

股票代號：4123



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

一〇六年度

年報

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

本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

中華民國一〇七年五月二十五日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1. 發言人

姓 名：林秀月  
職 稱：管理處處長  
電 話：(02)2655-8680 分機 301  
電子郵件信箱：catherine@centerlab.com.tw

2. 代理發言人

姓 名：王素琦  
職 稱：財會處處長  
電 話：(02)2655-8680 分機 501  
電子郵件信箱：yvonne@centerlab.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

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

2. 分公司：無

3. 工 廠

地 址：新竹縣湖口鄉新竹工業區實踐路2號  
電 話：(03)598-1829

三、股票過戶機構

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

四、最近年度財務報告簽證會計師

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

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

## 目 錄

	<u>頁次</u>
壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	7
一、 設立日期	7
二、 公司沿革	7
參、 公司治理報告	9
一、 組織系統	9
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	11
三、 公司治理運作情形	23
四、 會計師公費資訊	39
五、 更換會計師資訊	39
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者相關資訊	40
七、 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	41
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	42
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	43
肆、 募資情形	44
一、 資本及股份	44
二、 公司債辦理情形	49
三、 特別股辦理情形	50
四、 海外存託憑證辦理情形	50
五、 員工認股權憑證辦理情形	50
六、 限制員工權利新股辦理情形	50
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	50
八、 資金運用計劃執行情形	50
伍、 營運概況	51
一、 業務內容	51
二、 市場及產銷概況	61
三、 從業員工	66
四、 環保支出	67
五、 勞資關係	68
六、 重要契約	70
陸、 財務概況	72
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	72
二、 最近五年度財務分析	76
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	79
四、 最近年度個體財務報告	80
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	172

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	302
柒、財務狀況及財務績效檢討分析暨風險事項評估	303
一、財務狀況	303
二、財務績效	304
三、現金流量	305
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	305
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	305
六、風險事項分析評估	307
七、其他重要事項	311
捌、特別記載事項	312
一、關係企業相關資料	312
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	328
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	328
四、其他必要補充說明事項	328
玖、重大影響事項	329

## 壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

晟德身為生技工業銀行，自 92 年上櫃後即不斷的加強對生技產業的投資與育成，不但領先業界也引領政府與法人對生技產業的投資與發展，並間接帶動了整體生技產業的蓬勃發展。

106 年在轉投資公司澳優乳業的突出表現下，我們的整體業績大幅成長了 30%，獲利也大幅的成長。澳優已成為晟德長期穩定成長與獲利的來源。而轉投資的部份也大有斬獲，專精於高階醫材的益安生醫及致力於新藥開發的順藥皆已上櫃且有不錯的進展。益安目前有三個產品，大口徑心導管術後止血裝置今年已授權給國際醫材大廠 Terumo；順藥的長效止痛針劑已於 106 年台灣取證，不時的有區域授權的好消息傳出。而佈局兩岸益生菌的豐華生技去年合併得榮，預估擴大 8 倍的產能以滿足大陸強勁的需求；蛋白質藥物細胞株開發的金樺生醫已有穩定的委託開發客戶，未來將強化自我產品的開發。

其他投資育成的公司中，發展大陸癌症用藥的蘇州東曜已有 2 個抗體藥進入臨床階段，公司名列中國生物藥研發實力 Top50。105 年新育成的生物性骨材公司博晟生醫，106 年合併了美精技完備了產品組合。目前軟骨修復植體正在進行臨床三期，收案即將完成。這兩家公司未來也將陸續規劃輔導 IPO。

而自營的部分，隨著 CNS 領域的逐步成長茁壯，及一般水劑持續的穩定發展，正逐步啟動第二階段的成長動能，並將經由投資與併購逐步發展海外市場。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且有恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，已於 106 年通過美國與台灣 FDA 的 IND，現正進行臨床二期試驗並積極尋求國際授權與合作伙伴。

### 一、106 年度營業報告

#### (一)經營方針及實施概況

晟德定位為生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般水劑與 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

106 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. 持續開發原瓶給藥的市場，鞏固水劑領導的地位並奠定晟德於 CNS 精神經科領域的基礎以及完成 CS02 特殊藥物階段目標
4. 持續投資精準醫療及細胞治療領域

晟德 106 年合併營收為 193.92 億，較去年成長 28.94%，成長動能主要來自於轉投資公司澳優乳業與豐華生技的卓越表現。另一方面，其他轉投資企業不論在創新醫材、取證上市及臨床突破都帶來相當亮眼的成績。

- 澳優乳業**：受惠於中國《嬰幼兒配方乳粉產品配方註冊管理辦法》新法實施推高行業門檻，澳優乳業近年營收續創新高及獲利！澳優乳業歷經 2 年啟動全球大規模投資計劃，併購澳洲、紐西蘭新乳源牧場以及耗資 1.3 億歐元荷蘭新廠房 2017 年底竣工，並取得中國食品藥品監督管理總局首批海外查廠註冊登記，

持續加速全球通路佈局，後勢持續看好。

- **豐華**：106 年 Q3 豐華與得榮合併，以「1+1>2」的戰略加速搶攻大中華區與全球益生菌市場；除江蘇淮安益生菌後端客製化產品製造廠及透過併購取得之嘉義廠產能利用率逐步提高外，豐華亦看準精準醫療及個人化產品商機，推出高附加價值之免疫精準醫療與個人化專屬益生菌產品供應服務(PIPT)持續深化產品利基。豐華亦將投入資金與研發資源於中國大陸市場啟動嬰幼兒可食用菌株名單的申請程序，同時進行美國 FDA 一般公認安全食品並可使用於嬰幼兒食品表列(GRAS use for Infant formula)菌株申請，並配合各項人體臨床試驗的執行，以加速建立公司長期競爭優勢並開始進行佈局全球市場。此外，豐華董事會也決議配發現金股利合計每股 3 元，包含 106 年度盈餘分配每股 0.63 元與資本公積發放現金股利每股 2.37 元，總計發放金額將達新台幣 2.16 億元。
- **益安**：從事高階醫材開發的益安目前有五項醫材產品，旗下腹腔鏡影像清晰器材 LAP-A01 與腹腔鏡手術縫合器材 LAP-C01 皆已取得美國食品及藥物管理局 (FDA) 的 510(k) 醫療器材產品上市許可，正積極尋求國際授權合作的夥伴。
- **順藥**：順藥長效止痛藥 LT1001 已在 106 年 3 月取得國內藥證，成為第一個台灣原生新藥上市案例；並將台灣生產與銷售權利授權給策略夥伴英特瑞生醫，大陸地區的權利也授權給海科集團。同時，急性缺血性腦中風新藥 LT3001 除已獲得中國及美國專利外，目前已在美國進行一期人體臨床試驗，預計於 2018 年底前完成。
- **永昕**：永昕 106 年度業界委託生物藥品開發(CDMO)業務持續成長，在廠房產能利用率提升加上整體營業費用規劃控制得宜的營運下，營業活動現金流出為 45,550 仟元，較去年度營運活動現金流出 158,356 仟元大幅減少 71.24%。此外，TuNEX 獲 TFDA 核可取得藥證，為台廠成功開發之生物藥首例！LusiNEX 則於第三季向澳洲、歐盟及台灣衛生單位申請第一期臨床試驗，未來預計全球收案 190 人。
- **金樺**：106 年金樺與日本 NanoCarrier 株式會社策略結盟，共同開發新一代生物藥複合微胞藥物。NanoCarrier 株式會社同時入股金樺，為雙方的長期合作建立更深的連結。此外，金樺自行開發之 ECC01 雙效融合蛋白新藥，完成兩項癌症動物模型測試及前期毒理測試，結果顯示療效及安全性良好並已向美國專利局提出專利申請。
- **博晟**：博晟入股全美前五大骨科醫材廠之一 Exactech Inc. 的台灣子公司-台灣美精技公司並取得過半股權。此舉不僅健全其產品線並增強未來獲利動能，透過與 Exactech Inc. 的策略合作，更將有利於海外授權與通路建佈等全球版圖的擴張！目前「兩相軟骨修復植體」正在進行臨床三期，收案將完成並預計於 2019 Q2 送台灣 PMA。
- **東曜**：東曜藥業已有 3 個單抗藥物及 3 個化學藥物取得臨床批文，並依序進行臨床試驗。106 年東曜藥業也是江蘇省首家經 CFDA 批准藥品上市許可持有人制度 (MAH) 的試點案例，成為台資藥廠先例也帶動新的委託開發生產商機。

有關晟德藥業，CNS 用藥成長最快，107 年由於醫學中心及區域醫院滲透率加大估計成長率在 30%。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。兒科水劑則在原瓶給藥法規

及趨勢持續的推動之下，國內市場維持穩定。至於拓展海外市場方面，由於兒科水劑的特殊性，透過投資與併購或整廠輸出的方式最為可行未來不排除。針對特殊藥物的開發，CS02 糖尿病新藥經由 3 次的動物試驗與大數據資料庫的比對，證實可有效降低血糖且有恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，並已於 106 年通過美國與台灣 FDA 核准，目前正進行臨床二期試驗並積極尋求國際合作伙伴。

晟德以生技工業銀行為定位，致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。繼智擎、永昕、益安及順藥上櫃後，豐華生技、金樺生醫均已在興櫃掛牌，其他轉投資發展及長遠佈局也皆已步上軌道，未來將逐步輔導股票公開發行。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 106 年度合併營業收入淨額 19,391,814 仟元，較 105 年度 15,039,831 仟元增加 4,351,983 仟元，成長幅度 28.94%；合併稅後淨利 818,766 仟元，較 105 年度 243,950 仟元增加 574,816 仟元，成長幅度 235.63%。106 年度晟德營業收入淨額 627,972 仟元，較 105 年度 605,242 仟元增加 22,730 仟元，成長幅度 3.76%；稅後淨利 249,998 元，較 105 年度 19,455 仟元增加 230,543 仟元，成長幅度 1,185.01%。

## (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	106 年	105 年
營業收入	19,391,814	15,039,831
營業毛利	8,450,572	6,252,246
營業費用	7,562,535	5,822,616
營業利益	888,037	429,630
營業外收入及支出	534,446	161,191
稅前淨利	1,422,483	590,821
稅後淨利	818,766	243,950
每股盈餘(元)	0.79	0.06

### 2. 合併獲利能力

單位：%

項 目	106 年	105 年
資產報酬率	2.86	1.39
權益報酬率	5.01	1.59
稅前純益占實收資本額 比率	44.36	20.25
純益率	4.22	1.62
每股盈餘(元)	0.79	0.06

### 3. 個體財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	106 年	105 年
營業收入	627,972	605,242
營業毛利	305,714	296,351
營業費用	286,144	230,463
營業利益	19,570	65,888
營業外收入及支出	240,449	(36,337)
稅前淨利	260,019	29,551
稅後淨利	249,998	19,455
每股盈餘(元)	0.79	0.06

### 4. 個體獲利能力

單位：%

項 目	106 年	105 年
資產報酬率	3.23	1.00
權益報酬率	3.68	0.29
稅前純益占實收資本額 比率	8.11	1.01
純益率	39.81	3.21
每股盈餘(元)	0.79	0.06

#### (四) 研究發展狀況

1. 持續整合醫療院所之 unmet need medicine 開發出兒童專用短效鎮靜水劑，已取得衛生福利部食品藥物管理署的同意醫療院所委託晟德製造函，共 93 件。
2. 兒童專用短效鎮靜水劑已取得罕見疾病藥物認定之資格，具十年的保護，並完成藥品查驗登記送件。
3. 完成治療思覺失調之新劑型新藥查驗登記申請，預計於 107 年取得藥品許可證。
4. 抗霉菌藥物內服液劑開發，預計於 107 年送查驗登記審查。
5. 拓展大陸市場，執行符合大陸一致性評價新法規產品資料準備。
6. 完成失智症長效複方新藥人體藥物動力學預試驗。
7. 執行治療帕金森氏症之藥品開發。
8. 治療糖尿病新藥完成動物療效試驗，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。

## 二、107 年度營業計劃概要

### (一) 經營方針及營運目標

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

在此長期的經營方向下，並考量短期的需求，107 年我們主要努力的目標有以下



幾點：一、協助與輔導轉投資公司卓越的營運及成功上櫃並持續評估與育成新的投資標的。二、奠定晟德於 CNS 精神神經科領域的基礎，持續加強帕金森氏症及精神分裂症與失智症產品的進藥與推廣。三、鞏固水劑領導的地位，持續開發原瓶給藥，並經由投資、併購與整廠輸出拓展海外市場。四、CS02 糖尿病新藥美國與台灣臨床二期加快收案。

轉投資是晟德延伸至其他生技領域的策略，藉由整合資金、技術、人才加上產業經營經驗的協助，期望能育成一些新創的生技公司。經過多年的積極投入，終於有了些許成果。繼智擎、永昕、益安與順藥成功上櫃後，豐華生技及金樺生醫也在興櫃掛牌。

轉投資中以澳優乳業對晟德業績與獲利貢獻最多。受惠於中國嬰幼兒奶粉新法實施，澳優乳業近年營運三級跳，目前在奶粉產業前景明朗中，已積極擴建產能。荷蘭及紐西蘭的新廠房已於去年底完工，紐西蘭的奶粉廠，將新增約 1.5 萬噸，荷蘭興建的綠色工廠，混合及包裝產能，預計將由 3 萬噸逐步提升至 9 萬噸。107 年的重點在於確保產品的品質並提升供貨的順暢。而以益生菌為主的豐華，在合併得榮後將進行上下游資源整合並加速搶攻大中華區與全球益生菌市場。從事高階醫材開發的益安目前有三項醫材產品，大口徑心導管術後止血裝置，107 年初已成功的以五千萬美元授權給國際醫材大廠 Terumo，腹腔鏡影像清晰器材及腹腔鏡手術縫合器材已拿到美國 FDA 上市核准，今年也將積極地尋求國際授權合作的夥伴並持續開發新的品項。新藥開發的順藥，長效止痛藥 LT1001，已在去年 3 月取得國內藥證，並將台灣生產與銷售權利授權給策略夥伴英特瑞生醫，大陸地區的權利也授權給海科集團。今年再下一城將動物止痛領域的北美與紐澳權利授權給 SVP，未來將持續國際授權合作的談判。至於腦中風新藥 LT3001，正在美國進行一期臨床試驗，有望於今年完成收案。其他轉投資公司博晟生醫 106 年合併了美精技，完備了產品組合。目前軟骨修復植體正在進行臨床三期，收案即將完成。蘇州東曜則正積極進行抗體藥物的臨床試驗，也尋求大陸 MAH 委託開發的商機。其他轉投資公司手機結合醫療檢測的安盛生科；大陸蛋白藥物開發的晟濟；大陸小分子新藥開發的加科思；新藥開發的全福；細胞治療的長聖跟育世博等等，多依循著各自的策略方向與目標順利的進行著。

特殊藥物是晟德賴以走向國際的產品，CS02 糖尿病新藥經由 3 次的動物試驗與大數據資料庫的比對證實可有效降低血糖且有恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，已通過美國與台灣 FDA 的 IND，今年將積極進行臨床二期試驗並尋求國際合作伙伴。

CNS 領域的重點在於結合大陸廠商兩岸同步發展產生綜效，目前已陸續進行各項 CNS 水劑產品的查驗登記送件。國內 CNS 市場則聚焦帕金森氏症精神分裂及失智症市場，加速進藥與行銷推廣。與固體劑型競爭廣大的市場，奠定長遠的成長基礎及獲利來源。

一般水劑的重點在於市佔率的鞏固，避免競爭者的坐大，並持續推廣利潤較高競爭力較強之產品，以維持獲利能力，未來也將陸續尋求投資與併購或是整廠輸出的機會，拓展海外的市場。

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

## (二)預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 107 年度預計銷售內服液劑成長 8%，本公司預期銷售數量係依據 IMS 之統計報告，並考量未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。

1. 為因應策略轉型的需要，將加強研發的投入、廠房的增建水劑生產線的增設。
2. 因應 PIC/S(國際醫藥品稽查協約組織)規格的要求，期望未來能與歐洲先進國家藥廠交互認證，投入水劑新廠房的增建及設備更新。
3. 加強海外市場的開拓，尤其是對中國大陸及東南亞國家產品的出口。

### 三、未來公司發展策略

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

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

製藥業是一個受法規管制很多且嚴的產業，由於新藥開發所需投入的人力、物力、時間及資金都相當龐大，成功率又低，因此大多數的本土藥廠都以開發學名藥為主。而在健保資源有限，國內藥廠多、藥品品項多且雷同下，只有走向惡性競爭一途，造成國內目前小廠林立，獲利能力低下，而未來又面臨藥廠規格不間斷的提昇，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。

展望 107 年應是各項投資營運陸續開花結果的一年，在此感謝所有股東的支持及同仁的努力，祝福大家身體健康、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：

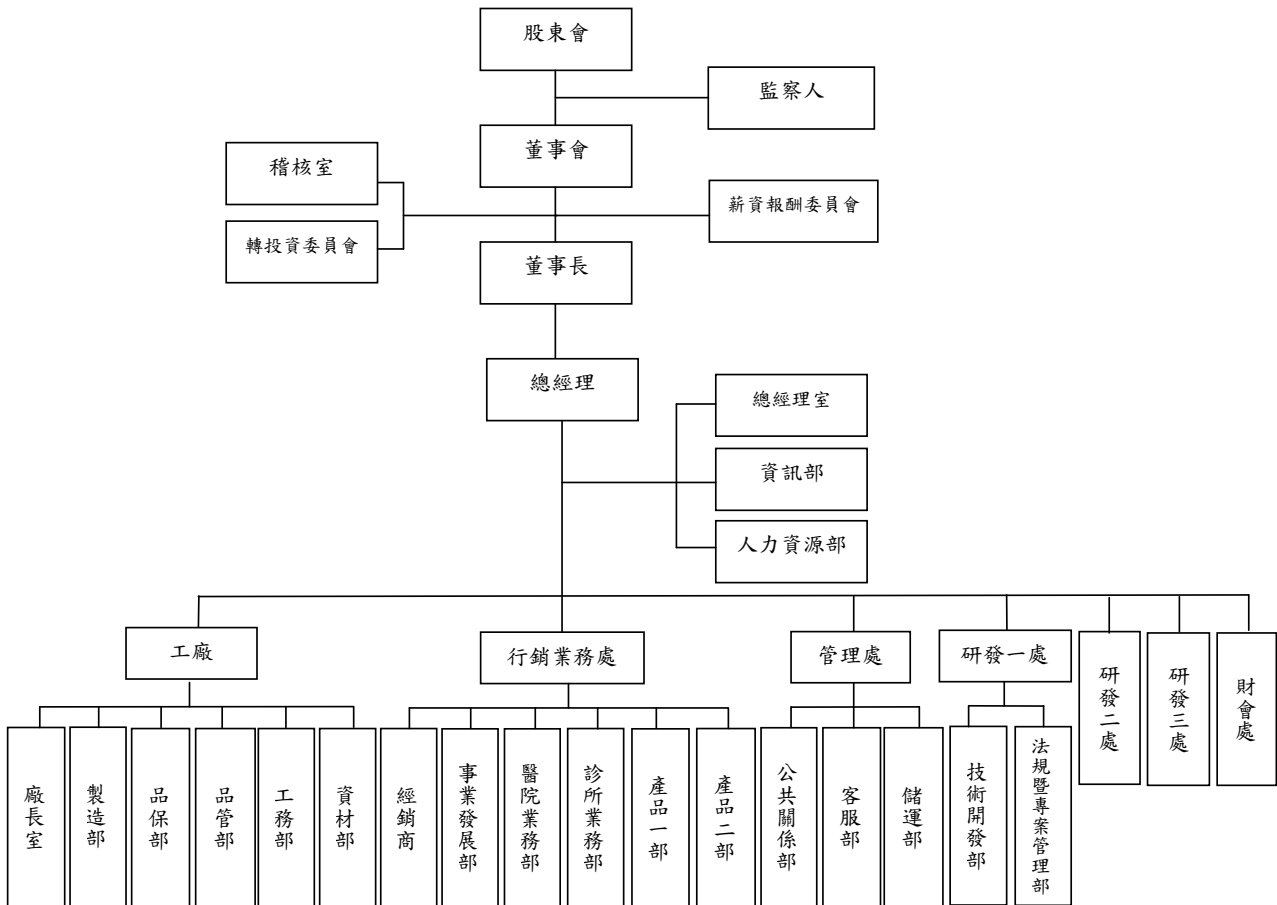
民國 48 年	正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。
民國 49 年	資本額增為 2,000 仟元。
民國 70 年	長庚醫院、馬偕醫院進藥。
民國 71 年	資本額增為 10,000 仟元。
民國 73 年	1. 改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2. 規劃新竹廠興建—新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1. 資本總額增為 40,000 仟元。 2. 遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3. 推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業局/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，經營目標確認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 截至 5 月止	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 6565 仟股，實收資本額增為 32.7239 億。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)組織結構



#### (二)主要各部門所營業務：

部門名稱	主要所營業務
稽核室	負責公司內部稽核業務之規劃與執行及改進成效之追查。
總經理室	貫徹公司經營目標，內控及預算制度規劃、推行、經營績效檢核。
資訊部	維護資訊系統正常運作、研究及引進適合公司之軟硬體設備改善現有流程。
人力資源部	負責策略性人力資源管理、規劃與執行，形塑激勵、分享與學習的組織氣氛，確保公司文化之傳承。
工廠	統籌管理工廠各項事宜使生產產品符合 PIC/S GMP 的專業藥廠。
廠長室	負責管理工廠各功能建置與人員發展、配置管理。
製造部	負責產品製造及一級的機器維護事宜。
品保部	負責推動、執行與監督全廠符合 PIC/S GMP 作業。
品管部	負責產品、原料及材料之品質管制之制定、執行、檢核及評估。
工務部	負責廠房工程運作順暢，督導、確效工程專案執行，確保工程品質及效率與成本管控。
資材部	負責廠房營運需求之採購作業及行政支援工作。
行銷業務處	負責已上市藥品之行銷計劃及追蹤。
經銷商	負責經銷商之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。

部門名稱	主要所營業務
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、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

董事其監察人資料(一)

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		配偶、未成 年子女現 在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	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	林榮錦	男	105.06.20	三年	96.06.13	2,508,315	0.96%	343,026	0.10%	0	0	台北醫學院榮譽博士 台北醫學院藥學系	五晟生技投資(股)公司董事長(法人代表) 五晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事長(法人代表) 歐室食品(股)公司董事長 東源國際醫藥(股)公司(HK)董事長 東曜藥業有限公司(蘇州)董事長 東曜藥業(股)公司董事長(法人代表) 昇洋醫藥國際(有)公司董事 江蘇東揚醫藥科技(有)有限公司董事長 上海旭東海普藥業有限公司董事長 蘇州晟濟藥業有限公司董事長 0' LONG Enterprises LTD (B.V.)董事長 Centerlab Investment Holding Limited 董事長 永光製藥(有)公司董事長 永晟生技醫藥科技開發有限公司董事長 全福生物醫藥科技董事(法人代表) 中生醫藥(股)公司董事(法人代表) 得益食品(股)公司董事(法人代表) 鴻華諾伽勒勒營養品(股)公司董事長(法人代表) Bioengine Capital Holding Limited 董事長 Center Laboratories Limited 董事長 TransPacific Medtech Fund L. P Limited Partner	管理 處長	林秀月	妹
董事	中華民國	幼華有 限公司	--	105.06.20	三年	102.06.10	1,714,410	0.66%	0	0	0	0	註1	註1	無	無	無
董事	中華民國	鄭萬來	男	105.06.20	三年	96.06.13	1,784,531	0.68%	0	0	0	0	輔仁大學企管系	永彰機電(股)公司董事長 永錄(股)公司董事長 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 波若威科技(股)公司董事 力成科技(股)公司獨立董事 友永(股)公司董事(法人代表) 順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表) 五晟管理顧問(股)公司董事(法人代表)	無	無	無

單位：股 107年4月28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	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率				
															玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) GLAC&GEORGE BIOTECH Co. LTD(HK)董事(法人代表) 安徽錦喬生物科技有限公司董事 錦麒生物科技(安徽)有限公司董事 錦喬生物科技(安徽)有限公司(淮安)董事 東源國際醫藥(股)公司(HK)董事 東曜藥業有限公司(蘇州)董事 東曜藥業(股)公司董事(法人代表) 永昕生物醫藥(股)公司監察人(法人代表) 創益生技(股)公司董事(法人代表) 永大機電工業(股)公司監察人 金樟生物醫藥(股)公司監察人(法人代表) 北宸科技(股)公司監察人			
董事	中華民國	張博智	男	105.06.20	三年	99.06.14	1,152,147	0.44%	1,378,382	0.42%	4,923	--	0	0	文化大學生科所碩士	玉晟管理顧問(股)公司專案經理	無	
董事	中華民國	智友 (股)公 司	--	105.06.20	三年	104.06.26	730,400	0.28%	880,096	0.27%	0	0	0	0	註 2	註 2	無	
董事	中華民國	儂榮科 技(股) 公司	--	105.06.20	三年	93.05.11 (註 5)	21,737,475	8.33%	29,230,023	8.93%	0	0	0	0	註 3	註 3	註 3	
獨立 董事	中華民國	陳永昌	男	105.06.20	三年	99.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	高林實業(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 聯亞光電工業(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 台郡科技(股)公司董事(法人代表) 慧友電子(股)公司薪酬委員會委員 誠創科技(股)公司薪酬委員會委員 華祺工業(股)公司薪酬委員會委員 永虹先進材料(股)公司薪酬委員會委員 永昌法律事務所所長	無	無	
獨立 董事	中華民國	賀士郡	男	105.06.20	三年	99.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系 台灣高等法院法官 台灣大學 EMBA 管理 碩士	關貿網路(股)公司副董事長(法人代表) 高林實業(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 佳龍科技工程(股)公司獨立董事兼審計委員 兼薪酬委員會委員 金樟生物醫藥(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 立弘生化科技(股)公司董事	無	無
監察 人	中華民國	谷家華	男	105.06.20	三年	96.06.13	1,093,779	0.42%	1,309,446	0.40%	13,319	--	0	0	紐約州立大學企管碩 士	無	無	
監察 人	中華民國	顏國隆	男	105.06.20	三年	92.03.13	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學財研所碩士	日電貿(股)公司獨立董事兼薪酬委員會主席 有成精密(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 東曜藥業有限公司(蘇州)監察人	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 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 關係		
							股數	持 股 比 率	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
監 察 人	中 華 民 國	柏昌投 資(股) 公司	--	105.06.20	三年	102.06.10	25,3000	0.10%	304,852	0.09%	0	0	0	0	註 4	註 4	無	無	無

註 1:幼華有限公司指派代表人焦玲【國籍：中華民國；性別：女；持股：0 股(0%)；配偶及未成年子女持股：0 股(0%)；學歷：夏威夷大學碩士；兼任：幼華關係企業副董事長；具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】。

註 2:智友(股)公司指派代表人李忠良【國籍：中華民國；性別：男；持股：0 股(0%) 配偶及未成年子女持股：0 股(0%) 學歷：台大國際企業系 EMBA 碩士 兼任：高林實業(股)公司董事(法人代表)兼執行長、關貿網路(股)公司董事長(法人代表)、杏華投資(股)公司董事長(法人代表)、杏華生技(股)公司董事長(法人代表)、高昌生醫(股)公司董事長(法人代表)、高昌投資(股)公司董事長(法人代表)、金樺生物醫學(股)公司董事(法人代表)、豐華生物科技(股)公司董事(法人代表)、順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表)、玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】

註 3:麗榮科技(股)公司指派代表人林佳慶【國籍：中華民國；性別：女；持股：2,947,461 股(0.90%)；配偶及未成年子女持股：0 股(0%)；學歷：McMaster University 經濟系；兼任：玉晟管理顧問(股)公司專案經理；具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：董事長林榮嶽(父)】。

註 4:柏昌投資(股)公司指派代表人陳俊宏【國籍：中華民國；性別：男；持股：0 股(0%) 配偶及未成年子女持股：0 股(%) 學歷：美國聯合大學企業管理系 兼任：元富證券董事長(法人代表)、元富證券(BVI)有限公司董事長(法人代表)、元富創業投資管理顧問(股)公司董事長(法人代表)、元富創業投資(天津)有限公司董事長(法人代表)、元富證創新創業投資管理(天津)有限公司董事長(法人代表)、元富證創新創業投資(股)公司董事長(法人代表)、美盛生物物科技(股)公司董事長(法人代表)、美盛生技投資(股)公司董事、新耀生技投資(股)公司董事、鑽石資本管理(股)公司監察人(法人代表)、美盛生醫(股)公司監察人(法人代表)、元富證創新創業投資(股)公司監察人(法人代表)、永昕生物醫藥(股)公司董事、玉晟生技投資(股)公司董事、玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表)、東源國際醫藥(股)公司(HK)董事、東源醫藥股份有限公司(蘇州)董事、東源醫藥股份有限公司(蘇州)監察人(法人代表)、棉花田生機園地(股)公司監察人、柏昌投資(股)公司監察人、具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】

註 5:麗榮科技(股)公司曾於 93.05.11 股東常會當選董事，96.06.13 股東常會改選後解任，

### 法人股東之主要股東

107年4月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
幼華有限公司	貝里斯商 JUBILEE CAPITAL LIMITED(80.39%)、安宏(股)公司(19.61%)
智友(股)公司	智新投資(股)公司(90.60%)、李清展(4.70%)、李宗庭(4.70%)
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%)
柏昌投資(股)公司	翁淑鈺(94.00%)、周淑珍(2.00%)、翁郁恩(2.00%)、陳俊宏(2.00%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

### 主要股東為法人者其主要股東

107年4月28日

法人名稱	法人之主要股東
貝里斯商 JUBILEE CAPITAL LIMITED	焦婷(50.00%)、焦玲(50.00%)
安宏(股)公司	英屬維京群島商大業控股有限公司(100%)
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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

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	
林榮錦			✓							✓	✓		✓	✓	0
幼華有限公司			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
鄭萬來			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
張博智			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
智友(股)公司			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
儷榮科技(股) 公司			✓			✓			✓	✓			✓		0
陳永昌		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
賀士郡			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
谷家華			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
顏國隆		✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
柏昌投資(股) 公司			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

註：幼華有限公司指派焦玲出席、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、柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管：

單位：股 107年4月28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
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			
總經理	中華民國	許瑞寶	男	87.08.03	2,945,219	0.90%	—	—	—	—	高雄醫學院藥學系	玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 錦麒生物科技(安徽)有限公司監察人	無
廠長兼廠務部 主管	中華民國	林君郁	女	106.01.01	0	0	—	—	—	—	台北醫藥大學藥學碩士 台北醫藥大學藥學碩士 台北醫藥大學藥學系	無	無
管理處處長	中華民國	林秀月	女	87.08.03	1,231,210	0.38%	—	—	—	—	成功大學外國語文學系	永光製藥股份有限公司董事 美萌科技股份有限公司監察人 權鋒國際(股)公司監察人 錦喬生物科技(淮安)有限公司監察人 海普諾諾奶粉營養品(股)公司監察人(法人代表)	無
研發一處處長	中華民國	蔡佩珍	女	72.07.01	1,719,660	0.53%	—	—	—	—	台北醫學院藥學系	無	無
研發二處處長	中華民國	沈光祖	男	103.09.01	0	0	25,230	—	—	—	台灣大學商學碩士	無	無
財會處處長	中華民國	王素琦	女	89.08.01	2,524,814	0.77%	—	—	—	文化大學企管系	豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表) 博晟生醫(股)公司董事(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) 永光製藥有限公司董事 永晟生技醫藥科技開發有限公司董事 澳優乳業(中國)有限公司董事 美網多健康服務(長沙)有限公司董事 海普諾諾生物科技(長沙)有限公司董事 海普諾諾奶粉營養品有限公司董事 海普諾諾奶粉營養品(股)公司董事(法人代表) JLC Biotech Holding Limited(HK)董事 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 安徽錦喬生物科技有限公司監察人	無	

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

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

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金

1. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

- 最近二年度財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；已採用國際財務報導準則者，最近二年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；無此情形。
- 最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金；無此情形。
- 最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金；無此情形。
- 全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者；無此情形。

(1) 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；106年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例%(註10)		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例%(註10)		無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	本公司(%)		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		本公司(%)	財務報告內所有公司(註7)	
						本公司	財務報告內所有公司(註7)			現金金額	股票金額			
董事長	林榮錦	1250	-	995	55	0.92	1.55	-	-	-	0.92	1.55	無	
董事	幼華有限公司	-	-	498	25	0.21	0.21	-	-	-	0.21	0.21	無	
董事	鄭萬來	-	-	498	50	0.22	0.25	-	-	-	0.22	0.25	無	
董事	張博智	-	-	498	50	0.22	0.22	-	-	-	0.22	0.22	無	
董事	周大為(註)	-	-	498	-	0.20	0.20	-	-	-	0.20	0.20	無	
董事	智友(股)公司	-	-	498	50	0.22	0.25	-	-	-	0.22	0.25	無	
董事	儷榮科技(股)	-	-	498	55	0.22	0.22	-	-	-	0.22	0.22	無	

