

股票代號：4123



晟德大藥廠股份有限公司
CENTER LABORATORIES, INC.

一〇四年度
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>

中華民國一〇五年五月二十五日刊印

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：管理處處長
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：王素琦
職 稱：財會部處長
電 話：(02)2655-8680 分機 501
電子郵件信箱：yvonne@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：吳金地、戴維良民會計師
事務所名稱：眾智聯合會計師事務所
地 址：台北市忠孝東路四段320號6樓
電 話：(02) 2721-6666
網 址：<http://www.mricpa.com.tw>

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

| | <u>頁次</u> |
|--|-----------|
| 壹、 致股東報告書 | 1 |
| 貳、 公司簡介 | 5 |
| 一、 設立日期 | 5 |
| 二、 公司沿革 | 5 |
| 參、 公司治理報告 | 7 |
| 一、 組織系統 | 7 |
| 二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 | 8 |
| 三、 公司治理運作情形 | 20 |
| 四、 會計師公費資訊 | 34 |
| 五、 更換會計師資訊 | 34 |
| 六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者相關資訊 | 35 |
| 七、 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 | 36 |
| 八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 | 37 |
| 九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 | 38 |
| 肆、 募資情形 | 39 |
| 一、 資本及股份 | 39 |
| 二、 公司債辦理情形 | 44 |
| 三、 特別股辦理情形 | 45 |
| 四、 海外存託憑證辦理情形 | 45 |
| 五、 員工認股權憑證辦理情形 | 45 |
| 六、 限制員工權利新股辦理情形 | 45 |
| 七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 | 45 |
| 八、 資金運用計劃執行情形 | 46 |
| 伍、 營運概況 | 51 |
| 一、 業務內容 | 51 |
| 二、 市場及產銷概況 | 59 |
| 三、 從業員工 | 65 |
| 四、 環保支出 | 66 |
| 五、 勞資關係 | 66 |
| 六、 重要契約 | 69 |
| 陸、 財務概況 | 71 |
| 一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表 | 71 |
| 二、 最近五年度財務分析 | 77 |
| 三、 最近年度財務報告之監察人審查報告 | 83 |
| 四、 最近年度個體財務報告 | 84 |
| 五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告 | 164 |

| | |
|--|-----|
| 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 | 274 |
| 柒、財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估 | 275 |
| 一、財務狀況 | 275 |
| 二、財務績效 | 276 |
| 三、現金流量 | 277 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 | 277 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 | 277 |
| 六、風險事項分析評估 | 278 |
| 七、其他重要事項 | 282 |
| 捌、特別記載事項 | 283 |
| 一、關係企業相關資料 | 283 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 | 296 |
| 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 | 296 |
| 四、其他必要補充說明事項 | 296 |
| 玖、重大影響事項 | 297 |

壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

晟德身為生技工業銀行，不斷的加強對生技產業的投資與育成，不但領先業界也引領政府與法人對生技產業的投資與發展，並間接帶動了整體生技產業的澎湖發展。

104 年在併購澳優乳業的效益下，我們的整體業績大幅成長，已擠身成為台灣最大的藥廠，而轉投資的部份也大有斬獲，除了專精於高階醫材的益安生醫於 103 年度登錄興櫃外，104 年度共有三家公司亦登錄興櫃：104 年 3 月專精於蛋白質藥物細胞株開發的金樺生醫掛牌；104 年 7 月致力於新藥開發的順天醫藥掛牌；104 年 10 月佈局兩岸益生菌的豐華生技掛牌，這四家公司不但營運順暢也將計畫於 105 年陸續轉上櫃。其他投資育成的公司中，投入大陸 CNS 用藥與眼藥發展的永光已逐漸步上正軌。發展大陸癌症用藥的東曜蘇州廠已可量產，產品陸續開發中。安盛生科也漸入佳境，未來若進入重要里程碑時，將陸續規劃輔導上櫃。而自營的部分，隨著 CNS 領域的逐步成長茁壯，及一般水劑持續的穩定發展，正逐步啟動第二階段的成長動能。特殊藥物的開發是公司研發中長期的佈局，目前有一個失智症的長效複方產品及一個光學異構物產品在開發中，此類產品未來將佈局兩岸並走向國際。

展望 105 年應該會是各項投資營運陸續開花結果的一年，在此感謝所有股東的支持及同仁的努力，祝福大家新的一年順心如意、幸福美滿！

一、104 年度營業報告

(一)經營方針及實施概況

晟德身為生技工業銀行，致力於生技領域的投資與育成，同時專精於一般水劑與 CNS 的經營與發展。晟德長期經營方向有四大構面，一、生技產業育成與投資，二、CNS 領域的發展，三、內服液劑領導地位的鞏固，四、特殊藥物的開發，此四大領域環環相扣，彼此支援，構成晟德短、中、長期綿密發展與成長來源。

在此長期的經營方向下，並考量短期的需求，104 年我們主要努力的目標有以下幾點：一、協助輔導轉投資公司成功上櫃與經營，二、奠定晟德於 CNS 精神神經科領域的基礎，持續加強帕金森氏症及精神分裂症產品的進藥與推廣，並為失智症產品鋪路，三、持續開發原瓶給藥的市場，鞏固水劑領導的地位，四、R-V 與 DMSR 等特殊藥物階段目標的完成。

104 年合併營收為 67.92 億主要受惠於澳優乳業的併購，轉投資公司有金樺生醫、順天醫藥及豐華生技成功上興櫃，CNS 領域在各大醫學中心及區域醫院持續的進藥與推廣之下，約有 40% 的成長是目前成長最快的領域。受限於水劑產品非 CNS 主流用藥，若要加快成長的幅度，需要不斷的推廣並改變客戶用藥的習慣，惟有如此才能與固體劑型競爭廣大的市場，奠定長遠的成長基礎及獲利的來源。

104 年一般水劑雖然在原瓶持續的推動，新客戶新品項的不斷增加之下，僅能維持穩定。不過整體的市佔率仍能維持，競爭雖然激烈，但態勢依然沒變。只是對毛利率會有些許的影響，需藉由 CNS 高毛利產品的成長來提昇整體的毛利率。

特殊藥物的開發，R-V(叢發性頭痛)將評估啟動台灣臨床 II 期的試驗，並積極尋求國際性合作伙伴。DMSR 失智症長效複方產品的開發，目前正進行處方開發及專利申請。而另一個蛋白藥結合醫材的產品開發，則正在進行評估中。

生技工業銀行是晟德長遠的佈局，目前已逐漸發酵。繼智擎及永昕生醫上櫃後，得榮生科、益安生醫、金樺生醫、順天醫藥及豐華生技均已在興櫃掛牌，其他轉投資發展也都步上軌道，未來將逐步輔導上櫃。相信未來在轉投資事業的挹注，與 CNS 高毛利產品的成長及特殊藥物成功授權之下，應能為晟德的獲利帶來不錯的貢獻。

(二)營業計劃實施成果與預算執行情形

本公司 104 年度合併營業收入淨額 6,792,238 仟元，較 103 年度 898,759 仟元增加 5,893,479 仟元，成長幅度 655.74%；合併稅後淨利 435,393 仟元，較 103 年度 477,973 仟元減少 42,580 仟元，減少幅度 8.90 %。104 年晟德營業收入淨額 604,890 仟元，較 103 年度 588,011 仟元增加 16,879 仟元，成長幅度 2.87 %；稅後淨利 421,502 元，較 103 年度 333,262 仟元增加 88,240 仟元，成長幅度 26.48%。

(三)財務收支及獲利能力分析

1. 合併財務收支

單位：仟元

| 項目 | 103 年 | 104 年 |
|----------|----------|-----------|
| 營業收入 | 898,759 | 6,792,238 |
| 營業毛利 | 359,982 | 2,412,432 |
| 營業費用 | 429,488 | 2,459,120 |
| 營業利益 | (69,506) | (46,688) |
| 營業外收入及支出 | 654,357 | 615,866 |
| 稅前淨利 | 584,851 | 569,178 |
| 稅後淨利 | 477,973 | 435,393 |
| 每股盈餘(元) | 1.61 | 1.82 |

2. 合併獲利能力

單位：%

| 項目 | 103 年 | 104 年 |
|--------------|-------|-------|
| 資產報酬率 | 6.42 | 3.17 |
| 權益報酬率 | 8.00 | 3.99 |
| 稅前純益占實收資本額比率 | 28.08 | 22.45 |
| 純益率 | 53.18 | 6.41 |
| 每股盈餘(元) | 1.61 | 1.82 |

3. 個體財務收支

單位：仟元

| 項目 | 103 年 | 104 年 |
|----------|---------|---------|
| 營業收入 | 588,011 | 604,890 |
| 營業毛利 | 274,670 | 290,357 |
| 營業費用 | 184,949 | 239,468 |
| 營業利益 | 89,721 | 50,889 |
| 營業外收入及支出 | 273,288 | 417,908 |
| 稅前淨利 | 363,009 | 468,797 |
| 稅後淨利 | 333,262 | 421,502 |
| 每股盈餘(元) | 1.61 | 1.82 |

4. 個體獲利能力

單位：%

| 項目 | 103 年 | 104 年 |
|--------------|-------|-------|
| 資產報酬率 | 5.79 | 5.93 |
| 權益報酬率 | 7.44 | 7.11 |
| 稅前純益占實收資本額比率 | 17.43 | 18.49 |
| 純益率 | 56.68 | 69.68 |
| 每股盈餘(元) | 1.61 | 1.82 |

(四)研究發展狀況

1. 新劑型新藥領證一張。
2. 整合醫療院所之 unmet need medicine 開發出兒童專用短效鎮靜水劑，並取得衛生福利部食品藥物管理署的同意醫療院所委託晟德製造函。
3. 為拓展大陸地區的藥品市場，執行產品的查驗登記任務。
4. 治療叢發性頭痛之新成份新藥，已通過英國專家代表之工廠軟硬體查廠，英國主管機關也核准執行人體臨床試驗，104 年持續收案中。
5. 執行治療失智症之長效複方新藥之開發。
6. 新成份新藥取得歐洲專利核准。

二、105 年度營業計劃概要

(一)經營方針及營運目標

晟德自許為生技工業銀行，致力於生技領域的投資與育成，同時專精於一般水劑與 CNS 的經營與發展。晟德長期的經營方向有四大構面：一、生技產業育成與投資，二、CNS 領域的發展，三、內服液劑領導地位的鞏固，四、特殊藥物的開發，此四大領域環環相扣，彼此支援，構成晟德短、中、長期綿密發展與成長來源。

在此長期的經營方向下，並考量短期的需求，105 年營運目標有四：一、協助輔導轉投資公司的成功上櫃與經營。二、加強奠定晟德於 CNS 精神神經科領域的基礎，持續加速失智、帕金森、憂鬱及精神分裂系列產品的進藥與推廣。三、鞏固水劑領導的地位，持續開發原瓶給藥市場，四、完成 RV(叢發性頭痛新藥)與 DMSR(失智症長效複方新藥)等特殊藥物階段目標。

轉投資是晟德延伸至其他生技領域的策略，藉由整合資金、技術、人才加上產業經營經驗的協助，期望能育成一些新創的生技公司。經過幾年的積極投入，終於有了些許成果。繼智擎及永昕生醫成功上櫃後，益安生醫、金樺生醫、順天醫藥及豐華生技也在興櫃掛牌，105 年努力的目標是積極協助這些公司完成上櫃。

特殊藥物是晟德賴以走向國際的產品，RV 將啟動台灣臨床 II 期試驗，並積極尋求國際性合作伙伴共同開發，加快發展的速度。DMSR 已進行處方開發與專利申請及法規的溝通，期望今年能完成處方的開發與專利的佈局。新啟動的蛋白藥結合醫材的專案產品則正進行評估中。

CNS 領域的重點在於結合大陸廠商兩岸同步發展產生綜效，目前已陸續進行各項 CNS 水劑產品的查驗登記送件。國內 CNS 市場則聚焦於 Rakinson 帕金森氏症市場的發展開發，及 Seridol 精神分裂市場的發展並持續以 Rivast Memory Piracetam 佈局失智症市場，加速進藥與行銷推廣。尤其是“病人最佳劑量尋找”case collection 與臨床試驗的執行，惟有如此才能與固體劑型競爭廣大的市場，奠定長遠的成長基礎及獲利來源。

一般水劑的重點在於市佔率的鞏固，避免競爭者的坐大，並持續推廣利潤較高競爭力較強之產品，以維持獲利能力。

此外，後續的特殊藥物篩選評估也是重要的任務之一，期能完善產品開發組合，奠定長遠的發展基礎。

(二)預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 105 年度預計銷售內服液劑成長 6%，本公司預期銷售數量係依據 IMS 之統計報告，並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。

1. 為因應策略轉型的需要，將加強研發的投入、廠房的增建及荷爾蒙水劑生產線的增設。

2. 因應 PIC/S(國際醫藥品稽查協約組織)規格的要求,期望未來能與歐洲先進國家藥廠交互認證,投入水劑新廠房的增建及設備更新。
3. 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。
4. 加強海外市場的開拓,尤其是對中國大陸及東南亞國家產品的出口。

三、未來公司發展策略

晟德自許為生技工業銀行,目前已是生技投資的領頭羊,也是國內最專業的內服液劑藥廠,展望未來希望能建立 CNS 的領導地位,並將此一成功的經驗拓展至亞洲其他國家。希望晟德能成為「亞洲最專業的內服液劑生技藥廠」、「亞洲 CNS 的領導者」,並以此為基礎,整合研發、臨床、法規、生產、行銷各種資源,加強特殊差異化產品的開發,使晟德不僅是內服液劑及 CNS 的領導者,也是差異化產品的開發專家。以內服液劑及 CNS 立足亞洲,用差異化產品接軌世界,並藉由整合資金技術、人才加上產業經營經驗的協助,策略性的投資生技產業,成功育成一些創新的生技公司,並陸續輔導上櫃,達到生技工業銀行與生技產業搖籃的長期目標。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

製藥業是一個受法規管制很多且嚴的產業,由於新藥開發所需投入的人力、物力、時間及資金都相當龐大,成功率又低,因此大多數的本土藥廠都以開發學名藥為主。而在健保資源有限,國內藥廠多、藥品品項多且雷同下,只有走向惡性競爭一途,造成國內目前小廠林立,獲利能力低下,而未來又面臨藥廠規格需要提昇到 PIC/S(國際醫藥品稽查協約組織)的層級下,勢必會有許多小廠關閉、合併或轉型。稍具規模的本土藥廠,雖然可存活下來,但是在投入成本提高,售價卻因惡性競爭而下降下,毛利率必定也會下降。未來若要長遠的成長與發展,勢必不能只仰賴本土的市場或低價的學名藥。而唯一有條件走出去的產品,在學名藥不敵國際學名藥大廠,新藥沒有能力開發的情況下,只有差異化產品一途了。因此晟德未來會致力於差異化產品的開發,結合學術界的技術及前期研發的成果,加上晟德專業的產品評估、篩選商品化的能力、CMC deta 的建立、國家業界科專的補助、國內 CRO 公司臨床試驗執行的能力,最後再與區域或地區型行銷公司合作,共同行銷國際,惟有如此才能在國際新藥及學名藥大廠林立的環境下,走出台灣藥廠的路。

在此與大家共勉,並敬祝大家身體健康、萬事如意。

董事長：林榮錦



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：

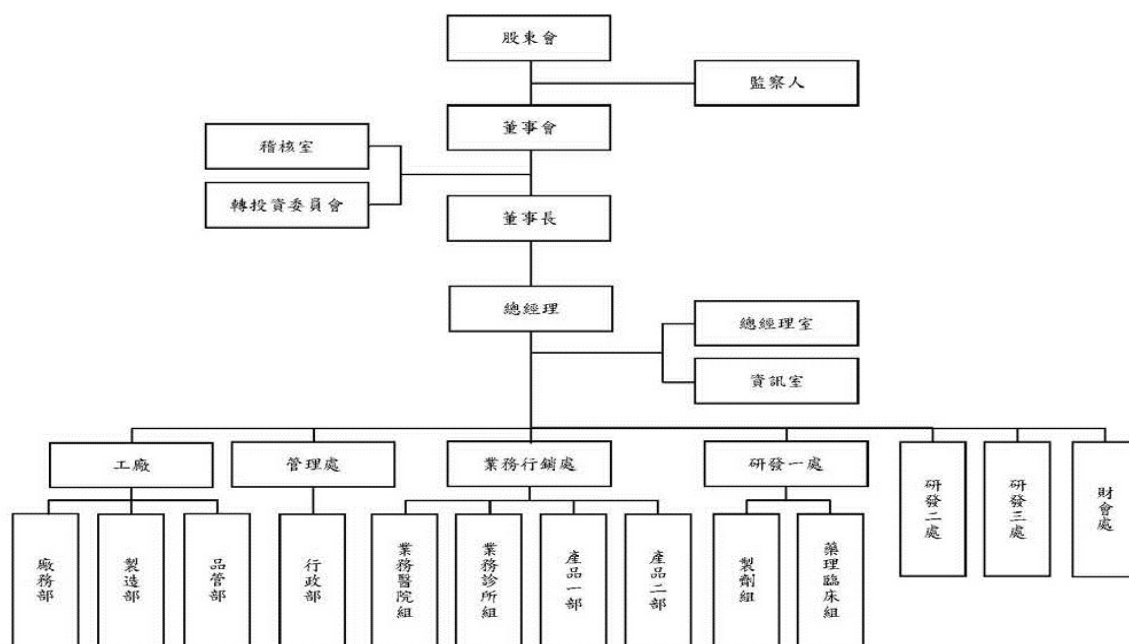
| | |
|---------|---|
| 民國 48 年 | 正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。 |
| 民國 49 年 | 資本額增為 2,000 仟元。 |
| 民國 70 年 | 長庚醫院、馬偕醫院進藥。 |
| 民國 71 年 | 資本額增為 10,000 仟元。 |
| 民國 73 年 | 1. 改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2. 規劃新竹廠興建一新竹工業區實踐路二號。 |
| 民國 74 年 | 1. 資本總額增為 40,000 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 | 1.96 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。 2.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 | 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。 |

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



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。 |
| 轉投資委員會 | 對外轉投資之經營協助、檢核、控制。 |
| 總經理室 | 貫徹公司經營目標，內控及預算制度規劃、推行、經營績效檢核。 |
| 資訊室 | 維護資訊系統正常運作、研究及引進適合公司之軟硬體設備改善現有流程。 |
| 工廠 | 統籌管理工廠各項事宜使生產產品符合 cGMP。 |
| 廠務部 | 負責工廠行政庶務、安全衛生、物流、財產管理及二、三級機器的維護事宜。 |
| 製造部 | 負責產品製造及一級的機器維護事宜。 |
| 品管部 | 負責產品、原料及材料之品質管制之制定、執行、檢核及評估。 |
| 管理處 | 負責行政、倉儲各項管理工作，配合經營目標之達成。 |
| 行政部 | 負責人力資源教育訓練規劃、總務、採購、倉儲、配送、客訴處理及財產管理等行政事宜。 |
| 業務行銷處 | 負責已上市藥品之行銷計劃及追蹤。 |
| 業務醫院組 | 負責醫院組之銷售推廣業務。 |
| 業務診所組 | 負責診所組之銷售推廣業務。 |
| 產品部 | 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。 |
| 研發處 | 綜理研發方向、新產品規劃、執行及追蹤及人員考核。 |
| 製劑組 | 負責新產品製造可行性評估，實驗室批量試製及分析研究。 |
| 藥理臨床組 | 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。 |
| 財會處 | 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。 |

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

董事其監察人資料(一)

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 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 | 與配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | 單位：股 | | | | | | | | | | | | |
|-----|--------|--------|-----------|-----------|----|-----------|-------|-----------|-------|----------------|-------|------------|------|-----------------------|---|-------------------------|------------------|------|------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | | | | | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | | | | 股數 | 持股比例 | 職稱 | 姓名 | 關係 | | | | | | | | |
| 董事長 | 中華民國 | 林榮錦 | 96.06.13 | 102.06.10 | 三年 | 1,723,291 | 1.14% | 2,508,315 | 0.96% | 12,220 | -- | 0 | 0 | 台北醫學院榮譽博士 台北醫學院藥學系 | 玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表) 玉晟生技投資(股)公司董事長(法人代表) 得榮生物科技(股)公司董事長(法人代表) 澳優乳業股份有限公司執行董事長 永光製藥(有)公司董事長 歐室食品(股)公司董事長 東源國際醫藥(股)公司(HK)董事長 東曜醫藥有限公司(蘇州)董事長 昇洋醫藥國際(有)公司董事長 東源生物醫藥科技(上海)有限公司董事長 江蘇東揚醫藥科技(有)公司董事長 東曜醫藥股份有限公司董事長(法人代表) 上海旭東海普嘉定藥廠董事長 上海旭東海普嘉定藥廠董事長 蘇州嘉濟藥業有限公司董事長 0' LONG Enterprises LTD (B.V.)董事長 PharmaCenter INT' L CO., LTD. 董事長 Centerlab Investment Holding Limited 董事長 旭東海普國際(股)公司董事(法人代表) 榮港生技醫藥科技(北京)有限公司董事 榮港國際有限公司董事 安盛生科(股)公司董事(法人代表) 美萌科技(股)公司董事 全福生物科技董事(法人代表) 台灣東洋藥品工業(股)公司董事(法人代表) iYensor, Inc. 董事 M-Venture Investment Inc. 董事 TransPacific Medtech Fund L.P Limited Partner 東生華製藥(股)公司監察人(法人代表) | 管理處長 董事長 法人代表 | 林秀月 張政雄 姐夫 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 |
| 董事 | 中華民國 | 幼華有限公司 | 102.06.10 | 102.06.10 | 三年 | 787,492 | 0.64% | 1,714,410 | 0.66% | 0 | 0 | 0 | 0 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | 註1 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 周大為 | 87.08.26 | 102.06.10 | 三年 | 1,203,425 | 0.98% | 1,618,399 | 0.62% | 2,120,141 | 0.81% | 0 | 0 | 台北醫學院藥學系 | 北京怡德智醫藥管理顧問公司 | 研發處長 蔡佩珍 配偶 | 研發處長 | 研發處長 | 研發處長 | | | | | | | | | | |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 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 | | |
|------|--------|-----------|-----------|-----------|----|-----------|-------|-----------|-------|----------------|------|------------|------|---------------------------------|--|-------------------------|-----|----|
| | | | | | | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事 | 中華民國 | 鄭萬來 | 96.06.13 | 102.06.10 | 三年 | 1,249,593 | 1.02% | 1,784,531 | 0.68% | 0 | 0 | 0 | 0 | 輔仁大學企管系學士 | 無 | 無 | 無 | |
| 董事 | 中華民國 | 張博智 | 99.06.14 | 102.06.10 | 三年 | 806,775 | 0.66% | 1,152,147 | 0.44% | 4,087 | -- | 0 | 0 | 文化大學生物系碩士 | 無 | 董事 | 張政雄 | 父 |
| 董事 | 中華民國 | 智友(股)公司 | 104.06.26 | 104.06.26 | 三年 | 664,000 | 0.32% | 730,400 | 0.28% | 0 | 0 | 0 | 0 | 註2 | 註2 | 註2 | 註2 | 註2 |
| 董事 | 中華民國 | 佳軒科技(股)公司 | 102.06.10 | 102.06.10 | 三年 | 1,989,450 | 1.63% | 4,590,775 | 1.76% | 0 | 0 | 0 | 0 | 註3 | 註3 | 註3 | 註3 | 註3 |
| 獨立董事 | 中華民國 | 陳永昌 | 99.06.14 | 102.06.10 | 三年 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 台灣大學法律系 台灣高等法院法官 | 豐華生物科技(股)公司獨立董事兼薪酬委員 台郡科技(股)公司董事(法人代表) 慧友電子(股)公司薪酬委員會委員 誠創科技(股)公司薪酬委員會委員 華祺工業(股)公司薪酬委員會委員 高林實業(股)公司薪酬委員會委員 得榮生物科技(股)公司薪酬委員會委員 永昌法律事務所主持律師 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 中華民國 | 賀士郡 | 99.06.14 | 102.06.10 | 三年 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 台灣大學EMBA管理碩士 美國舊金山金門大學財務管理碩士 | 金樺生物醫學(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 關貿網路(股)公司副董事長(法人代表) 亞大(股)公司董事長 台灣陸地投資(股)公司監察人 | 無 | 無 | 無 |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股份 | | 配偶、未成年子女在持有股份 | | 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 | |
|-----|--------|-----------|-----------|-----------|----|---------|-------|-----------|-------|---------------|-------|------------|------|--|-----------------|-------------------------|----|
| | | | | | | 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 |
| 監察人 | 中華民國 | 谷家華 | 96.06.13 | 102.06.10 | 三年 | 915,566 | 0.75% | 1,093,779 | 0.42% | 57,446 | 0.02% | 0 | 0 | 紐約州立大學企管碩士 | 無 | 無 | 無 |
| 監察人 | 中華民國 | 顏國隆 | 92.03.13 | 102.06.10 | 三年 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 日電貿(股)公司獨立董事兼薪酬委員會主席 有成精密(股)公司獨立董事 豐華生物科技(股)公司監察人 東曜藥業有限公司(蘇州)監察人 東曜藥業股份有限公司監察人 安阜聯合會計師事務所會計師 三豐建設(股)公司監察人 宏鼎建設(股)公司薪酬委員會主席 有成精密(股)公司薪酬委員會委員 台灣嘉碩科技(股)公司薪酬委員會委員 | 無 | 無 | 無 |
| 監察人 | 中華民國 | 柏昌投資(股)公司 | 102.06.10 | 102.06.10 | 三年 | 30,000 | 0.02% | 253,000 | 0.10% | 0 | 0 | 0 | 0 | 註4 | 註4 | 註4 | 註4 |

註1:幼華有限公司指派代表人林冠好【國籍：中華民國；持股：0股(0.00%)；配偶及未成年子女持股：0股(0.00%)；學歷：政治大學法律系；兼任：無；具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】。

註2:智友(股)公司指派代表人李忠良【國籍：中華民國；持股：0股(0%)；配偶及未成年子女持股：0股(0%)；學歷：台大國際企業系EMBA碩士；兼任：高林實業(股)公司董事(法人代表)兼執行長、高昕實業(股)公司董事(法人代表)、高林高科技(股)公司董事長、高林國際(股)公司董事(法人代表)、益和國際(股)公司董事(法人代表)、高林維爾京(股)公司董事、講學香港有限公司董事、講學香港控股(股)公司董事、高林國際(股)公司董事、Presio International Co., Ltd 董事、Quality Craft Ltd 董事、Colltex Garment MFY(HK)Co., Ltd 董事、Pt. Tungya Collins Terminal 委員、關貿網路(股)公司董事(法人代表)、金輝生物醫學(股)公司董事(法人代表)、豐華生物科技(股)公司董事(法人代表)、順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表)、玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】

註3:佳軒科技(股)公司指派代表人張政雄【國籍：中華民國；持股：2,582,101股(0.99%)；配偶及未成年子女持股：142,681股(0.05%)；學歷：初級中學；兼任：無；具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：董事長林榮顯(妻舅)、董事張博智(子)、管理處長林秀月(小姨)】。

註4:柏昌投資(股)公司指派代表人陳俊宏【國籍：中華民國；持股：0股(0%)；配偶及未成年子女持股：0股(0%)；學歷：美國聯合大學企業管理系；兼任：元富證券董事長(法人代表)、元富證券(BVI)有限公司董事(法人代表)、元富創業投資(股)公司董事長(法人代表)、中天(上海)生物科技(股)公司董事、新耀生技投資(股)公司董事、協和藥業(股)公司董事(法人代表)、佳龍科技(股)公司董事、永昕生物醫藥(股)公司董事、得榮生物科技(股)公司董事(法人代表)、玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表)、東源國際醫藥(股)公司(HK)董事、東曜藥業股份有限公司(蘇州)董事、Microbio Ltd. 董事、棉花田生機園地(股)公司董事 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】

法人股東之主要股東

105年4月22日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|-----------|---|
| 幼華有限公司 | 貝里斯商 JUBILEE CAPITAL LIMITED(80.39%)、安宏(股)公司(19.61%) |
| 智友(股)公司 | 智新投資(股)公司(90.60%)、李清展(4.70%)、李宗庭(4.70%) |
| 佳軒科技(股)公司 | 林宏軒(40.71%)、林佳陵(29.50%)、林尉軒(29.19%)、歐麗珠(0.31%)、林榮錦(0.29%) |
| 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(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

主要股東為法人者其主要股東

105年4月22日

| 法人名稱 | 法人之主要股東 |
|------------------------------|--|
| 智新投資(股)公司 | 曾文萱(87.00%)、李怡萱(9.00%)、李忠良(2.00%)、林桂華(2.00%) |
| 貝里斯商 JUBILEE CAPITAL LIMITED | 焦婷(50.00%)、焦玲(50.00%) |
| 安宏(股)公司 | Chio,Wei-Lain(100%) |

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（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

董事及監察人資料(二)

| 姓名 | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 | | | 符合獨立性情形(註2) | | | | | | | | | | 兼任其他 公開發 行公司 獨立董 事家數 |
|---------------|----|--|--|-------------------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----------------------------------|
| | | 商務、法務、財 務、會計或公司業 務所須相關科系 之公私立大專院 校講師以上 | 法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員 | 商務、法務、財 務、會計或公司業 務所須之工作經 驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | |
| 林榮錦 | | | ✓ | | | | | | | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | 0 |
| 幼華有限公司 | | | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 |
| 周大為 | | | ✓ | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 |
| 鄭萬來 | | | ✓ | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1 |
| 張博智 | | | ✓ | | | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | 0 |
| 智友(股)公司 | | | | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | 0 |
| 佳軒科技(股) 公司 | | | | | ✓ | | | | | ✓ | ✓ | | ✓ | | 0 |
| 陳永昌 | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1 |
| 賀士郡 | | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1 |
| 谷家華 | | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 |
| 顏國隆 | | | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 2 |
| 柏昌投資(股) 公司 | | | | | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | 0 |

註：幼華有限公司指派林冠妤出席、智友(股)公司指派李忠良出席、佳軒科技(股)公司指派張政雄出席、柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管：

105年4月22日

| 職稱 | 姓名 | 國籍 | 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 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | |
|----------|-----|------|-----------|-----------|-------|--------------|-------|------------|------|------------|---|-----------------|----|----|
| | | | | 股數 | 持股份率 | 股數 | 持股份率 | 股數 | 持股份率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 總經理 | 許瑞寶 | 中華民國 | 87.08.03 | 2,444,261 | 0.94% | — | — | — | — | 高雄醫學院藥學系 | 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) | 無 | 無 | 無 |
| 廠長兼廠務部主管 | 劉文慈 | 中華民國 | 87.05.14 | 316 | — | — | — | — | — | 高雄醫學院藥學系 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 管理處處長 | 林秀月 | 中華民國 | 87.08.03 | 1,021,791 | 0.39% | — | — | — | — | 成功大學外國語文學系 | 永光製藥有限公司董事 錦喬生物科技有限公司監察人 | 無 | 無 | 無 |
| 研發一處處長 | 蔡佩珍 | 中華民國 | 72.07.01 | 2,120,141 | 0.81% | 1,618,399 | 0.62% | — | — | 台北醫學院藥學系 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 研發二處處長 | 沈光祖 | 中華民國 | 103.09.01 | — | — | 20,940 | 0.01% | — | — | 台灣大學商學研究所 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 研發三處處長 | 蕭嘉玲 | 中華民國 | 104.06.18 | — | — | — | — | — | — | 台北醫藥大學藥學博士 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 財會處處長 | 王素琦 | 中華民國 | 89.08.01 | 2,095,364 | 0.80% | — | — | — | — | 文化大學企管系 | 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) 永光製藥有限公司董事 JIC Biotech Holding Limited(HK)董事 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監察人 錦麒生物科技(安徽)有限公司監察人 | 無 | 無 | 無 |

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金

1. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

- 最近二年度或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應揭露個別董事及監察人之酬金。但最近年度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；無此情形。
- 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。
- 最近年度任三個月份董事、監察人平均設質比率大於百分之五十者，應揭露於各該月份設質比率大於百分之五十之個別董事或監察人之酬金；無此情形。
- 全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占財務報告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；無此情形。

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；104年12月31日

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | | | A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例%(註11) | A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例%(註11) | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12) | | | | | | | | | | |
|-----|---------|---------------|---------------|----------|---------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------|---------------|-----------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 報酬(A) (註2) | | 退職退休金(B) | | 董事酬勞(C) (註3) | | 業務執行費用(D) (註4) | | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例%(註11) | | 薪資、獎金及特支費(E) (註5) | | | | | 退職退休金(F) | | 員工酬勞(G) (註6) | | 員工認股權憑證得認購股數(H) (註7) | | 取得限制員工權利新股股數(I) (註13) | | 財務報告內所有公司(註8) | 財務報告內所有公司(註8) |
| | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | | | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註8) | | |
| 董事長 | 林榮錦 | 1200 | 2550 | - | - | 104 | 104 | 37 | 127 | 0.32 | 0.66 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.32 | 0.87 | 無 |
| 董事 | 幼華有限公司 | - | - | - | - | 104 | 104 | 15 | 15 | 0.03 | 0.03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.03 | 0.03 | 無 |
| 董事 | 周大為 | - | - | - | - | 104 | 104 | 7 | 7 | 0.03 | 0.03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.03 | 0.03 | 無 |
| 董事 | 鄭萬來 | - | - | - | - | 104 | 104 | 22 | 78 | 0.03 | 0.04 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.03 | 0.04 | 無 |
| 董事 | 張博智 | - | - | - | - | 104 | 104 | 35 | 35 | 0.03 | 0.03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.03 | 0.03 | 無 |
| 董事 | 李界義(註1) | - | - | - | - | - | - | 14 | 14 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 無 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------|-----------------|-----|---|-----|-----|----|------|------|------|---|---|---|---|---|---|------|------|---|
| 董事 | 智友(股)公司 (註2) | - | - | 104 | 104 | - | - | 0.02 | 0.02 | - | - | - | - | - | - | 0.02 | 0.02 | 無 |
| 董事 | 佳軒科技(股)公司 | - | - | 104 | 104 | - | - | 0.02 | 0.02 | - | - | - | - | - | - | 0.02 | 0.02 | 無 |
| 獨立董事 | 陳永昌 | 300 | - | - | 36 | 36 | 0.08 | 0.08 | 0.08 | - | - | - | - | - | - | 0.08 | 0.08 | 無 |
| 獨立董事 | 賀士郡 | 300 | - | - | 41 | 62 | 0.08 | 0.09 | 0.09 | - | - | - | - | - | - | 0.08 | 0.09 | 無 |

註1：104.06.25 辭任

註2：104.06.26 選任

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事姓名 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | 前四項酬金總額(A+B+C+D) | | | | | | | | | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) | | | | | | | | |
| | 本公司 (註9) | | | 財務報告內所有公司 (註10)I | | | 本公司 (註9) | | | 財務報告內所有公司 (註10)J | | | | | | | | |
| 低於2,000,000元 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共9位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 | 林榮錦、鄭萬來、周大為、張博智、李界義、智友(股)公司、幼華有限公司、佳軒公司、佳軒科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共10位 | 李界義、鄭萬來、周大為、張博智、智友(股)公司、幼華有限公司、賀士郡共9位 |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元(不含) | - | 林榮錦共1位 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 林榮錦共1位 |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元(不含) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,000,000元(含)~15,000,000元(不含) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15,000,000元(含)~30,000,000元(不含) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30,000,000元(含)~50,000,000元(不含) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 50,000,000元(含)~100,000,000元(不含) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100,000,000元以上 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 總計 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 | 10位 |

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)，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(3-2)。

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，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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)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。

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

金額比例計算今年分派金額，並另應填列附表一之三。

註7：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、副總裁、其他經理人及其他經理人及員工)取得員工認股權證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註8：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9：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10：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11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註12：a.本欄應填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J欄，並將欄位名稱改為「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。

註13：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列附表十五之一。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元；104年12月31日

| 職稱 | 姓名 | 監察人酬金 | | | | A、B及C等三項總額占稅後純益之比例%(註8) | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9) | |
|-----|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
| | | 報酬(A) (註2) | | 酬勞(B) (註3) | | | | 業務執行費用(C) (註4) |
| | | 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) | | | |
| 監察人 | 谷家華 | -- | -- | 104 | 104 | 24 | 0.03 | 無 |
| 監察人 | 顏國隆 | -- | -- | 104 | 104 | 37 | 0.03 | 無 |
| 監察人 | 柏昌投資(股)公司 | -- | -- | 104 | 104 | -- | 0.02 | 無 |

酬金級距表

| 給付本公司各個監察人酬金級距 | 監察人姓名 | |
|--------------------------------|----------------------|------------------|
| | 本公司(註6) | 前三項酬金總額(A+B+C) |
| 低於2,000,000元 | 谷家華、顏國隆、柏昌投資(股)公司共3位 | 財務報告內所有公司(D)(註7) |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元(不含) | -- | -- |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元(不含) | -- | -- |
| 10,000,000元(含)~15,000,000元(不含) | -- | -- |
| 15,000,000元(含)~30,000,000元(不含) | -- | -- |
| 30,000,000元(含)~50,000,000元(不含) | -- | -- |

| | |
|-----------------------------------|-----|
| 50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含) | — |
| 100,000,000 元以上 | — |
| 總計 | 3 位 |

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、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監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人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，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業之董事、監察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。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、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。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元；104年12月31日

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A)(註2) | | 退職退休金(B)(註12) | | 獎金及特支費等(C)(註3) | | 員工酬勞金額(D)(註4) | | | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註9) | | 取得員工認股權憑證數額(註5) | | 取得限制員工權利新股股數(註11) | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10) | |
|-----|-----|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------|------|--------------------------|------|-----------------|-----|-------------------|----|-------------------------|---|
| | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註6) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註6) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註6) | 本公司 | 股票金額 | 現金金額 | 財務報告內所有公司(註6) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註6) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註6) | | | |
| 總經理 | 許瑞寶 | 1790 | 1790 | 108 | 108 | 966 | 966 | 43 | -- | 43 | -- | 0.69 | 0.69 | -- | -- | -- | -- | 無 |

註1：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。

註：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. 本公司無副總經理。

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理姓名 | |
|----------------------------------|------------|---------------|
| | 本公司(註7) | 財務報告內所有公司(註8) |
| 低於 2,000,000 元 | — | — |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含) | 許瑞寶 | 許瑞寶 |
| 5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含) | — | — |
| 10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含) | — | — |
| 15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含) | — | — |

| | | |
|-----------------------------------|-----|-----|
| 30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含) | - | - |
| 50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含) | - | - |
| 100,000,000 元以上 | - | - |
| 總計 | 1 位 | 1 位 |

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表及上表(1-1)或(1-2)。

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、附支費、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。

註4：係填列最近年度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實際分派金額，並另應填列表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度總體或個別財務報告之稅後純益。

註5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得得員工認股權證認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註6：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7：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8：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9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度總體或個別財務報告之稅後純益。

註10：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相關酬金金額。

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所領取之酬金，併入酬金級距表巨欄，並將欄位名稱改為「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。

註11：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列表十五之一。

註12：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。

(4)分派104年員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 股票金額 | 現金(註) | 總計 | 總額占稅後純益 之比例(%) |
|----------|-----|------|-------|-----|-------------------|
| 總經理 | 許瑞寶 | | | | |
| 廠長兼廠務部主管 | 劉文慈 | | | | |
| 管理處處長 | 林秀月 | | | | |
| 研發一處處長 | 蔡佩珍 | | | | |
| 研發三處處長 | 蕭嘉玲 | | | | |
| 協理 | 蘇憶君 | | | | |
| 研發二處處長 | 沈光祖 | | 218 | 218 | 0.05 |
| 財會處處長 | 王素琦 | | | | |

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

(1)總經理及相當等級者 (2)副總經理及相當等級者 (3)協理及相當等級者 (4)財務部門主管 (5)會計部門主管 (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人
註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列表一之二外，另應再填列表。

註經 105.03.29 董事會通過。

(四) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理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、監察人、總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例分析

| 職稱 (註1) | 103 年度 | | | | 104 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 | 1,007 | 2,433 | 0.30 | 0.73 | 2,735 | 5,123 | 0.65 | 1.22 |
| 監察人 | 72 | 72 | 0.02 | 0.02 | 373 | 373 | 0.09 | 0.09 |
| 總經理 | 2,874 | 2,874 | 0.86 | 0.86 | 2,907 | 2,907 | 0.69 | 0.69 |

註1：本公司無副總經理。

董事酬金主要來自董事酬勞及報酬，因 104 年獲利較 103 年增加，故所分派之董事酬勞增加，另董事長報酬亦增加，故董事酬金總額上升。

監察人酬金主要來自監察人酬勞，因 104 年獲利較 103 年增加，故所分派之監察人酬勞增加，監察人酬金總額因而增加。

總經理酬金主要來自薪資及獎金，因 104 年獎金及員工酬勞較多，故酬金總金額略增，但因 104 年稅後純益增加幅度較大，故所佔稅後純益比率下降。

2. 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

本公司董事及監察人酬勞主要來自依據公司章程第 25 條，以獲利提撥以不超過 2% 為限。另董監事每次出席董事會領有業務執行之車馬費。獨立董事則每月領取酬金但不參與董監酬勞之分配。

此外，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。

自本公司設置薪酬委員會後，由薪酬委員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，審核給付董監事及經理人薪酬之合理性後，提交董事會討論決議。

三、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(104 年度)董事會開會 12 次(A)，董事監察人出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出(列) 席次數(B) | 委託出席 次數 | 實際出(列) 席率(B/A) | 備註 |
|------|--------------|------------------|------------|-------------------|--------------|
| 董事長 | 林榮錦 | 12 | 0 | 100% | — |
| 董事 | 幼華有限公司(註) | 6 | 0 | 50% | — |
| 董事 | 周大為 | 2 | 10 | 17% | — |
| 董事 | 鄭萬來 | 7 | 0 | 58% | — |
| 董事 | 張博智 | 11 | 0 | 92% | — |
| 董事 | 李界義 | 5 | 0 | 83% | 104.06.25 辭任 |
| 董事 | 智友(股)公司(註) | 5 | 0 | 83% | 104.06.26 就任 |
| 董事 | 佳軒科技(股)公司(註) | 12 | 0 | 100% | — |
| 獨立董事 | 陳永昌 | 10 | 2 | 83% | — |
| 獨立董事 | 賀士郡 | 10 | 1 | 83% | — |
| 監察人 | 谷家華 | 8 | 0 | 67% | — |
| 監察人 | 顏國隆 | 12 | 0 | 100% | — |
| 監察人 | 柏昌投資(股)公司(註) | 10 | 0 | 83% | — |

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情事。
- 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。
 - (一) 104.05.12 董事會討論第五案向董事長或董事長投資之公司借款案，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，未參與討論及表決。
 - (二) 104.11.13 董事會討論第二案訂定 104 年私募普通股價格及相關事宜案，因林榮錦董事長為歐室食品(股)公司董事長，故利益迴避，未參與討論及表決。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估。
 - (一) 持續提升資訊透明度：公司持續努力提昇資訊揭露之透明度，以維護股東權益。
 - (二) 審核薪資報酬委員會議案：依薪資報酬委員會所提出之議案進行評估董監事及經理人之薪酬合理性，除參考同業標準外，依上述人員對公司貢獻度與績效予以參酌審核。
 - (三) 董事會議事規則及決策程序：本公司每季至少召開一次董事會並確實遵守本公司所訂定之「董事會議事規則」。
 - (四) 宣導主管機關相關法令和誠信原則：本公司於董事會中定期宣導主管機關之相關法令及董事會成員責任義務與公司誠信經營之理念。

註：幼華有限公司指派林冠好出席、智友(股)公司指派李忠良出席、佳軒科技(股)公司指派張政雄出席、柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司無設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

最近年度(104 年度)董事會開會 12 次(A)，監察人列席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際列席次數(B) | 實際列席率(B/A) | 備註 |
|-----|----------------|-----------|------------|----|
| 監察人 | 谷家華 | 8 | 67% | — |
| 監察人 | 顏國隆 | 12 | 100% | — |
| 監察人 | 柏昌投資(股)公司(註 1) | 10 | 83% | — |

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：監察人不定期至公司訪談，員工可與監察人直接溝通。股東欲與監察人溝通，可以信件寄至公司代轉給監察人。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：本公司監察人列席董事會時，若有問題亦會當場與內部稽核主管及稽核人員、會計師進行討論，平日則以電話方式進行連繫或到公司訪談。整體而言，監察人與稽核單位、會計師溝通管道順暢，互動情形良好。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無此情事。

註1：柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

| 評估項目 | 運作情形(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 | |
| 一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？ | | √ | 本公司尚未訂定「公司治理實務守則」。 | 未來視實際需要，再予訂定。 |
| 二、公司股權結構及股東權益 | | | | 無差異。 |
| (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | √ | | (一) 本公司依內部程序由發言人及代理發言人處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟等問題。 | |
| (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ | √ | | (二) 本公司之股務代理機構協助本公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 | |
| (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ | √ | | (三) 本公司與關係企業之往來依「特定公司、集團企業及關係人交易作業程序」辦理。 | |
| (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | √ | | (四) 依本公司「內部重大資訊處理作業程序」規定內部人禁止內線交易。 | |

| 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 | |
| <p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p> | √ | √ | <p>(一) 本公司「董事監察人選任程序」規定董事會成員整體應具備之各項能力，如營運判斷力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等。本公司董事會組成不僅考量董事本身之專業背景，董事多元化也是重要因素之一。本公司共 9 位董事，其中 1 位董事為女性，成員專業背景涵蓋生技、經營管理、財務、法律、行銷、投資等，半數以上具有擔任多家上市櫃公司董事之經驗，具備產業、學術、知識等多樣化之背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有莫大助益。</p> <p>(二) 目前除薪資報酬委員會外，尚未設立其他功能性委員會。</p> <p>(三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法並進行績效評估。</p> <p>(四) 本公司每年定期於董事會就會計師獨立性，依會計師職業道德規範公報各項獨立性規定，逐項檢視評估簽證會計師是否具有獨立性。</p> | 未來視實際需要，再予設立其他功能性委員會及訂定董事會績效評估辦法，其他無差異。 |
| <p>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p> | √ | | <p>本公司已於網站設置利害關係人專區，利害關係人(如顧客、供應商、一般大眾)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監事溝通。若有權益受損可向管理部林秀月處長提出申訴(電話：02-26558680分機301；電子郵件信箱：catherine@centerlab.com.tw)。</p> | 無差異。 |
| <p>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p> | √ | | <p>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辦理股東會事務。</p> | 無差異。 |
| <p>六、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落</p> | √ | √ | <p>(一) 本公司網站 (http://www.centerlab.com.tw) 設有「投資人專區」揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p> <p>(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。法人說明會簡報檔案放置於公司網站投資人專區供下</p> | 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 | |
| 實發言人制度、法人說明會過程 放置公司網站等)？ | | | 載。 | |
| 七、公司是否有其他有助於瞭解公司 治理運作情形之重要資訊(包括但不 限於員工權益、僱員關懷、投資者 關係、供應商關係、利害關係人之 權利、董事及監察人進修之情形、 風險管理政策及風險衡量標準之執 行情形、客戶政策之執行情形、公 司為董事及監察人購買責任保險之 情形等)？ | √ | | 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. 董事及監察人進修之情形：104年度參與進修董監事如註所示，其餘因公務繁忙未進修。 6. 董事及監察人責任保險採用集團投保方案，向安達產物保險公司購買總金額美金800萬元保險，保險費由集團公開發行以上之公司依比例共同分攤。 | 無差異。 |
| 八、公司是否有公司治理自評報告或委 託其他專業機構之公司治理評鑑報 告？(若有，請敘明其董事會意見、 自評或委外評鑑結果、主要缺失或 建議事項及改善情形)(註2) | √ | | 本公司已依規定辦理公司治理評鑑自評作業，無重大缺失。 | 無差異。 |

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：董監事參與進修情形：

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 |
|------------|-----|-----------|----------------------|----------------------|------|
| 董事長 | 林榮錦 | 104.02.13 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |
| | | 104.12.18 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 從企業舞弊防制談董事會職能 | 3小時 |
| 董事 | 鄭萬來 | 104.02.13 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-健全公司治理與接班計劃 | 3小時 |
| | | 104.07.21 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |
| 法人董事 代表 | 李忠良 | 104.02.13 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |
| | | 104.08.05 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會 | 3小時 |
| 獨立董事 | 陳永昌 | 104.02.13 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |
| | | 104.07.31 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會 | 3小時 |
| 獨立董事 | 賀士郡 | 104.02.13 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |

| | | | | | |
|---------|-----|-----------|----------------------|------------------|-----|
| | | 104.07.28 | 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 | 上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會 | 3小時 |
| 監察人 | 顏國隆 | 104.07.29 | 中華民國會計師公會全國聯合會 | 新制之公司法規及未來之實務解析 | 3小時 |
| | | 104.08.17 | 中華民國會計師公會全國聯合會 | 104年稅務新頒修訂最新資訊解析 | 6小時 |
| | | 104.11.06 | 中華民國會計師公會全國聯合會 | 企業會計準則第15、22號 | 3小時 |
| 法人監察人代表 | 陳俊宏 | 104.02.13 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理與證券法規 | 3小時 |
| | | 104.05.27 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 上市公司企業倫理領袖論壇 | 3小時 |

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

| 身份別 (註1) | 姓名 | 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 | | | 符合獨立性情形(註2) | | | | | | | | 兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數 | 備註 (註3) |
|-------------|-----|------------------------------------|---|------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|
| | | 商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員 | 具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | | |
| 獨立董事 | 賀士郡 | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 3 | 不適用 |
| 獨立董事 | 陳永昌 | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 6 | 不適用 |
| 其他 | 張麒星 | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 4 | 不適用 |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

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：102年6月10日至105年6月9日，最近年度(104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 |
|-----|-----|-----------|--------|----------------|----|
| 召集人 | 賀士郡 | 3 | 0 | 100% | — |
| 委員 | 陳永昌 | 3 | 0 | 100% | — |
| 委員 | 張麒星 | 2 | 0 | 67% | — |

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。

- (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。

(五) 履行社會責任情形

| 評估項目 | 運作情形 (註1) | | | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--|-------------------------------------|----------|---|---------------------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明(註2) | |
| <p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p> | <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> | <p>√</p> | <p>(一) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」以供遵循，並檢討實施成效。</p> <p>(二) 本公司於定期主管會議及部門內部會議宣導企業社會責任相關事項。</p> <p>(三) 本公司由管理部負責推動企業社會責任，不定期向董事會報告處理情形。</p> <p>(四) 本公司依員工職級及績效給予薪資及獎金，惟尚未將績效與企業社會責任連結。</p> | <p>除尚未將員工績效考核、獎懲與社會責任政策連結外，其他無差異。</p> |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p> | <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> | | <p>(一) 本公司執行垃圾分類並設置資源回收處，另推動用紙減量，並使用再生紙及鼓勵使用環保筷、環保杯等，以降低對環境之衝擊。</p> <p>(二) 本公司屬低污染產業，對於具危險性的管制藥品訂有「管制藥品的報廢銷毀作業」，有關管制藥品的銷毀均會同主管機關辦理，以避免污染社會及環境。</p> <p>(三) 本公司辦公室冷氣由中央空調系統控制，定時於上班開啟、下班關閉；照明設備於下班後隨手關燈，以響應節能減碳政策。因本公司生產藥水無氣體排放問題，故無需執行溫室氣體盤查。</p> | <p>無差異。</p> |
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> | <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> | | <p>(一) 本公司依主管機關規定訂有各項管理政策與程序。</p> <p>(二) 本公司員工申訴可向管理處處長提出，本公司除謹慎公正處理外，亦對投訴人之資料予以適當保密。</p> <p>(三) 本公司訂有「人員健康管理」、「員工作業衛生規範」、「特殊工作場所操作人員安全防護訓練」、「作業場所員工一般安全衛生規範」、「高危害污染藥品製造現場操作規範」等，定期為員工健康檢查並提供安全之作業環境。</p> <p>(四) 本公司定期舉行勞資會議，尊重員工意見，促進勞資雙向溝通。另透過定期主管會議宣達公司重大營運政策與目標，各主管於部門會議再向員工說明。</p> | <p>除與主要供應商之契約尚未連結社會責任政策外，其他無差異。</p> |

| 評估項目 | 運作情形(註1) | | | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|---|------------------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明(註2) | |
| (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫? (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序? (七) 對產品與服務之行銷及標示, 公司是否遵循相關法規及國際準則? (八) 公司與供應商來往前, 是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄? (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策, 且對環境與社會有顯著影響時, 得隨時終止或解除契約之條款? | √ √ √ √ | | (五) 本公司人事單位已建立員工職涯能力發展培訓計畫並執行之。 (六) 本公司產品瓶身皆載有消費者服務電話, 並制定「怨訴處理規範」, 明訂消費者投訴及處理程序。 (七) 本公司之產品與服務之行銷與標示均符合主管機關之規定, 且本公司通過歐盟 PICS 之國際高標準認證。 (八) 本公司與供應商來往前會先評估供應商過去是否有影響環境與社會記錄。 (九) 本公司與主要供應商之契約尚未連結社會責任政策。 | |
| 四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊? | √ | | (一) 本公司依規定將社會責任相關資訊揭露於年報並上傳至公司網站及公開資訊觀測站供投資人參考。 | 無差異。 |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者, 請敘明其運作與所訂守則之差異情形: 本公司訂有「企業社會責任實務守則」運作大致上如「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理, 未來視實際需要, 再研議編製企業社會責任報告書。 | | | | |
| 六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊: 本公司員工不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利, 亦提供個人自由表達及發展之機會。對於員工工作環境安全與衛生皆訂定有嚴格標準並遵行之。 | | | | |
| 七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準, 應加以敘明: 無。 | | | | |

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: 公司已編製企業社會責任報告書者, 摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|----------------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p> | | √ | <p>(一) 本公司遵循公司法、證交法、上市櫃規章及相關法令，訂定內控內稽及各項管理制度，做為落實誠信經營之依據。惟尚未於對外文件中明示誠信經營之政策、作法及承諾。</p> <p>(二) 本公司訂有「誠信經營守則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「員工道德行為準則」供遵循，以防範不誠信行為，並訂懲處及申訴制度。</p> <p>(三) 本公司董事、監察人、經理人、員工依規定不得有收受賄賂、回扣等不當或不法利益之所得等違反誠信之行為，若有所發現，可向管理處處長或稽核主管檢舉。</p> | 除尚未於對外文件中明示誠信經營之政策、作法及承諾，其他無差異。 |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | | √ | <p>(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。惟未於契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二) 本公司管理處負責推動公司誠信經營目標，不定期向董事會報告執行情形。</p> <p>(三) 董事、監察人及經理人對於有利害關係之事項應予以迴避，並將董事會利益迴避運作情形載明於公司年報中。</p> <p>(四) 公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度。內部稽核人員定期查核其遵循情形，並向董事會報告。</p> <p>(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課程進修。</p> | 除尚未於契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告外，其他無差異。 |
| <p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及</p> | √ | √ | <p>(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，並針對檢取案之相對人設有申訴機制。</p> <p>(二) 本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」已訂定受理調查標準作業程序</p> | 無差異。 |

| 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 | |
| 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？ | √ | | 及保密機制。 (三) 公司對於檢舉人之身份及檢舉內容保密並不因檢舉而遭受不當處置。 | |
| 四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？ | √ | | (一) 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」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：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) 1. 本公司遵守公司法、證券交易法等主管機關相關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規範」規定董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3. 本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」，規定知悉本公司未公開之內部重大資訊者不得向其他人洩露並注意避免內線交易。 | | | | |

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>)「投資人專區」中之「公司治理」項下查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司訂定有「內部重大資訊處理作業程序」並經董事會通過後公告於公司佈告欄，全體董監事、經理人、員工皆需遵行。
2. 本公司新任之董監事、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。
3. 本公司財務會計及內稽人員尚無取得會計師、內部稽核師等相關證照。
4. 經理人(總經理、副總經理、會計、財務、內部稽核主管等)參與公司治理有關之進修及訓練情形：總經理許瑞寶及管理處處長林秀月於104.02.13參加中華公司治理協會主辦之「公司治理與證券法規」3小時之訓練。財會處長王素琦於104.11.27參加財團法人中華民國會計研究發展基金會主辦之「會計主管持續進修班」進修公司治理3小時。

(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：105年03月29日

本公司民國104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104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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105年03月29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：林榮錦

