實收資本額增為 25.3539 億。
民國 105 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 7,883 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 25,375 仟股，辦理私募發行新股 5,000 仟股，實收資本額增為 29.1797 億。
民國 106 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 185 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 28,692 仟股，實收資本額增為 32.06739 億。
民國 107 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 15,370 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 15,784 仟股，實收資本額增為 35.18274 億。
民國 108 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 13,850 仟股，辦理盈餘增資發行新股 52,542 仟股，實收資本額增為 41.82193 億。
民國 109 年	1.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 20,246 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,789 仟股，實收資本額增為 45.9253406 億。 2.發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債共 20 億元。
民國 110 年	辦理盈餘轉增資發行新股 45,795 仟股，實收資本額增為 50.5048747 億。
民國 111 年	合併子公司玉晟生技投資(股)公司發行新股 13,950 仟股，辦理盈餘轉增資發行新股 75,757 仟股，實收資本額增為 59.4755996 億。
民國 112 年	1.發行國內第六次有擔保轉換公司債及第七次無擔保轉換公司債共 32 億元。 2.增資發行新股 32,201 仟股與玉晟管理顧問(股)公司進行股份轉換，辦理盈餘轉增資及資本公積轉增資發行新股 59,475 仟股，國內第六次有擔保轉換公司債及第七次無擔保轉換公司債共轉換普通股共 4,988 仟股，實收資本額 69.142114 億元。
民國 113 年 截至 5 月止	國內第七次無擔保轉換公司債共轉換普通股 18,306 股，實收資本額增為 69.1439446 億元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)主要各部門所營業務：

部門名稱	主要所營業務
稽核室	負責公司內部稽核業務之規劃與執行及改進成效之追查。
董事長室	負責忠實傳達公司現況、核心能力、維護公司信譽、提升公司形象。
醫藥事業總經理室	貫徹公司銷售目標及績效檢核。
研發一處	1.綜理研發方向、新產品規劃、執行及追蹤。 2.負責新產品製造可行性評估，實驗室批量試製及分析研究。 3.負責新產品之查驗登記，政府研發合作專案，新藥之評估、開發及人體試驗、臨床實驗。
業務處	1.負責醫院組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。 2.負責診所組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。
產品暨行銷管理處	1.負責已上市藥品之行銷計劃及追蹤。 2.負責已上市藥品生命週期之發展、行銷計劃之執行、客訴追蹤。 3.負責經銷商之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。 4.負責訂單、客訴處理等事宜。 5.負責倉儲、配送等工作事宜。
新竹廠	1.統籌管理工廠各項事宜使生產產品符合 PIC/S GMP 的專業藥廠。 2.負責管理工廠各功能建置與人員發展、配置。 3.負責產品製造及機器設備維護事宜。 4.負責推動、執行與監督全廠符合 PIC/S GMP 作業。 5.負責產品、原料及材料之品質管制之制定、執行、檢核及評估。 6.負責廠房工程運作順暢，督導、確效工程專案執行，確保工程品質及效率與成本管控。 7.負責廠房營運需求之採購作業及行政支援工作。
營運管理中心	1.綜理董事會、股東會、公司治理、營運分析管理，協助推動公司策略及經營目標，落實和協調各部門的工作進展。 2.負責會計結算、稅務規劃、財務分析、營運資金之綜理調度規劃、預算達成分析及敏感度分析。 3.經營及維護公司與投資人之關係、與資本市場溝通公司營運績效、策略與長期方向等各項議題。反饋投資人與資本市場對公司之建議及想法予管理階層。 4.負責策略性人力資源管理、規劃與執行，形塑激勵、分享與學習的組織氣氛，確保公司文化之傳承。 5.負責法務相關事務，含法規遵循、商務合約、訴訟等。 6.電腦化作業之規劃與推展、資訊系統維護管理與優化、系統復原及資通安全之規劃與執行。
投資發展事業	負責投資規劃、分析與評估，及其投資後管理。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

董事資料(一)

單位：股 113 年 4 月 27 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)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			備註 (註5)	
							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	中華民國	佳軒科技 (股)公司	--				10,296,402	2.04%	23,866,970	3.45%	0	0	0	0	--	永昕生物醫藥(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	--	
															(學歷) 文化大學企管系 (經歷) 晟德大藥廠(股) 公司財會處處長	晟德大藥廠(股)公司投資長暨營運管理長 順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表) 博晟生醫(股)公司董事(法人代表) 長佳智能(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 澳優營養研究雲(股)公司董事(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) 澳優乳業(中國)有限公司董事 澳普諾凱營養品有限公司董事 Bioflag International Corporation (Cayman)董事 Bioflag Co., Ltd. (BVI)董事長 錦新國際(股)公司董事長(法人代表) 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 得益生物科技(股)公司董事(法人代表) 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 安徽錦喬生物科技有限公司(宿州)董事 北京加科思新藥研發有限公司董事 BioEngine Development I Limited (HK)董事 Centerlab Investment Holding Limited(HK)董事長 Center Laboratories Limited(HK)董事長 Center Biotherapeutics Inc.(BVI)董事 Center Venture Holding I Limited(HK)董事 Center Venture Holding II Limited(HK)董事 Center Venture Holding III Limited (Samoa)董事 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP 美元基金董事 PCJ Capital Management Limited 基金管理公司 董事 威信投資顧問有限公司董事 佑得投資顧問股份有限公司董事長 佑信投資顧問股份有限公司董事長	無	無	無	無	無
董事	中華民國	代表人： 王素琦	女 41- 50	111.05.20	三年	102.06.10 (註6)	1,178,513	0.20%	1,295,384	0.19%	0	0	0	0	(學歷) 日本 帝京大學醫學	中國醫藥大學醫藥體系董事長 亞洲大學創辦人暨董事長	無	無	無	無	

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)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			備註 (註5)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
			80												博士 亞洲大學附屬醫院創辦人暨董事長 蔡長海教育基金會董事長					
															中國醫藥學院醫學系學士 (學歷) 總統府國策顧問 國家衛生研究院董事會董事 中國醫藥大學附設醫院院長 中國醫藥大學副校長 長庚醫院總住院醫師 中國兒童福利慈善事業基金會董事長					
董事	中 華 民 國	張博智	男 41- 50	111.05.20	三年	99.06.14	1,939,613	0.38%	2,091,727	0.30%	8,607	0.0012 %	0	0	(學歷) 文化大學生科所碩 士 (經歷) 玉晟管理顧問(股) 公司專案經理 博晟生醫(股)公司 業務處長	博晟生醫(股)公司公關處長	無	無	無	無
	中 華 民 國	僑榮科技 (股)公司	--				43,719,920	8.66%	66,161,405	9.57%	0	0	0	0	--	玉晟管理顧問(股)公司董事長	--	--	--	--
董事	中 華 民 國	指派代表 人： 林佳陵 (註8)	女 31- 40	111.05.20	三年	93.05.11 (註7)	4,082,582	0.81%	5,142,468	0.74%	0	0	0	0	(學歷) McMaster University 經濟系 (經歷) 玉晟管理顧問(股) 公司投後管理經理	最德大藥廠(股)公司組織發展暨人力資源部 經理 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 穎晟生醫(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表) ANYA BIOPHARM HOLDING CORP (CAYMAN) 董事 僑榮科技(股)公司監察人 佳軒科技(股)公司監察人 歐室食品(股)公司監察人	無	無	無	無
	中 華 民 國	偉宸投資 有限公司	--				4,571,309	0.91%	5,873,486	0.85%	0	0	0	0	--	--	--	--	--	--
董事	中 華 民 國	指派代表 人： 蔡佩珍 (註8)	女 61- 70	111.05.20	三年	107.06.26	1,215,928	0.24%	1,531,596	0.22%	0	0	0	0	(學歷) 台北醫學院藥學系 (經歷) 最德大藥廠(股)公 司研發處處長	最德大藥廠(股)公司研發處處長 偉宸投資有限公司董事 芒德投資有限公司董事	無	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)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			備註 (註5)
							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	中華民國	柏昌投資 (股)公司	--				57,599	0.01%	80,000	0.01%	0	0	0	0	--	佳和實業(股)公司董事 達康新醫藥技術股份有限公司監察人 元富證券(股)公司董事長(法人代表) 元富創業投資(股)公司董事長(法人代表) 元富創業投資顧問(股)公司董事長(法人代表) 元富證券(英屬維京群島)有限公司董事(法人代表) 元富證券投資(天津)有限公司董事長(法人代表) 元富創新創業投資管理(天津)有限公司董事長 (法人代表) 元富期貨股份有限公司董事長(法人代表) 新光金融控股(股)公司董事 永昕生物醫藥(股)公司董事長(法人代表) 佳和實業(股)公司董事長(法人代表) 高林實業(股)公司董事長(法人代表) 高昌生醫股份有限公司監察人(法人代表) 美之心國際股份有限公司監察人 杏昌科技股份有限公司監察人 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事	無	無	無	無
	中華民國	指派代表 人： 陳俊宏 (註8)	男 61- 70	111.05.20	三年	109.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 美國聯合大學企業 管理系 (經歷) 中天生物科技(股) 公司董事	宏碁(股)公司獨立董事/審計委員/薪酬委員 日月光投資控股(股)公司獨立董事/審計委員 金寶電子工業(股)公司董事 Onward Therapeutics SA 獨立董事 總統府國家顧問	無	無	無	無
	中華民國	何美玥	女 71- 80	111.05.20	三年	109.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學農業化學 系 (經歷) 經濟部長 經建會主任委員	關貿網路(股)公司副董事長(法人代表) 高林實業(股)公司獨立董事/審計委員/薪 酬委員 佳龍科技工程(股)公司獨立董事/審計委員/薪 酬委員 羅麗芬控股(股)公司董事 長聖國際生技(股)公司董事 立弘生化科技(股)公司董事 台灣精材(股)公司董事 台灣陸地投資(股)公司董事長 貿鴻信息技術(上海)有限公司董事長 瑞祥生技(股)公司董事長	無	無	無	無
獨立 董事	美國	LIN SHIRLEY YI-	女 41- 50	111.05.20	三年	111.5.20	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 美國史丹佛大學管 理科學與工程學士	GL Capital 合夥人 賽生藥業股份有限公司董事 BIOFLAG INTERNATIONAL CORPORATION	無	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有		利用他人 名義持有		主要學(經)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		備註 (註 5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	(經歷) GL Capital 合夥人		(Cayman)董事		職稱	姓名	關係	
		HSIEN (註 9)																				

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41-50 歲或 51-60 歲。

註 3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 5：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方
式)之相關資訊。

註 6：佳軒科技(股)公司曾於 102.06.10 股東常會當選董事，105.06.20 股東常會改選後解任。

註 7：麗榮科技(股)公司曾於 93.05.11 股東常會當選董事，96.06.13 股東常會改選後解任。

註 8：係法人當選所指派之代表人。

註 9：LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

表一：法人股東之主要股東

113 年 4 月 27 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)
儷榮科技(股)公司	佳軒科技(股)公司(92.07%)、林榮錦(7.857%)、歐麗珠(0.059%)、林宏軒(0.005%)、林佳陵(0.005%)、林尉軒(0.004%)
偉宸投資有限公司	周傳毅(98.33%)、蔡佩珍(1.67%)
柏昌投資(股)公司	翁淑鈺(94.00%)、周淑珍(2.00%)、翁郁恩(2.00%)、陳俊宏(2.00%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：主要股東為法人者其主要股東

113 年 4 月 27 日

法人名稱	法人之主要股東
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

董事資料(二)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

(一) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

專業資格與經驗(含是否有公司法第 30 條各款情事)

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	符合獨立性 情形(註)	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數	是否有公司法 第 30 條各款 情事
王素琦 董事長	王素琦董事長曾任本公司財會處長達 20 餘年，目前兼任本公司營運管理長及投資長，綜理公司財務規劃、財務風險管理、督導財務報告編製及子公司監理等業務，深入參與各項投資案與合併案之風險評估、投前財務分析及投後財務管理。服務公司 20 年間，與團隊共同參與制定策略及實施方案，成功輔導晟德跨入資本市場，並由資本額 1.3 億元的小型上櫃公司，轉型成為目前近 70 億的生技投資控股公司，獲利則由千萬元，跳躍成長為數 10 億元。王董事長幫助公司實現獲利目標，並同時為公司規劃穩定的現金流，籌措低成本之資金，為晟德集團做出重要貢獻。 另王董事長曾兼任晟德公司治理主管，期間負責處理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會等相關事務，並同時擔任多家轉投資公司董事，擁有豐富的公司治理實務經驗及專業知識。 王董事長亦曾長期擔任本公司代理發言人，與投資者建立良好的關係及溝通管道，協助投資人了解晟德集團的價值，其全面性的專業與成就備受肯定。	不適用	0	無
蔡長海 董事	蔡長海董事現為中國醫藥大學暨醫療體系董事長、亞洲大學創辦人暨董事長。蔡董事長領導中國醫藥大學暨醫療體系發展成為世界一流卓越優秀的大學暨醫學中心，中國醫藥大學附設醫院在他手中，從一所經營困難的醫院，變成目前醫療與經營績效兼優的醫學中心，其規模僅次於台大醫院和長庚醫院。蔡董事長曾經榮獲台灣醫療典範獎、科技管理獎最高榮譽個人獎、遠見雜誌華人企業領袖傑出領袖獎。 蔡長海董事在任內領導中國醫藥大學進入世界大學排名，設立國際級研究中心，發展特色醫療中心，引進國外研究團隊的技術和經驗，並和全世界知名的大學及研究中心結盟與合作，例如：癌症中心與世界排名第一的美國德州大學安德森癌症研究中心合作。此外，蔡長海董事積極於國內外延攬重量級人才，陸續禮聘前教育部長黃榮村、前台北醫學大學校長許重義、前中研院院士及諾貝爾醫學獎提名的李文華、中研院院士及前德州大學安德森癌症醫學中心研究副校長洪明奇等加入團隊陣容。 近幾年，蔡長海董事不僅辦學之外，更領導尖端醫學如細胞治療、人工智慧醫療、數位醫療及生醫產業之發展，與國際知名企業及學術機構合作，推動台灣醫療及產業進軍國際，籌設台灣第一家製藥學院及成立智慧醫療大健康產業雲創學院，並且興建台中水湳國際健康產學園區，推動中部生醫產業園區聚落的形成，為台灣的生技醫療產業帶來重要貢獻。	不適用	0	無

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	符合獨立性 情形(註)	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數	是否有公司法 第 30 條各款 情事
張博智 董事	張博智董事 2000 年開始投入藥品銷售市場，有超過 20 年醫藥品銷售經驗，及醫藥界超過 20 年 KOL 關係及新產品上市到銷售的完整佈局經驗。開始從 Pfizer、台灣東洋、博晟生醫，產品從藥品到醫材，客戶從藥局、診所、地區醫院、醫學中心都經營過，也帶領業務團隊成功取得優異成績。對於新產品上市所面對的銷售競爭優劣勢有著一套精準見解。	不適用	0	無
林佳陵 董事	林佳陵董事目前兼任本公司組織發展暨人力資源部經理，曾任職於晟德集團玉晟管理顧問股份有限公司及多家生技公司，擁有 10 年以上擔任經營管理職務，專長領域包括人力資源管理、組織發展建設、行銷策略與管理、品牌行銷與公關等。 在任職於玉晟管理顧問公司期間，參與創投運營，對於投資研究、投資分析、投資後管理等事務均相當熟稔，期間並曾成功推動與規劃多間企業的轉型方案，協助公司達成具體成功目標。	不適用	0	無
蔡佩珍 董事	蔡佩珍董事畢業於台北醫學大學藥學系，自學業結束起，即持續不斷在小分子藥物領域深耕，至今已超過 30 年的經驗。蔡佩珍董事目前兼任本公司研發處處長，在內服液劑 Oral Liquid 及小分子藥物 Small Molecule Drugs 領域具有超過 30 年的開發經驗。 2008 年本公司重新定位，除原本深耕的兒科領域外，更跨足精神科及神經科領域，蔡佩珍董事率領法規及研發團隊，全力將 CNS 領域中的藥品開發成液劑的新劑型，並成功將液劑的三大優勢(吞嚥困難、劑量程度調整、服藥順服性)發揮在 CNS 產品組合中，幫助產品順利推廣。 除率領研發團隊外，蔡佩珍董事亦兼任本公司資訊部最高主管，在公司歷經轉型變革期間，率領 IT 團隊依照商業模式，成功導入內部 ERP 系統且不斷完善，並沿用至今。 2008 年本公司策略轉型成生技工業銀行，正式跨足大健康產業各領域投資。蔡佩珍女士將過往成功導入企業 ERP 的經驗，率領團隊將轉投資企業的商業模型及管理模式，以資訊系統重新組織架構後，量身打造 fit in 的 ERP 系統，成功協助轉投資企業運作。	不適用	0	無
陳俊宏 董事	陳俊宏董事經歷涵蓋證券、銀行、生技及傳產等產業，曾就職於佳和紡織、1997 年進入證券業擔任副總經理負責投資業務、2003 年轉任中天生物科技任職總經理，自 2007 年起擔任元富證券董事長迄今，成功輔導多家知名生技公司上市櫃，為國內生技業進入資本市場的重要推手，目前亦擔任元富投創董事長、新光銀行董事、證券櫃檯買賣中心董事等職務。陳俊宏董事在資本規劃、證券投資、產業研究、企業經營及公司治理，具有深厚的經驗及專長。	不適用	0	無

姓名	條件 專業資格與經驗(註 1)	符合獨立性 情形(註)	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數	是否有公司法 第 30 條各款 情事
何美玥 獨立董事	何美玥獨立董事當年以第一名的優異成績通過高考之後，一路從基層技術官僚做起，歷任中華民國行政院工業局技正、科長、一路晉升到副組長、組長，再轉任行政院第五組組長、經建會副主任委員，公務員生涯長達 30 年，擁有豐富的專業財經資歷。更曾於 2004-2006 年期間擔任中華民國行政院經濟部長，之後則繼續擔任行政院政務委員及經濟建設委員會主委，其擔任公職期間除代表台灣參加 WTO 的談判，更起草多項重要施政藍圖包括知識經濟方案、六年國發計畫、台灣整體製造業藍圖等，另外也參與多項經濟建設方案包括推動生物科技產業、建立全球運籌中心及創新研發中心、200 億擴大公共服務計畫等；另外自由貿易港區設置管理條例、擴大公共服務就業方案、企業併購法、融資公司法及不動產證券化條例等法案制定，更是從無到有，在她的擘畫與協調下完成。何女士豐富的資歷一直受到各界重視，是為台灣經濟發展的重要推手。	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	2	無
賀士郡 獨立董事	賀士郡獨立董事具有美國舊金山金門大學財務管理碩士與台灣大學企業管理碩士雙學位，自 1996 年與政府合資創立關貿網路公司，除了加強通關自動化服務，也積極開拓 G to B、B to B 與 B to C 的網路平台服務領域，藉由平台傳輸服務企業的需求；並將公司從承接政府專案的角色延伸至服務企業與個人。 在生技領域裡跨足幹細胞治療、再生醫學與智慧醫療，透過不斷發展的科技與生技，藉由 AI 人工智慧與生技醫學的突破，致力於提升大健康領域的新興需求。 目前任職台灣陸地投資董事長、瑞群生技董事長、關貿網路董事、羅麗芬控股董事、長聖國際董事、立弘生化董事...等，在營運判斷及領導決策、會計財務、危機處理、產業知識及國際市場觀擁有超過 30 年以上的相關專業經驗。	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	2	無
LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事 (註 4)	LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事畢業於美國史丹佛大學管理科學與工程學系，自 2011 年 8 月起任職於 GL Capital，為 GL Capital 私募股權投資部董事總經理。目前並擔任香港上市公司賽生藥業控股有限公司非執行董事，負責制定該集團業務計劃、策略及重大決策。LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事在投資布局、投資研究及公司經營、策略規劃等領域，具有豐富且專業的實務經驗。	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0	無

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年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。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

註 4：LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

註：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件：

(1)非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數 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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依 本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非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臺幣 50 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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

二、董事會多元化及獨立性：

- (一)董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形。多元化政策包括但不限於董事遴選標準、董事會應具備之專業資格與經驗、性別、年齡、國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形。

本公司已於「公司治理實務守則」及「董事選任程序」中訂定董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，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，宜包括但不限於以下二大面向之標準：(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。(2)專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

本公司 112 年女性董事共計 5 席，占全體董事席次 5/9。另獨立董事共 3 席，占全體董事席次 33%，2/3 獨立董事連續任期不超過三屆，符合本公司多元化目標。此外，董事多數具有擔任多家上市櫃公司董事或獨立董事之經驗。董事成員背景涵蓋產業與管理經驗及財會、生技投資、生技研發、行銷等專業領域，具備產業、學術、專業等多樣化之背景，可從不同角度給予專業意見，對於提升公司經營績效及管理效率有相當之助益。本公司董事會多元化目標，以女性董事至少占 1/3 以上、及獨立董事 1/2 以上其連續任期不超過三屆為目標。

- (二)董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

依據證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項，公司除經主管機關核准者外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：1、配偶。2、二親等以內之親屬。公司除經主管機關核准者外，監察人間或監察人與董事間，應至少一席以上，不得具有前項各款關係之一。

本公司 112 年獨立董事共 3 人，占全體董事席次 33%，本公司無監察人，獨立董事與其他董事間均無親屬關係。9 席董事中無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定之情事，董事會具有獨立性。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管：

單位：股 113 年 04 月 27 日

職稱 (註 1)	國籍	姓名	性別	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		主要學(經)歷 (註 2)	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			備註 (註 3)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長兼投資 長暨營運管理 長	中華民國	王素琦	女	113.02.06	1,295,384	0.19%	0	0	—	—	(學歷) 文化大學企管系 (經歷) 威德大藥廠(股)公司財會處處長	詳第 13 頁。	無	無	無	無
總經理	中華民國	許瑞寶	男	87.08.03	4,930,891	0.71%	0	0	—	—	(學歷) 高雄醫學大學藥學系 (經歷) 台北市生物產業協會理事 中華民國製藥發展協會常務理事	無	無	無	無	無
廠長	中華民國	林君郁	女	106.01.01	46,648	0.0067%	0	0	—	—	(學歷) 台北醫學大學藥學博士 (經歷) 優良化學副廠長 健喬信元醫藥法規處暨研發處處長	無	無	無	無	無
董事長室協理	中華民國	林秀月	女	87.08.03	3,092,386	0.45%	0	0	—	—	(學歷) 成功大學外國語文學系 (經歷) 東杏藥品行政主管	權鋒國際(股)公司監察人 得益生物科技(股)公司監察人 澳優營養研究雲(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無	無
研發一處處長	中華民國	蔡佩珍	女	72.07.01	1,531,596	0.22%	0	0	—	—	(學歷) 台北醫學大學藥學系 (經歷) 威德大藥廠(股)公司研發處處長	偉宸投資有限公司董事 芒德投資有限公司董事	無	無	無	無
法務部協理	中華民國	練敏莉	女	112.01.13	0	0	0	0	—	—	(學歷) 美國德州大學奧斯汀分校 法律碩士 台灣大學法律系 (經歷) 美國紐約州律師 鴻海精密工業連接器事業群 法務最高主管	無	無	無	無	無

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	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		主要學(經)歷 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
財會部經理	中華民國	毛安妮	女	111.12.08	16,629	0.0024%	0	0	—	—	(學歷) 德明財經科技大學會計資訊系 (經歷) 鼎信(國富浩華)聯合會計師事務所副理	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。
 註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
 註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一)公司如有下列情事之一，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金（採個別揭露者，請個別填列職稱、姓名及金額，無須填列酬金級距表）：

(1)最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；112年個體財務報告稅後虧損。

(2)最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金；無此情形。

(3)最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金；無此情形。

(4)全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金（說明：以附表內「董事酬金」加計「監察人酬金」項目計算上開董事、監察人酬金，不包括兼任員工領取之相關酬金。）；無此情形。

(5)上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後二級距者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者；無此情形。

(6)上市上櫃公司最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣五十萬元者；無此情形。

(7)上市上櫃公司最近一年度稅後淨利增加達百分之十以上，惟非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數卻未較前一年度增加者；無此情形。

(8)上市上櫃公司最近一年度稅後損益衰退達百分之十且逾新臺幣五百萬元，及平均每位董事酬金(不含兼任員工酬金)增加達百分之十且逾新臺幣十萬元者；無此情形。

(二)公司有前項(1)或(5)情事之一者，應個別揭露前五位酬金最高主管(例如總經理、副總經理、執行長或財務主管等經理人)之酬金資訊：

112年個體財務報告稅後虧損。

A、一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；112 年 12 月 31 日

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例% (註 10)		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%(註 10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 (註 11)		
		報酬(A) (註 2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)(註 3)		業務執行費用 (D)(註 4)		薪資、獎金及特支費(E) (註 5)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G) (註 6)			本公司	財務報告內所有公司 (註 7)
		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	現金金額	股票金額					
														現金金額	股票金額			
董事長	佳軒科技(股)公司	0	0	0	0	0	35 (0.004%)	0	0	0	0	0	0	0	0	35 (0.004%)	0	
	代表人：王素琦	4657	0	0	0	65	4,722 (0.47%)	0	0	0	0	0	0	0	4,722 (0.47%)	4,722 (0.47%)	0	
董事	蔡長海	0	0	0	0	55	55 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	55 (0.01%)	55 (0.01%)	0
董事	張博智	0	0	0	0	65	65 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	65 (0.01%)	65 (0.01%)	1972
董事	儷榮科技(股)公司	0	0	0	0	65	65 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	65 (0.01%)	65 (0.01%)	0
董事	偉宸投資有限公司	0	0	0	0	65	65 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	65 (0.01%)	65 (0.01%)	0
董事	柏昌投資(股)公司	0	0	0	0	55	75 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	55 (0.01%)	75 (0.01%)	0
獨立董事	何美珮	600	600	0	0	135	735 (0.07%)	0	0	0	0	0	0	0	0	735 (0.07%)	735 (0.07%)	0
獨立董事	賀士郡	600	600	0	0	130	730 (0.07%)	0	0	0	0	0	0	0	0	730 (0.07%)	730 (0.07%)	6
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註)	600	600	0	0	120	720 (0.07%)	0	0	0	0	0	0	0	0	720 (0.07%)	720 (0.07%)	0

(註) LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

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付酬金數額之關聯性：

本公司獨立董事酬金係綜合考量產業特性、同業支給情形、獨立董事對營運之貢獻及所承受之風險程度，經薪酬委員會評估後，提請董事會決議。

自本屆(第九屆)董事起，獨立董事除每月領取固定報酬，出席董事會及審計與薪酬委員會領有車馬費外，並得參與年度董事酬勞分配。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

(表格)

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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

註 3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，應揭露最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。*本表所指揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

B、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；112 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C)(註 3)		員工酬勞金額 (D)(註 4)				A、B、C 及 D 等 項總額及占稅後純益 之比例(%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 或母公司 事業酬金 (註 9)
		本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所 有公司(註 5)	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	
總經理	許瑞寶	2,044	2,044	108	108	1,315	1,315	0	0	0	0	3,467 (0.35%)	3,467 (0.35%)	無

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

(說明)：1. 總經理之退職退休金係依據「勞工退休金條例」之退休金制度每月提撥薪資 6% 至勞工保險局之金額，無實際支付金額。

2. 112 年因虧損，故無配發員工酬勞。

3. 本公司 112 年無副總經理。

(表格)

- 註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。
- 註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。
- 註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車 及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請 附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利 新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。
b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事 及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

C、112 年前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；112 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C)(註 3)		員工酬勞金額 (D)(註 4)				A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後純益 之比例(%) (註 8)		領取來自子 公司以外轉 投資或母公 司事業酬金 (註 9)
		本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本 公 司	本公司		財務報告內所 有公司(註 5)		本 公 司	財務報告 內所有公 司(註 5)		
							現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額				
總經理	許瑞寶	2,044	2,044	108	108	1,315	1,315	0	0	0	0	3,467 (0.35%)	3,467 (0.35%)	無
協理	練敏莉	2,205	2,205	99	99	0	0	0	0	0	0	2,304 (0.23%)	2,304 (0.23%)	無
廠長	林君郁	1,920	1,920	108	108	247	247	0	0	0	0	2,275 (0.23%)	2,275 (0.23%)	無
處長	蔡佩珍	1,626	1,626	100	100	214	214	0	0	0	0	1,940 (0.19%)	1,940 (0.19%)	無
經理	唐清玉	1,578	1,578	99	99	195	195	0	0	0	0	1,872 (0.19%)	1,872 (0.19%)	無

註：1.退職退休金係依據「勞工退休金條例」之退休金制度每月提撥薪資 6%至勞工保險局之金額，無實際支付金額。

2.112 年因虧損，故無配發員工酬勞。

(表格)

註 1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即 A+B+C+D 四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列表及上表(1-1)。

註 2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

D、分派 112 年員工酬勞之經理人姓名及分派情形：112 年因虧損，故無配發員工酬勞。

(三)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. 最近二年度支付本公司董事、總經理酬金總額占稅後純益比例分析

職稱 (註1)	111 年度				112 年度			
	酬金總額(仟元)		佔稅後純益比例(%)		酬金總額(仟元)		佔稅後純益比例(%)	
	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
董事	9,377	9,417	9.17	9.21	7,212	7,267	(0.72)	(0.73)
總經理	3,294	3,294	3.22	3.22	3,467	3,467	(0.35)	(0.35)

註1：本公司 111 及 112 年無副總經理。

註2：本公司已於 108.06.24 股東常會後設置審計委員會取代監察人。

2. 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

依據本公司章程第 25 條規定，本公司年度如有獲利，董事酬勞提撥以不超過 2%為限。另全體董事出席董事會及獨立董事出席功能性委員會領有業務執行之車馬費。董事長每月另領取固定報酬。獨立董事自本屆(第九屆)董事起，除每月領取固定報酬外，並得參與年度董事酬勞分配。

本公司總經理酬金主要來自薪資、獎金及員工分紅，薪資包括本薪、加給及津貼等，獎金依「總經理獎金辦法」視個人之績效達成率、對公司營運成果及未來風險之控管績效等給付之。員工分紅則依公司章程第 25 條規定，視公司獲利情況提撥 0.1%~10%及依個人績效表現分配之。

自本公司設置薪酬委員會後，由薪資報酬委員會依據年度董事會績效評估(衡量項目包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五大面向)及年度董事自我績效評估結果(考核項目包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向)，綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之經營責任、貢獻度及績效等因素，審核給付董事酬金之合理性後，提交董事會討論決議。

經理人則依「績效發展計畫(PDP/OKR)與績效獎金評核辦法」之考核結果(考核項目包含工作目標達成、核心職能達成及管理職能達成等)，及獎金評核項目(包括營銷面向達成率、研發面向達成率、生產面向達成率、發展面向達成率等)，並綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之責任、貢獻度及績效等因素，由薪資報酬委員會審核給付之合理性後，提交董事會討論決議。本公司視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，各項經營決策均衡量各種風險因素後為之，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度(112 年度)董事會開會 13 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出席(列) 席率(B/A)	備註
董事長	佳軒科技(股)公司 代表人 王素琦	13	0	100%	—
董事	蔡長海	12	0	92%	—
董事	張博智	13	0	100%	—
董事	儷榮科技(股)公司(註)	13	0	100%	—
董事	偉宸投資有限公司(註)	13	0	100%	—
董事	柏昌投資(股)公司(註)	12	0	92%	—
獨立董事	何美珮	13	0	100%	—
獨立董事	賀士郡	13	0	100%	—
獨立董事	LIN SHIRLEY YI- HSIEN	12	1	92%	113.05.15 辭任

註：儷榮科技(股)公司指派林佳陵出席、偉宸投資有限公司指派蔡佩珍出席、柏昌投資指派陳俊宏出席。

(表格)

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

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：

董事會日期	符合證券交易法第 14 條之 3 所列事項	獨立董事 意見或反 對/保留	董事會 決議	公司處 理情形
112.02.08 (第九屆第 13 次)	第四案：修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」案	無	無異議照 案通過	不適用
112.03.15 (第九屆第 14 次)	第九案：本公司 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無	無異議照 案通過	不適用
	第十案：本公司 112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	無	無異議照 案通過	不適用
112.04.20 (第九屆第 15 次)	第四案：盈餘轉增資發行新股案	無	無異議照 案通過	不適用
	第五案：資本公積轉增資發行新股案	無	無異議照 案通過	不適用
	第六案：私募現金增資發行普通股案	無	無異議照 案通過	不適用

112.06.30 (第九屆第 18 次)	第一案：本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案	無	無異議照案通過	不適用
112.08.11 (第九屆第 20 次)	第四案：子公司豐華生物科技股份有限公司向本公司承租廠房案	無異議照案通過，並於會後補充法令依據及價格合理性之書面說明。	無異議照案通過，並依審計委員會建議執行。	依審計委員會及董事會決議執行。
112.08.31 (第九屆第 21 次)	第一案：本公司擬投資廣州海珀特科技有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：本公司可轉換公司債(晟德六及晟德七)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
113.02.06 (第九屆第 26 次)	第一案：本公司擬投資 Vivo Capital Fund X, L.P. 案	無	無異議照案通過	不適用
113.03.12 (第九屆第 27 次)	第五案：本公司 112 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無異議照案通過，並請子公司於明年開始一併出具「內部控制制度聲明書」。	無異議照案通過，並依審計委員會建議執行。	依審計委員會及董事會決議執行。
	第六案：本公司 113 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	無	無異議照案通過	不適用
113.04.22 (第九屆第 28 次)	第一案：本公司擬以發行新股為對價受讓 Bioflag International Corporation (Cayman) 股份案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：參與賽生藥業控股有限公司股票收購案	無	無異議照案通過	不適用
	第五案：私募現金增資發行普通股案	無	無異議照案通過	不適用
	第七案：本公司可轉換公司債(晟德七)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用

(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：無此情事。

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。

- (1) 112.01.13 董事會討論案第七案「董事長薪資報酬案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (2) 112.02.08 董事會討論案第一案「本公司擬增加投資博晟生醫股份有限公司案」因王素琦董事長為博晟生醫法人董事代表人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (3) 112.03.15 董事會討論案第六案「解除董事競業禁止之限制案」因林佳陵董事、蔡佩珍董事、陳俊宏董事、何美玥獨立董事、賀士郡獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (4) 112.04.20 董事會討論案第八案「解除董事競業禁止之限制案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (5) 112.05.12 董事會討論案第五案「本公司 111 年度個別經理人員工酬勞、PDP 獎金分配及調薪案」因王素琦董事長及蔡佩珍董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (6) 112.06.30 董事會討論案第一案「本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案」因王素琦董事長、林佳陵董事以及陳俊宏董事為關係人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (7) 112.07.25 董事會討論案第一案「本公司擬處分 Bioflag Nutrition Corporation Ltd. 部份股權案」因王素琦董事長為 Bioflag Nutrition Corporation Ltd 董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (8) 112.08.11 董事會討論案第四案「子公司豐華生物科技股份有限公司向本公司承租廠房案」因王素琦董事長為豐華生物科技股份有限公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (9) 112.10.24 董事會討論案第二案「追認本公司指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人及法人監察人代表人案」因王素琦董事長及林佳陵董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。

- (10) 112.12.22 董事會討論案第一案「本公司調整對 GL CHINA OPPORTUNITIES FUND IV, L.P.投資金額案」因 Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為 GL Capital 合夥人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (11) 112.12.22 董事會討論案第四案「追認本公司指派博晟生醫股份有限公司法人董事代表人案」因林佳陵董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (12) 113.02.06 董事會討論案第四案「取得股票授權案」因林佳陵董事為國光生技法人董事代表人林榮錦先生之二親等內血親，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (13) 113.02.06 董事會討論案第六案「董事長兼任本公司投資長及營運管理長暨其薪資報酬案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (14) 113.02.06 董事會討論案第七案「追認本公司與關係人博晟生醫股份有限公司(以下簡稱博晟)簽訂「藥品許可證移轉協議書」暨「共同行銷合約書」案」本案因王素琦董事長為博晟生醫法人董事代表人、林佳陵董事為博晟生醫林榮錦董事二親等內血親，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (15) 113.03.12 董事會討論案第七案「解除董事競業禁止之限制案」因王素琦董事長、林佳陵董事、陳俊宏董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (16) 113.03.12 董事會第八案「解除經理人競業禁止之限制案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (17) 113.04.22 董事會討論案第一案「本公司擬以發行新股為對價受讓 Bioflag International Corporation (Cayman) 股份案」董事迴避情形如下：

職稱	利害關係人	迴避理由說明
董事	佳軒科技(股)公司 代表人：王素琦	- 佳軒科技(股)公司為 Bioflag KY 股東，為本次股份交換案之交易相對人。 - 王素琦董事長為 Bioflag KY 股東，為本次股份交換案之交易相對人。 與本案有利害關係，故依法予以迴避，不參與討論及表決。
董事	僑榮科技(股)公司 指派代表人：林佳陵	- 僑榮科技(股)公司與本次股份交換案之交易相對人 Bioflag KY 股東-佳軒科技(股)公司同一董事長。 - 林佳陵董事為本次股份交換案之交易相對人 Bioflag KY 股東-佳軒科技(股)公司董事長之一等親。 與本案有利害關係，故依法予以迴避，不參與討論及表決。
獨立董事	Lin Shirley Yi-Hsien	Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為 GL 基金 GP 合夥人，GL Sandrose Investment L.P. 為 Bioflag KY 之股東，為本次股份交換案之交易相對人，與本案有利害關係，故依法予以迴避，不參與討論及表決。

- (18) 113.04.22 董事會討論案第二案「上海寶濟藥業有限公司增資案」本案因林佳陵董事為上海寶濟藥業董事林榮錦先生之一等親，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (19) 113.04.22 董事會討論案第三案「參與賽生藥業控股有限公司股票收購案」本案因 Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為賽生藥業控股有限公司董事，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (20) 113.04.22 董事會討論案第八案「本公司 112 年度個別經理人績效獎金分配案」本案因蔡佩珍董事兼任本公司經理人，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (21) 113.05.13 董事會討論案第一案「本公司擬增加投資奧孟亞股份有限公司案」本案因王素琦董事長為奧孟亞股份有限公司董事，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (22) 113.05.13 董事會討論案第三案「本公司個別經理人調薪案」本案因王素琦董事長及蔡佩珍董事兼任本公司經理人，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (23) 113.05.13 董事會討論案第四案「指派轉投資公司法人董事代表人案」本案因王素琦董事長為當事人、林佳陵董事為本案受指派法人董事代表人林榮錦先生之一等親，故依法利益迴避，不參與討論及表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊。

董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
每年一次	112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日	1.董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	董事會內部自 評及董事成員 自評	1.董事會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制 2.個別董事成員績效自評涵蓋以下六大面向 A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制 3.功能性委員會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1)董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2)個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3)功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

本公司已依「董事會績效評估辦法」進行 112 年度董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會及薪酬委員會)績效自評，評估結果均為優等，自評結果已提報 113.01.18 董事會。

四、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)提升本公司董事會功能：建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司已執行 112 年董事會、董事會成員、功能性委員會績效內部自行評估。
- (2)強化公司治理：112 年已設置資安專責主管及資安專責人員。
- (3)強化董事多元化：本公司女性董事席次目標維持至少占 1/3，並以 1/2 以上獨立董事其連續任期不超過三屆為目標。本公司於 111 年股東會改選及 111.11.30 臨時董事會選任新任董事長後，112 年女性董事共計 5 席，占全體董事席次 5/9。獨立董事 3 席中有 2 席連續任期不超過三屆。
- (4)董事會持續進修：本公司 112 年各董事均完成進修時數 6 小時，保持其核心價值及專業優勢與能力。

獨立董事出席董事會情形

A(親自出席)、B(委託出席)、C(請假)

112 年	01/13	02/08	03/15	04/20	05/12	06/09	06/30	07/25	08/11	08/31	10/24	11/10	12/22
何美玥	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
賀士郡	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註)	A	A	A	A	A	A	A	A	B	A	A	A	A

113 年	01/18	02/06	03/12	04/22	05/13
何美玥	A	A	A	A	A
賀士郡	B	A	A	A	A
LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註)	A	B	A	A	A

(註)LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

(二)審計委員會運作情形：

1、審計委員會運作情形

本公司於 111.05.20 股東常會改選董事，選任 3 名獨立董事成立審計委員會替代監察人。

(1) 112 年度職權事項工作重點：

- 審核財務報告。
- 審核訂定或修訂內部控制制度。
- 考核內部控制制度之有效性。
- 審核重大之資產交易。
- 審核募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 審核簽證會計師之委任、解任或報酬。

(2) 112 年度審計委員會開會 9 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註1、註2)	備註
獨立董事 (召集人)	何美玥	參閱第 20 頁 董事資料(二) 相關內容	9	0	100%	—
獨立董事	賀士郡		9	0	100%	—
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN		8	1	88%	113.05.15 辭任

註1. 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2. 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

■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：請詳以下附表。

(二)除前開事項外，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：無此情形。

附表

董事會	開會日期	主要議案內容及後續處理	證交法第 14-5 條所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第九屆 第十三次	112/02/08	修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」案	√	無此情形
		●112.02.08(第二屆第七次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十四次	112/03/15	1.本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案	√	無此情形
		2.本公司 111 年度營業報告書案	√	無此情形
		3.本公司 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	√	無此情形
		4.本公司 112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	√	無此情形
		●112.03.15(第二屆第八次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十五次	112/04/20	1.本公司 111 年度盈餘分配案	√	無此情形
		2.盈餘轉增資發行新股案	√	無此情形
		3.資本公積轉增資發行新股案	√	無此情形
		4.私募現金增資發行普通股案	√	無此情形
		●112.04.20(第二屆第九次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十六次	112/05/12	1.本公司 112 年度第一季合併財務報表案	√	無此情形
		●112.05.12(第二屆十次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十八次	112/06/30	1.本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案	√	無此情形
		●112.06.30(第二屆十二次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十次	112/08/11	1.本公司 112 年度第二季合併財務報表案	√	無此情形
		2.子公司豐華生物科技股份有限公司向本公司承租廠房案	√	無此情形
		●112.08.11(第二屆十三次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十次	112/08/31	1.本公司擬投資廣州海珀特科技有限公司案	√	無此情形
		2.本公司可轉換公司債(晟德六及晟德七)轉換普通股增資發行新股	√	無此情形

董事會	開會日期	主要議案內容及後續處理	證交法 第 14-5 條所列 事項	未經審計委 員會通過，而 經全體董事 2/3 以上同意 之議決事項
一次		案		
		●112.08.31(第二屆十四次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十 三次	112/11/10	1.本公司 112 年度第三季合併財務報表案	√	無此情形
		2.本公司民國 113 年度稽核計畫案	√	無此情形
		●112.11.10(第二屆十五次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十 六次	113/02/06	1.本公司擬投資 Vivo Capital Fund X, L.P.案	√	無此情形
		●113.02.06(第二屆十六次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十 七次	113/03/12	1.本公司 112 年度個體財務報表及合併財務報表案	√	無此情形
		2.本公司 112 年度營業報告書案	√	無此情形
		3.本公司 112 年度虧損撥補案	√	無此情形
		4.本公司 112 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	√	無此情形
		5.本公司 113 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	√	無此情形
		●113.03.12(第二屆十七次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十 八次	113/04/22	1.本公司擬以發行新股為對價受讓 Bioflag International Corporation (Cayman) 股份案	√	無此情形
		2.參與賽生藥業控股有限公司股票收購案	√	無此情形
		3.私募現金增資發行普通股案	√	無此情形
		4.本公司可轉換公司債(晟德七)轉換普通股增資發行新股案	√	無此情形
		●113.04.22(第二屆十八次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第二十 九次	113/05/13	1.本公司 113 年度第一季合併財務報表案	√	無此情形
		●113.05.13(第二屆十九次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		

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：

- (1)113.03.27 審計委員會第一案「委任獨立專家案」因 Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為 GL 基金 GP 合夥人，而 GL Sandrose Investment L.P.為本次股份交換案預計讓受之股東，故依法利益迴避，不參與討論及表決。
- (2)113.04.22 審計委員會第一案「本公司擬以發行新股為對價受讓 Bioflag International Corporation (Cayman)股份案」因 Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為 GL 基金 GP 合夥人，而 GL Sandrose Investment L.P.為 Bioflag KY 之股東，為本次股份交換案之交易相對人，故依法利益迴避，不參與討論及表決。

(3)113.04.22 審計委員會第二案「參與賽生藥業控股有限公司股票收購案」因 Lin Shirley Yi-Hsien 獨立董事為賽生藥業控股有限公司董事，故依法利益迴避，不參與討論及表決。

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）：

A. 與內部稽核主管溝通(每季至少一次)

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
112.02.08	審計委員會	1.修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」說明	獨立董事無異議
112.03.15	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」說明	獨立董事無異議
112.05.12	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議
112.08.11	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議
112.11.10	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.本公司民國 113 年度稽核計畫說明	獨立董事無異議
113.03.12	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.112 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」說明	無異議照案通過，並請子公司於明年開始一併出具「內部控制制度聲明書」。
113.05.13	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議

B. 與會計師溝通(每季至少一次)

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
112.03.15	審計委員會	111 年度合併財務報表及個體財務查核結果說明	獨立董事無異議
112.05.12	審計委員會	112 年度第一季合併財務報表核閱結果說明	獨立董事無異議
112.08.11	審計委員會	112 年度第二季合併財務報表核閱結果說明	獨立董事無異議
112.11.10	審計委員會	112 年度第三季合併財務報表核閱結果說明	獨立董事無異議
113.03.12	審計委員會	112 年度合併財務報表及個體財務查核結果說明	獨立董事無異議
113.05.13	審計委員會	113 年度第一季合併財務報表核閱結果說明	獨立董事無異議

評估項目	運作情形註(1)			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	
他各類功能性委員會？ (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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並已進行董事會、個別董事成員及各功能性委員會績效自行評估，112年評估結果為優等，並已提報113.01.18董事會，並做為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司每年定期於董事會就會計師獨立性，依審計準則公報及會計師職業道德規範公報等各項獨立性規範，逐項檢視評估簽證會計師是否具有獨立性。經評估本公司簽證會計師戴維良及鄭忠昊會計師具獨立性，評估結果已提報113.03.12董事會審議通過，評估項目請詳註2。	
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)？	√		本公司公司治理主管由唐清玉經理兼任，112年度已依法完成初任進修18小時。 公司治理主管職權範圍為(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜 (2)製作董事會及股東會議事錄 (3)協助董事就任及持續進修 (4)提供董事執行業務所需之資料 (5)協助董事遵循法令 (6)向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果 (7)辦理董事異動相關事宜 (8)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	無差異。
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？	√		本公司尊重並維護利害關係人應有之合法權益，並已於網站設置利害關係人專區，由專人回應其所關切之重要企業社會責任議題，溝通管道順暢。若有任何意見可以信件或電話等任何形式與管理階層或董事溝通。若有權益受損或有任何問題可向發言人林秀月協理或代理發言人唐清玉經理提出(電話：02-26558680分機301、518；電子郵件信箱：catherine@centerlab.com.tw；kathleen.tarng@centerlab.com.tw)。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司委託專業股務代理機構群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無差異。
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	√		(一)本公司網站 (http://www.centerlab.com.tw) 設有「投資人關係」專區揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)本公司設有專人蒐集及揭露公司資訊，並設有發言人及代理發言人。法人說明會簡報檔	除財報尚未能提早公告外，其他無差異。

評估項目	運作情形註(1)			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	
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？		√	案放置於公司網站「投資人關係」專區之「股東服務」項下提供下載。 (三)本公司財務報告及各月營運狀況均於法定期限內上傳申報。因轉投資公司眾多，故尚未能提早於2月公告申報年度財務報告。	
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）？	√		1.員工權益、僱員關懷：本公司訂有各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度等以維護員工權益並照顧員工，且員工與主管間溝通管道順暢，勞資關係良好。 2.投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並公開其連絡方式，投資人可隨時反映意見。 3.供應商關係、利害關係人之權益：本公司與供應商關係、利害關係人均維持平等及良好之關係。 4.利害關係人權利：本公司網站揭露公司重要財務、業務、公司治理等資訊，並已設置利害關係人專區。 5.董事進修之情形：112年度董事參與進修情形詳註3。 6.董事責任保險向安達產物保險公司購買總金額美金800萬元保險。	無差異。
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。(未列入受評公司者無需填列) 112年度公司治理評鑑結果已公布，本公司位列前 6%-20%，112年已設置資安專責主管及專責人員。113年將安排人權及誠信經營相關教育訓練，永續報告書則計畫製作英文版及取得第三方驗證，以持續強化公司治理機制。				