	公司													
獨立董事	陳永昌	480	480	-	52	67	0.21	0.22	-	-	-	0.21	0.22	無
獨立董事	賀士郡	480	480	-	62	88	0.22	0.23	-	-	-	0.22	0.23	無

\*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。

(註) 106.11.22 逝世解任

### 酬金級距表

		董事姓名			
給付本公司各個董事酬金級距	前四項酬金總額(A+B+C+D)	財務報告內所有公司 (註9)H		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
		本公司 (註8)	本公司 (註8)	本公司 (註8)	財務報告內所有公司 (註9)I
低於 2,000,000 元	林榮錦、鄭萬來、張博智、周大為、鄭萬來、張博智、周大為、智友(股)智友(股)公司、幼華有限公司、麗榮科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共 9 位	林榮錦、鄭萬來、張博智、周大為、鄭萬來、張博智、周大為、智友(股)智友(股)公司、幼華有限公司、麗榮科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	林榮錦、鄭萬來、張博智、周大為、鄭萬來、張博智、周大為、智友(股)智友(股)公司、幼華有限公司、麗榮科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共 9 位	林榮錦、鄭萬來、張博智、周大為、鄭萬來、張博智、周大為、智友(股)智友(股)公司、幼華有限公司、麗榮科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	林榮錦、鄭萬來、張博智、周大為、鄭萬來、張博智、周大為、智友(股)智友(股)公司、幼華有限公司、麗榮科技(股)公司、陳永昌、賀士郡共 8 位
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	林榮錦共 1 位	林榮錦共 1 位	林榮錦共 1 位	林榮錦共 1 位	林榮錦共 1 位
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)					
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)					
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)					
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)					
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)					
100,000,000 元以上					
總計	9 位	9 位	9 位	9 位	9 位

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

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

註 3：係指最近年度董事薪資之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 4：係指最近年度董事之報酬(包括車馬費、特支費、油資及其他費用(包括車馬費、特支費、油資及其他費用)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、油資及其他費用)之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他費用。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、油資及其他費用。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、油資及其他費用。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、油資及其他費用。

註 5：係指最近年度董事薪資之報酬(包括車馬費、特支費、油資及其他費用)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、油資及其他費用)之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他費用。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、油資及其他費用。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、油資及其他費用。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、油資及其他費用。

註 6：係指最近年度董事薪資之報酬(包括車馬費、特支費、油資及其他費用)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、油資及其他費用)之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他費用。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、油資及其他費用。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、油資及其他費用。

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：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：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 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相關酬金金額。

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

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

## (2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元；106 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例%(註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9)
		報酬(A) (註 2)		酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)			
監察人	谷家華	--	--	498	498	35	35	0.21	0.21	無
監察人	顏國隆	--	--	498	531	50	82	0.22	0.25	無
監察人	柏昌投資(股)公司	--	--	498	605	32	15	0.21	0.25	無

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(D)(註 7)
低於 2,000,000 元	谷家華、顏國隆、柏昌投資(股)公司共 3 位	谷家華、顏國隆、柏昌投資(股)公司共 3 位
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	--	--
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	--	--
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	--	--
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	--	--
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	--	--
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	--	--
100,000,000 元以上	--	--
總計	3 位	3 位

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。  
 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。  
 註 3：係指最近年度經營董事會通過派之監察人酬勞金額。  
 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。  
 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。  
 註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。  
 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。  
 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。  
 註 9：a.本欄應明確列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。  
 b.本公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。  
 c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。  
 \*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。

### (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；106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 等(C)(註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) <small>(註8)</small>		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 <small>(註9)</small>	
		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司			
		財務報 告內所 有公司 <small>(註5)</small>	本公司	財務報 告內所 有公司 <small>(註5)</small>	本公司	財務報 告內所 有公司 <small>(註5)</small>	本公司	現金 金額	股票 金額	財務報 告內所 有公司 <small>(註5)</small>	本公司	財務報 告內所 有公司 <small>(註5)</small>	本公司		
總經理	許瑞寶	1859	108	108	892	892	229	--	229	--	229	--	1.24	1.24	無

註 1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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

### 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	許瑞寶	許瑞寶
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—



100,000,000 元以上	—	—
總計	1 位	1 位

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、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，包括取用員工認股權憑證、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之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。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 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之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應填列公司總經理及副總經理領取自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄

位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

\* 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

#### (4)分派 106 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	總計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理	許瑞寶				
廠長兼廠務部主管	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				
		—	829	829	0.33

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。

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

1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例分析

職稱 (註1)	105 年度				106 年度			
	酬金總額(仟元)		佔稅後純益比例(%)		酬金總額(仟元)		佔稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	2,833	4,563	14.56	23.45	6,592	8,381	2.64	3.35
監察人	296	317	1.52	1.63	1,611	1,766	0.64	0.71
總經理	3,197	3,197	16.43	16.43	3,088	3,088	1.24	1.24

註1：本公司無副總經理。

董事酬金主要來自董事報酬及酬勞，106 年因晟德獲利較 105 年大幅成長，故所分配董事酬勞總金額較去年增加。又因稅後純益大幅成長，故整體酬金所占稅後純益比例下降。

監察人酬金主要來自監察人酬勞，106 年因晟德獲利較 105 年大幅成長，故所分配監察人酬勞總金額較去年增加。又因稅後純益大幅成長，故整體酬金所占稅後純益比例下降。

總經理酬金主要來自薪資獎金及員工分紅，106 年與 105 年酬金總額相差不多，然 106 年因稅後純益大幅成長，故所占稅後純益比例下降。

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

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

此外，本公司總經理酬金主要來自薪資獎金及員工分紅，薪資包括本薪、加給及津貼等，獎金視個人之績效達成率、對公司營運成果及未來風險之控管績效等給付之。

自本公司設置薪酬委員會後，由薪酬委員綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之經營責任、貢獻度及績效等因素，審核給付董監事及經理人薪酬之合理性後，提交董事會討論決議。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

**董事會運作情形資訊**

最近年度(106 年度)董事會開會 11 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(B/A)	備註
董事長	林榮錦	11		100%	—
董事	幼華有限公司(註)	5		45%	—
董事	周大為	0	3	0	106.11.22 逝世解任
董事	鄭萬來	10		91%	—
董事	張博智	10		91%	—
董事	智友(股)公司(註)	10		91%	—
董事	儷榮科技(股)公司(註)	11		100%	—
獨立董事	陳永昌	9		82%	—
獨立董事	賀士郡	9	1	82%	—
監察人	谷家華	7		64%	—
監察人	顏國隆	11		100%	—
監察人	柏昌投資(股)公司(註)	6		55%	—

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	公司處理情形
106.03.29 (第七屆第 11 次)	第五案：資本公積轉增資發行新股案。	無	不適用
	第七案：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	無	不適用
	第十一案：106 年第一季可轉換公司債(晟德三)轉換普通股，增資發行新股案。	無	不適用
	第十四案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。	無	不適用
	第十五案：本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。	無	不適用
106.05.10 (第七屆第 12 次)	第七案：本公司私募現金增資發行普通股案。	無	不適用
106.08.11 (第七屆第 15 次)	第一案：訂定資本公積轉增資發行新股相關事宜	無	不適用
	第二案：變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師	無	不適用
106.12.19 (第七屆第 18 次)	第二案：Center Laboratories Limited(HK)辦理現金增資案	無	不適用
107.01.18 (第七屆第 19 次)	第二案：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	不適用

107.03.28 (第七屆第 21 次)	第五案：資本公積轉增資發行新股案	無	不適用
	第八案：修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」	無	不適用
	第九案：私募現金增資發行普通股案	無	不適用
	第十四案：本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案	無	不適用
	第二十案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	無	不適用
107.04.03 (第七屆第 22 次)	第一案：處分澳優乳業股份有限公司股票案	無	不適用
107.04.17 (第七屆第 23 次)	第二案：變更本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案	無	不適用
107.04.27 (第七屆第 24 次)	第一案：子公司 Center Laboratories Limited(HK)調整現金增資額度案	無	不適用
107.05.14 (第七屆第 25 次)	第一案：本公司 106 年股東常會通過之私募案不繼續辦理	無	不適用
	第四案：資金貸與永光製藥(北京)有限公司案	無	不適用
	第七案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	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。

- (一)106.03.29 董事會討論第九案「解除董事競業禁止之限制案」，因林榮錦董事長及李忠良董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二)106.05.10 董事會討論第三案「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。
- (三)106.08.11 董事會討論第三案「本公司與金樺生物醫學股份有限公司簽訂委託服務合約案」，因李忠良董事及賀士郡獨立董事同為雙方之董事及獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (四)106.08.11 董事會討論第四案「投資 Helicase Venture Healthcare 基金案」，因李忠良董事本案之關係人，陳俊宏監察人為本案之當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (五)106.11.13 董事會討論第三案「董事長配車租賃案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避不參與討論及表決。
- (六)107.01.25 董事會討論第一案「本公司與金樺生物醫學股份有限公司簽訂委託服務合約案」，因李忠良董事及賀士郡獨立董事同為雙方之董事及獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (七)107.03.28 董事會討論第十一案「解除董事競業禁止之限制案」，除林榮錦董事長及李忠良董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (八)107.03.28 董事會討論第十四案「本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案」，因林榮錦董事長因身兼兩家公司董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (九)107.03.28 董事會討論第十八案「指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長、林佳陵董事及鄭萬來董事為當事人，故利益迴避不參與討論及表決。
- (十)107.03.28 董事會討論第十九案「本公司與蘇州東曜藥業有限公司簽訂藥品委託開發製造合約案」，因林榮錦董事長及鄭萬來董事因身兼兩家公司董事長、董事，故利益迴避不參與討論及表決。
- (十一)107.04.17 董事會討論第一案「變更投資 Helicase Venture Healthcare 基金案」，因李忠良董事為本案之關係人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十二)107.04.17 董事會討論第二案「變更本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案」，因林榮錦董事長因身兼兩家公司董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十三)107.04.27 董事會討論第四案「追認指派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長及鄭萬來董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十四)107.05.14 董事會討論第四案「資金貸與永光製藥(北京)有限公司案」，因林榮錦董事長因身兼兩家公司董

事長，故利益迴避，不參與討論及表決。

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

(一)持續提升資訊透明度：公司持續努力提昇資訊揭露之透明度，以維護股東權益。

(二)審核薪資報酬委員會議案：依薪資報酬委員會所提出之議案進行評估董監事及經理人之薪酬合理性，除參考同業標準外，依上述人員對公司貢獻度與績效予以參酌審核。

(三)董事會議事規則及決策程序：本公司每季至少召開一次董事會並確實遵守本公司所訂定之「董事會議事規則」。

註：幼華有限公司指派焦玲出席、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、柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

### 獨立董事出席董事會情形

A(親自出席)、B(委託出席)、C(請假)

106年	1/13	2/10	2/23	3/29	5/10	6/22	7/6	8/11	9/18	11/13	12/19
陳永昌	A	A	A	A	A	C	A	A	A	A	C
賀士郡	A	A	A	A	A	A	C	A	A	B	A

107年	1/18	1/25	3/28	4/3	4/17	4/27	5/14
陳永昌	A	A	A	A	A	A	A
賀士郡	A	A	A	A	A	A	A

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

### 監察人參與董事會運作情形

最近年度(106年度)董事會開會 11 次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(B/A)	備註
監察人	谷家華	7	64%	—
監察人	顏國隆	11	100%	—
監察人	柏昌投資(股)公司(註1)	6	55%	—

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

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

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

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情事。

註1：柏昌投資(股)公司指派陳俊宏出席。

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形註(1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		√	本公司尚未訂定「公司治理實務守則」。	未來視實際需要再予訂定。
二、公司股權結構及股東權益 (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？ (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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√  √ √ √		(一) 本公司「董事監察人選任程序」規定董事會成員整體應具備之各項能力，如營運判斷力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等。本公司董事會組成不僅考量董事本身之專業背景，董事多元化也是重要因素之一。本公司共 9 位董事，其中 2 位董事為女性，成員專業背景涵蓋生技產業經驗、經營管理、領導決策、財會、法律、研發、行銷等，半數以上具有擔任多家上市櫃公司董事之經驗，具備產業、學術、知識等多樣化之背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有莫大助益。(註1) (二) 目前除薪資報酬委員會外，尚未設立其他功能性委員會。 (三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法並定期進行績效評估。 (四) 本公司每年定期於董事會就會計師獨立性依會計師職業道德規範公報第10號各項獨立性規定(註2)，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吳金地及紀嘉祐會計師具獨立性，評估結果已提報107.03.28董事會審議通過。	未來視實際需要，再予設立其他功能性委員會及訂定董事會績效評估辦法，其他無差異。

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	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	√		本公司已設置管理處為公司治理兼職單位，負責公司治理相關事務。包括：依法辦理董事會及股東會相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄、提供董事執行業務所需資料。	無差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	√		本公司已於網站設置利害關係人專區，利害關係人(如顧客、供應商、一般大眾)若有任何意見可以信件或電話等任何形式與管理階層或董監事溝通。若有權益受損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)。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	√		本公司委託專業股務代理機構群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責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)?	√  √		(一)本公司網站 ( <a href="http://www.centerlab.com.tw">http://www.centerlab.com.tw</a> ) 設有「投資人專區」揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)本公司設有專人蒐集及揭露公司資訊，並設有發言人及代理發言人。法人說明會簡報檔案放置於公司網站投資人專區供下載。	無差異。
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. 董事及監察人進修之情形：106年度董監事參與進修情形如註3所示。 6. 董事及監察人責任保險採用集團投保方案，向安達產物保險公司購買總金額美金800萬	無差異。

評估項目	運作情形註(1)			與上市櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			元保險，保險費由集團公開發行以上之公司依比例共同分攤。	

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)  
證交所公司治理中心107年4月發布公司治理評鑑結果，本公司名列得分前66%-80%，針對本公司未得分事項之優先改善因應對策如下：  
(1)董監選舉採候選人提名制。  
(2)請董監事完成法定進修時數。  
(3)請董監事踴躍出席董事會及股東會。  
(4)年度至少召開2次法人說明會。

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

多元化核心項目	性別	產業經驗	經營管理	領導決策	財務會計	法律	研發	行銷
董事姓名								
林榮錦	男	√	√	√			√	√
鄭萬來	男	√	√	√	√			
張博智	男	√						√
幼華有限公司 法人代表 焦玲	女	√	√	√				
智友(股)有限公司 法人代表 李忠良	男	√	√	√	√			
儷榮科技(股)公司 法人代表 林佳陵	女				√			
陳永昌	男	√		√		√		
賀士郡	男	√	√	√	√			

註2:會計師獨立性評估

影響獨立性因素	評估項目	是否有此情事	是否具獨立性
自我利益	1. 是否與本公司及本公司之關係人間有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
	2. 是否與本公司及本公司之關係人或其董監事間有融資或保證行為。	否	是
	3. 是否考量客戶流失之可能性。	否	是
	4. 是否與本公司及本公司之關係人間有密切之商業關係。	否	是
	5. 是否與本公司及本公司之關係人間有潛在之僱傭關係。	否	是
	6. 是否有與查核案件有關之或有公費。	否	是
自我評估	1. 審計服務小組成員目前或最近兩年內，是否擔任本公司及本公司之關係人之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	否	是
	2. 對本公司及本公司之關係人所提供之非審計服務，是否將直接影響審計案件之重要項目。	否	是
辯護	1. 是否宣傳或仲介本公司及本公司之關係人所發行之股票或其他證券。	否	是
	2. 是否擔任本公司及本公司之關係人之辯護人，或代表本公司及本公司之關係人協調與其他第三人間發生之衝突。	否	是
熟悉度	1. 是否與本公司及本公司之關係人之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是
	2. 卸任一年以內之共同執業會計師是否擔任本公司及本公司之關係人董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	否	是
	3. 是否收受本公司及本公司之關係人或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	否	是
脅迫	1. 本公司及本公司之關係人是否要求會計師接受管理階層在會計政策上之不當選擇或財務報表上之不當揭露。	否	是
	2. 本公司及本公司之關係人是否為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。	否	是



註3:董監事參與進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	林榮錦	106/02/15	台灣董事學會	創新經濟崛起 企業經營的變革與挑戰	3小時
		106/10/27	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	3小時
董事	鄭萬來	106/06/20	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之競爭行為規範與實務案例解說	6小時
董事	張博智	106/10/27	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	3小時
		106/12/07	證券暨期貨市場發展基金會	「印股票換鈔票」證券詐欺-漫談股票與公司債之發行不法	3小時
法人董事代表	李忠良	106/07/05	財團法人證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
		106/07/14	證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3小時
法人董事代表	林佳陵	106/07/12	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
		106/10/27	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	3小時
獨立董事	陳永昌	106/07/07	證券暨期貨市場發展基金會	上市公司及公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3小時
		106/07/12	財團法人證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
獨立董事	賀士郡	106/08/15	台灣上市櫃公司協會	東方領袖講座-網路世界中的人際關係	3小時
		106/09/11	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-企業永續經營	3小時
監察人	顏國隆	106/07/12	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
		106/10/27	社團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	3小時
法人監察人代表	陳俊宏	106/04/14	台灣董事學會	審計委員會的挑戰及優先任務	3小時
		106/04/25	中華民國證券商同業公會	跨境匯款及反避稅改革趨勢	3小時

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

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

註1：身份別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

## 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 105 年 6 月 24 日至 108 年 6 月 19 日，最近年度(106 年)薪資報酬委員會開會 5 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	5	0	100%	—
委員	陳永昌	2	0	40%	—
委員	張麒星	5	0	100%	—

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

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

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	√	√	<p>(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」以供遵循，並檢討實施成效。</p> <p>(二)本公司於定期主管會議及部門內部會議宣導企業社會責任相關事項。</p> <p>(三)本公司由管理部負責推動企業社會責任，不定期向董事會報告處理情形。</p> <p>(四)本公司依員工職級及績效考核給予薪資及獎金，並設有獎懲制度，每年除年終獎金外，並依公司章程提撥獲利1%-6%與員工分享利潤，讓員工薪資與公司營運共同成長，符合企業社會責任。</p>	無差異。
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	√	√	<p>(一)本公司執行垃圾分類並設置資源回收處，另推動用紙減量，並使用再生紙及鼓勵使用環保筷、環保杯等，以降低對環境之衝擊。</p> <p>(二)本公司屬低污染產業，對於具危險性的管制藥品訂有「管制藥品的報廢銷毀作業」，有關管制藥品的銷毀均會同主管機關辦理，以避免污染社會及環境。</p> <p>(三)本公司辦公室冷氣由中央空調系統控制，定時於上班開啟、下班關閉；照明設備於下班後隨手關燈，以響應節能減碳政策。因本公司生產藥水無氣體排放問題，故無需執行溫室氣體盤查。</p>	無差異。
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	√	√	<p>(一)本公司依主管機關規定訂有各項管理政策與程序，包含性騷擾防治措施、檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法等，並保障員工合法權益。</p> <p>(二)本公司員工申訴可向管理處處長提出，本公司除謹慎公正處理外，亦對投訴人之資料予以適當保密。</p> <p>(三)本公司訂有「人員健康管理」、「員工作業衛生規範」、「特殊工作場所操作人員安全防護訓練」、「作業場所員工一般安全衛生規範」、「高危害污染藥品製造現</p>	除與主要供應商之契約尚未連結社會責任政策外，其他無差異。

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)	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	√ √ √ √ √ √	√ √ √ √ √ √	場操作規範」等，定期為員工健康檢查並提供安全之作業環境。 (四) 本公司定期舉行勞資會議，尊重員工意見，促進勞資雙向溝通。另透過定期主管會議宣達公司重大營運政策與目標，各主管於部門會議再向員工說明。 (五) 本公司人事單位已建立員工職涯能力發展培訓計畫並執行之。 (六) 本公司產品瓶身皆載有消費者服務電話，並制定「怨訴處理規範」，明訂消費者投訴及處理程序。 (七) 本公司之產品與服務之行銷與標示均符合主管機關之規定，且本公司通過歐盟PIC/S之國際高標準認證。 (八) 本公司與供應商來往前會先評估供應商過去是否有影響環境與社會紀錄。 (九) 本公司與主要供應商之契約尚未連結社會責任政策。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√		(一) 本公司依規定將社會責任相關資訊揭露於年報並上傳至公司網站及公開資訊觀測站供投資人參考。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司訂有「企業社會責任實務守則」運作大致上如「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理，未來視實際需要，再研議編製企業社會責任報告書。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 社會貢獻：本公司不定期捐款贊助公益團體及生技醫療保健推廣活動，如彰濱秀傳紀念醫院、精神醫學會、健忘天使關懷協會、神經學會、動作障礙協會、亞太心理腫瘤學交流基金會、中華安得烈慈善協會等。 2. 員工福利：本公司員工不論其種族、性別、年齡皆享有同等的工作權利，亦提供個人自由表達及發展之機會。對於員工工作環境安全與衛生皆訂定有嚴格標準並遵行之，並成立福委會提供員工各項福利。 3. 環保：本公司經PIC/S高標準認證，相關製程皆有嚴格及明確之控管程序，另推行無紙化作業系統、垃圾分類、環保餐具、隨手關燈、提高冷氣溫度等節能減碳措施，為生態環境盡一份心力。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	√		<p>(一) 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」，明定公司誠信經營之原則、程序及作法，並揭示於公司網站，向董監事、管理階層、員工與利害關係人等傳達政策理念。</p> <p>(二) 本公司訂有「誠信經營守則」、「董事、監察人暨經理人道德行為準則」、「員工道德行為準則」供遵循，以防範不誠信行為，並訂懲處及申訴制度。</p> <p>(三) 本公司董事、監察人、經理人、員工依規定不得有收受賄賂、回扣等不當或不法利益之所得等違反誠信之行為，若有所發現，可向管理處處長或稽核主管檢舉。</p>	無差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>		√	<p>(一) 公司不定期檢討客戶及廠商之交易狀況，如發現有不正當或違反誠信之交易行為，將中止與其之交易。惟未於契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二) 本公司管理處負責推動公司誠信經營目標，不定期向董事會報告執行情形。</p> <p>(三) 董監事對於有利害關係之事項應予以迴避，並將董事會利益迴避運作情形載明於公司年報中。</p> <p>(四) 公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度。內部稽核人員定期查核其遵循情形，並向董事會報告。</p> <p>(五) 本公司定期於內部會議宣導誠信經營理念，鼓勵參與外部專業機構相關課程進修。</p>	除尚未於契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告外，其他無差異。
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人</p>	√		<p>(一) 本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」，對於內外部人員不合法與不道德行為建立檢舉管道、處理程序及獎懲制度，並針對檢舉案之相對人設有申訴機制。</p>	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	√		(二)本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」已訂定受理調查標準作業程序及保密機制。 (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。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		(一)誠信經營守則及運作情形(記載於年報)已上傳至本公司網站及公開資訊觀測供投資人參考。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1.本公司遵守公司法、證券交易法等主管機關相關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規範」規定董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3.本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」，規定知悉本公司未公開之內部重大資訊者不得向其他人洩露並注意避免內線交易。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

- 1.本公司新任之董監事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
- 2.公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬：  
依公司章程第二十五條規定「本公司年度如有獲利，應提撥 1%~6%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2%為限。」已將經營成果反映於員工薪酬。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

晟德大藥廠股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：107年3月28日

本公司民國106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106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107年3月28日董事會通過，出席董事7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



簽章

總經理：許瑞寶



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

A.董事會

**晟德大藥廠股份有限公司**  
**106年及107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
106.01.13	1.通過本公司106年度營運計劃案。 2.通過蘇州晟濟藥業有限公司投資架構調整案。 3.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。 4.通過新任廠長薪資案。 5.通過本公司105年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。
106.02.10	1.通過認購子公司香港東源國際醫藥股份有限公司可轉換公司債案。 2.通過認購子公司金樺生物醫學股份有限公司現金增資股票案。 3.通過投資南京海鯨藥業案。
106.02.23	1.通過 iXensor Inc.換股案。 2.通過本公司總經理獎金辦法案。
106.03.29	1.通過本公司105年度個體財務報表及合併財務報表案。 2.通過本公司105年度營業報告書案。 3.通過本公司105年度員工及董監酬勞分配案。 4.通過本公司105年度盈餘分配案。 5.通過資本公積轉增資發行新股案。 6.通過本公司105年度「內部控制制度聲明書」案。 7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8.通過修訂子公司 O' Long Enterprises Ltd「取得或處分資產處理程序」案。 9.通過解除董事競業禁止之限制案。 10.通過本公司106年股東常會召開相關事宜案。 11.通過106年第一季可轉換公司債(晟德三)轉換普通股案。 12.通過債券持有人行使賣回國內第三次無擔保轉換公司債相關事宜案。 13.通過改派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表案。 14.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 15.通過本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。 16.通過解除經理人競業禁止案。 17.通過追認投資 TPM 基金案。
106.05.10	1.通過認購子公司香港東源國際醫藥股份有限公司可轉換公司債案。 2.通過安泰商業銀行信用額度續借案。 3.通過解除董事競業禁止之限制案。 4.通過指派玉晟生技投資股份有限公司法人董事代表人案。 5.通過本公司105年度個別董監事酬勞分配案。 6.通過本公司105年度個別經理人員工酬勞及PDP獎金分配案。 7.通過本公司私募現金增資發行普通股案。 8.通過修訂106年股東常會召集事由案。
106.06.22	1.通過啟動CY001研發專案。 2.通過增資蘇州晟濟藥業有限公司案。 3.通過改派轉投資中美冠科生物技術股份有限公司法人董事代表案。 4.通過修正PDP獎金案。



會議日期	重要決議
106.07.06	1.通過投資雅祥生技醫藥股份有限公司案。 2.通過彰化商業銀行股份有限公司融資額度續借案。
106.08.11	1.通過訂定資本公積轉增資發行新股相關事宜案。 2.通過變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案。 3.通過本公司與金樺生物醫學股份有限公司簽訂委託服務合約案。 4.通過投資 Helicase Venture Healthcare 基金案。
106.09.18	1.通過本公司之子公司豐華生物科技股份有限公司及得榮生物科技股份有限公司合併案。 2.通過追認本公司處分有價證券案。
106.11.13	1.通過追認本公司處分有價證券案。 2.通過認購子公司香港東源國際醫藥股份有限公司可轉換公司債案。 3.通過董事長配車租賃案。
106.12.19	1.通過增資蘇州晟濟藥業有限公司案。 2.通過 Center Laboratories Limited(HK)辦理現金增資案。 3.通過投資遼寧藥都生物製藥有限公司案。 4.通過本公司民國 107 年稽核計劃案。 5.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 6.通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。
107.01.18	1.通過本公司 107 年度營運計劃案。 2.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。 3.通過本公司 106 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。 4.通過本公司總經理獎金辦法案。 5.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。
107.01.25	1.通過本公司與金樺生物醫學股份有限公司簽訂委託服務合約案。 2.通過本公司擬投資 LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman)案。 3.通過本公司對於轉投資公司重大影響力之判斷標準案。 4.通過認購子公司香港東源國際醫藥股份有限公司可轉換公司債額度變更案。 5.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。
107.03.28	1.通過本公司 106 年度員工及董監酬勞分配案。 2.通過本公司 106 年度合併財務報表及個體財務報表案。 3.通過本公司 106 年度營業報告書案。 4.通過本公司 106 年度盈餘分配案。 5.通過資本公積轉增資發行新股案。 6.通過資本公積發放現金案。 7.通過本公司 106 年度「內部控制制度聲明書」案。 8.通過修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案。 9.通過私募現金增資發行普通股案。 10.通過補選董事案。 11.通過解除董事競業禁止之限制案。 12.通過本公司 107 年股東常會召開相關事宜案。 13.通過債券持有人行使賣回國內第三次無擔保轉換公司債相關事宜案。 14.通過本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。 15.通過解除經理人競業禁止案。 16.通過指派益安生醫股份有限公司法人董事代表人案。 17.通過指派金樺生物醫學股份有限公司法人董事代表人案。 18.通過指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人案。 19.通過本公司與蘇州東曜藥業有限公司簽訂「藥品委託開發製造合約」案。

會議日期	重要決議
	20.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 21.通過放棄認購安盛生科股份有限公司現金增資股票案。
107.04.03	1.通過處分澳優乳業股份有限公司股票案。
107.04.17	1.通過變更投資 Helicase Venture Healthcare 基金案。 2.通過變更本公司之子公司 O' Long 資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。
107.04.27	1.通過子公司 Center Laboratories Limited(HK)調整現金增資額度案。 2.通過調整遼寧藥都生物製藥有限公司投資案之投資架構案。 3.通過放棄認購東源國際醫藥股份有限公司現金增資股票案。 4.通過追認指派順天醫藥生技股份有限公司法人董事代表人案。
107.05.14	1.通過本公司 106 年股東常會通過之私募案不繼續辦理事案。 2.通過修訂「公司章程」部分條文案。 3.通過修訂 107 年股東常會召集事由案。 4.通過資金貸與永光製藥(北京)有限公司案。 5.通過安泰商業銀行信用額度借款案。 6.通過解除經理人競業禁止案。 7.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。

#### 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	106.06.28	105 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。
		105 年度盈餘分配案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後生效，無未分配盈餘。
		資本公積轉增資發行新股案	經投票表決後照案通過。	資本公積轉增資新台幣 286,916,720 元經金融監督管理委員會 106 年 7 月 26 日申報生效，並奉經濟部 106 年 10 月 3 日經授商字第 10601138730 號函核准變更登記在案。發放日期 106 年 10 月 24 日。
		修訂「取得或處分資產處理程序」	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議生效依法執行。
		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。
		私募現金增資發行普通股案	經投票表決後照案通過。	經 107.05.14 董事會決議因辦理期限將屆，然尚無選定符合資格之策略性投資人，故於剩餘期限內不繼續辦理本次私募事宜。

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

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

四、會計師公費資訊：

106 年會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	戴維良	106/01/01~106/06/30	會計師事務所內部業務工作調整
	吳金地	紀嘉祐	106/07/01~106/12/31	

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。

		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元	—	√	—
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元	√	—	√
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元	—	—	—
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元	—	—	—
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元	—	—	—
6	10,000 仟元(含)以上	—	—	—

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(備註)	小計		
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	3676	0	305	0	0	305	106/01/01-106/06/30	無
	戴維良								
	吳金地								
	紀嘉祐							106/07/01-106/12/31	

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

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

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

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

(一) 關於前任會計師：

更換日期	106.08.11 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戴維良二位會計師為財務報表簽證，因富鋒聯合會計師事務所內部業務工作調整，自 106 年第三季起改由吳金地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	1. 保留式核閱意見：因非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱。 2. 修正式無保留意見：採用其他會計師查核報告，欲區分責任。			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其 他	
	無	√		
	說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第 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。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	106 年度		107 年截至 107.04.30 止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	林榮錦	274,763	--	--	--
董事	幼華有限公司	187,798	--	--	--
董事	周大為(註)	67,281	--	--	--
董事	鄭萬來	195,479	--	--	--
董事	張博智	116,307	--	--	--
董事	智友(股)公司	80,008	--	--	--
董事	儷榮科技(股)公司	2,680,002	2,920,000	10,000	1,900,000
獨立董事	陳永昌	--	--	--	--
獨立董事	賀士郡	--	--	--	--
監察人	谷家華	130,767	--	-132,000	--
監察人	顏國隆	--	--	--	--
監察人	柏昌投資(股)公司	27,713	--	--	--
總經理	許瑞寶	267,747	--	--	--
廠長兼廠務部主管	林君郁	--	--	--	--
管理處處長	林秀月	118,928	--	--	1,230,000
研發一處處長	蔡佩珍	88,423	--	-685,000	400,000
研發二處處長	冼光祖	--	--	--	--
財會處處長	王素琦	229,528	600,000	--	600,000
10%大股東	英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited	3,128,696	--	--	--

(註) 106.11.22 逝世解任

(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、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：

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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
周大為董事	贈與	106.8.22	周傳毅	父子	1,000,000 股	不適用
蔡佩珍處長	贈與	106.8.22	周傳毅	母子	1,000,000 股	不適用

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。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

107年4月28日 單位：股

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited	34,415,659	10.52	—	—	—	—	—	—	—
儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠	29,230,023	8.93	—	—	—	—	歐室食品(股)公司	儷榮科技代表人歐麗珠為歐室食品代表人林榮錦之配偶	—
							佳軒科技(股)公司	儷榮科技代表人歐麗珠為佳軒科技代表人	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	22,461,046	6.86	—	—	—	—	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	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：孟嘉仁	19,611,499	5.99	—	—	—	—	—	—	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	6,805,052	2.08	—	—	—	—	儷榮科技(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為儷榮科技代表人	—
							歐室食品(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為歐室食品代表人林榮錦之配偶	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	4,981,565	1.52	—	—	—	—	—	—	—
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	4,185,424	1.28	—	—	—	—	—	—	—
沐卯刺投資有限公司 代表人：林俊堯	3,581,000	1.09	—	—	—	—	—	—	—
智新投資(股)公司 代表人：李宗庭	3,563,843	1.09	—	—	—	—	—	—	—
王振興	3,464,902	1.06	—	—	—	—	—	—	—