總經理：許瑞寶



簽章



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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(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
104 年度及 105 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 |
|-----------|--|
| 104.01.16 | 1. 通過簽訂澳優乳業(股)公司購股意向書案。 2. 通過追認本公司處分有價證券案。 |
| 104.01.30 | 1. 通過本公司 104 年度營運計劃案。 2. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 3. 通過澳優乳業股份有限公司投資案。 4. 通過本公司 104 年第一次股東臨時會召開相關事宜案。 5. 通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 6. 通過本公司 103 年度盈餘分配之董監事酬勞及員工紅利分配比例案。 7. 通過本公司總經理獎金辦法案。 8. 通過員工分紅比例之分配原則案。 |
| 104.03.06 | 1. 通過本公司 103 年度財務報表暨與子公司之合併財務報表案。 2. 通過本公司 103 年度「內部控制制度聲明書」案。 3. 通過修訂本公司 104 年第一次股東臨時會召集事由案。 4. 通過本公司擬發行國內第三次無擔保轉換公司債案。 5. 通過金樺生物醫學(股)公司申請登錄興櫃之股票徵提案。 |
| 104.03.30 | 1. 通過本公司 103 年度盈虧撥補案。 2. 通過資本公積轉增資發行新股案。 3. 通過本公司 103 年度營業報告書案。 4. 通過本公司簽證會計師獨立性評估案。 5. 通過補選董事案。 6. 通過解除董事競業禁止之限制案。 7. 通過本公司 104 年股東常會召開相關事宜案。 8. 通過追認本公司處分有價證券案。 9. 通過向永豐商業銀行申請信用額度。 |
| 104.04.21 | 1. 通過為向由合作金庫商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司及臺灣中小企業銀行(股)公司(「主辦銀行」)籌組之聯合授信銀行團之融資案。 2. 通過向元大銀行申請融資案。 3. 通過追認本公司處分有價證券案。 4. 通過本公司之子公司 O'Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。 5. 通過永光製藥(北京)有限公司增資案。 6. 通過轉投資委員會組織變動相關事宜案。 7. 通過順天醫藥生技(股)公司申請登錄興櫃之股票徵提案。 8. 通過追認本公司取得有價證券案。 9. 通過增加投資澳優乳業(股)公司案。 10. 通過向安泰商業銀行申請信用額度案。 |
| 104.05.12 | 1. 通過本公司 104 年私募現金增資發行普通股案。 2. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 3. 通過修訂 104 年股東常會召集事由案。 4. 通過放棄認購子公司豐華生物科技(股)公司現金增資股票案。 5. 通過向董事長或董事長投資之公司借款案。 6. 通過認購益安生醫(股)公司 104 年現金增資普通股案。 |
| 104.08.11 | 1. 通過訂定資本公積轉增資發行新股相關事宜案。 2. 通過新竹廠新增中型固體劑型生產線案。 |

| 會議日期 | 重要決議 |
|-----------|--|
| 104.09.17 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過認購玉晟生技投資(股)公司現金增資普通股案。 2. 通過本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司計息案。 3. 通過向佳軒科技(股)公司借款案。 |
| 104.10.12 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過 104 年第三季可轉換公司債(晟德三)轉換普通股，增資發行新股案。 2. 通過豐華生物科技(股)公司申請登錄興櫃之股票徵提案。 3. 通過購買辦公大樓案。 4. 通過增資香港東源國際醫藥(股)公司案。 5. 通過追認本公司處分有價證券案。 6. 通過購買董事及監察人責任保險案。 |
| 104.10.28 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過改派永昕生物醫藥(股)公司法人董事代表案。 2. 通過認購澳優乳業(股)公司現金增資股票案。 3. 通過追認本公司處分有價證券案。 4. 通過本公司董事及監察人出席董事會車馬費案。 5. 通過為向以合作金庫商業銀行(股)公司、元大商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司及臺灣中小企業銀行(股)公司為主辦銀行(下合稱「主辦銀行」、合作金庫商業銀行(股)公司為額度管理銀行，及元大商業銀行(股)公司為擔保品管理銀行之聯合授信銀行團，簽署新臺幣參拾陸億元整之聯合授信合約案。 |
| 104.11.13 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司國內第三次無擔保轉換公司債資金運用計劃變更案。 2. 通過訂定本公司 104 年私募普通股價格及相關事宜案。 3. 通過向旭東海普國際(股)公司購買香港東源國際醫藥(股)公司股份案。 |
| 104.12.25 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司民國 105 年年度稽核計劃案。 2. 通過本公司自行編製財務報告能力評估案。 3. 通過訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 4. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。 5. 通過修訂「資金貸與及背書保證處理準則」案。 6. 通過 104 年第四季可轉換公司債(晟德三)轉換普通股，增資發行新股案。 7. 通過追認本公司處分有價證券案。 8. 通過修訂薪酬委員之「委任契約」案。 9. 通過修訂本公司「公司章程」案。 10. 通過本公司 104 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。 11. 通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 12. 通過本公司 105 年第一次股東臨時會召開相關事宜案。 |
| 105.01.07 | 通過改派益安生醫股份有限公司法人董事代表案。 |
| 105.02.01 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 105 年度營運計劃。 2. 通過修訂本公司「內部核決權限辦法」。 3. 通過追認本公司取得有價證券案。 4. 通過改派金樺生物醫學股份有限公司法人董事代表人案。 |
| 105.03.08 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過擬增資子公司香港東源國際醫藥(股)公司。 2. 通過改派轉投資中美冠科生物技術股份有限公司法人董事代表案。 |
| 105.03.24 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過改派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表案。 2. 通過指派豐華生物科技股份有限公司法人董事代表人案。 |
| 105.03.29 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 104 年度員工及董監酬勞分配案。 2. 通過本公司 104 年度個體財務報表及合併財務報表案。 3. 通過本公司 104 年度營業報告書案。 4. 通過本公司 104 年度「內部控制制度聲明書」案。 5. 通過本公司 104 年度盈虧撥補案。 6. 通過資本公積轉增資發行新股案。 7. 通過本公司簽證會計師獨立性評估案。 8. 通過本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。 |

| 會議日期 | 重要決議 |
|-----------|--|
| | 9. 通過修訂本公司「公司章程」案。 10. 通過改選董事及監察人案。 11. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 12. 通過本公司 105 年股東常會召開相關事宜案。 13. 通過 105 年第一季可轉換公司債(晟德三)轉換普通股，增資發行新股案。 |
| 105.05.04 | 1. 通過審查本公司 105 年股東常會受理持有股份百分之以上股東提案及提名獨立董事候選人名單案。 2. 通過增資子公司香港東源國際醫藥(股)公司案。 3. 投資架構調整評估案。 |
| 105.05.10 | 1. 通過本公司 104 年度個別董監事酬勞分配案。 2. 通過本公司總經理獎金辦法案。 3. 通過本公司 104 年度個別經理人員工酬勞分配案。 4. 通過本公司 104 年度個別經理人 PDP 獎金分配案。 5. 通過本公司經理人薪資調整案。 |

B. 股東會

| 性質 | 會議日期 | 重要議案摘要 | 決議結果 | 執行情形 |
|-------|-----------|---------------------|--|---|
| 股東臨時會 | 104.03.26 | 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 已依修訂後「取得或處分資產處理程序」運作。 |
| | | 澳優乳業股份有限公司投資案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 依股東臨時會之決議進行投資。 |
| 股東常會 | 104.06.26 | 103 年度營業報告書及財務報表案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 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。 |
| | | 103 年度盈虧撥補案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 經股東常會決議後生效。 |
| | | 資本公積轉增資發行新股案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 經金融監督管理委員會 104.08.03 金管證發字第 1040028206 號函申報生效，並奉經濟部 104.10.12 經授商字第 10401203020 號函核准變更登記在案。 |
| | | 私募現金增資發行新股案 | 經主席徵詢全體出席股東，除私募額度若分 2 次辦理，第 1 次不超過 30,000,000 股，第 2 次不超過 20,000,000 股外，其餘照原議案通過。 | 依股東常會之決議進行，實際私募辦理情形請詳 P 296。 |
| | | 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 已依修訂後「取得或處分資產處理程序」運作。 |
| | | 補選董事案 | 當選名單： 董事：智友(股)公司。 | 已辦理董事變更登記。 |
| | | 解除董事競業禁止之限制案 | 經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 | 依股東會同意之競業行為執行。 |
| 股東臨時會 | 105.02.26 | 修訂「公司章程」案 | 經投票表決後照案通過。 | 已依修訂後「公司章程」運作。 |
| | | 修訂「資金貸與及背書保證處理準則」案 | 經投票表決後照案通過。 | 已依修訂後「資金貸與及背書保證處理準則」運作。 |

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事。

四、會計師公費資訊：

104 年會計師公費資訊級距表

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | | 查核期間 | 備註 |
|------------|-------|-----|----------|----|
| 眾智聯合會計師事務所 | 吳金地 | 戴維良 | 涵蓋完整會計年度 | — |

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

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

單位：新台幣仟元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 審計公費 | 非審計公費 | | | | | 會計師查核期間 | 備註 |
|------------|-------|-------|-------|------|------|--------|-----|----------|--------------|
| | | | 制度設計 | 工商登記 | 人力資源 | 其他(備註) | 小計 | | |
| 眾智聯合會計師事務所 | 吳金地 | 3,344 | 0 | 104 | 0 | 160 | 264 | 涵蓋完整會計年度 | 為可轉換公司債案件複核。 |
| | 戴維良 | | | | | | | | |

註 1：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。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容。

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

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

(一) 關於前任會計師：

| | | | |
|--------------------|--|-----|-----|
| 更換日期 | 103.5.8 董事會通過 | | |
| 更換原因及說明 | 本公司原委託眾智聯合會計師事務所戴維良及李佑民二位會計師為財務報表簽證，因眾智聯合會計師事務所內部業務工作調整，自 103 年第二季起改由眾智聯合會計師事務所吳金地及戴維良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 | 1. 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。 2. 修正式無保留意見：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 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者) | 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 |
| 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 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

| 職稱 | 姓名 | 104 年度 | | 105 年截至 105.04.30 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 | 林榮錦 | 271,028 | — | — | — |
| 董事 | 幼華有限公司 | 155,855 | — | — | — |
| 董事 | 周大為 | 101,036 | — | — | — |
| 董事 | 鄭萬來 | 162,230 | — | — | — |
| 董事 | 張博智 | 104,740 | — | — | — |
| 董事 | 李界義(註1) | — | — | — | — |
| 董事 | 智友(股)公司(註2) | 66,400 | — | — | — |
| 董事 | 佳軒科技(股)公司 | 427,343 | 2,900,000 | — | 1,200,000 |
| 獨立董事 | 陳永昌 | — | — | — | — |
| 獨立董事 | 賀士郡 | — | — | — | — |
| 監察人 | 谷家華 | 59,434 | — | — | — |
| 監察人 | 顏國隆 | — | — | — | — |
| 監察人 | 柏昌投資(股)公司 | 23,000 | — | — | — |
| 總經理 | 許瑞寶 | 222,205 | — | — | — |
| 廠長兼廠務部主管 | 劉文慈 | (1,972) | — | — | — |
| 管理處處長 | 林秀月 | 92,890 | 225,000 | — | — |
| 研發一處處長 | 蔡佩珍 | 12,558 | — | — | — |
| 研發三處處長 | 蕭嘉玲 | — | — | — | — |
| 協理 | 蘇憶君(註3) | (1,122) | — | — | — |
| 研發二處處長 | 洗光祖 | — | — | — | — |
| 財會處處長 | 王素琦 | 190,487 | — | — | — |
| 10%大股東 | 英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited | 2,596,529 | — | — | — |
| 10%大股東 | 儷榮科技(股)公司(註4) | — | — | 10,000 | — |
| 10%大股東 | 歐室食品(股)公司(註4) | — | — | — | — |

註1：104.06.25 辭任。

註2：104.06.26 就任。

註3：104.02.02 解任。

註4：104.11.26 新任。

(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、監察人、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。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

105年4月22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 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) | 名稱(或姓名) | 關係 | |
| 英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited | 28,561,822 | 10.95 | — | — | — | — | — | — | — |
| 儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠 | 21,737,475 | 8.33 | — | — | — | — | 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 | — |
| 遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：董季華 | 16,773,680 | 6.43 | — | — | — | — | — | — | — |
| 歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦 | 15,525,630 | 5.95 | — | — | — | — | 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 | 4,590,775 | 1.76 | — | — | — | — | 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 | — |
| 元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏 | 4,134,240 | 1.58 | — | — | — | — | — | — | — |
| 元大壹創業投資(股)公司 代表人：李克明 | 3,105,590 | 1.19 | — | — | — | — | — | — | — |
| 賴珈樺 | 3,059,890 | 1.17 | — | — | — | — | — | — | — |
| 智新投資(股)公司 代表人：李宗庭 | 3,031,300 | 1.16 | — | — | — | — | — | — | — |
| 沐卯刺投資有限公司 代表人：林俊堯 | 2,970,000 | 1.14 | — | — | — | — | — | — | — |

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例。

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。

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

105年3月31日；單位：股

| 轉投資事業(註) | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---|-------------|---------|-------------------------|---------|-------------|---------|
| | 股數 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) |
| O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I) | 12,740 | 100.00 | — | — | 12,740 | 100.00 |
| 永昕生物醫藥(股)公司 | 11,340,962 | 10.15 | 283,000 | 0.25 | 11,623,962 | 10.40 |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 19,320,000 | 39.03 | — | — | 19,320,000 | 39.03 |
| 豐華生物科技(股)公司 | 18,648,040 | 37.30 | 1,627,899 | 3.26 | 20,275,939 | 40.56 |
| PharmaCenter INT'L Co., Ltd. | 500,000 | 100.00 | — | — | 500,000 | 100.00 |
| 金樺生物醫學(股)公司 | 6,499,343 | 34.28 | 3,753,275 | 19.79 | 10,252,618 | 54.07 |
| 得榮生物科技(股)公司 | 11,048,306 | 45.69 | — | — | 11,048,306 | 45.69 |
| TransPacific Medtech Fund | — | 30.77 | — | — | — | 30.77 |
| 東源國際醫藥(股)公司 | 32,270,100 | 48.89 | 1,398,000 | 2.12 | 33,668,100 | 51.01 |
| Centerlab Investment Holding Limited(HK) | 16,122,786 | 100 | — | — | 16,122,786 | 100% |
| 澳優乳業(股)公司 | 361,738,129 | 28.99 | 144,193,643 | 11.56 | 505,931,772 | 40.55 |
| 益安生醫(股)公司 | 13,032,057 | 29.56 | 953,928 | 2.16 | 13,985,985 | 31.72 |
| 順天醫藥生技(股)公司 | 26,742,000 | 31.75 | 1,247,000 | 1.48 | 27,989,000 | 33.23 |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 167,000,000 | 58.60 | 8,142,856 | 2.86 | 175,142,856 | 61.46 |

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

105年5月25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 |
| 104.10 | 10 | 300,000,000 | 3,000,000 | 229,133,897 | 2,291,339 | 資本公積轉增資 | 無 | 註(1) |
| 104.10 | 10 | 300,000,000 | 3,000,000 | 233,844,309 | 2,338,443 | 可轉換公司債轉發新股 | 無 | 註(2) |
| 104.12 | 62.1 | 300,000,000 | 3,000,000 | 248,844,309 | 2,488,443 | 私募現金增資發行新股 | 無 | 註(3) |
| 105.01 | 10 | 300,000,000 | 3,000,000 | 253,539,243 | 2,535,392 | 可轉換公司債轉發新股 | 無 | 註(4) |
| 105.04 | 10 | 300,000,000 | 3,000,000 | 253,750,423 | 2,537,504 | 可轉換公司債轉發新股 | 無 | 註(5) |

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)：104.10.12 經授商字第 10401203020 號

註(2)：104.10.29 經授商字第 10401227410 號

註(3)：104.12.23 經授商字第 10401266970 號

註(4)：105.01.15 經授商字第 10501004920 號

註(5)：105.04.14 經授商字第 10501073880 號

105年5月25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 | | |
| | 已上櫃(註1) | 私募普通股 | | | |
| 記名式普通股 | 217,388,882 | 43,561,822 | 39,049,296 | 300,000,000 | — |

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)。

註1：其中包含 7,200,281 股之可轉換公司債轉發新股，待向主管機關申請變更登記。

(二)股東結構

105年4月22日(單位：股；人；%)

| 股東結構 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構及外國人 | 合計 |
|------|------|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 數量 | | | | | | |
| 人數 | 0 | 7 | 83 | 16,798 | 62 | 16,950 |
| 持有股數 | 0 | 18,247,278 | 79,528,463 | 128,081,289 | 35,093,674 | 260,950,704 |
| 持股比例 | 0% | 6.99% | 30.48% | 49.08% | 13.45% | 100% |

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

105年4月22日

| 持股分級 | 股東人數(人) | 持有股數(股) | 持股比例 |
|-----------------------|---------|-------------|---------|
| 1 ~ 999 股 | 4,201 | 1,170,015 | 0.45% |
| 1,000 ~ 5,000 股 | 9,684 | 19,464,264 | 7.46% |
| 5,001 ~ 10,000 股 | 1,522 | 11,079,043 | 4.25% |
| 10,001 ~ 15,000 股 | 517 | 6,334,671 | 2.43% |
| 15,001 ~ 20,000 股 | 257 | 4,607,875 | 1.77% |
| 20,001 ~ 30,000 股 | 261 | 6,514,551 | 2.50% |
| 30,001 ~ 40,000 股 | 126 | 4,445,401 | 1.70% |
| 40,001 ~ 50,000 股 | 63 | 2,860,153 | 1.10% |
| 50,001 ~ 100,000 股 | 140 | 9,675,114 | 3.70% |
| 100,001 ~ 200,000 股 | 76 | 10,568,724 | 4.05% |
| 200,001 ~ 400,000 股 | 37 | 10,023,587 | 3.84% |
| 400,001 ~ 600,000 股 | 11 | 5,515,030 | 2.11% |
| 600,001 ~ 800,000 股 | 9 | 6,120,531 | 2.34% |
| 800,001 ~ 1,000,000 股 | 5 | 4,565,589 | 1.75% |
| 1,000,001 股以上 | 41 | 158,006,156 | 60.55% |
| 合計 | 16,950 | 260,950,704 | 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或股權比例占前十名之股東

105年4月22日

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數(股) | 持股比例 |
|------------------------------------|----|------------|--------|
| 英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment | | 28,561,822 | 10.95% |
| 儷榮科技(股)公司 | | 21,737,475 | 8.33% |
| 遠雄人壽保險事業(股)公司 | | 16,773,680 | 6.43% |
| 歐室食品(股)公司 | | 15,525,630 | 5.95% |
| 佳軒科技(股)公司 | | 4,590,775 | 1.76% |
| 元富證券(股)公司 | | 4,134,240 | 1.58% |
| 元大壹創業投資(股)公司 | | 3,105,590 | 1.19% |
| 賴珈樺 | | 3,059,890 | 1.17% |
| 智新投資(股)公司 | | 3,031,300 | 1.16% |
| 沐卯刺投資有限公司 | | 2,970,000 | 1.14% |

(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

| 項 目 | | 年 度 | | 103年 | 104年 | 當年度截至 105.4.30 |
|--------------|--------------|--------|-----|-------------|-------------|-------------------|
| | | 最 高 | 最 低 | | | |
| 每股市價 | 最 高 | | | 144.50 | 115.50 | 75.60 |
| | 最 低 | | | 58.10 | 52.30 | 62.30 |
| | 平 均 | | | 98.80 | 78.34 | 69.51 |
| 每股 淨值(註2) | 分 配 前 | | | 25.27 | 25.98 | 25.98 |
| | 分 配 後 | | | 25.27 | 25.98 | -- |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | | | 206,622,111 | 231,999,171 | 253,543,884 |
| | 每股盈餘 (註3) | 調 整 前 | | 1.77 | 1.82 | (0.23) |
| | | 調 整 後 | | 1.61 | -- | -- |
| 每股股利 | 現金股利 | | | -- | -- | -- |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | | -- | -- | -- |
| | | 資本公積配股 | | 1.0 | 1.0(註9) | -- |
| | 累積未付股利(註4) | | | -- | -- | -- |
| 投資報酬 分析 | 本益比(註5) | | | 55.82 | 43.04 | -- |
| | 本利比(註6) | | | -- | -- | -- |
| | 現金股利殖利率(註7) | | | -- | -- | -- |

*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：係經 105.03.29 董事會通過，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行情形

1. 公司章程所訂之股利政策

- (1)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%為原則，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三元得全數配發股票股利。
- (2)本公司年度如有獲利，應提撥 3%~6%為員工酬勞及董監事配勞以不超過 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。
- (3)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。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

104 年度股利分配經本公司 105 年 3 月 29 日董事會決議每股配發資本公積轉增資配股 1.0 元，俟股東會通過後，授權董事會另訂增資配股基準日辦理發放。本次股東會擬議之盈虧撥補表情形如下，期末未分配盈餘全數保留不分配：

晟德大藥廠股份有限公司

盈虧撥補表

民國 104 年

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 |
|---|---------------|
| 期初未分配餘額 | 0 |
| 減：淨確定負債影響數 | (336,000) |
| 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 | (419,133,374) |
| 加：確定福利精算損失 | 2,291,339 |
| 本期待彌補虧損 | (417,178,035) |
| 加：本年度稅後淨利 | 421,501,563 |
| 本期可供分配盈餘 | 4,323,528 |
| 減：提列 10%法定盈餘公積 | (432,353) |
| 減：提列特別盈餘公積(金融監督管理委員會 1011121 金管證發字第 1010047490 號令) | (1,461,821) |
| 期末未分配盈餘 | 2,429,354 |

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



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：不適用。

(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：

本公司章程第二十五條：本公司年度如有獲利，應提撥 3%~6% 為員工酬勞及董監事配勞以不超過 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、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：估列員工現金酬勞 3%，董監酬勞 2%，若有差異依會計估計變動處理，將列為 105 年度費用調整數。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：
- A.員工現金酬勞：1,559,778 元。
 - B.員工股票酬勞：0 元。
 - C.董監事酬勞：1,039,852 元。
 - D.分派與估列金額差異數、原因、處理情形：董事會決議分派之員工酬勞與董監酬勞共計新台幣 2,599,630 元，帳上估列金額為新台幣 2,665,055 元，分派金額較估計金額減少新台幣 65,425 元，該差異係因估計差異所致，依會計估計變動處理，將列為 105 年度費用調整數。
- (2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期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)104 年度董事會及股東會通過分派 103 年員工、董事及監察人酬勞如下：
- A.員工酬勞：0 元。
 - B.董事、監察人酬勞：0 元。
- (2)103 年員工、董事及監察人酬勞帳上估計數與董事會分派金額無差異。
- (九)最近年度及截至年報刊印日止公司申請買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形

105.04.30

| 公司債種類 | | 國內第三次無擔保轉換公司債 |
|---------------------------------------|--------------------------|--|
| 發行日期 | | 104.07.13 |
| 面額 | | 10 萬元整 |
| 發行及交易地點 | | 中華民國 |
| 發行價格 | | 依票面金額十足發行 |
| 總額 | | 34 億元整 |
| 利率 | | 0% |
| 期限 | | 五年期 到期日：109.07.13 |
| 保證機構 | | 無 |
| 受託人 | | 華南商業銀行(股)公司信託部 |
| 承銷機構 | | 元富證券(股)公司 |
| 簽證律師 | | 不適用 |
| 簽證會計師 | | 不適用 |
| 償還方法 | | 到期時依債券面額以現金一次償還 |
| 未償還本金 | | 2,315,100 仟元 |
| 贖回或提前清償之條款 | | 詳本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法 |
| 限制條款 | | 無 |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果 | | 無 |
| 附其他權利 | 截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額 | 1,084,900 仟元 |
| | 發行及轉換(交換或認股)辦法 | 詳本公司國內第三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無擔保轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為15.65%，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 |

(二)轉換公司債資料

| 公司債種類 | | 國內第三次無擔保轉換公司債 | |
|-------|------|---------------|---------------------|
| 項 目 | 年 度 | 104 年 | 105 年截至 105.04.30 止 |
| | 轉換公司 | 最高 | 130.20 |

| | | | |
|--------------|----|--------------------|--------|
| 債市價 | 最低 | 93.4 | 102.55 |
| | 平均 | 106.18 | 108.27 |
| 轉換價格 | | 64.6 | 64.4 |
| 發行日期及發行時轉換價格 | | 104.07.13 71.10 | |
| 履行轉換義務方式 | | 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：無。

八、資金運用計劃執行情形：

A.國內第三次無擔保轉換公司債

(一)計劃內容

1.原資金運用計劃及預計進度：

- (1)主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 104 年 5 月 19 日金管證發字第 1040014565 號函核准。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 3,479,354 仟元
- (3)資金來源：
 - a.發行國內第三次無擔保轉換公司債 34,000 張，每張面額新台幣 10 萬元，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 34 億元。
 - b.自有資金或銀行借款 79,354 仟元。
- (4)輸入證期局指定資訊申報網站日期：104.03.06。
- (5)計畫項目及運用進度：

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 | | | |
|---------|----------|-----------|----------|-----------|-----|---------|
| | | | 104 年度 | | | |
| | | | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 |
| 償還銀行借款 | 104 年第二季 | 2,941,029 | - | 2,941,029 | - | - |
| 轉投資益安生醫 | 104 年第二季 | 178,325 | - | 178,325 | - | - |
| 購置辦公室 | 104 年第四季 | 360,000 | - | - | - | 360,000 |
| 合計 | | 3,479,354 | - | 3,119,354 | - | 360,000 |

2.變更後之資金運用計劃及進度：

- (1)變更原因：因購置辦公室原預估金額為 3.6 億元，實際金額為 254,986 仟元，未支用金額為 105,014 仟元轉為充實營運資金。
- (2)變更計劃提董事會日期：104.11.13
- (3)輸入證期局指定資訊申報網站日期：104.11.13
- (4)變更後募集資金計畫：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 實際完成日期 | 所需資金總額 | 實際資金運用進度 | | | |
|---------|----------|-----------|----------|---------|-----------|---------|
| | | | 104 年度 | | | |
| | | | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 |
| 償還銀行借款 | 104 年第三季 | 2,941,029 | - | - | 2,941,029 | - |
| 轉投資益安生醫 | 104 年第二季 | 178,325 | - | 178,325 | - | - |
| 購置辦公室 | 104 年第四季 | 254,986 | - | - | - | 254,986 |
| 充實營運資金 | 104 年第四季 | 105,014 | - | - | - | 105,014 |
| 合計 | | 3,479,354 | - | 178,325 | 2,941,029 | 360,000 |

(二)預計可能產生效益

(1)償還銀行借款

本公司本次發行國內第三次無擔保轉換公司債預計於 104 年第二季募足完畢(實際於第三季募足)，用於償還銀行借款 2,941,029 仟元，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，預計 104 年及以後各年度將約可節省利息支出分別為 31,927 仟元及 54,731 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 103 年底個體財務報告之負債比例為 32.21%，長期資金佔不動產、廠房及設備比率為 1,397.95%，流動比率及速動比率則分別為 93.91%及 91.54%，該公司預估本次辦理募資後，流動及速動比

率將提升為 1,032.74%及 1,008.22%，長期資金佔不動產、廠房及設備比率則增加至 2,284.88%，除了改善財務結構外，亦可提升償債能力。

(2)轉投資益安生醫

本公司轉投資持股 29.97%之權益法投資公司益安生醫股份有限公司從事高階醫療器材之研究開發，由於其主要產品尚在研究開發階段，尚未有營業收入產生，因而處於虧損狀態。益安生醫 103 年底之每股淨值僅 8.20 元，故於 104 年 3 月 9 日董事會決議辦理現金增資 5,000 仟股用於充實營運資金，預計於 104 年第二季募集完成。本公司本次擬依持股比例認購益安生醫現金增資股款約 178,325 仟元，益安生醫目前為興櫃公司，未來將逐步規劃進入資本市場上市櫃，本公司評估將待益安生醫未來上市櫃後處分部分持股以產生獲利，預估於 106 年第二季將本次現增認股進行處分出售，預估 106 年第二季出售價款若依 104 年 2 月底益安生醫之興櫃成交均價約 205 元估算，預計將產生 82,794 仟元之處分投資收益，預估投資回收年限約為 2 年，內部報酬率(IRR)約為 21.01%。

(3)購置辦公室

為因應晟德公司及轉投資公司未來的營運成長及發展所需，提升整體營運績效，擬就近於南港軟體工業園區購置辦公室，規畫作為晟德公司轉投資公司之育成中心辦公室。由於本公司目前之轉投資公司分散各處，公文往返或會議往來之管理成本較高，而現今產業瞬息萬變，如何快速的應變對應為致勝的關鍵。本公司轉投資之金樺生醫、順天醫藥及豐華生物擬進駐目前規畫之育成中心。生技產業為投資周期較長，營運風險及進入門檻較高之產業，本公司轉投資之金樺生醫及豐華生物在歷經多年之虧損後，於 103 年度轉虧為盈，而順天醫藥目前仍為虧損狀態。金樺生醫、順天醫藥及豐華生物之董事長皆為本公司之董事長林榮錦先生，若將上述三公司集中於晟德公司所在之南港軟體工業園區就近管理，將能大幅減少公司管理作業成本，有利於對三家轉投資公司未來經營策略執行之控管，此對於尚屬虧損或剛轉虧為盈之轉投資公司之健全發展實屬必要，同時本公司預計每年約可收取租金收入約 9,360 仟元。另外，上列三家轉投資公司目前均有進入資本市場的規畫，若能有穩定且獨立的辦公處所，將有利於上市櫃的要求。本公司評估倘若轉投資公司未來若能順利上市櫃，或已具備成熟穩健的經營獲利模式，營運規模逐漸擴大，且管理人才日漸厚實之後，不排除上述轉投資公司未來再於他處另覓規模更大的辦公處所，遺缺再由晟德公司之其他待扶植育成之轉投資公司進駐。

(三)執行情形

| 計畫項目 | 執行狀況 | | 截至 104 年第四季止 |
|---------|------|----|--------------|
| 償還銀行借款 | 支用金額 | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% |
| | 執行進度 | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% |
| 轉投資益安生醫 | 支用金額 | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% |
| | 執行進度 | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% |
| 購置辦公室 | 支用金額 | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% |
| | 執行進度 | 預定 | 100% |

| | | | |
|--------|------|-----|------|
| | | 實 際 | 100% |
| 充實營運資金 | 支用金額 | 預 定 | 100% |
| | | 實 際 | 100% |
| | 執行進度 | 預 定 | 100% |
| | | 實 際 | 100% |
| 合 計 | 支用金額 | 預 定 | 100% |
| | | 實 際 | 100% |
| | 執行進度 | 預 定 | 100% |
| | | 實 際 | 100% |

(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 | 103 年 | 104 年 | 增減情形 | 說明 |
|-------------|-----------|-----------|-------------|--|
| 流動資產 | 2,259,110 | 1,724,111 | (534,999) | 營運資金增加，流動負債大幅減少，營業收入及每股盈餘均有所增加，營運績效有所增進。然因銀行長期借款及應付公司債大幅增加，致負債總額、利息支出、負債比率、長期資金占固定資產比率均上升。 |
| 流動負債 | 2,405,533 | 399,750 | (2,005,783) | |
| 負債總額 | 2,500,600 | 4,239,485 | 1,738,885 | |
| 利息支出 | 5,927 | 104,653 | 98,726 | |
| 營業收入 | 588,011 | 604,890 | 16,879 | |
| 每股盈餘 | 1.61 | 1.82 | 0.21 | |
| 負債占資產比率 | 32.21 | 39.16 | 6.95 | |
| 長期資金占固定資產比率 | 1,373.15 | 2,821.19 | 1,448.04 | |

註：經會計師查核之104年個體財務報告數字。

2. 如為轉投資其他公司，應就該轉投資事業之營運情形、對公司投資損益之影響加以說明：

由張有德博士所領導的益安生醫係一高階醫療器材研發設計公司，主要研發具高市場價值之第二、三類醫療器材，產品開發方向以微創手術(Minimally Invasive Surgery)為主軸，現階段以腹腔鏡與高階心導管微創手術為主要研發領域，目前主要開發之產品為腹腔鏡影像清晰器材、腹腔鏡手術縫合器材及大口徑心導管術後止血裝置，產品主要應用場所為醫療院所，未來將持續開發一系列與微創手術相關之醫療器材。目前該公司因高階醫療器材產品尚在研發或授權洽談之前置作業，故尚在虧損階段，現階段未能對本公司挹注獲利。惟在經濟成長，國民所得提高，高齡化人口結構的發展，人們對生活的品質，健康的追求日漸重視下，加上張博士及其領導之研發團隊所具備之豐富開發經驗，該公司未來前景應屬可期。該公司近6個月平均股價皆高於本公司現增認購價140元，且上櫃申請進度順利，資本利得應屬樂觀。

益安生醫股份有限公司

單位：新台幣仟元

| 項目 | 104 年(合併) |
|------|-----------|
| 營業收入 | -- |
| 營業毛利 | -- |
| 營業損益 | (182,200) |

| | |
|------------|-----------|
| 營業外收入及支出 | 5,953 |
| 稅前淨利(損) | (176,274) |
| 本期淨利(損) | (176,274) |
| 淨損歸屬於母公司業主 | (148,137) |
| 淨損歸屬於非控制權益 | (28,110) |
| 每股虧損(元) | (3.44) |

註：經會計師查核之104年合併財務報告數字。

益安生醫股份有限公司股價

| 現增每股認購價 | 近6個月平均每股成交價 | | | | | |
|---------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 104年 | | 105年 | | | |
| | 11月 | 12月 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 |
| 140 | 231.4 | 257.8 | 223.1 | 203.2 | 195.2 | 175.3 |

資料來源：櫃檯買賣中心

3. 如為併購或受讓其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應就不動產、廠房及設備、營業收入、營業成本及營業利益等項目予以比較說明。

| 項目 | 103年 | 104年 | 增減情形 | 說明 |
|--------|---------|---------|----------|--|
| 投資性不動產 | 47,263 | 298,510 | 251,247 | 購買辦公室後投資性不動產增加。營收成長但因增加銀行借款及發行CB等相關費用，故管理費用上升較多，致營業利益下降。預估105年將有來自轉投資之租金收入可挹注獲利。 |
| 營業收入 | 588,011 | 604,890 | 16,879 | |
| 營業成本 | 313,341 | 314,533 | 1,192 | |
| 營業利益 | 89,721 | 50,889 | (38,832) | |

B. 私募現金增資

- (一) 計劃內容：104年6月26日股東會通過以不超過50,000,000股之額度內辦理私募現金增資發行普通股，並於股東會決議日起一年內預計分2次辦理。第1次不超過30,000,000股，第2次不超過20,000,000股。本公司104年11月13日董事會決議，第1次辦理私募發行普通股15,000,000股，認購價62.1元，為參考價之90%，由符合證券交易法第43條之6及金融監督管理委員會91年6月13日(91)台財證一字第0910003455號令規定之特定人歐室食品股份有限公司全額認購之，共募集新台幣931,500,000元。第2次私募截至年報刊印日止，尚未辦理。
- (二) 預計可能產生效益：強化公司財務結構、提升營運效能及公司競爭力。
- (三) 執行情形：截至105年第一季止執行情形如下：

單位：新台幣元

| | |
|---------------|----------------------------------|
| 私募資金用途：充實營運資金 | |
| 累計預定支用金額及百分比% | 757,846,518 (81.36%) |
| 累計實際支用金額及百分比% | 757,846,518 (81.36%) |
| 未支用資金餘額及用途說明 | 未支用餘額為173,653,482元，存放於本公司銀行存款帳戶。 |

超前或落後原因及改進計劃

無。

(四)效益分析：

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 | 103 年 | 104 年 | 增減情形 | 說明 |
|-------------|-----------|-----------|-------------|--|
| 流動資產 | 2,259,110 | 1,724,111 | (534,999) | 營運資金增加，流動負債大幅減少，營業收入及每股盈餘均有所增加，營運績效有所增進。然因銀行長期借款及應付公司債大幅增加，致負債總額、利息支出、負債比率、長期資金占固定資產比率均上升。 |
| 流動負債 | 2,405,533 | 399,750 | (2,005,783) | |
| 負債總額 | 2,500,600 | 4,239,485 | 1,738,885 | |
| 利息支出 | 5,927 | 104,653 | 98,726 | |
| 營業收入 | 588,011 | 604,890 | 16,879 | |
| 每股盈餘 | 1.61 | 1.82 | 0.21 | |
| 負債占資產比率 | 32.21 | 39.16 | 6.95 | |
| 長期資金占固定資產比率 | 1,373.15 | 2,821.19 | 1,448.04 | |

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
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

■得榮：

A101040 菌種業
C199990 雜項食品製造業(靈芝、樟芝、舞茸及實用菌類等混合食品)
F102160 輔助食品批發業
C201010 飼料製造業
F103010 飼料批發業
C802100 化妝品製造業
F108040 化妝品批發業
F208040 化妝品零售業
F401010 國際貿易業
F108021 西藥批發業
F208021 西藥零售業
F108011 中藥批發業
F208011 中藥零售業
C802041 西藥製造業
C802051 中藥製造業
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

■金樺：

C199990 未分類其他食品製造業
C802990 其他化學製品製造業
F107200 化學原料批發業
F208050 乙類成藥零售業
F401010 國際貿易業
F601010 智慧財產權業
I103060 管理顧問業
I301020 資料處理服務業
IC01010 藥品檢驗業
IG01010 生物技術服務業
IG02010 研究發展服務業
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

■ 玉晟管顧：投資管理顧問。

■ 玉晟生技投資：生技科技事業投資。

■ 澳優：從事生產、營銷及分銷嬰幼兒營養產品，以及乳製品業(生產設施位於荷蘭)，業務包括研究及開發、奶源收集、加工、生產、包裝、

2. 主要產(商)品之營業比重(104 年度合併)

| 主要產品 | 金額 |
|-------|-----------|
| 西藥 | 604,890 |
| 勞務 | 36,661 |
| 乳製品 | 5,631,107 |
| 益生菌產品 | 472,007 |
| 其他 | 47,573 |
| 合計 | 6,792,238 |

3. 公司目前之商品(服務)項目

■ 晟德：

本公司目前之產品主要以內服液劑為主，包含糖漿劑、懸浮劑、乳劑等劑型。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 91 張藥品許可證，其中內服液劑有 79 張、其他劑型 12 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。

■ 得榮：

- A. 原料藥產品：Mycophenolic Acid(MPA)/Mycophenolate Mofetil(MMF)(器官移植抗排斥)、Pristinamycin(抗藥性用抗生素)、Rapamycin(抗藥性用抗生素)、Doxorubicin(抗癌藥)、Epthilon B(抗癌藥)、Colistin(抗藥性用抗生素)及 Daptomycin(院內感染用新抗生素)等項目。
- B. 保健食品：多醣體飲品(Mushroom Drink)、芽孢乳酸菌(Bacillus coagulans)、冬蟲夏草菌絲體及各種菇類如樟芝、靈芝類產品等。
- C. 動物用益生菌：芽孢乳酸菌及納豆菌等。

■ 金樺：

- A. 技術服務：技術服務可分為三大平台，A. 藥物設計 B. 細胞株製備 C. 產程開發與產品檢測。以有效率地獲得計畫進程所需的實驗數據與材料為目標，協助客戶加速開發其託付之藥物專案，藉由上述三大技術平台，可成為開

發新藥與相似藥的藥廠開發夥伴，透過專業的討論、客製化的設計與國際水準的品質，讓公司成為國際藥廠選擇生物藥上游技術服務公司的最佳選項。同時，透過技術服務，可與國際知名藥廠與新興生技公司，建立網絡關係，在國際生技產業奠定知名度，為公司其他營運項目鋪路。

B. 抗體相似藥生產細胞株：著眼於抗體相似藥的市場潛力，選定市場價值龐大的抗體相似藥，利用既有之技術團隊與平台，建構其生產細胞株，並進行其產程開發與製程最適化，開發出包含一系列的抗體相似藥生產細胞株的產品線。

■ 豐華：

公司致力於益生菌相關產品研發應用、生產、銷售，目標成為大中華區益生菌產業串連研發、製造、銷售全價值鏈的標竿公司，並以益生菌於大健康產業與農畜牧相關應用為公司未來發展兩大主軸。

A. 益生菌在大健康產業包含 保健品、食品應用產品開發，目前設定以免疫調節、腸道保健、胃潰瘍輔療、與女性私密處保健產品為主，以期快速搶占大陸市場，因應日益受重視之保健問題。

B. 公司在農畜牧應用產品方面，公司亦進行青儲、飼料保鮮、發酵飼料、抗生素取代等新一代產品開發，並於中國大陸取得益生菌飼料添加劑應用之相關生產許可證，包含畜牧用、禽類、與寵物用飼料添加劑。

■ 玉晟管顧：投資管理顧問。

■ 玉晟生技投資：生技科技事業投資。

■ 澳優：

該集團已成功從一家當地嬰幼兒奶粉分銷商發展成為乳製品行業的跨國公司，在荷蘭擁有四間廠房及在中華人民共和國長沙市擁有一間廠房，專注打造嬰幼兒配方奶粉的全球領先地位。其中，澳優乳業(中國)主要於中國從事生產、營銷及分銷進口嬰幼兒配方牛奶粉，近年來以透過推出若干不同品牌嬰幼兒新配方奶粉，滲入更多不同消費者群體，並滿足中國消費者之廣泛需求；澳優海普諾凱主要從事乳製品業，包括研發、奶源收集、加工、生產及包裝乳製品，其生產設施及奶源位於荷蘭，客戶來自多個世界主要國家。

4. 計劃開發之新商品及服務項目：

■ 晟德：

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. 特殊劑型之開發研究：

CNS 之長效針劑開發。

CNS 之長效錠劑及 New Combination 製劑開發及研究。

專為小兒科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. 政府機關之相關的研發補助申請。

E. 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。

F. 與國外大廠進行代理進口行銷。

G. 接受國際大廠之生產製造及行銷。

H. CNS 及兒科系列內服液劑之大陸地區查驗登記及行銷。

■ 得榮：在產品線方面規劃一系列相關產品，如一系列高單價抗生素/抗排斥/抗癌產品。

■ 金樺：抗體相似藥生產細胞株之開發(如 Humira、Remicade、Orencia、Vectibix)、蛋白質相似藥之開發、新藥開發(雙效融合蛋白質新藥)。

■ 豐華：

- A. 公司將擴大台灣研發中心投入，將核心研發技術保留於台灣，從而整合內外
部資源，加速提高功能性菌株常溫安定性並持續進行製程改善，創造成本優
勢並擴展可應用之產品領域。公司亦將持續進行功能性菌株的篩選與量產開
發，瞄準未來高潛力之益生菌應用領域尋找具有特殊功效之益生菌菌株，進
行各項臨床試驗，並透過專利保護，持續創造公司未來在益生菌應用領域的
競爭實力。
- B. 提高菌粉與終端產品供應規模。公司有鑑於功能性益生菌的用途與需求量日
益增加，目前已擬定計畫透過自製與善用委外產能擴增高密度菌粉供應量，
以提高公司產品市佔率。
- C. 強化新產品應用開發與量產之能力。公司目前除延續過去在食品以及保健食
品的新產品開發優勢外，更基於長期累積之研發知識與經驗，將開發品項擴
大延伸，包含提高免疫力保健食品、功能性酵素、女性衛生日用品、與發酵
飲料基質原料生產等，創造公司更高的營收與獲利來源。
- D. 新興農畜牧應用產品開發與市場拓展。公司於去年取得中國大陸飼料用添加
劑許可證，將於今年大幅推動農畜牧應用領域市場開拓，並加強田間試驗研
發投入，以具功效實證性之客製化產品設計能力來強化大中華區客戶與經銷
體系的長期合作關係。

■ 澳優

- A. 將羊奶基粉進行臨床測試及申請批准於美國銷售
- B. 於海外先進國家推出羊奶基粉系列產品，旨在成為嬰幼兒羊奶營養品之全
球市場領導者。

(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。

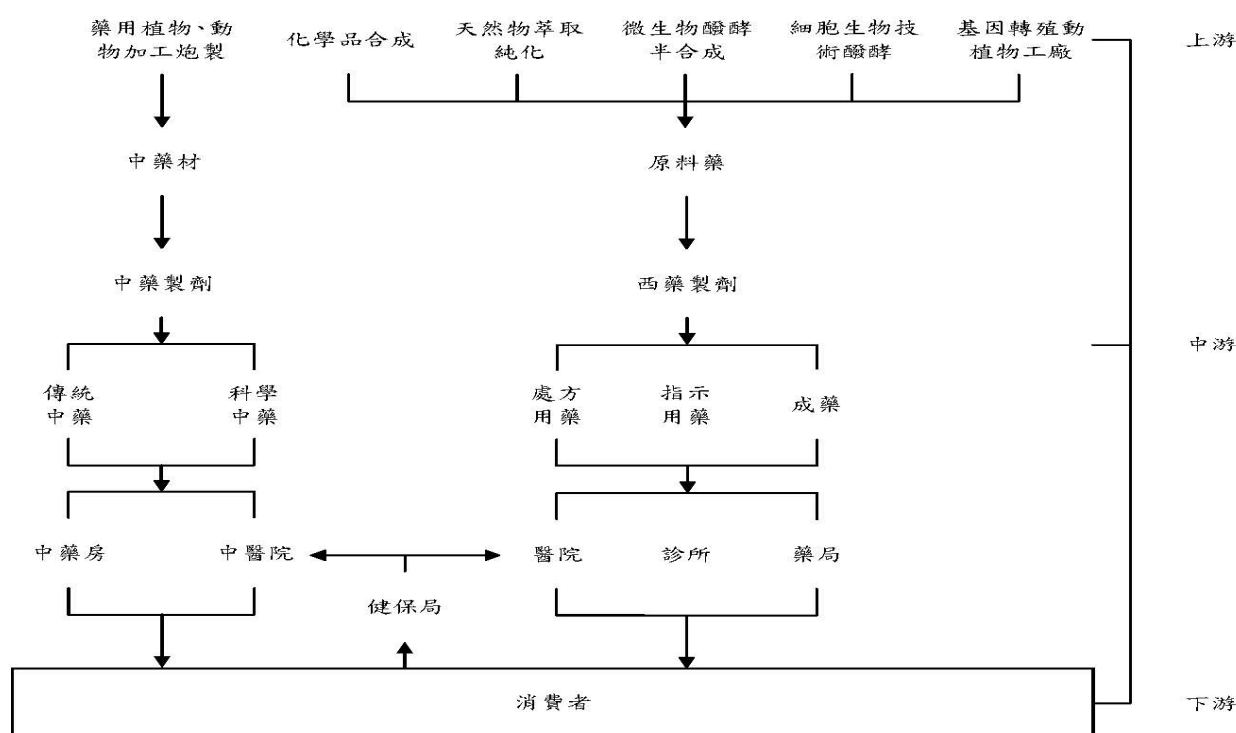
隨著我國經濟不斷地成長，藥品製造業的產值也逐年增長，就過去而言，國內藥
品製造業由於廠商多、市場小、外銷不易，加上新藥開發能力不足，造成市場競
爭，相對也影響獲利，故面對經營環境的變遷，如何轉型因應，是政府及業界所
共同關切的問題。

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澎渤發展，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：

藥品製造業結構圖



資料來源：生技中心 I 整理，摘自製藥產業年鑑

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重要問題即是廠商多，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

近年來各國政府紛紛訂定縮減醫療支出的方法，使全球製藥業者面臨空前的壓力，製藥公司為了因應市場變局，全球大藥廠展開了一連串的購併行動。購併最直接的效益是市場擴大，競爭力增加，產品及研發專長可截長補短，互通有無。購併的結果使製藥產業的市場集中度增加，減少中小型藥廠的生存空間。國內製藥工業若要進軍世界市場，與先進國家製藥工業競爭，勢必要走向整合

之途。尤其是 PIC/S 的規格要求下，相信這一兩年，國內藥廠必定會加速整合。

(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，將使藥品的續載效率提高，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

人類基因的解碼，為疾病的治療及新藥的開發注入新方向，也為新藥開發注入新血。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味佳品質好，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。而公司轉投資的公司同樣都各自專精於自己獨特的領域技術與產品發展，取得相對的競爭優勢。

(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 | 104 年度 | 105 年度第一季 |
|--------|---------|-----------|
| 研究發展費用 | 124,013 | 74,813 |

2.開發成功之技術或產品

■ 晟德取得的藥品許可證如下：

| 產品名稱 | 許可證字號 | 取得日期 |
|--|--|---------------|
| “晟德”利智平內服液劑 Lizepen Oral Solution “CENTER” | 衛部藥製字第 058547 號 | 104.05.07 |
| Chloral Hydrate solution | 醫院委託開發及製造函，已核准萬芳-北醫、中山、長庚、中國、成大、馬偕、台大、雙和、台大新竹分院、聖保祿醫院、台北市立聯合醫院 | 104.05~104.12 |

■ 得榮

| 年度 | 開發成功之技術或產品 |
|-----|--|
| 104 | <p>104年的研發方向除以達成過去幾項原料藥上市為開發目標外，將以人用及畜牧用益生菌量產生產與新微生物畜產添加物產品開發品項，以因應未來業務發展需要。</p> <p>103年接受集團內公司委託生產7~10株益生菌的製程開發與量產，104已完成5株菌的量產，其他菌株也陸續開發中，一旦達成量產規格即準備進入生產供貨。</p> <p>104年針對大陸農牧業用微生物產品開發已獲得一項產品之進口許可證，105年計畫將於持續開發與申請一系列畜產飼料添加物等產品研究發展，並進行田間試驗建立驗證平台。</p> <p>”發酵製程”之中間體/原料藥產品發展則以完成3項API產品製程開發與量產規劃，接受委託開發尋找合適的合作對象為主要目標。</p> |

■ 金梓

| 成果類別 | 年度 | 技術或產品 | 說明 |
|-------|-----|--|---|
| 上架產品類 | 104 | 投體相似藥生產細胞株 CNS -Erbitux -Avastin -Herceptin -Xolair -Actemra | 1.五個暢銷抗體藥之生產細胞株。 2.符合國際法規，供藥廠開發相似藥及 bio-better 使用。 |

■ 豐華

| 成果類別 | 年度 | 技術或產品 |
|------|-----|-------------------|
| 專利 | 104 | 取得美國乳酸菌抗發炎與抗陰道炎專利 |

(四)集團長、短期業務發展計劃：

本集團產業主要以生技業上下游為主，另成立投資生技業之投資公司，為因應產業發展趨勢及國內、外經營環境之丕變，本集團藉由各長、短期計劃以調整公司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)研發策略

- A. 為了更加強化內服液劑專業地位，短期研發策略除了滿足兒童一般疾病用藥外，也持續開發特殊疾病的用藥，如抗憂鬱、癲癇、精神分裂、帕金森失智症等精神、神經領域的產品。而隨著公司的發展步調，為了更加強化競爭優勢，也將加快創新新藥如新劑型、新使用途徑、新長效水劑或者新複方等具行政專利保護產品的開發，加強處方設計的能力、製程、配方專利的取得及策略法規的能力。
- B. 招募並積極培養研發人才：強化及擴編研發處之組織與能力以達到值與量之同步提升，並爭取與學術研究單位建教合作，以長期培育人才。

(2)生產政策

- A. 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。

- B. 本公司鑑於國內製藥同業礙於經營及生產的規模，產品大多採「多樣少量」之生產方式，因此在生產效能上較無法掌握，故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，加入動線的彈性及資源整合規劃提高產品品質及降低生產成本。

(3)行銷策略

- A. 配合政府兒童用藥安全，原瓶給付的推動，改變客戶磨粉分裝的習慣，以廣大市場的規模。
- B. 以系列 CNS 的水劑打開 CNS 市場，建立特殊的核心位置，建立與精神、神經科專科 opinion leader 的關係，輔以差異化的 CNS 產品，建立 CNS 的領導地位。
- C. 兩岸共同發展 CNS 領域，達到資源共享、互惠、經驗知識分享，共同建立 CNS 於兩岸的領導地位。

(4)經營管理規劃

晟德自 2008 年起已轉型為生技工業銀行，持續加強生技領域的育成與投資，未來將強化對轉投資的管理與輔導協助其上櫃。而晟德自營的內服液劑，長期以來，秉持專業經營，已成為國內最大最專業的內服液劑藥廠，也是公司長期穩定的獲利來源。CNS 是公司繼內服液劑之後另一個成長的引擎，目前已發展系列 CNS 的產品，建立與精神、神經專科醫師的關係，並持續舉辦各種 CNS 行銷銷售活動，期望能為晟德開創第二個長期發展的領域，帶動未來的成長。

2. 長期發展計劃

(1)研發策略

- A. 開發第二代高單價、高障礙的產品替代既有產品。
- B. 加強 CNS 特殊差異化產品的開發，走向國際市場。
- C. 致力長效錠劑及長效口服液劑的開發以取得研發技術的領先優勢。
- D. 加強與產、官、學界研究機構藥劑專家共同合作，以提升研發及臨床試驗技術。藉由厚實的臨床試驗為基礎掌握生物科技發展之趨勢，朝特殊新藥的方向來發展
- E. 加強產品於大陸地區註冊上市，拓展商機。

(2)生產策略

- A. 增加固體劑型中量產的生產線，以利差異化產品的取證。
- B. 液劑的體積龐大，庫存管理不易，運費成本高，隨著市場規模不斷地擴大，若需擴廠則以就近設廠存配送為原則。
- C. 許可證適度地精簡、生產線單純化。
- D. 以本公司設備優勢及 PIC/S 的規模配合產業整合，進而積極爭取開發原廠的委託代工以提昇整廠形象。

(3)行銷策略

- A. 藉由與 Local 廠商合作共同發展 Local 的水劑市場，並由此建立領導的地位。
- B. 藉由 CNS 於兩岸的共同發展所建立的領導地位，結合亞洲 Local 廠商共同行銷亞洲市場，建立亞洲 CNS 領導的地位。
- C. 藉由差異化產品結合合作伙伴或國際大廠共同行銷全球。

(4)經營管理規劃

- A. 發揮生技工業銀行的功能，加強對生技產業的垂直水平整合，強化產業價值鏈，並維護與建構水劑及 CNS 專業的形象與地位，提升研發及行銷能力，建立區域性的專業形象與品牌。
- B. 結合代理商及經銷商，將成功的模式拓展至亞洲。

- C. 藉由各種資源的整合能力的建立加快差異化產品的開發，並結合國際的行銷伙伴共同拓展國際市場，使晟德成功轉型為差異化產品開發專家。
- (5) 持續培育專業與管理人才，以維持公司專業之長期發展，提供客戶更優良產品與優異的服務。

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

本公司 100% 以內銷為主，銷售通路主要以機關、醫院及開業診所為主，約佔營業淨額之 99% 以上，另本公司 104 年度營業收入淨額為 604,890 仟元，佔全台灣藥品市場銷售總值約 1,485 億元的 0.4%。

子公司方面得榮生科主要商品為原料藥，提供國內上市原料藥廠做為原料；金樺生醫從事蛋白質及單株抗體開發技術服務與生物新藥開發，主要目標市場為日本、韓國、美國；豐華生技則以中國為主要開拓市場，專注功能性益生菌、發酵劑及農業應用菌等製造行銷；玉晟生技投資則主要從事海內外生技產業之投資。

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

就我國西藥業而言，西藥業的生產總值隨著經濟成長亦呈增長之勢。展望未來，雖然台灣製藥產業未來發展之影響因素眾多，但政府重視製藥產業，將其列入未來十大新興產業之一，為促進國家發展之重要策略性工業，除有政策配合並計劃性投入研發經費於新藥及新劑型之研發，以促進產業之升級外，未來亦將一併提昇製造藥品之品質及逐步提高國產藥品之市場佔有率。發展藥品製造工業係政府之一貫政策主張，特別是對生技藥品方面的推展工作上，所以行政院在「加強生物技術產業推動方案」中將藥品列入其重點推動項目，目的在使藥品製造業能隨生技技術之發展而成為我國未來關鍵性產業。為達成此目標，技術研究發展是影響成敗之重要因素，因此「科技專案計畫」及「主導性新產品開發計畫」在技術開發上都將扮演重要之角色。整體而言，我國藥品製造業在政府的推動引導下，對製藥新技術之發展，不論在以新技術支援製藥研發之進展，或是推動新藥開發納入發展項目等，已具有相當良好的幫助，以期未來藥品製造業能取得國際上發展之先機。

B. 生技藥品未來之供給狀況

政府希望藉法規鬆綁，帶動周邊生技產業發展，加上藥品、醫材透過跨國合作，整合關鍵技術供應鏈，希望在 2020 年能達 5,000 億元規模，並催生五家營業額破百億元的旗艦型生技公司，政府與民間將全力配合。另經濟部打造生技火箭，旗下生技中心(簡稱 DCB)將啟動分割、擴充、創新三計畫，除了分割「生物藥檢驗中心」，引入業界資源共同經營，並攜手工研院推動「五年抗體新藥開發計畫」，帶入百億元產值，同時發起「百位頂尖生技博士創新計畫」，充實國家生技產研能量。

(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，而國內的藥廠在政府要求實施 PIC/S 的政策下將會加速藥廠合併整合，使大廠恒大，進而促使各藥廠走向專業的領域。本公司已轉型為生技工業銀行，跳脫傳統的競爭模式。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，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

研發競爭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証取得目標；截至目前為止有效之藥品許可證大致分有內服液劑及其他二類劑型，前者計有 79 張，後者則有 12 張，總計高達 91 張。另，藥品生體可用率試驗進行中有 2 件品項，一件英國人體臨床試驗已進入執行階段並啟動台灣人體臨床試驗計劃。

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。從國科會技轉成功開發的長效止痛針劑目前由順天醫藥發展也已進入國內臨床Ⅲ期實驗，預計今年完成收案。

(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，並由其輔助部分研究經費，未來將持續提出多項研究專案計畫，尋求輔助，以減輕公司負擔。

B. 全民健保政策推動

全民健保已開始實施，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

由於人口結構有趨於老化之現象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：

本公司定位自身為「生技工業銀行」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，另配合政府政策實施階段性 PIC/S 亦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之挑戰。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。

■ 得榮

MPA 主要當做器官移植用抗排斥藥 MMF 的起始原料，MPA 經過化學合成轉變成 MMF。

■ 金樺

技術服務、抗體相似藥生產細胞株，後者可售予有意開發生物新藥、相似藥的藥廠，目前亦進行蛋白質相似藥與新藥專案，可尋找相似藥與新藥合作開發的國際藥廠，共同開發或對外授權。

