

股票代碼：4123



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

一〇八年度
年報

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

本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

中華民國一〇九年五月二十七日刊印

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：財會處處長
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、紀嘉祐會計師
事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所
地 址：台北市忠孝東路一段35號8樓
電 話：(02) 2391-9955
網 址：<http://www.full-go.com>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

目 錄

	<u>頁次</u>
壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	8
一、 設立日期	8
二、 公司沿革	8
參、 公司治理報告	10
一、 組織系統	10
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	18
四、 公司治理運作情形	24
五、 會計師公費資訊	47
六、 更換會計師資訊	48
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者相關資訊	48
八、 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	49
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	51
十、 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	53
肆、 募資情形	54
一、 資本及股份	54
二、 公司債辦理情形	59
三、 特別股辦理情形	61
四、 海外存託憑證辦理情形	61
五、 員工認股權憑證辦理情形	61
六、 限制員工權利新股辦理情形	61
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	61
八、 資金運用計劃執行情形	61
伍、 營運概況	62
一、 業務內容	62
二、 市場及產銷概況	72
三、 從業員工	78
四、 環保支出	78
五、 勞資關係	79
六、 重要契約	81
陸、 財務概況	82
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	82
二、 最近五年度財務分析	86
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	89
四、 最近年度個體財務報告	90
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	172

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	283
柒、	財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估	284
	一、財務狀況	284
	二、財務績效	285
	三、現金流量	286
	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	286
	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	286
	六、風險事項分析評估	288
	七、其他重要事項	292
捌、	特別記載事項	293
	一、關係企業相關資料	293
	二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	298
	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	298
	四、其他必要補充說明事項	298
玖、	重大影響事項	299

壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

首先感謝各位股東在過去一年對本公司的支持與鼓勵！晟德定位為生技工業銀行，致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。經過十年努力，晟德除了不斷拋磚引玉、強化對生技產業的投資與育成，更緊密地與政府及法人圈溝通生技產業的重要性，進而增加其投資的興趣並間接帶動整體生技產業的蓬勃發展。

108 年晟德繳出了漂亮的成績單，轉投資公司澳優乳業已連續發佈十四次「盈利喜訊」，旗下重磅品牌佳貝艾特已連續第五年穩居中國嬰幼兒配方羊奶粉進口量榜首。除業績穩健成長，澳優乳業也受到資本市場的肯定正式進入滬港通，且被成功納入恆生綜合大中型股指數成分股，未來前景持續看好。此外，今年其他轉投資公司營運成績也大有斬獲，**授權方面**：順藥急性缺血性腦中風重磅新藥 LT3001 將進入臨床二期，並與上藥醫藥集團簽署授權協議。長效止痛劑 LT1001（台灣商品名：納疼解®）除授權瑞士外也與中國大陸前十大醫藥公司濟民可信集團簽署授權協議。根據協議，順藥最高可取得 1 億 3,000 萬人民幣的簽約金與里程碑款，上市後亦可取得一定比例之銷售權利金。**成功上市櫃**：專注於高階複合骨科再生與醫材研發的博晟生醫已於成功於 6 月登錄興櫃，旗下膝蓋軟骨組織一次性自體軟骨修復 BiG-009 已經完成臨床試驗與 GCP 認證，並已向台灣衛福部食品藥品管理署（TFDA）申請上市許可，目前正積極進行 BiG-009 上市前的相關籌備工作。此外，東曜藥業也於 11 月在香港聯交所主板掛牌，正式登陸國際資本市場，成為台灣生技業旗下生物製藥公司成功赴港上市的首例。同時也是香港聯交所為了超越納斯達克（NASDAQ）成為全球最大生技公司上市地，而向未盈利生技公司敞開大門後的第十一家新規掛牌公司。

晟德內服液劑的部分，隨著 CNS 領域的逐步成長茁壯及一般內服液劑持續的穩定發展，晟德也計畫藉由投資與合作更進一步地發展海外市場。晟德與大陸一品紅藥業成立的合資公司品晟已選定 3 個產品進行開發，未來會逐年增加品項，期望能強強聯手打造中國兒童用藥創新平台，複製在台成功經驗，前進中國市場並造福更多兒童病患。

展望新的一年，晟德將持續擴大獲利的基礎，積極尋找策略成長之方法，持續再定位並處分非核心的業務，投資未來產業、為中長期佈局。

一、108 年度營業報告

（一）經營方針及實施概況

晟德生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般內服液劑與 CNS 的經營與發展及特殊藥物的開發。晟德長期經營方向有四大構面，彼此環環相扣和支援，成就晟德短、中、長期發展與企業願景：

1. 生技/大健康產業的育成與投資。
2. 新藥與創新醫材突破。
3. 鞏固及擴張內服液劑領導地位、深耕 CNS 領域及特殊藥物開發。
4. 掌握未來趨勢、投入新興治療方式。

因應長期經營方向並回應短期需求，108 年我們主要努力的目標有以下幾點：

1. 協助與輔導轉投資公司穩健營運並持續評估與育成具潛力的地投資標的。
2. 協助轉投資公司在新藥研發及創新醫材推進新的里程碑。
3. 鞏固內服液劑領導的地位並奠定晟德於 CNS 精神經科領域的基礎以及完成 CS02 特殊藥物階段目標。
4. 持續投資精準醫療及細胞治療領域。

晟德 108 年合併營收為 14.38 億，較去年減少 93.36%，相較於去年同期數字變動較大，主要係因澳優乳業移除合併財報編製之影響，然而，看好澳優的未來發展與國際

佈局，相信將持續帶來更多優異表現並加深晟德每季認列利潤的驅動力道。另一方面，其他轉投資企業不論在產品授權、或股票公開發行方面皆帶來相當亮眼的成績。

- **澳優乳業**：105 年至今澳優乳業已連續十四度發佈盈利喜訊，顯示公司國際化、差異化、高端化、多品牌的戰略方向，以及以自有品牌奶粉為核心的策略佈局奏效，旗下重磅品牌佳貝艾特已連續第五年穩居中國嬰幼兒配方羊奶粉進口量榜首，未來更有機會帶領主流，成為與牛奶品牌並駕齊驅的國際嬰幼兒配方奶粉一線品牌。108 年是澳優乳業「黃金十年」第二階段的開局之年，除業績穩健成長外，也受到資本市場的肯定正式進入滬港通，且被成功納入恆生綜合大中型股指數成分股。此外全球供應鏈的佈局也更加穩固，包括荷蘭海倫芬的兩個工廠正式揭牌，以及紐西蘭 Pure Nutrition Limited 工廠成功通過嬰幼兒配方乳品在華註冊登記，持續紮根全球重要黃金奶源地。產品方面除聚焦嬰幼兒配方奶粉，並著力營養品業務同時進軍益生菌產業以強化產品組合，滿足消費者全生命週期營養食品需求。
- **豐華**：面對全球經貿情勢快速變動與市場激烈競爭等挑戰，豐華於 108 年引進海內外策略型投資股東共同挹注全方位資源，快速拓展產品類別、業務活動並提升資源整合之效率，藉以擴大市場範圍、營運規模與獲利能力。但由於大陸保健品市場未來將成高度成長趨勢，當地政府單位政策傾向需先進行市場規範化，因此於去年初開始執行保健品市場嚴格規範（百日行動），致使公司主要客戶業績受到衝擊，108 年營收較前一年度明顯分別衰退 31%。惟隨著產業發展逐步邁入規範化，產業狀況逐步回溫，預計 109 年公司營運將重回成長模式。
- **益安**：現有產品大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)於 107 年第一季與 Terumo 公司簽訂資產讓與合約，成功授權予國際醫材大廠，108 年除提供 Terumo 該專案之委託研發服務並取得研發服務收入外，更全力協助 Terumo 達成產品開發進度並以取得後續里程碑金為目標。另已取得法規認證之產品包含腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)、腹腔鏡手術縫合器材(LAP-C01)及骨科四肢創傷內固定手術微創醫材(ORP-T01)，本公司亦積極透過試銷售策略之執行，積極佈署與國際醫材大廠達成授權之機會。開發中產品治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道症狀之微創醫材(URO-T01)，107 年第四季啟動首次人體臨床試驗，108 年除持續收案累積人體臨床試驗數據外，更積極優化產品設計及佈署法規認證策略。胸主動脈修復醫材(CVS-T01)於 107 年第二季正式啟動該專案，著手進行專案規劃、醫師訪談、市場及產品規格界定、產品設計、專利申請等開發工作，108 年已進行多次動物實驗，產品持續開發驗證中。子公司達亞國際已於 107 年順利擴增代工生產之廠房、設備及人力，108 年全力衝刺醫療器材零件製造及生產組裝業務並順利於 108 年 12 月掛牌興櫃，現今已累積共 78 家客戶，超過 5 仟件醫療器材產品關鍵零組件生產經驗，108 年營業額較 107 年大幅成長一倍以上。
- **順藥**：順藥於 107 年度與金樺合併，成為具備大小分子藥物產品線的新藥研發公司。歷經一年，營運綜效已經顯現。長效止痛針劑 LT1001（商品名納疼解®），在台銷售已經突破萬針，銷售伙伴持續開發新適應症，可望持續成長。此外，LT1001 除台灣外，已經陸續授權瑞士、中國大陸，並將於東南亞國家申請藥證。眾所矚目的急性缺血性腦中風重磅新藥 LT3001，已獲准進入臨床二期，將在台灣與美國進行第二期臨床試驗，另外，也已與上藥醫藥集團，簽署授權協議，將共同在中國大陸進行臨床試驗開發。新產品線洗腎止癢(尿毒性搔癢)新藥 LT5001 已經獲得美國 FDA Phase Ib/II 之臨床試驗許可。標靶抗癌新藥 LT2003，則已獲得美國 FDA 孤兒藥資格，將盡快申請臨床試驗。
- **永昕**：永昕於 108 年初調整組織營運方向，以產程（CMC）開發為基礎，GMP 生產製造為支柱，專注於生物藥品委託開發暨製造服務（CDMO）業務的發展，打造「從 DNA 到 GMP 的一站式服務平台」。因應組織策略調整，CDMO 業務所帶來的收入大幅

上漲；其中，哺乳類案件及微生物案件各佔 37.7%及 43.1%。相對的，投入自有產品的資金大幅下降，財務狀況逐步改善。針對協助韓國上市公司 SCD 開發黃斑部病變 Eylea 生物相似藥，以執行全球臨床三期試驗及後續上市藥品生產之專案，目前已完成製程放大並投入全球臨床三期試驗的用藥生產，未來將成為該藥品上市後之全球供應商。同時，藉由此專案的進展，永昕將可吸引類似的專案，拓展客源，進一步增加營收。在開拓新案源方面，永昕取得金樺生物藥技術服務 (CRO) 業務後，快速獲得生物藥前端開發能力，因而吸引數個來自日本及新加坡等亞太國家的早期新客戶委託案，除增添立即性的收入，也擴大後續生產之潛在獲利份額。

- 博晟**：博晟生醫已於 108 年 6 月登錄興櫃，旗下產品為具專利保護的第三級複合性醫材，包括用於膝蓋軟骨組織一次性自體軟骨修復的 BiG-009，以及用於加速開放性脛骨骨折癒合與腰椎椎體間融合的 BiG001 與 BiG006。目前進度最快的是 BiG-009，已經完成臨床試驗，與 GCP 認證，並已向台灣衛福部食品藥品管理署 (TFDA) 申請上市許可並正積極進行 BiG-009 上市前的相關籌備工作。
- 東曜**：東曜藥業已於 108 年 11 月在香港聯交所主板掛牌，正式登陸國際資本市場，成為台灣生技業旗下生物製藥公司成功赴港上市的首例。目前東曜共有 12 種研發中藥物，其中 4 種生物藥物已處臨床階段，化學藥物中 1 種已於中國提交仿製藥上市註冊申請 (ANDA)，1 種則已進入生體相等性 (Bioequivalence) 試驗階段。目前東曜研發線上進度最快的核心藥物 TAB008，為抗癌藥 Avastin (學名 Bevacizumab；貝伐珠單抗) 的生物學名藥，是一種抗 VEGF (血管內皮生長因子) 單株抗體，目前三期臨床收案也加速進行中，並將於中國進行藥證申請。

針對晟德內服液劑，兒科內服液劑在原瓶給藥法規及趨勢持續的推動之下，國內市場維持穩定。CNS 用藥成長較快，由於醫學中心及區域醫院滲透率加大而持續成長。我們以水劑利基切入並持續與原廠固體劑型競爭廣大的 CNS 市場，奠定長遠的成長基礎及獲利的來源。至於拓展海外市場方面，晟德與大陸一品紅藥業成立的合資公司品晟已選定 3 個產品進行開發，未來會逐年增加品項，期望能強強聯手打造中國兒童用藥創新平台，複製在台成功經驗，前進中國市場並造福更多兒童病患。針對特殊藥物的開發，CS02 糖尿病新藥已於台美兩地針對第二型糖尿病病患進行臨床二期試驗並積極尋求國際合作伙伴，預期 109 年 6 月收案結束後會加快授權的進度。

晟德以生技工業銀行為定位，致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。繼永昕、益安及順藥上櫃及長聖、雅祥及博晟興櫃掛牌後，東曜也於香港聯交所主板掛牌，其他轉投資發展與長遠佈局也皆已步上軌道，未來將逐步輔導、輔佐，爭取資本市場的青睞。相信未來在轉投資事業的挹注、CNS 高毛利產品的成長及特殊藥物成功授權下，能為晟德的營運帶來令人振奮的成果。

(二) 營業計劃實施成果與預算執行情形

本公司 108 年度合併營業收入淨額 1,437,674 仟元，較 107 年度 21,648,222 仟元減少 20,210,548 仟元，減少幅度 93.36%；合併稅後淨利(203,589)仟元，較 107 年度 7,887,450 仟元減少 8,091,039 仟元，減少幅度 102.58%。108 年度晟德營業收入淨額 756,444 仟元，較 107 年度 700,340 仟元增加 56,104 仟元，成長幅度 8.01%；稅後淨利(286,400)仟元，較 107 年度 6,083,797 仟元減少 6,370,197 仟元，減少幅度 104.71%。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 合併財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	107 年	108 年
營業收入	21,648,222	1,437,674

營業毛利	10,330,531	619,722
營業費用	9,042,645	709,151
營業利益(損)	1,287,886	(89,429)
營業外收入及支出	8,493,920	190,268
稅前淨利	9,781,806	100,839
稅後淨利(損)	7,887,450	(203,589)
每股盈餘(元)	15.64	(0.71)

2. 合併獲利能力

單位：%

項 目	107 年	108 年
資產報酬率	27.52	(0.54)
權益報酬率	48.78	(1.31)
稅前純益占實收資本額比率	278.03	2.41
純益率	36.43	(14.16)
每股盈餘(元)	15.64	(0.71)

3. 個體財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	107 年	108 年
營業收入	700,340	756,444
營業毛利	355,111	394,299
營業費用	333,563	346,718
營業利益	21,548	47,581
營業外收入及支出	6,949,833	(68,219)
稅前淨利(損)	6,971,381	(20,638)
稅後淨利(損)	6,083,797	(286,400)
每股盈餘(元)	15.64	(0.71)

4. 個體獲利能力

單位：%

項 目	107 年	108 年
資產報酬率	45.07	(1.14)
權益報酬率	61.24	(2.17)
稅前純益占實收資本額比率	198.15	(0.49)
純益率	868.69	(37.86)
每股盈餘(元)	15.64	(0.71)

(四) 研究發展狀況

1. 持續整合醫療院所之 unmet need medicine 開發出兒童專用短效鎮靜水劑，已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，共 129 件。

2. 兒童專用短效鎮靜水劑已取得罕見疾病藥物認定之資格，並於 108 年 4 月取得罕見疾病藥品許可證，具十年的保護。
3. 完成抗霉菌藥物口服懸液劑之查驗登記申請，107 年 Q4 取得生體相等性衛生福利部食品藥物管理署的核備及領證通知，並於 108 年 2 月取得藥品許可證。
4. 拓展大陸市場，執行符合大陸一致性評價新法規產品資料準備。
5. 完成失智症長效複方新藥人體藥物動力學預試驗。
6. 執行治療腹瀉之藥品開發。
7. 治療糖尿病新藥完成動物功效試驗，於 106 年第 3、4 季分別向美國與台灣 FDA 直接申請第 2 期人體臨床試驗並獲得核准，開始收案。107 年以及 108 年持續於美國及台灣之臨床試驗中心積極收案。

二、109 年度營業計劃概要

(一)經營方針及營運目標

晟德生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般內服液劑與 CNS 的經營與發展及特殊藥物的開發。晟德長期經營方向有四大構面，彼此環環相扣和支援，成就晟德短、中、長期發展與企業願景：

1. 生技/大健康產業的育成與投資。
2. 新藥與創新醫材突破。
3. 鞏固及擴張內服液劑領導地位、深耕 CNS 領域及特殊藥物開發。
4. 掌握未來趨勢、投入新興治療方式。

因應長期經營方向並回應短期需求，109 年我們主要努力的目標有以下幾點：

1. 協助與輔導轉投資公司穩健營運或股票公開發行並持續評估與育成具潛力地投資標的。
2. 加強帕金森氏症及精神分裂症與失智症產品的推廣、鞏固內服液劑領導的地位並經由投資、合作與整廠輸出拓展海外市場。完成糖尿病新藥 CS02 美國與台灣臨床二期收案與國際授權。
3. 持續投資精準醫療及細胞治療等前瞻領域。
4. 鼓勵生技產業創新創業風氣，吸引並輔導更多早期潛在標的。

晟德轉投資領域涵蓋新藥開發、高階醫材、高技術門檻的嬰幼兒配方奶粉及食品、通過臨床驗證的特殊食品及益生菌與農業生技等多元事業，藉由資金、技術、人才加上產業經驗等資源整合，期望孕育出更多「國際級」的生技/大健康公司。經過多年的積極投入，終於小有斬獲並輔導如永昕、益安、順藥、東曜等公司上櫃以及博晟興櫃掛牌等成功案例。

隨著大中華圈大健康趨勢持續發燒，除晟德內服液劑外，澳優乳業及豐華益生菌事業已躍升成為晟德兩大獲利驅動引擎及豐沛現金流來源，而其他轉投資公司也逐步上軌道依序於新藥研發、高階醫材和細胞治療等領域備受重視與期待。

- 澳優：面對 109 年以來的新型冠狀病毒肺炎疫情，為配合政府確保穩定奶蛋肉等民生必需品的要求，澳優乳業也在第一時間積極因應。未來集團也將繼續克服挑戰，以成為全球最受信賴的配方奶粉和營養健康公司為目標。
- 豐華：豐華為達成國際化發展目標，由晟德集團結合國內外策略性投資人收購完成，並於 108 年 12 月底正式停止興櫃市場交易與公開發行。109 年由於新冠病毒疫情影響促使大陸市場對於免疫保健的意識明顯提高，公司將善用此機會以品牌功能性益生菌的策略，結合 110 年嘉義廠菌粉廠產能的開出時間，提前積極建立

與大型品牌商代工業務。

●益安：

1. 持續創造產品專案收益，包括授權金、里程碑金及委託研發服務收入。
2. 持續創造醫療器材生產代工服務收入。
3. 持續評估開發高附加價值之醫材項目以擴充產品線。妥善配置 PMA 與 510(k) 兩類產品因法規風險不同所需之專案規格，以確保產品開發期間公司資源分配得當。
4. 透過嚴謹之產品設計管制程序以確保產品之安全性與有效性。並依產品法規或行銷需求，規劃並執行人體臨床試驗，並申請各國法規認證，如美國之 PMA (Premarket Approval)，以提升專案產品之開發價值。
5. 持續強化高階醫材研發設計公司之關鍵經營實力與核心研發能力，培養國內高階醫療器材產業之研發與經營人才。

●順藥：順藥在歷經營運再定位後，其營運績效將持續顯現。除持續積極拓展既有產品之商業價值外，也持續開發低風險，但具有潛力的產品線。長效止痛藥 LT1001 部分，除與銷售伙伴持續拓展台灣與東南亞市場外，並積極爭取拓展國外授權。至於急性缺血性腦中風新藥 LT3001 則將開展臨床試驗並積極洽談授權。此外，尿毒搔癢證新藥 LT5001 也將進行臨床試驗；標靶融合蛋白抗癌新藥 LT2003 也將進行臨床試驗，以提昇公司之價值。

●永昕：因應亞洲 CDOM 市場成長快速，永昕目前以亞洲中大型藥廠為主要客群，目標成為亞洲首屈一指的知名 CDMO 公司。109 年度永昕計畫持續深耕 APAC 市場，以日、韓為基礎，鞏固既有客戶並吸引更多國際案源，以持續增加營收。配合日益增長的業績，永昕將在 109 年完成一廠之三條產線的擴充與優化，一舉完成 1) 升級細胞治療的產線、2) 增加一條哺乳類細胞生產線、3) 擴充微生物產能至 200L。同步永昕也將啟動二廠的興建工程，預計在 110 年完成兩條符合國際法規需求的哺乳類生產產線，以供未來臨床晚期及上市生物藥品的全球市場供應需求。此外，永昕也將持續於創新技術的研發，在「連續性製程開發」與「異體細胞治療製程開發」兩大領域上，持續精進，期待提供客戶在 CMC 上更優質的解決方案。

●博晟：除產品研發進程均依照進程推動外，博晟也積極進行營運佈局，博晟已取得經濟部工業局核發之科技事業許可函。規劃預計於 109 年向證券櫃檯買賣中心提出上櫃申請。

●東曜：東曜藥業佈局全產業鏈，建設集研發、臨床試驗、製造、商業化於一體的綜合全產業鏈平台。我們積極開放合作平台，拓展創新藥品開立品項，並透過國際合作引入更多創新機遇，奮力追求新突破。東曜積極開發多種創新型癌症藥物，計劃於未來 5 年以 1 年 1 證的速度將產品陸續推上市場。

特殊藥物是晟德賴以走向國際的產品，CS02 糖尿病新藥經由 3 次的動物試驗與大數據資料庫的比對證實可有效降低血糖且有恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，已通過美國與台灣 FDA 新藥臨床試驗申請，109 年將完成台美兩地臨床二期試驗之收案並積極尋求國際授權。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 產品的查驗登記準備。國內 CNS 市場則聚焦帕金森氏症精神分裂及失智症市場，加速進藥與行銷推廣並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。此外，一般內服液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，未來也將陸續尋求投資與合作或是整廠輸出的機會，拓展海外的市場。晟德與大陸一品紅藥業共同成立的合資公司廣東品晟醫藥已選定 3 個產品進行開發，未來會逐年增加品項，期望能強強聯手打造中國兒童用藥創新平台並期待五年內讓品晟醫藥一躍成為中國領

先的兒童藥專業藥企。

此外，為鼓勵創新創業並積極實踐企業社會責任，晟德預計於今年加入國際新創交流平台 InnoVex，做為「晟德創創專案」的延續。身為亞太最專業的生技育成平台，晟德將持續貢獻專業及經驗，並期待協助更多深具潛力的新創團隊成長茁壯。

(二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 109 年度預計銷售內服液劑成長 8%，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，將加強研發的投入以及廠房、倉儲及內服液劑生產線的增設。
2. 因應 PIC/S(國際醫藥品稽查協約組織)規格的要求，期望未來能與歐美先進國家藥廠交互認證，投入內服液劑新廠房的增建及設備更新。
3. 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

晟德生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般內服液劑與 CNS 的經營與發展及特殊藥物的開發。展望未來，期待持續藉由聚焦選題、資產循環及資源整合等核心能力，串連資金、技術、人才與知識，協助更多生技/大健康公司國際化並彰顯公司長遠價值及獲得投資人青睞。

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格的產業，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不間斷的提昇，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，新藥開發風險太高的情況下，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專業的行銷公司合作，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。

此外，伴隨國際經貿局勢變化詭譎，生技產業受限於產業特殊性，需投入大量前期投資資源且風險極高，成本容易無法收回、台灣內需市場太小等客觀條件，台灣生技募資環境更加艱難。身為亞太最專業的生技育成平台，晟德將持續協助轉投資公司接軌市場、策略定位及整合世界級資源，輔佐轉投資公司之產品、服務向前推進，競逐國際市場。

展望 109 年，新冠狀病毒疫情使台灣堅實的生技研發實力再度受到關注與重視，為我們帶來了機會及挑戰。本公司經營團隊及全體員工深刻體認股東及社會大眾對公司的殷切期許，將持續精進技術為維護人類健康貢獻心力，也將更積極提升營運績效，以回饋所有股東的期盼。在此，謹再次感謝各位股東長久以來對公司的支持與鼓勵，祝福大家身體健康、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：

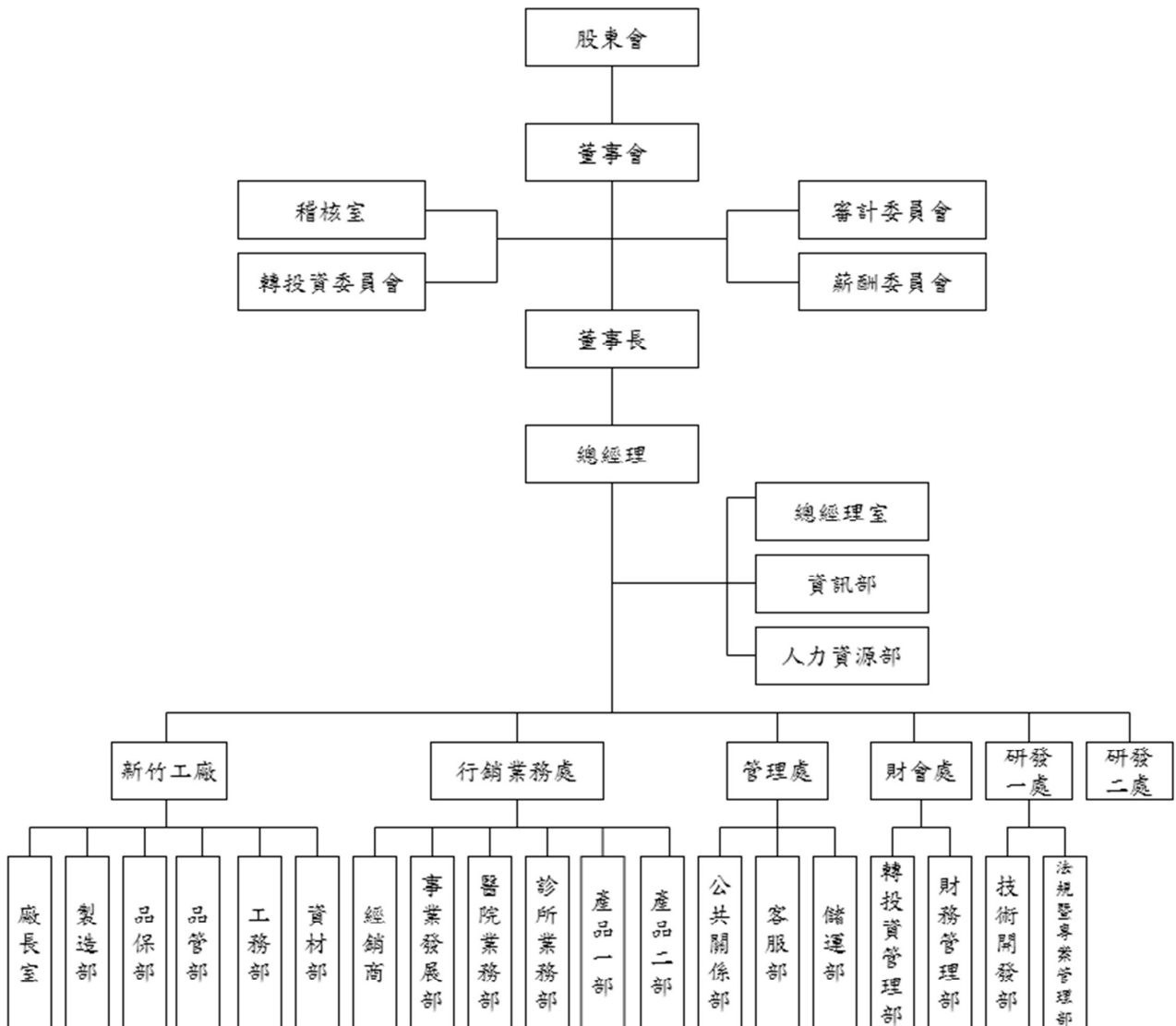
民國 48 年	正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。
民國 49 年	資本額增為 2,000 仟元。
民國 70 年	長庚醫院、馬偕醫院進藥。
民國 71 年	資本額增為 10,000 仟元。
民國 73 年	1. 改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2. 規劃新竹廠興建—新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1. 資本總額增為 40,000 仟元。 2. 遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3. 推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業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

民國 95 年	1.取得第一張台廠製造癲癇病童專用液劑 SODIUM VALPROATE 癲別液。 2.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 34,708 仟元，實收資本額增為 2.33 億。
民國 96 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 12,074 仟元，實收資本額增為 2.9 億。 2.發行 96 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 300,000 仟元。
民國 97 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 61,774 仟元，實收資本額增為 3.55 億。 2.取得精神科及神經科等四張藥品許可證。
民國 98 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 7,107 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股 7,007 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 6.965 億。 2.取得二張藥品許可證。
民國 99 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 17,416 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債第一季轉換普通股 17 仟股，實收資本額增為 8.708 億。 2.通過行政院衛生署食品藥物管理局進行全廠 PIC/S GMP 符合性評鑑。 3.榮獲富比士雜誌評選為亞洲 200 名最佳中小企業。
民國 100 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 10,885 仟股，實收資本額增為 9.796 億。
民國 101 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 14,695 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 212 仟股，員工認股權證共轉換 2,900 仟股，實收資本額增為 11.577 億。
民國 102 年	96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 6,582 仟股，實收資本額增為 12.235 億。辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 18,353 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 16.071 億。
民國 103 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 24,106 仟股，合併子公司玉晟創業投資(股)公司發行新股 23,490 仟股，實收資本額增為 20.830 億。
民國 104 年	1.發行國內第三次無擔保轉換公司債共 34 億元。 2.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 9,405 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,830 仟股，辦理私募發行新股 15,000 仟股，實收資本額增為 25.3539 億。
民國 105 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 7,883 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 25,375 仟股，辦理私募發行新股 5,000 仟股，實收資本額增為 29.1797 億。
民國 106 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 185 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 28,692 仟股，實收資本額增為 32.06739 億。
民國 107 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 15,370 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 15,784 仟股，實收資本額增為 35.18274 億。
民國 108 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 13,850 仟股，辦理盈餘增資發行新股 52,542 仟股，實收資本額增為 41.82193 億。
民國 109 年 截至 5 月止	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 3,104 仟股，實收資本額增為 42.1323 億。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)主要各部門所營業務：

部門名稱	主要所營業務
稽核室	負責公司內部稽核業務之規劃與執行及改進成效之追查。
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。
資訊部	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。
人力資源部	負責策略性人力資源管理、規劃與執行，形塑激勵、分享與學習的組織氣氛，確保公司文化之傳承。
工廠	統籌管理工廠各項事宜使生產產品符合 PIC/S GMP 的專業藥廠。
廠長室	負責管理工廠各功能建置與人員發展、配置管理。
製造部	負責產品製造及一級的機器維護事宜。
品保部	負責推動、執行與監督全廠符合 PIC/S GMP 作業。
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。
工務部	負責廠房工程運作順暢，督導、確效工程專案執行，確保工程品質及效率與成本管控。
資材部	負責廠房營運需求之採購作業及行政支援工作。
行銷業務處	負責已上市藥品之行銷計劃及追蹤。
經銷商	負責經銷商之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。
事業發展部	負責海外新事業發展之行銷策略與計畫，執行市場活動並適時檢視產品生產與銷售之合理性，確保目標達成。
醫院業務部	負責醫院組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。
診所業務部	負責診所組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。
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。
管理處	負責行政、倉儲各項管理工作，配合經營目標之達成。
公共關係部	負責忠實傳達公司現況、核心能力以提升股東價值、建立公司的信譽、提升經營階層的可信度、及維護公司的品牌。
客服部	負責總務、訂單、客訴處理等行政管理事宜。
儲運部	負責人倉儲、配送、客訴處理等行政管理事宜。
研發處	綜理研發方向、新產品規劃、執行及追蹤及人員考核。
技術開發部	負責新產品製造可行性評估，實驗室批量試製及分析研究。
法規暨專案管理部	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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

董事資料

單位：股 109 年 4 月 26 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註4)
							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	佳軒科技(股)公司	--	--	--	--	6,858,647	1.93%	7,963,035	1.89%	--	--	0	0	--	永昕生物醫藥(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	--
							3,168,343	0.89%	3,643,405	0.86%	413,505	0.10%	0	0	(學歷) 台北醫學院榮譽學系 台北醫學院藥學系 (經歷) 益安生醫(股)公司 董事長 智學生技製藥(股)公司董事長 東源國際醫藥(股)公司董事長	永昕生物醫藥(股)公司董事長(法人代表) 順天醫藥生技(股)公司董事長(法人代表)/總經理/執行長 國光生物科技(股)公司董事(法人代表) 豐華生物科技(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) 玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表) 全福生物科技股份有限公司董事長(法人代表) 歐室食品(股)公司董事長 澳優營養研究雲(股)公司董事長(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事長(法人代表) 得益生技管理顧問(股)公司董事長(法人代表) 翔湧生技管理顧問(股)公司董事 北京順都藥物研究所有限公司董事 O'LONG ENTERPRISES LIMITED(BVI) 董事長 Centerlab Investment Holding Limited(HK) 董事長 Center Laboratories Limited(HK) 董事長 BioEngine Capital Holding Limited(HK) 董事長 BioEngine Investment Holding Limited(HK) 董事長	管理處長 法人董事代表	林秀月 林佳陵	兄妹 父女	無
董事	中華民國	鄭萬來	男	108.6.24	三年	96.06.13	2,254,105	0.63%	2,592,086	0.62%	0	0	0	0	(學歷) 輔仁大學企管系 (經歷) 永彰機電(股)公司 總經理	永彰機電(股)公司董事長 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 永鍊(股)公司董事長 波若威科技(股)公司董事 力成科技(股)公司獨立董事 友永(股)公司董事(法人代表) 順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 得益生技管理顧問(股)公司董事(法人代表) GLAC&GEORGE BIOTECH Co. LTD(HK)董事(法人代表) 安徽錦喬生物科技有限公司董事	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註4)		
							股數	持比率	股數	持比率		股數	持比率			職稱	姓名	關係			
董事	中華民國	張博智	男	108.6.24	三年	99.06.14	1,444,939	0.41%	2,298,385	0.55%	5,933	0.001%	0	(學歷) 文化大學生物系碩士 (經歷) 玉晟管理顧問(股)公司專案經理	錦麒生物科技(安徽)有限公司董事 錦崙生物科技(安徽)有限公司董事 錦華生物科技(安徽)有限公司董事						
董事	中華民國	智友(股)公司	--				922,593	0.26%	1,060,927	0.25%	--	0	0	--	高林實業(股)公司董事					--	
董事	中華民國	代表人： 李忠良	男	108.6.24	三年	104.06.26	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台大國際企業系 EMBA 碩士 (經歷) 慧友電子(股)公司 董事長	高林實業(股)公司董事長(法人代表)/ 總經理 關貿網路(股)公司董事長(法人代表) 杏昌生技(股)公司董事長(法人代表) 杏華投資(股)公司董事長(法人代表) 高昌生醫(股)公司董事長(法人代表) 杏昌投資(股)公司董事長(法人代表) 沃康生技(股)公司董事長(法人代表) 美之心國際(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)					無	
董事	中華民國	儂榮科技(股)公司	--				30,651,936	8.63%	35,247,901	8.37%	--	0	0	--	玉晟管理顧問(股)公司董事長 順天醫藥生技(股)公司監察人						--
董事	中華民國	代表人： 林佳陵	女	108.6.24	三年	93.05.11 (註6)	3,081,785	0.87%	3,543,869	0.84%	0	0	0	(學歷) MCmaster University 經濟系 (經歷) 玉晟管理顧問(股)公司專案經理	永昕生物醫藥(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)/ 投資經理 儂榮科技(股)公司監察人 佳軒科技(股)公司監察人 歐室食品(股)公司監察人	法人 董事長 代表人	林榮錦	父女		無	
董事	中華民國	儂震投資有限公司	--				405,687	0.11%	2,286,094	0.54%	--	0	0	--	--						--
董事	中華民國	代表人： 蔡佩珍	女	108.6.24	三年	107.06.26	1,128,747	0.32%	904,828	0.21%	0	0	0	(學歷) 台北醫學院藥學系 (經歷) 風德大藥廠(股)公司 研發處處長	風德大藥廠(股)公司研發處處長 儂震投資有限公司董事						無
獨立董事	中華民國	陳永昌	男	108.6.24	三年	99.06.14	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學法律系 (經歷) 誠創科技(股)公司 薪酬委員 華祺高等法院法官	高林實業(股)公司獨立董事/審計委員/薪酬委員 聯亞光電工業(股)公司獨立董事/薪酬委員 台郡科技(股)公司董事(法人代表) 誠創科技(股)公司薪酬委員 華祺工業(股)公司薪酬委員					無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註4)
							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	
獨立董事	中華民國	賀士郡	男	108.6.24	三年	99.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學 EMBA 管理碩士 (經歷) 台大 EMBA 校友會第 10 屆董事 長 聖弘生化科技(股)公司董事長 立弘生化科技(股)公司董事長 羅麗芬控(股)公司董事 佳龍科技工程(股)公司獨立董事/審計委員/薪酬委員 高林實業(股)公司獨立董事/審計委員 關貿網路(股)公司副董事長(法人代表) 永昌法律事務所所長	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	楊永成	男	108.06.24	三年	108.06.24	0	0	0	41,397	0.01%	0	0	0	(學歷) 輔仁大學金融研究所碩士 (經歷) 眾智聯合會計師事務所合夥會計師	全宇生投控(股)有限公司獨立董事 眾智聯合會計師事務所合夥會計師	無	無	無	無

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

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註 5：佳軒科技(股)公司曾於 102.06.10 股東常會當選董事，105.06.20 股東常會改選後解任。

註 6：麗榮科技(股)公司曾於 93.05.11 股東常會當選董事，96.06.13 股東常會改選後解任。

法人股東之主要股東

109年4月26日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)
智友(股)公司	智新投資(股)公司(90.60%)、李清展(4.70%)、李宗庭(4.70%)
儷榮科技(股)公司	佳軒科技(股)公司(92.07%)、林榮錦(7.857%)、歐麗珠(0.059%)、林宏軒(0.005%)、林佳陵(0.005%)、林尉軒(0.004%)
偉宸投資有限公司	周傳毅(99.16%)、蔡佩珍(0.84%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

主要股東為法人者其主要股東

109年4月26日

法人名稱	法人之主要股東
智新投資(股)公司	曾文萱(84.4%)、李怡萱(9.00%)、李忠良(4.60%)、林桂華(2.00%)
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

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	11	12	
佳軒科技(股)公司 代表人 林榮錦			✓						✓		✓	✓			✓	✓	0
鄭萬來			✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
張博智			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
智友(股)公司			✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
儷榮科技(股)公司			✓		✓				✓		✓	✓			✓	✓	0
偉宸投資有限公司			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳永昌		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
賀士郡			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
楊永成		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註：智友(股)公司指派李忠良出席、儷榮科技(股)公司指派林佳陵出席、偉宸投資有限公司指派蔡佩珍出席。

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) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管：

單位：股 109年4月26日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要學(經)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			備註 (註3)	
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係		
總經理	中華民國	許端寶	男	87.08.03	3,492,868	0.83%	0	0	—	—	高雄醫學院藥學系	廣東品晟醫藥科技有限公司董事 錦麟生物科技(安徽)有限公司監察人	無	無	無	無	
廠長兼廠務部 主管	中華民國	林君郁	女	106.01.01	10,149	0.002%	0	0	—	—	台北醫藥大學藥學碩士 台北醫藥大學藥學碩士 台北醫藥大學藥學系	無	無	無	無	無	
管理處處長	中華民國	林秀月	女	87.08.03	1,440,485	0.34%	0	0	—	—	成功大學外國語文學系	美萌科技股份有限公司監察人 權鋒國際(股)公司監察人 錦喬生物科技(淮安)有限公司監察人 錦華生物科技(安徽)有限公司監察人 澳優營養研究(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無	無	
研發一處處長	中華民國	蔡佩珍	女	72.07.01	904,828	0.21%	0	0	—	—	台北醫學院藥學系	偉宸投資有限公司董事	無	無	無	無	
研發二處處長	中華民國	沈光祖	男	103.09.01	0	0	30,413	0.01%	—	—	台灣大學商學碩士	無	無	無	無	無	
財會處處長	中華民國	王素琦	女	89.08.01	743,699	0.18%	0	0	—	—	文化大學企管系	玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) 長住智能(股)公司董事(法人代表) 育世博生物科技(股)公司董事(法人代表) Genlac Biotech Co., Ltd. (BVI) 董事長 錦新國際(股)公司董事長(法人代表) 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 得益生物科技(股)公司董事(法人代表) JLC Biotech Holding Limited(HK)董事 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 錦華生物科技(安徽)有限公司董事 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) 澳優營養研究(股)公司董事(法人代表) 澳優乳業(中國)有限公司董事 澳納多健康服務(長沙)有限公司董事 海普諾凱生物科技有限公司董事 海普諾凱營養品有限公司董事 BioEngine Investment Holding I Limited (Samoa)董事 BioEngine Development I Limited (HK) 董事	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)公司如有下列情事之一，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金(採個別揭露者，請個別填列職稱、姓名及金額，無須填列酬金級距表)：
 (1)最近三年度個體或個別財務報告出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；本公司108年度個體財務報告稅後虧損。

