

股票代碼：4123



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

一〇九年度
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>

中華民國一一〇年四月二十日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1. 發言人

姓 名：林秀月
職 稱：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：戴維良、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	23
五、 會計師公費資訊	46
六、 更換會計師資訊	47
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	47
八、 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	48
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	49
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	51
肆、 募資情形	52
一、 資本及股份	52
二、 公司債辦理情形	57
三、 特別股辦理情形	59
四、 海外存託憑證辦理情形	59
五、 員工認股權憑證辦理情形	59
六、 限制員工權利新股辦理情形	59
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	59
八、 資金運用計劃執行情形	60
伍、 營運概況	63
一、 業務內容	63
二、 市場及產銷概況	69
三、 從業員工	73
四、 環保支出	74
五、 勞資關係	74
六、 重要契約	77
陸、 財務概況	78
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	78
二、 最近五年度財務分析	82
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	85
四、 最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	86
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	165

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	259
柒、財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估	260
一、財務狀況	260
二、財務績效	261
三、現金流量	262
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	262
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	262
六、風險事項分析評估	263
七、其他重要事項	267
捌、特別記載事項	268
一、關係企業相關資料	268
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	272
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	272
四、其他必要補充說明事項	272
玖、重大影響事項	273

壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

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

109 年即使全球受到新冠疫情影響，晟德及其他轉投資公司一樣繳出了亮眼的成績單。專案研發進展：晟德糖尿病新藥 CS02 二期臨床試驗解盲達標，將根據本次解盲結果積極展開下一階段的策略佈局與規劃，並加速與全球合作夥伴的授權、共同開發進度。東曜藥業重磅生物學名藥 TAB008 第三期臨床試驗結果達標，並已提交上市申請且受理。順藥標靶融合蛋白抗癌新藥 LT2003 取得美國食品藥物管理局授予之胰臟癌孤兒藥資格認定。項目出售、授權方面：永昕以總價金 1,650 萬美元(約新台幣 5 億元)轉讓 LusiNEX 相關的細胞株庫、CMC 技術、智慧財產權及臨床試驗結果等售予匈牙利生物相似藥龍頭 Gedeon Richter。北京加科思敲定重量級新藥國際授權，與艾伯維(Abbvie)達成蛋白酪氨酸磷酸酶(SHP2)抑制劑的全球戰略合作協議。上市取證：順藥長效止痛劑 LT1001 (台灣商品名：納疼解)獲得新加坡衛生科學局的藥證核准，此為繼 2017 年 5 月取得台灣上市銷售許可後的重大里程碑。博晟「兩相軟骨修復植技術(BiCRI)」的首發產品獲台灣衛生福利部食藥署(TFDA)上市許可並由臺中榮民總醫院完成臺中衛生局核價程序，取得自費價格，即將產生銷售現金流，充實營運資金。成功上市櫃：集團版圖不只成功跨足美國資本市場，Windtree Therapeutics 成功掛牌美國那斯達克(NASD: WINT)，透過水木易德投資基金投資的北京億華通科技股份有限公司、北京天智航醫療科技股份有限公司及北京鍵凱科技股份有限公司等 3 個投資項目也正式登陸大陸科創板。此外，除加科思藥業於香港聯交所主板掛牌上市外，台灣上櫃生力軍也包含益安子公司達亞，長聖和博晟也陸續於今年一月掛牌上櫃。

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去年已新增 3 個產品進行開發，過去合作品項之一也將於近期送件取證。

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、109 年度營業報告

(一)經營方針及實施概況

晟德致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，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 109 年合併營收為 7.17 億，較去年減少 50.12%，相較於去年同期數字變動較大，主要係第二季起豐華生技不再納入本公司合併報表編制主體，將改採權益法認列獲利。然而，看好澳優的未來發展與國際佈局，以及疫情提高消費者對於營養保健品的認知與重視，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**：2020 年公司如期推出兩款全新配方奶粉產品（孕產婦媽媽配方粉及兒童配方粉）及多款全新營養品。此外，集團已與中國大陸知名大學江南大學訂立一份全面戰略合作協議，以鞏固益生菌、羊奶、牛奶蛋白組學、脂肪組學等多方面產品開發之研發能力。從專注於嬰幼兒配方奶粉到推出覆蓋全年齡段的營養食品，致力成為全球最受信賴的配方奶粉及營養企業，本公司正在大健康領域加速佈局。2020 年 7 月，公司推出旗下全新益生菌產品-愛益森益生菌（由本集團主導研發並由豐華生物科技生產），不僅進一步豐富了自身產品線，也為消費者日益升級的營養需求提供了新選擇，更是「黃金十年」發展戰略的重要里程碑。
- 益安**：現有產品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，後續除提供 Terumo 該專案之委託研發服務並取得研發服務收入外，109 年更順利取得第一之一期里程碑，未來將全力協助 Terumo 達成產品開發進度並以取得其餘 US\$27,500,000 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，持續拓展臨床使用規模，累積良好臨床經驗，惟 109 年全球市場因 COVID-19 影響，導致市場開拓進展較預期緩慢，同時影響授權談判進度。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)，於 109 年期中臨床結果顯示正面安全性及有效性，並取得醫師們正面反饋，臨床試驗持續進行中。另開發中產品胸主動脈修復醫材(CVS-T01)109 年持續產品開發驗證，除完成多次動物實驗外，亦積極佈署法規認證策略。子公司達亞國際全力衝刺醫療器材零件製造及生產組裝業務現今已累積約 80 家客戶，超過 5 件醫療器材產品關鍵零組件生產經驗，109 年營業額較 108 年大幅成長約 4 成以上。該公司並於 109 年 12 月順利掛牌上櫃。
- 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，109 年取得新加坡藥證核准，此為繼 2017 年 5 月取得台灣上市銷售許可後的重大里程碑。順藥同時也透過授權伙伴推進東協十國之取證及商業化推廣，目前 LT1001 已陸續申請馬來西亞、泰國等地之藥證，未來也將持續深化東協市場的佈局。此外，缺血性腦中風重磅新藥 LT3001 於 109 年底完成台灣及美國兩地單劑量的二期臨床試驗受試者收案，預計於 110 年完成試驗報告。
- 永昕**：109 年度永昕售出 LusiNEX 生物相似藥，全力衝刺 CDMO 業務。同時因應案源的拓增，永昕啟動一廠的擴充與優化及二廠的興建，其中二廠產能上看 12,000 公升並預計於 2021 年底興建完成在 2022 年確效試產，2023、2024 年陸續取得 FDA、EMA 及 PMDA 的查廠認證。此外，永昕也宣佈持續深化亞太區業務並搶攻全球異體細胞治療市場，於 2025 年打造專屬的世界級細胞治療工廠。
- 博晟**：博晟於 109 年向證券櫃檯買賣中心提出上櫃申請並於 110 年 1 月 28 日正式掛牌上櫃。博晟旗下擁有「兩相軟骨修復植技術(BiCRI)」與「骨生長因子(OIF)」兩大再生技術平台，具備高度產品擴充彈性，未來預期可以快速擴展到更多適應症並積極爭取國際授權與合作機會。其中，「兩相軟骨修復植技術(BiCRI)」的首發產品已獲台灣衛生福利部食藥署(TFDA)上市許可並由臺中榮民總醫院完成臺中衛

生局核價程序，取得自費價格，即將產生銷售現金流，充實營運資金。此外，「骨生長因子 (OIF)」平台目前擁有兩個產品，分別對應開放性脛骨骨折 (BiG-001) 與腰椎椎體間融合 (BiG-006) 之適應症，其中 BiG-001 已取得美國 FDA 有條件核准一/二期臨床試驗許可。

- 東曜：2020 年東曜積極推廣重點產品的臨床試驗和新藥上市進程；優化產品管線、強化創新度；完善 ADC 商業化生產平台，開放技術平台；加速推動 CDMO 及 CMO 以及創新藥物合作，為進入商業化發展新階段做好準備。東曜達成的主要里程碑及業務進展如下：臨床試驗進展部分，TAB008 做為本公司進度最快的在研生物藥及核心產品，該藥物已於 2020 年 4 月完成三期臨床，且已達到主要終點，並於同年 9 月提交上市申請並受理。TAA013 啟動三期臨床試驗並於 2020 年 7 月完成首例病人入組。2020 年初，TAB014 三期臨床方案獲德國藥間機構認可，並向中國藥品審評中心提交關鍵臨床試驗法規諮詢。商業化及生產進展部分，成功生產多批次 ADC 產品及 TAA013 三期臨床用藥。完成 ADC 原液生產車間建設。此外，化學藥物替莫唑胺仿製藥 TOZ309，已提交上市申請並完成江蘇省藥品監督管理局現場核查，預計 2021 年上半年獲批上市。

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去年已新增 3 個產品進行開發，過去合作品項之一也將於近期送件取證。針對特殊藥物的開發，晟德糖尿病新藥 CS02 二期臨床試驗解盲達標，將根據本次解盲結果積極展開下一階段的策略佈局與規劃，並加速與全球合作夥伴的授權、共同開發進度。晟德致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。繼博晟、長聖和達亞掛牌上櫃後，加科思也於香港聯交所主板上市，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 109 年度合併營業收入淨額 717,045 仟元，較 108 年度 1,437,674 仟元減少 720,629 仟元，減少幅度 50.12%；合併稅後淨利 4,886,452 仟元，較 108 年度(203,589)仟元增加 5,090,041 仟元，增加幅度 2500.16%。

109 年度晟德個體營業收入淨額 597,278 仟元，較 108 年度 756,444 仟元減少 159,166 仟元，減少幅度 21.04%；稅後淨利 3,786,465 仟元，較 108 年度(286,400)仟元增加 4,072,865 仟元，增加幅度 1422.09%。

(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	108 年	109 年
營業收入	1,437,674	717,045
營業毛利	619,722	350,300
營業費用	709,151	822,082
營業利益(損)	(89,429)	(471,782)
營業外收入及支出	190,268	6,469,131
稅前淨利	100,839	5,997,349

稅後淨利(損)	(203,589)	4,886,452
每股盈餘(元)	(0.68)	8.50

2. 合併獲利能力

單位：%

項 目	108 年	109 年
資產報酬率	(0.54)	19.44
權益報酬率	(1.31)	26.96
稅前純益占實收資本額比率	2.41	130.58
純益率	(14.16)	678.68
每股盈餘(元)	(0.68)	8.50

3. 個體財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	108 年	109 年
營業收入	756,444	597,278
營業毛利	394,299	311,575
營業費用	346,718	367,622
營業利益	47,581	(56,047)
營業外收入及支出	(68,219)	4,366,378
稅前淨利(損)	(20,638)	4,310,331
稅後淨利(損)	(286,400)	3,786,465
每股盈餘(元)	(0.68)	8.50

4. 個體獲利能力

單位：%

項 目	108 年	109 年
資產報酬率	(1.14)	18.33
權益報酬率	(2.17)	24.23
稅前純益占實收資本額比率	(0.49)	93.85
純益率	(37.86)	633.95
每股盈餘(元)	(0.68)	8.50

(四) 研究發展狀況

1. 拓展大陸市場，持續執行符合大陸一致性評價新法規產品資料準備。
2. 持續篩選符合兩岸法規技術要求之新產品開發評估。
3. 海外市場擴展，完成一個過敏氣喘類產品於香港提交註冊文件，待香港衛生主管機關審查中。
4. 完成治療腹瀉之藥品開發，預計於 110 年送查驗登記申請。
5. 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，並於 109 年 Q3 完成第 2 期人體床試驗解盲，預計於 110 年完成第三期臨床試驗方案規畫。

二、110 年度營業計劃概要

(一)經營方針及營運目標

晟德致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，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，110 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、合作拓展海外市場。同時，加速糖尿病新藥 CS02 的國際授權進度。
3. 持續投資精準醫療及細胞治療等前瞻領域。

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、博晟等公司在台上櫃以及東曜、加科思於香港掛牌上市。

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(包含其營養保健事業)成為晟德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：於 2018 年公司宣佈在中國大陸興建本集團總部，以滿足集團長遠發展需求。總部工程預計於 2021 年第一季完成，此外，為提升羊奶及乳清處理能力而做出的嬰幼兒配方基粉設施及其他相關設施投資項目亦正按計畫進行。本公司將繼續審慎進取地實行戰略，旨在實現 2015 年末訂下的「黃金十年」戰略計畫及「成為全球最受信賴的配方奶粉及營養健康企業」之願景。

●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。110 年除持續提供 Terumo 該專案之委託研發服務並取得研發服務收入外，更將全力協助 Terumo 達成產品開發進度，並以取得產品後續第二之一期及第二之二期里程碑金首要目標。已取得法規認證之產品，本公司亦將積極透過試銷售策略之執行，加速與國際醫材大廠達成授權或資產讓與協議。
2. 持續創造醫療器材生產代工服務收入。達亞除了在開發初期提供客戶工程模具開發與生產服務外，在量產階段更提供量產模具與生產服務，隨著客戶市場占有率穩定增長，預期營收將持續穩定成長。
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 (Pre-market 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**：看好再生醫療發展潛力，順藥將與集團公司合作，瞄準再生醫療與精準醫療，短期計畫與集團轉投資公司在自體細胞治療的科學驗證，透過順藥的新藥開發能力、市場評估、商業化開發能力來建構異體細胞治療創新產品組合，啟動全球開發與授權計畫。LT3001 目前由順藥與合作授權夥伴上海醫藥集團分別於美國與中國大陸各別啟動多劑量的一期臨床試驗並積極規劃概念性驗證（proof of concept）的二期臨床設計，期待藉由多劑量之測試有效發揮產品最大效力，並為病患帶來更多治療可能。此外，尿毒搔癢症新藥 LT5001 目前已在台灣進行臨床一期並預計於 110 年進入臨床二期試驗。LT1001 將繼續申請菲律賓與其他東南亞國家藥證，預計今年在新加坡上市。
- 永昕**：永昕致力於拓增開發與生產服務領域，從傳統之抗體、蛋白質藥物，跨足 ADC（抗體偶聯藥物）及異體細胞治療領域，目標為成為全球化、全方位 CDMO 廠。為達此目標，永昕已著手評估細胞治療與 ADC 專屬廠之建置計畫。
- 博晟**：「兩相軟骨修復植技術（BiCRI）」：持續在台灣拓展首發產品之醫療據點，並耕耘歐美市場，預計於 110 年 Q2 向美國 FDA 申請醫療器材臨床試驗許可及歐盟申請上市許可，同時持續洽談全球合作授權機會；針對中國市場，博晟已成立山東博升生物技術全資子公司，並與磐升生物工程集團合作，以加速大陸取證與商業化推廣。「骨生長因子（OIF）」：BiG-006 預計於 110 年 Q1 申請美國一/二期臨床試驗許可，待取得後將陸續向 TFDA 申請醫療器材臨床研究許可，並持續洽談全球合作授權機會。此外，博晟策略性投資 Osteopharma 並取得 43.28% 股權，目前 Osteopharma 正在日本進行 OIF 的骨折不癒合一/二期臨床試驗，其試驗結果之共享將有利於加速 OIF 的全球授權。
- 東曜**：2021 年將繼續按照公司戰略發展目標不斷提升創新藥物開發能力，加速發展 CDMO 及 CMO 業務，並有望實現多項重大里程碑，其中包括兩款自主開發藥物 TOZ309, TAB008 獲批上市。同時，抓住國內 CDMO 業務的市場機遇，加大力度拓展生物藥商業化生產產能，建設具有國際標準的 ADC 藥物商業化生產車間，為公司創造新的收入增長點。

特殊藥物是晟德賴以走向國際的產品，晟德糖尿病新藥 CS02 二期臨床試驗解盲達標，將根據本次解盲結果積極展開下一階段的策略佈局與規劃，並加速與全球合作夥伴的授權、共同開發進度。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，晟德與大陸一品紅藥業成立的合資公司品晟去年已新增 3 個產品進行開發，過去合作品項之一也將於近期送件取證。

（二）預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 110 年度預計銷售內服液劑成長 16%，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环境下，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 110 年，新冠疫情持續延燒也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：

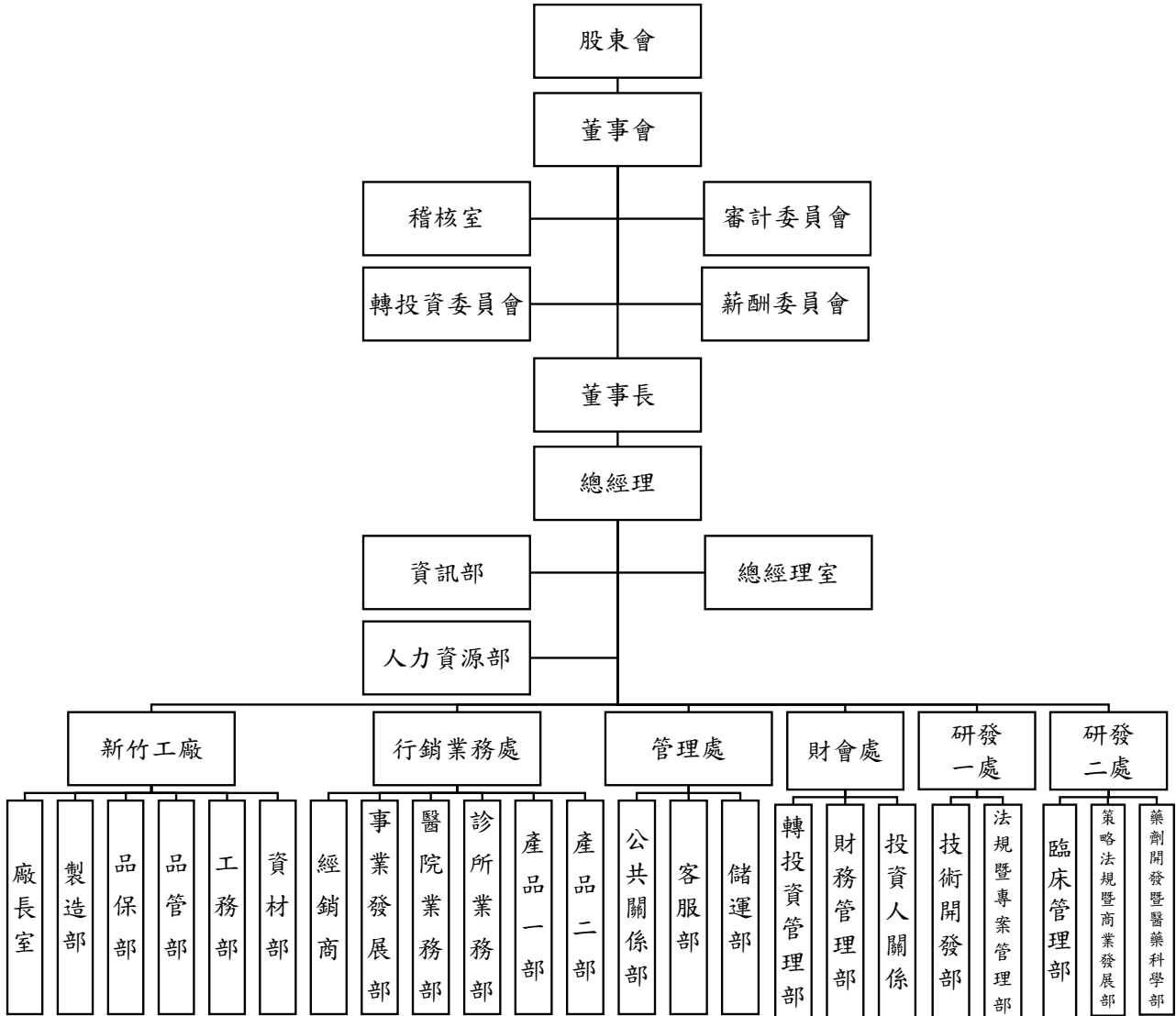
民國 48 年	正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。
民國 49 年	資本額增為 2,000 仟元。
民國 70 年	長庚醫院、馬偕醫院進藥。
民國 71 年	資本額增為 10,000 仟元。
民國 73 年	1. 改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2. 規劃新竹廠興建—新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1. 資本總額增為 40,000 仟元。 2. 遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3. 推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業局/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	1.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 20,246 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,789 仟股，實收資本額增為 45.9253406 億。 2.發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債共 20 億元。

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 110年3月31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 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	佳軒科技 (股)公司	--				6,858,647	1.93%	8,848,190	1.93%	0	0	0	0	--	永昕生物醫藥(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	--
		代表人： 林榮錦	男	108.6.24	三年	102.06.10 (註5)	3,168,343	0.89%	3,816,663	0.83%	433,168	0.09%	0	0		(學歷) 台北醫學院藥學系 士 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	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%	2,715,350	0.59%	0	0	0	0	(學歷) 輔仁大學企管系 (經歷) 永彰機電(股)公司 董事長	永鍊(股)公司董事長 波若威科技(股)公司董事長 順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表) 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 力成科技(股)公司獨立董事(審計委員/新副委 員) 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) 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) BIOFLAG INTERNATIONAL CORPORATION (Cayman)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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		關係
董事	中華民國	張博智	男	108.6.24	三年	99.06.14	1,444,939	0.41%	2,388,826	0.52%	6,215	0.001%	0	0	(學歷) 文化大學生科所碩士 (經歷) 玉晟管理顧問(股)公司專案經理	博晟生醫(股)公司行銷業務部協理	無	無	無	
董事	中華民國	智友(股)公司	--				922,593	0.26%	1,111,378	0.24%	0	0	0	0	--	高林實業(股)公司董事	--	--	--	
董事	中華民國	代表人： 李忠良(註8)	男	108.6.24	三年	104.06.26	0	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) 杏華生投(股)公司董事長(法人代表) 杏昌生醫(股)公司董事長(法人代表) 杏昌生醫(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) 玉晟生投投資(股)公司董事長(法人代表)	無	無	無	
董事	中華民國	麗榮科技(股)公司	--				30,651,936	8.63%	39,308,251	8.56%	0	0	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(註8)	女	108.6.24	三年	93.05.11(註6)	3,081,785	0.87%	3,712,394	0.81%	0	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) 玉晟生投投資(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 麗榮科技(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	偉宸投資有限公司	--				405,687	0.11%	2,584,806	0.56%	0	0	0	0	--	--	--	--	--	
董事	中華民國	代表人： 蔡佩珍(註8)	女	108.6.24	三年	107.06.26	1,128,747	0.32%	1,080,850	0.24%	0	0	0	0	(學歷) 台北醫學院藥學系 (經歷) 麗德大藥廠(股)公司研發處處長	麗德大藥廠(股)公司研發處處長 偉宸投資有限公司董事	無	無	無	
董事	中華民國	柏昌投資(股)公司	--				50,000	0.01%	52,377	0.01%	0	0	0	0	--	佳和實業(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	
董事	中華民國	代表人： 陳俊宏(註8)	男	109.6.25	註7	109.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 美國聯合大學企業管理系 (經歷) 中天生物科技(股)公司董事	元富證券董事長(法人代表) 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 玉晟生投投資(股)公司董事(法人代表) 杏昌生投(股)公司監察人(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表)	無	無	無	
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	關貿網路(股)公司董事(法人代表) 高林實業(股)公司獨立董事審計委員(新酬委員)	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	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	
															佳龍科技工程(股)公司獨立董事/審計委員 羅麗芬控(股)公司董事 長聖國際生技(股)公司董事 立弘生生化科技(股)公司董事 杏昌生技(股)公司薪酬委員 智瑞信息技術(上海)有限公司董事長 瑞祥生技(股)公司董事長				
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	0	(學歷) 台灣大學法律系 (經歷) 台灣大學法律系 台灣高等法院法官	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/審計委員/ 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 華祥工業(股)公司薪酬委員 永昌法律事務所所長	無	無	無
獨立董事	中華民國	何美玥	女	109.06.25	註7	109.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學農業化學系 (經歷) 經濟部長 經建會主任委員	友達光電(股)公司獨立董事/審計委員 日月光投資控(股)公司獨立董事/審計委員 金寶電子工業(股)公司獨立董事/審計委員 薪酬委員 Onward Therapeutics SA 獨立董事	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(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

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、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)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：麗霖科技(股)公司曾於93.05.11股東常會當選董事，96.06.13股東常會改選後解任。

註7：109.06.24股東常會增選董事柏昌投資股份有限公司及補選獨立董事何美玥女士，任期以補足原任期為限，自就任日109年6月25日至111年6月23日止。

註8：係法人當選所指派之代表人。

法人股東之主要股東

110年3月30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%)
柏昌投資(股)公司	翁淑鈺(94.00%)、周淑珍(2.00%)、翁郁恩(2.00%)、陳俊宏(2.00%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

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

主要股東為法人者其主要股東

110年3月30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
柏昌投資(股)公司			✓		✓		✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓		0
賀士郡			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
陳永昌		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
何美玥			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3