註(1)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註(2)：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

註1：董事多元化情形

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	年齡	產業 知識	經營 管理	領導 決策	財務 會計	生技 投資	生技 研發	行銷
佳軒科技(股) 公司法人代表： 王素琦	女	ROC	41- 50	√	√	√	√	√		
蔡長海	男	ROC	71- 80	√	√	√		√	√	√
張博智	男	ROC	41- 50	√	√	√				√
儷榮科技(股) 公司法人代表： 林佳陵	女	ROC	31- 40	√	√	√	√	√		
偉宸投資有限 公司法人代表： 蔡佩珍	女	ROC	61- 70	√	√	√			√	
柏昌投資(股) 公司法人代表： 陳俊宏	男	ROC	61- 70	√	√	√	√	√		
賀士郡	男	ROC	51- 60	√	√	√	√			√
何美玥	女	ROC	71- 80	√	√	√	√			
LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註)	女	USA	41- 50	√	√	√		√		

(註)LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

註2：會計師獨立性評估（戴維良會計師及鄭忠昊會計師）

評估項目	評估 結果	是否符合 獨立性
本人及家屬是否未持有審計客戶直接或間接重大財務利益。	是	是
本人與審計客戶或其董監事、經理人間，是否未有影響獨立性之商業關係。	是	是
本人目前或最近兩年內是否未擔任審計客戶董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務；亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	是	是
在審計期間，本人之家屬是否未擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。在審計期間，本人之近親若擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，其違反獨立性程度是否已降低至可接受程度。	是	是
本人與委託人或受查人之負責人或經理人是否未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	是	是
是否未收受審計客戶或其董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物(其價值未超越一般社交禮儀標準)。	是	是
審計小組是已執行必要之獨立性/利益衝突程序，未有違反獨立性情事或未解決之利益衝突。	是	是

註 3:董事參與進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	王素琦	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2023ESG 高峰會-永續揭露與 ESG 落實	3小時
董事	蔡長海	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時
董事	張博智	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時
法人董事代表	林佳陵	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時
法人董事代表	蔡佩珍	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時
法人董事代表	陳俊宏	112/04/18	中華民國證券商業同業公會	如何強化金融產業之資訊安全	3小時
		112/09/06	中華民國證券商業同業公會	人工智慧新時代:台灣的機會與挑戰	3小時
		112/09/06	中華民國證券商業同業公會	ESG 投資原則與策略	3小時
		112/09/28	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂	3小時
		112/10/31	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂-企業永續經營	3小時
獨立董事	何美珮	112/04/13	社團法人中華公司治理協會	淺談公司治理與公私合作	3小時
		112/08/03	社團法人中華公司治理協會	企業 ESG 永續趨勢實務及證管法令新知	3小時
		112/08/25	社團法人中華公司治理協會	全球經濟、金融環境與未來解析	3小時
獨立董事	賀士郡	112/04/13	台灣董事學會	2023 安侯建業領袖學院論壇-淨零熱潮下的商機與挑戰	3小時
		112/08/25	社團法人中華公司治理協會	新世代企業威脅管理與防範:大數據分析與公司舞弊偵防	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時
		112/11/24	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註)	112/10/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		112/10/18	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	3小時

(註)LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

(四) 公司如有設置薪酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形：

A. 薪酬委員會

1. 薪資報酬委員會成員資料

112 年 12 月 31 日

身分別 (註 1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	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)	何美玥		參閱第 20 頁董事資料 (二)相關內容	參閱第 20 頁董事資料 (二)相關內容	1
獨立董事	賀士郡				2
獨立董事	LIN SHIRLEY YI- HSIEN(註)				0

(註)LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年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。

註 4：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

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 111 年 5 月 20 日至 114 年 5 月 19 日，最近年度(112 年)

薪資報酬委員會開會 3 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
獨立董事 (召集人)	何美玥	3	--	100%	--
獨立董事	賀士郡	3	--	100%	--
獨立董事	LIN SHIRLEY YI- HSIEN	3	--	100%	113.05.15 辭任
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。					

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

3. 薪資報酬委員會之職權範圍內容：

依本公司「薪資報酬委員會組織規程」所訂，委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- (1)確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- (2)董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- (3)不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (4)針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- (5)本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

前二項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。本公司子公司之董事及經理人薪資報酬事項，如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，應先經本委員會提出建議後，再提交董事會討論。

4. 最近一年薪酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理

開會日期	討論事由	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
112.01.13 (第五屆第2次)	1.新任經理人薪資報酬案 2.本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案 3.111年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案 4.董事長薪資報酬案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經112.01.13董事會全體出席董事無異議照案通過。
112.02.08 (第五屆第3次)	1.有關擔任本公司各轉投資公司之法人董監事代表人酬金給付案	何美玥主席建議修訂部分內容，經徵詢出席委員全體無異議同意，依何美玥主席之建議修正「轉投資公司法人董監事代表人酬金給付辦法」，依修正後辦法呈送董事會決議。	修正後辦法提經112.02.08董事會全體出席董事無異議照案通過。

開會日期	討論事由	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
112.05.12 (第五屆第 4 次)	1.本公司 111 年度個別董事酬勞分配案 2.本公司 111 年度個別經理人員工酬勞、PDP 獎金分配及調薪案 3.總經理獎金辦法案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 112.05.12 董事會全體出席董事無異議照案通過。
113.01.18 (第五屆第 5 次)	1.本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案 2.112 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案 3.總經理獎金辦法案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 113.01.18 董事會全體出席董事無異議照案通過。
113.02.06 (第五屆第 6 次)	1.董事長兼任本公司投資長及營運管理長暨其薪資報酬案。	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 113.02.06 董事會全體出席董事無異議照案通過。
113.04.22 (第五屆第 7 次)	1.本公司 112 年度個別經理人績效獎金分配案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過	提經 113.04.22 董事會全體出席董事無異議照案通過。
113.05.13 (第五屆第 8 次)	1.本公司個別經理人調薪案。	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過	提經 113.05.13 董事會全體出席董事無異議照案通過。

B. 提名委員會：本公司尚無設置提名委員會。

(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 (註1)			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(註2)	
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？ (上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	√		1.敘明公司推動永續發展之治理架構。 本公司董事會指派總經理擔任企業永續委員會主任委員，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及推動計畫之規劃與執行。 2.敘明公司各組織之執行情形，包含但不限於： (1)推動永續發展專(兼)職單位名稱、設置時點及董事會授權。 (2)推動單位成員之組成、運作及當年度執行情形(如：工作計畫與執掌) (3)推動單位向董事會報告之頻率(至少一年一次)或當年度向董事會報告之日期。 本公司企業永續委員會於111年3月2日成立，由董事會指派總經理擔任主任委員，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及推動計畫之規劃與執行，並每年定期向董事會報告。 永續委員會下設有五個工作小組：公司治理小組、夥伴共榮小組、環境永續小組、職場友善小組、社會回饋小組。成員由各相關業務單位組成，並由單位主管擔任小組負責人，共同推動公司永續發展。 針對利害關係人與重大議題分析，及經濟、環境、社會各面向之議題進行討論。並針對各項推動指標進行追蹤與檢討，藉由持續不斷精進改善，以達成永續發展之目標。 永續發展主任委員已於113.01.18董事會報告112年永續發展推動情形。 3.敘明董事會對永續發展之督導情形，包含但不限於：管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。 113.01.18董事會針對永續發展主任委員之報告無意見。	無差異。
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？(註2) (上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	√		1.敘明風險評估之邊界(所涵蓋之子公司範圍)。另本項風險評估邊界應與本附表後續各項環境及社會議題之邊界相同，如有差異，應於各該項議題敘明邊界。 112年風險評估邊界以本公司為主。 2.敘明辨別環境、社會、公司治理相關重大性議題之風險評估標準、過程、結果及風險管理政策或策略。	無差異

推動項目	執行情形 (註1)			與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因														
	是	否	摘要說明(註2)															
			•重大議題風險控管政策如下： <table><tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>政策說明</th></tr><tr><td>環境</td><td>環境衝擊及管理</td><td>本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。</td></tr><tr><td rowspan="2">社會</td><td>職業安全</td><td>本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。</td></tr><tr><td>產品安全</td><td>本公司產品從研究開發取證到生產製造販售皆遵守政府規範的各項法令，嚴格控管產品品質，以確保藥品安全有效，維護民眾健康。</td></tr><tr><td>公司治理</td><td>法令遵循</td><td>透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司各項作業切實遵守</td></tr></table>	重大議題	風險評估項目	政策說明	環境	環境衝擊及管理	本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。	社會	職業安全	本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。	產品安全	本公司產品從研究開發取證到生產製造販售皆遵守政府規範的各項法令，嚴格控管產品品質，以確保藥品安全有效，維護民眾健康。	公司治理	法令遵循	透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司各項作業切實遵守	
重大議題	風險評估項目	政策說明																
環境	環境衝擊及管理	本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。																
社會	職業安全	本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。																
	產品安全	本公司產品從研究開發取證到生產製造販售皆遵守政府規範的各項法令，嚴格控管產品品質，以確保藥品安全有效，維護民眾健康。																
公司治理	法令遵循	透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司各項作業切實遵守																

推動項目	執行情形 (註1)						與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)				
					強化董事職能	相關法令規範。 每年安排董事進修，並為董事投保董事責任險，及強化董事多元化。	
					利害關係人溝通	建立各種溝通管道，積極與利害關係人溝通，並由發言人及代理發言人負責處理及回應。	
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？		√	1. 敘明如何執行有效的環境管理制度、所依據之法規。 本公司遵守各項環保相關法規，領有「固定污染源操作許可證」，將藥品製造過程產生的廢氣經過空氣汙染防制設備處理後排放，定期申報及繳納空汙防制費用。 領有「水汙染防治許可證」，定期抽樣檢驗廢水，以符合廢水排放標準，並按月繳納汙水處理費用。 落實垃圾分類，依據「事業廢棄物清理計畫書」處理一般及事業廢棄物，委由合格之廢棄物處理廠商清運處理。 符合 PIC/S GMP，於藥品原料及化學物質貯存場所，皆按法規明確標示及分級管制，並有物質安全資料表供員工查閱，維護員工操作使用安全。 加入環保署地區性毒性及關注化學物質聯防組織，於毒性及關注化學物質事故發生時，進行業界互助之防護、應變及清理等措施。 惟本公司尚未制定環境管理制度。 2. 敘明公司所通過國際相關驗證標準(應為截至年報刊印日止仍有效)及其所涵蓋範圍：無。				本公司尚未制定環境管理制度。
(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？		√	敘明公司提升能源使用效率及使用再生物料之政策，包含但不限於：基準年數據、推動措施、目標及達成情形。 本公司持續推動各項節能措施，宣導節約用電用水、生活垃圾與各項廢棄物落實分類回收，以期達到垃圾減量，並與長期原物料供應商配合執行容器回收再利用。 惟本公司尚未制定提升能源使用效率及使用再生物料之政策。				本公司尚未制定提升能源使用效率及使用再生物料之政策。

推動項目	執行情形 (註1)			與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																				
	是	否	摘要說明(註2)																					
(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，並採取相關之因應措施？	√		敘明公司如何評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會、其評估結果及所採取相關之因應措施。 本公司以永續發展委員會為氣候變遷管理的最高組織，由總經理擔任主任委員，每年審議公司氣候變遷策略與目標、管理氣候變遷風險與機會行動，及檢視執行狀況與討論未來計劃，並向董事會報告。 (1)評估氣候變遷風險及因應策略 <table><tr><th colspan="2">氣候變遷主要風險</th><th>潛在營運與財務衝擊</th><th>晟德未來持續因應策略方向</th></tr><tr><td>極端氣候災害</td><td>極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。</td><td> ●營運費用增加 ●營收下降 ●員工安全風險提升 </td><td>1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。</td></tr><tr><td>市場訊息不確定</td><td>消費者對於不環保產品意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。</td><td> ●生產成本增加 ●研發成本增加 ●企業聲譽下降 </td><td>持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。</td></tr></table> (2)評估氣候變遷機會及因應策略 <table><tr><th colspan="2">氣候變遷主要機會</th><th>挑戰與機會</th><th>晟德因應策略方向</th></tr><tr><td>市</td><td>由於全球暖</td><td> ●市占率上升 </td><td>主動積極開發</td></tr></table>	氣候變遷主要風險		潛在營運與財務衝擊	晟德未來持續因應策略方向	極端氣候災害	極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。	●營運費用增加 ●營收下降 ●員工安全風險提升	1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。	市場訊息不確定	消費者對於不環保產品意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。	●生產成本增加 ●研發成本增加 ●企業聲譽下降	持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。	氣候變遷主要機會		挑戰與機會	晟德因應策略方向	市	由於全球暖	●市占率上升	主動積極開發	無差異
氣候變遷主要風險		潛在營運與財務衝擊	晟德未來持續因應策略方向																					
極端氣候災害	極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。	●營運費用增加 ●營收下降 ●員工安全風險提升	1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。																					
市場訊息不確定	消費者對於不環保產品意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。	●生產成本增加 ●研發成本增加 ●企業聲譽下降	持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。																					
氣候變遷主要機會		挑戰與機會	晟德因應策略方向																					
市	由於全球暖	●市占率上升	主動積極開發																					

推動項目	執行情形 (註1)					與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明(註2)				
			場需求增加	化造成極端氣候，以及汙染排放，直接或間接導致呼吸道疾病患者增加，相應之藥品需求也隨之增加	●銷售金額成長 ●營運成本增加	多元化產品，符合各適應症需求，智能優化產線，提升生產效率。	
(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？		√	1.敘明下列項目最近兩年之統計數據、密集度(如：以每單位產品、服務或營業額計算)及資料涵蓋範圍(如：所有廠區及子公司)： (1)溫室氣體：包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化物、全氟碳化物、六氟化硫、三氟化氮及其他經中央主管機關公告者等，區分直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)： ●溫室氣體排放量： A. 全年用電量：(僅新竹廠區) 111 年 4,492,560 度，112 年 4,818,120 度，年增 325,560 度。 B. 汽車柴油全年用量：(僅新竹廠區) 111 年 31,000 公升，112 年 37,000 公升，年增 6,000 公升。 (2)用水量： ●全年用水量：(僅新竹廠區) 111 年 40,537 噸，112 年 48,489 噸，年增 7,952 噸。 (3)廢棄物：區分有害廢棄物及非有害廢棄物之總重量。如屬非製造業者，得無須區分，僅揭露廢棄物總重量，並依產業特性說明統計方式。 ●廢棄物：(僅新竹廠區) A. 一般事業廢棄物：				本公司配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」，訂定 113 年為最溫室氣體盤查基準年，114 年完成盤查報告，並依據報告數據規劃減碳目標及策略。

推動項目	執行情形 (註1)			與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明 (註2)	
			111年32.42噸，112年23.74噸，年減8.68噸。 B. 有害事業廢棄物： 111年4.58噸，112年5.80噸，年增1.22噸。 C. 指示藥品回收容器申報數量： 111年7,433,533個，112年8,265,563個，年增832,030個。 2. 敘明溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，包含但不限於：基準年數據、減量目標、推動措施及達成情形等： 本公司配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」，訂定113年為晟德溫室氣體盤查基準年，114年完成盤查報告，並依據報告數據規劃減碳目標及策略。 3. 敘明各項資訊之驗證情形(應為截至年報刊印日止仍有效)及其所涵蓋範圍：同上。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√		敘明保障人權之政策與具體管理方案(如：人權評估、人權風險減緩措施、辦理相關教育訓練等)，及所依據之相關法規及國際人權公約。 1. 人權政策： 本公司為善盡企業社會責任，致力維護全體員工、顧客、供應商及利害關係人之基本人權，依循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」、「聯合國企業與人權指導原則」、國際勞工組織「工作基本原則與權利宣言」等國際人權公約，杜絕任何侵犯及違反人權的行為，使公司全體員工獲得合理、平等與有尊嚴的對待。 2. 人權保障措施： (1) 恪遵勞動法令 本公司恪遵勞動相關法規，提供公平合理的薪資與工作條件。 (2) 營造友善工作環境 本公司落實工作平權，不因種族、膚色、宗教、國籍、性別、性向、年齡、殘障等產生歧視，嚴禁各種形式之強迫勞動、僱傭與騷擾，致力營造尊嚴、安全、平等、多元包容之工作環境。 (3) 合理工時 本公司禁止聘用童工，明訂工作時間與延長工時之規範，並關心及管理員工出勤狀況。 (4) 建立健康與安全的職場	無差異

推動項目	執行情形 (註1)			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(註2)											
			本公司遵循安全與健康法規，定期檢視員工健康及安全保護措施，建立健康安全整潔之工作環境。 (5)和諧勞資溝通 本公司勞資溝通管道暢通且多元，定期召開勞資會議，溝通雙方意見及凝聚共識，並尊重員工集會結社自由。 (6)提供申訴管道 本公司設有暢通之申訴管道，員工於公司內部遇有各種問題，可透過內部申訴管道向各級主管提出申訴。另為維護性別工作平等及提供免受性騷擾之工作及服務環境，公司設有性騷擾防治之專屬申訴信箱。調查期間皆採保密方式處理，避免洩漏申訴人之姓名或其他足資識別身分之資料。 3、人權風險評估及減緩措施 <table><tr><th>關注議題</th><th>風險減緩措施</th></tr><tr><td>員工工時</td><td>1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定 3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益</td></tr><tr><td>職場安全衛生</td><td>1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢</td></tr><tr><td>歧視與性騷擾</td><td>1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權益</td></tr><tr><td>勞資爭議</td><td>1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見</td></tr></table> 4.相關教育訓練 112年針對員工實施人權保障相關訓練總時數為191.5小時，新進人員職前訓練中提供相關法規遵循宣導內容包含禁止強迫勞動、禁止童工、反歧視、反騷擾、工時管理，以及保障人道待遇等。另提供員工完整的職業安全系列訓練：針對不同類別員工在工作場域會遇到的情況，實施不同的安全訓練，如消防訓練、緊急應變訓練、急救人員訓練、法	關注議題	風險減緩措施	員工工時	1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定 3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益	職場安全衛生	1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢	歧視與性騷擾	1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權益	勞資爭議	1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見	
關注議題	風險減緩措施													
員工工時	1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定 3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益													
職場安全衛生	1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢													
歧視與性騷擾	1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權益													
勞資爭議	1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見													

推動項目	執行情形(註1)			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(註2)	
			定安全教育訓練等，112年相關訓練總時數為1,091小時。	
(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？	√		1.敘明之員工福利措施應包含但不限於:員工薪酬、職場多元化與平等(包含但不限於:女性職員及高階主管占比)、休假、各項津貼、禮金與補助等。 (1)員工福利措施： 公司設立職工福利委員會，每年公司提撥的同仁福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、生日禮金、結婚津貼、生育津貼、喪葬津貼等，另外還提供同仁免費健檢計畫等福利。 於休假制度上，在固定的週休二日基礎上，給予就職當年的同仁每年七天的特別休假(未滿一年者依比例給予休假)。對於同仁遇有育嬰、種大傷病、重大變故等情況，需要一段較長的時間休假時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭照顧的需要。 (2)職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持男女主管職位人數平均的水平，促進永續共融的經濟成長。112年度女性職員/全體人員平均占比為49.72%，女性主管(主任含以上)/管理職平均占比為67.65%。本公司重視員工權利及福利，並與員工共享獲利盈餘，維護良好工作環境，包含各族群的全方位身心靈照護:A.進用身障同仁達100%目標並量身訂做合適的工作職務及環境設施。B.落實友善職場之女性力賦能，讓各性別同仁安心工作。 2.敘明經營績效或成果如何反映於員工薪酬之政策及其實施情形。 (1)經營績效反映於員工薪酬： 本公司章程規定年度如有獲利，應提撥0.1%~10%為員工酬勞，將經營績效成果分享員工。因本公司112年度無獲利，故不分配員工酬勞。 (2)整體薪酬政策: 本公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及員工個人績效視實際狀況予以調薪。本公司已為112年度考核符合標準之員工進行調	無差異

推動項目	執行情形 (註1)			與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明 (註2)	
			薪。	
(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？	√		1.敘明對員工安全與健康工作環境之措施、對員工之教育政策與其實施情形。 (1)防災演練及建築物設備安全檢查： 本公司新竹工廠每半年舉辦消防演練及毒性化學物質防災演練；南港辦公室則配合大樓管委會每季消防設備檢測及每年防災演練。每年委由廠商進行消防安全設備外觀、性能綜合檢查及檢修。每2年委託廠商進行建築物公共安全檢查。每月委請專業廠商負責昇降設備維護保養，並作成紀錄表，及依規定向檢查機構申請安全檢查。另定期對員工進行職業安全衛生教育訓練。辦公環境則由清潔人員定期清掃與消毒，以提供員工安全衛生之工作環境。 (2)化學品管理： 本公司品管部已將優先管理化學品上網登錄報備，且每年進行更新。管制性化學品廠內有使用一例為「鄰二甲基聯苯胺」，該化學品經過申請，取得許可文件，方可採購及使用。取得該許可品管人員須經過訓練並通過考試，取得「特定化學物質作業主管」證書，工廠也必須要有沖淋和排風設備，每個月進行點檢該設備的維護紀錄以及環境監測報告才可取得許可。 (3)環境監測： 本公司所有廠區依據「勞工作業環境監測實施辦法」，新竹工廠品管實驗室使用之有機溶劑和特定化學物質（與管制性化學品連結），進行環境監測。於作業環境進行採檢後由監測機構提供報告，廠內實驗室環境化學殘留遠低於標準。由於新竹廠設置及使用有機溶劑及特定化學物質之作業場所為品管部化學實驗室，屬臨時性作業、作業時間及期間短暫，且連續2年監測化學因子暴露濃度均低於容許暴露標準二分之一，因此不受六個月監測其濃度一次以上規定之限制。 (4)對特定工作人員安排健康檢查： 本公司所有廠區依據「職業安全衛生法」，品管操作人員每年於健康檢查時增加特殊檢查項目，以確保接觸化學品是否對健康有造成影響。廠內所使用共有五項屬特別危害健康作業：13聯苯胺及其鹽類等、16苯、19砷、24鉻酸及其鹽類、30甲醛，每年員工健	無差異

推動項目	執行情形(註1)			與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			檢時合併完成。 2.敘明公司所取得相關驗證情形(應為截至年報刊印日止仍有效)及其所涵蓋範圍：無。 3.敘明當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數比率，及相關改善措施： 112年本公司無發生員工職災之情事。 4.敘明當年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率，及因應火災之相關改善措施。 112年本公司無發生火災之情事。本公司每半年於工廠舉辦消防演練及毒性化學物質防災演練。每年委由廠商進行消防安全設備外觀、性能綜合檢查及檢修。每2年委託廠商進行建築物公共安全檢查。每月委請專業廠商負責昇降設備維護保養，並作成紀錄表，及依規定向檢查機構申請安全檢查。另定期對員工進行職業安全衛生教育訓練。辦公環境則由清潔人員定期清掃與消毒，以提供員工安全衛生之工作環境。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		敘明培訓計畫所涵蓋面向(如：新人訓練、專業進修、主管訓練等)、範圍(如：各級主管、同仁等)及實施情形。 1.本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含(1)新人訓練、(2)依據產業價值鏈規劃的專業進階訓練、(3)管理技巧提升的主管訓練等等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並導入(4)企業文化的信念發展相關訓練課程，培養同仁關鍵能力。112年度職涯訓練共計447人完成，總時數為2,245小時。 2.每年定期進行績效面談，主管與員工共同討論並設定個人年度發展計畫，透過定期檢視與回饋，協助提升員工職涯發展能力。	無差異
(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或客戶權益政策及申訴程序？	√		敘明各事項所遵循法規及國際準則，並說明保護消費者或客戶權益政策之名稱、內容及申訴程序： 公司為西藥製造業，藥品乃一高度受法規管制的行業。產品從研究開發取證到生產製造販售都有嚴格的品質管控與要求，以確保能提供給病人安全有效的藥品，維護民眾的健康。 首先，藥品在取證前就需針對所有的原料輔料及配方進行各種的不純物研究與安定性試驗，並建立各種分析與化驗方法以確保產品品質穩定。進而，產品需在符合PIC/S規格的廠房下生產三批並確保品質無誤，並以此產品進行臨床試驗達標方能取得許可藥證。	無差異

推動項目	執行情形 (註1)			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 (註2)	
			其次，藥品的販售得經由醫院診所藥局等專屬通路採購，並由專業醫師針對病人病況的需求來處方，確保病人得到最佳的治療同時保護病人的隱私。 此外，不但公司設有客服部門與專屬藥師隨時解決顧客與病人對產品的問題與疑慮。衛福部食藥署也設立不良品通報系統，針對產品品質有瑕疵時能及時通報與處理。同時設有藥害基金會針對因使用藥品造成嚴重的傷害時給予救濟。 綜觀以上，公司產品在重重法規的規範下，不但品質療效無慮，同時維護了民眾的安全與健康。	
(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？	√		1.敘明供應商管理政策及相關遵循規範，且其內容對供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權應有積極具體之要求(如：須通過相關驗證)： 對於供應商在環保、職業安全及勞動人權等議題上，本公司除了針對新供應商要求簽署供應商社會責任承諾書外，亦要求既有供應商填寫ESG供應商問卷，以確保供應商在相關議題上的重視。 2.敘明供應商管理政策及相關遵循規範之實施情形(如：供應商進行自評、輔導或教育、績效評估等實施情形)： 針對新供應商及既有供應商，社會責任承諾書以及ESG供應商問卷在未來皆會成為供應商評鑑項目之一，並會不定期進行查訪及稽核動作。	無差異。
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？	√		1.敘明所參考之國際編製準則或指引，及所編製揭露非財務資訊之報告書。 本公司 112 年永續報告書參照全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 2016 年發行之 GRI 準則 (GRI Standards) 編制，全書架構依循 GRI 準則之核心選項進行編製。報告資訊同時參考上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法以及聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, SDGs)、氣候相關財務揭露建議書 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 架構資訊等國內外相關永續準則。 2.取得確信或保證者，應敘明確信或保證之驗證單位名稱、驗證項目或範圍及其所依循標準：由格瑞國際驗證有限公司查證，通過 AA1000 AS 進行 Type 1 中度保證等級進行保證。	112年永續報告書已經由第三方驗證單位出具保證意見書，預計113年5月進行AA1000查證。
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： 本公司訂有「永續發展實務守則」運作大致上如「上市上櫃公司永續發展實務守則」辦理，惟尚有部分政策尚未制定，未來將逐步制定環境管理制度、溫室氣體減量及減少用水政策、提升能源使用效率及使用再生物料之政策。				

推動項目	執行情形(註1)			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(註2)		
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：					
1.社會貢獻：本公司不定期捐款贊助學校、醫學會、公益團體及醫療機構等，如新竹縣湖口鄉中興國民小學、嘉義縣太保市安東國小、台灣精神醫學會、社團法人台灣老年精神醫學會、台灣腦中風關懷協會、社團法人大臺南熱蘭遮失智症協會、社團法人臺灣動作障礙協會、台灣臨床失智症學會、台灣小兒神經醫學會、社團法人澄清基金會、台北醫學大學、佑民醫院、新樓醫院、秀傳醫院、童綜合醫院等。					
2.青年人才培育：本公司積極落實企業社會責任並重視台灣人才培育，整合集團資源推出「晟德人才培訓營」暑期實習計畫，期待能為台灣生技產業及人才帶來更多機會和方向。					
3.產學合作情形：為支持地方教育，增加學生實務工作經驗，本公司積極與新竹廠區鄰近各大專院校進行產學合作，安排學生接受實務工作訓練，112年產學合作情形如下表：					
產學合作	學校	科系	合約期間	合約 人數	實習 人數
112 年	仁德醫護管理 專科學校	生技製藥經營管理科	112/9/1-113/6/30	2	1
合計	--	--	--	2	1

註1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形		
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。 2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	1. 本公司董事會負責決策和監督永續發展，包括氣候變遷的風險和機會。董事會定期接受永續發展委員會的報告，並督導公司在永續和氣候議題上的方針、策略和目標。本公司永續發展委員會由總經理主持，負責推動各項永續行動，每年向董事會報告一次。在氣候行動方面，委員會協調和整合各部門的工作，評估氣候相關的風險和機會，制定應對措施，執行溫室氣體盤查和揭露，追蹤碳管理成效。 2. 氣候變遷主要風險及機會、以及因應策略如下：		
	氣候變遷主要風險	潛在營運與財務衝擊	晟德因應策略
	極端氣候災害	●營運費用增加 ●營收下降 ●員工安全風險提升	1. 規劃營運中斷恢復管理計畫。 2. 訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3. 盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。
	市場風險	●生產成本增加 ●研發成本增加 ●企業聲譽下降	持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。
	政策與法律風險	●營運費用增加 ●企業聲譽下降	主動積極了解國家減碳政策並擬定長期規劃，持續蒐集國內外各家企業組織減碳措施，研擬自身可執行之作法，盡可能提前達到減排目標。
	氣候變遷主要機會	挑戰與機會	晟德因應策略
	消費者對於綠色產品偏好提升，對於	●市占率上升 銷售金額成	主動積極承擔更多社會責任，期望自身的資源能對周

	企業關注環境議題、願意投入較多資源執行企業社會責任的廠商有較好好感，願意付較高的費用來支持所喜愛的廠商。	長 ●企業聲譽提升	遭環境、社會議題有更多投入，朝永續發展持續前進。
	政府對於減碳成效表現優良之廠商提供獎勵措施或是租稅減免，鼓勵廠商積極投入環境議題。	●環境支出增加稅賦減少	了解政府綠色能源、溫室氣體減排等政策之獎勵計畫，納入公司年度計畫，逐步規劃實踐時程，並設定短中長目標。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3. 同上表。		
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4. 本公司持續將依循氣候相關財務架構揭露(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)氣候所影響之風險與機會，未來也將持續依循 TCFD 架構逐步完整揭露相關對應。		
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	5. 本公司未使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性。		
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	6. 本公司未有因應管理氣候相關風險之轉型計畫。		
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 本公司未使用內部碳定價作為規劃工具。		
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	8. 本公司未設定氣候相關目標。		
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	9. 如下表 1-1-1。		

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

單位：公噸 CO₂e；百萬元

年份	總排放量	溫室氣體排放強度
111	2,555.03	3.3281
112	2,705.10	2.8459

本次組織邊界之設定，乃參考 ISO/CNS 14064-1 與環保署溫室氣體盤查指引之要求建議採用營運控制權法，計算本公司所管理或營運控制下的設施造成之溫室氣體排放量。

範圍為本公司實踐廠地址：303 新竹縣湖口鄉實踐路 2 號。
倉儲中心地址：303 新竹縣湖口鄉光復北路 21 巷 1 號。

- 註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。
- 註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。
- 註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) 或國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。
- 註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額 (新臺幣百萬元) 計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
本公司最近兩年度(111 年及 112 年)未進行確信。

- 註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完整之確信資訊。
- 註 2：確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。
- 註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
本公司配合「上市櫃公司永續發展路徑圖」，訂定 113 年為晟德溫室氣體盤查基準年，114 年完成盤查報告，並依據報告數據規劃減碳目標及策略。

- 註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。
- 註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。
- 註 3：揭露內容可參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(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	摘要說明	
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？ (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？ (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？	√	√	(一)為建立誠信經營之企業文化及健全發展，本公司已制定「誠信經營守則」，並經董事會通過，明定公司誠信經營之原則、程序及作法，並揭示於公司網站，對外傳達政策理念。本公司董事會及高階主管均積極落實，為股東及員工創造最大利益。 (二)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，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，並經董事會通過。 (三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」中具體規範各項違反誠信行為之處理程序，並依據行為指南訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，設置檢舉申訴管道、受理申訴程序及保護、獎懲等作法。受理單位於接獲檢舉申訴案後，檢附事證等資料，請相關層級處理之，並對檢舉人之身分及檢舉內容予以保密。必要時得組成專案調查小組進行查證，小組成員應與該案無利害關係且具獨立性。截至年報刊印日止，本公司尚無接獲相關之檢舉或申訴。	無差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (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？	√	√	(一)公司不定期檢討客戶及廠商之交易狀況，如發現有不正當或違反誠信之交易行為，將中止與其之交易。惟尚未於交易契約中明訂誠信行為條款。 (二)本公司營運管理處負責推動公司誠信經營目標，112年度執行情形已於112年12月22日提董事會報告。 (三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事會議事規則」、「董事暨經理人道德行為準則」及「檢舉非法不道德行為案件處理辦法」中，明定董事、經理人及其他利害關係人於利益衝突時之迴避及說明等規	除尚未於交易契約中明訂誠信行為條款，其他無重大差異。

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	
(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？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		則，並提供適當陳述管道。 (四)公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度。內部稽核依風險評估訂定稽核計畫，定期查核內控遵循情形，並向董事會報告。另會計師每年定期查核內控遵循情形。 (五)本公司定期於內部會議宣導誠信經營理念，鼓勵參與外部專業機構相關進修課程。112年度第四季開始進行誠信經營之內部教育訓練，課程主題為「員工道德行為準則」、及「檢舉不法與不道德或誠信行為案件之處理辦法」共計9人時；112年10月12日邀請建業法律事務所金玉瑩主持律師主講「公司治理與證券法規」，參加者共計24人時。	
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？ (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？ (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？	√	√	(一)本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」，對於內外部人員不合法與不道德行為建立檢舉管道、處理程序及獎懲制度，並針對檢舉案之相對人設有申訴機制。 (二)本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」已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。 (三)公司對於檢舉人之身份及檢舉內容保密且承諾不因檢舉而遭受不當處置。	無差異。
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？	√		誠信經營守則及運作情形(記載於年報)已上傳至本公司網站及公開資訊觀測供投資人參考。	無差異。
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：除尚未於交易契約中明訂誠信行為條款外，其他無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司為公司之健全發展，訂有「誠信經營守則」，並經董事會通過，另為具體規範檢舉制度，訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，建置檢舉案件調查作業程序及處理單位，以提升公司誠信經營之成效。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司公司治理相關規章請至公開資訊觀測站「公司治理專區」(<http://mops.twse.com.tw>)或本公司網站(<http://www.centerlab.com.tw>)「公司治理」中之「相關管理辦法」查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露：

- 1.本公司新任之董事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
- 2.公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬：
 - (1)依公司章程第二十五條規定「本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~10%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2%為限。」
 - (2)另本公司訂有「績效發展計劃(PDP/OKR)與績效獎金評核辦法」及業務獎金辦法，視年度績效達成情形發放員工績效獎金，及依個人或部門業績目標達成情形發給員工業績獎金。

(九)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：

晟德大藥廠股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113年03月12日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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113年03月12日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晟德大藥廠股份有限公司



董事長：王素琦



簽章

總經理：許瑞寶



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

A.董事會

晟德大藥廠股份有限公司
112 年及 113 年截至年報刊印日止之董事會重要決議

會議日期	重 要 決 議
112.01.13	1.通過 112 年度營運計劃案。 2.通過新任經理人薪資報酬案。 3.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 4.通過 111 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案。 5.通過本公司擬向永豐商業銀行洽辦授信額度案。 6.通過追認本公司處分有價證券案。 7.通過董事長薪資報酬案。
112.02.08	1.通過本公司擬增加投資博晟生醫股份有限公司案。 2.通過本公司擬投資優沐科技(嘉興)有限公司案。 3.通過有關擔任本公司各轉投資公司之法人董監事代表人酬金給付案。 4.通過修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」案。 5.通過追認指派建誼生技股份有限公司法人董事代表人案。 6.通過追認本公司處分有價證券案。
112.03.15	1.通過變更投資 Hebecell Holding Limited(Cayman)案。 2.通過本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 3.通過本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。 4.通過本公司 111 年度營業報告書案。 5.通過修訂「公司章程」案。 6.通過解除董事競業禁止之限制案。 7.通過 112 年股東常會召開相關事宜案。 8.通過修訂國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法暨委託合作金庫商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行。 9.通過本公司 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 10.通過本公司 112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案。 11.通過追認本公司處分有價證券案。
112.04.20	1.通過轉投資 T-E Meds Holding (Cayman)案。 2.通過委託 Yuekai Investment Management Limited 協助專案管理案。 3.通過本公司 111 年度盈餘分配案。 4.通過盈餘轉增資發行新股案。 5.通過資本公積轉增資發行新股案。 6.通過私募現金增資發行普通股案。 7.通過本公司 111 年股東常會通過之私募案不繼續辦理案。 8.通過解除董事競業禁止之限制案。 9.通過修訂 112 年股東常會召集事由案。 10.通過追認本公司處分有價證券案。
112.05.12	1.通過認購育世博股份有限公司現金增資股票案。 2.通過本公司 112 年度第一季合併財務報表案。 3.通過債券持有人行使賣回國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次有擔保轉換公司債相關事宜案。 4.通過本公司 111 年度個別董事酬勞分配案。 5.通過本公司 111 年度個別經理人員工酬勞、PDP 獎金分配及調薪案。

會議日期	重 要 決 議
	6.通過總經理獎金辦法案。 7.通過追認本公司處分有價證券案。
112.06.09	1.通過為向以合作金庫商業銀行股份有限公司為主辦銀行(以下稱「主辦銀行」)之聯合授信銀行團，簽署新臺幣壹拾伍億參仟肆佰零伍萬元整之聯合授信合約案。 2.通過變更國內第五次有擔保轉換公司債之擔保銀行暨修訂其發行及轉換辦法案。 3.通過本公司與本公司 100%控股子公司 Center Venture Holding I Limited (HK)開立 UBS 瑞士帳戶相關事宜案。 4.通過本公司 100%控股子公司 Center Venture Holding I Limited (HK)開立 UBS 香港帳戶相關事宜案。 5.通過追認本公司處分有價證券案。
112.06.30	1.通過本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案。
112.07.25	1.通過本公司擬處分 Bioflag Nutrition Corporation Ltd.部份股權案。 2.通過追認本公司處分有價證券案。
112.08.11	1.通過本公司 112 年度第二季合併財務報表案。 2.通過訂定盈餘暨資本公積轉增資發行新股相關事宜案。 3.通過訂定盈餘配發現金股利相關事宜案。 4.通過子公司豐華生物科技股份有限公司向本公司承租廠房案。 5.通過本公司向彰化商業銀行公司續約授信額度案。
112.08.31	1.通過本公司擬投資廣州海珀特科技有限公司案。 2.通過本公司擬將所持 LifeMax Healthcare International Corporation 股權與其子公司 AmMax Bio, Inc 合併換股案。 3.通過本公司可轉換公司債(晟德六及晟德七)轉換普通股增資發行新股案。 4.通過追認本公司處分有價證券案。
112.10.24	1.通過本公司擬投資 GenEditBio Limited(Cayman)案。 2.通過追認本公司指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人及法人監察人代表人案。 3.通過追認本公司處分有價證券案。
112.11.10	1.通過本公司 112 年度第三季合併財務報表案。 2.通過本公司民國 113 年度稽核計畫案。 3.通過追認本公司處分有價證券案。
112.12.22	1.通過本公司調整對 GL CHINA OPPORTUNITIES FUND IV, L.P.投資金額案。 2.通過本公司調整對 GenEditBio Limited(Cayman)投資架構及投資金額案。 3.通過本公司擬向金融機構洽辦續約授信額度案。 4.通過追認本公司指派博晟生醫股份有限公司法人董事代表人案。 5.通過追認本公司放棄認購安盛生科股份有限公司現金增資股票案。 6.通過追認本公司處分有價證券案。
113.01.18	1.通過本公司擬增加投資 AmMax Bio, Inc 案。 2.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 3.通過 112 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案。 4.通過總經理獎金辦法案。 5.通過本公司擬向永豐商業銀行洽辦續約授信額度案。 6.通過追認本公司處分有價證券案。
113.02.06	1.通過本公司擬投資 Vivo Capital Fund X, L.P.案。 2.通過本公司擬增加投資 AiViva Global Holdings(Cayman)案。 3.通過 113 年度營運計畫案。 4.通過取得股票授權案。 5.通過修訂本公司管理制度案。 6.通過董事長兼任本公司投資長及營運管理長暨其薪資報酬案。 7.通過追認本公司與關係人博晟生醫股份有限公司(以下簡稱博晟)簽訂「藥品許可證移轉協議書」暨「共同行銷合約書」。
113.03.12	1.通過本公司 112 年度個體財務報表及合併財務報表案。

會議日期	重 要 決 議
	2.通過本公司 112 年度營業報告書案。 3.通過本公司 112 年度虧損撥補案。 4.通過資本公積發放現金案。 5.通過本公司 112 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 6.通過本公司 113 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案。 7.通過解除董事競業禁止之限制案。 8.通過解除經理人競業禁止之限制案。 9.通過 113 年股東常會召開相關事宜案。 10.通過為向以合作金庫商業銀行股份有限公司擔任統籌主辦銀行(兼管理銀行)(以下稱「主辦銀行」或「管理銀行」)之聯合授信銀行團，簽署總授信額度新臺幣參拾億元整(得視本案籌募情形於總授信額度 25%之範圍內調整)之聯合授信合約案。 11.通過擬向兆豐國際商業銀行續約信用額度借款案。 12.通過追認本公司取得及處分有價證券案。
113.04.22	1.通過本公司擬以發行新股為對價受讓 Bioflag International Corporation (Cayman)股份案。 2.通過上海實濟藥業有限公司增資案。 3.通過參與賽生藥業控股有限公司股票收購案。 4.通過本公司 112 年股東常會通過之私募案不繼續辦理案。 5.通過私募現金增資發行普通股案。 6.通過修訂 113 年股東常會召集事由案。 7.通過本公司可轉換公司債(晟德七)轉換普通股增資發行新股案。 8.通過本公司 112 年度個別經理人績效獎金分配案。 9.通過追認本公司處分有價證券案。
113.05.13	1.通過本公司擬增加投資奧孟亞股份有限公司案。 2.通過本公司 113 年度第一季合併財務報表案。 3.通過本公司個別經理人調薪案。 4.通過指派轉投資公司法人董事代表人案。 5.通過本公司及 100%控股子公司開立銀行帳戶及證券帳戶相關事宜之授權案。

B.股東會

性質	會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
股東常會	112.06.20	111 年度營業報告書及財務報表案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，財務報告則依法定時間公告於公開資訊觀測站。
		111 年度盈餘分配案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，現金股利已於 112 年 10 月 13 日發放股東。 (因可轉換公司債之債權人申請轉換普通股，故調整配息率，原現金股利每股配發 1 元調整為 0.99168258 元。)
		盈餘轉增資發行新股案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，盈餘轉增資新台幣 327,115,800 元經金融監督管理委員會 112 年 07 月 27 日申報生效，並奉經濟部 112 年 10 月 03 日經授商字第 11230185430 號函核准變更登記在案，股票股利已於 112 年 10 月 13 日發放股東。(因可轉換公司債之債權人申請轉換普通股，故調整配股率，原每仟股配發 55 股調整為 54.54254230 股。)
		資本公積轉增資發行新股案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，資本公積轉增資新台幣 267,640,200 元經金融監督管理委員會 112 年 07 月 27 日申報生效，並奉經濟部 112 年 10 月 03 日經授商字第 11230185430 號函核准變更登記在案，股票股利已於 112 年 10 月 13 日發放股東。(因可轉換公司債之債權人申請轉換普通股，故調整配股率，原每仟股配發 45 股調整為 44.62571643 股。)
		私募現金增資發行普通股案	經投票表決後照案通過。	因辦理期限將屆，然尚無選定符合資格之策略性投資人，故於 113 年 4 月 22 日董事會決議剩餘期限內不繼續辦理該次私募事宜。
		修訂「公司章程」案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，依法執行。
		解除新任董事競業禁止之限制案	經投票表決後照案通過。	董事依股東會同意之競業行為執行。

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

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

五、簽證會計師公費資訊

112 年簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

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
富鋒聯合會計 師事務所	戴維良 鄭忠昊	112/01/01 ~ 112/12/31	2,304	1,102	3,406	-

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

■ 請具體敘明非審計公費服務內容：(例如稅務簽證、確信或其他財務諮詢顧問服務)

非審計公費係辦理稅務簽證、可轉換公司債案件複核、工商登記等之服務費。

(一)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減少金額、比例及原因：無此情事。

(二)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：無此情事。

六、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：

更 換 日 期	111.05.12 董事會通過(會計師事務所內部業務工作調整)			
更換原因及說明	原委託富鋒聯合會計師事務所戴維良及紀嘉祐二位會計師為財務報表簽證，因富鋒聯合會計師事務所內部業務工作調整，自 111 年第二季起改由戴維良及鄭忠昊二位會計師辦理財務報表簽證。			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情 況			
	主動終止委任		不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	保留式核閱意見：因非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱；採用其他會計師查核報告，欲區分責任。			
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	√		
	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)	不適用			

(二)關於繼任會計師：

事 務 所 名 稱	不適用
會 計 師 姓 名	不適用
委 任 之 日 期	不適用
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(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。

七、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：無此情事。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	112 年度		113 年 截至 3 月 31 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	佳軒科技(股)公司	9,663,333	2,000,000	--	--
	代表人：王素琦	116,871	--	--	--
董事	張博智	188,718	--	--	--
董事	儷榮科技(股)公司	13,983,526	800,000	--	--
董事	偉宸投資有限公司	529,912	--	--	--
董事	柏昌投資(股)公司	13,994	--	--	--
董事	蔡長海	--	--	--	--
獨立董事	賀士郡	--	--	--	--
獨立董事	何美玥	--	--	--	--
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN(註 2)	--	--	--	--
總經理	許瑞寶	444,870	--	--	--
董事長兼任營運管理 長及投資長(註 1)	王素琦	116,871	--	--	--
廠長兼廠務部主管	林君郁	4,208	--	--	--
董事長室協理	林秀月	248,998	--	--	--
研發一處處長	蔡佩珍	138,182	--	--	--
法務部協理	練敏莉	--	--	--	--
財會部經理	毛安妮	1,500	--	--	--
公司治理經理	唐清玉	6,050	--	--	--
大股東	歐室食品(股)公司	5,585,273	--	--	--

(註 1)王素琦董事長經 113.02.06 董事會通過兼任投資長及營運管理長。

(註 2)LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事於 113.05.15 辭任。

(二)股權移轉或股權質押相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：無。

1.股權移轉相對人為關係人：無。

2.股權質押相對人為關係人：無。

九、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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

113 年 4 月 27 日 單位：股

姓名(註 1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註 3)		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠	66,161,405	9.57	—	—	—	—	歐室食品(股)公司	儷榮科技代表人歐麗珠為歐室食品代表人林榮錦之配偶	—
							佳軒科技(股)公司	儷榮科技代表人歐麗珠為佳軒科技代表人	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	41,488,084	6.00	—	—	—	—	儷榮科技(股)公司	歐室食品代表人林榮錦為儷榮科技代表人歐麗珠之配偶	—
							佳軒科技(股)公司	歐室食品代表人林榮錦為佳軒科技代表人歐麗珠之配偶	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	23,866,970	3.45	—	—	—	—	儷榮科技(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為儷榮科技代表人	—
							歐室食品(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為歐室食品代表人林榮錦之配偶	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：孟嘉仁	10,726,428	1.55	—	—	—	—	—	—	—
佑得投資顧問(股)公司 代表人：王素琦	9,002,042	1.30	—	—	—	—	—	—	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	7,032,263	1.02	—	—	—	—	—	—	—
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	7,007,352	1.01	—	—	—	—	—	—	—
沐卯刺投資(股)公司 代表人：林俊堯	6,765,000	0.98	—	—	—	—	—	—	—
永鍊(股)公司 代表人：張育芬	6,617,375	0.96	—	—	—	—	—	—	—
偉宸投資有限公司 代表人：蔡佩珍	5,873,486	0.85	—	—	—	—	—	—	—