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

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

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

(5)上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑結果屬最後一級距者，無此情形。

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

(二)公司有前項(1)或(5)情事之一者，應個別揭露前五位酬金最高主管(例如總經理、副總經理、執行長或財務主管等經理人)之酬金資訊；本公司因108年個體財務報告稅後虧損，故揭露前五位酬金最高主管。

A、一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；108年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例%(註10)				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例%(註10)	領取來自子公司以外投資事業或公司酬金(註11)				
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費(E)(註5)		退職退休金(F)				員工酬勞(G)(註6)			
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)			現金金額	股票金額		
董事長	佳軒科技(股)公司 代表人： 林榮錦	1200	0	0	0	0	70	90	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.44)	(0.67)	3535

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

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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)及業務酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

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

B、監察人之酬金(本公司已於 108.06.24 股東常會後設置審計委員會取代監察人)

單位：新台幣仟元；108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)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
		報酬(A) (註2)		酬勞(B) (註3)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	谷家華	0	0	0	15	(0.01)	0	
監察人	顏國隆	0	0	0	30	(0.01)	0	
監察人	柏昌投資(股)公司	0	0	0	0	0	0	

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 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或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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

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

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

C、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；108 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C)(註3)		員工酬勞金額 (D)(註4)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%) (註8)		領取來 自子公 司以外 轉投資 或母公 司事業 酬金 (註9)	
		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司			
		財務 報告 內所 有公 司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公 司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公 司 (註5)	本公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額		
總經理	許瑞寶	1,918	1,918	108	108	1,233	0	0	0	0	0	0	(1.14)	(1.14)	0

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

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

2.本公司無副總經理。

(表格)

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表上欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

D、公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；108年12月31日

職稱	姓名	薪資 (A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%) (註6)		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司酬金 (註7)
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	本公司	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	
總經理	許瑞寶													
研發二處 處長	沈光祖													
廠長兼 廠務 部主管	林君郁	8,293	8,293	406	406	2,792	2,792	0	0	0	0	(4.01)	(4.01)	無
研發一處 處長	蔡佩珍													
管理處處長	林秀月													

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

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

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

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

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

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

E、分派 108 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	總計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理	許瑞寶	—	0	0	0
廠長兼廠務部主管	林君郁				
管理處處長	林秀月				
研發一處處長	蔡佩珍				
研發二處處長	冼光祖				
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個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，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

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

1. 最近二年度支付本公司董事、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)	107 年度				108 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	8,231	8,427	0.14	0.14	3,059	4,324	(1.07)	(1.51)
監察人	2,130	2,338	0.04	0.04	45	45	(0.02)	(0.02)
總經理	3,199	3,199	0.05	0.05	3,259	3,259	(1.14)	(1.14)

註 1：本公司無副總經理。

註 2：本公司已於 108.06.24 股東常會後設置審計委員會取代監察人

董事酬金主要來自董事報酬及酬勞，108 年因晟德虧損，故無分配董事酬勞，酬金總額較 107 年大幅減少。

監察人酬金主要來自監察人酬勞，因本公司已於 108.06.24 股東常會後設置審計委員會取代監查人，故 108 年監察人酬金主要來自出席董事會之車馬費，無監察人酬勞。

總經理酬金主要來自薪資及獎金，108 年與 107 年酬金總額差異不大。

2. 酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

依據本公司章程第 25 條規定，本公司年度如有獲利，董事酬勞提撥以不超過 2% 為限。另董監事每次出席董事會領有業務執行之車馬費。董事長則另每月固定領取報酬。獨立董事則每月固定領取報酬但不參與董事酬勞之分配。

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。員工分紅則視公司獲利情況及個人績效表現分配之。

自本公司設置薪酬委員會後，由薪酬委員依據本公司「董事績效評估辦法」之董事自評結果，及經理人依「績效發展計畫與績效獎金評核辦法」之考核結果(考核項目包含工作目標達成、核心職能達成及管理職能達成等)，及獎金評核項目(包括營收達成率、研發面向達成率、製造面向達成率、年度策略目標達成率等)，並綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之經營責任、貢獻度及績效等因素，審核給付董事及經理人薪酬之合理性後，提交董事會討論決議，並視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度(108 年度)董事會開會 14 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	佳軒科技(股)公司 代表人 林榮錦	14	0	100%	—
董事	幼華有限公司(註)	3	0	50%	108.06.24 解任
董事	鄭萬來	12	1	86%	—
董事	張博智	13	1	93%	—
董事	智友(股)公司(註)	12	0	86%	—
董事	儷榮科技(股)公司(註)	14	0	100%	—
董事	偉宸投資有限公司(註)	14	0	100%	—
獨立董事	陳永昌	12	2	86%	—
獨立董事	賀士郡	12	2	86%	—
獨立董事	楊永成	8	0	100%	108.06.24 新任
監察人	谷家華	3	0	50%	108.06.24 設置審計委員會取代監察人
監察人	顏國隆	6	0	100%	
監察人	柏昌投資(股)公司(註)	6	0	100%	

註：智友(股)公司指派李忠良出席、儷榮科技(股)公司指派林佳陵出席、偉宸投資有限公司指派蔡佩珍出席。

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。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	符合證券交易法第 14 條之 3 所列事項	獨立董事意見或反對/保留	董事會決議	公司處理情形
108.1.16 (第七屆第 38 次)	第三案：認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案	無	無異議照案通過	不適用
108.2.11 (第七屆第 39 次)	第一案：認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案	無	無異議照案通過	不適用
108.3.25 (第七屆第 40 次)	第七案：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	無	無異議照案通過	不適用
	第八案：修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案	無	無異議照案通過	不適用
	第十七案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	無	無異議照案通過	不適用
	第二十案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
108.4.29 (第七屆第 41 次)	第二案：盈餘轉增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
108.5.13 (第七屆第 42 次)	第三案：本公司 107 年股東常會通過之私募案不繼續辦理	無	無異議照案通過	不適用
	第五案：投資山水生技創投有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
	第六案：投資水木易德氫能基金案	無	無異議照案通過	不適用
	第七案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
	第八案：永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約	無	無異議照案通過	不適用
108.6.6 (第七屆第 43 次)	第一案：擬參與認購英屬開曼群島商 Genlac Biotech International Corporation 現金增資	無	無異議照案通過	不適用
	第二案：擬透過參與公開收購處分豐華生物科技股份有限公司股份	無	無異議照案通過	不適用
108.8.12 (第八屆第 3 次)	第一案：投資 Vivo Capital Fund IX, L.P. 案	無	無異議照案通過	不適用
	第二案：資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
	第五案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
108.11.13 (第八屆第 6 次)	第二案：修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	無	無異議照案通過	不適用
108.12.18 (第八屆第 7 次)	第四案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
108.12.20 (第八屆第 8 次)	第一案：處分澳優乳業股份有限公司股票案	無	無異議照案通過	不適用
109.3.19 (第八屆第 11 次)	第一案：本公司計畫實施第二次買回庫藏股轉讓員工案	無	無異議照案通過	不適用

109.3.30 (第八屆第 12 次)	第四案：資本公積轉增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
	第六案：本公司 108 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無	無異議照案通過	不適用
	第十三案：本公司私募現金增資發行普通股案	無	無異議照案通過	不適用
	第十七案：變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案	無	無異議照案通過	不適用
	第十八案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	無	無異議照案通過	不適用
	第二十案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
109.5.13 (第八屆第 13 次)	第五案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

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

- (1) 108.02.11 董事會討論第一案「認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案」，因林榮錦董事長兼任永昕生物醫藥董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (2) 108.04.29 董事會討論第十一案「指派豐華生物科技股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長與鄭萬來董事為當事人，故利益迴避不參與討論及表決。
- (3) 108.05.13 董事會討論第一案「提名本公司 108 年董事(含獨立董事)候選人名單」，因陳永昌獨立董事為本次獨立董事提名候選人，需進行資格審查，故陳永昌獨立董事利益迴避，不參與討論及表決。
- (4) 108.05.13 董事會討論第八案「永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約」，因林榮錦董事長兼任永昕生物醫藥董事長，故利益迴避不參與討論及表決。
- (5) 108.05.13 董事會討論第十案「本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案」，因林榮錦董事長分配的金額與其他董監事不同，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (6) 108.05.13 董事會討論第十一案「本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案」，因蔡佩珍董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (7) 108.05.13 董事會討論第十二案「董事長配車租賃案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (8) 108.06.06 董事會討論第二案「擬透過參與公開收購處分豐華生物科技股份有限公司股份」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事及李忠良董事為豐華生物科技董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (9) 108.06.24 董事會討論第二案「聘任第四屆薪資報酬委員會委員案」，因賀士郡、陳永昌、楊永成 3 位獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (10) 108.07.22 董事會討論第五案「轉投資委員會委員調整案」，因李忠良董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (11) 108.08.12 董事會討論第二案「資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案」，因林榮錦董事長身兼兩家公司董事長，鄭萬來董事為兩家公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (12) 108.08.12 董事會討論第九案「指派法人董事代表人案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (13) 109.01.13 董事會討論第四案「擬與順天醫藥生技股份有限公司簽署 CS02 糖尿病新藥開發項目合作之增補協議案」，因林榮錦董事長兼任順天醫藥生技董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (14) 109.03.30 董事會討論第十五案「解除董事競業禁止之限制案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事、林佳陵董事、李忠良董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (15) 109.05.13 董事會討論第二案「解除董事競業禁止之限制案」，因賀士郡獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (16) 109.05.13 董事會討論第三案「指派玉晟生技投資股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事、李忠良董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。

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

董事會評鑑執行情形

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年一次	108年1月1日至 108年12月31日	1.董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	董事會內部自 評及董事成員 自評	1.董事會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制 2.個別董事成員績效自評涵蓋以下六大面向 A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制 3.功能性委員會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

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

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

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

本公司已依「董事會績效評估辦法」進行108年度董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會及薪酬委員會)績效自評，評估結果均為優等，自評結果已提報109.02.27董事會。

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

- (1)為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司董事會於108年通過「董事會績效評估辦法」，並已執行內部評估。
- (2)為提昇資訊透明度，擬編製英文年度財報、英文股東會議事手冊、英文股東會年報。

獨立董事出席董事會情形

A(親自出席)、B(委託出席)、C(請假)

108年	1/16	2/11	3/25	4/29	5/13	6/6	6/24	7/22	8/12	9/9	10/24	11/13	12/18	12/20	
陳永昌	A	A	A	A	A	B	A	A	A	B	A	A	A	A	
賀士郡	A	B	A	A	B	A	A	A	A	A	A	A	A	A	
楊永成 (註)	NA						A	A	A	A	A	A	A	A	A

註: 108.06.24 就任

109年	1/13	2/27	3/19	3/30	5/13	5/26
陳永昌	A	A	B	A	A	A
賀士郡	A	A	A	A	A	A
楊永成	A	A	A	A	A	A

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1、審計委員會運作情形

本公司於108.6.24股東常會改選董事，選任3名獨立董事成立審計委員會替代監察人。

(1) 108年度職權事項工作重點：

- 審核財務報告。
- 考核內部控制制度之有效性。
- 審核重大之資產交易。
- 審核重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 審核募集或發行具有股權性質之有價證券。
- 審核簽證會計師之委任解任或報酬。

(2) 108年度審計委員會開會3次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	賀士郡	3	--	100%	--
獨立董事	陳永昌	3	--	100%	--
獨立董事	楊永成	3	--	100%	--

註：

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

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

■其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：請詳以下附表。

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

附表

董事會	開會日期	議案內容及後續處理	證交法第 14-5 條所事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項	
第八屆第三次	108/08/12	1. 投資 Vivo Capital Fund IX, L.P. 案	√	無此情形	
		2. 資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(108.08.12)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。			
第八屆第六次	108/11/13	1. 本公司 108 年度第三季合併財務報表案	√	無此情形	
		2. 修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	√	無此情形	
		3. 本公司民國 109 年度稽核計畫案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(108.11.13)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。					
第八屆第八次	108/12/20	處分澳優乳業股份有限公司股票案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(108.12.20)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。			
第八屆第十一次	109/03/19	本公司計畫實施第二次買回庫藏股轉讓員工案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(109.03.19)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。			
第八屆第十二次	109/03/30	1. 本公司 108 年度合併財務報表及個體財務報表案	√	無此情形	
		2. 本公司 108 年度營業報告書案	√	無此情形	
		3. 本公司 108 年度虧損撥補案	√	無此情形	
		4. 資本公積轉增資發行新股案	√	無此情形	
		5. 資本公積發放現金案	√	無此情形	
		6. 本公司 108 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	√	無此情形	
		7. 本公司私募現金增資發行普通股案	√	無此情形	
		8. 變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案	√	無此情形	
		9. 本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(109.03.30)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。					
第八屆第十三次	109/05/13	本公司 109 年度第一季合併財務報告案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(109.05.13)：審計委員會全體委員無異議照案通過。			
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。			

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

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

A. 與內部稽核主管溝通

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
108.11.13	審計委員會	1. 108年第三季稽核計畫執行情形及缺失改善追蹤情形說明 2. 109年稽核計畫說明 3. 修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」說明	獨立董事無異議
109.03.30	審計委員會	1. 108年第四季內部稽核計畫執行情形及缺失改善追蹤情形說明 2. 108年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」說明	獨立董事無異議
109.05.13	審計委員會	109年第一季內部稽核計畫執行情形及缺失改善追蹤情形說明	獨立董事無異議

B. 與會計師溝通

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
108.11.13	審計委員會	108年第三季合併財務報告查核結果說明	獨立董事無異議
108.12.17	書面	108年度查核計劃說明	獨立董事無異議
109.03.30	審計委員會	1. 108年第四季合併及個體財務報告查核結果說明 2. 會計師獨立性及報酬說明	獨立董事無異議
109.05.13	審計委員會	109年第一季合併財務報告查核結果說明	獨立董事無異議

2、監察人參與董事會運作情形

108.6.24 股東常會改選董事設置審計委員會前，上屆董事會 108 年開會 6 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	3	50%	—
監察人	顏國隆	6	100%	—
監察人	柏昌投資(股)公司(註1)	6	100%	—

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？	√		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並經董事會通過。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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？ (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？ (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？	√ √ √ √		(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) 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) 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」、「關係企業相互間財務業務相關作業規範」辦理。 (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。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	√		(一) 本公司已於「公司治理實務守則」中訂定董事會成員多元化政策。依據公司運作、營運型態及發展需求，遴選及提名之董事成員，除需具備執行職務所必須之知識、技能及素養，同時兼顧性別平衡、年齡、學經歷、專長、獨立性等構面，以確保董事會之專業性、獨立性及多元性。 本公司目前董事共 9 席，其中女性僅占 2 席，109 年目標補選增加 1 名女性董事，提升性別平等。另為配合公司未來發展，計畫增加一席生技投資領域之專家為本公司董事，預計於 109 年完成增補選後，將能進一步落實董事會多元化目標。 本公司董事共 9 位董事，其中獨立董事占 3 席，2 位獨立董事年資超過 9 年，對本公司財務業務發展相當熟悉。另有 67% 董事具有擔任多家上市櫃公司董事或獨立董事之經驗，成員背景涵蓋產業與管理經驗及財會、法律、研發、行銷、國貿等專業領域，具備產業、學術、專業等多樣化之背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有相當之助益。(個別董事背景多元化情形請詳註 1)	除未來視實際需要，再增加設置其他功能性委員會外，其他無重大差異。

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	
<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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>		√	<p>(二) 本公司除設有薪資報酬委員會及審計委員會外，尚無其他類功能性委員會。</p> <p>(三) 本公司已於108年訂定「董事會績效評估辦法」，並已進行董事會、個別董事成員及各功能性委員會績效自行評估，評估結果為優等，並已提報109年第一季董事會，並做為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p> <p>(四) 本公司每年定期於董事會就會計師獨立性，依審計準則公報及會計師職業道德規範公報等各項獨立性規範，逐項檢視評估簽證會計師是否具有獨立性。經評估本公司簽證會計師戴維良及紀嘉祐會計師具獨立性，評估結果已提報109.03.30董事會審議通過，評估項目請詳註2。</p>	
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？</p>		√	<p>本公司目前由管理處負責公司治理相關事務，未來將指派適任之公司治理主管，為本公司負責公司治理相關事務之最高主管，並送請董事會核定之。公司治理主管主要負責業務包括(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜 (2)製作董事會及股東會議事錄 (3)協助董事就任及持續進修 (4)提供董事執行業務所需之資料 (5)協助董事遵循法令 (6)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。並協助董事會強化職能，落實維護利害關係人權益及股東平等對待。</p>	<p>尚未指定公司治理主管。</p>
<p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	√		<p>本公司尊重並維護利害關係人應有之合法權益，並已於網站設置利害關係人專區，由專人回應其所關切之重要企業社會責任議題，溝通管道順暢。若有任何意見可以信件或電話等任何形式與管理階層或董事溝通。若有權益受損或有任何問題可向管理處林秀月處長或財會處王素琦處長提出(電話：02-26558680分機301、501；電子郵件信箱：catherine @centerlab.com.tw； yvonne @ centerlab.com.tw)。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>六、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股務代理部辦理股東會事務。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>七、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</p>	√	√	<p>(一) 本公司網站 (http://www.centerlab.com.tw) 設有「投資人關係」專區揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</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</p>	<p>除財報尚未能提早公告外，其他無差異。</p>

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>公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？</p> <p>(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>		√	<p>報檔案放置於公司網站「投資人關係」專區之「股東服務」項下提供下載。</p> <p>(三)本公司財務報告及各月營運狀況均於法定期限內上傳申報。因集團轉投資公司眾多，故尚未能提早於2月公告申報年度財務報告。</p>	
<p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？</p>	√		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>5. 董事進修之情形：108年度董事參與進修情形詳註3。</p> <p>6. 董事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。</p>	無重大差異。
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>證交所公司治理中心109年4月發布公司治理評鑑結果，本公司名列得分前36%-50%，針對本公司未得分事項之優先改善因應對策如下：</p> <p>(1)提早上傳議事手冊及年報 (2)每次董事會至少皆有2席獨立董事親自出席 (3)加強董事會多元化目標</p>				

註(1)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

註 1：董事多元化情形

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	年齡	產業 知識	經營 管理	領導 決策	財務 會計	法律	研發	行銷	國貿
佳軒科技(股) 公司法人代表： 林榮錦	男	ROC	60-70	√	√	√	√			√	√
鄭萬來	男	ROC	60-70	√	√	√	√			√	√
張博智	男	ROC	40-50	√	√	√				√	
智友(股)公司 法人代表： 李忠良	男	ROC	60-70	√	√	√	√			√	√
儷榮科技(股) 公司法人代表： 林佳陵	女	ROC	30-40	√	√	√	√				
偉宸投資有限 公司法人代表： 蔡佩珍	女	ROC	50-60	√	√	√			√		
陳永昌	男	ROC	60-70	√	√	√		√			
賀士郡	男	ROC	50-60	√	√	√	√			√	√
楊永成	男	ROC	40-50	√	√	√	√				

註 2：會計師獨立性評估

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

註 3:董事參與進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	林榮錦	108/10/15	社團法人中華公司治理協會	企業營運與轉投資之稅務法令與實務	3小時
		108/10/02	社團法人中華公司治理協會	董事會督導企業應瞭解之法律事項：法律盡職調查及商務契約介紹	3小時

董事	鄭萬來	108/05/02	社團法人中華公司治理協會	內線交易案例解析	3小時
		108/05/02	社團法人中華公司治理協會	公司法修正下股份有限公司之變革與新局	3小時
董事	張博智	108/10/15	社團法人中華公司治理協會	企業營運與轉投資之稅務法令與實務	3小時
		108/10/02	社團法人中華公司治理協會	董事會督導企業應瞭解之法律事項：法律盡職調查及商務契約介紹	3小時
法人 董事 代表	李忠良	108/11/19	台灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3小時
		108/07/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與特殊背信罪之探討	3小時
法人 董事 代表	林佳陵	108/10/15	社團法人中華公司治理協會	企業營運與轉投資之稅務法令與實務	3小時
		108/10/02	社團法人中華公司治理協會	董事會督導企業應瞭解之法律事項：法律盡職調查及商務契約介紹	3小時
法人 董事 代表	蔡佩珍	108/10/15	社團法人中華公司治理協會	企業營運與轉投資之稅務法令與實務	3小時
		108/10/02	社團法人中華公司治理協會	董事會督導企業應瞭解之法律事項：法律盡職調查及商務契約介紹	3小時
獨立 董事	陳永昌	108/07/31	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃與櫃公司內部人股權宣導說明會-台北場	3小時
		108/04/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3小時
獨立 董事	賀士郡	108/05/08	社團法人中華公司治理協會	兩岸投資、合資及併購重要法令議題說明	3小時
		108/05/08	社團法人中華公司治理協會	洗錢防制及打擊資恐之最新發展與實務	3小時
獨立 董事	楊永成	108/10/04	中華民國會計師公會全國聯合會	108 年度「公司法暨公司登記實務講習會」	4小時
		108/02/12	中華民國會計師公會全國聯合會	海外資金匯回應注意事項	2小時

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (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	
		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 考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	具有商務、法 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	9	10			
獨立董事	賀士郡			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	-
獨立董事	陳永昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	-
獨立董事	楊永成		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	108.06.24 新任
其他	張麒星		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	NA	108.06.24 解任

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) 非公司或其關係企業之受僱人。

- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上,未超過 50%,且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員,不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

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 108 年 6 月 24 日至 111 年 6 月 23 日，最近年度(108 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	2	0	67%	—
委員	楊永成	--	--	--	108.06.24 新任
委員	張麒星	3	0	100%	108.06.24 解任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

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

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

3. 薪資報酬委員會之職權範圍內容：

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

(1) 定期檢討本規程並提出修正建議。

(2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

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

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

4. 最近一年薪酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理

開會日期	討論事由	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
108.01.08 (第三屆第10次)	1. 本公司 108 年總經理獎金辦法案 2. 本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案	經主席徵詢出席委員全體無異議同意修正年終獎金提高增加半個月。	提經 108.01.16 董事會全體出席董事無異議照修正案通過。
108.01.31 (第三屆第11次)	1. 本公司 107 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 108.02.11 董事會全體出席董事無異議照案通過。
108.04.29 (第三屆第12次)	1. 本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案 2. 本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案 3. 董事長配車租賃案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 108.05.13 董事會全體出席董事無異議照案通過。
109.01.13 (第四屆第1次)	1. 本公司 109 年總經理獎金辦法案 2. 本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 109.01.13 董事會全體出席董事無異議照案通過。
109.02.27 (第四屆第2次)	本公司 108 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 109.02.27 董事會全體出席董事無異議照案通過。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任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)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ (註3)	√		本公司對於有關環境、社會及公司治理等，對公司投資人及其他利害關係人可能產生重大影響之風險事項，由各權責管理單位予以評估及檢討，並視風險評估程度及重大性，不定期向董事會報告。	無重大差異。
二、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？		√	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。	尚未定期向董事會報告。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)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？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√ √ √ √		(一)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。 (二)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。 (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。 (四)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。另本公司訂有「廢棄物管理與清除規範」，對於廢棄物項目、存放、報廢及清運均有規範。另對廢水排放及檢測亦有所管制。	無重大差異。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工	√ √ √		(一)本公司已依相關法規及國際人權公約制定人權政策，並訂定相關人權保障措施包括恪遵勞動法令、營造友善工作環境、合理工時、建立健康與安全的職場、和諧勞資溝通、提供申訴管道，使公司全體員工獲得合理、平等與有尊嚴的對待。 (二)本公司提供員工多項福利政策，除享有勞健保、退休金，及依勞基法保障之各種休假、育嬰假等，並於公司章程訂定獲利提撥員工分紅比例，及依個人績效分發獎金。另設有福委會，提供員工各項福利及職福活動。 (三)本公司每年定期舉辦員工健康檢查及消防演練，並且進行安全衛生教育訓練。辦公環境由清潔人員定期清掃與消毒，	除尚未要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範外，其他無重大差異。

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)	
定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√	√	以提供員工安全衛生之工作環境。 (四)本公司提供員工進修補助，並鼓勵員工參與內外部訓練，以提升職涯能力。 (五)本公司藥品生產受政府嚴格法令規範，且本公司為PIC/S高標準廠，並定期進行外部評鑑，以保障消費者使用產品之安全性。本公司產品標示有消費者服務專線，提供諮詢管道。另本公司訂有客訴處理程序，業務收到客戶申訴案件，應即填寫「怨訴報告單」說明客訴內容，通知相關單位儘速調查異常原因，並擬具處理對策。 (六)本公司尚未要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		√	本公司尚未編製企業社會責任報告書。	本公司尚未編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 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，於供應商契約連結社會責任，及於董事會報告社會責任推動狀況，另研議編製企業社會責任報告書。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： <ol style="list-style-type: none"> 社會貢獻：本公司不定期捐款贊助公益團體及生技醫療團體，如彰濱秀傳紀念醫院、精神醫學會、神經學會、動作障礙協會、腦中風病友協會、彰化基督教醫療、臨床失智症協會、心理腫瘤醫學協會、憂鬱症防治協會等。 員工福利：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，並成立福委會提供員工各項福利。 環保：本公司經PIC/S高標準認證，相關製程皆有嚴格及明確之控管程序，另推行無紙化作業系統、垃圾分類、環保餐具、隨手關燈、提高冷氣溫度等節能減碳措施，為生態環境盡一份心力。 青年人才培育：本公司積極落實企業社會責任並重視台灣人才培育，除與中國醫藥大學合作產碩專班、深入校園進行授課和分享，大力推動產學接軌，也整合企業資源推出「晟德人才培訓營」暑期實習計畫，期待能為台灣生技產業及人才帶來更多機會和方向。 鼓勵創新創業：為鼓勵創新創業及共好精神，本公司推出「晟德創創專案」，期待透過自身專業、紮實的產業實務經驗以及豐沛的人脈網絡，幫助有志青年創造更多顛覆想像、突破醫療現狀的解決方案。 				

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	√		<p>(一)為建立誠信經營之企業文化及健全發展，本公司已制定「誠信經營守則」，並經董事會通過，明定公司誠信經營之原則、程序及作法，並揭示於公司網站，對外傳達政策理念。本公司董事會及高階主管均積極落實，為股東及員工創造最大利益。</p> <p>(二)本公司已將訂定「誠信經營作業程序及行為指南」排入董事會議程，以制定不誠信行為之防範措施。</p> <p>(三)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」排入董事會議程，明訂相關作業程序，以防範不誠信行為。</p>	無重大差異。
<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定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行</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。惟尚未於交易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)董事對於有利害關係之事項均予以迴避，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。內部稽核依風險評估訂定稽核計畫，定期查核內控遵循情形，並向董事會報告。另會計師每年定期查核內控遵循情形。</p>	除尚未於交易契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告推動誠信經營政策執行情形外，其他無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五)本公司定期於內部會議宣導誠信經營理念，鼓勵參與外部專業機構相關進修課程。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√ √ √		(一)本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」，對於內外部人員不合法與不道德行為建立檢舉管道、處理程序及獎懲制度，並針對檢舉案之相對人設有申訴機制。 (二)本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」已訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制 (三)公司對於檢舉人之身份及檢舉內容保密且承諾不因檢舉而遭受不當處置。	無差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	√		誠信經營守則及運作情形(記載於年報)已上傳至本公司網站及公開資訊觀測供投資人參考。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：除尚未於交易契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告外，其他無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)本公司為公司之健全發展，訂有「誠信經營守則」，並經董事會通過，另為具體規範檢舉制度，訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，建置檢舉案件調查作業程序及處理單位，以提升公司誠信經營之成效。如依法令或實際需要修訂時，則先提董事會決議，再提報股東會，並將內容公告於公司官網，進行宣導，以建立誠信之企業文化。				

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>)「投資人關係專區」中之「企業責任」項下「公司治理」查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1. 本公司新任之董監事、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。
2. 公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬：
依公司章程第二十五條規定「本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~10% 為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2% 為限。」已將經營成果反映於員工薪酬。

(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：109年3月30日

本公司民國 108 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108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109年3月30日董事會通過，出席董事9人中無人持反對意見，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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

A. 董事會

晟德大藥廠股份有限公司
108 年及 109 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
108.01.16	1. 通過本公司 108 年度營運計劃案。 2. 通過與廣州一品紅製藥有限公司共同設立合資公司正式簽約案。 3. 通過認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案。 4. 通過追認投資詔宇醫學科技股份有限公司案。 5. 通過本公司總經理獎金辦法案。 6. 通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。
108.02.11	1. 通過認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案。 2. 通過本公司 107 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。
108.03.25	1. 通過本公司 107 年度員工及董監酬勞分配案。 2. 通過本公司 107 年度合併財務報表及個體財務報表案。 3. 通過本公司 107 年度營業報告書案。 4. 通過本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。 5. 通過訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 6. 通過修訂本公司「公司章程」案。 7. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8. 通過修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案。 9. 通過修訂本公司「董事及監察人選任程序」案。 10. 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 11. 通過修訂本公司「董事、監察人暨經理人道德行為準則」案。 12. 通過修訂本公司相關規章案。 13. 通過訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 14. 通過改選董事案。 15. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 16. 通過本公司 108 年股東常會召開相關事宜案。 17. 通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 18. 通過部分 CS02 二型糖尿病新藥全球發展策略案。 19. 通過安泰商業銀行信用額度借款案。 20. 通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。
108.04.29	1. 通過本公司 107 年度盈餘分配案。 2. 通過盈餘轉增資發行新股案。 3. 通過修訂本公司「第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」案。 4. 通過修訂 108 年股東常會召集事由案。 5. 通過修正安泰商業銀行信用額度借款案。 6. 通過向永豐商業銀行申請信用額度借款及擔保借款案。 7. 通過向合作金庫商業銀行申請長期擔保借款案。 8. 通過轉投資中智全球控股有限公司股票交易相關授權案。 9. 通過轉投資東曜藥業(股)公司申請香港聯合交易所主板上市文件簽署案。 10. 通過與東曜藥業(股)公司不競爭承諾案。 11. 通過指派豐華生物科技股份有限公司法人董事代表人案。
108.05.13	1. 通過提名本公司 108 年董事(含獨立董事)候選人名單案。

會議日期	重要決議
	2.通過解除新任董事競業禁止之限制案。 3.通過本公司 107 年股東常會通過之私募案不繼續辦理案。 4.通過追認本公司取得有價證券案。 5.通過投資山水生技創投有限公司案。 6.通過投資水木易德氫能基金案。 7.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。 8.通過永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約案。 9.通過修訂本公司「公司章程」案。 10.通過本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案。 11.通過本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案。 12.通過董事長配車租賃案。
108.06.06	1.通過擬參與認購英屬開曼群島商 Genlac Biotech International Corporation 現金增資案。 2.通過擬透過參與公開收購處分豐華生物科技股份有限公司股份案。 3.通過追認取得有價證券案。 4.擬購買國光生物科技股份有限公司股票案。
108.06.24	1.通過選任董事長案。 2.通過聘任第四屆薪資報酬委員會委員案。
108.07.22	1.通過訂定盈餘轉增資發行新股相關事宜案。 2.通過訂定盈餘配發現金相關事宜案。 3.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。 4.通過彰化商業銀行股份有限公司融資額度續借案。 5.通過轉投資委員會委員調整案。 6.通過本公司開立 UBS 帳戶相關事宜案。 7.通過解除經理人競業禁止案。 8.通過追認取得有價證券案。 9.通過新竹二廠新倉儲廠房整建案。
108.08.12	1.通過投資 Vivo Capital Fund IX, L.P.案。 2.通過資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案。 3.通過追認本公司出售有價證券案。 4.通過追認轉投資醫睿醫藥科技(股)公司減資案。 5.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。 6.通過開立香港證券戶相關授權案。 7.通過轉投資東曜藥業(股)公司擬於香港上市，本公司擬同意借股予其穩定代理人以操作超額配售權案。 8.通過追通過認取得有價證券案。 9.通過指派法人董事代表人案。
108.09.09	通過配合轉投資東曜藥業(股)公司於香港上市之相關文件簽署案。
108.10.24	通過認購轉投資東曜藥業(股)公司股票案。
108.11.13	1.通過本公司民國 109 年度稽核計畫案。 2.通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。 3.通過訂定本公司「公司治理實務守則」案。 4.通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。 5.通過解除經理人競業禁止案。
108.12.18	1.通過擬向子公司 O' Long Enterprises LTD 借款案。 2.通過解除經理人競業禁止案。 3.通過修訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」案。 4.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。 5.通過追認變更 CS02 之製劑開發及生產廠商案。
108.12.20	通過處分澳優乳業股份有限公司股票案。

會議日期	重要決議
109.01.13	1.通過本公司 109 年度營運計劃案。 2.通過本公司 109 年度總經理獎金辦法案。 3.通過本公司 108 年度經理人年終獎金發放案。 4.通過擬與順天醫藥生技股份有限公司簽署 CS02 糖尿病新藥開發項目合作之增補協議案。
109.02.27	1.通過本公司 108 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案。 2.通過追認處分有價證券案。 3.通過解除經理人競業禁止案。
109.03.19	通過本公司計畫實施第二次買回庫藏股轉讓員工案。
109.03.30	1.通過本公司 108 年度合併財務報表及個體財務報表案。 2.通過本公司 108 年度營業報告書案。 3.通過本公司 108 年度虧損撥補案。 4.通過資本公積轉增資發行新股案。 5.通過資本公積發放現金案。 6.通過本公司 108 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 7.通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 8.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。 9.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 10.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 11.通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 12.通過修訂本公司「內部核決權限表」案。 13.通過本公司私募現金增資發行普通股案。 14.通過增選董事及補選獨立董事案。 15.通過解除董事競業禁止之限制案。 16.通過本公司 109 年股東常會召開相關事宜案。 17.通過變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案。 18.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 19.通過向永豐商業銀行續借信用額度借款及擔保借款案。 20.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。 21.通過轉投資晟濟藥業與康聚生物股權重組案。
109.05.13	1.通過提名本公司 109 年董事(含獨立董事)候選人名單案。 2.通過解除董事競業禁止之限制案。 3.通過指派玉晟生技投資股份有限公司法人董事代表人案。 4.通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 5.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。
109.05.26	1.通過訂定本公司國內第三次無擔保轉換公司債贖回、終止上櫃及贖回價款發放日案。 2.通過本公司開立證券帳戶相關事宜案。

B.股東會

性質	會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
股東常會	108.06.24	107 年度營業報告書及財務報表案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，財務報告則依法定時間公告於公開資訊觀測站。
		107 年度盈餘分配案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，盈餘配發現金新台幣 525,421,478 元，已於 108 年 9 月 20 日發放股東。(因 CB 轉換致流通在外股數變動，每股配發金額由 1.5 元調整為 1.49940452 元)

性質	會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
		盈餘轉增資發行新股案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，盈餘轉增資新台幣525,421,500元經金融監督管理委員會108年7月11日申報生效，並奉經濟部108年9月11日經授商字第10801122580號函核准變更登記在案，已於108年9月25日發放股東。(因CB轉換致流通在外股數變動，原每仟股配發150股調整為149.94045846股)
		修訂「公司章程」案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，依法執行。新公司章程已奉經濟部108年8月6日經授商字第10801092660號函准予變更登記，並公告於公司網站。
		修訂「取得或處分資產處理程序」案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，依法執行。
		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。	經股東常會決議後生效，依法執行。
		修訂「董事及監察人選任程序」案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，依法執行。
		改選董事案	經投票後當選名單： *董事：佳軒科技(股)公司代表人林榮錦、鄭萬來、智友(股)公司、張博智、儷榮科技(股)公司、偉宸投資有限公司 *獨立董事：陳永昌、賀士郡、楊永成	新任董事已奉經濟部108年8月6日經授商字第10801092660號函准予變更登記，並公告於公司網站。
		解除新任董事競業禁止之限制案	經投票表決後照案通過。	董事依股東會同意之競業行為執行。

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

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

五、會計師公費資訊：

108 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
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	紀嘉祐	108/01/01~108/12/31	無

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(註2)	小計		
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	2,304	0	190	0	0	190	108/01/01~108/12/31	無
	紀嘉祐								

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給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：
108 年審計公費為 2,304 仟元，較 107 年審計公費 3,150 仟元減少 846 仟元，減少比例為 26.86%，減少之主要原因為 108 年 Q3 審計公費付款時間差，故未計入 108 年審計公費所致。

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

(一)關於前任會計師：

更換日期	109.03.30 董事會通過(會計師事務所內部業務工作調整)		
更換原因及說明	本公司原委託富鋒聯合會計師事務所吳金地及紀嘉祐二位會計師為財務報表簽證，因富鋒聯合會計師事務所內部業務工作調整，故自109年第一季起改由戴維良及紀嘉祐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
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	保留式核閱意見：因非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱；採用其他會計師查核報告，欲區分責任。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	√	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

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

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

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	108 年度		109 年截至 109.04.30 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	佳軒科技(股)公司	1,094,388	1,000,000	10,000	1,590,000
	林榮錦	475,062	-	-	-
董事	鄭萬來	337,981	-	-	-
董事	張博智	853,446	2,400,000	-	800,000
董事	智友(股)公司	138,334	-	-	-
董事	儷榮科技(股)公司	4,595,965	-	-	7,709,000
董事	偉宸投資有限公司	1,880,407	-	-	800,000
獨立董事	陳永昌	-	-	-	-
獨立董事	賀士郡	-	-	-	-
獨立董事(註1)	楊永成	-	-	-	-
董事(註2)	幼華有限公司	-	-	-	-
監察人(註2)	谷家華	(53,000)	-	-	-
監察人(註2)	顏國隆	-	-	-	-
監察人(註2)	柏昌投資(股)公司	-	-	-	-
總經理	許瑞寶	405,434	400,000	-	1,267,000
廠長兼廠務部主管	林君郁	3,149	-	7,000	-
管理處處長	林秀月	149,824	400,000	-	-
研發一處處長	蔡佩珍	(223,919)	-	(68,000)	-
研發二處處長	冼光祖	-	-	-	-
財會處處長	王素琦	96,970	(1,200,000)	-	-
10%大股東	歐室食品(股)公司	(777,000)	-	-	-
10%大股東(註3)	英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited	-	-	-	-

註1:108.06.24 新任

註2:108.06.24 解任

註3. 英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited 於 108.3.15 解任大股東(持股低於 10%)

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

1. 股權移轉相對人為關係人

姓名 (註1)	股權移轉 原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人、經理 人及持股比例超過百 分之十股東之關係	股數	交易價格
蔡佩珍	贈與	108/04/30	周傳毅	母子	346,000	78.4
蔡佩珍	贈與	109/04/30	周云安	母女	68,000	32

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

2. 股權質押相對人為關係人：無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109年4月26日 單位：股

姓名(註)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠	35,247,901	8.37	—	—	—	—	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	—
							張政雄	儷榮科技代表人歐麗珠為張政雄二親等	—
永豐商銀託管遠東財富投資公司投資專戶	33,197,043	7.88	—	—	—	—	—	—	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	27,076,064	6.43	—	—	—	—	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	—
							張政雄	歐室食品代表人林榮錦為張政雄二親等	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：孟嘉仁	13,842,986	3.29	—	—	—	—	—	—	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	7,963,035	1.89	—	—	—	—	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	—
							張政雄	佳軒科技代表人歐麗珠為張政雄二親等	—

佑得投資顧問(股)公司 代表人：王素琦	5,631,877	1.34	—	—	—	—	—	—	—
張政雄	5,272,136	1.25	59,239	0.01	—	—	儷榮科技(股)公司	張政雄為儷榮科技代表人歐麗珠之二親等	—
							歐室食品(股)公司	張政雄為歐室食品代表人林榮錦之二親等	—
							佳軒科技(股)公司	張政雄為佳軒科技代表人歐麗珠之二親等	—
花旗託管挪威中央銀行投資帳戶	5,065,488	1.20	—	—	—	—	—	—	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	5,035,741	1.20	—	—	—	—	—	—	—
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	4,347,596	1.03	—	—	—	—	—	—	—

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

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

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

註：前十大不含庫藏股專戶。

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

109年3月31日 單位：股

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
O' Long Enterprises Ltd. (B.V.I)	1	100.00	—	—	1	100.00
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	55,283,209	100.00	—	—	55,283,209	100.00
Center Laboratories Limited(HK)	9,908,503	100.00	—	—	9,908,503	100.00
玉晟生技投資(股)公司	200,400,000	58.60	—	—	200,400,000	58.60
益安生醫(股)公司	19,774,529	29.74	—	—	19,774,529	29.74
順天醫藥生技(股)公司	32,959,336	28.03	2,732,325	2.32	35,691,661	30.35
永昕生物醫藥(股)公司	29,640,962	23.17	—	—	29,640,962	23.17
澳優乳業(股)公司	312,940,089	19.43	37,991,683	2.39	350,931,772	21.82
玉晟管理顧問(股)公司	28,014,000	30.91	1,500,000	1.66	29,514,000	32.57
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	179,561,700	31.50	—	—	179,561,700	31.50
韶宇醫學科技(股)公司	1,800,000	36.17	—	—	1,800,000	36.17
TransPacific Medtech Fund	—	31.29	—	—	—	31.29
Helicase Venture Fund I, L.P.	—	30.00	—	—	—	30.00
Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	—	33.33	—	—	—	33.33
PCJ Capital Management Limited	—	25.00	—	—	—	25.00
山水生技創投有限合夥	—	49.50	—	—	—	49.50