■ 豐華

功能性益生菌主要為免疫、過敏、腸胃道疾病等輔助治療。

■ 澳優

羊奶、有機奶、牛乳嬰幼兒奶粉、乳製品原料成品

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。

■ 得榮

菌種準備→種菌培養→主醱酵液培養基準備→主醱酵液培養→醱酵液處理→成品。

■ 金樺

A. 相似藥開發：

首先在質體製備的階段，要確認其蛋白質序列與原廠藥一致，並且設計表達基因以增加未來得到高產量細胞株的機率。在以載有表達基因的載體做穩定轉殖之後，細胞株群必須經過一系列的篩選與定量，以選出適合做細胞單株化的細胞群。經過單株化得到的細胞株，將會再經過產量、穩定性及產品與原廠藥相似性的多重考驗，才能找出最終之優良的相似藥細胞株。每一個抗體相似藥細胞株均經過嚴謹的挑選過程而得，確認其產量與安定性達到國際標準。而後再根據每個抗體相似藥的特性，進行相關物化及生物特性的測試，以確認抗體相似藥細胞株與原廠藥物的相似性。

B. 細胞株製備：

表達質體製備→穩定轉殖與藥物篩選→細胞單株化及高產量細胞篩選→穩

定性測試→產品檢驗→相似藥細胞株。

■ 豐華

A. 微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑：

培地乳化→培地定位→培地滅菌→母菌第一階段擴培→菌種量產→離心收菌→微膠囊包埋→凍乾→粉碎→菌粉包裝→轉料檢驗過篩→混合→上機充填→品質檢驗→成品。

B. 發酵濃縮液：

基質發酵工序→配料→溶解→調配→均質→殺菌→封蓋→驗收→成品

■ 澳優

乳源蒐集→殺菌→混和攪拌→充填→包裝→檢驗

(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，以使本公司產品之研究開發不受原料來源之限制。

澳優集團為確保優質奶源供應，不受原料來源限制是在乳製品行業成功的關鍵因素之一，該目標於收購澳優海普諾凱後得以成功實現，現時不僅擁有位於荷蘭充足的優質乳源，可滿足全球優質嬰幼兒配方奶粉日益增長的市場需求，也擁有從收集鮮奶到生產到向全球客戶分銷乳製品之完整產業鏈。

(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)：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 103年 | | | | 104年 | | | | 105年第一季 | | | |
|----|----------|---------|---------------|---------|------|-------------------|---------------|---------|---------------------|-----------|---------------|---------|
| | 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 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1 | 明環實業有限公司 | 64,025 | 13.99 | 無 | 無 | — | — | — | Farmel Holding B.V. | 220,273 | 10.94 | 註2 |
| 2 | 其他 | 393,788 | 86.01 | — | — | — | — | — | 其他 | 1,792,445 | 89.06 | — |
| | 進貨淨額 | 457,813 | 100.00 | — | 進貨淨額 | 4,354,484 (註1) | — | — | 進貨淨額 | 2,012,718 | 100.00 | — |

註1：自104年10月計入之澳優集團進貨。

註2：Farmel Holding B.V.為本公司之子公司澳優乳業(股)公司間接持股50%之公司。

變動原因說明：104年因進貨併入澳優集團進貨金額，總金額倍增，尚無超過10%之進貨商。105年第一季澳優集團向Farmel Holding B.V.進貨佔總進貨10.94%，其餘進貨客戶皆未超過10%。

2. 最近二年度主要銷貨客戶(合併)：最近二年度並無曾占銷貨總額百分之十以上之客戶。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

| 生 產 量 值 主 要 產 品 | 103 年度 | | | 104 年度 | | |
|----------------------|------------|------------|---------|-------------|-------------|-----------|
| | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 晟德內服液劑(仟瓶) | 32,000 | 26,739 | 279,849 | 32,000 | 29,277 | 310,929 |
| 晟德錠劑(仟盒) | — | — | — | — | — | — |
| 晟德合計 | 32,000 | 26,739 | 279,849 | 32,000 | 29,277 | 310,929 |
| 得榮生科原料藥中間體 MPA(kg) | 42,000 | 27,341 | 56,242 | 42,000 | 9,040 | 18,294 |
| 得榮生科健食原料及產品(kg) | (註 2) | 330,611 | 14,511 | (註 2) | 377,322 | 14,260 |
| 得榮生科代工(kg) | (註 2) | 492 | 2,538 | (註 2) | 904 | 8,507 |
| 得榮生科合計 | (註 2) | 358,444 | 73,291 | (註 2) | 387,266 | 41,061 |
| 豐華益生菌食品、保健品應用產品(KG) | 20,586 | 7,617 | 40,135 | 20,586 | 9,537 | 52,149 |
| 豐華益生菌食品、保健品應用產品(註 3) | 41,803,000 | 34,486,096 | 56,578 | 119,307,000 | 81,771,792 | 124,609 |
| 豐華其他發酵應用產品及輔料(KG) | 15,000 | 11,930 | 888 | 180,000 | 137,979 | 6,559 |
| 豐華其他發酵應用產品及輔料(註 3) | 3,503,000 | 2,919,076 | 17,171 | 69,800,000 | 47,836,870 | 42,409 |
| 豐華農畜牧應用產品(KG) | 120 | 92 | 696 | 1,070 | 886 | 2,390 |
| 豐華農畜牧應用產品(註 3) | 815,000 | 679,038 | 9,836 | 5,746,000 | 3,937,993 | 4,456 |
| 豐華濃縮液(KG) | 270,000 | 6,737 | 445 | 270,000 | 100,783 | 3,884 |
| 豐華濃縮液(瓶) | 360,000 | 116,766 | 9,780 | 360,000 | 109,888 | 10,088 |
| 豐華其他(註 4) | 13,510,000 | 11,258,983 | 6,695 | 57,350,000 | 39,308,241 | 23,128 |
| 豐華合計 | 60,296,706 | 49,486,335 | 142,224 | 253,034,656 | 173,213,969 | 269,672 |
| 澳優奶粉(kg) | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 2) | 42,521,594 | 5,291,769 |
| 澳優合計 | (註 1) | (註 1) | (註 1) | (註 2) | 42,521,594 | 5,291,769 |

註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。

註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3：因104年澳優乳業方成為本公司之子公司，故103年不適用。

註4：因單位不一致，故不予以列示。

註5：食品、保健應用產品、其他發酵應用產品及輔料、純代工、農畜牧應用產品、濃縮液之包裝規格、數量係依各客戶之需求而有不同，生產設備係依包裝規格進行設定，故無法計算其標準產能及產量。

註6：其他主要為客戶代工收入。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

| 生 產 量 值 主 要 產 品 | 103 年度 | | | | 104 年度 | | | |
|--------------------|---------|---------|---------|-----|---------|---------|---------|-----|
| | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 晟德內服液劑(仟瓶) | 26,234 | 530,476 | — | — | 28,215 | 557,415 | — | — |
| 晟德錠劑(仟盒) | 80 | 58,378 | — | — | 53 | 48,630 | — | — |
| 晟德其他 | — | (843) | — | — | — | (1,155) | — | — |
| 晟德合計 | — | 588,011 | — | — | — | 604,890 | — | — |
| 得榮生科原料藥中間體 MPA(kg) | 27,000 | 52,191 | — | — | 5,000 | 9,874 | — | — |
| 得榮生科健食原料及產品(kg) | 215,465 | 23,926 | 103,000 | 376 | 116,492 | 24,898 | 240,000 | 479 |
| 得榮生科代工(kg) | 3,904 | 3,313 | — | — | 1,123 | 9,378 | — | — |
| 得榮生科其他(kg) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 得榮生科合計 | 246,369 | 79,430 | 103,000 | 376 | 122,615 | 44,150 | 240,000 | 479 |

| | | | | | | | | |
|---------------------|-----------|--------|------------|---------|-----------|--------|-------------|------------|
| 豐華益生菌食品、保健品應用產品(KG) | 1,708 | 11,679 | 2,095 | 11,545 | 1,625 | 8,988 | 2,745 | 23,067 |
| 豐華益生菌食品、保健品應用產品(註2) | 708,315 | 3,262 | 32,098,696 | 83,266 | 923,609 | 4,375 | 75,870,827 | 184,743 |
| 豐華其他發酵應用產品及輔料(KG) | 43,865 | 28,080 | 34,715 | 2,128 | 146,776 | 81,218 | 246,299 | 12,516 |
| 豐華其他發酵應用產品及輔料(註2) | — | — | 1,753,412 | 10,480 | — | — | 47,293,553 | 85,811 |
| 豐華農畜牧應用產品(KG) | — | — | 212 | 1,040 | 50 | 40 | 879 | 8806 |
| 豐華農畜牧應用產品(註2) | 850,641 | 469 | 1,453,037 | 11,103 | 594,500 | 307 | 4,037,089 | 5,048 |
| 豐華濃縮液(KG) | 55,962 | 3,472 | 2,408 | 287 | 17,534 | 1,048 | 81,102 | 7,392 |
| 豐華濃縮液(瓶) | — | — | 65,530 | 8,898 | — | — | 82,633 | 12,322 |
| 豐華其他(註3) | — | — | 8,121,419 | 7,669 | — | — | 38,830,921 | 36,327 |
| 豐華合計 | 1,660,491 | 46,963 | 35,410,105 | 136,416 | 1,684,094 | 95,976 | 166,446,048 | 376,032 |
| 澳優奶粉(ton) | (註1) | (註1) | (註1) | (註1) | — | — | 35,454 | 9,793,699 |
| 澳優其他(ton) | (註1) | (註1) | (註1) | (註1) | — | — | 70,083 | 1,200,299 |
| 澳優合計 | (註1) | (註1) | (註1) | (註1) | — | — | 105,537 | 10,993,998 |

註1: 因104年澳優乳業方成為本公司之子公司，故103年不適用。

註2: 食品、保健應用產品、其他發酵應用產品及輔料、純代工、農畜牧應用產品、濃縮液之包裝規格、數量係依各客戶之需求而有不同，生產設備係依包裝規格進行設定，故無法計算其標準產能及產量。

註3: 其他主要為客戶代工收入。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

■ 晟德

| 年度 | | 103年 | 104年度 | 105年度截至105.04.30 |
|-----------|------|-------|-------|------------------|
| 員工人數(人) | 管理人員 | 19 | 21 | 20 |
| | 業務人員 | 44 | 49 | 50 |
| | 其他員工 | 75 | 83 | 85 |
| | 合計 | 138 | 153 | 155 |
| 平均年歲(年) | | 37.99 | 38.01 | 38.26 |
| 平均服務年資(年) | | 6.78 | 6.93 | 7.12 |
| 學歷分布比率(%) | 碩士 | 14.49 | 15.68 | 14.84 |
| | 大專 | 61.59 | 62.10 | 63.22 |
| | 高中 | 21.74 | 20.26 | 20.00 |
| | 高中以下 | 2.17 | 1.96 | 1.94 |

■ 得榮

| 年度 | | 103年 | 104年度 | 105年度截至105.4.30 |
|-----------|--------|------|-------|-----------------|
| 員工人數(人) | 管理人員 | 8 | 8 | 7 |
| | 研發技術人員 | 14 | 14 | 9 |
| | 其他員工 | 28 | 24 | 25 |
| | 合計 | 50 | 46 | 41 |
| 平均年歲(年) | | 33.4 | 38.0 | 38.0 |
| 平均服務年資(年) | | 4.8 | 5.3 | 6.4 |
| 學歷分布比率(%) | 博士 | 6 | 4 | 2 |
| | 碩士 | 14 | 15 | 15 |
| | 大專 | 56 | 62 | 66 |
| | 高中 | 18 | 17 | 15 |
| | 高中以下 | 6 | 2 | 2 |

■ 金樺

| 年度 | | 103 年 | 104 年度 | 105 年度截至 105.04.30 |
|---------------|--------|-------|--------|-----------------------|
| 員工人數(人) | 管理人員 | 2 | 2 | 2 |
| | 研發技術人員 | 14 | 15 | 16 |
| | 其他員工 | 4 | 5 | 5 |
| | 合計 | 20 | 22 | 23 |
| 平均年歲(年) | | 33.05 | 32.85 | 33 |
| 平均服務年資(年) | | 2.93 | 3.23 | 3.16 |
| 學歷分布比率 (%) | 博士 | 10 | 9.10 | 8.7 |
| | 碩士 | 70 | 72.73 | 73.91 |
| | 大專 | 15 | 13.64 | 13.04 |
| | 高中 | 5 | 4.53 | 4.35 |
| | 高中以下 | — | — | — |

■ 豐華

| 年度 | | 103 年 | 104 年度 | 105 年度截至 105.04.30 |
|---------------|------|-------|--------|-----------------------|
| 員工人數(人) | 管理人員 | 29 | 30 | 37 |
| | 業務人員 | 12 | 15 | 16 |
| | 其他員工 | 112 | 240 | 240 |
| | 合計 | 153 | 285 | 293 |
| 平均年歲(年) | | 31.25 | 29.81 | 30.44 |
| 平均服務年資(年) | | 2.41 | 1.64 | 1.64 |
| 學歷分布比率 (%) | 博士 | 0.65 | 0.35 | 0.68 |
| | 碩士 | 11.11 | 8.42 | 8.87 |
| | 大專 | 54.25 | 46.32 | 43.34 |
| | 高中 | 23.53 | 29.82 | 23.55 |
| | 高中以下 | 10.46 | 15.09 | 23.55 |

■ 澳優

| | 中國大陸 | 香港 | 荷蘭 | 其他 | 合計 |
|----------|-------|----|-----|----|-------|
| 澳優集團 | 934 | 4 | 0 | 0 | 938 |
| 澳優海普諾凱集團 | 521 | 0 | 398 | 83 | 1,002 |
| 合計 | 1,455 | 4 | 398 | 83 | 1,940 |

四、環境支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，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：

本公司為加強公司與同仁休戚與共的關係，鼓勵同仁貢獻心力，創造更多福祉，並照顧同仁生活及建立公司良好之文化及精神，特依據主管機關發佈之職工福利金條例及福利委員會組織規章，組織本公司職工福利委員會，由公司依法提撥福利金交由該會辦理各項福利措施。分述如下：

- (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：福委會每年定額補助同仁國內外旅遊。
 - B. 疾病住院慰問金：新台幣貳仟元等值之禮品或鮮花。
 - C. 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。
 - D. 員工生日發予生日禮金新台幣伍佰元。
 - E. 中秋節及端午節禮金新台幣壹仟伍佰元，勞動節禮金新台幣壹仟元。
 - F. 補助基準日已到職日滿半年以上全額，未滿半年補助 50%。

2. 員工進修與訓練：

本公司對於員工教育訓練，極為重視，各部門均編列有年度教育訓練預算，除內部自辦訓練外，亦鼓勵員工多參加外部訓練，自我進修，提昇競爭力。

晟德 104 年員工進修及教育訓練成果

| 課程項目 | 人次 | 總時數(小時) | 總費用(元) |
|--------|----|---------|---------|
| 專業訓練 | 15 | 120 | 510,963 |
| 新進人員訓練 | 21 | 42 | |

3. 退休制度：

依本公司員工退休辦法規定，員工服務滿十五年以上，且年滿 55 歲或服務滿 25 年以上者，得自請退休；員工若年滿 60 歲者或心神喪失或不堪勝任工作者，得命令退休。(年滿 60 歲者但其身體健康願繼續服務而經本公司挽留者，得逐年辦理延緩退，但至多以五年為限)。每位退休之員工服務滿一年給兩個基數，但超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，不足一年的年資，若未滿半年者以半年計，滿半年者則以一年計算。最高以四十五個基數為限，員工退休金基數之標準，為核準退休日生效前六個月平均薪資計，平均薪資之計算係指員工每月支領之經常性給付(臨時支領之補助津貼等不包括在內)。

4. 勞資協議與員工權益維護：

本公司設有職工福利委員會，執行各項員工福利措施，另藉內部會議溝通協調改進各項行政措施，且員工可透過任何形式之管道與公司管理階層溝通其權益問題，勞資關係良好。

5. 工作環境及員工人身安全保護措施：

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。
- 若有疑問要項主管請教。
- 要遵從警告訊息和危險告示。

工作場所不要開玩笑或作弄它人。

(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。

6. 員工行為或倫理守則：

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。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本集團勞資和諧，未曾因發生勞資糾紛遭受損失。

六、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、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 | 經銷合約 | 百欣國際貿易(有)公司 | 105.01~108.12 | 國外外銷代理權 | 無 |
| | 經銷合約 | 東生華製藥(股)公司 | 105.01~105.12 | 診所經銷權 | 無 |
| | 銀行借款合同 | 合作金庫商業銀行(股)公司、元大商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司及臺灣中小企業銀行(股)公司(主辦銀行)籌組之聯合授信銀行團 | 104.11~111.11 | 聯合授信借款 | 需提供擔保品設質 |
| | 銀行借款合同 | 安泰商業銀行(股)公司 | 104.05~105.05 | 借款 | 無 |
| 得榮 | 委託生產 | 豐華生物科技(股)公司 | 104.09~106.08 | 受委託生產 | 無 |
| 金樺 | 產品授權 | Life Technologies Co., Ltd. | 102.01~106.12 | 細胞株平台授權使用於商業用途 | 無 |
| | 技術服務委託 | J1 | 101.12~105.12 | 委託開發抗體之生產細胞株等技術服務 | 無 |
| | 技術服務委託 | J2 | 103.05~106.04 | 委託開發抗體之生產細胞株等技術服務 | 無 |
| | 技術服務委託 | J3 | 102.09~105.09 | 委託開發抗體之生產細胞株等技術服務 | 無 |
| | 技術服務委託 | J4 | 104.09~107.09 | 委託開發抗體之生產細胞株等技術服務 | 無 |
| | 技術服務委託 | A | 104.09~107.09 | 委託開發抗體之生產細胞株等技術服務 | 無 |
| | 租賃 | 經濟部工業局北區工業區管理處 | 104.10~107.09 | 承租辦公室及車位 | 無 |
| | 租賃 | 財團法人生物技術開發中心 | 101.12~105.11 | 承租培育工作室 | 無 |
| 豐華 | 技術移轉合約 | 財團法人食品工業研究所 | 103年2月22日至103年11月30日 | 乳酸菌微膠囊加值技術，技術使用期間為103/5/1至110/4/30 | 該技術僅限於中華民國自由地區製造生產使用 |
| | 委託生產合約 | 得榮生物科技股份有限公司 | 104年9月1日至106年8月31日 | 部分菌種委託得榮生技進行代工生產 | 無 |
| | 銀行借款合同 | 兆豐銀行 | 105年1月29日至106年2月28日 | 子公司錦喬生技向兆豐銀行借款 | 需提供擔保品 |

| 公司 | 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|----|--------|---|-----------------------------|---------------------------------|----------|
| | 租賃合約 | 求美工藝股份有限公司 | 105年1月1日至105年12月31日 | 台南廠房租賃合約(一年一約) | 無 |
| | 租賃合約 | 求美工藝股份有限公司 | 105年1月1日至105年12月31日 | 台南辦公室租賃合約(一年一約) | 無 |
| | 租賃合約 | 宿州市高新建設投資有限責任公司 | 104年4月1日至110年3月31日 | 安徽宿州新廠廠房承租合約 | 無 |
| | 工程合約 | 中國電子系統工程第四建設有限公司 | 103年9月11日起(實際截止日以工程竣工完成日為準) | 江蘇淮安廠建設工程承包 | 無 |
| | 工程合約 | 苏州友昶机电安装工程有限 公司 苏州寬昶商貿有限公司 | 104年5月15日起(實際截止日以工程竣工完成日為準) | 錦喬生技江蘇淮安廠機電工程承包(預計105年3月工程竣工驗收) | 無 |
| 澳優 | 銀行借款合同 | Bank of China (Luxembourg) S. A. Rotterdam Branch | 104.01~105.08 | 借款 | 需提供擔保品設質 |
| | 銀行借款合同 | AMN AMRO BANK N. V. | 104.06~109.06 | 借款 | 需提供擔保品設質 |
| | 銀行借款合同 | 上海浦東發展銀行(股)公司 | 104.01~105.09 | 借款 | 需提供擔保品設質 |
| | 銀行借款合同 | 中國建設銀行(股)公司 | 104.01~106.01 | 借款 | 需提供擔保品設質 |

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 | | | | | 105 年度截至 |
|-------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|
| | | 100 年 | 101 年 | 102 年 | 103 年 | 104 年 | 105.03.31 止 |
| 流動資產 | | | 2,527,350 | 3,576,829 | 3,716,048 | 14,666,438 | 15,827,568 |
| 不動產、廠房及設備 | | | 691,546 | 732,719 | 778,551 | 4,401,198 | 4,608,750 |
| 無形資產 | | | 37,947 | 40,092 | 36,473 | 5,817,310 | 5,692,768 |
| 其他資產 | | | 830,982 | 1,115,049 | 5,085,051 | 3,027,970 | 3,057,532 |
| 非流動資產 | | | 1,560,475 | 1,887,860 | 5,900,075 | 13,246,478 | 13,359,050 |
| 資產總額 | | | 4,087,825 | 5,464,689 | 9,616,123 | 27,912,916 | 29,186,618 |
| 流動負債 | 分配前 | 不適用 | 421,746 | 260,996 | 2,577,601 | 7,981,971 | 8,723,895 |
| | 分配後 | | 421,746 | 260,996 | 2,577,601 | 7,981,971 | -- |
| 非流動負債 | | | 206,570 | 190,941 | 102,093 | 5,047,068 | 5,351,246 |
| 負債總額 | 分配前 | 不適用 | 628,316 | 451,937 | 2,679,693 | 13,029,039 | 14,075,141 |
| | 分配後 | | 628,316 | 451,937 | 2,679,693 | 13,029,039 | -- |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | | 2,341,476 | 3,691,790 | 5,263,962 | 6,586,062 | 6,592,645 |
| 股本 | | | 1,157,727 | 1,607,074 | 2,083,035 | 2,535,392 | 2,537,504 |
| 資本公積 | | | 331,522 | 984,717 | 2,864,434 | 3,465,599 | 3,482,236 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 不適用 | 200,494 | 184,168 | (704,109) | 79,717 | 13,734 |
| | 分配後 | | 139,317 | 103,814 | (704,109) | 79,717 | -- |
| 其他權益 | | | 651,733 | 915,831 | 1,043,222 | 527,974 | 581,791 |
| 庫藏股票 | | | — | — | (22,620) | (22,620) | (22,620) |
| 非控制權益 | | | 1,118,033 | 1,320,962 | 1,672,467 | 8,297,815 | 8,518,832 |
| 權益總額 | 分配前 | 不適用 | 3,459,509 | 5,012,752 | 6,936,429 | 14,883,877 | 15,111,477 |
| | 分配後 | | 3,459,509 | 5,012,752 | 6,936,429 | 14,883,877 | -- |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，105 年第一季資料經會計師核閱。

* 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) 採用我國財務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：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 4：上稱分配後數字，請依據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 | | | | | 105 年度截至 105.03.31 止 |
|--------------------|-----|-----------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| | | 100 年 | 101 年 | 102 年 | 103 年 | 104 年 | |
| 營業收入 | | | 713,740 | 741,934 | 898,759 | 6,792,238 | 3,259,732 |
| 營業成本 | | | 424,300 | 466,033 | 538,777 | 4,379,806 | 1,866,523 |
| 營業毛利 | | | 289,440 | 275,901 | 359,982 | 2,412,432 | 1,393,209 |
| 營業費用 | | | 330,497 | 315,756 | 429,488 | 2,459,120 | 1,175,218 |
| 營業損益 | | | (41,057) | (39,855) | (69,506) | (46,688) | 217,991 |
| 營業外收入及支出 | | | 117,357 | 127,620 | 654,357 | 615,866 | (86,798) |
| 稅前淨利 | | | 76,300 | 87,765 | 584,851 | 569,178 | 131,193 |
| 繼續營業單位本期淨利 | | | 50,521 | 67,185 | 477,973 | 435,393 | 34,243 |
| 停業單位損失 | | | — | — | — | — | — |
| 本期淨利(損) | | 不適用 | 50,521 | 67,185 | 477,973 | 435,393 | 34,243 |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | | | 687,654 | 436,721 | 53,956 | (473,796) | 9,415 |
| 本期綜合損益總額 | | | 738,172 | 503,906 | 531,929 | (38,403) | 43,658 |
| 淨利歸屬於母公司業主 | | | 92,298 | 51,911 | 333,262 | 421,502 | (59,106) |
| 淨利歸屬於非控制權益 | | | (41,777) | 15,274 | 144,711 | 13,891 | 93,349 |
| 綜合損益總額歸屬於母公司 業主 | | | 437,611 | 315,219 | 409,598 | (53,653) | (9,165) |
| 綜合損益總額歸屬於非控制 權益 | | | 300,561 | 188,687 | 122,331 | 15,250 | 52,823 |
| 每股盈餘 | | | 0.72 | 0.31 | 1.61 | 1.82 | (0.23) |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，105 年第一季資料經會計師核閱。

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) 採用我國財務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。

2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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 | | | | |
|-----------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | | 100 年 | 101 年 | 102 年 | 103 年 | 104 年 |
| 流動資產 | | | 692,744 | 1,451,049 | 2,259,110 | 1,724,111 |
| 不動產、廠房及設備 | | | 426,701 | 396,066 | 383,348 | 366,562 |
| 無形資產 | | | 2,686 | 1,951 | 2,562 | 1,828 |
| 其他資產 | | | 1,657,022 | 2,064,674 | 5,119,542 | 8,733,046 |
| 非流動資產 | | | 2,086,409 | 2,462,691 | 5,505,452 | 9,101,436 |
| 資產總額 | | | 2,779,153 | 3,913,740 | 7,764,562 | 10,825,547 |
| 流 動 | 分配前 | | 352,057 | 152,195 | 2,405,533 | 399,750 |

| | | | | | | |
|-------------|-----|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 負債 | 分配後 | | 352,057 | 152,195 | 2,405,533 | 399,750 |
| 非流動負債 | | | 85,620 | 69,755 | 95,067 | 3,839,735 |
| 負債 | 分配前 | | 437,677 | 221,950 | 2,500,600 | 4,239,485 |
| 總額 | 分配後 | | 437,677 | 221,950 | 2,500,600 | 4,239,485 |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | | 2,341,476 | 3,691,790 | 5,263,962 | 6,586,062 |
| 股本 | | | 1,157,727 | 1,607,074 | 2,083,035 | 2,535,392 |
| 資本公積 | | | 331,522 | 984,717 | 2,864,434 | 3,465,599 |
| 保留 | 分配前 | | 200,494 | 184,168 | (704,109) | 79,717 |
| 盈餘 | 分配後 | | 139,317 | 103,814 | (704,109) | 79,717 |
| 其他權益 | | | 651,733 | 915,831 | 1,043,222 | 527,974 |
| 庫藏股票 | | | — | — | (22,620) | (22,620) |
| 權益 | 分配前 | | 2,341,476 | 3,691,790 | 5,263,962 | 6,586,062 |
| 總額 | 分配後 | | 2,341,476 | 3,691,790 | 5,263,962 | 6,586,062 |

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 | | | | |
|--------------------|-----|-----------|---------|----------|---------|-----------|
| | | 100 年 | 101 年 | 102 年 | 103 年 | 104 年 |
| 營業收入 | | | 557,940 | 521,403 | 588,011 | 604,890 |
| 營業成本 | | | 300,216 | 274,139 | 313,341 | 314,533 |
| 營業毛利 | | | 257,724 | 247,264 | 274,670 | 290,357 |
| 營業費用 | | | 188,469 | 157,111 | 184,949 | 239,468 |
| 營業損益 | | | 69,255 | 90,153 | 89,721 | 50,889 |
| 營業外收入及支出 | | | 33,398 | (32,078) | 273,288 | 417,908 |
| 稅前淨利 | | | 102,653 | 58,075 | 363,009 | 468,797 |
| 繼續營業單位本期淨利 | | | 92,298 | 51,911 | 333,262 | 421,502 |
| 停業單位損失 | | | — | — | — | — |
| 本期淨利(損) | | | 92,298 | 51,911 | 333,262 | 421,502 |
| 本期其他綜合損益 (稅後淨額) | | | 345,313 | 263,308 | 76,336 | (475,155) |
| 本期綜合損益總額 | | | 437,611 | 315,219 | 409,598 | (53,653) |
| 每股盈餘 | | | 0.72 | 0.31 | 1.61 | 1.82 |

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。

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) 簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則(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 | | | | |
|--------------|-----|-----------|-----------|--------|-------|-------|
| | | 100 年度 | 101 年度 | 102 年度 | 103 年 | 104 年 |
| 流動資產 | | 1,203,944 | 2,515,833 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 基金及投資 | | 676,291 | 720,277 | | | |
| 固定資產 | | 595,014 | 696,474 | | | |
| 無形資產 | | 54,672 | 54,122 | | | |
| 其他資產 | | 81,900 | 90,434 | | | |
| 流動負債 | 分配前 | 272,713 | 571,082 | | | |
| | 分配後 | 272,713 | 571,082 | | | |
| 長期負債 | | 92,689 | — | | | |
| 各項準備 | | 11,718 | 11,718 | | | |
| 其他負債 | | 20,891 | 24,624 | | | |
| 股本 | | 979,652 | 1,157,727 | | | |
| 資本公積 | | 417,851 | 355,205 | | | |
| 保留盈餘 | 分配前 | 130,779 | 181,648 | | | |
| | 分配後 | 81,796 | 120,471 | | | |
| 金融商品未實現損益 | | 117,896 | 657,880 | | | |
| 累積換算調整數 | | 6,643 | (1,526) | | | |
| 金融商品未實現損益 | | 117,896 | 657,880 | | | |
| 未認列退休金成本之淨損失 | | — | (178) | | | |
| 少數股權 | | 560,989 | 1,118,960 | | | |
| 資產總額 | | 2,611,821 | 4,077,140 | | | |
| 負債總額 | 分配前 | 398,011 | 607,424 | | | |
| | 分配後 | 398,011 | 607,424 | | | |
| 股東權益總額 | 分配前 | 2,213,810 | 3,469,716 | | | |
| | 分配後 | 2,213,810 | 3,469,716 | | | |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

簡明損益表-我國財務會計準則(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 | | | | |
|----------|-----|-----------|-----------|--------|-------|-------|
| | | 100 年度 | 101 年度 | 102 年度 | 103 年 | 104 年 |
| 營業收入 | | 684,436 | 713,740 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 營業成本 | | (414,227) | (424,300) | | | |
| 營業毛利 | | 270,209 | 289,440 | | | |
| 營業費用 | | (265,802) | (330,048) | | | |
| 營業損益 | | 4,407 | (40,608) | | | |
| 營業外收入及利益 | | 63,100 | 232,015 | | | |

| | | | | | |
|----------|----------|-----------|--|--|--|
| 營業外費用及損失 | (50,440) | (104,388) | | | |
| 稅前損益 | 17,067 | 87,019 | | | |
| 所得稅費用 | (7,326) | (25,628) | | | |
| 本期損益 | 9,741 | 61,391 | | | |
| 每股盈餘(元) | 0.38 | 0.88 | | | |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

簡明資產負債表-我國財務會計準則(母公司財務報告)

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 最近五年度財務資料 | | | | |
|--------------|-----|-----------|-----------|--------|-------|-------|
| | | 100 年度 | 101 年度 | 102 年度 | 103 年 | 104 年 |
| 流動資產 | | 612,108 | 681,008 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 基金及投資 | | 981,819 | 1,590,306 | | | |
| 固定資產 | | 354,271 | 391,751 | | | |
| 無形資產 | | 2,228 | 2,686 | | | |
| 其他資產 | | 65,087 | 125,041 | | | |
| 流動負債 | 分配前 | 237,626 | 353,124 | | | |
| | 分配後 | 237,626 | 353,124 | | | |
| 長期負債 | | 92,689 | — | | | |
| 各項準備 | | 11,718 | 11,718 | | | |
| 其他負債 | | 20,659 | 75,194 | | | |
| 股本 | | 979,652 | 1,157,727 | | | |
| 資本公積 | | 417,851 | 355,205 | | | |
| 保留盈餘 | 分配前 | 130,779 | 181,648 | | | |
| | 分配後 | 81,796 | 120,471 | | | |
| 金融商品未實現損益 | | 117,896 | 657,880 | | | |
| 累積換算調整數 | | 6,643 | (1,526) | | | |
| 未認列退休金成本之淨損失 | | — | (178) | | | |
| 資產總額 | | 2,015,513 | 2,790,792 | | | |
| 負債總額 | 分配前 | 362,692 | 440,036 | | | |
| | 分配後 | 362,692 | 440,036 | | | |
| 股東權益總額 | 分配前 | 1,652,821 | 2,350,756 | | | |
| | 分配後 | 1,652,821 | 2,350,756 | | | |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

簡明損益表資料-我國財務會計準則(母公司財務報告)

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度 | 最近五年度財務資料 | | | | |
|-----------|-----------|---------|--------|-------|-------|
| | 100 年度 | 101 年度 | 102 年度 | 103 年 | 104 年 |
| 營業收入 | 568,754 | 557,940 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 營業成本 | 301,677 | 300,216 | | | |
| 營業毛利 | 267,077 | 257,724 | | | |
| 營業費用 | 161,303 | 189,404 | | | |
| 營業損益 | 105,774 | 68,320 | | | |
| 營業外收入及利益 | 38,501 | 161,950 | | | |
| 營業外費用及損失 | 93,133 | 120,222 | | | |
| 稅前損益 | 51,142 | 110,048 | | | |
| 所得稅費用 | 8,586 | 10,196 | | | |
| 本期損益 | 42,556 | 99,852 | | | |
| 每股盈餘(元) | 0.38 | 0.88 | | | |

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

(三)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 |
|--------|------------|---------|----------|
| 100 年度 | 眾智聯合會計師事務所 | 戴維良、李佑民 | 修正式無保留意見 |
| 101 年度 | 眾智聯合會計師事務所 | 戴維良、李佑民 | 修正式無保留意見 |
| 102 年度 | 眾智聯合會計師事務所 | 戴維良、李佑民 | 修正式無保留意見 |
| 103 年度 | 眾智聯合會計師事務所 | 吳金地、戴維良 | 修正式無保留意見 |
| 104 年度 | 眾智聯合會計師事務所 | 吳金地、戴維良 | 修正式無保留意見 |

二、最近五年度財務分析：

(一) 最近五年度財務比率：

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 | | | | | 105 年度截至 105.03.31 止 |
|---------|-----------------------|-----------|--------|----------|--------|--------|-------------------------|
| | | 100 年 | 101 年 | 102 年 | 103 年 | 104 年 | |
| 財務結構(%) | 負債占資產比率 | | 15.37 | 8.27 | 27.87 | 46.68 | 48.22 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | | 500.26 | 684.13 | 890.94 | 443.32 | 433.73 |
| 償債能力(%) | 流動比率 | | 599.26 | 1,370.45 | 144.17 | 183.74 | 181.43 |
| | 速動比率 | | 575.96 | 1,335 | 139.05 | 144.78 | 137.25 |
| | 利息保障倍數 | | 18.32 | 54.65 | 84.93 | 3.95 | 3.33 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | | 4.71 | 4.95 | 5.76 | 10.30 | 11.65 |
| | 平均收現日數 | | 77 | 74 | 63 | 35 | 31 |
| | 存貨週轉率(次) | | 5.27 | 4,99 | 5.00 | 2.75 | 2.19 |
| | 應付款項週轉率(次) | | 6.04 | 6.77 | 7.00 | 8.17 | 6.70 |
| | 平均銷貨日數 | | 69 | 73 | 73 | 133 | 167 |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | | 1.13 | 1.04 | 1.19 | 2.62 | 2.89 |
| | 總資產週轉率(次) | | 0.2 | 0.16 | 0.12 | 0.36 | 0.46 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | | 1.52 | 1.44 | 6.42 | 3.17 | 0.28 |
| | 權益報酬率(%) | | 1.68 | 1.59 | 8.00 | 3.99 | 0.23 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) (註 7) | | 6.59 | 5.46 | 28.08 | 22.45 | 5.17 |
| | 純益率(%) | | 7.08 | 9.06 | 53.18 | 6.41 | 1.05 |
| | 每股盈餘(元) | | 0.72 | 0.31 | 1.61 | 1.82 | (0.23) |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | | 1.02 | 15.90 | (0.29) | (1.73) | (0.76) |
| | 現金流量允當比率(%) | | 17.81 | 18.05 | 10.70 | (2.25) | (1.69) |
| | 現金再投資比率(%) | | 0.11 | 0.75 | (0.11) | (0.95) | (0.43) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | | (0.27) | (0.56) | 0.10 | (5.93) | 1.92 |
| | 財務槓桿度 | | 0.90 | 0.96 | 0.91 | 0.19 | 1.35 |

不適用

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)：

- 負債佔資產比率、流動比率增加：主要係併入澳優乳業，使存貨、其他金融資產-流動、不動產、廠房及設備、無形資產大幅增加及長短期借款、預收款項增加，致該比例上升。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少：主要係併入澳優乳業，使不動產、廠房及設備增加及長期借款、應付公司債增加，致該比例下降。
- 利息保障倍數減少：主要係長期借款增加，使利息費用增加，致該比例下降。
- 應收款項週轉率增加：主要係併入澳優乳業，使銷貨淨額及應收帳款大幅增加，致該比例上升。
- 存貨週轉率減少：主要係併入澳優乳業，使銷貨成本及存貨大幅增加，致該比例下降。
- 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率增加：主要係併入澳優乳業，使不動產、廠房及設備、無形資產及銷貨淨額大幅增加，致該比例上升。
- 資產報酬率減少：主要係併入澳優乳業，使存貨、其他金融資產-流動、不動產、廠房及設備及無形資產大幅增加，致該比例下降。

- 8.權益報酬率減少：主要係因合併產生之非控制權益增加，使股東權益增加，致該比例下降。
- 9.稅前純益占實收資本額比率減少：主要係因股本增加，致該比下降。
- 10.純益率減少：主要係併入澳優乳業，使銷貨淨額增加，致該比例下降。
- 11.現金流量比率減少：主要係併入澳優乳業，使短期借款、其他應付款及預收款項等流動負債增加，致該比例下降。
- 12.現金流量允當比率減少：主要係併入澳優乳業，使資本支出及存貨增加，致該比例下降。
- 13.現金再投資比率減少：主要係併入澳優乳業，使固定資產毛額及營運資金大幅增加，致該比例下降。
- 14.營運槓桿度減少：主要係併入澳優乳業，使營業收淨額及營業成本等大幅增加，致該比例下降。
- 15.財務槓桿度減少：主要係因長期借款增加，使利息費用增加，致該比例下降。

2. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(個體財務報告)

| 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | |
|-------------|--------------------------|-----------|--------|--------|----------|----------|
| | | 100年 | 101年 | 102年 | 103年 | 104年 |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | | 15.75 | 5.67 | 32.21 | 39.16 |
| | 長期資金占不動產、 廠房及設備比率 | | 548.74 | 932.11 | 1,373.15 | 2,821.19 |
| 償債能力 (%) | 流動比率 | | 196.77 | 953.41 | 93.91 | 431.30 |
| | 速動比率 | | 183.05 | 918 | 91.54 | 408.48 |
| | 利息保障倍數 | | 24.92 | 36.5 | 62.25 | 4.01 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | | 4.42 | 4.59 | 5.49 | 5.06 |
| | 平均收現日數 | | 83 | 80 | 67 | 72 |
| | 存貨週轉率(次) | | 6.08 | 5.49 | 5.71 | 5.08 |
| | 應付款項週轉率(次) | | 4.65 | 4.47 | 5.21 | 4.19 |
| | 平均銷貨日數 | | 60 | 66 | 63 | 72 |
| | 不動產、廠房及設備 週轉率(次) | | 1.43 | 1.27 | 1.51 | 1.61 |
| | 總資產週轉率(次) | | 0.22 | 0.16 | 0.1 | 0.07 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | | 3.84 | 1.59 | 5.79 | 5.93 |
| | 權益報酬率(%) | | 4.43 | 1.72 | 7.44 | 7.11 |
| | 稅前純益占實收資本 額比率(%) (註7) | | 8.87 | 3.61 | 17.43 | 18.49 |
| | 純益率(%) | | 16.54 | 9.96 | 56.68 | 69.68 |
| | 每股盈餘(元) | | 0.72 | 0.31 | 1.61 | 1.82 |
| 現金流量 (%) | 現金流量比率 | | 36.55 | 97.52 | 4.82 | (12.97) |
| | 現金流量允當比率 | | 108.38 | 171.17 | 181.72 | 135.19 |
| | 現金再投資比率 | | 5.31 | 3.82 | 2.17 | (0.49) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | | 1.29 | 1.26 | 1.25 | 1.42 |
| | 財務槓桿度 | | 1.02 | 1.02 | 1.07 | (0.48) |

不適用

*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)：

- 負債占資產比率增加：主要係採權益法之投資新增加東源國際及續投澳優乳業，使長期借款及應付公司債增加，致該比例上升。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係因長期借款及應付公司債增加，致該比例上升。
- 流動比率及速動比率增加：主要係因償還銀行短期借款，使流動資產及流動負債同時減少，致該比例上升。
- 利息保障倍數減少：主要係長期借款增加，使利息費用增加，致該比例下降。

5. 總資產週轉率減少：主要係採權益法之投資新增加東源國際及績投澳優乳業，使資產總額增加，致該比例下降。
6. 純益率增加：主要係東源國際採權益法之投資於取得控制力後按公允價值衡量、金融資產及公司債評價，使處份投資利益及透過損益按公允價值衡量之金融資產利益增加，致該比例上升。
7. 現金流量比率減少：主要係因償還短期借款，使流動負債減少，致該比例下降。
8. 現金流量允當比率減少：主要係營業活動之淨現金流出及資本支出增加，致該比例下降。
9. 現金再投資比率減少：主要係採權益法之投資及營運資金增加，致該比例下降。
10. 財務槓桿度減少：主要係因長期借款增加，使利息費用增加，致該比例下降。

* 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(2)採用我國財務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：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

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 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 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。

3. 財務分析-我國財務會計準則(合併財務報告)

| 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | |
|-------------|----------------|-----------|--------|-------|------|------|
| | | 100年度 | 101年度 | 102年度 | 103年 | 104年 |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | 15.24 | 14.90 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 長期資金占固定資產比率 | 387.64 | 498.18 | | | |
| 償債能力 (%) | 流動比率 | 441.47 | 440.54 | | | |
| | 速動比率 | 417.68 | 423.04 | | | |
| | 利息保障倍數 | 6.44 | 20.75 | | | |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 4.73 | 4.94 | | | |
| | 應收款項收現日數 | 77 | 74 | | | |
| | 存貨週轉率(次) | 6.67 | 5.27 | | | |
| | 平均銷貨日數 | 55 | 69 | | | |
| | 應付款項週轉率(次) | 5.85 | 6.04 | | | |
| | 固定資產週轉率(次) | 1.4 | 1.11 | | | |
| | 總資產週轉率(次) | 0.27 | 0.21 | | | |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 0.49 | 1.94 | | | |
| | 股東權益報酬率(%) | 0.44 | 2.16 | | | |
| | 佔實收資本比率 (%) | 營業利益(損) | 0.45 | | | |
| | | 稅前純益(損) | 1.74 | 7.52 | | |
| | 純益率(%) | 1.42 | 8.60 | | | |
| | 每股盈餘(元) | 0.38 | 0.76 | | | |
| 現金流量 (%) | 現金流量比率 | 22.05 | 2.84 | | | |
| | 現金流量允當比率 | 31.52 | 19.91 | | | |
| | 現金再投資比率 | 2.35 | 0.43 | | | |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 11.61 | (0.30) | | | |
| | 財務槓桿度 | 3.48 | 0.90 | | | |

4. 財務分析-我國財務會計準則(母公司財務報告)

| 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | |
|-------------|----------------|-----------|--------|--------|-------|-------|
| | | 100 年度 | 101 年度 | 102 年度 | 103 年 | 104 年 |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | 18.00 | 15.77 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 長期資金占固定資產比率 | 492.70 | 600.06 | | | |
| 償債能力 (%) | 流動比率 | 257.59 | 192.85 | | | |
| | 速動比率 | 235.79 | 179.17 | | | |
| | 利息保障倍數 | 17.29 | 26.65 | | | |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 4.49 | 4.66 | | | |
| | 應收款項收現日數 | 81 | 78.32 | | | |
| | 存貨週轉率(次) | 6.25 | 6.08 | | | |
| | 平均銷貨日數 | 58 | 60.03 | | | |
| | 應付款項週轉率(次) | 4.89 | 4.64 | | | |
| | 固定資產週轉率(次) | 2.07 | 1.50 | | | |
| | 總資產週轉率(次) | 0.29 | 0.23 | | | |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 2.30 | 4.30 | | | |
| | 股東權益報酬率(%) | 2.57 | 4.99 | | | |
| | 佔實收資本比率 (%) | 營業利益(損) | 10.80 | 5.90 | | |
| | | 稅前純益(損) | 5.22 | 9.51 | | |
| | 純益率(%) | 7.48 | 17.90 | | | |
| | 每股盈餘(元) | 0.38 | 0.88 | | | |
| 現金流量 (%) | 現金流量比率 | 56.07 | 39.82 | | | |
| | 現金流量允當比率 | 106.17 | 111.33 | | | |
| | 現金再投資比率 | 7.15 | 5.54 | | | |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 1.15 | 1.29 | | | |
| | 財務槓桿度 | 1.03 | 1.07 | | | |

*計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

晟德大藥廠股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國一百零四年度營業報告書、盈虧撥補表及經眾智聯合會計師事務所吳金地會計師、戴維良會計師查核完竣之個體財務報表及合併財務報表，經本監察人審核，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告如上，敬請鑒察。

此致

晟德大藥廠股份有限公司 105 年股東常會

監察人： 谷家華



顏國隆



柏昌投資(股)公司



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 九 日

四、最近年度個體財務報告



眾智聯合會計師事務所
台北 / 桃園 / 新竹 / 台中 / 高雄

台北市忠孝東路四段 320 號 6 樓
電話：(02)2721-6666
傳真：(02)2721-9555

會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

晟德大藥廠股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。上開個體財務報表之被投資公司中，有關永昕生物醫藥股份有限公司、益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司及 TransPacific Medtech Fund. 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，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，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，民國一〇四年及一〇三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 4,328,907 仟元及 1,972,840 仟元，占資產總額分別為 40.0%及 25.4%，民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日對上述被投資公司採用權益法認列之子公司、關聯企業損失之份額分別為新台幣 53,489 仟元及 20,655 仟元，占稅前淨利之 11.4%及 5.7%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達晟德大藥廠股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

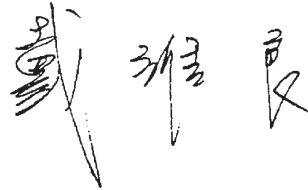
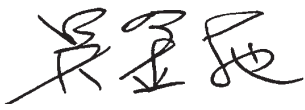


民國一〇四年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表示民國一〇四年度個體財務報表各有關項目之內容。

眾智聯合會計師事務所

會計師：吳金地

會計師：戴維良



行政院金融監督管理委員會核准文號：
(93)金管證六字第 0930156141 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號：
(98)金管證六字第 0980011146 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 耳 二 十 九 日



晟德大藥房股份有限公司

個體負債表

民國一〇四年十二月三十一日

| 代碼 | 附註 | 104.12.31 | | 108.12.31 | | 附註 | 104.12.31 | | 108.12.31 | |
|------|------------------|---------------|-----|--------------|-----|-----------|---------------|-----|--------------|------|
| | | 金額 | % | 金額 | % | | 金額 | % | 金額 | % |
| 11XX | 流動資產 | | | | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | \$ 514,765 | 5 | \$ 36,787 | 1 | 六.1 | \$ 100,000 | 1 | \$ 2,179,029 | 28 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | — | — | 13,085 | — | 六.2 | 62,440 | 1 | 44,066 | 1 |
| 1125 | 備供出售金融資產 | 927,331 | 9 | 1,843,980 | 24 | 四.6、六.3 | 24,065 | — | 19,410 | — |
| 1150 | 應收票據淨額 | 19,045 | — | 23,046 | — | 七 | 61,476 | 1 | 67,988 | 1 |
| 1170 | 應收帳款淨額 | 110,752 | 1 | 86,459 | 1 | 六.5、七 | 3,438 | — | 27,908 | — |
| 1175 | 應收租賃款 | 8,195 | — | 15,226 | — | 四.18、六.6 | 57,930 | — | 61,374 | 1 |
| 1200 | 其他應收款 | 19,898 | — | 8,089 | — | 七 | 84,376 | 1 | — | — |
| 130X | 存貨 | 68,258 | 1 | 55,523 | 1 | 四.7、六.7 | 6,025 | — | 5,758 | — |
| 1476 | 其他金融資產-流動 | 31,612 | — | 170,519 | 2 | 八 | — | — | — | — |
| 1470 | 其他流動資產-其他 | 24,255 | — | 6,396 | — | | 389,750 | 4 | 2,405,533 | 31 |
| 11XX | 流動資產合計 | 1,724,111 | 16 | 2,259,110 | 29 | | 28,594 | — | — | — |
| 15XX | 非流動資產 | | | | | | | | | |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產 | 141,781 | 1 | 143,866 | 2 | 六.14 | 2,433,449 | 23 | — | — |
| 1546 | 無活絡市場之債務工具投資 | — | — | 92,056 | 1 | 六.13 | 1,321,894 | 12 | — | — |
| 1550 | 採用權益法之投資 | 8,165,587 | 76 | 4,676,243 | 60 | 六.22 | 17,773 | — | 55,796 | 1 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 366,562 | 3 | 383,348 | 5 | 六.15 | 33,445 | — | 33,019 | — |
| 1760 | 投資性不動產淨額 | 298,519 | 3 | 47,263 | 1 | 七 | 4,580 | — | 6,252 | — |
| 1780 | 無形資產 | 1,828 | — | 2,562 | — | | 3,839,735 | 35 | 95,067 | 1 |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 31,804 | — | 84,721 | 1 | | 4,239,485 | 39 | 2,500,600 | 32 |
| 1920 | 存出保證金 | 4,649 | — | 3,244 | — | 六.16 | — | — | — | — |
| 1915 | 預付設備款 | 26,459 | — | — | — | | 2,535,392 | 23 | 2,083,035 | 27 |
| 1935 | 長期應收租賃款 | 64,247 | 1 | 72,149 | 1 | | 3,465,599 | 32 | 2,864,434 | 37 |
| 15XX | 非流動資產合計 | 9,101,436 | 84 | 5,505,452 | 71 | | 68,751 | 1 | 68,751 | 1 |
| | | | | | | | 6,643 | — | 6,643 | — |
| | | | | | | | 4,328 | — | (779,503) | (10) |
| | | | | | | | (16,650) | — | 49,765 | — |
| | | | | | | | 544,633 | 5 | 993,457 | 13 |
| | | | | | | | (22,620) | — | (22,620) | — |
| 1LXX | 資產總計 | \$ 10,825,547 | 100 | \$ 7,764,562 | 100 | 四.16、六.16 | \$ 6,586,062 | 61 | \$ 5,263,962 | 68 |
| | | | | | | | \$ 10,825,547 | 100 | \$ 7,764,562 | 100 |

(請參閱後附之財務報表附註)



董事長：林榮輝



經理人：曹瑞寶



會計主管：王素琦


 晟德大藥廠股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國一〇四年及一〇三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 | 104年度 | | 103年度 | |
|------|-------------------------------|-------------|------------|------|------------|------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入淨額 | 四.17、六.18、七 | \$ 604,890 | 100 | \$ 588,011 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 七 | 314,533 | 52 | 313,341 | 53 |
| 5900 | 營業毛利 | | 290,357 | 48 | 274,670 | 47 |
| 6000 | 營業費用 | 六.19、七 | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | 98,315 | 16 | 94,893 | 16 |
| 6200 | 管理費用 | | 101,297 | 17 | 53,903 | 9 |
| 6300 | 研究發展費用 | | 39,856 | 6 | 36,153 | 6 |
| | 營業費用合計 | | 239,468 | 39 | 184,949 | 31 |
| 6900 | 營業利益(損失) | | 50,889 | 9 | 89,721 | 16 |
| 7000 | 營業外收入及支出 | | | | | |
| 7050 | 財務成本 | 六.20 | (155,939) | (26) | (5,927) | (1) |
| 7100 | 利息收入 | | 5,659 | 1 | 7,185 | 1 |
| 7130 | 股利收入 | | 8,458 | 1 | 9,401 | 2 |
| 7190 | 其他收入 | 六.20、七 | 11,680 | 2 | 14,652 | 2 |
| 7225 | 處分投資利益 | | 786,553 | 130 | 391,750 | 67 |
| 7230 | 外幣兌換利益(損失) | | 38,875 | 6 | 3,432 | — |
| 7590 | 其他支出 | | (2,131) | — | — | — |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益 | | 101,110 | 17 | 7,052 | 1 |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 | | (376,357) | (62) | (154,257) | (26) |
| | 營業外收入及支出小計 | | 417,908 | 69 | 273,288 | 46 |
| 7900 | 稅前淨利 | | 468,797 | 78 | 363,009 | 62 |
| 7950 | 所得稅(費用)利益 | 四.19、六.22 | (47,295) | (8) | (29,747) | (5) |
| 8200 | 本期淨利(淨損) | | 421,502 | 70 | 333,262 | 57 |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額) | 六.21 | | | | |
| 8310 | 後續不重分類至損益之項目： | | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | | (641) | — | 485 | — |
| 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 | | 2,823 | — | (1,314) | — |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 | | 109 | — | (82) | — |
| 8310 | 後續不重分類至損益之項目合計 | | 2,291 | — | (911) | — |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目 | | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | | (21,563) | (4) | 12,159 | 2 |
| 8362 | 備供出售金融資產未實現評價損益 | | (558,780) | (92) | 91,087 | 16 |
| 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 | | 64,874 | 11 | 558 | — |
| 8399 | 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅 | | 38,023 | 6 | (26,557) | (5) |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目合計 | | (477,446) | (79) | 77,247 | 13 |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | (53,653) | (9) | 409,598 | 70 |
| | 每股盈餘 | 六.23 | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | \$ 1.82 | | \$ 1.61 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | \$ 1.78 | | \$ 1.61 | |

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



晨德大藥廠股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 項 | 日 | 資本公積 | | | | 認股權 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 盈餘 | 其他權益項目 | | | | 總計 |
|---------------------------------|---|--------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------|------------|-----------|----------|--------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | | 發行溢價 | 取得或處分子公司 認股權後與帳 面價值差額 | 採用權益法認列關 聯企業及合資股權 淨值之變動數 | 資本公積 | | | | | 備供出售金融 資產重實現 (損)益 | 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 | 備供出售金融 資產重實現 (損)益 | 合計 | |
| 民國 103 年 1 月 1 日餘額 | | \$ 1,607,074 | \$ 965,494 | \$ 9,940 | \$ 9,283 | \$ — | \$ 63,559 | \$ 6,643 | \$ 113,966 | \$ 11,901 | \$ 903,930 | \$ 915,831 | \$ — | \$ 3,691,790 |
| 盈餘分配： | | | | | | | | | | | | | | |
| 提取法定盈餘公積 | | — | — | — | — | — | 5,192 | — | (5,192) | — | — | — | — | — |
| 股東股利轉增資 | | 80,354 | — | — | — | — | — | — | (80,354) | — | — | — | — | — |
| 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 | | — | — | 31,525 | 1,200 | — | — | — | 658 | — | — | — | — | 33,383 |
| 資本公積配發股票股利 | | 160,707 | (160,707) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 合併發行新股 | | 234,900 | 2,045,979 | (38,280) | — | — | — | — | (1,140,932) | — | 50,144 | 50,144 | — | 1,151,811 |
| 子公司持有母公司股票視為庫藏股票 | | — | — | — | — | — | — | — | 333,262 | — | — | — | (22,620) | (22,620) |
| 103年1月1日至12月31日淨利(損) | | — | — | — | — | — | — | — | (911) | 37,864 | 39,383 | 77,247 | — | 333,262 |
| 103年1月1日至12月31日其他綜合損益 | | — | — | — | — | — | — | — | (779,503) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,263,962 |
| 民國 103 年 12 月 31 日餘額 | | \$ 2,083,035 | \$ 2,850,766 | \$ 3,185 | \$ 10,483 | \$ — | \$ 68,751 | \$ 6,643 | \$ (779,503) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,263,962 |
| 追溯適用之影響數 | | — | — | — | — | — | — | — | (336) | — | — | — | — | (336) |
| 民國 104 年 01 月 01 日餘額 | | 2,083,035 | 2,850,766 | 3,185 | 10,483 | — | 68,751 | 6,643 | (779,839) | 49,765 | 993,457 | 1,043,222 | (22,620) | 5,263,626 |
| 公司債轉換發行新股 | | 94,053 | 507,607 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 534,885 |
| 現金增資 | | 150,000 | 781,500 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 931,500 |
| 其他資本公積變動 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 本公司發行可轉換公司債列認列權益 組成部份 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 373,658 |
| 採用權益法認列子公司、關聯企 業及合資股權淨值之變動數 | | — | — | (41,058) | (5,059) | — | — | — | (419,134) | (37,802) | — | (37,802) | — | (503,053) |
| 資本公積配發股票股利 | | 208,304 | (208,304) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本公積彌補虧損 | | — | (779,503) | — | — | — | — | — | 779,503 | — | — | — | — | — |
| 實際處分子公司部分權益 | | — | — | 39,299 | (200) | — | — | — | — | — | — | — | — | 39,299 |
| 處分採用權益法之投資 | | — | — | — | — | — | — | — | 421,502 | — | — | — | — | (200) |
| 104年1月1日至12月31日淨利(損) | | — | — | — | — | — | — | — | 2,291 | (28,622) | (448,824) | (477,446) | — | 421,502 |
| 104年1月1日至12月31日其他綜合損益 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (475,155) |
| 民國 104 年 12 月 31 日餘額 | | \$ 2,535,392 | \$ 3,152,066 | \$ 1,426 | \$ 5,224 | \$ 306,883 | \$ 68,751 | \$ 6,643 | \$ 4,323 | \$ (16,659) | \$ 544,633 | \$ 527,974 | \$ (22,620) | \$ 6,386,062 |