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

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

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

十、公司、公司之董事、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

113 年 03 月 31 日 單位：股

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、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(%)
Center Biotherapeutics Inc.	2,228,283	100.00	-	-	2,228,283	100.00
永昕生物醫藥(股)公司	41,974,314	20.40	-	-	41,974,314	20.40
玉晟管理顧問(股)公司	98,437,500	100.00	-	-	98,437,500	100.00
東曜藥業(股)公司	213,311,700	27.60	7,646,300	0.99%	220,958,000	28.59
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	41,328,822	100.00	-	-	41,328,822	100.00
Center Laboratories Limited(HK)	32,851,703	100.00	-	-	32,851,703	100.00
益安生醫(股)公司	27,411,028	29.75	-	-	27,411,028	29.75
順天醫藥生技(股)公司	54,068,631	32.77	1,081,169	0.66%	55,149,800	33.43
Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	-	33.33	-	-	-	33.33
PCJ Capital Management Limited	-	25.00	-	-	-	25.00
山水生技創投有限合夥	-	49.50	-	-	-	49.50
博晟生醫(股)公司	37,580,008	30.53	-	-	37,580,008	30.53
ANYA Biopharm Holding Corp.	852,360	30.55	-	-	852,360	30.55
Center Venture Holding I Limited	1	100.00	-	-	1	100.00
Center Venture Holding II Limited	1	100.00	-	-	1	100.00
Center Venture Holding III Limited	1	100.00	-	-	1	100.00
穎晟生醫(股)公司	5,000,000	40.00	-	-	5,000,000	40.00
建誼生技(股)公司	10,075,000	19.29	-	-	10,075,000	19.29

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)最近年度及截至年報刊印日止，已發行之股份種類

113 年 5 月 20 日(單位：新台幣仟元/股)

年/月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
112.10	10	1,000,000,000	10,000,000	659,219,921	6,592,199	盈餘轉增資、資本公積轉增資發行新股及可轉換公司債轉換	無	註(1)
112.11	10	1,000,000,000	10,000,000	691,421,140	6,914,211	股份轉換發行新股	無	註(2)
113.05	10	1,000,000,000	10,000,000	691,439,446	6,914,394	可轉換公司債轉換	無	註(3)

(表格)

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註(1)：112.10.03 經授商字第 11230185430 號

註(2)：112.11.15 經授商字第 11230206100 號

註(3)：113.05.16 經授商字第 11330070620 號

113 年 5 月 20 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	
	已上櫃	私募普通股			
記名式普通股	649,284,375	42,155,071	308,560,554	1,000,000,000	—

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

(二) 股東結構

113 年 4 月 27 日(單位：股；人；%)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	4	2	187	145	48,491	48,829
持 有 股 數	1,546,195	11,036,428	237,694,743	46,378,339	394,783,741	691,439,446
持 股 比 例	0.22	1.60	34.38	6.70	57.10	100.00

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

113 年 4 月 27 日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 ~ 999 股	12,775	3,317,088	0.48
1,000 ~ 5,000 股	24,519	53,111,792	7.68
5,001 ~ 10,000 股	5,297	37,603,779	5.44
10,001 ~ 15,000 股	2,269	27,717,901	4.01
15,001 ~ 20,000 股	975	17,051,151	2.47
20,001 ~ 30,000 股	1,130	27,710,456	4.01
30,001 ~ 40,000 股	451	15,658,643	2.27
40,001 ~ 50,000 股	292	13,073,161	1.89
50,001 ~ 100,000 股	585	40,109,555	5.80
100,001 ~ 200,000 股	277	38,062,178	5.51
200,001 ~ 400,000 股	112	31,168,969	4.51
400,001 ~ 600,000 股	39	19,006,638	2.75
600,001 ~ 800,000 股	19	12,988,142	1.87
800,001 ~ 1,000,000 股	19	16,995,483	2.45
1,000,001 股以上	70	337,864,510	48.86
合計	48,829	691,439,446	100.00

註：本公司未發行特別股

(四)主要股東名單：列明股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

113 年 4 月 27 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
儷榮科技(股)公司		66,161,405	9.57
歐室食品(股)公司		41,488,084	6.00
佳軒科技(股)公司		23,866,970	3.45
遠雄人壽保險事業(股)公司		10,726,428	1.55
佑得投資顧問(股)公司		9,002,042	1.30
元富證券(股)公司		7,032,263	1.02
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		7,007,352	1.01
沐卯刺投資(股)公司		6,765,000	0.98
永鍊股份有限公司		6,617,375	0.96
偉宸投資有限公司		5,873,486	0.85

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：元/股

項 目 \ 年 度		111年	112年	當年度截至 113.03.31
每股市價	最 高	67.5	67.90	48.35
	最 低	42.4	40.80	42.50
	平 均	55.5	49.18	45.34
每股 淨值(註2)	分 配 前	32.37	28.80	28.07
	分 配 後	28.52	尚未分配	--
每股盈餘	加權平均股數		586,478,218	663,954,149
	每股盈餘 (註3)	調整前	0.17	(1.50)
		調整後	0.16	--
每股股利	現金股利		0.99168258 (註9)	1.5 (註10)
	無償配股	盈餘配股	0.54542542 (註9)	0
		資本公積配股	0.44625716 (註9)	0
	累積未付股利(註4)		--	--
投資報酬 分析	本益比(註5)		326.47	(32.79)
	本利比(註6)		55.5	32.79
	現金股利殖利率(註7)		1.8%	3.05%

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：原112.06.20股東會決每股配發現金股利1元及盈餘配股0.55元及資本公積配股0.45元，因可轉換公司債進行轉換致流通在外股數變動，故調整為每股配發現金股利0.99168258元、盈餘配股0.54542542元及資本公積配股0.44625716元

註10：係經113.03.12董事會通過資本公積每股配發現金1.5元，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行情形

1.公司章程所定之股利政策

(1)可分配盈餘多少比率可發放股利：

盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之50%為原則。

(2)現金股利及股票股利比率：

就當年度所分配股利之10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足三元得全數配發股票股利。

(3)員工及董監事酬勞

本公司年度如有獲利，應提撥0.1%~10%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過2%為限。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前述比例提撥。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 113 年 3 月 12 日董事會決議以資本公積配發現金每股 1.5 元。俟股東會決議通過後，授權董事長另訂發放現金基準日、發放日及其他相關事宜。

本次股東會擬議之虧損撥補表如下：



項 目	金 額
期初未分配盈餘	3,928,489
減：112 年度稅後淨損	(995,420,850)
減：採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權 淨值之變動數	(9,346,594)
加：採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權 淨值之其他綜合損益之份額	44,850
減：確定福利計劃之再衡量數	(3,941,831)
本期待彌補虧損	(1,004,735,936)
加：資本公積-發行股票溢價彌補虧損	1,004,735,936
期末未分配盈餘	0

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(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：

本年度並無擬議之無償配股，故對公司營業績效及每股盈餘等相關資訊並無影響。

(八)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：

公司章程第二十五條：本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~10%為員工酬勞及董事酬勞以不超過 2%為限。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前述比例提撥。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事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：因本公司 112 年度無獲利，故無估列及分配員工及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

A. 員工現金酬勞：0 元。

B. 員工股票酬勞：0 元。

C. 董事酬勞：0 元。

D. 分派與估列金額差異數、原因、處理情形：無差異。

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

A. 以股票分派之員工酬勞金額：0 元。

B. 以股票分派之員工酬勞金額占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

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。

(1) 112 年度董事會通過分派 111 年員工、董事酬勞如下：

A. 員工現金酬勞：5,457,821 元。

B. 董事酬勞：5,457,821 元。

(2) 111 年員工、董事酬勞帳上估列數與董事會分派金額差異原因：無差異。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形：

1. 已執行完畢者

113 年 04 月 30 日

買 回 期 次	第 一 次	第二次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	自 105 年 9 月 10 日 至 105 年 11 月 9 日止	自 109 年 3 月 20 日 至 109 年 5 月 19 日止
買 回 區 間 價 格	47 元至 96 元間	32 元至 75 元間
已買回股份種類及數量	普通股 5,000,000 股	普通股 400,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 333,804,212 元	新台幣 20,413,951 元

已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%	4%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	5,000,000 股已全數轉讓員工	400,000 股已全數轉讓員工
累積持有本公司股份數量	--	--
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	--	--

註：欄位多寡視實際發行次數調整。

2. 尚在執行中者：無。

二、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形

113 年 04 月 30 日

公司債種類(註 2)		國內第四次有擔保轉換公司債	國內第五次有擔保轉換公司債
發行日期		109.09.07	109.09.08
面額		10 萬元整	10 萬元整
發行及交易地點(註 3)		中華民國	中華民國
發行價格		依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總額		5 億元整	15 億元整
利率		0%	0%
期限		五年期 到期日：114.09.07	五年期 到期日：114.09.08
保證機構		上海商業儲蓄銀行(股)公司 世貿分公司	合作金庫商業銀行股份有限公司 蘆洲分公司
受託人		臺灣新光商業銀行(股)公司信託部	上海商業儲蓄銀行(股)公司信託部
承銷機構		元富證券(股)公司	元富證券(股)公司
簽證律師		張立業	張立業
簽證會計師		不適用	不適用
償還方法		到期時依債券面額以現金一次償還	到期時依債券面額以現金一次償還
未償還本金		498,600,000 元	1,490,100,000 元
贖回或提前清償之條款		詳本公司國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第五次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款(註 4)		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額	尚無人轉換，惟 112 年執行賣回權共 14 張，計 1,400,000 元。	尚無人轉換，惟 112 年執行賣回權共 99 張，計 9,900,000 元。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳本公司國內第四次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第五次有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	本次募集與發行之國內轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為1.32%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用

113年04月30日

公司債種類(註2)		國內第六次有擔保轉換公司債	國內第七次無擔保轉換公司債
發行日期		112.04.26	112.04.27
面額		10萬元整	10萬元整
發行及交易地點(註3)		中華民國	中華民國
發行價格		依票面金額110.08%發行	依票面金額100%發行
總額		7億元整	25億元整
利率		0%	0%
期限		五年期 到期日：117.04.26	五年期 到期日：117.04.27
保證機構		永豐商業銀行股份有限公司忠孝分公司	無
受託人		臺灣新光商業銀行(股)公司信託部	永豐商業銀行股份有限公司信託部
承銷機構		元富證券(股)公司	元富證券(股)公司
簽證律師		葉繼升	葉繼升
簽證會計師		不適用	不適用
償還方法		到期時依債券面額以現金一次償還	到期時依債券面額以現金一次償還
未償還本金		636,200,000元	2,319,900,000元
贖回或提前清償之條款		詳本公司國內第六次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第七次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款(註4)		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額	63,800,000元	180,100,000元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳本公司國內第六次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第七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		本次募集與發行之國內轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為9.93%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。	
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

(二) 轉換公司債資料

公司債種類		國內第四次有擔保轉換公司債		國內第五次有擔保轉換公司債	
項 目	年 度	112 年	113 年截至 4 月 30 日止	112 年	113 年截至 4 月 30 日止
	最高	111.85	105.00	113.00	105.50
轉換公司債 市價	最低	101.20	102.20	100.00	102.75
	平均	104.84	103.80	104.56	104.45
轉換價格		67.8(111.09.17 起) 60.5(112.09.16 起)		67(111.09.17 起) 59.8(112.09.16 起)	
發行日期及發行時轉換價格		109.09.07 91		109.09.08 90	
履行轉換義務方式		發行新股		發行新股	

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債		國內第七次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	112 年	113 年截至 4 月 30 日止	112 年	113 年截至 4 月 30 日止
	最高	139.00	123.00	136.40	114.25
轉換公司債 市價	最低	112.00	112.30	103.00	106.70
	平均	116.41	118.78	109.31	110.62
轉換價格		48(112.04.26 起) 42.9(112.09.16 起)		49(112.04.27 起) 43.7(112.09.16 起)	
發行日期及發行時轉換價格		112.04.26 48		112.04.27 49	
履行轉換義務方式		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：無。

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：

本公司為整合集團資源，提升營運績效與經營實力，達成集團長期策略發展目標，於 112 年 06 月 30 日經本公司董事會決議以發行新股方式與子公司玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧)進行股份轉換，並經玉晟管顧 112 年 06 月 30 日董事會及 112 年 07 月 20 日股東會臨時決議通過該股份轉換案。本次股份轉換案之換股比例委請外部獨立專家信佑聯合會計師事務所林昶佑會計師就換股比例之合理性出具意見書，換股比例為每 1 股玉晟管顧普通股換發 0.2291 股晟德公司普通股。本公司本次增資發行 32,201,219 股，以股份轉換方式取得玉晟管顧，使其成為本公司 100%持股之子公司，本案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 112 年 09 月 04 日證櫃監字第 1120068196 號函同意及 112 年 09 月 20 日證櫃監字第 1120009741 號函申報生效在案，股份轉換基準日為 112 年 10 月 02 日，並於 112 年 11 月 15 日經濟部經授商字第 11230206100 號函核准變更登記在案。

本公司與玉晟管顧股份轉換案之主辦證券承銷商(元富證券股份有限公司)最近一季出具之評估意見如後：

113 年第 1 季主辦承銷商元富證券(股)公司評估意見

一、股份轉換後對公司業務之影響

生技產業係屬高科技產業，其技術、人才、資金當屬該產業的核心能力，亦為能否永續經營的重要關鍵，故生技產業為高風險、高報酬且高技術密集之產業。由於生技產業之研發時間長、投資規模大、失敗風險高，因此營運資金之籌措相對困難，而晟德公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，將能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，將使得晟德公司未來之轉投資業務方面能有更多源的方向與更佳表現；而在晟德公司生技投資業務蓬勃發展後，有助於提升晟德公司對生技產業之靈敏度，藉此可提早佈局相關技術與供應鏈，以增加未來的營收與獲利，而轉投資生技公司之生產製造或研究發展有需委外者，晟德公司亦可提供其高品質的藥品製程與研究開發服務，故對晟德公司未來業務之發展有正面效益。

二、股份轉換後對公司財務之影響

晟德公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，為使集團資源有效運用，並追求最適資本及財務結構，藉由資源統籌分配管理，將可降低整體營運成本，財務調度將更趨靈活，同時透過資源有效的整合，以提升整體市場競爭力及獲利能力。

三、股份轉換後對公司股東權益之影響

晟德公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，將使晟德公司之股東權益增加，未來之潛在轉投資收益成長。晟德公司 112 年第二季底之歸屬於母公司業主權益為 19,314,152 千元，而依該公司 112 年第二季底之合併擬制性財務報表觀之，112 年第二季底擬制性歸屬

於母公司業主權益將增加至 20,527,409 千元，再加上玉晟管顧公司之轉投資公司未來研發成果逐漸顯現，應可再提升晟德公司的獲利能力及股東權益，故對股東權益應有正面助益。

四、股份轉換之預計效益是否顯現

該公司股份轉換後能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，同時透過資源有效的整合，亦提升整體市場競爭力及獲利能力，故晟德公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，對公司之業務、財務及股東權益應具正面效益。

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：

依本公司 112 年經會計師簽證之資產負債表顯示，本公司與玉晟管顧股份轉換後之股東權益金額較股份轉換前增加，本公司股份轉換後能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，同時透過資源有效的整合，亦提升整體市場競爭力及獲利能力，故本公司與玉晟管顧股份轉換後，對公司之業務、財務及股東權益應具正面效益。

(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：

本公司為因應生技及大健康產業發展趨勢，於 113 年 04 月 22 日經董事會決議透過股份交換受讓 Bioflag International Corporation (Cayman)(以下簡稱 Bioflag KY)股份案。Bioflag KY 本身為控股公司，旗下主要營運公司為豐華生物科技(股)公司，主要營業項目為益生菌及其原料製造與銷售。Bioflag KY 為本公司透過 Centerlab Investment Holding Limited (HK)間接持有 47.33%之子公司。本公司預計增資發行普通股 24,842,977 股，作為受讓 Bioflag KY 其餘 52.67%股東所持有股份計 31,598,801 股之對價。本次交易完成後，本公司將直接持有 Bioflag KY 52.67%股權，直接及間接持有共計 Bioflag KY 100%股權。本次股份交換後，將增加本公司對 Bioflag KY 享有的未來潛在投資收益，並深化本公司於大健康產業之佈局，對本公司之生技投資業務有正面效益，對本公司股東權益長期發展應有所助益。本次股份交換案之換股比例委請外部獨立專家信佑聯合會計師事務所林昶佑會計師就換股比例之合理性出具意見書，換股比例為 Bioflag KY 普通股每 1 股換發本公司新發行普通股 0.7862 股。本次受讓 Bioflag KY 案截至年報刊印日止尚在進行股份交換作業，Bioflag KY 之基本資料如下：

受讓公司之基本資料表

單位:新台幣仟元

公司名稱		Bioflag International Corporation (Cayman)
公司地址		4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands
負責人		林榮錦
實收資本額		1,843,000
主要營業項目		投資控股
主要產品		不適用
最近年度(2023 年) 合併財務資料	資產總額	2,224,000
	負債總額	804,346
	股東權益總額	1,419,654
	營業收入	443,479
	營業毛利	112,418
	營業損失	(24,966)
	本期淨損	(51,654)
	每股損失	(0.86)

八、資金運用計劃執行情形

A. 國內第六次有擔保轉換公司債及國內第七次無擔保轉換公司債

(一) 計畫內容

1. 資金運用計畫及預計進度

(1) 主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 112 年 3 月 2 日金管證發字第 1110367683 號及 11103676831 號函核准生效在案。

(2) 本次計畫所需資金總金額：預計新台幣 3,270,583 仟元

(3) 資金來源：

a. 發行國內第六次有擔保轉換公司債

發行國內第六次有擔保轉換公司債 7,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，募集總金額為新台幣 770,583 仟元。

b. 發行國內第七次無擔保轉換公司債

發行國內第七次無擔保轉換公司債 25,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集總金額為新台幣 2,500,000 仟元。

(4) 輸入證期局指定申報網站日期：112 年 03 月 03 日

(5) 計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			112 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	112 年第二季	1,232,783	-	1,232,783	-	-
償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次有擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金	112 年第三季	2,037,800	-	-	2,037,800	-
合計		3,270,583	-	1,232,783	2,037,800	-

註：本公司發行國內第五次無擔保轉換公司債於 112 年 3 月變更為有擔保轉換公司債，保證機構為合作金庫商業銀行股份有限公司。

(二) 預計可能產生之效益

(1) 償還銀行借款

本公司本次辦理募集與發行轉換公司債預計將以 1,232,783 仟元用於償還銀行借款，將可減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，以本公司擬償還之借款利率 2.295% 估算，預計 112 年及以後各年度將約可節省利息支出分別為 18,862 仟元及 28,292 仟元。本次計畫所募集資金用於償還銀行借款後，將改善本公司財務結構，本公司 111 年 9 月底個體財務報告之

負債比率為 26.54%，長期資金占不動產、廠房及設備比率為 2,911.96%，流動比率及速動比率則分別為 79.27%及 77.47%，本公司預估本次辦理募資後，流動及速動比率將提升為 136.24%及 133.23%，長期資金占不動產、廠房及設備比率則增加至 3,200.44%，除了改善財務結構外，亦可提升償債能力。

(2)償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次有擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金

本公司本次辦理募集與發行轉換公司債預計將以 2,037,800 仟元用於償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次有擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金。本公司於 109 年發行之國內第四次有擔保轉換公司債將於 112 年 9 月發行屆滿三年得執行賣回權，截至目前為止本公司國內第四次有擔保轉換公司債流通在外餘額為 500,000 仟元，預計利息補償金為 3,750 仟元，國內第四次有擔保轉換公司債預計償還之本金及利息補償金為 503,750 仟元(滿三年之債券面額加計利息補償金為債券面額之 100.75%)；本公司於 109 年發行之國內第五次有擔保轉換公司債將於 112 年 9 月發行屆滿三年得執行賣回權，截至目前為止本公司國內第五次無擔保轉換公司債流通在外餘額為 1,500,000 仟元，預計利息補償金為 34,050 仟元，國內第五次有擔保轉換公司債預計償還之本金及利息補償金為 1,534,050 仟元(滿三年之債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.27%)，故本次擬償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次有擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金合計為 2,037,800 仟元。若以本公司目前平均借款利率 2.295% 設算，預計 112 年度可節省利息支出約新台幣 11,692 仟元，以後每年預計可節省利息支出約新台幣 46,767 仟元，除可降低未來利率上升造成利息費用提高之風險外，並可減緩短期償債壓力，減少銀行借款動用額度以保留資金運用靈活度，並提升資金調度彈性以增加本公司經營之應變能力及降低企業經營之財務風險。

(三)執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改善計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	1,232,783	已依進度於 112 年第二季執行完畢
		實際	1,232,783	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	100.00	
償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次有擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金	支用金額	預定	2,037,800	註
		實際	11,535	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	0.57	
合計	支用金額	預定	3,270,583	註
		實際	1,244,318	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	38.05	

註：本計畫執行進度較低，主係 111 年間全球股市受烏俄戰爭及高通膨等因素影響導致資本市場大幅回檔，本公司發行之 CB4 債券及 CB5 債券價格亦因而下跌，且債券轉換價格高於股價，故預期

債券持有者將於屆滿三年時(112 年 9 月)執行賣回權。惟 112 年全球資本市場逐步回升，本公司之股價及債券價格亦因而上漲，112 年 9 月 CB4 債券及 CB5 債券於賣回基準日價格分別為 103.7 元及 104.5 元，而 CB4 債券及 CB5 債券賣回之面額加計利息補償金分別為 100.75%及 102.27%，由於本債券市場價格高於債券賣回之面額加計利息補償金，112 年 9 月 CB4 債券及 CB5 債券持有者僅賣回 14 張及 99 張，112 年 9 月實際執行金額僅為 11,535 千元，因而導致本計畫執行進度較低，未支用金額部分尚待本公司董事會決議資金用途後變更計畫執行之，並將提報於最近期股東會。

(四)效益分析

- 1.如為充實營運資金、償還債務者，應就流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入等科目及每股盈餘予以比較說明，並分析財務結構。

單位：新台幣仟元

項目	111 年 前三季	112 年 上半年度
流動資產	4,080,842	4,440,558
流動負債	4,856,426	4,386,899
負債總額	6,837,893	7,843,101
銀行借款利息支出	20,257	28,872
營業收入	529,028	647,312
每股盈餘(元)	0.15	0.10
負債占資產比率(%)	26.25	28.38
長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	2,816.77	1,795.17

本公司本次發行國內可轉換公司債於 112 年第二季募足完畢，已於 112 年第二季用於償還銀行借款 1,232,783 仟元，將可減少向銀行借款之利息負擔。本次募資後流動資產較募資前增加，流動負債較募資前減少，營業收入則較募資前增加，流動比率自 84.03% 增加至 101.22%，本次計畫所募集資金用於償還銀行借款後，將改善本公司財務結構，降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，對於營運成本控制有相當助益，本次償還銀行借款之效益應無重大差異之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 主要營業項目內容：

■晟德：

C802041 西藥製造業
F108021 西藥批發業
F208021 西藥零售業
F108011 中藥批發業
F208011 中藥零售業
C199990 未分類其他食品製造業（保健營養品、輔助營養品）
C110010 飲料製造業
F203010 食品什貨、飲料零售業
F102040 飲料批發業
F102170 食品什貨批發業
F108031 醫療器材批發業
F208031 醫療器材零售業
H201010 一般投資業
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

■玉晟管理顧問：

I102010 投資顧問業
I103060 管理顧問業
I199990 其他顧問服務業
F601010 智慧財產權業
IC01010 藥品檢驗業
IG01010 生物技術服務業
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

■豐華：

C199990 未分類其他食品製造業
F102170 食品什貨批發業
F203010 食品什貨、飲料零售業
F401010 國際貿易業
I199990 其他顧問服務業
IG01010 生物技術服務業
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
F108040 化粧品批發業
F208040 化粧品零售業
C802100 化粧品製造業
C201010 飼料製造業
F103010 飼料批發業
F202010 飼料零售業

2. 主要產(商)品之營業比重(112 年度合併)

單位：新台幣仟元

主要產品	金額	%
西藥	950,497	68.19
益生菌	443,479	31.81
其他	32	--
合計	1,394,008	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司目前之產品主要以內服液劑為主，包含糖漿劑、懸液劑、液劑等劑型。藥理分類以上呼吸道治療劑例如鎮咳、祛痰、氣喘用藥、流鼻水緩解為主要發展用藥，另外解熱鎮痛劑、腸胃道用藥亦擁有廣大市場需求。CNS 如癲癇、思覺失調、失智症及帕金森氏症治療用之內服液劑及錠劑已有多種品項進入市場。

本公司為“專業內服液劑”製造廠，目前有 92 張藥品許可證，其中內服液劑有 82 張，錠劑、膠囊、懸液用粉劑共 10 張藥品許可證。本公司除產銷自有產品外，亦接受他廠委託代工銷售。

4. 計劃開發之新商品及服務項目：

- A.加強內服液劑技術平台，持續新劑型新藥及學名藥品之開發。
- B.專為小兒科族群或吞嚥障礙病人族群之藥品及內服液劑之衍生性產品開發。
- C.CNS 產品及相關技術之專利申請及全球佈局。
- D.與國內外學術研究機構合作開發或授權方式，加快新產品開發速度及增加品項的選擇。
- E.接受國際大廠之生產製造及行銷。
- F.接受國內外藥廠之藥品委託/共同開發。

(二)產業概況：

1. 生技產業現況及發展：

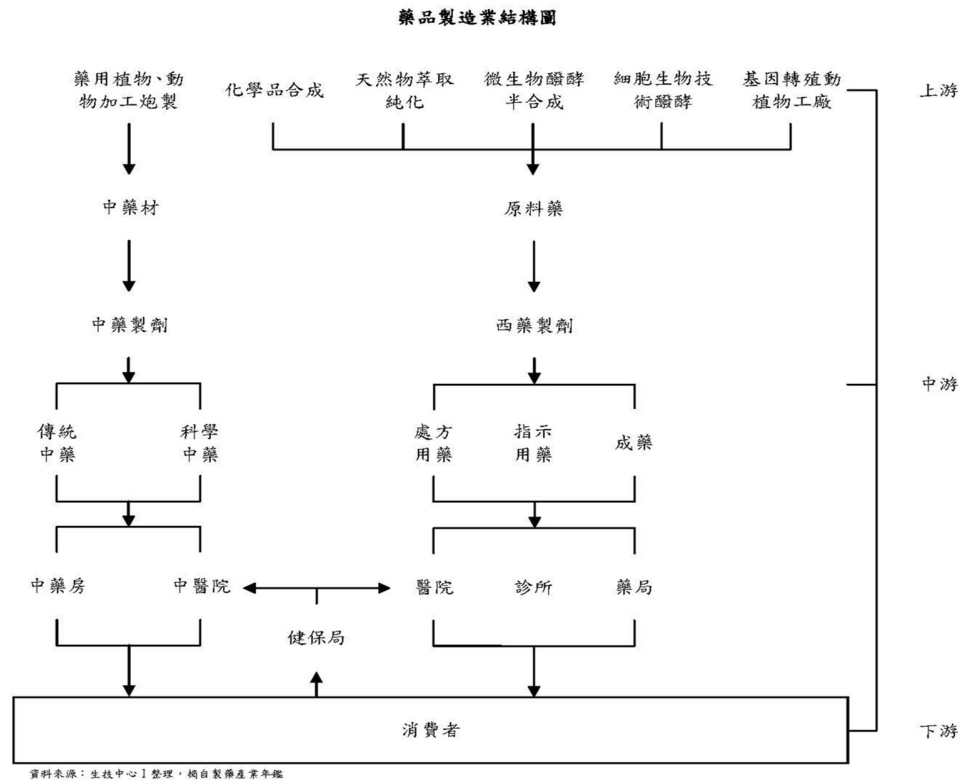
藥品製造業係一具有高科技、高附加價值、低污染、低耗能且開發期長、生命週期長等性質之產業。其產品主要應用於治療人類疾病，與國民的生命健康息息相關，故其安全性與有效性格外受到重視，屬於民生必需工業；同時其發展也象徵一個國家的進步程度，國民所得愈高的國家，藥品製造業顯得愈發達，如美國、歐洲及日本等國便是典型的例子。

隨著我國經濟不斷地成長，藥品製造業的產值也逐年增長，就過去而言，國內藥品製造業由於廠商多、市場小、外銷不易，加上新藥開發能力不足，造成市場競爭，相對也影響獲利，故面對經營環境的變遷，如何轉型因應，是政府及業界所共同關切的問題。

近年來，由於政府的重視與鼓勵，加上投信法人的關注，國內研發能量的整合，衍生許多新興的生技公司，尤其是海外有成的企業家紛紛回台成立新藥研發公司，讓國內生技醫藥產業逐漸的蓬勃發展，有機會躍上國際舞台，造就下一波的潮流。

2. 生技產業上、中、下游之關聯性：

藥品製造業因為直接關係國民健康，因此在化學製品製造業中可以說是最重要而且最特別的。而藥品製造業的結構大致可從上、中、下游加以區分：



3. 生技產品之各種發展趨勢：

(1)產品趨勢

隨著我國人口的老化，高齡化社會的來臨，心血管用藥、中樞神經系統用藥、老人用藥的需求將大幅成長。加上都市居住人口密度的增加，居住環境污染日漸嚴重的影響，抗感染用藥、抗氣喘過敏藥及抗癌用藥也是未來用藥的重要方向。

(2)藥價趨勢

近年來各國政府為縮減高漲之醫療支出，紛紛訂定直接及間接控制藥價措施，使製藥產業面臨藥品價格下降壓力，藥品價格成為市場競爭的重要因素。國內實施全民健保以來，政府對整體藥價基準及採購制度極為重視，預計未來長期趨勢仍將朝向降低藥價的方向發展。不過為了鼓勵國內的研發，對新藥的藥價有機會給予較高的核價。

(3)國際化趨勢

我國製藥工業當前的問題即是廠商多，集中在國內市場，造成惡性競爭。開拓國際市場是解決當前困境及未來市場發展的重要方向。開拓國際市場首先可經由推展國際互相認證制度及國際合作為開端，而未來較有潛力的目標市場包括大陸、東歐及快速成長的亞洲市場。國內藥廠近年也積極進行國際合作及國際投資，項目包括併購、技術移轉、國外設廠、合資設廠等，希望藉此打開國際市場並解決國內市場瓶頸。

(4)產業整合趨勢

企業併購、戰略合作及產業鏈整合是普遍產業整合方式，許多生技公司針對具有互補性技術或產品組合的公司做併購或戰略合作，以擴大其業務範疇、加強研發實力。從基礎研究和開發到製造和行銷，提高生產效率，縮短上市時間，快速進入新的領域及市場，降低風險和成本。且為迎接全球市場的需求，生技公司甚至會尋求擴大其國際業務。

(5)多角化經營趨勢

為因應貿易自由化的衝擊及國內外市場環境的快速變化，國內製藥業紛紛尋求轉型，投入消費性產品及生物技術產品市場，如健康食品、化妝品、隱形眼鏡清潔產品、生物晶片等經營逐漸朝多角化方向發展。然而這些領域雖與製藥產業關係密切容易切入，

經由多角化經營得到的往往只是營收的增加，卻無法提高利潤，更無法增加公司的競爭優勢。

(6) 藥品配銷趨勢

國內藥品配送通路隨著連鎖藥局的快速發展，逐漸走向藥品共同配送方向發展，並成立藥品配送物流中心。藥品配送物流中心除了結合下游的導向通路，也計畫往上游藥廠整合，成為專業的藥品共同配送中心，透過獨立的倉庫管理系統，將使藥品的績載效率提高，避免原先藥廠必須常常跑藥局，送貨量少、金額低的低效率狀況。加上藥廠不需自行投資成立配送中心，運用經濟規模的效益，將可降低運送成本，提高藥廠的配送效率。

(7) 研究發展趨勢

人類的基因解碼、AI 人工智慧、大數據及物聯網的發展為疾病的治療及新藥開發提供了更多的可能性，加快藥物的篩選與新藥開發的速度。未來將是全球人類基因相關新藥的研發關鍵時刻，國內相關研究單位、業者應加速卡位取得先機，透過國際的合作及策略聯盟取得先機。全球藥品研發為縮短研發時間，逐漸採用研發分段委外代工方式，將部分研發交由專業公司執行。

4. 生技產業競爭情形

目前國內大部份藥廠均屬小型藥廠產品種類繁多，規模小，競爭激烈，而本公司自營事業以口服內服液劑為主，不但液劑產品種類齊全，研發能力強，產品開發速度快且品質佳，加上自動化、規格化、標準化的生產流程，不但產品生產成本較低且具差異化優勢，故能提高毛利與競爭力。此外，晟德為「亞太最專業的生技育成平台」，其轉投資之產業價值鏈分佈廣泛，不僅各有獨特技術或產品優勢更透過資源與經驗共享，擴大集團綜效、拉高競爭實力。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，技術及研發概況：

1. 研究發展費用支出情形(合併)

單位：新台幣仟元

年度	112 年度	占營收比重
研究發展費用	82,757	5.94%

2. 開發成功之技術或產品：

產品名稱	許可證字號	取得日期
"晟德" 舒復泰口服懸液劑 200 毫克/毫升	衛部藥製字第 061417 號	112/02/13

(四) 集團長、短期業務發展計劃：

晟德轉投資領域涵蓋包含細胞治療、小分子新藥開發、蛋白質及抗體藥物開發公司、創新藥物開發技術平台、高階醫材、保健品及農業生技及產業基金，透過「投前評估」、「投後管理」、「策略聚焦」及「出場機制設計」四大步驟，篩選和管理投資標的並極大化投資效益，經過十年努力，晟德已成為「亞太最專業的生技育成平台」。為因應生技及大健康產業發展趨勢與國內、外經營環境之丕變，晟德藉由各長、短期計劃調整營運體質並提昇整體競爭力。茲就長、短期計劃概要說明如下：

1. 短期發展計劃

(1) 投資策略

在短期投資策略方面，晟德集團將聚焦於三大面向，以達成多元永續的投資目標。首先，專注於低風險、穩健報酬的大型投資，主要著眼在核心事業的提升。這包括計劃

提高或調節在核心事業的持股比例，強調經營專注，以實現長期對穩定現金流的貢獻，同時謹慎持有中國上市公司以維持穩固的投資平台。此外，大型醫藥基金的集中投資也被視為保障資金流動性的一環。

其次，晟德面對高技術、高成長、高風險的挑戰，將以高技術門檻的生技策略投資作為因應之道。這意味著將投入更多資源於核心事業中具有協同效應的投資，以確保能夠迎接投資的高成長潛力。

最後，透過「安靜型投資」的方式，晟德將積極介入多元產業和類別，提早參與新興產業，同時催化這些項目成為未來有機成長的引擎。這樣的整合策略使得晟德能夠靈活調整投資組合，迅速適應市場變動，同時在多元領域中探索積極的投資機會。這一系列的策略有助於實現晟德集團在短期內的多元化投資目標，同時追求安全性和可持續性的資本增值。

(2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：除了滿足兒童一般疾病用藥外，也持續開發精神分裂、帕金森、失智症等精神、神經領域的產品以及開闢新疾病領域如抗凝血藥物及糖尿病藥物之開發，並加快創新新藥如新適應症、新劑型或者新複方等具行政專利保護產品的開發。
- B. 豐華：應用現有的益生菌發酵技術開發後生元新素材，推出「益萃質®」益生菌發酵物粉末以提高現有益生菌配方的功效、天然風味與產品賣點；持續強化高步留量高菌數製程及高常溫安定性菌粉的開發；關鍵明星菌申請 FDA GRAS 與 NDI 發展里程碑。
- C. 永昕：為打造生物藥開發與製造的一站式服務平台，永昕生醫持續整合既有的關鍵技術，精進生物藥品開發技術鏈，以因應日新月異的生物藥產品種類與技術，將新興產品研發製程平台推廣予有需求的客戶。
- D. 東曜：繼續深耕與糖巖生物合作的 DisacLink™ ADC 糖定點偶聯技術平臺。
- E. 建誼：專注於複雜且高障礙的新藥物之製程設計及開發，積極發展精準治療的藥物偶聯 ADC 技術平台的研究及 CDMO 服務。提高建誼在藥物研發領域的競爭力，擴大國際 CDMO 技術服務範圍。
- F. 順藥：
 - LT1001 已取得台灣、新加坡、泰國、馬來西亞、汶萊及烏克蘭等國藥證。順藥將繼續推動 LT1001 的國際授權，以擴大產品的市場覆蓋率。
 - 順藥將加快 LT3001 的臨床試驗進度，爭取早日取得藥證上市。
 - 順藥將持續充實產品線，開發新的具有商業潛力的新藥。
- G. 博晟：專注於骨生長因子（OIF），加速完成二期臨床試驗收案，並依據試驗結果規劃設計三期臨床試驗，完成產品取證上市。

(3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：持續配合政府製藥工業國際化政策完成 PIC/S 規格的查廠及後續維護作業。專注於內服液劑的生產以規格化、標準化、自動化的生產流程，提高產品品質及降低生產成本。
- B. 豐華：在生產方面，為因應代工供給小於需求的情況，112 年下半年公司斥資約 1.3 億在新竹建置 ODM 產線自動化設備來擴大產量，此廠的產量將是原產量的 4 倍，透過優化產銷流程與運營工具、提升產能，滿足主力客戶的交期需求與自製能力。
- C. 永昕：GMP 生產廠預計於 113 年將陸續進行國際查廠，並待客戶取得各國藥證後，將能跨前一大步，擠身為有能力生產已上市生物藥的 CDMO 之列。
- D. 建誼：持續優化及適當化小分子的生產流程及經濟規模，同時建構精準治療的藥物偶聯技術及 GMP 生產線，以確保產品品質和供應穩定性，滿足市場需求。
- E. 博晟：自建廠房設備通過主管機關查廠，並成功運轉以確保供應穩定，可望爭取醫療器材代工業務。

(4)行銷策略

A.晟德水劑事業：

兒童水劑：配合政府倡議「兒童用藥安全」持續推動原瓶給付，用企業影響力改變客戶磨粉分裝的習慣，擴大市場的規模。此外，針對兒童各種病症完善產品組合，擴大市場的規模。

CNS：持續與精神、神經科專科醫師及意見領袖密切交流並深化互信關係，提供具差異化的 CNS 產品應用，提高晟德在 CNS 領域的品牌知名度及好感度。持續舉辦各種 CNS 行銷銷售活動並透過資源共享、互惠及經驗知識分享，加速事業的擴張。

B.豐華：舉辦年度業務大型培訓，凝聚全體共識，培育與提升業務人員素質。為爭取知名客戶合作及創造有感的一站式服務，公司建立業務、研發及行銷的營銷團隊，提升大客戶提案服務及成案率，行銷陣容亦擴增營養專家，提供食用益生菌的營養諮詢，完善售後服務。

C.永昕：持續深耕日、韓、台等亞洲國家的市場，同步也積極到歐、美參展，建立品牌的國際知名度、拓展更多客源，致力成為專精於生物藥開發與 GMP 製造的全球化 CDMO 公司。

D.東曜：加深與江西濟鑫醫藥有限公司在中國市場推廣服務合作，提高市場滲透，加速推進與科興製藥海外市場的授權合作。

E.建誼：致力於實現營收倍數成長，通過拓展海外業務版圖擴大市場份額。同時計畫完成 IPO，引入外部資金以加速業務發展，提高公司的可持續發展能力。

F.順藥：

- 透過階段性目標的達成(milestone)檢討經營模式是否能達成商業目標，並視需要調整精進。
- 健全的國際授權能力，靈活的授權策略，取得最佳之授權、經銷或共同合作合約。

G.博晟：強化醫療院所(B2B)及病患端(B2C)之推廣力道已強化國內銷售，並透過海外參展及實驗數據發布與國際大廠洽談以推進海外市場進展。

2.長期發展計劃

(1)投資策略

晟德堅持積極實踐企業社會責任，並強烈推崇創業家精神，企業願景為「投資明日產業，改變今日世界」。在長期投資策略方面，晟德將其劃分為三大投資事業體。首先，新藥投資以順藥為首，持續挑戰腦神經科學之臨床未被滿足需求，並以全球領先的前沿技術為支撐。其次，專注於生技領域的困難製造，致力於接軌生技醫藥產業的全球供應鏈。在這方面，晟德將持續投入困難製造 CDMO，包括 ADC、高階醫材以及功能性益生菌等，這些領域具有高技術和高知識門檻。最後，晟德將著眼於新興領域的發展，主要集中於大中華區的氫能生態圈，以積極回應全球環境永續議題。這一系列投資戰略展現了晟德對於未來發展的全面規劃，並強調對全球社會和環境貢獻的承諾。

(2)研發策略

A.晟德水劑事業：以自有的 SOSF(Stabilized Oral Suspension Formulation)技術平台致力於新劑型水劑的開發以取得研發技術的領先優勢，強化 505(b)(2)藥物的專案管理、加速研發效益的產出並加強產品於台灣取證上市，拓展商機。

B.豐華：基於 15 年以上菌株研發經驗與量產能力，專注於強化明星菌株（及益萃質®）的規模經濟與實證數據，為保健食品客戶(B 端)提供具信賴感（驗證功效、品質）與經濟性的一站式解決方案，共創普世健康。

C.永昕：

- 完成新一代基因表現載體 NaxLeap™ 之技術開發。
- 雙特異性抗體藥物製程技術平台建立。
- 健全 ADC 服務平台
- 提供快速且高品質之質體(Plasmid DNA) 生產服務。
- 建立細胞治療關鍵技術服務。

D.東曜：注重 ADC 技術開發，特別是偶聯方面的技術研發，繼續深耕與糖巖生物合作的 DisacLink™ADC 糖定點偶聯技術平臺，以期可以將此技術成熟地運用至臨床產品，服務客戶項目；配合兆科眼科儘快推進 TAB014 的三期臨床試驗及申報，早日實現商業化收入。

E.建誼：深化藥物傳送系統技術平台，提高藥物傳遞效率和準確性，投入研究和開發多元偶聯技術以滿足客戶之需求。

F.順藥：

- 加大研發投入：包括資金投入、人力投入、設備投入等。
- 加強人才招聘：吸引優秀的研發人才加入。
- 建立研發平台：建立研發平台，整合研發資源，提高研發效率。
- 加強國際合作：與全球知名的藥企或研發機構合作，共享研發資源，共同開發新藥。

G.博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

(3)生產策略

A.晟德水劑事業：圍繞本公司品項的生產規模、設備與專業的水劑經驗，建立市場進入門檻，達到長期生產優勢。

B.豐華：持續投入 ODM 產能設備的自動化流水線，自動化監控，強化連續式自動化製程設備，提升菌粉產能與產品穩定性。

C.永昕：持續擴增服務新領域，創造全方位生物藥品。

D.東曜：隨著 CDMO 業務體量上升，計劃完成一號樓原小分子車間向生物藥 GMP 車間改造，進一步提升抗體及 ADC 產能及提高產線靈活性。

E.建誼：實現客戶小分子藥物的商業量產，並且確保小分子新藥及 ADC 廠通過法規機關的查廠，進一步提高建誼商業量產的能力和競爭優勢。

F.順藥：

- 持續進行藥品成本(COGS)成本改善計畫，強化藥品之市場競爭力。
- 滿足臨床前開發到上市的 GMP 生產需求。

G.博晟：提高產能利用率，並設法爭取代工服務業務，發展多元收入來源。

(4)行銷策略

A.晟德水劑事業：持續深耕兒童與 CNS 疾病領域，並配合人口老化拓展長照疾病市場，建立強而有力的品牌形象。

B.豐華：開創多元化益生菌應用以鞏固主力市場與吸引其他商業模式合作，提供最具競爭力之產品來滿足市場需求，配合各項策略合作進行產業結盟拓展通路合作，進行策略合作伙伴擴大營運規模，以奠定進軍全球益生菌產業的領導廠商之基石，使其成為 MIT 益生菌全球品牌。

C.永昕：立基亞洲、佈局全球，成為尖端技術與客製化服務雙優質的世界級 CDMO 公司。

- D.東曜：CDMO 業務開拓方面，加大海內外布局，立足 ADC CDMO 差異化競爭優勢，加快業務拓展的全球化進程。產品銷售方面，繼續深化與江西濟鑫醫藥及科興製藥的合作，擴大樸欣汀的商業化價值。
- E.建誼：積極建置上下游策略夥伴關係，全球 CDMO 業務網絡，以提供全方位的解決方案和服務，打造行業領先的品牌形象，提高市場知名度，並不斷擴大客戶基礎和業務規模。
- F.順藥：將尋求策略聯盟進行技術授權、共同開發、成立合資公司等，降低新藥開發風險，並加速新藥產品上市。
- G.博晟：由研發出發，整合行銷與醫療伙伴資源，以建立頂尖骨科軟骨修復專業品牌為目標，提供整合骨科照護與醫療產品與服務，海外部分將採取共同投資或授權方式，加速國際市場之佈局。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區、市場佔有率

112 年主要商品銷售地區(合併)

單位：新台幣仟元

主要商品銷售地區	金額	%
台灣	1,082,237	77.63
中國	297,056	21.31
其他	14,715	1.06
合計	1,394,008	100.00

另本公司 112 年個體營業收入淨額為 950,529 仟元，佔 112 年全台灣健保用藥市場銷售總值約 2220 億元(預估數)的 0.43%。

2.市場未來之供需狀況與成長性

(1)供給狀況

A. 生技藥品製造業的供給狀況

新冠肺炎疫情為全球經濟帶來巨大變化，不僅新冠肺炎檢測試劑、核酸疫苗、及治療新藥研發進展備受各界重視，特別是在全球經濟景氣惡化的情況下，生技醫療產業的投資仍維持持續成長趨勢，顯示生技醫療產業的剛性需求。

特別是在疫情當下，各地出現停工、封城措施，對於全球製藥產業所需之相關原料及產品進口產生相當程度之影響，導致原料藥來源短缺、原料藥價格調漲，造成藥品、製劑生產成本增加，衝擊生技產業的供應鏈，為避免產業鏈過於集中的斷鏈風險，各國政府有推動生技產業逆全球化，並轉向區域化或本土化的趨勢。

B. 生技藥品未來之供給狀況

- 技術創新：生技藥品領域一直在不斷進行技術創新，例如基因治療、細胞治療等新興技術。未來供給狀況將受到這些技術創新的推動，以及相應的研發和生產能力影響。
- 全球疫情和公共衛生挑戰：生技藥品在應對傳染病、慢性病和罕見病等方面具有重要地位。全球疫情爆發和其他公共衛生挑戰可能會引發對特定類型藥品的需求增加，進而影響供給狀況。
- 市場需求：人口老齡化和慢性疾病的增加可能促使對生技藥品的需求增加。
- 法規環境：未來生技藥品的研發、製造和上市只會越來越嚴格，在這嚴格的法規監管及變化下，也會影響藥品的開發和供應流程。

- 全球供應鏈：藥品的全球供應鏈體系對供給狀況至關重要。製造合作和物流流程的改變都有可能影響未來藥品上下游相關供應。
- 可及性和可負擔性：生技藥品的可及性和可負擔性是一個重要考量。未來生技藥品的價格和生產量將在一定程度上影響患者對這些藥品的可及性。

(2) 需求狀況

藥品製造業攸關國民健康，醫藥品的需求不但不會因循環性或季節性的變化而影響，無論在未開發貧窮地區或已高度開發富裕地區，對於藥品的需求是有增無減的。未來藥品需求趨勢，隨著國民所得逐年提高、高齡化社會來臨、環境污染情形加劇且工作壓力負擔沉重，疾病患者將快速增加，特別是慢性病患之急速成長。隨著我國國民所得逐年提高，以及人口結構漸邁入高齡化，未來我國對藥品之需求係呈現增加之趨勢。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 競爭利基

未來藥品市場在人口老化、人口成長及全民健康保險的政策下，仍會以每年 3%~5% 的幅度成長，而國內的藥廠在 PIC/S 的實施與政府法規要求越來越嚴格的情況下將會加速藥廠合併整合，使大廠恆大，進而促使各藥廠走向專業的領域。本公司為「亞太最專業生技投控」，跳脫傳統的競爭模式。晟德轉投資涵蓋的之產業價值鏈分佈廣泛，轉投資公司不僅各自擁有獨特技術或產品優勢，更透過專業知識及經驗共享機制，持續擴大集團綜效，拉抬集團競爭利基。而自營的部份則朝向專業內服液劑藥廠前進，加強製造水準及研發的能力，茲就本公司未來發展競爭利基說明如下：