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

109年5月27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
108.01	10	600,000,000	6,000,000	351,317,305	3,513,173	可轉換公司債轉發新股	無	註(1)
108.04	10	600,000,000	6,000,000	354,956,393	3,549,564	可轉換公司債轉發新股	無	註(2)
108.05	10	600,000,000	6,000,000	355,280,985	3,552,810	可轉換公司債轉發新股	無	註(3)
108.08	10	600,000,000	6,000,000	355,420,097	3,554,201	可轉換公司債轉發新股	無	註(4)
108.09	10	600,000,000	6,000,000	407,962,247	4,079,622	盈餘轉增資發行新股	無	註(5)
109.01	10	600,000,000	6,000,000	417,384,392	4,173,844	可轉換公司債轉發新股	無	註(6)
109.04	10	600,000,000	6,000,000	420,778,247	4,207,782	可轉換公司債轉發新股	無	註(7)
109.05	10	600,000,000	6,000,000	421,323,057	4,213,231	可轉換公司債轉發新股	無	註(8)

- 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
 2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。
 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。
 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。
 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

- 註(1)：108.01.15 經授商字第 10801000430 號
 註(2)：108.04.16 經授商字第 10801040540 號
 註(3)：108.05.24 經授商字第 10801059080 號
 註(4)：108.08.23 經授商字第 10801115660 號
 註(5)：108.09.11 經授商字第 10801122580 號
 註(6)：109.01.20 經授商字第 10801196440 號
 註(7)：109.04.23 經授商字第 10901059310 號
 註(8)：109.05.18 經授商字第 10901080990 號

109年5月27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	私募普通股			
記名式普通股	392,272,414	29,050,643	178,676,943	600,000,000	—

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

(二)股東結構

109年4月26日(單位：股；人；%)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人數	0	1	114	116	25,265	25,496
持有股數	0	13,842,986	125,620,394	62,640,668	219,219,009	421,323,057
持股比例	0%	3.29%	29.82%	14.86%	52.03%	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

109年4月26日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
1 ~ 999 股	7,409	1,995,766	0.47%
1,000 ~ 5,000 股	12,931	27,412,873	6.51%
5,001 ~ 10,000 股	2,335	17,046,164	4.05%
10,001 ~ 15,000 股	861	10,557,426	2.51%
15,001 ~ 20,000 股	493	8,691,727	2.06%
20,001 ~ 30,000 股	478	11,799,309	2.80%
30,001 ~ 40,000 股	253	8,745,284	2.08%
40,001 ~ 50,000 股	143	6,448,757	1.53%
50,001 ~ 100,000 股	264	18,713,435	4.44%
100,001 ~ 200,000 股	148	20,756,052	4.93%
200,001 ~ 400,000 股	89	24,270,906	5.76%
400,001 ~ 600,000 股	23	11,204,469	2.66%
600,001 ~ 800,000 股	11	8,052,787	1.91%
800,001 ~ 1,000,000 股	5	4,705,279	1.11%
1,000,001 股以上	53	240,922,823	57.18%
合計	25,496	421,323,057	100.00%

註：本公司未發行特別股

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

109年4月26日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技(股)公司		35,247,901	8.37%
永豐商銀託管遠東財富投資公司投資專戶		33,197,043	7.88%
歐室食品(股)公司		27,076,064	6.43%
遠雄人壽保險事業(股)公司		13,842,986	3.29%
佳軒科技(股)公司		7,963,035	1.89%
佑得投資顧問(股)公司		5,631,877	1.34%
張政雄		5,272,136	1.25%
花旗託管挪威中央銀行投資專戶		5,065,488	1.20%
元富證券(股)公司		5,035,741	1.20%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		4,347,596	1.03%

註：前十大不含庫藏股專戶

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：元；股

項 目		年 度	107年	108年	當年度截至 109.4.30
每股市價	最 高		101.00	95.40	62.10
	最 低		40.50	57.60	32.00
	平 均		76.09	77.71	46.78
每股 淨值(註2)	分 配 前		37.69	32.11	32.82
	分 配 後		36.18	—	—
每股盈餘	加權平均股數		338,364,000	403,696,000	414,148,000
	每股盈餘 (註3)	調整前	17.98	(0.71)	0.51
		調整後	15.64	—	—
每股股利	現金股利		1.49940452 (註9)	1.5(註10)	—
	無償配股	盈餘配股	1.49940458 (註9)	—	—
		資本公積配股	—	0.5(註10)	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註5)		4.23	(109.45)	—
	本利比(註6)		50.73	51.81	—
	現金股利殖利率(註7)		1.97%	1.93%	—

*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：原 108.06.24 股東會決議每股配發現金股利 1.5 元及股票股利 1.5 元，因 CB 轉換致流通在外股數變動，故調整為每股配發現金股利 1.49940452 元及股票股利 1.49940458 元

註 10：係經 109.03.30 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. 公司章程所定之股利政策

(1) 可分配盈餘多少比率發放股利：

盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50% 為原則。

(2) 現金股利及股票股利比率：

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

發股票股利。

(3)員工及董監事酬勞

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

2.本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 109 年 3 月 30 日董事會決議以資本公積配發現金每股 1.5 元及股票每股 0.5 元。

本次股東會擬議之虧損撥補表如下：

晟德大藥廠股份有限公司



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	25,295,930
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	(136,619,288)
加：採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之其他綜合損益之份額(確定福利計劃之再衡量數)	(612,572)
加：確定福利計劃之再衡量數	753,644
調整後未分配盈餘	(111,182,286)
加：108 年度稅後淨損	(286,400,143)
加：資本公積-發行股票溢價彌補虧損	397,582,429
期末未分配盈餘(期末待彌補虧損)	0

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：本公司無編製 109 年財務預測，故不適用。

(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：

第二十五條：本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%-10%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2%為限。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前述比例提撥。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司因 108 年無獲利，故無估列及分配員工及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

A. 員工現金酬勞：0 元。

B. 員工股票酬勞：0 元。

C. 董監事酬勞：0 元。

D. 分派與估列金額差異數、原因、處理情形：無。

(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)108 年度董事會及股東會通過分派 107 年員工、董事及監察人酬勞如下：

A. 員工現金酬勞：6,985,335 元。

B. 董事、監察人酬勞：6,985,335 元。

(2)107 年員工、董事及監察人酬勞帳上估計數與董事會分派金額差異原因：無差異。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形：

1. 已執行完畢者

109年5月19日

買回期次	第一次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	自105年9月10日至105年11月9日止	自109年3月20日至109年5月19日止
買回區間價格	47元至96元間	32元至75元間
已買回股份種類及數量	普通股5,000,000股	普通股400,000股
已買回股份金額	新台幣333,804,212元	新台幣20,413,951元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%	4%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	無	無
累積持有本公司股份數量	普通股5,000,000股	普通股5,400,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.19%	1.28%

註：欄位多寡視實際發行次數調整。

2. 尚在執行中者：無。

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形

109.04.30

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		727,300 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	2,672,700 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	107 年	108 年	109 年截至 109.04.30 止
	轉換公司債市價	最高	189.00	191.00
最低		102.00	136.50	106.00
平均		137.20	162.32	112.68
轉換價格		53.4 (106.09.15 起) 49.6 (107.08.17 起)	42.4 (108.08.24 起)	42.4
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：無。

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

■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

■玉晟生技投資：生技產業投資。

2. 主要產(商)品之營業比重(108 年度合併)

單位：新台幣仟元

主要產品	金額	%
西藥	756,444	52.62
益生菌產品	660,113	45.91
其他	21,117	1.47
合計	1,437,674	100%

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、懸液劑、液劑、等劑型。藥理分類以上呼吸道治療劑例如鎮咳、祛痰、氣喘用藥、流鼻水緩解為主要發展用藥，另外解熱鎮痛劑、腸胃道用藥亦擁有廣大市場需求。CNS 如思覺失調、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 95 張藥品許可證，其中內服液劑有 85 張、錠劑、膠囊、懸液用粉劑共 10 張藥品許可證。本公司除產銷自有產品外，亦接受他廠委託代工銷售。

■ 豐華：

豐華生物科技專注於益生菌功能性開發、製造及專業代工業務。目前產品主要以原料銷售及代工服務為主，自有品牌銷售為輔。產品及服務項目包括：

A. 益生菌原料菌粉。包括單菌粉、優格發酵菌、複合型功能菌粉。針對完成人群試驗之功能性原料菌粉，以 PRONULIFE® 品牌菌於市面上銷售，機能性囊括了消化道健康、免疫及過敏調理、泌尿生殖健康、口腔健康以及代謝功能調理五大系列。

B. 後生元原料。以體外發酵萃集益菌精華概念，開發相關應用原料。

B-1. 發酵營養液：以特定菌種發酵之上清液製成，富含營養物質。

B-2. 益萃質® 益生菌發酵粉。新一代可熱應用食品原料，打破過去活菌型原料難以跨越的製程加工門檻，運用熱鎖存技術濃縮益菌精華，經過尖端噴霧乾燥技術將發酵產物粉末化，可新穎地拓展應用於多種食品類別。

C. 自有品牌益生菌保健食品及應用食用。依據機能配方菌組合，設計合適產品劑型以符合市場需求。

C-1. 保健食品：輕便菌、諾敏寧、悅益淨、益質纖、U 康、纖窈益生菌等。

C-2. 應用食品：艾司優優格雙霜淇淋(發酵乳)、優格雪磚、益質涼喉糖、益質享喝湯即溶湯品等。

D. ODM/OEM 代工服務。針對客戶需求進行整體的產品規格開發與設計，提供膠囊、粉劑等劑型之代工服務。

子公司錦喬生物科技除了在益生菌食品代工及原料銷售服務外，領先業界提供免疫精準醫療的檢驗與個人專屬益生菌產品供應服務(PIPT)，透過益生菌與個人免疫配對檢測，提供精準的個人化專屬益生菌，主攻高端健康市場。另外自 2017 年起，拓展消字號代工服務及產品銷售，2019 年已開發上市的產品有：益生菌抑菌凝膠(女性私密外用)、益生菌抑菌粉(膠囊塞劑)等，多元化的益生菌產品應用，在大陸益生菌市場佔有一席之地。

■ 玉晟生技投資：生技產業投資。

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. 特殊藥品之開發研究：

老藥新用之特殊藥品評估與開發。

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. 接受過內外藥廠之藥品委託/共同開發。
- I. CNS 及兒科系列內服液劑之大陸地區查驗登記及行銷。
- J. CNS 及兒科系列內服液劑技術移轉大陸地區策略夥伴，加速產品取證上市銷售。

■ 豐華：

豐華生技目前正逐漸朝向多元化益生菌產品應用開發及發展自有品牌(Aunulife)事業轉型，並深耕現有益生菌菌粉功能性研究，計劃開發之新產品及包括包括：

- A. 益生菌原料菌粉：抗疲勞/提高運動能力益生菌、抗老化益生菌；並持續關注將現有 FDA GRAS for infant formula 與中國大陸嬰幼兒可食用菌株申請進度，以利拓展大陸嬰幼兒益生菌市場。
- B. 益生菌應用產品：
 - B-1. 口腔健康口含錠。
 - B-2. 促排便發酵飲。
 - B-3. 益生菌極潤修護乳液、益生菌淨痘凝露。以肌膚微生態平衡理論，開發益生菌保養系列產品，以提高益生菌附加價值，讓益生菌外用應用發揮出其應用性及機能性。
- C. 產品迭代開發：益生菌喉糖、功能性雪磚、益生菌滴劑、天然抗菌外用私密凝膠
- D. 自有品牌 Aunulife 系列產品：保健食品等。
- E. 大陸廠消字號液體代工服務

(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。

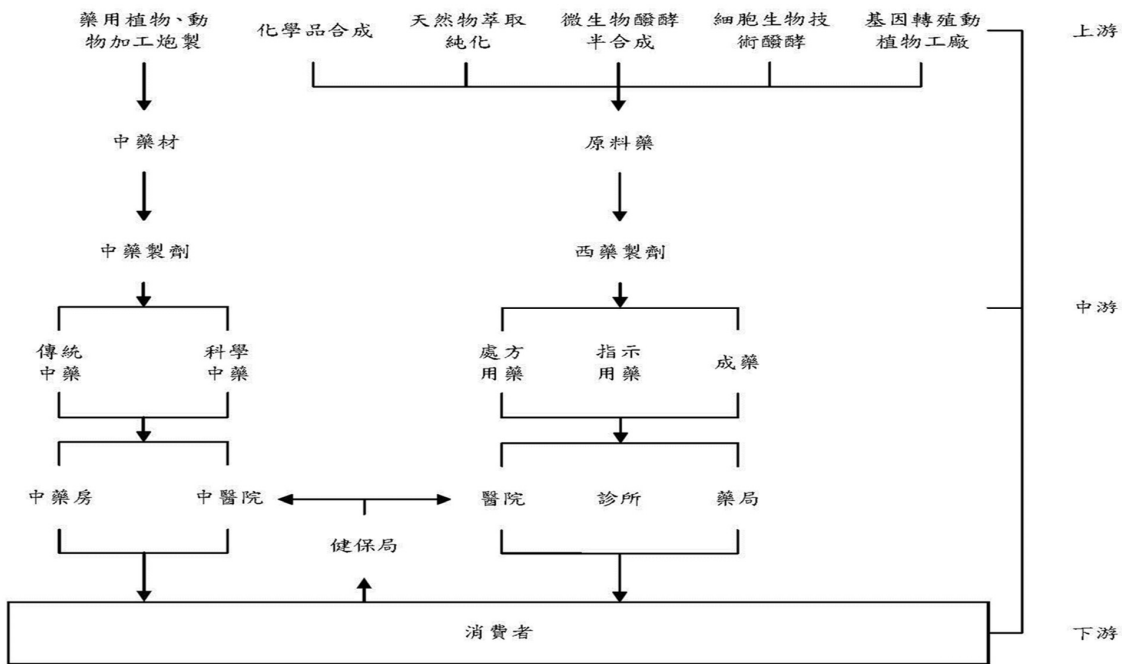
隨著我國經濟不斷地成長，藥品製造業的產值也逐年增長，就過去而言，國內藥品製造業由於廠商多、市場小、外銷不易，加上新藥開發能力不足，造成市場競爭，相對也影響獲利，故面對經營環境的變遷，如何轉型因應，是政府及業界所共同關切的問題。

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：生技中心丁整理，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。尤其是在法規要求越來越嚴格的情況下，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，將使藥品的績載效率提高，避免原先藥廠必須常常跑藥局，送貨量少、金額低的低效率狀況。加上藥廠不需自行投資成立配送中心，運用經濟規模的效益，將可降低運送成本，提高藥廠的配送效率。

(7)研究發展趨勢

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

4. 生技產業競爭情形

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

(三)最近年度及截至年報刊印日止，技術及研發概況：

1. 研究發展費用支出情形(合併)

單位：新台幣仟元

年度	108 年度	109 年度第一季
研究發展費用	206,326	39,364

2. 開發成功之技術或產品

■ 晟德：

產品名稱	許可證字號	發證日期
"晟德" 可律靜內服液劑	衛部罕藥製字第 000020 號	108. 04. 12

■ 豐華

成果類別	年度	技術或產品
技術	108	<p>研究成果發表：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 益生菌對體重調控的臨床效果。Clinical research on the effects of probiotics on regulation of BW. CIFST. 2019. 2. 乳酸桿菌在預防酒精引起的肝損傷中的作用。The role of Lactobacillus species in the prevention of alcohol-induced liver injures. ISAPP. 2019. 3. 長雙歧桿菌 OLP-1 提高運動表現能力。Bifidobacterium longum subsp. longum OLP-01 improves exercise performance. 2019 International Probiotics Association (IPA). 4. 益生菌調節過氧化氫酶和超氧化物歧化酶活性以抵抗氧化壓力。Probiotics regulate catalase and superoxide dismutase activities against oxidative stress. 2019 International Probiotics Association (IPA). 5. 益生菌可延遲腎臟病患腎絲球過濾率值下降趨勢。Probiotics could retard the decline of GFR in patients with chronic kidney diseases. ISAPP. 2019. 6. 乳酸菌之發酵產物具抗菌能力，具備調節肌膚微生態潛力 mMetabolites from lactic acid bacteria show antipathogenic activities and may regulate skin microbiota. Global Engage. 2019 skin microbiome. 7. 乳酸菌對超廣譜酶大腸桿菌(ESBL) 之抑菌效果 Bacteriostatic activities of lactic acid bacteria against extended-spectrum β-lactamase(ESBL)-producing Escherichia coli. Basic Clin Pharmacol Toxicol. 2019;125(Suppl. 6):3-4. 8. 活乳酸菌與熱滅活乳酸菌對乙型鏈球菌 GBS 之抑菌效果 Bacteriostatic abilities of viable and heat-killed lactic acid bacteria against group B Streptococcus. Basic Clin Pharmacol Toxicol. 2019;125(Suppl. 6):12-13. 9. 活乳酸菌與熱滅活乳酸菌對抗藥性金黃葡萄球菌(MRSA) 之抑菌效果 Assessment of bacteriostatic activities of viable and non-viable lactic acid bacteria against methicillin-resistant Staphylococcus aureus. Basic Clin Pharmacol Toxicol. 2019;125(Suppl. 6):14-15. <p>政府補助計畫執行成果： 農業業界科專計畫執行結案。計畫名稱「乳酸菌發酵副產物於石斑魚魚苗綠色養殖」，研究成果顯示乳酸菌發酵粉可提升石斑魚苗對病源之抵抗性，透過增進魚體健康方式提升水產養殖成效與育成率。</p>
產品	108	<p>豐華生技於 2019 年上市之產品包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 學名菌粉原料系列 2. 降尿酸複合益生菌（動物試驗驗證功能性成果） 3. 降血糖複合益生菌（動物試驗驗證功能性成果）

成果類別	年度	技術或產品
		子公司錦喬生技在 2019 年上市之應用產品包括： 1. 蓓疗美医用冷敷贴(械字號) 2. 益生菌 Nature 抑菌凝胶 3. 益啵啵 益生菌壓片糖果 4. 益質享 益生菌珍珠粉圓、布丁預拌粉、水晶果凍粉 5. 蜜之多溶豆

(四)集團長、短期業務發展計劃：

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

1. 短期發展計劃

(1) 投資策略

晟德生技工業銀行致力於集結亞太資源與經驗，協助深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。憑藉深厚產業經驗及商業化能力，晟德持續優化投資組合、擴大投資效益並協助轉投資企業調整策略，擁抱差異化市場定位及創新商業模式。2020 年，晟德將持續佈局研究、開發、製造與銷售的藥品全價值鏈，待開發項目證實安全、有效後，透過高品質、大規模製造及系統性銷售平台將藥品推向下一階段。因此，晟德正積極接洽合適的合作夥伴如併購大陸營銷平台與專業製造代工廠，期待藉以掌握藥品銷售最後一哩及打造台灣生技台積電。截至目前，晟德轉投資企業超過 20 家，其中 8 家公司成功上市/興櫃，未來規劃透過併購或里程碑價值釋出部分股權的方式把規模做大，協助轉投資公司中、美、台、港等地掛牌上市。

(2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：除了滿足兒童一般疾病用藥外，也持續開發精神分裂、帕金森、失智症等精神、神經領域的產品，並加快創新新藥如新適應症、新劑型或者新複方等具行政專利保護產品的開發。
- B. 澳優乳業：2019 年澳優持續向上優化研發實力，以滿足消費者多樣化的營養需求。澳優以嬰幼兒配方奶粉做為核心，推動 100% 荷蘭原裝進口的海普諾凱「萃護」系列在本年度上半年上市；此外，也推出了佳貝艾特營養成人羊奶粉以及能力多推出淳瓘有機孕產婦奶粉，實現從嬰幼兒配方奶粉至全年齡人群的覆蓋。此外，營養品品牌 Nutrition Care 也於同年在澳洲發佈一系列新品，豐富澳優全生命週期營養食品矩陣與產品組合。
- C. 豐華：應用現有的益生菌發酵技術開發後生元新素材，並結合財團法人食品工業發展研究所合作技轉「粉末化技術」，推出「益萃質®」益生菌發酵物粉末以提高現有益生菌配方的功效、天然風味與產品賣點；持續強化高步留量高菌數製程及高常溫安定性菌粉的開發；在大陸方面，推行商業菌株申請保健品菌株備案，未來可供客戶申請註冊制益生菌保健品。
- D. 順藥：持續開發納疼解®(LT1001)的新適應症及改良劑型並於 108 年推出以洗腎止癢為適應症的新劑型新藥 LT5001，目前已經取得 TFDA phase Ib/II 期臨床試驗許可。此外，承接自金樺的融合蛋白新藥開發平台的第一個產品蛋白融合抗癌新藥 LT2003，也取得美國 FDA 的孤兒藥認證，正準備申請 IND。至於急性缺血性腦中風新藥 LT3001

將於美國展開二期臨床試驗收案，在其他地區授權方面，順藥已與中國大陸上藥醫藥集團簽署授權協議，將在中國大陸啟動臨床試驗。上藥將負擔大陸臨床試驗費用，將大為降低順藥的財務風險，與具有國際頂尖藥廠合作經驗的上藥，也將與順藥共享大陸臨床試驗資料，合作爭取國際授權，不僅可加速授權腳步，也透過此一模式建立，達到分攤產品開發風險，提前實現智財價值，達到與合作伙伴互利共享的效益。

- E. 永昕：整合從細胞株到產程優化、放大的平台，順利連結到 GMP 生產，完成一站式生物藥開發暨生產的 CDMO 公司的目標
- F. 博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

(3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：持續配合政府製藥工業國際化政策完成 PIC/S 規格的查廠及後續維護作業。專注於內服液劑的生產以規格化、標準化、自動化的生產流程，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。
- B. 澳優乳業：澳優荷蘭 Hector 和 Pluto 兩個工廠於 2018 年投產後，成為公司 2019 年業績成長最堅強的後盾。2019 年澳優的全球供應能力更加穩定，使得嬰幼兒配方奶粉成品得進口量躋身中國大陸前列。除提高海外供應量外，中國大陸長沙二廠亦於年內建成並獲得成人奶粉得生產許可證。2019 年 7 月，國家海關總署公布最新一批嬰幼兒配方乳品生產企業在華註冊名單，紐西蘭廠也順利通過。此外，公司的供應鏈日亦獲得肯定，榮獲中國質量檢驗協會「全國質量檢驗穩定合格產品」稱號。
- C. 豐華：斥資 4 億元擴建嘉義廠為亞太區國際級益生菌菌粉生產廠，引進新型發酵與連續式自動化製程設備，預計 2021 年第一季完工後總菌粉產能將達原有台南廠產能的 8 倍並可大幅提升產品安定性。此外興建淮安二廠為下一波終端成品產能擴增預做準備。
- D. 永昕：永昕 GMP 一廠已具備哺乳細胞、微生物生產以及無菌充填之產能，目前正在增設哺乳細胞產線並擴大微生物生產規模，預計 2021 全面投產後可增加兩倍接案量，並協助客戶達成產能的目標。此外，鑑於生物藥開發的趨勢勢不可擋，永昕將興建 GMP 二廠以做好準備迎接後續潛在客戶及 SCD 所帶來的龐大訂單。此廠將以國際規格打造，預計於 2022 確效投產並於 2024 年取得 FDA、EMA 及 PMDA 的查廠認證。
- E. 博晟：委託開發生產臨床用產品。

(4) 行銷策略

- A. 晟德水劑事業：
 - 兒童水劑：配合政府倡議「兒童用藥安全」持續推動原瓶給付，用企業影響力改變客戶磨粉分裝的習慣，擴大市場的規模。
 - CNS：以系列 CNS 水劑劑型打開 CNS 市場，建立市場利基。此外，持續與精神、神經科專科醫師及意見領袖密切交流並深化互信關係，提供具差異化的 CNS 產品應用，提高晟德在 CNS 領域的品牌知名度及好感度。持續舉辦各種 CNS 行銷銷售活動並透過資源共享、互惠及經驗知識分享，加速兩岸的 CNS 行銷事業擴張，並計畫藉由投資或併購更進一步發展海外市場。
- B. 澳優乳業：為進一步提高品牌知名度，澳優旗下品牌與許多知名人士合作。為進一步深化「向優向上、無懼挑戰」的品牌理念，澳優於上市 10 周年慶典宣佈牽手中國國家網球協會，成為中國網球隊官方合作夥伴，旗下牛奶粉品牌能立多成為中國國家網球隊官方乳品供應商、營養品牌 Nutrition Care 成為中國國家網球隊官方營養供應商。在明星代言人和中國國家網球隊得加持下，澳優品牌知名度進一步提升，

品牌理念更加深入人心。

- C. 豐華：舉辦年度業務大型培訓，凝聚全體共識，培育與提升業務人員素質；為爭取知名客戶合作及創造有感的一站式服務，公司建立業務、研發及行銷的營銷團隊，提升大客戶提案服務及成案率，行銷陣容亦擴增營養專家，提供食用益生菌的營養諮詢，完善售后服务。
- D. 順藥：與銷售伙伴持續拓展產品適應症，並積極擴大授權區域。
- E. 永昕：提供 DNA 至 GMP 的一站式服務，期待擴大早期客戶數量並帶動 GMP 生產產能的使用率提升，讓業績穩定。
- F. 博晟：透過經銷商與台灣醫院、醫學中心合作引進公司產品，並提供後續完整照護服務與產品提供，國際上參與骨科年會等大型展會與國際大廠密切聯繫尋求授權機會。

2. 長期發展計劃

(1) 投資策略

晟德積極落實企業社會責任並推崇創業家精神，公司的企業願景為投資明日產業 改變今日世界。晟德將持續深化在醫療及大健康領域的經驗與優勢，橫向結合創新科技及趨勢，掌握未來；縱向往上下游開展，擴大規模經濟並將觸手延伸至製造、渠道及服務。此外，晟德期望在 2025 年前透過併購或出售股權的方式，打造 5-6 個市值達 300 億的企業；同時透過「安靜型投資」觸及、參與多元產業與類別，即早跨入下一個新世紀產業，並催化該項目成為未來有機成長事業。

(2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：以自有的 SOSF(Stabilized Oral Suspension Formulation)技術平台致力於新劑型水劑的開發以取得研發技術的領先優勢強化 505(b)(2)藥物的專案管理、國際臨床試驗與授權、加速研發效益的產出並加強產品於大陸地區註冊上市，拓展商機。
- B. 澳優乳業：秉持「以乳為基質」的概念，持續研發具功能性或高營養價值之產品。
- C. 豐華：預計在 2020 年第三季取得美國 FDA GRAS 菌株申請及大陸嬰幼兒菌株表列申請，有利於擴展全球及大陸市場一大助力；持續開展及規劃人體臨床合作，朝向國人的慢性病症、嬰幼兒常見疾病、運動及睡眠等項目，並推進腦-腸-神經軸、腦-腸-皮膚軸等創新應用與產品開發；在精準醫療的耕耘，仍持續蒐集大數據，透過腸道菌 NGS 檢測解碼 DNA，擴大病症及檢測人群年齡層，並提高精準醫療的準確性，奠定益生菌免疫療法在預防醫學的根基。
- D. 順藥：為因應環境變化，順藥積極進行策略調整，透過「以終為始」的概念，貫徹產品商業化導向的研發與營運思維，強化營運綜效，並積極與學研單位合作，以充實與擴大公司產品線。順藥將延續「探尋與發展」(reSEARCH & DEVELOPMENT)的創利營運模式，持續尋找有科學依據與高研發潛力的候選藥物，並透過新藥開發累積的經驗與核心能力，減少由探索至候選藥物產出所需的龐大時間及資源，並透過與國內外產學研機構進行策略聯盟，進行產品與技術授權，降低開發風險，加速產品上市時間。
- E. 永昕：持續精進連續式製程、異體幹細胞治療等新技術領域，使之成為公司特色與利基。透過投資、併購、結盟海內外早期的生物藥研發服務公司，無縫接軌至台灣永昕，擴大後續生產之新客戶。
- F. 博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

(3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：增加固體劑型中量產的生產線，以利差異化產品的取證。並以本公司品項的齊全生產的規模、設備與品項的優勢、專業的水劑經驗，建立整廠的輸出的模式，拓展海外市場。
- B. 澳優乳業：澳優視「全球營養呵護成長」為企業使命，確保產品品質，並透過併購及擴建持續完備黃金乳源之收集、生產、包裝的供應鏈，並輔以高科技設備提高品質與效率。
- C. 豐華：強化新型發酵與連續式自動化製程設備，大幅提升菌粉產能與產品安定性。此外，配合益生菌應用領域不斷擴展，公司將藉由淮安二廠建置，為下一波益生菌終端應用產品生產品項擴增預做準備。
- D. 永昕：永昕的營運策略為以產程（CMC）開發為基礎，發展生物藥品委託開發暨製造服務（CDMO）業務，以提供 GMP 生產為穩定獲利來源。將配合一、二廠的產線配置策略，同時因應「多樣少量」的前期案源及「少樣多量」的上市藥品生產需求。
- E. 博晟：委託開發生產臨床用產品。

(4) 行銷策略

- A. 晟德水劑事業：結合亞洲各地 CNS 專業廠商共同行銷與銷售，建立亞洲 CNS 領導地位並藉由差異化產品結合合作伙伴或國際大廠共同行銷全球。
- B. 澳優乳業：澳優憑藉明確的品牌定位及創新的業務策略，讓產品滲透各個細分領域，有效適應不同市場需求。堅定做大做強羊奶粉與有機奶粉細分領域，培育壯大營養健康食品。
- C. 豐華：開創多元化益生菌應用以鞏固主力市場與吸引其他商業模式合作，提供最具競爭力之產品來滿足市場需求，配合各項策略合作進行產業結盟拓展通路合作，進行策略合作伙伴併購擴大營運規模，以奠定進軍全球益生菌產業的領導廠商之基石，使其成為 MIT 益生菌全球品牌。
- D. 順藥：靈活採取共同開發的授權合作策略，與合作伙伴共同分攤風險，合作開發市場，平衡風險與獲利，達到最大效益。
- E. 永昕：永昕的行銷策略為深耕日本市場，藉由策略合作夥伴們加強永昕與客戶間連接，更帶入新案源。此外，持續參加全球性展會，例如：美國生技展，Bio tech Japan 等，拓展永昕品牌全球知名度並利用展會約見系統約訪潛在客戶，加速接案過程持續建立專業性增加客戶信任感。最後，利用深耕學院開設課程，建立業界技術口碑與知名度或同意受邀至各單位演講（例如：國際知名展會中利用案例分享展現永昕技術實力。）
- F. 博晟：由研發出發，整合行銷與醫療伙伴資源，以建立頂尖骨科軟骨修復專業品牌為目標，提供整合骨科照護與醫療產品與服務。

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 108 度個體營業收入淨額為 756,444 仟元，佔全台灣健保用藥市場銷售總值約 1656 億元的 0.46%。

子公司豐華生技以中國為主要市場，提供大健康及農畜牧應用之益生菌研發至銷售的一條龍服務；玉晟生技則主要從事海內外生技及大健康產業之投資。

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 5+2 重點發展產業之一，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，未來亦將一併提升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 PIC/S 的實施與政府法規要求越來越嚴格的情況下將會加速藥廠合併整合，使大廠恒大，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，並成為「亞太最專業的生技育成平台」，跳脫傳統的競爭模式。晟德轉投資涵蓋的之產業價值鏈分佈廣泛，轉投資公司不僅各自擁有獨特技術或產品優勢，更透過專業知識及經驗共享機制，持續擴大集團綜效，拉抬集團競爭利基。而自營的部份則朝向專業內服液劑藥廠前進，加強製造水準及研發的能力，茲就本公司未來發展競爭利基說明如下：

A. 行銷策略靈活

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

B. 產品劑型集中

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

C. 產品具差異化優勢

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

D. 持續研究開發核心競爭藥品

研發實力長久以來實屬藥品製造業之競爭核心，晟德大藥廠自成立以來取得之藥品許可證為數可觀，且逐年持續達成新藥証取得目標；截至目前為止有效之藥品許可證大致分有內服液劑及固體製劑二類劑型，前者計有 85 張，後者則有 10 張，總計高達 95 張。特殊藥物 CS02 糖尿病新藥經由 3 次的動物試驗與大數據資料庫的比對，證實可有效降低血糖並具恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，將完成美國與台灣臨床二期試驗並積極尋求國際合作夥伴。

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

(2)有利因素

A. 政策獎勵新興工業

生物科技產業為政府推動發展與輔導之重點產業，並訂有各種獎勵研究發展方案，以減輕藥廠投入研發之負擔。本公司計劃未來將與國內研究機構簽訂研究計劃，並由其輔助部分研究經費，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

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

C. 藥價基準政策之制定

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

D. 人口結構的老化及生活水準提升

由於人口結構逐漸老化以及生活水準普遍提升，未來對於藥品之需求將持續增加，

進而擴大藥品市場規模。

(3)不利因素

A. 國外原廠牌藥品較佔優勢

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

因應措施：

本公司定位自身為「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，另配合政府政策階段性法規要求的提升也增加公司軟硬體之投入成本。

因應措施：

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

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

C. 國內小廠多，易導致惡性競爭

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

因應措施：

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

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

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 產品之重要用途

■ 晟德

A. 呼吸系統用藥：鎮咳劑、祛痰劑、支氣管擴張劑。

B. 中樞神經系統用藥：失智症用藥、癲癇用藥、精神分裂症用藥、憂鬱症用藥。

- C. 神經系統用藥：消炎鎮痛劑。
- D. 過敏免疫系統：抗過敏劑。
- E. 消化道用藥：止吐劑、止瀉劑。

■ 豐華

微生物在人類日常生活中扮演重要的角色，隨著全球微生態研究熱潮以及消費者對健康飲食的意識增強，透過「益生菌」在膳食補充劑的應用，強化食品健康益處，成為市場增長的驅動力，豐華所生產的益生菌原料菌粉，提供功能性研究數據支持，可作為膳食補充品或優格發酵劑，維持人體生理機能。熱穩定高的熱滅菌以及益萃質® 益生菌發酵粉原料可應用於多種產品劑型，包括糖果、即溶飲品、即溶湯品等，打破溫度限制，開創益生菌的全新應用。

此外動物傳染疾病頻傳，畜牧動物健康逐漸受到重視，以益生菌作為飼料添加物可改善動物健康、增進養殖戶收益，降低抗生素的使用，提供消費者更優質及安全的肉品。在日益增長的伴侶動物(寵物)市場，益生菌保健品亦是不可忽視的商機。

2. 產品產製過程

■ 晟德

A. 內服液劑：

原料→溶解→過濾→充填→封瓶→各項檢驗→貼標→包裝。

B. 錠劑：

原料→過篩→混合→製粒→乾燥→整粒→打錠→各項檢驗→選別→分裝→包裝。

■ 豐華

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。

C. 熱滅菌產品：

培地乳化→培地定位→培地滅菌→母菌第一階段擴培→菌種量產→滅菌→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。

D. 後生元(益萃質® 益生菌發酵粉)：

培地乳化→培地定位→培地滅菌→母菌第一階段擴培→菌種量產→離心收上清液→熱鎖存技術→尖端噴霧乾燥粉末化→包裝→品質檢驗→成品。

(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。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 最近二年度主要進貨客戶(合併)：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107年			108年			109年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1					明環實業有限公司	87,493	18.11	無	明環實業有限公司	22,676	21.99	無
2	無佔進貨10%供應商				--	--	--		Metecoric Biopharmaceuticals	12,549	12.17	無
3					其他	395,588	81.89	--	其他	67,877	65.84	--
					進貨淨額	483,081	100.00	--	進貨淨額	103,102	100.00	--

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。
 註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

增減變動原因：因108年合併主體較107年減少，主要為母公司晟德與子公司豐華生物科技，供應商中僅明環進貨占合併總進貨10%以上。

2. 最近二年度主要銷貨客戶(合併)

本公司最近二年度銷貨客戶中，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	年 度	107 年度			108 年度			
		產能	產量	產值	產能	產量	產值	
晟德內服液劑(仟瓶)		30,872	30,791	329,578	31,685	31,318	338,980	
晟德錠劑(仟盒)		53	51	8,113	54	52	10,650	
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(原菌粉)		24,170	22,112	90,123	24,170	17,097	101,759	
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(混製菌粉)			34,935	178,612		48,101	84,770	
豐華發酵產品及食品添加物產品(kg)	(註3)		157,859	16,219	(註3)	162,256	6,546	
豐華美妝保養與外用抑菌產品(kg)			20	8		548	66	
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(註1)		1,067,088,000	198,084,200	320,060	760,584,000	271,473,801	71,070	
豐華發酵產品及食品添加物產品(註1)			47,531,921	81,136			18,611,713	7,661
豐華美妝保養與外用抑菌產品(註1)			3,618,108	16,607			1,864,289	1,593
豐華其他(註1)			4,378,005	1,782			349,380	145
豐華濃縮液(kg)		1,584,00	195,595	6,312	2,376,000	188,282	1,410	
豐華濃縮液(瓶)(註2)			892,618	59,871			1,106,107	18,168
豐華合計		—	—	770,730	—	—	293,188	

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

(2)各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

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

註3：各規格濃縮液產品共用發酵設備產能。

註4：與粉劑、膠囊、錠劑共用混合製程設備產能。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主要產品	年 度	107 年度				108 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)		30,451	615,000	—	—	31,585	653,884	—	—
晟德錠劑(仟盒)		72	85,242	—	—	84	102,444	—	—
晟德其他		—	98	—	—	—	116	—	—
晟德合計		—	700,340	—	—	—	756,444	—	—
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(註)		(註)	70,838	(註)	603,025	(註)	95,554	(註)	419,646
豐華發酵產品及食品添加物產品(註)		(註)	3,022	(註)	155,099	(註)	6,329	(註)	434
豐華濃縮液(註)		(註)	1,785	(註)	115,221	(註)	1,722	(註)	146,946
豐華美妝保養與外用抑菌產品(註)		(註)	17	(註)	21,573	(註)	250	(註)	9,074
豐華其他(註)		(註)	473	(註)	17,860	(註)	11	(註)	1,264
豐華合計		(註)	76,135	(註)	912,778	(註)	103,865	(註)	577,364

註：益生菌食品、保健品成品、發酵食品保健品、濃縮液與其他項目之包裝規格、數量係依各客戶之需求而有所不同，故無法分別列示。

三、從業員工資料

■晟德

年度		107 年	108 年度	109 年度截至 109.04.30
員工人數(人)	管理人員	24	17	18
	業務人員	46	40	46
	其他員工	112	136	116
	合計	182	193	180
平均年歲(年)		39.1	40.3	40
平均服務年資(年)		7.7	8.4	9
學歷分布比率(%)	博士	1.6	2%	2%
	碩士	18.7	18%	18%
	大專	54.9	56%	57%
	高中	23.1	22%	21%
	高中以下	1.6	2%	2%

■豐華

年度		107 年度	108 年度	109 年度截至 109.04.30
員工人數(人)	經理人	3	3	4
	一般職員	254	249	257
	生產線員工	236	195	192
	合計	493	447	453
平均年歲(年)		31.61	32.48	33.04
平均服務年資(年)		2.61	3.24	3.39
學歷分布比率 (%)	博士	0.41	0.67	0.92
	碩士	8.72	10.51	7.66
	大專	47.06	47.20	43.73
	高中	23.73	23.94	26.41
	高中以下	20.08	17.67	21.28

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利：

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

(1)結婚禮金：每人補助新台幣貳仟元。

(2)生育禮金：本人或配偶生育每胎給付新台幣貳仟元。

(3)喪葬補助：

A. 直系一等親屬喪亡給付新台幣參仟元。

B. 直系一等親屬以外喪亡者給付新台幣壹仟伍佰元。

(4)其他：

A. 國外旅遊補助：福委會每年定額補助同仁國外旅遊新台幣壹萬元，國內旅遊肆仟伍佰元。

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

C. 員工生日發予生日禮金新台幣陸佰元。

D. 中秋節、端午節及勞動節禮金新台幣壹仟伍佰元。

E. 補助基準日以到職日滿半年以上全額，未滿半年補助 50%。

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

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

4. 員工進修與訓練：

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

5. 退休制度：

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

6. 勞資協議與員工權益維護：

本公司十分重視勞資關係，致力創造互惠共榮的環境，並建立順暢之溝通管道，員工可透過任何形式與公司管理階層溝通其問題、建議或權益，勞資關係穩定和諧，無重大勞資糾紛。

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

7. 工作環境及員工人身安全保護措施：

A. 本公司訂定有「作業場所員工一般安全衛生規範」，主要內容如下：

- (1)安全衛生管理方面：
 - 開始工作前要考慮怎樣作才安全。
 - 依照指示去作。
 - 若有疑問要項主管請教。
 - 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。

B. 員工工作環境及人身安全保護實施情形

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

8. 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(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

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、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

公司	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
晟德	銀行借款合同	全國農業金庫(股)公司、元大商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司、臺灣中小企業銀行(股)公司、永豐商業銀行(股)公司、板信商業銀行(股)公司、合作金庫商業銀行(股)公司(主辦銀行)籌組之聯合授信銀行團	107.06.30-110.06.29	聯合授信借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	合作金庫商業銀行(股)公司	108.06.29-128.06.28	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	彰化商業銀行(股)公司	108.06.28-109.06.27	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	永豐商業銀行(股)公司	109.05.01-110.04.30	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	永豐商業銀行(股)公司	109.05.01-110.04.30	無擔保借款	無
豐華	設備合約	Dyna Biotech	107.07.31-110.12.31	醱酵槽設備	無
	設備合約	GENERAL	108.03.07-110.12.31	凍乾機設備組	無