(請參閱後附之財務報表附註)



董事長：林傑平



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦

晟德大藥廠股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 104年度 | 103年度 |
|------------------------------|------------|------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 468,797 | \$ 363,009 |
| 調整項目： | | |
| 不影響現金流量之收益費損項目 | | |
| 折舊費用 | 20,718 | 21,779 |
| 攤銷費用 | 734 | 734 |
| 減損損失 | 2,085 | — |
| 利息費用 | 104,653 | 5,927 |
| 利息收入 | (5,659) | (7,185) |
| 股利收入 | (8,458) | (9,401) |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損失之份額 | 376,357 | 154,257 |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益) | (475) | — |
| 處分投資損失(利益) | (786,553) | (391,750) |
| 聯屬公司間未(已)實現利益 | — | (4,920) |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益 | (101,110) | (7,052) |
| 未實現兌換損失(利益) | (4,982) | (3,632) |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數 | | |
| 應收票據(增加)減少 | 4,001 | (59) |
| 應收帳款(增加)減少 | (24,293) | (4,668) |
| 其他應收款(增加)減少 | 2,816 | (2,251) |
| 存貨(增加)減少 | (12,735) | (3,177) |
| 其他流動資產(增加)減少 | (17,865) | (331) |
| 應付票據增加(減少) | 18,374 | 5,281 |
| 應付帳款增加(減少) | 4,655 | 1,057 |
| 其他應付款增加(減少) | (4,523) | 6,791 |
| 預收款項增加(減少) | (3,444) | 4,136 |
| 其他流動負債-其他增加(減少) | 267 | 868 |
| 淨確定福利負債增加(減少) | (551) | (371) |
| 營運產生之現金流(出)入 | 32,809 | 129,042 |
| 收取之利息 | 1,267 | 3,195 |
| 支付之利息 | (67,180) | (3,846) |

接 次 頁

| | 承 前 頁 | |
|--------------------|-------------|-------------|
| | 104年度 | 103年度 |
| 支付之所得稅 | (18,730) | (12,499) |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (51,834) | 115,892 |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 無活絡市場之債務工具投資(增加)減少 | 131,200 | 319,670 |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | — | (5,525) |
| 處分備供出售金融資產 | 593,693 | 502,775 |
| 取得採成本法之投資 | — | (60,180) |
| 取得採權益法之投資 | (3,813,368) | (3,267,614) |
| 處分關聯企業 | 24,975 | 69,391 |
| 取得不動產、廠房及設備 | (3,980) | (10,105) |
| 處分不動產、廠房及設備 | 857 | — |
| 取得投資性不動產 | (251,591) | — |
| 預付設備款(增加)減少 | (26,459) | 971 |
| 存出保證金(增加)減少 | (1,405) | (213) |
| 其他金融資產-流動(增加)減少 | 138,907 | (163,685) |
| 應收租賃款(增加)減少 | 16,107 | (85,714) |
| 收取之股利 | 8,458 | 9,401 |
| 因合併產生之現金流入 | — | 39 |
| 投資活動之淨現金流(出)入 | (3,182,606) | (2,690,789) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 銀行借款增加(減少) | (2,079,029) | 2,179,029 |
| 舉債長期借款 | 1,406,270 | — |
| 發行應付公司債 | 3,400,000 | — |
| 支付債券發行成本 | (8,413) | — |
| 存入保證金增加(減少) | (1,672) | (388) |
| 處分子公司部份權益價款 | 63,762 | — |
| 現金增資 | 931,500 | — |
| 籌資活動之淨現金流(出)入 | 3,712,418 | 2,178,641 |
| 本期現金及約當現金淨增減數 | 477,978 | (396,256) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 36,787 | 433,043 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 514,765 | \$ 36,787 |

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



晟德大藥廠股份有限公司
個體財務報表附註
民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日



(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 104 年 12 月 31 日止，額定資本為 3,000,000 仟元及實收資本額為 2,535,392 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。

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 105 年 3 月 29 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)已採用金融監督管理委員會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號函，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起全面採用經金管會認可並發佈生效之 2013 年版國際財務報導準則(不含 IFRSs9「金融工具」)編製財務報告。

除下列各項說明外，適用上述 2013 年版國際財務報導準則及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定，將不致對個體財務報告造成重大變動。

1. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體權益之揭露」

國際財務報導準則第 12 號定義係針對企業對子公司及關聯企業之權益規定應揭露內容。首次適用國際財務報導準則第 12 號時，本公司之合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第 13 號定義公允價值、提供如何決定公允價值之指引，並規定公允價值衡量之揭露，並自 104 年起推延適用。

3. 修正國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」—其他綜合損益項目之表達

國際會計準則第 1 號修正其他綜合損益之表達方式，規定列示於其他綜合損益之項目應依據後續是否可能重分類至損益予以分組(即按照後續可能重分類至損益之項目及後續不可能重分類至損益之項目分組)。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩分組類別予以單獨列示。本公司依上述修正將改變本公司綜合損益表達方式，惟適用上述修正並

不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

4. 修訂國際會計準則第 19 號「員工福利」

國際會計準則 19 號「員工福利」修訂內容包括要求認列淨確定福利負債(資產)之變動數、拆分確定福利成本之組成部分、刪除精算損益得採「緩衝區法」之會計政策選擇並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益，以及前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用。此外，該修訂同時增加確定福利計畫之揭露。

截至民國 103 年 12 月 31 日，本公司因上述準則之追溯適用之主要影響為淨確定福利負債-非流動應調整增加 336 仟元及未分配盈餘應調整減少 336 仟元。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修訂準則及解釋：無。

(三)新發布但尚未生效之準則及解釋

截至本財務報告通過發布日止，國際會計準則理事會已發佈但尚未納入金管會認可 2013 年版國際財務報導準則之新/修正/修訂準則及解釋：

| 準則 / 解釋 編號 | 主要內容 | IASB 發布生效日(註) |
|-------------------------|---|----------------|
| 國際財務報導準則第 9 號 | 金融工具 | 2018 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 9 號及第 7 號之修正 | 強制生效日及過渡揭露 | 2018 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 36 號之修正 | 非金融資產可回收金額之揭露 | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 19 號之修正 | 確定福利計畫：員工提撥 | 2014 年 7 月 1 日 |
| 國際會計準則第 39 號 | 衍生工具之合約更替及避險會計之繼續 | 2014 年 1 月 1 日 |
| 2010-2012 年對國際財務報導準則之改善 | 修正國際財務報導準則第 2、3、8 及 13 號和國際會計準則第 16、24 及 38 號相關規定 | 2014 年 7 月 1 日 |
| 2011-2013 年對國際財務報導準則之改善 | 國際會計準則第 19 號之修正第 1、3 及 13 號和國際會計準則第 40 號相關規定 | 2014 年 7 月 1 日 |
| 國際財務報導解釋第 21 號 | 公課 | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 11 號之修正 | 聯合營運權益之取得 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 14 號 | 管制遞延帳戶 | 2016 年 1 月 1 日 |

| 準則 / 解釋 編號 | 主要內容 | IASB 發布生效日(註) |
|---------------------------------------|---|----------------|
| 國際會計準則第 12 號之修正 | 未實現損失遞延所得稅資產之認列 | 2017 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 15 號 | 來自客戶合約之收入 | 2018 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號之修正 | 可接受之折舊及攤銷方法之闡釋 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 41 號之修正 | 農業:生產性植物 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 2012-2014 年對國際財務報導準則之改善 | 修正國際財務報導準則第 1、5 及 7 號和國際會計準則第 19 及 34 號相關規定 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正 | 投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入 | 未定 |
| 國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正 | 投資個體：合併報表例外規定之適用 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 1 號之修正 | 揭露倡議 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 27 號之修正 | 單獨財務報表下之權益法 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 16 號 | 租賃 | 2019 年 1 月 1 日 |

註：除另註明外，上述新發布/修正/修訂準則及解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

本公司認為除下列各項外，首次適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋將不致對本公司之財務報表造成重大變動：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

就金融資產方面，所有屬於國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若公司係以收取合約現金流量為目的而持有金融資產之經營模式下持有，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。所有其他金融資產係以資產負債表日之公允價值衡量。

就金融負債方面，其分類及衡量之主要改變係關於指定為透過損益按公允價值衡量金融負債之後續衡量，該金融負債公允價值變動金額中歸因於該負債之信用風險變動者，除非將負債信用風險變動之影響認列於其他綜合損益會造成或放大損益於會計上之不一致，歸屬於金融負債信用風險之公允價值變動後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益中。

2. 國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

當現金產生單位包含商譽或非確定耐用年限之無形資產但未有減損時，移除揭露可回收金額之規定；當個別資產（包括商譽）或現金產生單位認列或迴轉之減損金額重大，應揭露該資產之可回收金額，且若可回收金額係基於公允價值減處分成本，應揭露公允價值層級之等級和衡量公允價值之評價技術及關鍵假設。

3. 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」

國際財務報導準則第 15 號係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代國際會計準則第 18 號「收入」、國際會計準則第 11 號「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用國際財務報導準則第 15 號時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

國際財務報導準則第 15 號生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號係規範租賃之會計處理，該準則將取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關解釋。

於適用國際財務報導準則第 16 號時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第 17 號之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分皆表達為籌資活動。

國際財務報導準則第 16 號生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本公司財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司之個體財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告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決定。

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1份額」。

3. 外幣換算

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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構(包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業)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。

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

5. 約當現金

約當現金包括高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及投資，係用於滿足短期現金承諾。

6. 金融資產

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。

金融資產與金融負債原使認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產及金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。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。

(1) 本公司所持有之金融資產分類為：

A. 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收帳款、其他應收款、存出保證金及無活絡市場之債券投資。原始認列時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減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

B. 備供出售金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬無活絡市場之債券投資，公允價值變動列入損益之金融資產及持有至到期日之投資之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公允價值衡量，其公允價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部份，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

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

III. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。(對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。)

D. 無活絡市場之債務工具投資

- I. 係屬非原始產生之放款及應收款，係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債務工具投資，且同時符合下列條件者：
 - a. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
 - b. 未指定為備供出售。
 - c. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。
- II. 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債務工具投資係採用交易日會計。
- III. 無活絡市場之債務工具投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(2) 金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

A. 放款及應收款

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量(已反映擔保品或保證之影響)以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

B. 備供出售金融資產

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係「藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額」。

C. 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，此種減損損失於後續期間不得迴轉。

7. 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。

8. 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，其後帳面金額則依本公司所享有關聯企業淨資產份額之變動，予以調整。

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。

本公司因處份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，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，且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。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，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。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於本公司之個體財務報告。

9. 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：

| <u>資產項目</u> | <u>耐用年限</u> |
|-------------|-------------|
| 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。

10. 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。

11. 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減損後之金額計價。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。

12. 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受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，就其差額先減少已分攤至該現金產生單位之商譽帳面金額，次就該單位中其他各資產帳面金等比例分攤至各該資產。任何減損損失應立即認列為當年度損失，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貨幣時間價值及尚未用以調整未來現金流量估計數之資產特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額時，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失立即認列於當年度損失。

當減損損失於後續期間回轉時，該個別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。

13. 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。

14. 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。

15. 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。

16. 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。

17. 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

商品之銷售

銷售商品之收入符合下列所有條件時認列；已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與適用之有效利率採應計基礎認列。

18. 租 賃

當租賃條款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。

本公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按本公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

本公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，財務費用可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。或有租金於發生當期認列為費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

19. 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百分之十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. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，其條件如附註四、16 所述。相關退

貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司認列之退貨折讓負債準備分別為 3,452 仟元及 2,951 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。

本公司於 104 年及 103 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

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具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、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 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 31,804 仟元及 84,721 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。

本公司於 104 年及 103 年度評估針對資產未認列減損損失。

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 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 68,258 仟元及 55,523 仟元。

6. 淨確定福利負債

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及預期薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債之帳面金額分別為 33,445 仟元及 33,019 仟元。

7. 金融資產－無活絡市場之股票公允價值衡量

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所作估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明請參閱附註六、25。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|----------|-------------|-------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 130 | \$ 130 |
| 活期及支票存款 | 514,635 | 36,657 |
| 合 計 | \$ 514,765 | \$ 36,787 |

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資產

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|---------------|-------------|-------------|
| 持有供交易之金融資產： | | |
| 衍生性金融工具－轉換選擇權 | \$ — | \$ 13,085 |

(1)上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未提供質押擔保。

(2)民國 104 及 103 年度因持有供交易金融資產而認列為當期金融資產評價利益金額分別為 40,646 仟元及 7,052 仟元。

3. 備供出售金融資產

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|-------------|--------------|
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 927,331 | \$ 1,843,980 |

(1)上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

(2)民國 104 年及 103 年度產生之金融商品未實現(損)益分別為(308,329)仟元及 289,106 仟元。

4. 無活絡市場之債務工具投資

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|---------|-------------|-------------|
| 非流動項目： | | |
| 國外公司債債券 | \$ — | \$ 92,056 |

本公司於 103 年 3 月按面額購買 M-Venture 3 年期私募可轉換公司債，其票面利率為 2%，有效利率為 4.094%。於 104 年 11 月處份此公司債。

5. 應收帳款淨額

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|-------------|-------------|
| 應收帳款-關係人 | \$ — | \$ 5,061 |
| 應收帳款-一般客戶 | 112,656 | 83,204 |
| 減：備抵呆帳 | (1,904) | (1,806) |
| 淨 額 | \$ 110,752 | \$ 86,459 |

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司對客戶之授信期間原則上為發票日後 180 天。備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

除已提列減損者，其餘應收帳款金額於報導期間結束日之帳齡分析請參閱下表。本公司針對已逾期但未提列減損之應收帳款，經評估其信用品質並未發生重大改變且相關帳款仍可回收，故尚無減損疑慮。

應收帳款淨額之帳齡分析如下：

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------------|-------------|-------------|
| 未逾期亦未減損 | \$ 97,521 | \$ 84,966 |
| 已逾期但未減損： | | |
| 90 天內 | 12,159 | 1,408 |
| 91 天至 185 天 | 1,024 | 85 |

| | | | |
|---------|----|---------|-----------|
| 185 天以上 | | 48 | — |
| 合 計 | \$ | 110,752 | \$ 86,459 |

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

| 項 目 | 個別評估之 減損損失 | 群組評估之 減損損失 | 合 計 |
|-------------------|---------------|---------------|----------|
| 104.01.01 餘額 | \$ — | \$ 1,806 | \$ 1,806 |
| 增添認列應收帳款之 減損損失 | — | — | — |
| 因無法收回沖銷 | — | (6) | (6) |
| 重分類 | — | 104 | 104 |
| 104.12.31 餘額 | \$ — | \$ 1,904 | \$ 1,904 |
| 103.01.01 餘額 | \$ — | \$ 2,473 | \$ 2,473 |
| 增添認列應收帳款之 減損損失 | — | — | — |
| 因無法回收而沖銷 | — | (667) | (667) |
| 103.12.31 餘額 | \$ — | \$ 1,806 | \$ 1,806 |

6. 應收租賃款

| 租賃投資總額 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|------------|-----------|-----------|
| 不超過1年 | \$ 9,429 | \$ 16,500 |
| 1-5年 | 37,714 | 37,714 |
| 超過5年 | 31,035 | 40,072 |
| 小 計 | 78,178 | 94,286 |
| 減：未賺得融資收益 | (5,736) | (6,911) |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收最低租賃給付現值 | \$ 72,442 | \$ 87,375 |

| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|-------------|
| 應收租賃款 | | |
| 不超過1年 | 8,195 | 15,226 |
| 1-5年 | 35,280 | 33,700 |
| 超過5年 | 28,967 | 38,449 |
| 小計 | 72,442 | 87,375 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收最低租賃給付現值 | 72,442 | 87,375 |
| 加：未保證殘值 | — | — |
| 應收租賃款 | 72,442 | 87,375 |

本公司於103年2月簽訂以新台幣計價之達文西機器手臂租賃協議，租賃期間為10年，租約隱含利率為1.9%。

7. 存 貨

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|-------------|
| 商 品 存 貨 | \$ 477 | \$ 564 |
| 製 成 品 | 33,748 | 25,154 |
| 在 製 品 | 5,201 | 3,111 |
| 原 料 | 26,638 | 23,261 |
| 物 料 | 4,047 | 4,599 |
| 在 途 存 貨 | 593 | 1,280 |
| 合 計 | \$ 70,704 | \$ 57,969 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | (2,446) | (2,446) |
| 淨 額 | \$ 68,258 | \$ 55,523 |

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|--------------|------------|------------|
| 已出售存貨成本 | \$ 313,322 | \$ 312,619 |
| 存貨(回升利益)跌價損失 | — | 384 |
| 存貨盤(盈)損淨額 | (1,147) | (1,003) |

| | | |
|--------|------------|------------|
| 存貨報廢損失 | 2,032 | 1,330 |
| 其他 | 326 | 11 |
| 合計 | \$ 314,533 | \$ 313,341 |

8. 以成本衡量之金融資產-非流動

| 被投資公司 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------------|------------|------------|
| 國內未上市(櫃)普通股 | \$ 48,204 | \$ 50,289 |
| 國外未上市(櫃)普通股 | 60,180 | — |
| 國外未上市(櫃)特別股 | 33,397 | 93,577 |
| | \$ 141,781 | \$ 143,866 |

本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階認為其公允價值無法可靠衡量。

9. 採用權益法之投資

| 項目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|--------|--------------|--------------|
| 投資子公司 | \$ 7,506,049 | \$ 2,114,346 |
| 投資關聯企業 | 659,538 | 2,561,897 |
| 合計 | \$ 8,165,587 | \$ 4,676,243 |

(1) 投資子公司

| 被投資公司 | 104.12.31 | | 103.12.31 | |
|---------------------|------------|---------|------------|---------|
| | 帳面金額 | 持股比例 | 帳面金額 | 持股比例 |
| 上市(櫃)公司 | | | | |
| 澳優乳業(股)公司 | 3,817,999 | 28.99% | — | — |
| 非上市(櫃)公司 | | | | |
| O' LONG 公司(B. V. I) | \$ 190,976 | 100.00% | \$ 160,940 | 100.00% |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 166,275 | 39.03% | 160,908 | 39.03% |
| 豐華生物科技(股)公司 | 248,843 | 37.30% | 241,010 | 48.32% |
| PharmaCenter 公司 | 28 | 100.00% | 28 | 100.00% |

| | | | | |
|--|--------------|---------|--------------|---------|
| 金樺生物醫學(股)公司 | 67,041 | 34.28% | 77,183 | 37.78% |
| 得榮生物科技(股)公司 | 75,450 | 45.69% | 94,953 | 45.69% |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 1,499,405 | 58.60% | 1,054,457 | 50.95% |
| Centerlab Investment Holding Limited(HK) | 513,996 | 100.00% | 347,487 | 100.00% |
| 東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM) | 948,656 | 48.89% | — | — |
| 小計 | \$ 7,528,669 | | \$ 2,136,966 | |
| 減：子公司持有母公司股票視為庫藏股 | 22,620 | | 22,620 | |
| | \$ 7,506,049 | | \$ 2,114,346 | |

- (A) 本公司於民國 92 年 10 月經經濟部投資審議委員會核准透過 O' LONG ENTERPRISES LTD (B. V. I)(簡稱 O' LONG 公司)轉投資大陸永光製藥有限公司。
- (B) 本公司取得玉晟管理顧問(股)公司、豐華生物科技(股)公司及得榮生物科技(股)公司過半數董事席次，對該公司具有控制力。
- (C) 本公司民國 103 年度收購澳優乳業(股)公司及東源國際醫藥(股)公司之揭露請分別參閱本公司 104 年度合併財務報告附註六.21。
- (D) 本公司於民國 103 年投資玉晟生技投資(股)公司 1,070,000 仟元，取得 50.95% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。且於 104 年新增投資 600,000 仟元，持股比例由 50.95% 增加至 58.60%。
- (E) 本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司對金樺生物醫學(股)公司及東源國際醫藥(股)公司之持股合計分別為 54.07% 及 51.01%，故對其具有控制力。
- (F) 本公司投資 Centerlab Investment Holding Limited(HK) 463,548 仟元，取得 100% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。
- (G) 本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司對澳優乳業(股)公司之持股合計 40.55%，因澳優乳業(股)公司係香港上市公司，其他股東持股分散且本公司與共同投資人持有過半數股權，故將其列為子公司。
- (H) 民國 104 年及 103 年採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(I)本公司將子公司持有母公司股票視為庫藏股票處理，相關明細如下：

| 被投資公司 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------------|-----------|-----------|
| 玉晟管理顧問(股)公司 | \$ 22,620 | \$ 22,620 |

(J)以投資子公司設定質押作為借款擔保之金額，請參閱附註八。

(2)投資關聯企業

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------------------------------|------------|--------------|
| 具重大性之關聯企業 | | |
| 益安生醫(股)公司 | \$ 287,319 | \$ 132,345 |
| 澳優乳業(股)公司 | — | 1,634,080 |
| 順天生物醫藥(股)公司 | 148,630 | 195,616 |
| 東源國際醫藥(股)公司 (TOT BIOPHARM) | — | 393,441 |
| | 435,949 | 2,355,482 |
| 個別不重大之關聯企業 | | |
| | 223,589 | 206,415 |
| 合 計 | \$ 659,538 | \$ 2,561,897 |

本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

| 項 目 | 持 股 比 例 | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| | 104.12.31 | 103.12.31 |
| 益安生醫(股)公司 | 29.58% | 29.97% |
| 澳優乳業(股)公司 | — | 13.68% |
| 順天生物醫藥(股)公司 | 31.75% | 34.81% |
| 東源國際醫藥(股)公司 (TOT BIOPHARM) | — | 38.52% |

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，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表八「大陸投資資訊」。

(A)本公司民國 104 年 8 月完成對澳優乳業(股)公司之公開收購，收購後對澳優乳業(股)公司具控制力；另於民國 104 年 12 月購入東源國際醫藥(股)公司其他主要股東股權並取得控制力，自取得控制力之日起將澳優乳業(股)公司及東源國際醫藥(股)公司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、21。

(B)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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|----------------|
| 個別不重大之關聯企業 | \$ 546, 634 | \$ 636, 228 |
| 澳優乳業(股)公司 | — | 1, 439, 810 |
| 合計 | \$ 546, 634 | \$ 2, 076, 038 |

(C)民國 104 年及 103 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。

(D)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。

(E)以下重大關聯企業之彙總性財務資訊係依各關聯企業 IFRSs 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

| | 104. 12. 31 | |
|-------------|--------------|-------------|
| | 順天醫藥生技 (股)公司 | 益安生醫(股)公司 |
| 流動資產 | \$ 282, 439 | \$ 861, 073 |
| 非流動資產 | 287, 140 | 155, 897 |
| 流動負債 | 21, 231 | 45, 721 |
| 非流動負債 | — | — |
| 權益 | 548, 348 | 971, 249 |
| 本公司享有之權益 | \$ 172, 933 | \$ 287, 319 |
| 商譽 | 2, 610 | — |
| 順/側流交易未實現損益 | (26, 913) | — |
| 投資關聯企業帳面價值 | \$ 148, 630 | \$ 287, 319 |

| | 103. 12. 31 | | | |
|--------|-----------------------------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 東源國際醫藥 (股)公司 (TOT BIOPHARM) | 順天醫藥生技 (股)公司 | 益安生醫 (股)公司 | 澳優乳業(股) 公司 |
| 流動資產 | \$ 464, 753 | \$ 358, 868 | \$ 280, 069 | \$ 8, 912, 242 |
| 非流動資產 | 666, 693 | 378, 471 | 175, 256 | 6, 580, 404 |
| 流動負債 | 67, 877 | 31, 041 | 13, 738 | 5, 711, 676 |
| 非流動負債 | — | — | — | 492, 106 |
| 權益 | 1, 063, 569 | 706, 298 | 441, 587 | 9, 288, 864 |
| 減：預收股款 | 42, 210 | — | — | — |

| | | | | |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 非控制權益 | — | — | — | 545,699 |
| | <u>\$ 1,021,359</u> | <u>\$ 706,298</u> | <u>\$ 441,587</u> | <u>\$ 8,743,165</u> |
| 本公司享有之權益 | \$ 393,441 | \$ 244,839 | \$ 132,345 | \$ 1,198,887 |
| 商譽 | — | 2,630 | — | 435,193 |
| 順/側流交易未實現損益 | — | (51,853) | — | — |
| 其他 | — | — | — | — |
| 投資關聯企業帳面價值 | <u>\$ 393,441</u> | <u>\$ 195,616</u> | <u>\$ 132,345</u> | <u>\$ 1,634,080</u> |

綜合損益表

104 年度

| | 順天醫藥生技(股)公司 | 益安生醫(股)公司 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 收入 | <u>\$ 9,524</u> | <u>\$ —</u> |
| 繼續營業單位本期淨利 | (235,495) | (148,137) |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | (2,937) | 1,237 |
| 本期綜合損益總額 | <u>\$ (238,432)</u> | <u>\$ (146,900)</u> |
| 自關聯企業收取之股利 | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> |

103 年度

| | 東源國際醫藥(股)公司 (TOT BIOPHARM) | 順天醫藥生技(股)公司 | 益安生醫(股)公司 | 澳優乳業(股)公司 |
|--------------|----------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 收入 | <u>\$ 120,239</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 9,661,745</u> |
| 繼續營業單位本期淨利 | (233,943) | (157,262) | (72,577) | 443,363 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | 30,971 | 5,143 | 1,755 | (85,234) |
| 本期綜合損益總額 | <u>\$ (202,972)</u> | <u>\$ (152,119)</u> | <u>\$ (70,822)</u> | <u>\$ 358,129</u> |
| 自關聯企業收取之股利 | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> |

(F)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 104 年及 103 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 223,589 仟元及 206,415 仟元。

| 本公司享有之份額 | 104 年度 | 103 年度 |
|--------------|-------------|-------------|
| 繼續營業單位本期淨利 | \$ (15,864) | \$ (12,625) |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | \$ 115 | \$ (83) |

10. 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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 土 地 | \$ 86,336 | \$ 86,336 |
| 房屋及建築 | 231,642 | 241,572 |
| 機器設備 | 33,842 | 40,282 |
| 運輸設備 | 1,344 | 1,639 |
| 辦公設備 | 7,996 | 8,030 |
| 什項設備 | 5,402 | 5,489 |
| 合 計 | \$ 366,562 | \$ 383,348 |

(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：

| 取得成本 | 土地 | 房屋及 建築 | 機器 設備 | 運輸 設備 | 辦公 設備 | 什項 設備 | 未完工程及 待驗設備 | 合計 |
|----------------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|---------------|------------|
| 104. 01. 01 餘額 | \$ 86,336 | \$ 299,270 | \$ 89,305 | \$ 2,743 | \$ 33,982 | \$ 22,779 | \$ — | \$ 534,415 |
| 本期增添 | — | — | 210 | — | 2,635 | 1,135 | — | 3,980 |
| 本期減少 | — | — | — | — | (3,235) | (46) | — | (3,281) |
| 本期重分類 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ 86,336 | \$ 299,270 | \$ 89,515 | \$ 2,743 | \$ 33,382 | \$ 23,868 | \$ — | \$ 535,114 |
| 累計折舊及減損 | 土地 | 房屋及 建築 | 機器 設備 | 運輸 設備 | 辦公 設備 | 什項 設備 | 未完工程及 待驗設備 | 合計 |
| 104. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 57,698 | \$ 49,023 | \$ 1,104 | \$ 25,952 | \$ 17,290 | \$ — | \$ 151,067 |
| 本期提列折舊 | — | 9,930 | 6,650 | 295 | 2,286 | 1,222 | — | 20,383 |
| 本期減少 | — | — | — | — | (2,852) | (46) | — | (2,898) |
| 本期重分類 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 67,628 | \$ 55,673 | \$ 1,399 | \$ 25,386 | \$ 18,466 | \$ — | \$ 168,552 |

| 取得成本 | 土地 | 房屋及 建築 | 機器 設備 | 運輸 設備 | 辦公 設備 | 什項 設備 | 未完工程及 待驗設備 | 合計 |
|--------------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|---------------|------------|
| 103.01.01 餘額 | \$ 86,336 | \$ 298,877 | \$ 84,776 | \$ 1,961 | \$ 31,598 | \$ 22,854 | \$ — | \$ 526,402 |
| 本期增添 | — | 393 | 4,529 | 1,448 | 2,384 | — | — | 8,754 |
| 本期減少 | — | — | — | (666) | — | (75) | — | (741) |
| 本期重分類 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 103.12.31 餘額 | \$ 86,336 | \$ 299,270 | \$ 89,305 | \$ 2,743 | \$ 33,982 | \$ 22,779 | \$ — | \$ 534,415 |

| 累計折舊及減損 | 土地 | 房屋及 建築 | 機器 設備 | 運輸 設備 | 辦公 設備 | 什項 設備 | 未完工程及 待驗設備 | 合計 |
|--------------|------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|---------------|------------|
| 103.01.01 餘額 | \$ — | \$ 47,790 | \$ 41,674 | \$ 1,539 | \$ 23,327 | \$ 16,006 | \$ — | \$ 130,336 |
| 本期提列折舊 | — | 9,908 | 7,349 | 231 | 2,625 | 1,359 | — | 21,472 |
| 本期減少 | — | — | — | (666) | — | (75) | — | (741) |
| 本期重分類 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 103.12.31 餘額 | \$ — | \$ 57,698 | \$ 49,023 | \$ 1,104 | \$ 25,952 | \$ 17,290 | \$ — | \$ 151,067 |

(3)本公司民國 104 年及 103 年皆無利息資本化情事。

(4)本公司固定資產之抵押情形，請參閱附註八。

11. 投資性不動產

(1)本公司投資性不動產帳面價值如下：

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------|------------|-----------|
| 土 地 | \$ 192,923 | \$ 34,237 |
| 房屋及建築 | 105,596 | 13,026 |
| 合 計 | \$ 298,519 | \$ 47,263 |

(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 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 104.01.01 餘額 | \$ 34,237 | \$ 15,653 | \$ 49,890 |
| 本期增添 | 158,686 | 92,904 | 251,590 |

| | | | |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| 本期重分類 | — | — | — |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ 192, 923 | \$ 108, 557 | \$ 301, 480 |
| 累計折舊及減損 | | | |
| 104. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 2, 626 | \$ 2, 626 |
| 本期提列折舊 | — | 335 | 335 |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 2, 961 | \$ 2, 961 |
| 取得成本 | 土地 | 房屋及建築 | 合計 |
| 103. 01. 01 餘額 | \$ 34, 237 | \$ 15, 653 | \$ 49, 890 |
| 本期增添 | — | — | — |
| 本期重分類 | — | — | — |
| 103. 12. 31 餘額 | \$ 34, 237 | \$ 15, 653 | \$ 49, 890 |
| 累計折舊及減損 | | | |
| 103. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 2, 320 | \$ 2, 320 |
| 本期提列折舊 | — | 307 | 307 |
| 103. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 2, 627 | \$ 2, 627 |

(3)民國 104 年及 103 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 362, 499 仟元及 104, 680 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 104 年及 103 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 1, 964 仟元及 1, 029 仟元。民國 104 年及 103 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。

12. 無形資產

(1)本公司無形資產帳面價值如下：

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------|-------------|-------------|
| 其他無形資產 | \$ 483 | \$ 1, 217 |

| | | | | |
|-----|----|-------|----|-------|
| 商 譽 | | 1,345 | | 1,345 |
| 合 計 | \$ | 1,828 | \$ | 2,562 |

(2) 本公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

| 取得成本 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|----------|----------|----------|
| 104.01.01 餘額 | \$ 1,345 | \$ 3,672 | \$ 5,017 |
| 本期合併取得 | — | — | — |
| 本期處分 | — | — | — |
| 104.12.31 餘額 | \$ 1,345 | \$ 3,672 | \$ 5,017 |

| 累計攤銷及減損 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|------|----------|----------|
| 104.01.01 餘額 | \$ — | \$ 2,455 | \$ 2,455 |
| 本期認列攤銷 | — | 734 | 734 |
| 本期處分 | — | — | — |
| 104.12.31 餘額 | \$ — | \$ 3,189 | \$ 3,189 |

| 取得成本 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|----------|----------|----------|
| 103.01.01 餘額 | \$ — | \$ 3,672 | \$ 3,672 |
| 本期合併取得 | 1,345 | — | 1,345 |
| 本期處分 | — | — | — |
| 103.12.31 餘額 | \$ 1,345 | \$ 3,672 | \$ 5,017 |

| 累計攤銷及減損 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|------|----------|----------|
| 103.01.01 餘額 | \$ — | \$ 1,721 | \$ 1,721 |
| 本期認列攤銷 | — | 734 | 734 |
| 本期處分 | — | — | — |
| 103.12.31 餘額 | \$ — | \$ 2,455 | \$ 2,455 |

(3) 本公司其他無形資產應認列之攤銷費用，已列報於綜合損益表中之營業成本及營業費用項目中。

13. 借款

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|--------------|-------------|
| 流動負債： | | |
| 銀行借款 | | |
| 無擔保借款 | 100,000 | — |
| 擔保借款 | — | 2,179,029 |
| | 100,000 | 2,179,029 |
| 利率區間 | 1.69% | 1.38%-2.03% |
| 非流動負債： | | |
| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
| 銀行擔保借款 | \$ 1,406,270 | \$ — |
| 減：一年內到期部份 | (84,376) | — |
| 合 計 | \$ 1,321,894 | \$ — |
| 利率區間 | 2.44% | — |

(1) 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。

(2) 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、25。

14. 應付公司債

國內無擔保轉換公司債

本公司於 104 年 7 月 13 日在台灣發行 34,000 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 3,400,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 71.1 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一個月後，至到期日前十日止。本轉換債發行滿二年債券持有人可要求本公司按債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.52% (實質收益率 1.25%) 及滿三年為債券面額之 103.80% (實質收益率為 1.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 104 年 12 月 31 日之轉換價格為 64.6 元。

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一認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.083%。

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------------|--------------|-------------|
| 發行轉換公司債總金額 | \$ 3,400,000 | \$ — |
| 減：發行費用 | (8,413) | — |
| 權益組成部分 | (373,658) | — |
| 嵌入衍生性工具賣回權 | (96,866) | — |
| 發行日負債組成部分 | 2,921,063 | — |
| 以有效利率計算之利息 | 39,462 | — |
| | 2,960,525 | — |
| 減：應付公司債轉換為普通股 | (527,076) | — |
| 104年12月31日負債組成部分 | 2,433,449 | — |

15. 退職後福利計劃

(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，係屬確定提撥退休辦法，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104年及103年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為5,225仟元及4,862仟元。

(2) 確定福利計劃

本公司依「勞動基準法」訂定員工退休金計劃，係屬確定福利計劃。依計劃之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休金準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶。

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：

| | 104 年度 | 103 年度 |
|----------|-----------|-----------|
| 確定福利義務現值 | \$ 42,282 | \$ 40,478 |
| 計畫資產公允價值 | (8,837) | (7,123) |
| 提撥短絀(剩餘) | 33,445 | 33,355 |

| | | |
|-------------|--------|--------|
| 其 他 | — | (336) |
| 淨確定福利負債(資產) | 33,445 | 33,019 |

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) |
|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 103年1月1日餘額 | \$ 40,627 | \$ (6,751) | \$ 33,876 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 397 | — | 397 |
| 利息費用(收入) | 670 | (88) | 582 |
| 認列於損益 | 1,067 | (88) | 979 |
| 再衡量數 | | | |
| 精算(利益)損失—財務假設變動 | (618) | — | (618) |
| 精算(利益)損失—經驗調整 | 207 | (74) | 133 |
| 其他 | — | — | — |
| 認列於其他綜合損益 | (411) | (74) | (485) |
| 顧主提撥 | | (1,351) | (1,351) |
| 計畫參與者提撥 | | — | — |
| 福利支付 | (1,141) | 1,141 | — |
| 103年12月31日餘額 | 40,142 | (7,123) | 33,019 |
| 追溯適用影響數 | 336 | — | 336 |
| | \$ 40,478 | \$ (7,123) | \$ 33,355 |

| | 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) |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 104年1月1日餘額 | \$ 40,478 | \$ (7,123) | \$ 33,355 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 377 | — | 377 |
| 利息費用(收入) | 728 | (141) | 587 |
| 認列於損益 | 1,105 | (141) | 964 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外) | — | (58) | (58) |
| 精算(利益)損失—財務假設變動 | 775 | — | 775 |
| 精算(利益)損失—經驗調整 | (76) | — | (76) |
| 其他 | — | — | — |
| 認列於其他綜合損益 | 699 | (58) | 641 |
| 顧主提撥 | — | (1,515) | (1,515) |
| 計畫參與者提撥 | — | — | — |

| | | | |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 福利支付 | — | — | — |
| 清 償 | — | — | — |
| 兌換差額 | — | — | — |
| 其 他 | — | — | — |
| 104 年 12 月 31 日 餘 額 | <u>\$ 42,282</u> | <u>\$ (8,837)</u> | <u>\$ 33,445</u> |

有關退休金之精算假設彙總如下：

| | <u>104.12.31</u> | <u>103.12.31</u> |
|---------|------------------|------------------|
| 折現率 | 1.60% | 1.80% |
| 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：

| | <u>104 年 12 月 31 日</u> |
|----------|------------------------|
| 折現率 | |
| 增加 0.25% | (964) |
| 減少 0.25% | 1,002 |
| 薪資預期增加率 | |
| 增加 1% | 4,152 |
| 減少 1% | (3,636) |

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。

| | 104 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|
| 預期 1 年內提發金額 | 1,515 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 13 |

16. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 3,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 300,000 仟股。截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 2,535,392 仟元及 2,083,035 仟元，分為普通股 253,539 仟股及 208,304 仟股。

本公司於民國 102 年 6 月 10 日經股東會決議，辦理私募普通股，發行 20,000 仟股，每股 46.93 元溢價發行，增資款計 938,600 仟元，增資基準日為民國 102 年 9 月 5 日。本公司於民國 104 年 6 月經股東會決議，辦理私募普通股，本次發行 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 13 日。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 103 年 11 月 14 日因合併玉晟創業投資股份有限公司共計發行新股 23,490 仟股，截至 103 年底業已辦理變更登記完竣。

本公司於民國 104 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 208,304 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 20,830 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 104 年度依公司債轉換辦法轉換普通股計 94,053 仟元。

(2) 資本公積

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 發行溢價 | \$ 3,152,066 | \$ 2,850,766 |
| 採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數 | 5,224 | 10,483 |
| 取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額 | 1,426 | 3,185 |
| 認股權 | 306,883 | — |
| 合 計 | \$ 3,465,599 | \$ 2,864,434 |

- (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

本公司章程規定：

本公司年度決算所得盈餘除彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐外應先提百分之十為法定公積，於必要時，得酌提特別盈餘公積，其餘之分配比率如下：

- a. 董監事酬勞百分之二。
- b. 員工紅利至少不得低於百分之三，至多不得高於百分之六。
- c. 其餘全部或部份分派股東紅利或保留盈餘，由董事會擬定議案提報股東會決議實施。

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可分配盈餘之 50% 為原則，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。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 105 年 2 月 26 日經股東會決議修正公司章程。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註六.19 之員工福利費用。

(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

本公司依民國 101 年 4 月 6 日金管會證發字第 1010012865 號函另規定，於首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部份，提列相同數額之特別盈餘公積。本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。本公司因首次採用而提列特別盈餘公積金額為 6,643 仟元。

(4) 盈餘分配

本公司 103 年度止帳列累積虧損 779,503 仟元經股東會決議以資本公積盈補虧損。

本公司經 105 年 3 月 29 日經董事會擬議之民國 104 年度盈餘分配如下：

| 項 目 | 104 年度 | |
|--------|--------|---------|
| | 盈餘分配案 | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$ 432 | \$ — |
| 特別盈餘公積 | 1,462 | — |
| 股票股利 | — | — |

有關民國 104 年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

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 104 年及 103 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

| 項 目 | 備供出售金融商 品未實現(損)益 | 國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額 | 合計 |
|--|---------------------|---------------------------|--------------|
| 104.01.01 餘額 | \$ 993,457 | \$ 49,765 | \$ 1,043,222 |
| 換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額 | — | (21,947) | (21,947) |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資企業之股權淨值之變動 數 | — | (37,802) | (37,802) |

| | | | |
|---------------------------------|------------|-------------|------------|
| 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 | 73,762 | (6,675) | 67,087 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | (522,586) | — | (522,586) |
| 104.12.31 餘額 | \$ 544,633 | \$ (16,659) | \$ 527,974 |

| 項 目 | 備供出售金融商品未實現(損)益 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 合計 |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| 103.01.01 餘額 | \$ 903,930 | \$ 11,901 | \$ 915,831 |
| 換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額 | — | 10,092 | 10,092 |
| 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 | (29,356) | 27,772 | (1,584) |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | 68,739 | — | 68,739 |
| 合併取得 | 50,144 | — | 50,144 |
| 103.12.31 餘額 | \$ 993,457 | \$ 49,765 | \$ 1,043,222 |

(6)庫藏股

民國 104 年度庫藏股票數量變動情形如下：

| 收回原因 | 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 | | | 期末數量 |
|----------------|--------------------------|----------|------|----------|
| | 期初數量 | 本期增加 | 本期減少 | |
| 子公司持有 母公司股票 | 1,305 仟股 | — | — | 1,305 仟股 |
| 收回原因 | 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 | | | 期末數量 |
| | 期初數量 | 本期增加 | 本期減少 | |
| 子公司持有 母公司股票 | — | 1,305 仟股 | — | 1,305 仟股 |

本公司之子公司—玉晟管理顧問(股)公司於民國 103 年 11 月因本公司與玉晟創投公司合併致持有本公司股票 1,305 仟股。

17. 企業合併

本公司於民國 103 年 11 月以合併發行新股取得玉晟創業投資股份有限公司之股權，使權益由 52.13% 增加至 100%，並以民國 103 年 11 月 14 日為合併基準日，本公司為存續公司，玉晟創業投資股份有限公司為消滅公司。

玉晟創業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。合併併入之資產及負債帳面價值，明細列示如下：

| | 金 額 |
|--------------------------------|--------------|
| 合併發行新股 (含資本公積 2,045,979 仟元) | \$ 2,280,879 |
| 承受之資產 | |
| 現金及銀行存款 | \$ 39 |
| 備供出售金融資產 | 1,617,412 |
| 其他流動資產 | 4,394 |
| 以成本衡量之金融資產 | 33,397 |
| 採用權益法之投資 | 651,975 |
| 無形資產 | 1,345 |
| 遞延所得稅資產 | 11,196 |
| | 2,319,758 |
| 承受之負債、股東權益 | |
| 其他應付款 | 30,670 |
| 備供出售金融資產未實現利益 | 50,144 |
| | 80,814 |
| 淨資產 | \$ 2,238,944 |

本公司對上述子公司所有權益之變動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價值 | 1,101,667 |
| 支付予非控制權益之對價 | 2,280,879 |
| 取得子公司股權價格與帳面價值差額 | (1,179,212) |
| 沖減資本公積-取得或處分子公司帳面 價格與帳面價值差異 | 38,280 |
| 沖減未分配盈餘數 | (1,140,932) |

18. 營業收入

本公司營業收入明細如下：

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------|-------------|-------------|
| 商品銷售收入 | \$ 604, 890 | \$ 588, 004 |
| 勞務提供收入 | — | 7 |
| 合計 | 604, 890 | 588, 011 |

19. 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 | 104 年度 | | | 103 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 | 23, 441 | 97, 260 | 120, 701 | 22, 938 | 81, 282 | 104, 220 |
| 勞健保費用 | 2, 112 | 7, 239 | 9, 351 | 2, 106 | 6, 372 | 8, 478 |
| 退休金費用 | 1, 181 | 5, 010 | 6, 191 | 1, 272 | 4, 569 | 5, 841 |
| 其他員工福利費用 | 2, 784 | 3, 070 | 5, 854 | 1, 964 | 2, 574 | 4, 538 |
| 小 計 | 29, 518 | 112, 579 | 142, 097 | 28, 280 | 94, 797 | 123, 077 |
| 折舊費用 | 14, 206 | 6, 512 | 20, 718 | 15, 005 | 6, 774 | 21, 779 |
| 攤銷費用 | — | 734 | 734 | — | 734 | 734 |

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 154 人及 138 人。

本公司民國 103 年底為累積虧損，故無員工及董監酬勞。

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 2 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 3%~6%及不超過 2%提撥員工酬勞及董監酬勞。104 年度估列員工酬勞 1, 599 仟元及董監事酬勞 1, 066 仟元，係分別按前述稅前利益之 3%及 2%估列，該等金額於 105 年 3 月 29 日董事會擬議，尚待預計於 105 年 6 月 日召開股東常會決議。

年度個體財務報告通過發布日前經董事會決之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

20. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 租金收入 | \$ 3,912 | \$ 2,795 |
| 聯屬公司間已(未)實現利益 | — | 4,920 |
| 政府補助收入 | — | 411 |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | 475 | — |
| 管理服務收入 | 1,945 | 3,807 |
| 董監酬勞 | 1,524 | — |
| 其 他 | 3,824 | 2,719 |
| 合 計 | \$ 11,680 | \$ 14,652 |

(2) 財務成本

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|-----------|------------|----------|
| 利息費用： | | |
| 銀行借款利息 | \$ 59,155 | \$ 5,927 |
| 應付公司債折價攤銷 | 39,462 | — |
| 向關係人借款利息 | 6,036 | — |
| 小 計 | 104,653 | 5,927 |
| 銀行貸款手續費 | 51,286 | — |
| 合 計 | \$ 155,939 | \$ 5,927 |

21. 其他綜合損益組成部分

| 104 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 | \$ (641) | \$ — | \$ (641) | \$ 109 | \$ (532) |

| | | | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| 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 | 2,823 | — | 2,823 | — | 2,823 |
| 本期其他綜合損益 | 2,182 | \$ — | \$ 2,182 | \$ 109 | \$ 2,291 |
| 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 | \$ (48,098) | \$ 26,535 | \$ (21,563) | \$ (384) | \$ (21,947) |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | (308,329) | (250,451) | (558,780) | 36,194 | (522,586) |
| 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 | 102,319 | (37,445) | 64,874 | 2,213 | 67,087 |
| 本期其他綜合損益 | \$ (254,108) | \$ (261,361) | \$ (515,469) | \$ 38,023 | \$ (477,446) |

| 103 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 | \$ 485 | \$ — | \$ 485 | \$ (82) | \$ 403 |
| 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 | (1,314) | — | (1,314) | — | (1,314) |
| 本期其他綜合損益 | \$ (829) | \$ — | \$ (829) | \$ (82) | \$ (911) |
| 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 | \$ 12,159 | \$ — | \$ 12,159 | \$ (2,067) | \$ 10,092 |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | 289,106 | (198,019) | 91,087 | (22,348) | 68,739 |
| 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 | 558 | — | 558 | (2,142) | (1,584) |
| 本期其他綜合損益 | \$ 301,823 | \$ (198,019) | \$ 103,804 | \$ (26,557) | \$ 77,247 |

22. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

| | 104 年度 | | | | |
|-----------------------|-----------|-------------|--------|---------------|-----------|
| | 1 月 1 日 | 認列於損益 | 合併取得 | 認列於其他 綜合淨利 | 12 月 31 日 |
| 暫時性差異： | | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵呆帳 | \$ 400 | \$ (114) | \$ — | \$ — | \$ 286 |
| 備抵存貨跌價損失 | 416 | — | — | — | 416 |
| 備抵銷貨退回及折讓 | 2,193 | 388 | — | — | 2,581 |
| 應計退休金負債 | 5,620 | (93) | — | 109 | 5,636 |
| 採權益法認列之關聯 企業損益之份額 | 66,712 | (51,991) | — | — | 14,721 |
| 虧損扣抵 | 11,196 | (3,936) | — | — | 7,260 |
| 金融資產評價 | (1,199) | 1,199 | — | — | — |
| 其他 | (617) | 1,521 | — | — | 904 |
| 小計 | 84,721 | | | | 31,804 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |
| 金融資產未實現利益 | (37,350) | — | — | 36,194 | (1,156) |
| 土地重估增值 | (11,718) | — | — | — | (11,718) |
| 國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 | (6,728) | — | — | 1,829 | (4,899) |
| 小計 | (55,796) | | | | (17,773) |
| 合計 | \$ 28,925 | \$ (53,026) | \$ — | \$ 38,132 | \$ 14,031 |
| | | | | | |
| | 103 年度 | | | | |
| | 1 月 1 日 | 認列於損益 | 合併取得 | 認列於其他 綜合淨利 | 12 月 31 日 |
| 暫時性差異： | | | | | |
| 遞延所得稅資產 | | | | | |
| 備抵呆帳 | \$ 401 | \$ (1) | \$ — | \$ — | \$ 400 |
| 備抵存貨跌價損失 | 350 | 66 | — | — | 416 |
| 備抵銷貨退回及折讓 | 2,427 | (234) | — | — | 2,193 |
| 投資抵減 | 3,121 | (3,121) | — | — | — |
| 聯屬公司間未實現利益 | 6,937 | (6,937) | — | — | — |
| 應計退休金負債 | 5,767 | (65) | — | (82) | 5,620 |
| 採權益法認列之關聯 企業損益之份額 | 47,047 | 19,665 | — | — | 66,712 |
| 虧損扣抵 | — | — | 11,196 | — | 11,196 |
| 金融資產評價 | — | (1,199) | — | — | (1,199) |
| 其他 | — | (617) | — | — | (617) |
| 小計 | 66,050 | | | | 84,721 |
| 遞延所得稅負債 | | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|-----------|----------|-----------|-------------|
| 金融資產未實現利益 | (15,002) | — | (22,348) | (37,350) |
| 土地重估增值 | (11,718) | — | — | (11,718) |
| 國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 | (2,519) | — | (4,209) | (6,728) |
| 小計 | (29,239) | | | (55,796) |
| 合計 | \$ 36,811 | \$ 7,557 | \$ 11,196 | \$ (26,639) |
| | | | \$ 28,925 | |

(二)所得稅費用

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

| | 104 年度 | 103 年度 |
|-----------------------|------------|------------|
| 稅前淨利 | \$ 468,797 | \$ 363,009 |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用 | 79,695 | 61,712 |
| 永久性差異： | | |
| 證券交易所得 | (52,997) | (66,598) |
| 其他 | 20,393 | 5,936 |
| 暫時性差異： | | |
| 備抵銷貨退回及折讓 | 388 | (1,124) |
| 聯屬公司間未實現利益 | — | (836) |
| 退休金 | (94) | (64) |
| 公司債利息 | 6,709 | — |
| 採權益法認列之關聯企業 損益之份額 | (51,991) | 19,487 |
| 其他 | 1,833 | (1,751) |
| 當期應付所得稅費用 | 3,936 | 16,762 |
| 前十年虧損扣抵 | (3,936) | — |
| 基本稅額應納差額 | 3,491 | 23,647 |
| 未分配盈餘加徵 10%稅款 | — | — |
| 以前年度所得稅(高)低估 | (9,222) | 16 |
| 遞延所得稅費用(利益) | 53,026 | (7,557) |
| 投資抵減 | — | (3,121) |
| 認列於損益之所得稅費用 | \$ 47,295 | \$ 29,747 |

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------------------------------------|-------------|-----------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ 384 | \$ 2,067 |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | (36,194) | 22,348 |
| 確定福利計畫之再衡量數 | (109) | 82 |
| 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 | (2,213) | 2,142 |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | \$ (38,132) | \$ 26,639 |

(3) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

(4) 本公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日有關股東可扣抵稅額帳戶及未分配盈餘之資訊內容如下：

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | 73,322 | 25,207 |
| 八十七年度以後未分配盈餘 | 4,323 | (779,503) |
| 預計/實際當年度盈餘分配 之稅額扣抵比率 | 5.63% | — |

23. 每股盈餘

| | 104 年度 | | | 103 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 | 421,502 | 231,999 | 1.82 | 333,262 | 206,622 | 1.61 |
| 具稀釋作用之潛在普通股 | | | | | | |
| 員工酬勞 | | 22 | | | — | |
| 轉換公司債 | 32,753 | 23,231 | | | | |
| 稀釋每股盈餘 | 454,255 | 255,252 | 1.78 | 333,262 | 206,622 | 1.61 |

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 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，皆由 1.77 元減少為 1.61 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。

24. 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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------|-----------------|----------------|
| 負債總額 | \$ 4, 239, 485 | \$ 2, 500, 600 |
| 資產總額 | \$ 10, 825, 547 | \$ 7, 764, 562 |
| 負債比例 | 39. 16% | 32. 21% |

本期負債比例增加主要係擴大生技產業投資致銀行借款增加。

25. 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. 25(3)

| | 104 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 |
| 金融資產 | | | | |
| 應收租賃款 | 72, 442 | — | 70, 442 | — |
| 金融負債 | | | | |
| 可轉換公司債 | 2, 433, 449 | — | — | 2, 405, 178 |

103 年 12 月 31 日

| 金融資產 | 帳面金額 | 公允價值 | | |
|-------|--------|------|--------|--------|
| | | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 |
| 應收租賃款 | 87,375 | — | 84,963 | — |
| 金融債券 | 92,056 | | | 78,576 |

(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：

| | 104. 12. 31 | | | |
|-------------------|-------------|------|-----------|------------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| 備供出售金融資產-流動： | | | | |
| 國內上市(櫃)公司股票 | \$ 927,331 | \$ — | \$ — | \$ 927,331 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： | | | | |
| 衍生性工具—賣回權 | \$ — | \$ — | \$ 28,594 | \$ 28,594 |

| | 103. 12. 31 | | | |
|----------------------|--------------|------|-----------|--------------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| 備供出售金融資產-流動： | | | | |
| 國內上市(櫃)公司股票 | \$ 1,843,980 | \$ — | \$ — | \$ 1,843,980 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動： | | | | |
| 衍生性工具—轉換選擇權 | — | — | 13,085 | 13,085 |
| 合計 | \$ 1,843,980 | \$ — | \$ 13,085 | \$ 1,857,065 |

(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：

- 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：

| | <u>上市(櫃)公司股票</u> | <u>開放型基金</u> |
|------|------------------|--------------|
| 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)。

(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：

| 金融資產 | 104. 12. 31 | | | 103. 12. 31 | | |
|----------|-------------|--------|------------|-------------|-------|------------|
| | 外幣 | 匯率 | 新台幣 | 外幣 | 匯率 | 新台幣 |
| 外幣：功能性貨幣 | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | |
| 美金：新台幣 | \$ — | — | \$ — | \$ 3,322 | 31.65 | \$ 105,141 |
| 港幣：新台幣 | 34,872 | 4.235 | 147,688 | — | — | — |
| 非貨幣性項目 | | | | | | |
| 美金：新台幣 | \$ 3,163 | 32.825 | \$ 103,825 | \$ 4,077 | 31.65 | \$ 129,049 |
| 人民幣：新台幣 | 764,357 | 4.995 | 3,817,999 | 322,003 | 5.092 | 1,634,080 |

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 104 年及 103 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 38,875 仟元及 3,432 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：

| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|--------------|--------------|
| 具現金流量利率風險 | | |
| — 金融負債 | \$ 1,506,270 | \$ 2,179,029 |

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 104 年及 103 年度之稅前淨利減少 15,063 仟元及 21,790 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；本公司以乳製品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。

(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：

| 104.12.31 | | | | | |
|------------|------------|--------------|------|--------------|--|
| 項 目 | 短於一年 | 一至五年 | 五年以上 | 合 計 | |
| 短期借款 | \$ 100,000 | \$ — | \$ — | \$ 100,000 | |
| 應付款項(含關係人) | 86,505 | — | — | 86,505 | |
| 其他應付款 | 61,476 | — | — | 61,476 | |
| 應付公司債 | — | 2,433,449 | — | 2,433,449 | |
| 長期借款 | 84,376 | 1,321,894 | — | 1,406,270 | |
| 合 計 | \$ 332,357 | \$ 3,755,343 | \$ — | \$ 4,087,700 | |

| 103.12.31 | | | | | |
|------------|--------------|------|------|--------------|--|
| 項 目 | 短於一年 | 一至五年 | 五年以上 | 合 計 | |
| 短期借款 | \$ 2,179,029 | \$ — | \$ — | \$ 2,179,029 | |
| 應付款項(含關係人) | 63,476 | — | — | 63,476 | |
| 其他應付款 | 67,988 | — | — | 67,988 | |
| 合 計 | \$ 2,310,493 | \$ — | \$ — | \$ 2,310,493 | |

七、關係人交易

1. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1)銷貨交易

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|-----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 33,866 |

與其他關係人之交易價格係依雙方合約約定，收款條件約為月結 60~90 天。

(2) 進貨交易

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|-----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 24,668 |

(a) 係藥品經銷由雙方依經銷條件訂定價格，付款條件為月結 90 天，月結 30 天內付現折扣 1%。

(b) 截至民國 103 年 12 月 31 日止，本公司因經銷關係人藥品，依約提供之履約保證，詳附註九、5 說明。

(3) 委託加工

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 2,143 |

委託關係人之加工費用及付款條件與一般委外加工廠商尚無顯著不同。

(4) 研究發展費用

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|----------|----------|
| 其他關係人 | \$ 1,401 | \$ 6,054 |
| 子公司 | 338 | — |
| 合計 | \$ 1,739 | \$ 6,054 |

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。

(5) 其他費用

| 項目 | 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-----|-------|--------|--------|
| 權利金 | 其他關係人 | \$ — | \$ 226 |
| 其他 | 其他關係人 | — | 67 |
| 其他 | 子公司 | 70 | 6 |
| 其他 | 關聯企業 | — | 188 |
| 合計 | | \$ 70 | 487 |