A. 行銷策略靈活

本公司除與各醫學中心區域醫院、地區醫院及基層醫療院所維持良好關係外，公司之行銷策略係以專注於內服液劑與 CNS 為主，除了有自己的專業團隊行銷各大醫院、診所，並且結合全省經銷網路，共同鞏固通路市場。

B. 產品劑型集中

目前世界上的藥品約有四千多種，常用的約一千多種，且藥品的用量通常都很少，故除了幾種用量較大的藥品外，大部份產量都無法達到一定的經濟規模，加上國內製藥業廠商家數多、規模小，故造成每家藥廠生產的藥品少量多樣，產品種類繁多，每樣產品佔營收之比例有限，造成藥廠無法有效降低其生產成本。本公司產品劑型集中，係以內服液劑為主，規格化、自動化生產線及產品劑型集中，使本公司能因規模經濟而降低生產成本，成為本公司另一獨特之競爭優勢。

C. 產品具差異化優勢

國內目前 GMP 藥廠多屬中小型公司，每家藥廠生產的藥品種類繁多，生產的藥品多為學名藥，產品類似，可替代性高，造成同業往往只能採取價格競爭。晟德大藥廠核心產品如呼吸系統製劑、神經系統製劑等產品，不但品項齊全且均有其市場區隔，再加上內服液劑產品之特殊性(體積大、重量重及倉儲成本高)，故本公司之產品已形成市場區隔，可避免流於同業間的價格競爭。

D. 持續研究開發核心競爭藥品

研發實力長久以來實屬藥品製造業之競爭核心，晟德大藥廠自成立以來取得之藥品許可證為數可觀，且逐年持續達成新藥證取得目標；截至目前為止有效之藥品許可證大致分有內服液劑及固體製劑二類劑型，前者計有 82 張，後者則有 10 張，總計高達 92 張。

此外，本公司積極與國內外認可 CRO 公司及國內外各大醫學中心等研究機構長期進行研究開發及技術合作，以持續開發具競爭力的藥品。

(2) 有利因素

A. 政策獎勵新興工業

生物科技產業為政府推動發展與輔導之重點產業，並訂有各種獎勵研究發展方案，以減輕藥廠投入研發之負擔。本公司計劃未來將與國內研究機構簽訂研究計劃，並由其補助部分研究經費，未來將持續提出多項研究專案計畫，尋求補助，以減輕公司負擔。

B. 全民健保政策推動

全民健保實施後，疾病就醫已成為基本需要，此項措施已大量刺激國內藥品之需求；隨國民所得逐年提高，國人注重生活品質之觀念普及，養生及保健意識漸漸抬頭，預期國內藥品市場未來亦將持續成長。

C. 藥價基準政策之制定

政府陸續制訂之藥品價格政策，對以品質為基礎之競爭具有正面激勵效果。本公司向以製造高品質之產品供應市場需要，此一政策對本公司將有實質助益。

D. 人口結構的老化及生活水準提升

由於人口結構逐漸老化以及生活水準普遍提升，未來對於藥品之需求將持續增加，進而擴大藥品市場規模。

(3) 不利因素

A. 國外原廠牌藥品較佔優勢

國產 GMP 藥廠能生產與國外藥廠具相同療效之產品，但卻因消費者消費習慣，而處於不利之競爭地位，將不利於國內製藥廠商的發展。

因應措施：

本公司已跳脫傳統藥業的競爭模式，而自營的內服液劑不但市占率最大、產品組合完整，是一穩定的獲利來源，且延伸至 CNS 領域的發展，可望帶動下一波的成長動能。

B. 營運成本逐日上升

由於通貨膨脹、原物料的上漲使公司之營運成本日漸提高，另配合政府政策階段性法規要求的提升也增加公司軟硬體之投入成本。

因應措施：

本公司為因應成本之提高，積極加強製程管制以提升生產效率，對於低效率之設備進行汰舊換新，以提高產量，進而降低產品成本，對於低使用率之生產線，則進行廠際整合、或委託他廠生產、或接受他廠委託生產，提高產能利用率，降低生產成本。

衛生署推動藥品 PIC/S 制度，係以科學之相關數據來佐證藥品品質，使得品質能達到一致之水準。由於 PIC/S 制度之規劃，藥廠必需投入大筆資金更新軟硬體設備，加上生產藥品之數量多寡將影響到進行 PIC/S 之工作量。短期來看，目前台灣藥業屬於少量多樣之經營型態，實施 PIC/S 將使製造成本增加；若就長遠之觀點而言，國際級之藥廠將會以世界級之品質水準，全球行銷優勢，國內藥業少量多樣之傳統經營模式將受到嚴厲挑戰。然而，對以精進品質為前進動力之晟德大藥廠藥品而言，藉實施 PIC/S 提昇藥品品質，讓品質成為競爭之後盾，並以此為基礎調整未來之營運型態，從而提昇公司的相對競爭力。

C. 國內小廠多，易導致惡性競爭

目前國內 GMP 藥廠眾多，且國資藥廠多屬中小型，產品種類繁多，易造成產品價格惡性競爭。

因應措施：

目前一般國資藥廠多屬中小規模，各藥廠藥證偏多，所生產之藥品種類繁多、劑型重疊性又高，生產不具規模效益；進行新藥開發之能力較弱，故多數仍以製造學名藥為主，較無法獲得醫院或醫學中心之青睞，僅能以藥房及診所為行銷通路，削價競爭之情形嚴重，容易形成惡性競爭。

由於全民健保之實施並未使得醫療資源分散，集中在大型醫院之現象依然存在，故公司在銷售通路之選擇上，仍以掌握佔整個醫藥市場量及領導用藥趨勢之醫院市場為未來主要行銷通路；此外，更採用產品區隔拉高競爭門檻、價格競爭策略及強化行銷、品質及研發策略等方式，以因應同業之競爭。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 產品之重要用途

■ 晟德

- A. 呼吸系統用藥：鎮咳劑、祛痰劑、支氣管擴張劑。
- B. 中樞神經系統用藥：失智症用藥、癲癇用藥、精神分裂症用藥、憂鬱症用藥。
- C. 神經系統用藥：消炎鎮痛劑。
- D. 過敏免疫系統：抗過敏劑。
- E. 消化道用藥：止吐劑、止瀉劑。

■ 豐華

主要產品為微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑及其應用產品如發酵濃縮液等。產品應用領域包含醫藥、保健食品、食品與農畜用動物添加產品等。

2. 產品產製過程

■ 晟德

A. 內服液劑：

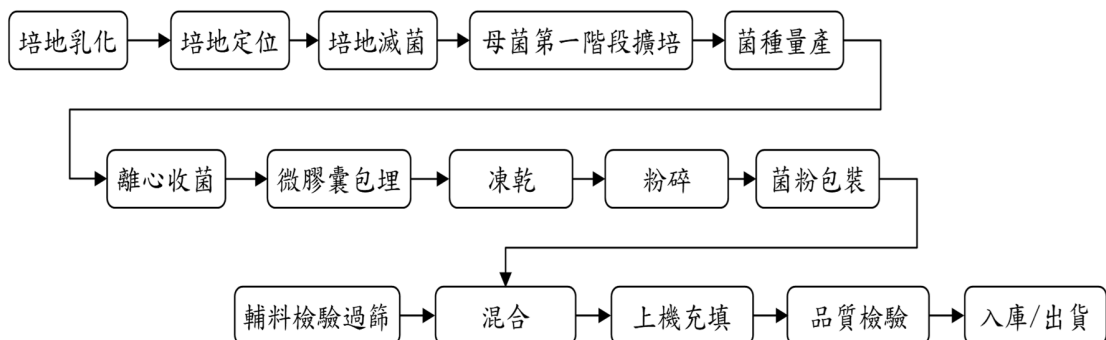
原料→溶解→過濾→充填→封瓶→各項檢驗→貼標→包裝。

B. 錠劑：

原料→過篩→混合→製粒→乾燥→整粒→打錠→各項檢驗→選別→分裝→包裝。

■ 豐華

微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑



(三) 主要原料之供應狀況

本集團原料之供應來源為國內、外廠商。為獲得穩定之原料來源，本公司與其他國內廠商向來維持著密切之合作關係，而國外之原料供應商為本公司積極開發合作之對象，以使本公司產品之供應及研究開發不受原料來源之限制。

(四)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，並說明其增減變動原因。

1.最近二年度主要進貨客戶(合併)：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

年度	111 年				112 年				113 年截至第一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	明璟實業有限公司	80,243	30.31	無	明璟實業有限公司	108,167	23.33	無	明璟實業有限公司	24,064	19.39	無
2	其他	184,460	69.69	—	其他	355,539	76.67	—	其他	100,022	80.61	—
	進貨淨額	264,703	100	—	進貨淨額	463,706	100	—	進貨淨額	124,086	100	—

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

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

- 增減變動原因：112 年由於疫情後口罩解禁，導致呼吸道疾病患者激增，市場需求帶動銷量增加，本公司塑膠瓶器及製劑原料採購量因而同步上升。

2.最近二年度主要銷貨客戶(合併)：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

年度	111 年				112 年				113 年截至第一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	—	—	—	—	A 公司(註)	184,795	13.26	—	A 公司(註)	53,419	14.70	—
2	—	—	—	—	其他	1,209,213	86.74	—	其他	309,991	85.30	—
	銷貨淨額	767,722	100	—	銷貨淨額	1,394,008	100	—	銷貨淨額	363,410	100	—

註：因業務機密，故以 A 公司代替。

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

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

- 增減變動原因：112 年度豐華集團納入本公司合併報告編製主體，其銷售予 A 客戶之金額超過合併總銷貨金額之 10% 以上。

(五) 最近二年度生產量值

■晟德

單位：新台幣仟元

生 產 量 主 要 產 品	年 度 值	111 年度			112 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
晟德內服液劑(仟瓶)		29,705	27,832	315,952	37,113	37,082	422,341
晟德錠劑(仟盒)		74	69	12,219	107	102	13,697

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

(2)各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

■豐華

單位：新台幣仟元

生 產 量 主 要 產 品	年 度 值	111 年度			112 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(原菌粉)		39,201	17,873	138,511	22,047	14,899	132,257
益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(混製菌粉)		(註 3)	10,832	57,289	(註 3)	15,794	40,915
益生菌食品、保健、農畜牧品應用產品(註 2)		35,232,000	63,736,366	161,370	51,210,000	117,382,117	289,924
發酵產品及食品添加物產品(kg)		(註 3)	622,776	9,304	(註 3)	111,908	14,995
其他(註 2)		—	(註 2)	11	—	(註 2)	32
合 計		—	—	366,485	—	—	478,123

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

(2)各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註 2：益生菌食品、保健、農畜牧品應用產品、發酵品及食品添加物、其他 包裝規格、數量係依各客戶之需求而有所不同，生產設備係依包裝規格進行設定，其規格有包、條、粒，及其他小包裝形式產品。

註 3：與粉劑、膠囊、錠劑共用混合製程設備產能。

(五) 最近二年度銷售量值

■晟德

單位：新台幣仟元

銷 售 量 主 要 產 品	年 度 值	111 年度				112 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	量	量	量	量	值	量	值
晟德內服液劑(仟瓶)		29,031	655,395	—	—	38,077	818,641	—	—
晟德錠劑(仟盒)		72	98,483	—	—	88	111,201	—	—
晟德其他		—	13,844	—	—	—	20,687	—	—
合計		—	767,722	—	—	—	950,529	—	—

■豐華

單位：新台幣仟元

銷 售 量 主 要 產 品	年 度 值	111 年度				112 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	量	量	量	量	值	量	值
益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(原菌粉)		2,451	26,253	5,846	46,694	7,487	77,364	78.25	1,346

益生菌食品、保健、農畜牧 應用產品(kg)(混製菌粉)	6,782	44,083	4,901	42,276	8,903	25,671	14,909	9,711
益生菌食品、保健、農畜牧 品應用產品(註)	(註)	54,775	(註)	120,914	(註)	82,246	(註)	223,673
發酵產品及食品添加物產品 (kg)	12,322	2,692	3,301	2,526	—	19,191	—	1,970
其他	(註)	96	—	—	—	—	—	—
合 計	—	127,899	—	212,410	—	204,472	—	256,700

註: 益生菌食品、保健、農畜牧品應用產品、發酵品及食品添加物、其他 包裝規格、數量係依各客戶之需求而有所不同，故無法分別列示。

三、從業員工資料

■晟德

年度		111 年	112 年度	113 年度截至 113 年 03 月 31 日
員工人數(人)	管理人員	21	34	32
	業務人員	40	37	38
	其他員工	113	108	115
	合計	174	179	185
平均年歲(年)		41.39	41.77	41.66
平均服務年資(年)		9.86	10.00	9.5
學歷分布比率 (%)	博士	1.16	2.23	2.16
	碩士	16.09	15.64	15.68
	大專	59.77	60.34	58.92
	高中	21.26	19.55	21.08
	高中以下	1.72	2.23	2.16

■豐華

年度		111 年	112 年度	113 年度截至 113 年 03 月 31 日
員工人數(人)	管理人員	36	37	40
	業務人員	18	19	16
	其他員工	143	169	172
	合計	197	225	228
平均年歲(年)		34.6	36.21	36.54
平均服務年資(年)		2.87	3.01	3.11
學歷分布比率 (%)	博士	2.54	2.22	1.75
	碩士	17.77	20.44	19.74
	大專	73.60	66.23	66.67
	高中	6.09	11.11	11.84
	高中以下	0	0	0

四、環境支出資訊

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： 無此情形。

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：

■晟德

本公司為照護員工，提供員工良好的工作環境，特設置職工福利委員會，提供員工各項福利及職福活動，包括生日禮金、結婚禮金、生育禮金、三節及勞動節禮金、喪葬補助、國內外旅遊補助、疾病住院慰問金、聚餐活動及年終尾牙抽獎、定期免費健康檢查等。各項福利補助如下：

(1)結婚禮金：每人補助新台幣貳仟元。

(2)生育禮金：本人或配偶生育每胎給付新台幣貳仟元。

(3)喪葬補助：

A.直系一等親屬喪亡給付新台幣參仟元。

B.直系一等親屬以外喪亡者給付新台幣壹仟伍佰元。

(4)其他：

A.國外旅遊補助：112 年福委會定額補助同仁國外旅遊新台幣壹萬五仟元，國內旅遊陸仟元。

B.公司聚餐活動與年終尾牙：福委會視預算及需要，不定期舉辦各項活動；並於每年年終負責籌劃年終尾牙之禮品贈送及聚餐事宜。

C.員工生日發予生日禮金新台幣陸佰元。

D.中秋節、端午節及勞動節禮金新台幣壹仟伍佰元。

E.補助基準日已到職日滿半年以上全額，未滿半年補助 50%。

■豐華：

福委會各項福利補助如下：

(1)生日禮卷：伍佰元。

(2)端午禮卷：伍佰元

(3)中秋禮卷：伍佰元。

(4)春節禮金：壹仟元現金或禮卷。

(5)結婚禮金：參仟元。

(6)生育禮金：參仟元(雙胞胎則多加壹仟元)。

(7)喪葬補助：參仟壹佰元(限本人/配偶/子女一等血親)。

(8)尾牙禮品：壹仟元禮卷。

(9)中秋聚餐/員工旅遊：有參加者視當年度補助方案。

(10)住院慰問金：伍佰元。

2.分派員工酬勞：

■晟德

年度如有獲利，提撥 0.1%~10%為員工酬勞，由董事會決議後發放並提報股東會。

■豐華

年度如有獲利，提撥 3%~6%為員工酬勞，由董事會決議後發放並提報股東會。

3.員工保險：集團依法全體員工加入勞健保外，另可享有由公司全額負擔之意外傷害險、住院醫療險、癌症醫療險、職業傷害險等。

4.員工進修與訓練：

本集團重視員工教育訓練，內訓部分，除新進人員訓練外，公司培訓有內部講師不定時開設多元領域之課程，並設有數位學習平台便利員工線上學習，另各部門視需要自辦專業在職訓練。外訓部分，公司鼓勵並補助員工參加外部進修，提昇競爭力。另依勞動基準法及勞工安全衛生法等之規範，適時安排員工人身安全、環境衛生及消防演練等相關教育訓練。

5.退休制度：

本集團依「勞工退休金條例」，自民國 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。另依「勞動基準法」選擇舊制之員工退休金，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均薪資計算。按月就薪資總額百分之二提撥員工退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義儲存於台灣銀行專戶。

退休制度係依「勞動基準法」規定，員工有下列情形之一，得自請退休：

(1)工作十五年以上年滿五十五歲者。

(2)工作二十五年以上者。

(3)工作十年以上年滿六十歲者。

員工非有下列情形之一，本公司不得強制其退休：

(1)年滿六十五歲者。

(2)心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

應給付員工之退休金，自員工退休之日起三十日內給付之。

6.勞資協議與員工權益維護：

本集團十分重視勞資關係，致力創造互惠共榮的環境，並建立順暢之溝通管道，員工可透過任何形式與公司管理階層溝通其問題、建議或權益，勞資關係穩定和諧，無重大勞資糾紛。

本集團依法制定工作規則，以規範各項勞動條件，保障員工權益。另本公司設有職工福利委員會，執行各項員工福利措施，並藉勞資會議及內部會議溝通協調改進各項行政措施，維護員工之各項權益。

7.工作環境及員工人身安全保護措施：

■ 晟德

A.本公司訂定有「作業場所員工一般安全衛生規範」，主要內容如下：

(1)安全衛生管理方面：

開始工作前要考慮怎樣作才安全。

依照指示去作。

若有疑問要向主管請教。

要遵從警告訊息和危險告示。

工作場所不要開玩笑或作弄他人。

(2)服裝方面：

工作場所要穿著適合於作業之服裝。

噪音工作場所應依規定戴上耳塞或耳罩。

作業人員應戴適合帽子，避免頭髮掉落污染產品或長髮被轉動機器捲入。

作業有害物質或危害物，應配戴適當防護具。

(3)作業方面：

生產作業前機器設備檢查。

不可搭載貨物用之升降梯。

作業中不要把工具拋給他人。

如果不是工作上需要，不要走近正在轉動中的機器。
選用適當工作台。
機器設備維修後，應將拆卸防護罩復原，方可啟動使用機械。
在斜坡上停車卸貨要加置制動塊以防滑動。

(4)通行方面：

在潮濕地面行走要特別小心，工作場所嚴禁奔跑。
不要貪圖方便跨過較危險的輸送帶鏈條等轉動設備。
不要將任何物品擺放在通道上以確保通道暢通。

(5)整潔方面：

保持工作場所之清潔可以預防事件發生。
原物料必須依劃線規定擺放，依分門別類儲存放置。
電氣開關箱周圍不要放置物件。
用完工具零件應整理收好。
物料取用應從上方先取使用。
生產作業前機器設備清潔，清潔桶槽時，須掛置「清潔中」標示牌，於電器控制箱前方可作業。

(6)其他方面：

不要站立在吊起的貨物下。
不得以不合理之姿勢作業。
不要用破損電線。
不要用手去扶持被吊物。

B.員工工作環境及人身安全保護實施情形

- (1)公司設有職業安全衛生管理人員(為主管級)，負責保護員工安全衛生相關事項，並向勞動部職業安全衛生署報備。
- (2)公司設有生物安全委員會，管理染性生物材料菌種管理與保全，防止人員微生物感染，微生物溢散，作業風險控制。
- (3)消防演練每年定期二次並向消防局核備。
- (4)消防檢查每年定期一次並向消防局核備。
- (5)每年定期一次對工廠全體員工進行「安全衛生教育訓練」。
- (6)辦公場所內部每日由清潔人員打掃及每年固定消毒一次。
- (7)危險機具需確認後標示電源閉鎖方可入槽清洗。
- (8)每年定期一次提供員工免費健康檢查。

■豐華

A.本公司訂定有「作業場所員工安全衛生工作守則及一般安全衛生規範」，主要內容如下：

各部門主管管理、指揮、監督等有關人員，負責執行下列勞工安全衛生事項：

- (1)職業災害防止事項。
- (2)職業安全衛生管理計畫等執行事項。
- (3)定期檢查、重點檢查、檢點及其他有關檢查督導事項。
- (4)定期或不定期實施巡視。
- (5)提供改善工作方法。
- (6)擬定安全作業標準。
- (7)教導及督導所屬依安全作業標準方法實施。
- (8)其他雇主交辦有關安全衛生管理事項。

現場作業人員之權責：

- (1)作業前確實檢點、檢查作業環境及設備，發現異常時，應立即依權責逕行處理並(或)報告上級主管。

- (2)作業中應恪遵安全作業標準及本守則諸有關規定。
- (3)應切實遵照規定確實使用個人防護具。
- (4)應接受從事工作所必要之安全衛生教育、訓練。
- (5)受僱時應施行體格檢查，並應接受定期健康檢查及遵守健康管理。
- (6)未具備合格操作人員資格者，不得從事危險性機械、設備之操作。

工作安全及衛生標準：

工作場所、機械、設備依規定所裝置之各種安全衛生防護設備，作業勞工應遵守下列事項：

- (1)不得任意拆卸或使其失去效能。
- (2)如確因工作需要，暫時拆除或使其失去原有效能時，應於工作完畢後，立即恢復原狀。
- (3)發現被拆除或有喪失其效能時，應依權責予以補救並報告上級主管。

為防止墜落災害，高處作業勞工應遵守下列事項：

- (1)在高度 2 公尺以上處所進行作業時，應於該處所架設施工架等方法設置工作台。
- (2)高度在 1.5 公尺以上之作業場所，應設置安全上下之設備。

為防止電氣災害，所有作業勞工應遵守下列事項：

- (1)電氣器材之裝設與保養，非合格之電氣技術人員不得為之。
- (2)為調整、修理電氣機械設備時，其開關切斷後，應於開關處掛牌揭示之。
- (3)發電室、變電室或受電室等處所，非電氣技術人員不得進入。
- (4)不得以濕手或濕操作棒，操作電氣開關。

廠區設有醫護人員臨廠服務辦理下列事項：

- (1)勞工之健康教育、健康促進與衛生指導之策劃及實施。
- (2)工作相關傷病之防治、健康諮詢與急救及緊急處置。
- (3)協助雇主選配勞工從事適當之工作。
- (4)勞工體格、健康檢查紀錄之分析、評估、管理與保存及健康管理。
- (5)職業衛生之研究報告及傷害、疾病紀錄之保存。
- (6)協助雇主與職業安全衛生人員實施工作相關疾病預防及工作環境之改善。

B.員工工作環境及人身安全保護實施情形

- (1)公司設有職業安全衛生管理人員(為主管級)，負責保護員工安全衛生相關事項，並向勞動部職業安全衛生署報備。
- (2)公司設有生物安全委員會，管理染性生物材料菌種管理與保全，防止人員微生物感染、微生物溢散作業風險控制。
- (3)消防演練每年定期二次並向消防局核備。
- (4)消防定期檢修申報每年定期一次並向消防局核備。
- (5)每年定期一次對工廠全體員工進行「安全衛生教育訓練」。
- (6)廠區依規定辦理職護臨廠服務每月 2 次，職醫臨廠服務每年 2 次。
- (7)危險機具及設備皆需有相關證照人員方可操作，所有操作人員依法規規定定期回訓。

8.員工行為或倫理守則：

■ 品德

本公司訂定有員工道德行為守則，其主要內容如下：

- (1)注重團隊精神，摒棄本位主義、誠實信用、積極進取、認真負責。
- (2)不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。
- (3)共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。
- (4)避免透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會或與公司競爭。
- (5)公平對待業務往來之對象。不得為要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。

- (6)職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在未經公開揭露之前，應嚴格保密，並不得從事內線交易。
- (7)應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，不得洩漏予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。
- (8)各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。
- (9)應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事。
- (10)不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。避免於上班時間及工作場所從事政治活動。
- (11)應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。
- (12)加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應全力保密呈報者之身份。

■豐華

本公司訂定有員工服務原則，其主要內容如下：

- (1)員工應忠勤職守，遵奉本公司一切規章，服從各級主管人員之合理指揮，不得敷衍塞責。各級主管人員對員工應親切指導。
- (2)員工應認真工作，愛惜公物，減少損耗，提高品質，增加生產。
- (3)員工在工作時間內，未經核准不得擅離工作崗位。
- (4)員工在工作時間內，非經公司之書面同意，不得兼職。
- (5)員工不得利用職權圖利自己或他人。
- (6)員工非經公司之書面同意，不得為自己或第三人經營與本公司相同或類似之事業，亦不得為同類事業公司之無限責任股東、執行業務股東、董事或經理、或行號之顯名或隱名合夥人。
- (7)員工不得因職務上之行為或違背職務之行為，接受招待或受饋贈、回扣或其他不法利益。
- (8)員工不得攜帶彈藥刀槍、及可能會產生傳染、刺激、爆炸、燃燒、腐蝕、窒息、有毒、煙霧、蒸氣或輻射線等現象，對生命及財產也可能造成嚴重損失之危險物品、違禁品或與生產公務無關之筆記型電腦、照相機、照像手機及資料存隨身碟(含隨身硬碟等)電子科技類用品進入工作場所。
- (9)員工未經核准，不得攜帶公物出廠，如攜帶公物出廠，應向管理單位領取放行證後，方可出廠。
- (10)員工應遵守職業安全衛生法及公司規章，維護工作場所及其四周環境之安全衛生及整潔，並防止竊盜、火災或其他自然災害。
- (11)員工未經請假或假滿未經續假，而擅自不到工者以曠職論。員工委託打卡或偽造出勤記錄者，缺勤期間均以曠職論。
- (12)員工交接班時，應將操作狀況、工作內容、重要工具及器具所在，交代清楚。因交代不清致操作錯誤，引起生產器具或產品之損害、遺失者，雙方均應負損害賠償責任。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(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，應說明其無法合理估計之事實：

■晟德：無此情事。

■豐華：

依台南市政府勞工局 113.03.20 南市勞安字第 1130409277 號函，113 年 1 月份員工薪資，因豐華內部作業問題，導致未能依約定於 2 月 5 日匯款入帳，員工遲至次日 2 月 6 日始收到 1 月份薪資，違反勞基法第 22 條第 2 項規定，裁罰新台幣 2 萬元整。豐華公司已針對薪資發放流程進行優化，以防止類似事件再度發生。

六、資通安全管理

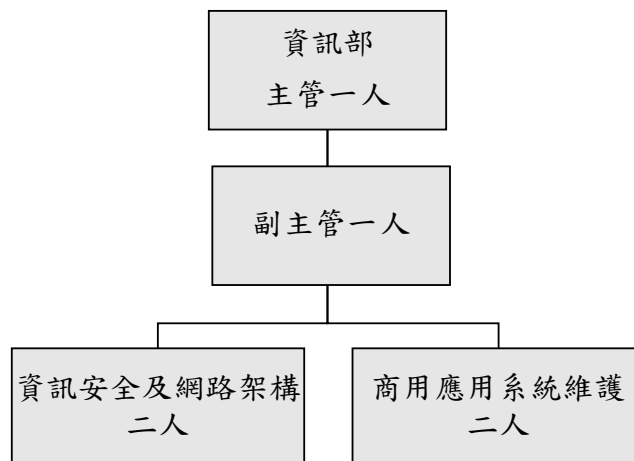
(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1.資訊安全風險管理架構：

資訊安全治理組織

本公司資訊部負責統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循度查核，為更進一步強化資安防護及管理，112年起設置資訊安全主管1名及資訊安全人員1名，負責資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業等。

本公司資訊部組織架構



2.資訊安全政策：

企業資訊安全組織為有效落實資安管理以涵蓋各廠區，每季召開例行會議，依據規畫、執行、查核與行動（Plan-Do-Check-Act, PDCA）的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施。

- ◆ 「規畫階段」：著重資安風險管理，建立完整的資訊安全管理系統（Information Security Management System, ISMS），從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合公司需求、最高規格的機密資訊保護服務。
- ◆ 「執行階段」：建構多層資安防護，持續導入資安防禦創新技術，將資安控管機制整合內化於軟、硬體維運等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性。
- ◆ 「查核階段」：積極監控資安管理成效，依據查核結果進行資安指標衡量及量化分析。
- ◆ 「行動階段」：以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外，亦依據績效指標及成熟度評鑑結果，定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

3.具體管理方案：

- (1)本集團資訊系統採雙網路主幹、系統負載平衡及異地備份架構，營運中心設於台北，並於新竹設置災害還原備份中心，兩地間以高速光纖網路連結；營運主機採用 HA 架構，備份系統另建立備援模式，並建置有異地備份主機機制，每一年辦理災害還原演練。
- (2)為持續強化本集團資訊安全並善盡保護客戶個人資料之企業責任，除針對各式資訊風險導入管控工具加強管理措施，如：裝置管理、硬體防護、應用系統安全監控、上網及行動安全等，每年定期完成技術面與管理面相關檢核措施，以改善並提升網路、資訊系統安全防護能力及資訊治理水準。此外，為因應網路威脅的數量和複雜程度不斷增加，及新興科技應用所帶來的資訊風險，資訊部落實郵件白名單機制及無線網路實名制連線機制，以強化本集團網路安全環境。
- (3)為強化防範及降低惡意入侵攻擊風險，影響客戶權益，已完成網路流量管理系統建置，可主動系統連線狀態。將分階段進行「安全性資訊和事件管理系統」建置及提昇「弱點掃描系統」，強化資安防護能力。此外，為確保業務運作之穩定、安全，將持續調整系統架構、加強基礎建設、改寫應用系統及擬訂並演練緊急應變計畫。已完成內外防火牆提昇、雙中心核心交換器提昇、雙中心 VPN 架構提昇、VPN 連線系統提昇、備份平台升級建置、異地備份機制。

4.投入資通安全管理之資源：

以風險導向的角度，每季召開資訊人員會議，針對資訊安全風險管理、威脅情資管理（於 112 年加入 TWCERT 資安聯盟）、資訊安全控管、委外及依賴關係管理、資安事件管理與回應等面向，確認營運整體風險，以維持網路及資訊安全強度。

- (二)列明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：無發生因資通安全事件而造成損失。

七、重要契約

截至年報刊印日止，仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

公司	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
晟德	銀行借款合同	合作金庫商業銀行(股)公司(主辦銀行)、臺灣中小企業銀行(股)公司(共同主辦銀行)、彰化商業銀行(股)公司、永豐商業銀行(股)公司、全國農業金庫(股)公司、台北富邦商業銀行(股)公司籌組之聯合授信銀行團	113.03.15-116.03.14	聯合授信借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	彰化商業銀行(股)公司	112.05.12-113.05.31	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	永豐商業銀行(股)公司	112.12.25-113.12.31	有擔保借款	需提供擔保品設質
			112.12.25-113.12.31	無擔保借款	--
	銀行借款合同	台北富邦銀行	112.12.05-113.12.04	信用貸款	--
	銀行借款合同	王道商業銀行(股)公司	112.09.25-113.09.24	無擔保借款	--
	銀行借款合同	兆豐國際商業銀行(股)公司	112.12.09-113.12.08	無擔保借款	--
	委任保證契約	上海商業儲蓄銀行(股)公司	109.07.21-114.07.20	晟德四 CB 擔保	--
	委任保證契約	合作金庫商業銀行(股)公司	112.03.22-114.09.08	晟德五 CB 擔保	--
	委任保證契約	永豐商業銀行(股)公司	111.12.23-117.04.26	晟德六 CB 擔保	--
豐華	長期借款	彰化商業銀行(股)公司	112.01.10-120.01.09	動產抵押借款	--
	租賃	晟德大藥廠股份有限公司	112.07.01-122.06.30	新竹廠廠房租賃	--
	新建廠房	朋達科技工程(股)公司	112.07.22-112.10.31	新竹廠廠房及消防新建工程	--

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則IFRS

簡明資產負債表-國際財務報導準則 IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 113年3月31 日財務資料 (註3)
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		1,702,851	1,434,971	10,892,962	2,851,305	5,121,336	5,647,637
不動產、廠房及設備		1,520,184	761,849	742,425	532,449	1,344,772	1,336,122
無形資產		19,562	4,686	3,128	3,286	825,839	814,669
其他資產		19,622,717	25,665,569	18,805,199	21,800,606	19,710,209	19,293,109
非流動資產		21,162,463	26,432,104	19,550,752	22,336,341	21,880,820	21,443,900
資產總額		22,865,314	27,867,075	30,443,714	25,187,646	27,002,156	27,091,537
流動負債	分配前	4,420,714	2,757,328	2,680,143	3,923,257	1,845,075	1,179,365
	分配後	5,044,381	3,444,258	3,942,765	4,518,013	尚未分配	尚未分配
非流動負債		2,986,270	4,475,370	6,668,672	2,012,041	4,940,878	6,205,013
負債總額	分配前	7,406,984	7,232,698	9,348,815	5,935,298	6,785,953	7,384,378
	分配後	8,030,651	7,919,628	10,611,437	6,530,054	尚未分配	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348	19,756,854	19,256,058
股本		4,182,193	4,592,534	5,050,487	5,947,560	6,914,211	6,914,211
資本公積		4,748,917	4,512,178	4,556,301	5,552,954	7,241,502	7,249,304
保留盈餘	分配前	4,888,449	9,056,682	9,680,268	7,753,974	5,823,438	5,281,414
	分配後	4,888,449	7,911,799	7,660,073	6,832,102	尚未分配	尚未分配
其他權益		(216,186)	(93,173)	(347,788)	(2,140)	24,424	57,850
庫藏股票		(333,805)	(86,794)	-	-	(246,721)	(246,721)
非控制權益		2,188,762	2,652,950	2,155,631	-	459,349	451,101
權益總額	分配前	15,458,330	20,634,377	21,094,899	19,252,348	20,216,203	19,707,159
	分配後	14,834,663	19,947,447	19,832,277	18,657,592	尚未分配	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國企業會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 113 年 3 月 31 日財務資 料(註 2)
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
營業收入		1,437,674	717,045	500,107	767,722	1,394,008	363,410
營業成本		817,952	366,745	240,448	361,454	775,914	198,735
營業毛利		619,722	350,300	259,659	406,268	618,094	164,675
營業費用		709,151	822,082	366,791	334,670	539,539	122,651
其他收益及(費損)淨額		-	-	(147,020)	212,522	-	-
營業損益		(89,429)	(471,782)	(254,152)	284,120	78,555	42,024
營業外收入及支出		190,268	6,469,131	2,849,797	(873,034)	(1,192,465)	(622,550)
稅前淨利		100,839	5,997,349	2,595,645	(588,914)	(1,113,910)	(580,526)
繼續營業單位本期淨利		(203,589)	4,886,452	2,156,951	(575,621)	(1,047,649)	(549,225)
本期淨利(損)		(203,589)	4,886,452	2,156,951	(575,621)	(1,047,649)	(549,225)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(228,606)	121,822	(267,308)	382,424	22,670	33,426
本期綜合損益總額		(432,195)	5,008,274	1,889,643	(193,197)	(1,024,979)	(515,799)
淨利歸屬於母公司業主		(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216	(995,421)	(540,977)
淨利歸屬於非控制權益		82,811	1,099,987	340,771	(677,837)	(52,228)	(8,248)
綜合損益總額歸屬於母公 司業主		(488,339)	3,907,918	1,560,076	473,542	(972,754)	(507,551)
綜合損益總額歸屬於非控 制權益		56,144	1,100,356	329,567	(666,739)	(52,225)	(8,248)
每股盈餘		(0.68)	7.73	3.14	0.16	(1.50)	(0.78)

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國企業會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

簡明資產負債表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最近五年度財務資料				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產		804,072	1,024,271	4,984,927	2,668,200	4,459,946
不動產、廠房及設備		758,650	761,849	742,425	532,449	530,386
無形資產		7,254	4,686	3,128	3,286	2,671
其他資產		17,076,038	21,560,342	20,487,416	22,083,839	21,065,601
非流動資產		17,841,942	22,326,877	21,232,969	22,619,574	21,598,658
資產總額		18,646,014	23,351,148	26,217,896	25,287,774	26,058,604
流 動 負 債	分配前	3,070,921	2,482,643	2,371,531	3,923,229	1,349,643
	分配後	3,694,588	3,169,573	3,634,153	4,517,985	尚未分配
非流動負債		2,305,525	2,887,078	4,907,097	2,112,197	4,952,107
負 債 總 額	分配前	5,376,446	5,369,721	7,278,628	6,035,426	6,301,750
	分配後	6,000,113	6,056,651	8,541,250	6,630,182	尚未分配
權益		13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348	19,756,854
股本		4,182,193	4,592,534	5,050,487	5,947,560	6,914,211
資本公積		4,748,917	4,512,178	4,556,301	5,552,954	7,241,502
保 留 盈 餘	分配前	4,888,449	9,056,682	9,680,268	7,753,974	5,823,438
	分配後	4,888,449	7,911,799	7,660,073	6,832,102	尚未分配
其他權益		(216,186)	(93,173)	(347,788)	(2,140)	24,424
庫藏股票		(333,805)	(86,794)	-	-	(246,721)
權 益 總 額	分配前	13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348	19,756,854
	分配後	12,645,901	17,294,497	17,676,646	18,657,592	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
營業收入	756,444	597,278	500,107	767,722	950,529
營業成本	362,145	285,703	240,448	361,454	448,904
營業毛利	394,299	311,575	259,659	406,268	501,625
營業費用	346,718	367,622	285,099	294,391	342,151
其他收益及(費損)淨額	-	-	-	(25,838)	-
營業損益	47,581	(56,047)	(25,440)	86,039	159,474
營業外收入及支出	(68,219)	4,366,378	2,232,200	448,828	(1,238,269)
稅前淨利	(20,638)	4,310,331	2,206,760	534,867	(1,078,795)
繼續營業單位本期淨利	(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216	(995,421)
本期淨利(損)	(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216	(995,421)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(201,939)	121,453	(256,104)	371,326	22,667
本期綜合損益總額	(488,339)	3,907,918	1,560,076	473,542	(972,754)
每股盈餘	(0.68)	7.73	3.14	0.16	(1.50)

註：以上各期資料經會計師查核簽證

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	事務所名稱	簽證會計師	查核意見
108 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
109 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
110 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
111 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、鄭忠昊	無保留意見加其他事項段落
112 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、鄭忠昊	無保留意見加其他事項段落

二、最近五年度財務分析

(一) 最近五年度財務比率：

1. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(合併財務報告)

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析					當年度截至 113 年 3 月 31 日(註 2)
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.39	29.95	30.70	23.56	25.13	27.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,139.70	2,941.72	3,046.13	3,857.90	1,797.23	1,869.00
償債能力 (%)	流動比率	38.51	52.04	406.43	72.67	277.56	478.87
	速動比率	31.92	47.78	402.09	70.14	261.48	452.74
	利息保障倍數	1.94	72.72	26.26	(6.12)	(4.56)	(9.68)
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.15	4.24	4.72	5.72	6.65	6.27
	平均收現日數	51	86.08	77.33	63.81	54.88	58.21
	存貨週轉率(次)	3.54	2.15	2.30	3.80	4.32	2.94
	應付款項週轉率(次)	8.04	4.36	5.12	5.52	6.32	5.93
	平均銷貨日數	103	169.76	158.69	96.05	84.49	124.14
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.12	0.62	0.66	1.20	1.48	1.08
	總資產週轉率(次)	0.06	0.02	0.01	0.02	0.05	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.54)	19.44	7.68	(1.83)	(3.40)	(1.87)
	權益報酬率(%)	(1.31)	26.96	10.33	(2.85)	(5.37)	(2.81)
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 7)	2.41	130.58	51.39	(9.90)	(16.11)	(8.39)
	純益率(%)	(14.16)	678.68	431.29	(74.97)	(75.15)	(151.13)
	每股盈餘(元)	(0.68)	7.73	3.14	0.16	(1.50)	(0.78)
現金流量 (%)	現金流量比率	(6.47)	(9.77)	(13.36)	(4.84)	(52.21)	10.53
	現金流量允當比率	26.44	25.97	15.22	(5.48)	(36.49)	(37.93)
	現金再投資比率	(4.29)	(3.52)	(5.02)	(8.98)	(6.21)	0.48
槓桿度	營運槓桿度	(0.33)	0.87	0.86	0.36	2.88	1.92
	財務槓桿度	0.46	0.85	0.71	1.41	(0.64)	(3.42)

*請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20% 者可免分析)：

1.財務結構及償債能力：112 年係因發行公司債六及七，致流動資產增加，應付公司債四及五轉列一年到期之短期負債，流動負債增加，故造成該比率增加。

2.經營能力及槓桿度：主要係疫情後口罩解禁，導致呼吸道疾病患者激增，帶動公司產品銷量及應收帳款因而增加，造成該比率增加。

3.獲利能力及現金流量：因受股市波動影響導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨損，故造成該比率下降。

4.除上述原因外，係因 112 年度豐華集團納入本公司合併報告編製主體所致。

註：上述財務比率之小數位 2 位後位數係採無條件捨棄。

2. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(個體財務報告)

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	28.83	22.99	27.76	23.86	24.18
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1,966.16	2,593.50	3,046.13	3,876.71	4,564.46
償債能力 (%)	流動比率	26.18	41.25	210.19	68.01	330.45
	速動比率	22.88	36.65	205.43	65.47	320.98
	利息保障倍數	0.80	54.83	23.61	7.36	(3.75)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.31	4.50	4.72	5.72	5.03
	平均收現日數	69	80.95	77.33	63.81	72.56
	存貨週轉率(次)	4.20	2.84	2.30	3.80	4.45
	應付款項週轉率(次)	4.05	3.64	5.12	5.52	4.21
	平均銷貨日數	87	128.18	158.69	96.05	82.02
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.31	0.78	0.66	1.20	1.78
	總資產週轉率(次)	0.04	0.02	0.02	0.03	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.14)	18.33	7.64	0.65	(3.27)
	權益報酬率(%)	(2.17)	24.23	9.83	0.53	(5.10)
	稅前純益占實收資本 額比率(%) (註 7)	(0.49)	93.85	43.69	8.99	(13.19)
	純益率(%)	(37.86)	633.95	363.15	13.31	(104.72)
	每股盈餘(元)	(0.68)	7.73	3.14	0.16	(1.5)
現金流量 (%)	現金流量比率	(3.49)	(9.55)	(6.67)	0.40	(90.60)
	現金流量允當比率	3.28	(13.30)	(14.20)	(11.60)	(39.30)
	現金再投資比率	(4.15)	(4.29)	(3.50)	(5.75)	(7.25)
槓桿度	營運槓桿度	1.78	0.35	(0.35)	1.68	1.20
	財務槓桿度	(0.85)	0.41	0.20	42.34	(4.89)

*請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20% 者可免分析)：

1.償債能力:主要係 112 年係發行公司債六及七,致流動資產增加,應付公司債四及五轉列一年到期之短期負債,流動負債增加,故造成該比率增加。

2.經營能力及槓桿度:主要係疫情後口罩解禁,導致呼吸道疾病患者激增,帶動公司產品銷量及應收帳款因而增加,造成該比率增加。

3.獲利能力及現金流量:主要係認列轉投資公司投資損失,致本期淨利減少,故造成該比率下降。

註:上述財務比率之小數位 2 位後位數係採無條件捨棄。

*公司若有編製個體財務報告者,應另編製公司個體財務比率分析。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者,應另編製下表採用我國企業會計準則之財務資料。

註 1:未經會計師查核簽證之年度,應予註明。

註 2:截至年報刊印日前,上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料,應併予分析。

註 3:年報本表末端,應列示如下之計算公式:

1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。(註4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。(註5)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ (註6)。
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

晟德大藥廠股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一二年度個體財務報告及合併財務報告，業經富鋒聯合會計師事務所戴維良會計師、鄭忠昊會計師查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補表之議案，經本委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

晟德大藥廠股份有限公司一一三年股東常會

審計委員會召集人：何美珮



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

四、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告



Fu Feng 富鋒聯合會計師事務所

台北市忠孝東路一段 35 號 8 樓

TEL : (02)2391-9955(代表號)

FAX : (02)2351-1818

會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達晟德大藥廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師受託查核簽證財務報表規則」及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與晟德大藥廠股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晟德大藥廠股份有限公司民國一一二年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對晟德大藥廠股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳個體財報附表附註四.5，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳個體財務報表附註五.5，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳個體財務報表附註六.24。

民國 112 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對個體財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 112 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 112 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

採用權益法之投資之評估

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技/大健康產業的育成與投資」，擁有新藥開發、醫療器材及大健康產業等多家轉投資公司。

採用權益法評價，實屬較為複雜之計算，因金額重大且須投入較多人力進行查核工作，因此本會計師認為採用權益法之評估列為重要查核事項之一。

會計政策如個體財務報表附註四.7 所述。採用權益法之投資之帳面金額，請參閱個體財務報表附註六.6 之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 透過查核指示函，覆核被投資公司委任會計師交付本會計師之財務報表及相關文件，並依持股比例核算認列被投資公司之投資損益及投資餘額計算是否正確。
2. 發函核對長期股權投資訊息。

3. 被投資公司發生虧損時，了解其虧損之主要原因、是否有繼續經營疑慮及未來因應措施。
4. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
5. 查明被投資事業是否存續營業中，如已停止營業是否已作適當之調整或予以列註。

其他事項

上開民國一一二年及一一一年度之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，有關益安生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、Fangyuan Growth SPC.、ANYA Biopharm Holding Corp、山水生技創投有限合夥、顥晟生醫股份有限公司及建誼生技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一二年及一一一年十二月三十一日上述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 4,998,474 仟元及 5,706,107 仟元，占資產總額分別為 19.2%及 22.6%；民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日上述公司採權益法認列之子公司、關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣(548,242)仟元及(477,716)仟元，占稅前淨利(50.8)%及(89.3)%。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估晟德大藥廠股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算晟德大藥廠股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

晟德大藥廠股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對晟德大藥廠股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使晟德大藥廠股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致晟德大藥廠股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於晟德大藥廠股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成晟德大藥廠股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠股份有限公司民國一一二年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：鄭忠昊

鄭忠昊



行政院金融監督管理委員會核准文號：
(105)金管證審字第 1050035316 號

行政院金融監督管理委員會核准文號：
(111)金管證審字第 1110339312 號

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

 威陽藥廠股份有限公司
 個體資產負債表
 民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	附註	112. 12. 31		111. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六. 1	\$ 1,324,074	5	\$ 794,911	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六. 2	902,798	4	848,745	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六. 3	745,517	3	522,070	2
1150	應收票據淨額		50,871	—	39,666	—
1170	應收帳款淨額	四、六. 4	152,173	1	134,686	1
130X	存貨	四、六. 5	112,168	—	89,308	—
1476	其他金融資產-流動	八	1,127,858	4	215,083	1
1470	其他流動資產	七	44,487	—	23,731	—
11XX	流動資產合計		4,459,946	17	2,668,200	10
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六. 2、七、八	8,223,419	31	8,812,523	35
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	四、六. 3、七	200,000	1	200,000	1
1550	採用權益法之投資	四、六. 6、七、八	11,949,117	46	12,382,592	49
1600	不動產、廠房及設備	四、六. 7、八	530,386	2	532,449	2
1755	使用權資產	四、六. 8	2,277	—	346	—
1760	投資性不動產淨額	四、六. 9、八	666,559	3	671,896	3
1780	無形資產	四	2,671	—	3,286	—
1920	存出保證金		7,187	—	5,708	—
1915	預付設備款	九	9,909	—	1,050	—
1975	淨確定福利資產	四、六. 12	7,133	—	9,724	—
15XX	非流動資產合計		21,598,658	83	22,619,574	90

1XXX	資產總計	\$ 26,058,604	100	\$ 25,287,774	100
------	------	---------------	-----	---------------	-----