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					109 年度截至 109.03.31 止
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流動資產		14,666,438	15,014,239	17,384,143	2,028,582	1,702,851	1,662,427
不動產、廠房及設備		4,401,198	5,358,762	9,061,679	1,032,006	1,520,184	1,519,593
無形資產		5,817,310	5,824,523	6,369,963	22,188	19,562	19,566
其他資產		3,027,970	4,157,414	5,484,043	17,293,694	19,622,717	19,237,544
非流動資產		13,246,478	15,340,699	20,915,685	18,347,888	21,162,463	20,776,703
資產總額		27,912,916	30,354,938	38,299,828	20,376,470	22,865,314	22,439,130
流動負債	分配前	7,981,971	11,511,927	16,851,685	1,313,383	4,420,714	3,166,178
	分配後	7,981,971	11,511,927	17,640,870	1,838,804	尚未分配	--
非流動負債		5,047,068	3,020,100	4,578,814	3,596,088	2,986,270	2,895,120
負債總額	分配前	13,029,039	14,532,027	21,430,499	4,909,471	7,406,984	6,061,298
	分配後	13,029,039	14,532,027	22,219,684	5,434,892	尚未分配	--
歸屬於母公司業主之權益		6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568	13,645,342
股本		2,535,392	2,917,975	3,206,740	3,518,274	4,182,193	4,207,782
資本公積		3,465,599	4,255,493	3,989,033	3,539,608	4,748,917	4,990,153
保留盈餘	分配前	79,717	103,367	349,032	6,362,170	4,888,449	5,099,086
	分配後	79,717	103,367	349,032	5,311,327	尚未分配	--
其他權益		527,974	(129,839)	(392,825)	(14,106)	(216,186)	(317,874)
庫藏股票		(22,620)	(355,085)	(355,085)	(333,805)	(333,805)	(333,805)
非控制權益		8,297,815	9,031,000	10,072,434	2,394,858	2,188,762	2,732,490
權益總額	分配前	14,883,877	15,822,911	16,869,329	15,466,999	15,458,330	16,377,832
	分配後	14,883,877	15,822,911	16,080,144	14,941,578	尚未分配	--

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，109 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：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 4：上稱分配後數字，請依據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					109 年度截至 109.03.31 止
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營業收入	6,792,238	15,039,831	19,391,814	21,648,222	1,437,674	308,636
營業成本	4,379,806	8,787,585	10,941,242	11,317,691	817,952	165,939
營業毛利	2,412,432	6,252,246	8,450,572	10,330,531	619,722	142,697
營業費用	2,459,120	5,822,616	7,562,535	9,042,645	709,151	148,065
營業損益	(46,688)	429,630	888,037	1,287,886	(89,429)	(5,368)
營業外收入及支出	615,866	161,191	534,446	8,493,920	190,268	350,361
稅前淨利	569,178	590,821	1,422,483	9,781,806	100,839	344,993
繼續營業單位本期淨利	435,393	243,950	818,766	7,887,450	(203,589)	284,416
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	435,393	243,950	818,766	7,887,450	(203,589)	284,416
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(473,796)	(1,332,026)	(370,547)	497,083	(228,606)	(110,757)
本期綜合損益總額	(38,403)	(1,088,076)	448,219	8,384,533	(432,195)	173,659
淨利歸屬於母公司業主	421,502	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)	209,709
淨利歸屬於非控制權益	13,891	224,495	568,768	1,803,653	82,811	74,707
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	(53,653)	(631,162)	(16,076)	6,572,767	(488,339)	108,021
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	15,250	(456,914)	464,295	1,811,766	56,144	65,638
每股盈餘	1.62	0.06	0.76	15.64	(0.71)	0.51

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，109 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：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

簡明資產負債表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		1,724,111	925,289	888,024	1,054,001	804,072
不動產、廠房及設備		366,562	384,755	388,841	394,784	758,650
無形資產		1,828	11,593	15,134	10,443	7,254
其他資產		8,733,046	8,782,193	9,004,229	15,579,602	17,076,038
非流動資產		9,101,436	9,178,541	9,408,204	15,984,829	17,841,942
資產總額		10,825,547	10,103,830	10,296,228	17,038,830	18,646,014
流 動	分配前	399,750	2,687,808	3,470,911	1,047,113	3,070,921
負 債	分配後	399,750	2,687,808	4,260,096	1,572,534	尚未分配
非流動負債		3,839,735	624,111	28,422	2,919,576	2,305,525
負 債	分配前	4,239,485	3,311,919	3,499,333	3,966,689	5,376,446
總 額	分配後	4,239,485	3,311,919	4,288,518	4,492,110	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568
股本		2,535,392	2,917,975	3,206,740	3,518,274	4,182,193
資本公積		3,465,599	4,255,493	3,989,033	3,539,608	4,748,917
保 留	分配前	79,717	103,367	349,032	6,362,170	4,888,449
盈 餘	分配後	79,717	103,367	349,032	5,311,327	尚未分配
其他權益		527,974	(129,839)	(392,825)	(14,106)	(216,186)
庫藏股票		(22,620)	(355,085)	(355,085)	(333,805)	(333,805)
權 益	分配前	6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568
總 額	分配後	6,586,062	6,791,911	6,007,710	12,546,720	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	604,890	605,242	627,972	700,340	756,444
營業成本	314,533	308,891	322,258	345,229	362,145
營業毛利	290,357	296,351	305,714	355,111	394,299
營業費用	239,468	230,463	286,144	333,563	346,718
營業損益	50,889	65,888	19,570	21,548	47,581
營業外收入及支出	417,908	(36,337)	240,449	6,949,833	(68,219)
稅前淨利	468,797	29,551	260,019	6,971,381	(20,638)
繼續營業單位本期淨利	421,502	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	421,502	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(475,155)	(650,617)	(266,074)	488,970	(201,939)
本期綜合損益總額	(53,653)	(631,162)	(16,076)	6,572,767	(488,339)
每股盈餘	1.62	0.06	0.76	15.64	(0.71)

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)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
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
105 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、戴維良	無保留意見加其他事項段落
106 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
107 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
108 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落

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					109 年度截至 109.03.31 止
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	46.68	47.87	55.95	24.09	32.39	27.01
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	443.32	344.26	218.21	1,736.99	1,139.70	1,002.94
償債能力(%)	流動比率	183.74	133.26	103.16	154.45	38.51	52.51
	速動比率	144.78	95.73	67.20	132.82	31.92	42.81
	利息保障倍數	3.95	4.07	8.20	44.71	1.94	10.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.30	12.55	15.61	30.39	7.15	5.96
	平均收現日數	35	29	23	12	51	61
	存貨週轉率(次)	2.75	2.55	2.66	4.21	3.54	2.80
	應付款項週轉率(次)	8.17	9.85	10.18	15.63	8.04	6.94
	平均銷貨日數	133	143	137	87	103	130
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.62	3.08	2.69	4.29	1.12	0.81
	總資產週轉率(次)	0.36	0.52	0.56	0.74	0.06	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	3.17	1.39	2.86	27.52	(0.54)	1.34
	權益報酬率(%)	3.99	1.59	5.01	48.78	(1.31)	2.11
	稅前純益占實收資本額比率(%) <small>(註 7)</small>	22.45	20.25	44.36	278.03	2.41	8.20
	純益率(%)	6.41	1.62	4.22	36.43	(14.16)	92.15
	每股盈餘(元)	1.62	0.06	0.76	15.64	(0.71)	0.51
現金流量(%)	現金流量比率	(1.73)	10.04	11.95	47.04	(6.47)	(0.20)
	現金流量允當比率	(2.25)	25.67	39.77	31.49	26.44	31.38
	現金再投資比率	(0.95)	8.27	12.39	2.87	(4.29)	(0.03)
槓桿度	營運槓桿度	(5.93)	2.86	1.98	1.72	(0.33)	(4.63)
	財務槓桿度	0.19	1.81	1.29	1.21	0.46	0.19

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

1. 財務結構、償債能力及現金流量變動達 20% 以上，主要係長短借款增加及子公司發行可轉換公司債並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，致流動負債、非流動負債及負債總額增加。
2. 經營能力及槓桿度變動達 20% 以上，主要係 107 年東源及澳優喪失控制力後未納入合併子公司，致 108 年同期收入、成本及費用大幅減少。
3. 獲利能力及現金流量變動達 20% 以上，主要係 107 年出售澳優乳業股權及澳優乳業、東源國際喪失控制力重新評價，致處分投資利益增加，108 年營業利益及本期淨利相對減少所致。

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				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.16	32.78	33.99	23.28	28.83
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	2,821.19	1,919.19	1,747.99	3,864.12	1,966.16
償債能力 (%)	流動比率	431.30	34.43	25.58	100.66	26.18
	速動比率	408.48	31.25	23.26	92.03	22.88
	利息保障倍數	4.01	1.29	3.73	76.97	0.80
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.06	4.62	4.59	5.01	5.31
	平均收現日數	72	79	80	73	69
	存貨週轉率(次)	5.08	4.79	4.85	4.54	4.20
	應付款項週轉率(次)	4.19	3.86	4.09	4.07	4.05
	平均銷貨日數	72	76	75	80	87
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.61	1.61	1.62	1.79	1.31
	總資產週轉率(次)	0.07	0.06	0.06	0.05	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)	5.93	1.00	3.23	45.07	(1.14)
	權益報酬率(%)	7.11	0.29	3.68	61.24	(2.17)
	稅前純益占實收資本 額比率(%) <small>(註7)</small>	18.49	1.01	8.11	198.15	(0.49)
	純益率(%)	69.68	3.21	39.81	868.69	(37.86)
	每股盈餘(元)	1.62	0.06	0.76	15.64	(0.71)
現金流量 (%)	現金流量比率	(12.97)	1.64	2.15	2.07	(3.49)
	現金流量允當比率	135.19	187.06	114.86	54.72	3.28
	現金再投資比率	(0.49)	0.59	(0.03)	(1.24)	(4.15)
槓桿度	營運槓桿度	1.42	1.41	2.59	2.77	1.78
	財務槓桿度	(0.48)	(1.78)	(0.26)	(0.31)	(0.85)

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

1. 108 年負債比例增加：主要係長、短期銀行借款增加。
2. 108 年長期資金佔不動產、廠房及設備比例下降：主要係本期購置新竹二廠不動產及轉換公司債將於 109 年到期轉列流動負債所致。
3. 108 年流動比例及速動比例下降：主要係短期借款增加，另轉換公司債將於 109 年到期轉列流動負債致流動負債增加。
4. 108 年獲利能力各項比例下降：107 年因出售澳優股權及子公司喪失控制力認列處分子公司利益致稅後淨利大幅增加，而 108 年淨利則相對減少且因金融商品評價損失等致本期為淨損。
5. 現金流量各項比例下降：108 年度因支付所得稅及利息增加致營業活動現金流量為淨流出所致。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國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：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 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。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

晟德大藥廠股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇八年度個體財務報告及合併財務報告，業經富鋒聯合會計師事務所吳金地會計師、紀嘉祐會計師查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補表之議案，經本委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

晟德大藥廠股份有限公司一〇九年股東常會

審計委員會召集人：賀士郡



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日

四、最近年度個體財務報告



FulFill

富鋒聯合會計師事務所

台北市忠孝東路一段 35 號 8 樓

TEL : (02)2391-9955(代表號)

FAX : (02)2351-1818

會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達晟德大藥廠股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與晟德大藥廠股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晟德大藥廠股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對晟德大藥廠股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款估計之減損

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

會計政策如個體財務報表附註四所述。應收帳款之帳面金額，請參閱個體財務報表附註六.3之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 取得應收帳款減損損失率試算表，檢視其公式是否允當；複核帳列備抵呆帳是否依損失率提列及測試應收帳款帳齡分析表其帳齡分類之正確性與完整性。
2. 分析比較民國一〇八年及以前年度應收款帳齡分布情形，並檢視民國一〇八年度及以前年度實際發生呆帳情形，以評估備抵呆帳金額提列之合理性。
3. 測試期末應收帳款期後收款以驗證應收帳款之可回收性。

採用權益法之投資之評估

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

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

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

1. 透過查核指示函，覆核被投資公司委任會計師交付本會計師之財務報表及相關文件，並依持股比例核算認列被投資公司之投資損益及投資餘額計算是否正確。
2. 被投資公司發生虧損時，了解其虧損之主要原因、是否有繼續經營疑慮及未來因應措施。
3. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
4. 若有客觀證據顯示業已減損，應依以下步驟，比較個別投資之可回收金額與帳面價值，評估該投資之減損損失：
 - (1) 評估其減損損失計算之合理性。
 - (2) 本期實際發生之投資損失，應核至相關證明文件(ex: 投資事業之減資或清算證明文件)。
 - (3) 確認其減損損失已於當期認列為損失。

5. 查明被投資事業是否存續營業中，如已停止營業是否已作適當之調整或予以列註。

其他事項

上開民國一〇八年及一〇七年之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，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、順天醫藥生技股份有限公司、東源國際醫藥股份有限公司、Fangyuan Growth SPC.、Helicase Venture Fund I, L.P. 及 TransPacific Medtech Fund. 及山水生技創投有限合夥之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日上述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 11,915,929 仟元及 10,697,530 仟元，占資產總額分別為 63.9%及 62.8%；民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日上述公司採權益法認列之子公司、關聯企業損失之份額分別為新台幣 105,090 仟元及 35,261 仟元，占稅前淨利(損)(509.2%)及 0.5%。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

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

晟德大藥廠股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

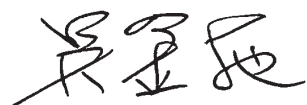
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地




會計師：紀嘉祐



行政院金融監督管理委員會核准文號：
金管證審字第 1050035316 號

行政院金融監督管理委員會核准文號：
(100)金管證審字第 1000058861 號

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日


 大德藥業股份有限公司
 個體資產負債表
 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日


單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	108. 12. 31		107. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 69,845	—	\$ 442,711	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	85,843	—	—	—
1150	應收票據淨額		30,194	—	34,787	—
1170	應收帳款淨額	四、六.3	116,621	1	103,522	1
1175	應收租賃款	四、六.4	8,787	—	8,620	—
1210	其他應收款-關係人	七	378,124	2	356,527	2
130X	存貨	四、六.5	92,407	1	80,007	—
1476	其他金融資產-流動	八	12,168	—	16,156	—
1470	其他流動資產		10,083	—	11,671	—
11XX	流動資產合計		804,072	4	1,054,001	6
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	550,894	3	360,080	2
1550	採用權益法之投資	四、六.6、八	15,984,096	86	14,813,577	87
1600	不動產、廠房及設備	四、六.7、八	758,650	4	394,784	2
1755	使用權資產	四、六.8	3,149	—	—	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.9、八	496,557	3	300,624	2
1780	無形資產	四、六.10	7,254	—	10,443	—
1920	存出保證金		7,206	—	5,702	—
1935	長期應收租賃款	四、六.4	30,117	—	38,912	—
1915	預付設備款	九	680	—	60,707	1
1975	淨確定福利資產	四、六.13	3,339	—	—	—
15XX	非流動資產合計		17,841,942	96	15,984,829	94
1XXX	資產總計		\$ 18,646,014	100	\$ 17,038,830	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦 

經理人：許瑞寶 

會計主管：王素琦 




大德藥業股份有限公司
 個體財務報表
 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日


單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	108.12.31		107.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.11、八	\$ 1,610,000	9	\$ 550,000	3
2130	合約負債	六.15	95,379	1	92,600	1
2150	應付票據		3,484	—	4,853	—
2170	應付帳款		89,719	—	80,928	—
2200	其他應付款	七	68,239	—	75,458	—
2230	本期所得稅負債	六.19	251,538	1	108,980	1
2280	租賃負債	四、六.8	1,243	—	—	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.11、六.12	942,727	5	126,989	1
2399	其他流動負債		8,592	—	7,305	—
21XX	流動負債合計		3,070,921	16	1,047,113	6
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六.12	—	—	1,404,816	8
2540	長期借款	六.11、八	1,586,539	9	777,956	5
2570	遞延所得稅負債	四、六.19	654,609	4	732,270	4
2580	租賃負債-非流動	四、六.8	1,901	—	—	—
2620	長期應付款關係人	七	60,200	—	—	—
2640	淨確定福利負債-非流動	四、六.13	—	—	4,186	—
2645	存入保證金		2,276	—	348	—
25XX	非流動負債合計		2,305,525	13	2,919,576	17
2XXX	負債總計		5,376,446	29	3,966,689	23
31XX	權益	六.14				
3110	股本		4,182,193	22	3,518,274	21
3200	資本公積		4,748,917	25	3,539,608	21
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		704,508	4	96,128	1
3320	特別盈餘公積		4,581,523	25	252,904	1
3350	未分配盈餘		(397,582)	(2)	6,013,138	35
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(207,556)	(1)	(12,067)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		(8,630)	—	(2,039)	—
3500	庫藏股	六.14	(333,805)	(2)	(333,805)	(2)
3XXX	權益總計		13,269,568	71	13,072,141	77
1XXX	負債及權益總計		\$ 18,646,014	100	\$ 17,038,830	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦 

經理人：許瑞寶 

會計主管：王素琦 



民國一〇八年及一〇七年七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	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.15	\$ 756,444	100	\$ 700,340	100
5000	營業成本	六.5	362,145	48	345,229	49
5900	營業毛利		394,299	52	355,111	51
6000	營業費用	六.16、七				
6100	推銷費用		128,613	17	120,894	17
6200	管理費用		95,891	13	100,238	15
6300	研究發展費用		121,866	16	112,431	16
6450	預期信用減損損失(利益)		348	—	—	—
	營業費用合計		346,718	46	333,563	48
6900	營業利益(損失)		47,581	6	21,548	3
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.17	(103,640)	(14)	(91,764)	(13)
7100	利息收入	七	12,206	2	3,275	—
7110	租金收入	七	19,658	2	11,776	2
7190	其他收入	六.17、七	26,524	4	28,206	4
7225	處分投資利益		5,266	1	5,146,049	735
7230	外幣兌換利益(損失)		(8,957)	(1)	28,037	4
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/ 負債利益(損失)		(44,232)	(6)	16,127	2
7590	其他支出		(413)	—	(7)	—
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額	六.6	25,369	3	1,808,134	258
	營業外收入及支出小計		(68,219)	(9)	6,949,833	992
7900	稅前淨利(損)		(20,638)	(3)	6,971,381	995
7950	所得稅(費用)利益	四、六.19	(265,762)	(35)	(887,584)	(126)
8200	本期淨利(淨損)		(286,400)	(38)	6,083,797	869
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目	六.18				
8311	確定福利計畫之再衡量數		942	—	(827)	—
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		(11,083)	(1)	(15,350)	(2)
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.19	3,691	—	2,072	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(6,450)	(1)	(14,105)	(2)
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.18				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差 額		(191,975)	(25)	567,570	81
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		(48,815)	(6)	30,114	4
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.19	45,301	6	(94,609)	(14)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(195,489)	(25)	503,075	71
8500	本期綜合損益總額		(488,339)	(64)	6,572,767	938
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.20	\$ (0.71)		\$ 15.64	
9850	稀釋每股盈餘	六.20	\$ (0.71)		\$ 14.15	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦

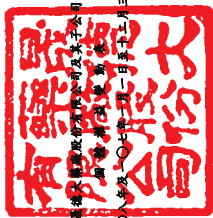


經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項	日	資本公積				盈			其他權益項目			權益合計		
		股本	發行溢價	取得高度分子公司可換債券溢價之面價值差額	採用權益法認列關聯企業及合資企業淨值之變動數	庫藏股	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		合計	
民國 107 年 1 月 1 日餘額		\$ 3,206,740	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,027	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 245,665	\$ -	\$ (515,142)	\$ (355,085)	\$ 6,674,578
追溯適用之影響數		-	-	-	-	-	-	-	-	296,476	15,465	-	-	311,941
民國 107 年 1 月 1 日餘額		3,206,740	3,312,712	77,415	347,027	1,049	250,230	71,128	32,239	542,141	15,465	(499,677)	(355,085)	6,986,519
盈餘分配：														
提列法定盈餘公積		-	(157,837)	-	-	-	-	25,000	-	(25,000)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	(780,185)	-	-	-	-	220,065	-	(220,065)	-	-	-	-
公司債轉換發行新股		156,607	601,975	-	-	-	(88,458)	-	-	-	-	-	-	757,214
其他資本公積變動		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利		157,837	(157,837)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利		-	(780,185)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(780,185)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業淨值之變動數		-	-	(102,008)	(52,499)	-	-	-	-	(370,534)	-	-	-	(555,641)
庫藏股交易處分子公司		-	-	-	-	28,994	-	-	-	-	-	-	21,280	45,274
子公司員工認股權證成本		-	-	55,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,103
107年1月1日至12月31日淨利(損)		-	-	-	-	-	-	-	6,083,797	6,083,797	-	-	-	6,083,797
107年1月1日至12月31日其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	3,309	503,075	(17,504)	-	-	488,870
民國 107 年 12 月 31 日餘額		\$ 3,518,574	\$ 3,057,665	\$ -	\$ 295,128	\$ 25,043	\$ 181,772	\$ 96,128	\$ 252,904	\$ 6,013,138	\$ (12,087)	\$ (14,106)	\$ (333,805)	\$ 13,072,141
盈餘分配：														
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	608,380	-	(608,380)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	-	-	-	4,328,619	-	(4,328,619)	-	-	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(325,421)	-	-	-	(325,421)
股東股票股利		525,422	-	-	-	-	-	-	-	(325,422)	-	-	-	-
公司債轉換發行新股		138,497	525,839	-	-	-	(67,378)	-	-	-	-	-	-	596,957
其他資本公積變動		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業淨值之變動數		-	-	748,018	-	-	-	-	-	(138,619)	-	-	-	612,299
子公司員工認股權證成本		-	-	1,931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,931
108年1月1日至12月31日淨利(損)		-	-	-	-	-	-	-	-	(286,400)	-	-	-	(286,400)
108年1月1日至12月31日其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	141	(195,488)	(202,080)	-	(201,939)
民國 108 年 12 月 31 日餘額		\$ 4,182,193	\$ 3,583,304	\$ 1,931	\$ 1,044,046	\$ 25,043	\$ 94,393	\$ 704,208	\$ 4,581,523	\$ (397,562)	\$ (6,630)	\$ (216,186)	\$ (333,805)	\$ 13,289,568

(請參閱後附之財務報表附註)



董事長：林添輝



經理人：許瑞寶



會計主管：王素玲



晟德大藥廠股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (20,638)	\$ 6,971,381
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	33,760	29,940
攤銷費用	3,189	8,270
利息費用	103,640	91,764
利息收入	(12,206)	(3,275)
股利收入	—	(309)
預期信用減損損失(利益)	348	—
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(25,369)	(1,808,134)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	413	7
處分投資損失(利益)	(5,266)	(5,146,049)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失	44,232	(16,127)
未實現兌換損失	—	(23,567)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	4,862	6,507
應收帳款(增加)減少	(13,716)	(3,340)
存貨(增加)減少	(12,400)	(7,914)
其他應收款(增加)減少	6,883	(13,489)
其他流動資產(增加)減少	(2,162)	966
淨確定福利資產(增加)	(3,339)	—
合約負債增加(減少)	2,779	92,600
應付票據增加(減少)	(1,369)	(50,615)
應付帳款增加(減少)	8,791	52,533
其他應付款增加(減少)	(6,153)	21,170
預收款項增加(減少)	—	(105,635)
其他流動負債-其他增加(減少)	1,287	713
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	(3,244)	(11,226)
營運產生之現金流(出)入	104,322	86,171
收取之利息	2,915	195
支付之利息	(62,473)	(41,571)
支付之所得稅	(151,873)	(23,110)
營業活動之淨現金流(出)入	(107,109)	21,685

接 次 頁

	承 前 頁	
	108年度	107年度
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(352,898)	(306,315)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,936	152,169
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退 回股款	9,600	—
(取得)或收回採權益法之投資	(2,259,297)	323,446
處分採權益法之投資	1,305,086	682,973
取得不動產、廠房及設備	(393,181)	(30,545)
取得無形資產	—	(3,579)
取得投資性不動產	(200,883)	—
預付設備款(增加)減少	60,027	(40,136)
存出保證金(增加)減少	(1,530)	105
其他金融資產-流動(增加)減少	3,988	10,510
其他應收款-關係人(增加)減少	(20,000)	(340,000)
應收租賃款(增加)減少	9,429	9,428
收取子公司現金股利	194,157	216,371
收取其他股利	—	309
投資活動之淨現金流(出)入	(1,640,566)	674,736
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	1,060,000	—
舉借及償還長期借款	779,301	468,814
存入保證金增加(減少)	1,928	(1,771)
發放現金股利	(525,421)	(789,185)
租賃負債本金償還	(1,199)	—
長期應付款-關係人增加	60,200	—
籌資活動之淨現金流(出)入	1,374,809	(322,142)
本期現金及約當現金淨增減數	(372,866)	374,279
期初現金及約當現金餘額	442,711	68,432
期末現金及約當現金餘額	\$ 69,845	\$ 442,711

(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



晟德大藥廠股份有限公司

個體財務報表附註

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

(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 108 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元及實收資本額為 4,182,193 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司個體財務報告已於民國 109 年 3 月 30 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)本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)。

於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」及相關修正

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產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。合併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。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額為 2,649 仟元。租賃負債係以公本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司之增額借款利率，增額借款利率區間為 2.077%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.01.01
民國 107 年 12 月 31 日採國際會計準則第 17 號之營業租賃承諾	\$ 2,706
加：調整對續租權之合理確定評估	—
減：適用豁免之短期租賃及低價值資產租賃	—
	\$ 2,706
本公司初次適用日之增額借款利率	2.077%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	\$ 2,633

民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	民國108年1月1日 帳面金額	首次適用 之調整	民國108年1月1日 調整後帳面金額
使用權資產	—	2,649	2,649
存出保證金	5,702	(16)	5,686
資產影響	5,702	2,633	8,335
租賃負債—流動	—	1,136	1,136
租賃負債—非流動	—	1,497	1,497
負債影響	—	2,633	2,633
保留盈餘	6,013,138	—	6,013,138
權益影響	6,013,138	—	6,013,138

(二)109 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之「IFRSs」。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

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會計政策造成重大變動：

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少

之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

3. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」、國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」(以下簡稱 IAS39)及國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之修正「利率指標變革」

此修正針對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係，納入數個例外規定。因利率指標變革使得被避險項目或避險工具之指標基礎之現金流量時點或金額產生不確定性，則避險關係直接受其影響。因此，企業應對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係適用例外規定。此修正亦包含終止適用例外之規定及此修正相關之附註揭露規定。

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會計政策造成重大變動。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
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 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額」及「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額」。

3. 外幣

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 衍生工具

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

6. 存 貨

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

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

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

7. 採用權益法之投資

(1) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

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

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

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

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

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

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

(2) 投資關聯企業

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

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

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

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

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

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

8. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

9. 投資性不動產

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

10. 無形資產

(1) 商譽

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

(2) 其他無形資產

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

11. 有形及無形資產之減損

(1) 商譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

12. 負債準備

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

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

13. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

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

14. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

15. 庫藏股

- (1) 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
- (2) 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
- (3) 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
- (4) 子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

16. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

由於商品於運抵客戶地點時客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

客戶忠誠計畫係於最終客戶購買商品時給予未來之消費積分及分銷商獎勵，該消費積分及分銷商獎勵提供重要權利，分攤至消費積分及分銷商獎勵之交易價格於收取時認列合約負債，並於兌換或失效時轉列收入。

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

17. 租賃

108 年

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

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

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

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

107 年

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。

18. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能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，僅於其很有可能足額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足額之課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一報導期間結束日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部份資產者，調增帳面金額。

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

(3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

1. 應收款之備抵呆帳

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 2,106 仟元及 1,760 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 108 年及 107 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

3. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司於 108 年及 107 年度評估針對資產未認列減損損失。

4. 存貨之評價

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

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 92,407 仟元及 80,007 仟元。

5. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、22。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	108.12.31	107.12.31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	69,660	442,526
合 計	\$ 69,845	\$ 442,711

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	108.12.31	107.12.31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ 85,843	\$ —

金融資產-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

國內未上市(櫃)普通股 及興櫃股票	205,130	283,697
國外未上市特別股	55,098	56,449
國外未上市普通股	—	19,934
國外上市普通股	20,323	—
國外基金	270,343	—
合 計	<u>\$ 550,894</u>	<u>\$ 360,080</u>

上述金融資產未提供質押擔保。

3. 應收帳款淨額

項 目	108.12.31	107.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 118,727	\$ 105,282
減：備抵呆帳	(2,106)	(1,760)
淨 額	<u>\$ 116,621</u>	<u>\$ 103,522</u>

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國108年及107年12月31日應收帳款之預期信用損失分析如下：

108年12月31日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90天內	\$ 100,742	0.07%~2.15%	\$ 634
90天至180天	16,814	0.84%~4.8%	510
180天至365天	1,151	5.32%~100%	942
365天以上	20	100%	20
合 計	<u>\$ 118,727</u>		<u>\$ 2,106</u>

107年12月31日

帳齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90天內	\$ 87,473	0.06%~1.77%	\$ 406
90天至180天	16,049	0.74%~3.85%	404
180天至365天	1,431	8.93%~100%	621
365天以上	329	100%	329
合計	\$ 105,282		\$ 1,760

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	108年度	107年度
期初餘額	\$ 1,760	\$ 1,760
增添認列應收帳款之減損損失	616	—
因無法收回沖銷	(270)	—
期末餘額	\$ 2,106	\$ 1,760

4. 應收租賃款

租賃投資總額	108.12.31	107.12.31
不超過1年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5年	31,035	37,714
超過5年	—	2,749
小 計	40,464	49,892
減：未賺得融資收益	(1,560)	(2,360)
應收最低租賃給付現值	\$ 38,904	\$ 47,532

應收租賃款	108.12.31	107.12.31
不超過1年	\$ 8,787	\$ 8,620
1-5年	30,117	36,186
超過5年	—	2,726
小 計	38,904	47,532
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	38,904	47,532

加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 38,904	\$ 47,532

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%。

5. 存 貨

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 104	\$ 128
製 成 品	25,050	26,300
在 製 品	9,181	5,065
原 料	45,971	28,058
物 料	5,950	5,519
在 途 存 貨	9,283	18,911
合 計	\$ 95,539	\$ 83,981
減：備抵存貨跌價損失	(3,132)	(3,974)
淨 額	\$ 92,407	\$ 80,007

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	108 年度	107 年度
已出售存貨成本	\$ 361,397	\$ 341,960
存貨(回升利益)跌價損失	(842)	420
存貨盤(盈)損淨額	(1,184)	(1,099)
存貨報廢損失	1,396	2,115
其 他	1,378	1,833
合 計	\$ 362,145	\$ 345,229

6. 採用權益法之投資

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
投資子公司	\$ 3,306,662	\$ 3,726,438
投資關聯企業	12,677,434	11,087,139
合 計	\$ 15,984,096	\$ 14,813,577

(1)投資子公司

被投資公司	108. 12. 31		107. 12. 31	
	帳面金額	持股 比例	帳面金額	持股 比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
O' LONG 公司(B. V. I)	95,783	100.00%	485,467	100.00%
豐華生物科技(股)公司	—	—	498,015	40.19%
玉晟生技投資(股)公司	2,265,564	58.60%	2,173,239	58.60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	825,760	100.00%	405,667	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	119,555	100.00%	164,050	100.00%
小 計	\$ 3,306,662		\$ 3,726,438	

(A) 本公司處分子公司之揭露，請參閱本公司民國 108 年度合併財務報告附註六.19 「處分子公司」。

(B) 本公司於民國 103 年投資玉晟生技投資(股)公司 1,670,000 仟元，取得 58.6% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。

(C) 本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 於民國 108 年 1 月轉投資設立 Genlac Biotech International Corporation，持有 49.5% 股權，取得過半數董事席次，具控制力。並透過 Genlac Biotech 100% 持有之錦新國際(股)公司於 108 年 9 月完成公開收購豐華生物科技(股)公司 93.74% 之股權。

(D) 民國 108 年及 107 年採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額，係依據各公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(2) 投資關聯企業

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 601,669	438,933
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	3,233,241	1,850,226
澳優乳業(股)公司	7,102,655	6,799,414
	<u>10,937,565</u>	<u>9,088,573</u>
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)-特別股	—	806,617
個別不重大之關聯企業	1,739,869	1,191,949
合 計	<u>\$ 12,677,434</u>	<u>\$ 11,087,139</u>

(A) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	108. 12. 31	107. 12. 31
益安生醫(股)公司	29.74%	26.51%
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	31.50%	44.88%
澳優乳業(股)公司	20.38%	20.73%

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，請參閱附表六「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」。

(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	108. 12. 31	107. 12. 31
益安生醫(股)公司	\$ 1,249,750	\$ 1,228,959
澳優乳業(股)公司	14,162,349	11,315,507
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	3,040,985	—
個別不重大之關聯企業	1,405,035	1,303,949
合 計	<u>\$ 19,858,119</u>	<u>\$ 13,848,415</u>

(C) 民國 108 年及 107 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個體財務報告為基礎編製，並已反應權益法時所作之調整。

	108. 12. 31		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)
流動資產	\$ 1,518,302	\$ 21,413,974	\$ 2,644,833
非流動資產	593,032	19,932,442	2,573,811
流動負債	86,930	12,970,758	631,914
非流動負債	1,183	5,451,568	52,947
權益	2,023,221	22,924,090	4,533,783
非控制權益	—	(207,733)	—
	\$ 2,023,221	\$ 22,716,357	\$ 4,533,783
本公司享有之權益	\$ 601,669	\$ 4,628,729	\$ 1,428,141
商譽	—	2,473,926	1,815,727
關係企業側流交易	—	—	(10,627)
投資關聯企業帳面價值	\$ 601,669	\$ 7,102,655	\$ 3,233,241
	107. 12. 31		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)
流動資產	\$ 1,330,977	\$ 18,507,600	\$ 1,329,794
非流動資產	486,955	18,349,365	2,554,526
流動負債	134,095	11,810,901	325,463
非流動負債	—	3,547,995	3,460,286
權益	1,683,837	21,498,069	98,571
預收股款	28,342	—	—
非控制權益	—	629,702	—
	\$ 1,655,495	\$ 20,868,367	\$ 98,571
本公司享有之權益	\$ 438,933	\$ 4,325,488	\$ 44,243

關係企業側流交易	—	—	(9,746)
商譽	—	2,473,926	1,815,729
投資關聯企業帳面價值	\$ 438,933	\$ 6,799,414	\$ 1,850,226

綜合損益表

	108 年度		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)
收入	\$ 110,766	\$ 30,159,778	\$ 202,858
繼續營業單位本期淨利	\$ (261,985)	\$ 3,935,081	(1,340,056)
其他綜合損益(稅後淨額)	(4,818)	29,765	(62,369)
本期綜合損益總額	\$ (266,803)	\$ 3,964,846	\$ (1,402,425)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ 194,157	\$ —

	107 年度		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)
收入	\$ 540,513	\$ 24,541,398	\$ 175,191
繼續營業單位本期淨利	\$ 256,601	\$ 2,891,928	(1,546,523)
其他綜合損益(稅後淨額)	4,836	(126,924)	(79,386)
本期綜合損益總額	\$ 261,437	\$ 2,765,004	\$ (1,625,909)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —	\$ —

(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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 1,739,869 仟元及 1,191,949 仟元。

本公司享有之份額	108 年度	107 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (73,662)	\$ (48,727)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (9,789)	\$ (2,341)

7. 不動產、廠房及設備

(1) 本公司不動產、廠房及設備帳面價值如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
土 地	\$ 425,950	\$ 86,336
房屋及建築	234,967	216,701
機器設備	45,624	55,143
運輸設備	900	1,330
辦公設備	25,005	25,066
什項設備	17,185	10,208
未完工程及待驗設備款	9,019	—
合 計	\$ 758,650	\$ 394,784

(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 待驗設備款	合計
108.01.01 餘額	\$ 86,336	\$ 314,620	\$ 136,231	\$ 3,963	\$ 59,444	\$ 29,514	\$ —	\$ 630,108
本期增添	339,614	29,603	—	—	4,326	9,297	9,019	391,859
本期減少	—	—	(1,045)	—	(16)	(2,385)	—	(3,446)
108.12.31 餘額	\$ 425,950	\$ 344,223	\$ 135,186	\$ 3,963	\$ 63,754	\$ 36,426	\$ 9,019	\$ 1,018,5
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 待驗設備款	合計
108.01.01 餘額	\$ —	\$ 97,919	\$ 81,088	\$ 2,633	\$ 34,378	\$ 19,306	\$ —	\$ 235,324
本期提列折舊	—	11,337	9,187	430	4,386	2,240	—	27,580
本期減少	—	—	(713)	—	(15)	(2,305)	—	(3,033)
108.12.31 餘額	\$ —	\$ 109,256	\$ 89,562	\$ 3,063	\$ 38,749	\$ 19,241	\$ —	\$ 259,871

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	合計
107.01.01 餘額	\$ 86,336	\$ 306,208	\$ 121,223	\$ 3,963	\$ 56,152	\$ 25,047	\$ 598,929
本期增添	—	8,412	15,008	—	3,292	4,780	31,492
本期減少	—	—	—	—	—	(313)	(313)
107.12.31 餘額	\$ 86,336	\$ 314,620	\$ 136,231	\$ 3,963	\$ 59,444	\$ 29,514	\$ 630,108
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	合計
107.01.01 餘額	\$ —	\$ 87,479	\$ 71,816	\$ 2,188	\$ 30,340	\$ 18,265	\$ 210,088
本期提列折舊	—	10,440	9,272	445	4,038	1,347	25,542
本期減少	—	—	—	—	—	(306)	(306)
107.12.31 餘額	\$ —	\$ 97,919	\$ 81,088	\$ 2,633	\$ 34,378	\$ 19,306	\$ 235,324

(3)本公司民國 108 年及 107 年皆無利息資本化情事。

(4)本公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

8. 租賃協議

(1)使用權資產-108 年：

	108.12.31
使用權資產帳面金額	
辦公設備	824
運輸設備	2,325
合 計	\$ 3,149
	108.12.31
使用權資產之增添	\$ 2,990
使用權資產之處分	\$ 1,259
使用權資產之折舊費用	
辦公設備	269
運輸設備	961
合 計	\$ 1,230

(2)租賃負債-108年：

	108.12.31
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 1,243
非流動	\$ 1,901

租賃負債之折現率區間如下：

	108.12.31
辦公設備	2.077%
運輸設備	2.077%

(3)其他租賃資訊：

108年

項 目	108年度
短期租賃費用	\$ 397
租賃之現金(流出)總額	(1,199)

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

107年

營業租賃承諾—本公司為出租人

本公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國108年及107年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
不超過一年	\$ 11,777	\$ 11,689
超過一年但不超過五年	1,066	10,383
合 計	\$ 12,843	\$ 22,072

9. 投資性不動產

(1) 本公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
土 地	\$ 375, 243	\$ 192, 923
房屋及建築	121, 314	107, 701
合 計	\$ 496, 557	\$ 300, 624

(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
108. 01. 01 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
本期增添	182, 320	18, 563	200, 883
108. 12. 31 餘額	\$ 375, 243	\$ 142, 121	\$ 517, 364
累計折舊及減損			
108. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 15, 857	\$ 15, 857
本期提列折舊	—	4, 950	4, 950
108. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 20, 807	\$ 20, 807
取得成本	土地	房屋及建築	合計
107. 01. 01 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
本期增添	—	—	—
107. 12. 31 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
累計折舊及減損			
107. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 11, 459	\$ 11, 459
本期提列折舊	—	4, 398	4, 398
107. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 15, 857	\$ 15, 857

(3) 民國 108 年及 107 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 606, 517 仟元及 362, 184 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 108 年及 107 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 17,836 仟元及 11,620 仟元。民國 108 年及 107 年並無發生直接營運費用。

(5)本公司投資性不動產之抵押情形，請參閱附註八。

10. 無形資產

(1)本公司無形資產帳面價值如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
電腦軟體成本	\$ 5,059	\$ 7,648
其他無形資產	850	1,450
商 譽	1,345	1,345
合 計	\$ 7,254	\$ 10,443

(2)本公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

(3) 取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
108.01.01 餘額	\$ 12,943	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 20,960
本期增加	—	—	—	—	—
108.12.31 餘額	\$ 12,943	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 20,960
累計攤銷及減損	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
108.01.01 餘額	\$ 5,295	\$ 5,222	\$ —	\$ —	\$ 10,517
本期攤銷	2,589	600	—	—	3,189
108.12.31 餘額	\$ 7,884	\$ 5,822	\$ —	\$ —	\$ 13,706
取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
107.01.01 餘額	\$ 9,364	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ 6,000	\$ 23,381
本期增加	3,579	—	—	—	3,579
本期減少	—	—	—	(6,000)	(6,000)
107.12.31 餘額	\$ 12,943	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 20,960

累計攤銷及減損	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
107.01.01 餘額	\$ 3,208	\$ 4,622	\$ —	\$ 417	\$ 8,247
本期攤銷	2,087	600	—	5,583	8,270
本期減少	—	—	—	(6,000)	(6,000)
107.12.31 餘額	\$ 5,295	\$ 5,222	\$ —	\$ —	\$ 10,517

(4)本公司民國 108 及 107 年未認列任何商譽之減損損失。

(5)本公司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。

11. 借 款

(1)短期借款

項 目	108.12.31	107.12.31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 200,000	\$ 100,000
擔保借款	1,410,000	450,000
合 計	\$ 1,610,000	\$ 550,000
利率區間	1.32%-2.43%	1.32%-1.51%

(2)長期借款

項 目	108.12.31	107.12.31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1,684,246	\$ 904,945
減：長期借款-一年內到期部分	(97,707)	(126,989)
合 計	\$ 1,586,539	\$ 777,956
利率區間	1.45%-2.29%	2.29%-2.43%

(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、22。

12. 應付公司債

	108. 12. 31	107. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 845,020	\$ 1,404,816
減：列為1年內到期部分	(845,020)	—
	\$ —	\$ 1,404,816