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、柏昌投資指派陳俊宏出席。

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非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 110年3月30日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	中華民國	許瑞寶	男	87.08.03	3,665,535	0.80%	0	0	—	—	高雄醫學院藥學系	廣東品晟醫藥科技有限公司董事	無	無	無	無	
廠長兼廠務部 主管	中華民國	林君郁	女	106.01.01	33,677	0.01%	0	0	—	—	台北醫藥大學藥學博士	無	無	無	無	無	
管理處處長	中華民國	林秀月	女	87.08.03	2,256,227	0.49%	0	0	—	—	成功大學外國語文學系	權鋒國際(股)公司監察人 得益生物科技公司監察人 安徽錦喬生物科技有限公司監察人 錦融生物科技(安徽)有限公司監察人 錦喬生物科技公司(淮安)監察人 澳優營養研究雲(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無	無	
研發一處處長	中華民國	蔡佩珍	女	72.07.01	1,080,850	0.24%	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	26,805	0.01%	2,527	0.001%	—	—	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	935,150	0.20%	0	0	—	—	文化大學企管系	玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) 長生智能(股)公司董事(法人代表) 育世博生物科技公司董事(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) BIOFLAG Co., Ltd. (BVI) 董事長(法人代表) 錦新國際(股)公司董事長(法人代表) 豐華生物科技公司董事(法人代表) 得益生物科技公司董事(法人代表) BIOFLAG Holding Limited (HK) 董事 Giac&George Biotech Co., Limited 董事 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 澳優營養研究雲(股)有限公司董事 澳優乳業(中國)有限公司董事 美納多健康服務(長沙)有限公司董事 海普諾凱生物科技公司董事 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。

董事	鄭萬來	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.04	0.03	0	0.03	0.04	無
董事	張博智	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03	無
董事	智友(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03	無
董事	麗榮科技(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03	無
董事	偉宸投資有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03	無
董事	柏昌投資(股)公司(附註1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03	無
獨立董事	賀士郡	480	480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02	無
獨立董事	陳永昌	480	480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02	無
獨立董事	何美明(附註1)	280	280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.01	無
獨立董事	楊永成(附註2)	240	240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.01	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

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

目前本公司獨立董事每月領取固定報酬及出席董事會及審計與薪酬委員會領有車馬費，但不參與董事報酬分配。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

附註1：109.06.25 就任

附註2：109.06.23 解任

(表格)

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

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

註3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者，亦應計入酬金。

則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

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

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

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

B、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；109 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) (擬議數)			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	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	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	現 金 金 額	股 票 金 額	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)
總經理	許瑞寶	1925	1925	108	108	903	903	163	0	163	0	0.08	0.08	無

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

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

2. 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本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理薪資、職務加給、離職金。

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

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

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入

酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
 c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

C、分派 109 年員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金 (擬議數)	總計 (擬議數)	總額占稅後 純益之比例 (%)
總經理	許瑞寶				
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	沈光祖				
財會處處長	王素琦				
		—	811	811	0.02

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)	108 年度				109 年度			
	酬金總額(仟元)		估稅後純益比例(%)		酬金總額(仟元)		估稅後純益比例(%)	
	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	3,059	4,324	(1.07)	(1.51)	9,988	11,138	0.26	0.29
監察人	45	45	(0.02)	(0.02)	註2	註2	註2	註2
總經理	3,259	3,259	(1.14)	(1.14)	3,099	3,099	0.08	0.08

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董事酬勞，108 年因晟德虧損，故無分配董事酬勞，109 年因晟德及子公司獲利均大幅成長，分配之董事酬勞因而增加，故酬金總金額及所占稅後純益比例均較 108 年提高。

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，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，因 109 年營收減少，故所分配之業績獎金較少，酬金總數因而較 108 年略減。

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(109 年度)董事會開會 14 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(B/A)	備註
董事長	佳軒科技(股)公司 代表人 林榮錦	14	0	100%	—
董事	鄭萬來	13	0	93%	—
董事	張博智	14	0	100%	—
董事	智友(股)公司(註)	14	0	100%	—
董事	儷榮科技(股)公司(註)	13	0	93%	—
董事	偉宸投資有限公司(註)	14	0	100%	—
董事	柏昌投資(股)公司(註)	6	0	86%	109.06.25 就任
獨立董事	賀士郡	14	0	100%	—
獨立董事	陳永昌	12	2	86%	—
獨立董事	何美珮	7	0	100%	109.06.25 就任
獨立董事	楊永成	7	0	100%	109.06.23 解任

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、柏昌投資指派陳俊宏出席。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

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
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
109.6.20 (第八屆第 15 次)	第一案：訂定「買回庫藏股作業程序」及修訂相關「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
	第四案：本公司擬募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債案	無	無異議照案通過	不適用
109.8.13 (第八屆第 18 次)	第二案：投資 Onward Therapeutics 案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
109.10.29 (第八屆第 19 次)	第一案：修訂「買回庫藏股作業程序」及相關「內部控制制度」案	無	無異議照案通過	不適用
109.11.12 (第八屆第 20 次)	第一案：認購順天醫藥生技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
	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
	第五案：轉投資上海寶濟藥業有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
109.12.25 (第八屆第 22 次)	第一案：調整上海寶濟藥業有限公司投資金額案	無	無異議照案通過	不適用
	第二案：投資 Vivo Innovation Fund II 案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：投資 T-E Pharma Holding(Cayman)案	無	無異議照案通過	不適用
110.1.27 (第八屆第 23 次)	第七案：認購永昕生物醫藥股份有限公司現金增資普通股案	無	無異議照案通過	不適用
	第八案：投資 CHENGWEI EVERGREEN CAPITAL, L.P. 案	無	無異議照案通過	不適用
110.03.29 (第八屆第 25 次)	第五案：盈餘轉增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
	第六案：本公司 109 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
	第七案：私募現金增資發行普通股案	無	無異議照案通過	不適用
	第十一案：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

(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) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 109.06.20 董事會討論第四案「本公司擬募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債

- 案」，因林榮錦董事長身兼永昕生物醫藥(股)公司董事長、鄭萬來董事及林佳陵董事身兼該公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (6) 109.07.07 董事會討論第一案「本公司第一次買回股份轉讓員工案」，因蔡佩珍董事兼任經理人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (7) 109.07.21 董事會討論第五案「本公司個別經理人 PDP 獎金分配案」，因蔡佩珍董事兼任經理人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (8) 109.11.12 董事會討論第一案「認購順天醫藥生技股份有限公司私募現金增資普通股案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事為順藥法人董事代表，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (9) 110.01.27 董事會討論第三案「本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額」，因蔡佩珍董事兼任經理人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (10) 110.01.27 董事會討論第六案「本公司國內第四次有擔保轉換公司債暨國內第五次無擔保轉換公司債資金運用計畫變更案」，因林榮錦董事長、陳俊宏董事、鄭萬來董事、林佳陵董事兼任永昕之法人董事代表，另陳俊宏董事亦兼任承銷商元富證券董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (11) 110.01.27 董事會討論第七案「認購永昕生物醫藥股份有限公司現金增資普通股案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事、陳俊宏董事、林佳陵董事兼任永昕之法人董事代表，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (12) 110.03.09 董事會討論案第二案「解除董事競業禁止之限制案」，因賀士郡獨立董事、何美玥獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (13) 110.03.29 董事會討論案第八案「解除董事競業禁止之限制案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (14) 110.03.29 董事會討論案第十五案「指派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長、鄭萬來董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (15) 110.03.29 董事會討論案第十六案「指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人案」，因鄭萬來董事為當事人，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	109年1月1日至 109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109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110.01.27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，本公司已執行109年董事會、董事會成員、功能性委員會績效內部自行評估。
- (2)提昇資訊透明度，於110年編製英文年度財報、英文股東會議事手冊、英文股東會年報等。
- (3)為強化公司治理，於110年3月29日董事會通過設置公司治理主管負責公司治理相關事務。

獨立董事出席董事會情形

A(親自出席)、B(委託出席)、C(請假)

109 年	1/13	2/27	3/19	3/30	5/13	5/26	6/20	7/7	7/21	8/13	10/29	11/12	12/3	12/25
賀士郡	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
陳永昌	A	A	B	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	B
楊永成 (註 1)	A	A	A	A	A	A	A	NA						
何美玥 (註 2)	NA							A	A	A	A	A	A	A

註 1：109.06.23 解任

註 2：109.06.25 就任

110 年	1/27	2/19	3/9	3/29
賀士郡	A	A	A	A
陳永昌	A	A	A	A
何美玥	A	A	A	A

(二) 審計委員會運作情形運作情形：

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) 109 年度職權事項工作重點：

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

(2) 109 年度審計委員會開會 9 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	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	9	--	100%	--
獨立董事	陳永昌	7	2	78%	--
獨立董事	何美玥	5	--	100%	109.06.25 就任
獨立董事	楊永成	4	--	100%	109.06.23 解任

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 ●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。	√	無此情形
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 2. 本公司 108 年度營業報告書案 3. 本公司 108 年度虧損撥補案 4. 資本公積轉增資發行新股案 5. 資本公積發放現金案 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 7. 本公司私募現金增資發行普通股案 8. 變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案 9. 本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案 ●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。	√ √ √ √ √ √ √ √ √	無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形
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 ●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。	√	無此情形
第八屆第十五次	109/06/20	1. 訂定「買回庫藏股作業程序」及修訂相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案 2. 本公司擬募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債案 ●審計委員會決議結果(109.06.20)：審計委員會全體委員無異議同意陳永昌委員所提之第一案修正建議，其他照案通過。 ●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。	√ √	無此情形 無此情形
第八屆第十八次	109/08/13	1. 本公司 109 年度第二季合併財務報告案 2. 投資 Onward Therapeutics 案 ●審計委員會決議結果(109.08.13)：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。	√ √	無此情形 無此情形
第八屆第十九次	109/10/29	修訂「買回庫藏股作業程序」及相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案 ●審計委員會決議結果(109.10.29)：審計委員會全體委員無異議同意，依陳永昌委員之建議內容進行修訂。	√	無此情形

		●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 第二十次	109/11/12	1. 本公司 109 年度第三季合併財務報告案	√	無此情形	
		2. 認購順天醫藥生技股份有限公司私募現金增資普通股案	√	無此情形	
		3. 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	
		4. 本公司民國 110 年度稽核計畫案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(109.11.12)：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 第二十二次	109/12/25	1. 調整上海寶濟藥業有限公司投資金額案	√	無此情形	
		2. 投資 Vivo Innovation Fund II 案	√	無此情形	
		3. 投資 T-E Pharma Holding(Cayman)案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(109.12.25)：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 第二十三次	110/01/27	1. 本公司國內第四次有擔保轉換公司債暨國內第五次無擔保轉換公司債資金運用計畫變更案	√	無此情形	
		2. 認購永昕生物醫藥股份有限公司現金增資普通股案	√	無此情形	
		3. 投資 CHENGWEI EVERGREEN CAPITAL, L.P. 案	√	無此情形	
		●審計委員會決議結果(110.01.27)：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 第二十五次	110/03/29	1. 本公司 109 年度合併財務報表及個體財務報表案	√	無此情形	
		2. 本公司 109 年度營業報告書案	√	無此情形	
		3. 本公司 109 年度盈餘分配案	√	無此情形	
		4. 盈餘轉增資發行新股案	√	無此情形	
		5. 本公司 109 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	
		6. 私募現金增資發行普通股案	√	無此情形	
		7. 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(110.03.29)：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
109.03.30	審計委員會	1. 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	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
109.06.20	審計委員會	修訂「內部控制制度」及「內部稽核實行細則」說明	修改部分文字後通過
109.08.13	審計委員會	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
109.10.29	審計委員會	修訂「內部控制制度」及「內部稽核實行細則」說明	修改部分文字後通過

109.11.12	審計委員會	1. 內部稽核計畫執行情形及缺失改善追蹤情形說明 2. 修訂「內部控制制度」及「內部稽核實行細則」說明 3. 訂定 110 年稽核計畫說明	獨立董事無異議
110.03.29	審計委員會	1. 內部稽核計畫執行情形及缺失改善追蹤情形說明 2. 109 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

B. 與會計師溝通

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
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
109.08.13	審計委員會	109 年第二季合併財務報告查核結果說明	獨立董事無異議
109.11.12	審計委員會	109 年第三季合併財務報告查核結果說明	獨立董事無異議
110.03.29	審計委員會	1. 109 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

(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？ (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？	√	√	(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。 本公司已於 109 年補選一席女性獨立董事後，女性董事共 3 席，占全體董事席次 30%，符合本公司預定女性董事席次目標。另獨立董事共 3 席，占全體董事席次 30%。其中 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。此外，80%董事具有擔任多家上市櫃公司董事或獨立董事之經驗。董事成員背景涵蓋產業與管理經驗及財會、生技投資、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，未來將持續朝性別及專長多元化目標努力。(個別董事背景多元化情形請詳註 1) (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。	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>(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>(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並已進行董事會、個別董事成員及各功能性委員會績效自行評估，109年評估結果為優等，並已提報110.01.27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110.03.29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>本公司於110.03.29董事會指派財會處長王素琦兼任公司治理主管，為本公司負責公司治理相關事務之最高主管，其職權範圍為(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜 (2)製作董事會及股東會議事錄 (3)協助董事就任及持續進修 (4)提供董事執行業務所需之資料 (5)協助董事遵循法令 (6)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。王素琦處長就任後將依法令規定於110年完成公司治理主管初任進修18小時，次年度起每年持續進修12小時。</p>	無差異。
<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>	無重大差異。
<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>	無重大差異。
<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</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</p>	除財報尚未能提早公告外，其他無差異。

評估項目	運作情形註(1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			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。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	√		1. 員工權益、僱員關懷：本公司訂有各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度等以維護員工權益並照顧員工，且員工與主管間溝通管道順暢，勞資關係良好。 2. 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並公開其連絡方式，投資人可隨時反映意見。 3. 供應商關係、利害關係人之權益：本公司與供應商關係、利害關係人均維持平等及良好之關係。 4. 利害關係人權利：本公司網站揭露公司重要財務、業務、公司治理等資訊，並已設置利害關係人專區。 5. 董事進修之情形：109年度董事參與進修情形詳註3。 6. 董事責任保險向安達產物保險公司購買總金額美金800萬元保險。	無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列） 截至刊印日止，109年度公司治理評鑑結果尚未公布，惟本公司已針對英文資訊之相關揭露進行改善，並設置公司治理主管，以強化公司治理機制。				

註(1)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

註1：董事多元化情形

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	年齡	產業知識	經營管理	領導決策	財務會計	生技投資	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	√	√	√				√		
柏昌投資(股)公司法人代表： 陳俊宏	男	ROC	60-70	√	√	√	√	√				
賀士郡	男	ROC	50-60	√	√	√	√				√	√
陳永昌	男	ROC	60-70	√	√	√			√			
何美玥	女	ROC	60-70	√	√	√	√					

註 2：會計師獨立性評估（戴維良會計師及紀嘉祐會計師）

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

註 3:董事參與進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	林榮錦	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
		109/10/21	社團法人中華公司治理協會	集團企業重組的策略思考(含大陸 IPO)	3小時
董事	鄭萬來	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
		109/11/05	社團法人中華公司治理協會	資安與企業致勝關鍵	3小時
董事	張博智	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
		109/10/21	社團法人中華公司治理協會	集團企業重組的策略思考(含大陸 IPO)	3小時
法人董事代表	李忠良	109/09/22	台灣董事學會	KPMG 領袖學院論壇:劇變風險因應,公司治理精進	3小時
		109/09/22	台灣證券交易所	上市公司治理 3.0-永續發展藍圖高峰論壇	3小時
法人董事代表	林佳陵	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
		109/10/21	社團法人中華公司治理協會	集團企業重組的策略思考(含大陸 IPO)	3小時
法人董事代表	蔡佩珍	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
		109/10/21	社團法人中華公司治理協會	集團企業重組的策略思考(含大陸 IPO)	3小時

法人 董事 代表	陳俊宏	109/08/21	財團法人金融法制暨犯罪防制中心	董監事暨高階主管研習班	3小時
		109/07/16	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人暨公司治理主管實務進階研討會	3小時
獨立 董事	賀士郡	109/08/10	社團法人中華公司治理協會	掌握 AI 風險管理框架,提升 AI 整合性應用之信任	3小時
		109/07/22	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營	3小時
		109/04/28	社團法人中華公司治理協會	智慧財產權與營業秘密	3小時
獨立 董事	陳永昌	109/12/08	證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防制談董事會職能	3小時
		109/11/24	社團法人中華公司治理協會	生技企業授權及併購實務	3小時
獨立 董事	何美玥	109/10/27	台灣董事學會	美中貿易衝突下, 企業的機會與挑戰	3小時
		109/09/15	社團法人中華公司治理協會	公司治理實務 3.0 最新趨勢介紹	3小時
		109/07/29	台灣董事學會	變革時代中的企業轉型	3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

身分別 (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			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	陳永昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	-
獨立董事	何美玥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	109.07.07 新任

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

- 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(109 年)

薪資報酬委員會開會 4 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	4	0	100%	—
委員	陳永昌	4	0	100%	—
委員	何美玥	1	0	100%	109.07.07 新任
委員	楊永成	2	0	100%	109.06.23 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執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
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。
109.07.07 (第四屆第3次)	1. 本公司第一次買回股份轉讓員工案 2. 本公司第二次買回股份轉讓員工案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 109.07.07 董事會全體出席 董事無異議照案通過。
109.07.21 (第四屆第4次)	本公司個別經理人PDP獎金分配案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 109.07.21 董事會全體出席 董事無異議照案通過。
110.01.27 (第四屆第5次)	1. 本公司總經理獎金辦法案 2. 本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案 3. 本公司經理人獎酬案 4. 本公司109年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過	提經 110.01.27 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，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否為員工建立有效	√ √ √ √		(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，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	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)	
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?	√	√	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: 1. <u>社會貢獻</u> :本公司不定期捐款贊助公益團體及生技醫療機構,如彰濱秀傳紀念醫院、台灣神經學學會、動作障礙協會、彰化基督教醫療、大千綜合醫院、澄清基金會、屏東基督教醫院等。 2. <u>員工福利</u> :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。 3. <u>環保</u> :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。 4. <u>青年人才培育</u> :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。 5. <u>鼓勵創新創業</u> :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)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並經董事會通過，規範各項相關防範措施。</p> <p>(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」中具體規範各項違反誠信行為之處理程序，並依據行為指南訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，設置檢舉申訴管道、受理申訴程序及保護、獎懲等作法。受理單位於接獲檢舉申訴案後，檢附事證等資料，請相關層級處理之，並對檢舉人之身分及檢舉內容予以保密。必要時得組成專案調查小組進行查證，小組成員應與該案無利害關係且具獨立性。截至年報刊印日止，本公司尚無接獲相關之檢舉或申訴。</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</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	
範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(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. 本公司新任之董事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
2. 公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬：
 - (1)依公司章程第二十五條規定「本公司年度如有獲利，應提撥0.1%~10%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過2%為限。」
 - (2)另本公司訂有「績效發展計劃(PDP)與績效獎金評核辦法」，視年度績效達成情形發放員工獎金，及依個人或部門業績目標達成情形發給業績獎金。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

晟德大藥廠股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年3月29日

本公司民國 109 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109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110年3月29日董事會通過，出席董事10人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晟德大藥廠股份有限公司

董事長：林榮錦

總經理：許瑞寶



簽章



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，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
109 年及 110 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
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。
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。
109.06.20	1.通過訂定「買回庫藏股作業程序」及修訂相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。 2.通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」及「風險管理辦法」案。 3.通過追認本公司處分有價證券案。

會議日期	重要決議
	4.通過本公司擬募集與發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債案。 5.通過彰化商業銀行股份有限公司融資額度續借案。
109.07.07	1.通過本公司第一次買回股份轉讓員工案。 2.通過本公司第二次買回股份轉讓員工案。 3.通過委任第四屆薪資報酬委員會委員一席案。
109.07.21	1.通過訂定資本公積轉增資發行新股相關事宜案。 2.通過訂定資本公積配發現金相關事宜案。 3.通過銀行信用借款案。 4.通過委任上海商業儲蓄銀行擔任本公司發行可轉換公司債之保證銀行案。 5.通過本公司個別經理人 PDP 獎金分配案。 6.通過向永豐商業銀行續借信用借款及擔保借款案。
109.08.13	1.通過追認本公司處分有價證券案。 2.通過投資 Onward Therapeutics 案。 3.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。
109.10.29	1.通過修訂「買回庫藏股作業程序」及相關「內部控制制度」案。 2.通過追認處分廣州極飛科技有限公司股權案。 3.通過追認處分美萌科技股份有限公司股權案。 4.通過追認本公司處分有價證券案。
109.11.12	1.通過認購順天醫藥生技股份有限公司私募現金增資普通股案。 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.通過本公司民國 110 年度稽核計畫案。 4.通過更新轉投資晟濟藥業與康聚生物股權重組架構案。 5.通過轉投資上海寶濟藥業有限公司案。 6.通過向合作金庫商業銀行股份有限公司申請借款額度案。 7.通過本公司 100%控股子公司 Centerlab Investment Holding Limited(HK)開立 UBS 帳戶相關事宜案。
109.12.25	1.通過調整上海寶濟藥業有限公司投資金額案。 2.通過投資 Vivo Innovation Fund II 案。 3.通過投資 T-E Pharma Holding(Cayman)案。 4.通過為向以合作金庫商業銀行股份有限公司擔任統籌主辦銀行(以下稱「主辦銀行」)之聯合授信銀行團，簽署新臺幣參拾億元整之聯合授信合約案。
110.01.27	1.通過本公司 110 年度營運計畫案。 2.通過本公司總經理獎金辦法案。 3.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 4.通過本公司經理人獎酬案。 5.通過本公司 109 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案。 6.通過本公司國內第四次有擔保轉換公司債暨國內第五次無擔保轉換公司債資金運用計畫變更案。 7.通過認購永昕生物醫藥股份有限公司現金增資普通股案。 8.通過投資 CHENGWEI EVERGREEN CAPITAL, L.P.案。
110.03.09	1.通過修訂本公司「公司章程」案。 2.通過解除董事競業禁止之限制案。 3.通過本公司 110 年股東常會召開相關事宜案。 4.通過放棄認購雅祥生技醫藥股份有限公司現金增資股票案。 5.通過追認本公司處分有價證券案。
110.03.29	1.通過本公司 109 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2.通過本公司 109 年度個體財務報表及合併財務報表案。 3.通過本公司 109 年度營業報告書案。 4.通過本公司 109 年度盈餘分配案。 5.通過盈餘轉增資發行新股案。 6.通過本公司 109 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。

會議日期	重要決議
	7.通過私募現金增資發行普通股案。 8.通過解除董事競業禁止之限制案。 9.通過修訂本公司「董事選任程序」案。 10.通過修訂110年股東常會召集事由案。 11.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 12.通過設置公司治理主管案。 13.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 14.通過指派益安生醫股份有限公司法人董事代表人案。 15.通過指派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表人案。 16.通過指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人案

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	109.06.24	108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。
		108年度虧損撥補案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，無盈餘分配。
		資本公積轉增資發行新股案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，資本公積轉增資新台幣207,889,120元經金融監督管理委員會109年7月13日申報生效，並奉經濟部109年8月27日經授商字第10901158170號函核准變更登記在案，已於109年9月10日發放股東。(因CB轉換致流通在外股數變動，原每仟股配發50股調整為47.55398090股)
		資本公積發放現金案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，已於109年9月10日發放股東。(因CB轉換致流通在外股數變動，原每股配發1.5元調整為1.42661945元)
		修訂本公司「股東會議事規則」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。
		私募現金增資發行普通股案	經投票表決後照案通過。	本公司將於期限屆滿前召開董事會決議是否繼續辦理該次私募相關事宜。
		增選董事及補選獨立董事案	經投票後當選名單： *董事：柏昌投資(股)公司 *獨立董事：何美珮	新任董事已奉經濟部109年7月28日經授商字第10901128580號函准予變更登記，並公告於公司網站。
		解除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：

109 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	戴維良	紀嘉祐	109/01/01~109/12/31	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	戴維良	3,456	0	428	0	0	428	109/01/01~109/12/31	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：無此情事。

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

(一)關於前任會計師：

更換日期	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
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	保留式核閱意見：因非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱；採用其他會計師查核報告，欲區分責任。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	√	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師：

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

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

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

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

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年截至 110.03.30 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	895,155	(800,000)	-	-
	代表人：林榮錦	173,258	-	-	-
董事	鄭萬來	123,264	-	-	-
董事	張博智	90,441	(600,000)	-	-
董事	智友(股)公司	50,451	-	-	-
董事	儷榮科技(股)公司	4,060,350	5,309,000	-	-
董事	偉宸投資有限公司	243,712	800,000	55,000	-
董事(註1)	柏昌投資(股)公司	2,377	-	-	-
獨立董事	賀士郡	-	-	-	-
獨立董事	陳永昌	-	-	-	-
獨立董事(註1)	何美玥	-	-	-	-
獨立董事(註2)	楊永成	-	-	-	-
總經理	許瑞寶	182,667	67,000	(10,000)	-
廠長兼廠務部主管	林君郁	30,528	-	-	-
管理處處長	林秀月	815,742	-	-	500,000
研發一處處長	蔡佩珍	136,002	250,000	40,000	-
研發二處處長	冼光祖	26,805	-	-	-
財會處處長	王素琦	191,451	-	-	-
大股東	歐室食品(股)公司	1,403,695	500,000	-	-

註1:109.06.25 就任

註2:109.06.23 解任

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

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
許瑞寶	贈與	109/3/19	許芷熒	父女	34,000	32
許瑞寶	贈與	109/3/19	許芷榕	父女	34,000	32
蔡佩珍	贈與	109/3/19	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