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素琦 

經理人：許瑞寶 

會計主管：毛安妮 



景德大藥房股份有限公司

個體財務報表

民國一十二年及十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負債及股東權益	附註	112. 12. 31		111. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六. 10、八	\$ —	—	\$ 310,000	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六. 2	—	—	156,530	1
2130	合約負債	六. 16	107,097	—	84,066	—
2150	應付票據		2,257	—	5,655	—
2170	應付帳款		110,292	1	94,900	—
2200	其他應付款		81,839	—	72,491	—
2220	其他應付款-關係人	六. 13、七	661	—	366,602	2
2230	本期所得稅負債		192,066	1	953,236	4
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六. 10、六. 11、八	842,000	3	1,868,778	8
2399	其他流動負債	七	13,431	—	10,971	—
21XX	流動負債合計		1,349,643	5	3,923,229	16
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六. 2	72,220	—	—	—
2530	應付公司債	六. 11	4,350,826	17	—	—
2540	長期借款	六. 10、八	—	—	1,289,000	5
2570	遞延所得稅負債	四、六. 20	419,478	2	717,737	3
2620	長期應付款關係人	七	101,593	—	100,156	—
2670	其他非流動負債	七	7,990	—	5,304	—
25XX	非流動負債合計		4,952,107	19	2,112,197	8
2XXX	負債總計		6,301,750	24	6,035,426	24
31XX	權益	六. 14				
3110	股本		6,914,211	27	5,947,560	23
3200	資本公積		7,241,502	28	5,552,954	22
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,267,810	5	1,258,420	5
3320	特別盈餘公積		5,560,363	21	5,973,247	24
3350	未分配盈餘		(1,004,735)	(4)	522,307	2
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(50,396)	—	(39,964)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		74,820	—	37,824	—
3500	庫藏股	六. 14	(246,721)	(1)	—	—
3XXX	權益總計		19,756,854	76	19,252,348	76
1XXX	負債及權益總計		\$ 26,058,604	100	\$ 25,287,774	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附 註	112年度		111年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.16	\$ 950,529	100	\$ 767,722	100
5000	營業成本	六.5	448,904	47	361,454	47
5900	營業毛利		501,625	53	406,268	53
6000	營業費用	六.17、七				
6100	推銷費用		156,667	17	130,312	17
6200	管理費用		152,884	16	116,749	15
6300	研究發展費用		32,281	3	47,016	6
6450	預期信用減損損失(利益)		319	—	314	—
	營業費用合計		342,151	36	294,391	38
6500	其他收益及(費損)淨額	六.13	—	—	(25,838)	(3)
6900	營業利益(損失)		159,474	17	86,039	12
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.18、七	(192,026)	(20)	(84,007)	(11)
7100	利息收入	七	69,378	7	22,696	3
7110	租金收入	七	38,539	4	24,236	3
7130	股利收入		77,354	8	138,685	18
7190	其他收入	六.18、七	22,052	2	7,601	1
7225	處分投資利益		14,616	2	3,330,307	434
7230	外幣兌換利益		3,325	—	278,024	36
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債損失		(162,703)	(17)	(1,439,761)	(188)
7590	其他支出	六.18	(78,815)	(8)	(55,321)	(7)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(1,029,989)	(108)	(1,773,632)	(231)
	營業外收入及支出小計		(1,238,269)	(130)	448,828	58
7900	稅前淨利(損)		(1,078,795)	(113)	534,867	70
7950	所得稅(費用)利益	四、六.20	83,374	9	(432,651)	(56)
8200	本期淨利(淨損)		(995,421)	(104)	102,216	14

接 次 頁

		112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	後續不重分類至損益之項目	六.19			
8311	確定福利計畫之再衡量數	(4,927)	(1)	1,225	—
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	37,041	4	22,116	3
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	985	—	(895)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計	33,099	3	22,446	3
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.19			
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(20,333)	(2)	195,443	25
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	7,504	1	233,169	30
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	2,397	—	(79,732)	(10)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	(10,432)	(1)	348,880	45
8500	本期綜合損益總額	\$ (972,754)	(102)	\$ 473,542	62
每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.21	\$ (1.50)	\$ 0.16	
9850	稀釋每股盈餘	六.21	\$ (1.50)	\$ 0.16	

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素琦

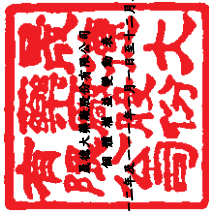


經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮





民國一五六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	發行溢價	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	採用權益法認列之關聯企業及合資公司股權淨值之變動數	認股權	庫藏股	其他	資本公積				國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	合計	庫藏股票	權益合計
								法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘						
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,050,487	\$ 3,102,832	\$ 157,967	\$ 1,031,984	\$ 191,470	\$ 71,993	\$ 55	\$ 1,081,573	\$ 5,716,850	\$ 2,881,845	\$ (373,938)	\$ 26,150	\$ (347,788)	\$	\$ 18,939,268	
盈餘分配：																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,262,622)	—	—	—	—	—	(1,262,622)
股東股票股利	757,573	—	—	—	—	—	—	—	—	(757,573)	—	—	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	256,397	(256,397)	—	—	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	176,847	—	(176,847)	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動																
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之變動數	—	—	—	35,631	—	—	—	—	—	(8,815)	(14,906)	(10,272)	(25,178)	—	—	1,638
行使歸入權	—	—	—	—	—	—	65	—	—	—	—	—	—	—	65	3,272
取得子公司部分權益	—	—	3,272	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,097,185
合併發行新股	139,500	669,597	288,088	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	102,216
111年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	102,216	—	—	—	—	—	102,216
111年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500	348,880	21,946	370,826	—	—	371,326
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,947,560	\$ 3,772,429	\$ 449,327	\$ 1,067,615	\$ 191,470	\$ 71,993	\$ 120	\$ 1,258,420	\$ 5,973,247	\$ 522,307	\$ (39,964)	\$ 37,824	\$ (2,140)	\$	\$ 19,252,348	
盈餘分配：																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(594,756)	—	—	—	—	—	(594,756)
股東股票股利	594,756	(287,640)	—	—	—	—	—	—	—	(327,116)	—	—	—	—	—	—
迴轉特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	(412,884)	412,884	—	—	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	9,390	—	(9,390)	—	—	—	—	—	—
可轉換公司債轉換發行新股	49,883	200,901	—	—	(50,494)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	200,290
收回可轉換公司債	—	—	—	—	(1,178)	—	1,178	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動																
發行可轉換公司債權益加或減部分	—	—	—	—	660,540	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	660,540
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之變動數	—	—	—	(20,689)	—	—	—	—	—	(9,346)	—	—	—	—	—	(30,035)
行使歸入權	—	—	—	—	—	—	242	—	—	—	—	—	—	—	—	242
合併發行新股(股份轉換)	322,012	1,160,854	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,482,866
子公司持有母公司股票	—	—	—	—	—	4,834	—	—	—	—	—	—	—	(246,721)	(241,887)	(241,887)
112年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(995,421)	—	—	—	—	—	(995,421)
112年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,897)	(10,432)	36,996	26,564	—	—	22,667
民國 112 年 12 月 31 日餘額	\$ 6,914,211	\$ 4,866,544	\$ 449,327	\$ 1,046,926	\$ 800,338	\$ 76,827	\$ 1,540	\$ 1,267,810	\$ 5,560,363	\$ (1,004,735)	\$ (50,396)	\$ 74,820	\$ 24,424	\$ (246,721)	\$ 19,756,854	\$ 19,756,854

(請參閱後附之繼續財務報表附註)



董事長：王素玲



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮

 晟德大藥房股份有限公司
 個體現金流量表
 民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (1,078,795)	\$ 534,867
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	31,595	32,022
攤銷費用	1,098	998
利息費用	192,026	84,007
利息收入	(69,378)	(22,696)
股利收入	(77,354)	(138,685)
預期信用減損損失(利益)	319	314
應付款股票評價損失	75,931	—
技術轉讓作價投資損失(利益)	—	86,880
聯屬公司間未實現損益	—	(31,593)
已實現兌換利益	(24,899)	(10,689)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	1,029,989	1,773,632
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	2,395	35
未完工程本期轉列費用	—	1,453
收回可轉換公司債損失	488	—
處分投資利益	(14,616)	(3,330,307)
透過損益按公允價值衡量金融資產/負債/(損失)	162,703	1,439,761
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)	(11,524)	(23,384)
應收帳款(增加)	(17,487)	(57,617)
存貨(增加)減少	(22,860)	11,333
其他流動資產(增加)減少	(16,831)	2,523
淨確定福利資產(增加)	(2,336)	(1,856)
合約負債增加(減少)	23,031	(29,448)
應付票據增加(減少)	(3,398)	4,364
應付帳款增加	15,392	65,878
其他應付款增加	5,294	1,125
其他應付款-關係人增加(減少)	(441,872)	23,794
其他流動負債-其他增加	1,851	2,213
營運產生之現金流(出)入	(239,238)	418,924
收取之利息	53,923	18,994
支付之利息	(64,813)	(32,431)
支付之所得稅	(972,672)	(389,790)
營業活動之淨現金流(出)入	(1,222,800)	15,697

接 次 頁

	承	前	頁
	112年度		111年度
投資活動之現金流量			
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,116,432)		(1,513,104)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,404,166		133,729
取得採權益法之投資	(665,351)		(1,344,243)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,276,848		492,236
處分採權益法之投資	—		6,340,523
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(223,447)		(711,381)
取得不動產、廠房及設備	(21,539)		(6,392)
取得投資性不動產	—		(418)
取得無形資產	(483)		(1,156)
預付設備款(增加)減少	(8,859)		(886)
存出保證金(增加)減少	(1,500)		2,636
其他金融資產-流動(增加)減少	(912,775)		29,191
應收租賃款減少	—		21,115
收取子公司及關聯企業現金股利	40,980		737,562
收取其他股利	77,354		138,685
因合併產生之淨現金流入	—		158,698
投資活動之淨現金流(出)入	(151,038)		4,476,795
籌資活動之現金流量：			
銀行借款增加(減少)	(310,000)		(850,000)
舉借及償還長期借款	(447,000)		(998,000)
存入保證金增加(減少)	1,377		3,040
發放現金股利	(594,756)		(1,262,622)
取得子公司部份權益價款	—		(775,053)
租賃負債本金償還	(981)		(1,057)
發行可轉換公司債	3,270,583		—
支付債券發行成本	(4,929)		—
收回可轉換公司債	(11,535)		—
行使歸入權	242		65
籌資活動之淨現金流(出)入	1,903,001		(3,883,627)
本期現金及約當現金淨增減數	529,163		608,865
期初現金及約當現金餘額	794,911		186,046
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,324,074	\$	794,911

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司

個體財務報表附註

民國一十二年及十一年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

晟德大藥廠股份有限公司於民國 48 年 11 月 4 日依公司法設立，截至民國 112 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元及實收資本額為 6,914,211 元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

本公司股票自民國 92 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司個體財務報告已於民國 113 年 3 月 12 日業經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)。

適用金管會認可並發布生效自 112 年 1 月 1 日開始適用之 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二)民國 113 年適用之金管會認可之 IFRSs：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布生效日(註 1)
IFRS16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IAS1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS7 及 IFRS7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs 會計準則：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS10 及 IAS28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正「初次適用 IFRS17 及 IFRS9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註 2)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報表係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸

屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額」及「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額」。

3. 外幣

本公司係以所處主要經濟環境之貨幣(功能性貨幣)編製表達。編製個體財務報表之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣(本公司之功能貨幣及個體財務報表之表達貨幣)。

以該本公司功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製個體財務報表，本公司國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列情況之一者，分類為流動資產：

- (1)預期於正常營業週期中實現之資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2)主要為交易目的而持有之資產。
- (3)預期於報導期間結束日後十二個月內實現之資產。
- (4)該資產為現金或約當現金，但不包括於報導期間結束日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

不符合上述情況之資產為非流動資產。

負債符合下列情況之一者，分類為流動負債：

- (1)預期於正常營業週期中清償之負債。

(2)主要為交易目的而持有之負債。

(3)於報導期間結束日後十二個月內到期清償之負債。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

不符合上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

5. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

原使認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產與金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1)金融資產種類及衡量：

本公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

a. 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將累積之利益或損失列入損益。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

債務工具投資之合約條款為完全支付本金及流通在外本金金額之利息，且持有之目的若同時符合藉由收取合約現金流量及出售金融資產，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資依有效利息法計算所產生之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，其後續公允價值變動認列於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司具收款之權利時認列於損益，除非該收款之權利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 衍生工具

自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS9 範圍內之資產主契約(若嵌入於金融負債主契約)，而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

6. 存 貨

存貨包括商品、原料、物料、製成品及在製品。存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依「加權平均」法決定。

製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。

比較成本與淨變現價值孰低時，除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及銷售費用後之餘額。

7. 採用權益法之投資

(1) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部份之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(2) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。而重大影響係指參與被投資者財務與營運政策的權力，但非控制或聯合控制該等政策決定的權力。

除分類為待出售資產外，關聯企業之經營結果及資產與負債係按權益法納入合併財務報表。在權益法下，投資關聯企業在資產負債表中原始係依成本認列，其後依本公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業之損失份額超過其在該關聯企業之權益時，僅於本公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過於本公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之部份，係認列為商譽，且包含於投資之帳面金額。若取得日所有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部份，於重評估後立即認列為利益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產，比較可回收金額(使用價值或公允價值減出售成本孰高者)與帳面金額，進行減損測試，所列之減損損失將包含於投資之帳面金額，任何減損損失之迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內認列。

本公司自喪失對關聯企業重大影響之日起以公允價值衡量其對原關聯企業所剩餘之投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若本公司因處分而減少對關聯企業之所有權權益，但該投資仍為對關聯企業之投資，則應將先前認列為其他綜合損益之利益或損失，依比例重分類為損益。

企業增發新股時，若本公司未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使對關聯企業之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益（若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益）。

8. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊及累計減損衡量。成本包括可直接歸屬於取得或建置資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係依照下列耐用年限計提：

資產項目	耐用年限
建築物及附屬設備	8 年～50 年
機器設備	5 年～15 年
運輸設備	5 年
辦公設備	3 年～ 5 年
什項設備	3 年～10 年

估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

本公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及空調消防設備及無塵潔淨室系統等，並分別按其耐用年限 40~50 年及 5-15 年予以計提折舊。

9. 投資性不動產

投資性不動產係為賺取長期租金或資本增值或兩者兼具，始得分類為投資性不動產。投資性不動產包含以營業租賃方式出租之辦公大樓或土地。投資性不動產以取得成本認列，後續衡量係採成本模式。除土地外，按估計耐用年限為 5～50 年。

10. 無形資產

(1) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日認列之商譽作為成本，後續則以成本減除累計減損後之金額衡量。

(2) 其他無形資產

其他單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：技術權利金，專利使用權有效年限或合約年；電腦軟體設計費 3-5 年；專利權及其他，經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

11. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

商譽不予攤銷，但每年需定期進行減損測試。當該現金產出單位出現減損跡象時，則需更頻繁地進行減損測試。進行減損測試時，商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效獲益之各現金產生單位。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位中各資產帳面金額等比例分攤至各資產。任何減損損失應立即於合併綜合損益表直接認列為損失，且不得於後續期間迴轉。

(2) 其他有形及無形資產

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則可分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對下列項目之評估：(a)貨幣時間價值，及(b)尚未用以調整未來現金流量估計數之資產特定風險。

資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當其損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

12. 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

13. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

確定福利退休計劃之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計劃資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(3) 股份基礎給付交易

給與員工之股份之股份基礎給付獎勵以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬的期間內，認列酬勞成本及相對權益之增加。認列之酬勞成本係隨著預期會符合之服務條件加以調整，直至最終認列的金額係以既得日符合服務條件為基礎。對於股份基礎給付獎勵之非既得條件，該等條件已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期結果與實際結果間之差異無需作核實調整。

14. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含目關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長期借款、應付公司債、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

15. 庫藏股

(1)收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

(2)處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

(3)庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(4)子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

16. 收入認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

當本公司將承諾之商品控制權移轉予客戶且未有履行之義務時，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

產品之銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣或銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之銷貨折讓通常以 12 個月累積銷售量為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

隨本公司提供之藥品研發及技術服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係勞務提供時認列。

(3) 授權收入

藥品授權交易若預期將進行重大影響客戶享有權利之智慧財產權活動，該授權給與之權利使客戶直接暴露於上述活動之正負面影響，且該等活動之發生不會導致移轉商品或勞務予客戶，授權交易於授權期間以直線法認列收入。

若授權性質屬提供被授權方使用已存在於授權時點之智慧財產之權利，應於滿足履約義務之時點認列收入。

17. 租 賃

(1) 本公司為出租人

當租賃條件係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

18. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

當期應付所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部份收益及費損係其他年度之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之淨利。本公司當期所得稅相關負債係按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵之營利事業所得稅列為股東會決議分配盈餘年度之所得稅費用並估列相關負債。

(2) 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能有課稅所得供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一報導期間結束日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一報導期間結束日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率(及稅法)為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於報導期間結束日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

(3) 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得有關資產及負債帳面金額之資訊作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

1. 應收款之備抵呆帳

本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損。

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額皆為 1,482 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據被投資公司之未來現金流量預測評估減損，包含被投資公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率，並分析其相

關假設之合理性。

本公司於 112 年及 111 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

3. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司於 112 年及 111 年度評估針對資產未認列減損損失。

4. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。

由於科技快速變遷，本公司評估財務報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 112,168 仟元及 89,308 仟元。

5. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本公司或委任之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊／市場價格或利率及衍生工具特性等資訊／決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、24。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	405, 809	794, 726
約當現金：		
定期存款	918, 080	—
合 計	\$ 1, 324, 074	\$ 794, 911

上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	\$ 902, 798	\$ 848, 745
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內未上市(櫃)普通股及興櫃股票	\$ 210, 017	\$ 647, 586
國外未上市特別股/普通股	1, 212, 901	1, 148, 197
國外未上市公司股權	69, 083	65, 896
國外基金	3, 343, 828	3, 036, 890
國內上市(櫃)普通股	2, 178, 009	1, 972, 940
國外上市股票	1, 206, 317	1, 941, 014
衍生性金融工具-贖回權	3, 264	—
合 計	\$ 8, 223, 419	\$ 8, 812, 523
金融負債-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具-賣回選擇權	\$ —	\$ 156, 530

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$	72,220	\$	—
---------------	----	--------	----	---

(1) 上述金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註八。

(2) 本公司發行可轉換公司債包括主契約債務工具及賣回選擇權衍生工具。賣回選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	112.12.31	111.12.31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 745,517	\$ 522,070
非流動項目：		
F 公司無擔保普通公司債	\$ 200,000	\$ 200,000

(1) 定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	112.12.31	111.12.31
定期存款	5.26%~5.61%	4.07%

(2) 本公司於 111 年 10 月按面額 200,000 仟元認購 F 公司 3 年期公司債，票面利 4%。

4. 應收帳款淨額

項 目	112.12.31	111.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 153,655	\$ 136,168
減：備抵呆帳	(1,482)	(1,482)
淨 額	\$ 152,173	\$ 134,686

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

112 年 12 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 131,700	0.04%~1.18%	\$ 461
90 天至 180 天	20,339	0.63%~3.22%	429
180 天至 365 天	1,616	3.53%~100%	592
365 天以上	—	100%	—
合 計	<u>\$ 153,655</u>		<u>\$ 1,482</u>

111 年 12 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 119,353	0.16%~1.55%	\$ 161
90 天至 180 天	15,188	1.86%~16.0%	630
180 天至 365 天	1,625	14.2%~100%	689
365 天以上	2	100%	2
合 計	<u>\$ 136,168</u>		<u>\$ 1,482</u>

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	112 年度	111 年度
期初餘額	\$ 1,482	\$ 1,168
增添(迴轉)認列應收帳款之 減損損失	—	314
期末餘額	<u>\$ 1,482</u>	<u>\$ 1,482</u>

5. 存 貨

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 34	\$ 135
製 成 品	24,814	25,168
在製品及半成品	19,831	12,253
原 料	60,932	48,653
物 料	13,883	7,924
在 途 存 貨	4,007	5,915
小 計	<u>\$ 123,501</u>	<u>\$ 100,048</u>

減：備抵存貨跌價損失	(11,333)	(10,740)
淨 額	\$ 112,168	\$ 89,308

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	112 年度	111 年度
已出售存貨成本	\$ 442,090	\$ 354,533
存貨(回升利益)跌價損失	593	(2,407)
存貨盤(盈)損淨額	(1,569)	(738)
存貨報廢損失	2,993	4,451
其 他	4,797	5,615
合 計	\$ 448,904	\$ 361,454

6. 採用權益法之投資

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
投資子公司	\$ 6,215,967	\$ 5,258,937
投資關聯企業	5,733,150	7,123,655
合 計	\$ 11,949,117	\$ 12,382,592

(1)投資子公司

被投資公司	112. 12. 31		111. 12. 31	
	帳面金額	持股 比例	帳面金額	持股 比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 137,665	100.00%	\$ 158,115	100.00%
玉晟管理顧問股份有限公司	1,516,169	100.00%	—	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	2,003,583	100.00%	1,884,324	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	1,428,701	100.00%	1,413,175	100.00%
Center Venture Holding I Limited	1,129,849	100.00%	1,803,323	100.00%
小 計	\$ 6,215,967		\$ 5,258,937	

- (A) 本公司於民國 103 年投資玉晟生技投資股份有限公司 1,670,000 仟元，取得 58.6% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。民國 111 年 4 月購買玉晟生技投資股份有限公司 19.4% 股權，總金額計 775,053 仟元，致持股比例由 58.6% 上升至 78.0%；另於民國 111 年 7 月以發行新股方式吸收合併玉晟生技投資股份有限公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，本公司為續存公司，玉晟生技投資股份有限公司為消滅公司。相關說明請參閱附註六.15。
- (B) 本公司原持有玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧)32.57%，於民國 112 年 10 月以發行新股方式與玉晟管顧進行股份轉換，取得玉晟管理顧問(股)公司剩餘 67.43% 股權，股份轉換後玉晟管顧成為本公司持股 100% 之子公司，訂定 112 年 10 月 2 日為股份轉換基準日，相關說明請參閱財務報告附註六、15。
- (C) 民國 112 年及 111 年採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額，係依據各公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(2) 投資關聯企業

項 目	112.12.31	111.12.31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 690,923	1,071,490
東曜藥業(股)公司	2,806,418	2,873,808
永昕生物醫藥(股)公司	506,946	643,132
順天醫藥生技(股)公司	451,880	531,705
	4,456,167	5,120,135
個別不重大之關聯企業	1,276,983	2,003,520
合 計	\$ 5,733,150	\$ 7,123,655

(A) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	112.12.31	111.12.31
益安生醫(股)公司	29.78%	29.78%
東曜藥業(股)公司	27.60%	27.60%
永昕生物醫藥(股)公司	20.39%	20.44%
順天醫藥生技(股)公司	32.77%	33.15%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表五「大陸投資資訊」。

(B) 本公司對澳優乳業股份有限公司持有 20.01% 權益之投資，原採權益法評價，於 111 年 1 月出售該公司股份 177,234 仟股後，本公司持有權益減少為 7.23% 而喪失重大影響。本公司持有 7.23% 之權益於處分日之公允價值為 4,694,211 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	4,694,211
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		3,132,880
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		130,403
認列之利益	\$	<u>1,430,928</u>

(C) 本公司對個別不重大關聯企業，原採權益法評價於 111 年喪失重大影響。變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	293,492
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		293,492
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		17,619
認列之損失	\$	<u>(17,619)</u>

(D) 關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

公司名稱	112.12.31	111.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,278,724	\$ 1,516,537
東曜藥業(股)公司	1,651,060	2,016,052
永昕生物醫藥(股)公司	570,283	599,037
順天醫藥生技(股)公司	2,518,127	1,452,624
個別不重大之關聯企業	1,437,435	636,672
合計	<u>\$ 7,455,629</u>	<u>\$ 6,220,922</u>

(E) 民國 112 年及 111 年採用權益法之關聯企業公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(F) 本公司設定質押作為借款擔保之投資關聯企業金額，請參閱附註八。

(G)以下重大關聯企業之彙總性財務資訊係依各關聯企業個體財務報告為基礎編製，
並已反應權益法時所作之調整。

資產負債表

112. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
流動資產	\$ 1,675,603	\$ 2,999,368	\$ 1,092,295	\$ 965,775
非流動資產	729,056	3,789,158	2,677,144	668,788
流動負債	81,822	1,655,017	752,461	214,839
非流動負債	2,849	1,544,432	569,786	19,026
權益	2,319,988	3,589,077	2,447,192	1,400,698
非控制權益	—	—	—	—
	<u>\$ 2,319,988</u>	<u>\$ 3,589,077</u>	<u>\$ 2,447,192</u>	<u>\$ 1,400,698</u>
合併公司享有之權益	\$ 690,923	\$ 990,691	\$ 498,697	\$ 459,075
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(8,617)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 690,923</u>	<u>\$ 2,806,418</u>	<u>\$ 506,946</u>	<u>\$ 451,880</u>

111. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
流動資產	\$ 1,192,478	\$ 2,984,088	\$ 1,923,781	\$ 1,269,433
非流動資產	2,542,244	3,265,378	2,529,217	587,376
流動負債	136,067	1,213,730	634,733	220,713
非流動負債	1,213	1,195,648	712,690	6,307
權益	3,597,442	3,840,088	3,105,575	1,629,789
非控制權益	—	(6,863)	—	—
	<u>\$ 3,597,442</u>	<u>\$ 3,833,225</u>	<u>\$ 3,105,575</u>	<u>\$ 1,629,789</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,071,490	\$ 1,058,081	\$ 634,883	\$ 540,302
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(10,019)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,071,490</u>	<u>\$ 2,873,808</u>	<u>\$ 643,132</u>	<u>\$ 531,705</u>

綜合損益表

112 年度

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 10,700	\$ 3,423,995	\$ 652,620	\$ 62,371
繼續營業單位本期淨利	\$ (1,204,615)	\$ (165,610)	\$ (682,847)	\$ (238,041)
其他綜合損益(稅後淨額)	5,244	7,619	175	(26)
本期綜合損益總額	\$ (1,199,371)	\$ (157,991)	\$ (682,672)	\$ (238,067)
自關聯企業收取之股利	\$ 13,049	\$ —	\$ —	\$ —

111 年度

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 209,537	\$ 1,952,746	\$ 732,276	\$ 29,824
繼續營業單位本期淨利	\$ (433,758)	\$ (225,522)	\$ (453,631)	\$ (494,661)
其他綜合損益(稅後淨額)	43,429	27,884	(3,917)	22
本期綜合損益總額	\$ (390,329)	\$ (197,638)	\$ (457,548)	\$ (494,639)
自關聯企業收取之股利	\$ 21,751	\$ —	\$ —	\$ —

(H)本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 1,276,983 仟元及 2,003,520 仟元。

本公司享有之份額	112 年度	111 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (93,808)	\$ (97,973)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 35,225	\$ 25,327

7. 不動產、廠房及設備

(1) 本公司不動產、廠房及設備帳面價值如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
土 地	\$ 244, 016	\$ 244, 016
房 屋 及 建 築	199, 523	206, 001
機 器 設 備	37, 355	44, 620
運 輸 設 備	1, 188	1, 572
辦 公 設 備	17, 360	18, 714
什 項 設 備	21, 578	17, 526
未完工程及待驗設備款	9, 366	—
合 計	\$ 530, 386	\$ 532, 449

(2) 本公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	112. 01. 01 餘額	增添	處分	重分類	112. 12. 31 餘額
成 本：					
土地	\$ 244, 016	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 244, 016
房屋及建築	347, 865	6, 700	(2, 817)	—	351, 748
機械設備	156, 713	190	—	—	156, 903
運輸設備	5, 963	—	—	—	5, 963
辦公設備	67, 884	2, 787	(396)	—	70, 275
什項設備	41, 498	6, 550	(1, 048)	—	47, 000
未完工程及待驗設備	—	9, 366	—	—	9, 366
合 計	\$ 863, 939	\$ 25, 593	\$ (4, 261)	\$ —	\$ 885, 271
	112. 01. 01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	112. 12. 31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 141, 864	\$ 10, 830	\$ (469)	\$ —	\$ 152, 225
機械設備	112, 093	7, 455	—	—	119, 548
運輸設備	4, 391	384	—	—	4, 775
辦公設備	49, 170	4, 123	(378)	—	52, 915
什項設備	23, 972	2, 469	(1, 019)	—	25, 422
合 計	\$ 331, 490	\$ 25, 261	\$ (1, 866)	\$ —	\$ 354, 885

	111.01.01 餘額	增添	處分	重分類	111.12.31 餘額
成 本：					
土地	\$ 425,950	\$ —	\$ —	\$ (181,934)	\$ 244,016
房屋及建築	357,044	150	—	(9,329)	347,865
機械設備	156,813	—	(1,028)	928	156,713
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	65,075	2,830	(21)	—	67,884
什項設備	36,623	2,184	—	2,691	41,498
未完工程及待驗設備	2,777	2,294	—	(5,071)	—
合 計	<u>\$ 1,050,245</u>	<u>\$ 7,458</u>	<u>\$ (1,049)</u>	<u>\$ (192,715)</u>	<u>\$ 863,939</u>

	111.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	111.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 131,792	\$ 11,322	\$ —	\$ (1,250)	\$ 141,864
機械設備	105,148	7,940	(995)	—	112,093
運輸設備	3,951	440	—	—	4,391
辦公設備	45,201	3,988	(19)	—	49,170
什項設備	21,728	2,244	—	—	23,972
合 計	<u>\$ 307,820</u>	<u>\$ 25,934</u>	<u>\$ (1,014)</u>	<u>\$ (1,250)</u>	<u>\$ 331,490</u>

(3)本公司民國 112 年及 111 年皆無利息資本化情事。

(4)本公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

8. 租賃協議

(1)使用權資產：

	112.12.31	111.12.31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	\$ —	\$ 86
運輸設備	2,277	260
合 計	<u>\$ 2,277</u>	<u>\$ 346</u>

	112. 12. 31	111. 12. 31
使用權資產之增添	\$ 2,928	\$ 780
使用權資產之折舊費用		
辦公設備	\$ 86	\$ 200
運輸設備	911	852
合 計	\$ 997	\$ 1,052

(2)租賃負債：

	112. 12. 31	111. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 958	\$ 349
非流動	\$ 1,309	\$ —

租賃負債之折現率區間如下：

	112. 12. 31	111. 12. 31
辦公設備	—	2.077%
運輸設備	2.072%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	112 年度	111 年度
短期租賃費用	\$ 636	\$ 187
租賃之現金(流出)總額	(981)	(1,057)

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及符合低價值資產之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

營業租賃承諾—本公司為出租人

本公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國112年及111年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
不超過一年	\$ 35,541	\$ 31,596
超過一年但不超過五年	87,685	55,874
五年以上	29,835	—
合 計	\$ 153,061	\$ 87,470

9. 投資性不動產

(1) 本公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
土 地	\$ 557,177	\$ 557,177
房屋及建築	109,382	114,719
合 計	\$ 666,559	\$ 671,896

(2) 本公司投資性不動產之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

取得成本	土地	房屋及建築	合計
112. 01. 01 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
本期增添	—	—	—
112. 12. 31 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
累計折舊及減損			
112. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 37,148	\$ 37,148
本期提列折舊	—	5,337	5,337
112. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 42,485	\$ 42,485
取得成本	土地	房屋及建築	合計
111. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	418	418
重分類	181,934	9,328	191,262
111. 12. 31 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
累計折舊及減損			
111. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862
本期提列折舊	—	5,036	5,036
重分類	—	1,250	1,250
111. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 37,148	\$ 37,148

(3) 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日本公司持有之投資性不動產之公允價值分別為 822,219 仟元及 873,756 仟元。本公司所有之投資性不動產係委任獨立之外部鑑價專家評價公允價值，該公允價值係依類似不動產交易價格之市場證據估計之。

(4)民國 112 年及 111 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 32,305 仟元及 19,953 仟元。民國 112 年及 111 年並無發生直接營運費用。

(5)本公司投資性不動產之抵押情形，請參閱附註八。

10. 借 款

(1)短期借款

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ —	\$ 110,000
擔保借款	—	200,000
合 計	\$ —	\$ 310,000
利率區間	—	1.85%

(2)長期借款

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 842,000	\$ 1,289,000
減：長期借款-一年內到期部分	(842,000)	—
合 計	\$ —	\$ 1,289,000
利率區間	—	2.47%

(3)本公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(4)有關本公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、24。

11. 應付公司債

	112. 12. 31	111. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 2,320,700	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	2,624,900	500,000
減：應付公司債折價	(594,774)	(131,222)
減：列為 1 年內到期部分	—	(1,868,778)
	\$ 4,350,826	\$ —

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
1 月 1 日負債組成部分	\$ 1, 868, 778	\$ 1, 822, 315
本期發行負債組成部分	2, 569, 527	—
以有效率計算之利息	121, 676	46, 463
減：可轉換公司債轉換普通股	(198, 468)	—
減：收回可轉換公司債	(10, 687)	—
減：列為 1 年內到期部分	—	(1, 868, 778)
12 月 31 日負債組成部分	\$ 4, 350, 826	\$ —

(1) 國內第四次有擔保轉換公司債

本公司於 109 年 9 月 7 日在台灣發行 5,000 單位、票面利率為 0% 之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 91 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之 100.75% (實質收益率為 0.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積—認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.0452%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$ 474, 668
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權	1, 530
發行時權益組成要素	22, 491
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 1,311 仟元)	\$ 498, 689

(2) 國內第五次無擔保轉換公司債

本公司於 109 年 9 月 8 日在台灣發行 15,000 單位、票面利率為 0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 1,500,000 仟元。

依據轉換辦法第 7 條之規定於國內第六次有擔保轉換公司債發行之日起(即民國 112 年 4 月 6 日)比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

每單位公司債持有人有權以每股 90 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.27%(實質收益率為 0.75 %)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.0877%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	1,288,418
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		38,760
發行時權益組成要素		<u>168,979</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 3,843 仟元)	\$	<u>1,496,157</u>

(3) 國內第六次有擔保轉換公司債

本公司於 112 年 4 月 26 日在台灣發行 7,000 單位，票面利率為 0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 700,000 仟元。本公司債以競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 110.08%發行，實際總發行金額為 770,583 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 48 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.647%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	614,362
嵌入衍生性工具贖回權		(5,488)
發行時權益組成要素		<u>160,623</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 1,086 仟元)	\$	<u>769,497</u>

(4)國內第七次無擔保轉換公司債

本公司於 112 年 4 月 27 日在台灣發行 25,000 單位、票面利率為 0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 2,500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 49 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之 103.03%(實質收益率為 1 %)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 5.03917%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	1,955,165
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		41,075
發行時權益組成要素		<u>499,918</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 3,842 仟元)	\$	<u>2,496,158</u>

12. 員工福利

(1)確定提撥計劃

本公司適用「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥計畫，自民國 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司 112 年及 111 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 9,428 仟元及 7,215 仟元。

(2) 確定福利計畫

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利計畫，每位員工之服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112 年度	111 年度
確定福利義務現值	\$ 41,487	\$ 40,989
計畫資產公允價值	(48,620)	(50,713)
提撥短絀(剩餘)	(7,133)	(9,724)
其 他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (7,133)	\$ (9,724)

淨確定福利負債(資產)變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 40,989	\$ (50,713)	\$ (9,724)
服務成本			
當期服務成本	53	—	53
利息費用(收入)	492	(619)	(127)
認列於損益	545	(619)	(74)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(478)	(478)
(除包含於淨利息之金額外)			

精算(利益)損失－財務假設變動	—	—	—
精算(利益)損失－經驗調整	5,405	—	5,405
認列於其他綜合損益	5,405	(478)	4,927
雇主提撥	—	(2,262)	(2,262)
支付福利	(5,452)	5,452	—
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 41,487</u>	<u>\$ (48,620)</u>	<u>\$ (7,133)</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
111 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 43,707</u>	<u>\$ (50,350)</u>	<u>\$ (6,643)</u>
服務成本			
當期服務成本	43	—	43
利息費用(收入)	284	(333)	(49)
認列於損益	327	(333)	(6)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(3,841)	(3,841)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失－財務假設變動	(923)	—	(923)
精算(利益)損失－經驗調整	3,539	—	3,539
認列於其他綜合損益	2,616	(3,841)	(1,225)
雇主提撥	—	(1,850)	(1,850)
支付福利	(5,661)	5,661	—
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 40,989</u>	<u>\$ (50,713)</u>	<u>\$ (9,724)</u>

有關退休金之精算假設彙總如下：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.20%	1.20%
未來薪資增加率	3.00%	3.00%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內上市、上櫃或私募之權益證券、投資國內外不動產之證券

化商品及存放國內外之金融機構等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0.25%	(367)	(403)
減少 0.25%	376	413
薪資預期增加率		
增加 1%	1,518	1,669
減少 1%	(1,406)	(1,544)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	2,262	1,850
確定福利義務平均到期期間	6.5	7.1

13. 負債準備

	112. 12. 31	111. 12. 31
委託管理績效獎金		
期初餘額	\$ —	\$ —
企業合併取得	—	342,127
本期估計變動	—	25,838
本期支付	—	(1,394)
轉列其他應付款-關係人	—	(366,571)
期末餘額	\$ —	\$ —

依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額，帳列綜合損益表「其他收益及費損」項下。

14. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數皆為 1,000,000 仟股。截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 6,914,211 仟元及 5,947,560 仟元，分為普通股 691,421 仟股及 594,756 仟股。

本公司於民國 104 年 6 月經股東會決議，辦理私募普通股，104 年 11 月發行 15,000 仟股，每股 62.1 元溢價發行，增資款計 931,500 仟元，增資基準日為民國 104 年 11 月 26 日。民國 105 年 6 月發行 5,000 仟股，每股 62.1 元溢價發行，增資基準日為民國 105 年 6 月 22 日，增資款計 310,500 仟元。上述私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上櫃掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

本公司於民國 111 年 5 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 757,573 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 75,757 仟股。

本公司於民國 111 年 7 月 8 日因合併玉晟生技投資股份有限公司共計發行新股 13,950 仟股。

本公司於民國 112 年 6 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 327,116 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 32,712 仟股。

本公司於民國 112 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 267,640 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 26,764 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依公司債轉換辦法轉換普通股為 49,883 仟元。

本公司於民國 112 年 6 月 30 日經董事會通過與玉晟管理顧問(股)公司股份轉換案，發行普通股 32,201 仟股，每股新台幣 10 元，增資基準日為民國 112 年 10 月 2 日，並於民國 112 年 11 月 15 日辦理變更完成。

(2) 資本公積

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
發行溢價	\$ 4,866,544	\$ 3,772,429
採用權益法認列關聯企業及 合資股權淨值之變動數	1,046,926	1,067,615
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	449,327	449,327
認股權	800,338	191,470
庫藏股交易	76,827	71,993
其他	1,540	120
合 計	\$ 7,241,502	\$ 5,552,954

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

(b) 採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數係被投資公司股東權益變動及持股比例變動，產生之股權淨值差異轉入。

(c) 取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額，係取得或出售子公司之股權，因其未喪失重大控制力，故視為權益交易轉列資本公積。

(d) 依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

另依民國 101 年 1 月修定之公司法規定，公司無虧損者，上述超過股票金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積亦得按股東原持有股份之比例發放現金。

(3) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

另依據本公司章程規定，股利政策係為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%，並就當年度所分配股利之 10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足得全數配發股票股利。

(a) 法定盈餘公積

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。並得用以彌補虧損；依據於民國 101 年 1 月 4 日公佈之公司法修定條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部份除得撥充股本外，尚得以現金分配。

(b) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定及視公司需要經股東會決議提列及迴轉特別盈餘公積。

(4) 盈餘分配

本公司董事會於 113 年 3 月 12 日擬議 112 年度虧損撥補議案及以資本公積配發股利如下，虧損撥補案，尚待預計於 113 年 6 月 25 日召開之股東常會決議。

112 年 度		
	金 額	每股股利(元)
現金股利	1,037,159	1.50

本公司於民國 112 年 6 月 20 日經股東會決議通過 111 年度盈餘分配案如下：

111 年 度		
	金 額	每股股利(元)
股票股利	327,116	0.55
現金股利	594,756	1
資本公積配發股票	267,640	0.45

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(5)其他權益項目

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
112.01.01 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(16,266)	(16,266)
採用權益法認列之子公 司、關聯企業及合資企業 之其他綜合損益之份額	36,996	5,834	42,830
112.12.31 餘額	\$ 74,820	\$ (50,396)	\$ 24,424

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
111.01.01 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	156,354	156,354
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	(10,272)	(14,906)	(25,178)
採用權益法認列之子公 司、關聯企業及合資企業 之其他綜合損益之份額	21,946	192,526	214,472
111.12.31 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)

(6)庫藏股

(a)民國 112 年度庫藏股票原因及其數量：

收回原因	112 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公司股票	—	5,358	—	5,358

截至 112 年 12 月 31 日止，子公司持有本公司股票之庫藏股票市價為 237,345 仟元。

(b)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

(c)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

15. 企業合併/與非控制權益之交易

(1)本公司於 111 年 4 月購買子公司玉晟生技(股)公司 19.4%股權，持股比例 58.6% 增加至 78.0%。

項 目	111.12.31
收取(給付)之現金對價	\$ (775,053)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出(轉入)非控制權之金額	778,325
權益交易之差額	\$ 3,272
權益交易差額調整科目-資本公積	\$ 3,272

(2)本公司於民國 111 年 7 月以發行新股吸收合併原持股 78%之子公司玉晟生技投資(股)公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，晟德大藥廠(股)公司為存續公司，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

玉晟生技投資股份有限公司之一切權利及債權債務，悉由本公司概括承受。本公司併入之資產及負債帳面價值明細列式如下：

	金 額
合併發行新股(含資本公積)	\$ 809,097
承受之資產	
現金及銀行存款	158,698
其他流動資產	3,563
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,795,022
採用權益法之投資	2,182,979
	4,140,262

承受之負債

其他應付款	238
當期所得稅負債	131,636
其他負債準備	342,127
遞延所得稅負債	35,942
	509,943
淨資產	3,630,319

本公司對上述子公司所有權權益之變動影響如下：

購入非控制權益之帳面金額	\$	710,567
支付予非控制權益之對價		809,097
取得子公司股權價格與帳面價值差異	\$	(98,530)
遞延所得稅負債影響數		386,618
權益交易調整科目-資本公積	\$	288,088

(3)取得子公司

公司名稱	主要營業活動	收購日	具表決權之所有權權益/收購比例(%)	移轉對價
玉晟管理顧問(股)	投資	112/10/02	100.00%	\$ 2,276,391

本公司為整合集團資源，提升營運績效與經營實力，達成集團長期策略發展目標，於民國 112 年 10 月以發行新股方式取得玉晟管顧公司剩餘 67.43%之股權，本集團對玉晟管顧之持股比例將從 32.57%增加至 100%。本公司於企業合併前已持有玉晟管顧公司 32.57%權益，依公允價值再衡量而認列之利益為 12,448 仟元。

有關取得玉晟管顧之說明，請參閱本公司 112 年度合併財務報告附件六.18。

16. 客戶合約之收入

(1)收入之細分

主要地區市場	112 年度	111 年度
台灣	\$ 950,529	\$ 767,722
主要商品/服務		
口服內服液劑	818,724	655,561

錠劑	131,773	111,791
其他	32	370
合計	<u>\$ 950,529</u>	<u>\$ 767,722</u>

(2) 合約餘額

	112. 12. 31	111. 12. 31
合約負債		
預收貨款	\$ 103,862	\$ 81,653
遞延收入	3,235	2,413
合計	<u>\$ 107,097</u>	<u>\$ 84,066</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六. 4

合約負債主要係因商品銷售合約而預收款項而產生，本公司將於產品交付予客戶時轉列收入。

17. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	112 年度			111 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	50,133	127,887	178,020	35,512	116,822	152,334
董事酬金	—	2,555	2,555	—	9,108	9,108
勞健保費用	5,858	10,987	16,845	3,675	9,971	13,646
退休金費用	2,857	6,496	9,353	1,749	5,460	7,209
其他員工福利費用	7,115	3,645	10,760	3,814	3,695	7,509
小 計	65,963	151,570	217,533	44,750	145,056	189,806
折舊費用	14,331	17,264	31,595	15,168	16,854	32,022
攤銷費用	—	1,098	1,098	—	998	998

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別按 0.1%~10%及不超過 2%提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司 112 年度稅前虧損，故無員工酬勞。

本公司 111 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年度	
	比例	金額
員工酬勞	1.0%	5,458
董事酬勞	1.0%	5,458

上述董事會決議配發 111 年度之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列金額並無差異。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司 112 年及 111 年度董事會決議員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

112 年度及 111 年度之員工人數(含董事)分別為 200 人及 180 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 8 人及 9 人。

- (1) 112 度平均員工福利費用 1,120 仟元(『112 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『112 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

111 度平均員工福利費用 1,057 仟元(『111 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『112 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

- (2) 112 年度平均員工薪資費用 927 仟元(112 年度薪資費用合計數/(『112 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

111 年度平均員工薪資費用 891 仟元(111 年度薪資費用合計數/(『111 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 4.0%(『112 年度平均員工薪資費用-111 年度平均員工薪資費用』/111 年度平均員工薪資費用)。

- (4) 112 年及 111 年本公司未設有監察人，故無監察人相關酬金。

- (5) 本公司致力提供員工同業平均水準以上之薪酬與福利。員工薪酬包含按月發給之薪資、依個人及部門業績目標達成率發給之獎金、於年度終了固定發放之年終獎金。另每年依公司章程第 25 條提撥年度獲利 0.1%~10%為員工酬勞，其金額由薪酬委員會討論通過後建請董事會核准，員工獲派之金額依其職務、貢獻、績效表現而定。

(6) 本公司薪酬報酬資訊如下：

董事、監察人及經理人：

本公司依同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。經理人獲派之酬金則需經薪酬委員會審議後送交董事會決議發放。

18. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	112 年度	111 年度
管理顧問服務收入	\$ 9,397	\$ 240
董監酬勞	21	2,188
佣金收入	2,826	1,204
其 他	9,808	3,969
合 計	\$ 22,052	\$ 7,601

(2) 財務成本

項 目	112 年度	111 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 42,347	\$ 29,227
應付公司債折價攤銷	121,676	46,463
租賃負債利息	33	10
關係人借款利息	1,437	1,437
小 計	165,493	77,137
銀行貸款保證手續費	26,533	6,870
合 計	\$ 192,026	\$ 84,007

(3) 其他支出

項 目	112 年度	111 年度
技術轉讓授權終止損失	\$ —	\$ 55,286
報廢不動產廠房及設備損失	2,395	35
應付款股票評價損失	75,931	—
收回可轉換公司債損失	488	—
其他	1	—
合 計	\$ 78,815	\$ 55,321

19. 其他綜合損益組成部分

112 年度	當期產生	當期重分類 調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (4,927)	\$ —	\$ (4,927)	\$ 985	\$ (3,942)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	37,041	—	37,041	—	37,041
本期其他綜合損益	\$ 32,114	\$ —	\$ 32,114	\$ 985	\$ 33,099
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (20,333)	\$ —	\$ (20,333)	\$ 4,067	\$ (16,266)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	7,504	—	7,504	(1,670)	5,834
本期其他綜合損益	\$ (12,829)	\$ —	\$ (12,829)	\$ 2,397	\$ (10,432)
111 年度	當期產生	當期重分類 調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ 1,225	\$ —	\$ 1,225	\$ (245)	\$ 980
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	22,116	—	22,116	(650)	21,466
本期其他綜合損益	\$ 23,341	\$ —	\$ 23,341	\$ (895)	\$ 22,446

後續可能重分類至損益之項目：

國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ 58,512	\$ 136,931	\$ 195,443	\$ (39,089)	\$ 156,354
採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資之其他綜合損益之份額	45,256	187,913	233,169	(40,643)	192,526
本期其他綜合損益	<u>\$ 103,768</u>	<u>\$ 324,844</u>	<u>\$ 428,612</u>	<u>\$ (79,732)</u>	<u>\$ 348,880</u>

20. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

112 年度					
項目	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	合併取得	12 月 31 日
備抵呆帳	\$ 132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損 失	2,148	119	—	—	2,267
備抵銷貨退回及 折讓	1,873	—	—	—	1,873
其他	(12,367)	19,838	—	—	7,471
金融資產未實現 損益	(406,985)	175,464	—	—	(231,521)
國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	5,412	—	2,397	—	7,809
退休金	(2,083)	(467)	985	—	(1,565)
採權益法認列之 損益	(299,450)	209,594	—	—	(89,856)
應付公司債	5,301	(109,671)	—	—	(104,370)
土地重估增值	(11,718)	—	—	—	(11,718)
合計	<u>\$ (717,737)</u>	<u>\$ 294,877</u>	<u>\$ 3,382</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (419,478)</u>