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108年12月31日之轉換價格為42.4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	108. 12. 31	107. 12. 31
發行轉換公司債總金額	\$ 3,400,000	\$ 3,400,000
減：發行費用	(8,413)	(8,413)
權益組成部分	(373,658)	(373,658)
嵌入衍生性工具賣回權	(96,866)	(96,866)
發行日負債組成部分	2,921,063	2,921,063
以有效利率計算之利息	259,617	222,456
	3,180,680	3,143,519
減：應付公司債轉換為普通股	(2,335,660)	(1,738,703)
負債組成部份	845,020	1,404,816
減：一年內到期之長期負債	(845,020)	—
負債組成部分-非流動	\$ —	\$ 1,404,816

13. 員工福利

(1) 確定提撥計畫

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

本公司 108 年及 107 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,617 仟元及 6,433 仟元。

(2) 確定福利計畫

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

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年度	107 年度
確定福利義務現值	\$ 42,876	\$ 42,165
計畫資產公允價值	(46,215)	(37,979)
提撥短絀(剩餘)	(3,339)	4,186
其他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (3,339)	\$ 4,186

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)
108年1月1日餘額	\$ 42,165	\$ (37,979)	\$ 4,186
服務成本			
當期服務成本	169	—	169
利息費用(收入)	464	(482)	(18)
認列於損益	633	(482)	151
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(1,020)	(1,020)
精算(利益)損失—財務假設變動	317	—	317
精算(利益)損失—經驗調整	(239)	—	(239)
認列於其他綜合損益	78	(1,020)	(942)
雇主提撥	—	(6,734)	(6,734)
支付福利	—	—	—
108年12月31日餘額	\$ 42,876	\$ (46,215)	\$ (3,339)
	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)
107年1月1日餘額	\$ 39,869	\$ (25,284)	\$ 14,585
服務成本			
當期服務成本	205	—	205
利息費用(收入)	538	(365)	173
認列於損益	743	(365)	378
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(726)	(726)
精算(利益)損失—財務假設變動	860	—	860
精算(利益)損失—經驗調整	693	—	693
認列於其他綜合損益	1,553	(726)	827
雇主提撥	—	(11,604)	(11,604)

支付福利	—	—	—
107年12月31日餘額	\$ 42,165	\$ (37,979)	\$ 4,186

有關退休金之精算假設彙總如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.00%	1.10%
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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(786)	(860)
減少 0.25%	812	888
薪資預期增加率		
增加 1%	3,301	3,627
減少 1%	(2,980)	(3,251)

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	1,939	11,604
確定福利義務平均到期期間	10.2	11.1

14. 權益

(1) 普通股股本

截至民國108年及107年12月31日止，本公司登記股本皆為6,000,000仟元，每股面額10元，登記股數為600,000仟股。截至民國108年及107年12月31日實收股本分別為新台幣4,182,193仟元及3,518,274仟元，分為普通股418,219仟股及351,827仟股。

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

本公司於民國108年6月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資525,422仟元，按每股面額新台幣10元，發行新股52,542仟股。

本公司可轉換公司債於民國108年及107年1月1日至12月31日依公司債轉換辦法轉換普通股分別為138,497仟元及153,697仟元。

(2) 資本公積

項 目	108.12.31	107.12.31
發行溢價	\$ 3,583,504	\$ 3,057,665
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1,044,046	295,128
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,931	—
認股權	94,393	161,772
庫藏股交易	25,043	25,043
合 計	\$ 4,748,917	\$ 3,539,608

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

- (b)採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數係被投資公司股東權益變動及持股比例變動，產生之股權淨值差異轉入。
- (c)取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額，係取得或出售子公司之股權，因其未喪失重大控制力，故視為權益交易轉列資本公積。
- (d)依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

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

(3)保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定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。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.16 之員工福利費用。

另依據本公司章程規定，股利政策係為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%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得全數配發股票股利。

(a)法定盈餘公積

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

(b)特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司董事會於 109 年 3 月 30 日擬議 108 年度虧損撥補議案及以資本公積配發股利如下：

	108 年 度	
	金 額	每股股利(元)
股票股利	207,889	0.5
現金股利	623,667	1.5

上述虧損撥補案，尚待預計於 109 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

本公司於民國 108 年 6 月 24 日經股東常會決議通過 107 年度盈餘分配如下：

	107 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 608,380	—
特別盈餘公積	4,567,417	—
股東股票股利	525,422	1.5
股東現金股利	525,421	1.5

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 108 年及 107 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
108.01.01 餘額	\$ (2,039)	\$ (12,067)	\$ (14,106)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(153,580)	(153,580)
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	(6,591)	(41,909)	(48,500)
108.12.31 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	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
107.01.01 餘額	\$ —	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)
追溯適用之影響數	15,465	(122,317)	—	(106,852)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	—	480,882	480,882
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	(17,504)	—	22,193	4,689
107.12.31 餘額	\$ (2,039)	\$ —	\$ (12,067)	\$ (14,106)

(6)庫藏股

(a)民國 108 年及 107 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	期初數量	108 年度		
		本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000

單位：仟股

收回原因	期初數量	107 年度		
		本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公司股票	1,627	79	1,706	—
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000
合計	6,627	79	1,706	5,000

單位：仟股

民國 107 年 12 月本公司對玉晟管理顧問(股)公司喪失控制力，其持有本公司股票 1,706 仟股，相關市價計 115,999 仟元

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

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

15. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

<u>主要地區市場</u>	108 年度	107 年度
台灣	\$ 756,444	\$ 700,340
<u>主要商品/服務</u>		
口服內服液劑	653,770	615,093
錠劑	102,663	85,242
其他	11	5
合計	\$ 756,444	\$ 700,340

(2) 合約餘額

	108. 12. 31	107. 12. 31
合約負債		
預收貨款	\$ 92,097	\$ 89,176
遞延收入	3,282	3,424
合計	\$ 95,379	\$ 92,600

應收帳款及其減損之揭露請詳附件六.2

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

16. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	108 年度			107 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	33,601	113,283	146,884	27,365	112,682	140,047
董事酬金	—	3,134	3,134	—	9,930	9,930
勞健保費用	3,214	8,436	11,650	2,916	8,817	11,733
退休金費用	1,645	5,123	6,768	1,575	5,236	6,811
其他員工福利費用	4,391	4,241	8,632	4,368	3,860	8,228

小 計	42,851	134,217	177,068	36,224	140,525	176,749
折舊費用	18,081	15,679	33,760	17,338	12,602	29,940
攤銷費用	—	3,189	3,189	—	8,270	8,270

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

本公司 108 年度為稅前虧損，未估列工酬勞及董監事酬勞。

107 年度估列員工酬勞及董監事酬勞於 108 年 3 月 25 日董事會決議如下：

	107 年度	
	比例	金額
員工酬勞	0.1%	6,985
董監事酬勞	0.1%	6,985

上述董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞金額與財務報告認列之相關金額並無差異。

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

- (1) 108 年度及 107 年度之員工人數(含董事)分別為 202 人及 191 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 9 人。
- (2) 108 年度平均員工福利費用 917 仟元(『108 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『108 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
107 年度平均員工福利費用 917 仟元(『107 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『107 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
- (3) 108 年度平均員工薪資費用 761 仟元(108 年度薪資費用合計數/(『108 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。
107 年度平均員工薪資費用 769 仟元(107 年度薪資費用合計數/(『107 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。
- (4) 平均員工薪資費用調整變動情形(-)1.04%(『108 年度平均員工薪資費用-107 年度平均員工薪資費用』/107 年度平均員工薪資費用)。

17. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	108 年度	107 年度
管理服務收入	\$ 240	\$ 1,610
董監酬勞	2,136	942
技術轉讓授權收入	13,029	19,068
顧問收入	3,848	—
其 他	7,271	6,586
合 計	\$ 26,524	\$ 28,206

(2) 財務成本

項 目	108 年度	107 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 62,657	\$ 29,597
應付公司債折價攤銷	37,161	53,505
租賃負債利息	57	—
關係人借款利息	15	—
小 計	99,890	83,102
銀行貸款手續費	3,750	8,662
合 計	\$ 103,640	\$ 91,764

18. 其他綜合損益組成部分

108 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	\$ 942	\$ —	\$ 942	\$ (188)	\$ 754
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	(11,083)	—	(11,083)	3,879	(7,204)
本期其他綜合損益	\$ (10,141)	\$ —	\$ (10,141)	\$ 3,691	\$ (6,450)
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	\$ (191,975)	\$ —	\$ (191,975)	\$ 38,395	\$ (153,580)
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	(48,815)	—	(48,815)	6,906	(41,909)
本期其他綜合損益	\$ (240,790)	\$ —	\$ (240,790)	\$ 45,301	\$ (195,489)

107 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	\$ (827)	\$ —	\$ (827)	\$ 165	\$ (662)
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	(15,350)	—	(15,350)	1,907	(13,443)
本期其他綜合損益	\$ (16,177)	\$ —	\$ (16,177)	\$ 2,072	\$ (14,105)
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	\$ (66,268)	\$ 633,838	\$ 567,570	\$ (86,688)	\$ 480,882
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	30,063	51	30,114	(7,921)	22,193
本期其他綜合損益	\$ (36,205)	\$ 633,889	\$ 597,684	\$ (94,609)	\$ 503,075

19. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

108 年度					
	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12 月 31 日	
遞延所得稅資產					
備抵呆帳	\$ 336	\$ —	\$ —	\$ 336	
備抵存貨跌價損失	795	(169)	—	626	
備抵銷貨退回及折讓	2,663	342	—	3,005	
應計退休金負債	698	(1,317)	(188)	(807)	
採權益法認列之損 益	(720,693)	23,448	—	(697,245)	
投資抵減	311	(311)	—	—	
應付公司債評價	(663)	663	—	—	
其他	171	(16)	3,879	4,034	
金融資產未實現損益	(4,860)	6,029	—	1,169	
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	690	—	45,301	45,991	
小計	(720,552)			(642,891)	
遞延所得稅負債					
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)	
小計	(11,718)	—	—	\$ (11,718)	
合計	\$ (732,270)	\$ 28,669	\$ 48,992	\$ (654,609)	

107 年度

	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12 月 31 日
遞延所得稅資產				
備抵呆帳	\$ 336	\$ —	\$ —	\$ 336
備抵存貨跌價損失	711	84	—	795
備抵銷貨退回及折讓	3,290	(627)	—	2,663
應計退休金負債	2,778	(2,245)	165	698
採權益法認列之損益	45,529	(766,222)	—	(720,693)
投資抵減	766	(455)	—	311
應付公司債評價	(10,901)	10,238	—	(663)
其他	(1,735)	—	1,906	171
金融資產未實現損益	5,156	(10,016)	—	(4,860)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	95,298	—	(94,608)	690
小計	141,228			(720,552)
遞延所得稅負債				
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	(11,718)	—	—	\$ (11,718)
合計	\$ 129,510	\$ (769,243)	\$ (92,537)	\$ (732,270)

(二)所得稅費用

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	108 年度	107 年度
稅前淨利	\$ (20,638)	\$ 6,971,381
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	(4,128)	1,394,273
永久性差異：		
證券交易所得	2,697	(27,815)
採權益法認列之損益之份 額-國內	10,310	(311,163)
其他	9,818	(15,756)
暫時性差異：		
存貨跌價損失	(169)	84
退休金	(1,316)	(2,245)

應付公司債折價攤銷	7,432	10,396
採權益法認列之損益之份額-國外	23,448	(920,916)
其他	326	(8,554)
當期應付所得稅費用	48,418	118,304
基本稅額應補繳差額	29,348	—
未分配盈餘加徵稅款	214,712	—
以前年度所得稅(高)低估	1,953	37
遞延所得稅費用(利益)	(28,669)	769,243
認列於損益之所得稅費用	\$ 265,762	887,584

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	108 年度	107 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (38,395)	\$ 86,688
確定福利計畫之再衡量數	188	(165)
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	(10,785)	6,014
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用(利益)	\$ (48,992)	\$ 92,537

(3)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

(4)民國 107 年 2 月修正後所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，民國 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

20. 每股盈餘

	108 年度			107 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	(286,400)	403,696	(0.71)	6,083,797	389,098	15.64
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		(註)			103	
轉換公司債	—	(註)		42,804	43,860	
稀釋每股盈餘	(286,400)	403,696	(0.71)	6,126,601	433,061	14.15

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，分別由 17.98 元及 16.27 元減少為 15.64 元及 14.15 元。

(註)民國 108 年 12 月 31 日計算稀釋每股盈餘時，潛在普通股列入計算每股純益(損)將產生反稀釋作用，故不列入計算。

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。

21. 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	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 5,376,446	\$ 3,966,689
資產總額	\$ 18,646,014	\$ 17,038,830
負債比例	28.83%	23.28%

22. 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六.22(3)

108年12月31日

	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	845,020	—	—	847,176

107年12月31日

	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,404,816	—	—	1,411,957

(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：

	108.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 85,843	\$ —	\$ —	\$ 85,843
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票	\$ —	\$ —	\$ 87,430	\$ 87,430
國內上市(櫃)及興櫃公司股票	—	117,700	—	117,700

國外未上市(櫃)公司股票	—	—	55,098	55,098
國外上市(櫃)公司股票	20,323	—	—	20,323
國外基金	—	—	270,343	270,343
合計	\$ 20,323	\$ 117,700	\$ 412,871	\$ 550,894

107.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內未上市(櫃)公司股票	\$ —	\$ —	\$ 283,697	\$ 283,697
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	76,383	76,383
	\$ —	\$ —	\$ 360,080	\$ 360,080

(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：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

- b. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得（例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價）。
- c. 衍生金融工具之評係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型（例如Black-Scholes模型）或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。
- d. 有關第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值之敏感度分析說明如下：

	108.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	142,528	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利益 比乘數、企業價 值對稅前息前折 舊攤提前利益比 乘數、缺乏市場 流通性折價、控 制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長率、 加權平均資金成 本、長期稅前營業 淨利、缺乏市場流 通性折價、少數股 權折價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈高， 公允價值愈高。
私募基金投資	270,433	淨資產價值法		
	107.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	360,080	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利益 比乘數、企業價 值對稅前息前折 舊攤提前利益比 乘數、缺乏市場 流通性折價、控 制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長率、 加權平均資金成 本、長期稅前營業 淨利、缺乏市場流 通性折價、少數股 權折價	加權平均資金成本及少數股 權折價愈高，公允價值愈低； 長期營收成長率及長期稅前 營業淨利愈高，公允價值愈 高。

(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	108.12.31			107.12.31		
	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	204	29.98	6,125	59	30.715	1,806
港幣：新台幣	572	3.849	2,201	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	25,530	29.98	765,299	39,703	30.715	1,219,471
人民幣：新台幣	1,406,939	4.305	6,056,872	1,944,267	4.472	8,659,387
港幣：新台幣	6,056	3.849	23,310	253	3.912	993

由於外幣交易貨幣種類繁多，故按各重大影響之外幣別彙總揭露兌換損益，本公司貨幣性項目因匯率變動於 108 年及 107 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(8,957)仟元及 28,037 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：

	108. 12. 31	107. 12. 31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 3, 294, 246	\$ 1, 454, 945

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108年及107年度之稅前淨利減少32,942仟元及14,549仟元。

(7)信用風險

公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及所約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞；本公司以西藥銷售為主要業務，有廣大客戶群且銷售區域分散，並未顯著集中與單一客戶進行交易，應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

(8)流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

項 目	108. 12. 31				合 計
	短於一年	一至五年	五年以上		
短期借款	\$ 1, 610, 000	\$ —	\$ —	\$ 1, 610, 000	
應付款項(含關係人)	93, 203	—	—	93, 203	
其他應付款	68, 239	—	—	68, 239	

應付公司債	858,900	—	—	858,900
長期應付款		60,200		60,200
租賃負債	1,297	1,934		3,231
長期借款	97,707	1,200,754	385,785	1,684,246
合 計	\$ 2,729,346	\$ 1,262,888	\$ 385,785	\$ 4,378,019

107.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 550,000	\$ —	\$ —	\$ 550,000
應付款項(含關係人)	85,781	—	—	85,781
其他應付款	75,458	—	—	75,458
應付公司債	—	1,472,000	—	1,472,000
長期借款	126,989	777,956	—	904,945
合 計	\$ 838,228	\$ 2,249,956	\$ —	\$ 3,088,184

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
醫睿醫藥科技股份有限公司	本公司為該公司之董事
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業 本公司子公司(107年12月喪失控制力改僅具重大影響力)
澳優乳業股份有限公司	關聯企業 本公司子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)

PCJ Capital Management Limited	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
	子公司(107年4月喪失控制力改僅具重大影響力)
豐華生物科技股份有限公司	本公司子公司
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司
台灣澳優乳業股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
(原海普諾凱奶粉營養品(股)公司)	子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
東源國際醫藥(股)公司(原東曜藥業股份有限公司)	本公司關聯企業之子公司
	子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
金樺生物醫學股份有限公司	本公司子公司(107年10月合併消滅)
錦新國際股份有限公司	本公司子公司
O' LONG 公司(B.V.I)	本公司子公司

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 研究發展費用

關係人類別	108 年度	107 年度
關聯企業	\$ 88	\$ 1,801
其他關係人	742	1,928
合 計	\$ 830	\$ 3,729

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。

(2) 其他費用

關係人類別	108 年度	107 年度
子公司	\$ —	\$ 60
關聯企業	261	195
其他關係人	—	27
合 計	\$ 261	\$ 282

(3)租賃收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
玉晟管顧顧問 (股)公司	\$ 1,613	\$ 1,613
東源國際醫藥 (股)公司	2,712	2,712
其他子公司	—	715
關聯企業	1,262	156
主要管理階層	69	47
順天醫藥生技 (股)公司	5,400	5,400
合 計	\$ 11,056	\$ 10,643

(4)其他收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
子公司	\$ 4,113	\$ 4,494
PCJ Capital Management Limited	3,848	—
廣東品晟藥醫科技 有限公司	13,029	—
其他關聯企業	1,131	\$ 170
東源國際醫藥(股) 公司	2,135	13,863
順天醫藥生技 (股)公司	338	6,366
合 計	\$ 24,594	\$ 24,893

(5)應收(付)款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(a)其他應收款-關係人

關係人類別/名稱	108.12.31	107.12.31
子公司	\$ 63	\$ 80
關聯企業	5,051	395

東源國際醫藥(股) 公司		2,416		13,937
合 計	\$	7,530	\$	14,412

(b) 其他應付款

關係人類別		108.12.31		107.12.31
關聯企業	\$	69	\$	38
其他關係人		116		116
合 計	\$	185	\$	153

(c) 預收款項

關係人類別		108.12.31		107.12.31
關聯企業	\$	888	\$	888

(6) 資金融通情形

(a) 其他應收款-關係人

108.12.31

關係人類別	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 360,000	4/30	\$ 360,000	3%	\$ 10,594	\$ 10,594

107.12.31

關係人類別	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 340,000	12/20	\$ 340,000	3%	\$ 2,115	\$ 2,115

(b) 長期應付款-關係人

108.12.31

關係人類別	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
O' LONG 公司 (B. V. I)	\$ 60,200	12/25	\$ 60,200	1.5%	\$ 15	\$ 15

(7) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	108 年度	107 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 6,488	\$ 13,212
退職後福利	108	108
合 計	\$ 6,596	\$ 13,320

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	108.12.31	107.12.31	擔保債務內容
土 地	\$ 425,950	\$ 30,888	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	234,967	124,866	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	496,557	300,624	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	6,591,175	6,309,772	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	3,233,241	—	股票初次上市禁售集保
受限制資產-活期存款	12,168	16,156	備償戶
合 計	\$ 10,994,058	\$ 6,782,306	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 108 年及 107 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 216,044 仟元及 134,845 仟元，已依約支付 88,618 仟元及 47,688 仟元。
2. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日為購置設備及廠房工程，已簽訂尚未完成之工程及採購合約總價分別為新台幣 34,048 仟元及 7,013 仟元，已支付金額為新台幣 19,788 仟元及 3,607 仟元。
3. 本公司民國 99 年 8 月委託台灣東洋藥品工業(股)公司進行 R-PLGA 長效凍乾粉針劑型藥物之配方設計及製程開發，委託開發合約總金額 20,000 仟元，截至民國 108 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。

4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 108 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：

民國 108 年 12 月經董事會決議通過轉讓澳優乳業股份有限公司股票 1,500 萬股，每股售價港幣 9 元，業於民國 109 年 1 月完成交割。

十二、其他：無。

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
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	附表五
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）	附表六
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、六、七、八

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	附表八
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	附表七

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金 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			
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	玉晟生技投資 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	800,000	400,000	360,000	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	2,653,914 (淨值 20%)	2,653,914 (淨值 20%)	
1	豐華生物 科技(股) 公司	得益生物科技 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	3,000	3,000	—	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	—	—	208,729 (淨值 20%)	417,458 (淨值 40%)	
1	豐華生物 科技(股) 公司	錦喬生物科 技有限公司 (淮安)	應收關 係人款 項	Y	142,155	134,910	43,050	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	—	—	208,729 (淨值 20%)	417,458 (淨值 40%)	
2	O' LONG 公司 (B.V. I)	晟德大藥廠 (股)有限公司	應收關 係人款 項	Y	100,000	100,000	60,200	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	—	本票	100,000	191,566 (淨值 200%)	191,566 (淨值 200%)
3	錦新國際 (股)公司	豐華生物科 技(股)公司	應收關 係人款 項	Y	100,000	100,000	100,000	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	1,304,925 (淨值 40%)	1,304,925 (淨值 40%)	

註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款及其他類似性質之科目等。

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

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
		關係 (註)	公司名稱										
1	豐華生物科技 (股)公司	3	錦喬生物科技有限 公司(淮安)	淨值40% 417,459	136,770	129,150	29,550	—	12.38%	淨值45% 469,641	—	Y	Y
2	Genlac Biotech Co., Ltd	3	錦新國際(股)公司	淨值100% 3,271,650	3,247,695	—	—	—	99.27%	淨值100% 3,271,650	—	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。
- 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108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	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	240,000	40,925	16.00%	40,925
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,933,680	46,505	10.59%	46,505
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,836,165	89,392	11.87%	89,392
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,700,000	28,308	1.36%	28,308
晟德大藥廠(股)公司	LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,405,405	55,098	1.59%	55,098
晟德大藥廠(股)公司	中智全球控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,100,000	20,323	0.24%	20,323
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	34,814	19.39%	34,814
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	139,747	1.74%	139,747
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	95,782	6%	95,782
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,393,000	85,843	0.94%	85,843
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	339,497	33%	339,497
Centerlab Investment Holding Limited	廣州極飛科技有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	22,480	1.64%	22,480

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
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	863,250	20,761	4.73%	20,761
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	7,589,000	99,416	12.91%	99,416
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,173,330	17,972	2.39%	17,972
玉晟生技投資(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	98,647	15.00%	98,647
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,551,750	393,981	11.1%	393,981
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 認股權證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,131,836	64,132	—	64,132
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	16,652	0.80%	16,652
玉晟生技投資(股)公司	AiViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	15,117,480	167,692	15.00%	167,692
玉晟生技投資(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,100,000	1,247,114	16.25%	1,247,114
玉晟生技投資(股)公司	長佳智能(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	20,840	2.29%	20,840
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd—特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	19,666,000	1,570,604	16.12%	1,570,604
BioEngine Investment Holding I Limited	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	75,559	5.6%	75,559

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	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本 (註)	處分損 益	股數
晟德大藥廠 (股)公司	豐華生物科 技(股)公司 普通股	採用權益法 之投資	錦新國際 (股)公司	子 公 司	29,001,948	498,015	—	—	29,001,948	1,305,088	485,550	(註5)	—
錦新國際(股) 公司	豐華生物科 技(股)公司 普通股	採用權益法 之投資	公開收購	—	—	67,649,757	3,044,239	—	—	—	—	—	2,920,290
晟德大藥廠 (股)公司	永昕生物醫 藥(股)公司	採用權益法 之投資	私募現金增 資	關 聯 企 業	11,640,962	104,273	18,000,000	401,400	—	—	—	—	263,516
晟德大藥廠 (股)公司	益安生醫 (股)公司	採用權益法 之投資	現金增資	關 聯 企 業	13,824,057	438,933	5,950,472	356,922	—	—	—	—	601,669

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。

註5：透過子公司錦新國際(股)公司公開收購，並未改變對豐華公司之控制力，視為權益交易。

附表五

取得不動產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

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係			
晟德大藥廠股份有限公司	土地及建築物(新竹湖口工業區)	107.12.20	571,000	已支付	國碩科技工業(股)公司	無	-	-	不動產估價師估價報告金額	因應水劑廠及PIC/S GDP擴增儲運空間	

註1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：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。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

附表六

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	32	400,626	1	100.00%	95,783	10,911	10,911	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	611,115	209,715	29,640,962	23.17%	263,516	(218,175)	(47,260)	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	28,014,000	30.91%	502,738	210,338	65,520	—
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	186,451	186,451	—	31.29%	116,629	1,035	324	—
晟德大藥廠 (股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥 (股)公司)	15/F MAY MAY BUILDING, 683- 685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	1,855,040	179,561,700	31.50%	3,233,241	(1,340,056)	(596,789)	—
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	1,729,183	397,326	55,283,209	100%	825,760	51,370	51,370	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	301,714	301,714	9,908,503	100%	119,555	(39,907)	(39,907)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	韶宇醫學科技股份有限公司	臺北市南港區區街3之2號7 樓	幹細胞分離 自動化儀器	18,000	—	1,800,000	36.17%	15,519	(7,483)	(2,481)	—

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	去年年底						
晟德大藥廠 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	3,782,993	3,782,993	327,940,089	20.38%	7,102,655	3,932,816	666,201	—
晟德大藥廠 (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	770,435	413,513	19,774,529	29.74%	601,669	(261,985)	(83,526)	—
晟德大藥廠 (股)公司	順天醫藥生技股份有 限公司	台北市南港區區街3-2號4 樓之1	新藥開發	476,074	476,074	32,959,336	28.04%	302,015	(240,938)	(67,792)	—
晟德大藥廠 (股)公司	玉晟生技投資(股)公 司	台北市南港區區街3-2號7 樓	一般投資	835,000	835,000	200,400,000	58.60%	2,265,564	175,521	102,849	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	One Beacon Street, 15 th Floor Boston, MA, 02108	投資	45,990	22,386	—	30%	40,270	(8,920)	(2,676)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands	投資	307,952	183,561	—	33.33%	283,058	(43,731)	(14,577)	—
晟德大藥廠 (股)公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	2,988	8,247	2,062	—
晟德大藥廠 (股)公司	山水生技創投有限合 夥	臺北市松山區民生東路3段135 號6樓	創業投資	250,000	—	—	49.50%	243,745	(12,635)	(6,255)	—

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	去年年底						
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	104,168	3,938,685	60%	158,800	32,990	19,808	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	580,580	580,580	18,881,157	100%	481,361	(48,202)	(48,202)	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	Amulife Pty Ltd	Po Box 7092 ST Kilda Road Melbourne Vic 3004	益生菌相關 保健產品研 發、生產、 銷售與承接 境外ODM代 工業務	—	1,094	—	100%	1,734	(189)	(189)	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	得益生物科技(股)公 司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10 號	一般食品製 造業等	2,000	2,000	200,000	100%	1,734	820	820	孫公司
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	580,939	580,939	47,991,683	2.98%	1,039,415	3,932,816	97,492	—
玉晟生技投資 (股)公司	順天醫藥生技股份有 限公司	台北市南港區區街3-2號4 樓之1	新藥開發	85,331	85,331	2,932,325	2.49%	26,085	(240,938)	(6,031)	—
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	232,534	232,534	7,232,363	100%	1,595,954	95,978	95,978	子公司
玉晟生技投資 (股)公司	博晟生醫股份有限公 司	臺北市南港區區街3號4樓	骨科醫療器 材相關產品 開發	240,019	242,736	17,756,863	21.65%	201,913	(58,443)	(16,790)	—

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			
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding limited	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	17,153	17,153	3,750,000	100%	—	—	(3,296)	(3,296)	子公司
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding I limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	49,552	30,485	1,605,388	100%	75,559	4,216	4,216	4,216	子公司
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	68,910	68,910	—	30.00%	63,772	2,394	2,394	718	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Genlac Biotech Internation Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	1,324,094	—	42,100,000	49.53%	370,942	22,653	22,653	11,220	孫公司
Genlac Biotech Internation Corporation	Genlac Biotech CO., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	投資	3,339,601	—	106,000,000	100.00%	3,271,450	(54,466)	(54,466)	(54,466)	孫公司
Genlac Biotech CO., Ltd.	錦新國際(股)公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資、生物技術服務	3,300,000	—	330,000,000	100.00%	3,262,313	(24,202)	(24,202)	(24,202)	孫公司
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生菌製造銷售	3,044,239	—	67,649,757	93.74%	2,920,290	(32,826)	(32,826)	(8,989)	孫公司

附表七 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	62,038	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	3,258	1.46%	17,301
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技(安徽)有限公司	孫公司	銷貨	7,700	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	1,658	0.74%	4,142
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	孫公司	銷貨	73,429	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	62,205	27.95%	50,117

附表八 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	—	—	—	—	—	107年12月股權已出售
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2) 永光製藥有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	107年12月股權已出售
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	—	—	—	—	公司已註銷
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 171,000 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	698,807	—	—	698,807	(963,848)	31.5%	(409,702)	537,840	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	13,684	—	—	13,684	(461)	31.5%	(196)	9,429	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	24,956	—	—	24,956	(1,785)	31.5%	(759)	5,436	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 43,600 仟元	(2) Center Laboratories Limited(HK)	301,592	—	—	301,592	(99,782)	39.93%	(39,844)	119,496	—
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	—	—	—	—	39,422	60.00%	23,653	208,537	—

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						
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	USD 16,686 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	(48,045)	100%	(48,045)	417,473	—
錦華生物科技有限公司(安徽)有限公司	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB 15,000 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	(134)	100%	(134)	64,283	—
錦麒生物科技有限公司(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	—	—	—	—	(6,399)	60%	(3,839)	22,946	—
北京加科思新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 123,540 仟元	(2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) 持有 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	—	16.12%	—	1,570,604	—
北京加科思瑞新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 3,850 仟元	(2)BioEngine Investment Holding Limited	—	—	—	—	(2,243)	37.5%	—	—	—
廣州極飛科技有限公司	電子、通信與自動控制技術研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Center Investment Holding Limited	134,270	—	—	134,270	—	1.64%	—	22,480	—
廣東品晟醫藥科技(有)公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 20,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	27,594	—	27,594	(15,762)	30.00%	(4,729)	21,283	—

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准核	審會額	本公司赴大陸地區投資限額	
				淨值 * 60%	會額
晟德大藥廠股份有限公司	1,611,138 仟元	USD 79,895 仟元 RMB 136,975 仟元		7,961,741	

註1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益係依經會計師查核之財務報表

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

本公司民國一〇八年度（自一〇八年一月一日至一〇八年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晟德大藥廠股份有限公司

負責人：林 榮 錦



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日



會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達晟德公司及其子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與晟德公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晟德公司及其子公司民國一〇八年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對晟德公司及其子公司民國一〇八年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資之評估

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

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

會計政策如合併財務報表附註四.9所述。採用權益法之投資之帳面金額，請參閱合併財務報表附註六.7之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 透過查核指示函，覆核被投資公司委任會計師交付本會計師之財務報表及相關文件，依持股比例核算認列被投資公司之投資損益及投資餘額計算是否正確。
2. 被投資公司發生虧損時，了解其虧損之主要原因、是否有繼續經營疑慮及未來因應措施。
3. 覆核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
4. 若有客觀證據顯示業已減損，應依以下步驟，比較個別投資之可回收金額與帳面價值，評估該投資之減損損失：
 - (1) 評估其減損損失計算之合理性。
 - (2) 本期實際發生之投資損失，應核至相關證明文件(ex：投資事業之減資或清算證明文件)。
 - (3) 確認其減損損失已於當期認列為損失。
5. 查明被投資事業是否存續營業中，如已停止營業是否已作適當之調整或予以列註。

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳合併財報附表附註四.7，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳合併財務報表附註五.6，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳合併財務報表附註六.28。

民國 108 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對合併財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 108 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 108 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

其他事項

晟德公司及其子公司民國一〇七年度列入上開合併財務報表之子公司中，有關澳優乳業股份有限公司、東曜藥業股份有限公司(原名東源國際醫藥股份有限公司)及博晟生醫股份有限公司之合併財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司所列之金額及附註九所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。有關上述子公司財務報表，民國一〇七年度之營業收入淨額為新台幣 19,831,588 仟元，占合併營業收入淨額為 91.6%。此外，晟德公司及其子公司民國一〇八年及一〇七年度部分採權益法處理之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一〇八年及一〇七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 13,231,521 仟元及 11,992,874 仟元，占資產總額之 57.9%及 58.9%。民國一〇八年及一〇七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 30,193 仟元及 35,800 仟元占稅前淨利之 29.9%及 0.4%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一〇八年及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估晟德公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算晟德公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

晟德公司及其子公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對晟德公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使晟德公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致晟德公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於晟德公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

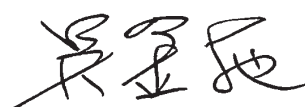
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德公司及其子公司民國一〇八年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地

會計師：紀嘉祐



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

行政院金融監督管理委員會核准文號：
(100)金管證審字第 1000058861 號

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日


 晟德大藥房股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	108.12.31		107.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 666,110	3	\$ 1,476,636	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	85,843	—	—	—
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	四、六.3	194,870	1	—	—
1150	應收票據淨額		55,720	—	41,720	—
1170	應收帳款淨額	四、六.4	164,091	1	140,481	1
1175	應收租賃款	四、六.5	8,787	—	8,620	—
1200	其他應收款	七	14,718	—	58,793	—
130X	存貨	四、六.6	231,587	1	229,974	1
1476	其他金融資產-流動	八	219,021	1	16,156	—
1470	其他流動資產		62,104	—	56,202	—
11XX	流動資產合計		<u>1,702,851</u>	<u>7</u>	<u>2,028,582</u>	<u>10</u>
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	4,706,241	21	4,221,884	21
1550	採用權益法之投資	四、六.7、八	14,145,722	62	12,565,152	62
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8、八	1,520,184	7	1,032,006	5
1755	使用權資產	四、六.9	42,511	—	—	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.10、八	496,557	2	300,624	2
1780	無形資產	四、六.11	19,562	—	22,188	—
1840	遞延所得稅資產	四、六.25	49,278	—	28,581	—
1920	存出保證金		17,931	—	18,940	—
1935	長期應收租賃款	四、六.5	30,117	—	38,912	—
1985	長期預付租金		—	—	20,812	—
1915	預付款項-非流動		131,021	1	98,789	—
1975	淨確定福利資產	四、六.15	3,339	—	—	—
15XX	非流動資產合計		<u>21,162,463</u>	<u>93</u>	<u>18,347,888</u>	<u>90</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 22,865,314</u>	<u>100</u>	<u>\$ 20,376,470</u>	<u>100</u>

(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




 晟德大藥業股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	108.12.31		107.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.12、八	\$ 1,796,000	8	\$ 550,000	2
2110	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六.2、七	857,038	4	—	—
2130	合約負債	六.21	113,931	1	127,175	1
2150	應付票據		3,484	—	4,858	—
2170	應付帳款	七	101,062	—	93,902	—
2200	其他應付款	六.13	198,700	1	175,996	1
2220	其他應付款-關係人	七	127,112	—	196	—
2230	本期所得稅負債	六.25	251,655	1	225,318	1
2280	租賃負債	四、六.9	11,459	—	—	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.12、六.14	950,178	4	126,989	1
2399	其他流動負債	七	10,095	—	8,949	—
21XX	流動負債合計		4,420,714	19	1,313,383	6
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六.14	—	—	1,404,816	7
2540	長期借款	六.12、八	1,597,109	7	777,956	4
2570	遞延所得稅負債	四、六.25	1,103,052	5	1,132,269	6
2580	租賃負債-非流動	四、六.9	13,308	—	—	—
2550	長期負債準備		270,099	1	276,116	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四、六.15	416	—	4,573	—
2670	其他非流動負債		2,286	—	358	—
25XX	非流動負債合計		2,986,270	13	3,596,088	18
2XXX	負債總計		7,406,984	32	4,909,471	24
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六.16				
3110	股本		4,182,193	18	3,518,274	17
3200	資本公積		4,748,917	21	3,539,608	17
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		704,508	3	96,128	—
3320	特別盈餘公積		4,581,523	20	252,904	1
3350	未分配盈餘		(397,582)	(2)	6,013,138	30
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(207,556)	(1)	(12,067)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		(8,630)	—	(2,039)	—
3500	庫藏股	六.16	(333,805)	(1)	(333,805)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		13,269,568	58	13,072,141	64
36XX	非控制權益	六.16	2,188,762	10	2,394,858	12
3XXX	權益總計		15,458,330	68	15,466,999	76
1XXX	負債及權益總計		\$ 22,865,314	100	\$ 20,376,470	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
民國一〇八年及一〇七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	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.21、七	\$ 1,437,674	100	\$ 21,648,222	100
5000	營業成本	七	817,952	57	11,317,691	52
5900	營業毛利		619,722	43	10,330,531	48
6000	營業費用	六.22、七				
6100	推銷費用		252,809	18	5,748,817	27
6200	管理費用		249,658	17	2,548,656	12
6300	研究發展費用		206,326	14	732,411	3
6450	預期信用減損損失		358	—	12,761	—
	營業費用合計		709,151	49	9,042,645	42
6900	營業利益(損失)		(89,429)	(6)	1,287,886	6
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.23、七	(107,042)	(8)	(223,774)	(1)
7055	預期信用減損損失		—	—	(9,887)	—
7100	利息收入		9,709	1	126,013	—
7100	股利收入		—	—	58,460	—
7190	其他收入	六.23、七	74,126	5	322,293	1
7225	處分投資利益		25,138	2	7,039,863	32
7230	外幣兌換利益(損失)		(52,880)	(4)	(84,126)	—
7590	什項支出	六.23	(3,902)	—	(94,810)	—
7060	採權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	六.7	(59,745)	(4)	(73,182)	—
7635	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債(損失)利益		304,864	21	1,433,070	7
	營業外收入及支出小計		190,268	13	8,493,920	39
7900	稅前淨利(淨損)		100,839	7	9,781,806	45
7950	所得稅(費用)利益	六.25	(304,428)	(21)	(1,894,356)	(9)
8200	本期淨利(淨損)		(203,589)	(14)	7,887,450	36
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.24				
8311	確定福利計畫之再衡量數		832	—	7,253	—
8320	採權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益之份額		(11,157)	(1)	(18,399)	—
8349	與不重分類至損益之項目相關之 所得稅	六.25	3,756	—	2,566	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(6,569)	(1)	(8,580)	—
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.24				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額		(260,929)	(18)	641,020	3
8370	採權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益之份額		(16,899)	(1)	(35,597)	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關之 所得稅	六.25	55,791	4	(99,760)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(222,037)	(15)	505,663	2
8500	本期綜合損益總額		\$ (432,195)	(30)	\$ 8,384,533	38
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (286,400)	(20)	\$ 6,083,797	28
8620	非控制權益		\$ 82,811	6	\$ 1,803,653	8
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (488,339)	(34)	\$ 6,572,767	30
8720	非控制權益		\$ 56,144	4	\$ 1,811,766	8
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.26	\$ (0.71)		\$ 15.64	
9850	稀釋每股盈餘	六.26	\$ (0.71)		\$ 14.15	

(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





民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	股本		資本公積		債權		法定盈餘公積		特別盈餘公積		未分配盈餘		其他權益項目		合計	庫藏股票	歸屬於母公司業主權益合計	非控制權益	權益總計
	股	本	資本公積	資本公積	債權	債權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目	其他權益項目					
民國 107 年 01 月 01 日帳額	\$ 3,206,700	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,027	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 245,665	\$ (515,142)	\$ 15,465	\$ 122,317	\$ (392,825)	\$ 6,796,885	\$ 10,072,434	\$ 16,869,329			
亞洲通用之影響數	—	—	—	—	—	—	—	296,476	—	—	—	(122,317)	—	189,624	48,540	238,184			
民國 107 年 01 月 01 日帳額	\$ 3,206,700	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,027	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 542,141	\$ (515,142)	\$ 15,465	\$ —	\$ (498,677)	\$ 6,986,519	\$ 10,120,994	\$ 17,077,513			
盈餘分配：																			
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	25,000	—	(25,000)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	220,665	(220,665)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
公司債轉換發行新股	153,607	601,075	—	—	(88,453)	—	—	—	—	—	—	—	757,214	—	757,214	—	—	—	
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積配現股股利	157,837	(137,837)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積配現金股利	—	(780,185)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(780,185)	—	(780,185)	—	—	
採用權益法認列之關聯企業及合資股東淨損之變動數	—	—	(52,490)	—	—	—	—	—	(55,179)	—	—	—	—	(107,678)	(20,230)	(127,917)	—	—	
子公司員工認股權證成本	—	—	55,193	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55,193	72,394	127,587	—	—	
取銷子公司	—	—	116,098	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	116,098	324,550	441,348	—	—	
處分子公司	—	—	(249,606)	—	25,994	—	—	—	—	—	—	—	21,280	(584,961)	(667,478)	(1,232,430)	(7,988,269)	—	
明子公司所獲權益之變動	—	—	—	—	—	—	—	—	(315,355)	—	—	—	—	6,083,797	1,887,653	7,887,450	—	—	
107年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	6,083,797	—	—	—	—	488,970	8,113	497,083	—	—	
107年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	3,309	503,075	(17,504)	—	485,571	—	(549,286)	(549,286)	—	—	
非控制權益增加(減少)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(714,300)	(714,300)	(714,300)	—	—	
子公司股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
民國 107 年 12 月 31 日帳額	\$ 3,516,274	\$ 3,057,665	\$ —	\$ 295,128	\$ 25,043	\$ 161,772	\$ 96,128	\$ 252,904	\$ 6,013,198	\$ (12,987)	\$ (2,039)	\$ —	\$ (41,106)	\$ 13,072,141	\$ 2,394,858	\$ 15,466,999			
盈餘分配：																			
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	608,380	—	(608,380)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	4,328,610	(4,328,610)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	(525,421)	—	—	—	—	(525,421)	(525,421)	(525,421)	—	—	
股東股票股利	525,422	—	—	—	—	—	—	—	(525,422)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
公司債轉換發行新股	138,407	525,639	—	—	(67,379)	—	—	—	—	—	—	—	—	596,957	—	596,957	—	—	
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
採用權益法認列之關聯企業及合資股東淨損之變動數	—	—	748,918	—	—	—	—	—	(4,138)	—	—	—	—	744,760	(499)	744,261	—	—	
子公司員工認股權證成本	—	—	1,931	—	—	—	—	—	(132,461)	—	—	—	—	1,831	3,296	3,296	—	—	
明子公司所獲權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	(132,461)	—	—	—	—	(132,461)	(1,006,690)	(1,139,151)	—	—	
108年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	(286,400)	—	—	—	—	(286,400)	82,811	(203,589)	—	—	
108年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	141	(185,489)	(6,591)	—	(202,080)	(301,939)	(26,677)	(228,608)	—	—	
非控制權益增加(減少)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,350,366	1,350,366	1,350,366	—	—	
子公司股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,782)	(6,782)	—	—	
民國 108 年 12 月 31 日帳額	\$ 4,182,103	\$ 3,583,304	\$ 1,931	\$ 1,044,046	\$ 25,043	\$ 94,393	\$ 704,208	\$ 4,581,523	\$ (397,582)	\$ (207,556)	\$ (8,630)	\$ —	\$ (216,186)	\$ 13,380,568	\$ 2,188,762	\$ 15,458,330			