110年3月30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	39,308,251	8.56	—	—	—	—	儷榮科技(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	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	28,479,759	6.20	—	—	—	—	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	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	8,848,190	1.93	—	—	—	—	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	8,410,545	1.83	—	—	—	—	—	—	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：孟嘉仁	7,743,504	1.69	—	—	—	—	—	—	—
張政雄	5,237,609	1.14	300,250	0.07	—	—	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	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	5,075,210	1.11	—	—	—	—	—	—	—
永鍊股份有限公司 代表人：鄭萬來	4,722,531	1.03	—	—	—	—	—	—	—
謝順成	4,562,838	0.99	—	—	—	—	—	—	—
沐卯刺投資股份有限公司 代表人：林俊堯	4,523,000	0.99	—	—	—	—	—	—	—

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

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

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

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

109年12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	29.91	-	-	19,774,529	29.91
順天醫藥生技(股)公司	50,159,336	34.04	1,932,325	1.31	52,091,661	35.35
永昕生物醫藥(股)公司	29,640,962	23.11	-	-	29,640,962	23.11
澳優乳業(股)公司	307,940,089	17.95	35,991,683	2.09	343,931,772	20.04
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	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

110年3月30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
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(1)
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(2)
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(3)
109.08	10	600,000,000	6,000,000	459,253,406	4,592,534	資本公積轉增資、可轉換公司債轉發新股	無	註(4)

- 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)：109.01.20 經授商字第 10801196440 號

註(2)：109.04.23 經授商字第 10901059310 號

註(3)：109.05.18 經授商字第 10901080990 號

註(4)：109.08.27 經授商字第 10901158170 號

110年3月30日(單位：股)

股份種類	核定股本				備註
	流通在外股份		未發行股份	合計	
	已上櫃	私募普通股			
記名式普通股	428,821,289	30,432,117	140,746,594	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

110年3月30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	2	158	124	39,629	39,913
持有股數	0	7,800,737	140,273,572	28,619,879	282,559,218	459,253,406
持股比例	0%	1.7%	30.54%	6.23%	61.53%	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

110年3月30日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
1 ~ 999 股	12,082	2,502,278	0.56%
1,000 ~ 5,000 股	20,415	40,837,890	8.89%
5,001 ~ 10,000 股	3,473	24,773,493	5.39%
10,001 ~ 15,000 股	1,355	16,304,436	3.55%
15,001 ~ 20,000 股	655	11,559,417	2.52%
20,001 ~ 30,000 股	625	15,350,426	3.34%
30,001 ~ 40,000 股	343	11,949,835	2.60%
40,001 ~ 50,000 股	202	9,197,543	2.00%
50,001 ~ 100,000 股	371	25,486,151	5.55%
100,001 ~ 200,000 股	186	25,987,225	5.66%
200,001 ~ 400,000 股	106	29,677,019	6.46%
400,001 ~ 600,000 股	24	12,093,952	2.63%
600,001 ~ 800,000 股	13	8,799,938	1.92%
800,001 ~ 1,000,000 股	10	9,156,945	1.99%
1,000,001 股以上	53	215,576,858	46.94%
合計	39,913	459,253,406	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

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技(股)公司		39,308,251	8.56%
歐室食品(股)公司		28,479,759	6.20%
佳軒科技(股)公司		8,848,190	1.93%
佑得投資顧問(股)公司		8,410,545	1.83%
遠雄人壽保險事業(股)公司		7,743,504	1.69%
張政雄		5,237,609	1.14%
元富證券(股)公司		5,075,210	1.11%
永鍊(股)公司		4,722,531	1.03%
謝順成		4,562,838	0.99%
沐卯刺投資(股)公司		4,523,000	0.99%

(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	108年	109年	當年度截至 110.03.31
每股市價	最 高		95.40	97.90	72.50
	最 低		57.60	32.00	58.90
	平 均		77.71	75.19	67.11
每股 淨值(註2)	分 配 前		32.11	39.26	--
	分 配 後		29.14	尚未分配	--
每股盈餘	加權平均股數		422,893,376	445,378,836	--
	每股盈餘 (註3)	調整前	(0.71)	8.50	--
		調整後	(0.68)	--	--
每股股利	現金股利		1.42661945(註9)	1.5(註10)	--
	無償配股	盈餘配股	--	1.0(註10)	--
		資本公積配股	0.4755398090 (註9)	--	--
	累積未付股利(註4)		--	--	--
投資報酬 分析	本益比(註5)		(109.45)	8.85	--
	本利比(註6)		54.47	50.13	--
	現金股利殖利率(註7)		1.84%	1.99%	--

*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 109.06.24 股東會決議每股配發現金股利 1.5 元及股票股利 0.5 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 1.42661945 元及股票股利 0.4755398090 元

註 10：係經 110.03.29 董事會通過，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行情形

1. 公司章程所定之股利政策

(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 110 年 3 月 29 日董事會決議以盈餘配發現金每股 1.5 元及股票每股 1.0 元，俟股東會通過後，授權董事會另訂配息及增資配股基準日。

本次股東會擬議盈餘分配表如下：

晟德大藥廠股份有限公司



項 目	金 額
期初未分配盈餘	0
加：109 年度稅後淨利	3,786,464,862
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	(14,253,791)
減：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	(1,476,859)
減：確定福利計劃之再衡量數	(83,248)
減：提列 10% 法定盈餘公積	(377,065,096)
減：提列特別盈餘公積(109 年度本期淨利盈餘分配)	(1,224,878,869)
加：迴轉特別盈餘公積(以前年度提列本期出售迴轉)	168,618,254
減：提列特別盈餘公積(金管證發字第 1010012865 號提列)	(79,066,490)
本期可供分配盈餘	2,258,258,763
盈餘分配項目：	
股東紅利-現金股利(每股 1.5 元)	(686,930,109)
股東紅利-股票股利(每股 1.0 元)	(457,953,410)
期末未分配盈餘	1,113,375,244

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 110 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：

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

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：估列員工現金酬勞 0.2%，董事酬勞 0.15%，若有差異依會計估計變動處理，將列為 110 年度費用調整數。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，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：8,650,940 元。

B. 員工股票酬勞：0 元。

C. 董事酬勞：6,488,205 元。

D. 分派與估列金額差異數、原因、處理情形：無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期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)109 年度董事會及股東會通過分派 108 年員工、董事酬勞如下：

A. 員工現金酬勞：0 元。

B. 董事酬勞：0 元。

(2)108 年員工、董事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

110.3.30

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	已轉讓員工 3,700,000 股	已全數轉讓員工
累積持有本公司股份數量	剩餘普通股 1,300,000 股	--
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.28%	--

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

A. 國內第三次無擔保轉換公司債

109.07.13

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	無	
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	3,399,500 仟元 (到期日未轉換共 5 張計 50 萬元已撥入債權人帳戶)

	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

B. 國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債

110.03.30

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

(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	108 年	109 年截至 109.07.13(到期)
		轉換公司債 市價	最高
最低	136.50		106
平均	162.32		165.37
轉換價格		49.6 (107.08.17 起) 42.4 (108.08.24 起)	
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	

公司債種類		國內第四次有擔保轉換公司債		國內第五次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	109 年	110 年截至 3.31 日止	109 年	110 年截至 3.31 日止
		轉換公司債 市價	最高	117	116
最低	108		109.1	96.20	96.45
平均	112.19		113.03	102.12	97.69
轉換價格		91	91	90	90
發行日期及發行時轉換價格		109.09.07 91		109.09.08 90	
履行轉換義務方式		發行新股		發行新股	

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：

A. 國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債

(一) 計畫內容

1. 原資金運用計劃及預計進度

- (1) 主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 109 年 8 月 11 日金管證發字第 1090351660 號函核准生效在案。
- (2) 本次計畫所需資金總金額：預計新臺幣 2,032,820 仟元。
- (3) 資金來源：
 - a. 發行國內第四次有擔保轉換公司債：
發行國內第四次有擔保轉換公司債 5,000 張，每張面額新臺幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集總金額為新臺幣 500,000 仟元。
 - b. 發行國內第五次無擔保轉換公司債：
發行國內第五次無擔保轉換公司債 15,000 張，每張面額新臺幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集總金額為新臺幣 1,500,000 仟元。
 - c. 自有資金或銀行借款：32,820 仟元。
- (4) 輸入證期局指定申報網站日期：109.06.20
- (5) 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			109 年度	
			第三季	第四季
償還銀行借款-合庫聯貸	109 年第三季	1,186,820	1,186,820	—
償還銀行借款-合庫	109 年第三季	446,000	446,000	—
轉投資永昕生物-私募	109 年第四季	400,000	—	400,000
合計		2,032,820	1,632,820	400,000

2. 變更後之資金運用計劃及進度

- (1) 變更原因：本公司 109 年發行國內第四次有擔保可轉換公司債暨第五次無擔保可轉換公司債，原預計將以可轉債所募金額及自有資金或銀行借款方式轉投資永昕生物私募普通股 400,000 仟元及償還銀行借款 1,632,820 仟元。惟永昕生物基於營運考量，另決議辦理現金增資普通股，預計於 110 年第一季募集完成。原私募普通股計畫，將待其現金增資募集完成後，再視營運需求評估辦理私募普通股相關事宜。

本公司考量資金運用之效率，擬由原計畫投資永昕生物私募普通股 400,000 仟元，變更為依持股比例認購永昕生物現金增資普通股 132,167 仟元(倘若其他股東未足額認購者，本公司再評估以特定人身分以自有資金或銀行借款等方式認購)。另本公司基於資金運用之效率並考量與往來銀行保持良好之關係，以及為減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，前述計畫尚未執行款項金額 268,833 仟元擬變更計畫為償還銀行借款 268,833 仟元。

- (2)變更計劃提董事會日期：110.01.27
(3)輸入證期局指定資訊申報網站日期：110.01.27
(4)變更後募集資金計畫：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度		
			109年		110年
			第三季	第四季	第一季
償還銀行借款-合庫聯貸	109年第三季	1,185,820	1,185,820	0	0
償還銀行借款-合庫	109年第三季	446,000	446,000	0	0
償還銀行借款-彰銀	110年第一季	268,833	0	0	268,833
轉投資永昕生物-現金增資	110年第一季	132,167	0	0	132,167
合計		2,032,820	1,631,820	0	401,000

(二)預計可能產生之效益 (變更後)

(1)償還銀行借款

貸款機構	利率(%)	償還金額	節省利息支出		
			109年	110年	以後各年度
合庫 (聯貸)	2.186%	462,820	2,529	10,117	10,117
	2.186%	356,900	1,950	7,802	7,802
	2.186%	366,100	2,007	8,003	8,003
合庫	1.450%	446,000	1,617	6,467	6,467
彰銀	1.300%	268,833	--	2,621	3,495
合計		1,900,653	8,130	35,010	35,884

本次所募集資金係用以償還上表之銀行借款，以上表借款之借款利率予以估算，預計變更計畫後可減少利息支出，減輕財務負擔之效益應屬合理。

(2)轉投資永昕生物

永昕生物成立於 90 年，主要從事生物製劑委託研究開發暨生產服務(CDMO)之業務，永昕生物掌握了生物藥品開發及製造過程中 CMC 關鍵技術能力並持續優化及創新，並建立單株抗體快速開發平臺(MBIFast Platform)、產程放大模組平臺(MBI JUMP Platform)、劑型配方開發平臺 (Formulation Development)、自有培養基 (MBICHO Medium)及全線連續式製程(Full-line Continuous Processing)等 CMC 技術平臺，無論是應用在自有產品開發或 CDMO 業務都能有效掌握生物藥品開發的品質、速度及成本。永昕生物以產程 (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，打造成為從 DNA 到 GMP 的完整生物藥開發產業鏈，創造營運現金流，並力拚成為供應全球市場的生物藥生產基地。

由於本公司致力於集結資源與經驗，以輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞臺為目標，本公司原預計轉投資永昕生物私募普通股金額為 400,000 仟元(原預估暫定私募價格為 32 元，預計認購私募股數 12,500 仟股)，而本公司對永昕生物之持股原預計將增加至 42,141 仟股(29,641 仟股+12,500 仟股=42,141 仟股)，持股比例原預計增加至 30.00%，原預計效益為 110 年~122 年累積可增加認列之投資

收益為 441,201 仟元，資金回收年限約為 12.38 年。

而本公司本次變更轉投資永昕生物私募普通股計畫為轉投資其現金增資普通股，依持股比例認購股數為 4,333,352 股，現增價格為每股 30.5 元，依持股比例認購股款金額為 132,167 仟元，變更計畫後預計效益為 110 年~122 年累積可增加認列之投資收益為 140,192 仟元，資金回收年限約為 12.62 年。本公司考量永昕生物經營現況及預估未來營運規模發展情形估列資金回收年限，其估列方式及預計效益應屬合理。

(三) 執行情形

計畫項目	執行狀況		截至 110 年第一季止
償還銀行借款	支用金額	預 定	100%
		實 際	100%
	執行進度	預 定	100%
		實 際	100%
轉投資永昕生物	支用金額	預 定	100%
		實 際	100%
	執行進度	預 定	100%
		實 際	100%
合 計	支用金額	預 定	100%
		實 際	100%
	執行進度	預 定	100%
		實 際	100%

(四) 效益分析

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

截至 109 年第四季止，償還銀行借款 1,631,820 仟元，效益如下：

單位：新台幣仟元

項目	108 年	109 年	增減情形	說明
流動資產	804,072	1,024,271	220,199	流動資產增加，流動負債、負債總額及比率下降，銀行利息支出下降。營收因新冠疫情影響而減少，EPS 因認列轉投資收益大增而提高。整體而言，償還銀行借款之效益已顯現。
流動負債	3,070,921	2,482,643	(588,278)	
負債總額	5,376,446	5,369,721	(6,725)	
銀行借款利息支出	62,657	47,746	(14,911)	
營業收入	756,444	597,278	(159,166)	
每股盈餘(元)	(0.68)	8.50	9.18	
負債占資產比率(%)	28.83	22.99	(5.84)	
長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	1,966.16	2,593.50	627.34	

註：經會計師查核之個體財務報告數字。

2. 如為轉投資其他公司，應就該轉投資事業之營運情形、對公司投資損益之影響加以說明：轉投資永昕生物-現金增資方於 110 年第一季完成投資，效益尚未顯現。

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
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(109年度合併)

單位：新台幣仟元

主要產品	金額	%
西藥	597,278	83.30
益生菌產品	119,153	16.62
其他	614	0.08
合計	717,045	100.00

註：本公司自 109 年 4 月起即無合併豐華生物科技。

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 如癲癇、思覺失調、失智症及帕金森氏症治療用之內服液劑及錠劑已有多種品項進入市場。

本公司為「專業內服液劑」製造廠，目前有 96 張藥品許可證，其中內服液劑有 86 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。

■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。

專為小兒科族群或吞嚥障礙病人族群之藥品及內服液劑之衍生性產品開發。

- C. CNS 產品及相關技術之專利申請及全球佈局。
- D. 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。
- K. CNS 及兒科系列內服液劑海外市場開發與擴展。

(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。

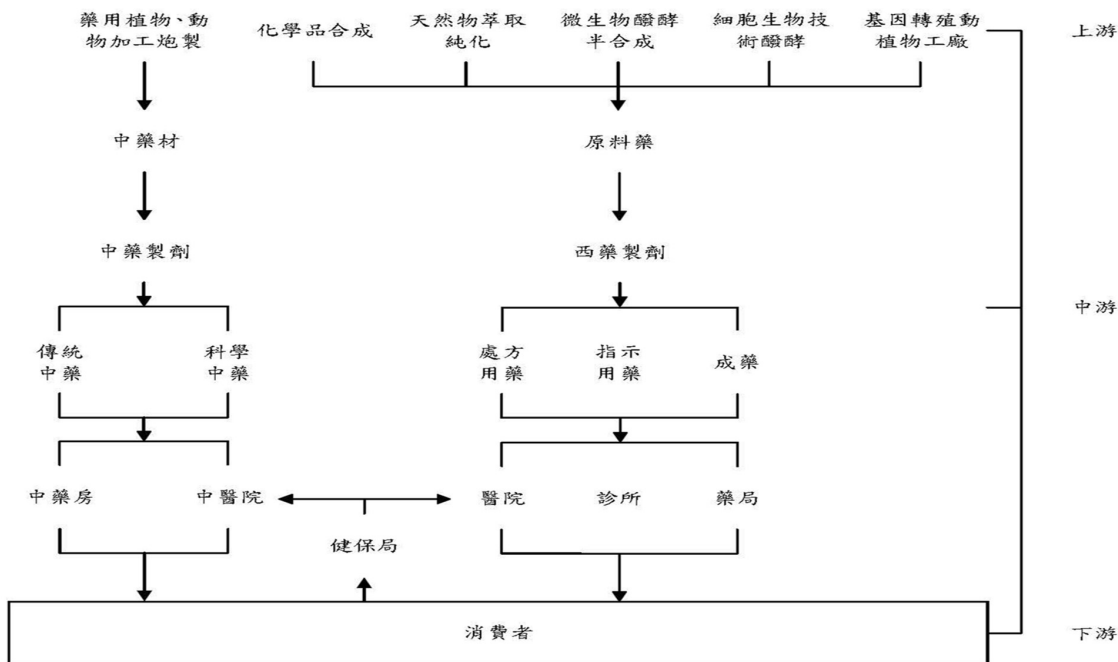
隨著我國經濟不斷地成長，藥品製造業的產值也逐年增長，就過去而言，國內藥品製造業由於廠商多、市場小、外銷不易，加上新藥開發能力不足，造成市場競爭，相對也影響獲利，故面對經營環境的變遷，如何轉型因應，是政府及業界所共同關切的問題。

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]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	109 年度	占營收比重
研究發展費用	128,871	18%

2. 開發成功之技術或產品：無。

(四) 集團長、短期業務發展計劃：

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

1. 短期發展計劃

(1) 投資策略

晟德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。晟德不斷運用產業知識及資源培育生技明日之星，並透過有機與策略成長的佈局協助集團規模與版圖持續擴大。

有機成長的方面，期待在 2025 年打造 7-8 家市值超過 300 億的獨角獸公司；策略成長方面，將透過「安靜型投資」累積跨領域知識與人脈，於 2022 年跨入下一個新世紀產業，並催化該項目 3 年內成為有機成長事業之一。此外，看好異體細胞治療與 CDMO 市場需求，晟德也將擴大集團合作綜效，建備異體細胞治療的研發實力並打造 CDMO 多元產品線。

(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. 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，目前已在台灣進行臨床一期並預計 110 年進入臨床二期試驗。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，將持續生產優化與臨床前研究，朝 IND 目標前進。至於急性缺血性腦中風新藥 LT3001 已於 109 年底完成台灣及美國兩地單劑量的二期臨床試驗受試者收案。今年順藥與合作授權夥伴上海醫藥集團也已分別於美國與中國大陸各別啟動多劑量的一期臨床試驗並積極規劃概念性驗證 (proof of concept) 的二期臨床設計，期待藉由多劑量之測試有效發揮產品最大效力，並為病患帶來更多治療可能。在新案評估部分，短期計畫與集團轉投資公司在自體細胞治療的科學驗證，透過順藥的新藥開發能力、市場評估、商業化開發能力來建構異體細胞治療創新產品組合，啟動全球開發與授權計畫。
- C. 永昕：整合從細胞株到產程優化、放大的平台，順利連結到 GMP 生產與充填，完成一站式生物藥開發暨生產的 CDMO 公司的目標。
- D. 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. 永昕：永昕 GMP 一廠具備哺乳細胞、微生物生產以及無菌充填之產能，現已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，永昕已興建 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 年確效投產並於 2023 年起陸續取得 FDA、EMA 及 PMDA 的查廠認證。
- C. 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一步發展海外市場。
- B. 順藥：與銷售伙伴持續拓展產品應用範圍以達市場銷售峰值為目標，並積極擴大其他授權區域。

- C. 永昕：提供 DNA 至 GMP 的一站式服務，期待擴大早期藥品開發客戶數量並帶動 GMP 生產產能的使用率提升，以穩定業績。
- D. 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詢求授權機會。

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 7-8 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. 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。
- C. 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，無縫接軌至永昕，擴大後續生產之新客戶。
- D. 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. 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。
- C. 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作伙人或國際大廠共同行銷全球。
- B. 順藥：靈活採取共同開發的授權合作策略，與合作伙人共同分攤風險，合作開發市場，平衡風險與獲利，達到最大效益。

- C. 永昕：永昕的行銷策略為深耕日本、韓國、新加坡等亞洲市場，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，BIOTECH 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。）
- D. 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 109 年個體營業收入淨額為 597,278 仟元，佔全台灣健保用藥市場銷售總值約 1720 億元(預估數)的 0.35%。

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，已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。

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。

(三) 主要原料之供應狀況

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

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

1. 最近二年度主要進貨客戶(合併)：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

年度	108年				109年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	明璟實業有限公司	87,493	18.11	無	明璟實業有限公司	65,549	33.24	無
2	其他	395,588	81.89	--	其他	131,655	66.76	--
	進貨淨額	483,081	100	--	進貨淨額	197,204	100	--

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

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

增減變動原因：因109年4月起豐華集團已非合併公司，故109年總進貨淨額較108年減少，明璟所占進貨比例因而提高。

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	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
晟德內服液劑(仟瓶)	31,685	31,318	338,980	25,200	24,058	247,113
晟德錠劑(仟盒)	54	52	10,650	72	69	20,947

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。

(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	108 年度				109 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	量	量	值	量	值
晟德內服液劑(仟瓶)	31,585	653,884	—	—	23,067	493,547	—	—
晟德錠劑(仟盒)	84	102,444	—	—	92	103,468	—	—
晟德其他	—	116	—	—	—	263	—	—
合計	—	756,444	—	—	—	597,278	—	—

三、從業員工資料

■ 晟德

年度		108 年	109 年度	110 年度截至 110.03.31
員工人數(人)	管理人員	17	23	27
	業務人員	40	46	47
	其他員工	136	115	107
	合計	193	184	181
平均年歲(年)		40.3	40	40.39
平均服務年資(年)		8.4	9	8.8
學歷分布比率 (%)	博士	2%	1.63%	1.60%
	碩士	18%	19%	18.72%
	大專	56%	58.6%	58.29%
	高中	22%	19%	19.79%
	高中以下	2%	1.77%	1.60%

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利：

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	合作金庫商業銀行(股)公司	109.11.13-110.05.13	無擔保借款	限投資股權
	銀行借款合同	彰化商業銀行(股)公司	109.07.01-110.06.30	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	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
	銀行借款合同	日盛國際商業銀行(股)公司	109.06.19-110.06.18	無擔保借款	信用貸款
	銀行借款合同	王道商業銀行(股)公司	109.07.13-110.07.12	無擔保借款	信用貸款
	銀行借款合同	上海商業儲蓄銀行(股)公司	109.07.21-114.07.20	保證借款	晟德四CB擔保

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則IFRS

簡明資產負債表-國際財務報導準則IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		15,014,239	17,384,143	2,028,582	1,702,851	1,434,971
不動產、廠房及設備		5,358,762	9,061,679	1,032,006	1,520,184	761,849
無形資產		5,824,523	6,369,963	22,188	19,562	4,686
其他資產		4,157,414	5,484,043	17,293,694	19,622,717	25,665,569
非流動資產		15,340,699	20,915,685	18,347,888	21,162,463	26,432,104
資產總額		30,354,938	38,299,828	20,376,470	22,865,314	27,867,075
流動負債	分配前	11,511,927	16,851,685	1,313,383	4,420,714	2,757,328
	分配後	11,511,927	17,640,870	1,838,804	5,044,381	尚未分配
非流動負債		3,020,100	4,578,814	3,596,088	2,986,270	4,475,370
負債總額	分配前	14,532,027	21,430,499	4,909,471	7,406,984	7,232,698
	分配後	14,532,027	22,219,684	5,434,892	8,030,651	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568	17,981,427
股本		2,917,975	3,206,740	3,518,274	4,182,193	4,592,534
資本公積		4,255,493	3,989,033	3,539,608	4,748,917	4,512,178
保留盈餘	分配前	103,367	349,032	6,362,170	4,888,449	9,056,682
	分配後	103,367	349,032	5,311,327	5,286,031	尚未分配
其他權益		(129,839)	(392,825)	(14,106)	(216,186)	(93,173)
庫藏股票		(355,085)	(355,085)	(333,805)	(333,805)	(86,794)
非控制權益		9,031,000	10,072,434	2,394,858	2,188,762	2,652,950
權益總額	分配前	15,822,911	16,869,329	15,466,999	15,458,330	20,634,377
	分配後	15,822,911	16,080,144	14,941,578	14,834,663	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

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

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國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				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	15,039,831	19,391,814	21,648,222	1,437,674	717,045
營業成本	8,787,585	10,941,242	11,317,691	817,952	366,745
營業毛利	6,252,246	8,450,572	10,330,531	619,722	350,300
營業費用	5,822,616	7,562,535	9,042,645	709,151	822,082
營業損益	429,630	888,037	1,287,886	(89,429)	(471,782)
營業外收入及支出	161,191	534,446	8,493,920	190,268	6,469,131
稅前淨利	590,821	1,422,483	9,781,806	100,839	5,997,349
繼續營業單位本期淨利	243,950	818,766	7,887,450	(203,589)	4,886,452
本期淨利(損)	243,950	818,766	7,887,450	(203,589)	4,886,452
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(1,332,026)	(370,547)	497,083	(228,606)	121,822
本期綜合損益總額	(1,088,076)	448,219	8,384,533	(432,195)	5,008,274
淨利歸屬於母公司業主	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)	3,786,465
淨利歸屬於非控制權益	224,495	568,768	1,803,653	82,811	1,099,987
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	(631,162)	(16,076)	6,572,767	(488,339)	3,907,918
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	(456,914)	464,295	1,811,766	56,144	1,100,356
每股盈餘	0.06	0.76	15.64	(0.68)	8.50