111 年度					
項目	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	合併取得	12 月 31 日
備抵呆帳	\$ 132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌 價損失	2,629	(481)	—	—	2,148
備抵銷貨退 回及折讓	1,873	—	—	—	1,873
其他	6,968	(18,685)	(650)	—	(12,367)
金融資產未 實現損益	(135,813)	(271,172)	—	—	(406,985)

國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	85,144	—	(79,732)	—	5,412
退休金	(1,467)	(371)	(245)	—	(2,083)
採權益法認 列之損益	(1,053,863)	790,355	—	(35,942)	(299,450)
應付公司債	(13,021)	18,322	—	—	5,301
土地重估增值	(11,718)	—	—	—	(11,718)
合計	<u>\$ (1,119,136)</u>	<u>\$ 517,968</u>	<u>\$ (80,627)</u>	<u>\$ (35,942)</u>	<u>\$ (717,737)</u>

(二)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	112 年度	111 年度
稅前淨利	<u>\$ (1,078,795)</u>	<u>\$ 534,867</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	(215,759)	106,973
永久性差異：		
證券交易所得	(3,079)	3,246
採權益法認列之損益之份 額-國內	131,789	350,032
其他	(4,317)	575
暫時性差異：		
金融資產未實現利益	41,724	308,530
存貨跌價損失	119	(481)
退休金	(467)	(371)
應付公司債折價攤銷	23,842	8,942
採權益法認列之損益之份 額-國外	209,594	194,591
其他	9,609	(18,640)
當期應付所得稅費用	<u>193,055</u>	<u>953,397</u>
以前年度所得稅(高)低估	18,448	(2,778)
遞延所得稅費用(利益)	<u>(294,877)</u>	<u>(517,968)</u>
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u><u>\$ (83,374)</u></u>	<u><u>432,651</u></u>

(三)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	112 年度	111 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (4,067)	\$ 39,089
確定福利計畫之再衡量數	(985)	245
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業之其他綜合損益之份額	1,670	41,293
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用(利益)	\$ (3,382)	\$ 80,627

(四)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 110 年度。

21. 每股盈餘

	112 年度			111 年度		
	本期淨利	加權平均股數	每股盈餘	本期淨利	加權平均股數	每股盈餘
基本每股盈餘	(995,421)	663,954	(1.50)	102,216	644,638	0.16
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		—			115	
轉換公司債	(註)	—		(註)	—	
稀釋每股盈餘	(995,421)	663,954	(1.50)	102,216	644,753	0.16

(註)計算稀釋每股盈餘時，潛在普通股列入計算每股純益(損)將產生反稀釋作用，故不列入計算。

計算每股盈餘時無償配股之影響業已追溯調整。因追溯調整 111 年度基本及稀釋每股盈餘，皆由 0.17 元減少為 0.16 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並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。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

22. 現金流量資訊

(一)重大非現金交易

本公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 本公司於 112 年 10 月 2 日以發行新股方式取得玉晟管理顧問(股)公司剩餘 67.43%股權，發行公價值合計 1,482,866 仟元之普通股(參閱合併財務報告附註六、18)
2. 本公司於 111 年 7 月 8 日合併取得子公司玉晟生技投資(股)公司非控制權益 22%，發行公允價值合計 809,097 仟元之普通股(參閱附註六.15)。

(二)來自籌資活動之負債變動

	112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
	短期借款	長期借款	應付公司債	應付租賃款
1 月 1 日	310,000	1,289,000	1,868,778	349
籌資活動現金流量	(310,000)	(447,000)	3,254,119	(981)
新增租賃	—	—	—	2,899
權益組成部份	—	—	(660,541)	—
轉換普通股	—	—	(198,468)	—
其他非現金之變動	—	—	86,938	—
12 月 31 日	—	842,000	4,350,826	2,267

	111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
	短期借款	長期借款	應付公司債	應付租賃款
1 月 1 日	1,160,000	2,287,000	1,822,315	632
籌資活動現金流量	(850,000)	(998,000)	—	(1,057)
新增租賃	—	—	—	774
其他非現金之變動	—	—	46,463	—
12 月 31 日	310,000	1,289,000	1,868,778	349

23. 資本管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所須之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提昇股東價值。

為了維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本公司股份。

本公司透過定期審核資產負債比例對資金進行監控。本公司之資本為資產負債表所列示之「權益總額」，亦等於資產總額減負債總額。

本公司之資產負債比例如下：

項 目	112.12.31	111.12.31
負債總額	\$ 6,301,750	\$ 6,035,426
資產總額	\$ 26,058,604	\$ 25,287,774
負債比例	24%	24%

24. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.24(3)

112 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	4,350,826	—	—	4,320,597

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,868,778	—	—	1,830,295

(2) 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三等級。各公允價值層級定義如下：

(a)第一等級：公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。

(b)第二等級：公允價值衡量係指除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。

(c)第三等級：公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

(3)以公允價值衡量之金融工具，依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

	112. 12. 31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國外上市公司股票	\$ 902,798	\$ —	\$ —	\$ 902,798
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票及興櫃公司股票	\$ —	\$ 201,992	\$ 8,025	\$ 210,017
國內上市(櫃)股票	2,178,009	—	—	2,178,009
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,281,984	1,281,984
國外上市公司股票	1,206,317	—	—	1,206,317
國外基金	—	—	3,343,828	3,343,828
贖回權	—	—	3,264	3,264
合 計	\$ 3,384,326	\$ 201,992	\$ 4,637,101	\$ 8,223,419
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 72,220	\$ 72,220

111.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國外上市公司股票	\$ 848,745	\$ —	\$ —	\$ 848,745
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票及興櫃公司股票	\$ —	\$ 620,498	\$ 27,088	\$ 647,586
國內上市(櫃)股票	1,972,940	—	—	1,972,940
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,214,093	1,214,093
國外上市公司股票	1,941,014	—	—	1,941,014
國外基金	—	—	3,036,890	3,036,890
合 計	\$ 3,913,954	\$ 620,498	\$ 4,278,071	\$ 8,812,523
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 156,530	\$ 156,530

(4)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

b. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。

c. 衍生金融工具之評係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。

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

	112.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司 股票	1,130,742	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本淨比 乘數、企業價值對營 業利益比乘數、企業 價值對稅前息前折舊 攤提前利益比乘數、 缺乏市場流通性折 價、控制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長率、加 權平均資金成本、長 期稅前營業淨利、缺 乏市場流通性折價、 少數股權折價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈高， 公允價值愈高。
創投公司股票	159,267	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,243,828	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回 選擇權	72,220	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低
混合工具：贖回 權	3,264	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低
	111.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	1,098,819	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本淨比 乘數、企業價值對營 業利益比乘數、企業 價值對稅前息前折舊 攤提前利益比乘數、 缺乏市場流通性折 價、控制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折	長期營收成長率、加	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公

		現法	權平均資金成本、長期稅前營業淨利、缺乏市場流通性折價、少數股權折價	允價值愈低； 長期營收成長率及長期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
創投公司股票	142,362	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,036,890	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	156,530	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低

(5)財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(6)市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益證券價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司為管理市場風險，未從事衍生工具交易，並因此產生金融資產或負債。

(a)外幣匯率風險

本公司具重大風險之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
外幣：功能性貨幣						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	54,832	30.705	1,683,620	36,156	30.71	1,110,355

港幣：新台幣	52	3.929	205	238	3.938	939
人民幣：新台幣	208	4.327	908	210	4.408	925

非貨幣性項目

美金：新台幣	142,488	30.705	4,375,088	134,646	30.71	4,134,977
人民幣：新台幣	228,956	4.327	990,691	240,037	4.408	1,058,081
港幣：新台幣	536,577	3.929	2,108,567	706,801	3.938	2,783,381
瑞士法郎：新台幣	16,936	36.485	617,899	17,547	33.205	582,662

金融負債

非貨幣性項目

港幣：新台幣	—	—	—	42,471	3.938	167,251
--------	---	---	---	--------	-------	---------

由於外幣交易貨幣種類繁多，故按各重大影響之外幣別彙總揭露兌換損益，本公司貨幣性項目因匯率變動於 112 年及 111 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 3,325 仟元及 278,024 仟元。

(b)利率風險

利率風險係指由於市場之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於浮動利率借款。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
具現金流量利率風險		
—金融負債	\$ 842,000	\$ 1,599,000

敏感度分析

下面敏感度分析係依金融工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率上升一個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 112 年及 111 年度之稅前淨利減少 8,420 仟元及 15,990 仟元。

(7)信用風險

公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及所約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞；本公司以西藥銷售為主要業務，有廣大客戶群且銷售區域分散，並未顯著集中與單一客戶進行交易，應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

(8)流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

112. 12. 31					
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計	
應付款項	\$ 112,549	\$ —	\$ —	\$ 112,549	
其他應付款及其他	274,566	—	—	274,566	
應付公司債	—	4,945,600	—	4,945,600	
租賃負債	996	1,328	—	2,324	
其他長期應付款	—	101,593	—	101,593	
長期借款	842,000	—	—	842,000	
合 計	\$ 1,230,111	\$ 5,048,521	\$ —	\$ 6,278,632	

111. 12. 31					
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計	
短期借款	\$ 310,000	\$ —	\$ —	\$ 310,000	
應付款項	100,555	—	—	100,555	
其他應付款及其他	1,392,329	—	—	1,392,329	
應付公司債	2,000,000	—	—	2,000,000	
租賃負債	351	—	—	351	
其他長期應付款	—	100,156	—	100,156	
長期借款	—	1,289,000	—	1,289,000	
合 計	\$ 3,803,235	\$ 1,389,156	\$ —	\$ 5,192,391	

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
王素琦	本公司董事長(111 年 12 月選任)
偉宸投資有限公司	公司主要管理階層
佑得投資顧問(股)公司	本公司董事
玉晟生技投資股份有限公司	本公司董事長為該公司負責人
Center Biotherapeutics Inc.	本公司子公司(111 年 7 月合併消滅)
永昕生物醫藥股份有限公司	本公司子公司
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	本公司子公司(112 年 10 月取得控制)
博晟生醫股份有限公司	關聯企業(111 年)
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	關聯企業
豐華生物科技股份有限公司	實質關係人
得益生物科技股份有限公司	本公司孫公司
澳優營養研究雲(股)公司	本公司關聯企業之子公司(111 年)
東源國際醫藥(股)公司	本公司孫公司
Bioflag International Corporation	本公司關聯企業之子公司(111 年)
PCJ Capital Management Limited	本公司董事長為該公司董事長
智新投資(股)公司	本公司關聯企業之子公司
智友股份有限公司	本公司子公司
永鍊股份有限公司	本公司關聯企業(111 年)
台灣陸地投資股份有限公司	關聯企業
茂昌生技有限公司	本公司董事為該公司董事長之二親等親屬(111 年 6 月解任)
高林實業股份有限公司	本公司董事(111 年 6 月解任)
	本公司董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
	本公司獨立董事為該公司董事長
	本公司獨立董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
	本公司董事為該公司董事長(111 年 6 月解任)

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 進貨

關係人類別	112 年度	111 年度
其他關係人	\$ —	\$ 370

(2) 研究發展費用

關係人類別	112 年度	111 年度
關聯企業	\$ 360	\$ 871

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(3) 其他費用

關係人類別	112 年度	111 年度
關聯企業	\$ 808	\$ 244
其他關係人	10	5
玉晟管理顧問股份有限公司	13,230	—
合 計	\$ 14,048	\$ 249

(4) 利息收入

關係人類別	112 年度	111 年度
Bioflag International Corporation	\$ 8,000	\$ 1,775

(5) 租賃收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
玉晟管顧顧問股份有限公司	\$ 252	\$ 1,636
博晟生醫股份有限公司	7,116	4,574
其他關係人	1,189	1,289
順天醫藥生技股份有限公司	4,320	4,320
豐華生物科技股份有限公司	5,027	1,464
合 計	\$ 17,904	\$ 13,283

(6) 其他收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
子公司	\$ 4	\$ 78
孫公司	1,734	—
關聯企業	4,669	\$ 1,730
其他關係人	2,778	1,057
合 計	\$ 9,185	\$ 2,865

(7) 應收(付)款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 其他流動資產-其他應收款

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
關聯企業	\$ 1,190	\$ 1,185
其他關係人	709	177
豐華生物科技股 份有限公司	3,031	678
Bioflag International Corporation	9,775	1,775
合 計	\$ 14,705	\$ 3,815

(b) 其他應付款-關係人

關係人類別	112. 12. 31	111. 12. 31
玉晟管顧顧問股 份有限公司	\$ —	\$ 366,571
關聯企業	661	31
合 計	\$ 661	\$ 366,602

(c) 其他流動負債-預收款項

關係人類別	112. 12. 31	111. 12. 31
關聯企業	\$ 943	\$ 1,003
其他關係人	93	266
孫公司	287	—
合 計	\$ 1,323	\$ 1,269

(d) 存入保證金

關係人類別	112. 12. 31	111. 12. 31
博晟生醫股份有限公司	\$ 565	\$ 565
豐華生物科技股份有限公司	1,105	—
合 計	\$ 1,670	\$ 565

(8) 資金融通情形

(a) 長期應付款-關係人

關係人類別	112. 12. 31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,437	\$ 5,763

關係人類別	111. 12. 31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,438	\$ 4,326

(9) 財產交易

(a) 本公司於 111 年 4 月向其他關係人購入玉晟生技投資(股)公司計股票 50,164,854 股總金額為 340,619 仟元。

(b) 本公司於 111 年 10 月認購 Bioflag International Corporation 發行之無擔保普通公司債 200,000 仟元。

(10) 其他關係人交易

(a) 玉晟管理顧問股份有限公司為子公司提供投資業務管理服務，民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日支付之績效獎金分別為 464,626 仟元及 1,394 仟元(帳列沖減其他應付款)。

(b) 本公司 112 年 10 月及 111 年 7 月與關係人合併事宜，相關合併事項請參閱附註六.15 之說明。

(11) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	112 年度	111 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 8,728	\$ 12,366
退職後福利	214	116
合 計	\$ 8,942	\$ 12,482

八、質押之資產

本公司下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保或用途受有限制：

抵押資產名稱	112. 12. 31	111. 12. 31	擔保債務內容
土 地	\$ 244,016	\$ 244,016	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	199,523	206,001	銀行借款及額度擔保
機器設備淨額	17,692	21,673	公司債保證額度擔保
投資性不動產淨額	666,559	671,896	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	2,217,459	2,496,215	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	—	50,801	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	303,975	498,881	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,025,575	1,650,022	銀行借款擔保
受限制資產-活期存款	207,428	215,083	備償戶及公司債保證
受限制資產-定期存款	920,430	—	公司債保證
合 計	\$ 5,802,657	\$ 6,054,588	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日已簽訂尚未完成之臨床試驗執行授權合約，金額分別為新台幣 5,797 仟元及 4,802 仟元，已依約支 3,385 仟元及 1,823 仟元。
2. 截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日為購置設備及廠房工程，已簽訂尚未完成之工程及採購合約總價分別為新台幣 47,083 仟元及 2,519 仟元，已支付金額為新台幣 19,275 仟元及 1,050 仟元。

3. 本公司民國 99 年 8 月委託台灣東洋藥品工業(股)公司進行 R-PLGA 長效凍乾粉針劑型藥物之配方設計及製程開發，委託開發合約總金額 20,000 仟元，截至民國 112 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。

4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 112 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其他：無。

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表三
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
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者	無
9.	從事衍生性商品交易	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表四
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、 四

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
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，暨其價格、付款條件、未實現損益	附表六

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表七

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherap eutics Inc.	晟德大藥廠 (股)有限公 司	應收關 係人款 項	Y	200,000	200,000	95,830	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	本票	200,000	275,330 (淨值 200%)	275,330 (淨值 200%)
2	錦新國際 (股)公司	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	160,000	160,000	152,345	0.5%	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	706,790 (淨值 40%)	706,790 (淨值 40%)
3	Bioflag Internati onal Corporati on	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	245,680	245,680	245,680	—	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	567,858 (淨值 40%)	567,858 (淨值 40%)

註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款及其他類似性質之科目等。

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國112年12月31日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	持股比例
晟德大藥廠(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	24,782	548	11.10%
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	29,282,627	300,440	1.64%
晟德大藥廠(股)公司	賽生藥業控股有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,000,000	601,810	1.58%
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	160,000	6,554	16.00%
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,660,165	33,868	8.49%
晟德大藥廠(股)公司	AmMax, BIO, INC. (原 LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	602,200	—	1.59%
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L. P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	139,358	19.39%
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,316,700	617,900	19.72%
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L. P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	260,861	4.77%
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L. P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,060,900	1.74%

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	717,824	4.17%	717,824
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund IV L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	290,318	16.39%	290,318
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	635,193	20.33%	635,193
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	246,531	6.37%	246,531
晟德大藥廠(股)公司	AiViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,031,052	181,524	16.54%	181,524
晟德大藥廠(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	90,184	15.00%	90,184
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,855,813	168,124	5.73%	168,124
晟德大藥廠(股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	74,821	30.00%	74,821
晟德大藥廠(股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	164,553	19.80%	164,553
晟德大藥廠(股)公司	臺灣集中保管結算所股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	10,505	1,471	—	1,471
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	117,635,644	1,206,317	6.61%	1,206,317
晟德大藥廠(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,067,563	1,772,709	12.36%	1,772,709

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	長佳智能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,200,000	405,300	405,300
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,129	69,083	69,083
晟德大藥廠(股)公司	T-E Meds Holding(Cayman)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,500,000	76,762	76,762
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	179,960	179,960
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	—	—
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	305,678	305,678
Centerlab Investment Holding Limited	青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	405,074	405,074
Centerlab Investment Holding Limited	優冰科技(嘉興)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	166,752	166,752
Centerlab Investment Holding Limited	Bioflag Nutrition Corporation(KY)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,038,672	168,539	168,539
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,428,715	1,428,715
Center Biotherapeutics, Inc.	晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	36,044	36,044
Center Venture Holding I Limite Holding Limited	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	635,300	9,036	9,036

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
Center Venture Holding I Limited Holding Limited	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	78,801,300	1,120,789	9.95%	1,120,789
玉晟管理顧問股份有限公司	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,361,400	62,032	0.55%	62,032
玉晟管理顧問股份有限公司	國光生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	32,113,000	1,064,546	7.48%	1,064,546

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金 額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠股份有限公司	GL China Opportunities Fund IV L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	—	—	—	—	391,254	—	—	—	—	—	290,318
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟管理顧問股份有限公司	採用權益法之投資	—	—	67,882,200	796,881	140,555,300	1,482,866	50,000,000 (註)	—	500,000 (註)	—	158,437,500	1,762,075
晟德大藥廠股份有限公司	育世博股份有限公司 (Cayman)	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	—	2,801,417	181,548	11,205,668 2,699,578	換股 64,843 —	2,801,417 13,905,246	換股 467,112 —	129,690	337,423	—	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag Nutrition cayman	採用權益法之投資	—	—	18,949,210	386,660	—	—	13,910,538	436,636	278,024	144,922	5,038,672	168,539

(註)：係減資退回股款

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Biotherapeutics Inc.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	66,152	66,152	2,228,283	100.00%	137,665	(20,450)	(20,450)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	永昕生物醫藥股份 有限公司	新竹科學工業園區新竹縣市生 醫二路66號7樓	生物醫藥品 製造銷售等	1,003,282	1,003,282	41,974,314	20.39%	506,946	(682,847)	(139,486)	本公司法人 代表為該公 司董事長
晟德大藥廠股 份有限公司	玉晟管理顧問股份 有限公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資管理顧 問	1,528,777	45,911	158,437,500	100.00%	1,516,169	(63,757)	(28,434)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	東曜藥業股份有限 公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,433,620	2,433,620	213,311,700	27.60%	2,806,418	(165,610)	(59,887)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,267,813	1,519,143	41,328,822	100.00%	2,003,583	364,224	364,224	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	963,097	736,947	32,851,703	100.00%	1,428,701	(210,625)	(210,625)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	益安生醫股份有限 公司	台北市士林區區後港街116號5樓	醫療器材開 發	770,495	770,460	27,411,028	29.78%	690,923	(1,204,615)	(358,728)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	順天醫藥生技股份 有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之 1	新藥開發	1,098,802	1,098,802	54,068,631	32.77%	460,498	(238,041)	(78,622)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	280,021	307,952	—	33.33%	354,900	(16,677)	(5,558)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
晟德大藥廠股 份有限公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	—	(464)	(92)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	山水生技創投有限 合夥	臺北市松山區民生東路3段135號 6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	331,394	57,563	18,595	—
晟德大藥廠股 份有限公司	博晟生醫股份有限 公司	台北市南港區圓區街3-2號4樓	骨科醫療器 材相關產品 開發	512,676	345,179	37,580,008	30.53%	326,453	(156,325)	(51,750)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	97,675	852,360	31.50%	52,455	(28,818)	(19,034)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding I Limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	1,913,443	1,913,443	1	100%	1,129,849	(419,624)	(419,624)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding II Limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding III Limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	穎晟生醫股份有限 公司	臺北市南港區圓區街3之2號4樓	新藥開發	50,000	50,000	5,000,000	40%	27,888	(30,730)	(12,292)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	建誼生技股份有限 公司	臺南市新市區環東路1段31巷28 號5樓	西藥製造業	201,500	201,500	10,075,000	19.29%	191,973	(24,651)	(8,767)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	53,945	68,910	—	30.00%	13,628	22,214	6,606	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1- 1002, Cayman Islands	投資	877,830	728,119	28,395,290	47.33%	761,896	(51,652)	(46,931)	子公司
Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	投資	1,836,445	—	58,289,401	100.00%	1,361,867	(40,851)	(40,851)	孫公司
Bioflag Co., Ltd.	錦新國際(股)公司	台北市南港區圖區街3-2號7樓	投資	3,300,000	—	330,000,000	100.00%	1,766,974	(38,282)	(38,282)	孫公司
錦新國際(股) 公司	豐華生物科技(股) 公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生 菌製造銷售	3,247,695	—	72,171,000	100.00%	524,961	40,266	40,266	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	得益生物科技(股) 公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	一般食品製 造等	15,000	—	1,500,000	100.00%	2,171	(258)	(258)	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	益質佳(股)公司	臺北市南港區圖區街3之2號7樓	功能性益生 菌銷售	1,990	—	199,000	99.50%	1,453	(321)	(319)	孫公司
玉晟管理顧問 (股)公司	順天醫藥生技股份 有限公司	台北市南港區圖區街3-2號4樓之 1	新藥開發	34,510	—	1,312,169	0.80%	23,345	(238,041)	(2,531)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	東源國際醫藥股份 有限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	84,468	—	7,646,300	0.99%	102,836	(165,610)	(2,,144)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額			
玉晟管理顧問 (股)公司	翔湧生技管理顧問 股份有限公司	台北市松山區民生東路3段135號 6樓	管理顧問	4,000	—	400,000	33.33%	4,762	2,092	697	—
玉晟管理顧問 (股)公司	BioEngine Development I Limited	FLAT/RM 1204 YU SUNG BOON BLDG 107-111 DES VOEUX ROAD CENTRAL	投資	22,890	—	1,000,000	100.00%	19,920	(230)	(230)	—

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	698,807	—	—	(31,531)	27.60%	(8,703)	745,750	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	13,684	—	—	(209)	27.60%	(58)	7,528	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	24,956	—	—	(249)	27.60%	(69)	4,009	—
上海實濟藥業有限公司	重組蛋白藥物及抗體藥物開發公司	RMB 46,860 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	736,825	226,150	—	—	14.22%	—	1,428,715	—
廣東品晟醫藥科技有限公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	114,474	—	114,474	—	—	—	—	111年5月已出售
北京金康普食品科技有限公司	分裝、生產食品添加劑和複合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	198,471	—	—	—	5.00%	—	275,109	—
北京康朴尼檢測技術有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	22,053	—	—	—	5.00%	—	30,569	—
晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	醫學研究及試驗發展	RMB 15,833 仟元	(2)Center Biotherapeutics, Inc.	66,120	—	—	—	15.79%	—	36,044	—
青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	創業投資	RMB 660,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	293,688	97,526	—	—	10.00%	—	405,074	—

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB109,218 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資Bioflag	—	匯出	—	—	—	10.26%	—	168,539	—
安徽錦喬生物科技有限公司	益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售	RMB36,242 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資Bioflag	—	—	—	—	—	10.26%	—	—	—
優沐科技(嘉興)有限公司	特種設備製造、特種設備設計	EUR 23,045 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	174,143	—	174,143	—	16.20%	—	166,752	—
北京順都藥物研究所有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 6,123 仟元	(2)BioEngine Development I Limited	—	—	—	—	(231)	100%	(231)	11,333	—

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准核	會審投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
				淨值 * 60%	
晟德大藥廠股份有限公司	2,132,519 仟元	USD80,373 仟元 RMB 514,475 仟元 EUR 5,500 仟元		11,854,112	

註1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益係依經會計師查核之財務報表

附表六 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）			應收（付）票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	關聯企業之子公司	銷貨	75,556	與非關係人無重大差異	90-180 天	無重大差異	5,471	2.24%	80

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表七

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	66,161,405	9.56%
歐室食品股份有限公司	41,488,084	6.00%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

聲 明 書

本公司民國一一二年度（自一一二年一月一日至一一二年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晟德大藥廠股份有限公司



負 責 人：王 素 琦



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日



會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達晟德公司及其子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與晟德公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晟德公司及其子公司民國一一二年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對晟德公司及其子公司民國一一二年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資之評估

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技/大健康產業的育成與投資」，擁有新藥開發、醫療器材及大健康產業等多家轉投資公司。

採用權益法評價，實屬較為複雜之計算，因金額重大且須投入較多人力進行查核工作，因此本會計師認為採用權益法之評估列為重要查核事項之一。

會計政策如合併財務報表附註四.9 所述。採用權益法之投資之帳面金額，請參閱合併財務報表附註六.6 之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 透過查核指示函，覆核被投資公司委任會計師交付本會計師之財務報表及相關文件，依持股比例核算認列被投資公司之投資損益及投資餘額計算是否正確。
2. 發函核對長期股權投資訊息。
3. 被投資公司發生虧損時，了解其虧損之主要原因、是否有繼續經營疑慮及未來因應措施。
4. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
5. 查明被投資事業是否存續營業中，如已停止營業是否已作適當之調整或予以列註。

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳合併財報附表附註四.7，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳合併財務報表附註五.6，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳合併財務報表附註六.27。

民國 112 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對合併財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 112 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 112 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

其他事項

列入上開合併財務報表採用權益法之被投資公司中，有關博晟生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、益安生醫股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、山水生技創投有限合夥、Fangyuan Groth SPC.、ASEAN Bio&Medical Platform Investment LP、Bioflag International Corporation、Bioflag Nutrition Cayman、ANYA Biopharm Holding Corp、顯晟生醫股份有限公司、建誼生技股份有限公司及翔湧生技管理顧問股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一一二年及一一一年十二月三十一日對上述被投資公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 5,120,233 仟元及 6,599,393 仟元，占資產總額之 19.0%及 26.2%。民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日採用權益法認列之關聯企業損失之份額分別為新台幣 549,923 仟元及 606,111 仟元占稅前淨利之 49.4%及 102.9%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一一二年及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估晟德公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算晟德公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

晟德公司及其子公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對晟德公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使晟德公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致晟德公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於晟德公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德公司及其子公司民國一一二年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：鄭忠昊

鄭忠昊



行政院金融監督管理委員會核准文號：
(105)金管證審字第 1050035316 號

行政院金融監督管理委員會核准文號：
(112)金管證審字第 1120339312 號

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

 晨德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合 併 資 產 負 債 表
 民國一十二年及一十一年十一月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	附註	112. 12. 31		111. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 1,704,592	6	\$ 796,738	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	973,866	4	1,029,075	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.3	745,517	3	522,070	2
1150	應收票據淨額		53,991	—	39,666	—
1170	應收帳款淨額	四、六.4、七	190,616	1	134,686	1
1200	其他應收款	七	24,563	—	14,517	—
130X	存貨	四、六.5	269,228	1	89,308	—
1476	其他金融資產-流動	八	1,127,858	4	215,083	1
1470	其他流動資產		31,105	—	10,162	—
11XX	流動資產合計		5,121,336	19	2,851,305	11
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2、八	13,099,516	49	12,884,921	51
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	四、六.3、七	—	—	200,000	1
1550	採用權益法之投資	四、六.6、八	5,872,700	22	8,026,961	32
1600	不動產、廠房及設備	四、六.7、八	1,344,772	5	532,449	2
1755	使用權資產	四、六.8	26,280	—	346	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.9	666,559	2	671,896	3
1780	無形資產	四、六.10	825,839	3	3,286	—
1840	遞延所得稅資產	四、六.23	11,216	—	—	—
1920	存出保證金		10,511	—	5,708	—
1915	預付款項-非流動		16,294	—	1,050	—
1975	淨確定福利資產	四、六.14	7,133	—	9,724	—
15XX	非流動資產合計		21,880,820	81	22,336,341	89
1XXX	資產總計		\$ 27,002,156	100	\$ 25,187,646	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



 晨德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合 併 資 產 負 債 表
 民國一十二年及一十一年十一月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負債及股東權益	附 註	112. 12. 31		111. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六. 11、八	\$ 330,000	1	\$ 310,000	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六. 2	—	—	156,530	1
2130	合約負債	六. 19	113,666	—	84,066	—
2150	應付票據		2,257	—	5,655	—
2170	應付帳款		142,385	1	94,900	—
2200	其他應付款	六. 12	160,396	1	72,492	—
2220	其他應付款-關係人	六. 15、七	661	—	366,602	1
2230	本期所得稅負債		211,336	1	953,236	4
2280	租賃負債	四、六. 8	9,436	—	349	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六. 11、六. 13	852,892	3	1,868,778	8
2399	其他流動負債	七	22,046	—	10,649	—
21XX	流動負債合計		1,845,075	7	3,923,257	15
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六. 2	72,220	—	—	—
2530	應付公司債	四、六. 13	4,350,826	16	—	—
2540	長期借款	六. 11、八	61,090	—	1,289,000	5
2570	遞延所得稅負債	四、六. 23	434,021	2	717,737	3
2580	租賃負債-非流動	四、六. 8	17,133	—	—	—
2670	其他非流動負債	七	5,588	—	5,304	—
25XX	非流動負債合計		4,940,878	18	2,012,041	8
2XXX	負 債 總 計		6,785,953	25	5,935,298	23
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六. 16				
3110	股 本		6,914,211	26	5,947,560	24
3200	資本公積		7,241,502	27	5,552,954	22
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,267,810	5	1,258,420	5
3320	特別盈餘公積		5,560,363	20	5,973,247	24
3350	未分配盈餘		(1,004,735)	(4)	522,307	2
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(50,396)	—	(39,964)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		74,820	—	37,824	—
3500	庫藏股	六. 16	(246,721)	(1)	—	—
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		19,756,854	73	19,252,348	77
36XX	非控制權益	六. 16	459,349	2	—	—
3XXX	權益總計		20,216,203	75	19,252,348	77
1XXX	負債及權益總計		\$ 27,002,156	100	\$ 25,187,646	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附 註	112年度		111年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.19、七	\$ 1,394,008	100	\$ 767,722	100
5000	營業成本		775,914	56	361,454	47
5900	營業毛利		618,094	44	406,268	53
6000	營業費用	六.20、七				
6100	推銷費用		208,944	15	130,312	17
6200	管理費用		247,856	18	157,028	21
6300	研究發展費用		82,757	6	47,016	6
6450	預期信用減損損失(利益)		(18)	—	314	—
	營業費用合計		539,539	39	334,670	44
6500	其他收益及(費損)淨額	六.15	—	—	212,522	28
6900	營業利益(損失)		78,555	5	284,120	37
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.21、七	(200,183)	(14)	(82,691)	(11)
7100	利息收入	七	66,757	5	22,717	3
7100	股利收入		265,346	19	179,060	23
7190	其他收入	六.21、七	67,472	5	31,851	4
7225	處分投資利益		432,598	31	3,722,021	485
7230	外幣兌換利益(損失)		(1,396)	—	319,610	42
7590	什項支出	六.21	(78,830)	(6)	(34)	—
7060	採權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		(720,992)	(52)	(705,700)	(92)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(損失)利益		(1,023,237)	(73)	(4,359,868)	(568)
	營業外收入及支出小計		(1,192,465)	(85)	(873,034)	(114)
7900	稅前淨利(淨損)		(1,113,910)	(80)	(588,914)	(77)
7950	所得稅(費用)利益	四、六.23	66,261	5	13,293	2
8200	本期淨利(淨損)		(1,047,649)	(75)	(575,621)	(75)

接 次 頁

		承 前 頁			
		112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.22			
8311	確定福利計畫之再衡量數	(4,920)	—	1,225	—
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	37,037	2	22,116	3
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六、23	985	(895)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計	33,102	2	22,446	3
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.22			
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(14,818)	(1)	205,412	27
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	1,804	—	241,341	31
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.23	2,582	(86,775)	(11)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	(10,432)	(1)	359,978	47
8500	本期綜合損益總額	\$ (1,024,979)	(74)	\$ (193,197)	(25)
8600	淨利(損)歸屬予：				
8610	母公司業主	\$ (995,421)	(71)	\$ 102,216	13
8620	非控制權益	\$ (52,228)	(4)	\$ (677,837)	(88)
8700	綜合損益總額歸屬予：				
8710	母公司業主	\$ (972,754)	(70)	\$ 473,542	62
8720	非控制權益	\$ (52,225)	(4)	\$ (666,739)	(87)
每股盈餘(歸屬母公司業主)					
9750	基本每股盈餘	六.24	\$ (1.50)	\$ 0.16	
9850	稀釋每股盈餘	六.24	\$ (1.50)	\$ 0.16	

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮





單位：新台幣千元

項 目	股 本	資本公積				保留盈餘				其他權益項目				歸屬於母公司業主權益合計	非控制權益	權益總計
		發行溢價	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	採用權益法認列之關聯企業及合資收購時產生之變動數	庫藏股	其他	認股權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表匯率之兌換差額	遞延其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產/負債之變動數	合計			
民國 111 年 01 月 01 日餘額	\$ 5,050,487	\$ 3,102,882	\$ 157,967	\$ 1,031,084	\$ 71,993	\$ 55	\$ 191,470	\$ 1,081,573	\$ 5,716,850	\$ 2,881,845	\$ (373,938)	\$ 26,150	\$ (347,788)	\$ 18,939,208	\$ 2,155,631	\$ 21,094,839
盈餘分配：																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,262,622)	—	—	—	(1,262,622)	—	(1,262,622)
股東股票股利	757,573	—	—	—	—	—	—	—	—	(757,573)	—	—	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	256,397	(256,397)	—	—	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	176,847	—	(176,847)	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資收購時產生之變動數	—	—	—	35,631	—	—	—	—	—	(8,815)	(14,906)	(10,272)	(25,178)	1,638	—	1,638
對子公司所有權益變動	—	—	3,272	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,272	(778,325)	(775,053)
行使歸入權	—	—	—	—	—	65	—	—	—	—	—	—	—	65	—	65
合併發行新股	139,500	669,597	288,088	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,097,185	(710,567)	386,618
111年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	102,216	—	—	—	102,216	(677,837)	(575,621)
111年1月1日至12月31日其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500	348,880	21,946	370,826	371,326	11,098	382,424
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,947,560	\$ 3,772,429	\$ 449,327	\$ 1,067,615	\$ 71,993	\$ 120	\$ 191,470	\$ 1,238,420	\$ 5,973,247	\$ 522,307	\$ (39,964)	\$ 37,824	\$ (2,140)	\$ 19,252,348	\$ —	\$ 19,252,348
盈餘分配：																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(594,756)	—	—	—	(594,756)	—	(594,756)
股東股票股利	594,756	(287,640)	—	—	—	—	—	—	—	(327,116)	—	—	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	(412,884)	412,884	—	—	—	—	—	—
迴轉法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	9,390	—	(9,390)	—	—	—	—	—	—
可轉換公司債轉換發行新股	49,883	200,901	—	—	—	—	(50,494)	—	—	—	—	—	—	200,290	—	200,290
收回可轉換公司債	—	—	—	—	—	1,178	(1,178)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
發行可轉換公司債權益組成部分	—	—	—	—	—	—	680,540	—	—	—	—	—	—	680,540	—	680,540
採用權益法認列之關聯企業及合資收購時產生之變動數	—	—	—	(20,689)	—	—	—	—	—	(9,346)	—	—	—	(30,035)	—	(30,035)
行使歸入權	—	—	—	—	—	242	—	—	—	—	—	—	—	242	—	242
合併發行新股(股份轉換)	322,012	1,160,854	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,482,866	—	1,482,866
子公司持有母公司股票	—	—	—	—	4,834	—	—	—	—	—	—	—	—	(241,887)	—	(241,887)
112年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(995,421)	—	—	—	(995,421)	(52,228)	(1,047,649)
112年1月1日至12月31日其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,897)	(10,432)	36,996	26,564	22,667	3	22,670
取得子公司非控制權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	511,574	511,574
民國 112 年 12 月 31 日餘額	\$ 6,914,211	\$ 4,866,544	\$ 449,327	\$ 1,046,926	\$ 76,827	\$ 1,540	\$ 800,338	\$ 1,207,810	\$ 5,500,363	\$ (1,004,735)	\$ (50,396)	\$ 74,820	\$ 24,424	\$ 19,756,854	\$ 459,349	\$ 20,216,203

(請參閱後附之合併財務報表附註)



董事長：王景峰



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮

 晟德大藥房股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (1,113,910)	\$ (588,914)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	99,533	32,022
攤銷費用	48,403	998
未實現兌換利益	(24,898)	(10,689)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益	1,023,237	4,359,868
預期信用損失(利益)數	(18)	314
未完工程本期轉列費用	—	1,453
收回可轉換公司債損失	488	—
應付款股票評價損失	75,931	—
利息費用	200,183	82,691
利息收入	(66,757)	(22,717)
股利收入	(265,346)	(179,060)
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額	720,992	705,700
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	2,383	35
處分投資損失(利益)	(432,598)	(3,722,021)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(11,205)	(23,384)
應收帳款(增加)減少	196,966	(57,617)
其他應收款(增加)減少	(12,844)	7,116
存貨(增加)減少	(51,519)	11,333
其他流動資產(增加)減少	17,037	1,326
淨確定福利資產/負債(增加)減少	(2,330)	(1,856)
合約負債增加(減少)	24,117	(29,448)
應付票據增加(減少)	(3,398)	4,364
應付帳款增加(減少)	31,200	65,878
其他應付款增加(減少)	10,172	(852)
其他應付款-關係人增加(減少)	(441,872)	(15,424)
負債準備增加(減少)	—	(401,208)
其他流動負債增加(減少)	810	2,178
營運產生之現金流(出)入	24,757	222,086
收取之利息	59,301	19,015
支付之利息	(74,407)	(34,111)
支付之所得稅	(973,089)	(396,868)
營業活動之淨現金流(出)入	(963,438)	(189,878)

接 次 頁

	承	前	頁
	112年度	111年度	
投資活動之現金流量：			
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,614,256)	(1,433,258)	
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,873,836	181,379	
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)	(223,447)	(711,381)	
取得採權益法之投資	(167,533)	(1,013,629)	
處分採權益法之投資	305,539	7,685,055	
取得不動產、廠房及設備	(154,604)	(6,392)	
處分不動產、廠房及設備	28	—	
取得投資性不動產	—	(418)	
取得無形資產	(2,555)	(1,156)	
預付設備款(增加)減少	(14,795)	(886)	
存出保證金(增加)減少	(1,665)	2,636	
應收租賃款(增加)減少	—	21,115	
其他金融資產-流動(增加)減少	(912,775)	29,191	
收取之股利	355,622	427,631	
取得子公司之淨現金流入	427,598	—	
投資活動之淨現金流(出)入	(129,007)	5,179,887	
籌資活動之現金流量：			
配發現金股利	(589,922)	(1,262,622)	
子公司配發現金股利	—	(487,104)	
短期借款增加(減少)	(280,000)	(850,000)	
舉借及償還長期借款	(375,018)	(998,000)	
存入保證金增加(減少)	188	3,040	
租賃負債本金償還	(9,094)	(1,057)	
其他應付款-關係人(減少)	—	(90,000)	
取得子公司部份權益價款	—	(775,053)	
行使歸入權	242	65	
發行可轉換公司債	3,270,583	—	
支付債券發行成本	(4,929)	—	
收回可轉換公司債	(11,535)	—	
籌資活動之淨現金流(出)入	2,000,515	(4,460,731)	
匯率變動對現金及約當現金之影響	(216)	—	
本期現金及約當現金淨增減數	907,854	529,278	
期初現金及約當現金餘額	796,738	267,460	
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,704,592	\$ 796,738	

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一一二年及一一一年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

晟德大藥廠股份有限公司於民國 48 年 11 月 4 日依公司法設立，截至民國 112 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元，實收資本額為 6,914,211 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

本公司股票自民國 92 年 10 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 113 年 3 月 12 日業經董事會核准並通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 112 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 113 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IAS1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS7 及 IFRS7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS10 及 IAS28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS17 之修正「初次適用 IFRS17 及 IFRS9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註 2)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

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

2. 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製，歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值。

3. 合併財務報表編製基礎

本合併財務報表包含本公司及由本公司所控制之企業(子公司)之財務報表。控制係指本公司可主導某一個體之財務及營運政策之權力，以從其相關營運活動中獲取利益。

合併綜合損益表已適當納入被收購或被處分子公司於當年度自收購生效日起或至處分生效日止之營運損益。子公司的綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

當對子公司所有權之變動未導致本公司喪失對子公司之控制時，此變動係以權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動，已予調整其帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益，並歸屬本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額；(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產(含商譽)與負債及非控制權益按喪失控制日帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處理相關資產或負債必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				112.12.31	111.12.31
本公司	Center Biotherapeutics Inc.	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
Centerlab Investment Holding Limited	Bioflag International Corporation	本公司之子公司	投資	47.33%	—

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司 關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				112.12.31	111.12.31
Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	本公司之孫公司	投資	100.00%	—
Bioflag Co., Ltd.	錦新國際(股)公司	本公司之孫公司	投資	100.00%	—
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	本公司之孫公司	功能性益生菌製造銷售	100.00%	—
豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	本公司之孫公司	一般食品製造業	100.00%	—
豐華生物科技(股)公司	益質佳(股)公司	本公司之孫公司	功能性益生菌銷售	99.50%	—
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Center Venture Holding I Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Center Venture Holding II Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Center Venture Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	玉晟管理顧問(股)公司	本公司之子公司	投資	100.00%	—
玉晟管理顧問(股)公司	BioEngine Development I Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	—
BioEngine Development I Limited	北京順都藥物研究所有限公司	本公司之孫公司	研發醫藥新品及保養品	100.00%	—

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

- (1)本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 持有 Bioflag International Corporation 於112年1月增加持股至47.33%股權，並取得過半數董事席次，具控制力。自取得控制力之日起納入合併報告之編製主體。
- (2)本公司於111年4月購買子公司玉晟生技投資股份有限公司19.4%股權，總金額計775,053仟元，致持股比例由58.6%上升至78.0%；另於112年7月以發行新股方式吸收合併玉晟生技投資股份有限公司，並以民國112年7月8日為合併基準日，本公司為續存公司，玉晟生技投資股份有限公司為消滅公司。

(3)本公司原持有玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧)32.57%，於民國112年10月以發行新股方式與玉晟管顧進行股份轉換，取得玉晟管理顧問(股)公司剩餘67.43%股權，股份轉換後玉晟管顧成為本公司持股100%之子公司，訂定112年10月2日為股份轉換基準日。股份轉換後玉晟管顧及其子公司自取得控制力之日起納入合併報告之編製主體。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國112年及111年12月31日非控制權益總額分別為459,349仟元及0仟元，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

非控制權益

子公司名稱	主要營業場所	112年12月31日		111年12月31日	
		金額	持股百分比%	金額	持股百分比%
Bioflag International Corporation	開曼群島	\$ 459,349	52.67%	\$ —	—

以下各子公司彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

資產負債表

Bioflag International Corporation	
項 目	112.12.31
流動資產	\$ 267,577
非流動資產	1,361,866
流動負債	9,798
非流動負債	200,000
權 益	<u>\$ 1,419,645</u>

綜合損益表

項 目	Bioflag International Corporation	玉晟生技投資(股)公司
	112 年度	111 年 1 月 1 日至 7 月 8 日 (合併解散日)
營業收入	\$ —	\$ —
稅前淨利	(51,652)	(2,443,108)
所得稅(費用)利益	—	446,737
繼續營業單位本期淨利	\$ (51,652)	\$ (1,996,371)
其他綜合損益(稅後淨額)	—	26,408
綜合損益總額	\$ (51,652)	\$ (1,969,963)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ (27,205)	\$ (666,739)
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ 487,104

現金流量表

項 目	Bioflag International Corporation	玉晟生技投資(股)公司
	112 年度	111 年 1 月 1 日至 7 月 8 日 (合併解散日)
營業活動之淨現金流入	\$ (1,104)	\$ (253,080)
投資活動之淨現金流入	—	1,596,923
籌資活動之淨現金流入	—	(1,266,480)
本期現金及約當現金增加(減少)數	\$ (1,104)	\$ 77,363
期初現金及約當現金餘額	12,681	81,335
期末現金及約當現金餘額	\$ 11,577	\$ 158,698

4. 企業合併

企業合併係採收購法處理。企業合併中之移轉對價係以公允價值衡量，其計算係以合併公司為取得對被收購者之控制所移轉之資產、對被收購者之原業主所產生之負債及所發行權益於收購日(亦即，合併公司取得控制之日)公允價值之總和。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

除遞延所得稅資產或負債及與員工福利協議有關之資產或負債，係分別依國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「員工福利」認列及衡量外，其餘所取得之可辨認資產與承擔之負債係以收購日之公允價值認列。

商譽係按移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額仍超過移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

5. 外幣

各合併個體之個別財務報表係以該個體所處主要經濟環境之貨幣(功能性貨幣)編製表達。編製合併財務報表時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣(本公司之功能貨幣及合併報表之表達貨幣)。

編製各合併個體之個別財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

6. 資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列情況之一者，分類為流動資產：

- (1)預期於正常營業週期中實現之資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2)主要為交易目的而持有之資產。
- (3)預期於報導期間結束日後十二個月內實現之資產。

(4)該資產為現金或約當現金，但不包括於報導期間結束日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

不符合上述情況之資產為非流動資產。

負債符合下列情況之一者，分類為流動負債：

(1)預期於正常營業週期中清償之負債。

(2)主要為交易目的而持有之負債。

(3)於報導期間結束日後十二個月內到期清償之負債。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

不符合上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

7. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

原使認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產與金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1)金融資產種類及衡量：

合併公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- a. 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將累積之利益或損失列入損益。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

債務工具投資之合約條款為完全支付本金及流通在外本金金額之利息，且持有之目的若同時符合藉由收取合約現金流量及出售金融資產，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資依有效利息法計算所產生之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，其後續公允價值變動認列於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司具收款之權利時認列於損益，除非該收款之權利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

8. 存 貨

存貨包括商品、原料、物料、製成品及在製品。存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依「加權平均」法決定。

製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。

比較成本與淨變現價值孰低時，除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及銷售費用後之餘額。

9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

關聯企業係指合併公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。而重大影響係指參與被投資者財務與營運政策的權力，但非控制或聯合控制該等政策決定的權力。

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

除分類為待出售資產外，關聯企業及合資之經營結果及資產與負債係按權益法納入合併財務報表。在權益法下，投資關聯企業及合資在合併資產負債表中原始係依成本認列，其後依本公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業及合資之損失份額超過其在該關聯企業及合資之權益時，僅於本公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過於本公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之部份，係認列為商譽，且包含於投資之帳面金額。若取得日所有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部份，於重評估後立即認列為利益。

當有合併個體與關聯企業及合併個體與合資間發生交易時，未實現損益於合併時按其所佔比例消除。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資、或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