(請參閱附屬之合併財務報表附註)




董事長：林添錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素玲


 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 100,839	\$ 9,781,806
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	114,334	445,151
攤銷費用	4,439	477,841
減損損失	—	60,163
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益	(304,864)	(1,433,070)
預期信用損失(利益)數	358	12,761
子公司認股權酬勞成本	3,296	127,587
利息費用	107,042	223,774
利息收入	(9,709)	(126,013)
股利收入	—	(58,460)
其他收入	—	(120,633)
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額	59,745	73,182
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,370	(7,338)
不動產、廠房及設備轉列費用數	—	194
處分投資損失(利益)	(25,138)	(7,039,863)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	—	138,101
應收票據(增加)減少	(13,741)	113,223
應收帳款(增加)減少	(24,227)	(2,332,957)
其他應收款(增加)減少	20,777	708,808
存貨(增加)減少	(1,613)	(2,248,828)
其他流動資產(增加)減少	(5,241)	779,208
淨確定福利資產(增加)減少	(3,339)	1,469
長期預付租金(增加)減少	—	11,373
應付票據增加(減少)	(1,374)	(53,611)
應付帳款增加(減少)	7,160	591,158
其他應付款增加(減少)	(12,296)	2,284,528
其他應付款-關係人增加(減少)	15,032	(58,681)
預收款項增加(減少)	—	(3,025,645)
合約負債增加(減少)	(13,244)	1,802,656
長期負債準備增加(減少)	22,158	276,116
其他流動負債-其他增加(減少)	1,146	(777)
淨確定福利負債增加(減少)	(3,326)	187
營運產生之現金流(出)入	39,584	1,403,410
收取之利息	10,739	128,122
支付之利息	(63,900)	(142,659)
支付之所得稅	(272,873)	(771,035)
營業活動之淨現金流(出)入	(286,450)	617,838

接 次 頁

	108年度	107年度
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(389,965)	(693,449)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	23,155	—
處分(取得)無活絡市場之債務工具投資	—	(85,120)
取得按攤銷後成本之金融資產	(194,870)	—
處分備供出售金融資產	—	152,169
取得採權益法之投資	(1,355,627)	(772,693)
處分採權益法之投資	8,016	93,888
取得不動產、廠房及設備	(587,907)	(1,781,446)
處分不動產、廠房及設備	651	398
不動產、廠房及設備相關之政府補助收入	—	138,838
取得投資性不動產	(200,883)	—
預付設備款(增加)減少	(32,232)	291,963
預付投資款(增加)減少	—	22,890
存出保證金(增加)減少	935	(10,575)
應收租賃款(增加)減少	9,429	9,428
其他金融資產-流動(增加)減少	(202,865)	2,354,369
取得無形資產	(1,987)	(169,736)
處分無形資產	—	1,767
收取之股利	223,776	114,477
取得子公司之淨現金流入(出)	—	211,638
處分子公司之淨現金流入(出)	21,318	(1,865,055)
投資活動之淨現金流(出)入	(2,679,056)	(1,986,249)
籌資活動之現金流量：		
配發現金股利	(525,421)	(789,185)
短期借款增加(減少)	1,246,000	130,292
應付租賃款增加(減少)	—	(165,742)
舉借及償還長期借款	797,322	(753,728)
存入保證金增加(減少)	1,928	(145,230)
支付非控制權益現金股利	(6,782)	(714,300)
非控制權益變動	(388,785)	(845,096)
子公司發行可轉換公司債	942,900	225,103
子公司發行特別股	—	1,746,524
租賃負債本金償還	(9,691)	—
其他應付款-關係人增加	110,000	—
籌資活動之淨現金流(出)入	2,167,471	(1,311,362)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(12,491)	(336,379)
本期現金及約當現金淨增減數	(810,526)	(3,016,152)
期初現金及約當現金餘額	1,476,636	4,492,788
期末現金及約當現金餘額	\$ 666,110	\$ 1,476,636

(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
民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

(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 108 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元，實收資本額為 4,182,193 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 109 年 3 月 30 日業經董事會核准並通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)本公司已採用經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。(以下稱「IFRSs」)。

於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定不致造成本公司會計政策重大變動：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」及相關修正

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產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。合併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。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額為 30,452 仟元。租賃負債係以合併公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司之增額借款利率，增額借款利率區間為 1.32%~2.077%。另，先前列報於長期預付租金項下之土地使用權，於適用國際財務報導準則第十六號時，重分類為使用權資產金額為 20,811 仟元。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	<u>108.01.01</u>
民國 107 年 12 月 31 日採國際會計準則第 17 號揭露之營業租賃承諾	\$ 32,134
減：適用豁免之短期租賃及低價值資產租賃	(2,041)
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號應認列租賃負債之租賃合約總額	\$ 30,093
本公司初次適用日之增額借款利率	1.32%~2.077%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	\$ 29,483

民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	民國108年1月1日 帳面金額	首次適用 之調整	民國108年1月1日 調整後帳面金額
長期預付租金	20,812	(20,812)	—
使用權資產	—	50,379	50,379
存出保證金	18,940	(85)	14,034
資產影響	39,752	29,483	64,413
租賃負債—流動	—	10,126	10,126
租賃負債—非流動	—	19,357	19,357
負債影響	—	29,483	29,483
保留盈餘	6,013,138	—	6,013,138
權益影響	6,013,138	—	6,013,138

(二)109 年適用經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋

IASB 發布之生效日

國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」

民國 109 年 1 月 1 日（註 1）

國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「重大性之定義」

民國 109 年 1 月 1 日（註 2）

國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「利率指標變革」

民國 109 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在註 1：收購日在年度報導期間開始於民國 109 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：民國 109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註 3：民國 109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

3. IFRS9、IAS39 及 IFRS7 之修正「利率指標變革」

該修正係在現有利率指標（如倫敦同業拆放利率 LIBOR）被另一替代性利率取代前之期間內，對於直接受利率指標變革影響之避險關係提供暫時性之例外規定：本公司應假設被避險現金流量或避險工具之現金流量所根據之利率指標不會因利率指標變革而改變之前提下，繼續使用避險會計。該修正亦要求針對受影響之避險關係增加額外揭露。

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

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
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
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 111 年 1 月 1 日

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

截至本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之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

2. 編製基礎

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

3. 合併財務報表編製基礎

本合併財務報表包含本公司及由本公司所控制之企業(子公司)之財務報表。控制係指本公司可主導某一個體之財務及營運政策之權力，以從其相關營運活動中獲取利益。

合併綜合損益表已適當納入被收購或被處分子公司於當年度自收購生效日起或至處分生效日止之營運損益。子公司的綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

當對子公司所有權之變動未導致本公司喪失對子公司之控制時，此變動係以權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動，已予調整其帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益，並歸屬本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額；(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產(含商譽)與負債及非控制權益按喪失控制日帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處理相關資產或負債必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				108.12.31	107.12.31
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%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
Centerlab Investment Holding Limited	Genlac Biotech International Corporation	本公司之子公司	投資	49.53%	—
Genlac Biotech International Corporation	Genlac Biotech Co., Ltd.	本公司之子公司	投資	100.00%	—
Genlac Biotech Co., Ltd.	錦新國際股份有限公司	本公司之子公司	投資	100.00%	—
錦新國際股份有限公司	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	93.74%	—
本公司	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	—	40.19%
豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	本公司之孫公司	一般食品製造業等	100.00%	100.00%
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%	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%
JLC Biotech Holding Limited(HK)	錦華生物科技(安徽)有限公司	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%

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	
				108.12.31	107.12.31
豐華生物科技(股)公司	Aunulife Pty Ltd	本公司之孫公司	益生菌相關保健產品研發、生產、銷售與承接境外 ODM 代工業務	—	100.00%
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	玉晟生技投資(股)公司	本公司之子公司	投資	58.59%	58.59%
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%	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Investment Holding Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Investment I Holding Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

(1)本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 於民國 108 年 1 月轉投資設立 Genlac Biotech International Corporation，持有 49.53%股權，取得過半數董事席次，具控制力。並透過 Genlac Biotech 100%持有之錦新國際(股)公司於 108 年 9 月完成公開收購豐華生物科技(股)公司 93.74%之股權。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 2,188,762 仟元及 2,394,858 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			
		108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
		金額	持股百分比%	金額	持股百分比%
玉晟生技投資(股)公司	台灣	\$ 1,600,817	41.4%	\$ 1,535,582	41.4%
Genlac Biotech International Corporation(不含子公司之非控制權益)	開曼群島	377,991	50.47%	—	—
合計		\$ 1,978,808		\$ 1,535,582	

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

項 目	108. 12. 31	
	玉晟生技投資(股)公司	Genlac Biotech International Corporation
流動資產	\$ 21,432	\$ 270,155
非流動資產	5,085,467	3,271,650
流動負債	526,460	857,088
非流動負債	714,058	—
權 益	\$ 3,866,381	\$ 2,684,717
	107. 12. 31	
項 目	玉晟生技投資(股)公司	
流動資產	\$ 17,239	
非流動資產	4,817,023	
流動負債	449,370	
非流動負債	676,070	
權 益	\$ 3,708,822	

綜合損益表

項 目	108年1月1日至12月31日		107年1月1日至 12月31日
	玉晟生技投資 (股)公司	Genlac Biotech International Corporation	玉晟生技投資 (股)公司
營業收入	\$ —	\$ —	\$ —
稅前淨利	221,581	22,653	2,761,162
所得稅(費用)利益	(46,061)	—	(411,633)
繼續營業單位本期淨利	\$ 175,520	\$ 22,653	\$ 2,349,529
其他綜合損益(稅後淨額)	(20,053)	(13,485)	152,512
綜合損益總額	\$ 155,467	\$ 9,168	\$ 2,502,041
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	\$ 64,369	\$ 4,627	\$ 964,446
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ —	\$ —

現金流量表

108年1月1日至12月31日

	玉晟生技投資 (股)公司	Genlac Biotech International Corporation
營業活動之淨現金流入	\$ (134,902)	\$ (8,453)
投資活動之淨現金流入	8,197	(3,545,061)
籌資活動之淨現金流入	130,000	3,618,449
本期現金及約當現金增加(減少)數	3,295	64,935
期初現金及約當現金餘額	14,044	
期末現金及約當現金餘額	\$ 17,339	\$ 64,935

單位：新台幣仟元

玉晟生技投資(股)公司	107年1月1日至12月31日
營業活動之淨現金流入	\$ (61,237)
投資活動之淨現金流入	1,056,824
籌資活動之淨現金流入	(1,085,000)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(89,413)
期初現金及約當現金餘額	103,457
期末現金及約當現金餘額	\$ 14,044

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. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金

融資產(含應收帳款)之減損損失。

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 衍生工具

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

8. 存 貨

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

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

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

9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

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

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

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

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

當有合併個體與關聯企業及合併個體與合資間發生交易時，未實現損益於合併時按其所佔比例消除。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資、或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

10. 不動產、廠房及設備

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

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

<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

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

(2) 其他無形資產

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

13. 有形及無形資產之減損

(1) 商譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

單為群組。

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

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

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

14. 負債準備

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

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

15. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎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。

16. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

17. 庫藏股

- (1) 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
- (2) 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
- (3) 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
- (4) 子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

18. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

由於商品於運抵客戶地點時客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

客戶忠誠計畫係於客戶購買商品時給予未來之消費積分，該消費積分提供重要權利，分攤至消費積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於兌換或失效時轉列收入。

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

19. 租 賃

108 年

(1) 合併公司為出租人

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

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

(2) 合併公司為承租人

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

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

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

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

107 年

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。

合併公司為出租人

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。

合併公司為承租人

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。

20. 所得稅

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能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. 應收款之估計減損

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 2,456 仟元及 2,112 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 107 年針對採權益法之投資認列之減損損失為 5,352 仟元。

3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 49,278 仟元及 28,581 仟元。

4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司民國 108 年及 107 年度認列減損金額分別為 0 仟元及 39,755 元。

5. 存貨之評價

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

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

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 231,587 仟元及 229,974 仟元。

6. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、28。

7. 租賃期間(適用於 108 年)

決定所承租資產之租賃期間時，本公司考量將產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行之重大租賃權益改良及標的資產對承租人營運之重要性等。於本公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重新評估租賃期間。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 986	\$ 1,061
活期及支票存款	558,999	1,294,531
約當現金：		
定期存款	106,125	181,044
合 計	\$ 666,110	\$ 1,476,636

(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

	108. 12. 31	107. 12. 31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ 85,843	\$ —

	108. 12. 31	107. 12. 31
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內未上市(櫃)普通股及興櫃股票	\$ 1,627,885	\$ 1,501,688
國外未上市普通股	416,461	383,490
國外上市股票	20,323	—
國外未上市特別股	1,967,600	1,943,932
國外認股權憑證	64,132	85,520
國外基金	609,840	307,254
合 計	\$ 4,706,241	\$ 4,221,884

金融負債-流動

指定透過損益按公允價值衡量

轉換公司債混合商品	\$ 857,038	\$ —
-----------	------------	------

- (1) 子公司 Genlac Biotech International Corporation 於民國 108 年 7 月發行美元計價票面利率 5% 之可轉換公司債，流通在外本金金額共計 30,000 仟美元。並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，民國 108 年之變動如下：

	轉換公司債混合商品	
	美 元(仟元)	新台幣
108 年 1 月 1 日餘額	\$ —	\$ —
本期發行	30,000	942,900
公允價值變動損(益)	(1,413)	(85,862)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 28,587	\$ 857,038

- (2) 子公司東源國際醫藥(股)公司於民國 106 年 1 月、5 月及 107 年 1 月發行美元計價票面利率 8% 之可轉換公司債，流通在外本金金額共計 23,757 仟美元。並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

轉換公司債混合商品

	美 元(仟元)	新台幣
107年1月1日餘額	\$ 15,442	\$ 459,553
本期發行	7,721	225,103
公允價值變動損(益)	(1,994)	(35,614)
執行轉換權	(21,169)	(649,042)
107年12月31日餘額	\$ —	\$ —

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

(4) 民國108年及107年1月1日至12月31日產生之金融資產評價(損)益分別為304,864仟元及1,433,070仟元。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	108.12.31	107.12.31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 194,870	\$ —

定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
定期存款	1.97%	—

4. 應收帳款淨額

	108.12.31	107.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款—一般客戶	\$ 166,547	\$ 142,593
減：備抵損失	(2,456)	(2,112)
淨 額	\$ 164,091	\$ 140,481

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司民國 108 年 12 月 31 日針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

108 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 144,766	\$ 634
90 天至 180 天	18,652	510
180 天至 365 天	1,151	995
365 天以上	1,978	319
匯率影響數	—	(2)
合 計	\$ 166,547	\$ 2,456

107 年 12 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 122,005	\$ 406
90 天至 180 天	18,510	458
180 天至 365 天	1,450	621
365 天以上	628	628
匯率影響數	—	(1)
合 計	\$ 142,593	\$ 2,112

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
期初餘額	\$ 2,112	\$ 6,273
增添認列應收帳款之減損損失	616	12,761
因無法收回沖銷	(270)	—
合併個體減少	—	(20,192)
匯率影響數	(2)	3,270
期末餘額	\$ 2,456	\$ 2,112

5. 應收租賃款

租賃投資總額	108.12.31	107.12.31
不超過1年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5年	31,035	37,714
超過5年	—	2,749
小計	40,464	49,892
減：未賺得融資收益	(1,560)	(2,360)
應收最低租賃給付現值	\$ 38,904	\$ 47,532

應收租賃款	108.12.31	107.12.31
不超過1年	\$ 8,787	\$ 8,620
1-5年	30,117	36,186
超過5年	—	2,726
小計	38,904	47,532
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	38,904	47,532
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 38,904	\$ 47,532

本公司於 103 年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，租賃隱含利率為 1.9%。

6. 存 貨

項 目	108.12.31	107.12.31
商品存貨	\$ 1,201	\$ 975
製成品	81,678	71,849
在製品及半成品	27,831	29,306
原 料	131,124	101,993
物 料	20,503	25,641
在途存貨	9,283	21,806
合 計	\$ 271,620	\$ 251,570

減：備抵存貨跌價損失	(40,033)	(21,596)
淨 額	\$ 231,587	\$ 229,974

108年及107年1月1日至12月31日之銷貨成本包括存貨跌價損失19,662元及207,094仟元。

7. 採用權益法之投資

項 目	108.12.31	107.12.31
投資關聯企業	\$ 14,145,722	\$ 12,565,152
(1) 投資關聯企業明細如下：		
項 目	108.12.31	107.12.31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 601,669	\$
東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥(股)公司)	3,233,241	1,850,226
澳優乳業(股)公司	8,142,071	7,794,447
	11,976,981	9,644,673
其他長期淨投資部份-東曜 藥業(股)公司特別股	—	806,617
個別不重大之關聯企業	2,168,741	2,113,862
合 計	\$ 14,145,722	\$ 12,565,152

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	108.12.31	107.12.31
益安生醫(股)公司	29.74%	
東曜藥業(股)公司(原名東源 國際醫藥(股)公司)	31.50%	44.88%
澳優乳業(股)公司	23.36%	23.76%

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，請參閱附表六「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) 合併公司對長聖國際生技股份有限公司持有 21.97% 權益之投資，於 106 年度原採權益法評價，107 年 3 月因該公司辦理現金增資引進特定股東，本公司持有權益減少為 17.86% 因而喪失重大影響。合併公司持有 17.86% 之權益於處分日之公允價值為 288,000 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	288,000
減：喪失重大影響當日之投資 帳面金額		134,887
認列之利益	\$	153,113

(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：

公司名稱	108.12.31	107.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,249,750	\$ 1,228,959
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	3,040,985	—
澳優乳業(股)公司	16,234,907	12,971,450
個別不重大之關聯企業	1,505,908	1,393,238
合計	\$ 22,031,550	\$ 15,593,647

(5) 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。

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

資產負債表

	108.12.31		
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥(股)公司)	澳優乳業(股)公司
流動資產	\$ 1,947,346	\$ 2,644,833	\$ 21,413,974
非流動資產	588,552	2,573,811	19,932,442
流動負債	170,699	631,914	12,970,758
非流動負債	97,477	52,947	5,451,568
權益	2,267,722	4,533,783	22,924,090
非控制權益	(244,501)	—	(207,733)
	\$ 2,023,221	\$ 4,533,783	\$ 22,716,357

合併公司享有之權益	\$ 601,669	\$ 1,428,139	\$ 5,306,110
商譽	—	1,815,729	2,835,961
關聯企業順/側流交易	—	(10,627)	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 601,669	\$ 3,233,241	\$ 8,142,071

107.12.31

	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥(股)公司)
流動資產	\$ 18,507,600	\$ 1,329,794
非流動資產	18,349,350	2,554,526
流動負債	11,864,909	325,463
非流動負債	3,493,987	3,460,286
權益	21,498,054	98,571
非控制權益	(629,702)	—
	\$ 20,868,352	\$ 98,571
合併公司享有之權益	\$ 4,958,486	\$ 44,243
商譽	2,835,961	1,815,729
關係企業側流交易	—	(9,746)
投資關聯企業帳面價值	\$ 7,794,447	\$ 1,850,226

綜合損益表

	108 年度		
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥(股)公司)	澳優乳業(股)公司
收入	\$ 453,763	\$ 202,858	\$ 30,159,778
繼續營業單位本期淨利	\$ (282,720)	\$ (1,340,056)	\$ 3,935,081
其他綜合損益(稅後淨額)	(5,764)	(62,369)	29,765
本期綜合損益總額	\$ (288,484)	\$ (1,402,425)	\$ 3,964,846
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —	\$ 222,786

107 年度

	107 年度	
	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際(股)公司)
收 入	\$ 24,541,398	\$ 175,191
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,891,928	\$ (1,546,523)
其他綜合損益(稅後淨額)	(126,924)	(79,386)
本期綜合損益總額	\$ 2,765,004	\$ (1,625,909)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

(7) 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 108 年 12 月 31 日及 107 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 2,168,741 仟元及 2,113,862 仟元。

合併公司享有之份額	108 年度	107 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (143,123)	\$ 14,647
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (9,789)	\$ (13,670)

8. 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	108.12.31	107.12.31
土地、房屋及建築	\$ 965,055	\$ 629,288
機械設備	236,428	230,985
運輸設備	1,749	2,418
辦公設備	40,477	44,492
租賃改良	43,574	37,800
什項設備	60,211	31,137
未完工程及待驗設備	172,690	55,886
合 計	\$ 1,520,184	\$ 1,032,006

(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：

	108.01.01 餘額	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	108.12.31 餘額
成 本：						
土地、房屋 及建築	\$ 791,715	\$ 369,862	\$ (82)	\$ —	\$ (9,695)	\$ 1,151,800
機械設備	503,007	72,198	(11,392)	(23,560)	(6,510)	533,743

運輸設備	6,725	317	—	(100)	(87)	6,855
辦公設備	119,300	7,540	(9,760)	(2,819)	(310)	113,951
租賃改良	56,862	9,131	—	5,413	(1,777)	69,629
什項設備	75,795	21,847	(6,232)	26,479	(2,939)	114,950
未完工程及待驗設備	55,886	126,299	—	(5,862)	(3,633)	172,690
合計	\$ 1,609,290	\$ 607,194	\$ (27,466)	\$ (449)	\$ (24,951)	\$ 2,163,618

108.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	108.12.31 餘額
-----------------	----------	----	-----	---------------	-----------------

累計折舊及減損：

房屋及建築	\$ 162,427	\$ 25,548	\$ (82)	\$ —	\$ (1,148)	\$ 186,745
機械設備	272,022	43,629	(9,702)	(6,323)	(2,311)	297,315
運輸設備	4,307	897	—	(35)	(63)	5,106
辦公設備	74,808	9,509	(9,576)	(1,084)	(183)	73,474
租賃改良	19,062	7,618	—	—	(625)	26,055
什項設備	44,658	10,008	(6,086)	7,442	(1,283)	54,739
合計	\$ 577,284	\$ 97,209	\$ (25,446)	\$ —	\$ (5,613)	\$ 643,434

107.01.01 餘額	企業合 併取得	合併個體 減少	減 少	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	107.12.31 餘額
成 本：								
土地、房屋及建築	\$ 2,690,292	\$ —	(4,621,610)	\$ 31,165	\$ (5,737)	\$ 2,810,072	\$ (112,467)	\$ 791,715
機械設備	1,918,297	2,437	(3,323,068)	156,639	(34,649)	1,859,521	(76,170)	503,007
運輸設備	46,073	5,154	(46,957)	3,930	—	—	(1,475)	6,725
辦公設備	604,351	354	(640,828)	46,644	(3,799)	129,570	(16,992)	119,300
租賃改良	180,540	—	(191,166)	23,836	—	49,353	(5,701)	56,862
什項設備	357,315	—	(70,269)	11,462	(1,293)	(220,288)	(1,132)	75,795
未完工程及待驗設備	5,247,929	—	(1,983,634)	1,479,678	—	(4,648,638)	(39,449)	55,886
合計	\$ 11,044,797	\$ 7,945	(10,877,532)	\$ 1,753,354	\$ (45,478)	\$ (20,410)	\$ (253,386)	\$ 1,609,290

107.01.01 餘額	企業合 併取得	合併個體 減少	折舊及減 損費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	107.12.31 餘額
-----------------	------------	------------	-------------	----	-----	---------------	-----------------

累計折舊及減損：

房屋及建築	\$ 589,085	\$ —	(602,334)	\$ 88,713	\$ (5,676)	\$ 107,333	\$ (14,694)	\$ 162,427
機械設備	883,619	1,800	(802,711)	261,019	(30,849)	(22,418)	(18,438)	272,022
運輸設備	32,961	990	(32,207)	3,601	—	—	(1,038)	4,307

辦公設備	228,598	55	(222,628)	58,283	(3,553)	19,903	(5,850)	74,808
租賃改良	82,733	—	(81,509)	20,467	—	(26)	(2,603)	19,062
什項設備	166,122	—	(39,339)	29,078	(803)	(109,649)	(751)	44,658
合 計	\$ 1,983,118	\$ 2,845	(1,780,728)	\$ 461,161	\$ (40,881)	\$ (4,857)	\$ (43,374)	\$ 577,284

(3) 合併公司民國108年及107年利息資本化金額分別為0仟元及7,322仟元。

(4) 合併公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

9. 租賃協議

(1) 使用權資產-108年：

	108. 12. 31
使用權資產帳面金額	
土地使用權	\$ 19,544
房屋及建築	19,426
辦公設備	824
運輸設備	2,717
合 計	\$ 42,511
	108. 12. 31
使用權資產之增添	\$ 6,503
使用權資產之處分	\$ 1,259
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	510
房屋及建築	10,323
辦公設備	269
運輸設備	1,073
合 計	\$ 12,175

(1) 租賃負債-108年：

	108. 12. 31
租賃負債帳面金額	
流 動	\$ 11,459
非流動	\$ 13,308

租賃負債之折現率區間如下：

	108.12.31
土地使用權	—
房屋及建築	1.32%~2.077%
辦公設備	2.077%
運輸設備	1.32%~2.077%

(2)重要承租活動及條款

合併公司於中華人民共和國承租土地以進行產品製造，租賃期間為 50 年。租賃款於訂約時一次性支付，合併公司於土地使用權期間結束時對該土地不具承購權。

(3)其他租賃資訊：

108 年

項 目	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
短期租賃費用	\$ 10,314
租賃之現金(流出)總額	(9,691)

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

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	107.12.31
不超過一年	\$ 12,272
一年至五年	19,862
超過五年	—
合 計	\$ 32,134

出租人

營業租賃承諾—合併公司為出租人

合併公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
不超過一年	\$ 11, 777	\$ 11, 689
超過一年但不超過五年	1, 066	10, 383
超過五年	—	—
合 計	\$ 12, 843	\$ 22, 072

10. 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	108. 12. 31	107. 12. 31
土 地	\$ 375, 243	\$ 192, 923
房屋及建築	121, 314	107, 701
合 計	\$ 496, 557	\$ 300, 624

(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
108. 01. 01 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
本期增添	182, 320	18, 563	200, 883
108. 12. 31 餘額	\$ 375, 243	\$ 142, 121	\$ 571, 364
累計折舊及減損			
108. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 15, 857	\$ 15, 857
本期提列折舊	—	4, 950	4, 950
108. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 20, 807	\$ 20, 807
取得成本	土地	房屋及建築	合計
107. 01. 01 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
本期增添	—	—	—
107. 12. 31 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
累計折舊及減損			
107. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 11, 459	\$ 11, 459
本期提列折舊	—	4, 398	4, 398
107. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 15, 857	\$ 15, 857

(3)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分別為 606,517 仟元及 362,184 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 108 年及 107 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 17,836 仟元及 7,263 仟元。民國 108 年及 107 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。

11. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
專門技術	\$ 3,425	\$ 3,702
電腦軟體	7,406	9,264
商 譽	7,772	7,772
其他無形資產	958	1,450
合 計	\$ 19,561	\$ 22,188

(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：

(3) 取得成本	專門技術	電腦軟體	商譽	其他無形 資產	合計
108. 01. 01 餘額	\$ 9,797	\$ 17,037	\$ 13,718	\$ 6,671	\$ 47,223
增添—單獨取得	46	1,821	—	120	1,987
外幣兌換差額之 影響	(144)	(95)	—	(5)	(244)
108. 12. 31 餘額	\$ 9,699	\$ 18,763	\$ 13,718	\$ 6,786	\$ 48,966
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
108. 01. 01 餘額	\$ 6,095	\$ 7,773	\$ 5,946	\$ 5,221	\$ 25,035
本期認列攤銷	190	3,642	—	607	4,439
外幣兌換差額之 影響	(11)	(58)	—	—	(69)
108. 12. 31 餘額	\$ 6,274	\$ 11,357	\$ 5,946	\$ 5,828	\$ 29,405

取得成本	專門技術	電腦軟體	商譽	商標及品牌	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
107.01.01 餘額	\$ 1,152,395	\$ 327,422	\$ 2,105,516	\$ 1,750,738	\$ 125,962	\$ 1,300,817	\$ 796,114	\$ 7,558,964
增添－單獨 取得	27,679	126,815	—	13,967	—	—	1,275	169,736
合併取得	—	61	574,289	193,037	4,467	—	40,206	812,060
合併個體減 少	(1,118,643)	(433,044)	(2,641,876)	(1,900,336)	(128,307)	(1,263,773)	(807,979)	(8,293,958)
處分	(1,487)	(461)	—	—	—	—	—	(1,948)
重分類	—	5,767	—	—	—	—	—	5,767
外幣兌換差 額之影響	(50,147)	(9,523)	(24,211)	(57,406)	(2,122)	(37,044)	(22,945)	(203,398)
107.12.31 餘額	\$ 9,797	\$ 17,037	\$ 13,718	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 6,671	\$ 47,223

累計攤銷及 減損	專門技術	電腦軟體	商譽	商標及品牌	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
107.01.01 餘額	\$ 73,104	\$ 90,593	\$ 5,946	\$ 385,632	\$ 79,747	\$ 523,940	\$ 30,039	\$ 1,189,001
本期認列攤 銷	83,201	35,835	—	160,177	6,799	183,761	47,823	517,596
合併取得	—	4	—	562	—	—	—	566
合併個體減 少	(145,048)	(116,221)	—	(528,371)	(85,121)	(684,544)	(71,619)	(1,630,924)
重分類	—	—	—	—	—	—	(193)	(193)
外幣兌換差 額之影響	(5,162)	(2,438)	—	(18,000)	(1,425)	(23,157)	(829)	(51,011)
107.12.31 餘額	\$ 6,095	\$ 7,773	\$ 5,946	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 5,221	\$ 25,035

(4) 合併公司民國 108 及 107 年度未認列任何商譽之減損損失。

(5) 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。

12. 借 款

(1) 短期借款

項 目	108.12.31	107.12.31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 386,000	\$ 100,000
擔保借款	1,410,000	450,000
合 計	\$ 1,796,000	\$ 550,000
利率區間	1.32%-2.43%	1.32%-1.51%

(2) 長期借款

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1,684,245	\$ 904,945
其他長期借款	18,022	—
減：長期借款-一年內到期部分	(105,158)	(126,989)
合 計	\$ 1,597,109	\$ 777,956

(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、28。

13. 其他應付款

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 101,282	\$ 112,123
佣金費用	3,836	4,785
利息費用	631	284
研究費用	22,508	7,967
其他估計應付費用	37,668	39,566
應付費用小計	165,925	164,725
應付營業稅等	7,470	4,804
應付設備款	25,305	6,467
合 計	\$ 198,700	\$ 175,996

14. 應付公司債

	108. 12. 31	107. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 845,020	\$ 1,404,816
減：列為1年內到期部分	(845,020)	—
	\$ —	\$ 1,404,816

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 108 年 12 月 31 日之轉換價格為 42.4 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	108. 12. 31	107. 12. 31
發行轉換公司債總金額	\$ 3,400,000	\$ 3,400,000
減：發行費用	(8,413)	(8,413)
權益組成部分	(373,658)	(373,658)
嵌入衍生性工具賣回權	(96,866)	(96,866)
發行日負債組成部分	2,921,063	2,921,063
以有效利率計算之利息	259,617	222,456
	3,180,680	3,143,519
減：應付公司債轉換為普通股	(2,335,660)	(1,738,703)
負債組成部分	\$ 845,020	\$ 1,404,816
減：一年內到期之長期負債	(845,020)	—
負債組成部分-非流動	\$ —	\$ 1,404,816

15. 員工福利

(1) 確定提撥計劃

子公司 O' long 公司(B.V.I)、GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED、JLC Biotech Holding Limited(HK)、Centerlab Investment Holding Limited、Center Laboratories Limited、Genlac Biotech International Corporation、Genlac Biotech Co., Ltd.、錦新國際(股)公司、玉晟生技投資(股)公司、BioEngine Capital Holding Limited、BioEngine Investment Holding Limited 及 BioEngine Investment Holding I Limited 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、玉晟管理顧問公司、博晟生醫公司、東曜藥業公司及權鋒公司適用「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。

本公司於民國 108 年及 107 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 20,924 仟元及 76,142 仟元。

(2) 確定福利計畫

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

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年度	107 年度
確定福利義務現值	\$ 45,224	\$ 44,319
計畫資產公允價值	(48,147)	(39,746)
提撥短絀(剩餘)	(2,923)	4,573
淨確定福利負債	\$ 416	\$ 4,573
淨確定福利資產	\$ (3,339)	\$ —

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)
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 44,319	\$ (39,746)	\$ 4,573
服務成本			
當期服務成本	169	—	169
利息費用(收入)	492	(505)	(13)
認列於損益	661	(505)	156
再衡量數			

計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(1,076)	(1,076)
精算(利益)損失—經驗調整	401	—	401
—財務假設改變	(157)	—	(157)
認列於其他綜合損益	244	(1,076)	(832)
雇主提撥	—	(6,820)	(6,820)
108年12月31日餘額	\$ 45,224	\$ (48,147)	\$ (2,923)

	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)
107年1月1日餘額	\$ 42,068	\$ (27,036)	\$ 15,032
服務成本			
當期服務成本	268	—	268
利息費用(收入)	567	(389)	178
認列於損益	835	(389)	446
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(767)	(767)
精算(利益)損失—經驗調整	735	—	735
—財務假設改變	893	—	893
認列於其他綜合損益	1,628	(767)	861
雇主提撥	—	(11,713)	(11,713)
合併個體減少	(212)	159	(53)
107年12月31日餘額	\$ 44,319	\$ (39,746)	\$ 4,573

有關退休金之精算假設彙總如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.1%-1.05%	1.1%-1.3%
未來薪資增加率	3%	3%

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：

	108.12.31	107.12.31
折現率		
增加 25%	(870)	(942)
減少 25%	900	973
薪資預期增加率		
增加 1%	3,665	3,981

減少 1% (3, 292) (3, 553)

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。

16. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數皆為 600,000 仟股。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 4,182,193 仟元及 3,518,274 仟元，分為普通股 418,219 仟股及 351,827 仟股。

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

本公司於民國 108 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 525,422 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 52,542 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依公司債轉換辦法轉換普通股分別為 138,497 仟元及 153,697 仟元。

(2) 資本公積

項 目	108.12.31	107.12.31
發行溢價	\$ 3,583,504	\$ 3,057,665
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1,044,046	295,128
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,931	—
認股權	94,393	161,772
庫藏交易	25,043	25,043
合 計	\$ 4,748,917	\$ 3,539,608

- (a)普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。
- (b)採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數係被投資公司股東權益變動及持股比例變動，產生之股權淨值差異轉入。
- (c)取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額，係取得或出售子公司之股權，因其未喪失控制力，故視為權益交易轉列資本公積。
- (d)依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

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

(3)保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定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。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.22 之員工福利費用。

另依據本公司章程規定，股利政策係為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%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得全數配發股票股利。

(a)法定盈餘公積

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

(b)特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司董事會於 109 年 3 月 30 日擬議 108 年度虧損撥補議案及以資本公積配發股利如下：

	108 年 度	
	金 額	每股股利(元)
股票股利	207,889	0.5
現金股利	623,667	1.5

上述虧損撥補案，尚待預計於 109 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

本公司於民國 108 年 6 月 24 日經股東常會決議通過 107 年度盈餘分配如下：

	107 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 608,380	—
特別盈餘公積	4,567,417	—
股東股票股利	525,422	1.5
股東現金股利	525,421	1.5

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 108 年及 107 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
108.01.01 餘額	\$ (2,039)	\$ (12,067)	\$ (14,106)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	(182,068)	(182,068)
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	(6,591)	(13,421)	(20,012)
108.12.31 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	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
107.01.01 餘額	\$ —	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)
追溯適用之影響數	15,465	(122,317)	—	(106,852)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	—	531,424	531,424
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	(17,504)	—	(28,349)	(45,853)
107.12.31 餘額	\$ (2,039)	\$ —	\$ (12,067)	\$ (14,106)

(6)庫藏股

民國 108 年及 107 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	108 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000

收回原因	107 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公司股票	1,627	79	1,706	—
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000
合計	6,627	79	1,706	5,000

民國 107 年 12 月本公司對玉晟管理顧問(股)公司喪失控制力，其持有本公司股票 1,706 仟股，相關市價計 115,999 仟元

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

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

(7) 非控制權益

項 目	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 2,394,858	\$ 10,072,434
追溯適用之影響數	—	48,560
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	82,811	1,803,653
換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額	(26,548)	2,711
金融資產未實現損益之變動	—	(123)
確定福利計劃再衡量數	(119)	5,525
子公司員工認股權酬勞成本	1,365	72,394
對子公司所有權益之變動	(1,606,690)	(667,478)
採用權益法認列關聯企業股權 淨值之變動數	(499)	(20,239)
子公司股東現金股利	(6,782)	(714,300)
取得子公司	—	324,550
處分子公司	—	(7,983,543)
非控制權益增加(減少)	1,350,366	(549,286)
期末餘額	\$ 2,188,762	\$ 2,394,858

17. 股份基礎給付

(1) 民國 108 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

子公司名稱	協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
-------	-------	-----	--------------	------	------

權益交割：

員工認股權

Bio Engine Investment Holding Limited

107.08.13

7,720

3 年

註 1

註 1 憑證持有人於發行屆滿半年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

(2) 民國 107 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

子公司名稱	協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
-------	-------	-----	--------------	------	------

權益交割：

員工認股權

金樺

104.09.21

36

5 年

註 1

員工認股權

博晟

104.03.05

964

5 年

立即既得

107 年現金增資保

東源

107.04.30

11,570

10 年

註 2

員工認股權

澳優

102.02.20

3,200

10 年

註 1

106.12.14~

Bio Engine Investment Holding Limited

107.04.20

9,720

10 年

註 1

員工認股權

澳優

105.01.21、

46,815

5 年

註 3

105.07.06

Bio Engine Investment Holding Limited

107.08.13

7,720

3 年

註 4

員工認股權

註 1. 發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

註 1. 員工自被授予以認股權憑證且到職年資滿二年後，得依計畫所訂一定時程及比例行使認股權利

註 2. 二年之服務且公司於西元 2021 年 12 月 31 日以前達成具體考核方案，認股權人得依達成年度所規定之比例行使認股權

註 3. 憑證持有人於發行屆滿一年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

註 4. 憑證持有人於發行屆滿半年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

(2)上述權益交割股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

員工認股權	108年1月1日至12月31日		107年1月1日至12月31日	
	單位(仟)	加權平均執行價格(元)	單位(仟)	加權平均執行價格(元)
期初流通在外	7,720	RMB0.0001	40,710	\$
本期給與	—		17,440	
本期失效	—		(222)	
本期執行	—		(13,118)	
本期合併個體減少	—		(37,090)	
期末流通在外	7,720	RMB0.0001	7,720	RMB0.0001

(3)資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

	108年12月31日			107年12月31日		
	單位(仟)	執行價格之範圍(元)	加權平均剩餘合約期限(年)	單位(仟)	執行價格之範圍(元)	加權平均剩餘合約期限(年)
Bio Engine Investment Holding Limited	7,720	RMB0.0001	1.63	7,720	RMB0.0001	2.63

(4)本集團給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

子公司名稱	協議之類型	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)
金樺	員工認股權	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
		104.03.05	11.47	10	40.06~ 40.27%	3.5~ 4.5年	0.00%	0.94~ 1.09%	4.06~ 4.52
博晟	現金增資保留員工認股	107.04.30	9.92	10	24.31%	0.5年	0.00%	0.38%	0.65
東源	員工認股權	102.2.20	US\$ 0.387	US\$ 1	25.22%	8.3年	0.00%	0.7725%	0.365
		106.12.11	US\$ 2.02	US\$ 1	39.98%	6.84年	0.00%	4.0004%	US 1.181
		107.04.20	US\$3.1	US\$ 1	42.22%	6.66年	0.00%	3.6306%	US 2.174