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

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

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國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				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		925,289	888,024	1,054,001	804,072	1,024,271
不動產、廠房及設備		384,755	388,841	394,784	758,650	761,849
無形資產		11,593	15,134	10,443	7,254	4,686
其他資產		8,782,193	9,004,229	15,579,602	17,076,038	21,560,342
非流動資產		9,178,541	9,408,204	15,984,829	17,841,942	22,326,877
資產總額		10,103,830	10,296,228	17,038,830	18,646,014	23,351,148
流 動 負 債	分配前	2,687,808	3,470,911	1,047,113	3,070,921	2,482,643
	分配後	2,687,808	4,260,096	1,572,534	3,694,588	尚未分配
非流動負債		624,111	28,422	2,919,576	2,305,525	2,887,078
負 債 總 額	分配前	3,311,919	3,499,333	3,966,689	5,376,446	5,369,721
	分配後	3,311,919	4,288,518	4,492,110	6,000,113	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568	17,981,427
股本		2,917,975	3,206,740	3,518,274	4,182,193	4,592,534
資本公積		4,255,493	3,989,033	3,539,608	4,748,917	4,512,178
保 留 盈 餘	分配前	103,367	349,032	6,362,170	4,888,449	9,056,682
	分配後	103,367	349,032	5,311,327	5,286,031	尚未分配
其他權益		(129,839)	(392,825)	(14,106)	(216,186)	(93,173)
庫藏股票		(355,085)	(355,085)	(333,805)	(333,805)	(86,794)
權 益 總 額	分配前	6,791,911	6,796,895	13,072,141	13,269,568	17,981,427
	分配後	6,791,911	6,007,710	12,546,720	12,645,901	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	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	605,242	627,972	700,340	756,444	597,278
營業成本	308,891	322,258	345,229	362,145	285,703
營業毛利	296,351	305,714	355,111	394,299	311,575
營業費用	230,463	286,144	333,563	346,718	367,622
營業損益	65,888	19,570	21,548	47,581	(56,047)
營業外收入及支出	(36,337)	240,449	6,949,833	(68,219)	4,366,378
稅前淨利	29,551	260,019	6,971,381	(20,638)	4,310,331
繼續營業單位本期淨利	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)	3,786,465
本期淨利(損)	19,455	249,998	6,083,797	(286,400)	3,786,465
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(650,617)	(266,074)	488,970	(201,939)	121,453
本期綜合損益總額	(631,162)	(16,076)	6,572,767	(488,339)	3,907,918
每股盈餘	0.06	0.76	15.64	(0.68)	8.50

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
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
109 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落

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		最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構 (%)	負債占資產比率	47.87	55.95	24.09	32.39	29.95
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	344.26	218.21	1,736.99	1,139.70	2,941.72
償債能力 (%)	流動比率	133.26	103.16	154.45	38.51	52.04
	速動比率	95.73	67.20	132.82	31.92	47.78
	利息保障倍數	4.07	8.20	44.71	1.94	72.72
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.55	15.61	30.39	7.15	4.24
	平均收現日數	29	23	12	51	86.08
	存貨週轉率(次)	2.55	2.66	4.21	3.54	2.15
	應付款項週轉率(次)	9.85	10.18	15.63	8.04	4.36
	平均銷貨日數	143	137	87	103	169.76
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	3.08	2.69	4.29	1.12	0.62
	總資產週轉率(次)	0.52	0.56	0.74	0.06	0.02
獲利能力	資產報酬率(%)	1.39	2.86	27.52	(0.54)	19.44
	權益報酬率(%)	1.59	5.01	48.78	(1.31)	26.96
	稅前純益占實收資 本額比率(%) <small>(註7)</small>	20.25	44.36	278.03	2.41	130.58
	純益率(%)	1.62	4.22	36.43	(14.16)	678.68
	每股盈餘(元)	0.06	0.76	15.64	(0.68)	8.50
現金流量 (%)	現金流量比率	10.04	11.95	47.04	(6.47)	(9.77)
	現金流量允當比率	25.67	39.77	31.49	26.44	25.97
	現金再投資比率	8.27	12.39	2.87	(4.29)	(3.52)
槓桿度	營運槓桿度	2.86	1.98	1.72	(0.33)	0.87
	財務槓桿度	1.81	1.29	1.21	0.46	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.長期資金占不動產、廠房及設備比率:主要係本期發行5年期轉換公司債,及本期獲利增加致權益總額增加,該比例上升。
- 2.償債能力:主要係公司債轉換發行新股,致流動負債減少;109年發行公司債四及五使現金及約當現金增加,致流動資產增加,該比例上升。
- 3.經營能力及槓桿度:主要係合併個體減少及受疫情影響致銷貨收入及成本皆較去年同期下滑,致該比例下降。
- 4.獲利能力:主要係處份澳優股權及認列加科思評價利益,致本期損益增加,該比例上升。

註：上述財務比率之小數位2位後位數係採無條件捨棄。

2. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(個體財務報告)

分析項目	年 度	最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.78	33.99	23.28	28.83	22.99
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1,919.19	1,747.99	3,864.12	1,966.16	2,593.50
償債能力 (%)	流動比率	34.43	25.58	100.66	26.18	41.25
	速動比率	31.25	23.26	92.03	22.88	36.65
	利息保障倍數	1.29	3.73	76.97	0.80	54.83
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.62	4.59	5.01	5.31	4.50
	平均收現日數	79	80	73	69	80.95
	存貨週轉率(次)	4.79	4.85	4.54	4.20	2.84
	應付款項週轉率(次)	3.86	4.09	4.07	4.05	3.64
	平均銷貨日數	76	75	80	87	128.18
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.61	1.62	1.79	1.31	0.78
	總資產週轉率(次)	0.06	0.06	0.05	0.04	0.02
獲利能力	資產報酬率(%)	1.00	3.23	45.07	(1.14)	18.33
	權益報酬率(%)	0.29	3.68	61.24	(2.17)	24.23
	稅前純益占實收資本 額比率(%) ^(註7)	1.01	8.11	198.15	(0.49)	93.85
	純益率(%)	3.21	39.81	868.69	(37.86)	633.95
	每股盈餘(元)	0.06	0.76	15.64	(0.68)	8.50
現金流量 (%)	現金流量比率	1.64	2.15	2.07	(3.49)	(9.55)
	現金流量允當比率	187.06	114.86	54.72	3.28	(13.30)
	現金再投資比率	0.59	(0.03)	(1.24)	(4.15)	(4.29)
槓桿度	營運槓桿度	1.41	2.59	2.77	1.78	0.35
	財務槓桿度	(1.78)	(0.26)	(0.31)	(0.85)	0.41

*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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主要係本期發行5年期轉換公司債，及本期獲利增加致權益總額增加，該比例上升。
2. 償債能力：主要係公司債轉換發行新股，致流動負債減少；109年發行公司債四及五使現金及約當現金增加，致流動資產增加，該比例上升。
3. 經營能力及槓桿度：主要係受疫情影響致銷貨收入及成本皆較去年同期下滑，致該比例下降。
4. 獲利能力：主要係處份澳優股權及認列加科思評價利益，致本期損益增加，該比例上升。
5. 現金流量：營業活動淨現金流入減少。

註：上述財務比率之小數位2位後位數係採無條件捨棄。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表採用我國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

董事會造送本公司一〇九年度個體財務報告及合併財務報告，業經富鋒聯合會計師事務所戴維良會計師、紀嘉祐會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配表之議案，經本委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

晟德大藥廠股份有限公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：賀士郡



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 九 日

四、 109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告



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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九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一〇九年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳個體財報附表附註四.5，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳個體財務報表附註五.5，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳個體財務報表附註六.23。

民國 109 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對個體財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 109 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 109 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

採用權益法之投資之評估

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技產業投資控股」，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

上開民國一〇九年及一〇八年之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，有關益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、Fangyuan Growth SPC.、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。民國一〇九年及一〇八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 12,047,406 仟元及 11,915,929 仟元，占資產總額分別為 51.6% 及 63.9%；民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日上述公司採權益法認列之子公司、關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣 345,167 仟元及 105,090 仟元，占稅前淨利(損) 8.0% 及 (509.2%)。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠股份有限公司民國一〇九年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：紀嘉祐

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 一 〇 年 三 月 二 十 九 日



 大德藥業股份有限公司
 個體資產負債表
 民國一〇九年六月三十日


單位：新台幣仟元

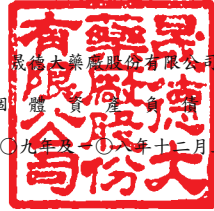
代碼	資 產	附註	109. 12. 31		108. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 717,420	3	\$ 69,845	—
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	51,679	—	85,843	—
1150	應收票據淨額		19,326	—	30,194	—
1170	應收帳款淨額	四、六.3	98,800	—	116,621	1
1175	應收租賃款	四、六.4	8,958	—	8,787	—
1210	其他應收款-關係人	七	1,482	—	378,124	2
130X	存貨	四、六.5	108,258	1	92,407	1
1476	其他金融資產-流動	八	12,173	—	12,168	—
1470	其他流動資產		6,175	—	10,083	—
11XX	流動資產合計		1,024,271	4	804,072	4
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	1,061,607	5	550,894	3
1550	採用權益法之投資	四、六.6、八	19,972,462	86	15,984,096	86
1600	不動產、廠房及設備	四、六.7、八	761,849	3	758,650	4
1755	使用權資產	四、六.8	1,884	—	3,149	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.9、八	491,497	2	496,557	3
1780	無形資產	四、六.10	4,686	—	7,254	—
1920	存出保證金		5,578	—	7,206	—
1935	長期應收租賃款	四、六.4	21,152	—	30,117	—
1915	預付設備款	九	1,065	—	680	—
1975	淨確定福利資產	四、六.13	5,097	—	3,339	—
15XX	非流動資產合計		22,326,877	96	17,841,942	96
1XXX	資產總計		\$ 23,351,148	100	\$ 18,646,014	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
 民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	109.12.31		108.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.11、八	\$ 1,986,150	9	\$ 1,610,000	9
2130	合約負債	六.16	97,278	—	95,379	1
2150	應付票據		1,695	—	3,484	—
2170	應付帳款		61,791	—	89,719	—
2200	其他應付款		67,049	—	68,039	—
2220	其他應付款-關係人	七	97,289	—	200	—
2230	本期所得稅負債	六.20	160,148	1	251,538	1
2280	租賃負債	四、六.8	1,269	—	1,243	—
2320	一年或一營業週期內到期 長期負債	六.11、六.12	1,000	—	942,727	5
2399	其他流動負債	七	8,974	—	8,592	—
21XX	流動負債合計		2,482,643	10	3,070,921	16
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量 之金融負債	四、六.2	59,580	—	—	—
2530	應付公司債	六.12	1,777,144	8	—	—
2540	長期借款	六.11、八	—	—	1,586,539	9
2570	遞延所得稅負債	四、六.20	1,047,446	4	654,609	4
2580	租賃負債-非流動	四、六.8	632	—	1,901	—
2620	長期應付款關係人	七	—	—	60,200	—
2645	存入保證金		2,276	—	2,276	—
25XX	非流動負債合計		2,887,078	12	2,305,525	13
2XXX	負債總計		5,369,721	22	5,376,446	29
31XX	權益	六.14				
3110	股本		4,592,534	20	4,182,193	22
3200	資本公積		4,512,178	19	4,748,917	25
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		704,508	3	704,508	4
3320	特別盈餘公積		4,581,523	20	4,581,523	25
3350	未分配盈餘		3,770,651	16	(397,582)	(2)
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算 之兌換差額		(94,330)	—	(207,556)	(1)
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		1,157	—	(8,630)	—
3500	庫藏股	六.14	(86,794)	—	(333,805)	(2)
3XXX	權益總計		17,981,427	78	13,269,568	71
1XXX	負債及權益總計		\$ 23,351,148	100	\$ 18,646,014	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





民國一〇九年及一〇八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	109年度		108年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.16	\$ 597,278	100	\$ 756,444	100
5000	營業成本	六.5	285,703	48	362,145	48
5900	營業毛利		311,575	52	394,299	52
6000	營業費用	六.17、七				
6100	推銷費用		148,168	25	128,613	17
6200	管理費用		109,833	18	95,891	13
6300	研究發展費用		110,639	18	121,866	16
6450	預期信用減損損失(利益)		(1,018)	—	348	—
	營業費用合計		367,622	61	346,718	46
6900	營業利益(損失)		(56,047)	(9)	47,581	6
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.18、七	(80,071)	(14)	(103,640)	(14)
7100	利息收入	七	4,457	1	12,206	2
7110	租金收入	七	20,800	3	19,658	2
7130	股利收入		24,352	4	—	—
7190	其他收入	六.18、七	22,043	4	26,524	4
7225	處分投資利益		504,917	84	5,266	1
7230	外幣兌換利益(損失)		(8,443)	(1)	(8,957)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/ 負債利益(損失)		(61,140)	(10)	(44,232)	(6)
7590	其他支出		(1,414)	—	(413)	—
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	3,940,877	660	25,369	3
	營業外收入及支出小計		4,366,378	731	(68,219)	(9)
7900	稅前淨利(損)		4,310,331	722	(20,638)	(3)
7950	所得稅(費用)利益	四、六.20	(523,866)	(88)	(265,762)	(35)
8200	本期淨利(淨損)		3,786,465	634	(286,400)	(38)
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目	六.19				
8311	確定福利計畫之再衡量數		(104)	—	942	—
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		8,643	1	(11,083)	(1)
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	(312)	—	3,691	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		8,227	1	(6,450)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.19				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差 額		58,409	10	(191,975)	(25)
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資之其他綜合損益之份額		81,039	13	(48,815)	(6)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之 所得稅	六.20	(26,222)	(4)	45,301	6
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		113,226	19	(195,489)	(25)
8500	本期綜合損益總額		3,907,918	654	(488,339)	(64)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.21	\$ 8.50		\$ (0.68)	
9850	稀釋每股盈餘	六.21	\$ 8.23		\$ (0.68)	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦

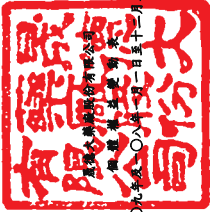


經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	資本公積					盈 餘			其他權益項目			庫藏股票	權益合計
	股本	發行溢價	抵償資產公司可換權證券與依面價值溢額	採明權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	法定盈餘公積	其他	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表匯率之兌換差額	透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產重現損益	合計		
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,518,274	\$ 3,057,055	\$ -	\$ 295,128	\$ 25,043	\$ 161,772	\$ 96,128	\$ 6,013,138	\$ (12,067)	\$ (2,039)	\$ (14,106)	\$ (393,805)	\$ 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	-	-	-	-	-	-	(525,421)	(525,421)	-	-	-	-	(525,421)
股東股票股利	525,422	-	-	-	-	-	(525,422)	(525,422)	-	-	-	-	-
公司債轉換發行新股	138,497	525,839	-	-	-	(67,379)	-	-	-	-	-	-	596,957
其他資本公積變動													
採明權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之變動數	-	-	-	748,918	-	-	(136,619)	(136,619)	-	-	-	-	612,299
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	1,931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,931
108年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	(286,400)	(286,400)	-	-	-	-	(286,400)
108年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	141	141	(195,489)	(6,591)	(202,080)	-	(201,939)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,182,193	\$ 3,583,504	\$ 1,931	\$ 1,044,046	\$ 25,043	\$ 94,393	\$ 704,508	\$ 4,581,523	\$ (207,556)	\$ (6,630)	\$ (216,186)	\$ (393,805)	\$ 13,269,568
資本公積配發現金股利	-	(623,667)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(623,667)
資本公積配發股票股利	207,889	(207,889)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(397,582)	-	-	-	-	397,582	397,582	-	-	-	-	-
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,413)	(20,413)
公司債轉換發行新股	202,452	748,466	-	-	-	(94,338)	-	-	-	-	-	-	856,580
其他資本公積變動													
本公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	-	-	-	191,470	-	-	-	-	-	-	191,470
失敗認股權	-	-	-	-	-	(35)	55	-	-	-	-	-	-
庫藏股轉讓員工	-	-	-	-	43,069	-	-	-	-	-	-	267,424	310,493
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198
採明權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之變動數	-	-	155,838	(52,304)	-	-	(14,254)	(14,254)	-	-	-	-	89,280
109年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	3,786,465	3,786,465	-	-	-	-	3,786,465
109年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(1,560)	(1,560)	113,228	9,787	123,013	-	121,453
民國 109 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,592,534	\$ 3,102,832	\$ 157,967	\$ 991,742	\$ 68,112	\$ 191,470	\$ 3,770,651	\$ 4,581,523	\$ (94,330)	\$ 1,157	\$ (93,173)	\$ (86,794)	\$ 17,981,427

(請參閱後附之財務報表附註)



總理人：許瑞寶



董事長：林榮鎮



會計主管：王素琦


 晟德大藥廠股份有限公司
 個體現金流量表
 民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
108年度

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 4,310,331	\$ (20,638)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	32,656	33,760
攤銷費用	3,316	3,189
利息費用	80,071	103,640
利息收入	(4,457)	(12,206)
股利收入	(24,352)	—
預期信用減損損失(利益)	(1,018)	348
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(3,940,877)	(25,369)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,353	413
處分投資損失(利益)	(504,917)	(5,266)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失	61,140	44,232
庫藏股轉讓員工酬勞成本	43,069	—
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	10,966	4,862
應收帳款(增加)減少	18,741	(13,716)
存貨(增加)減少	(15,851)	(12,400)
其他應收款-關係人(增加)減少	6,048	6,883
其他流動資產(增加)減少	1,962	(2,162)
淨確定福利資產(增加)	(1,862)	(3,339)
合約負債增加(減少)	1,899	2,779
應付票據增加(減少)	(1,789)	(1,369)
應付帳款增加(減少)	(27,928)	8,791
其他應付款增加(減少)	(944)	(6,185)
其他應付款-關係人增加(減少)	(177)	32
其他流動負債-其他增加(減少)	382	1,287
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	—	(3,244)
營運產生之現金流(出)入	47,762	104,322
收取之利息	14,407	2,915
支付之利息	(50,306)	(62,473)
支付之所得稅	(248,953)	(151,873)
營業活動之淨現金流(出)入	(237,090)	(107,109)

接 次 頁

	承 前 頁	
	109年度	108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	(622,341)	(352,898)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	239,593	4,936
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
取得採權益法之投資	(521,200)	(2,259,297)
處分採權益法之投資	815,991	1,305,086
取得不動產、廠房及設備	(33,670)	(393,181)
出售不動產、廠房及設備價款	2,476	—
取得無形資產	(748)	—
取得投資性不動產	—	(200,883)
預付設備款(增加)減少	(385)	60,027
存出保證金(增加)減少	1,638	(1,530)
其他金融資產-流動(增加)減少	(5)	3,988
其他應收款-關係人(增加)減少	360,000	(20,000)
應收租賃款(增加)減少	9,428	9,429
收取子公司及關聯企業現金股利	264,555	194,157
收取其他股利	24,352	—
投資活動之淨現金流(出)入	539,684	(1,640,566)
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	376,150	1,060,000
舉借及償還長期借款	(1,683,246)	779,301
存入保證金增加(減少)	—	1,928
發行可轉換公司債	2,000,000	—
支付債券發行成本	(5,154)	—
可轉換公司債到期償還	(500)	—
發放現金股利	(623,667)	(525,421)
租賃負債本金償還	(1,243)	(1,199)
長期應付款-關係人增加	35,630	60,200
庫藏股轉讓員工	267,424	—
購入庫藏股	(20,413)	—
籌資活動之淨現金流(出)入	344,981	1,374,809
本期現金及約當現金淨增減數	647,575	(372,866)
期初現金及約當現金餘額	69,845	442,711
期末現金及約當現金餘額	\$ 717,420	\$ 69,845

(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
民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日



(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 109 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元及實收資本額為 4,592,534 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 110 年 3 月 29 日業經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)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」)。

民國 109 年生效之相關新發佈、修正之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
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
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
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

本公司評估適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋對本公司 109 年度財務狀況及財務績效並無造成重大變動。

(二)110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第 4 號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	民國 110 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號、國際財務報導準則第 7 號、國際財務報導準則第 4 號及國際財務報導準則第 16 號之第二階段修正「利率指標變革」	民國 110 年 1 月 1 日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可認可(實際適用日期以金管會規定為準)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>
2018 年至 2020 年對週期之年度改善	民國 111 年 1 月 1 日(註 2)
國際財務報導準則第 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	民國 111 年 1 月 1 日(註 3)
國際財務報導準則第 4 號之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
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」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 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」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國 111 年 1 月 1 日(註 4)
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國 111 年 1 月 1 日(註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於民國 111 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於民國 110 年 1 月 1 日以後始達管理階層運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於民國 111 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

1. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於民國 110 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，本公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

3. IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本（例如，直接人工及原料）及與履行合約直接相關之其他成本之分攤（例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤）。

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

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

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

3. 外幣

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

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

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

17. 租賃

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

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

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

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

18. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能產生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 109 年及 108 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,168 仟元及 2,106 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 109 年及 108 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 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 108,258 仟元及 92,407 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、23。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	717, 235	69, 660
合 計	\$ 717, 420	\$ 69, 845

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	109. 12. 31	108. 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	\$ 26, 423	\$ 85, 843
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	25, 256	—
	\$ 51, 679	\$ 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	\$ 161, 565	\$ 205, 130
國外上市股票	—	20, 323
國外未上市特別股	161, 591	55, 098
國外基金	738, 451	270, 343
合 計	\$ 1, 061, 607	\$ 550, 894
金融負債-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具-賣回選擇權	\$ 59, 580	\$ —

(1) 上述金融資產未提供質押擔保。

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

3. 應收帳款淨額

項 目	109.12.31	108.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 99,968	\$ 118,727
減：備抵呆帳	(1,168)	(2,106)
淨 額	\$ 98,800	\$ 116,621

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 109 年及 108 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

109 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	\$ 84,588	0.10%~1.37%	\$ 427
90 天至 180 天	14,490	0.93%~3.61%	342
180 天至 365 天	890	7.70%~100%	399
365 天以上	—	100%	—
合 計	\$ 99,968		\$ 1,168

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	\$ 118,727		\$ 2,106

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	109 年度	108 年度
期初餘額	\$ 2,106	\$ 1,760
增添(迴轉)認列應收帳款之減損損失	(920)	616
因無法收回沖銷	(18)	(270)
期末餘額	\$ 1,168	\$ 2,106

4. 應收租賃款

租賃投資總額	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過 1 年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5 年	21,607	31,035
超過 5 年	—	—
小 計	31,036	40,464
減：未賺得融資收益	(926)	(1,560)
應收最低租賃給付現值	\$ 30,110	\$ 38,904

應收租賃款	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過 1 年	\$ 8,958	\$ 8,787
1-5 年	21,152	30,117
超過 5 年	—	—
小 計	30,110	38,904
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	30,110	38,904
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 30,110	\$ 38,904

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	109. 12. 31	108. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 240	\$ 104
製 成 品	42,005	25,050
在 製 品	7,832	9,181
原 料	37,962	45,971
物 料	5,766	5,950
在 途 存 貨	20,765	9,283
合 計	\$ 114,570	\$ 95,539
減：備抵存貨跌價損失	(6,312)	(3,132)
淨 額	\$ 108,258	\$ 92,407

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	109 年度	108 年度
已出售存貨成本	\$ 271,689	\$ 361,397
存貨(回升利益)跌價損失	3,179	(842)
存貨盤(盈)損淨額	(1,027)	(1,184)
存貨報廢損失	799	1,396
其 他	11,063	1,378
合 計	\$ 285,703	\$ 362,145

6. 採用權益法之投資

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
投資子公司	\$ 6,681,975	\$ 3,306,662
投資關聯企業	13,290,487	12,677,434
合 計	\$ 19,972,462	\$ 15,984,096

(1) 投資子公司

被投資公司	109.12.31		108.12.31	
	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)	97,310	100.00%	95,783	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	3,758,858	58.60%	2,265,564	58.60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	2,056,289	100.00%	825,760	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	769,518	100.00%	119,555	100.00%
小 計	<u>\$ 6,681,975</u>		<u>\$ 3,306,662</u>	

- (A) 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。
- (B) 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。Genlac Biotech International Corporation 於 109 年 3 月可轉換公司債轉換普通股後持股比例為 36.61% 並完成新任董監事改選，本公司未取得過半數董事席次，喪失控制力。
- (C) 本公司處分子公司之揭露，請參閱本公司民國 109 年度合併財務報告附註六.18 「處分子公司」。
- (D) 民國 109 年及 108 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	109. 12. 31	108. 12. 31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ (註)	601, 669
東曜藥業(股)公司	2, 858, 306	3, 233, 241
澳優乳業(股)公司	7, 257, 304	7, 102, 655
玉晟管理顧問(股)公司	851, 781	(註)
	10, 967, 391	10, 937, 565
個別不重大之關聯企業	2, 323, 095	1, 739, 869
合 計	\$ 13, 290, 486	\$ 12, 677, 434