企業增發新股時，若本公司未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使對關聯企業及合資之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於

其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益（若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益）。

10. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊及累計減損列示，成本包括可直接歸屬於取得或建置資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係依照下列耐用年限計提：

資產項目	耐用年限
建築物及附屬設備	5年～50年
機器設備	4年～15年
運輸設備	5年
辦公設備	3年～5年
租賃改良	5年～10年
什項設備	3年～10年

估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

合併公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及空調消防設備及無塵潔淨室系統等，並分別按其耐用年限40~50年及5-15年予以計提折舊。

11. 投資性不動產

投資性不動產係為賺取長期租金或資本增值或兩者兼具，始得分類為投資性不動產。投資性不動產包含以營業租賃方式出租之辦公大樓或土地。投資性不動產以取得成本認列，後續衡量係採成本模式。除土地外，按估計耐用年限為5～50年。

12. 無形資產

(1) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日認列之商譽作為成本，後續則以成本減除累計減損後之金額衡量。

(2) 其他無形資產

其他單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：技術權利金，專利使用權有效年限或合約年限；電腦軟體設計費 3-5 年；專利權及其他，經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

13. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

商譽不予攤銷，但每年需定期進行減損測試。當該現金產出單位出現減損跡象時，則需更頻繁地進行減損測試。進行減損測試時，商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效獲益之各現金產生單位。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位中各資產帳面金額等比例分攤至各資產。任何減損損失應立即於合併綜合損益表直接認列為損失，且不得於後續期間迴轉。

(2) 其他有形及無形資產

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則可分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單為群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對下列項目之評估：(a)貨幣時間價值，及(b)尚未用以調整未來現金流量估計數之資產

特定風險。

資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當其損益。

當減損損失於後續期間回轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

14. 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

15. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

確定福利退休計劃之確定福利成本(含服務成本、淨利息及再衡量數)係採預計單位福利法精算。服務成本(含當期服務成本)及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益及扣除利息後之計劃資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(3) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬的期間內，認列酬勞成本及相對權益之增加。認列之酬勞成本係隨著預期會符合之服務條件加以調整，直至最終認列的金額係以既得日符合服務條件為基礎。對於股份基礎給付獎酬之非既得條件，該等條件已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期結果與實際結果間之差異無需作核實調整。

16. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列指定為透過損益按公允價值衡量：

①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

②金融負債係以公允價值基礎評估績效。

③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含目關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長期借款、應付公司債、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

17. 庫藏股

(1)收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

(2)處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

(3)庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(4)子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

18. 收入認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

由於商品於運抵客戶地點時客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

產品之銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣或銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之銷貨折讓通常以 12 個月累積銷售量為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部份為限，並於每一資產負債表日更新估計。

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

隨合併公司提供之藥品研發及技術服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係勞務提供時認列。

(3) 授權收入

藥品授權交易若預期將進行重大影響客戶享有權利之智慧財產權活動，該授權給與之權利使客戶直接暴露於上述活動之正負面影響，且該等活動之發生不會導致移轉商品或勞務予客戶，授權交易於授權期間以直線法認列收入。

若授權性質屬提供被授權方使用已存在於授權時點之智慧財產之權利，應於滿足履約義務之時點認列收入。

19. 租 賃

(1) 合併公司為出租人

當租賃條件係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

20. 所得稅

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

當期應付所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部份收益及費損係其他年度之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之淨利。本公司當期所得稅相關負債係按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵之營利事業所得稅列為股東會決議分配盈餘年度之所得稅費用並估列相關負債。

(2) 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能有課稅所得供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一報導期間結束日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一報導期間結束日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率(及稅法)為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於報導期間結束日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

(3) 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得有關資產及負債帳面金額之資訊作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

1. 應收款之估計減損

合併公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損。

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,953 仟元及 1,482 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損且帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據被投資公司之未來現金流量預測評估減損，包含被投資公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率，並分析其相關假設之合理性。

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，採用權益法之投資認列之減損損失皆為 0 元。

3. 遞延所得稅資產之可實現性

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

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅負債淨額分別為 422,805 仟元及 717,737 仟元。

4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司民國 112 年及 111 年度認列減損金額皆為 0 元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。

由於科技快速變遷，本公司評估財務報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 269,228 仟元及 89,308 仟元。

6. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本公司或委任之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊／市場價格或利率及衍生工具特性等資訊／決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、27。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	112. 12. 31	111. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 498	\$ 1,963
活期及支票存款	743,027	794,775
約當現金：		
定期存款	961,067	—
合 計	\$ 1,704,592	\$ 796,738

(1)約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價格變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2)上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	\$ 973,866	\$ 1,029,075
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 3,242,555	\$ 1,972,940
國內未上市(櫃)普通股及興櫃股票	210,017	647,586
國外上市股票	2,327,106	3,563,985
國外未上市公司股權	2,006,272	1,779,180
國外未上市特別股	1,381,440	1,155,537
國外基金	3,928,862	3,765,693
衍生性金融工具-贖回權	3,264	—
合 計	\$ 13,099,516	\$ 12,884,921

金融負債-流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$	—	\$	156,530
---------------	----	---	----	---------

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$	72,220	\$	—
---------------	----	--------	----	---

- (1) 本公司發行可轉換公司債包括主契約債務工具及賣回選擇權衍生工具。賣回選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。
- (2) 金融資產質押作為銀行借款擔保情形，請參閱附註八。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 745,517	\$ 522,070
非流動項目：		
F 公司無擔保普通公司債	\$ —	\$ 200,000

- (1) 定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
定期存款	5.26%~5.61%	4.07%

- (2) 本公司於 111 年 10 月按面額 200,000 仟元認購 F 公司 3 年期公司債，票面利率 4%。

4. 應收帳款淨額

	112. 12. 31	111. 12. 31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 187,098	\$ 136,168
應收帳款-關係人	5,471	—
減：備抵損失	(1,953)	(1,482)
淨 額	\$ 190,616	\$ 134,686

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

112 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 169,426	\$ 461
90 天至 180 天	21,056	429
180 天至 365 天	1,616	592
365 天以上	471	471
合 計	<u>\$ 192,569</u>	<u>\$ 1,953</u>

111 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 119,353	\$ 161
90 天至 180 天	15,188	630
180 天至 365 天	1,625	689
365 天以上	2	2
合 計	<u>\$ 136,168</u>	<u>\$ 1,482</u>

對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	112.12.31	111.12.31
期初餘額	\$ 1,482	\$ 1,168
企業合併取得	527	—
增添(迴轉)認列應收帳 款之減損損失	(56)	314
期末餘額	<u>\$ 1,953</u>	<u>\$ 1,482</u>

5. 存 貨

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
商品存貨	\$ 34	\$ 135
製成品	139,087	25,168
在製品及半成品	43,429	12,253
原 料	83,265	48,653
物 料	22,502	7,924
在途存貨	4,007	5,915
合 計	\$ 292,324	\$ 100,048
減：備抵存貨跌價損失	(23,096)	(10,740)
淨 額	\$ 269,228	\$ 89,308

112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失(回升利益)3,778 元及(2,407)仟元。

6. 採用權益法之投資

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
投資關聯企業	\$ 5,872,700	\$ 8,026,961
(1) 投資關聯企業明細如下：		
項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 690,923	\$ 1,071,490
東曜藥業(股)公司	2,909,254	2,873,808
永昕生物醫藥(股)公司	506,946	643,132
順天醫藥生技(股)公司	475,213	531,705
	4,582,336	5,120,135
個別不重大之關聯企業	1,290,364	2,906,826
合 計	\$ 5,872,700	\$ 8,026,961

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	112. 12. 31	111. 12. 31
益安生醫(股)公司	29.78%	29.78%
東曜藥業(股)公司	28.59%	27.60%
永昕生物醫藥(股)公司	20.39%	20.44%
順天醫藥生技(股)公司	33.57%	33.15%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表五「大陸投資資訊」。

(3) 合併公司於民國 112 年 1 月增加 Bioflag International Corporation 持股至 47.33%並取得過半數董事席次，取得控制力，自取得控制力之日起納入合併報告之編製主體，有關企業合併之說明請參閱合併財務報告附註六、18。

(4) 合併公司於民國 112 年 10 月以發行新股方式與玉晟管顧進行股份轉換，股份轉換後玉晟管顧成為本公司持股 100%之子公司，自取得控制力之日起納入合併報告之編制主體，有關企業合併之說明請參閱合併財務報告附註六、18。

(5) 合併公司對個別不重大關聯企業，原採權益法評價於 112 年 11 月出售該公司股份後，本公司持有權益減少為 10.26%而喪失重大影響，合併公司持有 10.26%之權益於處分日之公允價值為 166,826 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	166,826
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		99,429
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		6,876
認列之利益	\$	60,521

(6) 合併公司對澳優乳業股份有限公司持有 20.01%權益之投資，原採權益法評價，於 111 年 1 月出售該公司股份 213,226 仟股後，本公司持有權益減少為 7.23%而喪失重大影響。合併公司持有 7.23%之權益於處分日之公允價值為 4,694,211 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	4,694,211
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		3,132,880
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		130,403
認列之利益	\$	<u>1,430,928</u>

(7) 合併公司對個別不重大關聯企業，原採權益法評價於 111 年喪失重大影響。變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。此交易所產生認列於損益之金額計算如下。

剩餘投資之公允價值	\$	293,492
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		293,492
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		17,619
認列之損失	\$	<u>(17,619)</u>

(8) 關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

公司名稱	112.12.31	111.12.31
東曜藥業(股)公司	\$ 1,710,244	\$ 2,016,052
益安生醫(股)公司	1,278,724	1,516,537
永昕生物醫藥(股)公司	570,283	599,037
順天醫藥生技(股)公司	2,607,749	1,452,624
個別不重大之關聯企業	1,437,435	636,672
合 計	<u>\$ 7,604,435</u>	<u>\$ 6,220,922</u>

(9) 本公司設定質押作為借款擔保之投資關聯企業金額，請參閱附註八。

(10) 以下重大關聯企業之彙總性財務資訊係依各關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反應權益法時所作之調整。

資產負債表

112.12.31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技 (股)公司
流動資產	\$ 2,227,798	\$ 2,999,368	\$ 1,098,010	\$ 1,044,034
非流動資產	519,348	3,789,164	2,672,391	612,245
流動負債	221,755	1,655,017	753,423	219,577
非流動負債	153,896	1,544,432	569,786	8,117
權益	2,371,495	3,589,083	2,447,192	1,428,585
非控制權益	(51,507)	—	—	(27,887)
	<u>\$ 2,319,988</u>	<u>\$ 3,589,083</u>	<u>\$ 2,447,192</u>	<u>\$ 1,400,698</u>
合併公司享有之權益	\$ 690,923	\$ 1,026,201	\$ 498,697	\$ 470,207
商譽	—	1,883,053	8,249	13,626
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(8,620)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 690,923</u>	<u>\$ 2,909,254</u>	<u>\$ 506,946</u>	<u>\$ 475,213</u>

111.12.31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技 (股)公司
流動資產	\$ 1,637,721	\$ 2,984,088	\$ 1,923,781	\$ 1,386,053
非流動資產	2,402,302	3,265,378	2,529,217	499,635
流動負債	198,514	1,213,730	634,733	215,359
非流動負債	177,963	1,195,648	712,690	360
權益	3,663,546	3,840,088	3,105,575	1,669,969
非控制權益	(66,104)	(6,863)	—	(40,180)
	<u>\$ 3,597,442</u>	<u>\$ 3,833,225</u>	<u>\$ 3,105,575</u>	<u>\$ 1,629,789</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,071,490	\$ 1,058,081	\$ 634,883	\$ 540,302
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(10,019)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,071,490</u>	<u>\$ 2,873,808</u>	<u>\$ 643,132</u>	<u>\$ 531,705</u>

綜合損益表

112 年度				
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 196,263	\$ 3,423,995	\$ 652,620	\$ 56,916
繼續營業單位本期淨利	\$ (1,269,973)	\$ (165,610)	\$ (682,847)	\$ (250,334)
其他綜合損益(稅後淨額)	4,916	7,619	175	(26)
本期綜合損益總額	\$ (1,265,057)	\$ (157,991)	\$ (682,672)	\$ (250,360)
自關聯企業收取之股利	\$ 13,049	\$ —	\$ —	\$ —

111 年度				
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 298,317	\$ 1,952,746	\$ 732,276	\$ 26,642
繼續營業單位本期淨利	\$ (496,900)	\$ (225,522)	\$ (453,631)	\$ (504,481)
其他綜合損益(稅後淨額)	36,909	27,884	(3,917)	22
本期綜合損益總額	\$ (459,991)	\$ (197,638)	\$ (457,548)	\$ (504,459)
自關聯企業收取之股利	\$ 21,751	\$ —	\$ —	\$ —

(1) 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日本集團個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 1,290,364 仟元及 2,906,826 仟元。

合併公司享有之份額	112 年度	111 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (82,804)	\$ (234,072)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 35,225	\$ 33,602

7. 不動產、廠房及設備

(1) 合併公司不動產、廠房及設備帳面價值如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
土地、房屋及建築	\$ 778,324	\$ 450,017
機械設備	340,481	44,620
運輸設備	1,308	1,572
辦公設備	46,083	18,714
租賃改良	107,806	—
什項設備	24,506	17,526
未完工程及待驗設備	46,264	—
合 計	\$ 1,344,772	\$ 532,449

(2) 合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	增添-單獨 取得	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	112. 12. 31 餘額
成 本：							
土地、房屋及建築	\$ 591,881	\$ 391,843	\$ 10,516	\$ (2,817)	\$ 6,531	\$ —	\$ 997,954
機械設備	156,713	505,507	9,484	(205)	3,979	(24)	675,454
運輸設備	5,963	645	—	(402)	—	—	6,206
辦公設備	67,884	57,991	9,355	(396)	2,690	—	137,524
租賃改良	—	32,282	13,019	—	84,358	—	129,659
什項設備	41,498	5,860	7,038	(1,048)	—	—	53,348
未完工程及待驗設備	—	31,635	112,187	—	(97,558)	—	46,264
合 計	\$ 863,939	\$ 1,025,763	\$ 161,599	\$ (4,868)	\$ —	\$ (24)	\$ 2,046,409
	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	折舊費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	112. 12. 31 餘額
累計折舊及減損：							
房屋及建築	\$ 141,864	\$ 55,403	\$ 22,832	\$ (469)	\$ —	\$ —	\$ 219,630
機械設備	112,093	181,796	41,293	(189)	—	(20)	334,973
運輸設備	4,391	503	406	(402)	—	—	4,898
辦公設備	49,170	31,184	11,465	(378)	—	—	91,441
租賃改良	—	15,916	5,937	—	—	—	21,853
什項設備	23,972	2,847	3,042	(1,019)	—	—	28,842
合 計	\$ 331,490	\$ 287,649	\$ 84,975	\$ (2,457)	\$ —	\$ (20)	\$ 701,637

	111.01.01 餘額	增添	處分	重分類	111.12.31 餘額
成 本：					
土地、房屋及建築	\$ 782,994	\$ 150	\$ —	\$ (191,263)	\$ 591,881
機械設備	156,813	—	(1,028)	928	156,713
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	65,075	2,830	(21)	—	67,884
什項設備	36,623	2,184	—	2,691	41,498
未完工程及 待驗設備	2,777	2,294	—	(5,071)	—
合 計	\$ 1,050,245	\$ 7,458	\$ (1,049)	\$ (192,715)	\$ 863,939
	111.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	111.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
土地、房屋及建築	\$ 131,792	\$ 11,322	\$ —	\$ (1,250)	\$ 141,864
機械設備	105,148	7,940	(995)	—	112,093
運輸設備	3,951	440	—	—	4,391
辦公設備	45,201	3,988	(19)	—	49,170
什項設備	21,728	2,244	—	—	23,972
合 計	\$ 307,820	\$ 25,934	\$ (1,014)	\$ (1,250)	\$ 331,490

(3)合併公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

8. 租賃協議

(1)使用權資產：

	112.12.31	111.12.31
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 24,003	\$ —
辦公設備	—	86
運輸設備	2,277	260
合 計	\$ 26,280	\$ 346
	112.12.31	111.12.31
使用權資產之增添	\$ 8,556	\$ 780

使用權資產之折舊費用

房屋及建築	\$	8,224	\$	—
辦公設備		86		200
運輸設備		911		852
合 計	\$	9,221	\$	1,052

(2)租賃負債：

	112. 12. 31	111. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 9,436	\$ 349
非流動	\$ 17,133	\$ —

租賃負債之折現率區間如下：

	112. 12. 31	111. 12. 31
房屋及建築	1.350%	—
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.072%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	112 年度	111 年度
短期租賃費用	\$ 1,930	\$ 187
租賃之現金(流出)總額	(9,094)	(1,057)

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋及符合低價值資產之若干辦公設備等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

(4)營業租賃承諾－合併公司為出租人

合併公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
不超過一年	\$ 28,251	\$ 31,596
超過一年但不超過五年	61,165	55,874
合 計	\$ 89,416	\$ 87,470

9. 投資性不動產

(1) 合併公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
土 地	\$ 557,177	\$ 557,177
房 屋 及 建 築	109,382	114,719
合 計	\$ 666,559	\$ 671,896

(2) 合併公司投資性不動產之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

取得成本	土地	房屋及建築	合計
112. 01. 01 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
本期增添	—	—	—
112. 12. 31 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
累計折舊及減損			
112. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 37,148	\$ 37,148
本期提列折舊	—	5,337	5,337
112. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 42,485	\$ 42,485

取得成本	土地	房屋及建築	合計
111. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	418	418
重分類	181,934	9,328	191,262
111. 12. 31 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044

累計折舊及減損			
111. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862
本期提列折舊	—	5,036	5,036
重分類	—	1,250	1,250
111. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 37,148	\$ 37,148

(3) 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分別為 822,219 仟元及 873,756 仟元。合併公司所有之投資性不動產係委任獨立之外部鑑價專家評價公允價值，該公允價值係依類似不動產交易價格之市場證據估計之。

(4)民國 112 年及 111 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 32,305 仟元及 19,953 仟元。民國 112 年及 111 年度並無發生直接營運費用。

(5)合併公司投資性不動產之抵押情形，請參閱附註八。

10. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
電腦軟體	\$ 3,319	\$ 1,941
商 譽	398,359	1,345
專門技術	187,616	—
商 標 權	236,545	—
合 計	<u>\$ 825,839</u>	<u>\$ 3,286</u>

(2)合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	增添-單獨 取得	處分	112. 12. 31 餘額
取得成本：					
電腦軟體	\$ 14,848	\$ 906	\$ 2,555	\$ —	\$ 18,309
商 譽	1,345	397,014	—	—	398,359
專門技術	—	208,462	—	—	208,462
商 標 權	—	262,828	—	—	262,828
合 計	<u>\$ 16,193</u>	<u>\$ 869,210</u>	<u>\$ 2,555</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 887,958</u>
	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	攤銷費用	處分	112. 12. 31 餘額
累計攤銷及減損：					
電腦軟體	\$ 12,907	\$ 809	\$ 1,274	\$ —	\$ 14,990
專門技術	—	—	20,846	—	20,846
商 標 權	—	—	26,283	—	26,283
合 計	<u>\$ 12,907</u>	<u>\$ 809</u>	<u>\$ 48,403</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 62,119</u>
	111. 01. 01 餘額	增添-單獨 取得	處分	重分類	111. 12. 31 餘額
取得成本：					
電腦軟體	\$ 13,692	\$ 1,156	\$ —	\$ —	\$ 14,848
商 譽	1,345	—	—	—	1,345
合 計	<u>\$ 15,037</u>	<u>\$ 1,156</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 16,193</u>

	111.01.01 餘額	攤銷費用	處分	重分類	111.12.31 餘額
累計攤銷及減損：					
電腦軟體	\$ 11,909	\$ 998	\$ —	\$ —	\$ 12,907

(3)合併公司民國 112 及 111 年度未認列任何商譽之減損損失。

(4)合併公司無形資產應認列之攤銷費用，已列報於合併綜合損益表中之營業成本及營業費用項目中。

11. 借 款

(1)短期借款

項 目	112.12.31	111.12.31
銀行借款		
無擔保借款	\$ —	\$ 111,000
擔保借款	330,000	200,000
合 計	\$ 330,000	\$ 310,000
利率區間	2.05%~2.40%	1.85%

(2)長期借款

項 目	112.12.31	111.12.31
銀行借款		
擔保借款	\$ 913,982	\$ 1,289,000
減：長期借款-一年內到期部分	(852,892)	—
合 計	\$ 61,090	\$ 1,289,000

(1) 合併公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2) 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、27。

12. 其他應付款

項 目	112.12.31	111.12.31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 66,580	\$ 29,780
佣金費用	5,519	5,046
應付員工紅利及董監酬勞	—	10,916

其他估計應付費用	49,192	20,826
應付費用小計	121,291	66,568
應付營業稅等	16,902	4,857
應付設備款	22,203	1,067
合 計	\$ 160,396	\$ 72,492

13. 應付公司債

	112. 12. 31	111. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 2,320,700	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	2,624,900	500,000
減：應付公司債折價	(594,774)	(131,222)
減：列為1年內到期部分	—	(1,868,778)
	\$ 4,350,826	\$ —

民國112年及111年1月1日至12月31日之變動如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
1月1日負債組成部分	\$ 1,868,778	\$ 1,822,315
本期發行負債組成部分	2,569,527	—
以有效率計算之利息	121,676	46,463
減：可轉換公司債轉換普通股	(198,468)	—
減：收回可轉換公司債	(10,687)	—
減：列為1年內到期部分	—	(1,868,778)
12月31日負債組成部分	\$ 4,350,826	\$ —

(1) 國內第四次有擔保轉換公司債

本公司於109年9月7日在台灣發行5,000單位、票面利率為0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計500,000仟元。

每單位公司債持有人有權以每股91元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之100.75%(實質收益率為0.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.0452%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	474,668
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		1,530
發行時權益組成要素		<u>22,491</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 1,311 仟元)	\$	<u><u>498,689</u></u>

(2)國內第五次無擔保轉換公司債

本公司於 109 年 9 月 8 日在台灣發行 15,000 單位、票面利率為 0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 1,500,000 仟元。

依據轉換辦法第 7 條之規定於國內第六次有擔保轉換公司債發行之日起(即民國 112 年 4 月 6 日)比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

每單位公司債持有人有權以每股 90 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.27%(實質收益率為 0.75 %)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.0877%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	1,288,418
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		38,760
發行時權益組成要素		<u>168,979</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 3,843 仟元)	\$	<u><u>1,496,157</u></u>

(3) 國內第六次有擔保轉換公司債

本公司於 112 年 4 月 26 日在台灣發行 7,000 單位，票面利率為 0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 700,000 仟元。本公司債以競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 110.08%發行，實際總發行金額為 770,583 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 48 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.647%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	614,362
嵌入衍生性工具贖回權		(5,488)
發行時權益組成要素		160,623
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 1,086 仟元)	\$	769,497

(4) 國內第七次無擔保轉換公司債

本公司於 112 年 4 月 27 日在台灣發行 25,000 單位、票面利率為 0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 2,500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 49 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日止。本轉換債發行滿三年之日公司債持有人可要求本公司以債券面額加計利息補償金為債券面額之 103.03%(實質收益率為 1 %)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 5.03917%。

發行之可轉換公司債於發行時將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列權益及負債相關資訊如下：

轉換公司債之複利現值	\$	1,955,165
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		41,075

發行時權益組成要素		499,918
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 3,842 仟元)	\$	2,496,158

14. 員工福利

(1) 確定提撥計畫

子公司 Center Biotherapeutics Inc.、Centerlab Investment Holding Limited、Center Laboratories Limited、玉晟生技投資(股)公司、Center Venture Holding I Limited、Center Venture Holding II Limited、Center Venture Holding III Limited、Bioflag International Corporation、Bioflag Co., Ltd.、錦新國際(股)公司因無專職員工，其投資活動由本公司及管理顧問公司代為執行，故無相關之退休金制度。

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥計畫，自民國 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司於民國 112 年及 111 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 17,606 仟元及 6,349 仟元。

(2) 確定福利計畫

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利計畫，每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112 年度	111 年度
確定福利義務現值	\$ 43,774	\$ 40,989
計畫資產公允價值	(50,895)	(50,713)
提撥短絀(剩餘)	(7,121)	(9,724)
其 他	—	—
	\$ (7,121)	\$ (9,724)
淨確定福利(資產)	\$ (7,133)	\$ (9,724)
淨確定福利負債	12	—
	\$ (7,121)	\$ (9,724)

淨確定福利負債(資產)變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 40,989	\$ (50,713)	\$ (9,724)
企業合併取得	2,245	(2,148)	97
服務成本			
當期服務成本	53	—	53
利息費用(收入)	521	(647)	(126)
認列於損益	574	(647)	(73)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(498)	(498)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	—	—	—
精算(利益)損失—經驗調整	5,418	—	5,418
認列於其他綜合損益	5,418	(498)	4,920
雇主提撥	—	(2,341)	(2,341)
支付福利	(5,452)	5,452	—
112 年 12 月 31 日餘額	\$ 43,774	\$ (50,895)	\$ (7,121)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)
服務成本			
當期服務成本	43	—	43
利息費用(收入)	284	(333)	(49)
認列於損益	327	(333)	(6)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(3,841)	(3,841)
精算(利益)損失—財務假設變動	(923)	—	(923)
精算(利益)損失—經驗調整	3,539	—	3,539
認列於其他綜合損益	2,616	(3,841)	(1,225)
雇主提撥	—	(1,850)	(1,850)
支付福利	(5,661)	5,661	—
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 40,989	\$ (50,713)	\$ (9,724)

有關退休金之精算假設彙總如下：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.10%~1.30%	1.20%
未來薪資增加率	3.00%	3.00%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內上市、上櫃或私募之權益證券、投資國內外不動產之證券化商品及存放國內外之金融機構等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112. 12. 31	111. 12. 31
折現率		
增加 25%	(432)	(403)
減少 25%	443	413
薪資預期增加率		
增加 1%	1, 587	1, 669
減少 1%	(1, 467)	(1, 544)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	2, 341	1, 850
確定福利義務平均到期期間	6. 5~11	7. 1

15. 長期負債準備

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
委託管理績效獎金		
1 月 1 日餘額	\$ —	\$ 767, 779
本期估計變動	—	(212, 522)
本期支付	—	(188, 686)
轉列其他應付款-關係人	—	(366, 571)
12 月 31 日餘額	\$ —	\$ —

依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額，帳列綜合損益表「其他收益及費損」項下。

16. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司登記股本為 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 1,000,000 仟股。截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 6,914,211 仟元及 5,947,560 仟元，分為普通股 691,421 仟股及 505,049 仟股。

本公司於民國 104 年 6 月經股東會決議，辦理私募普通股，104 年 11 月發行 15,000 仟股，每股 62.1 元溢價發行，增資款計 931,500 仟元，增資基準日為民國 104 年 11 月 26 日。民國 105 年 6 月發行 5,000 仟股，每股 62.1 元溢價發行，增資基準日為民國 105 年 6 月 22 日，增資款計 310,500 仟元。上述私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上櫃掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

本公司於民國 111 年 5 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 757,573 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 75,757 仟股。

本公司於民國 111 年 7 月 8 日因合併玉晟生技投資股份有限公司共計發行新股 13,950 仟股。

本公司於民國 112 年 6 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 327,116 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 32,712 仟股。

本公司於民國 112 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 267,640 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 26,764 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依公司債轉換辦法轉換普通股為 49,883 仟元。

本公司於民國 112 年 6 月 30 日經董事會通過與玉晟管理顧問(股)公司股份轉換案，發行普通股 32,201 仟股，每股新台幣 10 元，增資基準日為民國 112 年 10 月 2 日，並於民國 112 年 11 月 15 日辦理變更完成。

(2) 資本公積

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
發行溢價	\$ 4, 866, 544	\$ 3, 772, 429
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1, 046, 926	1, 067, 615
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	449, 327	449, 327
認股權	800, 338	191, 470
庫藏股交易	76, 827	71, 993
其他	1, 540	120
合 計	\$ 7, 241, 502	\$ 5, 552, 954

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

(b) 採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數係被投資公司股東權益變動及持股比例變動，產生之股權淨值差異轉入。

(c) 取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額，係取得或出售子公司之股權，因其未喪失控制力，故視為權益交易轉列資本公積。

(d) 依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

另依民國 101 年 1 月修定之公司法規定，公司無虧損者，上述超過股票金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積亦得按股東原持有股份之比例發放現金。

(3) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

另依據本公司章程規定，股利政策係為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%，並就當年度所分配股利之 10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足得全數配發股票股利。

(a) 法定盈餘公積

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。並得用以彌補虧損；依據於民國 101 年 1 月 4 日公佈之公司法修定條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部份除得撥充股本外，尚得以現金分配。

(b) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定及視公司需要經股東會決議提列及迴轉特別盈餘公積。

(4) 盈餘分配

本公司董事會於 113 年 3 月 12 日擬議 112 年度虧損撥補議案及以資本公積配發股利如下，虧損撥補案，尚待預計於 113 年 6 月 25 日召開之股東常會決議。

112 年 度		
	金 額	每股股利 (元)
現金股利	1,037,159	1.50

本公司於民國 112 年 6 月 20 日經股東會決議通過 111 年度盈餘分配案如下：

111 年 度		
	金 額	每股股利 (元)
股票股利	327,116	0.55
現金股利	594,756	1
資本公積配發股票	267,640	0.45

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(5)其他權益項目

民國 112 年及 111 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
112.01.01 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(11,854)	(11,854)
採用權益法認列之關聯 企業及合資企業之其他 綜合損益之份額	36,996	1,422	38,418
112.12.31 餘額	\$ 74,820	\$ (50,396)	\$ 24,424

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
111.01.01 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	158,216	158,216
採用權益法認列之關聯 企業股權淨值之變動	(10,272)	(14,906)	(25,178)
採用權益法認列之關聯 企業及合資企業之其他 綜合損益之份額	21,946	190,664	212,610
111.12.31 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)

(6)庫藏股

(a)民國 112 年度庫藏股票原因及其數量：

收回原因	112 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公司股票	—	5,358	—	5,358

截至 112 年 12 月 31 日止，子公司持有本公司股票之庫藏股票市價為 237,345 仟元。

(b)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

(c)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

(7) 非控制權益

項 目	112 年度	111 年度
期初餘額	\$ —	\$ 2,155,631
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(52,228)	(677,837)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	—	11,098
確定福利計劃再衡量數	3	—
對子公司所有權益之變動	—	(778,325)
取得子公司非控制權益增加	511,574	—
合併子公司非控制權益(減少)	—	(710,567)
期末餘額	\$ 459,349	\$ —

17. 與非控制權益之權益交易

(1)本公司於 111 年 4 月購買子公司玉晟生技(股)公司 19.4%股權，持股比例 58.6% 增加至 78.0%。

項 目	111.12.31
收取(給付)之現金對價	\$ (775,053)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出(轉入)非控制權之金額	778,325
權益交易之差額	\$ 3,272
權益交易差額調整科目-資本公積	\$ 3,272

(2)合併公司於民國 111 年 7 月以發行新股吸收合併原持股 78%之子公司玉晟生技投資(股)公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，晟德大藥廠(股)公司為存續公司，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

合併公司對上列公司所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

購入非控制權益之帳面金額	\$	710,567
支付予非控制權益之對價		809,097
取得子公司股權價格與帳面價值差異	\$	(98,530)
遞延所得稅負債影響數		386,618
權益交易調整科目-資本公積	\$	288,088

18. 企業合併

(1) 收購子公司

公司名稱	主要營業活動	收購日	具表決權之所有權權益/收購比例(%)	移轉對價
Bioflag International Corporation 及其子公司	功能性益生菌銷售	112/01/03	47.33%	\$ 808,825
玉晟管理顧問(股)及其子公司	投資管理顧問	112/10/02	100.00%	\$ 2,276,391

(2) 移轉對價

	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
發行股份	\$	\$ 1,482,866
收購前已持有權益於收購日之公允價值	659,114	793,525
關聯企業股份支付	149,711	—
	\$ 808,825	\$ 2,276,391

(3) 收購日取得之資產及承擔之負債

	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
流動資產		
現金及銀行存款	\$ 120,622	306,976
透過損益案公允價值衡量之金融資產-流動	—	304,264
應收款項	49,714	206,284
存貨	128,401	—
其他流動資產	21,098	16,001

非流動資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,304,302
採用權益法之投資	—	138,320
不動產、廠房及設備	737,999	115
使用權資產	37,229	—
無形資產	471,387	—
遞延所得稅資產	18,739	6,524
其他非流動資產	3,608	—

流動負債

短期借款	(300,000)	—
應付帳款及其他應付款	(69,710)	(17,312)
當期所得稅負債	—	(8,693)
其他流動負債	(16,419)	(5,793)

非流動負債

應付公司債	(200,000)	—
遞延所得稅負債	—	(22,485)
其他非流動負債	(31,394)	—

合 計	\$ 971,274	2,228,503
-----	------------	-----------

(4) 非控制權益

Bioflag International Corporation 及其子公司之非控制權益(52.67%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 511,575 仟元衡量，此公允價值係採用可辨認淨資產公允價值進行估計。

(5) 因收購產生之商譽(廉價購買利益)

	112 年度	
	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
移轉對價	\$ 808,825	\$ 2,276,391
非控制權益	511,575	—
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	971,274	2,228,503
因收購產生之商譽	\$ 349,126	\$ 47,888

收購 Bioflag International Corporation 及其子公司及玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司所產生之商譽，主要來自預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

(6) 取得子公司之利益

	112 年度	
	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
收購日採權益法投資重新衡量之公允價值	\$ 659,114	\$ 793,525
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額	459,952	781,077
認列之利益	\$ 199,162	\$ 12,448

(7) 取得子公司之淨現金流入

	112 年度	
	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
現金支付之對價	\$ —	\$ —
減：取得之現金及約當現金餘額	120,622	306,976
淨現金流入	\$ (120,622)	\$ (306,976)

(8) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	收購日-112.12.31	
	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
營業收入	\$ 443,479	\$ —
本期淨利(損)	\$ (51,654)	\$ (17,976)

若該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，來自被收購公司之經營成果如下。此擬制數字僅作說明用途，無法反映企業合併於收購當年度之開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

	Bioflag International Corporation 及其子公司	玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司
營業收入	\$ 443,479	—
本期淨利(損)	(51,654)	(63,757)

於編製上述假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購該等子公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之無形資產公允價值作為攤銷計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算攤銷。
2. 依據企業合併後合併公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

19. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

		112 年度		
		醫藥事業部	豐華部門	合計
<u>主要地區市場</u>				
台灣	950,529	131,708	1,082,237	
中國	—	297,056	297,056	
其他	—	14,715	14,715	
	950,529	443,479	1,394,008	
<u>主要商品/服務</u>				
西藥	950,497	—	950,497	
益生菌	32	443,479	443,511	
收入合計	950,529	443,479	1,394,008	
		111 年度		
		國內西藥品	其他部門	合計
<u>主要地區市場</u>				
台灣	767,722	—	767,722	
<u>主要商品/服務</u>				
西藥	767,352	—	767,352	

其他	370	—	370
收入合計	767,722	—	767,722

(2) 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	112. 12. 31	111. 12. 31
應收帳款	\$ 192,569	\$ 136,168
減：備抵損失	(1,953)	(1,482)
	\$ 190,616	\$ 134,686
合約負債	\$ 113,866	\$ 84,066

合約負債主要係因商品銷售合約預收款項而產生，將於產品交付予客戶時轉列收入。

20. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	112 年度			111 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	123,917	193,618	317,535	35,512	126,141	161,653
勞健保費用	14,283	16,779	31,062	3,675	9,971	13,646
退休金費用	8,206	9,327	17,533	1,749	5,460	7,209
其他員工福利費用	12,151	9,379	21,530	3,814	3,695	7,509
小 計	158,557	229,103	387,660	44,750	145,267	190,017
折舊費用	73,180	26,353	99,533	15,168	16,854	32,022
攤銷費用	50	48,353	48,403	—	998	998

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別按 0.1%~10%及不超過 2%提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司 112 年度稅前虧損，故無員工酬勞。

本公司 111 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年度	
	比例	金額
員工酬勞	1.0%	5,458
董事酬勞	1.0%	5,458

上述董事會決議配發 111 年度之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列金額並無差異。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司董事會決議員工酬勞及董監事酬勞分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

21. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	112 年度	111 年度
租金收入	\$ 33,512	\$ 24,236
顧問及管理服務收入	9,397	240
佣金收入	2,826	1,204
其 他	21,737	6,171
合 計	\$ 67,472	\$ 31,851

(2) 財務成本

項 目	112 年度	111 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 49,735	\$ 29,227
應付公司債折價攤銷	121,676	46,463
租賃負債利息	405	10
關係人借款利息	—	121
其他	1,834	—
小 計	173,650	75,821
銀行貸款保證手續費	26,533	6,870
合 計	\$ 200,183	\$ 82,691

(3) 其他支出

項 目	112 年度	111 年度
報廢不動產廠房及設備損失	\$ 2,383	\$ 34
應付款股票評價損失	75,931	—
收回可轉換公司債損失	488	—
其他	28	—
合 計	\$ 78,830	\$ 34

22. 其他綜合損益組成部分

112 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡 量數	\$ (4,920)	\$ —	\$ (4,920)	\$ 985	\$ (3,935)
採用權益法認列之關聯 企業及合資之其他綜合 損益之份額	37,037	—	37,037	—	37,037
本期其他綜合損益	\$ 32,117	\$ —	\$ 32,117	\$ 985	\$ 33,102

112 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	\$ (35,384)	\$ 20,566	\$ (14,818)	\$ 2,964	\$ (11,854)
採用權益法認列之關 聯企業及合資之其他 綜合損益之份額	1,804	—	1,804	(382)	1,422
本期其他綜合損益	\$ (33,580)	\$ 20,566	\$ (13,014)	\$ 2,582	\$ (10,432)

111 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡 量數	\$ 1,225	\$ —	\$ 1,225	\$ (245)	\$ 980
採用權益法認列之關聯 企業及合資之其他綜合 損益之份額	22,116	—	22,116	(650)	21,466
本期其他綜合損益	\$ 23,341	\$ —	\$ 23,341	\$ (895)	\$ 22,446

111 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	\$ 57,216	\$ 148,196	\$ 205,412	\$ (42,962)	\$ 162,450
採用權益法認列之關 聯企業及合資之其他 綜合損益之份額	31,539	209,802	241,341	(43,813)	197,528
本期其他綜合損益	\$ 88,755	\$ 357,998	\$ 446,753	\$ (86,775)	\$ 359,978

23. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
遞延所得稅資產		
備抵存貨跌價損失	\$ 2,354	\$ —
採用權益法之投資	9,655	—
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(1,470)	—
其他	677	—
小 計	\$ 11,216	\$ —
遞延所得稅負債		
備抵存貨跌價損失	\$ 2,267	\$ 2,148
應付公司債	(104,370)	5,301
金融資產未實現利益	(246,064)	(406,985)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(89,856)	(299,450)
其 他	7,911	(12,445)
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	7,809	5,412
小 計	\$ (434,021)	\$ (717,737)

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	112 年度	111 年度
當期所得稅費用	\$ 201,286	\$ 1,085,033
未分配盈餘加徵稅款	—	—
遞延所得稅費用	(288,590)	(1,096,248)
基本所得稅額	2,413	—
以前年度所得稅(高)低估數	18,630	(2,871)
境外扣繳稅款	—	793
所得稅費用(利益)	\$ (66,261)	\$ (13,293)

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	112 年度	111 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ (985)	\$ 245
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	—	650
與不重分類至損益項目相關之所得費用(利益)	\$ (985)	\$ 895
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (2,964)	\$ 42,962
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	382	43,813
與可能重分類至損益項目相關之所得費用(利益)	\$ (2,582)	\$ 86,775

(4) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 110 年度。

24. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	112 年度			111 年度		
	本期淨利	加權平均股數	每股盈餘	本期淨利	加權平均股數	每股盈餘
基本每股盈餘	(995,421)	663,954	(1.50)	102,216	644,638	0.16
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞	—	—	—	115	—	—
轉換公司債	(註)	—	—	(註)	—	—
稀釋每股盈餘	(995,421)	663,954	(1.50)	102,216	644,753	0.16

(註)計算稀釋每股盈餘時，潛在普通股列入計算每股純益(損)將產生反稀釋作用，故不列入計算。

計算每股盈餘時無償配股之影響業已追溯調整。因追溯調整 111 年度基本及稀釋每股盈餘，皆由 0.17 元減少為 0.16 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並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。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

25. 資本管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所須之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提昇股東價值。

為了維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本公司股份。

本公司透過定期審核資產負債比例對資金進行監控。本公司之資本為資產負債表所列示之「權益總額」，亦等於資產總額減負債總額。

合併公司之資產負債比例如下：

項 目	112. 12. 31	111. 12. 31
負債總額	\$ 6,785,953	\$ 5,935,298
資產總額	\$ 27,002,156	\$ 25,187,646
負債比例	25%	24%

26. 現金流量資訊

(一) 重大非現金交易

合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(1)本公司於 112 年 10 月 2 日以發行新股方式取得玉晟管理顧問(股)公司剩餘 67.43%股權，發行公價值合計 1,482,866 仟元之普通股(參閱合併財務報告附註六、18)。

(2)本公司於 111 年 7 月 8 日合併取得子公司玉晟生技投資(股)公司非控制權益 22%，發行公允價值合計 809,097 仟元之普通股(參閱附註六.17)。

(3)

	112 年度	111 年度
母公司現金股利	\$ 594,756	\$ 1,262,622
發放子公司股 利	(4,834)	—
發放股利現金支付數	\$ 589,922	\$ 1,262,622

(4)

	112 年度	111 年度
股利收入	\$ 265,346	\$ 179,060
採權益法之投資股利收入	90,276	48,186
應收股利變動數	—	200,385
本期股利收現數	\$ 355,622	\$ 427,631

(二)來自籌資活動之負債變動

	112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
	短期借款	長期借款	應付公司債	應付租賃款
1 月 1 日	310,000	1,289,000	1,868,778	349
籌資活動現金流量	(280,000)	(375,018)	3,254,119	(9,094)
新增租賃	—	—	—	8,528
合併轉入	300,000	—	—	—
權益組成部份	—	—	(660,541)	—
轉換普通股	—	—	(198,468)	—
其他非現金之變動	—	—	86,938	26,786
12 月 31 日	330,000	913,982	4,350,826	26,569

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日				
	短期借款	長期借款	應付公司債	應付租賃款
1 月 1 日	1,160,000	2,287,000	1,822,315	632
籌資活動現金流量	(850,000)	(998,000)	—	(1,057)
新增租賃	—	—	—	774
其他非現金之變動	—	—	46,463	—
12 月 31 日	310,000	1,289,000	1,868,778	349

27. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，合併公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.27(3)。

112 年 12 月 31 日				
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	4,350,826	—	—	4,320,597

111 年 12 月 31 日				
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,868,778	—	—	1,830,295

(2) 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三等級。各公允價值層級定義如下：

- (a) 第一等級：公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。
- (b) 第二等級：公允價值衡量係指除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。

(c)第三等級：公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

112.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國外上市公司股票	\$ 973,866	\$ —	\$ —	\$ 973,866
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,928,862	\$ 3,928,862
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	201,992	8,025	210,017
國外未上市(櫃)公司股票及權益	—	—	3,387,712	3,387,712
國內上市(櫃)公司股票	3,242,555	—	—	3,242,555
國外上市公司股票	2,327,106	—	—	2,327,106
贖回權			3,264	3,264
合 計	\$ 5,569,661	\$ 201,992	\$ 7,327,863	\$ 13,099,516
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 72,220	\$ 72,220

111.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國外上市公司股票	\$ 1,029,075	\$ —	\$ —	\$ 1,029,075
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,765,693	\$ 3,765,693
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	620,498	27,088	647,586
國外未上市(櫃)公司股票及權益	—	—	2,934,717	2,934,717
國內上市(櫃)公司股票	1,972,940	—	—	1,972,940
國外上市公司股票	3,563,985	—	—	3,563,985
合 計	\$ 5,536,925	\$ 620,498	\$ 6,727,498	\$ 12,884,921
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 156,530	\$ 153,530

(3)合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- a. 本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

- b. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。
- c. 衍生金融工具之評係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。
- d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	112.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	2,930,792	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利 益比乘數、企業 價值對稅前息 前折舊攤提前 利益比乘數、缺 乏市場流通性 折價、控制權溢 價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性折	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長

			價、少數股權折價	期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
創投公司股票	464,945	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,928,862	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	72,220	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低
混合工具：贖回權	3,264	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低
	111.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	輸入值與公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	2,819,443	可類比上市上櫃公司法	本益比乘數、本淨比乘數、企業價值對營業利益比乘數、企業價值對稅前息前折舊攤提前利益比乘數、缺乏市場流通性折價、控制權溢價	乘數及控制權溢價愈高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折現法	長期營收成長率、加權平均資金成本、長期稅前營業淨利、缺乏市場流通性折價、少數股權折價	加權平均資金成本及少數股權折價愈高，公允價值愈低； 長期營收成長率及長期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
創投公司股票	142,362	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,765,693	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	156,530	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低

(4)財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(5)市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益證券價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(a)外幣匯率風險

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112. 12. 31			111. 12. 31		
	外 幣	匯 率	新台幣	外 幣	匯 率	新台幣
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金：新台幣	58,792	30.705	1,746,344	36,214	30.71	1,112,134
人民幣：新台幣	12,863	4.327	32,325	215	4.408	946
港 幣：新台幣	59	3.929	234	241	3.938	949
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金：新台幣	152,443	30.705	4,680,765	142,770	30.71	4,384,481
人民幣：新台幣	790,991	4.327	3,422,618	739,112	4.408	3,258,004
韓 圓：新台幣	567,618	0.0241	13,628	2,307,402	0.0246	56,693
港 幣：新台幣	839,925	3.929	3,300,424	1,164,724	3.938	4,586,682
瑞士法郎：新台幣	16,936	36.485	617,899	17,547	33.205	582,662
<u>金融負債</u>						
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	—	—	—	42,471	3.938	167,251

由於外幣交易貨幣種類繁多，故按各重大影響之外幣別彙總揭露兌換損益，合併公司貨幣性項目因匯率變動於 112 年及 111 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(1,396)仟元及 319,610 元。

(b)利率風險

利率風險係指由於市場之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於浮動利率借款。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	112.12.31	111.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 1,243,982	\$ 1,599,000

敏感度分析

下面敏感度分析係依金融工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率上升一個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 112 年及 111 年度之稅前淨利減少 12,440 仟元及 15,990 仟元。

(6)信用風險

公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及所約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞；本公司以益生菌及西藥銷售為主要業務，有廣大客戶群且銷售區域分散，並未顯著集中與單一客戶進行交易，應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

(7)流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

項 目	112.12.31				合 計
	短於一年	一至五年	五年以上		
短期借款	\$ 330,000	\$ —	\$ —	\$	330,000
應付款項	144,642	—	—		144,642

其他應付款及其他	372,393	—	—	372,393
租賃負債	9,547	17,922	—	27,469
應付公司債	—	4,945,600	—	4,945,600
長期借款	852,892	45,929	15,161	913,982
合 計	<u>\$ 1,709,474</u>	<u>\$ 5,009,451</u>	<u>\$ 15,161</u>	<u>\$ 6,734,086</u>

111.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 310,000	\$ —	\$ —	\$ 310,000
應付款項	100,555	—	—	100,555
其他應付款及其他	1,392,330	—	—	1,392,330
租賃負債	351	—	—	351
應付公司債	2,000,000	—	—	2,000,000
長期借款	—	1,289,000	—	1,289,000
合 計	<u>\$ 3,803,236</u>	<u>\$ 1,289,000</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,092,236</u>

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
王素琦	本公司董事長(111年12月選任) 公司主要管理階層
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	子公司(112年10月取得控制力) 關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
Bioflag International Corporation	子公司(112年) 關聯企業(111年)
權鋒國際股份有限公司	實質關係人
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司(111年)
澳優營養研究雲(股)公司	本公司董事長為該公司董事