Bio Engine Investment Holding Limited	員工認股權	107.08.13	RMB0.235	RMB 0.0001	41.64%	2年	0.00%	0.64%~ 1.05%	RMB0.235
---------------------------------------	-------	-----------	----------	---------------	--------	----	-------	-----------------	----------

下列員工認股權係使用 Binomial Tree Model 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：

子公司名稱	協議之類型	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)
澳優	員工認股權	105.01.21	HK 2.32	HK2.45	49.09%	5年	0.00%	1.36%	HK 0.854
		105.07.06	HK 2.25	HK2.45	47.45%	5年	0.00%	1.6%	HK 0.544

(5)股份基礎給付交易產生之費用如下：

	108年度	107年度
權益交割	3,296	127,587

1. 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
Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	嬰幼兒配方奶粉及營養品業務	107/6/29	100%及 85%	\$ 889,170
北京順都藥物研究(有)公司	投資	107/2/15	100.00%	\$ 22,890

透過澳優乳業子公司 Spring Choice Limited 收購 Ozfarm Australia 及 Ozfarm Hk 股權，讓澳優集團擁有 Ozfarm Australia 品牌及產品，進一步擴充及發展澳洲、中國及海外市場，且有利於完善澳優集團目前之產品種類，及提高與澳優集團整體之協同效應，繼而提升營運效率。

透過收購 Lumosa Therapeutics Co., Limited 並取得北京順都藥物研究有限公司 100%股權係為拓展其位於中國現有之醫藥研發，以滿足本集團新藥研發技術面增長，並為其他業務發展準備。

(3) 移轉對價

	107 年度	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研究有 限公司
現金	\$ —	\$ 22,890
發行股份	431,258	—
或有對價協議	26,805	—
收購前已持有權益於 收購日之公允價值	379,731	—
認購期權(call option)	51,376	—
合計	\$ 889,170	\$ 22,890

(4) 收購日取得之資產及承擔之負債

	107 年度	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研 究有限公司
流動資產		
現金及銀行存款	\$ 221,133	\$ 13,395
應收款項	49,304	—
存貨	6,001	—
預付款項及其他	8,800	441
非流動資產		
不動產、廠房及設備	4,463	637
無形資產	237,206	—
流動負債		
應付帳款及其他應付款	(96,506)	(141)
當期所得稅負債	(38,382)	—
非流動負債		
遞延所得稅負債	(69,022)	—
合計	\$ 322,997	\$ 14,332

(5) 非控制權益

Ozfarm HK(15%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 442 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。

(6) 因收購產生之商譽(廉價購買利益)

	107 年	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物 研究有限公司
移轉對價	\$ 889,170	\$ 22,890
非控制權益	(442)	—
減：所取得可辨認 淨資產之公允價值	(322,997)	(14,332)
因收購產生之 商譽	\$ 565,731	\$ 8,558

收購Ozfarm Australia及Ozfarm HK產生之商譽，主要係擴充及發展澳洲、中國及海外市場。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。

收購北京順都藥物研究有限公司產生之商譽，主要來自預期合併綜效。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

(6) 取得子公司之利益

	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	
收購日採權益法投資重新衡量之 公允價值	\$	379,731
減：喪失重大影響當日之投資帳 面金額		213,121
匯差		(7,551)
認列之利益	\$	159,059

(7) 取得子公司之淨現金流出(入)

	107 年	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物 研究有限公司
現金支付之對價	\$ —	\$ 22,890
減：取得之現金及 約當現金餘額	(221,133)	(13,395)
合 計	\$ (221,133)	\$ 9,495

(8) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	107 年度	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研究 有限公司
營業收入	\$ 99,515	\$ —
本期淨利(損)	\$ (7,981)	\$ (850)

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。

	107 年度	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研究 有限公司
營業收入	\$ 443,052	\$ —
本期淨利(損)	\$ 33,831	\$ (1,047)

於編製上述假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購該等子公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之無形資產公允價值作為攤銷計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算攤銷。
2. 依據企業合併後合併公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

19. 處分子公司

- (a) 子公司豐華於 108 年 7 月出售 Aunulife 100% 股權。
- (b) 合併公司對子公司博晟生醫股份有限公司持有 26.57% 權益之投資，於 107 年 4 月改選董監事，未取得過半數董事席次，即喪失控制力。
- (c) 合併公司對子公司東源國際醫藥(股)公司持有 46.55% 權益之投資，於 107 年 9 月完成辦理現金增資及可轉換公司債轉換發行新股持股比率由 46.55% 降為 37.8% 無法主導董事會及攸關營運活動評估喪失控制力。
- (d) 澳優乳業子公司原持有湖南營養港房地產開發有限公司 100% 股權，107 年 6 月辦理現金增資持股比例降至 51%，不具經營管理權，評估喪失控制力。

- (e) 合併公司於107年10月出售澳優乳業(股)公司股權，於完成股權移轉及現金增資後，持股比率降為23.77%無法主導董事會及攸關營運活動評估喪失控制力。
- (f) 子公司金樺生物醫學(股)公司於107年10月底與順天醫藥生技(股)公司合併，以順藥為存續公司，金樺為消滅公司。
- (g) 合併公司對子公司玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司北京順都藥物研究有限公司，於107年12月玉晟管顧辦理現金增資及改選董監事，未取得過半數董事席次即喪失控制力。
- (h) 合併公司於107年8月簽約出售永光製藥有限公司100%股權，相關交易於107年12月執行股款交付及管理權移轉。

(1) 收取之對價

	Aunulife	永光製藥(有) 公司	金樺生物醫學 股份有限公司	澳優乳業股份 有限公司
現金及約當現金	\$ 17,132	\$ 555,459	\$ —	\$ 2,640,207
取得股份價款	—	—	294,661	—
應收處分投資款	—	21,430	—	—
總收取對價	\$ 17,132	\$ 576,889	\$ 294,661	\$ 2,640,207

(2) 對喪失控制之資產及負債之分析

	Aunulife	東源國際醫藥 股份有限公及 其子公司	博晟生醫股份 有限公司	湖南營養港房 地產開發有限 公司	金樺生物醫 學股份有限 公司
流動資產					
現金及銀行存款	\$ 4,915	\$ 1,777,328	167,123	\$ 1,938	\$ 116,644
原始認列時指定為 透過損益按公允價 值衡量之金融資產 按攤銷後成本衡量 之金融資產	—	80,829	—	—	—
應收款項	—	44,835	—	11,310	3,156
合約資產	—	3,593	—	—	15,312
存貨	—	4,640	—	—	—
預付款項及其他	4	212,520	16,394	—	3,496
非流動資產					
透過損益按公允價 值衡量之金融資產	—	—	—	—	79,299
透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產	—	39,000	75,888	—	—
不動產、廠房及設備	—	1,218,729	15,835	699,823	45,158

長期預付租金	—	105,791	—	—	—				
無形資產	—	807,516	109,610	—	22,868				
存出保證金	—	7,960	—	—	933				
其他	—	43,231	614	—	4,217				
流動負債									
短期借款	—	(82,995)	—	—	—				
應付帳款及其他應付款	(25)	(118,469)	(10,878)	(11,919)	(11,856)				
合約負債	—	(5,726)	—	—	(2,451)				
一年內到期之長期負債	—	(28,860)	—	—	—				
預收款項及其他	—	(3,448)	(60,876)	—	(186)				
非流動負債									
長期借款	—	(193,140)	—	—	—				
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	—	(3,453,213)	—	—	—				
淨確定福利負債-非流動	—	—	—	—	(53)				
合計	\$	4,894	\$	460,121	313,710	\$	701,152	\$	376,537

	永光製藥(有) 公司	玉晟管理顧問 股份有限公司	北京順都藥物 研究有限公司	澳優乳業股份有限 公司及其子公司
流動資產				
現金及銀行存款	\$ 10,270	\$ 584,400	\$ 12,349	\$ 2,390,669
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	—	—	—	4,639
按攤銷後成本衡量之 金融資產-流動	—	—	—	2,024,054
應收款項	8,861	—	—	1,225,169
合約資產	448	28,175	—	—
存貨	12,410	—	—	7,159,505
預付款項及其他	40	637	430	2,070,533
非流動資產				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	—	17,828	—	—
採用權益法之投資	—	196,137	—	1,141,746
不動產、廠房及設備	73,490	1,237	441	7,042,091
長期預付租金	13,112	—	—	200,740
無形資產	—	1,783	8,558	5,712,699
存出保證金	233	—	—	—

遞延所得稅資產	—	—	—	857,050
流動負債				
短期借款				(5,580,561)
應付帳款及其他應付款	(41,871)	(14,852)	(10)	(6,403,487)
合約負債	(2,084)	—	—	(1,665,196)
原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	—	—	—	(5,406)
本期所得稅負債	—	(40,166)	—	(571,605)
其他流動負債	(77)	(24)	—	(359)
非流動負債				
長期借款	—	—	—	(1,754,375)
其他金融工具				(1,030,015)
存入保證金	(8,864)	(2,536)	—	—
遞延所得稅負債	—	(4,180)	—	(419,968)
其他長期負債				(150,063)
淨確定福利負債-非流動	—	—	—	(28,207)
合計	\$ 65,968	\$ 768,439	\$ 21,768	\$ 12,220,012

(3)處分子公司之利益

	Aunulife	東源國際醫藥股份有限公司及其子公司	博晟生醫股份有限公司	湖南營養港房地產開發有限公司	金樺生物醫學股份有限公司
收取之對價	\$ 17,132	\$ —	\$ —	\$ —	294,661
剩餘投資之公允價值	—	2,138,603	146,816	702,054	—
減：喪失控制力當日之投資帳面金額	4,894	241,226	83,340	702,054	204,593
減：其他權益帳面金額認列之損益	176	98,663	—	—	—
合計	\$ 12,062	\$ 1,798,714	\$ 63,476	\$ —	90,068

	永光製藥(有) 公司	玉晟管理顧問 股份有限公司	北京順都藥物 研究有限公司	澳優乳業股份 有限公司
收取之對價	\$ 576,889	\$ —	\$ —	\$ 2,640,207
剩餘投資之公允價值	—	425,040	21,768	7,652,967
減：喪失控制力當日之 投資帳面金額	58,615	314,288	21,768	5,359,139
減：自其他權益重分類 損益	12,941	(252)	—	766,101
減：庫藏股交易		(45,274)		—
認列之利益	\$ 505,333	\$ 65,730	\$ —	\$ 4,167,934

(4)處分子公司之淨現金流入(出)

	Aunulife	東源國際醫 藥股份有限 公司及其子 公司	博晟生醫股 份 有限公司	湖南營養港 房地產開發 有限公司	金樺生物醫 學股份有限 公司
以現金及約當現 金收取之對價	\$ 17,132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
減：處分之現金 及約當現金餘額	(4,915)	(1,777,328)	(167,123)	(1,938)	(116,644)
	\$ 12,217	\$ (1,777,328)	\$ (167,123)	\$ (1,938)	\$ (116,644)

	永光製藥(有) 公司	玉晟管理顧問 股份有限公司	北京順都藥物 研究有限公司	澳優乳業股份有 限公司
以現金及約當現金 收取之對價	\$ 555,459	\$ —	\$ —	\$ 2,640,207
減：處分之現金及 約當現金餘額	(10,270)	(584,400)	(12,349)	(2,390,669)
	\$ 545,189	\$ (584,400)	\$ (12,349)	\$ 249,538

20. 與非控制權益之權益交易

A. 本公司透過間接持股 49.5% 股權之子公司錦新國際(股)公司於 108 年 9 月完成公開收購豐華生物科技(股)公司 93.74% 股權，致合併公司原持有豐華公司持股比例 40.19% 增加為 46.40%。

B. 107 年 5 月澳優乳業(股)公司發行新股收購原持股 85% 子公司海普諾凱營養品剩餘 15% 少數股東權益。

107 年 6 月澳優乳業發行新股收購合資企業 Ozform Australia 及關聯企業 Ozform HK 股權。

另 107 年 5 月及 6 月澳優乳業公司員工執行認股權增資。

上述交易致合併公司持有澳優乳業股權比例由 40.28%減少至 37.98%。

C. 107 年 4 月及 7 月金樺子公司員工執行認股權增資致合併公司持股比例由 50.50%減少至 50.10%。

D. 107 年 2 月澳優乳業(股)公司收購原持股 56%子公司 Hyproca Goat Milk B.V. 剩餘 44%少數股東權益。

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。

E. 107 年因子公司玉晟管理顧問(股)公司出售豐華股權致持股比例變動。

項 目	108 年度	
收取(給付)之現金對價	\$	(1,739,151)
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		1,606,690
權益交易之差額	\$	(132,461)
權益交易差額調整科目		
保留盈餘	\$	(132,461)

	107 年度			
	金樺生物醫學公司	Hyproca Goat Milk	澳優公司	豐華公司
收取(給付)之現金對價	\$ 2,126	\$ (182,468)	\$ (986,913)	\$ (566)
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	(2,265)	134,278	490,315	(19,469)
權益交易之差額	\$ (138)	\$ (48,190)	\$ (496,598)	\$ (20,035)
權益交易差額調整科目				
資本公積	\$ (138)	\$ (48,190)	\$ (198,518)	\$ (2,760)
保留盈餘	\$ —	\$ —	\$ (298,080)	\$ (17,275)

21. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

		108年1月1日至12月31日					
		國內西藥品	豐華部門	合計			
<u>主要地區市場</u>							
台灣		756,444	103,865	860,309			
中國		—	562,078	562,078			
其他		—	15,287	15,287			
收入合計		<u>756,444</u>	<u>681,230</u>	<u>1,437,674</u>			
<u>主要商品/服務</u>							
西藥		756,444	—	756,444			
益生菌產品		—	660,113	660,113			
其他		—	21,117	21,117			
收入合計		<u>756,444</u>	<u>681,230</u>	<u>1,437,674</u>			
		107年1月1日至12月31日					
		國內西藥品	豐華部門	澳優部門	東源部門	其他部門	合併
<u>主要地區市場</u>							
台灣		700,340	76,139	152,666	—	5,042	934,187
中國		—	891,230	15,370,775	154,564	70,420	16,486,989
歐盟		—	—	2,069,237	—	—	2,069,237
中東		—	—	272,425	—	3,109	275,534
澳洲		—	—	494,374	—	2,500	496,874
其他		—	21,545	1,315,047	—	48,809	1,385,401
收入合計		<u>700,340</u>	<u>988,914</u>	<u>19,674,524</u>	<u>154,564</u>	<u>129,880</u>	<u>21,648,222</u>
<u>主要商品/服務</u>							
西藥		700,340	—	—	—	—	700,340
乳製品及營養品		—	—	19,674,524	—	—	19,674,524
生物技術服務		—	—	—	154,564	59,382	213,946

益生菌	—	946,161	—	—	946,161
其他	—	42,753	—	70,498	113,251
收入合計	700,340	988,914	19,674,524	154,564	21,648,222

(2) 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	108.12.31	107.12.31
應收帳款	\$ 166,547	\$ 142,593
減：備抵損失	(2,456)	(2,112)
	\$ 164,091	\$ 140,481
合約資產	\$ —	\$ —
減：備抵損失	—	—
	\$ —	\$ —
合約負債	\$ 113,931	\$ 127,175

合約負債主要係因商品銷售合約預收款項而產生，將於產品交付予客戶時轉列收入。

22. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	108 年度			107 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	107,075	214,786	321,861	802,778	2,455,399	3,258,177
勞健保費用	11,702	16,152	27,854	143,693	145,757	289,450
退休金費用	11,316	9,764	21,080	52,658	25,647	78,305
其他員工福利費用	14,683	10,389	25,072	16,608	24,751	41,359
小計	144,776	251,091	395,867	1,015,737	2,651,554	3,667,291
折舊費用	87,793	26,541	114,334	272,965	172,186	445,151
攤銷費用	67	4,372	4,439	103,711	374,130	477,841

本公司依章程規定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 0.1%~10%及不超過 2%提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司 108 年度為稅前虧損，未估列工酬勞及董監事酬勞。

107 年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別於 108 年 3 月 25 日董事會決議如下：

	107 年度	
	比例	金額
員工酬勞	0.1%	6,985
董監事酬勞	0.1%	6,985

上述董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞金額與財務報告認列之相關金額並無差異。

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

有關本公司董事會決議員工酬勞及董監事酬勞分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

23. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	108 年度	107 年度
租金收入	\$ 19,669	\$ 8,167
補助及補償收入	16,953	131,728
顧問及管理服務收入	4,088	574
技術轉讓授權金收入	13,029	—
或有對價利益	—	120,633
其 他	20,387	61,191
合 計	\$ 74,126	\$ 322,293

(2) 財務成本

項 目	108 年度	107 年度
銀行借款及其他借款利息	\$ 63,847	\$ 139,340
公司債利息	37,161	53,505
租賃負債利息	379	—
關係人借款利息	1,884	—
融資租賃利息	—	25,905

其他	21	3,684
減：利息資本化	—	(7,322)
小計	103,292	215,112
銀行貸款手續費	3,750	8,662
合計	\$ 107,042	\$ 223,774

(3) 什項支出

項目	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備減損損失	\$ —	\$ 20,408
無形資產減損損失	—	39,755
法律及專業費用	—	6,768
不動產、廠房及設備處分損失	1,370	—
其他支出	2,532	27,879
合計	\$ 3,902	\$ 94,810

24. 其他綜合損益組成部分

108 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	\$ 832	\$ —	\$ 832	\$ (166)	\$ 666
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	(11,157)	—	(11,157)	3,922	(7,235)
本期其他綜合損益	\$ (10,325)	\$ —	\$ (10,325)	\$ 3,756	\$ (6,569)

108 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	\$ (261,105)	\$ 176	\$ (260,929)	\$ 52,313	\$ (208,616)
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	(16,899)	—	(16,899)	3,478	(13,421)
本期其他綜合損益	\$ (278,004)	\$ 176	\$ (277,828)	\$ 55,791	\$ (222,037)
107 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：					
確定福利計劃之再衡量數	\$ 7,253	\$ —	\$ 7,253	\$ 2,350	\$ 9,603
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	(18,399)	—	(18,399)	216	(18,183)
本期其他綜合損益	\$ (11,146)	\$ —	\$ (11,146)	\$ 2,566	\$ (8,580)
107 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	\$ (237,143)	\$ 878,163	\$ 641,020	\$ (106,885)	\$ 534,135
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	(35,648)	51	(35,597)	7,125	(28,472)
本期其他綜合損益	\$ (272,791)	\$ 878,214	\$ 605,423	\$ (99,760)	\$ 505,663

25. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
遞延所得稅資產		
備抵存貨跌價損失	\$ 8,932	\$ 4,181
聯屬公司間未實現利益	17,893	19,425
權益法認列之投資損益	(15,538)	(21,159)
使用權資產(長期預付租金)	16,387	17,406
其 他	4,127	1,123
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	17,477	7,605
小 計	\$ 49,278	\$ 28,581
遞延所得稅負債		
金融資產未實現利益	\$ (137,654)	\$ (123,572)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(1,066,335)	(1,001,407)
其 他	66,664	4,312
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	45,991	116
小 計	\$ (1,103,052)	\$ (1,132,269)

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	108 年度	107 年度
當期所得稅費用	\$ 58,701	\$ 964,045
未分配盈餘加徵稅款	217,021	2,496
基本稅額應補繳差額	29,438	—
遞延所得稅費用	8,656	920,286
補繳以前年度所得稅	4,922	3,260
以前年度所得稅(高)低估數	(14,220)	3,386
其他	—	883
所得稅費用(利益)	\$ 304,428	\$ 1,894,356

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	108 年度	107 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ 166	\$ (2,350)
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	(3,922)	(216)
與不重分類至損益項目相關之 所得費用(利益)	\$ (3,756)	\$ (2,566)
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ (52,313)	\$ 106,885
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	(3,478)	(7,125)
與可能重分類至損益項目相關 之所得費用(利益)	\$ (55,791)	\$ 99,760

(4) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

(5) 我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損益已全數認列。

26. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	108 年度			107 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	(286,400)	403,696	(0.71)	6,083,797	389,098	15.64
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞	—	(註)			103	
轉換公司債	—	(註)		42,804	43,860	
稀釋每股盈餘	(286,400)	403,696	(0.71)	6,126,601	433,061	14.15

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

計算每股盈餘時無償配股之影響業已追溯調整。因追溯調整 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，分別由 17.98 元及 16.27 元減少為 15.64 元及 14.15 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。

27. 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	108. 12. 31	107. 12. 31
負債總額	\$ 7,406,984	\$ 4,909,471
資產總額	\$ 22,865,314	\$ 20,376,470
負債比例	32%	24%

28. 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六.28(3)。

	108年12月31日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	845,020	—	—	847,176

107年12月31日

	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,404,816	—	—	1,411,957

(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：

108.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 85,843	\$ —	\$ —	\$ 85,843
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 609,840	\$ 609,840
國外上市(櫃)公司股票	20,323	—	—	20,323
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	1,399,438	228,447	1,627,885
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	2,384,061	2,384,061
認股權證	—	—	64,132	64,132
合計	\$ 20,323	\$ 1,399,438	\$ 3,286,480	\$ 4,706,241

透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動：

可轉換債券混合商 品	\$	—	\$	—	\$	857,038	\$	857,038
---------------	----	---	----	---	----	---------	----	---------

107.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計				
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：								
國外基金	\$	—	\$	307,254	\$	307,254		
國內未上市(櫃)公 司股票	—	902,993	598,695	1,501,688				
國外未上市(櫃)公 司股票	—	—	2,327,422	2,327,422				
認股權證	—	—	85,520	85,520				
	\$	—	\$	902,993	\$	3,318,891	\$	4,221,884

(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：

	108.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	2,612,508	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利 益比乘數、企業 價值對稅前息 前折舊攤提前 利益比乘數、缺 乏市場流通性 折價、控制權溢 價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性折 價、少數股權折 價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈 高，公允價值愈高。
認股選擇權	64,132	選擇權訂價 模式	股價波動率	股價波動率愈高，公允 價值愈高
私募基金投資	609,840	淨資產價值法		
可轉債混合合約	857,038	蒙地卡羅模 擬法	波動率 折現率	波動率愈高，公允價值 愈高 折現率愈高，公允價值 愈低

	107.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	2,926,117	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利益 比乘數、企業價 值對稅前息前折 舊攤提前利益比 乘數、缺乏市場 流通性折價、控 制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性折 價、少數股權折 價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈 高，公允價值愈高。
認股選擇權	85,520	選擇權訂價 模式	股價波動率	股價波動率愈高，公允 價值愈高

(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。

(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：

	108.12.31			107.12.31		
	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	10,100	29.98	302,859	2,090	30.715	64,185
人民幣：新台幣	13,199	4.305	56,823	190,926	4.472	853,821
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	52,215	29.98	1,565,411	66,674	30.715	2,069,442
人民幣：新台幣	1,961,819	4.305	8,445,634	2,534,051	4.472	11,293,878
韓圓：新台幣	2,436,849	0.0262	63,772	2,446,294	0.0278	68,007
港幣：新台幣	6,056	3.849	23,310	—	—	—
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣：新台幣	—	—	—	3,000	4.472	13,416
美金：新台幣	29,266	29.98	877,386	—	—	—

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 108 年及 107 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為 52,880 仟元及 84,126 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：

項 目	108.12.31	107.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 3,480,245	\$ 1,454,945

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 108 年及 107 年度之稅前淨利減少 34,802 仟元及 14,549 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；本公司以益生菌及西藥銷售為主要業務，有廣大客戶群且銷售區域分散，並未顯著集中與單一客戶進行交易，應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

(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：

108.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,796,000	\$ —	\$ —	\$ 1,796,000
應付款項(含關係人)	104,546	—	—	104,546
其他應付款(含關係人)	325,812	—	—	325,812
租賃負債	11,883	11,655	—	23,538
應付公司債	858,900	—	—	858,900
長期借款	105,158	1,211,324	385,785	1,702,267
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	857,038	—	—	857,038
合 計	\$ 4,059,337	\$ 1,222,979	\$ 385,785	\$ 5,668,101

107.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 550,000	\$ —	\$ —	\$ 550,000
應付款項(含關係人)	98,760	—	—	98,760
其他應付款	176,192	—	—	176,192
應付公司債	—	1,472,000	—	1,472,000
長期借款	126,989	777,956	—	904,945
合 計	\$ 951,941	\$ 2,249,956	\$ —	\$ 3,201,897

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Farmel Holding B.V.	關聯企業(107 年度)
醫睿醫藥科技股份有限公司	本公司為該公司之董事
蔡佩珍	本公司研發一處處長
王素琦	本公司財會處處長
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業(107 年 12 月改具重大影響力)
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
PCJ Capital Management Limited	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司(107 年 10 月底改具重大影響力)
Ausnutria Dairy Investments Limited	本公司關聯企業之子公司(108 年度)
台灣澳優乳業股份有限公司 (原海普諾凱奶粉營養品(股)公司)	本公司關聯企業之子公司(107 年 10 月底改具重大影響力)
東源國際醫藥(股)公司(原東曜藥業股份有限公司)	本公司關聯企業之子公司(107 年 9 月底改具重大影響力)
Ozfarm Royal Pty Ltd	本公司之合資企業(107 年度)
CCIC Europe FOOD Test B.V.	本公司之關聯公司(107 年度)
喬富健康食品科技(安徽)有限公司	該公司負責人為 Glac & George Biotech Co., Limited 主要股東之董事
博晟生醫股份有限公司	關聯企業(107 年 4 月改具重大影響力)

2. 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/名稱	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 46	\$ 6,116
關聯企業	—	1,807
Farmel Holding B. V.	—	943,437
Ozfarm	—	261,445
合 計	\$ 46	\$ 1,212,805

與關係人之銷貨交易條件係依雙方合約協議條件進行。

(2) 進貨交易

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
Farmel Holding B. V.	\$ —	\$ 1,004,735
合資企業	—	2,140
合 計	\$ —	\$ 1,006,875

(3) 研究發展費用

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 742	\$ 1,928
關聯企業	88	1,789
永昕生物醫藥(股) 公司	—	3,299
合 計	\$ 830	\$ 7,016

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(4) 其他費用

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 623	\$ 630
玉晟管理顧問股份有限公司	38,891	—
關聯企業	204	484
合 計	\$ 39,718	\$ 1,114

(5) 租賃收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
其他關係人	\$ 69	\$ 47
關聯企業	2,875	156
順天醫藥生技(股)公司	5,400	5,400
東源國際醫藥(股)公司	2,712	678
合 計	\$ 11,056	\$ 6,281

(6) 什項收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關聯企業	\$ 1,476	\$ 7,272
PCJ Capital Management	3,848	—
廣東品晟藥醫科技有限公司	13,029	—
東源國際醫藥(股)公司	2,135	13,124
合 計	\$ 20,488	\$ 20,396

(7) 財產交易

(a) 子公司豐華公司於 108 年 7 月出售 Aunulife 100% 股權予其他關係人，出售價款澳幣 800 仟元。請參閱附註六.19(a)說明。

(b) 子公司荷蘭 Ausnutria Omen B.V 於 107 年 2 月向關聯企業購入股權價款計歐元 3,500 仟元。

(8) 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) 其他應收款

關係人類別/名稱	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 5,051	\$ 242
東源國際醫藥 (股)公司	2,416	13,966
合計	\$ 7,467	\$ 14,208

(b) 應付款項

項目	關係人類別/名稱	108.12.31	107.12.31
應付帳款	其他關係人	8	—

(c) 其他應付款—關係人

關係人類別/名稱	108.12.31	107.12.31
其他關係人	\$ 116	\$ 196
玉晟管理顧問 (股)公司	15,101	—
關聯企業	11	—
合計	\$ 15,228	\$ 196

(d) 其他流動負債—預收款

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關聯企業	\$ 913	\$ 754

(9) 資金融通情形

其他應付款-關係人

關係人類別 / 名稱	108 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 110,000	3%	\$ 1,884	\$ 1,884

(10) 發行應付公司債

子公司 Genlac Biotech International Corporation 於 108 年 7 月 1 日發行票面利率 5% 之轉換公司債金額為美金 30,000 元整，全數由其他關係人 Ausnutria Dairy Investment Limited 認購。

(11) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	108 年度		107 年度	
薪資及其他短期員工福利	\$	15,593	\$	175,582
退職後福利		108		6,283
股份基礎給付		—		50,475
合 計	\$	15,701	\$	232,340

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	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備 (含未完工程)	\$ 744,439	\$ 243,200	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	496,557	300,624	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	6,591,175	6,309,772	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	3,233,241	—	股票初次上市禁售集保
其他金融資產- 受限制活期存款	219,021	16,156	備償專戶及股份轉換 限制
合 計	\$ 11,284,433	\$ 6,869,752	

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 108 年及 107 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 216,044 仟元及 134,845 仟元，分別已依約支付新台幣 88,618 仟元及 47,688 仟元。
2. 合併公司截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日為新建廠房工程及購置設備，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 367,844 仟元及 129,219 仟元。
3. 本公司民國 99 年 8 月委託台灣東洋藥品工業(股)公司進行 R-PLGA 長效凍乾粉針劑型藥物之配方設計及製程開發，委託開發合約總金額 20,000 仟元，截至民國 108 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 108 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：

1. 豐華生技民國 108 年 9 月 18 日經董事會決議通過，與錦新國際依企業併購法規定進行股份轉換，錦新國際以每股現金新台幣 43.5 元支付予除錦新國際持有以外之豐華生技股東股份 4,521,243 股計 196,674 仟元，於股份轉換完成後，豐華生技將成為錦新國際 100% 持有之子公司。民國 108 年 12 月經雙方議定股份轉換基準日為民國 109 年 1 月 13 日。
2. 民國 108 年 12 月經董事會決議通過轉讓澳優乳業股份有限公司股票 2,500 萬股，每股售價港幣 9 元，業於民國 109 年 1 月完成交割。

十二、其他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
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	附表五
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表六
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、四、六、七

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	附表八
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	附表七

4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表九

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－乳製品與營養品研發、奶源收集、加工、生產及銷售。(107 年度)

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

東源部門－大陸癌症藥物及生物製劑之製造及銷售。(107 年度)

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：

	108 年度					
	國內西藥品	生技創投	豐華部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	756,444	—	681,230	—	—	1,437,674
來自母公司及合併子公司之收入	12,891	4	156,196	—	(169,091)	—
收入合計	769,335	4	837,426	—	(169,091)	1,437,674
部門利益(損失)	44,742	235,169	(25,478)	10,911		265,344
投資利益(損失)						(59,745)
公司一般收入(費用)						2,282
財務成本						(107,042)
繼續營業部門之稅前淨利						100,839
可辨認資產	2,289,915	4,729,267	1,657,070	35,568		8,711,820
長期股權投資						14,145,722
公司一般資產						7,772
資產合計						22,865,314

107 年度

	國內西藥品	生技創投	豐華部門	澳優部門	東源部門	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	700,339	859	988,914	19,674,524	154,564	129,022	—	21,648,222
來自母公司及合併子公司之收入	11,405	75,849	281,853	3,409,408	—	2,705	(3,781,220)	—
收入合計	711,744	76,708	1,270,767	23,083,932	154,564	131,727	(3,781,220)	21,648,222
部門利益(損失)	5,049,534	2,788,619	165,688	2,932,232	(917,288)	364,634		10,383,419
投資利益(損失)								(73,182)
公司一般收入(費用)								(304,657)
財務成本								(223,774)
繼續營業部門之稅前淨利								9,781,806
可辨認資產	1,881,713	3,925,712	1,499,919	—	—	496,202		7,803,546
長期股權投資								12,565,152
公司一般資產								7,772
資產合計								20,376,470

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	
	108 年度	107 年度	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
台灣	\$ 860,309	\$ 934,187	\$ 1,694,065	\$ 997,699
大陸	562,078	16,486,989	537,040	495,659
歐洲	—	2,069,237	—	—
中東	—	275,534	—	—
澳洲	—	496,874	—	—
其他	15,287	1,385,401	—	—
合計	\$ 1,437,674	\$ 21,648,222	\$ 2,231,105	\$ 1,493,358

4. 產品別資訊

	108 年度	107 年度
西藥	\$ 756,444	\$ 700,340
勞務	—	213,946
乳製品及營養品	—	19,674,524

益生菌產品	660,113	946,161
其他	21,117	113,251
合計	<u>\$ 1,437,674</u>	<u>\$ 21,648,222</u>

5. 重要客戶資訊

合併公司對單一客戶之銷貨收入金額達銷貨收入總額百分之十以上者：無。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣千元

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 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		
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	玉晟生技投資 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	800,000	400,000	360,000	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	2,653,914 (淨值 20%)	2,653,914 (淨值 20%)
1	豐華生物 科技(股) 公司	得益生物科技 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	3,000	3,000	—	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	—	—	208,729 (淨值 20%)	417,458 (淨值 40%)
1	豐華生物 科技(股) 公司	錦喬生物科 技有限公司 (淮安)	應收關 係人款 項	Y	142,155	134,910	43,050	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	—	—	208,729 (淨值 20%)	417,458 (淨值 40%)
2	O' LONG 公司 (B.V. I)	晟德大藥廠 (股)有限公司	應收關 係人款 項	Y	100,000	100,000	60,200	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	本票	100,000	191,566 (淨值 200%)	191,566 (淨值 200%)
3	錦新國際 (股)公司	豐華生物科 技(股)公司	應收關 係人款 項	Y	100,000	100,000	100,000	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	1,304,925 (淨值 40%)	1,304,925 (淨值 40%)

註一：1、發行人填0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：本附表所稱資金融通者包括應收關係企業款、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款及其他類似性質之科目等。

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

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 (註2)		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										
1	豐華生物科技 (股)公司	錦喬生物科技有限 公司(淮安)	3	淨值40% 417,459	136,770	129,150	29,550	—	12.38%	淨值45% 469,641	—	Y	Y
2	Genlac Biotech Co., Ltd	錦新國際(股)公司	3	淨值100% 3,271,650	3,247,695	—	—	—	99.27%	淨值100% 3,271,650	—	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規定互保之公司。

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 108 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	持股比例
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	240,000	40,925	16.00%
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,933,680	46,505	10.59%
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,836,165	89,392	11.87%
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,700,000	28,308	1.36%
晟德大藥廠(股)公司	LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,405,405	55,098	1.59%
晟德大藥廠(股)公司	中智全球控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,100,000	20,323	0.24%
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	34,814	19.39%
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	139,747	1.74%
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	95,782	6%
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,393,000	85,843	0.94%
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	339,497	33%
Centerlab Investment Holding Limited	廣州極飛科技有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	22,480	1.64%

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
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	863,250	20,761	4.73%	20,761
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	7,589,000	99,416	12.91%	99,416
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,173,330	17,972	2.39%	17,972
玉晟生技投資(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	98,647	15.00%	98,647
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,551,750	393,981	11.1%	393,981
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 認股權證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,131,836	64,132	—	64,132
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	16,652	0.80%	16,652
玉晟生技投資(股)公司	AiViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	15,117,480	167,692	15.00%	167,692
玉晟生技投資(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,100,000	1,247,114	16.25%	1,247,114
玉晟生技投資(股)公司	長佳智能(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	20,840	2.29%	20,840
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd—特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	19,666,000	1,570,604	16.12%	1,570,604
BioEngine Investment Holding I Limited	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	75,559	5.6%	75,559

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	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本 (註)	處分損 益	股數	帳面金額
晟德大藥廠 (股)公司	豐華生物科 技(股)公司 普通股	採用權益法 之投資	錦新國際 (股)公司	子 公 司	29,001,948	498,015	—	—	29,001,948	1,305,088	485,550	(註5)	—	
錦新國際(股) 公司	豐華生物科 技(股)公司 普通股	採用權益法 之投資	公開收購	—	—	67,649,757	3,044,239	—	—	—	—	—	67,649,757	2,920,290
晟德大藥廠 (股)公司	永昕生物醫 藥(股)公司	採用權益法 之投資	私募現金增 資	關 聯 企 業	11,640,962	104,273	18,000,000	401,400	—	—	—	—	29,640,962	263,516
晟德大藥廠 (股)公司	益安生醫 (股)公司	採用權益法 之投資	現金增資	關 聯 企 業	13,824,057	438,933	5,950,472	356,922	—	—	—	—	19,774,529	601,669

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。

註5：透過子公司錦新國際(股)公司公開收購，並未改變對豐華公司之控制力，視為權益交易。

附表五

取得不動產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

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
晟德大藥廠股份有限公司	土地及建築物(新竹湖口工業區)	107.12.20	571,000	已支付	國碩科技工業(股)公司	無	-	-	-	不動產估價師估價報告金額	因應水劑廠及PIC/S GDP擴增儲運空間	

註1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：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。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

附表六

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有 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 期 末	去 年 年 底						
晟德大藥廠 (股)公司	O' LONG 公司 (B. V. I)	Sea Meadow House, Blackburne Highway, P.O. Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	32	400,626	1	100.00%	95,783	10,911	10,911	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	611,115	209,715	29,640,962	23.17%	263,516	(218,175)	(47,260)	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	28,014,000	30.91%	502,738	210,338	65,520	—
晟德大藥廠 (股)公司	TransPacific Medtech Fund	3/F, QUEENSGATE HOUSE, 113 SOUTH CHURCH STREET, P. O. BOX 10240, GRAND CAYMAN, KY1-1002, CAYMAN ISLANDS.	創業投資	186,451	186,451	—	31.29%	116,629	1,035	324	—
晟德大藥廠 (股)公司	東曜藥業(股)公司 (原名東源國際醫藥 (股)公司)	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	1,855,040	179,561,700	31.50%	3,233,241	(1,340,056)	(596,789)	—
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	1,729,183	397,326	55,283,209	100%	825,760	51,370	51,370	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO. 1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	301,714	301,714	9,908,503	100%	119,555	(39,907)	(39,907)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	詔宇醫學科技股份有限公司	臺北市南港區區街3之2號7 樓	幹細胞分離 自動化儀器	18,000	—	1,800,000	36.17%	15,519	(7,483)	(2,481)	—

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	去年年底						
晟德大藥廠 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	3,782,993	3,782,993	327,940,089	20.38%	7,102,655	3,932,816	666,201	—
晟德大藥廠 (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	770,435	413,513	19,774,529	29.74%	601,669	(261,985)	(83,526)	—
晟德大藥廠 (股)公司	順天醫藥生技股份有 限公司	台北市南港區區街3-2號4樓 之1	新藥開發	476,074	476,074	32,959,336	28.04%	302,015	(240,938)	(67,792)	—
晟德大藥廠 (股)公司	玉晟生技投資(股)公 司	台北市南港區區街3-2號7樓	一般投資	835,000	835,000	200,400,000	58.60%	2,265,564	175,521	102,849	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	One Beacon Street, 15 th Floor Boston, MA, 02108	投資	45,990	22,386	—	30%	40,270	(8,920)	(2,676)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	183,561	—	33.33%	283,058	(43,731)	(14,577)	—
晟德大藥廠 (股)公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	2,988	8,247	2,062	—
晟德大藥廠 (股)公司	山水生技創投有限合 夥	臺北市松山區民生東路3段135 號6樓	創業投資	250,000	—	—	49.50%	243,745	(12,635)	(6,255)	—

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	去年年底						
豐華生物科技(股)公司	GLACGEORGE BIOTECH CO., LIMITED	香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室	投資	104,168	104,168	3,938,685	60%	158,800	32,990	19,808	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	580,580	580,580	18,881,157	100%	481,361	(48,202)	(48,202)	孫公司
豐華生物科技(股)公司	Amulife Pty Ltd	Po Box 7092 ST Kilda Road Melbourne Vic 3004	益生菌相關保健產品研發、生產、銷售與承接境外ODM代工業務	—	1,094	—	100%	1,734	(189)	(189)	孫公司
豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	一般食品製造業等	2,000	2,000	200,000	100%	1,734	820	820	孫公司
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	580,939	580,939	47,991,683	2.98%	1,039,415	3,932,816	97,492	—
玉晟生技投資(股)公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之1	新藥開發	85,331	85,331	2,932,325	2.49%	26,085	(240,938)	(6,031)	—
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	232,534	232,534	7,232,363	100%	1,595,954	95,978	95,978	子公司
玉晟生技投資(股)公司	博晟生醫股份有限公司	臺北市南港區區街3號4樓	骨科醫療器材相關產品開發	240,019	242,736	17,756,863	21.65%	201,913	(58,443)	(16,790)	—

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			
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	17,153	17,153	3,750,000	100%	—	(3,296)	(3,296)	子公司
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding I limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	49,552	30,485	1,605,388	100%	75,559	4,216	4,216	子公司
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	68,910	68,910	—	30.00%	63,772	2,394	718	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Genlac Biotech Internation Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	1,324,094	—	42,100,000	49.53%	370,942	22,653	11,220	孫公司
Genlac Biotech Internation Corporation	Genlac Biotech CO., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	投資	3,339,601	—	106,000,000	100.00%	3,271,450	(54,466)	(54,466)	孫公司
Genlac Biotech CO., Ltd.	錦新國際(股)公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資、生物技術服務	3,300,000	—	330,000,000	100.00%	3,262,313	(24,202)	(24,202)	孫公司
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生菌製造銷售	3,044,239	—	67,649,757	93.74%	2,920,290	(32,826)	(8,989)	孫公司

附表七 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	62,038	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	3,258	1.46%	17,301
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技(安徽)有限公司	孫公司	銷貨	7,700	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	1,658	0.74%	4,142
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技有 限公司(淮安)	孫公司	銷貨	73,429	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	62,205	27.95%	50,117