(A) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	109. 12. 31	108. 12. 31
益安生醫(股)公司	(註)	29. 74%
東曜藥業(股)公司	31. 50%	31. 50%
澳優乳業(股)公司	17. 95%	20. 38%
玉晟管理顧問(股)公司	30. 91%	(註)

(註) 該年度為個別不重大關聯企業

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

(B) 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	109. 12. 31	108. 12. 31
益安生醫(股)公司	\$ (註)	\$ 1, 249, 750
澳優乳業(股)公司	14, 726, 453	14, 162, 349
東曜藥業(股)公司	2, 908, 528	3, 040, 985
個別不重大之關聯企業	2, 626, 232	1, 405, 035
合 計	\$ 20, 261, 213	\$ 19, 858, 119

(註) 該年度為個別不重大關聯企業

(C) 民國 109 年及 108 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。

資產負債表

	109. 12. 31		
	玉晟管理顧問 (股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
流動資產	\$ 606,274	\$ 23,471,772	\$ 1,090,867
非流動資產	2,469,487	21,866,149	2,508,259
流動負債	304,439	14,849,708	230,856
非流動負債	179,507	3,078,559	26,625
權益	2,591,815	27,409,654	3,341,645
非控制權益	—	85,054	—
	<u>\$ 2,591,815</u>	<u>\$ 27,494,708</u>	<u>\$ 3,341,645</u>
本公司享有之權益	\$ 801,182	\$ 4,934,255	\$ 1,052,619
商譽	65,529	2,323,049	1,815,727
關係企業側流交易	(14,930)	—	(10,040)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 851,781</u>	<u>\$ 7,257,304</u>	<u>\$ 2,858,306</u>
	108. 12. 31		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(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)	—
	<u>\$ 2,023,221</u>	<u>\$ 22,716,357</u>	<u>\$ 4,533,783</u>
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	<u>\$ 601,669</u>	<u>\$ 7,102,655</u>	<u>\$ 3,233,241</u>

綜合損益表

	109 年度		
	玉晟管理顧問(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
收 入	\$ 62,598	\$ 34,139,363	\$ 96,149
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,120,370	\$ 4,275,145	(1,233,329)
其他綜合損益(稅後淨額)	998	266,619	(13,911)
本期綜合損益總額	\$ 1,121,368	\$ 4,541,764	\$ (1,247,240)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ 262,024	\$ —

	108 年度		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(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	\$ —

(F)本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 109 年及 108 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 2,323,095 仟元及 1,739,869 仟元。

本公司享有之份額	109 年度	108 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 70,622	\$ (73,662)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 8,811	\$ (9,789)

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	109.12.31	108.12.31
土 地	\$ 425,950	\$ 425,950
房屋及建築	233,198	234,967
機 器 設 備	57,436	45,624
運 輸 設 備	2,609	900
辦 公 設 備	23,184	25,005
什 項 設 備	16,986	17,185
未完工程及待驗設備款	2,486	9,019
合 計	\$ 761,849	\$ 758,650

(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
109.01.01 餘額	\$ 425,950	\$ 344,223	\$ 135,186	\$ 3,963	\$ 63,754	\$ 36,426	\$ 9,019	\$ 1,018,521
本期增添	—	550	—	2,000	2,824	5,879	22,107	33,360
本期減少	—	—	—	—	(2,469)	(5,607)	—	(8,076)
本期重分類	—	8,870	19,770	—	—	—	(28,640)	—
109.12.31 餘額	\$ 425,950	\$ 353,643	\$ 154,956	\$ 5,963	\$ 64,109	\$ 36,698	\$ 2,486	\$ 1,043,805
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
109.01.01 餘額	\$ —	\$ 109,256	\$ 89,562	\$ 3,063	\$ 38,749	\$ 19,241	\$ —	\$ 259,871
本期提列折舊	—	11,189	7,958	291	4,541	2,352	—	26,331
本期減少	—	—	—	—	(2,365)	(1,881)	—	(4,246)
本期重分類	—	—	—	—	—	—	—	—
109.12.31 餘額	\$ —	\$ 120,445	\$ 97,520	\$ 3,354	\$ 40,925	\$ 19,712	\$ —	\$ 281,956

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	\$ 1,018,521
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

(3)本公司民國109年及108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：

	109.12.31	108.12.31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	555	824
運輸設備	1,329	2,325
合 計	\$ 1,884	\$ 3,149
	109.12.31	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	269
運輸設備	996	961
合 計	\$ 1,265	\$ 1,230

(2)租賃負債：

	109. 12. 31	108. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 1,269	\$ 1,243
非流動	\$ 632	\$ 1,901

租賃負債之折現率區間如下：

	109. 12. 31	108. 12. 31
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	109 年度	108 年度
短期租賃費用	\$ 394	\$ 397
租賃之現金(流出)總額	(1,243)	(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。

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109年及108年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過一年	\$ 14,659	\$ 11,777
超過一年但不超過五年	18,399	1,066
合 計	\$ 33,058	\$ 12,843

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	109. 12. 31	108. 12. 31
土 地	\$ 375,243	\$ 375,243
房屋及建築	116,254	121,314
合 計	\$ 491,497	\$ 496,557

(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
109.01.01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
109.12.31 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
累計折舊及減損			
109.01.01 餘額	\$ —	\$ 20,807	\$ 20,807
本期提列折舊	—	5,060	5,060
109.12.31 餘額	\$ —	\$ 25,867	\$ 25,867
取得成本			
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

(3)民國 109 年及 108 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 611,323 仟元及 606,517 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 109 年及 108 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 18,917 仟元及 17,836 仟元。民國 109 年及 108 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	109.12.31	108.12.31
電腦軟體成本	\$ 3,091	\$ 5,059
其他無形資產	250	850
商 譽	1,345	1,345
合 計	\$ 4,686	\$ 7,254

(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	合 計
109.01.01 餘額	\$ 12,943	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ 20,960
本期增加	748	—	—	748
109.12.31 餘額	\$ 13,691	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ 21,708
累計攤銷及減損	電腦軟體	其他無形資產	商譽	合 計
109.01.01 餘額	\$ 7,884	\$ 5,822	\$ —	\$ 13,706
本期攤銷	2,716	600	—	3,316
109.12.31 餘額	\$ 10,600	\$ 6,422	\$ —	\$ 17,022
取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	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	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

(4) 本公司民國 109 及 108 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	109. 12. 31	108. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 963,000	\$ 200,000
擔保借款	1,023,150	1,410,000
合 計	\$ 1,986,150	\$ 1,610,000
利率區間	1.22%-2.19%	1.32%-2.43%

(2) 長期借款

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1,000	\$ 1,684,246
減：長期借款-一年內到期部分	(1,000)	(97,707)
合 計	\$ —	\$ 1,586,539
利率區間	1.96%-2.09%	1.45%-2.29%

(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、23。

12. 應付公司債

	109. 12. 31	108. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 845,020
國內有擔保可轉換公司債	500,000	—
減：應付公司債折價	(222,856)	—
減：列為1年內到期部分	—	(845,020)
	\$ 1,777,144	\$ —

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
1 月 1 日負債組成部分	\$ 845,020	\$ 1,404,816
本期發行負債組成部分	1,763,085	—
以有效率計算之利息	26,120	37,161
公司債轉換為普通股	(856,581)	(596,957)
贖回公司債	(500)	—
減：列為 1 年內到期部分	—	(845,020)
12 月 31 日負債組成部分	\$ 1,777,144	\$ —

(1) 國內第三次無擔保轉換公司債

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。

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%。

本公司債已於民國 109 年 7 月 13 日到期償還未轉換公司債金額 500 仟元，同時將以失效轉換權 55 仟元由資本公積—認股權轉列資本公積—其他。

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

轉換公司債之複利現值	\$	2,921,063
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		96,866
發行時權益組成要素		373,658
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 8,413 仟元)	\$	3,391,587

(2) 國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(3) 國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

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 109 年及 108 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,718 仟元及 6,617 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：

	109 年度	108 年度
確定福利義務現值	\$ 42,446	\$ 42,876
計畫資產公允價值	(47,543)	(46,215)
提撥短絀(剩餘)	(5,097)	(3,339)
其他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (5,097)	\$ (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)
109年1月1日餘額	\$ 42,876	\$ (46,215)	\$ (3,339)
服務成本			
當期服務成本	168	—	168
利息費用(收入)	429	(471)	(42)
認列於損益	597	(471)	126
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(1,317)	(1,317)
精算(利益)損失—財務假設變動	712	—	712
精算(利益)損失—經驗調整	709	—	709
認列於其他綜合損益	1,421	(1,317)	104
雇主提撥	—	(1,988)	(1,988)
支付福利	(2,448)	2,448	—
109年12月31日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)
	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)
108年12月31日餘額	\$ 42,876	\$ (46,215)	\$ (3,339)

有關退休金之精算假設彙總如下：

	109. 12. 31	108. 12. 31
折現率	0. 75%	1. 00%
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：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0. 25%	(712)	(786)
減少 0. 25%	733	812
薪資預期增加率		
增加 1%	2, 970	3, 301
減少 1%	(2, 693)	(2, 980)

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	1,988	1,939
確定福利義務平均到期期間	9.7	10.2

14. 權益

(1) 普通股股本

截至民國109年及108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109年及108年12月31日實收股本分別為新台幣4,592,534仟元及4,182,193仟元，分為普通股459,253仟股及418,219仟股。

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。

本公司可轉換公司債於民國109年及108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202,452仟元及138,497仟元。

(2) 資本公積

項 目	109.12.31	108.12.31
發行溢價	\$ 3,102,832	\$ 3,583,504
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	991,742	1,044,046
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	157,967	1,931
認股權	191,470	94,393
庫藏股交易	68,112	25,043
其他	55	—
合 計	\$ 4,512,178	\$ 4,748,917

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

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

(3) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.17 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%，並就當年度所分配股利之 10% 以上發放現金股利。如果當年配發股利不足得全數配發股票股利。

(a) 法定盈餘公積

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

(b) 特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司於民國 110 年 3 月 29 日經董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下，相關 109 年度之盈餘分配案尚待預計 110 年 5 月 28 日開股東常會決議。

	109 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定公積	\$ 377,065	
特別盈餘公積	1,135,327	
股票股利	457,953	1
現金股利	686,930	1.5

本公司董事會於 109 年 6 月 24 日經股東常會決議通過 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

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 109 年及 108 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
109.01.01 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	—	46,727	46,727
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	9,787	66,499	76,286
109.12.31 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)

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)

(6) 庫藏股

(a) 民國 109 年及 108 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	109 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	400	4,100	1,300

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

(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. 股份基礎給付

為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於 109 年 7 月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數為 4,100 仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	109.07.07	4,100	—	立即既得

上列股份基礎給付係以權益交割，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
3,700	75.6	66.76	49.21%	0.19%	8.97
400	75.6	51.03	49.21%	0.19%	24.7

民國 109 年度認列之酬勞成本金額為 43,069 仟元。

16. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

主要地區市場	109 年度	108 年度
台灣	\$ 597,278	\$ 756,444
<u>主要商品/服務</u>		
口服內服液劑	493,688	653,770
錠劑	103,468	102,663
其他	122	11
合計	\$ 597,278	\$ 756,444

(2) 合約餘額

	109.12.31	108.12.31
合約負債		
預收貨款	\$ 94,278	\$ 92,097
遞延收入	3,000	3,282
合計	\$ 97,278	\$ 95,379

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六.3

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

17. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	109 年度			108 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	41,073	157,060	198,133	33,601	113,283	146,884
董事酬金	—	9,988	9,988	—	3,134	3,134
勞健保費用	3,165	9,270	12,435	3,214	8,436	11,650
退休金費用	1,592	5,252	6,844	1,645	5,123	6,768
其他員工福利費用	3,518	3,934	7,452	4,391	4,241	8,632
小 計	49,348	185,504	234,852	42,851	134,217	177,068
折舊費用	16,949	15,707	32,656	18,081	15,679	33,760
攤銷費用	—	3,316	3,316	—	3,189	3,189

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。

109 年估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	109 年度	
	比例	金額
員工酬勞	0.20%	8,651
董監事酬勞	0.15%	6,488

本公司 108 年度為稅前虧損，未估列員工酬勞及董監事酬勞。

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) 109 年度及 108 年度之員工人數(含董事)分別為 199 人及 202 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 9 人。
- (2) 109 年度平均員工福利費用 1,183 仟元(『109 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『109 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

- 108 年度平均員工福利費用 901 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』)。
- (3) 109 年度平均員工薪資費用 1,043 仟元(109 年度薪資費用合計數/(『109 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。
- 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』))。
- (4) 平均員工薪資費用調整變動情形 37.1%(『109 年度平均員工薪資費用-108 年度平均員工薪資費用』/108 年度平均員工薪資費用)。
- (5) 108 年度監察人酬金 75 仟元；本公司於 108/6 設置審計委員會替代監察人。
- (6) 本公司致力提供員工同業平均水準以上之薪酬與福利。員工薪酬包含按月發給之薪資、依個人及部門業績目標達成率發給之獎金、於年度終了固定發放之年終獎金。另每年依公司章程第 25 條提撥年度獲利 0.1%~10%為員工酬勞，其金額由薪酬委員會討論通過後建請董事會核准，員工獲派之金額依其職務、貢獻、績效表現而定。
- (7) 本公司薪酬報酬資訊如下：
- (a) 董事、監察人及經理人：
- 本公司依同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。經理人獲派之酬金則需經薪酬委員會審議後送交董事會決議發放。

18. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	109 年度	108 年度
管理顧問服務收入	\$ 5,188	\$ 4,088
董監酬勞	40	2,136
技術轉讓授權收入	—	13,029
政府補助收入	9,761	—
其 他	7,054	7,271
合 計	\$ 22,043	\$ 26,524

(2) 財務成本

項 目	109 年度	108 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 47,746	\$ 62,657
應付公司債折價攤銷	26,120	37,161
租賃負債利息	53	57
關係人借款利息	1,436	15
小 計	75,355	99,890

銀行貸款手續費	4,716	3,750
合計	\$ 80,071	\$ 103,640

19. 其他綜合損益組成部分

109 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	\$ (104)	\$ —	\$ (104)	\$ 21	\$ (83)
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	8,643	—	8,643	(333)	8,310
本期其他綜合損益	\$ 8,539	\$ —	\$ 8,539	\$ (312)	\$ 8,227
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	\$ 49,371	\$ 9,038	\$ 58,409	\$ (11,682)	\$ 46,727
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	81,816	(777)	81,039	(14,540)	66,499
本期其他綜合損益	\$ 131,187	\$ 8,261	\$ 139,448	\$ (26,222)	\$ 113,226
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)

20. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

109 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	\$ (204)	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損失	626	636	—	1,262
備抵銷貨退回及折讓	3,005	(46)	—	2,959
退休金	(807)	(372)	21	(1,158)
採權益法認列之損益	(697,245)	(345,804)	—	(1,043,049)
應付公司債	—	(31,714)	—	(31,714)
其他	4,034	2,808	(333)	6,509
金融資產未實現損益	1,169	8,393	—	9,562
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	45,991	—	(26,222)	19,769
小計	<u>(642,891)</u>			<u>(1,035,728)</u>
遞延所得稅負債				
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	<u>(11,718)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>\$ (11,718)</u>
合計	<u>\$ (654,609)</u>	<u>\$ (366,303)</u>	<u>\$ (26,534)</u>	<u>\$ (1,047,446)</u>

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
退休金	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	(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)

(二)所得稅費用

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	109 年度	108 年度
稅前淨利	\$ 4,310,331	\$ (20,638)
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	862,066	(4,128)
永久性差異：		
證券交易所得	(26,051)	2,697
採權益法認列之損益之份 額-國內	(347,338)	10,310
其他	10,747	9,818
暫時性差異：		
存貨跌價損失	636	(169)
退休金	(372)	(1,316)
應付公司債折價攤銷	5,134	7,432
採權益法認列之損益之份 額-國外	(345,804)	23,448
其他	2,558	326
當期應付所得稅費用	161,576	48,418
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	(4,013)	1,953
遞延所得稅費用(利益)	366,303	(28,669)
認列於損益之所得稅費用	\$ 523,866	265,762

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	109 年度	108 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 11,682	\$ (38,395)
確定福利計畫之再衡量數	(21)	188
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	14,873	(10,785)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用(利益)	\$ 26,534	\$ (48,992)

(3)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

21. 每股盈餘

	109 年度			108 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	3,786,465	445,379	8.50	(286,400)	422,893	(0.68)
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		125			(註)	
轉換公司債	20,896	17,367		—	(註)	
稀釋每股盈餘	3,807,361	462,871	8.23	(286,400)	422,893	(0.68)

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 108 年度基本及稀釋每股盈餘，由(0.71)元減少為(0.68)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。

22. 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	109.12.31	108.12.31
負債總額	\$ 5,369,721	\$ 5,376,446
資產總額	\$ 23,351,148	\$ 18,646,014
負債比例	23%	28.83%

23. 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六.23(3)

		109年12月31日		
		公允價值		
	帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,777,144	—	—	1,793,415
		108年12月31日		
		公允價值		
	帳面金額	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

(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：

109.12.31				
	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	\$ 26,423	\$ —	\$ —	\$ 26,423
國外上市公司股票	25,256	—	—	25,256
合 計	\$ 51,679	\$ —	\$ —	\$ 51,679
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	\$ —	\$ —	\$ 28,454	\$ 28,454
國內上市(櫃)及興櫃公司股票	—	133,111	—	133,111
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	161,591	161,591
國外基金	—	—	738,451	738,451
合 計	\$ —	\$ 133,111	\$ 918,496	\$ 1,061,607
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 59,580	\$ 59,580

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

(4)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

- | 市場報價 | 上市(櫃)公司股票 | 開放型基金 |
|--|-----------|-------|
| | 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： | | |

	109.12.31 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	190,045	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	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；

			利益比乘數、缺乏市場流通性折價、控制權溢價	
	—	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	738,451	淨資產價值法		
混合工具：賣回選擇權	59,580	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低
	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	270,343	淨資產價值法		

(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	109.12.31			108.12.31		
	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	192	28.48	5,455	204	29.98	6,125
港幣：新台幣	38,692	3.673	142,114	572	3.849	2,201
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	49,651	28.48	1,414,052	25,530	29.98	765,299
人民幣：新台幣	1,367,803	4.377	5,986,875	1,406,939	4.305	6,056,872
港幣：新台幣	6,930	3.673	25,459	6,056	3.849	23,310
法郎：新台幣	4,525	32.305	146,196	—	—	—

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 109 年及 108 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為 8,443 仟元及 8,957 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：

	109.12.31	108.12.31
具現金流量利率風險		
—金融負債	\$ 1,987,150	\$ 3,294,246

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109年及108年度之稅前淨利減少19,872仟元及32,942仟元。

(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：

		109.12.31			
項	目	短於一年	一至五年	五年以上	合計
短期借款		\$ 1,986,150	\$ —	\$ —	\$ 1,986,150
應付款項		63,486	—	—	63,486
其他應付款及其他		324,486	—	—	324,486
應付公司債		—	2,000,000	—	2,000,000
租賃負債		1,297	638	—	1,935
長期借款		1,000	—	—	1,000
合	計	\$ 2,376,419	\$ 2,000,638	\$ —	\$ 4,377,057

108.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,610,000	\$ —	\$ —	\$ 1,610,000
應付款項	93,203	—	—	93,203
其他應付款及其他	319,777	—	—	319,777
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	\$ 2,980,884	\$ 1,262,888	\$ 385,785	\$ 4,629,557

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
蔡佩珍	主要管理階層
王素琦	主要管理階層
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司
O' LONG 公司(B.V.I)	本公司子公司
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
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
PCJ Capital Management Limited	關聯企業
韶宇醫學科技股份有限公司	關聯企業
澳優乳業股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
韶宇醫學科技股份有限公司	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

豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(109年4月喪失控制力改僅具重大影響力)
澳優營養研究雲(股)公司(原名稱: 台灣澳優乳業股份有限公司)	本公司關聯企業之子公司
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
錦新國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(109年4月喪失控制力改僅具重大影響力)

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 研究發展費用

關係人類別	109 年度	108 年度
關聯企業	\$ 62	\$ 88
其他關係人	80	742
合 計	\$ 142	\$ 830

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	109 年度	108 年度
關聯企業	\$ 216	\$ 261
其他關係人	7	—
合 計	\$ 223	\$ 261

(3) 租賃收入

關係人類別/名稱	109 年度	108 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
關聯企業	401	1,262
其他關係人	936	—
主要管理階層	49	69
順天醫藥生技 (股)公司	5,400	5,400
合 計	\$ 11,111	\$ 11,056

(4) 其他收入

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
子公司	\$ 40	\$ 4,113
PCJ Capital Management Limited	4,948	3,848
廣東品晟藥醫科技有限公司	—	13,029
關聯企業	604	\$ 1,131
其他關係人	1,205	—
東源國際醫藥(股)公司	2,772	2,135
順天醫藥生技(股)公司	387	338
合計	\$ 9,956	\$ 24,594

(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	109. 12. 31	108. 12. 31
子公司	\$ —	\$ 63
關聯企業	806	5,051
其他關係人	439	—
東源國際醫藥(股)公司	237	2,416
合計	\$ 1,482	\$ 7,530

(b) 其他應付款

關係人類別	109. 12. 31	108. 12. 31
關聯企業	\$ —	\$ 69
其他關係人	8	116
合計	\$ 8	\$ 185

(c) 其他流動負債-預收款項

關係人類別	109. 12. 31	108. 12. 31
關聯企業	\$ 636	\$ 888
其他關係人	494	—
合計	\$ 1,130	\$ 888

(6) 資金融通情形

(a) 其他應收款-關係人

關係人類別	109. 12. 31			
	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	\$ —	3%	\$ 3,566	\$ —

關係人類別	108. 12. 31			
	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	3%	\$ 10,594	\$ 10,594

(b) 其他應付款-關係人

關係人類別	109. 12. 31			
	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)	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,436	\$ 1,451

(c) 長期應付款-關係人

關係人類別	108. 12. 31			
	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	1.5%	\$ 15	\$ 15

(7) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年度	108 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 13,032	\$ 6,488
退職後福利	108	108
股份基礎給付	1,837	—
合 計	\$ 14,977	\$ 6,596

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	109.12.31	108.12.31	擔保債務內容
土 地	\$ 425,950	\$ 425,950	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	233,198	234,967	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	491,497	496,557	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	4,815,364	6,591,175	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	2,858,306	3,233,241	股票初次上市禁售集保
受限制資產-活期存款	12,173	12,168	備償戶
合 計	\$ 8,836,488	\$ 10,994,058	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 109 年及 108 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 251,158 仟元及 216,044 仟元，已依約支付 103,311 仟元及 88,618 仟元。
2. 截至民國 109 年及 108 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 5,997 仟元及 34,048 仟元，已支付金額為新台幣 3,551 仟元及 19,788 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 109 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。

4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 109 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 110 年 1 月 27 日經董事會決議業於 110 年 3 月 11 日完成認購永昕生物醫藥(股)公司現金增資普通股 4,333,352 股，每股 30.5 元計 132,167 仟元。

十二、其他：無。

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表三
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
9.	從事衍生性商品交易	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表四
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、四

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	無

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
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	400,000	—	—	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	3,596,285 (淨值 20%)	7,192,571 (淨值 40%)
1	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	95,830	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	100,000	194,621 (淨值 200%)	194,621 (淨值 200%)

註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

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

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國109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	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	471,000	26,423	0.11%	26,423
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-流動	1,100,000	25,256	0.24%	25,256
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	28,454	16.00%	28,454
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	101,745	11.82%	101,745
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	1,469,000	31,366	1.18%	31,366
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	15,395	1.59%	15,395
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	—	31,536	19.39%	31,536
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	—	442,506	1.74%	442,506
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	—	264,409	4.17%	264,409
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,816,700	146,196	10.55%	146,196
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫藥產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	695,637	33.00%	695,637
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	769,533	14.80%	769,533

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	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,239,088	181,034	11.10%	181,034
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	121,879	12.89%	121,879
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	1,073,330	18,712	2.17%	18,712
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	111,739	15.00%	111,739
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	21,352	0.80%	21,352
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	103,331	15.00%	103,331
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	1,353,470	16.17%	1,353,470
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	4,400,000	107,976	4.89%	107,976
BioEngine 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	98,330,000	5,114,112	12.94%	5,114,112
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	48,776	5.60%	48,776

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金 額	股數	售 價	帳面成本	處分損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	長沙致美集團	無	327,940,089	7,102,655	-	-	15,000,000	517,370	327,422	183,395	307,940,089	7,257,304
			市場交易	無			5,000,000	298,621	112,430	184,483				
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	長沙致美集團	無	47,991,683	1,039,415	-	-	10,000,000	348,390	218,280	125,821	35,991,683	848,213
			市場交易	無			2,000,000	120,425	44,969	74,784				
晟德大藥廠(股)公司	順天醫藥生技(股)公司	採用權益法之投資	私募現金增資		32,959,336	294,661	17,200,000	498,800	-	-	-	-	50,159,336	540,121