(6) 租賃收入

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|--------|----------|----------|
| 子公司 | \$ 1,753 | \$ 1,613 |
| 主要管理階層 | 34 | 34 |
| 合計 | \$ 1,787 | \$ 1,647 |

(7) 其他收入

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|----------|----------|
| 子公司 | \$ 4,432 | \$ 4,730 |
| 關聯企業 | 97 | 201 |
| 其他關係人 | — | 8 |
| 合計 | \$ 4,529 | \$ 4,939 |

(8) 財產交易

(a) 本公司於民國 103 年 8 月代其他關係人購入固定資產 893 仟元。

(b) 本公司於民國 104 年度代子公司及其他關係人購入資訊設備金額 687 仟元。

(9) 應收(付)款項

本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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 5,061 |

(b) 其他應收款

| 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 子公司 | \$ 55 | \$ 3,090 |

| | | | | |
|------|----|----|----|-------|
| 關聯企業 | | — | | 9 |
| 合 計 | \$ | 55 | \$ | 3,099 |

(c) 應付款項

| 項 目 | 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------|-------|-------------|-------------|
| 應付票據 | 其他關係人 | \$ 105 | \$ 205 |
| 應付帳款 | 其他關係人 | — | 3,530 |
| | 合 計 | \$ 105 | \$ 3,735 |

(d) 其他應付款

| 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 237 |
| 子公司 | 30,516 | 30,490 |
| 合 計 | \$ 30,516 | \$ 30,727 |

(e) 存入保證金

| 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 5,798 |

(10) 主要管理階層薪酬資訊

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------------|----------|----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$ 4,906 | \$ 3,857 |
| 退職後福利 | 108 | 84 |
| 其他長期員工福利 | — | — |
| 離職福利 | — | — |
| 股份基礎給付 | — | — |
| 合 計 | \$ 5,014 | \$ 3,941 |

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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 | 擔保債務內容 |
|------------|--------------|--------------|-----------|
| 土地 | \$ 86,336 | \$ 86,336 | 銀行借款及額度擔保 |
| 房屋及建築淨額 | 231,642 | 241,572 | 銀行借款及額度擔保 |
| 投資性不動產淨額 | 47,203 | 47,263 | 銀行借款及額度擔保 |
| 備供出售金融資產 | 721,500 | 1,770,538 | 銀行借款擔保 |
| 採用權益法之長期投資 | 545,733 | 154,672 | 銀行借款擔保 |
| 受限制資產-定期存單 | — | 163,271 | 銀行借款擔保 |
| 受限制資產-定期存單 | 5,000 | 5,000 | 採購保證金 |
| 受限制資產-活期存款 | 26,612 | 2,248 | 備償戶及補助款專戶 |
| 合計 | \$ 1,664,026 | \$ 2,470,900 | |

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司因投標及銷售而開立之應付保證票據皆為 280 仟元。
2. 本公司截至民國 104 年及 103 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 5,175 仟元及 5,795 仟元，已依約支付 793 仟元及 1,082 仟元。
3. 截至民國 104 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為新台幣 58,248 仟元，已支付金額為新台幣 17,931 仟元。
4. 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司為藥品經銷履約保證而提供定存單質押金額皆為 5,000 仟元。
5. 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 104 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。
6. 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 104 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：

本公司於 105 年 3 月董事會通過依持股比列增資香港東源醫藥(股)公司美金 4,401 仟元。

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 | 無 |
| 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） | 附表三 |
| 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 | 附表四 |
| 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） | 附表七 |
| 2. | 對投資公司具有控制能力之再揭露事項 | 附表一、二、五、六 |

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 | 附表九 |
| 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 | 附表八 |

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。

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 | O' LONG 公司 (B.V.I) | 永光製藥 有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 52,419 | 59,000 | 51,293 | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 人民幣 13,000 仟元 | 76,390 (淨值 40%) | 76,390 (淨值 40%) |
| 2 | 豐華生物 科技股份 有限公司 | JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | 應收關 係人款 項 | Y | 65,790 | 65,790 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 130,094 (淨值 20%) | 260,188 (淨值 40%) |
| 2 | 豐華生物 科技股份 有限公司 | GLAC&GEORG E BIOTECH CO., LIMITED | 應收關 係人款 項 | Y | 30,548 | 30,548 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 美金 1,014 仟元 | 130,094 (淨值 20%) | 260,188 (淨值 40%) |
| 3 | GLAC&GEOR GE BIOTECH CO., LIMIT ED | 安徽錦喬生物 科技有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 30,548 | 30,548 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 美金 1,370 仟元 | 81,742 (淨值 40%) | 81,742 (淨值 40%) |
| 4 | JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | 錦喬生物科技 有限公司(淮 安) | 應收關 係人款 項 | Y | 65,790 | 65,790 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 235,995 (淨值 100%) | 235,995 (淨值 100%) |
| 5 | 安徽錦喬生物 科技有限公司 | 錦麟生物科技 有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 10,158 | 10,158 | 10,158 | 5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 36,798 (淨值 20%) | 73,567 (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。

註五：(1)本公司之子公司 O'LONG 公司(B.V.I)資金貸與永光製藥有限公司額度為新台幣 59,000 仟元，實際借款金額為人民幣 10,269 仟元(折合新台幣為 51,293 仟元)。

附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

| 編號 (註1) | 背書保證者公 司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業 背書保證限額 (註3) | 本期最高 背書保證 餘額 | 期末背書 保證餘額 (註4) | 實際動支 金額 | 以財產擔 保之背書 保證金額 | 累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 | 背書保證 最高限額 (註3) | 屬子公司 對母公司 背書保證 | 屬母公司 對子公司 背書保證 | 屬大陸地 區背書保 證 |
|------------|------------------|--|------------|-------------------------------------|--------------------|----------------------|------------|----------------------|-------------------------------|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| | | 公司名稱 | 關係 (註2) | | | | | | | | | | |
| 1 | 澳優乳業(中國) 有限公司 | Ausnutria Dairy Company Limited | 4 | 淨值 6,586,062 *150% =9,879,093 | 2,253,544 | 2,253,544 | 1,820,155 | — | 34.22% | 淨值 6,586,062 *150% =9,879,093 | Y | — | — |
| 1 | 澳優乳業(中國) 有限公司 | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. | 3 | 1,594,296 | 1,594,296 | 1,594,296 | 1,388,205 | — | 24.21% | — | — | — | — |
| 2 | 豐華生物科技 (股)公司 | 錦喬生物科技有 限公司(淮安) | 3 | 淨值 650,470*40% =260,188 | 163,750 | 163,750 | — | — | 25.17% | 淨值 650,470*45% =292,712 | — | Y | Y |

註1：編號欄之填寫方法如下：

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2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應註明已認列之金額。

附表三

本公司民國104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 | 公允價值 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 智學生技製藥(股)公司普通股 | — | 備供出售之金融資產-流動 | 3,855,848 | 927,331 | 3.78% | 927,331 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 東宇生物科技(股)公司普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 398,710 | 3,604 | 1.44% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 醫睿醫藥科技(股)公司普通股 | 本公司為該公司之董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,200,000 | 15,000 | 16.00% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 美萌科技(股)公司普通股 | 本公司為該公司之董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,680,000 | 29,600 | 11.14% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | Crown Bioscience 普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,960,934 | 60,180 | 1.36% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | IXensor Inc. 特別股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 4,326,038 | 33,397 | 15.65% | — |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | IXensor Inc. 特別股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 711,000 | 5,489 | 2.57% | — |
| Centerlab Investment Holding Limited | M-venture 普通股 | — | 備供出售之金融資產-非流動 | 5,000,000 | 87,813 | — | 87,813 |
| Centerlab Investment Holding Limited | Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金 | — | 備供出售之金融資產-非流動 | — | 293,157 | — | 293,157 |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 美萌科技(股)公司 普通股 | 本公司董事長為該公司董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 750,000 | 15,000 | 5.30% | — |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 全福生物科技(股)公司普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 6,666,000 | 149,985 | 14.21% | — |

附表四

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(註1) | 帳列科目 | 交易對象(註2) | 關係(註2) | 期 初 | | 買入(註3) | | 賣 出(註3) | | | 期 末 | |
|------------|---------------|----------|------------------------|--------|-------------|-----------|-------------|-----------|---------|----|------|-------------|-----------|
| | | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 澳優乳業(股)公司-普通股 | 採用權益法之投資 | Brave Leader Limited 等 | - | 134,977,075 | 1,625,306 | 226,761,054 | 2,547,569 | - | - | - | 361,738,129 | 4,172,875 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收(付)票據、帳款 | | 備註 |
|------------------------------|----------------------|-------------|-------|-------------|------------|-------------------|-------------------|------|------------|-----------------|----|
| | | | 進(銷)貨 | 金額 | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)票據、帳款之比率 | |
| Lyempf Kampen B. V. | Farmel Dairy BV | 關聯企業 | 進貨 | 338,735 | 4.92% | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | (5,226) | (0.53%) | |
| Hyproca Lypack B. V. | 澳優乳業(中國)有限公司 | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (403,445) | (5.94%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 61,867 | 5.36% | |
| Hyproca Nutrition B. V. | 海普諾凱營養品有限公司 | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (645,666) | (9.51%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 150,239 | 13.02% | |
| Lyempf Kampen B. V. | Lypack Leeuwarden BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (829,708) | (12.21%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 31,405 | 2.72% | |
| Lypack Leeuwarden BV | Hyproca Lypack BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (1,123,166) | (16.54%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | — | — | |
| Flyproca Daily Products B. V | Lypack Leeuwarden BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (190,731) | (2.81%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | — | — | |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

附表六

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：

單位：新台幣千元

| 帳列應收款項 之公司 | 交易對象名 稱 | 關 係 | 應收關係人款 項餘額 (外幣為仟元) | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款 項後收回金 額 | 提列備抵呆 帳金額 |
|----------------------------|-----------------|--------|--------------------------|-------------------|-----------|---------|----------------------|--------------|
| | | | | | 金 額 | 處 理 方 式 | | |
| Hyproca Nutrition B. V. | 海普諾凱營養 品有限公司 | 母子公司 | 150,239 (RMB 30,078) | 50%預付款 50%貨到付款 | — | — | — | — |

附表七

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 | | 股數 | 比率 | 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 | | | 帳面金額 | 帳面金額 | | | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | O' LONG 公司 (B.V.I) | Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 投資 | 400,626 | 400,626 | 12,740 | 100.00% | 190,976 | (49,664) | (49,664) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 永昕生物醫藥股份有限公司 | 新竹科學工業園區苗栗縣竹 南鎮科東三路8號2樓 | 生物醫藥品 製造銷售等 | 203,271 | 203,271 | 11,340,962 | 10.16% | 155,801 | (110,889) | (11,321) | 本公司法人 代表為該公 司董事長 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 玉晟管理顧問(股)公司 | 台北市南港區區街3-2號7 樓 | 投資管理顧 問 | 12,880 | 12,880 | 19,320,000 | 39.03% | 166,275 | (11,205) | (4,373) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 豐華生物科技(股)公司 | 台北市南港區區街3-2號7 樓 | 功能性益生 菌製造銷售 | 230,837 | 249,417 | 18,648,040 | 37.30% | 248,843 | 43,953 | 18,042 | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | PHARMACENTER 公司 | Britannia House, 41, 4th Floor, cator Road, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam | 投資 | 15,207 | 15,207 | 500,000 | 100.00% | 28 | — | — | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 台北市南港區區街3號17 樓 | 抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務 | 75,237 | 82,936 | 6,499,343 | 34.28% | 67,041 | (15,476) | (5,337) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 得榮生物科技(股)公司 | 嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10號 | 中西藥、輔 助食品製造 批發 | 106,193 | 106,193 | 11,048,306 | 45.69% | 75,450 | (37,452) | (19,195) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | TransPacific Medtech Fund | 3/F, QUEENSGATE HOUSE, 113 SOUTH CHURCH STREET, P. O. BOX10240, GRAND CAYMAN, KY1-1002, CAYMAN ISLANDS. | 創業投資 | 83,919 | 44,645 | — | 30.77% | 67,788 | (14,997) | (4,614) | — | |

| 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 | | | |
| 晟德大藥廠(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 | 871,525 | 557,126 | 32,270,100 | 48.89% | 948,656 | (125,441) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | Centerlab Investment Holding Limited(HK) | Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong | 投資 | 463,547 | 340,236 | 15,379,967 | 100% | 513,996 | (24,623) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 4,172,875 | 1,625,306 | 361,738,129 | 28.99% | 3,817,999 | 12,583 | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 益安生醫藥股份有限公司 | 台北市士林區後港街116號5樓 | 醫療器材開發 | 327,065 | 138,250 | 13,032,057 | 29.58% | 287,319 | (50,208) | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 順天醫藥生技股份有限公司 | 台北市南港區圓區街3-2號4樓之1 | 新藥開發 | 289,207 | 294,625 | 26,742,000 | 31.75% | 148,630 | (76,324) | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 一般投資 | 1,670,000 | 1,070,000 | 167,000,000 | 58.60% | 1,499,405 | (35,954) | 子公司 | |
| 豐華生物科技(股)公司 | GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室 | 投資 | 104,168 | 90,909 | 3,938,685 | 60.00% | 103,331 | 27,847 | 孫公司 | |
| 豐華生物科技(股)公司 | JLC Biotech Holding Limited(HK) | Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong | 投資 | 244,755 | 169,500 | 7,927,185 | 100.00% | 235,995 | (7,497) | 孫公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 一般投資 | 81,429 | 60,000 | 8,142,856 | 2.86% | 73,110 | (1,939) | 子公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 豐華生物科技(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 功能性益生菌製造銷售 | 26,510 | 24,192 | 1,627,899 | 3.26% | 28,492 | 1,450 | 子公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 台北市南港區圓區街3號17樓 | 抗體及蛋白質藥物之研究發展服務 | 13,220 | 13,220 | 840,219 | 4.43% | 13,093 | (686) | 子公司 | |

| 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 | | | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 順天醫藥生技股份有限公司 | 台北市南港區園區街3-1號3樓之1 | 新藥開發 | 30,973 | 43,640 | 1,247,000 | 1.48% | 25,819 | (4,229) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 永昕生物醫藥(股)公司 | 新竹科學工業區區苗粟綠竹南鎮科東三路8號2樓 | 生物醫藥品製造銷售等 | 17,441 | 17,441 | 283,000 | 0.25% | 16,962 | (282) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 益安生醫股份有限公司 | 台北市士林區後港街116號5樓 | 醫療器材開發 | 54,717 | 40,982 | 953,928 | 2.17% | 50,785 | (3,677) | — | |
| 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 | 46,372 | 46,372 | 1,398,000 | 2.12% | 43,660 | (7,645) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 233,582 | 102,833 | 20,838,268 | 1.67% | 232,825 | 861 | — | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 台北市南港區園區街3號17樓 | 抗體及蛋白質藥物之研究發展服務 | 43,696 | 43,696 | 2,913,056 | 15.36% | 21,006 | (2,377) | 子公司 | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 1,493,217 | 1,493,217 | 123,355,375 | 9.89% | 1,378,240 | 3,173 | — | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | BioEngine Capital Holding Limited(H.K) | Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong | 投資 | 226,335 | — | — | 100% | 131,265 | (8,761) | — | |
| 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 | 50,757 | 50,757 | — | 30.00% | 34,310 | (8,673) | — | |
| PHARMACENTER 公司 | PHARMANOVA CO., LTD(英國) | 16St Helen's Place, London, EC3A 6DF | 投資 | 15,207 | 15,207 | 500,000 | 100.00% | 28 | — | 孫公司 | |
| 東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM) | 昇洋醫藥國際有限公司(香港) | Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資西藥販賣 | 182,613 | 182,613 | — | 100.00% | 145,645 | (9,772) | 孫公司 | |

| 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 | | | |
| 澳優乳業(股)公司 | Spring Choice Limited(B.V.I) | P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 投資 | 7 | — | 200 | 100% | 7 | (5,000) | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia) | Suite 308/405-411 Sussex St SYDNEY NSW 2000 | 投資 | 11,993 | — | 500,000 | 100% | 11,993 | — | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | — | — | 1 | 100% | — | (6,757) | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Ausnutria Dairy (HK) Company Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | — | — | 100 | 100% | — | (6,348) | — | |
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia) | 澳優乳業(中國)有限公司 | 中國湖南省長沙市黃興中路168號新大新大廈A座8樓 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 12,342 | — | 2,470,818 | 3.6% | 12,342 | 91,014 | 3,276 | |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | 澳優乳業(中國)有限公司 | 中國湖南省長沙市黃興中路168號新大新大廈A座8樓 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 330,484 | — | 66,163,014 | 96.4% | 330,484 | 91,014 | 87,737 | |
| 澳優乳業(中國)有限公司 | 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 中國長沙望城經濟技術開發區旺旺東路2號 | 於中國大陸買營養產品 | 49,350 | — | 10,000,000 | 100% | 49,350 | — | — | |

| 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 |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. [Holland] | Naritaweg 165 Teestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands | 投資 | 490, 193 | — | 13, 662, 000 | 99% | 490, 193 | (9, 700) | — |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. [Holland] | Naritaweg 165 Teestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands | 投資 | 4, 951 | — | 138, 000 | 1% | 4, 951 | (98) | — |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 211, 750 | — | 42, 500, 000 | 85% | 179, 988 | (61) | — |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 海普諾凱生物科技(湖南)有限公司 | 中國長沙望城經濟技術開發區旺旺東路2號 | 於中國大陸 營銷及分銷 嬰幼兒營養 品 | 49, 950 | — | 8, 500, 000 | 85% | 42, 458 | — | — |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. | Ausnutria Hyproca B. V. | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 投資 | 2, 335, 286 | — | 65, 086, 000 | 100% | 325, 790 | 319, 132 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Ausnutria Hyproca Analytics B. V.[Holland] | 荷蘭 | 乳製品 | 49, 950 | — | 10, 000, 000 | 100% | 49, 950 | (1, 076) | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy Foods B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 投資 | 8, 970 | — | 250, 000 | 100% | 8, 970 | 149, 644 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 投資 | 653 | — | 18, 200 | 100% | 653 | 119, 234 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Lyempf B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 投資 | 771 | — | 21, 500 | 100% | 646 | 120, 364 | — |

| 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 | | 股 數 | 比 率 | 帳 面 金 額 | 被投資公司 本期損益 | 本期認列之投 資損益 | 備 註 |
|---|--|--|----------------------|-----------------------|------------------|------------|--------|------------------|---------------|---------------|--------|
| | | | | 本 期 末 期 末 | 去 年 年 底 | | | | | | |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Neolac Nutrition B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 投資 | 646 | — | 18,000 | 100% | 646 | (10,216) | (10,216) | — |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Nutrition B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 26,026 | — | 725,358 | 100% | 26,026 | 115,106 | 115,106 | — |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Lypack B. V. | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 加工及包裝 營養產品 | 1,091 | — | 30,403 | 100% | 1,091 | 45,126 | 45,126 | — |
| Neolac Nutrition B. V. | Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 42 | — | 10,000 | 100% | 42 | (9) | (9) | — |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 紐萊可(上海)營養 品有限公司 | 上海市寶山區紀蘊路588號 上海智力產業園4號樓 12-15室 | 於中國大陸 買賣營養產 品 | 49,950 | — | 10,000,000 | 100% | 49,950 | (19,366) | (19,366) | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 4 | — | 850 | 85% | 4 | 591 | 502 | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition East Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 於俄羅斯買 賣營養產品 | 16,940 | — | 2,040,000 | 51% | 8,639 | 10,138 | 5,170 | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Europe B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 646 | — | 18,000 | 100% | 646 | 24,948 | 24,948 | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 於北美洲買 賣營養產品 | 10,764 | — | 225,000 | 75% | 8,073 | (76,061) | (57,046) | — |

| 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 | | | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Middle East FZCO | Office 346-Building 5-WB- DAFZA P. O. Box 371801 - Dubai, United Arab Emirates | 於中東買賣 營養產品 | 13,407 | — | 900,000 | 60% | 8,044 | 14,390 | 8,634 | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition SA B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 36 | — | 1,000 | 100% | 36 | (128) | (128) | — |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | 海普諾凱營養品有限公司 | 中國湖南省長沙芙蓉區八 一路399號壹號座B座21 樓 | 於中國營銷 及分銷羊奶 粉營養產品 | 49,950 | — | 8,500,000 | 85% | 42,458 | 148,715 | 126,408 | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition Canada Inc. | 1, Hurontario Street, Suite 221 Mississauga, ON L5G 0A3 Canada | 於加拿大買 賣營養產品 | 2 | — | 75 | 75% | 2 | (6,512) | (4,884) | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition USA Inc. | 0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada | 於美國買賣 營養產品 | — | — | 1 | 75% | — | (68,521) | (51,390) | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hyproca Dairy Products B. V. | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 生產營養產 品 | 653 | — | 18,200 | 100% | 653 | 27,225 | 27,225 | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hyproca Goat Milk B. V. | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 46,476 | — | 725,358 | 56% | 26,026 | 30,361 | 17,002 | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Farmel Holding B. V. | Penning 6, Emmeloord, The Netherlands | 投資 | 130,795 | — | 3,550,100 | 50% | 161,401 | 77,096 | 37,662 | — |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lyempf Kampen B. V. | IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands | 生產營養產 品 | 771 | — | 21,500 | 100% | 771 | (11,210) | (11,210) | — |

| 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 | | | |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lypack Leeuwarden B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 加工及包裝 營養產品 | 651 | — | 18,151 | 100% | 651 | 131,576 | 131,576 | — |

附表八 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 | 安徽錦喬生物科技股份有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 86,236 | 與非關係人無重大差異 | 90-180天 | 無重大差異 | 40,528 | 4.35% | 18,201 | |
| 豐華生物科技股份有限公司 | 錦麒生物科技股份有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 1,236 | 與非關係人無重大差異 | 90-180天 | 無重大差異 | 1,215 | 0.13% | 356 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 澳優乳業(中國)有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 9,596 | 與非關係人無重大差異 | 每季 | 無重大差異 | — | — | — | |

附表九 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣千元

| 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 | | 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 |
|------------------|--------------------|---------------|--|----------------|-------------|----|----------------|-----------|-----------------|------------------|----------|--------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 永光製藥有限公司 | 滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售 | USD 20,020 仟元 | (2) o'long 公司 (B.V.I) | 394,906 | - | - | 394,906 | (55,158) | 100% (註4) | (55,158) | 225,694 | - |
| 瑛瑪諾醫藥研發(北京)有限公司 | 中西藥品研發 | USD 500 仟元 | (2) PHARMACENTER | 15,207 | - | - | 15,207 | - | - | - | - | - |
| 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 57,000 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 325,223 | 196,051 | - | 521,274 | (257,283) | 51.01% (註3) | (105,254) | 384,455 | - |
| 江蘇東揚醫藥科技有限公司 | 西藥販賣研發 | USD 2,000 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 13,684 | - | - | 13,684 | (956) | 51.01% (註3) | (391) | 20,471 | - |
| 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 醫藥研發 | USD 730 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 24,956 | - | - | 24,956 | (12,690) | 51.01% (註3) | (5,191) | 33,887 | - |
| 蘇州晟濟藥業有限公司 | 蛋白質藥物開發公司 | RMB 30,000 仟元 | (2) Centerlab Investment Holding Limited(HK) | 117,810 | - | - | 117,810 | (73,272) | 21.77% | (15,949) | 98,624 | - |
| 安徽錦喬生物科技公司 | 益生菌生物及相關產品研發、生產及銷售 | USD 5,754 仟元 | (2) GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | - | - | - | - | 50,188 | 60% | 30,113 | 110,395 | - |
| 錦喬生物科技公司(淮安) | 生物保健品研發、生產及相關技術諮詢 | USD 7,878 仟元 | (2) JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | - | - | - | - | (7,465) | 100% | (7,465) | 236,137 | - |
| 錦麒生物科技(安徽)有限公司 | 益生菌等生物及相關產品研發、生產 | RMB 5,000 仟元 | (2) GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | - | - | - | - | (4,511) | 60% | (2,707) | 12,302 | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|--------------|------------------|--|---|---|---|---|---|-----|----------|---------|--------|---|
| 北京加科思醫藥有限公司 | 醫藥技術的技術開發、諮詢 | RMB 80,000 仟元 | (2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) | — | — | — | — | — | 25% | (13,549) | (3,387) | 96,543 | — |
|-------------|--------------|------------------|--|---|---|---|---|---|-----|----------|---------|--------|---|

| 公司名稱 | 本期末累計 赴大陸地區 投資金額 | 匯出 投資金額 | 經 核 | 濟 准 | 部 投 資 | 審 金 | 會 額 | 本公司赴大陸地區投資限額 | |
|-------------|------------------------|------------|--------|--------|--------------------------------|--------|--------|--------------|---|
| | | | | | | | | 淨值 * 60% | 額 |
| 晟德大藥廠股份有限公司 | 1,087,837 仟元 | | | | USD 32,488 仟元 RMB 59,475 仟元 | | | 3,951,637 | |

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：本期認列投資損益經會計師查核之財務報表

註 3：本公司持有 48.89%，子公司玉晟管理顧問(股)公司持有 2.12%，合計持股 51.01%。

註 4：本公司持有 80.02%，子公司玉晟生技投資(股)公司持有 19.98%，合計持股 100.00%。

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

本公司民國一〇四年度（自一〇四年一月一日至一〇四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會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財報報表之公司均相同，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：林 榮 錦



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 九 日



會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核查結果出具報告。列入上開合併財務報表採權益法之被投資公司中，有關永昕生物醫藥股份有限公司、益安生醫股份有限公司、TransPacific Medtech Fund. 及 ASEAN Bio&Medical Platform Investment, L.P.、澳優乳業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，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，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，民國一〇四年及一〇三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 731,123 仟元及 3,642,976 仟元，占資產總額之 2.6%及 37.9%。民國一〇四年及一〇三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 63,269 仟元及 51,031 仟元占稅前淨利之 11.1%及 8.7%。列入上開合併財務報表之子公司中，民國一〇四年十二月三十一日有關澳優乳業股份有限公司及其子公司之合併財務報表，未經本會計查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所出具之查核報告，有關澳優乳業股份有限公司及其子公司所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。澳優乳業股份有限公司及其子公司民國一〇四年十二月三十一日之資產總額為新台幣 19,478,442 仟元，佔合併資產總額之 69.8%，民國一〇四年度之營業收入淨額為新台幣 5,631,108 仟元，占合併營業收入淨額之 82.9%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

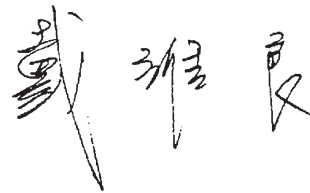
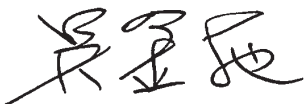
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達晟德大藥廠股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一〇四及一〇三年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

眾智聯合會計師事務所

會計師：吳金地

會計師：戴維良



行政院金融監督管理委員會核准文號：
(93)金管證六字第 0930156141 號

行政院金融監督管理委員會核准文號：
(98)金管證六字第 0980011146 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 九 日


 晟德大藥房股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資 產 | 附註 | 104.12.31 | | 103.12.31 | |
|------|------------------|-------------|---------------|-----|--------------|-----|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 11XX | 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 六.1 | \$ 3,518,341 | 13 | \$ 1,144,734 | 12 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 四.7、六.2 | 77,524 | — | 13,085 | — |
| 1125 | 備供出售金融資產 | 四.7、六.3、八 | 927,331 | 3 | 1,843,980 | 19 |
| 1130 | 持有至到期日金融資產 | 四.7、六.4 | 112,387 | 1 | — | — |
| 1147 | 無活絡市場之債務工具投資 | 六.5 | 959,019 | 3 | 115,100 | 1 |
| 1150 | 應收票據淨額 | | 220,904 | 1 | 25,922 | — |
| 1170 | 應收帳款淨額 | 六.6、八 | 932,696 | 3 | 138,778 | 2 |
| 1175 | 應收租賃款 | 四.19、六.7 | 8,195 | — | 15,226 | — |
| 1200 | 其他應收款 | 七 | 579,253 | 2 | 85,769 | 1 |
| 130X | 存 貨 | 四.8、六.8、八 | 3,061,881 | 11 | 127,108 | 2 |
| 1476 | 其他金融資產-流動 | 八 | 3,877,794 | 14 | 172,519 | 2 |
| 1470 | 其他流動資產 | | 391,113 | 2 | 33,827 | — |
| 11XX | 流動資產合計 | | 14,666,438 | 53 | 3,716,048 | 39 |
| 15XX | 非流動資產 | | | | | |
| 1523 | 備供出售金融資產 | 四.7、六.3 | 380,969 | 1 | 178,974 | 2 |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產 | 四.7、六.9 | 312,255 | 1 | 164,355 | 2 |
| 1546 | 無活絡市場之債務工具投資 | 六.5 | — | — | 92,056 | 1 |
| 1550 | 採用權益法之投資 | 四.9、六.10、八 | 1,087,558 | 4 | 4,386,298 | 46 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 四.10、六.11、八 | 4,401,198 | 16 | 778,551 | 8 |
| 1760 | 投資性不動產淨額 | 四.11、六.12、八 | 298,519 | 1 | 47,263 | — |
| 1780 | 無形資產 | 四.12、六.13 | 5,817,310 | 21 | 36,473 | — |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 六.28 | 554,171 | 2 | 91,805 | 1 |
| 1920 | 存出保證金 | | 14,622 | — | 11,737 | — |
| 1935 | 長期應收租賃款 | 四.19、六.7 | 64,247 | — | 72,149 | 1 |
| 1985 | 長期預付租金 | | 273,308 | 1 | 33,551 | — |
| 1990 | 其他非流動資產-其他 | | 42,321 | — | 6,863 | — |
| 15XX | 非流動資產合計 | | 13,246,478 | 47 | 5,900,075 | 61 |
| 1XXX | 資產總計 | | \$ 27,912,916 | 100 | \$ 9,616,123 | 100 |

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦




 農德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 負債及股東權益 | 附註 | 104.12.31 | | 103.12.31 | |
|------|----------------------|-----------|---------------|-----|--------------|-----|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 21XX | 流動負債 | | | | | |
| 2100 | 短期借款 | 六.14、七、八 | \$ 3,827,628 | 14 | \$ 2,179,029 | 23 |
| 2150 | 應付票據 | | 78,087 | — | 52,951 | 1 |
| 2170 | 應付帳款 | | 906,029 | 3 | 35,383 | — |
| 2200 | 其他應付款 | | 1,115,529 | 4 | 87,875 | 1 |
| 2220 | 其他應付款-關係人 | 七 | 67,452 | — | 20,954 | — |
| 2230 | 本期所得稅負債 | 四.20 | 342,230 | 2 | 109,607 | 1 |
| 2310 | 預收款項 | | 1,426,412 | 5 | 85,184 | 1 |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期 長期負債 | 六.14 | 197,143 | 1 | — | — |
| 2399 | 其他流動負債 | | 21,461 | — | 6,618 | — |
| 21XX | 流動負債合計 | | 7,981,971 | 29 | 2,577,601 | 27 |
| 25XX | 非流動負債 | | | | | |
| 2500 | 透過損益按公允價值衡量 之金融負債 | | 28,594 | — | — | — |
| 2530 | 應付公司債 | 六.17 | 2,433,449 | 9 | — | — |
| 2540 | 長期借款 | 六.14、八 | 2,194,156 | 8 | — | — |
| 2570 | 遞延所得稅負債 | 四.20、六.28 | 150,982 | 1 | 62,139 | 1 |
| 2613 | 應付租賃款-非流動 | 四.15、六.16 | 72,673 | — | — | — |
| 2640 | 淨確定福利負債-非流動 | 六.18 | 98,372 | — | 33,018 | — |
| 2645 | 存入保證金 | 七 | 68,842 | — | 6,936 | — |
| 25XX | 非流動負債合計 | | 5,047,068 | 18 | 102,093 | 1 |
| 2XXX | 負 債 總 計 | | 13,029,039 | 47 | 2,679,694 | 28 |
| 31XX | 歸屬於母公司業主之權益 | 六.19 | | | | |
| 3110 | 股 本 | | 2,535,392 | 9 | 2,083,035 | 22 |
| 3200 | 資本公積 | | 3,465,599 | 12 | 2,864,434 | 30 |
| 3300 | 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | 68,751 | — | 68,751 | 1 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | | 6,643 | — | 6,643 | — |
| 3350 | 未分配盈餘 | | 4,323 | — | (779,503) | (8) |
| 3400 | 其他權益 | | | | | |
| 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | | (16,659) | — | 49,765 | — |
| 3425 | 備供出售金融資產未實現損益 | | 544,633 | 2 | 993,457 | 10 |
| 3500 | 庫藏股 | | (22,620) | — | (22,620) | — |
| 31XX | 歸屬於母公司業主權益合計 | | 6,586,062 | 23 | 5,263,962 | 55 |
| 36XX | 非控制權益 | 六.19 | 8,297,815 | 30 | 1,672,467 | 17 |
| 3XXX | 權益總計 | | 14,883,877 | 53 | 6,936,429 | 72 |
| 1XXX | 負債及權益總計 | | \$ 27,912,916 | 100 | \$ 9,616,123 | 100 |

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三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 | 104年度 | | 103年度 | |
|------|---------------------------|-------------|--------------|-----|------------|------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入淨額 | 四.18、六.24、七 | \$ 6,792,238 | 100 | \$ 898,759 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 七 | 4,379,806 | 64 | 538,777 | 60 |
| 5900 | 營業毛利 | | 2,412,432 | 36 | 359,982 | 40 |
| 6000 | 營業費用 | 六.25、七 | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | 1,572,170 | 23 | 132,840 | 15 |
| 6200 | 管理費用 | | 762,937 | 11 | 149,038 | 17 |
| 6300 | 研究發展費用 | | 124,013 | 2 | 147,610 | 16 |
| | 營業費用合計 | | 2,459,120 | 36 | 429,488 | 48 |
| 6900 | 營業利益(損失) | | (46,688) | — | (69,506) | (8) |
| 7000 | 營業外收入及支出 | | | | | |
| 7050 | 財務成本 | 六.26 | (192,816) | (3) | (6,968) | (1) |
| 7100 | 利息收入 | | 89,897 | 1 | 12,158 | 1 |
| 7130 | 股利收入 | | 8,458 | — | 9,401 | 1 |
| 7190 | 其他收入 | 六.26、七 | 49,989 | 1 | 18,248 | 2 |
| 7225 | 處分投資利益 | | 813,833 | 12 | 816,735 | 91 |
| 7230 | 外幣兌換利益(損失) | | 63,401 | 1 | 6,979 | 1 |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益 | | 101,110 | 1 | 7,052 | 1 |
| 7590 | 什項支出 | 六.26 | (21,763) | — | (1,857) | — |
| 7060 | 採權益法認列之關聯企業及合資損失之份額 | | (296,243) | (4) | (207,391) | (23) |
| | 營業外收入及支出小計 | | 615,866 | 9 | 654,357 | 73 |
| 7900 | 稅前淨利 | | 569,178 | 9 | 584,851 | 65 |
| 7950 | 所得稅(費用)利益 | 四.20、六.28 | (133,785) | (2) | (106,878) | (12) |
| 8200 | 本期淨利(淨損) | | 435,393 | 7 | 477,973 | 53 |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額) | | | | | |
| 8310 | 後續不重分類至損益之項目： | 六.27 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | | 10,330 | — | 391 | — |
| 8320 | 採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 | | 118 | — | (1,663) | — |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 | | (2,683) | — | (66) | — |
| 8310 | 後續不重分類至損益之項目合計 | | 7,765 | — | (1,338) | — |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目 | 六.27 | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | | (17,080) | — | 34,964 | 4 |
| 8362 | 備供出售金融資產未實現評價損益 | | (480,098) | (7) | 9,943 | 1 |
| 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 | | (28,210) | — | 20,015 | 2 |
| 8399 | 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅 | | 43,827 | — | (9,628) | (1) |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目合計 | | (481,561) | (7) | 55,294 | 6 |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | (38,403) | — | 531,929 | 59 |
| 8600 | 淨利(損)歸屬于： | | | | | |
| 8610 | 母公司業主 | | \$ 421,502 | 7 | \$ 333,262 | 37 |
| 8620 | 非控制權益 | | \$ 13,891 | — | \$ 144,711 | 16 |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬于： | | | | | |
| 8710 | 母公司業主 | | \$ (53,653) | (1) | \$ 409,598 | 45 |
| 8720 | 非控制權益 | | \$ 15,250 | 1 | \$ 122,331 | 14 |
| | 每股盈餘 | 六.29 | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | 1.82 | | 1.61 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | 1.78 | | 1.61 | |

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





威德大醫藥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇四年及一〇三年一月至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 歸屬於母公司業主之權益 | | | | 其他權益項目 | | | | 非控制權益 | 權益總計 | |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 資本公積 | 保留盈餘 | 其他權益項目 | 國外營運機構財務報表折算之兌換差額 | 備供出售金融商品未實現(損)益 | 庫藏股票 | 歸屬於母公司業主權益合計 | | | |
| 民國 103 年 1 月 1 日餘額 | \$1,607,074 | \$ 9,940 | \$ 9,283 | \$ 113,966 | \$ 11,901 | \$ 903,930 | \$ 915,831 | \$ — | \$ 3,691,790 | \$ 1,320,962 | \$ 5,012,752 |
| 盈餘分配： | | | | | | | | | | | |
| 採列法定盈餘公積 | — | — | — | (5,192) | — | — | — | — | — | — | — |
| 股東股利轉增資 | 80,354 | — | — | (80,354) | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他資本公積變動 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本公積轉增資 | 160,707 | — | — | (4,028) | — | — | — | — | — | — | — |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資股權淨值之變動數 | — | — | 1,200 | — | — | — | — | — | (3,428) | (281) | (3,709) |
| 子公司部分權益 | — | 28,526 | — | 5,286 | — | — | — | — | 33,812 | 264,935 | 302,747 |
| 子公司員工認股權酬勞成本 | — | 684 | — | 333,262 | — | — | — | — | 684 | 692 | 1,376 |
| 103年1月1日至12月31日淨利(損) | — | — | — | 333,262 | — | — | — | — | 333,262 | 144,711 | 477,973 |
| 103年1月1日至12月31日其他綜合損益 | — | — | — | (911) | 37,864 | 39,383 | 77,247 | — | 76,336 | (22,380) | 53,956 |
| 合併發行新股 | 234,900 | (38,280) | — | (1,140,932) | — | 50,144 | 50,144 | (22,620) | 1,151,811 | (1,101,667) | 50,144 |
| 子公司持有母公司股票視為庫藏股票 | — | — | — | — | — | — | — | (22,620) | 2,315 | 1,088,815 | 1,091,130 |
| 非控制權益增加 | — | 2,315 | — | — | — | — | — | — | — | (27,320) | (27,320) |
| 處分子公司(喪失控制力) | \$2,083,035 | \$ 3,185 | \$ 10,483 | \$ (779,903) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,263,962 | \$ 1,672,467 | \$ 6,936,429 |
| 民國 103 年 12 月 31 日餘額 | \$2,083,035 | \$ 3,185 | \$ 10,483 | \$ (779,903) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,263,962 | \$ 1,672,468 | \$ 6,936,076 |
| 追溯適用之影響數 | — | — | — | (344) | — | — | — | — | (344) | — | (353) |
| 民國 104 年 01 月 01 日餘額 | \$2,083,035 | \$ 3,185 | \$ 10,483 | \$ (779,947) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,263,618 | \$ 1,672,468 | \$ 6,936,076 |
| 現金增資 | 94,053 | 507,607 | — | (66,775) | — | — | — | — | 534,885 | — | 534,885 |
| 民國 104 年 12 月 31 日餘額 | \$2,177,088 | \$ 3,692 | \$ 10,483 | \$ (846,722) | \$ 49,765 | \$ 993,457 | \$ 1,043,222 | \$ (22,620) | \$ 5,798,503 | \$ 1,672,468 | \$ 7,470,971 |
| 其他資本公積變動 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 本公司發行可轉換公司債認列權益組成部份 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資股權淨值之變動數 | — | — | (5,659) | (99,257) | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本公積配發股票股利 | 208,304 | (208,304) | — | — | — | — | — | — | — | (284) | (284) |
| 資本公積彌補虧損 | — | (779,563) | — | 779,563 | — | — | — | — | — | — | — |
| 子公司員工認股權酬勞成本 | — | 500 | — | — | — | — | — | — | 500 | 717 | 1,307 |
| 實際處分子公司部分權益 | — | 39,299 | — | — | — | — | — | — | 39,299 | 24,463 | 63,762 |
| 處分採用權益法之投資 | — | — | (200) | — | — | — | — | — | — | (200) | (200) |
| 對子公司所有權權益變動 | — | — | — | (319,869) | (37,802) | — | (37,802) | — | (399,319) | 734,091 | 334,772 |
| 104年1月1日至12月31日淨利(損) | — | — | — | 421,502 | — | — | 421,502 | — | 421,502 | 13,891 | 435,393 |
| 104年1月1日至12月31日其他綜合損益 | — | — | — | 2,291 | (28,622) | (448,824) | (477,446) | — | (475,155) | 1,359 | (473,796) |
| 取得子公司非控制權益增加 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 5,863,333 | 5,863,333 |
| 子公司股東現金股利 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (12,213) | (12,213) |
| 民國 104 年 12 月 31 日餘額 | \$2,535,392 | \$ 1,426 | \$ 5,224 | \$ 4,323 | \$ (16,659) | \$ 544,633 | \$ 527,974 | \$ (22,620) | \$ 6,586,062 | \$ 8,297,815 | \$ 14,883,877 |

(請參閱後附合併財務報表附註)



董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦


 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 104年度 | 103年度 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | 569,178 | 584,851 |
| 調整項目： | | |
| 不影響現金流量之收益費損項目 | | |
| 折舊費用 | 161,076 | 61,338 |
| 攤銷費用 | 162,590 | 1,302 |
| 呆帳提列數 | 1,440 | 1,265 |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失 | (101,110) | (7,052) |
| 子公司員工認股權酬勞成本 | 1,307 | 2,492 |
| 利息費用 | 180,991 | 6,968 |
| 利息收入 | (89,897) | (12,158) |
| 股利收入 | (8,458) | (9,401) |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額 | 296,243 | 207,391 |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益) | 5,257 | 168 |
| 處分投資利益 | (813,833) | (816,735) |
| 處分無形資產損失 | 1,868 | — |
| 金融資產減損損失 | 2,085 | — |
| 外幣兌換損失 | (4,982) | (3,632) |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數 | | |
| 應收票據(增加)減少 | (194,994) | 6,071 |
| 應收帳款(增加)減少 | 101,935 | (24,593) |
| 其他應收款(增加)減少 | 158,170 | (8,065) |
| 存貨(增加)減少 | (302,978) | (39,603) |
| 其他流動資產(增加)減少 | 21,860 | (6,502) |
| 其他非流動資產(增加)減少 | (29,907) | (16) |
| 長期預付租金(增加)減少 | 1,454 | 867 |
| 淨確定福利負債-非流動(增加)減少 | (5,808) | (466) |
| 應付票據增加(減少) | 25,136 | 10,113 |
| 應付帳款增加(減少) | (170,671) | 12,633 |
| 其他應付款增加(減少) | (299,323) | 35,824 |
| 其他應付款-關係人增加(減少) | 47,700 | (2,588) |
| 預收款項增加(減少) | 453,951 | 15,774 |
| 其他流動負債-其他增加(減少) | (76,950) | (1,382) |
| 營運產生之現金流(出)入 | 93,330 | 14,864 |
| 收取之利息 | 75,211 | 8,183 |
| 支付之利息 | (132,698) | (4,886) |
| 支付之所得稅 | (174,134) | (25,700) |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (138,291) | (7,539) |

接 次 頁

| | 承 前 頁 | |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | 104年度 | 103年度 |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 取得無活絡市場之債券投資 | (342,789) | — |
| 處分無活絡市場之債券投資 | 131,200 | 265,070 |
| 取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | — | (5,525) |
| 取得備供出售金融資產 | (96,775) | (171,573) |
| 處分備供出售金融資產 | 593,694 | 806,851 |
| 取得投資性不動產 | (251,591) | — |
| 處分採權益法之投資 | 51,034 | 133,285 |
| 取得採權益法之投資 | (2,193,949) | (3,497,332) |
| 預付投資款減少(增加) | — | 14,903 |
| 取得以成本衡量之金融資產 | (149,985) | (75,180) |
| 取得不動產、廠房及設備 | (413,158) | (91,143) |
| 處分不動產、廠房及設備 | 15,860 | 355 |
| 預付設備款增加(減少) | — | 1,684 |
| 存出保證金(增加)減少 | (2,885) | (6,974) |
| 長期預付租金增加 | (7,778) | (2,735) |
| 應收租賃款(增加) | 16,106 | (85,714) |
| 其他金融資產-流動(增加)減少 | (349,068) | (163,685) |
| 取得無形資產 | (27,197) | (3,286) |
| 收取之股利 | 8,458 | 9,401 |
| 除列子公司淨現金流出 | — | (55,894) |
| 取得子公司之淨現金流入 | 726,650 | — |
| 投資活動之淨現金流(出)入 | (2,292,173) | (2,927,492) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (1,524,722) | 2,174,029 |
| 應付租賃款增加(減少) | (11,138) | — |
| 發行應付公債 | 3,400,000 | — |
| 支付債券發行成本 | (8,413) | — |
| 舉借長期借款 | 1,512,383 | — |
| 現金增資 | 931,500 | — |
| 存入保證金增加(減少) | 61,906 | (368) |
| 處分子公司股權(未喪失控制力) | 63,762 | — |
| 非控制權益變動 | 334,680 | 1,271,631 |
| 籌資活動之淨現金流(出)入 | 4,759,958 | 3,445,292 |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 44,113 | 6,144 |
| 本期現金及約當現金淨增減數 | 2,373,607 | 516,405 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 1,144,734 | 628,329 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 3,518,341 | \$ 1,144,734 |

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

(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 104 年 12 月 31 日止，額定資本為 3,000,000 仟元及實收資本額為 2,535,392 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。

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 105 年 3 月 29 日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號函，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起全面採用經金管會認可並發佈生效之 2013 年版國際財務報導準則(不含 IFRSs9「金融工具」)編製財務報告。

本公司適用上述 2013 年版國際財務報導準則及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定之影響如下：

1. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體權益之揭露」

國際財務報導準則第 12 號定義係針對企業對子公司及關聯企業之權益規定應揭露內容。首次適用國際財務報導準則第 12 號時，本公司之合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第 13 號定義公允價值、提供如何決定公允價值之指引，並規定公允價值衡量之揭露，並自 104 年起推延適用。

3. 修正國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」—其他綜合損益項目之表達

國際會計準則第 1 號修正其他綜合損益之表達方式，規定列示於其他綜合損益之項目應依據後續是否可能重分類至損益予以分組(即按照後續可能重分類至損益之項目及後續不可能重分類至損益之項目分組)。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩分組類別予以單獨列示。本公司依上述修正將改變本公司綜合損益表達方式，惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

4. 修訂國際會計準則第 19 號「員工福利」

國際會計準則 19 號「員工福利」修訂內容包括要求認列淨確定福利負債(資產)之變動數、拆分確定福利成本之組成部分、刪除精算損益得採「緩衝區法」之會計政策選擇並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益，以及前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用。此外，該修訂同時增加確定福利計畫之揭露。

截至 103 年 12 月 31 日，本公司及合併子公司因上述準則之追溯適用之主要影響為應計退休金負債應調整增加 336 仟元、預付退休金分別調整減少 17 仟元及未分配盈餘應分別調整減少 344 仟元及少數股權減少 9 仟元。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修訂準則及解釋：無。

(三)新發布但尚未生效之準則及解釋

| 準則 / 解釋 編號 | 主要內容 | IASB 發布生效日 (註) |
|--------------------------------|---|-------------------|
| 國際財務報導準則第 9 號 | 金融工具 | 107 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 9 號及第 7 號之修正 | 強制生效日及過渡揭露 | 107 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 36 號之修正 | 非金融資產可回收金額之揭露 | 103 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 19 號之修正 | 確定給付計畫：員工提撥 | 103 年 7 月 1 日 |
| 國際會計準則第 39 號 | 衍生工具之債務變更及避險會計之繼續 | 103 年 1 月 1 日 |
| 2010-2012 年對國際財務報導準則之改善 | 修正國際財務報導準則第 2、3、8 及 13 號和國際會計準則第 16、24 及 38 號相關規定 | 103 年 7 月 1 日 |
| 2011-2013 年對國際財務報導準則之改善 | 修正國際財務報導準則第 1、3 及 13 號和國際會計準則第 40 號相關規定 | 103 年 7 月 1 日 |
| 國際財務報導解釋第 21 號 | 徵收款 | 103 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 11 號之修正 | 聯合營運權益之取得 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 14 號 | 管制遞延帳戶 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 15 號 | 來自客戶合約之收入 | 107 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 16 號及國際會計準則第 38 號之修正 | 可接受之折舊及攤銷方法之闡釋 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 16 號及國際會計準則第 41 號之修正 | 農業：生產性植物 | 105 年 1 月 1 日 |
| 2012-2014 年對國際財務報導準則之改善 | 修正國際財務報導準則第 1、5 及 7 號和國際會計準則第 19 及 34 號相關規定 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正 | 投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入 | 未定 |

| | | |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
| 國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正 | 投資個體：合併報表例外規定之適用 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 1 號之修正 | 揭露計畫 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 27 號之修正 | 單獨財務報表下之權益法 | 105 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 16 號 | 租賃 | 108 年 1 月 1 日 |

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

本公司認為除下列各項外，首次適用上述新發布/修正/修訂準則或解釋將不致對本公司之財務報表造成重大變動：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

就金融資產方面，所有屬於國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若公司係以收取合約現金流量為目的而持有金融資產之經營模式下持有，且有其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。所有其他金融資產係以資產負債表日之公允價值衡量。

就金融負債方面，其分類及衡量之主要改變係關於指定為透過損益按公允價值衡量金融負債之後續衡量，該金融負債公允價值變動金額中歸因於該負債之信用風險變動者，除非將負債信用風險變動之影響認列於其他綜合損益會造成或放大損益於會計上之不一致，歸屬於金融負債信用風險之公允價值變動後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益中。

2. 修正國際會計準則第 36 號「資產減損」—可回收金額之揭露

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正規定，企業僅於減損損失認列或迴轉當期才須揭露資產或現金產生單位之可回收金額，此外增列並釐清當資產或現金產生單位可回收金額係以公允價值減處分成本衡量時之揭露。

3. 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」

國際財務報導準則第 15 號係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代國際會計準則第 18 號「收入」、國際會計準則第 11 號「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用國際財務報導準則第 15 號時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

國際財務報導準則第 15 號生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號係規範租賃之會計處理，該準則將取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關解釋。

於適用國際財務報導準則第 16 號時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第 17 號之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利率法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分皆表達為籌資活動。

國際財務報導準則第 16 號生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本公司財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司之合併財務報表係依照證券發行人財務報表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。

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 | |
|--|---|----------|----------------------|------------|-----------|
| | | | | 104.12.31 | 103.12.31 |
| 本公司 | O'LONG ENTERPRISES LTD (B.V.I) (以下簡稱 O'Long) | 本公司之子公司 | 投資 | 100.00% | 100.00% |
| O'long 公司及 BioEngine Copital Holding Limited | 永光製藥有限公司 (以下簡稱北京永光) | 本公司之孫公司 | 各種滴眼劑製造及販賣 | 100.00% | 100.00% |
| 本公司及玉晟管理顧問(股)公司 | 豐華生物科技(股)公司 | 本公司之子公司 | 功能性益生菌製造及銷售 | 40.56% | 51.95% |
| 本公司 | PHARMACENTER 公司 | 本公司之子公司 | 投資 | 100.00% | 100.00% |
| PHARMACENTER 公司 | PHARMANOVA CO., LTD(英國) | 本公司之孫公司 | 投資 | 100.00% | 100.00% |
| 本公司、玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 本公司之子公司 | 生物醫藥品製造銷售等 | 54.07% | 57.57% |
| 本公司 | 得榮生物科技(股)公司 | 本公司之子公司 | 中西藥、補助食品製造銷售 | 45.69% | 45.69% |
| 豐華生物科技(股)公司 | GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 本公司之孫公司 | 投資 | 60.00% | 60.00% |
| GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 益生菌等微生物及相關產品研發、生產及銷售 | 100.00% | 100.00% |
| GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 錦麒生物科技(安徽)有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 益生菌相關產品研發、生產及銷售 | 100.00% | — |
| 豐華生物科技(股)公司 | JLC Biotech Holding Limited(HK) | 本公司之孫公司 | 投資 | 100.00% | 100.00% |
| JLC Biotech Holding Limited(HK) | 錦喬生物科技有限公司(淮安) | 本公司之曾孫公司 | 生物保健品研發及相關技術諮詢 | 100.00% | 100.00% |
| 本公司 | 玉晟管理顧問(股)公司 | 本公司之子公司 | 投資管理顧問 | 39.03% | 39.03% |
| 本公司 | Centerlab Investment Holding Limited | 本公司之子公司 | 投資 | 100.00% | 100.00% |
| 本公司及玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 本公司之子公司 | 投資 | 61.46% | 53.81% |

| | | | | | |
|--|---|----------|---------------------|---------|---|
| 玉晟生技投資(股)公司 | BioEngine Capital Holding Limited(HK) | 本公司之孫公司 | 投資 | 100.00% | — |
| 本公司及玉晟管理顧問(股)公司 | 東源國際醫藥股份有限公司 | 本公司之子公司 | 投資 | 51.01% | — |
| 東源國際醫藥股份有限公司 | 東曜藥業有限公司 | 本公司之孫公司 | 癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發 | 100% | — |
| 東源國際醫藥股份有限公司 | 昇洋醫藥國際有限公司(香港) | 本公司之孫公司 | 投資 | 100% | |
| 昇洋醫藥國際有限公司(香港) | 江蘇東揚醫藥科技有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 西藥販賣及研發 | 100% | |
| 昇洋醫藥國際有限公司(香港) | 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 醫藥研發 | 100% | |
| 本公司、玉晟管理顧問(股)公司、玉晟生技投資(股)公司 | 澳優乳業(股)公司 | 本公司之子公司 | 投資 | 40.55% | — |
| 澳優乳業(股)公司 | Spring Choice Limited(B. V. I) | 本公司之孫公司 | 投資 | 100.00% | — |
| Spring Choice Limited(B. V. I) | Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100.00% | — |
| Spring Choice Limited(B. V. I) | Ausnutria Dairy Company Limited | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100.00% | — |
| Spring Choice Limited(B. V. I) | Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | 本公司之曾孫公司 | 於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 100.00% | — |
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd 及 Ausnutria Dairy Company Limited | 澳優乳業(中國)有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 100.00% | — |
| Ausnutria Dairy Company Limited 及 Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100.00% | — |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 85% | — |
| 澳優乳業(中國)有限公司 | 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 於中國大陸買賣營養品 | 100% | |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 海普諾凱生物科技(湖南)有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 85% | |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A | Ausnutria Hyproca B. V. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |

| | | | | | |
|--|--|----------|-----------------|------|---|
| Ausnutria Hyproca B. V. | Ausnutria Hyproca Analytics B. V. | 本公司之曾孫公司 | 乳製品 | 100% | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy Foods B. V. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy B. V. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Lyempf B. V. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Neolac Nutrition B. V. | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Nutrition B. V. | 本公司之曾孫公司 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Lypack B. V. | 本公司之曾孫公司 | 加工及包裝營養產品 | 100% | — |
| Neolac Nutrition B. V. | Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 100% | — |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 於中國大陸買賣營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | 本公司之曾孫公司 | 投資 | 85% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition East Limited | 本公司之曾孫公司 | 於俄羅斯買賣營養產品 | 51% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Europe B. V. | 本公司之曾孫公司 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | 本公司之曾孫公司 | 於北美洲買賣營養產品 | 75% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Middle East FZCO | 本公司之曾孫公司 | 於中東買賣營養產品 | 60% | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition SA B. V. | 本公司之曾孫公司 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | 海普諾凱營養品有限公司 | 本公司之曾孫公司 | 於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition Canada Inc. | 本公司之曾孫公司 | 於加拿大買賣營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition USA Inc. | 本公司之曾孫公司 | 於美國買賣營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Dairy B. V. | Hyproca Dairy Products B. V. | 本公司之曾孫公司 | 生產營養產品 | 100% | — |

| | | | | | |
|----------------------|-------------------------|----------|--------------|------|---|
| Hyproca Dairy B. V. | Hyproca Goat Milk B. V. | 本公司之曾孫公司 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 56% | — |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lyempf Kampen B. V. | 本公司之曾孫公司 | 生產營養產品 | 100% | — |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lypack Leeuwarden B. V. | 本公司之曾孫公司 | 加工及包裝營養產品 | 100% | — |