附表八 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					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	—	—	—	—	107年12月股權已出售
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2) 永光製藥有限公司	—	—	—	—	—	—	—	107年12月股權已出售
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	—	—	—	—	—	—	公司已註銷
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 171,000 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	698,807	—	—	(963,848)	31.5%	(409,702)	537,840	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	13,684	—	—	(461)	31.5%	(196)	9,429	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2) 東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	24,956	—	—	(1,785)	31.5%	(759)	5,436	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 43,600 仟元	(2) Center Laboratories Limited(HK)	301,592	—	—	(99,782)	39.93%	(39,844)	119,496	—
安徽錦喬生物科技有限公司	益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售	USD 5,754 仟元	(2) GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	—	—	—	39,422	60.00%	23,653	208,537	—
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	USD 16,686 仟元	(2) JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	(48,045)	100%	(48,045)	417,473	—

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						
錦華生物科技(安徽)有限公司	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB 15,000 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	(134)	100%	(134)	64,283	—
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	—	—	—	—	(6,399)	60%	(3,839)	22,946	—
北京加科思新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 123,540 仟元	(2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) 持有 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	—	16.12%	—	1,570,604	—
北京加科思瑞新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 3,850 仟元	(2)BioEngine Investment Holding Limited	—	—	—	—	(2,243)	37.5%	—	—	—
廣州極飛科技有限公司	電子、通信與自動控制技術研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Center Investment Holding Limited	134,270	—	—	134,270	—	1.64%	—	22,480	—
廣東品晟醫藥科技(有)公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 20,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	27,594	—	27,594	(15,762)	30.00%	(4,729)	21,283	—

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部核准 投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
			淨值 * 60%	會額
晟德大藥廠股份有限公司	1,611,138 仟元	USD 79,895 仟元 RMB 136,975 仟元	7,961,741	

註1：投資方式區分為下列三種：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益係依經會計師查核之財務報表

附表九 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 108 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	玉晟生技投資(股)公司	1	其他利息收入	利息費用	依雙方簽訂之合約辦理	0.74%
		玉晟生技投資(股)公司	1	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	1.62%
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	0.05%
		錦新國際(股)公司	1	其他收入	勞務費	-	0.10%
		o'long 公司	1	長期應收款-關係人	長期應收款-關係人	依雙方簽訂之合約辦理	0.26%
1	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	進貨	交易條件依雙方協商決定	4.32%
		安徽錦喬生物科技有限公司	1	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		錦麒生物科技有限公司	1	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	0.54%
		錦麒生物科技有限公司	1	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	1	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	5.11%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	1	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	0.27%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	1	其他應收款	其他應付款	交易條件依雙方協商決定	0.19%
		得益生物科技有限公司	1	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	0.08%
		得益生物科技有限公司	1	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	0.01%
2	安徽錦喬生物科技有限公司	錦麒生物科技有限公司	3	加工費	營業收入	交易條件依雙方協商決定	0.12%
	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	交易條件依雙方協商決定	0.12%

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	進貨	4,796	交易條件依雙方協商決定	0.33%
	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	其他營業收入	1,746	交易條件依雙方協商決定	0.12%
	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	其他營業收入	1,283	交易條件依雙方協商決定	0.09%
	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	應付帳款	2,300	交易條件依雙方協商決定	0.01%
3	錦麒生物科技有限公司	安徽錦喬生物科技有限公司	3	銷貨收入	1,831	交易條件依雙方協商決定	0.13%
4	Genlac Biotech International Corporation	Genlac Biotech Co., Ltd.	3	其他應收款	10,074	依雙方簽訂之合約辦理	0.04%
5	Genlac Biotech Co., Ltd.	錦新國際股份有限公司	3	其他應收款	10,074	依雙方簽訂之合約辦理	0.04%
6	錦新國際股份有限公司	豐華生物科技(股)公司	3	其他應收款-關係 人	100,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.44%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1)母公司填0。
- (2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

- (1)母公司對子公司。
- (2)子公司對母公司。
- (3)子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表九 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 107 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3)
				科目	金額	交易條件		
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟管理顧問(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/勞務費/其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	2,328	0.01%
		博晟生醫(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/委託管理費	依雙方簽訂之合約辦理	227	—
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	薪資/其他費用		774	—
		東曜藥業(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/技術服務費/委託管理費	依雙方簽訂之合約辦理	2,797	0.01%
		東源國際醫藥(股)公司	1	處分投資利益	金融負債評價損失		225,405	1.04%
		東源國際醫藥(股)公司	1	金融資產評價損失/兌換利益	金融負債評價利益		31,333	0.14%
		金樺生物醫學股份有限公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/勞務費/其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	1,548	0.01%
		玉晟生技投資(股)公司	1	其他收入/其他利息收入	勞務費/薪資/利息費用	依雙方簽訂之合約辦理	2,638	0.01%
		玉晟生技投資(股)公司	1	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	342,115	1.68%
		權鋒國際股份有限公司	1	其他收入/租金收入	其他費用/租金支出		810	—
		永光製藥有限公司	1	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	243	—
1	0' LONG 公司(B.V.I)	永光製藥有限公司	3	利息收入	利息支出	依雙方協商決定	675	—
2	永光製藥有限公司	北京順都藥物研究所有限公司	3	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	806	—
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	334	—
3	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	122,571	0.57%
		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	16,770	0.08%

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		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註3)
				科目	金額			
		錦麒生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	19,248	交易條件依雙方協商決定	0.09%
		錦麒生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	7,072	交易條件依雙方協商決定	0.03%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	114,894	交易條件依雙方協商決定	0.53%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	應收帳款	應付帳款	46,240	交易條件依雙方協商決定	0.23%
		得益食品股份有限公司	3	銷貨收入	進貨	2,844	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		得益食品股份有限公司	3	應收帳款	應付帳款	2,986	交易條件依雙方協商決定	0.01%
4	安徽錦喬生物科技有限公司	錦麒生物科技有限公司	3	加工費	營業收入	4,018	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦麒生物科技有限公司	3	營業收入	研發費用	1,367	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	12,656	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	研發費用	營業收入	1,219	交易條件依雙方協商決定	0.01%
5	錦麒生物科技有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	3,095	交易條件依雙方協商決定	0.01%
6	玉晟管理顧問(股)公司	玉晟技投資(股)公司	3	營業收入	經營管理費	75,615	依雙方簽訂之合約辦理	0.35%
		金禪生物醫學股份有限公司		營業收入	勞務費	143	依雙方簽訂之合約辦理	—
7	Ausnutria Private Label B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,828,636	交易條件依雙方協商決定	13.07%
		澳優乳業(中國)有限公司	3	預收帳款	預付帳款	1,681,416	交易條件依雙方協商決定	8.25

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3)
				科目	金額	交易條件	金額	
8	Ausnutria 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)	2,978,559	交易條件依雙方協商決定	13.76%
		海普諾凱營養品有限公司	3	預收帳款	預付帳款	1,604,776	交易條件依雙方協商決定	7.88%
		Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd.	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	269,012	交易條件依雙方協商決定	1.24%
9	ADP Holding (Australia) Pty Ltd.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	439,669	交易條件依雙方協商決定	2.03%
10	澳優乳業(中國)有限公司	美納多健康服務(長沙)有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	671,422	交易條件依雙方協商決定	3.10%
		海普諾凱生物科技有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	1,745,006	交易條件依雙方協商決定	8.06%
		紐萊可(上海)營養品有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	189,442	交易條件依雙方協商決定	0.88%
11	Ausnutria [Holland] Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	1,643,155	交易條件依雙方協商決定	7.59%
12	Lypack Leeuwarden BV	Ausnutria Private Label B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,715,212	交易條件依雙方協商決定	12.54%
		Ausnutria Private Label B. V.	3	應收帳款	應付帳款	44,699	交易條件依雙方協商決定	0.22%
		Ausnutria Nutrition B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,867,442	交易條件依雙方協商決定	13.25%
		Ausnutria Nutrition B. V.	3	應收帳款	應付帳款	143,555	交易條件依雙方協商決定	0.70%
13	東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司(香港)	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	847	交易條件依雙方協商決定	—
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	61,050	交易條件依雙方協商決定	0.30%
14	東曜藥業有限公司(蘇州)	江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應收款-關係人	5,062	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	租金支出	租金收入	826	依雙方簽訂之合約辦理	—

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3)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
15	江蘇東揚醫藥科技有限公司	東源生物醫藥科技(上海)有 限公司	3	其他應收款-關係人	1,286	交易條件依雙方協商決定	—
16	東曜藥業(股)公司	東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他應收款-關係人	11,445	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	銷貨收入	5,498	交易條件依雙方協商決定	0.03%

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	107 年	108 年	差異	
			金額	%
流動資產	2,028,582	1,702,851	(325,731)	(16.06)
採用權益法之投資	12,565,152	14,145,722	1,580,570	12.58
不動產、廠房及設備	1,032,006	1,520,184	488,178	47.30
其他資產	4,750,730	5,496,557	748,453	15.83
非流動資產	18,347,888	21,162,463	2,814,575	15.34
資產總額	20,376,470	22,865,314	2,488,844	12.21
流動負債	1,313,383	4,420,714	3,107,331	236.59
短期借款	550,000	1,796,000	1,246,000	226.55
透過損益按公允價值衡量之金融負債	0	857,038	857,038	-
其他流動負債	763,383	1,767,676	1,004,293	131.56
非流動負債	3,596,088	2,986,270	(609,818)	(16.96)
負債總額	4,909,471	7,406,984	2,497,513	50.87
歸屬於母公司業主之權益	13,072,141	13,269,568	197,427	1.51
股本	3,518,274	4,182,193	663,919	18.87
資本公積	3,539,608	4,748,917	1,209,309	34.17
保留盈餘	6,362,170	4,888,449	(1,473,721)	(23.16)
其他權益	(14,106)	(216,186)	(202,080)	(1,432.58)
庫藏股票	(333,805)	(333,805)	0	0
非控制權益	2,394,858	2,188,762	(206,096)	(8.61)
權益總額	15,466,999	15,458,330	(8,669)	(0.06)

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. 不動產、廠房及設備：主要係擴建廠房所致。
2. 流動負債及負債總額：主要係長短借款增加及子公司發行可轉換公司債並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量所致。
3. 短期借款：主要係公司營運周轉需要。
4. 其他流動負債：主要係應付公司債到期轉轉列至一年內到期支長期負債所致。
5. 資本公積：主要係採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數，即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。
6. 保留盈餘：主要係 107 年出售澳優乳業股權及澳優乳業、東源國際喪失控制力重新評價，使處分投資利益增加，致 107 年本期淨利增加。
7. 其他權益：主要係採權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業產生之國外營運機構財務報表換算之差額。

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，故應無需擬訂因應計畫。

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	107 年	108 年	差異	
				金額	%
營業收入		21,648,222	1,437,674	(20,210,548)	(93.36)
營業成本		11,317,691	817,952	(10,499,739)	(92.77)
營業毛利		10,330,531	619,722	(9,710,809)	(94.00)
營業費用		9,042,645	709,151	(8,333,494)	(92.16)
營業損益		1,287,886	(89,429)	(1,377,315)	(106.94)
營業外收入及支出		8,493,920	190,268	(8,303,652)	(97.76)
稅前淨利		9,781,806	100,839	(9,680,967)	(98.97)
繼續營業單位本期淨利		7,887,450	(203,589)	(8,091,039)	(102.58)
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利(損)		7,887,450	(203,589)	(8,091,039)	(102.58)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		497,083	(228,606)	(725,689)	(145.99)
本期綜合損益總額		8,384,533	(432,195)	(8,816,728)	(105.15)
淨利歸屬於母公司業主		6,083,797	(286,400)	(6,370,197)	(104.71)
淨利歸屬於非控制權益		1,803,653	82,811	(1,720,842)	(95.41)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		6,572,767	(488,339)	(7,061,106)	(107.43)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		1,811,766	56,144	(1,755,622)	(96.90)
每股盈餘		15.64	(0.71)	(18.69)	(103.95)

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)各項目變動主要係 107 年東源國際及澳優乳業因喪失控制力後，未列入合併子公司，且因重新評價後認列處分投資利益，致 107 年本期淨利大幅增加，故兩年度差異金額較大。

(二) 預期 109 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 109 年度預計銷售內服液劑成長 8%，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) 108 年度現金流量變動之分析說明：(IFRS 合併)

單位：新台幣仟元

年 度 \ 項 目	107 年度	108 年度	變動金額	變動比率%
營業活動淨現金流入(出)	617,838	(286,450)	(904,288)	(146.36)
投資活動淨現金流入(出)	(1,986,249)	(2,679,056)	(692,807)	(34.88)
籌資活動淨現金流入(出)	(1,311,362)	2,167,471	3,478,833	265.28
增減比例變動分析說明： 營業活動及投資活動變動，主要係 107 年出售澳優乳業股權及澳優乳業、東源國際喪失控制力重新評價，致處分投資利益增加。 籌資活動變動，主要係長短借款增加及子公司發行可轉換公司債並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量所致。				

(二) 108 年度流動性分析：(IFRS 合併)

年 度 \ 項 目	107 年	108 年	增(減)比例%
現金流量比率	47.04%	(6.47%)	(113.75)
現金流量允當比率	31.49%	26.44%	(16.04)
現金再投資比率	2.87%	(4.29%)	(249.48)
增減比例變動分析說明： 主要係 107 年出售澳優乳業股權及澳優乳業、東源國際喪失控制力重新評價，致處分投資利益增加，故 107 年營業活動淨現金流量較多，兩期比較差異較大。			

(三) 流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：若有不足擬舉借銀行貸款支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司以總價新台幣 5.71 億元(建物及設備稅金另計)向國碩科技工業(股)公司購買位於新竹縣湖口鄉中興段新興小段 26、27-1 地號(湖口工業區)等 2 筆土地(含建物及設備)，用於擴充廠房、倉儲及研發空間，以因應水劑業務成長及「西藥藥品優良製造規範(第三部：運銷)(GDP)」新規。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃與未來一年投資計劃：

本公司轉投資政策以大健康生技相關產業為主，主要轉投資營業狀況如下：

1. 澳優：澳優 2019 年歸屬母公司稅後淨利為人民幣 8.8 億元，年增達 38%，而營收再創新高來到人民幣 67 億元，為繼 2017 年達近人民幣 40 億元、2018 年破 50 億元的紀錄後，再往人民幣 70 億元大關逼進，其中聚焦自有品牌及牛羊奶粉雙軌並進的策略功不可沒。截至 2019 年年底，澳優合計完成 15 個系列 45 個配方註冊，其中包含配方牛奶粉 13 個系列 39 個配方以及配方羊奶粉為 2 個系列 6 個配方。同年，紐西蘭 Pure Nutrition Limited 工廠也已獲得中國海關總署的註冊批准，澳優完成註冊的乾粉混合及包裝工廠總數增加為六座，遍佈荷蘭、澳洲、紐西蘭及中國等地。日前澳優更宣佈將斥資約人民幣 11 億元於荷蘭廠建置新的配方奶粉基粉設施，以滿足市場持續攀升的需求，並鞏固嬰幼兒配方羊奶粉產品全球領導者地位。此外，為實現成為「全球最受信賴的配方奶粉及營養健康企業」之願景，澳優也積極拓展營養品業務並藉由投資豐華生物科技進軍益生菌產業、進一步強化產品組合，藉此滿足消費者對於營養健康食品的高度需求。
2. 豐華：公司 108 年度合併營業收入淨額為新台幣 6.89 億元，較前一年度年衰退 31%，

歸屬於母公司業主之全年稅後虧損為新台幣 3,283 萬元，而每股虧損為 0.45 元。公司預期整體產業的發展趨勢仍為樂觀，雖然去年整年度以來公司主要目標市場中國大陸執行保健品市場嚴格規範（百日行動），致使公司主要客戶業積極接受到短期衝擊，在公司仍然積極持續佈局長期發長策略。今年初以來，由於新冠病毒疫情影響，短期內營收雖再次受到衝擊，但由於新冠病毒疫情影響促使大陸市場對於免疫保健的意識明顯提高，中國政府公開倡導以微生物製劑提升免疫力的宣導，因此也明顯感受市場客戶端積極洽商合作機會，公司將善用此機會以品牌功能性益生菌的策略，結合 2021 年嘉義廠菌粉廠產能的開出時間，提前積極建立與大型品牌商代工業務。儘管如此，公司對於益生菌應用產業的發展仍具信心，也將持續加大力度進行上游功能性益生菌粉、發酵代謝產物應用的價值提升與下游應用產品面的多元發展，持續進行臨床研究推進，並於依計畫進行資本支出，進行大規模菌粉產能擴充引進與國際大廠同等級之新型設備，將嘉義廠建置為亞太區首座國際級益生菌菌粉標竿生產廠，以期望在短期間市場汰弱換強的衝擊過後，持續為全體股東創造更多的投資價值與權益。

3. 順藥：順藥在歷經營運再定位後，其營運績效已經顯現。除不斷提升既有產品之價值外，也持續開發與引進低風險，但具有商業潛力的產品線，建立永續的產品線。已在台灣取證上市的長效止痛藥 LT1001（商品名：納疼解），除與銷售伙伴安美得持續拓展台灣與東南亞市場外，並積極爭取拓展國外授權。至於急性缺血性腦中風新藥 LT3001 則將開展臨床試驗，並積極洽談授權。至於尿毒搔癢證新藥 LT5001 也將進行臨床試驗。標靶融合蛋白抗癌新藥 LT2003 也將進行臨床試驗，以提昇公司之價值。順藥將透過靈活的授權談判，與合作伙伴達成風險分攤，利益共享的研發策略，擴大利基，在穩健的財務策略下，開發具有高度商業價值的產品。
4. 益安：益安：105 年 7 月股票核准上櫃，現有產品開發進度與團隊執行力都已創同業之先，大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)已於 107 年第一季與 Terumo 公司簽訂資產讓與合約，成功授權予國際醫材大廠。108 年具體研發里程碑：(1)腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)除改善成本結構、驗證批次試量產外，亦持續於市場上進行試銷售及使用使用者偏好測試。(2)腹腔鏡手術縫合器材(LAP-C01)除改善成本結構、驗證批次試量產外，亦持續於市場上進行試銷售使用者偏好測試。(3)大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)於 107 年第一季與 Terumo 公司簽訂資產讓與合約，並持續提供委託服務。(4)治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道之微創醫材(URO-T01)於 107 年第四季啟動首次人體臨床試驗，目前試驗持續進行中。(5)骨科四肢創傷內固定手術微創醫材(ORP-T01)於第一季取得美國 FDA 510(k)上市許可，並於第四季成功於美國完成早期臨床使用，持續於市場上進行試銷售及使用使用者偏好測試。(6)胸主動脈修復醫材(CVS-T01)於 107 年第二季正式啟動專案，目前持續產品原型開發及驗證，並進行多次動物實驗中。此外，為加速產品開發速度及集團長期發展策略，於 105 年 11 月取得達亞國際(股)公司約 70%股權，該公司提供醫療器材打樣及試量產服務，於 108 年 12 月登錄興櫃。未來將聯手打造台灣醫療器材研發及生產之最佳平台。展望微創手術器械未來發展前景應仍屬樂觀，公司朝有利方向發展。
5. 永昕：永昕於 108 年初調整組織營運方向轉型為「從 DNA 到 GMP 的一站式服務平台」，歷時一年已看到實質成果。因應組織策略調整，CDMO 業務所帶來的收入大幅上漲；其中，哺乳類案件及微生物案件各佔 57.7%及 43.1%。相對的，投入自有產品的資金大幅下降，財務狀況逐步改善。針對協助韓國上市公司 SCD 開發黃斑部病變 Eylea 生物相似藥，以執行全球臨床三期試驗及後續上市藥品生產之專案，目前已完成製程放大並投入全球臨床三期試驗的用藥生產，未來將成為該藥品上市後之全球供應商。同時，藉由此專案的進展，永昕將可吸引類似的專案，拓展客源，進一步增加營收。有鑑於生物藥開發的趨勢勢不可擋，永昕將興建 GMP 二廠以做好準備迎接後續潛在客戶及 SCD 所帶來的龐大訂單。此廠將以國際規格打造，預計於 2022 確效投產並於 2024 年取得 FDA、EMA 及 PMDA 的查廠認證。

全球生物藥品開發需求快速成長，至 2023 年全球生物藥委託開發暨製造服務(CDMO)市場規模將達美金約 1,380 億。特別的是，蛋白藥開發為高度分散化的市場，全球前十大 CDMO 公司僅瓜分不到 1/3 的市佔，顯示待開發的市場與客戶眾多；這其中，又以亞洲市場成長最快，成為 CDMO 大量案源所在。因應亞洲 CDMO 市場成長快速，永昕目前鎖定亞洲中大型藥廠，並透過擴充產能和通過國際法規查廠，鞏固既有客戶並吸引更多國際案源。

6. 東曜：東曜藥業專注於創新型抗腫瘤藥物及療法的開發及商業化，致力於打造患者及其家屬、醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。自 2009 年成立以來，東曜藥業已建立了「兩鏈四平台」體系：兩鏈—完整的產業價值鏈及高水平、多元化的產品鏈；四平台—創新技術平台、高規格商業化生產平台、臨床研究平台及營銷和商務平台。各個價值鏈及平台綜合運作，發揮最大的協同作用。公司的全面產品系列包括 7 種在研生物藥及 5 種在研化學藥物，其中 11 種為自主開發藥物。東曜藥業於 2019 年 11 月 8 日在香港聯交所主板成功上市，正式邁入了國際化和快速發展的新階段，打開了融資渠道，這將有利加速公司各項業務落地推進。2019 年東曜藥業的香港財務報告摘要如下：

--收益為人民幣 45.3 百萬元，同比增加 16%，主要歸因於 CMO 及 CDMO 服務費用以及提供營銷服務的佣金等多元化收益來源。

--研發費用為人民幣 191.1 百萬元，同比增長 1%。

--淨虧損為人民幣 299.3 百萬元，同比增長 12%，增長主要由上市開支所致。

有鑑於中國抗體藥市場存在著未被滿足的極大空缺，東曜已準備好把握巨大的市場機遇，持續聚焦創新的抗腫瘤藥物領域，加快研發步伐並重點推進 TAA013、TAB014 等藥物的臨床研究，持續推出產品；進一步開放業務和平台、引入不同的合作夥伴豐富產品管綫，實現多元化收入。

7. 博晟：博晟於 108 年 6 月 18 日於櫃買中心掛牌興櫃，其主要業務為高階複合骨科再生與醫材之研發，致力於提供全方位的骨科再生與照護的相關醫材與服務。目前旗下產品為具專利保護的第三級複合性醫材，包括用於膝蓋軟骨組織一次性自體軟骨修復的 BiG-009，以及用於加速開放性脛骨骨折癒合與腰椎椎體間融合的 BiG001 與 BiG006。目前進度最快的是 BiG-009，已經完成臨床試驗，並已向台灣衛福部食品藥品管理署 (TFDA) 申請上市許可並已通過 GCP 查核及獲得報告核備。目前博晟正積極進行 BiG-009 上市前的相關籌備工作，待上市後，即可啟動相關行銷計畫。除產品研發進程均依照進程推動外，博晟也積極進行營運佈局。首先於同年 9 月間宣布入股其骨生長因子產品之開發公司日本 Osteopharma，成為主要股東，完成未來進軍日本市場的佈局。博晟已取得經濟部工業局核發的科技事業許可函，規劃於 109 年提出上櫃申請。

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：108 年合併借款利息為 63,847 仟元，約占合併營業收入之 4.44%。

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：108 年合併外幣兌換損失為 52,880 仟元，約占合併營業收入之 3.68%。

本集團對於匯率變動之因應措施如下：

(1) 由往來銀行提供匯市變動之資訊，以適時掌握匯率變動之時效。

(2) 視需要於適當時機買進或賣出外幣，以降低匯率波動所產生之影響。

3. 通貨膨脹：因本集團與原物料供應商大多長期配合，價格尚能掌握，故目前通貨膨脹情形對公司損益無重大影響。其因應措施為隨時掌控原物料價格，降低採購成本。

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

1. 本集團不從事高風險或高槓桿投資，各項投資皆經過審慎評估後依公司規章執行；另有關資金貸予他人及背書保證對象，僅限於轉投資之公司，且依所訂定之資金貸與他人辦法及背書保證辦法執行，對公司之影響有限；另外，本集團不從事非避險性交易。

2. 有關衍生性商品之交易，本集團因應措施需符合下列風險控管：

(1) 信用風險管理：

基於市場受各項因素變動，易造成衍生性金融商品之操作風險，故在市場風險管理，依下列原則進行：

A. 交易對象：以國內外著名金融機構為主。

B. 交易商品：以國內外著名金融機構提供之商品為限。

(2) 市場風險管理：

以銀行提供之公開外匯交易市場為主，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 109 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：

1. 完成 CS02 糖尿病新成份新藥於美國與台灣之二期人體臨床試驗以及解盲。

2. 執行腹瀉新劑型與新單位含量新藥開發與取證計劃。

3. 啟動並執行 CNS 藥品大陸市場拓展與佈建計劃。

4. 啟動並執行大陸地區技術移轉計劃。

B. 晟德預計投入之研發費用：109 年研發費用預計佔營業收入 15%-20%。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

生物科技的發展，是人類科技當中，發展得最迅速、應用也最多的領域，不僅可促進醫療保健技術的進步，提升人類健康，亦因蘊含著無窮的可能性，從產業角度來看，是充滿機會的潛力產業。基此，政府將生技醫藥列入「五加二產業創新研發計畫」中，作為驅動臺灣下一個世代產業成長的重要產業。

為推動我國生醫產業發展，政府於 105 年 11 月 10 日提出以「連結未來、連結國際、連結在地」為主軸的「生醫產業創新推動方案」，擘劃生技醫藥創新研發新藍

圖；同時，通過《生技新藥產業發展條例》第 3 條修正草案，以提升生技產業產值與競爭力，建構臺灣成為亞太生醫研發產業重鎮。

此外，因應中國推動「健康中國 2030」及香港放寬生技股掛牌等政策紅利為台灣生技產業帶來許多機會，晟德也將持續協助旗下轉投資企業加速產品與服務推進市場及在中、美、台、港等地掛牌上市。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

生技產業進入門檻高，產品研發期較長，專業技術需求高及附加價值高等特質，故於短時間內不易有太大之變化，且本公司產品及專業研發能力已在業界占有一席之地，因此科技與產業變化對本公司影響有限。本集團將持續專注研發並隨時注意產業及科技之變化，以滿足市場需求。

(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公司治理，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劃，而此二者 皆有其不確定性因素存在，本公司將嚴格掌控藥品及行銷計劃之每一過程，並注意藥品市場之供需狀況，以確保本公司擴充廠房的效益符合預期。另本公司為因應水劑業務成長及「西藥藥品優良製造規範(第三部：運銷)(GDP)」新規，向國碩科技工業(股)公司購買位於新竹縣湖口鄉之 2 筆土地(含建物及設備)，用於擴充廠房、倉儲及研發空間，至此完備 PIC/S GMP 架構的最後一哩路(GDP)。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團進貨廠商多為長期合作且供貨狀況穩定之廠商，且該進貨產品非獨占或寡占市場，發生進貨風險之可能性不高。另本集團銷售對象分散並無銷售集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

訴訟當事人	訴訟開始日期	標的金額	案件內容	截至年報刊印日止之處理情形
本公司	本公司 105 年 7 月 1 日提起訴訟。	確認委託開發契約存在之確認利益，新台幣 2000 萬元。	本公司於民國 99 年出資 2000 萬元委託東洋公司開發 Risperidone 學名藥 PLGA，雙方簽訂委託開發合約，約定產品權利為本公司所有，同意東洋公司得分享美國市場之權利。簽約之後，本公司即依據東洋公司研發工作進度付款。民國 105 年 5 月間，東洋公司對外宣稱 Risperidone PLGA 為	臺灣臺北地方法院於民國 107 年 3 月 1 日一審判決本公司勝訴，確認本公司與東洋公司簽訂委任開發協議之契約關係存在。本公司擁有 Risperidone PLGA 產品之相關權利並有權要求東洋

			其公司之產品，並屢屢否認委託開發合約之效力。為保護本公司利益與投資人之權益，本公司於民國 105 年 7 月 1 日提起訴訟，訴請法院確認上開委託開發合約之效力。	繼續履約。 東洋公司於民國 107 年 3 月 22 日提起上訴，臺灣高等法院於民國 109 年 3 月 11 日二審判決本公司勝訴。 東洋公司於民國 109 年 4 月 10 日提起第三審上訴。
--	--	--	---	--

本案僅係確認已存在的法律關係，本公司業務不因其而受影響，對公司股東權益或證券價格不致有重大影響者。

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

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 月檢察官起訴。	無。本案並無涉及本公司之財務或業務。	台灣東洋藥品工業(股)公司(下稱"東洋公司")向本公司董事長林榮錦個人提出刑事告訴，指稱林榮錦先生擔任東洋公司董事長期間，於民國(下同)97年、98年，與瑞士籍 Inopha AG 公司，就 Caelyx II、Lipo-AB、Risperidone、Leuprorelin 四項藥品，簽署授權及共同開發合約之行為未經東洋公司董事會決議，且 Inopha AG 公司因該等合約取得利益，因而損害東洋公司權益，地檢署偵查後以證券交易法第 171 條第 1 項第 2 款(非常規交易)、第 3 款(特別背信)罪提起公訴。本公司業務不因其個人司法案件而受影響。	臺灣臺北地方法院於民國 106 年 9 月 1 日一審判決本公司董事長有罪，合併執行十年有期徒刑。案經本公司董事長上訴，台灣高等法院於民國 109 年 5 月 27 日宣判林榮錦先生無罪。 東洋公司另向林榮錦董事長以及其他共同被告提起刑事附帶民事訴訟，目前繫屬於台北地方法院審理中。

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：

1. 資安風險評估分析，若經評估係屬重大營運風險，尚需揭露因應措施：
本集團資訊系統採雙網路主幹、系統負載平衡及異地備份架構，營運中心設於台北，並於新竹設置災害還原備份中心，兩地間以高速光纖網路連結；營運主機採用 IBM X3650M4 HA 架構，備份主機則為 Synology RS2418 NAS 網路儲存伺服器，建置有異地備份主機機制，每一年辦理災害還原演練。
為持續強化本集團資訊安全並善盡保護客戶個人資料之企業責任，除針對各式資訊風險導入管控工具加強管理措施，如：裝置管理、硬體防護、應用系統安全監控、上網及行動安全等，每年定期完成技術面與管理面相關檢核措施，以改善並提升網路、資訊系統安全防護能力及資訊治理水準。此外，為因應網路威脅的數量和複雜程度不斷增加，及新興科技應用所帶來的資訊風險，資訊部落實郵件白名單機制及無線網路實名制連線機制，以強化本集團

網路安全環境；另以風險導向的角度，針對資訊安全風險管理、威脅情資管理、資訊安全控管、委外及依賴關係管理、資安事件管理與回應等面向，定期確認營運整體風險，以維持網路安全強度。

為強化防範及降低惡意入侵攻擊風險，影響客戶權益，已完成網路流量管理系統建置，可主動系統連線狀態。將分階段進行「安全性資訊和事件管理系統」建置及提昇「弱點掃描系統」，強化資安防護能力。此外，為確保業務運作之穩定、安全，將持續調整系統架構、加強基礎建設、改寫應用系統及擬訂並演練緊急應變計畫。本集團已陸續完成內外防火牆提昇、雙中心核心交換器提昇、雙中心 VPN 架構提昇、VPN 連線系統提昇、備份平台升級建置。

綜上分析評估，本集團資安風險尚在可控制範圍，應不致造成重大營運風險。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 總經理室：主要為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。

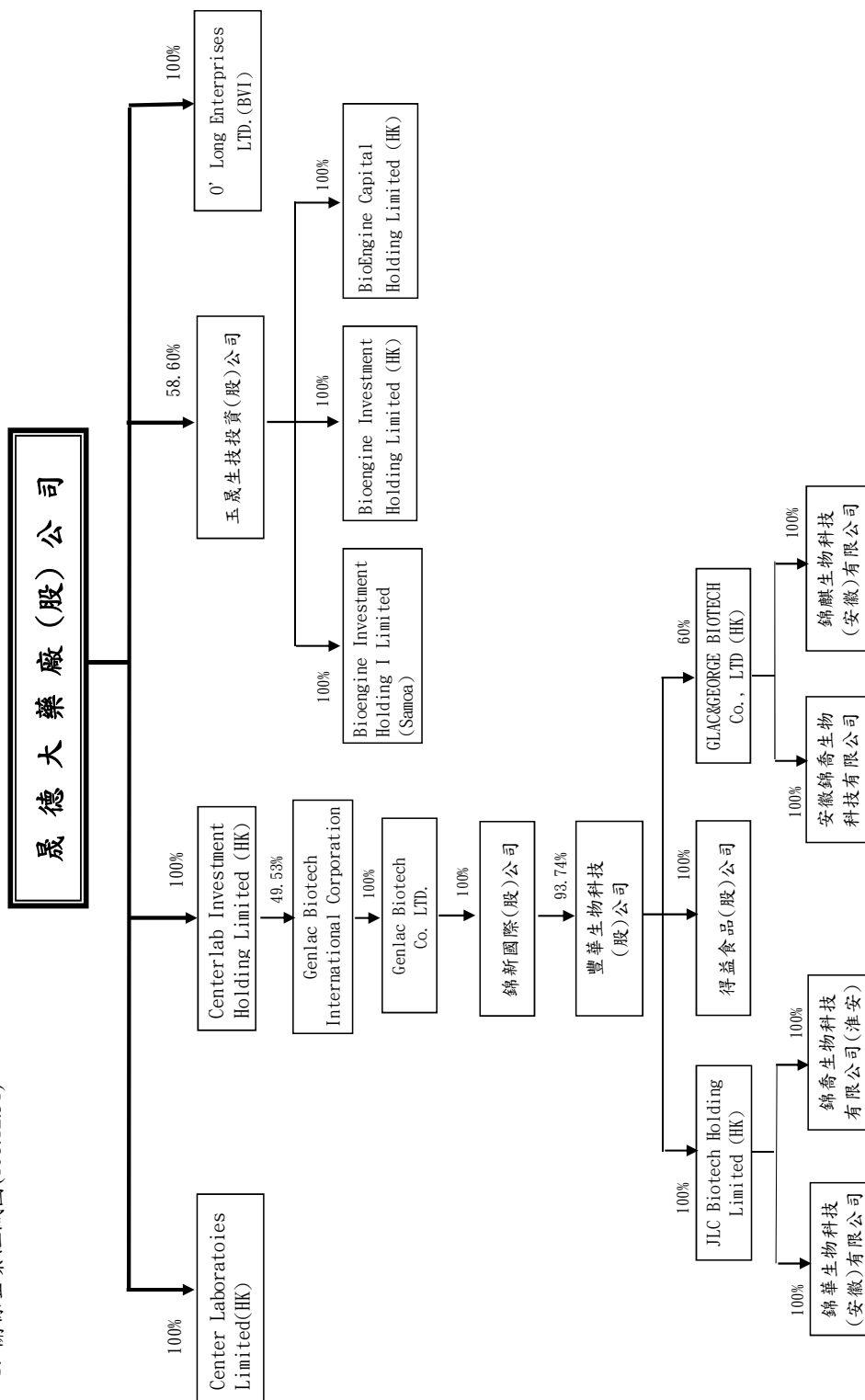
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資訊：

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖(108.12.31)



2. 各關係企業基本資料

108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	32	投資
Center Laboratories Limited(HK)	2016.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	301,714	投資
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	2013.04.17	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	1,729,183	投資
Genlac Biotech International Corporation	2018.12.31	4th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	2,675,549	投資
Genlac Biotech Co., Ltd.	2019.01.10	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	3,339,601	投資
錦新國際股份有限公司	2019.04.29	臺北市南港區園區街3之2號7樓	3,300,000	投資
豐華生物科技(股)公司	2008.07.30	臺南市新市區國際路17號4樓之2	721,710	功能性益生菌製造銷售
GLAC&GEORGE Biotech Co., LIMITED	2009.10.12	中國香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室	196,477	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	2015.05.05	中國安徽省宿州市高新區標準化廠房1樓	25,044	益生菌相關產品研發、生產及銷售
JLC Biotech Holding Limited (HK).	2014.02.20	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street Central, Hong Kong	580,580	投資
錦喬生物科技有限公司(淮安)	2014.03.21	中國江蘇省淮安經濟技術開發區景宜路2號	513,065	生物保健品研發及相關技術諮詢
錦華生物科技(安徽)有限公司	2018.07.18	宿州市循環經濟示範園經七路與丁湖路交叉口	67,515	益生菌等生物及相關產品研發、生產
得益生物科技(股)公司	2016.06.21	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	2,000	一般食品製造及批發
玉晟生技投資(股)公司	2014.07.24	台北市南港區園區街3之2號7樓	1,425,000	投資
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	2015.06.18	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	232,354	投資
Bioengine Investment Holding Limited	2017.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	17,153	投資
Bioengine Investment Holding I Limited	2018.02.08	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia Samoa	49,552	投資

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：功能性益生菌相關製造銷售、生物保健品研發及相關技術諮詢、生技投資等。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

108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	—	—
Center Laboratories Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
Genlac Biotech International Corporation	董事長	王素琦	1	—
Genlac Biotech Co., Ltd.	董事長	王素琦	1	—
錦新國際股份有限公司	董事長	英屬維京群島 Genlac Biotech Co., Ltd. 代表人 王素琦	330,000,000	100
	監察人	英屬維京群島 Genlac Biotech Co., Ltd. 代表人 唐清玉		
豐華生物科技(股)公司	董事長	錦新國際(股)公司 法人代表：林榮錦	67,653,095	93,74
	董事	錦新國際(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	錦新國際(股)公司 法人代表：王素琦		
	總經理	林榮錦	—	—
GLAC&GEORGE Biotech Co.,Ltd.	董事	郭仲偉	—	—
	董事	豐華生物科技(股)公司	3,938,685	60
安徽錦喬生物科技有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	監察人	王素琦	—	—
	監察人	管永康	—	—
	總經理	黃聖宏	—	—
錦麒生物科技(安徽)有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	監察人	許瑞寶	—	—
	總經理	黃聖宏	—	—
JLC Biotech Holding Limited (HK)	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	王素琦	—	—
錦喬生物科技有限公司 (淮安)	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	王素琦	—	—
	監察人	林秀月	—	—
	總經理	黃聖宏	—	—
錦華生物科技(安徽)有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	王素琦	—	—
	監察人	林秀月	—	—
	總經理	黃聖宏	—	—

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
得益生物科技(股)有限公司	董事長	豐華生物科技(股)公司 法人代表：林榮錦	200,000	100
	董事	豐華生物科技(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	豐華生物科技(股)公司 法人代表：王素琦		
	監察人	豐華生物科技(股)公司 法人代表：林浩稜		
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	200,400,000	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		
	董事	年興國際投資(股)公司	18,000,000	5.26
	董事	國泰創業投資(股)公司 法人代表：翁嘉宏	10,800,000	3.16
	董事	元安有限公司	6,891,427	2.02
	董事	玉晟管理顧問股份有限公司	9,771,427	2.86
	監察人	丁方威	—	—
	監察人	憬興投資(股)公司	3,600,000	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	—	—
Bioengine Investment Holding Limited	董事長	林榮錦	—	—
Bioengine Investment Holding I Limited	董事	王素琦	—	—

6. 各關係企業營運概況

108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)	32	95,783	0	95,783	0	(50)	10,911	—
Center Laboratories Limited	301,714	119,584	29	119,555	0	(60)	(39,907)	—
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	1,729,183	818,977	0	818,977	0	(18)	(51,371)	—
Genlac Biotech International Corporation	2,675,549	3,541,806	857,088	2,684,718	0	(668)	22,653	—
Genlac Biotech Co., Ltd.	3,339,601	3,281,724	10,074	3,271,650	0	(166)	(54,466)	—
錦新國際(股)公司	3,300,000	3,272,437	10,124	3,262,313	0	(15,795)	(24,202)	(0.07)
豐華生物科技(股)公司	721,710	1,406,322	362,675	1,043,647	261,145	(21,430)	(32,826)	(0.45)
GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd.	196,477	385,917	461	385,456	0	(40)	32,990	8.38
安徽錦喬生物科技有限公司	171,773	386,111	38,549	347,562	369,739	26,570	39,422	—
錦麒生物科技(安徽)有限公司	25,044	55,312	17,069	38,243	57,620	(7,782)	(6,399)	—
JLC Biotech Holding Ltd.	580,580	481,759	398	481,361	0	(32)	(48,202)	(2.55)
錦喬生物科技有限公司	513,065	570,711	153,239	417,472	144,323	(54,042)	(48,045)	—
錦華生物科技(安徽)有限公司	67,515	64,648	365	64,283	0	(874)	(134)	—
得益食品(股)公司	2,000	4,119	2,384	1,735	4,599	749	820	4.1
玉晟生技投資(股)公司	3,420,000	5,106,899	1,240,518	3,866,381	179,340	115,036	175,521	0.51
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	232,354	1,595,954	0	1,595,954	0	(32)	95,978	—
BioEngine Investment Holding Limited	17,153	0	0	0	0	(3,296)	(3,296)	—
Bioengine Investment Holding I Limited	49,552	75,559	0	75,559	0	0	4,216	—

(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 P172~P283。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司於 109 年 3 月 30 日董事會決議為充實營運資金、償還借款及轉投資生技產業，並考量籌資之時效性、便利性及發行成本後，擬辦理私募現金增資普通股，並以不超過 30,000,000 股額度內辦理私募，預計於股東會決議日起一年內分 2 次辦理。相關事項待本次股東常會決議後依法辦理。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、重大影響事項

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

- 因訴訟、非訟、行政處分、行政爭訟、保權程序或強制執行事件，對公司財務或業務有重大影響者：

本公司及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 P290-P291 之說明，對本公司之財務或業務不致有重大影響。

晟德大藥廠股份有限公司



董事長：林榮錦