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三億元或實收資本額百分之二十。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要 項目	原始投資金額		股 數	期 末 持 有		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		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	32	1	100.00%	97,310	1,527	1,527	1,527	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	611,115	29,640,962	23.11%	288,197	30,948	7,171	7,171	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%	851,781	1,120,370	346,815	346,815	—
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%	111,341	(8,625)	(2,699)	(2,699)	—
晟德大藥廠 (股)公司	東曜藥業(股)公 司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	2,028,144	179,561,700	31.50%	2,858,306	(1,233,329)	(407,896)	(407,896)	—
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	1,729,183	55,283,209	100%	2,056,289	1,067,067	1,060,284	1,060,284	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%	769,518	639,831	639,831	639,831	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	18,000	1,800,000	36.17%	13,152	(6,544)	(2,367)	(2,367)	—
晟德大藥廠 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	3,552,281	3,782,993	307,940,089	17.95%	7,257,304	4,284,909	684,732	684,732	—

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	益安生醫股股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,435	770,435	19,774,529	29.91%	611,708	(192,735)	(63,139)	—
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	974,874	476,074	50,159,336	34.04%	540,122	(322,564)	(92,068)	—
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%	3,758,858	2,637,379	1,545,412	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	68,390	45,990	—	30%	57,089	(8,747)	(2,624)	—
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	307,952	—	33.33%	491,776	694,722	231,574	—
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%	203	(357)	(89)	—
晟德大藥廠(股)公司	山水生技創投資有限公司	臺北市松山區民生東路3段135號6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	231,102	(10,932)	(5,412)	—
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	435,679	580,939	35,991,683	2.09%	848,213	4,284,909	82,282	—

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
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
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	56,231	85,331	1,932,325	1.31%	20,751	(322,564)	(6,440)	—
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%	5,139,920	3,543,966	3,543,966	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	449,272	240,019	25,805,057	28.05%	250,639	(145,594)	(40,283)	—
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%	—	—	—	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	49,552	1,605,388	100%	48,776	(26,783)	(26,783)	子公司
玉晟生技投資(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	24,000	—	1,500,000	1.66%	42,467	1,120,370	18,598	—
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%	63,154	(4,023)	(1,207)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation(序Genlac Biotech International 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	1,324,094	42,100,000	36.61%	1,080,907	(33,214)	(27,475)	

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		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						
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 221,000 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	(1,158,326)	31.5%	(364,873)	677,650	—
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	(1,096)	31.5%	(345)	9,233	—
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	(2,343)	31.5%	(738)	4,771	—
蘇州晟濟藥業有限公司(註3)	蛋白質藥物開發公司	RMB 43,600 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	301,592	—	—	301,592	—	14.8%	—	769,533	—
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	—	—	—	—	—	12.94%	—	5,114,112	—
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	(11,407)	30.00%	(3,422)	18,136	—
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)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	—	134,270	—	1.64%	—	—	109年12月 已出售

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%
晟德大藥廠股份有限公司	1,216,232 仟元	USD 68,800 仟元 RMB 136,975 仟元		10,788,856	

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

註3：蘇州晟濟藥業有限公司與蘇州康聚生物科技公司及上海寶濟藥業有限公司於109年9月合併重組後本公司將改持有上海寶濟藥業有限公司14.8%。

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	39,308,251	8.55%
歐室食品股份有限公司	28,479,759	6.20%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

五、 109 年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

聲 明 書

本公司民國一〇九年度（自一〇九年一月一日至一〇九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報報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晟德大藥廠股份有限公司

負責人：林 榮 錦



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 九 日



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及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九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一〇九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. 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。

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳合併財報附表附註四.7，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳合併財務報表附註五.6，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳合併財務報表附註六.27。

民國 109 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 109 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 109 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

其他事項

列入上開合併財務報表採用權益法之被投資公司中，有關博晟生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、TransPacific Medtech Fund.、山水生技創投有限合夥、Helicase Venture Fund I, L.P.、Fangyuan Groth SPC.、ASEAN Bio&Medical Platform Investment LP 及 Bioflag International Corporation 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一〇九年及一〇八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 14,297,234 仟元及 13,231,521 仟元，占資產總額之 51.3% 及 57.9%。民國一〇九年及一〇八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利益(損失)之份額分別為新台幣 344,710 仟元及(30,193)仟元占稅前淨利之 5.7%及 29.9%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一〇九年及一〇八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在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一〇九年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：紀嘉祐


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 一 〇 年 三 月 二 十 九 日


 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	109. 12. 31		108. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 923,381	3	\$ 666,110	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	232,713	1	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		19,326	—	55,720	—
1170	應收帳款淨額	四、六.4	98,800	—	164,091	1
1175	應收租賃款	四、六.5	8,958	—	8,787	—
1200	其他應收款	七	22,109	—	14,718	—
130X	存貨	四、六.6	108,258	1	231,587	1
1476	其他金融資產-流動	八	12,173	—	219,021	1
1470	其他流動資產		9,253	—	62,104	—
11XX	流動資產合計		1,434,971	5	1,702,851	7
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2、八	9,528,124	34	4,706,241	21
1550	採用權益法之投資	四、六.7、八	15,611,172	56	14,145,722	62
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8、八	761,849	3	1,520,184	7
1755	使用權資產	四、六.9	1,884	—	42,511	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.10、八	491,497	2	496,557	2
1780	無形資產	四、六.11	4,686	—	19,562	—
1840	遞延所得稅資產	四、六.24	—	—	49,278	—
1920	存出保證金		5,578	—	17,931	—
1935	長期應收租賃款	四、六.5	21,152	—	30,117	—
1915	預付款項-非流動		1,065	—	131,021	1
1975	淨確定福利資產	四、六.15	5,097	—	3,339	—
15XX	非流動資產合計		26,432,104	95	21,162,463	93
1XXX	資產總計		\$ 27,867,075	100	\$ 22,865,314	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
 合併資產負債表
 民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	109.12.31		108.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.12、八	\$ 1,986,150	7	\$ 1,796,000	8
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	六.20	97,278	1	113,931	1
2150	應付票據		1,696	—	3,484	—
2170	應付帳款	七	61,791	—	101,062	—
2200	其他應付款	六.13	74,256	—	198,700	1
2220	其他應付款-關係人	七	302,979	1	127,112	—
2230	本期所得稅負債	六.24	221,906	1	251,655	1
2280	租賃負債	四、六.9	1,269	—	11,459	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.12、六.14	1,000	—	950,178	4
2399	其他流動負債	七	9,003	—	10,095	—
21XX	流動負債合計		2,757,328	10	4,420,714	19
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六.2	59,580	—	—	—
2530	應付公司債	四、六.14	1,777,144	7	—	—
2540	長期借款	六.12、八	—	—	1,597,109	7
2570	遞延所得稅負債	四、六.24	2,014,979	7	1,103,052	5
2580	租賃負債-非流動	四、六.9	632	—	13,308	—
2550	長期負債準備		620,759	2	270,099	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四、六.15	—	—	416	—
2670	其他非流動負債		2,276	—	2,286	—
25XX	非流動負債合計		4,475,370	16	2,986,270	13
2XXX	負債總計		7,232,698	26	7,406,984	32
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六.16				
3110	股本		4,592,534	16	4,182,193	18
3200	資本公積		4,512,178	16	4,748,917	21
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		704,508	3	704,508	3
3320	特別盈餘公積		4,581,523	16	4,581,523	20
3350	未分配盈餘		3,770,651	13	(397,582)	(2)
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(94,330)	—	(207,556)	(1)
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		1,157	—	(8,630)	—
3500	庫藏股	六.16	(86,794)	—	(333,805)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		17,981,427	64	13,269,568	58
36XX	非控制權益	六.16	2,652,950	10	2,188,762	10
3XXX	權益總計		20,634,377	74	15,458,330	68
1XXX	負債及權益總計		\$ 27,867,075	100	\$ 22,865,314	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



晨德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八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	109年度		108年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、 六.20、七	\$ 717,045	100	\$ 1,437,674	100
5000	營業成本		366,745	51	817,952	57
5900	營業毛利		350,300	49	619,722	43
6000	營業費用	六.21、七				
6100	推銷費用		170,900	24	252,809	18
6200	管理費用		523,332	73	249,658	17
6300	研究發展費用		128,871	18	206,326	14
6450	預期信用減損損失(利益)		(1,021)	—	358	—
	營業費用合計		822,082	115	709,151	49
6900	營業利益(損失)		(471,782)	(66)	(89,429)	(6)
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.22、七	(83,341)	(12)	(107,042)	(8)
7100	利息收入		2,627	—	9,709	1
7100	股利收入		41,498	6	—	—
7190	其他收入	六.22、七	46,077	6	74,126	5
7225	處分投資利益	七	1,385,977	193	25,138	2
7230	外幣兌換利益(損失)		(8,371)	(1)	(52,880)	(4)
7590	什項支出		(1,624)	—	(3,902)	—
7060	採權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	六.7	684,568	96	(59,745)	(4)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債(損失)利益		4,401,720	614	304,864	21
	營業外收入及支出小計		6,469,131	902	190,268	13
7900	稅前淨利(淨損)		5,997,349	836	100,839	7
7950	所得稅(費用)利益	四、六.24	(1,110,897)	(155)	(304,428)	(21)
8200	本期淨利(淨損)		4,886,452	681	(203,589)	(14)
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.23				
8311	確定福利計畫之再衡量數		(104)	—	832	—
8320	採用權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益之份額		8,537	1	(11,157)	(1)
8349	與不重分類至損益之項目相關之 所得稅	六、24	(272)	—	3,756	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		8,161	1	(6,569)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.23				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額		84,377	12	(260,929)	(18)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益之份額		59,581	8	(16,899)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之 所得稅	六.24	(30,297)	(4)	55,791	4
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		113,661	16	(222,037)	(15)
8500	本期綜合損益總額		\$ 5,008,274	698	\$ (432,195)	(30)
8600	淨利(損)歸屬于：					
8610	母公司業主		\$ 3,786,465	528	\$ (286,400)	(20)
8620	非控制權益		\$ 1,099,987	153	\$ 82,811	6
8700	綜合損益總額歸屬于：					
8710	母公司業主		\$ 3,907,918	545	\$ (488,339)	(34)
8720	非控制權益		\$ 1,100,356	153	\$ 56,144	4
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.25	\$ 8.50		\$ (0.68)	
9850	稀釋每股盈餘	六.25	\$ 8.23		\$ (0.68)	

(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





民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	資本公積				其他權益項目				非控制權益	歸屬外母公司業主權益合計	權益總計		
	股本	資本公積	其他	總資產	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	庫藏股票	合計					
民國 108 年 01 月 01 日餘額	\$ 3,518,274	\$ 3,057,665	\$ 25,043	\$ 161,772	\$ 96,128	\$ 252,904	\$ 6,013,138	\$ (12,067)	\$ (2,039)	\$ (383,805)	\$ 13,072,141	\$ 2,394,838	\$ 15,466,989
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	—	—	—	—	—	—	(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	525,839	—	(67,379)	—	—	—	—	—	—	506,957	—	506,957
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資收購淨值之變動數	—	—	—	—	748,918	—	(4,158)	—	—	—	744,760	(409)	744,251
子公司員工認股權酬勞成本	—	1,931	—	—	—	—	(132,461)	—	—	—	1,931	1,365	3,296
對子公司所有權益變動	—	—	—	—	—	—	(286,400)	—	—	—	(132,461)	(1,606,600)	(1,739,151)
108年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	141	—	(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	(105,489)	(6,591)	—	(201,939)	(26,667)	(228,606)
非控制權益增加(減少)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,350,366	1,350,366
子公司股本現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,782)	(6,782)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,182,189	\$ 3,585,504	\$ 25,043	\$ 94,393	\$ 704,508	\$ 4,581,523	\$ (397,582)	\$ (207,556)	\$ (8,630)	\$ (383,805)	\$ 13,265,588	\$ 2,188,762	\$ 15,458,350
資本公積配發現金股利	—	(623,067)	—	—	—	—	—	—	—	—	(623,067)	—	(623,067)
資本公積配發股票股利	207,889	(207,889)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本公積彌補虧損	—	(397,582)	—	—	—	—	397,582	—	—	(20,413)	(20,413)	—	(20,413)
購入庫藏股	—	—	—	(94,338)	—	—	—	—	—	—	856,580	—	856,580
公司債轉換發行新股	202,452	748,466	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
本公司發行可轉換公司債認列權益	—	—	—	191,470	—	—	—	—	—	—	191,470	—	191,470
庫藏股	—	—	—	(55)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
失敗認股權	—	—	—	55	—	—	—	—	—	—	—	—	—
庫藏股轉讓員工	—	—	43,069	—	—	—	—	—	—	267,424	310,493	—	310,493
子公司員工認股權酬勞成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	198	140	338
採用權益法認列之關聯企業及合資收購淨值之變動數	—	—	—	—	(32,304)	—	(14,254)	—	—	—	(66,558)	(43,654)	(110,212)
對子公司所有權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	155,838	471,126	626,964
處分子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,063,780)	(1,063,780)
109年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	3,786,465	—	—	—	3,786,465	1,099,987	4,886,452
109年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	(1,560)	113,228	9,787	—	121,453	369	121,822
民國 109 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,595,534	\$ 3,102,832	\$ 68,112	\$ 191,470	\$ 704,508	\$ 4,581,523	\$ 3,770,651	\$ (94,330)	\$ 1,157	\$ (383,173)	\$ 17,981,427	\$ 2,652,950	\$ 20,634,377

(請參閱後附之合併財務報表附註)



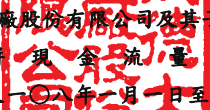
董事長：林榮鈞



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦


 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 5,997,349	\$ 100,839
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	53,591	114,334
攤銷費用	3,547	4,439
未實現兌換損失	(1,593)	—
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益	(4,401,720)	(304,864)
預期信用損失(利益)數	(1,021)	358
子公司認股權酬勞成本	338	3,296
庫藏股轉讓員工酬勞成本	43,069	—
利息費用	83,341	107,042
利息收入	(2,627)	(9,709)
股利收入	(41,498)	—
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額	(684,568)	59,745
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,500	1,370
處分投資損失(利益)	(1,385,977)	(25,138)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	26,894	(13,741)
應收帳款(增加)減少	12,096	(24,227)
其他應收款(增加)減少	6,033	20,777
存貨(增加)減少	(29,469)	(1,613)
其他流動資產(增加)減少	319	(5,241)
淨確定福利資產(增加)減少	(1,862)	(3,339)
應付票據增加(減少)	(1,788)	(1,374)
應付帳款增加(減少)	(25,725)	7,160
其他應付款增加(減少)	(38,622)	(12,296)
其他應付款-關係人增加(減少)	57,039	15,032
合約負債增加(減少)	13,573	(13,244)
長期負債準備增加(減少)	350,660	22,158
其他流動負債-其他增加(減少)	807	1,146
淨確定福利負債增加(減少)	—	(3,326)
營運產生之現金流(出)入	33,686	39,584
收取之利息	2,232	10,739
支付之利息	(50,900)	(63,900)
支付之所得稅	(254,583)	(272,873)
營業活動之淨現金流(出)入	(269,565)	(286,450)

接 次 頁

	109年度	108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	(709, 121)	(389, 965)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	441, 420	23, 155
取得按攤銷後成本之金融資產	—	(194, 870)
取得採權益法之投資	(754, 453)	(1, 355, 627)
處分採權益法之投資	1, 321, 030	8, 016
取得不動產、廠房及設備	(60, 444)	(587, 907)
處分不動產、廠房及設備	2, 671	651
取得投資性不動產	—	(200, 883)
預付設備款(增加)減少	(11, 285)	(32, 232)
存出保證金(增加)減少	1, 744	935
應收租賃款(增加)減少	9, 429	9, 429
其他金融資產-流動(增加)減少	203, 471	(202, 865)
取得無形資產	(1, 102)	(1, 987)
收取之股利	337, 680	223, 776
處分子公司之淨現金流入(出)	(475, 371)	21, 318
投資活動之淨現金流(出)入	305, 669	(2, 679, 056)
籌資活動之現金流量：		
配發現金股利	(623, 667)	(525, 421)
短期借款增加(減少)	376, 150	1, 246, 000
舉借及償還長期借款	(1, 685, 399)	797, 322
存入保證金增加(減少)	1, 329	1, 928
支付非控制權益現金股利	—	(6, 782)
非控制權益變動	(196, 674)	(388, 785)
子公司發行可轉換公司債	—	942, 900
發行可轉換公司債	2, 000, 000	—
支付債券發行成本	(5, 154)	—
可轉換公司債到期償還	(500)	—
租賃負債本金償還	(3, 157)	(9, 691)
其他應付款-關係人增加	115, 000	110, 000
庫藏股轉讓員工	267, 424	—
購入庫藏股	(20, 413)	—
籌資活動之淨現金流(出)入	224, 939	2, 167, 471
匯率變動對現金及約當現金之影響	(3, 772)	(12, 491)
本期現金及約當現金淨增減數	257, 271	(810, 526)
期初現金及約當現金餘額	666, 110	1, 476, 636
期末現金及約當現金餘額	\$ 923, 381	\$ 666, 110

(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
民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日



(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 109 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元，實收資本額為 4,592,534 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 110 年 3 月 29 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」)。

民國 109 年生效之相關新發布、修正之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
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
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
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

本公司評估適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋對本公司 109 年度財務狀況及財務績效並無造成重大變動。

(二)110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 4 號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第 9 號之延長」	民國 110 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號、國際財務報導準則第 7 號、國際財務報導準則第 4 號及國際財務報導準則第 16 號之第二階段修正「利率指標變革」	民國 110 年 1 月 1 日

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財報造成重大變動。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可(實際適用日期以金管會規定為準)之 IFRSs:

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 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」	民國 112 年 1 月 1 日
2018 年至 2020 年週期之年度改善	民國 111 年 1 月 1 日(註 2)
國際財務報導準則第 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	民國 111 年 1 月 1 日(註 3)
國際財務報導準則第 4 號之修正「適用 IFRS9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國 111 年 1 月 1 日(註 4)
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國 111 年 1 月 1 日(註 5)

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

註 2：2018 年至 2020 年對國際財務報導準則之年度改善：

- (1)IFRS9 之修正適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；
- (2)IAS41「農業」之修正適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；
- (3)IFRS1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於民國 111 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於民國 111 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於民國 110 年 1 月 1 日以後始達管理階層運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於民國 111 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

本公司未來期間採用上述業經 IASB 發布但尚未經金管會認可之準則或解釋，對本公司之財務報表具潛在影響之項目如下：

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IAS16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於民國 110 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，本公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

3. IAS37 之修正「虧損性合約 - 履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本（例如，直接人工及原料）及與履行合約直接相關之其他成本之分攤（例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤）。

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、

解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本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	
				109.12.31	108.12.31
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%
Bioflag Internayional Corporation(原 Genlac Biotech Internation 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)公司	本公司之子公司	投資	—	100.00%
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	本公司之子公司	投資	—	93.74%
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%
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%
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%
GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	錦麒生物科技(安徽)有限公司	本公司之曾孫公司	益生菌相關產品研發、生產及銷售	—	100.00%
豐華生物科技(股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	本公司之孫公司	投資	—	100.00%
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%
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%
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	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	
				109.12.31	108.12.31
本公司	玉晟生技投資(股)公司	本公司之子公司	投資	58.60%	58.60%
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 Holding I 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 49.5%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。Genlac Biotech International Corporation 於(109 年 3 月可轉換公司債轉換普通股後持股比例為 36.61%)並完成新任董監事改選，本公司未取得過半數董事席次，喪失控制力。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 2,652,950 仟元及 2,188,762 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			
		109 年 12 月 31 日		108 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	\$ 2,655,959	41.4%	\$ 1,600,817	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		\$ 2,655,959		\$ 1,978,808	

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	109.12.31	
	玉晟生技投資(股)公司	
流動資產	\$	186,392
非流動資產		8,188,653
流動負債		371,936
非流動負債		1,588,292
權 益	\$	6,414,817

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

綜合損益表

項 目	109年1月1日至12月31日	
	玉晟生技投資(股)公司	
營業收入	\$	—
稅前淨利		3,218,689
所得稅(費用)利益		(581,310)
繼續營業單位本期淨利	\$	2,637,379
其他綜合損益(稅後淨額)		16,153
綜合損益總額	\$	2,653,532
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$	1,098,655
支付予非控制權益股利	\$	—

108年1月1日至12月31日

項 目	玉晟生技投資(股) 公司	Genlac Biotech International Corporation
營業收入	\$ —	\$ —
稅前淨利	221,581	22,653
所得稅(費用)利益	(46,061)	—
繼續營業單位本期淨利	\$ 175,520	\$ 22,653
其他綜合損益(稅後淨額)	(20,053)	(13,485)
綜合損益總額	\$ 155,467	\$ 9,168
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	\$ 64,369	\$ 4,627
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ —

現金流量表

109年1月1日至12月31日

	玉晟生技投資(股)公司
營業活動之淨現金流入	\$ (21,325)
投資活動之淨現金流入	250,263
籌資活動之淨現金流入	(245,000)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(16,062)
期初現金及約當現金餘額	17,339
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,277

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

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。

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

16. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

17. 庫藏股

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

18. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

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

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

19. 租 賃

(1) 合併公司為出租人

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

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

(2) 合併公司為承租人

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

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

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

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

20. 所得稅

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

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

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能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 109 年及 108 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,168 仟元及 2,456 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，採用權益法之投資認列之減損損失皆為 0 元

3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能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 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 0 仟元及 49,278 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 109 年及 108 年度認列減損金額皆為 0 元。

5. 存貨之評價

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

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

截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 108,258 仟元及 231,587 仟元。

6. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、27。

7. 租賃期間

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

	109. 12. 31	108. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 208	\$ 986
活期及支票存款	923, 173	558, 999
約當現金：		
定期存款	—	106, 125
合 計	\$ 923, 381	\$ 666, 110

(1)約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價格變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2)上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	109. 12. 31	108. 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	\$ 26, 423	\$ 85, 843
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	206, 290	—
	\$ 232, 713	\$ 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	\$ 1, 784, 955	\$ 1, 627, 885
國外上市股票	5, 114, 112	20, 323

國外未上市普通股	769,533	416,461
國外未上市特別股	425,436	1,967,600
國外認股權憑證	—	64,132
國外基金	1,434,088	609,840
合 計	<u>\$ 9,528,124</u>	<u>\$ 4,706,241</u>

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	<u>\$ —</u>	<u>\$ 857,038</u>
-----------	-------------	-------------------

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	<u>\$ 59,580</u>	<u>\$ —</u>
---------------	------------------	-------------

- (1) 本公司109年9月發行可轉換公司債包括主契約債務工具及賣回選擇權衍生工具。賣回選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。
- (2) 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109年及108年度變動如下：

轉換公司債混合商品

	美 元(仟元)	新 台 幣
109年1月1日餘額	\$ 28,587	\$ 857,038
本期執行轉換權	(27,528)	(823,637)
公允價值變動損(益)	(1,059)	(33,401)
109年12月31日餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

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	<u>\$ 28,587</u>	<u>\$ 857,038</u>

(3) 民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生之金融資產評價(損)益分別為 4,401,720 仟元及 304,864 仟元。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	109.12.31	108.12.31
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	109.12.31	108.12.31
定期存款	—	1.97%

4. 應收帳款淨額

	109.12.31	108.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款—一般客戶	\$ 99,968	\$ 166,547
減：備抵損失	(1,168)	(2,456)
淨 額	\$ 98,800	\$ 164,091

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

109 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	\$ 84,588	\$ 427
90 天至 180 天	14,490	342
180 天至 365 天	890	399
365 天以上	—	—
合 計	\$ 99,968	\$ 1,168

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

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
期初餘額	\$ 2,456	\$ 2,112
增添(迴轉)認列應收帳 款之減損損失	(920)	616
因無法收回沖銷	(18)	(270)
合併個體減少	(350)	—
匯率影響數	—	(2)
期末餘額	\$ 1,168	\$ 2,456

5. 應收租賃款

租賃投資總額	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過 1 年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5 年	21,607	31,035
超過 5 年	—	—
小 計	31,036	40,464
減：未賺得融資收益	(926)	(1,560)
應收最低租賃給付現值	\$ 30,110	\$ 38,904

應收租賃款	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過 1 年	\$ 8,958	\$ 8,787
1-5 年	21,152	30,117
超過 5 年	—	—
小 計	30,110	38,904
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	30,110	38,904
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 30,110	\$ 38,904

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	109. 12. 31	108. 12. 31
商品存貨	\$ 240	\$ 1,201
製成品	42,005	81,678
在製品及半成品	7,832	27,831
原 料	37,962	131,124
物 料	5,766	20,503
在途存貨	20,765	9,283
合 計	\$ 114,570	\$ 271,620
減：備抵存貨跌價損失	(6,312)	(40,033)
淨 額	\$ 108,258	\$ 231,587

109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失 4,753 元及 19,662 仟元。

7. 採用權益法之投資

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
投資關聯企業	\$ 15,611,172	\$ 14,145,722

(1) 投資關聯企業明細如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
具重大性之關聯企業		
Bioflag International Corporation	\$ 1,080,907	\$
益安生醫(股)公司	(註)	601,669
東曜藥業(股)公司	2,858,306	3,233,241
澳優乳業(股)公司	8,105,517	8,142,071
玉晟管理顧問(股)公司	894,247	(註)
	12,938,977	11,976,981
個別不重大之關聯企業		
	2,672,195	2,168,741
合 計	\$ 15,611,172	\$ 14,145,722

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	109. 12. 31	108. 12. 31
益安生醫(股)公司	(註)	29.74%
東曜藥業(股)公司	31.50%	31.50%
澳優乳業(股)公司	20.04%	23.36%
玉晟管理顧問(股)公司	32.57%	(註)
Bioflag International Corporation	36.61%	—