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。  
 註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。  
 註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。  
 註：前十大不含庫藏股專戶。

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

107年3月31日；單位：股

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
O' Long Enterprises Ltd. (B. V. I)	12,740	100.00	—	—	12,740	100.00
永昕生物醫藥(股)公司	11,340,962	10.11	283,000	0.25	11,623,962	10.36
玉晟管理顧問(股)公司	19,320,000	39.03	—	—	19,320,000	39.03
豐華生物科技(股)公司	26,716,948	37.02	2,287,403	3.17	29,004,351	40.19
金樺生物醫學(股)公司	8,441,724	32.63	4,623,865	17.87	13,065,589	50.50
TransPacific Medtech Fund	—	30.77	—	—	—	30.77
東源國際醫藥(股)公司	37,703,292	44.88	1,398,000	1.66	39,101,292	46.54
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	13,850,994	100.00	—	—	13,850,994	100.00
Center Laboratories Limited(HK)	6,969,003	100.00	—	—	6,969,003	100.00
澳優乳業(股)公司	361,738,129	28.80	144,193,643	11.48	505,931,772	40.28
益安生醫(股)公司	12,838,057	24.72	953,928	1.84	13,791,985	26.56
順天醫藥生技(股)公司	26,417,000	27.69	2,247,000	2.36	28,664,000	30.05
玉晟生技投資(股)公司	167,000,000	58.60	8,142,856	2.86	175,142,856	61.46

註：係公司採用權益法之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份：

#### (一)最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類

107年5月25日(單位：新台幣仟元/股)

年/月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
106.01	10	300,000,000	3,000,000	291,797,479	2,917,975	可轉換公司債轉發新股	無	註(1)
106.04	10	300,000,000	3,000,000	291,916,729	2,919,167	可轉換公司債轉發新股	無	註(2)
106.10	10	600,000,000	6,000,000	320,608,401	3,206,084	資本公積轉增資發行新股	無	註(3)
107.02	10	600,000,000	6,000,000	320,608,401	3,206,084	可轉換公司債轉發新股	無	註(4)
107.05	10	600,000,000	6,000,000	327,239,451	3,272,394	可轉換公司債轉發新股	無	註(5)

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註(1)：106.01.18 經授商字第 10601001760 號

註(2)：106.04.17 經授商字第 10601047440 號

註(3)：106.10.03 經授商字第 10601138730 號

註(4)：107.02.01 經授商字第 10601138730 號

註(5)：107.05.24 經授商字第 10701057420 號

107年5月25日(單位：股)

股份種類	核定股本				備註
	流通在外股份		未發行股份	合計	
	已上櫃	私募普通股			
記名式普通股	303,140,386	24,099,065	272,760,549	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

107年4月28日(單位：股；人；%)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	3	107	19,062	86	19,258
持有股數	0	20,096,556	104,768,901	147,897,782	54,476,212	327,239,451
持股比例	0	6.14%	32.02%	45.20%	16.64%	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

107年4月28日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
1 ~ 999 股	5,632	1,615,346	0.49%
1,000 ~ 5,000 股	10,069	20,451,968	6.25%
5,001 ~ 10,000 股	1,676	12,256,535	3.75%
10,001 ~ 15,000 股	644	7,949,346	2.43%
15,001 ~ 20,000 股	317	5,672,181	1.73%
20,001 ~ 30,000 股	283	7,015,902	2.14%
30,001 ~ 40,000 股	154	5,346,167	1.63%
40,001 ~ 50,000 股	91	4,126,428	1.26%
50,001 ~ 100,000 股	167	11,807,607	3.61%
100,001 ~ 200,000 股	99	14,045,247	4.29%
200,001 ~ 400,000 股	50	14,223,328	4.35%
400,001 ~ 600,000 股	19	9,219,172	2.82%
600,001 ~ 800,000 股	5	3,588,499	1.10%
800,001 ~ 1,000,000 股	9	8,013,698	2.45%
1,000,001 股以上	43	201,908,027	61.70%
合計	19,258	327,239,451	100.00%

註：本公司未發行特別股

(四) 主要股東名單：列明股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東

107年4月28日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited		34,415,659	10.52%
儷榮科技(股)公司		29,230,023	8.93%
歐室食品(股)公司		22,461,046	6.86%
遠雄人壽保險事業(股)公司		19,611,499	5.99%
佳軒科技(股)公司		6,805,052	2.08%
元富證券(股)公司		4,981,565	1.52%
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶		4,185,424	1.28%
沐卯刺投資有限公司		3,581,000	1.09%
智新投資(股)公司		3,563,843	1.09%
王振興		3,464,902	1.06%

(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	105年	106年	當年度截至 107.4.30
每股市價	最 高		68.72	66.70	73.40
	最 低		54.36	45.50	42.25
	平 均		62.02	58.31	56.27
每股 淨值(註2)	分 配 前		23.80	21.64	23.71
	分 配 後		—	—	—
每股盈餘	加權平均股數		283,918,173	315,577,136	315,673,944
	每股盈餘 (註3)	調整前	0.07	0.79	1.28
		調整後	0.06	—	—
每股股利	現金股利		—	0.5(註9)	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	1.0(註9)	0.5(註9)	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註5)		886	73.81	—
	本利比(註6)		—	—	—
	現金股利殖利率(註7)		—	0.86%	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

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

註 9：係經 107.03.28 董事會通過，尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行情形

1. 公司章程所訂之股利政策

(1)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：

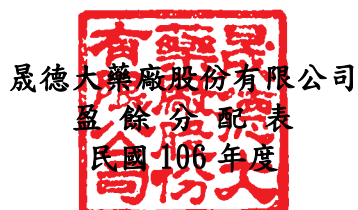
就當年度所分配股利之 10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足三元得全數配發股票股利。

### (3)員工及董監事酬勞

本公司年度如有獲利，應提撥 1%~6%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：

106 年度股利分配經本公司 107 年 3 月 28 日董事會決議每股配發資本公積現金 0.5 元及資本公積轉增資配股 0.5 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。  
本次股東會擬議之盈餘分配表如下：



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	0
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	(1,243,885)
加：採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之其他綜合損益之份額(確定福利計劃之再衡量數)	(1,976,479)
加：確定福利計劃之再衡量數	(1,112,084)
加：106 年度稅後淨利	249,997,709
本期可供分配盈餘	245,665,261
減：提列 10%法定盈餘公積	(24,999,771)
減：提列特別盈餘公積(金融監督管理委員會 1011121 金管證發字第 1010047490 號令)	(4,445,954)
減：提列特別盈餘公積(金融監督管理委員會 1010406 金管證發字第 1010012865 號令)	(216,219,536)
期末未分配盈餘	0

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十五條：本公司年度如有獲利，應提撥 1%-6% 為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2% 為限。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前述比例提撥。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：估列員工現金酬勞 3%，董監酬勞 2%，若有差異依會計估計變動處理，將列為 107 年度費用調整數。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

A. 員工現金酬勞：8,212,125 元。

B. 員工股票酬勞：0 元。

C. 董監事酬勞：5,474,750 元。

D. 分派與估列金額差異數、原因、處理情形：

本次員工及董監酬勞實際配發總金額為新台幣 13,686,875 元較財報估列總金額新台幣 13,718,237 元減少新台幣 31,362 元，該差異係因會計師估計變動所致，將依會計估計變動處理列為 107 年損益。

(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) 106 年度董事會及股東會通過分派 105 年員工、董事及監察人酬勞如下：

A. 員工現金酬勞：933,184 元。

B. 董事、監察人酬勞：622,122 元。

(2) 105 年員工、董事及監察人酬勞帳上估計數與董事會分派金額差異原因：無差異。

(九)最近年度及截至年報刊印日止公司申請買回本公司股份情形：

本公司買回股份執行情形

買 回 期 次	第 一 次
董 事 會 決 議 日	105 年 9 月 9 日
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	105 年 9 月 10 日 至 105 年 11 月 9 日
買 回 區 間 價 格	47 元 至 96 元

預定買回股份種類及數量	普通股 5,000,000 股
已買回股份種類及數量	普通股 5,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 333,804,212 元
平均每股買回價格	66.76 元
已辦理銷除及轉讓員工之股份數量	無
累積持有本公司股份數量	普通股 5,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.53%

## 二、公司債辦理情形：

### (一)公司債辦理情形

107.04.30

公司債種類		國內第三次無擔保轉換公司債
發行日期		104.07.13
面額		10 萬元整
發行及交易地點		中華民國
發行價格		依票面金額十足發行
總額		34 億元整
利率		0%
期限		五年期 到期日：109.07.13
保證機構		無
受託人		華南商業銀行(股)公司信託部
承銷機構		元富證券(股)公司
簽證律師		不適用
簽證會計師		不適用
償還方法		到期時依債券面額以現金一次償還
未償還本金		1,926,300 仟元
贖回或提前清償之條款		詳本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額	1,473,700 仟元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件		本次募集與發行之國內無擔保轉換公司

對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	債對原股東股權之最大可能稀釋效果為15.65%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

## (二) 轉換公司債資料

公司債種類		國內第三次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	105 年	106 年	107 年截至 107.04.30 止
	轉換公司債市價	最高	119.40	114.50
最低		102.25	102.00	102.00
平均		109.88	105.96	108.90
轉換價格		64.4(105.01.14 起) 64.3(105.08.01 起) 58.7(105.09.13 起)	53.4(106.09.15 起)	53.4
發行日期及發行時轉換價格		104.07.13 71.10		
履行轉換義務方式		發行新股		

- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、海外存託憑證辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計劃執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍：

##### 1. 主要營業項目內容：

###### ■晟德：

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

###### ■金樺：

C199990 未分類其他食品製造業  
C802990 其他化學製品製造業  
F107200 化學原料批發業  
F208050 乙類成藥零售業  
F401010 國際貿易業  
F601010 智慧財產權業  
I103060 管理顧問業  
I301020 資料處理服務業  
IC01010 藥品檢驗業  
IG01010 生物技術服務業  
IG02010 研究發展服務業  
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

###### ■豐華：

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

■玉晟管顧：投資管理顧問。

■玉晟生技投資：生技產業投資。

- 澳優：主要從事生產、營銷及分銷嬰幼兒營養產品，以及乳製品業，生產基地遍及荷蘭、澳大利亞、新西蘭及中國長沙，業務包括研究及開發、奶源收集、加工、生產、包裝、營銷及銷售乳製品予於中國、歐盟及其他海外國家之客戶。2016年起新增營養保健品之製造及分銷與液態奶的進口及分銷。

## 2. 主要產(商)品之營業比重(106年度合併)

單位：新台幣仟元

主要產品	金額	%
西藥	627,972	3.24%
勞務	249,368	1.28%
乳製品	17,653,577	91.04%
益生菌產品	738,757	3.81%
其他	122,140	0.63%
合計	19,391,814	100%

## 3. 公司目前之商品(服務)項目

### ■ 晟德：

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

本公司為“專業內服液劑”製造廠，目前有 89 張藥品許可證，其中內服液劑有 80 張、錠劑 9 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。

### ■ 金樺：

#### A. 技術服務

客製化的專案內容，運用金樺完整的上游開發技術，配合客戶的藥物開發階段，提供藥物優化、細胞株開發、產程及檢驗方法開發、試劑樣品生產等服務，其技術核心包含藥物設計、細胞株製備及產程開發與產品檢測等步驟，為生物藥開發最重要之承先啟後的階段。

透過技術服務的經營策略，金樺成功的打入國際的生技技術服務舞台，尤其以日本為主要市場。過去幾年與多家日本知名藥廠、生技公司建立長期合作關係，為公司帶來穩定的營收與國際知名度。

#### B. 兩大細胞株產品線

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

蛋白質相似藥細胞株暨產程：根據自有的核心細胞株能力，選定利基型蛋白質相似藥進行開發。這些產品以“非專屬國際授權”的策略，售予有意相似藥的各國藥廠，進行符合其目標市場之法規需求之開發，達到相似藥上市的目的，並獲得中長期的穩定收益。

### ■ 豐華：

公司以開發、量產及應用益生菌為公司營運主軸，簡而言之，量產高品質益生菌菌種為豐華生技主要主軸，依據不同的領域開發出不同的商品，除了提供給客戶單株菌種原料外，更多元化的產品組合。豐華生技針對不同市場，可區分出不同的應用產品



- A. 保健品、藥品市場（功能性產品）及食品應用產品開發，目前設定以免疫調節、腸道保健、過敏體質調整、抗胃幽門螺旋桿菌、抗咽喉炎、抗齲齒及抗肥胖與女性私密處保健產品為主，以期快速搶占大陸市場，因應日益受重視之保健問題。
- B. 免疫精準醫療的檢驗與個人專屬益生菌產品供應服務發展高附加價值之免疫精準醫療的檢驗與個人化專屬益生菌產品供應服務(PIPT)，針對益生菌對不同個體誘發產生免疫機制體質特性，以個人專屬客製的益生菌產品，更準確的為每位客戶免疫調節提供精準的個人化專屬的益生菌產品。
- C. 美妝保養及外用抑菌產品，2017年成功於錦喬生技申請消字號獲證。跳脫框架從益生菌吃了得以改善，提升至皮膚擦的、臉上敷的以及內用都同樣安全及有效，更證明公司跨領域開發的研發軟實力與展現理論產品面無縫接軌的硬實力。現已順利開發成品上市在女性凝膠、膠囊塞劑，與自有品牌芳多拉 FDORA 面膜上，透過天然益生菌根本基底與豐富多樣的機能性物質，訴求女性內在外在的全面性調理。
- D. 食品-發酵液與發酵劑
  1. 由益生菌所發酵之發酵液，富含益生菌菌體、乳酸、胜肽、必需胺基酸與維生素、礦物質，製作各種優格健康飲品，著手開發結合中國市場長久以來食補概念之「藥食同源」材料，如枸杞等，進行各項機能性發酵飲品開發，以期開拓更大的消費市場。
  2. 在發酵劑部分，適當的益生菌配方可用來發酵豆乳、米乳、果汁等飲品，基於使用目的之不同，已完成高/中/低黏度優酪乳發酵劑、豆奶發酵劑與養樂多風味發酵劑之開發。上述發酵劑除可用於餐飲通路，目前也同步進行家用 DIY 市場之推廣。
- E. 益生菌在禽畜養殖中的主要功能包含：改善腸道微生態、調整腸道菌群平衡；抑制腐敗菌，防止腸道內有害物質的產生。改善和優化禽畜飼養生態環境，減少環境污染；提高動物的抵抗力；提高動物飼料轉化率，降低生產成本。促進動物生產和產能；改善肉質，從而獲得較高的經濟效益。本公司目前已開發之產品應用有 a. 青儲劑、b. 醱酵飼料、c. 反芻動物完全混合日糧(TMR)保鮮劑、d. 寵物用與家禽飼用配方等產品。

■ 澳優：

該集團為乳製品行業的跨國公司，在荷蘭擁有四間廠房、2017年收購的澳大利亞 ADP 廠房、預計2018年投產的新西蘭廠房及中華人民共和國長沙市的中國第一廠房和2018年預計投產的長沙智慧廠房，專注打造嬰幼兒配方奶粉的全球領先地位。其中，集團在中國有多家營銷、生產及研發子公司主要於中國從事生產、營銷及分銷進口嬰幼兒配方牛奶粉，更成立研究院，研發更具營養及好吸收的嬰幼兒配方，近年來以透過推出若干不同品牌嬰幼兒新配方奶粉，滲入更多不同消費者群體，並滿足中國消費者之廣泛需求；位於荷蘭的澳優海普諾凱主要從事乳製品業，包括研發、奶源收集、加工、生產及包裝乳製品，其生產設施及奶源位於荷蘭，客戶來自多個世界主要國家。

■ 玉晟管顧：投資管理顧問。

■ 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. 技術平台之發展：奈米技術平台之建構。
- C. 特殊藥品之開發研究：

CNS 之長效錠劑及 New Combination 製劑開發及研究。  
老藥新用之特殊藥品評估與開發。  
專為小兒科族群之藥品及內服液劑之衍生性產品開發。

- D. CNS 產品及相關技術之專利申請及全球佈局。
- E. 政府機關之相關的研發補助申請。
- F. 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。
- G. 與國外大廠進行代理進口行銷。
- H. 接受國際大廠之生產製造及行銷。
- I. 接受過內外藥廠之藥品委託/共同開發。
- J. CNS 及兒科系列內服液劑之大陸地區查驗登記及行銷。

■ 金樺：抗體相似藥生產細胞株及蛋白質相似藥之開發、新藥開發(雙效融合蛋白質新藥)。

■ 豐華：

目前開發的新技術：

- A. 包含攸關益生菌於醫藥、保健食品應用之產品品質安定性與成本競爭力之保護劑配方與液態氮冷凍乾燥技術
- B. 符合中國大陸農畜牧應用大規模產量需求之新一代噴霧乾燥技術等，目前設定以免疫調節、腸道保健產品為主，以期快速搶占大陸市場日益受重視之過敏與腸道保健問題。

在新產品開發，豐華公司已著手進行取得中國大陸益生菌保健食品認證為下一階段發展重點：

- A. 除了血糖緩解益生菌菌種篩選與系統建立外，目前鎖定降尿酸、慢性腎炎、type I 糖尿病等適應症與醫學中心合作臨床試驗，並同步申請 FDA GRAS for infant formula 與中國大陸嬰幼兒可食用菌株，以開發附加價值更高的益生菌產品應用領域。
- B. 在農畜牧方面，則持續發展益生菌副產物對於農畜牧功效驗證與其純化技術開發。

■ 澳優

2017 年度是澳優公司於 2015 年底制訂「黃金十年」戰略計劃後第二年。年內，澳優公司繼續落實戰略計劃，包括：

- (1) 加強配方奶粉產品全球供應鏈建設；
- (2) 加強全球（特別是中國）的銷售網絡；
- (3) 調整海外營養品業務運作以迎合中國市場發展；及
- (4) 增加團隊建設及人力資源的投資，務求實現澳優集團長遠願景。

以上措施在營運業績、產品多元化及加強澳優集團產業鏈三方面取得成果。此外，澳優集團於年內深耕全球市場網路及提升消費者服務，已顯現良好的效果。

於年內，澳優集團收購 ADP 集團。ADP 集團之生產設施及業務位於澳洲維多利亞州，該區生產之牛奶佔澳洲牛奶供應超過 65%。澳優集團認為，ADP 集團多年來已建立健全之生產及管理系統。ADP 收購事項可令澳優集團之供應組合從中國、荷蘭及新西蘭分散至澳洲，與澳優集團現有生產組合相輔相成，擴大其全球行業版圖。

於 2016 年 9 月，澳優集團透過資本及股東貸款與 Westland（一間新西蘭乳業公司）合資成立一間名為 Pure Nutrition Limited 之合作企業，以在新西蘭羅爾斯頓興建一座工廠（「新西蘭廠房」）。總投資成本為 36.5 百萬新西蘭元（相等於約人民幣 175.4 百萬元）。澳優集團及 Westland 分別擁有新西蘭廠房 60% 及 40% 擁有權。新西蘭廠房之業務主要是生產及銷售嬰幼兒配方奶粉及其他奶基粉產品，因而擴大澳優集團在全

球黃金牛奶源地的戰略地位。新西蘭廠房將提高澳優公司嬰幼兒配方奶粉及成人營養品的產能，讓澳優公司進一步擴充中國及國際市場。新西蘭廠房將使用新西蘭的奶源及 Westland 的技術優勢，奠定澳優公司未來於東南亞戰略佈局發展的基礎。

(二) 產業概況：

1. 生技產業現況及發展：

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

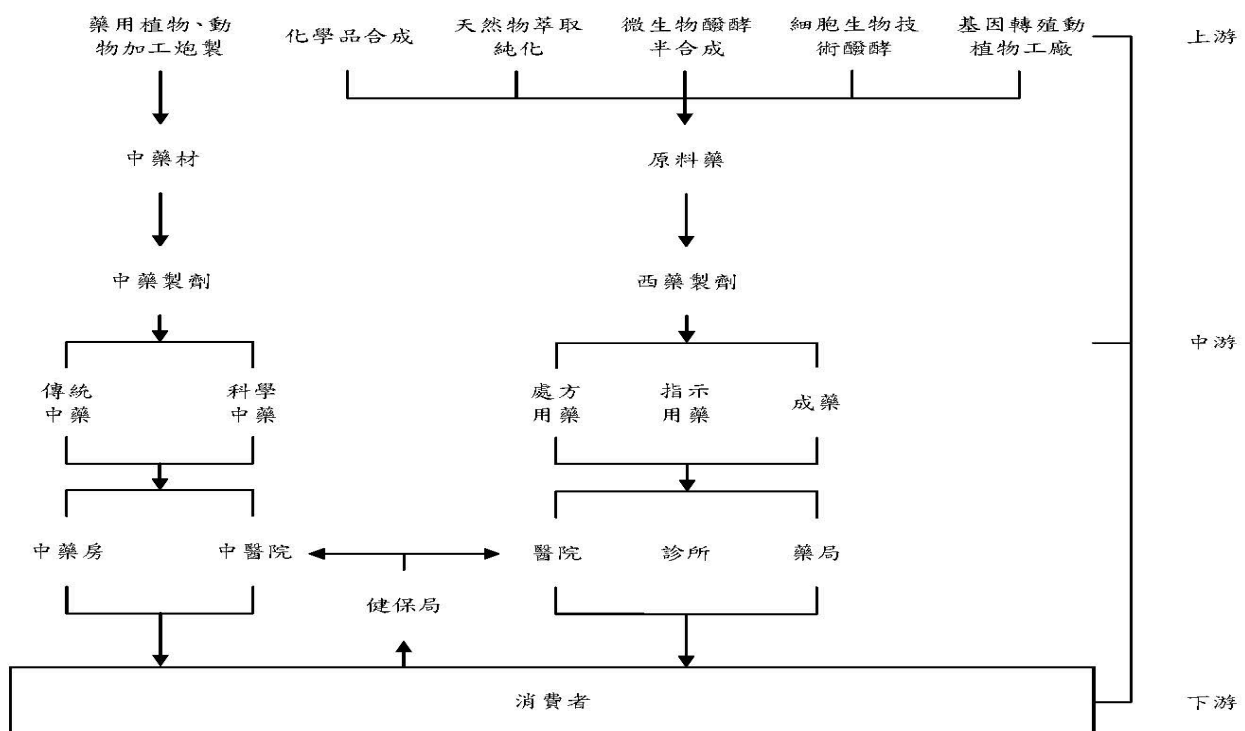
隨著我國經濟不斷地成長，藥品製造業的產值也逐年增長，就過去而言，國內藥品製造業由於廠商多、市場小、外銷不易，加上新藥開發能力不足，造成市場競爭，相對也影響獲利，故面對經營環境的變遷，如何轉型因應，是政府及業界所共同關切的問題。

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

2. 生技產業上、中、下游之關聯性：

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

藥品製造業結構圖



資料來源：生技中心 I 整理，摘自製藥產業年鑑

### 3. 生技產品之各種發展趨勢：

#### (1) 產品趨勢

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

#### (2) 藥價趨勢

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

#### (3) 國際化趨勢

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

#### (4) 產業整合趨勢

近年來各國政府紛紛訂定縮減醫療支出的方法，使全球製藥業者面臨空前的壓力，製藥公司為了因應市場變局，全球大藥廠展開了一連串的購併行動。購併最直接的效益是市場擴大，競爭力增加，產品及研發專長可截長補短，互通有無。購併的結果使製藥產業的市場集中度增加，減少中小型藥廠的生存空間。國內製藥工業若要進軍世界市場，與先進國家製藥工業競爭，勢必要走向整合之途。尤其是 PIC/S 的規格要求下，相信這一兩年，國內藥廠必定會加速整合。

#### (5) 多角化經營趨勢

為因應貿易自由化的衝擊及國內外市場環境的快速變化，國內製藥業紛紛尋求轉型，投入消費性產品及生物技術產品市場，如健康食品、化妝品、隱形眼鏡清潔產品、生物晶片等經營逐漸朝多角化方向發展。然而這些領域雖與製藥產業關係密切容易切入，經由多角化經營得到的往往只是營收的增加，卻無法提高利潤，更無法增加公司的競爭優勢。

#### (6) 藥品配銷趨勢

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

#### (7) 研究發展趨勢

人類基因的解碼，為疾病的治療及新藥的開發注入新方向，也為新藥開發注入新血。未來將是全球人類基因相關新藥的研發關鍵時刻，國內相關研究單位、業者應加速卡位取得先機，透過國際的合作及策略聯盟取得先機。全球藥品研發為縮短研發時間，逐漸採用研發分段委外代工方式，將部分研發交由專業公司執行。

### 4. 生技產業競爭情形

目前國內大部份藥廠均屬小型藥廠產品種類繁多，規模小，競爭激烈，而本公司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味佳品質好，加上自動化、規格化、標準化的生產流程，不但產品生產成本較低且具差異化優勢，故能提高毛利與競爭力。此外，晟德生技工業銀行為「亞太最專業的

生技育成平台」，其轉投資之產業價值鏈分佈廣泛，不僅各有獨特技術或產品優勢更透過資源與經驗共享，擴大集團綜效、拉高競爭實力。

(三)最近年度及截至年報刊印日止技術及研發概況：

1. 研究發展費用支出情形(合併)

單位：新台幣仟元

年度	106 年度	107 年度第一季
研究發展費用	805,588	145,481

2. 開發成功之技術或產品

■ 晟德：無。

■ 金樺

成果類別	年度	技術或產品	說明
技術平台類	106	雙效融合蛋白	建立一個技術平台，可設計產出多種針對不同癌症標記蛋白的雙效蛋白
上架產品類		抗體相似藥生產細胞 -Erbix -Avastin -Herceptin -Xolair -Actemra -Simponi -Stallara	暢銷抗體藥之生產細胞株 符合國際法規，供藥廠開發相似藥及bio-better 使用

■ 豐華

成果類別	年度	技術或產品
專利	106	抗肥胖之乳酸菌菌株及其於食品組成物以及醫藥組成物之應用

(四)集團長、短期業務發展計劃：

晟德自 2008 年再定位成生技工業銀行，轉投資領域涵蓋包含細胞治療、小分子新藥開發、蛋白質及抗體藥物開發公司、創新藥物開發技術平台、高階醫材、保健品及農業生技及產業基金，透過「投前評估」、「投後管理」、「策略聚焦」及「出場機制設計」四大步驟，篩選和管理投資標的並極大化投資效益，經過十年努力，晟德已成為「亞太最專業的生技育成平台」。為因應生技及大健康產業發展趨勢與國內、外經營環境之丕變，晟德藉由各長、短期計劃調整營運體質並提昇整體競爭力。茲就長、短期計劃概要說明如下：

1. 短期發展計劃

(1)投資策略

晟德生技工業銀行致力於集結亞太資源與經驗，協助深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台。憑藉深厚產業經驗及商業化能力，晟德持續優化投資組合、擴大投資效益並協助轉投資企業調整策略，擁抱差異化市場定位及創新商業模式。截至目前，晟德轉投資企業超過 20 家，其中 8 家公司成功上/興櫃，未來規劃透過併購或里程碑價值

釋出部分股權的方式把規模做大，並在三年內以 2-3 家的速度在中、美、台、港等地掛牌上市。

## (2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：除了滿足兒童一般疾病用藥外，也持續開發精神分裂、帕金森、失智症等精神、神經領域的產品，並加快創新新藥如新適應症、新劑型、新長效水劑或者新複方等具行政專利保護產品的開發。
- B. 澳優乳業：一直以來澳優乳業以捍衛食品安全為己任，公司在中國、荷蘭、澳大利亞擁有三個研發機構並組建了 30 多人的國際化研發團隊。截至目前(2018 Q1)澳優擁有 40 多項嬰幼兒奶粉專利，品牌已有 12 個系列 34 個配方註冊通過。
- C. 豐華：致力於高步留量高菌數製程及高常溫安定性菌粉的開發並強化差異化菌株的篩選與功能驗證，推進中國大陸市場啟動嬰幼兒可食用菌株名單與 FDA GRAS use for Infant formula 申請程序，提高核心菌粉附加價值。同時，啟動與醫學中心共同推動益生菌新適應症的各項臨床試驗與免疫精準醫療的檢驗與個人化專屬益生菌產品服務(PIPT)。
- D. 金樺：專精於生物藥上游開發技術，以蛋白質優化、細胞株製備、產程開發暨產品檢測為核心技術。
- E. 東曜：專注於高端抗腫瘤藥物的開發，致力於打造領先的抗腫瘤藥物研發技術平臺：生物藥技術、溶瘤病毒技術、特殊劑型藥物技術。
- F. 博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

## (3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：持續配合政府製藥工業國際化政策完成 PIC/S 規格的查廠及後續維護作業。專注於內服液劑的生產以規格化、標準化、自動化的生產流程，加入動線的彈性及資源整合規劃提高產品品質及降低生產成本。
- B. 澳優乳業：澳優持續落實全球「黃金奶源地」供應鏈佈局戰略，目前於全球擁有 10 座工廠(9 座已完工且中國新廠預計今年完工)；此外，2017 年底荷蘭兩個新廠已取得中國國家認證認可監督管理局(CNCA)的認證註冊，目前澳優已擁有 5 張中國 CNCA 的註冊許可證。
- C. 豐華：與得榮生技合併後規模經濟效益顯現，有助提高公司營運規模與毛利。規劃斥資 3.76 億元擴建嘉義廠為亞太區國際級益生菌菌粉生產廠，引進新型發酵與連續式自動化製程設備，預計 2019 年下半年完工後總菌粉產能將達原有台南廠產能的 8 倍並可大幅提升產品安定性。此外並於今年興建淮安二廠與宿州三廠，為下一波終端成品產能擴增預做準備。
- D. 金樺：以生物藥開發技術，投入技術服務與新藥開發兩大領域。
- E. 東曜：蘇州生產基地總面積約 50,000 平方米(75 畝)，第一期工程包括 2 個口服製劑車間/1 個針劑車間/生物藥中試車間(500 升生產規模)，已於 2012 年完工運營。第二期工程採用單次使用生物處理技術的單抗生產基地，規劃有 5 條 2,000L 細胞培養規模的生產線，基地已在 2016 年啟動建設，即將於 2018 年 5 月舉辦落成開業典禮。
- F. 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。

特殊藥物：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. 澳優乳業：澳優憑藉明確的品牌定位及創新的業務策略，讓產品滲透各個細分領域，有效適應不同市場需求。
- C. 豐華：公司除加快擴增自有業務團隊外，並提出新的業務合作模式於行銷策略上轉向更為積極的運作模式，計畫啟動各項策略性合作案，以期加速提高營收規模，為公司創造更佳的獲利能力。
- D. 金樺：以技術服務維持穩定營收，並拓展國際知名度；同步投入新藥開發，以自行開發與合作開發兩大策略，兼顧產品線的快速建立與風險管控。
- E. 東曜：在自主開發創新藥物的同時，東曜藥業藉由技術平臺合作，為國內外製藥企業提供抗腫瘤藥物的合作研發、中試生產、CDMO、CMO 和臨床醫學研究，並積極推進與國際策略夥伴的合作與產品授權。
- F. 博晟：透過與國際大廠合作行銷全球。

## 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，公司的企業願景為協助轉投資企業和人類生命旅程更加精采無憂。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，晟德期望打造轉投資企業成為獨角獸公司(市值達 10 億美金的新創公司)，並增加轉投資企業於中、美、台、港等地掛牌上市的機會。

### (2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：致力長效水劑及奈米藥物的開發以取得研發技術的領先優勢強化 505B2 藥物的專案管理、國際臨床試驗與授權、加速研發效益的產出並加強產品於大陸地區註冊上市，拓展商機。
- B. 澳優乳業：秉持「以乳為基質」的概念，持續研發具功能性或高營養價值之產品。
- C. 豐華：在益生菌創新應用領域上，公司將持續開發新的檢驗應用平台用於個人化益生菌產品的開發與應用，致力成為以益生菌為主軸的非癌症領域精準醫療產業的領導者。此外，隨著癌症免疫療法的有效性與腸道菌叢息息相關，公司著手建立輔助癌症精準醫療相關的腸道益生菌菌叢的研究與開發，在益生菌腸道領域開發可以輔助癌症免疫療法的新應用產業。
- D. 金樺：進一步提升生物藥開發技術，建立一系列新藥評估、篩選、開發的平台。
- E. 東曜：專注於領先的抗癌藥物研發技術平臺(治療性單克隆抗體及抗體偶聯藥物、溶瘤病毒技術、特殊劑型藥物技術)的應用，並開發系列產品組合。
- F. 博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

### (3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：增加固體劑型中量產的生產線，以利差異化產品的取證。並以本公司品項的齊全生產的規模、設備與品項的優勢、專業的水劑經驗，建立整廠的輸出的模式，拓展海外市場。