東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
得益生物科技(股)公司	本公司關聯企業之子公司(111 年)
偉宸投資有限公司	本公司董事
佑得投資顧問(股)公司	本公司董事長為該公司負責人
錦喬生物科技有限公司(淮安)	本公司關聯企業之子公司(111 年)
台灣陸地投資股份有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長
智友股份有限公司	本公司董事為該公司董事長之二親等親屬(111 年 6 月解任)
智新投資有限公司	本公司董事(111 年 6 月解任)
永鍊股份有限公司	本公司董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
茂昌生技有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長(111 年 6 月解任)
高林實業股份有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1)營業收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
錦喬生物科技有限公司(淮安)	\$ 75,556	\$ —

(2)進貨

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
關聯企業	\$ —	\$ 370

(3)研究發展費用

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
關聯企業	\$ 360	\$ 871

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(4) 其他費用

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
其他關係人	\$ 10	\$ 5
玉晟管理顧問(股)公司	13,230	27,185
關聯企業	808	244
合 計	<u>\$ 14,048</u>	<u>\$ 27,434</u>

(5) 利息收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
關聯企業	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,775</u>

(6) 租賃收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
其他關係人	\$ 1,189	\$ 2,753
關聯企業	252	1,636
順天醫藥生技(股)公司	4,320	4,320
博晟生醫(股)公司	7,116	4,574
合 計	<u>\$ 12,877</u>	<u>\$ 13,283</u>

(7) 什項收入

關係人類別/名稱	112 年度	111 年度
關聯企業	\$ 4,243	\$ 1,536
順天醫藥生技(股)公司	3,641	194
其他關係人	2,778	1,057
合 計	<u>\$ 10,662</u>	<u>\$ 2,787</u>

(8) 財產交易

(a) 本公司於 111 年 4 月向其他關係人購入玉晟生技投資(股)公司計股票 50,164,854 股總金額為 340,619 仟元。

(b) 本公司於 111 年 10 月認購 Bioflag International Corporation 發行之無擔保普通公司債 200,000 仟元。

(9) 其他關係人交易

玉晟管理顧問股份有限公司為合併公司提供投資業務管理服務，民國 112 及 111 年度支付之績效獎金分別為 464,626 仟元及 188,686 仟元(帳列沖減負債準備)。

(10) 應收(付)款項

本公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 應收帳款

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
其他關係人	\$ 5,471	\$ —

(b) 其他應收款

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
關聯企業	\$ 3,805	\$ 2,960
其他關係人	795	855
合 計	\$ 4,600	\$ 3,815

(c) 其他應付款—關係人

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
玉晟管理顧問(股)公司	\$ —	\$ 366,571
關聯企業	661	31
合 計	\$ 661	\$ 366,602

(d) 其他流動負債—預收款項

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
關聯企業	\$ 943	\$ 1,003
其他關係人	93	266
合 計	\$ 1,036	\$ 1,269

(e) 存入保證金

關係人類別/名稱	112. 12. 31	111. 12. 31
博晟生醫(股)公司	\$ 565	\$ 565

(11) 資金融通情形

其他應付款-關係人

關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ —	3%	\$ 121	\$ —

(12) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	112 年度	111 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 11,538	\$ 12,606
退職後福利	214	116
合 計	\$ 11,752	\$ 12,722

八、質押之資產

合併公司下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保或用途受有限制：

抵押資產名稱	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 956,577	\$ 651,202	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	666,559	486,502	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	2,217,459	5,104,625	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	—	191,595	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	303,975	—	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,300,720	1,428,769	銀行借款及額度擔保
受限制資產-活期存款	207,428	244,274	備償戶及公司債保證額度
受限制資產-定期存款	920,430	—	公司債保證
合 計	\$ 6,573,148	\$ 8,106,967	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 合併公司截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日已簽訂尚未完成之藥品委託試驗開發合約，金額分別為新台幣 5,797 仟元及 4,802 仟元，分別已依約支付新台幣 3,385 仟元及 1,823 仟元。

2. 合併公司截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日為新建廠房工程及購置設備，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 36,124 仟元及 1,469 仟元。
3. 本公司民國 99 年 8 月委託台灣東洋藥品工業(股)公司進行 R-PLGA 長效凍乾粉針劑型藥物之配方設計及製程開發，委託開發合約總金額 20,000 仟元，截至民國 112 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 112 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其 他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表三
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
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者	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表四
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、四

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
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，暨其價格、付款條件、未實現損益	附表六

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表七

5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八

十四、部門資訊

1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

醫藥事業部－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

其他部門－未報導之其他經營活動及營運部門。

2. 有關應報導部門之財務資訊，分析如下：

112 年度						
	醫藥事業部	生技創投	豐華部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	950,529	—	443,479	—	—	1,394,008
來自母公司及合併子公司之收入	—	16,140	2,584	—	(18,724)	—
收入合計	950,529	16,140	446,063	—	(18,724)	1,394,008
部門利益(損失)	297,854	(441,893)	(64,472)	(18)		(208,529)
投資利益(損失)						(720,992)
公司一般收入(費用)						15,794
財務成本						(200,183)
繼續營業部門之稅前淨利						(1,113,910)
可辨認資產	655,783	18,446,512	1,617,411	11,392		20,731,098
長期股權投資						5,872,700
公司一般資產						398,358
資產合計						27,002,156

	111 年度				
	國內西藥品	生技創投	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	767,722	—	—	—	767,722
來自母公司及合併子公司之收入	78	—	1,437	(1,515)	—
收入合計	767,800	—	1,437	(1,515)	767,722
部門利益(損失)	501,881	(302,481)	(2)		199,398
投資利益(損失)					(705,700)
公司一般收入(費用)					79
財務成本					(82,691)
繼續營業部門之稅前淨利					(588,914)
可辨認資產	3,242,570	13,916,742	28		17,159,340
長期股權投資					8,026,961
公司一般資產					1,345
資產合計					25,187,646

3. 地區別資訊

本公司地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產係指固定資產、無形資產及其他資產，但不含金融工具及遞延所得稅資產。

	來自外部客戶收入		非流動資產	
	112 年度	111 年度	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
台灣	\$ 1,082,237	\$ 767,722	\$ 2,897,294	\$ 1,224,459
中國	297,056	—	94	—
其他	14,715	—	—	—
合計	\$ 1,394,008	\$ 767,722	\$ 2,897,388	\$ 1,224,459

4. 產品別資訊

	112 年度	111 年度
西藥	\$ 950,497	\$ 767,352
益生菌	443,511	—
合計	\$ 1,394,008	\$ 767,722

5. 重要客戶資訊

合併公司對單一客戶之銷貨收入金額達銷貨收入總額百分之十以上者：無。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherap eutics Inc.	晟德大藥廠 (股)有限公 司	應收關 係人款 項	Y	200,000	200,000	95,830	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	本票	200,000	275,330 (淨值 200%)	275,330 (淨值 200%)
2	錦新國際 (股)公司	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	160,000	160,000	152,345	0.5%	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	706,790 (淨值 40%)	706,790 (淨值 40%)
3	Bioflag Internati onal Corporati on	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	245,680	245,680	245,680	—	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	567,858 (淨值 40%)	567,858 (淨值 40%)

註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款及其他類似性質之科目等。

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國112年12月31日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	持股比例
晟德大藥廠(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	24,782	548	11.10%
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	29,282,627	300,440	1.64%
晟德大藥廠(股)公司	賽生藥業控股有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,000,000	601,810	1.58%
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	160,000	6,554	16.00%
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,660,165	33,868	8.49%
晟德大藥廠(股)公司	AmMax, BIO, INC. (原 LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	602,200	—	1.59%
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L. P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	139,358	19.39%
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,316,700	617,900	19.72%
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L. P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	260,861	4.77%
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L. P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,060,900	1.74%

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	717,824	717,824
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund IV L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	290,318	290,318
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	635,193	635,193
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	246,531	246,531
晟德大藥廠(股)公司	AlViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,031,052	181,524	181,524
晟德大藥廠(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	90,184	90,184
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,855,813	168,124	168,124
晟德大藥廠(股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	74,821	74,821
晟德大藥廠(股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	164,553	164,553
晟德大藥廠(股)公司	臺灣集中保管結算所股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	10,505	1,471	1,471
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	117,635,644	1,206,317	1,206,317
晟德大藥廠(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,067,563	1,772,709	1,772,709

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	長佳智能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,200,000	405,300	405,300
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,129	69,083	69,083
晟德大藥廠(股)公司	T-E Meds Holding(Cayman)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,500,000	76,762	76,762
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	179,960	179,960
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	—	—
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	305,678	305,678
Centerlab Investment Holding Limited	青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	405,074	405,074
Centerlab Investment Holding Limited	優冰科技(嘉興)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	166,752	166,752
Centerlab Investment Holding Limited	Bioflag Nutrition Corporation(KY)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,038,672	168,539	168,539
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,428,715	1,428,715
Center Biotherapeutics, Inc.	晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	36,044	36,044
Center Venture Holding I Limite Holding Limited	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	635,300	9,036	9,036

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
Center Venture Holding I Limited Holding Limited	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	78,801,300	1,120,789	9.95%	1,120,789
玉晟管理顧問股份有限公司	Jacobio(CAV)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,361,400	62,032	0.55%	62,032
玉晟管理顧問股份有限公司	國光生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	32,113,000	1,064,546	7.48%	1,064,546

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買入		賣 出			期 末		
					股數	金 額	股數	金 額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠股份有限公司	GL China Opportunities Fund IV L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	—	—	—	—	391,254	—	—	—	—	290,318	
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟管理顧問股份有限公司	採用權益法之投資	—	—	67,882,200	796,881	140,555,300	1,482,866	50,000,000 (註)	—	500,000 (註)	—	158,437,500	1,762,075
晟德大藥廠股份有限公司	育世博股份有限公司 (Cayman)	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	—	2,801,417	181,548	11,205,668 2,699,578	64,843 —	換股 2,801,417 13,905,246	467,112 —	129,690	337,423	—	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag Nutrition cayman	採用權益法之投資	—	—	18,949,210	386,660	—	—	13,910,538	436,636	278,024	144,922	5,038,672	168,539

(註)：係減資退回股款

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Biotherapeutics Inc.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	66,152	66,152	2,228,283	100.00%	137,665	(20,450)	(20,450)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	永昕生物醫藥股份 有限公司	新竹科學工業園區新竹縣市生 醫二路66號7樓	生物醫藥品 製造銷售等	1,003,282	1,003,282	41,974,314	20.39%	506,946	(682,847)	(139,486)	本公司法人 代表為該公 司董事長
晟德大藥廠股 份有限公司	玉晟管理顧問股份 有限公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資管理顧 問	1,528,777	45,911	158,437,500	100.00%	1,516,169	(63,757)	(28,434)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	東曜藥業股份有限 公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,433,620	2,433,620	213,311,700	27.60%	2,806,418	(165,610)	(59,887)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,267,813	1,519,143	41,328,822	100.00%	2,003,583	364,224	364,224	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	963,097	736,947	32,851,703	100.00%	1,428,701	(210,625)	(210,625)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	益安生醫股份有限 公司	台北市士林區區後港街116號5樓	醫療器材開 發	770,495	770,460	27,411,028	29.78%	690,923	(1,204,615)	(358,728)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	順天醫藥生技股份 有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之 1	新藥開發	1,098,802	1,098,802	54,068,631	32.77%	460,498	(238,041)	(78,622)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	280,021	307,952	—	33.33%	354,900	(16,677)	(5,558)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
晟德大藥廠股 份有限公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	—	(464)	(92)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	山水生技創投有限 合夥	臺北市松山區民生東路3段135號 6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	331,394	57,563	18,595	—
晟德大藥廠股 份有限公司	博晟生醫股份有限 公司	台北市南港區圓區街3-2號4樓	骨科醫療器 材相關產品 開發	512,676	345,179	37,580,008	30.53%	326,453	(156,325)	(51,750)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	97,675	852,360	31.50%	52,455	(28,818)	(19,034)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding I Limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	1,913,443	1,913,443	1	100%	1,129,849	(419,624)	(419,624)	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding II Limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	Center Venture Holding III Limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股 份有限公司	穎晟生醫股份有限 公司	臺北市南港區圓區街3之2號4樓	新藥開發	50,000	50,000	5,000,000	40%	27,888	(30,730)	(12,292)	—
晟德大藥廠股 份有限公司	建誼生技股份有限 公司	臺南市新市區環東路1段31巷28 號5樓	西藥製造業	201,500	201,500	10,075,000	19.29%	191,973	(24,651)	(8,767)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	53,945	68,910	—	30.00%	13,628	22,214	6,606	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1- 1002, Cayman Islands	投資	877,830	728,119	28,395,290	47.33%	761,896	(51,652)	(46,931)	子公司
Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	投資	1,836,445	—	58,289,401	100.00%	1,361,867	(40,851)	(40,851)	孫公司
Bioflag Co., Ltd.	錦新國際(股)公司	台北市南港區圖區街3-2號7樓	投資	3,300,000	—	330,000,000	100.00%	1,766,974	(38,282)	(38,282)	孫公司
錦新國際(股) 公司	豐華生物科技(股) 公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生 菌製造銷售	3,247,695	—	72,171,000	100.00%	524,961	40,266	40,266	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	得益生物科技(股) 公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	一般食品製 造等	15,000	—	1,500,000	100.00%	2,171	(258)	(258)	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	益質佳(股)公司	臺北市南港區圖區街3之2號7樓	功能性益生 菌銷售	1,990	—	199,000	99.50%	1,453	(321)	(319)	孫公司
玉晟管理顧問 (股)公司	順天醫藥生技股份 有限公司	台北市南港區圖區街3-2號4樓之 1	新藥開發	34,510	—	1,312,169	0.80%	23,345	(238,041)	(2,531)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	東源國際醫藥股份 有限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	84,468	—	7,646,300	0.99%	102,836	(165,610)	(2,,144)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額			
玉晟管理顧問 (股)公司	翔湧生技管理顧問 股份有限公司	台北市松山區民生東路3段135號 6樓	管理顧問	4,000	—	400,000	33.33%	4,762	2,092	697	—
玉晟管理顧問 (股)公司	BioEngine Development I Limited	FLAT/RM 1204 YU SUNG BOON BLDG 107-111 DES VOEUX ROAD CENTRAL	投資	22,890	—	1,000,000	100.00%	19,920	(230)	(230)	—

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	698,807	—	—	(31,531)	27.60%	(8,703)	745,750	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	13,684	—	—	(209)	27.60%	(58)	7,528	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	24,956	—	—	(249)	27.60%	(69)	4,009	—
上海實濟藥業有限公司	重組蛋白藥物及抗體藥物開發公司	RMB 46,860 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	736,825	226,150	—	—	14.22%	—	1,428,715	—
廣東品晟醫藥科技有限公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	114,474	—	114,474	—	—	—	—	111年5月已出售
北京金康普食品科技有限公司	分裝、生產食品添加劑和複合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	198,471	—	—	—	5.00%	—	275,109	—
北京康朴尼檢測技術有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	22,053	—	—	—	5.00%	—	30,569	—
晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	醫學研究及試驗發展	RMB 15,833 仟元	(2)Center Biotherapeutics, Inc.	66,120	—	—	—	15.79%	—	36,044	—
青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	創業投資	RMB 660,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	293,688	97,526	—	—	10.00%	—	405,074	—

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB109,218 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資Bioflag	—	匯出	—	—	—	10.26%	—	168,539	—
安徽錦喬生物科技有限公司	益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售	RMB36,242 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資Bioflag	—	—	—	—	—	10.26%	—	—	—
優沐科技(嘉興)有限公司	特種設備製造、特種設備設計	EUR 23,045 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	174,143	—	174,143	—	16.20%	—	166,752	—
北京順都藥物研究所有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 6,123 仟元	(2)BioEngine Development I Limited	—	—	—	—	(231)	100%	(231)	11,333	—

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准核	會審投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
				淨值 * 60%	
晟德大藥廠股份有限公司	2,132,519 仟元	USD80,373 仟元 RMB 514,475 仟元 EUR 5,500 仟元		11,854,112	

註1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益係依經會計師查核之財務報表

附表六 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因（註1）			應收（付）票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	關聯企業之子公司	銷貨	75,556	與非關係人無重大差異	90-180 天	無重大差異	5,471	2.24%	80

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	66,161,405	9.56%
歐室食品股份有限公司	41,488,084	6.00%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 112 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			
				科 目	金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠(股)公司	豐華生物科技(股)公司	1	其他應收款	1,358	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	預收款項	643	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	存入保證金	1,105	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	租賃收入/投資損失	5,445	依雙方簽訂之合約辦理	0.39%
		豐華生物科技(股)公司	1	其他應收款/預收款項/長期投資	2,466	依雙方簽訂之合約辦理	—
				租賃負債/使用權資產	57,306	依雙方簽訂之合約辦理	0.21%
		豐華生物科技(股)公司	1	租賃收入	33	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	1,633	依雙方簽訂之合約辦理	0.12%
		Bioflag International Corporation	1	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	200,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.74%
		Bioflag International Corporation	1	其他應收款	9,775	依雙方簽訂之合約辦理	0.04%
		Bioflag International Corporation	1	利息收入	8,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.57%
		Center Biotherapeutics Inc.	1	其他應付款-關係人	101,593	依雙方簽訂之合約辦理	0.38%
		Center Biotherapeutics Inc.	1	利息支出	1,437	依雙方簽訂之合約辦理	0.10%
	Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd	1	其他應收款	256,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.95%
	錦新國際股份有限公司	Bioflag Co., Ltd	2	其他應收款	155,151	依雙方簽訂之合約辦理	0.57%

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形				
				科 目		金 額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
		Bioflag Co., Ltd	2	利息收入	利息支出	2,806	依雙方簽訂之合約辦理	0.20%
	豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	1	應收帳款	應付帳款	2,081	依雙方協議交易條件	—
		得益生物科技(股)公司	1	銷貨收入	銷貨成本	1,546	依雙方協議交易條件	0.11%
		得益生物科技(股)公司	1	其他收入	其他費用	29	依雙方協議交易條件	—
		益質佳股份有限公司	1	銷貨收入	銷貨成本	327	依雙方協議交易條件	0.02%
		益質佳股份有限公司	1	其他收入	其他費用	31	依雙方協議交易條件	—
	得益生物科技(股)公司	益質佳股份有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本	651	依雙方協議交易條件	0.05%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填0。
(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

- (1) 母公司對子公司。
(2) 子公司對母公司。
(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總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。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 111 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科 目	金額	交易條件	
0	晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	1	其他收入	73	依雙方協商條件辦理	0.01%
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B.V.I))	1	其他應收款-關係人	100,156	依雙方簽訂之合約辦理	0.40%
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B.V.I))	1	利息支出	1,437	依雙方簽訂之合約辦理	0.19%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1)母公司填0。
- (2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

- (1)母公司對子公司。
- (2)子公司對母公司。
- (3)子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總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。

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

柒、財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估

一、財務狀況(IFRS 合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	111 年	112 年	差異	
			金額	%
流動資產	2,851,305	5,121,336	2,270,031	79.61
採用權益法之投資	8,026,961	5,872,700	(2,154,261)	(26.84)
不動產、廠房及設備	532,449	1,344,772	812,323	152.56
其他資產	13,776,931	14,663,348	886,417	6.43
非流動資產	22,336,341	21,880,820	(455,521)	(2.04)
資產總額	25,187,646	27,002,156	1,814,510	7.20
流動負債	3,923,257	1,845,075	(2,078,182)	(52.97)
短期借款	310,000	330,000	20,000	6.45
透過損益按公允價值衡量之金融負債	156,530	-	(156,530)	0.00
其他流動負債	3,456,727	1,515,075	(1,941,652)	(56.17)
非流動負債	2,012,041	4,940,878	2,928,837	145.57
負債總額	5,935,298	6,785,953	850,655	14.33
歸屬於母公司業主之權益	19,252,348	19,756,854	504,506	2.62
股本	5,947,560	6,914,211	966,651	16.25
資本公積	5,552,954	7,241,502	1,688,548	30.41
保留盈餘	7,753,974	5,823,438	(1,930,536)	(24.90)
其他權益	(2,140)	24,424	26,564	1,241.31
庫藏股票	0	(246,721)	(246,721)	0.00
非控制權益	0	459,349	459,349	0.00
權益總額	19,252,348	20,216,203	963,855	5.01

註：說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

一、變動原因及其影響：

- 1.流動資產、採權益法之投資、不動產、廠房及設備:主要係發行公債六及七致流動資產增加，及112年度豐華集團納入本公司合併報告編製主體所致。
- 2.流動負債、其他流動負債:主要係111年公司債到期，致應付公司債及其評價轉列一年到期之流動負債。
- 3.非流動負債:主要係發行公司六及七致非流動負債增加。
- 4.資本公積:主要係收購股份轉換發行新股及可轉換公司債轉換溢價轉入。
- 5.其他權益:主要係合併發行新股及取得子公司部分權益所致。

二、重大影響之未來因應計畫:上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整理表現尚無重大異常，故應無需擬定因應計畫。

二、財務績效(IFRS 合併)

(一) 最近二年營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	111 年	112 年	差異	
			金額	%
營業收入	767,722	1,394,008	626,286	81.58
營業成本	361,454	775,914	414,460	114.66
營業毛利	406,268	618,094	211,826	52.14
營業費用	334,670	539,539	204,869	61.22
其他收益及(費損)淨額	212,522	-	(212,522)	0.00
營業損益	284,120	78,555	(205,565)	(72.35)
營業外收入及支出	(873,034)	(1,192,465)	(319,431)	(36.58)
稅前淨利	(588,914)	(1,113,910)	(524,996)	(89.15)
繼續營業單位本期淨利	(575,621)	(1,047,649)	(472,028)	(82.00)
本期淨利(損)	(575,621)	(1,047,649)	(472,028)	(82.00)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	382,424	22,670	(359,754)	(94.07)
本期綜合損益總額	(193,197)	(1,024,979)	(831,782)	(430.54)
淨利歸屬於母公司業主	102,216	(995,421)	(1,097,637)	(1,073.84)
淨利歸屬於非控制權益	(677,837)	(52,228)	625,609	92.29
綜合損益總額歸屬於母公司業主	473,542	(972,754)	(1,446,296)	(305.42)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(666,739)	(52,225)	(614,514)	92.17
每股盈餘	0.16	(1.50)	(1.67)	(982.35)

註：增減比例重大變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)

1.各項目變動主要係 112 年度豐華集團納入本公司合併報告編製主體所致。

2.除上述原因外，主要係受股市波動影響導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨損。

(二) 預期 113 年銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司 113 年度預計銷售內服液劑成長 1%，本公司預期銷售數量係考量未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。本公司將加強研發的投入及廠房的增建，強化與國際大廠之合作，取得新藥在台之代理權及代工機會。

三、現金流量

(一) 112 年度現金流量變動之分析說明：(IFRS 合併)

單位：新台幣仟元

年 度 \ 項 目	111 年度	112 年度	變動金額	變動比率%
營業活動淨現金流入(出)	(189,878)	(963,438)	(773,560)	407.40
投資活動淨現金流入(出)	5,179,887	(129,007)	(5,308,894)	102.49
籌資活動淨現金流入(出)	(4,460,731)	2,000,515	6,461,246	144.85
增減比例變動分析說明：				
1.營業活動：主要係受股市波動影響導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨損。				
2.投資活動：主要係 111 年度處分澳優股權所致。				
3.籌資活動：主要係 112 年發行公司債六及七所致。				

(二) 112 年度流動性分析：(IFRS 合併)

年 度 \ 項 目	111 年	112 年	增(減)比例%
現金流量比率	(4.84%)	(52.21%)	978.72
現金流量允當比率	(5.48%)	(36.49%)	566.47
現金再投資比率	(8.98%)	(6.21%)	(30.92)
增減比例變動分析說明：			
1.現金流量比率:主要係 111 年應付公司債轉列一年到期之長期負債，致流動負債增加，該比例減少。			
2.現金流量允當比率:主要係受股市波動影響導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨損。			
3.現金再投資比率:主係發行公司債六及七，使流動資產增加所致。			

(三) 流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：若有不足擬舉借銀行貸款支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃與未來一年投資計劃：

本公司轉投資政策以大健康生技相關產業為主，主要轉投資營業狀況如下：

1. **豐華**：112 年受限兩岸政策影響，原主要出口業務限縮，並且在國際原物料通膨情況下，致使公司獲利不佳，在未來的一年，公司集中資源於選定國際及台灣主力客戶的訂單爭取與擴張，增加主力客戶數量來風險分散，在此原則下，各區域戰略如下：
 - (1) 台灣：113 年專注以差異化產品專屬授權或獨家配方爭取大型品牌主力級 ODM 客戶。
 - (2) 國際市場：菌株與益萃質或客製後生元進入國際策略夥伴/大客戶供應鏈，扶植新興市場策略合作代工廠。
 - (3) 中國市場：針對既有跨境客戶主動提案擴張品項、開拓更多跨境品牌客戶。
2. **永昕**：因應全球生物藥開發趨勢，永昕生醫將以傳統生物藥為基石並拓展新興生物藥為目標，持續耕耘 CDMO 市場。我們將以創新的開發能力(D)與適當的生產規模(M)，以所謂大 D 中 M 的商業模式來拓展服務的獨特性，在兼顧效益與創新的開發能力下，滿足客戶臨床前開發到上市的 GMP 生產需求。展望未來，我們將立基亞洲、佈局全球，成為尖端技術與客製化服務雙優質的世界級 CDMO 公司。

3. **東曜**：東曜藥業專注於創新型腫瘤藥物及療法的開發及商業化，力求在中國打造出一個患者和家屬以及醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。東曜藥業致力於成為全球藥物開發客戶的專業 CDMO 合作夥伴。憑藉豐富的實踐經驗和成熟的技術平台及品質體系，東曜藥業與國內外製藥公司開展多元的戰略合作，提供藥物開發生產一站式 CDMO 解決方案，說明客戶加速生物藥特別是抗體偶聯藥(ADC)的開發和生產，賦能產業高品質發展。
4. **建誼**：虧損主因為事業發展中必要的新廠建構之折舊、攤銷成本，112 年 EBITDA 已逐步轉正，顯示建誼朝向穩健財務狀況邁進，近期將持續監控和調整公司各項開支，以最大程度地降低成本，同時積極提高接單能力，擴大客戶基礎，增加訂單量，從而提高營收表現，加速公司獲利能力。
5. **順藥**：順藥為重視商業導向的創新藥研發公司，其商業模式為以未被滿足的醫療市場為依歸、引進早期新藥並透過優化開發策略及彈性、多元的全球授權佈局，加速實現收益。順藥產品短中長期產品佈局完善，短期策略為持續擴張長效止痛劑 LT1001 之全球覆蓋率並穩定貢獻現金流、同時啟動引進創新項目，中長期目標為快速推進研發進程，重點鎖定加速完成缺血性腦中風重磅新藥 LT3001 的多個 2b 臨床試驗，於療效驗證後啟動全球授權。
6. **博晟**：博晟成立於 105 年並於 110 年 1 月 28 日掛牌上櫃，其主要業務為高階複合骨科再生與醫材之研發，致力於提供全方位的骨科再生與照護的相關醫材與服務。博晟持續推進各項產品研發進度，故研發支出持續維持高檔水位，未來將隨研發完成度逐漸提高而減少相關研發支出。在不考量研發支出之情形下，本公司已可達成損益兩平。未來隨營業收入逐漸提高，預期整體虧損將逐期收斂，最終達成獲利。
7. **益安**：益安生醫於 112 年處分達亞持股，加上前次處分金額，回收近十倍，雖因前次處分按市值評價，導致本次處分需認列一次性處分損失，但此筆重要現金入袋，足以支持各重要專案之臨床進展。高階醫材委託開發及製造代工(CDMO)事業隨量產能力提升、產線及人才逐步優化，112 年營收亦穩步成長，來年將持續優化營運效能，提升競爭門檻並做出市場區隔，提供高品質、高效率之服務予國際客戶，為公司帶進穩定的現金流。

六、最近年度及截至年報刊印日止之下列風險事項分析評估：

(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：112 年合併借款利息為 49,735 仟元，約占合併營業收入之 3.57%。
本集團對於借款利率之因應措施為：積極與各家銀行配合，並隨時掌握市場利率之變動，並爭取最優惠之利率。
2. 匯率：112 年合併外幣兌換損失為 1,396 仟元，約占合併營業收入之 0.10%。本集團對於匯率變動之因應措施如下：
 - (1)由往來銀行提供匯市變動之資訊，以適時掌握匯率變動之時效。
 - (2)視需要於適當時機買進或賣出外幣，以降低匯率波動所產生之影響。
3. 通貨膨脹：因本集團與原物料供應商大多長期配合，價格尚能掌握，故目前通貨膨脹情形對公司損益無重大影響。其因應措施為隨時掌控原物料價格，降低採購成本。

(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. 本集團不從事高風險或高槓桿投資，各項投資皆經過審慎評估後依公司規章執行；另有關資金貸予他人及背書保證對象，僅限於轉投資之公司，且依所訂定之資金貸與他人辦法及背書保證辦法執行，對公司之影響有限；另外，本集團不從事非避險性交易。

2. 有關衍生性商品之交易，本集團因應措施需符合下列風險控管：

(1)信用風險管理：

基於市場受各項因素變動，易造成衍生性金融商品之操作風險，故在市場風險管理，依下列原則進行：

A. 交易對象：以國內外著名金融機構為主。

B. 交易商品：以國內外著名金融機構提供之商品為限。

(2)市場風險管理：

以銀行提供之公開外匯交易市場為主，不考慮期貨市場。

(3)流動性風險管理：

為確保市場流動性，在選擇金融產品時以流動性較高(即隨時可在市場上軋平)為主，受託交易的金融機構必須有充足的資訊及隨時可在任何市場進行交易的能力。

(4)現金流量風險管理：

為確保公司營運資金週轉穩定性，本公司從事衍生性商品交易之資金來源以自有資金為限，且其操作金額應考量未來三個月現金收支預測之資金需求。

(5)作業風險管理：

應確實遵循公司授權額度、作業流程及納入內部稽核，以避免作業風險從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任風險之衡量、監督與控制人員應與前述人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。

(6)商品風險管理：

內部交易人員對金融商品應俱備完整及正確之專業知識，並要求銀行充分揭露風險，以避免誤用金融商品風險。

(7)法律風險管理：

與金融機構簽署的文件應經過外匯及法務或法律顧問之專門人員檢視後，才可正式簽署，以避免法律風險。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

A. 晟德 113 度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：

1. 腹瀉新單位含量新藥之上市行銷。

2. 執行神經痛與癲癇輔助治療藥物的查驗登記申請。

3. 取得新生兒及小兒心血管疾病用藥之專案委託製造核備。

4. 完成新疾病領域如抗凝血藥物及糖尿病藥物之新劑型水劑開發。

B. 晟德預計投入之研發費用：113 研發費用預計約佔營業收入 3%~4%。

(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：

生物科技的發展，是人類科技當中，發展得最迅速、應用也最多的領域，不僅可促進醫療保健技術的進步，提升人類健康，亦因蘊含著無窮的可能性，從產業角度來看，是充滿機會的潛力產業。基此，政府將生技醫藥列入「五加二產業創新研發計畫」中，作為驅動臺灣下一個世代產業成長的重要產業。

為推動我國生醫產業發展，政府於 105 年 11 月 10 日提出以「連結未來、連結國際、連結在地」為主軸的「生醫產業創新推動方案」，擘劃生技醫藥創新研發新藍圖；同時，通過《生技新藥產業發展條例》第 3 條修正草案，以提升生技產業產值與競爭力，建構臺灣成為亞太生醫研發產業重鎮。

此外，因應中國推動「健康中國 2030」及香港放寬生技股掛牌等政策紅利為台灣生技產業帶來許多機會，晟德也將持續協助旗下轉投資企業加速產品與服務推進市場及在中、美、台、港等地掛牌上市。

(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：

生技產業進入門檻高，產品研發期較長，專業技術需求高及附加價值高等特質，故於短時間內不易有太大之變化，且本公司產品及專業研發能力已在業界占有一席之地，因此科技與產業變化對本公司影響有限。本集團將持續專注研發並隨時注意產業及科技之變化，以滿足市場需求。另資通安全對生技業產生之風險較為有限，本集團亦加強各種資安防護，以確保資訊系統穩定安全之運作。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

97 年晟德水劑產品在台灣市場的佔有率高達 70%，為了突破成長的限制，晟德首次涉足投資領域，以「生技工業銀行」的角色成立了玉晟創投與玉晟生技，致力於投入生技產業的投資與培育。107 年隨著投資事業逐年擴大，為了整合資源與創造綜效，晟德再次重新定位成為「專業生技投控」。其目標是透過協助被投資公司再定位、併購與出售，打造出市值 300 億的獨角獸企業。在企業轉型的過程中，晟德除了調整整體視覺形象外，也透過官網更新、媒體曝光及法人說明會等方式，持續向投資人展現轉變的成果。在社群媒體發達的今日，與民眾保持良好的溝通至關重要。為此，晟德設置專職的公關人員，負責公共關係、媒體關係與投資人關係，以建立並維持與外界的良好溝通機制，降低形象改變帶來的風險。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 112 年 6 月 30 日經董事會決議，為長期策略發展目的，以增資發行新股方式與子公司玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換，股份轉換後將可有效整合集團資源，有利提升競爭力，長期而言對股東權益應有正面之助益。。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司已完成構建合乎 PIC/S 規範之專業廠房，並經主管機關查廠通過，預計每年生產之藥品可達 3,200 萬瓶以上。由於本公司之廠房擴充係配合藥品之開發時程和行銷計劃，而此二者皆有其不確定性因素存在，本公司將嚴格掌控藥品及行銷計劃之每一過程，並注意藥品市場之供需狀況，以確保本公司擴充廠房的效益符合預期。另本公司為因應水劑業務成長及「西藥藥品優良製造規範(第三部：運銷)(GDP)」新規，向國碩科技工業(股)公司購買位於新竹縣湖口鄉之 2 筆土地(含建物及設備)，用於擴充廠房、倉儲及研發空間，至此完備 PIC/S GMP 架構的最後一哩路(GDP)。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團進貨廠商多為長期合作且供貨狀況穩定之廠商，且該進貨產品非獨占或寡占市場，發生進貨風險之可能性不高。另本集團銷售對象分散並無銷售集中之風險。

(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：無此情事。

(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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

訴訟當事人	訴訟開始日期	標的金額	案件內容	截至年報刊印日止之處理情形
本公司	本公司 105 年 7 月 1 日提起訴訟。	確認委託開發契約存在之確認利益，新台幣 2000 萬元。	本公司於民國 99 年出資 2000 萬元委託東洋公司開發 Risperidone 學名藥 PLGA，雙方簽訂委託開發合約，約定產品權利為本公司所有，同意東洋公司得分享美國市場之權利。簽約之後，本公司即依據東洋公司研發工作進度付款。民國 105 年 5 月間，東洋公司對外宣稱 Risperidone PLGA 為其公司之產品，並屢屢否認委託開發合約之效力。為保護本公司利益與投資人之權益，本公司於民國 105 年 7 月 1 日提起訴訟，訴請法院確認上開委託開發合約之效力。	臺灣臺北地方法院於民國 107 年 3 月 1 日一審判決本公司勝訴，確認本公司與東洋公司簽訂委任開發協議之契約關係存在。本公司擁有 Risperidone PLGA 產品之相關權利並有權要求東洋繼續履約。東洋公司於民國 107 年 3 月 22 日提起上訴，臺灣高等法院於民國 109 年 3 月 11 日二審判決本公司勝訴。東洋公司於民國 109 年 4 月 10 日提起第三審上訴。最高法院於民國 110 年 5 月 24 日發回台灣高等法院更審。高等法院於民國 111 年 11 月 15 日更一審判決契約關係不存在，本公司於民國 111 年 12 月 16 日提起上訴，最高法院於民國 112 年 5 月 18 日發回台灣高等法院更審，目前法院調解中。

本案僅係確認已存在的法律關係，本公司業務不因其而受影響，對公司股東權益或證券價格不致有重大影響者。

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，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：

1. 資安風險評估分析，若經評估係屬重大營運風險，尚需揭露因應措施：
為確保業務運作之穩定、安全，將持續調整系統架構、加強基礎建設、改寫應用系統及擬訂並演練緊急應變計畫，本集團已陸續完成郵件伺服器升級建置。
因應新冠病毒疫情影響，為提升企業穩定營運，減少人員因通勤或業務遭受感染風險，全體員工皆可透過 VPN 加密連線方式，順利在家工作，不受居家隔離或防疫隔離的影響。

綜上分析評估，本集團資安風險尚在可控制範圍，應不致造成重大營運風險。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 總經理室：主要為銷售決策風險之評估及執行。
2. 稽核室：內控風險之檢查、評估及改善追蹤。
3. 財會部：主要針對財務風險、流動性風險、信用風險等評估及控管，相關財務風險管理之評估及執行因應策略。
4. 研發處：產品風險管理之評估及執行因應策略。
5. 法務部：主要負責公司法律風險及公司危機風險管理之評估及執行因應策略。
6. 產品暨行銷管理處：主要針對市場風險之評估及執行因應策略負責單位，並負責客戶應收帳款管理，以降低公司接單流程之風險。
7. 工廠：主要負責針對產品製程中所產生之風險及產品生命週期風險之評估及執行因應策略。
8. 投資處：評估投資風險及執行因應策略。

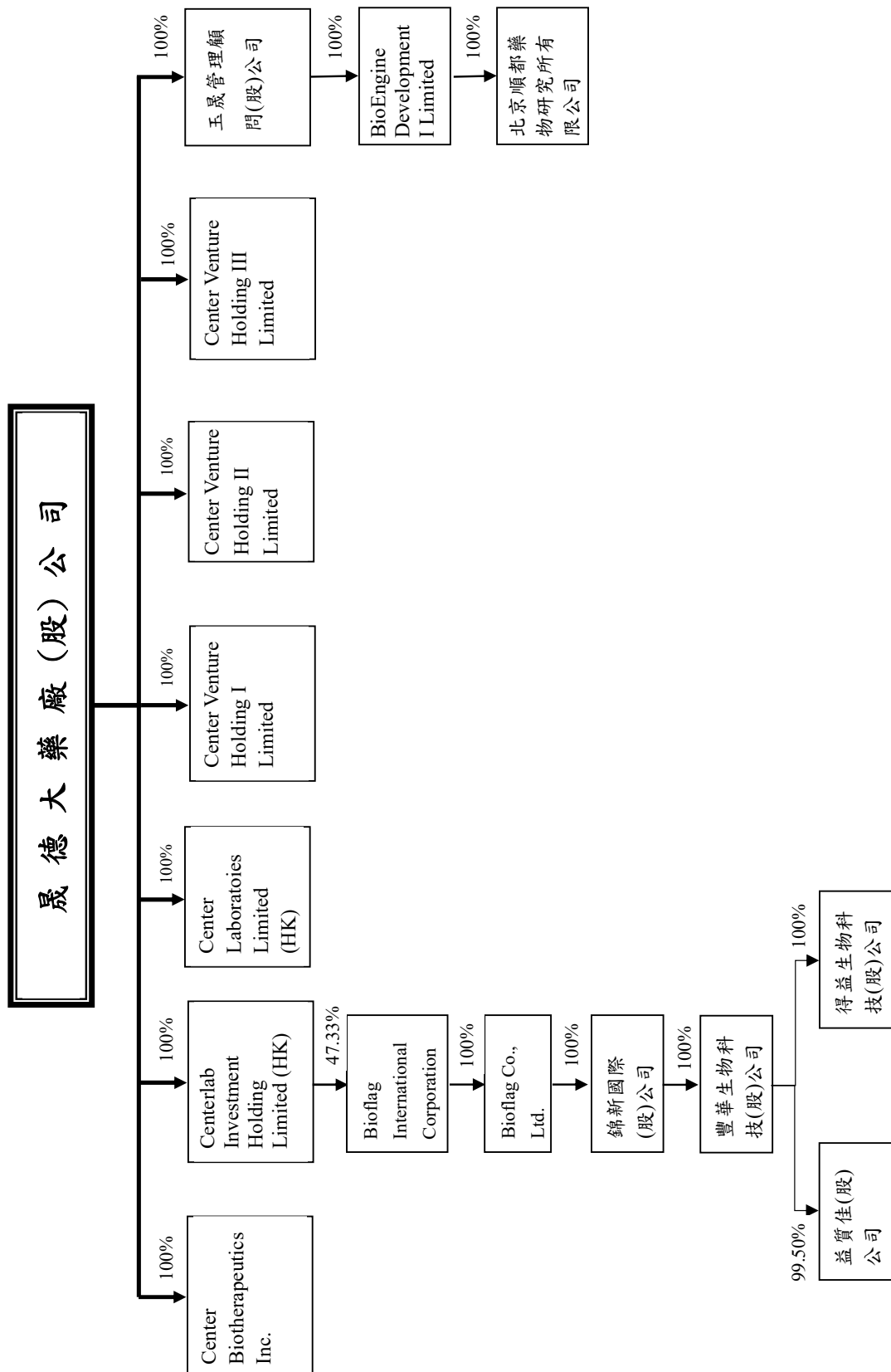
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資訊：

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖(112.12.31)



2. 各關係企業基本資料

112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元/外幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Center Biotherapeutics Inc.	2003.06.11	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	66,152	投資
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	2013.04.17	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	1,267,813	投資
Bioflag International Corporation	2018.12.31	4th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	1,843,000	投資
Bioflag Co., Ltd.	2019.01.10	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	1,836,445	投資
錦新國際(股)公司	2019.04.29	台北市南港區園區街3之2號7樓	3,300,000	投資
豐華生物科技(股)公司	2008.07.30	台南市新市區國際路17號4樓之2	721,710	功能性益生菌製造銷售
得益生物科技(股)公司	2016.06.21	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	15,000	一般食品製造等
益質佳(股)公司	2022.10.27	臺北市南港區園區街3之2號7樓	2,000	功能性益生菌銷售
Center Laboratories Limited(HK)	2016.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	963,098	投資
Center Venture Holding I Limited	2014.10.24	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	—	投資
Center Venture Holding II Limited	2017.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	—	投資
Center Venture Holding III Limited	2018.02.08	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	—	投資
玉晟管理顧問(股)公司	2007.09.27	台北市南港區園區街3之2號7樓	1,584,375	投資管理顧問
BioEngine Development I Limited	2013.04.23	FLAT/RM 1204 YU SUNG BOON BLDG 107-111 DES VOEUX ROAD CENTRAL	USD 1,000	投資
北京順都藥物研究所有限公司	2013.09.22	北京市朝陽區東大橋路8號院2號樓1層1110	29,550	醫藥技術開發、諮詢

3. 推定為有控制與從屬者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：西藥製造銷售、生技產業投資及益生菌製造銷售。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

112 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
Center Biotherapeutics Inc.	董事長	王素琦	—	—
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	董事長	王素琦	—	—
Bioflag International Corporation	董事長	晟德大藥廠(股)公司	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	王素琦	1	—
	董事	林怡賢	—	—
	董事	李陽	—	—
Bioflag Co.,Ltd.	董事	王素琦	—	—
錦新國際(股)公司	董事長	英屬維京群島商 Bioflag Co., Ltd. 法人代表：王素琦	330,000,000	100.00
	監察人	英屬維京群島商 Bioflag Co., Ltd. 法人代表：唐清玉		
豐華生物科技(股)公司	董事長	錦新國際(股)公司 法人代表：林榮錦	72,171,000	100.00
	董事	錦新國際(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	錦新國際(股)公司 法人代表：王素琦		
	總經理	黃聖宏		
得益生物科技(股)公司	董事長	豐華生物科技(股)公司 法人代表：黃聖宏	1,200,000	80.00
	董事	豐華生物科技(股)公司 法人代表：王素琦		
	董事	林浩稜	300,000	20.00
	監察人	林秀月	—	—
益質佳(股)公司	董事長	林貞秀	1,000	0.05
	監察人	陳懷湘	—	—
Center Laboratories Limited(HK)	董事長	王素琦	—	—
Center Venture Holding I Limited	董事長	王素琦	—	—
Center Venture Holding II Limited	董事長	王素琦	—	—
Center Venture Holding III Limited	董事長	王素琦	—	—
玉晟管理顧問(股)公司	董事長	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林佳陵	158,437,500	100.00
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦		
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：王素琦		
	監察人	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：唐清玉		
BioEngine Development I Limited	董事	王素琦	—	—
北京順都藥物研究所有限公司	董事長	林榮錦	—	—

6. 各關係企業營運概況

112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
Center Biotherapeutics Inc.	66,152	137,665	—	137,665	—	—	(20,450)	—
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	1,267,813	2,003,583	—	2,003,583	—	(9)	364,224	—
Bioflag International Corporation	1,843,000	1,629,443	209,798	1,419,654	—	(1,149)	(51,652)	(0.26)
Bioflag Co.,Ltd.	1,836,445	1,773,018	411,151	1,361,867	—	(235)	(40,851)	(0.39)
錦新國際(股)公司	3,300,000	1,767,546	572	1,766,974	—	(201)	(38,282)	(0.12)
豐華生物科技(股)公司	721,710	1,118,240	593,279	524,961	441,172	(23,347)	(40,266)	(0.56)
得益生物科技(股)公司	15,000	5,296	2,932	2,364	4,343	(233)	(258)	(0.17)
益質佳(股)公司	2,000	1,683	59	1,624	496	(332)	(321)	(1.61)
Center Laboratories Limited(HK)	963,098	1,428,725	24	1,428,701	—	—	(210,625)	—
Center Venture Holding I Limited	(註 1)	1,129,849	—	1,129,849	—	(3)	(419,624)	—
Center Venture Holding II Limited	(註 2)	—	—	—	—	—	—	—
Center Venture Holding III Limited	(註 3)	—	—	—	—	—	—	—
玉晟管理顧問(股)公司	1,584,375	1,763,718	45,515	1,718,203	—	(45,545)	(63,757)	(0.32)
BioEngine Development I Limited	29,550	11,362	—	11,362	—	—	(230)	—
北京順都藥物研究有限公司	29,550	11,362	29	11,333	—	(72)	(231)	—

(註 1)新台幣 32 元。

(註 2)新台幣 28 元。

(註 3)新台幣 30 元。

(二) 關係企業合併財務報表：參閱財務概況之母子公司合併財務報表 P208~P309。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司於 112 年 6 月 20 日經股東常會通過以不超過 30,000,000 股之額度內辦理私募現金增資普通股，並預計於股東會決議日起一年內分 2 次辦理。因辦理期限將屆，然尚無選定符合資格之策略性投資人，故於 113 年 4 月 22 日董事會決議剩餘期限內不繼續辦理該次私募事宜。

本公司於 113 年 4 月 22 日董事會決議為充實營運資金、償還借款及轉投資生技產業，並考量籌資之時效性、便利性及發行成本後，擬辦理私募現金增資普通股，並以不超過 30,000,000 股額度內辦理私募，預計於股東會決議日起一年內分 2 次辦理。相關事項待本次股東常會決議後依法辦理。

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：

**最近年度及截至年報刊印止
子公司持有或處分本公司股票情形**

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱(註 1)	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額(註 2)	處分股數及金額(註 2)	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額(註 3)	設定質權情形(註 4)	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
玉晟管理顧問(股)公司(註 5)	984,375	自有資金	100%	取得 112.04.21- 112.09.08	248,000 股 12,151 仟元	--	--	5,357,679 股 246,761 仟元	註 6	無	無
				取得配股 112.10.13	483,376 股 無償配股	--	--				
				處分 112.04.18- 112.09.08	--	3,330,000 股 190,679 仟元	34,023				

註 1：請依子公司別分別列示。

註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

註 5：玉晟管顧與本公司進行股份轉換，股份轉換基準日為 112.10.02，股份轉換後玉晟管顧成為本公司 100%持有之子公司。

註 6：玉晟管顧質押晟德 2,950,000 股予兆豐商業銀行貸款，對公司財務績效及財務狀況無重大影響。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、重大影響事項

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：

- 因訴訟、非訟、行政處分、行政爭訟、保權程序或強制執行事件，對公司財務或業務有重大影響者：

本公司與台灣東洋藥品工業(股)公司間之訴訟，請詳 P.316 之說明，對本公司之財務或業務不致有重大影響。

晟德大藥廠股份有限公司

董事長：王素琦