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

(3) 合併公司對個別不重大之關聯企業(蘇州晟濟藥業有限公司)持有 39.93%權益之投資，原採權益法評價，於 109 年 9 月因該公司與康聚及寶濟合併重組後，本公司持有權益減少為 14.8%而喪失重大影響。合併公司持有 14.8%之權益於處分日之公允價值為 130,802 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	\$	130,802
減:喪失重大影響當日之投資帳面金額		101,070

減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		11,643
認列之利益	\$	18,089

(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	109.12.31	108.12.31
益安生醫(股)公司	\$ (註)	\$ 1,249,750
東曜藥業(股)公司	2,908,528	3,040,985
澳優乳業(股)公司	16,447,663	16,234,907
個別不重大之關聯企業	2,694,347	1,505,908
合計	\$ 22,050,538	\$ 22,031,550

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(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

109.12.31

	玉晟管理顧問(股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
流動資產	\$ 606,274	\$ 1,090,867	\$ 23,471,772	\$ 897,296
非流動資產	2,469,487	2,508,259	21,866,149	1,799,149
流動負債	304,439	230,856	14,849,708	392,705
非流動負債	179,507	26,625	3,078,559	13,209
權益	2,591,815	3,341,645	27,409,654	2,290,531
非控制權益	—	—	85,054	(158,243)
	\$ 2,591,815	\$ 3,341,645	\$ 27,494,708	\$ 2,132,288
合併公司享有之權益	\$ 843,648	\$ 1,052,619	\$ 5,510,957	\$ 780,630
商譽	65,529	1,815,727	2,594,560	300,277
關聯企業順/側流交易	(14,930)	(10,040)	—	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 894,247	\$ 2,858,306	\$ 8,105,517	\$ 1,080,907

108.12.31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(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

綜合損益表

109 年度

	玉晟管理顧問 (股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
收 入	\$ 62,598	\$ 96,149	\$ 34,139,363	\$ 659,522
繼續營業單位本期 淨利	\$ 1,120,370	\$ (1,233,329)	\$ 4,275,145	\$ (31,933)
其他綜合損益(稅後 淨額)	998	(13,911)	266,619	13,273
本期綜合損益總額	\$ 1,121,368	\$ (1,247,240)	\$ 4,541,764	\$ (18,660)
自關聯企業收取之 股利	\$ —	\$ —	\$ 293,652	\$ —

108 年度

	益安生醫(股)公 司	東曜藥業(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

(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 109 年及 108 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 2,672,195 仟元及 2,168,741 仟元。

合併公司享有之份額	109 年度	108 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,925	\$ (143,123)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 8,810	\$ (9,789)

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	109.12.31	108.12.31
土地、房屋及建築	\$ 659,148	\$ 965,055
機械設備	57,436	236,428
運輸設備	2,609	1,749
辦公設備	23,184	40,477
租賃改良	—	43,574
什項設備	16,986	60,211
未完工程及待驗設備	2,486	172,690
合 計	\$ 761,849	\$ 1,520,184

(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：

	109.01.01 餘額	合併個體減少	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	109.12.31 餘額
成 本：							
土地、房屋及建築	\$ 1,151,800	\$ (378,441)	\$ 550	\$ (283)	\$ 8,870	\$ (2,903)	\$ 779,593
機械設備	533,743	(396,942)	1,006	(696)	19,792	(1,947)	154,956
運輸設備	6,855	(2,866)	2,000	—	—	(26)	5,963
辦公設備	113,951	(50,326)	3,423	(2,849)	—	(90)	64,109
租賃改良	69,629	(69,102)	—	—	—	(527)	—
什項設備	114,950	(79,467)	6,501	(5,607)	1,207	(886)	36,698
未完工程及待驗設備	172,690	(170,667)	31,419	—	(29,869)	(1,087)	2,486
合 計	\$ 2,163,618	\$ (1,147,811)	\$ 44,899	\$ (9,435)	\$ —	\$ (7,466)	\$ 1,043,805

	109.01.01 餘額	合併個體減 少	折舊 費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	109.12.31 餘額
累計折舊及減損：							
房屋及建築	\$ 186,745	\$ (80,250)	\$ 14,499	\$ (182)	\$ —	\$ (367)	\$ 120,445
機械設備	297,315	(215,004)	16,539	(604)	—	(726)	97,520
運輸設備	5,106	(2,097)	365	—	—	(20)	3,354
辦公設備	73,474	(35,482)	5,586	(2,597)	—	(56)	40,925
租賃改良	26,055	(27,927)	2,075	—	—	(203)	—
什項設備	54,739	(38,212)	5,480	(1,881)	—	(414)	19,712
合計	\$ 643,434	\$ (398,972)	\$ 44,544	\$ (5,264)	\$ —	\$ (1,786)	\$ 281,956

	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

(3) 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：

	109. 12. 31	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	555	824
運輸設備	1,329	2,717
合 計	\$ 1,884	\$ 42,511

	109. 12. 31	108. 12. 31
使用權資產之增添	\$ —	\$ 6,503
使用權資產之處分	\$ 89	\$ 1,259
使用權資產合併個體減少	\$ (36,283)	\$ —
使用權資產之折舊費用		
土地使用權	123	510
房屋及建築	2,557	10,323
辦公設備	269	269
運輸設備	1,038	1,073
合 計	\$ 3,987	\$ 12,175

(1) 租賃負債：

	109. 12. 31	108. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,269	\$ 11,459
非流動	\$ 632	\$ 13,308

租賃負債之折現率區間如下：

	109. 12. 31	108. 12. 31
房屋及建築	2.077%	1.32%~2.077%
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	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：

項 目	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
短期租賃費用	\$ 2,730	\$ 10,314
租賃之現金(流出)總額	(3,157)	(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。

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 109 年及 108 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
不超過一年	\$ 14,659	\$ 11,777
超過一年但不超過五年	18,399	1,066
合 計	\$ 33,058	\$ 12,843

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	109. 12. 31	108. 12. 31
土 地	\$ 375,243	\$ 375,243
房屋及建築	116,254	121,314
合 計	\$ 491,497	\$ 496,557

(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
109. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
109. 12. 31 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364

累計折舊及減損				
109.01.01 餘額	\$	—	\$ 20,807	\$ 20,807
本期提列折舊		—	5,060	5,060
109.12.31 餘額	\$	—	\$ 25,867	\$ 25,867

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

(3)民國 109 年及 108 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 611,323 仟元及 606,517 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 109 年及 108 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 18,917 仟元及 17,836 仟元。民國 109 年及 108 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	109.12.31	108.12.31
專門技術	\$ —	\$ 3,425
電腦軟體	3,091	7,407
商 譽	1,345	7,772
其他無形資產	250	958
合 計	\$ 4,686	\$ 19,562

(2) 合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

取得成本	專門技術	電腦軟體	商譽	其他無形資產	合計
109.01.01 餘額	\$ 3,699	\$ 18,764	\$ 13,718	\$ 6,786	\$ 42,967
合併個體減少	(3,656)	(5,792)	(6,427)	(464)	(16,339)
增添—單獨取得	—	748	—	354	1,102
外幣兌換差額之影響	(43)	(29)	—	(4)	(76)
109.12.31 餘額	\$ —	\$ 13,691	\$ 7,291	\$ 6,672	\$ 27,654

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
109.01.01 餘額	\$ 274	\$ 11,357	\$ 5,946	\$ 5,828	\$ 23,405
合併個體減少	(316)	(3,634)	—	(13)	(3,963)
本期認列攤銷	46	2,894	—	607	3,547
外幣兌換差額之影響	(4)	(17)	—	—	(21)
109.12.31 餘額	\$ —	\$ 10,600	\$ 5,946	\$ 6,422	\$ 22,968

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	\$ 3,797	\$ 17,037	\$ 13,718	\$ 6,671	\$ 41,223
增添—單獨取得	46	1,821	—	120	1,987
外幣兌換差額之影響	(144)	(94)	—	(5)	(243)
108.12.31 餘額	\$ 3,699	\$ 18,764	\$ 13,718	\$ 6,786	\$ 42,967

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	\$ 95	\$ 7,773	\$ 5,946	\$ 5,221	\$ 19,035
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	\$ 274	\$ 11,357	\$ 5,946	\$ 5,828	\$ 23,405

(3) 合併公司民國 109 及 108 年度未認列任何商譽之減損損失。

(4) 合併公司無形資產應認列之攤銷費用，已列報於合併綜合損益表中之營業成本及營業費用項目中。

12. 借 款

(1) 短期借款

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 963,000	\$ 386,000
擔保借款	1,023,150	1,410,000
合 計	\$ 1,986,150	\$ 1,796,000
利率區間	1.22%-2.19%	1.32%-2.43%

(2) 長期借款

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1,000	\$ 1,684,245
其他長期借款	—	18,022
減：長期借款—一年內到期部分	(1,000)	(105,158)
合 計	\$ —	\$ 1,597,109

(1) 合併公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2) 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、27。

13. 其他應付款

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 23,843	\$ 72,663
佣金費用	2,829	3,836
利息費用	790	631
研究費用	5,714	22,508
應付員工紅利及董監酬勞	22,046	444
其他估計應付費用	15,184	65,843
應付費用小計	70,406	165,925
應付營業稅等	3,671	7,470
應付設備款	179	25,305
合 計	\$ 74,256	\$ 198,700

14. 應付公司債

	109. 12. 31	108. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 845,020
國內有擔保可轉換公司債	500,000	—
減：應付公司債折價	(222,856)	—
減：列為1年內到期部分	—	(845,020)
	\$ 1,777,144	\$ —

民國109年及108年1月1日至12月31日之變動如下：

項 目	109. 12. 31	108. 12. 31
1月1日負債組成部份	\$ 845,020	\$ 1,404,816
本期發行負債組成部份	1,763,085	—
以有效利率計算之利息	26,120	37,161
公司債轉換普通股	(856,581)	(596,957)
到期贖回公司債	(500)	—
減：列為1年內到期部分	—	(845,020)
12月31日負債組成部份	\$ 1,777,144	\$ —

(1) 國內第三次無擔保轉換公司債

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。

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%。

本公司債已於民國109年7月13日到期償還未轉換公司債金額500仟元，同時將以失效轉換權55仟元由資本公積—認股權轉列資本公積—其他。

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

轉換公司債之複利現值	\$	2,921,063
嵌入衍生性工具賣回權及贖回權		96,866
發行時權益組成要素		<u>373,658</u>
發行轉換公司債發行價款(減除發行成本 8,413 仟元)	\$	<u>3,391,587</u>

(2) 國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(3) 國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

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 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。

本公司及豐華公司適用「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 109 年及 108 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 8,833 仟元及 20,924 仟元。

(2) 確定福利計劃

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：

	109 年度	108 年度
確定福利義務現值	\$ 42,446	\$ 45,224
計畫資產公允價值	(47,543)	(48,147)
提撥短絀(剩餘)	(5,097)	(2,923)
淨確定福利負債	\$ —	\$ 416
淨確定福利資產	\$ (5,097)	\$ (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)
109年1月1日餘額	\$ 45,224	\$ (48,147)	\$ (2,923)
服務成本			
當期服務成本	168	—	168
利息費用(收入)	429	(471)	(42)
認列於損益	597	(471)	126
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(1,317)	(1,317)
精算(利益)損失—財務假設變動	712	—	712
精算(利益)損失—經驗調整	709	—	709
認列於其他綜合損益	1,421	(1,317)	104
雇主提撥	—	(1,988)	(1,988)
支付福利	(2,448)	2,448	—
合併個體減少	(2,348)	1,932	(416)
109年12月31日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)

	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—財務假設變動	401	—	401
精算(利益)損失—經驗調整	(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)

有關退休金之精算假設彙總如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.75%	1.1%-1.05%
未來薪資增加率	3.00%	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：

	109.12.31	108.12.31
折現率		
增加 25%	(712)	(870)
減少 25%	733	900
薪資預期增加率		
增加 1%	2,970	3,665
減少 1%	(2,693)	(3,292)

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 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 4,592,534 仟元及 4,182,193 仟元，分為普通股 459,253 仟股及 418,219 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 109 年及 108 年度依公司債轉換辦法轉換普通股分別為 202,452 仟元及 138,497 仟元。

(2) 資本公積

項 目	109.12.31	108.12.31
發行溢價	\$ 3,102,832	\$ 3,583,504
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	991,742	1,044,046
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	157,967	1,931
認股權	191,470	94,393
庫藏股交易	68,112	25,043
其他	55	—
合 計	\$ 4,512,178	\$ 4,748,917

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

(3)保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.21 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%，並就當年度所分配股利之 10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足得全數配發股票股利。

(a)法定盈餘公積

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

(b)特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司於民國 110 年 3 月 29 日經董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下，相關 109 年度之盈餘分配案尚待預計 110 年 5 月 28 日開股東常會決議。

	109 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定公積	\$ 377,065	
特別盈餘公積	1,135,327	
股票股利	457,953	1
現金股利	686,930	1.5

本公司董事會於 109 年 6 月 24 日經股東常會決議通過 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

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 109 年及 108 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
109.01.01 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	—	64,417	64,417
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	9,787	48,809	58,596
109.12.31 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)
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	—	(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)

(6)庫藏股

民國 109 年及 108 年度庫藏股票數量變動情形如下：

109 年度				單位：仟股
收回原因	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	400	4,100	1,300

108 年度				單位：仟股
收回原因	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

- (a)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
- (b)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	109 年度	108 年度
期初餘額	\$ 2,188,762	\$ 2,394,858
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	1,099,987	82,811
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	435	(26,548)
確定福利計劃再衡量數	(66)	(119)
子公司員工認股權酬勞成本	140	1,365
對子公司所有權益之變動	471,126	(1,606,690)
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	(43,654)	(499)

子公司股東現金股利	—	(6,782)
處分子公司	(1,063,780)	—
非控制權益增加(減少)	—	1,350,366
期末餘額	\$ 2,652,950	\$ 2,188,762

17. 股份基礎給付

(1) 為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於 109 年 7 月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數為 4,100 仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	109.07.07	4,100	—	立即既得

上列股份基礎給付係以權益交割，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
3,700	75.6	66.76	49.21%	0.19%	8.97
400	75.6	51.03	49.21%	0.19%	24.7

民國 109 年認列之酬勞成本金額為 43,069 仟元。

(2) 本公司之子公司 Bio Engine Investment Holding Limited 於民國 107 年發行員工認股權憑證為 7,720 單位，每一單位可認購普通股 1,000 股，給與對象為本公司全職員工為限。認股權憑證之存續期間為三年，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。

員工認股權證之相關資訊如下：

員工認股權證	109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日		108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	
	單位	加權平均行使價格(元)	單位	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	7,720	\$ RMB0.0001	7,720	\$ RMB0.0001
本期收回	(7,720)	—	—	—
期末流通在外	—	—	7,720	RMB0.0001
期末可行使之認股權	—	—	7,720	—
本期給予之認股權加權每股平均公平價值	—	—	—	—

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

給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每股公平價值(元)
107.08.13	RMB0.235	RMB0.0001	41.64%	2年	0.00%	0.64~1.05%	RMB0.235

民國 109 年及 108 年認列之酬勞成本分別為 338 仟元及 3,296 仟元。

18. 處分子公司

- (a) 合併公司對子公司 Biotech International Corporation 持有 36.61% 權益之投資，於民國 109 年 Genlac 4 月完成新任董監事改選，未取得過半數席次即喪失控制力。
- (b) 子公司豐華於 108 年 7 月出售 Aunulife 100% 股權。

(1) 收取之對價

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	Aunulife
現金及約當現金	\$ —	\$ 17,132
取得股份價款	—	—
應收處分投資款	—	—
總收取對價	\$ —	\$ 17,132

(2) 對喪失控制之資產及負債之分析

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	Aunulife
流動資產		
現金及銀行存款	\$ 475,371	\$ 4,915
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	196,463	—
應收款項	63,716	—
存貨	152,798	—
其他金融資產-流動	3,377	—
其他流動資產	55,597	4
非流動資產		

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	Aunulife
不動產、廠房及設備	748,839	—
使用權資產	36,283	—
無形資產	5,949	—
商譽	6,427	—
遞延所得稅資產	44,413	—
存出保證金	10,625	—
預付設備款	259,670	—
流動負債		
短期借款	(186,000)	—
合約負債	(30,226)	—
應付帳款及其他應付款	(202,800)	(25)
本期所得稅負債	(117)	—
租賃負債-流動	(12,403)	—
一年或一營業週期內到期長期負債	(7,085)	—
其他流動負債	(1,899)	—
非流動負債		
長期借款	(8,783)	—
租賃負債-非流動	(7,146)	—
淨確定福利負債-非流動	(410)	—
其他非流動負債	(1,345)	—
合 計	\$ 1,601,314	\$ 4,894

(3) 處分子公司之利益

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	Aunulife
剩餘投資之公允價值	\$ 1,109,105	\$ 17,132
減:喪失控制力當日之投資帳面金額	530,749	4,894
減:其他權益帳面金額認列之損益	10,298	176
合 計	\$ 568,058	\$ 12,062

(4) 處分子公司之淨現金流入(出)

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	Aunulife
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	(475,371)	(4,915)
	<u>\$ (475,371)</u>	<u>\$ 12,217</u>

19. 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. 本公司透過間接持股之子公司錦新國際(股)公司於 109 年 1 月依照企業併購法規定，進行股份轉換取得豐華生物科技(股)公司剩餘 6.26% 股權，另 109 年 3 月子公司 Genlac Biotech International Corporation 可轉換公司債轉換發行新股致合併公司持股比例 49.53% 減少至 36.61%。

項 目	109.12.31	108.12.31
收取(給付)之現金對價	\$ 626,965	\$ (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	(471,126)	1,606,690
權益交易之差額	<u>\$ 155,838</u>	<u>\$ (132,461)</u>
權益交易差額調整科目		
資本公積	\$ 155,838	\$ —
保留盈餘	<u>\$ —</u>	<u>\$ (132,461)</u>

20. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

	109 年度		
	國內西藥品	豐華部門	合計
<u>主要地區市場</u>			
台灣	597,278	33,508	630,786
中國	—	83,069	83,069

其他	—	3,190	3,190
收入合計	597,278	119,767	717,045

主要商品/服務

西藥	597,278	—	597,278
益生菌產品	—	119,153	119,153
其他	—	614	614
收入合計	597,278	119,767	717,045

108 年度

	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	756,444	681,230	1,437,674

主要商品/服務

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	756,444	681,230	1,437,674

(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：

	109.12.31	108.12.31
應收帳款	\$ 99,968	\$ 166,547
減：備抵損失	(1,168)	(2,456)
	\$ 98,800	\$ 164,091
合約負債	\$ 97,278	\$ 113,931

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。

21. 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	109 年度			108 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	62,609	198,372	260,981	107,075	214,786	321,861
勞健保費用	4,247	11,245	15,492	11,702	16,152	27,854
退休金費用	2,648	6,328	8,976	11,316	9,764	21,080
其他員工福利費用	5,179	5,228	10,407	14,683	10,389	25,072
小計	74,683	221,173	295,856	144,776	251,091	395,867
折舊費用	35,285	18,306	53,591	87,793	26,541	114,334
攤銷費用	—	3,547	3,547	67	4,372	4,439

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 109 年估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	109 年度	
	比例	金額
員工酬勞	0.20%	8,651
董監事酬勞	0.15%	6,488

本公司 108 年度為稅前虧損，未估列員工酬勞及董監事酬勞。

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。

22. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	109 年度	108 年度
租金收入	\$ 20,800	\$ 19,669
補助及補償收入	12,738	16,953
顧問及管理服務收入	5,188	4,088
技術轉讓授權金收入	—	13,029
其 他	7,351	20,387
合 計	\$ 46,077	\$ 74,126

(2) 財務成本

項 目	109 年度	108 年度
銀行借款及其他借款利息	\$ 48,302	\$ 63,847
公司債利息	26,120	37,161
租賃負債利息	114	379
關係人借款利息	3,828	1,884
其 他	261	21
小 計	78,625	103,292
銀行貸款手續費	4,716	3,750
合 計	\$ 83,341	\$ 107,042

23. 其他綜合損益組成部分

109 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	\$ (104)	\$ —	\$ (104)	\$ 21	\$ (83)
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	8,537	—	8,537	(293)	8,244
本期其他綜合損益	\$ 8,433	\$ —	\$ 8,433	\$ (272)	\$ 8,161

109 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	\$ 48,035	\$ 36,342	\$ 84,377	\$ (19,525)	\$ 64,852
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	60,750	(1,169)	59,581	(10,772)	48,809
本期其他綜合損益	\$ 108,785	\$ 35,173	\$ 143,958	\$ (30,297)	\$ 113,661

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)

24. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	109.12.31	108.12.31
遞延所得稅資產		
備抵存貨跌價損失	\$ 1,262	\$ 8,932
聯屬公司間未實現利益	—	17,893
權益法認列之投資損益	—	(15,538)
使用權資產(長期預付租金)	—	16,387

其他	3,091	4,127
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,353)	17,477
小計	\$ —	\$ 49,278
遞延所得稅負債		
應付公司債	\$ (31,714)	\$ —
金融資產未實現利益	(14,052)	(137,654)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資損益	(2,105,936)	(1,066,335)
負債準備	118,517	54,020
其他	9,832	12,644
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	20,092	45,991
小計	\$ (2,014,979)	\$ (1,103,052)

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	109 年度	108 年度
當期所得稅費用	\$ 215,449	\$ 58,701
未分配盈餘加徵稅款	7,885	217,021
基本稅額應補繳差額	—	29,438
遞延所得稅費用	885,934	8,656
補繳以前年度所得稅	—	4,922
境外扣繳稅款	5,630	—
以前年度所得稅(高)低估數	(4,001)	(14,220)
所得稅費用(利益)	\$ 1,110,897	\$ 304,428

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	109 年度	108 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ (21)	\$ 166
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	293	(3,922)
與不重分類至損益項目相關之所得費用(利益)	\$ 272	\$ (3,756)

國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$	19,525	\$	(52,313)
採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額		10,772		(3,478)
與可能重分類至損益項目相關 之所得費用(利益)	\$	30,297	\$	(55,791)

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

25. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	109 年度			108 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	3,786,465	445,379	8.50	(286,400)	422,893	(0.68)
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞	—	125			(註)	
轉換公司債	20,896	17,367		—	(註)	
稀釋每股盈餘	3,807,361	462,871	8.23	(286,400)	422,893	(0.68)

(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 108 年度基本及稀釋每股盈餘，由(0.71)元減少為(0.68)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。

26. 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	109. 12. 31	108. 12. 31
負債總額	\$ 7,232,698	\$ 7,406,984
資產總額	\$ 27,867,075	\$ 22,865,314
負債比例	26%	32%

27. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，合併公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.27(3)。

	109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	1,777,144	—	—	1,793,415
	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

(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：

109.12.31				
	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	\$ 26,423	\$ —	\$ —	\$ 26,423
國外上市公司股票	206,290	—	—	206,290
合 計	232,713	—	—	232,713
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 1,434,088	\$ 1,434,088
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	1,526,645	258,310	1,784,955
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,194,969	1,194,969
國外上市公司股票	5,114,112	—	—	5,114,112
合 計	\$ 5,114,112	\$ 1,526,645	\$ 2,887,367	\$ 9,528,124
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 59,580	\$ 59,580

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
---------------	------	------	------------	------------

(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：

市場報價	上市(櫃)公司股票	開放型基金
	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：

	109.12.31 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	572,007	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；
	769,533	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性折 價、少數股權折 價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈 高，公允價值愈高。
創投公司股票	111,739	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	1,434,088	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選 擇權	59,580	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低
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	波動率愈高，公允價值愈高
				折現率	折現率愈高，公允價值愈低

(5)財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

(6)市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益證券價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(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：

	109.12.31			108.12.31		
	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	7,127	28.48	202,986	10,100	29.98	302,859
人民幣：新台幣	6,107	4.377	26,729	13,199	4.305	56,823

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
港幣：新台幣	38,692	3.673	142,114	—	—	—
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	65,271	28.48	1,858,932	52,215	29.98	1,565,411
人民幣：新台幣	1,838,447	4.377	8,046,883	1,961,819	4.305	8,445,634
韓圓：新台幣	2,388,587	0.0264	63,154	2,436,849	0.0262	63,772
港幣：新台幣	1,399,283	3.673	5,139,570	6,056	3.849	23,310
瑞士法郎：新台幣	4,525	32.305	146,196	—	—	—
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
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109年及108年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為8,371仟元及52,880仟元。

(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	109.12.31	108.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 1,987,150	\$ 3,480,245

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109年及108年度之稅前淨利減少19,872仟元及34,802仟元。

(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：

109.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,986,150	\$ —	\$ —	\$ 1,986,150
應付款項	63,487	—	—	63,487
其他應付款及其他	599,141	—	—	599,141
租賃負債	1,297	638	—	1,935
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	1,000	—	—	1,000
合 計	\$ 2,651,075	\$ 2,000,638	\$ —	\$ 4,651,713

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
其他應付款及其他	577,467	—	—	577,467
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	\$ 4,310,992	\$ 1,222,979	\$ 385,785	\$ 5,919,756

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>
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	主要管理階層
王素琦	主要管理階層
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
Ausuatria Dairy Investment Limited	本公司關聯企業之子公司
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
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
台灣澳優乳業股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
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