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

- (1) 豐華生物科技(股)公司於民國 103 年 3 月投資設立 JLC Biotech Holding Limited(HK)轉投資設立錦喬生物科技有限公司(淮安)，取得 100%股權。
- (2) 本公司合併子公司晟邦醫藥科技(股)公司及柏康生物醫藥(股)公司於民國 103 年 6 月與關聯企業順天生物科技(股)公司合併，以順天生物科技(股)公司為存續公司，晟邦醫藥科技(股)公司及柏康生物醫藥(股)公司為消滅公司。合併後即喪失控制力，自喪失控制力之日起不再編入合併財務報表。
- (3) 本公司及合併子公司玉晟管理顧問(股)公司於民國 103 年 7 月投資設立玉晟生技投資(股)公司，取得 53.81%股權。
- (4) 本公司之曾孫公司瑛碼諾醫藥研發(北京)有限公司於民國 103 年 8 月辦理完成解散註銷登記，自解散註銷之日起不再編入合併財務報表。
- (5) 本公司以合併發行新股方式吸收合併玉晟創業投資股份有限公司股權，並以民國 103 年 11 月 14 日為合併基準日，本公司為存續公司，玉晟創業投資(股)公司為消滅公司。
- (6) 本公司之子公司 GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED 於民國 104 年 5 月 5 日轉投資設立錦麒生物科技(安徽)有限公司，取得 100%股權。
- (7) 本公司與子公司於民國 104 年 8 月初完成對澳優乳業(股)公司之公開收購，本公司之持股 40.55%，因澳優乳業(股)公司係香港上市公司，其他股東持股分散且本公司與共同投資人持有過半數股權，故將其列為子公司。
- (8) 本公司於民國 104 年 12 月購入東源國際醫藥(股)公司其他主要股東股權購入後與子公司持股合計 51.01%並取得控制力，自取得控制力之日起將東源國際醫藥(股)公司納入合併報告之編製主體。

C. 重大限制

現金及短期存款(含質押)1,491,077 仟元存放在中國，受當地外匯管制。此等外匯管制限制將資金匯出中國境外。

D. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 104 年及 103 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 8,297,815 仟元、1,672,467 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：

| 子公司名稱 | 主要營業場所 | 非控制權益 | | | |
|------------------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| | | 104年12月31日 | | 103年12月31日 | |
| | | 金額 | 持股比 分比% | 金額 | 持股比 分比% |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 台灣台北 | \$ — | — | 305,293 | 60.97 |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 台灣台北 | — | — | 955,910 | 46.19 |
| 澳優乳業(股)公司(不含子公司之非控制權益) | 開曼群島 | 5,468,747 | 59.45% | — | — |

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

103.12.31

| 項 目 | 103.12.31 | |
|-------|-------------|--------------|
| | 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 |
| 流動資產 | \$ 235,766 | \$ 533,317 |
| 非流動資產 | 348,504 | 1,539,419 |
| 流動負債 | 88,359 | 3,241 |
| 非流動負債 | 4,386 | — |
| 權 益 | \$ 491,525 | \$ 2,069,495 |

104.12.31

| 項 目 | 104.12.31 | |
|-------|----------------|------------|
| | 澳優乳業(股)公司及其子公司 | |
| 流動資產 | \$ | 10,956,117 |
| 非流動資產 | | 4,181,342 |
| 流動負債 | | 7,320,023 |
| 非流動負債 | | 1,186,357 |
| 權 益 | \$ | 6,631,079 |

綜合損益表

103.12.31

| 項 目 | 103.12.31 | |
|----------------|-------------|-------------|
| | 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 |
| 營業收入 | \$ 514,349 | \$ — |
| 稅前淨利 | 626,270 | (18,845) |
| 所得稅費用 | (82,562) | — |
| 繼續營業單位本期淨利 | 543,708 | (18,845) |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | (3,156) | 8,914 |
| 綜合損益總額 | 540,552 | (9,931) |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | 329,573 | (4,587) |
| 支付予非控制權益股利 | \$ — | \$ — |

澳優乳業(股)公司及其子公司

104年收購日至12月31日

| | |
|----------------|--------------|
| 營業收入 | \$ 5,631,108 |
| 稅前淨利 | \$ 238,989 |
| 所得稅費用 | (53,684) |
| 繼續營業單位本期淨利 | 185,305 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | (87,070) |
| 綜合損益總額 | \$ 98,235 |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | \$ (185,965) |
| 支付予非控制權益股利 | \$ (12,213) |

現金流量表

玉晟管理顧問(股)公司

103年度

| | |
|------------------|-------------|
| 營業活動之淨現金流入 | \$ (26,535) |
| 投資活動之淨現金流入 | 125,086 |
| 籌資活動之淨現金流入 | — |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | — |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 98,551 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 36,709 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 135,260 |

| 玉晟生技投資(股)公司 | |
|------------------|-------------|
| 103 年度 | |
| 營業活動之淨現金流入 | \$ (15,640) |
| 投資活動之淨現金流入 | (1,551,913) |
| 籌資活動之淨現金流入 | 2,100,000 |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | — |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 532,447 |
| 期初現金及約當現金餘額 | — |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 532,447 |

| 澳優乳業(股)公司及其子公司 | |
|------------------|-------------|
| 單位：人民幣仟元 | |
| 104 年度 | |
| 營業活動之淨現金流入 | \$ (45,449) |
| 投資活動之淨現金流入 | (435,638) |
| 籌資活動之淨現金流入 | 515,828 |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | (5,398) |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 29,343 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 278,277 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 307,620 |

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

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

7. 金融資產

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。

金融資產與金融負債原使認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產及金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。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。

(1)合併公司所持有之金融資產分類為：

A. 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收帳款、其他應收款、存出保證金及無活絡市場之債券投資。原始認列時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減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況外。

B. 備供出售金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬無活絡市場之債券投資，公允價值變動列入損益之金融資產及持有至到期日之投資之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公允價值衡量，其公允價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部份，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

C. 持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產係指具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產。持有至到期日金融資產於原始認列後，係以有效利息法減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

D. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

II. 合併公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

III. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。（對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資， 或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，合併公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。）

E. 無活絡市場之債務工具投資

I. 係屬非原始產生之放款及應收款，係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債務工具投資，且同時符合下列條件者：

- a. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
- b. 未指定為備供出售。
- c. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

II. 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

III. 無活絡市場之債務工具投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(2) 金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

A. 放款及應收款

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量(已反映擔保品或保證之影響)以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

B. 備供出售金融資產

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列於其他綜合損益；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

C. 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，此種減損損失於後續期間不得迴轉。

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。

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。

當有合併個體與關聯企業發生交易時，未實現損益於合併時按其所佔比例消除。

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）。

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：

| <u>資產項目</u> | <u>耐用年限</u> |
|-------------|-------------|
| 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

本公司對於民國101年1月1日(轉換至國際財務報導準則日)以前發生之企業合併選擇適用國際會計準則第一號之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際會計準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續則以成本減除累計減損衡量。

(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。

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。

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

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

(1) 商品之銷售

銷售商品之收入符合下列所有條件時認列；已將商品所有權之重大風險與報

酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

本集團設有之一項客戶忠誠計劃項目使客戶於購買本集團產品時能夠獲得積分。該等積分可兌換免費產品，惟須達到最低數額的積分。已收或應收所售產品的價款於客戶忠誠計劃成員賺取的積分與銷售交易的其他部分之間進行分配。分配至客戶忠誠計劃成員賺取的積分的金額將遞延直至於本集團履行其供應產品的責任或積分失效時積分被兌換為止。

(2) 勞務收入

勞務收入係依下列方式認列：

- (1) 當提供勞務之交易結果能合理估計時，應以資產負債表日交易之完成程度認列收入。
- (2) 當提供勞務之交易結果無法合理估計時，收入之認列應考慮已發生成本回收之可能性。若已發生成本很有可能回收時，應就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入；若已發生成本非屬很有可能回收時，不應認列收入，且該已發生成本仍應於當期認列費用。
- (3) 若提供勞務之交易結果估計發生虧損時，應立即認列損失。但如以後年度估計虧損減少時，應將其減少數沖回，做為該年度之收入。

19. 租 賃

當租賃條款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。

本集團為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

本集團為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，財務費用可直接

歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。或有租金於發生當期認列為費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

20. 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百分之十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具有課稅所得可供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，僅於其很有可能具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具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

本公司對於應收帳款於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款之估計未來現金流量受影響者，該應收款則視為已減損。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 22,522 仟元及 3,393 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。

本公司於 104 年及 103 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

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 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 554,171 仟元及 91,805 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。

本公司截至 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日未認列任何減損損失。

5. 商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴本集團之主觀判斷，包含辨認現金產生單位及分攤資產負債和商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團認列商譽為 1,940,024 仟元及 32,035 仟元。

6. 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 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 3,061,881 仟元及 127,108 仟元。

7. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及預期薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債-非流動之帳面金額分別為 98,372 仟元及 33,018 仟元。

8. 金融資產－無活絡市場之股票公允價值衡量

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所作估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明請參閱附註六、31。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|----------|----------------|----------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 1, 772 | \$ 1, 275 |
| 活期及支票存款 | 3, 385, 569 | 1, 113, 459 |
| 約當現金： | | |
| 定期存款 | 131, 000 | 30, 000 |
| 合 計 | \$ 3, 518, 341 | \$ 1, 144, 734 |

(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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 金融資產-流動 | | |
| 持有供交易之金融資產： | | |
| 衍生性金融工具－ 轉換選擇權 | \$ — | \$ 13, 085 |
| 保證收益型理財商品 | 77, 524 | — |
| | \$ 77, 524 | \$ 13, 085 |

金融負債-流動

指定透過損益按公允價值衡量

| | | |
|--------|-----------|------|
| 利率交換合約 | \$ 9, 704 | \$ — |
|--------|-----------|------|

(1) 上述金融資產未提供質押擔保。

(2) 民國 104 及 103 年度因持有供交易金融資產而認列為當期金融資產評價利益金額分別為 40, 646 仟元及 7, 052 仟元。

(3) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換合約如下：

| 合 約 金 額 (仟 元) | |
|-----------------|-------|
| 歐元 | 247.5 |
| 歐元 | 26.3 |

上表所列支付固定收取變動之利率交換合約，其經濟實質上係為規避浮動利率銀行借款之現金流量風險，惟因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

3. 備供出售金融資產

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|-------------|----------------|
| 流動項目： | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 927, 331 | \$ 1, 843, 980 |
| 非流動項目： | | |
| 國外上市(櫃)股票 | \$ 87, 812 | \$ 54, 604 |
| 國外基金 | 293, 157 | 124, 370 |
| 合 計 | \$ 380, 969 | \$ 178, 974 |

(1) 上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

(2) 民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生之金融商品未實現(損)益為(229, 647)仟元及 550, 075 仟元。

4. 持有至到期日金融資產-流動

| 項 目 | 2015. 12. 31 | 2014. 12. 31 |
|---------|--------------|--------------|
| 保本型理財商品 | \$ 112, 387 | \$ — |

(1) 上述金融資產未提供質押擔保。

(2) 上述金融資產係購買銀行所發行之不可提前贖回之理財商品，104 年 12 月 31 日收益率分別為 2.95%~4.2%。

5. 無活絡市場之債務工具投資

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 流動項目： | | |
| 原始到期日超過三個月之定期存款 | \$ 959, 019 | \$ 115, 100 |
| 非流動項目： | | |
| 國外公司債債券 | \$ — | \$ 92, 056 |

定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------|---------------|---------------|
| 定期存款 | 1. 31%~1. 36% | 0. 94%~1. 36% |

本公司於 103 年 3 月按面額購買 M-Venture 3 年期私募可轉換公司債，其票面利率為 2%，有效利率為 4. 094%。於 104 年 11 月處份此公司債。

6. 應收帳款淨額

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|-------------|-------------|
| 應收帳款-關係人 | \$ — | \$ 7, 644 |
| 應收帳款-一般客戶 | 937, 621 | 134, 527 |
| 減：備抵呆帳 | (4, 925) | (3, 393) |
| 淨 額 | \$ 932, 696 | \$ 138, 778 |

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司對客戶之授信期間原則上為發票日後 1-12 個月。備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

除已提列減損者，其餘應收帳款金額於報導期間結束日之帳齡分析請參閱下表。本公司針對已逾期但未提列減損之應收帳款，經評估其信用品質並未發生重大改變且相關帳款仍可回收，故尚無減損疑慮。

應收帳款淨額之帳齡分析如下：

| 帳 齡 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------------|-------------|-------------|
| 90 天內 | \$ 852, 985 | \$ 125, 270 |
| 90 天至 180 天 | 49, 710 | 10, 967 |
| 180 天至 365 天 | 17, 698 | 2, 541 |
| 365 天以上 | 12, 303 | — |
| 合 計 | \$ 932, 696 | \$ 138, 778 |

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

| 項 目 | 個別評估之 減損損失 | 群組評估之 減損損失 | 合 計 |
|-------------------|---------------|---------------|----------|
| 104. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 3,393 | \$ 3,393 |
| 提列減損損失 | — | 1,440 | 1,440 |
| 因無法收回沖銷 | — | (6) | (6) |
| 重分類 | — | 104 | 104 |
| 匯 率 | — | (6) | (6) |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 4,925 | \$ 4,925 |
| 103. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 2,784 | \$ 2,784 |
| 增添認列應收帳款 之減損損失 | — | 1,265 | 1,265 |
| 減損損失迴轉 | — | — | — |
| 因無法收回沖銷 | — | (667) | (667) |
| 匯 率 | — | 11 | 11 |
| 103. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 3,393 | \$ 3,393 |

7. 應收租賃款

| 租賃投資總額 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|-------------|
| 不超過 1 年 | \$ 9,429 | \$ 16,500 |
| 1-5 年 | 37,714 | 37,714 |
| 超過 5 年 | 31,035 | 40,072 |
| 小 計 | 78,178 | 94,286 |
| 減：未賺得融資收益 | (5,736) | (6,911) |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收最低租賃給付現值 | \$ 72,442 | \$ 87,375 |

| 應收租賃款 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|------------|-----------|-----------|
| 不超過1年 | \$ 8,195 | \$ 15,226 |
| 1-5年 | 35,280 | 33,700 |
| 超過5年 | 28,967 | 38,449 |
| 小計 | 72,442 | 87,375 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收最低租賃給付現值 | \$ 72,442 | \$ 87,375 |
| 加：未保證殘值 | — | — |
| 應收租賃款 | \$ 72,442 | \$ 87,375 |

本公司於103年簽定以新台幣計價之達文西機器手臂租賃協議，租賃期間為10年，租賃隱含利率為1.9%。

8. 存 貨

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|------------|--------------|------------|
| 商品存貨 | \$ 579 | \$ 564 |
| 製成品 | 2,476,762 | 55,153 |
| 在製品及半成品 | 23,597 | 14,678 |
| 原 料 | 1,137,849 | 51,169 |
| 物 料 | 39,268 | 10,241 |
| 在途存貨 | 2,134 | 8,083 |
| 其 他 | 287 | 877 |
| 合 計 | \$ 3,680,476 | \$ 140,765 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | (618,595) | (13,657) |
| 淨 額 | \$ 3,061,881 | \$ 127,108 |

104年及103年1月1日至12月31日之銷貨成本包括存貨跌價損失31,391仟元及3,719仟元。

9. 以成本衡量之金融資產-非流動

| 被投資公司 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------------|-------------|-------------|
| 未上市(櫃)公司普通股 | \$ 273,369 | \$ 65,289 |
| 未上市(櫃)公司特別股 | 38,886 | 99,066 |
| | \$ 312,255 | \$ 164,355 |

本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階認為其公允價值無法可靠衡量。

10. 採用權益法之投資

(1) 採投資關聯企業明細如下：

具重大性之關聯企業

| 被投資公司 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM) | \$ — | \$ 416,770 |
| 順天醫藥生技(股)公司 | 161,268 | 209,899 |
| 益安生醫(股)公司 | 308,170 | 141,863 |
| 澳優乳業(股)公司 | — | 3,238,791 |
| | 469,438 | 4,007,323 |
| 個別不重大之關聯企業 | 618,120 | 378,975 |
| 合計 | \$ 1,087,558 | \$ 4,386,298 |

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

| 公司名稱 | 持股比例 | |
|---------------------------|-------------|-------------|
| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
| 東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM) | — | 40.91% |
| 順天醫藥生技(股)公司 | 34.42% | 37.06% |
| 益安生醫(股)公司 | 31.75% | 32.17% |
| 澳優乳業(股)公司 | — | 27.18% |

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，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表八「大陸投資資訊」。

(3) 本公司民國 104 年 8 月完成對澳優乳業(股)公司之公開收購，收購後對澳優乳業(股)公司具控制力；另於民國 104 年 12 月購入東源國際醫藥(股)公司其他主要股東股權並取得控制力，自取得控制力之日起將澳優乳業(股)公司及東源國際醫藥(股)公司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、21。

(4) 關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|--------------|
| 澳優乳業(股)公司 | \$ — | 2,860,870 |
| 個別不重大之關聯企業 | 560,275 | 652,104 |
| 合 計 | \$ 560,275 | \$ 3,512,974 |

(5) 民國 104 年及 103 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。

(6) 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。

(7) 以下重大關聯企業之彙總性財務資訊係依各關聯企業 IFRSs 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

| | 104. 12. 31 | |
|-------|-------------|------------|
| | 順天醫藥生技(股)公司 | 益安生醫(股)公司 |
| 流動資產 | \$ 437,880 | \$ 874,637 |
| 非流動資產 | 132,020 | 125,798 |
| 流動負債 | 21,552 | 23,199 |
| 非流動負債 | — | — |
| 權 益 | 548,348 | 977,236 |
| 非控制權益 | — | (5,987) |
| | \$ 548,348 | \$ 971,249 |

| | 104. 12. 31 | |
|-------------|-------------|------------|
| | 順天醫藥生技(股)公司 | 順益安生醫(股)公司 |
| 合併公司享有之權益 | \$ 187,495 | \$ 308,170 |
| 商 譽 | 3,064 | — |
| 順/側流交易未實現損益 | (29,291) | — |
| 投資關聯企業帳面價值 | \$ 161,268 | \$ 308,170 |

103. 12. 31

| | 東源國際醫藥 (股)公司 (TOT BIOPHARM) | 順天醫藥生技 (股)公司 | 益安生醫 (股)公司 | 澳優乳業(股) 公司 |
|-----------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 流動資產 | \$ 464,754 | \$ 511,451 | \$ 317,747 | \$ 8,912,242 |
| 非流動資產 | 666,693 | 228,564 | 146,278 | 6,580,407 |
| 流動負債 | 67,877 | 33,717 | 9,857 | 5,711,676 |
| 非流動負債 | — | — | — | 492,106 |
| 權益 | 1,063,570 | 706,298 | 454,168 | 9,288,867 |
| 減：預收股款 | 42,210 | — | — | — |
| 非控制權益 | — | — | (12,582) | (545,699) |
| | <u>\$ 1,021,360</u> | <u>\$ 706,298</u> | <u>\$ 441,586</u> | <u>\$ 8,743,168</u> |
| 合併公司享有之 權益 | \$ 416,770 | \$ 261,697 | \$ 141,863 | \$ 2,382,202 |
| 商譽 | — | 3,064 | — | 856,589 |
| 順/側流交易未 實現損益 | — | (54,862) | — | — |
| 投資關聯企業帳 面價值 | <u>\$ 416,770</u> | <u>\$ 209,899</u> | <u>\$ 141,863</u> | <u>\$ 3,238,791</u> |

104 年度

| | 順天醫藥生技(股)公司 | 益安生醫(股)公司 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 收入 | <u>\$ 9,524</u> | <u>\$ —</u> |
| 繼續營業單位本期淨 利 | \$ (235,495) | \$ (148,137) |
| 其他綜合損益(稅後淨 額) | (2,937) | 1,237 |
| 本期綜合損益總額 | <u>\$ (238,432)</u> | <u>\$ (146,900)</u> |
| 自關聯企業收取之股 利 | \$ — | \$ — |

103 年度

| | 東源國際醫藥 (股)公司 (TOT BIOPHARM) | 順天醫藥生技 (股)公司 | 益安生醫(股) 公司 | 澳優乳業(股) 公司 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 收 入 | \$ 120,239 | \$ — | \$ — | \$ 9,661,745 |
| 繼續營業單位本 期淨利 | (233,943) | (157,262) | (85,980) | 443,363 |
| 其他綜合損益 (稅後淨額) | 30,971 | 5,143 | 2,517 | (85,234) |
| 本期綜合損益總 額 | (202,972) | (152,119) | (83,463) | 358,129 |
| 自關聯企業收取 之股利 | — | — | — | — |

(8) 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 104 年及 103 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 618,120 仟元及 378,975 仟元。

| 合併公司享有之份額 | 104 年度 | 103 年度 |
|--------------|-------------|-------------|
| 繼續營業單位本期淨利 | \$ (19,957) | \$ (20,848) |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | \$ (6,775) | \$ (85) |

(9) 合併公司於民國 103 年 1 月因個別不重大之關聯企業辦理現金增資，本公司持股比例由 27.70%減少至 18.22%喪失重大影響。本公司持有 18.22%之權益處分日之公允價值 38,886 仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

| | |
|----------------------|----------|
| 處分價款 | — |
| 加：剩餘投資之公允價值(18.22%) | 38,886 |
| 減：喪失重大影響當日之投資帳面價值 | (23,350) |
| 加：採權益法之關聯企業之其他綜合損益份額 | 85 |
| 認列之利益(損失) | 15,621 |

11. 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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|--------------|-------------|
| 土地、房屋及建築 | \$ 1,565,954 | \$ 436,682 |
| 機械設備 | 938,261 | 184,453 |
| 運輸設備 | 8,269 | 2,042 |
| 辦公設備 | 199,988 | 25,885 |
| 租賃改良 | 75,771 | 7,700 |
| 什項設備 | 215,497 | 16,524 |
| 未完工程及待驗設備 | 1,397,458 | 105,265 |
| 合 計 | \$ 4,401,198 | \$ 778,551 |

(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：

| | 104. 01. 01 餘額 | 由企業合併 取得 | 增添 | 處分 | 重分類 | 外幣兌換差額 影響數 | 104. 12. 31 餘額 |
|---------------|-------------------|--------------|------------|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| 成 本： | | | | | | | |
| 土地、房屋 及建築 | \$ 589,057 | \$ 1,125,608 | \$ 45,983 | \$ (742) | \$ 214,009 | \$ 11,271 | \$ 1,985,186 |
| 機械設備 | 437,914 | 950,626 | 81,505 | (35,582) | 4,970 | 14,816 | 1,454,249 |
| 運輸設備 | 3,548 | 31,159 | 10,451 | — | — | (955) | 44,203 |
| 辦公設備 | 83,490 | 245,296 | 26,745 | (9,101) | — | (821) | 345,609 |
| 租賃改良 | 14,576 | 92,080 | 25,245 | — | — | (5,662) | 126,239 |
| 什項設備 | 40,699 | 261,612 | 10,586 | (151) | — | (276) | 312,470 |
| 未完工程及 待驗設備 | 105,265 | 1,208,189 | 281,945 | — | (233,253) | 35,312 | 1,397,458 |
| 合 計 | \$ 1,274,549 | \$ 3,914,570 | \$ 482,460 | \$ (45,576) | \$ (14,274) | \$ 53,685 | \$ 5,665,414 |

| | 104.01.01 餘額 | 由企業合併 取得 | 折舊費用 | 處分 | 重分類 | 外幣兌換差額 影響數 | 104.12.31 餘額 |
|-----------------|-----------------|-------------|------------|-------------|------|---------------|-----------------|
| 累計折舊及減損： | | | | | | | |
| 房屋及建築 | \$ 152,375 | \$ 213,269 | \$ 51,348 | \$ (729) | \$ — | \$ 2,969 | \$ 419,232 |
| 機械設備 | 253,461 | 213,650 | 75,908 | (16,617) | — | (10,414) | 515,988 |
| 運輸設備 | 1,506 | 29,860 | 6,607 | — | — | (2,039) | 35,934 |
| 辦公設備 | 57,605 | 82,758 | 12,565 | (3,991) | — | (3,316) | 145,621 |
| 租賃改良 | 6,876 | 34,838 | 9,579 | — | — | (825) | 50,468 |
| 什項設備 | 24,175 | 68,247 | 4,734 | (122) | — | (61) | 96,973 |
| 合 計 | \$ 495,998 | \$ 642,622 | \$ 160,741 | \$ (21,459) | \$ — | \$ (13,686) | \$ 1,264,216 |

| | 103.01.01 餘額 | 增添 | 處分 | 合併減少 | 重分類 | 外幣兌換差額 影響數 | 103.12.31 餘額 |
|---------------|-----------------|-----------|------------|----------|----------|---------------|-----------------|
| 成 本： | | | | | | | |
| 土地、房屋及 建築 | \$ 557,548 | \$ 17,681 | \$ — | \$ — | \$ 9,917 | \$ 3,911 | \$ 589,057 |
| 機械設備 | 399,412 | 36,091 | (2,504) | (11) | — | 4,926 | 437,914 |
| 運輸設備 | 3,224 | 1,837 | (1,526) | — | — | 13 | 3,548 |
| 辦公設備 | 80,240 | 5,550 | (3,170) | (163) | — | 1,033 | 83,490 |
| 租賃改良 | 14,273 | 303 | — | — | — | — | 14,576 |
| 什項設備 | 34,286 | 1,809 | (152) | — | 4,403 | 353 | 40,699 |
| 未完工程及 待驗設備 | 80,716 | 36,424 | — | — | (14,320) | 2,445 | 105,265 |
| 合 計 | \$ 1,169,699 | \$ 99,695 | \$ (7,352) | \$ (174) | \$ — | \$ 12,681 | \$ 1,274,549 |

| | 103.01.01 餘額 | 折舊費用 | 處分 | 合併減少 | 重分類 | 外幣兌換差額 影響數 | 103.12.31 餘額 |
|-----------------|-----------------|-----------|------------|---------|------|---------------|-----------------|
| 累計折舊及減損： | | | | | | | |
| 房屋及建築 | \$ 133,488 | \$ 16,939 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 1,948 | \$ 152,375 |
| 機械設備 | 222,580 | 31,206 | (2,500) | — | — | 2,175 | 253,461 |
| 運輸設備 | 2,295 | 395 | (1,184) | — | — | — | 1,506 |
| 辦公設備 | 52,979 | 7,021 | (2,997) | (18) | (20) | 640 | 57,605 |
| 租賃改良 | 5,180 | 1,696 | — | — | — | — | 6,876 |
| 什項設備 | 20,458 | 3,775 | (150) | — | 20 | 72 | 24,175 |
| 合 計 | \$ 436,980 | \$ 61,032 | \$ (6,831) | \$ (18) | \$ — | \$ 4,835 | \$ 495,998 |

(3)合併公司民國 104 年度利息資本化金額為 12,016 仟元。

(4)合併公司固定資產之抵押情形，請參閱附註八。

12. 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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 土 地 | \$ 192, 923 | \$ 34, 237 |
| 房屋及建築 | 105, 596 | 13, 026 |
| 合 計 | \$ 298, 519 | \$ 47, 263 |

(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 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| 104. 01. 01 餘額 | \$ 34, 237 | \$ 15, 653 | \$ 49, 890 |
| 本期增添 | 158, 686 | 92, 904 | 251, 590 |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ 192, 923 | \$ 108, 557 | \$ 301, 480 |
| 累計折舊及減損 | | | |
| 104. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 2, 626 | \$ 2, 626 |
| 本期提列折舊 | — | 335 | 335 |
| 104. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 2, 961 | \$ 2, 961 |
| 取得成本 | 土地 | 房屋及建築 | 合計 |
| 103. 01. 01 餘額 | \$ 34, 237 | \$ 15, 653 | \$ 49, 890 |
| 本期增添 | — | — | — |
| 103. 12. 31 餘額 | \$ 34, 237 | \$ 15, 653 | \$ 49, 890 |
| 累計折舊及減損 | | | |
| 103. 01. 01 餘額 | \$ — | \$ 2, 320 | \$ 2, 320 |
| 本期提列折舊 | — | 307 | 307 |
| 103. 12. 31 餘額 | \$ — | \$ 2, 627 | \$ 2, 627 |

(3) 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分為 362, 499 仟元及 104, 680 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 104 年及 103 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 1,964 仟元及 1,029 仟元。民國 104 年及 103 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。

13. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------|--------------|-------------|
| 專門技術 | \$ 2,828 | \$ 2,883 |
| 電腦軟體 | 78,592 | 338 |
| 商 譽 | 1,940,024 | 32,035 |
| 商標及品牌 | 1,538,228 | — |
| 收奶權利 | 94,022 | — |
| 客戶關係 | 1,324,504 | — |
| 其他無形資產 | 839,112 | 1,217 |
| 合 計 | \$ 5,817,310 | \$ 36,473 |

(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：

| 取得成本 | 專門技術 | 電腦軟體 | 商譽 | 商標 | 收奶權利 | 客戶關係 | 其他無形 資產 | 合計 |
|-----------------|----------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 104.01.01 餘額 | \$ 2,883 | \$ 403 | \$ 37,981 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 9,581 | \$ 50,848 |
| 由企業合併 取得 | — | 126,596 | 1,875,046 | 1,615,224 | 145,796 | 1,427,993 | 864,156 | 6,054,811 |
| 增添—單獨 取得 | — | 4,378 | — | — | — | — | 22,819 | 27,197 |
| 本期處分 | — | (1,868) | — | — | — | — | (659) | (2,527) |
| 外幣兌換差 額之影響 | (55) | 8,880 | (6,812) | (4,961) | 7,919 | (4,645) | 663 | 989 |
| 104.12.31 餘額 | \$ 2,828 | \$ 138,389 | \$ 1,906,215 | \$ 1,610,263 | \$ 153,715 | \$ 1,423,348 | \$ 896,560 | \$ 6,131,318 |

| 累計攤銷及減損 | 專門技術 | 電腦軟體 | 商譽 | 商標 | 收奶權利 | 客戶關係 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 104.01.01 餘額 | \$ — | \$ 65 | \$ 5,946 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 8,364 | \$ 14,375 |
| 企業合併轉入 | — | 65,345 | — | 3,711 | 49,635 | — | 6,967 | 125,658 |
| 本期認列攤銷 | — | (14,862) | — | 68,227 | 7,876 | 99,562 | 1,787 | 162,590 |
| 本期處分 | — | — | — | — | — | — | (659) | (659) |
| 外幣兌換差額之影響 | — | 9,249 | — | 97 | 2,182 | (718) | 1,234 | 12,044 |
| 104.12.31 餘額 | \$ — | \$ 59,797 | \$ 5,946 | \$ 72,035 | \$ 59,693 | \$ 98,844 | \$ 17,693 | \$ 314,008 |

| | 專門技術 | 電腦軟體 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|----------|--------|-----------|----------|-----------|
| 103.01.01 餘額 | \$ 5,320 | \$ — | \$ 39,742 | \$ 9,581 | \$ 54,643 |
| 本期增添—單獨取得 | 2,883 | 403 | — | — | 3,286 |
| 合併個體減少 | (5,320) | — | (1,761) | — | (7,081) |
| 103.12.31 餘額 | \$ 2,883 | \$ 403 | \$ 37,981 | \$ 9,581 | \$ 50,848 |

| 累計攤銷及減損 | 專門技術 | 電腦軟體 | 商譽 | 其他無形資產 | 合計 |
|--------------|---------|-------|----------|----------|-----------|
| 103.01.01 餘額 | \$ 975 | \$ — | \$ 5,946 | \$ 7,630 | \$ 14,551 |
| 本期認列攤銷 | 503 | 65 | — | 734 | 1,302 |
| 合併個體減少 | (1,478) | — | — | — | (1,478) |
| 103.12.31 餘額 | \$ — | \$ 65 | \$ 5,946 | \$ 8,364 | \$ 14,375 |

(3) 合併公司民國 104 及 103 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。

14. 借 款

(1) 短期借款

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------|----------------|----------------|
| 銀行透支 | \$ 282, 996 | \$ — |
| 銀行借款 | | |
| 無擔保借款 | 100, 000 | — |
| 擔保借款 | 3, 267, 575 | 2, 179, 029 |
| 小 計 | 3, 367, 575 | 2, 179, 029 |
| 其他短期借款 | 177, 057 | — |
| | \$ 3, 827, 628 | \$ 2, 179, 029 |
| 利率區間 | 2. 15%-4. 56% | 1. 38%-2. 03% |

(2) 長期借款

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 銀行借款 | | |
| 無擔保借款 | \$ 18, 221 | \$ — |
| 擔保借款 | 2, 373, 078 | — |
| 減：長期借款— 年內到期部分 | (197, 143) | — |
| 合 計 | 2, 194, 156 | — |

(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、31。

15. 其他應付款

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------------|--------------|-------------|
| 應付費用： | | |
| 薪資、獎金及員工社會保險 | \$ 289,871 | \$ 36,100 |
| 員工紅利及董監酬勞 | 4,189 | — |
| 佣金費用 | 21,535 | 1,473 |
| 客戶索償撥備 | 37,153 | — |
| 利息費用 | 8,870 | 2,082 |
| 廣告費 | 60,762 | — |
| 勞務費 | 6,992 | 11,242 |
| 其他估計應付費用 | 603,326 | 25,339 |
| 應付費用小計 | 1,032,698 | 76,236 |
| 應付營業稅等 | 3,580 | 3,055 |
| 應付設備款 | 79,251 | 8,584 |
| 合 計 | \$ 1,115,529 | \$ 87,875 |

16. 應付租賃款

合併公司以融資租賃承租若干廠房及機器作生產業務之用，本合併公司之未來最低給付總額及其現值如下：

| 融資租賃總額 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------------|-------------|-------------|
| 不超過1年 | \$ 22,355 | \$ — |
| 1-5年 | 75,657 | — |
| 超過5年 | 2,161 | — |
| 小計 | 100,173 | — |
| 減：未來財務費用 | (8,376) | — |
| 應付最低租賃給付現值 | \$ 91,797 | \$ — |

| 應付租賃款 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|---------|-------------|-------------|
| 不超過 1 年 | \$ 19,124 | \$ — |
| 1-5 年 | 70,512 | — |
| 超過 5 年 | 2,161 | — |
| 應付租賃款 | \$ 91,797 | \$ — |

17. 應付公司債

國內無擔保轉換公司債

本公司於 104 年 7 月 13 日在台灣發行 34,000 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 3,400,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 71.1 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一個月後，至到期日前十日止。本轉換債發行滿二年債券持有人可要求本公司按債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.52% (實質收益率 1.25%) 及滿三年為債券面額之 103.80% (實質收益率為 1.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 104 年 12 月 31 日之轉換價格為 64.6 元。

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 3.083%。

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|----------------------|--------------|-------------|
| 發行轉換公司債總金額 | \$ 3,400,000 | \$ — |
| 減：發行費用 | (8,413) | — |
| 權益組成部分 | (373,658) | — |
| 嵌入衍生性工具賣回權 | (96,866) | — |
| 發行日負債組成部分 | 2,921,063 | — |
| 以有效利率計算之利息 | 39,462 | — |
| | 2,960,525 | — |
| 減：應付公司債轉換為普通股 | (527,076) | — |
| 104 年 12 月 31 日負債組成部 | \$ 2,433,449 | \$ — |

18. 員工福利

(1) 確定提撥計劃

子公司 O' long 公司(B. V. I)、PHARMACENTER 公司(汶萊)、PHARMANOVA CO., LTD(英國)、GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED、JLC Biotech Holding Limited(HK)、Centerlab Investment Holding Limited、玉晟生技投資(股)公司、BioEngine Capital Holding Limited 及柏康公司因無專職員工，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、豐華公司、金樺公司、玉晟管理顧問公司、得榮公司及晟邦公司適用「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。

其餘各子公司之退休金為確定提撥制，依法令規定每月向當地政府繳交養老金、醫療等各類社會保障金。

本公司 104 年及 103 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 52,408 仟元及 8,754 仟元。

(2) 確定福利計畫

本公司及得榮公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利計畫，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。平均工資之計算依勞動基準法有關規定辦理。

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略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 104 年度 | 103 年度 |
|-------------|------------|-----------|
| 確定福利義務現值 | \$ 235,834 | \$ 42,617 |
| 計畫資產公允價值 | (137,462) | (9,368) |
| 提撥短絀(剩餘) | 98,372 | 33,249 |
| 其他 | — | (353) |
| 淨確定福利負債(資產) | 98,372 | 33,018 |
| 淨確定福利(資產) | — | (122) |

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) |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 103年1月1日餘額 | \$ 42,598 | \$ (8,828) | \$ 33,770 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 397 | — | 397 |
| 利息費用(收入) | 703 | (114) | 589 |
| 認列於損益 | 1,100 | (114) | 986 |
| 再衡量數 | | | |
| 精算(利益)損失—財務假設變動 | (618) | — | (618) |
| 精算(利益)損失—經驗調整 | 325 | (97) | 228 |
| 其他 | — | — | — |
| 認列於其他綜合損益 | (293) | (97) | (390) |
| 顧主提撥 | — | (1,470) | (1,470) |
| 計畫參與者提撥 | — | — | — |
| 福利支付 | (1,141) | 1,141 | — |
| 103年12月31日餘額 | 42,264 | (9,368) | 32,896 |
| 追溯適用影響數 | 353 | — | 353 |
| | \$ 42,617 | \$ (9,368) | \$ 33,249 |
| | | | |
| | 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) |
| 104年1月1日餘額 | \$ 42,617 | \$ (9,368) | \$ 33,249 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 377 | — | 377 |
| 利息費用(收入) | 769 | (185) | 584 |
| 認列於損益 | 1,146 | (185) | 961 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外) | — | (73) | (73) |
| 精算(利益)損失—財務假設變動 | 841 | — | 841 |
| 精算(利益)損失—經驗調整 | 665 | — | 665 |
| 其他 | — | — | — |
| 認列於其他綜合損益 | 1,506 | (73) | 1,433 |

| | 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) |
|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| 顧主提撥 | — | (1,631) | (1,631) |
| 計畫參與者提撥 | — | — | — |
| 福利支付 | — | — | — |
| 清償 | — | — | — |
| 兌換差額 | — | — | — |
| 其他 | — | — | — |
| 104年12月31日餘額 | \$ 45,269 | \$ (11,257) | \$ 34,012 |

澳優乳業(股)公司其子公司 Hyproca Dairy(B.V)為其全部合資格僱員設立確定福利計劃。根據該計劃，僱員有權享有於年滿67歲退休年齡時按彼等最終薪金之0%至70%計算之退休福利。

自2015年起參與該確定福利計劃之員工，轉至另一項確定提撥退休金計劃，所有舊福利計劃權利將保留。

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) |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 104年1月1日餘額 | \$ 229,142 | \$ (150,420) | \$ 78,722 |
| 服務成本 | | | |
| 當期服務成本 | 115 | — | 115 |
| 利息費用(收入) | 4,399 | (2,883) | 1,516 |
| 認列於損益 | 4,514 | (2,883) | 1,631 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外) | — | 17,479 | 17,479 |
| 精算(利益)損失—財務假設變動 | (30,146) | — | (30,146) |
| | 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) |
| 精算(利益)損失—經驗調整 | — | — | — |
| 其他 | — | — | — |
| 認列於其他綜合損益 | (30,146) | 17,479 | (12,667) |
| 顧主提撥 | — | — | — |
| 計畫參與者提撥 | — | — | — |
| 福利支付 | (3,033) | 3,033 | — |
| 清償 | — | — | — |
| 兌換差額 | (9,913) | 6,587 | (3,326) |
| 其他 | — | — | — |
| 104年12月31日餘額 | \$ 190,564 | \$ (126,204) | \$ 64,360 |

有關退休金之精算假設彙總如下：

| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|---------|-------------|-------------|
| 折現率 | 2.5% | 1.9% |
| 未來薪資增加率 | 2.5% | 2.5% |

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：

| | <u>104 年 12 月 31 日</u> |
|----------|------------------------|
| 折現率 | |
| 增加 0.25% | (10,245) |
| 減少 0.25% | 11,094 |

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。

| | <u>104 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|------------------------|
| 預期 1 年內提發金額 | 2,517 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 17.4 |

19. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 3,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 300,000 仟股。截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 2,535,392 仟元及 2,083,035 仟元，分為普通股 253,539 仟股及 208,304 仟股。

本公司於民國 102 年 6 月 10 日經股東會決議，辦理私募普通股，發行 20,000 仟股，每股 46.93 元溢價發行，增資款計 938,600 仟元，增資基準日為民國 102 年 9 月 5 日。另於民國 104 年 6 月經股東會決議，辦理私募普通股，本次發行 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 13 日。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 103 年 11 月 14 日因合併玉晟創業投資股份有限公司共計發行新股 23,490 仟股，截至 103 年底業已辦理變更登記完竣。

本公司於民國 104 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 208,304 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 20,830 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 104 年度依公司債轉換辦法轉換普通股計 94,053 仟元。

(2) 資本公積

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 發行溢價 | \$ 3, 152, 066 | \$ 2, 850, 766 |
| 採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數 | 5, 224 | 10, 483 |
| 取得或處分子公司股權價 格與帳面價值差額 | 1, 426 | 3, 185 |
| 認股權 | 306, 883 | — |
| 合 計 | \$ 3, 465, 599 | \$ 2, 864, 434 |

(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

本公司章程第二十五條規定：

本公司年度決算所得盈餘除彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐外應先提百分之十為法定公積，於必要時，得酌提特別盈餘公積，其餘之分配比率如下：

a. 董監事酬勞百分之二。

b. 員工紅利至少不得低於百分之三，至多不得高於百分之六。

c. 其餘全部或部份分派股東紅利或保留盈餘，由董事會擬定議案提報股東會決議實施。

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，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。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 105 年 2 月 26 日經股東會決議修正公司

章程。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱財務報告附註六.25之員工福利費用。

(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

本公司依民國 101 年 4 月 6 日金管會證發字第 1010012865 號函另規定，於首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部份，提列相同數額之特別盈餘公積。本公司於嗣後如有因使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉為可分配保留盈餘。本公司因首次採用而提列特別盈餘公積金額為 6,643 仟元。

(4) 盈餘分配

本公司 103 年度止帳列累積虧損 779,503 仟元經股東會決議以資本公積盈補虧損。

本公司經 105 年 3 月 29 日經董事會擬議之民國 104 年度盈餘分配如下：

| 項 目 | 104 年度 | |
|--------|--------|---------|
| | 盈餘分配案 | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$ 432 | \$ — |
| 特別盈餘公積 | 1,462 | — |
| 股票股利 | — | — |

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。

有關 104 年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

(5)其他權益項目

民國 104 年及 103 年度其他權益項目之變動數如下：

| 項 目 | 備供出售金融商 品未實現(損)益 | 國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額 | 合計 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------|
| 104.01.01 餘額 | \$ 993,457 | \$ 49,765 | \$ 1,043,222 |
| 換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額 | — | (10,284) | (10,284) |
| 採用權益法認列之子公司股權淨 值之變動數 | — | (37,802) | (37,802) |
| 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 | (6,893) | (18,338) | (25,231) |
| 備供出售金融資產未實 現損益之變動 | (441,931) | — | (441,931) |
| 104.12.31 餘額 | \$ 544,633 | \$ (16,659) | \$ 527,974 |

| 項 目 | 備供出售金融商 品未實現(損)益 | 國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額 | 合計 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------|
| 103.01.01 餘額 | \$ 903,930 | \$ 11,901 | \$ 915,831 |
| 換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額 | — | 19,530 | 19,530 |
| 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 | — | 18,334 | 18,334 |
| 備供出售金融資產未實 現損益之變動 | 39,383 | — | 39,383 |
| 合併取得 | 50,144 | — | 50,144 |
| 103.12.31 餘額 | \$ 993,457 | \$ 49,765 | \$ 1,043,222 |

(6) 庫藏股

民國 104 年及 103 年度庫藏股票數量變動情形如下：

| 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 | | | | |
|--------------------------|----------|------|------|----------|
| 收回原因 | 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 | 1,305 仟股 | — | — | 1,305 仟股 |

| 103 年 1 月 1 日 12 月 31 日 | | | | |
|-------------------------|------|----------|------|----------|
| 收回原因 | 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 | — | 1,305 仟股 | — | 1,305 仟股 |

本公司之子公司—玉晟管理顧問(股)公司於民國 103 年 11 月因本公司與玉晟創投公司合併致持有本公司股票 1,305 仟股。

(7) 非控制權益

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 期初餘額 | \$ 1,672,467 | \$ 1,320,962 |
| 追溯適用影響數 | (9) | — |
| 歸屬予非控制權益之份額： | | |
| 本年度淨利 | 13,891 | 144,711 |
| 換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額 | (7,195) | 11,650 |
| 備供出售金融資產未實現損益 之變動 | 3,081 | (33,603) |
| 確定福利計劃再衡量數 | 5,473 | (427) |
| 實際處分子公司部份權益 | 24,463 | 267,965 |
| 處分子公司(喪失控制力) | — | (27,320) |
| 子公司員工認股權酬勞成本 | 717 | 1,662 |
| 對子公司所有權益之變動 | 735,542 | |
| 子公司股東現金股利 | (12,213) | — |
| 採用權益法認列關聯企業股權 淨值之變動數 | (1,735) | (281) |

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------------|----------------|----------------|
| 取得子公司非控制權益增加 | 5, 863, 333 | (12, 852) |
| 期末餘額 | \$ 8, 297, 815 | \$ 1, 672, 467 |

20. 股份基礎給付

(1) 本公司之子公司豐華生物科技(股)司於民國103年12月發行員工認股權證4,170單位，每一單位可認購普通股1,000股，給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權證之存續期間為一年，憑證持有人於發行日起，即可100%行使被給與之認股權。認股權行使價格為每股10元。

員工認股權證之相關資訊如下：

| 員工認股權證 | 104 年度 | | 103 年度 | |
|--------------------|---------|-------------|---------|-------------|
| | 單 位 | 加權平均行使價格(元) | 單 位 | 加權平均行使價格(元) |
| 期初流通在外 | 4,170 | \$ 10 | — | \$ — |
| 本期發行 | — | — | 4,170 | 10 |
| 本期行使 | (4,169) | 10 | — | — |
| 本期失效 | (1) | — | — | — |
| 期末流通在外 | — | — | 4,170 | — |
| 期末可行使之認股權 | — | — | 4,170 | — |
| 本期給予之認股權加權每股平均公平價值 | \$ — | — | \$ 0.33 | — |

上列員工認股權，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

| 給與日 | 股價 | 履約價格 | 預期波動率 | 預期存續期間 | 預期股利 | 無風險利率 | 每股公平價值(元) |
|-----------|------|------|--------|--------|-------|-------|-----------|
| 103.12.10 | 9.2元 | 10元 | 24.01% | 0.5年 | 0.00% | 0.54% | 0.33元 |

民國104年及103年度認列之酬勞成本為0仟元及1,376仟元。

(2) 本公司之子公司金樺生物醫學(股)公司於民國103年12月發行員工認股權證1,800單位，每一單位可認購普通股1,000股。給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權證之存續期間為一年，憑證持有人於發行屆滿一年前執行完畢，未於期限內執行即失效，持有人被授予員工認股權後，可立即100%行使認股權。認股權之行使價格為每股10元。

民國 104 年發行員工認股權證為 1,000 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為本公司全職員工為限。認股權證之存續期間為五年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。員工認股權證之相關資訊如下：

| 員工認股權證 | 104 年度 | | 103 年度 | |
|--------------------|--------|-------------|--------|-------------|
| | 單位 | 加權平均行使價格(元) | 單位 | 加權平均行使價格(元) |
| 期初流通在外 | — | \$ — | — | \$ — |
| 本期發行 | 1,000 | 10.43 | 1,800 | 10 |
| 本期行使 | — | — | 1,800 | 10 |
| 本期沒收 | (—) | — | — | — |
| 本期失效 | (—) | — | — | — |
| 期末流通在外 | 1,000 | 10.43 | — | — |
| 期末可行使之認股權 | — | — | — | — |
| 本期給予之認股權加權每股平均公平價值 | 4.12 | — | 0.62 | — |

截至 104 年 12 月 31 日止，流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

| 行使價格之範圍(元) | 流通在外單位 | 加權平均剩餘存續期限(年) | 流通在外加權平均行使價格(元) | 可行使單位 | 可行使之認股權加權平均行使價格(元) |
|-------------|--------|---------------|-----------------|-------|--------------------|
| \$ 10~22.03 | 1,000 | 4.19 | \$ 10.43 | — | \$ — |

上列員工認股權，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

| 給與日 | 股價 | 履約價格 | 預期波動率 | 預期存續期間 | 預期股利 | 無風險利率 | 每股公平價值(元) |
|----------|---------|-------|------------------|---------------|-------|----------------|---------------|
| 103.12.1 | 9.21 | 10 | 35.37% | 0.5 年 | 0.00% | 0.51% | 0.62 |
| 104.3.5 | 11.47 元 | 10 | 40.06~ 40.27% | 3.5~ 4.5 年 | 0.00% | 0.94~ 1.09% | 4.06~ 4.52 |
| 104.9.21 | 9.53 | 22.03 | 40.93~ 41.87% | 3.5~ 4.5 年 | 0.00% | 0.73~ 0.87% | 0.77~ 1.19 |

104 年及 103 年度認列之酬勞成本分別為 1,307 仟元及 1,116 仟元。

(3)本公司之子公司東源國際醫藥股份有限公司及其子公司於民國 102 年 2 月 20 日發行員工認股權證 3,200 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股。給與對象為符合特定條件之員工。認股權證之存續期間為十年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，且達成特定考核方案時，即可依各達成年度所規定之比例行使其認股權。認股權之行使價格為每股美金 1 元。

員工認股權證之相關資訊如下：

| 員工認股權證 | 104 年度 | | 103 年度 | |
|--------------------|--------|-------------|--------|-------------|
| | 單位 | 加權平均行使價格(元) | 單位 | 加權平均行使價格(元) |
| 期初流通在外 | 3,200 | US\$ 1 | 3,200 | US\$ 1 |
| 本期發行 | — | — | — | — |
| 本期行使 | — | — | — | — |
| 本期沒收 | (500) | — | — | — |
| 本期失效 | — | — | — | — |
| 期末流通在外 | 2,700 | US\$ 1 | 3,200 | US\$ 1 |
| 期末可行使之認股權 | — | — | — | — |
| 本期給予之認股權加權每股平均公平價值 | — | — | — | — |

截至 104 年 12 月 31 日止，流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

| 行使價格之範圍(元) | 流通在外單位 | 加權平均剩餘存續期限(年) | 流通在外加權平均行使價格(元) | 可行使單位 | 可行使之認股權加權平均行使價格(元) |
|------------|--------|---------------|-----------------|-------|--------------------|
| US\$ 1 | 2,700 | 7-8 | US\$ 1 | — | \$ — |

上列員工認股權，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

| 給與日 | 股價 | 履約價格 | 預期波動率 | 預期存續期間 | 預期股利 | 無風險利率 | 每單位公平價值(元) |
|-----------|------------|--------|--------|--------|-------|---------|------------|
| 2013.2.20 | US\$ 0.387 | US\$ 1 | 25.22% | 8.3 年 | 0.00% | 0.7725% | 365 |

104 年度認列之酬勞成本為 443 仟元。

21. 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 |
|------------------|-----------------------|-----------|--------------------|--------------|
| 澳優乳業(股)公司及其子公司 | 乳製品研發、奶源收集、加工、生產、及包裝等 | 104/8/6 | 45.45% | \$ 5,338,617 |
| 東源國際醫藥(股)公司及其子公司 | 癌症用藥及生物製劑等生產、研發及銷售等業務 | 104/12/31 | 51% | \$ 1,057,395 |

合併公司收購澳優乳業(股)公司整合荷蘭優質乳源及大陸龐大的嬰幼兒市場，成為擁有全球性品牌之跨國企業。

收購東源國際醫藥(股)公司係為拓展大陸癌症藥物、生物製劑事業。

(2) 移轉對價

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|-------------|--------------|--------------|
| 現金收購股權 | \$ 607,580 | \$ 118,348 |
| 收購前已持有權益之價值 | 4,731,037 | 939,047 |
| 合計 | \$ 5,338,617 | \$ 1,057,395 |

(3) 收購日取得之資產及承擔之負債

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|---------------------|--------------|-------------|
| 流動資產 | | |
| 現金及約當現金 | \$ 1,356,374 | \$ 96,204 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | — | 77,524 |
| 持有至到期日金融資產 | — | 112,388 |
| 應收帳款淨額 | 867,253 | 30,013 |
| 存貨 | 2,631,795 | — |
| 其他應收款 | 621,683 | 4,419 |
| 受限制資產 | 3,356,207 | — |
| 定期存款 | 501,130 | — |
| 其他流動資產 | 318,807 | 60,339 |
| 非流動資產 | | |
| 採用權益法之投資 | \$ 149,460 | \$ — |
| 備供出售金融資產-非流動 | — | 71,590 |
| 不動產、廠房及設備 | 2,760,789 | 511,159 |
| 無形資產 | 3,226,182 | 827,926 |

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|------------|--------------|--------------|
| 長期預付租金 | 108,864 | 126,162 |
| 遞延所得稅資產 | 360,096 | — |
| 其他非流動資產 | — | 5,568 |
| 流動負債 | | |
| 短期借款 | (3,370,464) | — |
| 應付帳款及其他應付款 | (2,199,513) | (89,084) |
| 當期所得稅負債 | (189,987) | — |
| 預收款項 | (887,277) | — |
| 其他流動負債 | (90,887) | (906) |
| 非流動負債 | | |
| 長期借款 | (764,937) | — |
| 應計退休金負債 | (70,826) | — |
| 遞延所得稅負債 | (133,752) | — |
| 合計 | \$ 8,550,997 | \$ 1,833,302 |

(4)非控制權益

澳優乳業股份有限公司及其子公司之非控制權益(54.55%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 4,965,240 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。

東源國際股份有限公司及其子公司之非控制權益(49%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 898,093 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

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|------------------|--------------|--------------|
| 移轉對價 | \$ 5,338,617 | \$ 1,057,395 |
| 非控制權益 | 4,965,240 | 898,093 |
| 減：所取得可辨認淨資產之公允價值 | 8,550,997 | 1,833,302 |
| 因收購產生之商譽 | \$ 1,752,860 | \$ 122,186 |

收購澳優乳業股份有限公司產生之商譽，主要係來自控制溢價及預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及澳優乳業股份有限公司之員工價值等。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。

收購東源國際股份有限公司產生之商譽，主要係來自臨床前試驗階段具高度研發不確定性之新藥專案及員工團隊價值。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)取得子公司之淨現金流出

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|----------------|--------------|-------------|
| | 104 年度 | 104 年度 |
| 現金支付之對價 | \$ 607,580 | \$ 118,348 |
| 減：取得之現金及約當現金餘額 | (1,356,374) | (96,204) |
| 合計 | \$ (748,794) | \$ 22,144 |

(7)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：

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|------|---------------|---------------|
| | 收購日-104.12.31 | 收購日-104.12.31 |
| 營業收入 | \$ 5,631,108 | \$ — |
| 本期淨利 | \$ 49,685 | \$ — |

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。

| | 澳優乳業(股)公司 | 東源國際醫藥(股)公司 |
|------|---------------|--------------|
| | 104 年度 | 104 年度 |
| 營業收入 | \$ 10,601,601 | \$ 112,638 |
| 本期淨利 | \$ 142,368 | \$ (322,607) |

於編製假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購澳優乳業股份有限公司及東源國際股份有限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。

22. 處分子公司

合併子公司晟邦醫藥(股)公司及柏康生物醫藥(股)公司於民國 103 年 6 月與關聯企業順天生物科技(股)公司合併並消滅。自合併基準日 103 年 6 月 20 日起對晟邦醫藥(股)公司及柏康生物醫藥(股)公司喪失控制力。

| (1)收取之對價 | 晟邦公司 | 柏康公司 |
|----------|------------|-----------|
| 現金及約當現金 | \$ — | \$ — |
| 取得權益證券 | 181,106 | 69,824 |
| 總收取對價 | \$ 181,106 | \$ 69,824 |

(2)於喪失控制日，對喪失控制資產及負債之分析：

| | 晟邦公司 | 柏康公司 |
|-----------|----------|-----------|
| 流動資產： | | |
| 現金及約當現金 | \$ 1,033 | \$ 60,691 |
| 存貨 | 1,087 | — |
| 其他流動資產 | 4,526 | 1,920 |
| 非流動資產 | | |
| 不動產、廠房及設備 | 52 | 104 |
| 無形資產 | 3,842 | — |
| 商譽 | 1,761 | — |
| 存出保證金 | — | 86 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款 | (9,088) | (2) |
| 其他流動負債 | (21) | — |
| 存入保證金 | — | (1) |
| 處份之淨資產 | \$ 3,192 | \$ 62,798 |

(3)處分子公司利益

| | 晟邦公司 | 柏康公司 |
|------------|------------|-----------|
| 收取之對價 | \$ 181,106 | \$ 69,824 |
| 處分之淨資產 | (3,192) | (62,798) |
| 非控制權益 | 4,713 | 22,607 |
| 聯屬公司間未實現利益 | (53,825) | (10,982) |
| 聯屬公司間已實現利益 | 8,971 | 974 |
| 處分利益 | 137,773 | 19,625 |

(4)處分子公司淨現金流入(出)

| | 晟邦公司 | 柏康公司 |
|----------------|------------|-------------|
| 以現金及約當現金收取之對價 | \$ — | \$ — |
| 減：處分之現金及約當現金餘額 | 1,033 | 60,691 |
| 淨現金流入(出) | \$ (1,033) | \$ (60,691) |

23. 與非控制權益之權益交易

A. 103年2月豐華子公司辦理現金增資，致合併公司持股比例由78.96%減少至51.94%。

103年1月及10月金樺子公司辦理現金增資及103年12月員工執行認股權增資，致合併公司持股比例由66.02%減少至57.57%。

104年度豐華子公司員工執行認股權增資、104年5月辦理現金增資及104年10月出售豐華子公司股份，致合併公司持股比例由51.95%減少至40.56%。

104年3月本公司出售金樺子公司股份，致合併公司持股比例由57.57%減少至54.07%。

玉晟生技子公司104年9月辦理現金增資，致合併公司持股比例由53.81%增加至61.46%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司視為權益交易處理。

| | 104 年度 | | | 103 年度 | |
|-----------------------------------|-----------|------------|--------------|-----------|------------|
| | 金樺公司 | 豐華公司 | 玉晟生技公司 | 金樺公司 | 豐華公司 |
| 收取(給付)之現金對價 | \$ 27,846 | \$ 157,888 | \$ (621,428) | \$ 58,044 | \$ 244,703 |
| 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 | (5,253) | (130,733) | 601,933 | (49,247) | (219,688) |
| 權益交易之差額 | \$ 22,593 | \$ 27,155 | \$ (19,495) | \$ 8,797 | \$ 25,015 |
| 權益交易差額調整科目 | | | | | |
| 未分配盈餘 | \$ — | \$ — | \$ (19,495) | \$ 5,286 | \$ — |
| 資本公積 | \$ 22,593 | \$ 27,155 | \$ — | \$ 3,511 | \$ 25,015 |