- B. 澳優乳業：澳優視「全球營養呵護成長」為企業使命，確保產品品質，並透過併購及擴建持續完備黃金乳源之收集、生產、包裝的供應鏈，並輔以高科技設備提高品質與效率。
- C. 豐華：強化新型發酵與連續式自動化製程設備，大幅提升菌粉產能與產品安定性。此外，配合益生菌應用領域不斷擴展，公司將藉由淮安二廠與宿州三廠建置，為下一波益生菌終端應用產品生產品項擴增預做準備。
- D. 金樺：延伸核心能力到新藥的臨床前試驗與臨床試驗的專案管理。
- E. 東曜：高標準生產設備有效支持內部研發項目，創造最高價值、有效掌握生產品質與成本，為行銷、業務拓展創造競爭優勢；同時，運用餘裕產能進行 CDMO/CMO 業務，為公司增加收入、創造效益。
- F. 博晟：委託開發生產臨床用產品。

#### (4)行銷策略

- A. 晟德水劑事業：結合亞洲各地 CNS 專業廠商共同行銷與銷售，建立亞洲 CNS 領導地位並藉由差異化產品結合合作伙伴或國際大廠共同行銷全球。
- B. 澳優乳業：澳優憑藉明確的品牌定位及創新的業務策略，讓產品滲透各個細分領域，有效適應不同市場需求。持續深耕中國市場的同時，亦重點開拓全球市場，包括加強在台灣、香港、韓國的工作，並開發以巴西為重點的南美市場。利用歐洲、澳洲和紐西蘭的供應，加快在泰國、新加坡等東南亞國家的發展。
- C. 豐華：深耕主力市場與新興市場，提供最具競爭力之產品來滿足市場需求，配合各項策略合作擴大營運規模，以奠定進軍全球益生菌產業的領導廠商之基石。
- D. 金樺：強化自有產品的開發與授權。
- E. 東曜：加速大陸臨床取證上市，行銷並授權國際。
- F. 博晟：成立專科醫院，整合研發及行銷，強化骨骼軟骨修復的專業品牌。



## 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 106 度營業收入淨額為 627,972 仟元，佔全台灣藥品市場銷售總值約 1540 億元的 0.4 %。

轉投資企業的部分，澳優嬰幼兒配方奶粉以中國為主力市場，同時也加速全球銷售通路的佈建；豐華生技以中國為主要市場，提供大健康及農畜牧應用之益生菌研發至銷售的一條龍服務；金樺生醫從事蛋白質及單株抗體開發技術服務與生物新藥開發，主要目標市場為日本、韓國及美國等地；玉晟生技則主要從事海內外生技及大健康產業之投資。

#### 2. 市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)供給狀況

##### A. 生技藥品製造業的供給狀況

就我國西藥業而言，西藥業的生產總值隨著經濟成長亦呈增長之勢。展望未來，雖然台灣製藥產業未來發展之影響因素眾多，但政府重視製藥產業，將其列入 5+2 重點發展產業之一，除有政策配合並計劃性投入研發經費於新藥及新劑型之研發，以促進產業之升級外，未來亦將一併提升製造藥品之品質及逐步提高國產藥品之市場佔有率。發展藥品製造工業係政府之一貫政策主張，特別是對生技藥品方面的推展工作上，所以行政院在「加強生物技術產業推動方案」中將藥品列入其重點推動項目，目的在使藥品製造業能隨生技技術之發展而成為我國未來關鍵性產業。為達成此目標，技術研究發展是影響成敗之重要因素，因此「科技專案計畫」及「主導性新產品開發計畫」在技術開發上都將扮演重要之角色。整體而言，我國藥品製造業在政府的推動引導下，對製藥新技術之發展，不論在以新技術支援製藥研發之進展，或是推動新藥開發納入發展項目等，已具有相當良好的幫助，以期未來藥品製造業能取得國際上發展之先機。

##### B. 生技藥品未來之供給狀況

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

##### (2)需求狀況

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

#### 3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### (1)競爭利基

未來藥品市場在人口老化、人口成長及全民健康保險的政策下，仍會以每年 3%-5% 的幅度成長，而國內的藥廠在政府要求實施 PIC/S 的政策下將會加速藥廠合併整合，

使大廠恒大，進而促使各藥廠走向專業的領域。本公司已轉型為生技工業銀行，成為「亞太最專業的生技育成平台」，跳脫傳統的競爭模式。晟德轉投資涵蓋的之產業價值鏈分佈廣泛，轉投資公司不僅各自擁有獨特技術或產品優勢，更透過專業知識及經驗共享機制，持續擴大集團綜效，拉抬集團競爭利基。而自營的部份則朝向專業內服液劑藥廠前進，加強製造水準及研發的能力，茲就本公司未來發展競爭利基說明如下：

#### A. 行銷策略靈活

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

#### B. 產品劑型集中

目前世界上的藥品約有四千多種，常用的約一千多種，且藥品的用量通常都很少，故除了幾種用量較大的藥品外，大部份產量都無法達到一定的經濟規模，加上國內製藥業廠商家數多、規模小，故造成每家藥廠生產的藥品少量多樣，產品種類繁多，每樣產品佔營收之比例有限，造成藥廠無法有效降低其生產成本。本公司產品劑型集中，係以內服液劑為主，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錠劑二類劑型，前者計有 80 張，後者則有 9 張，總計高達 89 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，現已啟動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

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

#### C. 藥價基準政策之制定

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

#### D. 人口結構的老化及生活水準提升

由於人口結構有趨於老化之現象及生活水準普遍提升，未來對於藥品之需求將持續增加，進而擴大藥品市場規模。

### (3) 不利因素

#### A. 國外原廠牌藥品較佔優勢

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

因應措施：

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

#### B. 營運成本逐日上升

由於通貨膨脹、原物料的上漲使公司之營運成本日漸提高，另配合政府政策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。

■ 金樺

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

■ 豐華

主要產品為微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑及其應用產品如發酵濃縮液等。產品應用領域包含醫藥、保健食品、食品與農畜用動物添加產品等。目前乳酸菌菌株多數使用於乳品，未來嬰兒配方、幼兒食品、發酵果汁、發酵豆製品、穀類食品以及特定醫療食品等，將是添加乳酸菌的新機能食品。此外益生菌於農畜牧做為飼料添加、抗生素取代、飼料保鮮、水產養殖與環保應用等亦將隨著專業益生菌研發製造廠商於田間試驗的投入與大眾近年對於食安問題重視度快速提高而有廣大的市場成長性。

■ 澳優

羊奶、有機奶、牛乳嬰幼兒奶粉、乳製品原料成品。

## 2. 產品產製過程

■ 晟德

A. 內服液劑：

原料→溶解→過濾→充填→封瓶→各項檢驗→貼標→包裝。

B. 錠劑：

原料→過篩→混合→製粒→乾燥→整粒→打錠→各項檢驗→選別→分裝→包裝。

■ 金樺

A. 相似藥開發：

首先在質體製備的階段，要確認其蛋白質序列與原廠藥一致，並且設計表達基因以增加未來得到高產量細胞株的機率。在以載有表達基因的載體做穩定轉殖之後，細胞株群必須經過一系列的篩選與定量，以選出適合做細胞單株化的細胞群。經過單株化得到的細胞株，將會再經過產量、穩定性、及產品與原廠藥相似性的多重考驗，才能找出最終之優良的相似藥細胞株。

每一個抗體相似藥細胞株均經過嚴謹的挑選過程而得，確認其產量與安定性達到國際標準。而後，再根據每個抗體相似藥的特性，進行相關物化及生物特性的測試，以確認抗體相似藥細胞株與原廠藥物的相似性。

B. 細胞株製備：

表達質體製備→穩定轉殖與藥物篩選→細胞單株化及高產量細胞篩選→穩定性測試→產品檢驗→相似藥細胞株。

■ 豐華

A. 微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑：

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

B. 發酵濃縮液：

基質發酵工序→配料→溶解→調配→均質→殺菌→封蓋→驗收→成品

■ 澳優

乳源蒐集→殺菌→混和攪拌→充填→包裝→檢驗

(三)主要原料之供應狀況

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

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

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

- 1.最近二年度並無曾占進貨總額(合併)百分之十以上之客戶。
- 2.最近二年度並無曾占銷貨總額(合併)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

生產年度 主要產品	105年度			106年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
晟德內服液劑(仟瓶)	30,320	28,185	278,531	29,080	28,894	301,311
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(原菌粉)	9,300	4,318	38,102	9,300	4,564	37,515
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(混製菌粉)	(註3)	20,227	19,207	(註3)	5,291	24,237
豐華發酵產品及食品添加物產品(kg)		47,751	5,275		299,250	11,533
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(註1)	938,784,000	127,181,766	190,961	1,144,704,000	216,073,674	318,260
豐華發酵產品及食品添加物產品(註1)		26,811,096	24,028		8,314,265	8,263
豐華其他(註1)		91,141,774	40,700		59,480,911	46,994
豐華濃縮液(kg)	792,000	103,915	0	1,188,000	161,807	5,685
豐華濃縮液(瓶)(註2)		234,423	0		529,766	40,479
豐華合計	—	—	318,273	—	—	492,967
澳優奶粉(kg)	(註4)	45,108,290	7,470,022	(註4)	51,447,280	16,593,775
澳優奶粉(罐)	—	—	—	(註4)	2,056,628	474,760
澳優合計	(註4)	45,108,290	7,470,022	(註4)	(註4)	17,068,535

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

(2)各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註1：益生菌食品、保健應用產品、發酵產品及食品添加物產品、其他之包裝規格、數量係依各客戶之需求而有所不同，生產設備係依包裝規格進行設定，其規格有包、條、粒，及其他小包裝形式產品。

註2：各規格濃縮液產品共用發酵設備產能。

註3：與粉劑、膠囊、錠劑共用混合製程設備產能。

註4：因單位不一致，故不予以列示。

註5：豐華公司106年12月29日併入得榮公司並重編去年同期105年。

## (六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主 要 產 品	年 度	105 年度				106 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
晟德內服液劑(仟瓶)		29,068	545,858	—	—	28,856	557,439	—	—
晟德錠劑(仟盒)		60	60,258	—	—	61	70,852	—	—
晟德其他		—	(874)	—	—	—	(319)	—	—
晟德合計		29,128	605,242	—	—	28,917	627,972	—	—
金樺技術服務收入		—	3,296	—	34,375	—	3,401	—	43,423
金樺商品銷貨收入		—	797	—	9,752	—	1,009	—	13,691
金樺合計		—	4,093	—	44,127	—	4,410	—	57,114
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(註)	(註)	29,889		(註)	367,555	(註)	37,319	(註)	534,631
豐華發酵產品及食品添加物產品(註)	(註)	81,895		(註)	61,092	(註)	44,588	(註)	42,096
豐華濃縮液(註)	(註)	1,096		(註)	44,049	(註)	2,467	(註)	73,675
豐華其他(註)	(註)	29,444		(註)	51,485	(註)	9,781	(註)	52,519
豐華合計	(註)	142,325		(註)	524,182	(註)	94,155	(註)	702,921
澳優奶粉(ton)		—	—	11,516	11,604,368	—	—	17,174	16,146,405
澳優其他		—	—	—	1,047,597	—	—	—	1,775,785
澳優合計		—	—	11,516	12,651,965	—	—	17,174	17,922,190

註：益生菌食品、保健品成品、發酵食品保健品、濃縮液與其他項目之包裝規格、數量係依各客戶之需求而有不同，故無法分別列示。  
註1：豐華公司 106 年 12 月 29 日併入得榮公司並重編去年同期 105 年。

## 三、從業員工資料

## ■晟德

年度		105 年	106 年度	107 年度截至 107.04.30
員工人數(人)	管理人員	33	32	33
	業務人員	51	53	54
	其他員工	88	97	105
	合計	172	182	192
平均年歲(年)		39.67	38.66	38.71
平均服務年資(年)		7.16	7.20	7.28
學歷分布比率(%)	碩士	16.3	22.0	21.7
	大專	60.5	53.1	54.3
	高中	21.5	23.2	22.3
	高中以下	1.7	1.7	1.7

■ 金樺

年度		105 年度	106 年度	107 年度截至 107.04.30
員工人數(人)	管理人員	2	2	2
	研發技術人員	18	19	19
	其他員工	5	6	6
	合計	25	27	27
平均年歲(年)		32.09	33.3	34.3
平均服務年資(年)		3.32	3.72	4.04
學歷分布比率 (%)	博士	8	11.11	11.11
	碩士	72	66.67	66.67
	大專	16	18.52	18.52
	高中	4	3.7	3.7
	高中以下	—	—	—

■ 豐華

年度		105 年	106 年度	107 年度截至 107.04.30
員工人數(人)	經理人	4	4	4
	一般職員	191	227	259
	生產線員工	146	191	217
	合計	341	422	480
平均年歲(年)		30.56	31.55	31.18
平均服務年資(年)		1.98	2.12	1.945
學歷分布比率 (%)	博士	0.59	0.47	0.42
	碩士	8.80	8.29	9.24
	大專	49.27	48.34	47.27
	高中	23.46	24.64	23.53
	高中以下	17.89	18.25	19.54

■ 澳優

地區	中國大陸	香港	荷蘭	澳洲紐西蘭	其他	合計
澳優海普諾凱集團	2373	5	495	121	98	3092

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

## 五、勞資關係

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

### 1. 員工福利：

本公司為照護員工，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1萬元，國內旅遊4仟元。

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

C. 員工生日發予生日禮金新台幣陸佰元。

D. 中秋節、端午節及勞動節禮金新台幣壹仟伍佰元。

E. 補助基準日已到職日滿半年以上全額，未滿半年補助50%。

2. 分派員工酬勞：年度如有獲利，提撥1%~6%為員工酬勞，由董事會決議後發放並提報股東會。

3. 員工保險：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：

本公司員工教育訓練，除內部自辦訓練外，亦鼓勵員工參加外部訓練，自我進修，提昇專業競爭力。另依勞動基準法及勞工安全衛生法等之規範，適時安排員工安全及衛生相關之教育訓練。

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：

公司努力維持勞資和諧，創造互惠共存的環境，員工可透過任何形式之管道與公司管理階層溝通其權益問題，勞資關係良好，無重大勞資糾紛。

本公司依法制定工作規則，以歸範各項勞動條件，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，員工之各項權益可透過上述管道取得公平合理之處理。

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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本集團勞資和諧，無因發生勞資糾紛而遭受重大損失。

## 六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、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	經銷合約	百欣國際貿易(有)公司	105.01~108.12	國外外銷代理權	無
	經銷合約	和安行(股)公司	107.01.01~108.12.31	診所經銷權	無
	銀行借款合同	合作金庫商業銀行(股)公司、元大商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司及臺灣中小企業銀行(股)公司(主辦銀行)籌組之聯合授信銀行團	104.11~111.11	聯合授信借款	需提供擔保品設質
金樺	產品授權	Life Technologies Co., Ltd.	2013/01/01~2022/12/31	細胞株平台授權使用於商業用途	無
	產品銷售授權	I1	2015/10/1~2020/09/30	抗體細胞株銷售及技術移轉	無
	共同開發合作契約	J3	2017/3月開始	開發新一代的以生物藥複合微胞新藥	共同開發合作契約
豐華	技術移轉合約	財團法人食品工業研究所	103.02.22~103.11.30	乳酸菌微膠囊加值技術，技術使用期間為103/5/1至110/4/30	該技術僅限於中華民國自由地區製造生產使用
	技術移轉合約	財團法人食品工業研究所	106.10.01~113.09.30	發酵乳粉產品粉粒化技術，技術使用期間為106/10/01至113/9/30	該技術始得於中華民國自由地區外生產使用
	技術移轉合約	財團法人食品工業研究所	107.01.01~113.12.31	發酵乳粉產品粉粒化技術及相關產品服務，技術使用期間為107/1/1至	該技術始得於中華民國自由地區外

公司	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
				113/12/31	生產使用
	租賃合約	求美工藝股份有限公司	106.01.01~110.12.31	台南廠房租賃合約(五年約)	無
	租賃合約	求美工藝股份有限公司	106.01.01~110.12.31	台南辦公室租賃合約(五年約)	無
	租賃合約	宿州市高新建設投資有限責任公司	104.04.01~110.03.31	安徽宿州新廠廠房承租合約	無
	租賃合約	上海嘉牧投資管理有限公司	105.06.10~108.06.09	上海辦公司承租合約	無
澳優	銀行借款合同	AMN AMRO BANK N. V.	2015.06-2020.06	借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	建設銀行	2017.08-2018.08	借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	滙豐銀行	2016.06-2018.06	借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	滙豐銀行	2016.08-2018.08	借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	滙豐銀行	2017.07-2018.07	借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	滙豐銀行	2016.04-2019.04	借款	信用担保
	銀行借款合同	滙豐銀行	2017.07-2020.07	借款	信用担保
	銀行借款合同	工商銀行	2017.05-2019.05	借款	需提供擔保品設質

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則IFRS

##### 簡明資產負債表-國際財務報導準則IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					107 年度截至 107.03.31 止
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	
流動資產		3,576,829	3,716,048	14,666,438	15,014,239	17,384,143	19,333,160
不動產、廠房及設備		732,719	778,551	4,401,198	5,358,762	9,061,679	9,908,557
無形資產		40,092	36,473	5,817,310	5,824,523	6,369,963	6,315,619
其他資產		1,115,049	5,085,051	3,027,970	4,157,414	5,484,043	5,885,776
非流動資產		1,887,860	5,900,075	13,246,478	15,340,699	20,915,685	22,109,952
資產總額		5,464,689	9,616,123	27,912,916	30,354,938	38,299,828	41,443,112
流動負債	分配前	260,996	2,577,601	7,981,971	11,511,927	16,851,685	19,187,609
	分配後	260,996	2,577,601	7,981,971	11,511,927	尚未分配	--
非流動負債		190,941	102,093	5,047,068	3,020,100	4,578,814	4,445,026
負債總額	分配前	451,937	2,679,693	13,029,039	14,532,027	21,430,499	23,632,635
	分配後	451,937	2,679,693	13,029,039	14,532,027	尚未分配	--
歸屬於母公司業主之權益		3,691,790	5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895	7,446,127
股本		1,607,074	2,083,035	2,535,392	2,917,975	3,206,740	3,206,740
資本公積		984,717	2,864,434	3,465,599	4,255,493	3,989,033	3,990,422
保留盈餘	分配前	184,168	(704,109)	79,717	103,367	349,032	1,018,312
	分配後	103,814	(704,109)	79,717	103,367	尚未分配	--
其他權益		915,831	1,043,222	527,974	(129,839)	(392,825)	(414,262)
庫藏股票		—	(22,620)	(22,620)	(355,085)	(355,085)	(355,085)
非控制權益		1,320,962	1,672,467	8,297,815	9,031,000	10,072,434	10,364,350
權益總額	分配前	5,012,752	6,936,429	14,883,877	15,822,911	16,869,329	17,810,477
	分配後	5,012,752	6,936,429	14,883,877	15,822,911	尚未分配	--

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，107 年第一季資料經會計師核閱。

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

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

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					107 年度截至 107.03.31 止
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	
營業收入		741,934	898,759	6,792,238	15,039,831	19,391,814	5,890,744
營業成本		466,033	538,777	4,379,806	8,787,585	10,941,242	3,152,349
營業毛利		275,901	359,982	2,412,432	6,252,246	8,450,572	2,738,395
營業費用		315,756	429,488	2,459,120	5,822,616	7,562,535	2,372,104
營業損益		(39,855)	(69,506)	(46,688)	429,630	888,037	366,291
營業外收入及支出		127,620	654,357	615,866	161,191	534,446	520,621
稅前淨利		87,765	584,851	569,178	590,821	1,422,483	886,912
繼續營業單位本期淨利		67,185	477,973	435,393	243,950	818,766	742,765
停業單位損失		—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)		67,185	477,973	435,393	243,950	818,766	742,765
本期其他綜合損益(稅後淨額)		436,721	53,956	(473,796)	(1,332,026)	(370,547)	207,999
本期綜合損益總額		503,906	531,929	(38,403)	(1,088,076)	448,219	955,578
淨利歸屬於母公司業主		51,911	333,262	421,502	19,455	249,998	446,628
淨利歸屬於非控制權益		15,274	144,711	13,891	224,495	568,768	296,137
綜合損益總額歸屬於母公司 業主		315,219	409,598	(53,653)	(631,162)	(16,076)	532,213
綜合損益總額歸屬於非控制 權益		188,687	122,331	15,250	(456,914)	464,295	423,365
每股盈餘		0.31	1.61	1.62	0.06	0.79	1.28

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，107 年第一季資料經會計師核閱。

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

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

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

簡明資產負債表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
流動資產		1,451,049	2,259,110	1,724,111	925,289	888,024
不動產、廠房及設備		396,066	383,348	366,562	384,755	388,841
無形資產		1,951	2,562	1,828	11,593	15,134
其他資產		2,064,674	5,119,542	8,733,046	8,782,193	9,004,229
非流動資產		2,462,691	5,505,452	9,101,436	9,178,541	9,408,204
資產總額		3,913,740	7,764,562	10,825,547	10,103,830	10,296,228
流 動 負 債	分配前	152,195	2,405,533	399,750	2,687,808	3,470,911
	分配後	152,195	2,405,533	399,750	2,687,808	尚未分配
非流動負債		69,755	95,067	3,839,735	624,111	28,422
負 債 總 額	分配前	221,950	2,500,600	4,239,485	3,311,919	3,499,333
	分配後	221,950	2,500,600	4,239,485	3,311,919	尚未分配
歸屬於母公司業主之 權益		3,691,790	5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895
股本		1,607,074	2,083,035	2,535,392	2,917,975	3,206,740
資本公積		984,717	2,864,434	3,465,599	4,255,493	3,989,033
保 留 盈 餘	分配前	184,168	(704,109)	79,717	103,367	349,032
	分配後	103,814	(704,109)	79,717	103,367	尚未分配
其他權益		915,831	1,043,222	527,974	(129,839)	(392,825)
庫藏股票		—	(22,620)	(22,620)	(355,085)	(355,085)
權 益 總 額	分配前	3,691,790	5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895
	分配後	3,691,790	5,263,962	6,586,062	6,791,911	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列編，並註明其情形及理由。

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
營業收入		521,403	588,011	604,890	605,242	627,972
營業成本		274,139	313,341	314,533	308,891	322,258
營業毛利		247,264	274,670	290,357	296,351	305,714
營業費用		157,111	184,949	239,468	230,463	286,144
營業損益		90,153	89,721	50,889	65,888	19,570
營業外收入及支出		(32,078)	273,288	417,908	(36,337)	240,449
稅前淨利		58,075	363,009	468,797	29,551	260,019

繼續營業單位本期淨利	51,911	333,262	421,502	19,455	249,998
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	51,911	333,262	421,502	19,455	249,998
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	263,308	76,336	(475,155)	(650,617)	(266,074)
本期綜合損益總額	315,219	409,598	(53,653)	(631,162)	(16,076)
每股盈餘	0.31	1.61	1.62	0.06	0.79

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
102 年度	眾智聯合會計師事務所	戴維良、李佑民	修正式無保留意見
103 年度	眾智聯合會計師事務所	吳金地、戴維良	修正式無保留意見
104 年度	眾智聯合會計師事務所	吳金地、戴維良	修正式無保留意見
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

二、最近五年度財務分析：

(一) 最近五年度財務比率：

1. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(合併財務報告)

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					107年度截至 107.03.31止
		102年	103年	104年	105年	106年	
財務結構(%)	負債占資產比率	8.27	27.87	46.68	47.87	55.95	57.02
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	684.13	890.94	443.32	344.26	218.21	208.49
償債能力(%)	流動比率	1,370.45	144.17	183.74	133.26	103.16	100.76
	速動比率	1,335	139.05	144.78	95.73	67.20	61.83
	利息保障倍數	54.65	84.93	3.95	4.07	8.20	13.16
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.95	5.76	10.30	12.55	15.61	18.81
	平均收現日數	74	63	35	29	23	19
	存貨週轉率(次)	4.99	5.00	2.75	2.55	2.66	2.23
	應付款項週轉率(次)	6.77	7.00	8.17	9.85	10.18	8.55
	平均銷貨日數	73	73	133	143	137	164
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.04	1.19	2.62	3.08	2.69	2.48
	總資產週轉率(次)	0.16	0.12	0.36	0.52	0.56	0.15
獲利能力	資產報酬率(%)	1.44	6.42	3.17	1.39	2.86	2.01
	權益報酬率(%)	1.59	8.00	3.99	1.59	5.01	4.28
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	5.46	28.08	22.45	20.25	44.36	27.66
	純益率(%)	9.06	53.18	6.41	1.62	4.22	12.61
	每股盈餘(元)	0.31	1.61	1.62	0.06	0.79	1.28
現金流量	現金流量比率(%)	15.90	(0.29)	(1.73)	10.04	11.95	(0.79)
	現金流量允當比率(%)	18.05	10.70	(2.25)	25.67	39.77	29.27
	現金再投資比率(%)	0.75	(0.11)	(0.95)	8.27	12.39	(1.16)
槓桿度	營運槓桿度	(0.56)	0.10	(5.93)	2.86	1.98	1.82
	財務槓桿度	0.96	0.91	0.19	1.81	1.29	1.25

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、廠房及設備比率減少:主要係澳優擴建廠房致不動產、廠房及設備增加,該比例下降。
2. 流動比率及速動比率減少:主要係澳優短期借款及預收款項增加,致流動負債增加,該比例下降。
3. 利息保障倍數、及獲利能力各項指標增加:主要係處分國內上市(櫃)股票及加科思因喪失重大影響力,所持股權以公允價值重新衡量之評價利益,致本期淨利增加及其他權益-備供出售金融資產未實現損益減少;資本公積轉增資使股本增加,致該比例上升。
4. 應收款項週轉率增加:主要係澳優銷貨收入增加,致該比例上升。
5. 現金流量允當比率及現金再投資比率增加:主要係營業活動淨現金流量增加及擴建廠房致不動產、廠房及設備增加,致該比例上升。
6. 營運槓桿度及財務槓桿度減少:主要係營業利益增加,致該比例下降。



2. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(個體財務報告)

分析項目	年 度	最近五年度財務分析				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	5.67	32.21	39.16	32.78	33.99
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	932.11	1,373.15	2,821.19	1,919.19	1,747.99
償債能力 (%)	流動比率	953.41	93.91	431.30	34.43	25.58
	速動比率	918	91.54	408.48	31.25	23.26
	利息保障倍數	36.5	62.25	4.01	1.29	3.73
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.59	5.49	5.06	4.62	4.59
	平均收現日數	80	67	72	79	80
	存貨週轉率(次)	5.49	5.81	5.08	4.79	4.85
	應付款項週轉率(次)	4.47	5.20	4.19	3.86	4.09
	平均銷貨日數	66	63	72	76	75
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.27	1.51	1.61	1.61	1.62
	總資產週轉率(次)	0.16	0.1	0.07	0.06	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	1.59	5.79	5.93	1.00	3.23
	權益報酬率(%)	1.72	7.44	7.11	0.29	3.68
	稅前純益占實收資本 額比率(%) (註 7)	3.61	17.43	18.49	1.01	8.11
	純益率(%)	9.96	56.68	69.68	3.21	39.81
	每股盈餘(元)	0.31	1.61	1.62	0.06	0.79
現金流量 (%)	現金流量比率	97.52	4.82	(12.97)	1.64	2.15
	現金流量允當比率	171.17	181.72	135.19	187.06	114.86
	現金再投資比率	3.82	2.17	(0.49)	0.59	(0.03)
槓桿度	營運槓桿度	1.26	1.25	1.42	1.41	2.59
	財務槓桿度	1.02	1.07	(0.48)	(1.78)	(0.26)

\*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. 流動比率及速動比率減少:主要係長期借款及應付公司債一年內到期部分轉列至流動負債,致該比例下降。
2. 利息保障倍數、及獲利能力各項指標增加:主要係處分國內上市(櫃)股票,致本期淨利增加及其他權益-備供出售金融資產未實現損益減少;資本公積轉增資使股本增加,致該比例上升。
3. 現金流量比率增加:主要係長期借款及應付公司債一年內到期部分轉列至流動負債,致該比例上升。
4. 現金流量允當比率減少:主要係營業活動淨現金流量減少,致該比例下降。
5. 現金再投資比率減少:主要係營業活動淨現金流量減少及營運資金減少,致該比例下降。
6. 營運槓桿度增加:主要係銷貨收入、營業成本及費用增加,致該比例上升。
7. 財務槓桿度減少:主要係短期借款增加,使利息費用增加,致該比例下降。

\*公司若有編製個體財務報告者,應另編製公司個體財務比率分析。

\* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者,應另編製下表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監察人審查報告

晟德大藥廠股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國一百零六年度營業報告書、盈餘分配表及經富鋒聯合會計師事務所吳金地會計師、紀嘉祐會計師查核完竣之個體財務報表及合併財務報表，經本監察人審核，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告如上，敬請 鑒察。

此致

晟德大藥廠股份有限公司 107 年股東常會

監察人：谷家華



顏國隆



柏昌投資(股)公司



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日

#### 四、最近年度個體財務報告



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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六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一〇六年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 應收帳款之備抵呆帳評估

應收帳款提列備抵呆帳金額係在決定應收帳款可回收性時亦涉及判斷，對於特定已知問題例如有交易對手風險時，再提列特定備抵呆帳。因是本會計師著重於應收帳款餘額前十大客戶之對象，以及管理階層對其提列呆帳金額之合理性。

會計政策如個體財務報表附註四所述。應收帳款之帳面金額，請參閱個體財務報表附註六.4之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 取得帳款之帳齡分析，並查明應收款項之期後收回情形，評估應收款項是否發生減損。如有到期未收回者，應查明已否作適當處理。
2. 對發生糾葛或業已涉訟或積欠過久逾期無法收回之應收款項，則予以評估提列減損及轉列適當科目。
3. 取得本年度新增客戶屬關係人且交易金額重大者或前十大客戶明細，確認是否依公司規定程序執行適當徵信並經適當核准。

### **採用權益法之投資之減損**

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技投資工業銀行」，擁有新藥開發、醫療器材、保健產品及農業生技產業等轉投資公司。

由於生技產業需要大量研發資源投入與長時間的研究，因此相關投資具回收期過長與高失敗風險等問題。投資帳面金額之可回收性係取決於未來現金流量之預測及折現數，評估過程包含辨認現金產生單位、決定評價方式、選擇重要假設及計算可回收金額等，須仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性之會計估計。

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六.8之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 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。
2. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
3. 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。
4. 投資公司於決定該投資之使用價值時，以下列方式之一估計之：
  - (1) 投資公司享有被投資公司預期未來現金流量之折現值。
  - (2) 投資公司預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值。
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。

6. 比較未來收入成長及利潤與過去營運結果，並閱讀依現金產生單位編製之未來營運計畫，及透過評估該事業及產業未來展望，以衡量這些計畫可達成之機率。
7. 折現率，以評估現金產生單位之加權平均資金成本及集團內部評估假設值與外部衍生而得資料以審慎評估是否合理。

### 其他事項

上開民國一〇六年及一〇五年之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，有關永昕生物醫藥股份有限公司、益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、東源國際醫藥股份有限公司及 TransPacific Medtech Fund. 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關採權益法處理之部份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。民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日上述投資公司之帳列採用權益法之投資金額分別為新台幣 5,271,781 元及 4,528,768 仟元，占資產總額分別為 51.2% 及 44.8%；民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日上述被投資公司採權益法認列之投資利益(損失)分別為新台幣(78,042)仟元及 36,455 仟元，占稅前淨利(30%)及 123.4%。

### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

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

晟德大藥廠股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

6. 對於晟德大藥廠股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成晟德大藥廠股份有限公司查核意見。

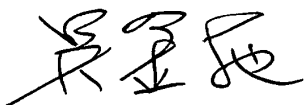
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠民國一〇六年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地



會計師：紀嘉祐



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

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

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日





大德藥業股份有限公司  
個體資產負債表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	106.12.31		105.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 68,432	1	\$ 67,193	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四.5、六.2	400,213	4	—	—
1125	備供出售金融資產	四.5、六.3、八	23,532	—	602,194	6
1150	應收票據淨額		41,294	1	30,353	—
1170	應收帳款淨額	六.4、七	100,182	1	102,068	1
1175	應收租賃款	四.17、六.5	8,456	—	8,295	—
1200	其他應收款	七	137,891	1	2,993	—
130X	存貨	四.6、六.6	72,093	1	60,693	1
1476	其他金融資產-流動	八	26,666	—	26,639	—
1470	其他流動資產		9,265	—	24,861	—
11XX	流動資產合計		888,024	9	925,289	9
15XX	非流動資產					
1543	以成本衡量之金融資產	四.5、六.7	175,979	2	124,979	1
1550	採用權益法之投資	四.7、六.8、八	8,308,083	81	8,152,414	81
1600	不動產、廠房及設備	四.8、六.9、八	388,841	4	384,755	4
1760	投資性不動產淨額	四.9、六.10、八	305,022	3	309,081	3
1780	無形資產	四.10、六.11	15,134	—	11,593	—
1840	遞延所得稅資產	四.18、六.20	141,228	1	109,912	1
1920	存出保證金		5,807	—	4,150	—
1935	長期應收租賃款	四.17、六.5	47,539	—	56,002	1
1915	預付設備款		20,571	—	25,655	—
15XX	非流動資產合計		9,408,204	91	9,178,541	91
1XXX	資產總計		\$ 10,296,228	100	\$ 10,103,830	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