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 銷貨交易

<u>關係人類別/名稱</u>	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
其他關係人	\$ —	\$ 46

與關係人之銷貨交易條件係依雙方合約協議條件進行。

(2) 研究發展費用

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
其他關係人	\$ 80	\$ 742
關聯企業	62	88
合 計	\$ 142	\$ 830

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(3) 其他費用

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
其他關係人	\$ 157	\$ 623
玉晟管理顧問股份有限公司	59,896	38,891
關聯企業	198	204
合 計	\$ 60,251	\$ 39,718

(4) 租賃收入

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
其他關係人	\$ 984	\$ 69
關聯企業	2,014	2,875
順天醫藥生技(股)公司	5,400	5,400
東源國際醫藥(股)公司	2,712	2,712
合 計	\$ 11,110	\$ 11,056

(5) 什項收入

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
關聯企業	\$ 991	\$ 1,476
其他關係人	987	—
PCJ Capital Management	4,948	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	2,772	2,135
合 計	\$ 9,698	\$ 20,488

(6) 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。請參閱附註六.18(b)說明。

(7) 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	109.12.31	108.12.31
關聯企業	\$ 807	\$ 5,051
其他關係人	439	—
東源國際醫藥 (股)公司	237	2,416
合 計	\$ 1,483	\$ 7,467

(b) 應付款項

項目	關係人類別/名稱	109.12.31	108.12.31
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	109.12.31	108.12.31
其他關係人	\$ 8	\$ 116
玉晟管理顧問 (股)公司	72,259	15,101
關聯企業	—	11
合 計	\$ 72,267	\$ 15,228

(d) 其他流動負債

關係人類別/名稱	109 年度	108 年度
關聯企業	\$ 636	\$ 913
其他關係人	494	—
合 計	\$ 1,130	\$ 913

(8) 資金融通情形

其他應付款-關係人

關係人類別/名稱	109 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	\$ 225,000	3%	\$ 3,828	\$ 5,712

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

(9) 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。

(10) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年度	108 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 21,347	\$ 15,593
退職後福利	108	108
股份基礎給付	1,837	—
合 計	\$ 23,292	\$ 15,701

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	109年12月31日	108年12月31日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 659,148	\$ 744,439	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	491,497	496,557	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	4,815,364	6,591,175	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	3,096,318	3,233,241	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,346,034	—	股票初次上市禁售集保
其他金融資產- 受限制活期存款	12,173	219,021	備償專戶及股份轉換限制
合計	\$ 10,420,534	\$ 11,284,433	

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 109 年及 108 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 251,158 仟元及 216,044 仟元，分別已依約支付新台幣 103,311 仟元及 88,618 仟元。
2. 合併公司截至民國 109 年及 108 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 2,446 仟元及 367,844 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 109 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 109 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
5. 合併子公司玉晟生技投資(股)公司於民國 103 年 8 月與玉晟管理顧問(股)公司簽訂「委託經營管理契約」委託玉晟管理顧問(股)公司處理投資業務及對被投資事業之企業經營、管理、諮詢或監督業務等。約定每年依本公司實收資本額-自投資其他創投事業之日起，應扣除投資於其他創投事業之金額*1.8% 收取管理費。並於全體股東回收其所有投資成本後，按稅前淨收益 10% 支付績效獎金。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

民國 110 年 1 月 27 日經董事會決議業於 110 年 3 月 11 日完成認購永昕生物醫藥(股)公司現金增資普通股 4,333,352 股，每股 30.5 元計 132,167 仟元。

十二、其他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表三
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表四
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、四

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	無

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表七

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。

豐華部門—各種益生菌相關產品製造及銷售。

其他部門—未報導之其他經營活動及營運部門。

2. 有關應報導部門之財務資訊，分析如下：

	109 年度					合併
	國內西藥品	生技創投	豐華部門	其他部門	調整及沖銷	
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	597,278	—	119,767	—	—	717,045
來自母公司及合併子公司之收入	3,824	385	70,114	1,436	(75,759)	—
收入合計	601,102	385	189,881	1,436	(75,759)	717,045
部門利益(損失)	445,701	4,966,535	(16,464)	91		5,395,863
投資利益(損失)						684,568
公司一般收入(費用)						259
財務成本						(83,341)
繼續營業部門之稅前淨利						5,997,349
可辨認資產	3,377,341	8,877,188	—	29		12,254,558
長期股權投資						15,611,172
公司一般資產						1,345
資產合計						27,867,075

	108 年度					合併
	國內西藥品	生技創投	豐華部門	其他部門	調整及沖銷	
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

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	
	109 年度	108 年度	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
台灣	\$ 630,786	\$ 860,309	\$ 1,271,656	\$ 1,694,065
大陸	83,069	562,078	—	537,040
其他	3,190	15,287	—	—
合計	\$ 717,045	\$ 1,437,674	\$ 1,271,656	\$ 2,231,105

4. 產品別資訊

	109 年度	108 年度
西藥	\$ 597,278	\$ 756,444
益生菌產品	119,153	660,113
其他	614	21,117
合計	\$ 717,045	\$ 1,437,674

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	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
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	400,000	—	—	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	3,596,285 (淨值 20%)	7,192,571 (淨值 40%)
1	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	95,830	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	100,000	194,621 (淨值 200%)	194,621 (淨值 200%)

註一：1、發行人填0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 109 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	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	471,000	26,423	0.11%	26,423
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-流動	1,100,000	25,256	0.24%	25,256
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	28,454	16.00%	28,454
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	101,745	11.82%	101,745
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	1,469,000	31,366	1.18%	31,366
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	15,395	1.59%	15,395
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	—	31,536	19.39%	31,536
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	—	442,506	1.74%	442,506
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	—	264,409	4.17%	264,409
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,816,700	146,196	10.55%	146,196
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	—	695,637	33.00%	695,637
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	769,533	14.80%	769,533

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	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	1,239,088	181,034	11.10%	181,034
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	121,879	12.89%	121,879
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	1,073,330	18,712	2.17%	18,712
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	111,739	15.00%	111,739
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	21,352	0.80%	21,352
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	103,331	15.00%	103,331
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	1,353,470	16.17%	1,353,470
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	4,400,000	107,976	4.89%	107,976
BioEngine 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	98,330,000	5,114,112	12.94%	5,114,112
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	48,776	5.60%	48,776

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入				賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	帳面金額		
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	長沙致美集團	無	327,940,089	7,102,655	—	—	15,000,000	517,370	327,422	183,395	307,940,089	7,257,304		
							5,000,000	298,621	112,430	184,483						
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	長沙致美集團	無	47,991,683	1,039,415	—	—	10,000,000	348,390	218,280	125,821	35,991,683	848,213		
							2,000,000	120,425	44,969	74,784						
晟德大藥廠(股)公司	順天醫藥生技(股)公司	採用權益法之投資	私募現金增資			32,959,336	294,661	17,200,000	498,800	—	—	—	50,159,336	540,121		

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。

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		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	32	1	100.00%	97,310	1,527	1,527	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	611,115	29,640,962	23.11%	288,197	30,948	7,171	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%	851,781	1,120,370	346,815	—
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%	111,341	(8,625)	(2,699)	—
晟德大藥廠(股)公司	東曜藥業(股)公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	2,028,144	179,561,700	31.50%	2,858,306	(1,233,329)	(407,896)	—
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	1,729,183	55,283,209	100%	2,056,289	1,067,067	1,060,284	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%	769,518	639,831	639,831	子公司
晟德大藥廠(股)公司	韜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	18,000	1,800,000	36.17%	13,152	(6,544)	(2,367)	—
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	3,552,281	3,782,993	307,940,089	17.95%	7,257,304	4,284,909	684,732	—

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 期 末	去 年 年 底			帳 面 金 額	帳 面 金 額			
晟德大藥廠 (股)公司	益安生醫股股份有 限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,435	770,435	19,774,529	29.91%	611,708	(192,735)	(63,139)	—	
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	974,874	476,074	50,159,336	34.04%	540,122	(322,564)	(92,068)	—	
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%	3,758,858	2,637,379	1,545,412	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	68,390	45,990	—	30%	57,089	(8,747)	(2,624)	—	
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	307,952	—	33.33%	491,776	694,722	231,574	—	
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%	203	(357)	(89)	—	
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	250,000	—	49.50%	231,102	(10,932)	(5,412)	—	
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	435,679	580,939	35,991,683	2.09%	848,213	4,284,909	82,282	—	

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	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	56,231	85,331	1,932,325	1.31%	20,751	(322,564)	(6,440)	—	
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%	5,139,920	3,543,966	3,543,966	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	449,272	240,019	25,805,057	28.05%	250,639	(145,594)	(40,283)	—	
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%	—	—	—	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	49,552	1,605,388	100%	48,776	(26,783)	(26,783)	子公司	
玉晟生技投資 (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	24,000	—	1,500,000	1.66%	42,467	1,120,370	18,598	—	
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%	63,154	(4,023)	(1,207)	—	
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation(原 Geniac 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	1,324,094	42,100,000	36.61%	1,080,907	(33,214)	(27,475)		

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		被投資公司本期 損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回					
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊 藥、脂體注射劑 等生產及研發	USD 221,000 仟元	(2)東曜藥業(股)公 司(原名東源國際醫 藥(股)公司)	698,807	—	—	(1,158,326)	31.5%	(364,873)	677,650	—
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	—	—	(1,096)	31.5%	(345)	9,233	—
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	—	—	(2,343)	31.5%	(738)	4,771	—
蘇州晟濟藥業有限公 司(註3)	蛋白質藥物開 發公司	RMB 43,600 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	301,592	—	—	—	14.8%	—	769,533	—
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)Pha rmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	12.94%	—	5,114,112	—
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	—	—	(11,407)	30.00%	(3,422)	18,136	—
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)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	—	—	1.64%	—	—	—

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	1,216,232 仟元	USD 68,800 仟元 RMB 136,975 仟元	10,788,856	

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

註 3：蘇州晟濟藥業有限公司與蘇州康聚生物科技公司及上海寶濟藥業有限公司於 109 年 9 月合併重組後本公司將改持有上海寶濟藥業有限公司 14.8%。

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	39,308,251	8.55%
歐室食品股份有限公司	28,479,759	6.20%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 109 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註2)	交易往來情形				佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目		金額	交易條件	
				其他利息收入	利息費用			
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	3,566	依雙方簽訂之合約辦理	0.50%
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	薪資/其他費用	218	依雙方簽訂之合約辦理	0.03%
		o'long 公司	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	97,281	依雙方簽訂之合約辦理	0.35%
		o'long 公司	1	利息支出	利息收入	1,436	依雙方簽訂之合約辦理	0.20%
1	豐華生物科技(股)公司	安徽錦喬生物科技股份有限公司	3	銷貨收入	進貨	22,979	交易條件依雙方協商決定	3.20%
		錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	19,779	交易條件依雙方協商決定	2.76%
		得益食品股份有限公司	3	銷貨收入	進貨	645	交易條件依雙方協商決定	0.09%
2	安徽錦喬生物科技有限公 司	錦麒生物科技股份有限公司	3	營業收入	進貨	1,217	交易條件依雙方協商決定	0.17%
		錦麒生物科技股份有限公司	3	進貨	營業收入	799	交易條件依雙方協商決定	0.11%
		錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	3	進貨	銷貨收入	19,487	交易條件依雙方協商決定	2.72%
		錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	3	其他營業收入	租金	458	交易條件依雙方協商決定	0.06%
3	錦麒生物科技股份有限公司	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	894	交易條件依雙方協商決定	0.12%
		錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	3	進貨	銷貨收入	4,268	交易條件依雙方協商決定	0.60%

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。

附表八 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			金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目	其他利息收入	利息費用			
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	10,595	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	370,595	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	788	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	1,463	-	0.10%	
		o'long 公司	1	長期應付款-關係人	長期應收款-關係人	60,200	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	62,037	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	3,258	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	7,700	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	1,658	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	73,429	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	62,205	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	43,128	交易條件依雙方協商決定	0.19%	
		得益生物科技股份有限公司	1	銷貨收入	進貨	1,110	交易條件依雙方協商決定	0.08%	
		得益生物科技股份有限公司	1	應收帳款	應付帳款	2,017	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	1,636	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	1,715	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	Bioflag International Corporation(原 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	綿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，以期未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	108 年	109 年	差異	
			金額	%
流動資產	1,702,851	1,434,971	(267,880)	(15.73)
採用權益法之投資	14,145,722	15,611,172	1,465,450	10.36
不動產、廠房及設備	1,520,184	761,849	(758,335)	(49.88)
其他資產	5,496,557	10,059,083	4,562,526	83.01
非流動資產	21,162,463	26,432,104	5,269,641	24.90
資產總額	22,865,314	27,867,075	5,001,761	21.87
流動負債	4,420,714	2,757,328	(1,663,386)	(37.63)
短期借款	1,796,000	1,986,150	190,150	10.59
透過損益按公允價值衡量之金融負債	857,038	0	(857,038)	(100.00)
其他流動負債	1,767,676	771,178	(996,498)	(56.37)
非流動負債	2,986,270	4,475,370	1,489,100	49.86
負債總額	7,406,984	7,232,698	(174,286)	(2.35)
歸屬於母公司業主之權益	13,269,568	17,981,427	4,711,859	35.51
股本	4,182,193	4,592,534	410,341	9.81
資本公積	4,748,917	4,512,178	(236,739)	(4.99)
保留盈餘	4,888,449	9,056,682	4,168,233	85.27
其他權益	(216,186)	(93,173)	123,013	(56.90)
庫藏股票	(333,805)	(86,794)	247,011	(74.00)
非控制權益	2,188,762	2,652,950	464,188	21.21
權益總額	15,458,330	20,634,377	5,176,047	33.48

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、其他資產、非流動資產、資產總額、流動負債、其他流動負債及非控制權益：主要係 Genlac Biotech International Corporation 喪失控制力起不納入合併報告編制主體，致相關資產、負債及權益科目變動幅度較大。
2. 非流動負債：主要係發行公司債四及五，及認列遞延所得稅負債所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額：主要係處份澳優股權及認列加科思評價利益所致，致本期損益增加。
4. 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。
5. 庫藏股：主要係本期庫藏股轉讓給員工所致。

二、重大影響之未來因應計畫：上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，故應無需擬訂因應計畫。

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	108 年	109 年	差異	
				金額	%
營業收入		1,437,674	717,045	(720,629)	(50.12)
營業成本		817,952	366,745	(451,207)	(55.16)
營業毛利		619,722	350,300	(269,422)	(43.47)
營業費用		709,151	822,082	112,931	15.92
營業損益		(89,429)	(471,782)	(382,353)	427.55
營業外收入及支出		190,268	6,469,131	6,278,863	3,300.01
稅前淨利		100,839	5,997,349	5,896,510	5,847.45
繼續營業單位本期淨利		(203,589)	4,886,452	5,090,041	(2,500.16)
本期淨利(損)		(203,589)	4,886,452	5,090,041	(2,500.16)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(228,606)	121,822	350,428	(153.29)
本期綜合損益總額		(432,195)	5,008,274	5,440,469	(1,258.80)
淨利歸屬於母公司業主		(286,400)	3,786,465	4,072,865	(1,422.09)
淨利歸屬於非控制權益		82,811	1,099,987	1,017,176	1,228.31
綜合損益總額歸屬於母公司 業主		(488,339)	3,907,918	4,396,257	(900.25)
綜合損益總額歸屬於非控制 權益		56,144	1,100,356	1,044,212	1,859.88
每股盈餘		(0.68)	8.50	9.18	(1,350)

註：增減比例重大變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)

1. 各項變動主要係 Genlac Biotech International Corporation 喪失控制力起不納入合併報告編制主體，致損益科目變動幅度較大。
2. 除上述原因外，其餘變動較大，主要係受疫情影響致銷貨收入及成本皆較去年同期下滑，營業外收入及支出主要係處份澳優股權及認列加科思評價利益，致本期損益增加。

(二) 預期 110 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 110 年度預計銷售內服液劑成長 16%，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) 109 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	108 年度	109 年度	變動金額	變動比率%
營業活動淨現金流入(出)	(286,450)	(269,565)	16,885	(5.89)
投資活動淨現金流入(出)	(2,679,056)	305,669	2,984,725	(114.41)
籌資活動淨現金流入(出)	2,167,471	224,939	(1,942,532)	(89.62)
增減比例變動分析說明：				
1.投資活動:主要係因出售澳優股權，致 109 年現金流入。				
2.籌資活動:主要係 109 年發行公司債償還長期借款所致。				

(二) 109 年度流動性分析：(IFRS 合併)

年 度 \ 項 目	108 年	109 年	增(減)比例%
現金流量比率	(6.47%)	(9.77%)	51.00
現金流量允當比率	26.44%	25.97%	(1.77)
現金再投資比率	(4.29%)	(3.52%)	(17.95)
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率:主要係公司債三到期故一年內到期之長期負債減少，致流動負債減少。			

(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：

- 澳優**：基於本集團過去數年實行戰略計畫，由投資於世界級上游設施以至建立強大完善的下游銷售團隊及網絡，以及建立強大研發能力及一級質量控制系統，本公司相信，集團已經蓄勢待發，躋身全球嬰幼兒配方奶粉巨擘之列。本公司將繼續盡力配調資源，優先支持該等重要範疇(尤其是研發、營運平台數碼化以及進一步提升供應及生產能力)持續發展。此外，本公司將盡力令紐西蘭新工廠符合中國國家市場監督管理總局之配方註冊規定。本公司認為能夠確保關鍵原料為配方奶粉行業關鍵成功要素之一，尤其是在開發羊奶及有機相關產品方面。本公司將繼續制定長期計畫與戰略，包括與業內先驅合作及進一步投資，以確保本集團產品時刻保持最高質量標準，並確保原料及資源足以支持其長遠增長。
- 順藥**：順藥產品短中長期產品佈局完善，短期策略為持續擴張長效止痛劑 LT1001 之全球覆蓋率並穩定貢獻現金流、同時啟動評估與驗證細胞治療項目，中長期目標為快速推進研發進程，重點鎖定缺血性腦中風重磅新藥 LT3001 的二期療效驗證及可望創造第二成長曲線、適用於洗腎止癢(尿毒性搔癢)新藥 LT5001，預計於完成臨床一/二期後有機會獲得國際授權的門票。
- 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，並於 107 年達成首例國際醫材大廠授權案。109 年具體里程碑如下：(1)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，於109年底達成第一之一期里程碑，並持續提供委託服務。(2)已通過法規認證之骨科四肢創傷內固定手術微創醫材(ORP-T01)、腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)、腹腔鏡手術縫合器材(LAP-C01)持續於市場上進行試銷售及使用者偏好測試。(3)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年第四季開始臨床試驗，至109年底共收治32位病人，期中臨床結果呈現正面安全性及有效性。(4)胸主動脈修復醫材(CVS-T01)於109年持續產品開發及驗證，已進行多次動物實驗，並積極布局法規認證策略。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109年12月順利掛牌上櫃。未來將攜手共創醫療器材設計、開發至製造之整合平台，整合旗下各式資源以加速醫療器材開發進程。展望微創手術醫材未來發展前景應仍屬樂觀，公司朝有利方向發展。

4. 永昕：2020年永昕調整企業體質有成，不僅第二季創下單季營收新高紀錄，年度總營收更是首度轉虧為盈，逐步擺脫財務壓力，後勢營運樂觀。隨著國際規格的GMP生物藥量產製造，二廠工程順利推進，待2021年正式完工後，永昕將成為擁有多個蛋白質與抗體產線的全球生物藥生產基地。同時，有鑒於細胞治療是下一個十年的關鍵，永昕也超前佈署積極搶攻異體細胞治療領域，預計3年內建立細胞治療之完整技術平台，並於5年內打造專屬的細胞治療工廠。
5. 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，東曜藥業已建立了三大研發技術平台及具有競爭的商業化生產平台。東曜藥業積極開放合作平台，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。通過多年潛心探索和積累，東曜藥業在ADC藥物研發、臨床研究、商業化生產國內領先，目標成為國內ADC領域的領導者。同時擁有國內稀缺的集單抗和ADC藥物於一體的研發及產業化平台，競爭優勢日益凸顯。
6. 博晟：博晟成立於105年並於110年1月28日掛牌上櫃，其主要業務為高階複合骨科再生與醫材之研發，致力於提供全方位的骨科再生與照護的相關醫材與服務。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。BiG-009做為公司短期現金流驅動引擎，已由臺中榮民總醫院完成臺中衛生局核價程序，取得自費價格，後續也將持續拓展醫療院所之拓建，充實營運資金。歐美市場，BiG-009預計於110年Q2向美國FDA申請醫療器材臨床試驗許可及歐盟申請上市許可，同時持續洽談全球合作授權機會。此外，BiG-006預計於110年Q1申請美國一/二期臨床試驗許可，待取得後將陸續向TFDA申請醫療器材臨床研究許可，並持續洽談全球合作授權機會。此外，博晟將持續尋覓合適標的並透過技轉、併購或授權等方式強化產品組合與競爭力。

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：109年合併借款利息為48,302仟元，約占合併營業收入之6.74%。

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：109年合併外幣兌換損失為8,371仟元，約占合併營業收入之1.17%。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 110 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：
 1. 完成 CS02 糖尿病新成份新藥第三期臨床試驗方案規畫。
 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：110 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	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

			為其公司之產品，並屢屢否認委託開發合約之效力。為保護本公司利益與投資人之權益，本公司於民國 105 年 7 月 1 日提起訴訟，訴請法院確認上開委託開發合約之效力。	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，臺灣高等法院於民國 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：

- 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 SERVER 做 HA 架構，備份主機則為 Synology 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。因應新冠病毒疫情影響，為提升企業穩定營運，減少人員因通勤或業務遭受感染風險，全體員工皆可透過 VPN 加密連線方式，順利在家工作，不受居家隔離或防疫隔離的影響。

綜上分析評估，本集團資安風險尚在可控制範圍，應不致造成重大營運風險。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 總經理室：主要為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。

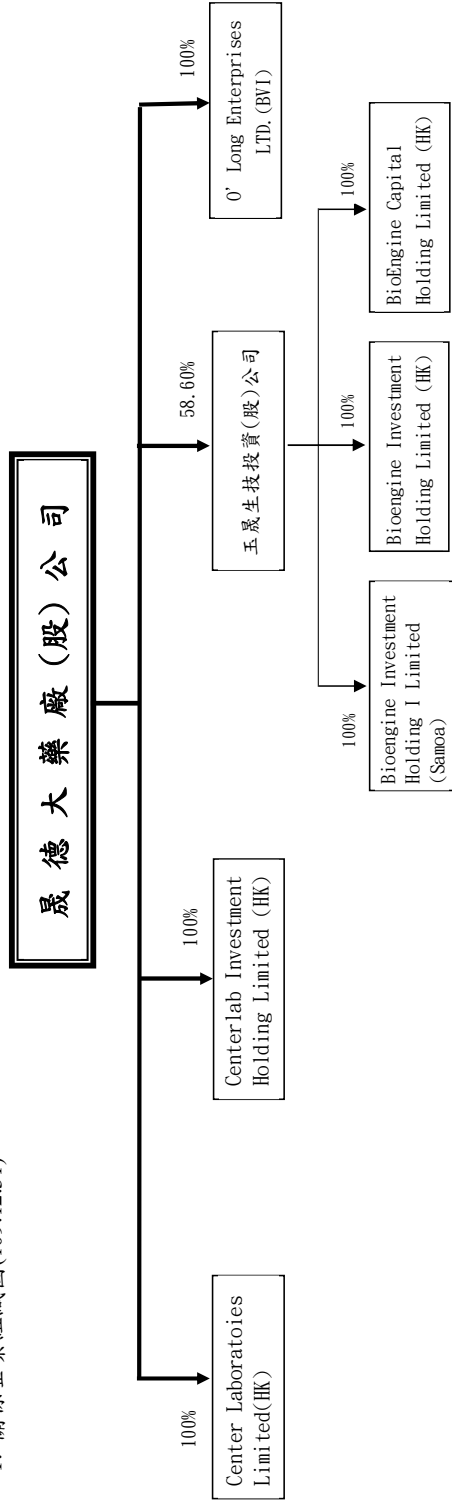
七、其他重要事項：無。

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(109.12.31)



2. 各關係企業基本資料

109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
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	3,420,000	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：西藥製造銷售及生技產業投資。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

109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	—	—
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

109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	97,310	--	97,310	--	--	1,527	—
Center Laboratories Limited	301,714	769,547	29	769,518	--	(70)	639,381	—
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	1,729,183	2,056,290	--	2,056,290	--	(44)	1,067,068	—
玉晟生技投資(股)公司	3,420,000	8,375,045	1,960,228	6,414,817	3,813,768	3,420,426	2,637,379	7.71
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	232,354	5,139,920	--	5,139,920	--	(29)	3,543,966	—
BioEngine Investment Holding Limited	17,153	--	--	--	--	(338)	(338)	—
Bioengine Investment Holding I Limited	49,552	48,776	--	48,776	--	--	(26,783)	—

(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 P86～P259。

(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 6 月 24 日股東會決議以不超過 30,000,000 股額度內辦理私募現金增資普通股，並預計於股東會決議日起一年內分 2 次辦理。本公司將於期限屆滿前召開董事會決議是否繼續辦理該次私募相關事宜。

本公司於 110 年 3 月 29 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 P265 - P266 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