- B. 子公司澳優乳業(股)公司於2015年9月15日以發行新股及支付現金計RMB 386,365仟元購入子公司(Ausnutria Hyproca B.V.) 額外49%已發行股份，換股後澳優乳業(股)公司持有 Ausnutria Hyproca B.V. 100%股權，合併公司持有澳優乳業(股)公司股權比例由45.45%下降為39.54%。

上述股權比例之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

| | 104 年度 | | |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|
| | Ausnutria Hyproca B.V. | 澳優公司 | 合 計 |
| 收取(給付)之對價 | \$ (1,928,733) | \$ 1,517,847 | \$ (410,886) |
| 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 | 332,248 | (265,243) | 67,005 |
| 權益交易之差額 | \$ (1,596,485) | \$ 1,252,604 | \$ (343,881) |
| 權益交易差額調整科目 | | | |
| 未分配盈餘 | | | \$ (343,881) |

- C. 104年7月子公司永光製藥有限公司辦理現金增資由本公司持有61.46%股權之子公司玉晟生技認購，永光增資後晟德持有80%股權、玉晟生技持有20%股權。

| | 104年度 | | |
|-----------------------------------|--------------|------------|-----------|
| | 玉晟生技 | 晟德公司 | 合計 |
| 收取(給付)之現金對價 | \$ (123,820) | \$ 123,820 | \$ — |
| 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 | 74,100 | (40,553) | 33,547 |
| 權益交易之差額 | \$ (49,720) | \$ 83,267 | \$ 33,547 |
| 權益交易差額調整科目 | | | |
| 資本公積 | | | \$ 33,547 |

合併公司於民國103年11月以合併發行新股取得玉晟創業投資股份有限公司之股權，使權益由54.79%增加至100%，並以民國103年11月14日為合併基準日，晟德大藥廠為存續公司，玉晟創業投資股份有限公司為消滅公司。

合併公司對上述子公司所有權益之變動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價值 | 1,101,667 |
| 支付予非控制權益之對價 | 2,280,879 |
| 取得子公司股權價格與帳面價值差額 | (1,179,212) |
| 沖減資本公積-取得或處分子公司帳面價格與帳面價值差異 | 38,280 |
| 沖減未分配盈餘數 | (1,140,932) |

24. 營業收入

合併公司營業收入明細如下：

| 項 目 | 104年度 | 103年度 |
|--------|--------------|------------|
| 商品銷售收入 | \$ 6,746,386 | \$ 849,560 |
| 勞務提供收入 | 45,852 | 49,199 |
| 合計 | \$ 6,792,238 | \$ 898,759 |

25. 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 | 104 年度 | | | 103 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 | 417,006 | 426,857 | 843,863 | 62,070 | 146,319 | 208,389 |
| 勞健保費用 | 39,861 | 16,046 | 55,907 | 5,832 | 11,372 | 17,204 |
| 退休金費用 | 28,783 | 26,219 | 55,002 | 4,929 | 7,561 | 12,490 |
| 其他員工福利費用 | 7,868 | 8,308 | 16,176 | 5,892 | 6,704 | 12,596 |
| 小計 | 493,518 | 477,430 | 970,948 | 78,723 | 171,956 | 250,679 |
| 折舊費用 | 77,404 | 83,671 | 161,075 | 45,522 | 16,116 | 61,338 |
| 攤銷費用 | 10,023 | 152,567 | 162,590 | — | 1,302 | 1,302 |

母公司民國 104 年底為累積虧損，故無員工及董監酬勞。

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 2 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 3%~6%及不超過 2%提撥員工酬勞及董監酬勞。104 年度估列員工酬勞 1,599 仟元及董監事酬勞 1,066 仟元，係分別按前述稅前利益之 3%及 2%估列，該等金額於 105 年 3 月 29 日董事會擬議，尚待預計於 105 年 6 月 20 日召開股東常會決議。

年度個體財務報告通過發布日前經董事會決之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。

26. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|--------|-----------|-----------|
| 租金收入 | \$ 7,036 | \$ 7,287 |
| 補助收入 | 7,093 | 3,571 |
| 研究收入 | — | 5,246 |
| 保險理賠收入 | 17,638 | — |
| 其 他 | 18,222 | 2,144 |
| 合 計 | \$ 49,989 | \$ 18,248 |

(2) 財務成本

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|------------------|------------|----------|
| 銀行借款及其他借款利息 | \$ 113,134 | \$ 6,968 |
| 公司債利息補償金 | 39,462 | — |
| 融資租賃利息 | 647 | — |
| 其他 | 3 | — |
| 減：利息資本化 | (12,016) | — |
| | 141,230 | 6,968 |
| 銀行貸款手續費 | 51,287 | — |
| 金融工具之公允價值損益：利率交換 | 6,299 | — |
| 合 計 | \$ 192,816 | \$ 6,968 |

(3) 什項支出

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|----------|-----------|----------|
| 金融資產減損損失 | \$ 2,084 | \$ — |
| 應收帳款減損損失 | 17,834 | — |
| 其他支出 | 1,845 | 1,857 |
| 合 計 | \$ 21,763 | \$ 1,857 |

27. 其他綜合損益組成部分

| 104 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 | \$ 10,330 | \$ — | \$ 10,330 | \$ (2,683) | \$ 7,647 |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益 | 118 | — | 118 | — | 118 |
| 本期其他綜合損益 | \$ 10,448 | \$ — | \$ 10,448 | \$ (2,683) | \$ 7,765 |

| 104 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 | \$ (74,180) | \$ 57,100 | \$ (17,080) | \$ (399) | \$ (17,479) |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | (229,647) | (250,451) | (480,098) | 41,247 | (438,851) |
| 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 | 10,703 | (38,913) | (28,210) | 2,979 | (25,231) |
| 本期其他綜合損益 | \$ (293,124) | \$ (232,264) | \$ (525,388) | \$ 43,827 | \$ (481,561) |

| 103 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 | \$ 391 | \$ — | \$ 391 | \$ (66) | \$ 325 |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益 | (1,663) | — | (1,663) | — | (1,663) |
| 本期其他綜合損益 | \$ (1,272) | \$ — | \$ (1,272) | \$ (66) | \$ (1,338) |

| 103 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 | \$ 34,964 | \$ — | \$ 34,964 | \$ (3,783) | \$ 31,181 |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | 550,075 | (540,132) | 9,943 | (4,164) | 5,779 |
| 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 | 20,015 | — | 20,015 | (1,681) | 18,334 |
| 本期其他綜合損益 | \$ 605,054 | \$ (540,132) | \$ 64,922 | \$ (9,628) | \$ 55,294 |

28. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

| 項 目 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------------------|--------------|-------------|
| 遞延所得稅資產 | | |
| 銷貨退回及折讓 | \$ 2,581 | \$ 2,193 |
| 備抵存貨跌價損失 | 1,910 | 919 |
| 聯屬公司間未實現利益 | — | 1,797 |
| 權益法認列之投資損益 | 14,721 | 66,712 |
| 淨確定福利負債 | 21,222 | 5,624 |
| 長期預付租金 | 20,407 | — |
| 遞延收入 | 107,351 | — |
| 其他 | 104,328 | (1,332) |
| 虧損扣抵 | 281,651 | 15,892 |
| 小 計 | \$ 554,171 | \$ 91,805 |
| 遞延所得稅負債 | | |
| 金融資產未實現利益 | \$ (1,156) | \$ (41,955) |
| 土地增值稅 | (11,718) | (11,718) |
| 國外營運機構財務報表 換算之兌換差額 | (14,290) | (8,466) |
| 收購子公司公允價 值調整 | (34,770) | — |
| 投資股利預扣稅 | (65,639) | — |
| 其 他 | (23,409) | — |
| 小 計 | \$ (150,982) | \$ (62,139) |

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|----------------|------------|-----------|
| 當期所得稅費用 | \$ 254,685 | \$ 99,326 |
| 投資抵減 | — | (3,121) |
| 未分配盈餘加徵 10%稅款 | 1,383 | — |
| 遞延所得稅費用 | | |
| 備抵銷貨退回及折讓 | (388) | 134 |
| 聯屬公司間未實現利益 | — | 6,086 |

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|-----------------|------------|------------|
| 權益法認列之投資損益 | 51,991 | (19,665) |
| 退休金費用超限 | 1,739 | 63 |
| 投資抵減 | — | 3,121 |
| 遞延收入 | (40,927) | |
| 虧損扣抵 | (80,233) | (4,696) |
| 收購子公司公允價值調整 | (5,615) | |
| 長期預付租金 | (20,591) | — |
| 其 他 | (23,440) | 1,969 |
| 以前年度所得稅(高)低估數 | (8,310) | 15 |
| 最低稅負應再補繳之基本所得稅額 | 3,491 | 23,646 |
| 所得稅費用(利益) | \$ 133,785 | \$ 106,878 |

(3)認列於其他綜合損益之所得稅

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|---------------------------|-------------|----------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ 399 | \$ 3,783 |
| 備供出售金融資產未實現評價(損)益 | (41,247) | (4,164) |
| 確定福利計畫之再衡量數 | 2,683 | 66 |
| 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 | (2,979) | 1,681 |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得費用(利益) | \$ (41,144) | \$ 9,694 |

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

(5)本公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日有關股東可扣抵稅額帳戶及未分配盈餘之資訊內容如下：

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | 73,322 | 25,207 |
| 八十六年度以前未分配盈餘 | — | — |
| 八十七年度以後未分配盈餘 | 4,323 | (779,503) |
| 預計/實際當年度盈餘分配 之稅額扣抵比率 | 5.63% | — |

29. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

| | 104 年度 | | | 103 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 | 421,502 | 231,999 | 1.82 | 333,262 | 206,622 | 1.61 |
| 具稀釋作用之潛在普通股 | | | | | | |
| 員工酬勞 | | 22 | | | — | |
| 轉換公司債 | 32,753 | 23,231 | | | | |
| 稀釋每股盈餘 | 454,255 | 255,252 | 1.78 | 333,262 | 206,622 | 1.61 |

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 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，皆由 1.77 元減少為 1.61 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。

30. 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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------|---------------|--------------|
| 負債總額 | \$ 13,029,039 | \$ 2,679,694 |
| 資產總額 | \$ 27,912,916 | \$ 9,616,123 |
| 負債比例 | 46.68% | 27.87% |

本期負債比例增加主要係擴大生技產業投資收購子公司致銀行借款增加。

31. 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六.31(3)

| | 104 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 |
| 金融資產 | | | | |
| 持有至到期日金融資產 | 112,387 | — | 112,584 | — |
| 金融負債 | | | | |
| 可轉換公司債 | 2,433,449 | — | — | 2,405,178 |
| | 103 年 12 月 31 日 | | | |
| | 帳面金額 | 公允價值 | | |
| | | 第一等 | 第二等級 | 第三等級 |
| 金融資產 | | | | |
| 金融債券 | 92,056 | — | — | 78,576 |

(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：

| | 104. 12. 31 | | | |
|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| 備供出售金融資產-流動： | | | | |
| 國內上市(櫃)公司股票 | \$ 927,331 | \$ — | \$ — | \$ 927,331 |
| 備供出售金融資產-非流動： | | | | |
| 國外上市(櫃)公司股票 | 87,812 | — | — | 87,812 |
| 國外基金 | — | 293,157 | — | 293,157 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動： | | | | |
| 持有供交易－保證收益型理財商品 | 77,524 | — | — | 77,524 |
| | <u>\$ 1,092,667</u> | <u>\$ 293,157</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 1,385,824</u> |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債： | | | | |
| 衍生性工具－賣回權 | — | — | 28,594 | 28,594 |
| 衍生性工具－利率交換 | — | 9,704 | — | 9,704 |
| 合計 | <u>—</u> | <u>\$ 9,704</u> | <u>\$ 28,594</u> | <u>\$ 38,298</u> |

| | 103. 12. 31 | | | |
|----------------------|--------------|---------|------|--------------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| 備供出售金融資產-流動： | | | | |
| 國內上市(櫃)及興櫃公司股票 | \$ 1,843,980 | \$ — | \$ — | \$ 1,843,980 |
| 備供出售金融資產-非流動： | | | | |
| 國外上市(櫃)公司股票 | 54,604 | — | — | 54,604 |
| 國外基金 | — | 124,370 | — | 124,370 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動： | | | | |

| 103.12.31 | | | | |
|-------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| 衍生性工具－轉換選擇權 | — | — | 13,085 | 13,085 |
| 合計 | \$ 1,898,584 | \$ 124,370 | \$ 13,085 | \$ 2,036,039 |

(4) 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：

| | 104.12.31 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 |
|------------------|-------------------|-------------|---------------|---------------------------|
| 混合工具： 可轉換債券合約 | 28,594 | 蒙地卡羅 模擬法 | 波動率、折現率 | 波動價值高、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

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

| | 104. 12. 31 | | | 103. 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 | 1,029 | 32.825 | 33,783 | 3,902 | 31.65 | 123,495 |
| 人民幣：新台幣 | 80,358 | 4.995 | 49,389 | 47,655 | 5.092 | 242,659 |
| 韓圓：新台幣 | 3,125,000 | 0.0281 | 87,813 | 1,870,000 | 0.029 | 54,604 |
| 港幣：新台幣 | 34,872 | 4.235 | 147,688 | — | — | — |
| 美金：人民幣 | 4,034 | 6.5715 | 131,529 | 1,127 | 6.2156 | 35,664 |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | | | |
| 美金：新台幣 | 3,290 | 32.825 | 107,984 | 4,258 | 31.65 | 134,760 |
| 人民幣：新台幣 | 1,307,011 | 4.995 | 6,528,589 | 740,195 | 5.092 | 3,769,075 |
| 韓圓：新台幣 | 1,221,002 | 0.0281 | 34,310 | 1,772,765 | 0.0292 | 51,765 |
| 港幣：新台幣 | — | — | — | — | — | — |
| <u>金融負債</u> | | | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | | | |
| 美金：新台幣 | 181 | 32.825 | 1,365 | 656 | 31.65 | 20,750 |
| 歐元：港幣 | 22,500 | 8.7241 | 830,700 | — | — | — |

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 104 年及 103 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 63,401 仟元及 6,979 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：

| | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-----------|----------------|----------------|
| 具現金流量利率風險 | | |
| — 金融負債 | \$ 6, 199, 803 | \$ 2, 179, 029 |

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 104 年及 103 年度之稅前淨利減少 61, 998 仟元及 21, 790 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；本公司以乳製品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。

(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：

| 項 目 | 104. 12. 31 | | | |
|------------|----------------|----------------|-----------|-----------------|
| | 短於一年 | 一至五年 | 五年以上 | 合 計 |
| 短期借款 | \$ 3, 827, 628 | \$ — | \$ — | \$ 3, 827, 628 |
| 應付款項(含關係人) | 984, 116 | — | — | 984, 116 |
| 其他應付款 | 1, 182, 981 | — | — | 1, 182, 981 |
| 應付公司債 | — | 2, 433, 449 | — | 2, 433, 449 |
| 應付租賃款 | 19, 124 | 70, 512 | 2, 161 | 91, 797 |
| 長期借款 | 178, 049 | 2, 194, 156 | — | 2, 372, 175 |
| 合 計 | \$ 6, 191, 868 | \$ 4, 698, 117 | \$ 2, 161 | \$ 10, 892, 146 |

103.12.31

| 項 目 | 短於一年 | 一至五年 | 五年以上 | 合 計 |
|------------|--------------|------|------|--------------|
| 短期借款 | \$ 2,179,029 | \$ — | \$ — | \$ 2,179,029 |
| 應付款項(含關係人) | 88,334 | — | — | 88,334 |
| 其他應付款 | 108,829 | — | — | 108,829 |
| 合 計 | \$ 2,376,192 | \$ — | \$ — | \$ 2,376,192 |

七、關係人交易

1. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 銷貨交易

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|------------|-----------|
| 其他關係人 | \$ 5,019 | \$ 34,412 |
| 關聯企業 | 140,950 | 477 |
| 合 計 | \$ 145,969 | \$ 34,889 |

與關係人之銷貨交易條件係依雙方合約協議條件進行。

(2) 其他營業收入

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 1,932 |
| 關聯企業 | 560 | 1,237 |
| 合 計 | \$ 560 | \$ 3,169 |

勞務收入係屬特殊研究服務交易，因無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商決定，收款條件與一般客戶尚無顯著差異。

(3) 進貨交易

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|-------------------|------------------|
| 其他關係人 | \$ 4,152 | \$ 24,668 |
| 關聯企業 | 407,131 | — |
| | <u>\$ 411,283</u> | <u>\$ 24,668</u> |

截至民國 103 年 12 月 31 日止，本公司因經銷其他關係人藥品依約提供之履約保證，詳附註九、3 說明。

(4) 委託加工

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 2,143 |

委託關係人之加工費用及付款條件與一般委外加工廠商尚無顯著不同。

(5) 研究發展費用

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|-----------------|------------------|
| 其他關係人 | \$ 1,401 | \$ 3,363 |
| 關聯企業 | 143 | 12,884 |
| 合 計 | <u>\$ 1,544</u> | <u>\$ 16,247</u> |

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。

(6) 其他費用

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 其他關係人 | \$ 1,979 | \$ 2,635 |
| 關聯企業 | 1,143 | 747 |
| 合 計 | <u>\$ 3,122</u> | <u>\$ 3,382</u> |

(7) 租賃收入

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|----------|
| 其他關係人 | \$ 205 | \$ 5,053 |

(8) 什項收入

| 關係人類別 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------|----------|
| 其他關係人 | \$ 48 | \$ 2,530 |
| 關聯企業 | 582 | 2,759 |
| 合 計 | \$ 630 | \$ 5,289 |

(9) 財產交易

1. 本公司於民國 104 年度代子公司及其他關係人購入資訊設備金額 687 仟元。
2. 合併公司於民國 103 年 8 月向其他關係人購入土地使用權及建築物，總價為人民幣 6,083 仟元(約合新台幣 30,012 仟元)。
3. 本公司於民國 103 年 8 月代購入固定資產 893 仟元並同時轉售其他關係人。
4. 合併公司於民國 103 年向關聯企業購入固定資產總價為 1,860 仟元。
5. 合併公司於民國 103 年出售關聯企業股票計 260 張予其他關係人總價為 15,080 仟元。

(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) 應收款項－關係人

| 項目 | 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|------|-------|-------------|-------------|
| 應收帳款 | 關聯企業 | \$ 9,608 | \$ 764 |
| | 其他關係人 | — | 6,880 |
| | 合 計 | \$ 9,608 | \$ 7,644 |

(b) 其他應收款

| 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|-------|-------------|-------------|
| 關聯企業 | \$ 40 | \$ 13 |
| 其他關係人 | 3,240 | 763 |
| 合 計 | \$ 3,280 | \$ 776 |

(c) 應付款項－關係人

| 項目 | 關係人類別 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|------|-------|-----------|-----------|
| 應付票據 | 其他關係人 | \$ 105 | \$ 223 |
| 應付帳款 | 其他關係人 | 818 | 3,530 |
| | 關聯企業 | 50,127 | — |
| | 合計 | \$ 51,050 | \$ 3,753 |

(d) 其他應付款－關係人

| 關係人類別 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------|-----------|-----------|
| 其他關係人 | \$ 48,720 | \$ 297 |
| 關聯企業 | — | 1,562 |
| 合計 | \$ 48,720 | \$ 1,859 |

(e) 存入保證金

| 關係人類別 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------|-----------|-----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 6,380 |

(f) 其他流動資產

| 關係人類別 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|-------|-----------|-----------|
| 其他關係人 | \$ — | \$ 76 |
| 關聯企業 | — | 1 |
| 合計 | \$ — | \$ 77 |

(11) 資金融通情形

(a) 短期借款

| | 104.12.31 | | |
|-------|------------|----|----------|
| | 期末餘額 | 利率 | 利息支出 |
| 其他關係人 | \$ 177,057 | 2% | \$ 3,696 |

(b) 其他應付款-關係人

| 關係人類別 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 |
|--------|-------------|-------------|
| 主要管理階層 | \$ 18,732 | \$ 19,095 |

(12) 主要管理階層薪酬資訊

| 項 目 | 104 年度 | 103 年度 |
|-------------|-----------|-----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$ 52,777 | \$ 17,477 |
| 退職後福利 | 2,527 | 613 |
| 其他長期員工福利 | — | — |
| 離職福利 | — | — |
| 股份基礎給付 | 206 | — |
| 合 計 | \$ 55,510 | \$ 18,090 |

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 | 104. 12. 31 | 103. 12. 31 | 擔保債務內容 |
|----------------|--------------|--------------|------------|
| 不動產、廠房及設備 | \$ 1,681,698 | \$ 327,908 | 銀行借款擔保 |
| 投資性不動產淨額 | 47,203 | 47,263 | 銀行借款及額度擔保 |
| 應收帳款 | 634,245 | — | 銀行借款擔保 |
| 存 貨 | 1,951,462 | — | 銀行借款擔保 |
| 備供出售金融資產 | 721,500 | 1,770,538 | 銀行借款擔保 |
| 採用權益法之長期投資 | 483,428 | 154,672 | 銀行借款擔保 |
| 其他金融資產-質押定期存單 | 3,844,840 | 163,271 | 銀行借款擔保 |
| 其他金融資產-質押定期存單 | 5,000 | 5,000 | 採購保證金 |
| 其他金融資產-質押定期存單 | — | 2,000 | 專案補助款之履約擔保 |
| 其他金融資產-受限制活期存款 | 27,954 | 2,248 | 補助款、備償專戶 |
| 合 計 | \$ 9,397,330 | \$ 2,472,900 | |

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 104 年及 103 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 66,084 仟元及 74,339 仟元，分別已依約支付新台幣 23,275 仟元及 24,441 仟元。
2. 合併公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日為新建廠房工程，已簽訂尚未完成之工程及採購合約總價分別為新台幣 1,461,477 仟元及 288,560 仟元。
3. 截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司為藥品經銷履約保證而提供定存單質押金額皆為 5,000 仟元。
4. 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 104 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。
5. 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 104 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
6. 合併子公司得榮生物科技(股)公司於民國 104 年 3 月與財團法人中國生產力中心簽訂「利用生物技術發酵生產抗癌藥物 Doxorubicin」計劃補助款契約書，計劃總經費 11,000 仟元，計劃期間 104.3.1~105.8.31，補助款 5,000 仟元，截至民國 104 年 12 月 31 日已收到補助款 3,151 仟元。
7. 營業租賃承諾—合併公司為承租人

合併公司以營業租賃方式承租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

| 項 目 | 104.12.31 | 103.12.31 |
|------------|------------|-----------|
| 不超過一年 | \$ 39,647 | \$ 9,489 |
| 超過一年但不超過五年 | 77,888 | — |
| 超過五年 | 924 | — |
| 合 計 | \$ 118,459 | \$ 9,489 |

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

(1)本公司於105年3月董事會通過依持股比列增資香港東源醫藥(股)公司美金4,401仟元。

(2)於105年1月21日子公司澳優乳業(股)公司已根據於2009年9月19日採納之購股權計劃向若干符合資格參與者授出可認購合計34,800,000股之普通股購股權，購股權行使價格每股股份2.45港幣，購股權有效期間5年。

購股權之三分之一將自授出日期第一個週年日起可予行使；另外三分之一購股權將自授出日期第二個週年日起可予行使；而餘下購股權將自授出日期第三個週年日起可予行使。

(3)於105年1月23日，子公司澳優乳業(中國)有限公司與施恩國際集團有限公司就建議收購施恩(中國)嬰幼兒營養品有限公司(主要從事嬰幼兒配合奶產品生產及銷售)簽訂諒解備忘錄。總代價將由訂約方根據香港一間獨立合資資格估值公司將予編製之估值報告中所報之施恩(中國)嬰幼兒營養品有限公司全部股權之估值邁行磋商。澳優乳業(中國)有限公司向賣方支付誠意金人民幣10,000仟元。

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 | 無 |
| 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） | 附表五 |
| 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 | 附表六 |
| 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） | 附表七 |
| 2. | 對投資公司具有控制能力之再揭露事項 | 附表一、二、三、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 | 附表九 |
| 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 | 附表八 |

4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表十

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：

國內西藥品－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。

澳優部門－乳製品研發、奶源收集、加工、生產及銷售。

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

永光部門－大陸滴眼劑、西藥品及原料之製造及銷售。

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：

104 年度

| | 國內西藥品 | 生技創投 | 豐華部門 | 澳優部門 | 永光部門 | 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 | 604,890 | 1,714 | 472,007 | 5,631,108 | 15,131 | 67,388 | — | 6,792,238 |
| 來自母公司及 合併子公司之 收入 | 5,581 | 50,323 | 91,459 | 439,636 | — | 14,826 | (601,825) | — |
| 收入合計 | 610,471 | 52,037 | 563,466 | 6,070,744 | 15,131 | 82,214 | (601,825) | 6,792,238 |
| 部門利益(損 失) | 995,512 | (51,814) | 65,763 | 175,528 | (54,511) | (52,453) | | 1,077,935 |
| 投資利益(損 失) | | | | | | | | (296,243) |
| 公司一般收入 (費用) | | | | | | | | (19,698) |
| 財務成本 | | | | | | | | (192,816) |
| 繼續營業部門 之稅前淨利 | | | | | | | | 569,178 |
| 可辨認資產 | 3,075,774 | 1,208,884 | 816,938 | 17,570,991 | 236,102 | 2,323,486 | — | 25,232,175 |
| 長期股權投資 | | | | | | | | 1,399,813 |
| 公司一般資產 | | | | | | | | 1,280,928 |
| 資產合計 | | | | | | | | 27,912,916 |

103 年度

| | 國內西藥品 | 生技創投 | 豐華部門 | 永光部門 | 得榮部門 | 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 | 588,011 | 1,714 | 183,379 | 4,608 | 75,812 | 45,235 | — | 898,759 |
| 來自母公司及 合併子公司之 收入 | 6,341 | 512,660 | 43,554 | — | 3,994 | 210 | (566,759) | — |
| 收入合計 | 594,352 | 514,374 | 226,933 | 4,608 | 79,806 | 45,445 | (566,759) | 898,759 |
| 部門利益(損 失) | 510,926 | 372,893 | 1,958 | (42,897) | (23,419) | (25,884) | | 793,577 |
| 投資利益(損 失) | | | | | | | | (207,391) |
| 公司一般收入 (費用) | | | | | | | | 5,633 |
| 利息費用 | | | | | | | | (6,968) |
| 繼續營業部門 之稅前淨利 | | | | | | | | 584,851 |
| 可辨認資產 | 2,940,019 | 920,608 | 612,913 | 170,598 | 226,470 | 162,827 | — | 5,033,435 |
| 長期股權投資 | | | | | | | | 4,550,653 |
| 公司一般資產 | | | | | | | | 32,035 |
| 資產合計 | | | | | | | | 9,616,123 |

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 | |
|----|--------------|------------|-----------------|-----------------|
| | 104 年度 | 103 年度 | 104 年 12 月 31 日 | 103 年 12 月 31 日 |
| 台灣 | \$ 805,687 | \$ 716,938 | \$ 940,272 | \$ 715,982 |
| 大陸 | 3,646,223 | 139,462 | 6,824,171 | 276,787 |
| 歐洲 | 1,494,987 | — | 3,196,396 | — |
| 日本 | 33,641 | 39,735 | — | — |
| 美國 | 262,181 | — | — | — |
| 中東 | 252,059 | — | — | — |
| 其他 | 297,460 | 2,624 | 180 | — |
| 合計 | \$ 6,792,238 | \$ 898,759 | \$ 10,961,019 | \$ 992,769 |

4. 產品別資訊

| | 104 年度 | 103 年度 |
|-------|--------------|------------|
| 西藥 | \$ 604,890 | \$ 588,004 |
| 勞務 | 36,661 | 49,199 |
| 乳製品 | 5,631,107 | — |
| 益生菌產品 | 472,007 | 183,379 |
| 其他 | 47,573 | 78,177 |
| 合計 | \$ 6,792,238 | \$ 898,759 |

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。

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 | O' LONG 公司 (B.V.I) | 永光製藥 有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 52,419 | 59,000 | 51,293 | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 人民幣 13,000 仟元 | 76,390 (淨值 40%) | 76,390 (淨值 40%) |
| 2 | 豐華生物 科技股份 有限公司 | JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | 應收關 係人款 項 | Y | 65,790 | 65,790 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 130,094 (淨值 20%) | 260,188 (淨值 40%) |
| 2 | 豐華生物 科技股份 有限公司 | GLAC&GEOR GE BIOTECH CO., LIMITED | 應收關 係人款 項 | Y | 30,548 | 30,548 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 美金 1,014 仟元 | 130,094 (淨值 20%) | 260,188 (淨值 40%) |
| 3 | GLAC&GEOR GE BIOTECH CO., LIMITED | 安徽錦喬生物 科技有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 30,548 | 30,548 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 本票 | 美金 1,370 仟元 | 81,742 (淨值 40%) | 81,742 (淨值 40%) |
| 4 | JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | 錦喬生物科技 有限公司(淮 安) | 應收關 係人款 項 | Y | 65,790 | 65,790 | — | 2.5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 235,995 (淨值 100%) | 235,995 (淨值 100%) |
| 5 | 安徽錦喬生物 科技有限公司 | 錦喬生物科技 有限公司 | 應收關 係人款 項 | Y | 10,158 | 10,158 | 10,158 | 5% | 短期融通 資金 | — | 營運週轉 | — | 無 | — | 36,798 (淨值 20%) | 73,567 (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。

註五：(1)本公司之子公司 O'LONG 公司(B.V.I)資金貸與永光製藥有限公司額度為新台幣 59,000 仟元，實際借款金額為人民幣 10,269 仟元(折合新台幣為 51,293 仟元)。

附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

| 編號 (註1) | 背書保證者公 司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業 背書保證限額 (註3) | 本期最高 背書保證 餘額 | 期末背書 保證餘額 (註4) | 實際動支 金額 | 以財產擔 保之背書 保證金額 | 累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 | 背書保證 最高限額 (註3) | 屬子公司 對母公司 背書保證 | 屬母公司 對子公司 背書保證 | 屬大陸地 區背書保 證 |
|------------|------------------|--|------------|-------------------------------------|--------------------|----------------------|------------|----------------------|-------------------------------|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| | | 公司名稱 | 關係 (註2) | | | | | | | | | | |
| 1 | 澳優乳業(中國) 有限公司 | Ausnutria Dairy Company Limited | 4 | 淨值 6,586,062 *150% =9,879,093 | 2,253,544 | 2,253,544 | 1,820,155 | — | 34.22% | 淨值 6,586,062 *150% =9,879,093 | Y | — | — |
| 1 | 澳優乳業(中國) 有限公司 | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. | 3 | — | 1,594,296 | 1,594,296 | 1,388,205 | — | 24.21% | — | — | — | — |
| 2 | 豐華生物科技 (股)公司 | 錦喬生物科技有 限公司(淮安) | 3 | 淨值 650,470*40% =260,188 | 163,750 | 163,750 | — | — | 25.17% | 淨值 650,470*45% =292,712 | — | Y | Y |

註1：編號欄之填寫方法如下：

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2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應註明已認列之金額。

附表三

本公司民國 104 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 | 公允價值 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 智擎生技製藥(股)公司普通股 | — | 備供出售之金融資產-流動 | 3,855,848 | 927,331 | 3.78% | 927,331 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 東宇生物科技(股)公司普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 398,710 | 3,604 | 1.44% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 醫睿醫藥科技(股)公司普通股 | 本公司為該公司之董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,200,000 | 15,000 | 16.00% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 美萌科技(股)公司普通股 | 本公司為該公司之董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,680,000 | 29,600 | 11.14% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | Crown Bioscience 普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,960,934 | 60,180 | 1.36% | — |
| 晟德大藥廠(股)公司 | IXensor Inc. 特別股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 4,326,038 | 33,397 | 15.65% | — |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | IXensor Inc. 特別股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 711,000 | 5,489 | 2.57% | — |
| Centerlab Investment Holding Limited | M-venture 普通股 | — | 備供出售之金融資產-非流動 | 5,000,000 | 87,813 | — | 87,813 |
| Centerlab Investment Holding Limited | Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金 | — | 備供出售之金融資產-非流動 | — | 293,157 | — | 293,157 |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 美萌科技(股)公司 普通股 | 本公司董事長為該公司董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 750,000 | 15,000 | 5.30% | — |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 全福生物科技(股)公司普通股 | — | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 6,666,000 | 149,985 | 14.21% | — |

附表四

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(註1) | 帳列科目 | 交易對象(註2) | 關係(註2) | 期 初 | | 買入(註3) | | 賣 出(註3) | | | 期 末 | |
|------------|---------------|----------|------------------------|--------|-------------|-----------|-------------|-----------|---------|----|------|-------------|-----------|
| | | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數 |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 澳優乳業(股)公司-普通股 | 採用權益法之投資 | Brave Leader Limited 等 | - | 134,977,075 | 1,625,306 | 226,761,054 | 2,547,569 | - | - | - | 361,738,129 | 4,172,875 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收(付)票據、帳款 | | 備註 |
|------------------------------|----------------------|-------------|-------|-------------|------------|-------------------|-------------------|------|------------|-----------------|----|
| | | | 進(銷)貨 | 金額 | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)票據、帳款之比率 | |
| Lyempf Kampen B. V. | Farmel Dairy BV | 關聯企業 | 進貨 | 338,735 | 4.92% | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | (5,226) | (0.53%) | |
| Hyproca Lypack B. V. | 澳優乳業(中國)有限公司 | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (403,445) | (5.94%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 61,867 | 5.36% | |
| Hyproca Nutrition B. V. | 海普諾凱營養品有限公司 | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (645,666) | (9.51%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 150,239 | 13.02% | |
| Lyempf Kampen B. V. | Lypack Leeuwarden BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (829,708) | (12.21%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | 31,405 | 2.72% | |
| Lypack Leeuwarden BV | Hyproca Lypack BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (1,123,166) | (16.54%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | — | — | |
| Flyproca Daily Products B. V | Lypack Leeuwarden BV | 同屬合併個體內之子公司 | 銷貨 | (190,731) | (2.81%) | 50%貨到付款 50%預付款 | — | — | — | — | |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

附表六

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：

單位：新台幣千元

| 帳列應收款項 之公司 | 交易對象名 稱 | 關 係 | 應收關係人款 項餘額 (外幣為仟元) | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款 項後收回金 額 | 提列備抵呆 帳金額 |
|----------------------------|-----------------|--------|--------------------------|-------------------|-----------|---------|----------------------|--------------|
| | | | | | 金 額 | 處 理 方 式 | | |
| Hyproca Nutrition B. V. | 海普諾凱營養 品有限公司 | 母子公司 | 150,239 (RMB 30,078) | 50%預付款 50%貨到付款 | — | — | — | — |

附表七

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 | | 股 數 | 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 | | 比 率 | 帳 面 金 額 | | | |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | O' LONG 公司 (B.V.I) | Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 投資 | 400,626 | 400,626 | 12,740 | 100.00% | 190,976 | (49,664) | (49,664) | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | 永昕生物醫藥股份有 限公司 | 新竹科學工業園區苗栗縣竹 南鎮科東三路8號2樓 | 生物醫藥品 製造銷售等 | 203,271 | 203,271 | 11,340,962 | 10.16% | 155,801 | (110,889) | (11,321) | 本公司法人 代表為該公 司董事長 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | 玉晟管理顧問(股)公 司 | 台北市南港區區街3-2號7 樓 | 投資管理顧 問 | 12,880 | 12,880 | 19,320,000 | 39.03% | 166,275 | (11,205) | (4,373) | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | 豐華生物科技(股)公 司 | 台北市南港區區街3-2號7 樓 | 功能性益生 菌製造銷售 | 230,837 | 249,417 | 18,648,040 | 37.30% | 248,843 | 43,953 | 18,042 | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | PHARMACENTER 公司 | Britannia House, 41, 4th Floor, cator Road, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam | 投資 | 15,207 | 15,207 | 500,000 | 100.00% | 28 | — | — | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | 金樺生物醫學(股)公 司 | 台北市南港區區街3號17 樓 | 抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務 | 75,237 | 82,936 | 6,499,343 | 34.28% | 67,041 | (15,476) | (5,337) | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | 得榮生物科技(股)公 司 | 嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10號 | 中西藥、輔 助食品製造 批發 | 106,193 | 106,193 | 11,048,306 | 45.69% | 75,450 | (37,452) | (19,195) | 子公司 |
| 晟德大藥廠 (股)公司 | TransPacific Medtech Fund | 3/F, QUEENSGATE HOUSE, 113 SOUTH CHURCH STREET, P. O. BOX10240, GRAND CAYMAN, KY1-1002, CAYMAN ISLANDS. | 創業投資 | 83,919 | 44,645 | — | 30.77% | 67,788 | (14,997) | (4,614) | — |

| 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 | | | |
| 晟德大藥廠(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 | 871,525 | 557,126 | 32,270,100 | 48.89% | 948,656 | (125,441) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | Centerlab Investment Holding Limited(HK) | Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong | 投資 | 463,547 | 340,236 | 15,379,967 | 100% | 513,996 | (24,623) | 子公司 | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 4,172,875 | 1,625,306 | 361,738,129 | 28.99% | 3,817,999 | 12,583 | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 益安生醫藥股份有限公司 | 台北市士林區後港街116號5樓 | 醫療器材開發 | 327,065 | 138,250 | 13,032,057 | 29.58% | 287,319 | (50,208) | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 順天醫藥生技股份有限公司 | 台北市南港區圓區街3-2號4樓之1 | 新藥開發 | 289,207 | 294,625 | 26,742,000 | 31.75% | 148,630 | (76,324) | — | |
| 晟德大藥廠(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 一般投資 | 1,670,000 | 1,070,000 | 167,000,000 | 58.60% | 1,499,405 | (35,954) | 子公司 | |
| 豐華生物科技(股)公司 | GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室 | 投資 | 104,168 | 90,909 | 3,938,685 | 60.00% | 103,331 | 27,847 | 孫公司 | |
| 豐華生物科技(股)公司 | JLC Biotech Holding Limited(HK) | Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong | 投資 | 244,755 | 169,500 | 7,927,185 | 100.00% | 235,995 | (7,497) | 孫公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 一般投資 | 81,429 | 60,000 | 8,142,856 | 2.86% | 73,110 | (1,939) | 子公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 豐華生物科技(股)公司 | 台北市南港區圓區街3-2號7樓 | 功能性益生菌製造銷售 | 26,510 | 24,192 | 1,627,899 | 3.26% | 28,492 | 1,450 | 子公司 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 台北市南港區圓區街3號17樓 | 抗體及蛋白質藥物之研究發展服務 | 13,220 | 13,220 | 840,219 | 4.43% | 13,093 | (686) | 子公司 | |

| 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 | | | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 順天醫藥生技股份有限公司 | 台北市南港區園區街3-1號3樓之1 | 新藥開發 | 30,973 | 43,640 | 1,247,000 | 1.48% | 25,819 | (4,229) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 永昕生物醫藥(股)公司 | 新竹科學工業區區苗粟綠竹南鎮科東三路8號2樓 | 生物醫藥品製造銷售等 | 17,441 | 17,441 | 283,000 | 0.25% | 16,962 | (282) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 益安生醫股份有限公司 | 台北市士林區後港街116號5樓 | 醫療器材開發 | 54,717 | 40,982 | 953,928 | 2.17% | 50,785 | (3,677) | — | |
| 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 | 46,372 | 46,372 | 1,398,000 | 2.12% | 43,660 | (7,645) | — | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 233,582 | 102,833 | 20,838,268 | 1.67% | 232,825 | 861 | — | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 金樺生物醫學(股)公司 | 台北市南港區園區街3號17樓 | 抗體及蛋白質藥物之研究發展服務 | 43,696 | 43,696 | 2,913,056 | 15.36% | 21,006 | (2,377) | 子公司 | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 澳優乳業股份有限公司 | Cayman Islands | 食品 | 1,493,217 | 1,493,217 | 123,355,375 | 9.89% | 1,378,240 | 3,173 | — | |
| 玉晟生技投資(股)公司 | BioEngine Capital Holding Limited(H.K) | Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong | 投資 | 226,335 | — | — | 100% | 131,265 | (8,761) | — | |
| 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 | 50,757 | 50,757 | — | 30.00% | 34,310 | (8,673) | — | |
| PHARMACENTER 公司 | PHARMANOVA CO., LTD(英國) | 16St Helen's Place, London, EC3A 6DF | 投資 | 15,207 | 15,207 | 500,000 | 100.00% | 28 | — | 孫公司 | |
| 東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM) | 昇洋醫藥國際有限公司(香港) | Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資西藥販賣 | 182,613 | 182,613 | — | 100.00% | 145,645 | (9,772) | 孫公司 | |

| 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 | | | |
| 澳優乳業(股)公司 | Spring Choice Limited(B.V.I) | P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 投資 | 7 | — | 200 | 100% | 7 | (5,000) | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia) | Suite 308/405-411 Sussex St SYDNEY NSW 2000 | 投資 | 11,993 | — | 500,000 | 100% | 11,993 | — | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | — | — | 1 | 100% | — | (6,757) | — | |
| Spring Choice Limited(BVI) | Ausnutria Dairy (HK) Company Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | — | — | 100 | 100% | — | (6,348) | — | |
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia) | 澳優乳業(中國)有限公司 | 中國湖南省長沙市黃興中路168號新大新大廈A座8樓 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 12,342 | — | 2,470,818 | 3.6% | 12,342 | 91,014 | 3,276 | |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | 澳優乳業(中國)有限公司 | 中國湖南省長沙市黃興中路168號新大新大廈A座8樓 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 | 330,484 | — | 66,163,014 | 96.4% | 330,484 | 91,014 | 87,737 | |
| 澳優乳業(中國)有限公司 | 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 中國長沙望城經濟技術開發區旺旺東路2號 | 於中國大陸買營養產品 | 49,350 | — | 10,000,000 | 100% | 49,350 | — | — | |

| 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 | | | |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. [Holland] | Naritaweg 165 Teestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands | 投資 | 490, 193 | — | 13, 662, 000 | 99% | 490, 193 | (9, 798) | (9, 700) | — |
| Ausnutria Dairy Company Limited(HK) | Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. [Holland] | Naritaweg 165 Teestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands | 投資 | 4, 951 | — | 138, 000 | 1% | 4, 951 | (9, 798) | (98) | — |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 211, 750 | — | 42, 500, 000 | 85% | 179, 988 | (61) | (52) | — |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 海普諾凱生物科技(湖南)有限公司 | 中國長沙望城經濟技術開發區旺旺東路2號 | 於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養品 | 49, 950 | — | 8, 500, 000 | 85% | 42, 458 | — | — | — |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A. | Ausnutria Hyproca B. V. | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 投資 | 2, 335, 286 | — | 65, 086, 000 | 100% | 325, 790 | 319, 132 | 319, 132 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Ausnutria Hyproca Analytics B. V.[Holland] | 荷蘭 | 乳製品 | 49, 950 | — | 10, 000, 000 | 100% | 49, 950 | (1, 076) | (1, 076) | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy Foods B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 投資 | 8, 970 | — | 250, 000 | 100% | 8, 970 | 149, 644 | 149, 644 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 投資 | 653 | — | 18, 200 | 100% | 653 | 119, 234 | 119, 234 | — |
| Ausnutria Hyproca B. V. | Hyproca Lyempf B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 投資 | 771 | — | 21, 500 | 100% | 646 | 120, 364 | 120, 364 | — |

| 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 | | | |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Neolac Nutrition B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 投資 | 646 | — | 18,000 | 100% | 646 | (10,216) | — | |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Nutrition B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 26,026 | — | 725,358 | 100% | 26,026 | 115,106 | — | |
| Hyproca Dairy Foods B. V. | Hyproca Lypack B. V. | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 加工及包裝 營養產品 | 1,091 | — | 30,403 | 100% | 1,091 | 45,126 | — | |
| Neolac Nutrition B. V. | Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 42 | — | 10,000 | 100% | 42 | (9) | — | |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 紐萊可(上海)營養 品有限公司 | 上海市寶山區紀蘊路588號 上海智力產業園4號樓 12-15室 | 於中國大陸 買賣營養產 品 | 49,950 | — | 10,000,000 | 100% | 49,950 | (19,366) | — | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 投資 | 4 | — | 850 | 85% | 4 | 502 | — | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition East Limited(HK) | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 於俄羅斯買 賣營養產品 | 16,940 | — | 2,040,000 | 51% | 8,639 | 10,138 | — | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Europe B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷 羊奶粉營養 產品 | 646 | — | 18,000 | 100% | 646 | 24,948 | — | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 於北美洲買 賣營養產品 | 10,764 | — | 225,000 | 75% | 8,073 | (76,061) | — | |

| 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 | | | |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition Middle East FZCO | Office 346-Building 5-WB- DAFZA P. O. Box 371801 - Dubai, United Arab Emirates | 於中東買賣營養產品 | 13,407 | — | 900,000 | 60% | 8,044 | 14,390 | 8,634 | — |
| Hyproca Nutrition B. V. | Hyproca Nutrition SA B. V. | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 36 | — | 1,000 | 100% | 36 | (128) | (128) | — |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd | 海普諾凱營養品有限公司 | 中國湖南省長沙芙蓉區八一 路399號壹號座B座21樓 | 於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 49,950 | — | 8,500,000 | 85% | 42,458 | 148,715 | 126,408 | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition Canada Inc. | 1, Hurontario Street, Suite 221 Mississauga, ON L5G 0A3 Canada | 於加拿大買賣營養產品 | 2 | — | 75 | 75% | 2 | (6,512) | (4,884) | — |
| Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA) | Hyproca Nutrition USA Inc. | 0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada | 於美國買賣營養產品 | — | — | 1 | 75% | — | (68,521) | (51,390) | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hyproca Dairy Products B. V. | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 生產營養產品 | 653 | — | 18,200 | 100% | 653 | 27,225 | 27,225 | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Hyproca Goat Milk B. V. | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 | 46,476 | — | 725,358 | 56% | 26,026 | 30,361 | 17,002 | — |
| Hyproca Dairy B. V. Ommen | Farmel Holding B. V. | Penning 6, Emmeloord, The Netherlands | 投資 | 130,795 | — | 3,550,100 | 50% | 161,401 | 77,096 | 37,662 | — |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lyempf Kampen B. V. | IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands | 生產營養產品 | 771 | — | 21,500 | 100% | 771 | (11,210) | (11,210) | — |

| 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 | | | |
| Hyproca Lyempf B. V. | Lypack Leeuwarden B. V. | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 加工及包裝 營養產品 | 651 | — | 18,151 | 100% | 651 | 131,576 | 131,576 | — |

附表八 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 | 安徽錦喬生物科技股份有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 86,236 | 與非關係人無重大差異 | 90-180天 | 無重大差異 | 40,528 | 4.35% | 18,201 | |
| 豐華生物科技股份有限公司 | 錦麒生物科技股份有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 1,236 | 與非關係人無重大差異 | 90-180天 | 無重大差異 | 1,215 | 0.13% | 356 | |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 澳優乳業(中國)有限公司 | 孫公司 | 銷貨 | 9,596 | 與非關係人無重大差異 | 每季 | 無重大差異 | -- | -- | -- | |

附表九 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 | | 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 |
|------------------|---------------------|---------------|--|----------------|-------------|----|----------------|-----------|-----------------|------------------|----------|--------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 永光製藥有限公司 | 滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售 | USD 20,020 仟元 | (2) o'long 公司 (B.V.I) | 394,906 | - | - | 394,906 | (55,158) | 100% (註4) | (55,158) | 225,694 | - |
| 法瑪諾醫藥研發(北京)有限公司 | 中西藥品研發 | USD 500 仟元 | (2) PHARMACENTER | 15,207 | - | - | 15,207 | - | - | - | - | - |
| 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 57,000 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 325,223 | 196,051 | - | 521,274 | (257,283) | 51.01% (註3) | (105,254) | 384,455 | - |
| 江蘇東揚醫藥科技有限公司 | 西藥販賣研發 | USD 2,000 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 13,684 | - | - | 13,684 | (956) | 51.01% (註3) | (391) | 20,471 | - |
| 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 醫藥研發 | USD 730 仟元 | (2) 東源國際醫藥股份有限公司 | 24,956 | - | - | 24,956 | (12,690) | 51.01% (註3) | (5,191) | 33,887 | - |
| 蘇州晟濟藥業有限公司 | 蛋白質藥物開發公司 | RMB 30,000 仟元 | (2) Centerlab Investment Holding Limited(HK) | 117,810 | - | - | 117,810 | (73,272) | 21.77% | (15,949) | 98,624 | - |
| 安徽錦喬生物科技公司 | 益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售 | USD 5,754 仟元 | (2) GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | - | - | - | - | 50,188 | 60% | 30,113 | 110,395 | - |
| 錦喬生物科技公司(淮安) | 生物保健品研發、生產及相關技術諮詢 | USD 7,878 仟元 | (2) JLC BIOTECH HOLDING LIMITED | - | - | - | - | (7,465) | 100% | (7,465) | 236,137 | - |
| 錦麒麟生物科技(安徽)有限公司 | 益生菌等生物及相關產品研發、生產 | RMB 5,000 仟元 | (2) GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | - | - | - | - | (4,511) | 60% | (2,707) | 12,302 | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|--------------|------------------|--|---|---|---|---|---|----------|-----|---------|--------|---|
| 北京加科思醫藥有限公司 | 醫藥技術的技術開發、諮詢 | RMB 80,000 千元 | (2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) | — | — | — | — | — | (13,549) | 25% | (3,387) | 96,543 | — |
|-------------|--------------|------------------|--|---|---|---|---|---|----------|-----|---------|--------|---|

| 公司名稱 | 本期末累計 赴大陸地區 投資金額 | 匯出 投資金額 | 經 核 | 濟 准 | 部 投 資 | 審 金 | 會 額 | 本公司赴大陸地區投資限額 | |
|-------------|------------------------|------------|--------|--------|--------------------------------|--------|--------|--------------|---|
| | | | | | | | | 淨值 * 60% | 額 |
| 晟德大藥廠股份有限公司 | 1,087,837 仟元 | | | | USD 32,488 仟元 RMB 59,475 仟元 | | | 3,951,637 | |

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：本期認列投資損益經會計師查核之財務報表

註 3：本公司持有 48.89%，子公司玉晟管理顧問(股)公司持有 2.12%，合計持股 51.01%。

註 4：本公司持有 80.02%，子公司玉晟生技投資(股)公司持有 19.98%，合計持股 100.00%。

附表十 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 104 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)公司 | 金祥生物醫學股份有限公司 | 1 | 研究費 | 營業收入 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 338 | - |
| | | 金祥生物醫學股份有限公司 | 1 | 租金收入 | 其他費用 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 138 | - |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 租金收入 | 租金支出 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 1,615 | 0.02% |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他收入 | 其他費用 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 3,720 | 0.05% |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他應付費用 | 應收帳款 | 交易條件依雙方協商決定 | 30,516 | 0.11% |
| | | 永光製藥有限公司 | 1 | 其他收入 | 研究費 | 交易條件依雙方協商決定 | 611 | 0.01% |
| 1 | 0' LONG 公司(B.V.I) | 永光製藥有限公司 | 3 | 其他應收款-關係人 | 其他應付款-關係人 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 51,293 | 0.18% |
| | | 永光製藥有限公司 | 3 | 利息收入 | 利息支出 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 647 | 0.01% |
| 2 | 豐華生物科技(股)公司 | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 進貨 | 交易條件依雙方協商決定 | 86,236 | 1.27% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 其他應收款 | 其他應付費用 | 交易條件依雙方協商決定 | 5,392 | 0.02% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 交易條件依雙方協商決定 | 40,528 | 0.15% |
| | | 錦麒生物科技有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 進貨 | 交易條件依雙方協商決定 | 1,236 | 0.02% |
| | | 錦麒生物科技有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 交易條件依雙方協商決定 | 1,215 | - |
| | | 得榮生物科技(股)公司 | 3 | 進貨 | 銷貨 | 交易條件依雙方協商決定 | 14,480 | 0.21% |
| | | 得榮生物科技(股)公司 | 3 | 預付貨款 | 預收貨款 | 交易條件依雙方協商決定 | 6,932 | 0.02% |
| 3 | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 錦麒生物科技有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 進貨 | 交易條件依雙方協商決定 | 3,877 | 0.06% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 加工費 | 營業收入 | 交易條件依雙方協商決定 | 2,814 | 0.04% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 其他應收款 | 其他應付款 | 資金貸與及代付款 | 17,785 | 0.06% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付款項 | 交易條件依雙方協商決定 | 4,495 | 0.02% |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 應付帳款 | 應收帳款 | 交易條件依雙方協商決定 | 3,262 | 0.01% |

| 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 | |
| | | | | | | | | |
| | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 錦喬生物科技有限公司(淮安) | 3 | 銷貨收入 | 進貨 | 1,173 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.02% |
| 4 | 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟生技投資(股)公司 | 3 | 營業收入 | 經營管理費 | 40,613 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 0.60% |
| | | 玉晟生技投資(股)公司 | 3 | 預收貨款 | 預付費用 | 6,637 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.02% |
| | | 澳優乳業(股)有限公司 | 3 | 營業收入 | 管理費用 | 9,596 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 0.14% |
| | | 金樺生物醫學股份有限公司 | 3 | 租金支出 | 租金收入 | 6 | 依雙方簽訂之合約辦理 | — |
| 5 | Hyproca Lypack B. V. | 澳優乳業(中國)有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 銷貨成本(進貨) | 403,445 | 交易條件依雙方協商決定 | 5.94% |
| | | 澳優乳業(中國)有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 61,867 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.22% |
| 6 | Hyproca Nutrition B. V. | 海普諾凱營養品有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 銷貨成本(進貨) | 645,666 | 交易條件依雙方協商決定 | 9.51% |
| | | 海普諾凱營養品有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 150,239 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.54% |
| | | Hyproca Nutrition East Limited | 3 | 銷貨收入 | 銷貨成本 | 47,127 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.69% |
| | | Hyproca Nutrition East Limited | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 61,112 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.22% |
| 7 | Neolac Nutrition B. V. | 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 3 | 銷貨收入 | 銷貨成本(進貨) | 25,679 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.38% |
| | | 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 42 | 交易條件依雙方協商決定 | — |
| 8 | Ausnutria Hyproca B. V. | Ausnutria Dairy(Dutch)Coöperatief U. A. | 3 | 其他收入 | 財務費用 | 17,267 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.25% |
| | | Ausnutria Dairy(Dutch)Coöperatief Limited | 3 | 其他收入 | 財務費用 | 5,708 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.08% |
| 9 | Lyempf Kampen B. V. [Holland] | Lypack Leeuwarden BV | 3 | 銷貨收入 | 銷貨成本 | 829,708 | 交易條件依雙方協商決定 | 12.22% |
| | | Lypack Leeuwarden BV | 3 | 應收帳款 | 應付帳款 | 31,405 | 交易條件依雙方協商決定 | 0.11% |

| 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 | |
| 10 | Hyproca Dairy Products BV | Lypack Leeuwarden BV | 3 | 銷貨收入 | 190,731 | 交易條件依雙方協商決定 | 2.81% |
| 11 | Lypack Leeuwarden BV | Hyproca Lypack BV | 3 | 銷貨收入 | 1,123,166 | 交易條件依雙方協商決定 | 16.54% |

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。

附表十 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 103 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 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 其他收入 | 薪資支出 | 租金收入 | 租金支出 | 其他收入 | 其他費用 | 勞務費 | 其他收入 | 應付費用 | 薪資支出 | 雜費 | 其他應收款 | 其他應收款 | 其他應收款-關係人 |
| 0 | 晟德大藥廠(股)公司 | 玉晟創業投資(股)公司 | 1 | 其他收入 | 60 | | | 0.01% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 租金收入 | 1,613 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 0.18% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他收入 | 240 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他收入 | 3,807 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.42% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他費用 | 6 | 交易條件依雙方協商決定 | | - | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 1 | 其他應收款 | 1,470 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.02% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟創業投資(股)公司 | 1 | 其他收入 | 15 | | | - | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟創業投資(股)公司 | 1 | 其他收入 | 600 | | | 0.07% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟創業投資(股)公司 | 1 | 其他應收款 | 1,620 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 0.02% | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0' LONG 公司(B.V.I) | 永光製藥有限公司 | 3 | 其他應收款-關係人 | 52,149 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 0.54% | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 豐華生物科技(股)公司 | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 1 | 銷貨收入 | 43,554 | 交易條件依雙方協商決定 | | 4.85% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 1 | 其他收入 | 1,998 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.02% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 3 | 其他應收款-關係人 | 19,820 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 0.21% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 1 | 其他應收款 | 5,833 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.06% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 1 | 應收帳款 | 33,874 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.35% | | | | | | | | | | | | | | |
| | | JLC Biotech Holding Limited(HK) | 3 | 其他應收款 | 110 | 交易條件依雙方協商決定 | | - | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 玉晟管理顧問(股)公司 | 3 | 訓練費 | 19 | | | - | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED | 安徽錦喬生物科技有限公司 | 3 | 其他應收款 | 18,752 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 0.20% | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | 得榮生物科技(股)公司 | 豐華生物科技(股)公司 | 3 | 銷貨 | 3,994 | 交易條件依雙方協商決定 | | 0.44% | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | 玉晟管理顧問(股)公司 | 玉晟創業投資(股)公司 | 3 | 銷貨收入 | 499,465 | 依雙方簽訂之合約辦理 | | 55.57% | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---|-------------|-------------|---|------|-------|--------|------------|-------|
| | | 晟德大藥廠(股)公司 | 3 | 應收帳款 | 其他應付款 | 30,490 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 0.32% |
| | | 玉晟創業投資(股)公司 | 3 | 營業收入 | 經營管理費 | 13,170 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 1.47% |
| 7 | 金樺生物醫學(股)公司 | 柏康生物醫藥(股)公司 | 3 | 勞務收入 | 研究費 | 210 | 依雙方簽訂之合約辦理 | 0.02% |