晟德大藥廠股份有限公司及  
個體資產負債表  
民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	106.12.31		105.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.12、八	\$ 550,000	5	\$ 300,000	3
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六.2	112,342	1	31,841	—
2150	應付票據	七	55,468	1	49,452	1
2170	應付帳款		28,395	—	24,087	—
2200	其他應付款	七	54,085	1	38,546	1
2230	本期所得稅負債	四.18	13,738	—	16,766	—
2310	預收款項	七	105,635	1	70,832	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.12、六.13	2,544,656	25	2,149,903	21
2399	其他流動負債		6,592	—	6,381	—
21XX	流動負債合計		3,470,911	34	2,687,808	27
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六.13	—	—	—	—
2540	長期借款	六.12、八	—	—	592,287	6
2570	遞延所得稅負債	六.20	11,718	—	11,718	—
2640	淨確定福利負債-非流動	六.14	14,585	—	16,190	—
2645	存入保證金		2,119	—	3,916	—
25XX	非流動負債合計		28,422	—	624,111	6
2XXX	負債總計		3,499,333	34	3,311,919	33
31XX	權益	六.15				
3110	股本		3,206,740	31	2,917,975	29
3200	資本公積		3,989,033	39	4,255,493	42
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		71,128	1	69,183	1
3320	特別盈餘公積		32,239	—	8,105	—
3350	未分配盈餘		245,665	2	26,079	—
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(515,142)	(5)	(478,106)	(5)
3425	備供出售金融資產未實現損益		122,317	1	348,267	3
3500	庫藏股	四.15、六.15	(355,085)	(3)	(355,085)	(3)
3XXX	權益總計		6,796,895	66	6,791,911	67
1XXX	負債及權益總計		\$ 10,296,228	100	\$ 10,103,830	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





大成藥業股份有限公司  
民國一〇六年及一〇五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	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四.16、六.16	\$ 627,972	100	\$ 605,242	100
5000	營業成本		322,258	51	308,891	51
5900	營業毛利		305,714	49	296,351	49
6000	營業費用	六.17、七				
6100	推銷費用		115,508	19	104,407	17
6200	管理費用		90,144	14	79,383	13
6300	研究發展費用		80,492	13	46,673	8
	營業費用合計		286,144	46	230,463	38
6900	營業利益(損失)		19,570	3	65,888	11
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.18	(95,300)	(15)	(102,850)	(17)
7100	利息收入		1,236	—	1,590	—
7110	租金收入		12,000	2	11,871	2
7130	股利收入		6,778	1	9,197	2
7190	其他收入	六.18、七	11,932	2	23,770	4
7225	處分投資利益		347,015	55	291,355	48
7230	外幣兌換利益(損失)		(9,185)	(2)	(3,694)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/ 負債利益(損失)		(96,166)	(15)	(13,387)	(2)
7590	其他支出		(274)	—	(3,605)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額		62,413	10	(250,584)	(41)
	營業外收入及支出小計		240,449	38	(36,337)	(6)
7900	稅前淨利		260,019	41	29,551	5
7950	所得稅(費用)利益	四.18、六.20	(10,021)	(1)	(10,096)	(2)
8200	本期淨利(淨損)		249,998	40	19,455	3
8300	其他綜合損益(淨額)	六.19				
8310	後續不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(1,390)	—	(1,595)	—
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		(241)	—	8,520	1
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	(1,457)	—	271	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(3,088)	—	7,196	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		(47,867)	(7)	(335,746)	(55)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(242,559)	(39)	(197,080)	(33)
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		3,091	—	(202,241)	(33)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之 所得稅	六.20	24,349	4	77,254	13
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(262,986)	(42)	(657,813)	(108)
8500	本期綜合損益總額		(16,076)	(2)	(631,162)	(104)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.21	\$ 0.79		\$ 0.06	
9850	稀釋每股盈餘	六.21	\$ 0.79		\$ 0.06	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦

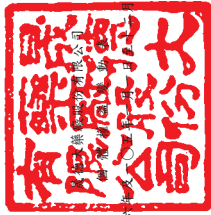


經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	資本公積				盈 餘			其他權益項目				權益總計		
	股本	發行溢價	取得或處分子公司 司帳價格與帳 面價值差額	採用權益法認列關聯 企業及公司等機構淨值 之變動數	認股權	庫藏股	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務 報表換算之兌換差 額	備用出售金融 商品未實現 (利)益		合計	庫藏股票
民國 105 年 01 月 01 日餘額	\$ 2,535,392	\$ 3,152,066	\$ 1,426	\$ 5,224	\$ 306,883	\$ -	\$ 68,751	\$ 6,643	\$ 4,323	\$ (16,659)	\$ 544,633	\$ 527,974	\$ (22,620)	\$ 86,586,062
盈餘分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	482	(482)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	1,462	(1,462)	-	-	-	-	-	-
公司債轉換發行新股	78,832	431,643	-	-	(55,499)	-	-	-	-	-	-	-	-	454,976
現金增資	50,000	260,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	310,500
其他資本公積變動														
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資取淨值之變動數	-	-	14,446	365,508	-	-	-	-	(3,001)	-	-	-	-	376,953
資本公積配發股票股利	253,751	(253,751)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	26,512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,512
子公司處分母公司股票視 同庫藏股交易	-	-	-	-	1,049	-	-	-	-	-	-	-	1,339	2,388
購入庫藏股票	-	-	-	(514)	-	-	-	-	-	-	-	-	(333,804)	(333,804)
處分採用權益法之投資	-	-	-	-	-	-	-	-	19,455	-	-	-	-	(514)
105年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,196	(461,447)	(196,366)	(657,813)	-	19,455
105年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	26,079	(478,106)	348,267	(129,839)	(355,085)	(650,617)
民國 105 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,917,975	\$ 3,590,458	\$ 42,384	\$ 370,218	\$ 251,384	\$ 1,049	\$ 69,183	\$ 8,105	\$ 26,079	\$ (478,106)	\$ 348,267	\$ (129,839)	\$ (355,085)	\$ 6,791,911
盈餘分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	1,945	-	(1,945)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	24,134	-	(24,134)	-	-	-	-	-
公司債轉換發行新股	1,848	9,171	-	-	(1,154)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,865
其他資本公積變動														
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資取淨值之變動數	-	-	22,151	(22,591)	-	-	-	-	(1,245)	-	-	-	-	(1,685)
資本公積配發股票股利	286,917	(286,917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	12,880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,880
106年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	-	249,998	(37,086)	(225,950)	(262,986)	-	249,998
106年1月1日至12月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,088)	(515,142)	122,317	(382,825)	(355,085)	(266,074)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,206,740	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,627	\$ 250,230	\$ 1,049	\$ 71,128	\$ 82,239	\$ 245,065	\$ (515,142)	\$ 122,317	\$ (382,825)	\$ (355,085)	\$ 6,796,895

(請參閱後附之財務報表附註)



經理人：許瑞寶



會計主管：王素筠



董事長：林榮錦



昇德藥廠股份有限公司  
個體現金流量表  
民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元  
105年度

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 260,019	\$ 29,551
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	28,156	24,682
攤銷費用	3,015	2,043
減損損失	—	3,604
利息費用	95,300	102,850
利息收入	(1,236)	(1,590)
股利收入	(6,778)	(9,197)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(62,413)	250,584
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	104	—
處分投資損失(利益)	(347,015)	(291,355)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失	96,166	13,387
未實現兌換損失	9,152	—
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(10,941)	(11,412)
應收帳款(增加)減少	1,886	8,788
存貨(增加)減少	(11,400)	7,565
其他應收款(增加)減少	1,276	(2,276)
其他流動資產(增加)減少	8,236	(8,041)
應付票據增加(減少)	6,016	(12,988)
應付帳款增加(減少)	4,308	22
其他應付款增加(減少)	14,955	(25,429)
預收款項增加(減少)	34,803	12,902
其他流動負債-其他增加(減少)	211	356
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	(2,995)	(18,850)
營運產生之現金流(出)入	120,825	75,196
收取之利息	110	305
支付之利息	(24,815)	(28,176)
支付之所得稅	(21,480)	(3,339)
營業活動之淨現金流(出)入	74,640	43,986

接 次 頁

## 承 前 頁

	106年度	105年度
投資活動之現金流量		
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(424,742)	—
處分備供出售金融資產	538,103	442,525
取得以成本衡量之金融資產	(51,000)	(46,982)
取得採權益法之投資	(188,233)	(406,854)
處分子公司淨現金流入	—	28
處分關聯企業	—	43,029
取得不動產、廠房及設備	(27,258)	(37,318)
取得無形資產	(6,556)	(11,808)
取得投資性不動產	(305)	(14,696)
預付設備款(增加)減少	5,084	804
存出保證金(增加)減少	(1,657)	499
其他金融資產-流動(增加)減少	(27)	4,973
應收租賃款(增加)減少	9,428	9,429
收取子公司現金股利	69,996	44,409
收取其他股利	6,778	9,197
投資活動之淨現金流(出)入	(70,389)	37,235
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	250,000	200,000
舉借及償還長期借款	(251,215)	(718,925)
存入保證金增加(減少)	(1,797)	(664)
處分子公司部份權益價款	—	14,100
支付庫藏股交易成本	—	(333,804)
現金增資	—	310,500
籌資活動之淨現金流(出)入	(3,012)	(528,793)
本期現金及約當現金淨增減數	1,239	(447,572)
期初現金及約當現金餘額	67,193	514,765
期末現金及約當現金餘額	\$ 68,432	\$ 67,193

(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



(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 106 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元及實收資本額為 3,206,740 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本公司個體財務報告已於民國 107 年 3 月 28 日業經董事會核准並通過發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效 106 年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司自 106 年開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)並經金管會認可並發布生效 106 年適用及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定不致造成本公司會計政策重大變動：

### 1. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制、聯合控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各項交易總額或餘額 10%以上者應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，增加關係人交易之揭露，請參閱附註七。

(二)107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之「IFRSs」。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號及第 7 號之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號之修正「國際財務報導準則第 15 號之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則解釋第 22 號「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：國際財務報導準則第 12 號之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；國際會計準則第 28 號之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

本公司認為除下列說明外，適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

就金融資產方面，所有屬於國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。國際財務報導準則第 9 號對金融資產之分類規定如下。



投資之權益工具，應以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

國際財務報導準則第 9 號改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產，應認列備抵損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵損失應按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險區間，則其備抵損失應按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但應收帳款適用簡化作法得按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

本公司選擇於適用國際財務報導準則第 9 號金融資產及金融負債之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日。

追溯適用國際財務報導準則第 9 號對 107 年 1 月 1 日各類別金融資產及金融負債之衡量種類、帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明		
	國際會計準則第 39 號	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 9 號			
權益投資	備供出售金融資產	透過損益按公允價值衡量	23,532	23,532	(1)		
	以成本衡量之金融資產	透過損益按公允價值衡量	175,979	297,150	(2)		
	106 年 12 月 31 日帳面金額(國際會計準則第 39 號)	重 分 類	再 衡 量	107 年 1 月 1 日帳面金額(國際財務報導準則第 9 號)	107 年 1 月 1 日保留盈餘影響數	107 年 1 月 1 日其他權益影響數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產-權益工具	400,213	—	—	400,213	—	—	
加：自備供出售金融資產重分類	—	23,532	—	23,532	27,034	(27,034)	(1)
加：以成本衡量金融資產重分類	—	175,979	121,171	297,150	121,171	—	(2)
	400,213	199,511	121,171	720,895	148,205	(27,034)	
採用權益法之投資	8,308,083	—	38,886	8,346,969	134,169	(95,283)	(3)

- (1)原依國際會計準則第39號分類為備供出售金融資產之權益投資，本公司選擇全數依國際財務報導準則第9號重分類為透過損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益 27,034仟元重分類調整增加保留盈餘。
- (2)其中原依國際會計準則第39號以成本衡量之權益投資，依國際財務報導準則第9號應按公允價值再衡量，因而107年1月1日之透過損益按公允價值衡量之金融資產調整增加 297,150仟元及保留盈餘調整增加121,171仟元。
- (3)採用權益法之被投資公司業因適用國際財務報導準則9號，本公司107年1月1日採用權益法之投資調整增加 38,886仟元及保留盈餘調整增加38,886仟元，其他權益－備供出售金融資產未實現損益重分類調整增加保留盈餘95,283仟元。

## 2. 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」及相關修正

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

本公司於適用國際財務報導準則第 15 號時，係以下列步驟認列收入：

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

國際財務報導準則第 15 號生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。合併公司預期適用 IFRS15 對財務報表不致產生重大影響。

## 3. 國際財務報導準則解釋第 22 號(IFRIC 22)「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣交易金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣紀錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

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

### (三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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」	未定
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日

國際財務報導準則解釋第 23 號「所得稅之不確性之處理」	2019 年 1 月 1 日
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日

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

#### 1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

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

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

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

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

#### 2. 國際財務報導準則解釋第 23 號「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司採最可能金額或預期值(應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法)評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

本公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC23，或將追溯適用 IFRIC23 之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本財務報表通過發布日止，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

本公司之個體財務報表係依照證券發行人財務報表編製準則編製。

##### 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. 金融資產

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(1)本公司所持有之金融資產分類為：

A. 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收帳款、其他應收款、存出保證金及無活絡市場之債券投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

B. 備供出售金融資產

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

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

依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

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

III. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。(對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，

或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。）

#### D. 無活絡市場之債務工具投資

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

#### (2) 金融資產減損

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

##### A. 放款及應收款

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

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

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

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

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量(已反映擔保品或保證之影響)以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳

款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

#### B. 備供出售金融資產

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

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

#### C. 以成本衡量之金融資產

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

### 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：

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

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

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

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

## 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為群組。

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

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

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

## 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。

## 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

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

### 商品之銷售

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

### 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

### 股利收入及利息收入

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

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

## 17. 租 賃

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

### 本公司為出租人

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

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

### 本公司為承租人

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

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

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

## 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百分之十所得稅列為股東會決議分配盈餘年度之所得稅費用並估列相關負債。

### (2) 遞延所得稅

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

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

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

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

### (3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

#### 1. 應收款之備抵呆帳

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,760 仟元及 1,771 仟元。

#### 2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 106 年及 105 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

#### 3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 141,228 仟元及 109,912 仟元。

#### 4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司於 106 年及 105 年度評估針對資產未認列減損損失。

#### 5. 存貨之評價

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

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 72,093 仟元及 60,693 仟元。

#### 6. 淨確定福利負債之計算

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債-非流動之帳面金額分別為 14,585 仟元及 16,190 仟元。

#### 7. 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	106. 12. 31	105. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 130
活期及支票存款	68,247	67,063
合 計	\$ 68,432	\$ 67,193

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	106. 12. 31	105. 12. 31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
轉換公司債混合商品	\$ 420,213	\$ —
金融負債-流動		
持有供交易之金融負債：		
衍生性金融工具—賣回選擇權	\$ 112,342	\$ 31,841

(1) 本公司於民國 106 年 1 月及 5 月購入美元計價票面利率 8% 之可轉換公司債，金額美金 13,965 仟元。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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

	轉換公司債混合商品	
	美 元	新台幣
發行日	\$ 13,965	\$ 424,742
公允價值變動損(益)	(517)	(24,529)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 13,448	\$ 400,213

(2) 上述金融資產未提供質押擔保。

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

### 3. 備供出售金融資產

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
流動項目：		
國內上市(櫃)股票	\$ 23,532	\$ 602,194

(1)上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

(2)民國 106 年及 105 年度產生之金融商品未實現(損)益分別為 95,615 仟元及 38,025 仟元。

### 4. 應收帳款淨額

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
應收帳款-一般客戶	\$ 101,942	\$ 103,839
減：備抵呆帳	(1,760)	(1,771)
淨 額	\$ 100,182	\$ 102,068

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

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

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

應收帳款淨額之帳齡分析如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
90 天內	\$ 85,669	\$ 88,601
90 天至 180 天	13,726	12,317
180 天至 365 天	787	1,150
365 天以上	—	—
合 計	100,182	102,068

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合 計
106.01.01 餘額	\$ —	\$ 1,771	\$ 1,771
因無法收回沖銷	—	(11)	(11)
106.12.31 餘額	\$ —	\$ 1,760	\$ 1,760
105.01.01 餘額	\$ —	\$ 1,904	\$ 1,904
因無法收回沖銷	—	(29)	(29)
重分類	—	(104)	(104)
105.12.31 餘額	\$ —	\$ 1,771	\$ 1,771

#### 5. 應收租賃款

租賃投資總額	106.12.31	105.12.31
不超過1年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5年	37,714	37,714
超過5年	12,178	21,607
小 計	59,321	68,750
減：未賺得融資收益	(3,326)	(4,453)
應收最低租賃給付現值	\$ 55,995	\$ 64,297
應收租賃款	106.12.31	105.12.31
不超過1年	\$ 8,456	\$ 8,295
1-5年	35,497	34,823
超過5年	12,042	21,179
小 計	55,995	64,297
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	55,995	64,297
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 55,995	\$ 64,297

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%。

## 6. 存 貨

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 374	\$ 242
製 成 品	23, 798	22, 843
在 製 品	12, 097	5, 999
原 料	28, 853	28, 664
物 料	4, 810	4, 719
在 途 存 貨	5, 716	1, 182
合 計	\$ 75, 648	\$ 63, 649
減：備抵存貨跌價損失	(3, 555)	(2, 956)
淨 額	\$ 72, 093	\$ 60, 693

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	106 年度	105 年度
已出售存貨成本	\$ 319, 305	\$ 307, 495
存貨(回升利益)跌價損失	599	510
存貨盤(盈)損淨額	(1, 134)	(899)
存貨報廢損失	1, 781	1, 443
其 他	1, 707	342
合 計	\$ 322, 258	\$ 308, 891

## 7. 以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司	106. 12. 31	105. 12. 31
國內未上市(櫃)普通股	\$ 175, 979	\$ 44, 600
國外未上市(櫃)特別股	—	80, 379
合 計	\$ 175, 979	\$ 124, 979

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

## 8. 採用權益法之投資

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
投資子公司	\$ 7,540,765	\$ 7,261,511
投資關聯企業	767,318	890,903
合 計	\$ 8,308,083	\$ 8,152,414

### (1) 投資子公司

被投資公司	106. 12. 31		105. 12. 31	
	帳面金額	持股 比例	帳面金額	持股 比例
<u>上市(櫃)公司</u>				
澳優乳業(股)公司	\$ 3,819,790	28.80%	\$ 3,629,025	28.99%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
O' LONG 公司(B. V. I)	103,862	100.00%	142,749	100.00%
玉晟管理顧問(股)公司	163,011	39.03%	149,658	39.03%
豐華生物科技(股)公司	501,072	37.02%	424,482	36.18%
金樺生物醫學(股)公司	118,820	32.63%	60,804	34.28%
得榮生物科技(股)公司	—	—	57,736	42.45%
玉晟生技投資(股)公司	1,594,376	58.60%	1,402,857	58.60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	452,050	100.00%	519,123	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	124,392	100.00%	—	—
東源國際醫藥(股)公司(TOT BIOPHARM)	684,672	44.88%	896,357	44.88%
小 計	\$ 7,562,045		\$ 7,282,791	
減：子公司持有母公司 股票視為庫藏股	21,280		21,280	
	\$ 7,540,765		\$ 7,261,511	

(A) 本公司於民國 92 年 10 月經經濟部投資審議委員會核准透過 O' LONG ENTERPRISES LTD (B. V. I)(簡稱 O' LONG 公司)轉投資大陸永光製藥有限公司。

- (B) 本公司取得玉晟管理顧問(股)公司及得榮生物科技(股)公司過半數董事席次，對該公司具有控制力。
- (C) 本公司於民國 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。
- (D) 本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司對金樺生物醫學(股)公司之持股合計為 50.5%，故對其具有控制力。
- (E) 本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司對澳優乳業(股)公司之持股合計 40.28%，因澳優乳業(股)公司係香港上市公司，其他股東持股分散且本公司與共同投資人持有過半數股權，故將其列為子公司。
- (F) 本公司於民國 104 年 12 月購入東源國際醫藥(股)公司其他主要股東股權，購入後與子公司持股合計 51.01% 並具實質控制力。
- (G) 子公司豐華生物科技(股)公司為整合益生菌業務，於民國 106 年 11 月經股東會決議，以吸收合併方式與得榮生物科技(股)公司進行合併，基準日為民國 106 年 12 月 29 日，因豐華公司與得榮科技股份有限公司均為本公司之子公司，該併購之交易經濟實質係屬共同控制權益下之組織重組依帳面金額入帳。
- (H) 民國 106 年及 105 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。
- (I) 本公司將子公司持有母公司股票視為庫藏股票處理，相關明細如下：

被投資公司	106.12.31	105.12.31
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 21,280	\$ 21,280

- (J) 以投資子公司設定質押作為借款擔保之金額，請參閱附註八。

(2) 採投資關聯企業明細如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
具重大性之關聯企業		
順天醫藥生技(股)公司	\$ 192,993	\$ 237,177
益安生醫(股)公司	350,733	423,521
	543,726	660,698

個別不重大之關聯企業	223,592	230,205
合 計	\$ 767,318	\$ 890,903

(A)本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	106.12.31	105.12.31
順天醫藥生技(股)公司	27.69%	28.03%
益安生醫(股)公司	24.77%	25.07%

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，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表九「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	106.12.31	105.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,070,694	\$ 1,861,518
順天醫藥生技(股)公司	779,302	1,168,952
個別不重大之關聯企業	298,834	385,593
合 計	\$ 2,148,830	\$ 3,416,063

(C)民國106年及105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

	106.12.31	
	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
流動資產	\$ 768,131	\$ 925,148
非流動資產	17,618	549,977
流動負債	94,059	59,234
權益	\$ 691,690	\$ 1,415,891
本公司享有之權益	\$ 190,383	\$ 350,733

商 譽	2,610	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 192,993	\$ 350,733

105. 12. 31

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
流動資產	\$ 711,045	\$ 1,382,837
非流動資產	207,032	392,239
流動負債	45,697	85,514
權 益	\$ 872,380	\$ 1,689,562
本公司享有之權益	\$ 243,407	\$ 423,521
商 譽	2,610	—
順/側流交易未實現損益	(8,840)	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 237,177	\$ 423,521

綜合損益表

106 年度

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
收 入	\$ 35,259	\$ —
繼續營業單位本期淨利	(212,841)	(247,517)
其他綜合損益(稅後淨額)	14,247	(3,942)
本期綜合損益總額	\$ (198,594)	\$ (251,459)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

105 年度

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
收 入	\$ 12,464	\$ —
繼續營業單位本期淨利	(229,641)	(218,661)
其他綜合損益(稅後淨額)	(11,976)	(373)
本期綜合損益總額	\$ (241,617)	\$ (219,034)



## 105 年度

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

(F)本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 223,592 仟元及 230,205 仟元。

本公司享有之份額	106 年度	105 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (38,075)	\$ (21,189)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (111)	\$ (50)

## 9. 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	106. 12. 31	105. 12. 31
土 地	\$ 86,336	\$ 86,336
房屋及建築	218,729	227,003
機 器 設 備	49,407	53,152
運 輸 設 備	1,775	2,269
辦 公 設 備	25,812	11,538
什 項 設 備	6,782	4,457
合 計	\$ 388,841	\$ 384,755

(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	合計
106.01.01 餘額	\$ 86,336	\$ 304,426	\$ 115,742	\$ 3,963	\$ 39,335	\$ 24,053	\$ 573,855
本期增添	—	1,782	5,548	—	17,234	3,418	27,982
本期減少	—	—	(67)	—	(417)	(2,424)	(2,908)
106.12.31 餘額	\$ 86,336	\$ 306,208	\$ 121,223	\$ 3,963	\$ 56,152	\$ 25,047	\$ 598,929

累計折舊及減損	土地	房屋及 建築	機器 設備	運輸 設備	辦公 設備	什項 設備	合計
106.01.01 餘額	\$ —	\$ 77,423	\$ 62,590	\$ 1,694	\$ 27,797	\$ 19,596	\$ 189,100
本期提列折舊	—	10,056	9,293	494	2,940	1,009	23,792
本期減少	—	—	(67)	—	(397)	(2,340)	(2,804)
106.12.31 餘額	\$ —	\$ 87,479	\$ 71,816	\$ 2,188	\$ 30,340	\$ 18,265	\$ 210,088
取得成本	土地	房屋及 建築	機器 設備	運輸 設備	辦公 設備	什項 設備	合計
105.01.01 餘額	\$ 86,336	\$ 299,270	\$ 89,515	\$ 2,743	\$ 33,382	\$ 23,868	\$ 535,114
本期增添	—	5,156	26,227	1,220	5,953	185	38,741
本期減少	—	—	—	—	—	—	—
105.12.31 餘額	\$ 86,336	\$ 304,426	\$ 115,742	\$ 3,963	\$ 39,335	\$ 24,053	\$ 573,855
累計折舊及減損	土地	房屋及 建築	機器 設備	運輸 設備	辦公 設備	什項 設備	合計
105.01.01 餘額	\$ —	\$ 67,628	\$ 55,673	\$ 1,399	\$ 25,386	\$ 18,466	\$ 168,552
本期提列折舊	—	9,795	6,917	295	2,411	1,130	20,548
本期減少	—	—	—	—	—	—	—
105.12.31 餘額	\$ —	\$ 77,423	\$ 62,590	\$ 1,694	\$ 27,797	\$ 19,596	\$ 189,100

(3)本公司民國106年及105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。

## 10. 投資性不動產

(1)本公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
土 地	\$ 192,923	\$ 192,923
房屋及建築	112,099	116,158
合 計	\$ 305,022	\$ 309,081

(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
106.01.01 餘額	\$ 192,923	\$ 123,253	\$ 316,176
本期增添	—	305	305
106.12.31 餘額	\$ 192,923	\$ 123,558	\$ 316,481
累計折舊及減損			
106.01.01 餘額	\$ —	\$ 7,095	\$ 7,095
本期提列折舊	—	4,364	4,364
106.12.31 餘額	\$ —	\$ 11,459	\$ 11,459
取得成本			
105.01.01 餘額	\$ 192,923	\$ 108,557	\$ 301,480
本期增添	—	14,696	14,696
105.12.31 餘額	\$ 192,923	\$ 123,253	\$ 316,176
累計折舊及減損			
105.01.01 餘額	\$ —	\$ 2,961	\$ 2,961
本期提列折舊	—	4,134	4,134
105.12.31 餘額	\$ —	\$ 7,095	\$ 7,095

(3)民國 106 年及 105 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 357,206 仟元及 354,556 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 106 年及 105 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 10,188 仟元及 9,947 仟元。民國 106 年及 105 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。

## 11. 無形資產

(1) 本公司無形資產帳面價值如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
電腦軟體成本	\$ 6,156	\$ 7,378
其他無形資產	2,050	2,870
商 譽	1,345	1,345
專門技術	5,583	—
合 計	\$ 15,134	\$ 11,593

(2) 本公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
106. 01. 01 餘額	\$ 8,808	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 16,825
本期增加	556	—	—	6,000	6,556
106. 12. 31 餘額	\$ 9,364	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ 6,000	\$ 23,381

取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
106. 01. 01 餘額	\$ 1,430	\$ 3,802	\$ —	\$ —	\$ 5,232
本期增加	1,778	820	—	417	3,015
106. 12. 31 餘額	\$ 3,208	\$ 4,622	\$ —	\$ 417	\$ 8,247

取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
105. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 3,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 5,017
本期增加	8,808	3,000	—	—	11,808
105. 12. 31 餘額	\$ 8,808	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 16,825

取得成本	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
105. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 3,189	\$ —	\$ —	\$ 3,189
本期增加	1,430	613	—	—	2,043
105. 12. 31 餘額	\$ 1,430	\$ 3,802	\$ —	\$ —	\$ 5,232

(3) 本公司民國 106 及 105 年未認列任何商譽之減損損失。

(4)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。

## 12. 借 款

### (1)短期借款

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 100,000	\$ 100,000
擔保借款	450,000	200,000
合 計	\$ 550,000	\$ 300,000
利率區間	1.32%-1.51%	1.00%-1.30%

### (2)長期借款

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 436,131	\$ 687,345
減：長期借款-一年內到期部分	(436,131)	(95,058)
合 計	\$ —	\$ 592,287
利率區間	2.39%-2.53%	2.39%

(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。

## 13. 應付公司債

	106. 12. 31	105. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 2,108,525	\$ 2,054,845
減：列為1年內到期部分	(2,108,525)	(2,054,845)
	\$ —	\$ —

### 國內無擔保轉換公司債

本公司於104年7月13日在台灣發行34,000單位、票面利率為0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計3,400,000仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 71.1 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止。本轉換債發行滿二年債券持有人可要求本公司按債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.52%(實質收益率 1.25%)及滿三年為債券面額之 103.80%(實質收益率為 1.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 106 年 12 月 31 日之轉換價格為 53.4 元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積一認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.083%。

項 目	106.12.31	105.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 3,400,000	\$ 3,400,000
減：發行費用	(8,413)	(8,413)
權益組成部分	(373,658)	(373,658)
嵌入衍生性工具賣回權	(96,866)	(96,866)
發行日負債組成部分	2,921,063	2,921,063
以有效利率計算之利息	168,951	105,693
	3,090,014	3,026,756
減：應付公司債轉換為普通股	(981,489)	(971,911)
負債組成部份	2,108,525	2,054,845
減：一年內到期之長期負債	(2,108,525)	(2,054,845)
負債組成部分-非流動	\$ —	\$ —

#### 14. 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 106 年及 105 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,105 仟元及 5,435 仟元。

## (2) 確定福利計劃

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：

	106 年度	105 年度
確定福利義務現值	\$ 39,869	\$ 44,813
計畫資產公允價值	(25,284)	(28,623)
提撥短絀(剩餘)	14,585	16,190
其他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ 14,585	\$ 16,190

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)
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 44,813	\$ (28,623)	\$ 16,190
服務成本			
當期服務成本	203	—	203
利息費用(收入)	717	(471)	246
認列於損益	920	(471)	449
再衡量數			
計畫資產報酬	—	231	231
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	882	—	882
精算(利益)損失—經驗調整	277	—	277
認列於其他綜合損益	1,159	231	1,390

	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)
雇主提撥	—	(3,444)	(3,444)
支付福利	(7,023)	7,023	—
106年12月31日餘額	\$ 39,869	\$ (25,284)	\$ 14,585
	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)
105年1月1日餘額	\$ 42,282	\$ (8,837)	\$ 33,445
服務成本			
當期服務成本	262	—	262
利息費用(收入)	677	(153)	524
認列於損益	939	(153)	786
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	3	3
精算(利益)損失—經驗調整	1,592	—	1,592
認列於其他綜合損益	1,592	3	1,595
雇主提撥	—	(19,636)	(19,636)
105年12月31日餘額	\$ 44,813	\$ (28,623)	\$ 16,190

有關退休金之精算假設彙總如下：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.35%	1.60%
未來薪資增加率	3.00%	3.00%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：



1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內上市、上櫃或私募之權益證券、投資國內外不動產之證券化商品及存放國內外之金融機構等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

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

	<u>106 年 12 月 31 日</u>	<u>105 年 12 月 31 日</u>
折現率		
增加 0.25%	(882)	(944)
減少 0.25%	914	979
薪資預期增加率		
增加 1%	3,753	4,046
減少 1%	(3,334)	(3,565)

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

	<u>106 年 12 月 31 日</u>	<u>105 年 12 月 31 日</u>
預期 1 年內提發金額	3,444	1,646
確定福利義務平均到期期間	12	12

## 15. 權益

### (1) 普通股股本

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司登記股本分別為 6,000,000 仟元及 3,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 600,000 仟股。截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 3,206,740 仟元及 2,917,975 仟元，分為普通股 320,674 仟股及 291,797 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 106 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 286,917 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 28,692 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 106 年及 105 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 1,848 仟元及 78,832 仟元。

### (2) 資本公積

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
發行溢價	\$ 3,312,712	\$ 3,590,458
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數	347,627	370,218
取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	77,415	42,384
認股權	250,230	251,384
庫藏股交易	1,049	1,049
合 計	\$ 3,989,033	\$ 4,255,493

(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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 105 年 2 月 26 日經股東會決議修正公司章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。參閱附註六.17 之員工福利費用。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

另依據本公司章程規定，股利政策係為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%為原則，並就當年度所分配股利之 10%以上發放現金股利。如果當年配發股利不足三元得全數配發股票股利。

#### (a)法定盈餘公積

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

#### (b)特別盈餘公積

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

#### (4) 盈餘分配

本公司於 107 年 3 月 28 日經董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下，相關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 26 日召開股東常會決議。

項 目	106 年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 25,000	\$ —
特別盈餘公積	220,665	—
股票股利	—	—

另擬議以資本公積—發行溢價配發現金\$157,837 及股票\$157,837，本公司經董事會及股東會決議通過民國 105 年度盈餘分配如下：

項 目	105 年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,945	\$ —
特別盈餘公積	24,134	—

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 106 年及 105 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	備供出售金融商 品未實現(損)益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
106.01.01 餘額	\$ 348,267	\$ (478,106)	\$ (129,839)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(25,717)	(25,717)
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	18,302	(11,319)	6,983
備供出售金融資產未實 現損益之變動	(244,252)	—	(244,252)
106.12.31 餘額	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)

項 目	備供出售金融商 品未實現(損)益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
105.01.01 餘額	\$ 544,633	\$ (16,659)	\$ 527,974
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(278,669)	(278,669)
採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資企業之其他綜合損益之 份額	(2,386)	(182,778)	(185,164)
備供出售金融資產未實 現損益之變動	(193,980)	—	(193,980)
105.12.31 餘額	\$ 348,267	\$ (478,106)	\$ (129,839)

#### (6)庫藏股

(a)民國 106 年及 105 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	期初數量	106 年度		期末數量
		本期增加	本期減少	
子公司持有母公 司股票	1,479	148	—	1,627
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000
合計	6,479	148	—	6,627

收回原因	期初數量	105 年度		期末數量
		本期增加	本期減少	
子公司持有母公 司股票	1,435	129	85	1,479
轉讓股份予員工	—	5,000	—	5,000
合計	1,435	5,129	85	6,479

本公司之子公司—玉晟管理顧問(股)公司於民國 103 年 11 月因本公司與玉晟創投公司合併致持有本公司股票，相關資訊如下：

持有股數 (仟股)	106 年度		持有股數 (仟股)	105 年度	
	帳面金額	市價		帳面金額	市價
1,627	54,523	79,737	1,479	54,523	91,128

(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。

## 16. 營業收入

本公司營業收入明細如下：

項 目	106 年度	105 年度
產品銷售收入	\$ 627,972	\$ 605,242

## 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：

性質別 \ 功能別	106 年度			105 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	29,016	122,607	151,623	23,981	103,650	127,631
勞健保費用	2,565	8,365	10,930	2,007	7,172	9,179
退休金費用	1,436	5,118	6,554	1,136	5,085	6,221
其他員工福利費用	3,394	3,659	7,053	3,128	3,967	7,095
小 計	36,411	139,749	176,160	30,252	119,874	150,126
折舊費用	16,663	11,493	28,156	14,245	10,437	24,682
攤銷費用	—	3,015	3,015	—	2,043	2,043

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 182 人及 172 人。

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 2 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別 1%~6%及不超過 2%提撥員工酬勞及董監酬勞。

106 年及 105 年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別於 107 年 3 月 28 日及 106 年 3 月 29 日董事會決議如下：

	106 年度		105 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	3%	8,243	3%	933
董監事酬勞	2%	5,475	2%	622

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如下：

	106 年度	
	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 8,212	\$ 5,475
財務報表認列金額	\$ 8,243	\$ 5,475

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。

## 18. 營業外收入及支出

### (1) 其他收入

項 目	106 年度	105 年度
管理服務收入	\$ 5,840	\$ 2,153
董監酬勞	695	75
沖銷應付款利益	—	16,390
授權轉讓收入	2,286	1,524
其 他	3,111	3,628
合 計	\$ 11,932	\$ 23,770

## (2) 財務成本

項 目	106 年度	105 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 24,675	\$ 29,252
應付公司債折價攤銷	63,258	66,231
小 計	87,933	95,483
銀行貸款手續費	7,367	7,367
合 計	\$ 95,300	\$ 102,850

### 19. 其他綜合損益組成部分

106 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (1,390)	\$ —	\$ (1,390)	\$ 278	\$ (1,112)
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	(241)	—	(241)	(1,735)	(1,976)
本期其他綜合損益	\$ (1,631)	\$ —	\$ (1,631)	\$ (1,457)	\$ (3,088)
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	\$ (47,867)	\$ —	\$ (47,867)	\$ 22,150	\$ (25,717)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	95,615	(338,174)	(242,559)	(1,693)	(244,252)
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	3,091	—	3,091	3,892	6,983
本期其他綜合損益	\$ 50,839	\$ (338,174)	\$ (287,335)	\$ 24,349	\$ (262,986)
105 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (1,595)	\$ —	\$ (1,595)	\$ 271	\$ (1,324)



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	8,520	—	8,520	—	8,520
本期其他綜合損益	\$ 6,925	\$ —	\$ 6,925	\$ 271	\$ 7,196
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	\$ (335,746)	\$ —	\$ (335,746)	\$ 57,077	\$ (278,669)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	38,025	(235,105)	(197,080)	3,100	(193,980)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(202,257)	16	(202,241)	17,077	(185,164)
本期其他綜合損益	\$ (499,978)	\$ (235,089)	\$ (735,067)	\$ 77,254	\$ (675,813)

## 20. 所得稅

### (一) 遞延所得稅資產(負債)

	106 年度			
	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他綜合淨利	12 月 31 日
<b>遞延所得稅資產</b>				
備抵呆帳	\$ 286	\$ 50	\$ —	\$ 336
備抵存貨跌價損失	503	208	—	711
備抵銷貨退回及折讓	2,556	734	—	3,290
應計退休金負債	2,702	(202)	278	2,778
採權益法認列之關聯企業損益之份額	31,916	13,613	—	45,529
投資抵減	—	766	—	766
應付公司債評價	750	(11,651)	—	(10,901)
其他	—	—	(1,735)	(1,735)
金融資產未實現損失	1,943	4,906	(1,693)	5,156
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	69,256	—	26,042	95,298
小計	109,912			141,228
<b>遞延所得稅負債</b>				
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	(11,718)	—	—	(11,718)
合計	\$ 98,194	\$ 8,424	\$ 22,892	\$ 129,510

## 105 年度

	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12 月 31 日
<b>遞延所得稅資產</b>				
備抵呆帳	\$ 286	\$ —	\$ —	\$ 286
備抵存貨跌價損失	416	87	—	503
備抵銷貨退回及折讓	2,581	(25)	—	2,556
應計退休金負債	5,636	(3,205)	271	2,702
採權益法認列之關聯 企業損益之份額	14,721	17,195	—	31,916
虧損扣抵	7,260	(7,260)	—	—
其他	904	(154)	—	750
金融資產未實現損失	—	—	1,943	1,943
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	—	—	69,256	69,256
小計	31,804			109,912
<b>遞延所得稅負債</b>				
金融資產未實現利益	(1,156)	—	1,156	—
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(4,899)	—	4,899	—
小計	(17,773)	—	—	(11,718)
合計	\$ 14,031	\$ 6,638	\$ 77,525	\$ 98,194

## (二) 所得稅費用

(1) 會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	106 年度	105 年度
稅前淨利	\$ 260,019	\$ 29,551
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	44,203	5,023
永久性差異：		
證券交易所得	(58,992)	(49,508)
其他	(10,796)	34,230
暫時性差異：		
存貨跌價損失	102	87
退休金	(509)	(3,205)
應付公司債評價	23,997	11,259

採權益法認列之關聯企業 損益之份額	11,481	17,195
其他	9,107	(86)
當期應付所得稅費用	18,593	14,995
前十年虧損扣抵	—	(6,972)
投資抵減本期抵減數	(620)	—
基本稅額應納差額	—	8,513
未分配盈餘加徵 10%稅款	—	243
境外扣繳稅款	78	—
以前年度所得稅(高)低估	394	(45)
遞延所得稅費用(利益)	(8,424)	(6,638)
認列於損益之所得稅費用	\$ 10,021	10,096

我國於 107 年 1 月修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	106 年度	105 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (22,150)	\$ (57,077)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	1,693	(3,100)
確定福利計畫之再衡量數	(278)	(271)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 企業之其他綜合損益之份額	(2,157)	(17,077)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	\$ (22,892)	\$ (77,525)

(3)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 104 年度。

(4)本公司截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日有關股東可扣抵稅額帳戶及未分配盈餘之資訊內容如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	49,900	77,827
八十七年度以後未分配盈餘	245,665	26,079

預計/實際當年度盈餘分配  
之稅額扣抵比率

20.48%

20.48%

## 21. 每股盈餘

	106 年度			105 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	249,998	315,577	0.79	19,455	312,293	0.06
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		168			15	
轉換公司債(註)	—	—		—	—	
稀釋每股盈餘	249,998	315,745	0.79	19,455	312,308	0.06

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，皆由 0.07 元減少為 0.06 元。

(註)民國 106 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	106. 12. 31	105. 12. 31
負債總額	\$ 3,499,333	\$ 3,311,919

資產總額	\$	10,296,228	\$	10,103,830
負債比例		33.99%		32.78%

## 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)

		106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	2,108,525	—	—	2,129,038

		105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	2,054,845	—	—	2,060,398

### (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：

- 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)。
- 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。
- 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：

106.12.31				
	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 23,532	\$ —	\$ —	\$ 23,532
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
可轉換債券混合商品	\$ —	\$ —	\$ 400,213	\$ 400,213
透過損益按公允價值衡量之金融負債：				
衍生性工具－賣回權	\$ —	\$ —	\$ 112,342	\$ 112,342

105.12.31				
	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 602,194	\$ —	\$ —	\$ 602,194
透過損益按公允價值衡量之金融負債：				
衍生性工具－賣回權	\$ —	\$ —	\$ 31,841	\$ 31,841

(4)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- a. 本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

- b. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。

- c. 衍生金融工具之評係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。
- d. 有關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：

	106. 12. 31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
混合工具： 可轉換債券合約	112, 342	蒙地卡羅 模擬法	波動率、折現率	波動價值高、公允價值愈高；折現率愈高、公允價值愈低
	400, 213	二項式模 型	永續成長率少數 股權及缺乏市場 流通性折價	少數股權及缺乏市場流通性折價愈高；公允價值愈低；永續成長率愈高，公允價值愈高。

#### (5)財務風險管理目的

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

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

#### (6)市場風險

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

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	106. 12. 31			105. 12. 31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣

外幣：功能性貨幣

## 金融資產

### 貨幣性項目

港幣：新台幣	546	3.807	2	70	4.158	300
美金：新台幣	13,448	29.76	400,213	—	—	—

### 非貨幣性項目

美金：新台幣	3,350	29.76	99,703	4,931	32.25	169,149
人民幣：新台幣	836,745	4.565	3,819,790	786,003	4.617	3,629,026

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 106 年及 105 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為 9,185 仟元及 3,694 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：

	106.12.31	105.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 986,131	\$ 987,345

### 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 106 年及 105 年度之稅前淨利減少 9,861 仟元及 9,873 仟元。

### (7)信用風險

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



## (8)流動性風險

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

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

106.12.31					
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計	
短期借款	\$ 550,000	\$ —	\$ —	\$ 550,000	
應付款項(含關係人)	83,863	—	—	83,863	
其他應付款	54,085	—	—	54,085	
應付公司債	2,108,525	—	—	2,108,525	
長期借款	436,131	—	—	436,131	
合 計	\$ 3,232,604	\$ —	\$ —	\$ 3,232,604	

105.12.31					
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計	
短期借款	\$ 300,000	\$ —	\$ —	\$ 300,000	
應付款項(含關係人)	73,539	—	—	73,539	
其他應付款	38,846	—	—	38,846	
應付公司債	2,054,845	—	—	2,054,845	
長期借款	95,058	592,287	—	687,345	
合 計	\$ 2,562,288	\$ 592,287	\$ —	\$ 3,154,575	

## 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	本公司董事之配偶
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業

玉晟管理顧問股份有限公司	本公司子公司
豐華生物科技股份有限公司	本公司子公司
金樺生物醫學股份有限公司	本公司子公司
得榮生物科技股份有限公司	本公司子公司(106年12月合併消滅)
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司
澳優乳業股份有限公司	本公司子公司
東曜藥業股份有限公司	本公司子公司
海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	本公司子公司

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 研究發展費用

關係人類別	106 年度	105 年度
子公司	\$ 1,092	\$ —
關聯企業	—	50
其他關係人	4,433	1,524
合 計	\$ 5,525	\$ 1,574

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	106 年度	105 年度
子公司	\$ 80	\$ 166
關聯企業	211	253
其他關係人	39	75
合 計	\$ 330	\$ 494

(3) 租賃收入

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
玉晟管顧顧問(股)公司	\$ 1,613	\$ 1,613

東曜藥業(股)公司	2,712	2,486
其他子公司	805	551
主要管理階層	34	34
順天醫藥生技(股)公司	5,400	4,950
合計	\$ 10,564	\$ 9,634

(4)其他收入

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
海普諾凱奶粉營業品(股)公司	\$ 4,858	—
其他子公司	2,345	3,390
關聯企業	347	\$ 278
其他關係人	—	78
合計	\$ 7,550	\$ 3,746

(5)財產交易

(a)本公司於民國 105 年度出售資訊設備予子公司金額 135 仟元。

(6)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

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
澳優乳業(股)公司	\$ —	\$ 1,893
其他子公司	898	539
關聯企業	25	472
合計	\$ 923	\$ 2,904

(b) 應付票據

關係人類別	106 年度	105 年度
其他關係人	\$ 59	\$ 79

(c) 其他應付款

關係人類別	106 年度	105 年度
子公司	\$ 12	\$ —
其他關係人	110	—
合計	\$ 122	\$ —

(d) 預收款項

關係人類別	106 年度	105 年度
子公司	\$ —	\$ 426
關聯企業	—	450
合計	\$ —	\$ 876

(7) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	106 年度	105 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 11,315	\$ 6,451
退職後福利	108	108
合計	\$ 11,423	\$ 6,559

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	106.12.31	105.12.31	擔保債務內容
土地	\$ 86,336	\$ 86,336	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	218,729	227,003	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	305,022	309,081	銀行借款及額度擔保

備供出售金融資產	—	485,875	銀行借款擔保
備供出售金融資產	—	93,537	股票初次上櫃強制集保
採用權益法之長期投資	3,297,978	3,274,476	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	271,863	660,698	股票初次上櫃強制集保
受限制資產-活期存款	26,666	26,639	備償戶及補助款專戶
合 計	\$ 4,206,594	\$ 5,163,645	

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 106 年及 105 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 88,366 仟元及 10,923 仟元，已依約支付 15,682 仟元及 3,413 仟元。
2. 截至民國 106 年及 105 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 22,857 仟元及 37,537 仟元，已支付金額為新台幣 20,571 仟元及 25,655 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 106 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 106 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
5. 本公司民國 106 年 8 月與國立陽明大學簽訂「癌症治療之 CY001 化合物」授權合約，依合約約定研發達成進度及研發產品銷售情形分別支付一定金額授權金及一定比例權利金，授權金金額為新台幣 60,000 仟元。
6. 本公司董事會於 106 年 12 月決議透過 Center laboratories Limited 辦理現金增資投資位於遼寧本溪高新開發區生物醫藥公司投資金額人民幣 1 億元持股 49%，本公司參與 Center laboratories Limited 本輪現金增資計人民幣 3,000 仟元。
7. 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、研究室，依據不可取消之營業租賃合約，民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
不超過一年	\$ 9,173	\$ 11,708
超過一年但不超過五年	18,814	27,195
超過五年	—	—
合 計	\$ 27,987	\$ 38,903

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

本公司於107年2月經董事會通過認購子公司香港東源國際醫藥(股)公司發行之二年期利率8%可轉換公司債美金7,279仟元。

十二、其他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	無
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表四
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
9.	從事衍生性商品交易	無

## 2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表八
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、五、六、七

## 3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表九
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	附表十

## 十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	O' LONG 公司 (B.V. I)	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	59,000	45,000	40,603	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	人民幣 13,000 仟元	41,545 (淨值 40%)	41,545 (淨值 40%)
2	安徽錦喬生物 科技有限公司	錦麒生物科技 有限公司	應收關 係人款 項	Y	9,338	9,338	0	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	54,913 (淨值 20%)	109,826 (淨值 40%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	Nutrition Care Pharmaceutica l Pty Ltd	應收關 係人款 項	Y	180,600	173,925	115,950	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	APP Holdings (Australia) Pty Ltd	應收關 係人款 項	Y	240,800	231,900	231,900	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	Pure Nutrition Limited	應收關 係人款 項	Y	729,920	676,480	632,086	4.35%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	不動 產、廠房 及設備	697,620	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
4	東源國際醫 藥(股)公司	東曜藥業(股) 公司	應收關 係人款 項	Y	25,000	—	—	—	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	60,752 (淨值 10%)	60,752 (淨值 10%)



註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

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

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

註五：本公司之子公司 O'LONG 公司(B.V.I)資金貸與永光製藥有限公司額度為新台幣 45,000 仟元，實際借款金額為人民幣 8,894 仟元(折合新台幣為 40,603 仟元)。

附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證公司名稱	被背書保證對象 (註2)		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬子公司 對母公司 背書保證	屬母公司 對子公司 背書保證	屬大陸地 區背書保 證
		關係	公司名稱										
1	澳優乳業(中國)有限公司	4	Ausnutria Dairy Company Limited	淨值 100% 6,629,194	2,087,388	2,077,829	1,725,145	1,477,244	31.34%	淨值 100% 6,629,194	Y	—	—
1	澳優乳業(中國)有限公司	3	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A.	淨值 40% 535,206	1,802,262	1,802,262	1,723,367	923,636	27.19%	—	—	—	—
2	豐華生物科技(股)公司	3	錦喬生物科技有限公司(淮安)	淨值 100% 1,420,331	161,250	161,250	—	—	12.05%	淨值 45% 602,106	—	Y	Y
3	海普諾凱營養品有限公司	3	Ausnutria Hyproca B. V.	淨值 100% 7,945,341	160,510	159,775	152,204	159,775	11.25%	淨值 100% 1,420,331	—	—	—
4	澳優乳業(股)公司	3	Ausnutria Dairy Company Limited	淨值 100% 7,945,341	1,435,600	1,422,800	1,209,380	789,973	17.91%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	—
4	澳優乳業(中國)有限公司	4	—	—	1,435,600	1,422,800	1,209,380	789,973	—	—	—	—	—
4	澳優乳業(股)公司	3	澳優乳業(中國)有限公司	淨值 100% 7,945,341	458,600	456,500	159,684	—	5.75%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	Y
4	澳優乳業(股)公司	3	澳優乳業(中國)有限公司	淨值 100% 7,945,341	733,760	730,400	408,998	—	9.19%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0。
  2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。  
註3：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應註明已認列之金額。

附表三

本公司民國 106 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	智學生技製藥(股)公司普通股	—	備供出售之金融資產-流動	154,304	23,532	0.10%	23,532
晟德大藥廠(股)公司	東宇生物科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	35,704	—	0.30%	—
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,200,000	15,000	16.00%	—
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,680,000	29,600	10.59%	—
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	5,836,165	80,379	14.06%	—
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,700,000	51,000	1.42%	—
玉晟管理顧問(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	959,503	13,219	2.31%	—
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	備供出售之金融資產-非流動	—	329,468	—	329,468
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	750,000	15,000	4.73%	—
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	6,666,000	149,985	12.58%	—
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,420,330	38,858	3.42%	—
玉晟生技投資(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000	95,685	15%	—

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	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,000,000	15,153	5%	—
玉晟生技投資(股)公司	中生醫藥(股)公司 特別股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,833,591	150,446	7.92%	—
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司 普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,000,000	30,000	0.83%	—
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	北京加科思新藥研發(有)公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	—	590,756	19.67%	—
博晟生醫(股)公司	Osteopharma Inc. 特別股	—	備供出售之金融資產-非流動	306	75,888	16.51%	75,888

附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期 初		買入(註3)		賣 出(註3)			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	原始投資成本金額
晟德大藥廠(股)公司	智學生技製藥(股)公司普通股	備供出售之金融資產-流動	-	-	2,802,518	289,193	493,786	-	3,142,000	538,103	275,924	262,179	154,304	13,269

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附件五

取得不動產之金額新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情况	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
錦喬生物科技股份有限公司	房屋及建築	2014.9.11	198,466	已支付	中國電子系統工程第四建设有限公司等	無				屬自行委託雙方依訂價	生產完工廠房已可投產	

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

註 2: 實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或美股面額非屬新台幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

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

附表六

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技有限公司	合併個體內之孫公司	銷貨	116,956	0.6%	90-180天	—	—	70,728	5.7%	
Hyproca Lypack B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,823,355)	9.4%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Hyproca Nutrition B. V.	海普諾凱營養品有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,166,041)	11.2%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition East Limited	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(109,138)	0.6%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,777,005)	14.3%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	184,938	14.9%	
Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Lypack BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(3,277,612)	16.9%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	



Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Nutrition BV	同屬合併個體 內之子公司	銷貨	(2,397,320)	12.4%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	170,277	13.7%	
-------------------------	-------------------------	-----------------	----	-------------	-------	-------------------	---	---	---------	-------	--

附表七

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款 項餘額 (外幣為仟元)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款 項期後收回金 額	提列備抵呆 帳金額
					金額	處理方式		
Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併 個體內之 子公司	184,938 (RMB 40,512)	50%預付款 50%貨到付款	—	—	—	—
Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Nutrition BV	同屬合併 個體內之 子公司	170,277 (RMB 37,301)	50%預付款 50%貨到付款	—	—	—	—

附表八

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		股 數	期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率	帳 面 金 額			
晟德大藥廠 (股)公司	O' LONG 公司 (B.V.I)	Sea Meadow House, Blackburne Highway, P.O. Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	400,626	400,626	12,740	100.00%	103,862	(36,863)	(36,863)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	永昕生物醫藥股份有 限公司	新竹科學工業區區苗栗縣竹南 鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品 製造銷售等	203,271	203,271	11,340,962	10.12%	123,889	(188,370)	(19,061)	本公司法人 代表為該公 司董事長
晟德大藥廠(股) 公司	玉晟管理顧問(股)公 司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資管理顧 問	12,880	12,880	19,320,000	39.03%	141,731	29,033	11,332	子公司
晟德大藥廠(股) 公司	豐華生物科技(股)公 司	台南市新市區國際路17號4樓 之2	功能性益生 菌製造銷售	495,245	389,348	26,716,948	37.02%	501,072	59,586	21,557	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	金樺生物醫學(股)公 司	台北市南港區區街3號16樓 之3	抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務	133,508	75,237	8,441,724	32.63%	118,820	(19,391)	(6,409)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	得榮生物科技(股)公 司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10 號	中西藥、輔 助食品製造 批發	—	98,667	—	—	—	(18,396)	(5,349)	子公司
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	149,540	113,308	—	30.77%	99,703	(61,796)	(19,014)	—
晟德大藥廠 (股)公司	東源國際醫藥股份有 限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	1,049,058	1,049,058	37,703,292	44.88%	684,672	(460,438)	(211,335)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO. 1 Jubilee street, Hong Kong	投資	387,158	504,968	12,736,477	100%	452,050	(10,934)	(10,934)	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	211,539	—	6,969,003	100%	124,392	(18,966)	(18,966)	子公司

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有	被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註
				本期末	去年年底				
威德大藥廠(股) 公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	4,172,875	4,172,875	361,738,129	1,385,243	298,550	子公司
威德大藥廠(股) 公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	322,196	322,196	12,838,057	(247,517)	(67,893)	—
威德大藥廠(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	285,692	285,692	26,417,000	(212,841)	(59,289)	—
威德大藥廠(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	1,670,000	1,670,000	167,000,000	317,575	186,088	子公司
豐華生物科技 (股)公司	GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室	投資	104,168	104,168	3,938,685	76,471	46,038	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong	投資	414,199	244,755	9,577,185	(9,312)	(9,312)	孫公司
玉晟管理顧問 (股)公司	玉晟生技投資(股)公司	台北市南港區區街3-2號7樓	一般投資	81,429	81,429	8,142,856	317,575	9,074	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	豐華生物科技(股)公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生菌製造銷售	48,349	40,362	2,287,403	59,586	1,882	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	金樺生物醫學(股)公司	台北市南港區區街3號16樓之3	抗體及蛋白質藥物之研究發展服務	13,220	13,220	840,219	(19,391)	(677)	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之1	新藥開發	30,973	30,973	1,247,000	(212,841)	(2,800)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	新竹科學工業園區區街苗栗縣竹南鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品製造銷售等	17,441	17,441	283,000	(188,370)	(476)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	54,717	54,717	953,928	(247,517)	(5,035)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註
				本期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
玉晟管理顧問 (股)公司	東源國際醫藥股份有 限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	46,372	46,372	1,398,000	1.66%	28,265	(7,798)	—	
玉晟管理顧問 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	233,582	233,582	20,838,268	1.66%	231,816	17,198	子公司	
玉晟管理顧問 (股)公司	得榮生物科技(股)公 司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10 號	中西藥、輔 助食品製造 批發	—	14,100	—	—	—	(596)	—	
玉晟生技投資 (股)公司	金樺生物醫學(股)公 司	台北市南港區區街3號16 樓之3	抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務	69,814	43,696	3,783,646	14.62%	44,216	(2,873)	子公司	
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	1,493,217	1,493,217	123,355,375	9.82%	1,372,280	101,808	子公司	
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	320,288	320,288	10,125,263	100%	606,701	404,193	—	
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之2號 4樓	骨科醫療器 材相關產品 開發	148,000	80,000	14,800,000	26.57%	94,982	(39,183)	—	
玉晟生技投資 (股)公司	長聖國際生技(股)公 司	臺中市西區臺灣大道二段573 號10樓	生技醫療	76,000	—	7,600,000	20%	70,047	(5,953)	—	
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	—	3,750,000	100%	16,321	(787)	—	
金樺生物醫學 (股)公司	長聖國際生技(股)公 司	臺中市西區臺灣大道二段573 號10樓	生技醫療	7,500	—	750,000	1.97%	6,947	(553)	—	
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	92,177	92,177	2,894,820	30.00%	77,365	(8,591)	—	

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 期 末	去 年 年 底						
東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司 (香港)	Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong	投資西藥販 賣	182,613	182,613	—	100%	68,335	(16,880)	(16,880)	孫公司
東源國際醫藥(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	6,280	6,280	1,000,000	1.05%	7,251	(212,841)	(2,244)	—
東源國際醫藥(股)公司	東曜藥業股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4 樓之1	西藥販賣及 研發	100,000	40,000	10,000,000	100%	6,549	(51,318)	(51,318)	孫公司
豐華生物科技(股)公司	得益食品(股)公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10號	一般食品製 造業等	2,000	2,000	200,000	100%	1,137	(395)	(395)	孫公司
澳優乳業(股)公司	Spring Choice Limited(B.V.I)	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	7	7	200	100%	6	(4,520)	(4,520)	—
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal Pty Ltd[AUS]	Suite 10, 895-899 Whitehorse Road, Box Hill VIC 3128, Australia	於澳洲、新加 坡及中國營 銷及分銷營 養品及配方 奶產品	260,755	—	750,025	50%	196,850	8,470	4,235	—
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal (HK) Limited	Suite 10, 895-899 Whitehorse Road, Box Hill VIC 3128, Australia	於澳洲、新加 坡及中國營 銷及分銷營 養品及配方 奶產品	69,557	—	3,000,100	50%	—	43,832	21,916	—
Ozfarm Royal (HK) Limited	奧滋營養品(長沙)有限 公司	中國湖南省長沙市黃興中路168 號新大新大廈A座8樓	於中國大陸 分銷嬰幼兒 營養產品	—	—	—	42.5%	—	(2,264)	(961)	—
Spring Choice Limited(BVI)	海普諾凱奶粉營養品股 份有限公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資控股	96,874	—	9,687,430	100%	96,874	(22,350)	(22,350)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		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			
海普諾凱奶粉營養品股 份有限公司	權鋒國際股份有限公司	台北市信義區忠孝東路五段 4 10 號 9 樓之 3	營銷嬰幼兒 營養品	45,288	—	1,224,000	60%	45,288	8,974	5,384	—
Spring Choice Limited(BVI)	Dandaragan camel Diries Pty Ltd	32 Ord Street West Perth, WA, 6005	新奶品的研 發	13,452	—	580,216	23.27%	3,130	—	—	—
Spring Choice Limited(BVI)	Ausnutria Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia)	Suite 308/405-411 Sussex St SYDNEY NSW 2000	投資	11,993	11,993	500,000	100%	11,593	—	—	—
Spring Choice Limited(BVI)	Ausnutria Dairy Company Limited(HK)	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	(22,279)	(22,279)	—
Spring Choice Limited [BVI]	Ausnutria Dairy (HK) Company Limited [HK]	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	於香港營銷 及分銷嬰幼 兒營養產品	—	—	100	100%	—	(4,239)	(4,239)	—
Ausnutria Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia)	澳優乳業(中國)有限公 司	中國湖南省長沙市黃興中路 168 號新大新大廈 A 座 8 樓	於中國大陸 生產營銷及 分銷嬰幼兒 營養產品	12,342	12,342	2,470,818	3.60%	11,279	807,860	29,083	—
Ausnutria Dairy Company Limited(HK)	澳優乳業(中國)有限公 司	中國湖南省長沙市黃興中路 168 號新大新大廈 A 座 8 樓	於中國大陸 生產營銷及 分銷嬰幼兒 營養產品	330,484	330,484	66,163,014	96.40%	302,034	807,860	778,777	—
澳優乳業(中國)有限公 司	湖南營養港房地產開發 有限公司	中國湖南省長沙市望城區經 濟技術開發區旺旺東路 2 號	於長沙進行 總部大樓土 地開發	49,350	49,350	10,000,000	100%	45,650	(145)	(145)	—
澳優乳業(中國)有限公 司	美納多健康服務(長沙) 有限公司	長沙市開福區中山路 589 号 万达 C1 座 1706-1708	於中國大陸 生產營銷及 分銷嬰幼兒 營養產品	84,524	84,524	17,000,000	85%	77,605	57,856	49,178	—

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
澳優乳業(中國)有限公司	長沙大健健康創業園置業有限公司	長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路2號	於長沙總部大樓進行土地開發	—	—	—	100%	—	2	—	
澳優乳業(中國)有限公司	澳優液態營養品(長沙)有限公司	長沙市芙蓉區葦荻中路168號新大新大廈A座8樓	於中國大陸買賣液壓奶及營養產品	66,625	66,625	13,400,000	67%	61,171	(26,237)	—	
Ausnutria Dairy Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands	投資	490,193	490,193	13,662,000	99%	485,957	(36,897)	—	
Ausnutria Dairy(HK) Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands	投資	4,951	4,951	138,000	1%	4,909	(373)	—	
Ausnutria Dairy(Dutch) Coöperatief U.A	Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219PK Lelystad	投資	—	—	—	100%	—	—	—	
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	Food Inspection and Technology B.V.	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219 PK Lelystad	投資	36	—	1,000	100	36	(17,842)	—	
Food Inspection and Technology B.V.	CCIC Europe FOOD Test B.V.	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219 PK Lelystad	健康食品有關的研究和發展	177,850	—	5,000,000	40%	177,850	(44,587)	—	
Ausnutria Dairy Company Limited	Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	211,750	211,750	42,500,000	85%	161,798	(2)	—	
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	海普諾凱生物科技公司	中國湖南省長沙市望城區經濟技術開發區旺旺東路2號	於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養品	49,950	49,950	10,000,000	85%	38,803	92,897	—	
澳優乳業(中國)有限公司	沐林營養科技(長沙)有限公司(湖南沐林現代食品有限公司)	湖南望城經濟開發區(望城大道以東、旺旺路以南)	新建奶粉工廠及倉庫	128,588	128,588	27,400,000	100%	125,081	(12,491)	—	
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A	Ausnutria Dutch Holding	Dokter van Deenweg 150, 8025BM Zwolle	投資	354,764	354,764	10,465,000	100%	372,240	750,990	—	



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			
Ausnutria Dutch Holding	Ausnutria Hyproca B. V.	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	投資	2,335,286	2,335,286	65,086,000	100%	322,976	171,950	171,950	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Hyproca Analytics B. V.	Runderweg 6, 8219 PK LELYSTAD, The Netherlands	實驗室	36	36	1,000	100%	36	(81,484)	(81,484)	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	投資	653	653	18,200	100%	647	246,049	246,049	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy Foods B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	投資	8,970	8,970	250,000	100%	8,893	592,514	592,514	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lyempf B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	投資	771	771	21,500	100%	640	(3,170)	(3,170)	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Hector B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Pluto B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lypack B. V.	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	加工及包裝營養產品	1,091	—	30,403	100%	1,081	101,536	101,536	—
Hyproca Dairy Foods B. V.	Neolac Nutrition B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	投資	646	646	18,000	100%	640	(867)	(867)	—
Hyproca Dairy Foods B. V.	Hyproca Nutrition B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	營銷及分銷羊奶粉營養產品	26,026	—	725,358	100%	25,801	595,165	595,165	—
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Dairy Products B. V.	1 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	生產營養產品	653	653	18,200	100%	647	59,920	59,920	—