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 | 103 年 | 104 年 | 差異 | |
|-------------|-----|-----------|------------|-------------|----------|
| | | | | 金額 | % |
| 流動資產 | | 3,716,048 | 14,666,438 | 10,950,390 | 294.68 |
| 不動產、廠房及設備 | | 778,551 | 4,401,198 | 3,622,647 | 465.31 |
| 無形資產 | | 36,473 | 5,817,310 | 5,780,837 | 15849.63 |
| 其他資產 | | 5,085,051 | 3,027,970 | (2,057,081) | (40.45) |
| 非流動資產 | | 5,900,075 | 13,246,478 | 7,346,403 | 124.51 |
| 資產總額 | | 9,616,123 | 27,912,916 | 18,296,793 | 190.27 |
| 流動負債 | | 2,577,601 | 7,981,971 | 5,404,370 | 209.67 |
| 非流動負債 | | 102,093 | 5,047,068 | 4,944,975 | 4843.60 |
| 負債總額 | | 2,679,694 | 13,029,039 | 10,349,345 | 386.21 |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | 5,263,962 | 6,586,062 | 1,322,100 | 25.12 |
| 股本 | | 2,083,035 | 2,535,392 | 452,357 | 21.72 |
| 資本公積 | | 2,864,434 | 3,465,599 | 601,165 | 20.99 |
| 保留盈餘 | | (704,109) | 79,717 | 783,826 | 111.32 |
| 其他權益 | | 1,043,222 | 527,974 | (515,248) | (49.39) |
| 庫藏股票 | | (22,620) | (22,620) | 0 | 0 |
| 非控制權益 | | 1,672,467 | 8,297,815 | 6,625,348 | 396.14 |
| 權益總額 | | 6,936,429 | 14,883,877 | 7,947,448 | 114.58 |

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、不動產、廠房及設備、無形資產、非流動資產及資產總額增加：主要係併入澳優乳業，使現金、存貨、其他金融資產-流動、不動產、廠房及設備及無形資產等資產大幅增加所致。
- 2.其他資產減少：主要係採權益法之投資公司，澳優乳業納入合併沖銷後，使採權益法之投資減少所致。
- 3.流動負債及負債總額增加：主要係併入澳優乳業，使短期借款、其他應付款及預收款項等流動負債增加所致。
- 4.非流動負債及負債總額增加：主要係併入澳優乳業，使長期借款及應付公司債增加所致。
- 5.歸屬於母公司業主之權益、股本及資本公積、保留盈餘增加：主要係因發行之可轉換公司債轉換發行新股、私募增資發行新股及資本公積彌補累積虧損所致。
- 6.其他權益減少：主要係備供出售金融商品未實現損益減少所致。
- 7.非控制權益增加：主要因合併產生對子公司所有權益變動及取得子公司非控制權益增加所致。
- 8.權益總額增加：主要係因發行之可轉換公司債轉換發行新股、私募增資發行新股及資本公積彌補累積虧損及合併產生之非控制權益增加所致。

(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，且本公司整體表現尚無重大異常，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 | 103 年 | 104 年 | 差異 | |
|----------------|----------|-----------|-----------|----------|
| | | | 金額 | % |
| 營業收入 | 898,759 | 6,792,238 | 5,893,479 | 655.74 |
| 營業成本 | 538,777 | 4,379,806 | 3,841,029 | 712.92 |
| 營業毛利 | 359,982 | 2,412,432 | 2,052,450 | 570.15 |
| 營業費用 | 429,488 | 2,459,120 | 2,029,632 | 472.57 |
| 營業損益 | (69,506) | (46,688) | 22,818 | 32.83 |
| 營業外收入及支出 | 654,357 | 615,866 | (38,491) | (5.88) |
| 稅前淨利 | 584,851 | 569,178 | (15,673) | (2.68) |
| 繼續營業單位本期淨利 | 477,973 | 435,393 | (42,580) | (8.91) |
| 停業單位損失 | — | — | — | — |
| 本期淨利(損) | 477,973 | 435,393 | (42,580) | (8.91) |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) | 53,956 | (473,796) | (527,752) | (978.12) |
| 本期綜合損益總額 | 531,929 | (38,103) | (570,032) | (107.16) |
| 淨利歸屬於母公司業主 | 333,262 | 421,502 | 88,240 | 26.48 |
| 淨利歸屬於非控制權益 | 144,711 | 13,891 | (130,820) | (90.40) |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | 409,598 | (53,653) | (463,251) | (113.10) |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | 122,331 | 15,250 | (107,081) | (87.53) |
| 每股盈餘 | 1.61 | 1.82 | 0.21 | 13.04 |

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)：

- 營業收入、營業成本、營業毛利、營業費用及營業損益增加：主要係併入澳優乳業，致收入成本及費用等相關科目金額大幅增加。
- 營業外收入及支出、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利(損)減少：主要係因長期借款增加，使利息費用增加，及採權益法認列之關聯企業及合資損之份額增加所致。
- 本期其他綜合損益(稅後淨額)、本期綜合損益總額、綜合損益總額歸屬於母公司業主及綜合損益總額歸屬於非控制權益減少：主要係備供出售金融商品未實現損失增加所致。
- 淨利歸屬於母公司業主增加：主要係東源國際採權益法之投資於取得控制力後按公允價值衡量、金融資產及公司債評價，使處份投資利益及透過損益按公允價值衡量之金融資產利益增加
- 淨利歸屬於非控制權益減少：主要係採權益法之投資公司，多數納入合併後，剩下非控制之損益減少所致。

(二) 預期 105 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 105 年度預計銷售內服液劑成長 6%，本公司預期銷售數量係依據 IMS 之統計報告，並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) 104 年度現金流量變動之分析說明：(IFRS 合併)

單位：仟元

| 年 度 \ 項 目 | 103 年度 | 104 年度 | 變動金額 | 變動比率 |
|---|-------------|-------------|-----------|------------|
| 營業活動淨現金流入(出) | (7,539) | (138,291) | (130,752) | (1734.34%) |
| 投資活動淨現金流入(出) | (2,927,492) | (2,292,173) | 635,319 | 21.70% |
| 籌資活動淨現金流入(出) | 3,445,292 | 4,759,958 | 1,314,666 | 38.16% |
| 增減比例變動分析說明： | | | | |
| 1. 營業活動淨現金流出：主要係存貨增加、利息費用增加所致。 | | | | |
| 2. 投資活動淨現金流出：主要係 104 年投資澳優乳業較 103 年度減少所致。 | | | | |
| 3. 籌資活動淨現金流入：主要係因晟德發行可轉換公司債及長期借款增加所致。 | | | | |

(二) 104 年度流動性分析：(IFRS 合併)

| 項 目 \ 年 度 | 103 年 | 104 年 | 增(減)比例 |
|---|---------|---------|-----------|
| 現金流量比率 | (0.29%) | (1.73%) | (496.55%) |
| 現金流量允當比率 | 10.70% | (2.25%) | (121.03%) |
| 現金再投資比率 | (0.11%) | (0.95%) | (763.64%) |
| 增減比例變動分析說明： | | | |
| 1. 現金流量比率下降：主要係併入澳優乳業，使短期借款、其他應付款及預收款項等流動負債增加，致該比例下降。 | | | |
| 2. 現金流量允當比率下降：主要係併入澳優乳業，使資本支出及存貨增加，致該比例下降。 | | | |
| 3. 現金再投資比率下降：主要係併入澳優乳業，使固定資產毛額及營運資金大幅增加，致該比例下降。 | | | |

(三) 流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：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：

1. 益安：2016/5 月已順利通過高科技上櫃核准，智擎安能得[®] (ONIVYDE) 已於 104 年 10 月通過台灣 TFDA 新藥查驗登記及美國 FDA 藥證核准通過，並於同年 6 月獲歐洲 EMA 接受新藥上市許可審查中，2016 年正式在台灣上市銷售。
2. 智擎：2015 年度營收獲利均再創歷史新高。
3. 永光：2016 年預計完成第一個帕金森氏症藥物臨床。
4. 豐華：淮安廠預計 2016/Q3 加入商轉，可望進一步擴大大中華區生產規模。因應大陸日漸擴大之菌粉需求，豐華與得榮合作，利用得榮配置完整的發酵槽體與發酵能力，避開重型昂貴的硬體投入，共同開發大陸的農業生技。豐華 2015 年 EPS 0.92，於 2016 年度獲得農委會認定系屬”農業科技事業”，日漸茁壯。
5. 順藥：於 2015 年 4 月完成長效止痛針劑新藥 SDE 台灣地區三期臨床試驗收案，9 月中向 TFDA 提出新藥審查，並於 12 月間完成台灣地區之產品授權。順藥另一個核心產品 LT3001 係治療急性缺血性中風新成份新藥，目前已完成原料藥之產程開發，製劑研究與 GLP 臨床前試驗供藥，並完成 GLP 臨床前試驗之準備。預計於 2017 年進行國外新藥臨床試驗申請。
6. 金樺：2015/2 月公發，3 月登錄興櫃，同時在 2015 年底順利取得科技事業資格，預計於 2016 年申請上櫃。2015 年主要營收為日本客戶技術服務業務。除此之外，亦增加

生物相似藥之日本及伊朗客戶，可見金樺的生物藥開發技術受到國際認可。金樺的中長期策略為開發蛋白質相似藥及蛋白質新藥開發，預計於 2016-2017 年申請新藥標的專利。

7. 永昕：2015 接獲日本 2 家(皆為東京證交所掛牌之醫藥公司)及荷蘭 1 家共 3 家國際客戶之藥品委託開發合約。TuNEX 台灣第 2015 年完成台灣第三期 180 名受試者收案。2016 年 3 月完成其中一個解盲結果，具顯著效果 LusiNEX(Actemera-similar)完成 2,000 公升產程開。AiNEX (Avastin-similar)完成 500 公升產程開發。Omalizumab 與合作夥伴進行連續式培養之新製程，目標歐洲市場。
8. 優澳：自有品牌業務大幅成長，2015 上半年營收雖較 2014 年略微下滑 2.6%，但因品牌策略奏效，毛利提高約 7.3%，2016 年 3 月 31 日止的財務表現：獲利 RMB53.1 百萬元，增幅達 181.5%。營收達 156.5 百萬元 較 2014 年同期增加 37.3%。其中來自自有品牌的收入，則較上年同期增長 61.8%，獲利 245.4 百萬元，較去年同期增長 84.2%。澳優將繼續於 2016 年在其他主要國家推出佳貝艾特系列產品，旨在成為嬰幼兒羊奶營養品的全球市場領導者。集團亦將繼續擴展荷蘭產能，荷蘭的 Green Project 新廠房預期在 2016 年底或 2017 年初試量產，將使得營業額和獲利能力大大提升，本業現金流穩定，每年約可有人民幣 8 千至 1 億之淨現金流入。另一方面，我們投資管理進程為：
 - A. 確立大陸的策略方向
 - B. 建立中荷合作機制
 - C. 建立中荷文化共識
 - D. 補強產銷研人財的落差

澳優中國之願景及任務成為世界領先的配方奶粉和營養食品供應商，營養健康服務商並成為高端進口母嬰保健營養品領導品牌與最佳管道合作夥伴，澳優集團並積極投入液態奶新事業，旨在成為進口-高端液態奶的中國前 3 大(3%市場份額)，提供營養專家設計的專業配方乳品，引領消費者有優質安全的生活品質；我們的策略是掌握進口乳源供應資源，建立長期競爭優勢，專注高端液態奶品類的差異化競爭，例如兒童功能營養類、有機類、羊奶類，同時整合經銷商網路、會員等線上線下資源，建立獨特的合作夥伴關係。

9. 東曜：專注於投入高端抗腫瘤藥物研發。研發重點為三：

- (1)脂質體技術

促進脂質體和目標細胞的作用，避免抗癌藥物對一般細胞的傷害，加速藥物更有效地穿越細胞膜的屏障，順利進入癌細胞中。經由細胞學，動物實驗證實，具有更佳抗癌效果及更低的毒副作用。

- (2)生物相似藥及生物新藥

生物藥中試廠房分為抗体生產區域，病毒生產區域和製劑分裝區域擁有世界先進的細胞大規模培養的 single-use 生物反應器和大型純化設備，目前具備 500L 規模的細胞培養、純化、製劑生產分裝等能力。

- (3)溶瘤病毒、腫瘤基因、腫瘤免疫

利用基因工程技術手段改造病毒載體系統，包含腺病毒，疫苗病毒及相關病毒載體系統，東曜已申請自主國際專利，建立國際領先水平的基因及病毒治療技術新藥開發平台。

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：104 年合併財務成本為 192,816 仟元，約占合併營業收入之 3%。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：104 年合併外幣兌換利益為 63,401 仟元，約占合併營業收入之 1%。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，各項投資皆經過謹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，暫不考慮期貨市場。
 - (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 105 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：
 - 1.新劑型新藥之內服液劑：105 年預計 1 個品項於台灣上市。
 - 2.啟動新成份新藥台灣人體臨床試驗。
 - 3.啟動失智症長效錠劑人體藥物動力學預試驗。
 - 4.啟動帕金森氏症新劑型新藥開發計劃。
 - 5.啟動惡質病藥品大陸人體藥物動力學試驗。
 - 6.啟動 CNS 藥品大陸查登送件 2 件。

- 7.啟動複合性產品(藥品加醫材)之開發計劃。
8.啟動 Bio_similar 產品之評估與開發計劃。

B.金樺未來研發計畫有三大研發方向，說明如下：

①抗體相似藥生產細胞株：

105 年預計開發以下兩項產品：

| 年度 | 藥品 | 醫療領域 |
|-----|----------|---------|
| 105 | Humira | 類風溼性關節炎 |
| | Remicade | 自體免疫類疾病 |

②蛋白質相似藥專案:已於 103 年開始持續開發以下三項專案：

| 專案代碼 | 藥品名 | 治療領域 |
|-------|----------|------|
| TB002 | Thyrogen | 癌症 |
| TB003 | Aranesp | 貧血 |
| TB004 | Elonva | 不孕症 |

③新藥開發專案：目前本公司有二個生物藥新藥專案在早期臨床前研發階段，具創新性、可專利的雙效融合蛋白新藥。

預計投入之研發費用：金樺 105 年度預計投入之研發費用為 34,085 仟元，主要為積極開發多株抗體相似藥細胞株、蛋白質相似藥及新藥等內部專案開發之薪資、材料費、實驗儀器設備折舊及租金等支出。各項產品之開發計畫將根據實際進度與規劃目標而逐年編列並調整。

(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：

行政院推動「台灣生技起飛鑽石行動方案」，將打造生技成新兆元產業，並將成立生技創投基金，鎖定醫療器材、製藥及農業生技為三大發展標的，台灣生技產業的產值將提升雙倍，對本公司業務有相當正面之影響，本公司將全力配合政府政策持續深耕生技醫療本業。另經濟部提供之業界科專及小型企業創新研發計畫 SBIR(Small Business Innovation Research)、工業局的主導性新產品計畫、國科會的生技製藥國家型計畫及研發聯盟等，可提供本集團研究發展經費之補助，加上生技業有「產業創新條例」與「生技新藥產業發展條例」可以申請投資抵減，對本公司財務有相當之助益，本公司將持續善用政府之各項獎勵計畫。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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，以符合市場潮流。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團近年來致力於新藥之研發與銷售，已獲醫療院所與此領域廠商及專業人士認同；並致力於健全公司內部制度與資本結構，對公司信譽有正面之影響。本公司將持續秉持誠信永續經營，並落實公司治理及社會責任，維持良好之企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

(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畫，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畫之每一過程，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。

(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：無此情事。
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：

| 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 |
|-------------|----------|----------------------|---|------------------------------|
| 本公司董事長林榮錦先生 | 104年6月起訴 | 無。 董事長林榮錦已聲請保全證據。 | 台灣東洋藥品工業(股)公司向本公司董事長林榮錦個人提出刑事告訴，惟東洋公司未依公司法第213條規定，由全體監察人代表公司為之，卻以董事長身分代表公司提出告訴，且告訴前未經董事會授權，但憑己意為之，全案現由檢察官起訴，本公司業務不因其個人司法案件而受影響。 | 本案係由臺灣臺北地方法院檢察署檢察官於104年6月起訴。 |

上該程序僅關乎董事長林榮錦先生個人法律責任之釐清，無涉及本公司之財務或業務，本公司非該刑事訴訟之被告，其結果對本公司之股東權益或證券價格不致有重大影響，本公司董事長已委任律師處理後續訴訟相關事宜以捍衛清白。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 總經理室：主要為經營決策風險營運風險之評估及執行因應策略負責單位，督導協調各部門相關事宜，及維護網路資訊安全。
2. 稽核室：風險之檢查、評估及改善追蹤。
3. 財會處：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負責單位。
4. 研發處：產品風險管理之評估及執行因應策略負責單位。
5. 管理處：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負責單位。
6. 業務行銷處：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負責單位。

七、其他重要事項：

(一)本公司之關鍵績效指標

1. 財務指標(意義：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管)

| No | 比率 | 公式 | 目標 KPI | 104 年度 | 103 年度 |
|----|------------|-------------|--------|---------|--------|
| 1 | 負債比率 | 負債總額/資產總額 | 40 | 39.16% | 32.21% |
| 2 | 流動比率 | 流動資產/流動負債 | 400 | 431.30% | 93.91% |
| 3 | 存貨週轉率(次) | 銷貨成本/平均存貨 | 5.5 | 5.08 次 | 5.81 次 |
| 4 | 應收帳款週轉率(次) | 銷貨淨額/平均應收款項 | 5.5 | 5.06 次 | 5.49 次 |

2. 績效指標(意義：人員與費用之控管效益與利潤之創造)

單位：仟元

| No | 比率 | 公式 | 目標 KPI | 104 年度 | 103 年度 |
|----|---------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | 生產力效益指標 | 營收/員工數 | 4000 | 3,928 | 4,260 |
| 2 | 研發效益指標 | 營收/研發費 | 16 | 15.18 | 16.26 |
| 3 | 廣告效益指標 | 營收/廣告費 | 140 | 136.64 | 140.27 |
| 4 | 交際效益指標 | 營收/交際費 | 120 | 150.92 | 121.69 |

(二)本公司資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

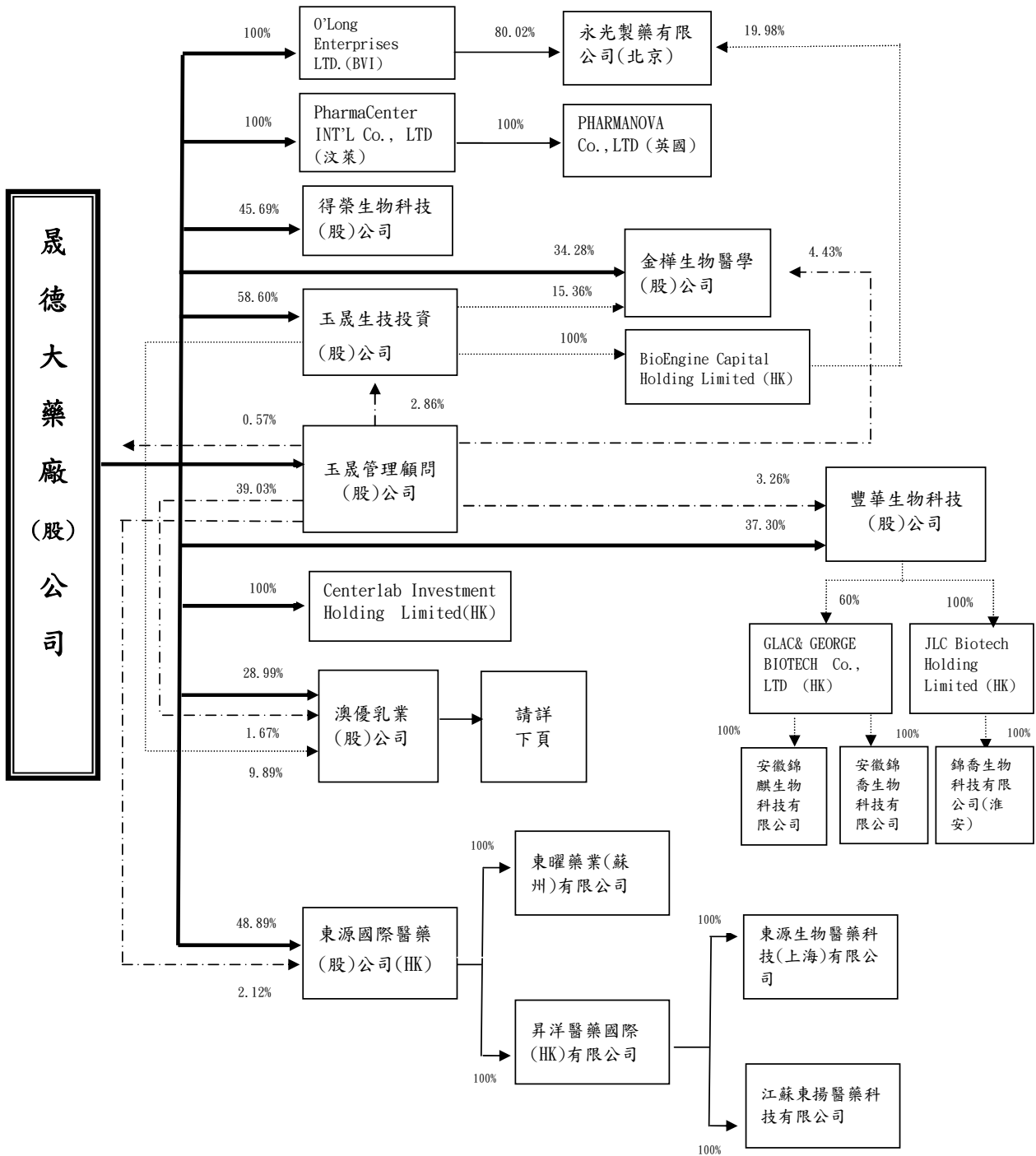
| No | 資產負債評價科目 | 評估依據 | 評估基礎 |
|----|------------|--|--|
| 1 | 備抵呆帳 | 除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。 | 備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事項，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含： 1.債務人發生顯著財務困難；或 2.應收帳款發生逾期之情形；或 3.債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。 針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。 認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量(已反映擔保品或保證之影響)以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。 |
| 2 | 備抵存貨跌價損失準備 | 依存貨呆滯帳齡分析法 | A.有效期限一年內商品、製成品：提 50%跌價損失。 B.有效期限半年內商品、製成品：提 70%跌價損失。 C.報廢品倉：提列 100%跌價損失。 |

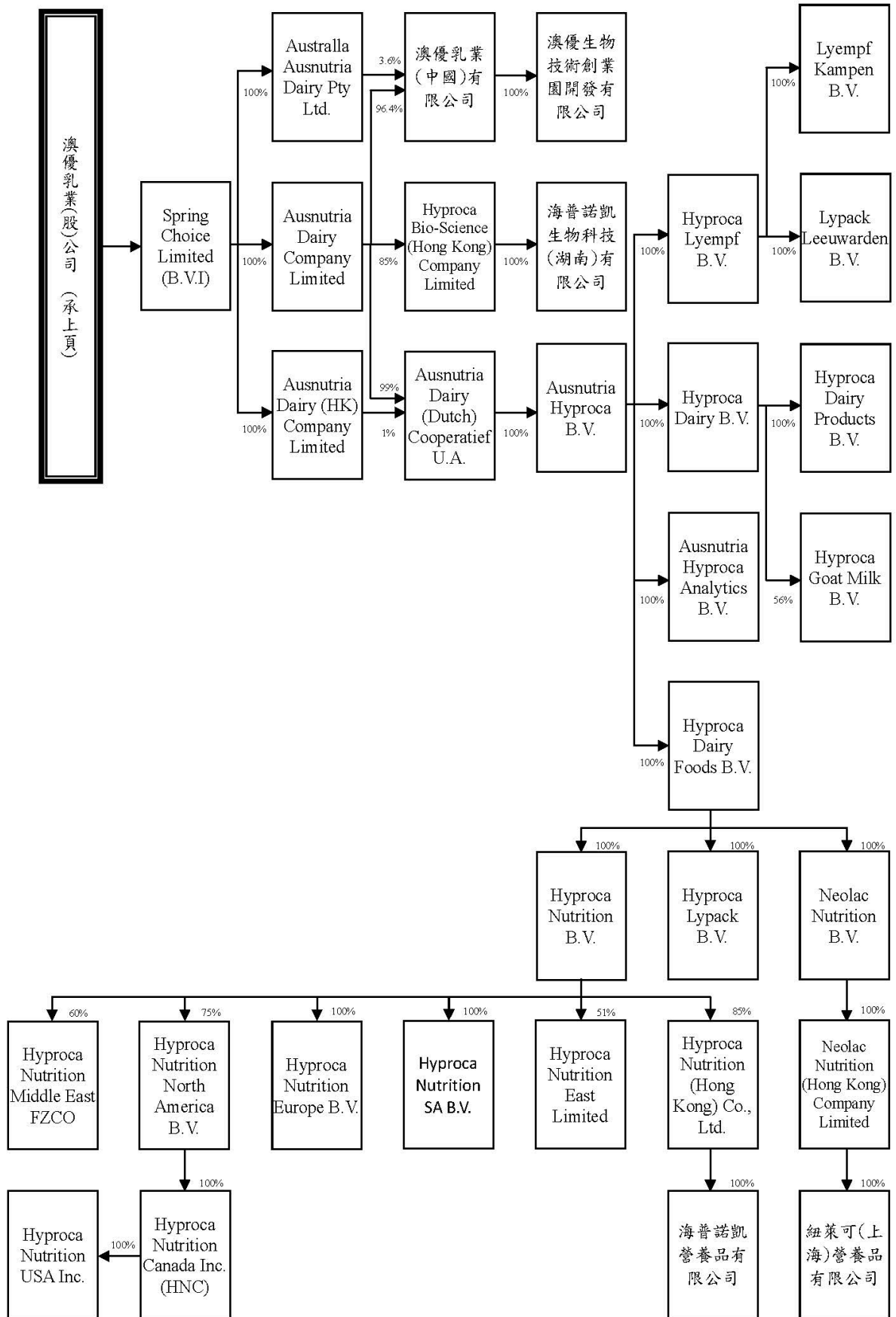
捌、特別記載事項

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(104.12.31)





2. 各關係企業基本資料

104年12月31日
單位：新台幣仟元；

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業項目 |
|---|------------|--|-----------|--------------------|
| O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I) | 2003.06.11 | Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 400,626 | 投資 |
| 永光製藥有限公司 | 1995.10.23 | 中國河北省三河市燕郊經濟技術開發區華冠大街6號 | 657,697 | 經營藥品醫療保健品等 |
| 豐華生物科技(股)公司 | 2008.07.30 | 台北市南港區園區街3之2號7樓 | 499,990 | 功能性益生菌製造銷售 |
| PharmaCenter INT'L Co., Ltd. (汶萊) | 2007.10.11 | Britannia House, 41, 4th Floor, cator Road, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam | 15,207 | 投資 |
| PHARMANOVA Co., Ltd. (英國) | 2007.10.16 | 16St Helen's Place, London, EC3A 6DF | 15,207 | 投資 |
| 金樺生物醫學(股)公司 | 2003.12.31 | 台北市南港區園區街3號17樓 | 189,620 | 抗體及蛋白質藥物之研究發展服務 |
| 得榮生物科技(股)公司 | 2000.10.14 | 嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號 | 241,800 | 中西藥、輔助食品製造批發 |
| GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd. | 2009.10.12 | 中國香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室 | 171,773 | 投資 |
| 安徽錦喬生物科技有限公司 | 2010.03.23 | 中國安徽省宿州市經濟開發區外環南路 | 171,773 | 益生菌等生物及相關產品研發、生產 |
| 錦麒生物科技(安徽)有限公司 | 2015.04.20 | 中國安徽省宿州市高新區標準化廠房1樓 | 24,975 | 益生菌相關產品研發、生產及銷售 |
| JLC Biotech Holding Ltd. | 2014.02.20 | Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street Central, Hong Kong | 244,755 | 投資 |
| 錦喬生物科技有限公司 | 2014.03.21 | 中國江蘇省淮安經濟技術開發區景宜路2號 | 258,595 | 生物保健品研發及相關技術諮詢 |
| 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 | 495,000 | 投資管理顧問 |
| Centerlab Investment Holding Limited (HK) | 2013.04.17 | Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong | 340,236 | 投資 |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 2014.07.24 | 台北市南港區園區街3號17樓 | 2,100,000 | 一般投資 |
| BioEngine Capital Holding Limited (HK) | 2015.06.18 | Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong | 123,820 | 投資 |
| 東源國際醫藥(股)公司 | 2009.12.04 | 15/F May May Building, 683-685 Nathan Road Kowloon, Hong Kong | 2,166,450 | 投資 |
| 東曜藥業有限公司 | 2010.06.20 | 中國江蘇省蘇州工業園區長陽街120號 | 1,871,025 | 癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發 |
| 昇洋醫藥國際有限公司 (HK) | 2009.01.05 | Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong | 193,878 | 投資 |
| 江蘇東揚醫藥科技有限公司 | 2009.02.04 | 中國江蘇省泰州市藥城大道1號226室 | 65,650 | 西藥販賣及研發 |
| 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 2010.03.22 | 中國上海市張江高科技園區蔡倫路720弄1號樓317室 | 23,962 | 醫藥研發 |
| 澳優乳業(股)公司 | 2009.06.08 | Cayman Islands | 541,733 | 投資 |
| Spring Choice Limited (B.V.I) | 2009.09.08 | P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 6 | 投資 |

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業項目 |
|---|------------|---|---------|---------------------|
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd. | 2009.06.08 | Suite 308/405-411 Sussex St Sydney NSW 2000 | 11,955 | 投資 |
| Ausnutria Dairy Company Limited | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | — | 投資 |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | — | 於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品 |
| 澳優乳業(中國)有限公司 | 2009.06.08 | 中國湖南省長沙市黃興中路 168 號新大廈 A 座 8 樓 | 344,638 | 於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品 |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A. | 2009.06.08 | Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands | 484,817 | 投資 |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 202,570 | 投資 |
| 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 2015.11.02 | 中國湖南省長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路 2 號 | 49,950 | 於中國大陸買賣營養產品 |
| 海普諾生物科技(湖南)有限公司 | 2015.12.15 | 中國湖南省長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路 2 號 | 49,950 | 於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養產品 |
| Ausnutria Hyproca B.V. | 2009.06.08 | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 143,548 | 投資 |
| Ausnutria Hyproca Analytics B.V. | 2015.10.01 | Runderweg 6, 8219 PK LELYSTAD, The Netherlands | 358,800 | 乳製品 |
| Hyproca Dairy Foods B.V. | 2009.06.08 | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 8,783 | 投資 |
| Hyproca Dairy B.V. | 2009.06.08 | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 639 | 投資 |
| Hyproca Lyempf B.V. | 2009.06.08 | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 632 | 投資 |
| Neolac Nutrition B.V. | 2009.06.08 | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 632 | 投資 |
| Hyproca Nutrition B.V. | 2009.06.08 | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 25,483 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 |
| Hyproca Lypack B.V. | 2009.06.08 | Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands | 1,068 | 加工及包裝營養產品 |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 40 | 投資 |
| 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 2009.06.08 | 中國上海市寶山區紀蘊路 588 號上海智力產業園 4 號樓 12-15 室 | 50,214 | 於中國大陸買賣營養產品 |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co., Ltd. | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 5 | 投資 |
| Hyproca Nutrition East Limited | 2009.06.08 | Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong | 31,778 | 於俄羅斯買賣營養產品 |
| Hyproca Nutrition Europe B.V. | 2009.06.08 | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 632 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 |
| Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA) | 2009.06.08 | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 14,053 | 於北美洲買賣營養產品 |
| Hyproca Nutrition Middle East FZCO | 2009.06.08 | Office 346-Building 5-WB-DAFZA P.O.Box 371801 – Dubai, United Arab Emirates | 21,383 | 於中東買賣營養產品 |

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業項目 |
|-------------------------------|------------|---|--------|-----------------|
| Hyproca Nutrition SA B.V. | 2009.06.08 | Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands | 35 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 |
| 海普諾凱營養品有限公司 | 2009.06.08 | 中國湖南省長沙市芙蓉區八一路 399 號壹號座品 B 座 21 樓 | 59 | 於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品 |
| Hyproca Nutrition Canada Inc. | 2009.06.08 | 0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada | 3 | 於加拿大買賣營養產品 |
| Hyproca Nutrition USA Inc. | 2009.06.08 | 0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada | — | 於美國買賣營養產品 |
| Hyproca Dairy Products B.V. | 2009.06.08 | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 639 | 生產營養產品 |
| Hyproca Goat Milk B.V. | 2009.06.08 | Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands | 61,310 | 營銷及分銷羊奶粉營養產品 |
| Lyempf Kampen B.V. | 2009.06.08 | IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands | 755 | 生產營養產品 |
| Lypack Leeuwarden B.V. | 2009.06.08 | Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands | 638 | 加工及包裝營養產品 |

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：

本公司之關係企業所經營之業務包括：藥品醫療保健品、生物醫藥品製造銷售、功能性益生菌製造銷售、中西藥品研發、生物醫藥品製造銷售、投資、投資管理、乳品產銷等。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

104年12月31日

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股數 | |
|--------------------------------------|------|-------------------------|------------|---------|
| | | | 股數(股) | 持股比例(%) |
| O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I) | 董事長 | 林榮錦 | — | 100.00 |
| 永光製藥有限公司 | 董事長 | 林榮錦 | — | 100.00 |
| | 董事 | 林秀月 | | |
| | 董事 | 王素琦 | | |
| 豐華生物科技(股)公司 | 董事長 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦 | 18,648,040 | 37.30 |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：許瑞寶 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：王素琦 | | |
| | 董事 | 智新投資(股)公司 | 322,996 | 0.65 |
| | 董事 | 永鍊(股)公司 | 322,996 | 0.65 |
| | 監察人 | 林秀月 | 73,030 | 0.15 |
| | 監察人 | 佳軒科技(股)公司 | 2,210,297 | 4.42 |
| | 總經理 | 郭仲偉 | 700,500 | 1.40 |
| PharmaCenter INT'L Co., Ltd. (汶萊) | 董事長 | 林榮錦 | — | 100.00 |
| PHARMANOVA Co., Ltd. (英國) | 董事長 | 林榮錦 | — | 100.00 |
| 金樺生物醫學(股)公司 | 董事長 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦 | 6,499,343 | 34.28 |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳佩君 | | |
| | 董事 | 玉晟生技投資(股)公司 法人代表：蔡樹軒 | 2,913,056 | 15.36 |
| | 董事 | 智新投資(股)公司 法人代表：李忠良 | 266,056 | 1.40 |
| | 獨立董事 | 賀士郡 | — | — |
| | 獨立董事 | 吳金柱 | — | — |
| | 獨立董事 | 陳永愉 | — | — |
| | 監察人 | 永鍊股份有限公司 | 342,072 | 1.80 |
| | 監察人 | 張立業 | — | — |
| | 監察人 | 蔡正義 | 10,000 | 0.05 |
| | 總經理 | 陳佩君 | 883,402 | 4.66 |
| 得榮生物科技(股)公司 | 董事長 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來 | 11,048,306 | 45.69 |
| | 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：林浩稜 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳俊宏 | | |
| | 副董事長 | 新興行(股)公司 | 463,981 | 1.92 |
| | 董事 | 陳義仁 | 230,178 | 0.95 |
| | 監察人 | 焦玲 | — | — |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股數 | |
|--|-----|-------------------------|-------------|---------|
| | | | 股數(股) | 持股比例(%) |
| | 監察人 | 華允資產管理(股)公司 法人代表：蕭慧中 | 633,158 | 2.62 |
| | 總經理 | 林浩稜 | 380,000 | 1.57 |
| GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd. | 董事 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 管湧泉 | — | — |
| | 董事 | 豐華生物科技(股)公司 法人代表 | — | 60 |
| 安徽錦喬生物科技有限公司 | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 管湧泉 | — | — |
| | 董事 | 鄭萬來 | — | — |
| | 監察人 | 許瑞寶 | — | — |
| | 總經理 | 郭仲偉 | — | — |
| 錦麒生物科技(安徽)有限公司 | 董事長 | 林榮錦 | | |
| | 董事 | 鄭萬來 | | |
| | 董事 | 管湧泉 | | |
| | 監察人 | 許瑞寶 | | |
| | 總經理 | 郭仲偉 | | |
| JLC Biotech Holding Ltd. | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 許瑞寶 | — | — |
| 錦喬生物科技有限公司 (淮安) | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 許瑞寶 | — | — |
| | 董事 | 王素琦 | — | — |
| | 監察人 | 林秀月 | — | — |
| | 總經理 | 郭仲偉 | — | — |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 董事長 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦 | 19,320,000 | 39.03 |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：許瑞寶 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來 | | |
| | 董事 | 柏昌投資(股)公司 | 5,100,000 | 10.30 |
| | 董事 | 智新投資(股)公司 法人代表：李忠良 | 2,550,000 | 5.15 |
| | 監察人 | 曾上娥 | — | — |
| | 總經理 | 林榮錦 | 415,500 | .084 |
| Centerlab Investment Holding Limited(HK) | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 董事長 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦 | 167,000,000 | 58.60 |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：李忠良 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳俊宏 | | |
| | 董事 | 晟德大藥廠(股)公司 法人代表：王素琦 | | |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股數 | |
|--|-----------|-------------------------|------------|---------|
| | | | 股數(股) | 持股比例(%) |
| | 董事 | 年興國際投資(股)公司 | 15,000,000 | 5.26 |
| | 董事 | 國泰創業投資(股)公司 法人代表：張仁和 | 9,000,000 | 4.29 |
| | 董事 | 元安有限公司 | 8,142,856 | 2.86 |
| | 監察人 | 台灣陸地投資(股)公司 | 8,142,856 | 2.86 |
| | 監察人 | 憬興投資(股)公司 | 3,000,000 | 1.05 |
| | 監察人 | 蔡正義 | — | — |
| | 總經理 | 林榮錦 | — | — |
| BioEngine Capital Holding Limited (HK) | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| 東源國際醫藥(股)公司 (註) | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 鄭萬來 | — | — |
| | 董事 | 陳俊宏 | — | — |
| | 董事 | 孔繁建 | — | — |
| | 董事 | 付山 | — | — |
| | 董事 | 康霈 | — | — |
| | 董事 | 林育祺 | — | — |
| | 董事 | 黃純瑩 | — | — |
| | 董事 | 梁旻 | — | — |
| 東曜藥業有限公司 (註) | 董事長 | 林榮錦 | — | — |
| | 董事 | 鄭萬來 | — | — |
| | 董事 | 陳俊宏 | — | — |
| | 董事 | 孔繁建 | — | — |
| | 董事 | 付山 | — | — |
| | 董事 | 康霈 | — | — |
| | 董事 | 林育祺 | — | — |
| | 董事 | 黃純瑩 | — | — |
| | 董事 | 梁旻 | — | — |
| | 監察人 | 顏國隆 | — | — |
| 昇洋醫藥國際有限公司(HK) | 董事 | 林榮錦 | — | — |
| 江蘇東揚醫藥科技有限公司 | 董事 | 林榮錦 | — | — |
| 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 董事 | 林榮錦 | — | — |
| 澳優乳業(股)公司 | 主席兼執行董事 | 顏衛彬 | 85,485,995 | 7.65 |
| | 執行董事 | 林榮錦 | — | — |
| | 執行董事兼行政總裁 | Bartle Van Der Meer | — | — |
| | 執行董事 | 吳少虹 | — | — |
| | 獨立非執行董事 | 仇為發 | — | — |
| | 獨立非執行董事 | 萬賢生 | — | — |
| | 獨立非執行董事 | 劉俊輝 | — | — |
| Spring Choice Limited (B.V.I) | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd. | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股數 | |
|---|-----|--------------------------|-------|---------|
| | | | 股數(股) | 持股比例(%) |
| | 董事 | Adam Wu | — | — |
| Ausnutria Dairy Company Limited | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| 澳優乳業(中國)有限公司(註) | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | 王素琦 | — | — |
| | 董事 | 劉躍輝 | — | — |
| | 董事 | 戴智勇 | — | — |
| | 董事 | 吳少虹 | — | — |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A. | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | Bartle Van Der Meer | — | — |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | 王煒華 | — | — |
| | 董事 | 劉育標 | — | 12.00 |
| 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | 劉躍輝 | — | — |
| | 董事 | 戴智勇 | — | — |
| 海普諾生物科技(湖南)有限公司 | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | 王煒華 | — | — |
| | 董事 | 劉育標 | — | — |
| Ausnutria Hyproca B.V. | 董事長 | Denis Opitz | — | — |
| | 董事 | Arie Santinge | — | — |
| | 董事 | Leoniek Robroch | — | — |
| Ausnutria Hyproca Analytics B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | — |
| Hyproca Dairy Foods B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| Hyproca Dairy B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| | 董事 | Henk ten Brinke | — | — |
| Hyproca Lyempf B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| Neolac Nutrition B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| | 董事 | 顏衛彬 | — | — |
| Hyproca Nutrition B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| | 董事 | Hyproca Dairy Foods B.V. | — | — |
| | 董事 | 顏衛彬 | — | — |
| Hyproca Lypack B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| | 董事 | Johan Westhoff | — | — |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | Denis Opitz | — | — |
| | 董事 | Bartle Van Der Meer | — | — |
| | 董事 | 王煒華 | — | — |
| 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | Bartle Van Der Meer | — | — |

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股數 | |
|---|-----|------------------------------|-------|---------|
| | | | 股數(股) | 持股比例(%) |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co., Ltd. | 董事長 | 王煒華 | — | — |
| | 董事 | Denis Opitz | — | — |
| Hyproca Nutrition East Limited | 董事長 | Denis Opitz | — | — |
| | 董事 | Bartle Van Der Meer | — | — |
| | 董事 | Alexander Kulik | — | — |
| Hyproca Nutrition Europe B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA) | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 75.00 |
| | 董事 | Kate Morrison | — | — |
| Hyproca Nutrition Middle East FZCO | 董事 | Mr. Omer Hagelshaik Sidahmed | — | — |
| | 董事 | Hyproca Nutrition B.V. | — | 60.00 |
| Hyproca Nutrition SA B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | — |
| 海普諾凱營養品有限公司 | 董事長 | 顏衛彬 | — | — |
| | 董事 | Bartle Van Der Meer | — | — |
| Hyproca Nutrition Canada Inc. | 董事長 | Denis Opitz | — | — |
| | 董事 | Carolyn Ansley | — | — |
| Hyproca Nutrition USA Inc. | 董事 | Denis Opitz | — | — |
| | 董事 | Carolyn Ansley | — | — |
| Hyproca Dairy Products B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 100.00 |
| | 董事 | Evert Schilstra | — | — |
| | 董事 | Richard Kreijkes | — | — |
| Hyproca Goat Milk B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | 56.00 |
| | 董事 | Evert Schilstra | — | — |
| Lyempf Kampen B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | — |
| | 董事 | Evert Schilstra | — | — |
| | 董事 | Evert Visser | — | — |
| | 董事 | Ymke Veninga | — | — |
| | 董事 | Trudy Huitema | — | — |
| | 董事 | Kees de Heij | — | — |
| | 董事 | Gerrit Hilarius | — | — |
| Lypack Leeuwarden B.V. | 董事長 | Ausnutria Hyproca B.V. | — | — |
| | 董事 | Johan Westhoff | — | — |
| | 董事 | Froukje Dijkstra | — | — |

註：為東源及東曜於105年1月19日股東臨時會改選後之董監事名單。

6. 各關係企業營運概況

104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) |
|---|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I) | 400,626 | 190,976 | 0 | 190,976 | 0 | 0 | (49,664) | — |
| 永光製藥有限公司 | 638,016 | 222,940 | 61,704 | 161,236 | 15,131 | (63,076) | (55,158) | — |
| 豐華生物科技(股)公司 | 499,990 | 679,312 | 28,842 | 650,470 | 191,720 | 19,565 | 43,953 | 0.92 |
| PharmaCenter INT'L Co., Ltd.(汶萊) | 15,207 | 28 | 0 | 28 | 0 | 0 | 0 | — |
| PHARMANOVA Co., Ltd.(英國) | 15,207 | 28 | 0 | 28 | 0 | 0 | 0 | — |
| 金樺生物醫學(股)公司 | 189,620 | 154,365 | 17,631 | 136,734 | 37,576 | (19,858) | (15,476) | (0.82) |
| 得榮生物科技(股)公司 | 241,800 | 192,263 | 28,603 | 163,660 | 44,629 | (40,176) | (37,453) | (1.55) |
| GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd. | 196,477 | 204,662 | 308 | 204,354 | 0 | (47) | 46,786 | — |
| 安徽錦喬生物科技有限公司 | 171,773 | 52,797 | 32,293 | 183,992 | 371,286 | 54,726 | 50,188 | — |
| 錦麒生物科技(安徽)有限公司 | 25,044 | | | 20,504 | 2,813 | (6,964) | (4,511) | — |
| JLC Biotech Holding Ltd. | 244,755 | 236,138 | 142 | 235,995 | 0 | (32) | (7,497) | — |
| 錦喬生物科技有限公司 | 258,595 | 238,087 | 1,950 | 236,137 | 1,511 | (8,276) | (7,465) | — |
| 玉晟管理顧問(股)公司 | 495,000 | 663,339 | 88,485 | 136,735 | 37,576 | (29,884) | (11,205) | (0.23) |
| Centerlab Investment Holding Limited (HK) | 463,547 | 513,996 | 0 | 513,996 | 0 | (2) | (24,623) | — |
| 玉晟生技投資(股)公司 | 2,850,000 | 2,572,336 | 2,943 | 2,569,393 | 0 | (42,715) | (67,858) | (0.24) |
| BioEngine Capital Holding Limited (HK) | 226,335 | 131,265 | 0 | 131,265 | 0 | (3) | (8,761) | — |
| 東源國際醫藥(股)公司 | 1,974,462 | 1,015,436 | 33,207 | 982,229 | 0 | (50,922) | (322,607) | — |
| 東曜藥業有限公司 | 1,721,926 | 812,032 | 58,347 | 753,685 | 112,638 | (267,522) | (257,283) | — |
| 昇洋醫藥國際有限公司(HK) | 190,676 | 106,610 | 720 | 105,890 | 0 | (115) | (9,685) | — |
| 江蘇東揚醫藥科技(上海)有限公司 | 68,245 | 40,399 | 268 | 40,131 | 0 | (2,224) | (948) | — |
| 東源生物醫藥科技(上海)有限公司 | 116,851 | 69,670 | 3,237 | 66,433 | 0 | (17,698) | (12,577) | — |
| 澳優乳業(股)公司 | 543,113 | 15,137,459 | 8,506,380 | 6,631,079 | 5,631,108 | (330,904) | (185,306) | 0.24 |
| Spring Choice Limited (B.V.I) | 7 | 0 | 481,376 | 481,376 | 0 | (4,956) | (4,956) | — |
| Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd. | 12,488 | 12,696 | 744 | 11,952 | 0 | 0 | 0 | — |
| Ausnutria Dairy Company Limited | — | 3,314,630 | 3,251,707 | 62,923 | 0 | (10,762) | (10,763) | — |
| Ausnutria Dairy (HK) Company Limited | — | 3,314,630 | 3,251,707 | 62,923 | 0 | (185) | (10,763) | — |

| 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) |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|---------|
| 澳優乳業(中國)有限公司 | 342,826 | 6,837,448 | 1,255,590 | 5,581,858 | 3,,245,313 | 292,745 | 358,631 | — |
| Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A. | 647,848 | 5,032,344 | 4,212,562 | 819,782 | 0 | (3,124) | 37 | — |
| Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited | 197,824 | 52,818 | (156,434) | 209,250 | 0 | (76) | (73) | — |
| 澳優生物技術創業園開發有限公司 | 49,950 | 49,950 | 0 | 49,950 | 0 | 0 | 0 | — |
| 海普諾凱生物科技(湖南)有限公司 | 49,950 | 49,950 | 0 | 49,950 | 0 | 0 | 0 | — |
| Ausnutria Hyproca B.V. | 2,367,172 | 6,175,700 | 3,626,000 | 2,549,700 | 6,328,739 | (729,441) | (492,620) | — |
| Ausnutria Hyproca Analytics B.V. | 36 | 1,310 | 2,677 | (1,367) | 0 | (1,847) | (1,404) | — |
| Hyproca Dairy Foods B.V. | 8,970 | 586,541 | 70,585 | 515,956 | 0 | 0 | 147,334 | — |
| Hyproca Dairy B.V. | 653 | 794,328 | 298,974 | 495,3541 | 1,994,235 | 55,030 | 144,107 | — |
| Hyproca Lyempf B.V. | 646 | 81,549 | 341,343 | (259,794) | 0 | — | (579,009) | — |
| Neolac Nutrition B.V. | 646 | 60,421 | 131,001 | (70,580) | 71,447 | (4,633) | (49,391) | — |
| Hyproca Nutrition B.V. | 646 | 1,038,386 | 714,911 | 323,475 | 1,202,380 | (54,143) | 187,989 | — |
| Hyproca Lypack B.V. | 1,091 | 449,941 | 406,999 | 42,942 | 1,967,067 | 25,206 | 19,242 | — |
| Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited | 41 | 49,950 | (631) | 50,581 | 0 | (11) | (11) | — |
| 紐萊可(上海)營養品有限公司 | 49,950 | 75,791 | 90,030 | (14,239) | 80,892 | (44,018) | (44,123) | — |
| Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd. | 4 | 49,954 | 321 | 49,633 | 0 | (12) | 73,381 | — |
| Hyproca Nutrition East Limited | 15,510 | 82,036 | 83,476 | (1,440) | 110,050 | 2,588 | 1,409 | — |
| Hyproca Nutrition Europe B.V. | 646 | 74,993 | 46,323 | 28,670 | 113,821 | 36,534 | 27,760 | — |
| Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA) | 10,764 | 304,063 | 441,223 | (137,160) | 54,716 | (2,319) | (112,811) | — |
| Hyproca Nutrition Middle East FZCO | 11,060 | 13,324 | 14,484 | (1,160) | 80,011 | (1,814) | (1,814) | — |
| Hyproca Nutrition SA B.V. | 36 | 76 | 173 | (97) | 0 | (4,914) | (3,735) | — |
| 海普諾凱營養品有限公司 | 49,950 | 1,360,586 | 938,130 | 422,456 | 2,302,908 | 448,891 | 347,581 | — |
| Hyproca Nutrition Canada Inc. | 3 | 58,110 | 101,810 | (43,700) | 1,342 | (26,025) | (16,136) | — |
| Hyproca Nutrition USA Inc. | — | 129,580 | 230,907 | (101,327) | 61,095 | (143,778) | (94,914) | — |
| Hyproca Dairy Products B.V. | 653 | 521,596 | 341,705 | 179,891 | 1,424,798 | 69,019 | 52,274 | — |
| Hyproca Goat Milk B.V. | 465 | 198,290 | 125,057 | 73,233 | 1,377,947 | 51,309 | 33,777 | — |
| Lyempf Kampen B.V. | 646 | 1,418,725 | 1,337,761 | 80,964 | 3,263,798 | (199,677) | (151,946) | — |
| Lypack Leeuwarden B.V. | 651 | 1,103,466 | 1,444,809 | (341,343) | 3,062,013 | (561,569) | (427,063) | — |

(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(P.164~P.274)。

(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：

(一)104年私募

私募有價證券資料

| 項目 | 104年第1次私募 | | | | |
|-----------------|--|------------------------|------------|------------------|----------|
| | 發行日期(股票發放日)：105年1月14日；股數：15,000,000股。 | | | | |
| 私募有價證券種類 | 普通股。 | | | | |
| 股東會通過日期與數額 | 104.06.26 股東會通過以不超過 50,000,000 股之額度內辦理私募現金增資發行普通股，並於股東會決議日起一年內預計分 2 次辦理。第 1 次不超過 30,000,000 股，第 2 次不超過 20,000,000 股。本公司 104.11.13 董事會決議，本次(第 1 次)辦理私募發行普通股 15,000,000 股，每股面額新台幣 10 元整。 | | | | |
| 價格訂定之依據及合理性 | <p>本次(第 1 次)以 104.11.13 為本次私募之定價日。依據本公司 104.06.26 股東常會決議，私募參考價格之計算標準，係以下列二基準計算價格較高者訂定之：</p> <p>A、定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價為 68.40 元。</p> <p>B、定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價為 69.00 元。</p> <p>以上列二基準計算價格較高者 69.00 元為參考價格。本次私募普通股價格，不得低於參考價格之 80%，故本次私募股票之每股認購價格訂為 62.10 元，為參考價之 90%，募集金額為新台幣 931,500,000 元。</p> <p>因證交法對私募有價證券有三年轉讓限制，且對應募人資格亦加以規範，在有利於公司未來營運及考量對股東權益之影響，與應募人之認同下，以上訂定之私募價格應屬合理。</p> | | | | |
| 特定人選擇之方式 | 依證券交易法第 43 條之 6 及行政院金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日 (91) 台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人募集之，本次(第 1 次)由歐室食品股份有限公司全額認購之。 | | | | |
| 辦理私募之必要理由 | 因考量籌資市場狀況較不易掌握，及籌資之時效性、便利性、發行成本等，且私募普通股有限制轉讓之規定，較可確保策略聯盟夥伴之長期關係，故不採用公開募集而以私募方式辦理現金增資發行新股。 | | | | |
| 價款繳納完成日期 | 104.11.24 | | | | |
| 應募人資料 | 私募對象 | 資格條件 | 認購數量(股) | 與公司關係 | 參與公司經營情形 |
| | 歐室食品股份有限公司 | 證交法 43 條之 6 第 1 項第 2 款 | 15,000,000 | 該公司董事長與本公司董事長同一人 | 無 |
| 實際認購價格 | 62.10 元 | | | | |
| 實際認購價格與參考價格差異 | 本次私募股票之每股認購價格為 62.10 元，為參考價 69.0 之 90%。 | | | | |
| 辦理私募對股東權益影響 | 證交法對私募有價證券有三年轉讓限制，且對應募人資格亦加以限制，故對股東權益有一定之保障。未來私募效益逐步顯現，公司獲利增加，股東亦可分享營運成果。 | | | | |
| 私募資金運用情形及計畫執行進度 | 私募資金用途為充實營運資金及財務結構，截至 105 年第一季止，累計實際支用金額為 757,846,518，已執行 81.36%。 | | | | |
| 私募效益顯現情形 | 本公司營運資金增加，獲利提升。 | | | | |

註：第二次私募額度不超過 20,000,000 股，將於 105 年 6 月 25 日屆期前，由本公司董事會決議相關發行事宜或不繼續辦理。

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：新台幣千元

| 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 | 處分股 數及金 額 | 投資 損失 | 截至年報刊 印日止持有 股數及金額 | 設定質 權情形 | 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 | 495,000 | (註 1) | 39.03% | (註 1) | 1,435,500 股 | 85,000 股 | 27 | 1,350,500 股 | (註 2) | 無 | 無 |

註 1:玉晟管理顧問(股)公司原為玉晟創業投資(股)公司之股東，因本公司以增資發行新股方式合併玉晟創業投資(股)公司(玉晟創投 1 股換發本公司 0.522 股)，故玉晟管理顧問公司於合併基準日 103.11.14 取得晟德股票 1,305,000 股。104 年參與配股取得 130,500 股，累計共持有 1,435,500 股。105 年 4 月處分 85,000 股，平均單價 72.32 元。

註 2:該公司質押 1,350,000 股予兆豐銀行貸款，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：

一、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：

本公司無以上情事。另有關本公司董事長林榮錦先生與台灣東洋藥品工業(股)公司間之訴訟，請詳 P281 之說明，對本公司之股東權益或證券價格不致有重大影響。

二、重要備忘錄、策略聯盟或其他業務合作計畫或重要契約之簽訂、變更、終止或解除、改變業務計畫之重要內容、完成新產品開發、試驗之產品已開發成功且正式進入量產階段、收購他人企業、取得或出讓專利權、商標專用權、著作權或其他智慧財產權之交易，對公司財務或業務有重大影響者：

(1)本公司 104.01.16 董事會通過與 Ausnutria Holding Co., Ltd 等股東簽訂購股意向書，預計將由晟德或晟德指定之其他公司以每股不低於 HK\$3 元購買澳優乳業股份有限公司(1717.HK) 15%-20%股份，違約罰金港幣 600 萬元；簽約同時並需支付可返還誠意金港幣 6,000 萬元。

(2)本公司 104.03.26 股東臨時會通過授權董事會，於本公司及子公司投資達澳優乳業(股)公司已發行股份 30%或以上時，由本公司及本公司指定之其他投資人，依據香港收購守則第 26.1 條作出強制性全面收購股份要約。

晟德大藥廠股份有限公司



董事長：林榮錦