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			
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Goat Milk B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	營銷及分銷羊奶粉營養產品	46,476	46,476	725,358	56%	25,801	48,456	27,135	—
Hyproca Dairy B. V.	Farmel Holding B. V.	Penning 6, Emmeloord, The Netherlands	投資	130,795	130,795	3,550,100	50%	224,999	102,519	51,259	—
Hyproca Lyempf B. V.	Lypack Leeuwarden B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	加工及包裝營養產品	651	651	18,151	100%	646	164,427	164,427	—
Hyproca Lyempf B. V.	Lyempf Kampen B. V.	IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands	生產營養產品	771	771	21,500	100%	765	(167,594)	(167,594)	—
Farmel Holding B. V.	Hyproca Goat Milk B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	營銷及分銷羊奶粉營養產品	5,112	5,112	142,481	11%	5,068	48,456	5,330	—
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition Europe B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	營銷及分銷羊奶粉營養產品	646	646	18,000	100%	640	104,624	104,624	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	於北美洲買賣營養產品	12,459	—	300,000	100%	10,671	(61,861)	(61,861)	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition Middle East FZCO	Office 346-Building 5-WB- DAFZA P.O.Box 371801 - Dubai, United Arab Emirates	於中東買賣營養產品	28,026	—	1,500,000	87%	12,116	66,991	58,282	—
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Hyproca Nutrition Canada Inc. (HNC)	1, Hurontario Street, Suite 221 Mississauga, ON L5G 0A3 Canada	於加拿大買賣營養產品	2	2	100	100%	2	(16,910)	(16,910)	—
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Hyproca Nutrition USA Inc.	0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	於美國買賣營養產品	—	—	1	100%	—	(45,117)	(45,117)	—

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			
Spring Choice Limited(BVI)	Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	42	42	10,000	100%	38	(12)	(12)	—
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	紐萊可(上海)營養品有限公司	上海市寶山區紀蘊路588號上海智力產業園4號樓12-15室	於中國大陸買賣營養產品	49,950	49,950	10,000,000	100%	45,650	21,910	21,910	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	4	—	850	85%	3	125,600	106,760	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	AVENIDA PAULISTA 807 BELA VISTA CONJ. 2323 SAO PAULO CEP: 01311-100	於巴西銷售羊奶粉及營養品	339	—	10,000	100%	356	(7,434)	(7,434)	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition East Limited(HK)	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	於俄羅斯買賣營養產品	16,940	—	2,040,000	51%	7,766	(589)	(301)	—
Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	海普諾凱營養品有限公司	中國湖南省長沙市芙蓉區八一路399號壹號座B座21樓	於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品	49,950	49,950	8,500,000	85%	38,803	719,489	611,566	—
澳優乳業(中國)有限公司	Ausnutrition Care Pty. Ltd.	LEVEL 26 181 WILLIAM STREET MELBOURNE VIC 3000	投資控股	36	36	1,500	70%	35	(25,887)	(18,121)	—
Ausnutrition Care Pty. Ltd.	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	25-27 Keyborough Ave Keyborough, Victoria 3173 Australia	生產及營銷營養品	715,050	715,050	30,000,000	52.5%	695,550	(85,487)	(44,881)	—
Ausnutrition Care Pty. Ltd.	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	投資控股	552,327	—	4,002,000	70%	64,950	—	—	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Australian Dairy Park Pty Ltd.	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	奶粉工廠及倉庫	94,820	—	4,000,000	70%	64,918	(8,611)	(6,028)	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Frankston Park Unit Trust	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	奶粉工廠及倉庫	24	—	1,000	70%	16	1,115	780	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
澳優乳業(中國)有限公司	Ausnutria New Zealand Ltd.	PARRY FIELD LAWYERS, 1 Rimu Street, Riccarton, Christchurch, 8041, NZ	投資控股	23	23	1,000	100%	21	(332)	(332)	—
Ausnutria New Zealand Ltd.	Pure Nutrition Ltd.	56 Livingstone Street, Hokitika, Hokitika, 7810, NZ	生產及營銷 營養品	170,927	170,927	7,500,100	60%	158,552	(29,187)	(17,512)	—
澳優乳業(中國)有限公司	廣州雲養邦互聯科技有限公司	廣州市天河區中山大道89號A棟9層南1-7房	營銷營養保 健品	138,510	138,510	30,000,000	60%	136,950	(24,399)	(14,639)	—
澳優乳業(中國)有限公司	云養邦(香港)有限公司	Unit 16 36/F China Merchants Tower Shun Tak Centre 168-200 Connaught Rd Central Hong Kong	營銷營養保 健品	—	—	1	60%	—	19,589	11,753	—
云養邦(香港)有限公司	Nutriunion Australia Pty Ltd	25-27 Keysborough Ave Keysborough, Victoria 3173 Australia	營銷營養保 健品	—	—	1	100%	—	—	—	—

附表九 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)			應收(付)票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	116,956	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	70,728	5.7%	19,902
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	27,458	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	21,919	1.76%	6,848
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	孫公司	銷貨	24,166	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	15,001	1.21%	5,968

附表十 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	本期末自台灣匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
永光製藥有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售	USD 20,020 仟元	(2)Yong 公司 (B.V.I)	394,906	—	—	(46,734)	100% (註4)	(46,734)	79,798	—
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2)永光製藥有限公司	—	—	—	(7,977)	100% (註4)	(7,977)	(3,344)	—
法瑪諾醫藥研發(北京)有限公司	中西藥品研發	USD500 仟元	(2)PHARMACENTER	15,207	—	—	—	—	—	—	公司已註銷
東曜藥業有限公司	癩症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 101,000 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	698,807	—	—	(437,032)	46.54% (註3)	(203,395)	608,125	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	13,684	—	—	(2,851)	46.54% (註3)	(1,327)	15,380	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	24,956	—	—	(13,988)	46.54% (註3)	(6,510)	16,792	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 36,800 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	117,810	93,729	—	(82,003)	32.53%	(18,961)	124,391	—
安徽錦喬生物科技公司	益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售	USD 5,754 仟元	(2)GLAC&GEORGE BIOTECH CO.,LIMITED	—	—	—	63,860	60%	38,316	164,739	—

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	本期末自台灣匯出累積投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
錦喬生物科技(安徽)有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	USD 13,461 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	(9,211)	100%	(9,211)	357,887	—
錦麒生物科技(安徽)有限公司	益生菌等生物及相關產品研發、生產	RMB 5,000 仟元	(2)GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	—	—	—	12,686	60%	7,612	23,258	—
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)	—	—	—	(128,131)	19.67%	(32,033)	590,756	—
北京加科思瑞新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 3,850 仟元	(2)BioEngine Investment Holding Limited	—	—	—	(2,099)	37.50%	(787)	16,321	—

公司名稱	本期末自台灣匯出金額	本期末大陸地區投資金額	經濟部核准	投資審會金額	本公司赴大陸地區投資限額	
					淨值 * 60%	淨值 * 60%
晟德大藥廠股份有限公司	1,359,099 仟元	1,359,099 仟元	USD 41,289 仟元 RMB79,475 仟元	—	4,078,137	4,078,137

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：本公司持有44.88%，子公司玉晟管理顧問(股)公司持有1.66%，合計持股46.54%。

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

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

# 聲 明 書

本公司民國一〇六年度（自一〇六年一月一日至一〇六年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晟德大藥廠股份有限公司

負責人：林 榮 錦



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日





## 會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

### 查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司（以下簡稱晟德公司及其子公司）民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六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一〇六年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 收入認列會計

子公司澳優乳業股份有限公司，為獎勵最終客戶發出消費積分，並基於達成購買目標的情況給予分銷商獎勵。根據這兩項客戶忠誠計畫，管理階層將收入分為二部分，一為即期銷售額以及積分獎勵的遞延收入。收入的分配程序繁複，相關公允價值的估計涉及重大估計、假設及判斷。

有關子公司澳優乳業股份有限公司客戶忠誠計畫收入認列係由其他會計師執行下列重要查核程度：

1. 評估和測試了收入分配控制的設計和運作，包括基礎資料和系統的品質。
2. 取得了計算明細表，對計算方式進行分析，並根據相對公允價值評價分配方式，參考歷史資訊、市場慣例評估 106 年 12 月 31 日的積分和獎勵的結算評價和關鍵估計值(如免費產品價值)
3. 比較指定的分銷商實際採購與目標金額，以評估獎勵的計算方式與獎勵計畫相符。

### 採用權益法之投資之減損

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技投資工業銀行」，擁有新藥開發、醫療器材等生技產業轉投資公司。

由於生技產業需要大量研發資源投入與長時間的研究，因此相關投資具回收期過長與高失敗風險等問題。投資帳面金額之可回收性係取決於未來現金流量之預測及折現數，評估過程包含辨認現金產生單位、決定評價方式、選擇重要假設及計算可回收金額等，須仰賴管理階層之主觀判斷，係具有高度估計不確定性之會計估計。

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六.10 之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 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。
2. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
3. 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。
4. 投資公司於決定該投資之使用價值時，以下列方式之一估計之：
  - (1) 投資公司享有被投資公司預期未來現金流量之折現值。
  - (2) 投資公司預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值。
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。
6. 比較未來收入成長及利潤與過去營運結果，並閱讀依現金產生單位編製之未來營運計畫，及透過評估該事業及產業未來展望，以衡量這些計畫可達成之機率。
7. 折現率，以評估現金產生單位之加權平均資金成本及集團內部評估假設值與外部衍生而得資料以審慎評估是否合理。

## 商譽、無形資產之減損

如資產係屬非確定耐用年限或有減損跡象時，管理階層必須評估帳面金額是否發生減損。本會計師關注此風險，因商譽減損測試涉及管理階層重大判斷，且係以有關未來獲利能力、權益成本及債務成本等假設與參數作為基礎。此已於合併財務報表附註五中認定為重大判斷。

截至民國一〇六年十二月三十一日止商譽金額為 2,099,570 仟元，本會計師主要關注晟德公司及其子公司收購澳優乳業集團所新增之現金產生單位，其持有之商譽達 1,235,052 仟元，澳優乳業擁有荷蘭優質乳源及大陸龐大嬰幼兒奶粉市場，未來營運狀況與收購當時進行之評估如有落差，可能造成商譽減損。

截至一〇六年十二月三十一日止子公司東源國際醫藥(股)公司有研發中專案無形資產計 692,132 仟元，東源國際醫藥(股)公司有限公司目前於大陸進行癌症藥物及生物製劑開發，由於藥品開發具有高資金需求、高技術層次等特性，若未來藥品研發未如預期，可能造成無形資產減損。

因此針對商譽及無形資產減損評估考量列為關鍵查核事項。本會計師對上述說明之查核程序包括：

- 1.於評估減損測試時，本會計師測試管理階層於商譽減損測試模型所使用之假設與參數，包括現金流量預測及折現率等；及比較歷史營運結果和未來展望以評估未來現金流量預測之合理性；並與管理階層進行討論。
- 2.詢問合併公司管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與減損測試相關之事項。
- 3.評估合併公司是否已適當揭露無形資產(含商譽)減損之政策及其他相關資訊。

## 企業合併及收購合資企業

有關子公司澳優乳業股份有限公司併購台灣澳洲子公司及收購合資企業請參閱合併財務報表附註六.21，因企業併購取得資產和負債所辨認之無形資產及給予之選擇權估價認列金額涉及重大估計、假設及判斷且金額係屬重大，故會計師認為收購價格分攤至可辨認資產金額及所得商譽是否合理於本年度查核屬重要事項。澳優乳業公司上述企業合併等交易則由其他會計師執行，對上述說明之查核程序包括：

- 1.無形資產及不動產、廠房委託外部評價專家估價。
- 2.評估外部評價專家的能力、獨立性和客觀性。
- 3.透過諮詢評價專家，以審慎評估所採用之評價方法及假設之完整性。

4.評估公司是否已適當揭露企業合併之政策及其他相關資訊。

#### 其他事項

晟德公司及其子公司民國一〇六年及一〇五年度列入上開合併財務報表之子公司中，有關澳優乳業股份有限公司、東源國際醫藥股份有限公司及博晟生醫股份有限公司之合併財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關澳優乳業股份有限公司、東源國際醫藥股份有限公司及博晟生醫股份有限公司所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。有關上述子公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日列入合併財務報表之資產總額分別為新台幣 31,925,720 仟元及 21,749,384 仟元，佔合併資產總額之 83.3%及 71.7%，民國一〇六年及一〇五年度之營業收入淨額分別為新台幣 17,858,503 仟元及 13,545,296 仟元，占合併營業收入淨額之 92.1%及 90.1%。此外，晟德公司及其子公司民國一〇六年及一〇五年度部分採權益法處理之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關採用權益法之投資所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日前揭採用權益法之投資金額分別為新台幣 1,459,110 仟元及 1,257,710 仟元，占資產總額分別為 3.8%及 4.1%；民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日採權益法認列之關聯企業損失之份額分別為新台幣 152,138 仟元及 157,579 仟元，占稅前淨利 10.69%及 26.7%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一〇六年及一〇五年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

晟德公司及其子公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

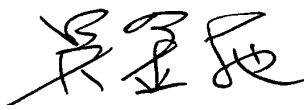
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德公司及其子公司民國一〇六年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地



會計師：紀嘉祐



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

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

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司  
合 併 資 產 負 債 表  
民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	附註	106. 12. 31		105. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 4,492,788	12	\$ 3,968,421	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四.7、六.2	221,677	—	279,854	1
1125	備供出售金融資產	四.7、六.3、八	23,532	—	602,194	2
1130	持有至到期日金融資產	四.7、六.4	—	—	46,170	—
1147	無活絡市場之債務工具投資	六.5	14,880	—	436,307	1
1150	應收票據淨額		154,943	—	286,972	1
1170	應收帳款淨額	六.6、七、八	1,087,523	3	955,699	3
1175	應收租賃款	四.19、六.7	8,456	—	8,295	—
1200	其他應收款	七	868,134	2	548,914	2
130X	存 貨	四.8、六.8、八	5,151,700	14	3,832,713	13
1476	其他金融資產-流動	八	4,449,508	12	3,559,159	12
1470	其他流動資產	七	911,002	2	489,541	2
11XX	流動資產合計		17,384,143	45	15,014,239	50
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四.7、六.2	63,254	—	—	—
1523	備供出售金融資產	四.7、六.3	405,356	1	368,803	1
1543	以成本衡量之金融資產	四.7、六.9	1,275,081	3	417,929	1
1550	採用權益法之投資	四.9、六.10、八	1,599,822	4	1,501,518	5
1600	不動產、廠房及設備	四.10、六.11、七、八	9,061,679	24	5,358,762	18
1760	投資性不動產淨額	四.11、六.12、八	305,022	1	309,081	1
1780	無形資產	四.12、六.13	6,369,963	17	5,824,523	19
1840	遞延所得稅資產	四.20、六.27	949,409	2	859,493	3
1920	存出保證金		18,105	—	177,250	1
1935	長期應收租賃款	四.19、六.7	47,539	—	56,001	—
1985	長期預付租金	八	357,896	1	371,874	1
1915	預付款項-非流動		437,650	2	94,638	—
1960	預付投資款		22,890	—	—	—
1990	其他非流動資產		2,019	—	827	—
15XX	非流動資產合計		20,915,685	55	15,340,699	50
1XXX	資產總計		\$ 38,299,828	100	\$ 30,354,938	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  
 民國一〇六年十二月三十一日


單位：新台幣仟元

代 碼	負債及股東權益	附註	106. 12. 31		105. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六. 14、八	\$ 5,643,151	15	\$ 3,852,282	13
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六. 2	579,164	2	43,299	—
2150	應付票據	七	58,469	—	62,379	—
2170	應付帳款	七	1,291,005	3	738,610	2
2200	其他應付款	六. 15	2,660,366	7	2,085,781	7
2220	其他應付款-關係人	七	118,991	—	24,481	—
2230	本期所得稅負債	四. 20	622,406	2	556,407	2
2310	預收款項		3,026,025	8	1,858,573	6
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六. 14、六. 17	2,838,182	7	2,278,228	8
2399	其他流動負債		13,926	—	11,887	—
21XX	流動負債合計		16,851,685	44	11,511,927	38
25XX	非流動負債					
2540	長期借款	六. 14、八	2,904,420	8	2,625,041	9
2570	遞延所得稅負債	四. 20、六. 27	507,910	1	233,855	1
2613	應付租賃款-非流動	四. 19、六. 16	935,536	3	50,231	—
2630	長期遞延收入		34,617	—	—	—
2640	淨確定福利負債-非流動	六. 18	44,131	—	45,346	—
2645	存入保證金		152,200	—	65,627	—
25XX	非流動負債合計		4,578,814	12	3,020,100	10
2XXX	負債總計		21,430,499	56	14,532,027	48
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六. 19				
3110	股本		3,206,740	8	2,917,975	10
3200	資本公積		3,989,033	11	4,255,493	14
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		71,128	—	69,183	—
3320	特別盈餘公積		32,239	—	8,105	—
3350	未分配盈餘		245,665	1	26,079	—
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(515,142)	(1)	(478,106)	(2)
3425	備供出售金融資產未實現損益		122,317	—	348,267	1
3500	庫藏股		(355,085)	(1)	(355,085)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		6,796,895	18	6,791,911	22
36XX	非控制權益	六. 19	10,072,434	26	9,031,000	30
3XXX	權益總計		16,869,329	44	15,822,911	52
1XXX	負債及權益總計		\$ 38,299,828	100	\$ 30,354,938	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮錦 

經理人：許瑞寶 

會計主管：王素琦 



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五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	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四.18、六.23、七	\$ 19,391,814	100	\$ 15,039,831	100
5000	營業成本	七	10,941,242	57	8,787,585	58
5900	營業毛利		8,450,572	43	6,252,246	42
6000	營業費用	六.24、七				
6100	推銷費用		4,727,591	24	3,520,300	23
6200	管理費用		2,029,356	11	1,784,307	12
6300	研究發展費用		805,588	4	518,009	4
	營業費用合計		7,562,535	39	5,822,616	39
6900	營業利益(損失)		888,037	4	429,630	3
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.25	(197,694)	(1)	(192,399)	(1)
7100	利息收入		160,124	1	193,323	1
7130	股利收入		6,778	—	9,197	—
7190	其他收入	六.25、七	168,363	1	90,477	1
7225	處分投資利益		790,196	4	291,242	2
7230	外幣兌換利益(損失)	六.30	(21,733)	—	47,367	—
7590	什項支出	六.25	(118,601)	(1)	(78,851)	(1)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)損失		(49,078)	—	(11,115)	—
7770	採權益法認列之關聯企業及合資損失之份額		(203,909)	(1)	(188,050)	(1)
	營業外收入及支出小計		534,446	3	161,191	1
7900	稅前淨利		1,422,483	7	590,821	4
7950	所得稅(費用)利益	四.20、六.27	(603,717)	(3)	(346,871)	(2)
8200	本期淨利(淨損)		818,766	4	243,950	2
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.26				
8311	確定福利計畫之再衡量數		(590)	—	30,245	—
8320	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		(114)	—	(51)	—
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(2,439)	—	(7,394)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(3,143)	—	22,800	—
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.26				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(175,000)	(1)	(1,237,800)	(8)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(234,425)	(1)	(209,246)	(1)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		13,298	—	5,257	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		28,723	—	86,963	—
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(367,404)	(2)	(1,354,826)	(9)
8500	本期綜合損益總額		448,219	2	(1,088,076)	(7)
8600	淨利(損)歸屬于：					
8610	母公司業主		\$ 249,998	1	\$ 19,455	—
8620	非控制權益		\$ 568,768	3	\$ 224,495	2
8700	綜合損益總額歸屬于：					
8710	母公司業主		\$ (16,076)	—	\$ (631,162)	(4)
8720	非控制權益		\$ 464,295	2	\$ (456,914)	(3)
	每股盈餘	六.28				
9750	基本每股盈餘		0.79		0.06	
9850	稀釋每股盈餘		0.79		0.06	

(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





民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目				非控制權益	權益總計		
	股本	發行溢價	取得或處分子公司 認股權證及合資股權 淨值之變動數	資本公積	留 益	未分配盈餘	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	備供出售金融 商品未實現 (損)益			合計	歸屬於母公司 業主權益合計
民國 105 年 1 月 1 日餘額	\$2,535,392	\$3,152,066	\$	\$ 306,883	\$	\$ 6,643	\$ 4,323	\$ 544,633	\$	\$ 6,586,022	\$ 8,297,815	\$ 14,883,877
盈餘分配：												
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	(432)	—	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	432	1,462	(1,462)	—	—	—	—	—
公司債轉換發行新股	78,832	431,643	—	(55,499)	—	—	—	—	—	454,976	—	454,976
現金增資	50,000	200,500	—	—	—	—	—	—	—	310,500	—	310,500
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資 股權淨值之變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	365,508	13,638	379,146
資本公積配發股票股利	253,751	(253,751)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
子公司員工認股權酬勞成本	—	—	26,512	—	—	—	—	—	—	26,512	46,334	72,846
子公司處分母公司股票回購庫藏股 交易	—	—	—	—	1,049	—	—	—	—	1,339	3,986	6,374
購入庫藏股票	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(333,804)	—	(333,804)
處分採用權益法之投資	—	—	—	—	—	—	(514)	—	—	(514)	—	(514)
對子公司所有權益變動	—	—	14,446	—	—	—	(3,001)	—	—	11,445	295,043	306,488
105年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	19,455	—	—	19,455	224,495	243,950
105年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	7,196	(196,366)	—	(650,617)	(681,409)	(1,332,026)
取得子公司非控制權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	948,726	948,726
子公司股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(117,628)	(117,628)
民國 105 年 12 月 31 日餘額	\$3,917,975	\$3,590,458	\$ 42,384	\$ 251,384	\$ 1,049	\$ 8,105	\$ 26,079	\$ 348,267	\$ (129,839)	\$ 6,791,911	\$ 9,031,000	\$ 15,822,911
盈餘分配：												
提列法定盈餘公積	—	—	—	—	—	—	(1,945)	—	—	—	—	—
提列特別盈餘公積	—	—	—	—	1,945	24,134	(24,134)	—	—	—	—	—
公司債轉換發行新股	1,848	9,171	—	(1,154)	—	—	—	—	—	9,865	—	9,865
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法認列之關聯企業及合資 股權淨值之變動數	—	—	—	—	—	—	(1,245)	—	—	(23,836)	(39)	(23,875)
資本公積配發股票股利	286,917	(286,917)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
子公司員工認股權酬勞成本	—	—	12,880	—	—	—	—	—	—	12,880	24,134	37,014
對子公司所有權益變動	—	—	22,151	—	—	—	—	—	—	22,151	372,400	394,551
106年1月1日至12月31日淨利(損)	—	—	—	—	—	—	249,998	(3,088)	—	249,998	568,768	818,766
106年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	(3,088)	(37,036)	—	(206,074)	(104,473)	(370,547)
取得子公司非控制權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	358,353	358,353
子公司股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(177,709)	(177,709)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	\$3,206,740	\$3,312,712	\$ 77,415	\$ 250,230	\$ 1,049	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 122,317	\$ (392,825)	\$ 6,796,895	\$ 10,072,434	\$ 16,869,329

(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：王素珍

  
 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	1,422,483	590,821
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	409,015	355,139
攤銷費用	463,729	444,976
呆帳損失(回升利益)	(3,617)	7,051
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失	49,078	11,115
子公司員工認股權酬勞成本	37,014	72,846
利息費用	197,694	192,399
利息收入	(160,124)	(193,323)
股利收入	(6,778)	(9,197)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	203,909	188,050
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	12,809	8,664
處分投資利益	(790,196)	(291,242)
處分無形資產損失	—	4,670
減損損失	—	5,855
廉價購買利益	(3,294)	—
與營業活動相關之資產/負債變動數		
透過損益按公允價值衡量金融資產	62,554	(216,422)
應收票據(增加)減少	132,029	(68,174)
應收帳款(增加)減少	(78,229)	(34,135)
其他應收款(增加)減少	(157,729)	62,159
存貨(增加)減少	(1,171,596)	(700,723)
其他流動資產(增加)減少	(381,208)	(102,164)
其他非流動資產(增加)減少	(1,067)	(827)
長期預付租金(增加)減少	9,232	8,223
淨確定福利負債-非流動(增加)減少	(1,805)	(23,737)
應付票據增加(減少)	(3,910)	(15,708)
應付帳款增加(減少)	501,085	(167,419)
其他應付款增加(減少)	444,070	935,413
其他應付款-關係人增加(減少)	34,200	(939)
預收款項增加(減少)	1,167,452	432,161
長期遞延收入增加(減少)	34,617	—
其他流動負債-其他增加(減少)	2,022	130
營運產生之現金流(出)入	2,423,439	1,495,662
收取之利息	245,544	144,835
支付之利息	(130,440)	(112,591)
支付之所得稅	(524,839)	(372,254)
營業活動之淨現金流(出)入	2,013,704	1,155,652

接 次 頁

承	前		頁
	106年度	105年度	
投資活動之現金流量			
處分無活絡市場之債務投資工具	410,758	473,707	
取得持有至到期日之金融資產	46,170	60,622	
處分備供出售金融資產	552,155	442,526	
取得投資性不動產	(305)	(14,696)	
處分採權益法之投資	—	43,029	
取得採權益法之投資	(577,855)	(164,763)	
取得以成本衡量之金融資產	(342,284)	(169,458)	
取得不動產、廠房及設備	(2,754,492)	(1,438,186)	
處分不動產、廠房及設備	1,706	1,602	
預付投資款增加(減少)	(22,890)	—	
預付款項-非流動增加(減少)	(215,389)	(52,317)	
存出保證金(增加)減少	(2,450)	(162,628)	
應收租賃款(增加)	9,427	9,429	
其他金融資產-流動(增加)減少	(915,287)	33,799	
取得無形資產	(236,529)	(220,218)	
收取之股利	6,778	9,197	
取得子公司之淨現金流入(出)	(226,169)	(836,934)	
投資活動之淨現金流(出)入	(4,266,656)	(1,985,289)	
籌資活動之現金流量：			
短期借款增加(減少)	1,323,613	298,121	
應付租賃款增加(減少)	(23,205)	(22,884)	
舉借及償還長期借款	293,572	567,261	
存入保證金增加(減少)	86,045	1,653	
其他應付款-關係人增加(減少)	—	(17,314)	
子公司發行可轉換公司債	486,992	—	
子公司發放現金股利	(177,709)	(117,628)	
庫藏股票處分	—	6,120	
庫藏股票買回成本	—	(333,804)	
非控制權益變動	397,176	890,606	
現金增資	—	310,500	
籌資活動之淨現金流(出)入	2,386,484	1,582,631	
匯率變動對現金及約當現金之影響	390,835	(302,914)	
本期現金及約當現金淨增減數	524,367	450,080	
期初現金及約當現金餘額	3,968,421	3,518,341	
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,492,788	\$ 3,968,421	

(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  
民國一〇六年及一〇五年十二月三十日



(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 106 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元及實收資本額為 3,206,740 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 107 年 03 月 28 日提報董事會後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效 106 年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司自 106 年開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)並經金管會認可並發布生效 106 年適用及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定不致造成本公司會計政策重大變動：

### 1. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制、聯合控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各項交易總額或餘額 10%以上者 應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，增加關係人交易之揭露，請參閱附註七。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之「IFRSs」。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號及第 7 號之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號之修正「國際財務報導準則第 15 號之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則解釋第 22 號「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：國際財務報導準則第 12 號之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；國際會計準則第 28 號之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

本公司認為除下列說明外，適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動：

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

就金融資產方面，所有屬於國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下：係以收取合約現金流量為目的而持有金融資產之經營模式下持有，且有其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。

投資非屬前述條件之金融資產，應以資產負債表日之公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

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

本公司選擇於適用國際財務報導準則第 9 號金融資產及金融負債之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日。

追溯適用國際財務報導準則第 9 號對 107 年 1 月 1 日各類別金融資產及金融負債之衡量種類、帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 總 類		帳 面 金 額		說明
	國際會計準則 第 39 號	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 9 號	
定期存單	無活絡市場之 債務工具投資	按攤銷後成本 衡量	14,880	14,880	(1)
權益投資	備供出售金融 資產	透過損益按公 允價值衡量	428,888	353,000	(2)、(4)
		透過其他綜合 損益按公允價 值衡量	—	75,288	
	以成本衡量之 金融資產	透過損益按公 允價值衡量	1,275,081	1,463,227	(3)

	106年12月31 日帳面金額 (國際會計準 則第39號)	重 分 類	再 衡 量	107年1月1 日帳面金額 (國際財務報 導準則第9號)	107年1 月1日保 留盈餘影 響數	107年1月1 日非控制權 益影響數	107年1月 1日其他權 益影響數	說明
透過損益按公 允價值衡量之 金融資產	221,677	—	—	221,677	—	—	—	
加：自備供出售 金融資產重分 類	—	353,000	—	353,000	122,317	—	(122,317)	(2)
加：以成本衡量 金融資產重分 類	—	1,275,081	188,146	1,463,227	160,057	28,089	—	(3)
	<u>221,677</u>	<u>1,628,081</u>	<u>188,146</u>	<u>2,037,904</u>	<u>282,374</u>	<u>28,089</u>	<u>(122,317)</u>	
透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產	—	—	—	—	—	—	—	
加：自備供出售 金融資產重分 類	—	75,888	—	75,888	—	—	—	(4)
	<u>—</u>	<u>75,888</u>	<u>—</u>	<u>75,888</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

	106年12月31 日帳面金額(國 際會計準則第39 號)	重 分 類	再 衡 量	107年1月1 日帳面金額 (國際財務報 導準則第9號)	107年1月1 日保留盈餘 影響數	107年1月1 日其他權益 影響數	說明
按攤後成本衡量 之金融資產	—	—	—	—	—	—	
加：自無活絡市 場之債務工具投 資重分類	—	14,880	—	14,880	—	—	(1)

- (1)分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。
- (2)原依國際會計準則第 39 號分類為備供出售金融資產之權益投資 353,000 仟元，本公司選擇全數依國際財務報導準則第 9 號重分類為透過損益按公允價值衡量，並將相關其他權益—備供出售金融資產未實現損益 122,317 仟元重分類調整增加保留盈餘。



- (3)其中原依國際會計準則第 39 號以成本衡量之權益投資，依國際財務報導準則第 9 號應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過損益按公允價值衡量之金融資產調整增加 1,463,227 仟元。保留盈餘調整增加 160,057 仟元、非控制權益調整增加 28,089 仟元。
- (4)原依國際會計準則第 39 號分類為備供出售金融資產之權益投資 75,888 仟元，依 IFRS9 分類規定，將非屬交易目的之權益工具作一個不可撤銷的選擇，調增透過其他綜合損益按公允價值衡量。

## 2. 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」

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

本公司於適用國際財務報導準則第 15 號時，係以下列步驟認列收入：

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

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

適用 IFRS15 對 107 年 1 月 1 日之影響說明如下：

(1)子公司東源國際(股)公司之授權合約於原會計政策下係於授權期間以合理而有系統方式認列為權利金收入，不得一次認列。依據 IFRS15 規定，該授權性質係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，故應於滿足履約義務之時點認列收入，因此 107 年 1 月 1 日分別調增保留盈餘 4,665 仟元及調減預收貨款 4,727 仟元。

(2)子公司東源國際(股)公司因適用 IFRS15 之相關規定，將勞務合約中屬於已提供客戶服務但尚未開立帳單部分認列為合約資產，過去報導期間於資產負債表上表達為應收帳款，於 107 年 1 月 1 日餘額為 10,262 仟元。

## 3. 國際財務報導準則解釋第 22 號(IFRIC 22)「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣交易金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣紀錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。本公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

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

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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」	未定
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則解釋第 23 號「所得稅之不確性之處理」	2019 年 1 月 1 日
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日

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

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

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

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

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

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

2. 國際財務報導準則解釋第 23 號「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情

況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

本公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC23，或將追溯適用 IFRIC23 之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本財務報表通過發布日止，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

本公司之合併財務報表係依照證券發行人財務報表編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

##### 2. 編製基礎

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

##### 3. 合併財務報表編製基礎

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

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

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

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

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				106.12.31	105.12.31
本公司	O'LONG ENTERPRISES LTD (B.V.I) (以下簡稱 O'Long)	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
O'long 公司及 BioEngine Capital Holding Limited	永光製藥有限公司 (以下簡稱北京永光)	本公司之孫公司	各種滴眼劑製造及販賣	100.00%	100.00%

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	
				106.12.31	105.12.31
永光製藥有限公司	北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	本公司之曾孫公司	技術開發及諮詢服務	100.00%	100.00%
本公司及玉晟管理顧問(股)公司	豐華生物科技(股)公司	本公司之子公司	功能性益生菌製造及銷售	40.19%	39.34%
本公司、玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司	金樺生物醫學(股)公司	本公司之子公司	生物醫藥品製造銷售等	50.50%	54.07%
本公司及玉晟管理顧問(股)公司	得榮生物科技(股)公司	本公司之子公司	中西藥、補助食品製造銷售	—	45.69%
豐華生物科技(股)公司	得益食品(股)公司	本公司之孫公司	一般食品製造業等	100.00%	100.00%
豐華生物科技(股)公司	GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	本公司之孫公司	投資	60.00%	60.00%
GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	安徽錦喬生物科技有限公司	本公司之曾孫公司	益生菌等微生物及相關產品研發、生產及銷售	100.00%	100.00%
GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	錦麒生物科技(安徽)有限公司	本公司之曾孫公司	益生菌相關產品研發、生產及銷售	100.00%	100.00%
豐華生物科技(股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
JLC Biotech Holding Limited(HK)	錦喬生物科技有限公司(淮安)	本公司之曾孫公司	生物保健品研發及相關技術諮詢	100.00%	100.00%
本公司	玉晟管理顧問(股)公司	本公司之子公司	投資管理顧問	39.03%	39.03%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	—
本公司及玉晟管理顧問(股)公司	玉晟生技投資(股)公司	本公司之子公司	投資	61.46%	61.46%
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%	—

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	
				106.12.31	105.12.31
玉晟生技投資(股)公司	博晟生醫(股)公司	本公司之孫公司	骨科醫療器材及相關產品開發	26.57%	32.00%
本公司及玉晟管理顧問(股)公司	東源國際醫藥股份有限公司	本公司之子公司	投資	46.55%	46.55%
東源國際醫藥股份有限公司	東曜藥業有限公司(蘇州)	本公司之孫公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	100.00%	100.00%
東源國際醫藥股份有限公司	東曜藥業股份有限公司	本公司之孫公司	新藥開發	100.00%	100.00%
東源國際醫藥股份有限公司	昇洋醫藥國際有限公司(香港)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
昇洋醫藥國際有限公司(香港)	江蘇東揚醫藥科技有限公司	本公司之曾孫公司	西藥販賣及研發	100.00%	100.00%
昇洋醫藥國際有限公司(香港)	東源生物醫藥科技(上海)有限公司	本公司之曾孫公司	醫藥研發	100.00%	100.00%
本公司、玉晟管理顧問(股)公司、玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司	本公司之子公司	投資	40.28%	40.55%
澳優乳業(股)公司	Spring Choice Limited(B.V.I)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ausnutria Dairy Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	本公司之曾孫公司	於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品	100.00%	100.00%
Spring Choice Limited	海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	本公司之曾孫公司	開發及投資	100.00%	—
海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	權鋒國際股份有限公司	本公司之曾孫公司	於台灣買賣營養產品	60.00%	—
Spring Choice Limited	Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	紐萊可(上海)營養品有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸買賣營養產品	100.00%	100.00%
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd 及 Ausnutria Dairy Company Limited	澳優乳業(中國)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品	100.00%	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	
				106.12.31	105.12.31
Ausnutria Dairy Company Limited 及 Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Dairy Company Limited	Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	85.00%	85.00%
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	海普諾凱生物科技有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養產品	85.00%	85.00%
澳優乳業(中國)有限公司	長沙大健康創業園置業有限公司	本公司之曾孫公司	於長沙總部大樓進行土地開發	100.00%	—
澳優乳業(中國)有限公司	湖南營養港房地產開發有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸買賣營養產品	100.00%	100.00%
澳優乳業(中國)有限公司	澳優液態營養品(長沙)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸買賣液態奶及營養產品	67.00%	67.00%
澳優乳業(中國)有限公司	美納多健康服務(長沙)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品	85.00%	85.00%
澳優乳業(中國)有限公司	沐林營養科技(長沙)有限公司	本公司之曾孫公司	新建奶粉工廠及倉庫	100.00%	100.00%
澳優乳業(中國)有限公司	廣州雲養邦互聯科技有限公司	本公司之曾孫公司	營銷營養保健品	60.00%	60.00%
澳優乳業(中國)有限公司	雲養邦(香港)有限公司	本公司之曾孫公司	營銷營養保健品	60.00%	60.00%
雲養邦(香港)有限公司	Nutrition Australia Pty Ltd.	本公司之曾孫公司	營銷營養保健品	100.00%	—
澳優乳業(中國)有限公司	Ausnutria New Zealand Ltd.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria New Zealand Ltd.	Pure Nutrition Ltd.	本公司之曾孫公司	生產及行銷奶粉	60.00%	60.00%
澳優乳業(中國)有限公司	Ausnutrition Care Pty.Ltd.	本公司之曾孫公司	投資	70.00%	100.00
Ausnutrition Care Pty.Ltd.	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	本公司之曾孫公司	生產及行銷營養品	75.00%	75.00%
Ausnutrition Care Pty.Ltd.	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Australian Dairy Park Pty Ltd.	本公司之曾孫公司	奶粉工廠及倉庫	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	
				106.12.31	105.12.31
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Frankston Park Unit Trust	本公司之曾孫公司	奶粉工廠及倉庫	100.00%	—
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A	Ausnutria Dutch Holding B. V	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Dutch Holding B. V	Ausnutria Hyproca B. V.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Dutch Holding B. V	Hyproca Nutrition B. V.	本公司之曾孫公司	營銷及分銷羊奶粉營養產品	(註)—	100.00%
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Hyproca Analytics B. V.	本公司之曾孫公司	乳製品	100.00%	100.00%
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy Foods B. V.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy B. V.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lyempf B. V.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lypack B. V.	本公司之曾孫公司	加工及包裝營養產品	100.00%	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen B. V.	本公司之曾孫公司	製造奶粉及相關產品	100.00%	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Hector B. V.	本公司之曾孫公司	製造奶粉及相關產品	100.00%	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Pluto B. V.	本公司之曾孫公司	製造奶粉及相關產品	100.00%	—
Hyproca Dairy Foods B. V.	Neolac Nutrition B. V.	本公司之曾孫公司	投資	100.00%	100.00%
Hyproca Dairy Foods B. V.	Hyproca Nutrition B. V.	本公司之曾孫公司	營銷及分銷羊奶粉營養產品	100.00%	(註)—
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition Europe B. V.	本公司之曾孫公司	營銷及分銷羊奶粉營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Dairy Foods B. V.	Hyproca Lypack B. V.	本公司之曾孫公司	加工及包裝營養產品	(註)—	100.00%
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	本公司之曾孫公司	投資	(註)—	85.00%
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	本公司之曾孫公司	於巴西銷售羊奶粉及營養品	(註)—	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	
				106.12.31	105.12.31
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition East Limited	本公司之曾孫公司	於俄羅斯買賣營養產品	(註) —	51.00%
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	本公司之曾孫公司	於北美洲買賣營養產品	(註) —	100.00%
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition Middle East FZCO	本公司之曾孫公司	於中東買賣營養產品	(註) —	100.00%
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition SA B. V.	本公司之曾孫公司	營銷及分銷羊奶粉營養產品	—	100.00%
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	本公司之曾孫公司	投資	85.00%	(註) —
Ausnutria Dutch Holding B. V	Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	本公司之曾孫公司	於巴西銷售羊奶粉及營養品	100.00%	(註) —
Ausnutria Dutch Holding B. V	Hyproca Nutrition East Limited	本公司之曾孫公司	於俄羅斯買賣營養產品	51.00%	(註) —
Ausnutria Dutch Holding B. V	Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	本公司之曾孫公司	於北美洲買賣營養產品	100.00%	(註) —
Ausnutria Dutch Holding B. V	Hyproca Nutrition Middle East FZCO	本公司之曾孫公司	於中東買賣營養產品	87.00%	(註) —
Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	海普諾凱營養品有限公司	本公司之曾孫公司	於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Hyproca Nutrition Canada Inc. (HNC)	本公司之曾孫公司	於加拿大買賣營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Hyproca Nutrition USA Inc.	本公司之曾孫公司	於美國買賣營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Dairy Products B. V.	本公司之曾孫公司	生產營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Goat Milk B. V.	本公司之曾孫公司	營銷及分銷羊奶粉營養產品	56.00%	56.00%
Hyproca Lyempf B. V.	Lyempf Kampen B. V.	本公司之曾孫公司	生產營養產品	100.00%	100.00%
Hyproca Lyempf B. V.	Lypack Leeuwarden B. V.	本公司之曾孫公司	加工及包裝營養產品	100.00%	100.00%
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A	Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	本公司之曾孫公司	投資控股	100.00%	—

註：組織架構調整。



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	
				106.12.31	105.12.31
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	Food Inspection and Technology B.V	本公司之曾孫公司	投資控股	100.00%	—

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

- (1) 本公司與子公司於民國 104 年 8 月初完成對澳優乳業(股)公司之公開收購，本公司之持股 40.55%，因澳優乳業(股)公司係香港上市公司，其他股東持股分散且本公司與共同投資人持有過半數股權，故將其列為子公司。
- (2) 本公司於民國 104 年 12 月購入東源國際醫藥(股)公司其他主要股東股權，購入後與子公司持股合計 51.01% 並具實質控制力，自取得控制力之日起將東源國際醫藥(股)公司納入合併報告之編製主體。
- (3) 本公司之子公司玉晟生技股份有限公司於民國 105 年 6 月轉投資設立博晟生醫股份有限公司，持有 32% 股權，取得過半數董事席次，具控制力。
- (4) 子公司豐華生物科技(股)公司為整合益生菌業務，於民國 106 年 11 月經股東會決議，以吸收合併方式與得榮生物科技(股)公司進行合併，該併購之交易經濟實質係屬共同控制權益下之組織重組依帳面金額入帳。
- (5) 本公司之子公司澳優乳業(股)公司於民國 105 年 7 月收購沐林營養科技(長沙)有限公司(湖南沐林現代食品有限公司)，取得 100% 股權。
- (6) 澳優乳業(中國)有限公司透過 Nutrition Care Pharmaceuticals Pty Ltd(以下簡稱 NCP)於 105 年 8 月收購澳優專業營養品品牌 Nutrition Care(已獲 TGA 發牌)，交易後澳優將持有 Nutrition Care 業務、資產及不動產，於購買資產與認股事項完成後，澳優持有 NCP 75% 股權。
- (7) 澳優乳業(中國)有限公司於 105 年 9 月與紐西蘭 Westland 訂立合資公司協議。根據協議，澳優中國及 Westland 投資成立合資公司 Pure Nutrition Ltd.，由澳優中國及 Westland 分別擁有 60% 及 40% 股權，主要業務為生產奶粉基料產品。
- (8) Spring Choice Limited 於 106 年 4 月投資海普諾凱奶粉營養品股份有限公司收購權鋒國際股份有限公司 60% 股權，主要業務為在台灣銷售嬰兒奶粉及營養品。
- (9) 澳優乳業子公司 Ausnutrition Care Pty Ltd 以現金及發行 30% 股權向 ADP 股東收購 ADP Holdings (Australia) Pty Ltd 100% 股份。收購完成之後，澳優乳業對 Ausnutrition Care Pty Ltd 持股由 100% 減少為 70%。

### C. 重大限制

現金及短期存款(含質押)6,541,157 仟元存放在中國，受當地外匯管制。

D. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 10,072,434 仟元及 9,031,000 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			
		106 年 12 月 31 日		105 年 12 月 31 日	
		金額	持股百分比%	金額	持股百分比%
澳優乳業(股)公司(不含子公司之非控制權益)	開曼群島	\$5,725,890	59.72%	\$5,253,876	59.45%

以下各子公司彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

資產負債表

項 目	澳優乳業(股)公司及其子公司	
	106.12.31	105.12.31
流動資產	\$ 14,695,118	\$ 11,713,521
非流動資產	10,965,341	6,401,943
流動負債	12,464,809	8,382,598
非流動負債	4,307,555	2,393,471
權 益	\$ 8,888,095	\$ 7,339,395

綜合損益表

	澳優乳業(股)公司及其子公司	
	106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
營業收入	\$ 17,653,577	\$ 13,545,296
稅前淨利	\$ 1,970,972	\$ 1,472,406
所得稅費用	(465,998)	(316,112)
繼續營業單位本期淨利	1,504,974	1,156,294
其他綜合損益(稅後淨額)	(47,590)	(111,907)
綜合損益總額	\$ 1,457,384	\$ 1,044,387
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 896,131	\$ 95,426
支付予非控制權益股利	\$ 143,532	\$ 91,002

## 現金流量表

單位：人民幣仟元

澳優乳業(股)公司及其子公司	106年1月1日 至12月31日	105年1月1日 至12月31日
營業活動之淨現金流入	\$ 512,463	\$ 294,405
投資活動之淨現金流入	(959,411)	(362,799)
籌資活動之淨現金流入	339,947	256,357
匯率變動對現金及約當現金之影響	57,100	(47,321)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(49,901)	140,642
期初現金及約當現金餘額	448,262	307,620
期末現金及約當現金餘額	\$ 398,361	\$ 448,262

### 4. 企業合併

企業合併係採收購法處理。企業合併中之移轉對價係以公允價值衡量，其計算係以合併公司為取得對被收購者之控制所移轉之資產、對被收購者之原業主所產生之負債及所發行權益於收購日(亦即，合併公司取得控制之日)公允價值之總和。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

除遞延所得稅資產或負債及與員工福利協議有關之資產或負債，係分別依國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「員工福利」認列及衡量外，其餘所取得之可辨認資產與承擔之負債係以收購日之公允價值認列。

商譽係按移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額仍超過移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

### 5. 外幣

各合併個體之個別財務報表係以該個體所處主要經濟環境之貨幣(功能性貨幣)編製表達。編製合併財務報表時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣(本公司之功能貨幣及合併報表之表達貨幣)。

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

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

## 6. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

## 7. 金融資產

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(1)合併公司所持有之金融資產分類為：

### A. 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收帳款、其他應收款、存出保證金及無活絡市場之債券投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況外。

### B. 備供出售金融資產

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

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

依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

### C. 持有至到期日金融資產

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

### D. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

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

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

### E. 無活絡市場之債務工具投資

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

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

II. 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

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

## (2) 金融資產減損

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

### A. 放款及應收款

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

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

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

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

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

### B. 備供出售金融資產

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

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

#### C. 以成本衡量之金融資產

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

#### 8. 存 貨

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

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

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

#### 9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

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

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

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

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

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

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

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

#### 10. 不動產、廠房及設備

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

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

資產項目	耐用年限
建築物及附屬設備	5年～50年
機器設備	4年～15年
運輸設備	5年
辦公設備	3年～5年
租賃改良	5年～10年
什項設備	3年～10年

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

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

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



## 11. 投資性不動產

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

## 12. 無形資產

### (1) 商 譽

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

### (2) 其他無形資產

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

## 13. 有形及無形資產之減損

### (1) 商 譽

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

### (2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

#### 14. 負債準備

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

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

#### 15. 員工福利

##### (1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

##### (2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

### (3) 股份基礎給付交易

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

## 16. 金融負債及權益工具

### (1) 負債或權益之分類

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

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

### (2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

### (3) 其他金融負債

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

### (4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

## 17. 庫藏股

(1) 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

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

(3) 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(4) 子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

## 18. 收入認列

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

### (1) 商品之銷售

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

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

## (2) 勞務收入

勞務收入係依下列方式認列：

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

## 19. 租 賃

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

### 本集團為出租人

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

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

### 本集團為承租人

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

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

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

## 20. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

### (1) 當期所得稅

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

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議分配盈餘年度之所得稅費用並估列相關負債。

### (2) 遞延所得稅

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

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

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

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

### (3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

### 1. 應收款之備抵呆帳

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 6,273 仟元及 8,947 仟元。

### 2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 106 年及 105 年針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

### 3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 949,409 仟元及 859,493 仟元。

#### 4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司截至 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日未認列任何減損損失。

#### 5. 商譽減損評估

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

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本集團認列商譽為 2,099,570 仟元及 2,050,185 仟元。

#### 6. 存貨之評價

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

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 5,151,700 仟元及 3,832,713 仟元。

#### 7. 淨確定福利負債之計算

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

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債-非流動之帳面金額分別為 44,131 仟元及 45,346 仟元。

#### 8. 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、30。

## 六、重要會計項目之說明

### 1. 現金及約當現金

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 2,419	\$ 2,279
活期及支票存款	2,759,545	3,746,977
約當現金：		
定期存款	1,730,824	219,165
合 計	\$ 4,492,788	\$ 3,968,421

(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	106. 12. 31	105. 12. 31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具－遠期外匯合約	\$ 3,328	\$ —
理財商品	218,349	279,854
合 計	\$ 221,677	\$ 279,854
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具－認購期權(call option)	\$ 63,254	\$ —

項 目	106.12.31	105.12.31
金融負債-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
利率交換合約	\$ 7,269	\$ 11,458
轉換公司債混合商品	459,553	—
小 計	466,822	11,458
衍生性金融工具—		
賣回選擇權	\$ 112,342	\$ 31,841
小 計	\$ 112,342	\$ 31,841
合 計	\$ 579,164	\$ 43,299

- (1) 子公司東源國際醫藥(股)公司於民國106年1月及5月共發行美元計價票面利率8%之可轉換公司債，流通在外本金金額共計16,035仟美元。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106年1月1日至12月31日之變動如下：

	轉換公司債混合商品	
	美 元(仟元)	新台幣
發行日	\$ 16,035	\$ 486,992
公允價值變動損(益)	(593)	(27,439)
106年12月31日餘額	\$ 15,442	\$ 459,553

- (2) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

106年12月31日

	幣 別	到期日	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	歐元兌人民幣	107年11月8日	EUR5,000/RMB37,250

- (3) 上述利率交換合約，其經濟實質上係為規避浮動利率銀行借款之現金流量風險，惟因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。
- (4) 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。
- (5) 認購期權係根據與合資企業 Ozfarm 股東之收購協議，獲授予認購期權，收購合資企業的剩餘股份。認購期權以公允價值衡量。

### 3. 備供出售金融資產

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
流動項目：		
國內上市(櫃)股票	\$ 23,532	\$ 602,194
非流動項目：		
國外上市(櫃)股票	\$ —	\$ 60,480
國外未上市(櫃)-特別股	75,888	—
國外基金	329,468	308,323
合 計	\$ 405,356	\$ 368,803

(1) 上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

(2) 民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生之金融商品未實現損失(利益)為 101,252 仟元及 25,859 仟元。

### 4. 持有至到期日金融資產-流動

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
保本型理財商品	\$ —	\$ 46,170

(1) 上述金融資產未提供質押擔保。

(2) 上述金融資產係購買銀行所發行之不可提前贖回之理財商品，105 年 12 月 31 日收益率為 2.5%。

### 5. 無活絡市場之債務工具投資

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 14,880	\$ 436,307

定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
定期存款	1.5%	1.62%~1.77%

## 6. 應收帳款淨額

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
應收帳款-關係人	\$ 70,491	\$ 21,050
應收帳款-一般客戶	1,023,305	943,596
減：備抵呆帳	(6,273)	(8,947)
淨 額	\$ 1,087,523	\$ 955,699

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

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

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

應收帳款淨額之帳齡分析如下：

帳 齡	106. 12. 31	105. 12. 31
90 天內	\$ 1,000,626	\$ 883,851
90 天至 180 天	53,221	34,846
180 天至 365 天	20,446	26,600
365 天以上	13,230	10,402
合 計	\$ 1,087,523	\$ 955,699

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合 計
106. 01. 01 餘額	\$ 3,338	\$ 5,609	\$ 8,947
提列減損損失	20	111	131
減損損失迴轉	(3,249)	(499)	(3,748)
因無法收回沖銷	—	(11)	(11)
匯 率	(81)	1,035	954
106. 12. 31 餘額	\$ 28	\$ 6,245	\$ 6,273

項 目	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合 計
105.01.01 餘額	\$ —	\$ 4,925	\$ 4,925
提列減損損失	3,506	3,545	7,051
因無法收回沖銷	—	(468)	(468)
重分類	—	(2,106)	(2,106)
匯 率	(168)	(287)	(455)
105.12.31 餘額	\$ 3,338	\$ 5,609	\$ 8,947

#### 7. 應收租賃款

租賃投資總額	106.12.31	105.12.31
不超過1年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5年	37,714	37,714
超過5年	12,178	21,607
小 計	59,321	68,750
減：未賺得融資收益	(3,326)	(4,453)
應收最低租賃給付現值	\$ 55,995	\$ 64,297

應收租賃款	106.12.31	105.12.31
不超過1年	\$ 8,456	\$ 8,295
1-5年	35,497	34,823
超過5年	12,042	21,179
小計	55,995	64,297
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	\$ 55,995	\$ 64,297
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 55,995	\$ 64,297

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

## 8. 存 貨

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
商品存貨	\$ 443	\$ 298
製成品	3, 574, 175	2, 817, 666
在製品及半成品	30, 647	20, 665
原 料	1, 784, 863	1, 177, 628
物 料	24, 198	15, 583
在途存貨	5, 716	1, 279
其 他	48, 246	25, 252
合 計	\$ 5, 468, 288	\$ 4, 058, 371
減：備抵存貨跌價損失	(316, 588)	(225, 658)
淨 額	\$ 5, 151, 700	\$ 3, 832, 713

106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失 380, 519 仟元及 257, 612 仟元。

## 9. 以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司	106. 12. 31	105. 12. 31
國內未上市(櫃)公司普通股	\$ 423, 041	\$ 209, 585
國內未上市(櫃)公司特別股	150, 446	—
國外未上市(櫃)公司	686, 441	—
國外未上市(櫃)公司特別股	15, 153	208, 344
合 計	\$ 1, 275, 081	\$ 417, 929

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

## 10. 採用權益法之投資

	106. 12. 31	105. 12. 31
投資關聯企業	\$ 1,402,972	\$ 1,501,518
投資合資企業	196,850	—
合 計	\$ 1,599,822	\$ 1,501,518

投資關聯企業明細如下：

### (1) 具重大性之關聯企業

	106. 12. 31	105. 12. 31
順天醫藥生技(股)公司	\$ 207,294	\$ 255,989
益安生醫(股)公司	376,597	454,784
	583,891	710,773
個別不重大之關聯企業	819,081	790,745
合 計	\$ 1,402,972	\$ 1,501,518

### (2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持股比例	
	106. 12. 31	105. 12. 31
順天醫藥生技(股)公司	30.05%	30.42%
益安生醫(股)公司	26.61%	26.94%

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，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表九「大陸投資資訊」。

### (3) 合併公司對北京加科思新藥研發有限公司持有 25% 權益之投資，於 105 年度原採權益法評價，106 年 11 月因該公司辦理現金增資引進特定股東，本公司持有權益減少為 19.67% 因而喪失重大影響。合併公司持有 19.67% 之權益於處分日之公允價值為 590,756 仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	590,756
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		131,439
加/減：採權益法之關聯企業之其他綜合損益之份額		13,639
認列之利益	\$	445,678

(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：

被投資公司	106.12.31	105.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,150,252	\$ 1,999,838
順天醫藥生技(股)公司	845,588	1,268,382
個別不重大之關聯企業	306,291	395,215
合計	\$ 2,302,131	\$ 3,663,435

(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

	106.12.31	
	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
流動資產	\$ 793,658	\$ 1,160,662
非流動資產	15,157	550,232
流動負債	117,125	105,409
權益	691,690	1,605,485
非控制權益	—	(189,594)
	\$ 691,690	\$ 1,415,891
合併公司享有之權益	\$ 207,239	\$ 376,597
商譽	3,064	—
順/側流交易未實現損益	(3,009)	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 207,294	\$ 376,597



105. 12. 31

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
流動資產	\$ 860,936	\$ 1,512,304
非流動資產	57,337	379,047
流動負債	45,893	118,590
非流動負債	—	302
權益	872,380	1,772,459
非控制權益	—	(82,908)
	\$ 872,380	\$ 1,689,551
合併公司享有之權益	\$ 264,774	\$ 454,784
商譽	3,064	—
順/側流交易未實現損益	(11,849)	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 255,989	\$ 454,784

綜合損益表

106 年度

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
收入	\$ 35,259	\$ 164,767
繼續營業單位本期淨利	\$ (212,841)	\$ (272,540)
其他綜合損益(稅後淨額)	14,247	(5,044)
本期綜合損益總額	\$ (198,594)	\$ (277,584)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

105 年度

	順天醫藥生技(股)公司	益安生醫(股)公司
收入	\$ 12,464	\$ 29,296
繼續營業單位本期淨利	\$ (229,641)	\$ (218,919)
其他綜合損益(稅後淨額)	(11,976)	(475)
本期綜合損益總額	\$ (241,617)	\$ (219,394)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

(7) 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 106 年及 105 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 819,081 仟元及 790,745 仟元。

合併公司享有之份額	106 年度	105 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (70,882)	\$ (40,509)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 9,945	\$ 8,828
投資合資企業明細如下：		
	106.12.31	105.12.31
個別不重大之合資企業	\$ 196,850	\$ —

上述合資企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」。

本集團個別不重大合資企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

合併公司享有之份額	106 年度	105 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 4,235	\$ —
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ —	\$ —

## 11. 不動產、廠房及設備

(1) 合併公司不動產、廠房及設備帳面價值如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
土地、房屋及建築	\$ 2,101,207	\$ 1,685,279
機械設備	1,064,678	948,774
運輸設備	13,112	9,236
辦公設備	375,753	245,252
租賃改良	97,807	97,830
什項設備	191,193	187,572
未完工程及待驗設備	5,247,929	2,184,819
合 計	\$ 9,061,679	\$ 5,358,762

## (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：

	106.01.01 餘額	企業合併取得	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	106.12.31 餘額
<b>成 本：</b>							
土地、房屋 及建築	\$ 2,174,121	\$ 153,957	\$ 70,509	\$ (1,149)	\$ 245,808	\$ 47,046	\$ 2,690,292
機械設備	1,590,769	123,764	114,479	(94,900)	139,609	44,576	1,918,297
運輸設備	37,465	741	8,398	(278)	—	(253)	46,073
辦公設備	414,862	11,144	63,628	(8,728)	118,168	5,277	604,351
租賃改良	161,474	5,138	19,411	(7,166)	3,029	(1,346)	180,540
什項設備	316,110	27,395	10,299	(4,024)	10,096	(2,561)	357,315
未完工程及 待驗設備	2,184,819	—	3,400,504	—	(476,815)	139,421	5,247,929
合 計	\$ 6,879,620	\$ 322,139	\$ 3,687,228	\$ (116,245)	\$ 39,895	\$ 232,160	\$ 11,044,797

	106.01.01 餘額	企業合併取得	折舊費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	106.12.31 餘額
<b>累計折舊及減損：</b>							
房屋及建築	\$ 488,842	\$ —	\$ 89,212	\$ (532)	\$ —	\$ 11,563	\$ 589,085
機械設備	641,995	33,119	199,841	(7,642)	—	16,306	883,619
運輸設備	28,229	620	4,641	(264)	—	(265)	32,961
辦公設備	169,610	5,800	56,743	(7,352)	3,628	169	228,598
租賃改良	63,644	1,563	21,722	(3,961)	—	(235)	82,733
什項設備	128,538	13,252	32,493	(3,915)	(3,628)	(618)	166,122
合 計	\$ 1,520,858	\$ 54,354	\$ 404,652	\$ (23,666)	\$ —	\$ 26,920	\$ 1,983,118

	105.01.01 餘額	企業合併取得	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	105.12.31 餘額
<b>成 本：</b>							
土地、房屋 及建築	\$ 1,985,186	\$ 126,964	\$ 110,171	\$ (2,888)	\$ 49,150	\$ (94,462)	\$ 2,174,121
機械設備	1,454,249	15,586	198,895	(10,117)	4,092	(71,936)	1,590,769
運輸設備	44,203	400	5,586	(9,875)	—	(2,849)	37,465
辦公設備	345,609	2,210	114,179	(12,735)	(9,547)	(24,854)	414,862
租賃改良	126,239	1,284	18,842	—	25,222	(10,113)	161,474
什項設備	312,470	—	13,291	—	12,804	(22,455)	316,110

未完工程及待驗設備	1,397,458	—	1,006,486	(88)	(97,897)	(121,140)	2,184,819
合 計	\$ 5,665,414	\$ 146,444	\$ 1,467,450	\$ (35,703)	\$ (16,176)	\$ (347,809)	\$ 6,879,620

105.01.01 餘額	企業合併取得	折舊費用	處分	重分類	外幣兌換差額影響數	105.12.31 餘額
--------------	--------	------	----	-----	-----------	--------------

**累計折舊及減損：**

房屋及建築	\$ 419,232	\$ —	\$ 92,887	\$ (147)	\$ —	\$ (23,130)	\$ 488,842
機械設備	515,988	—	159,573	(8,035)	—	(25,531)	641,995
運輸設備	35,934	—	4,015	(9,410)	—	(2,310)	28,229
辦公設備	145,621	—	46,080	(7,845)	(5,138)	(9,108)	169,610
租賃改良	50,468	—	17,023	—	—	(3,847)	63,644
什項設備	96,973	—	33,678	—	5,138	(7,251)	128,538
合 計	\$ 1,264,216	\$ —	\$ 353,256	\$ (25,437)	\$ —	\$ (71,177)	\$ 1,520,858

(3)合併公司民國106年及105年利息資本化金額分別為16,048仟元及26,052仟元。

(4)合併公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

**12. 投資性不動產**

(1)合併公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
土 地	\$ 192,923	\$ 192,923
房屋及建築	112,099	116,158
合 計	\$ 305,022	\$ 309,081

(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
106.01.01 餘額	\$ 192,923	\$ 123,253	\$ 316,176
本期增添	—	305	305
106.12.31 餘額	\$ 192,923	\$ 123,558	\$ 316,481

<u>累計折舊及減損</u>				
106.01.01 餘額	\$	—	\$ 7,095	\$ 7,095
本期提列折舊		—	4,364	4,364
106.12.31 餘額	\$	—	\$ 11,459	\$ 11,459
<u>取得成本</u>				
105.01.01 餘額	\$	192,923	\$ 108,557	\$ 301,480
本期增添			14,696	14,696
105.12.31 餘額	\$	192,923	\$ 123,253	\$ 316,176
<u>累計折舊及減損</u>				
105.01.01 餘額	\$	—	\$ 2,961	\$ 2,961
本期提列折舊		—	4,134	4,134
105.12.31 餘額	\$	—	\$ 7,095	\$ 7,095

(3)民國 106 年及 105 年 12 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分為 357,206 仟元及 354,556 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 106 年及 105 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 6,684 仟元及 6,999 仟元。民國 106 年及 105 年度並無發生直接營運費用。

(5)合併公司投資性不動產之抵押情形，請參閱附註八。

### 13. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
專門技術	\$ 1,079,291	\$ 32,614
電腦軟體	236,829	145,015
商 譽	2,099,570	2,050,185
商標及品牌	1,365,106	1,457,350
收奶權利	46,215	72,472

客戶關係	776,877	1,004,999
其他無形資產	766,075	1,061,888
合計	<u>\$ 6,369,963</u>	<u>\$ 5,824,523</u>

(2) 合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

取得成本	專門技術	電腦軟體	商譽	商標及品牌	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
106.01.01 餘額	\$ 32,614	\$ 219,666	\$ 2,056,131	\$ 1,679,282	\$ 146,320	\$ 1,315,635	\$ 1,092,329	\$ 6,541,977
合併取得	759,551	—	66,325	—	—	—	20,704	846,580
單獨取得	48,510	97,967	—	84,383	—	—	6,889	237,749
處分	—	—	—	—	—	—	(1,220)	(1,220)
重分類	300,038	782	—	—	—	—	(307,134)	(6,314)
外幣兌換差額之影響	11,682	9,007	(16,940)	(12,927)	(20,358)	(14,818)	(15,454)	(59,808)
106.12.31 餘額	<u>\$ 1,152,395</u>	<u>\$ 327,422</u>	<u>\$ 2,105,516</u>	<u>\$ 1,750,738</u>	<u>\$ 125,962</u>	<u>\$ 1,300,817</u>	<u>\$ 796,114</u>	<u>\$ 7,558,964</u>

累計攤銷及減損	專門技術	電腦軟體	商譽	商標及品牌	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
106.01.01 餘額	\$ —	\$ 74,651	\$ 5,946	\$ 221,932	\$ 73,848	\$ 310,636	\$ 30,441	\$ 717,454
本期攤銷	62,577	13,839	—	163,300	1,723	213,068	9,222	463,729
重分類	9,679	—	—	—	—	—	(9,679)	—
外幣兌換差額之影響	848	2,103	—	400	4,176	236	55	7,818
106.12.31 餘額	<u>\$ 73,104</u>	<u>\$ 90,593</u>	<u>\$ 5,946</u>	<u>\$ 385,632</u>	<u>\$ 79,747</u>	<u>\$ 523,940</u>	<u>\$ 30,039</u>	<u>\$ 1,189,001</u>

取得成本	專門技術	電腦軟體	商譽	商標	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
105.01.01 餘額	\$ 2,828	\$ 138,389	\$ 1,906,215	\$ 1,610,263	\$ 153,715	\$ 1,423,348	\$ 896,560	\$ 6,131,318
由企業合併取得	—	—	285,321	193,618	—	—	161,337	640,276
增添－單獨取得	30,000	81,257	—	—	—	—	109,265	220,522
本期處分	—	(4,585)	—	—	—	—	—	(4,585)
重分類	—	17,577	—	—	—	—	(1,705)	15,872

外幣兌換差額之影響	(214)	(12,972)	(135,405)	(124,599)	(7,395)	(107,713)	(73,128)	(461,426)
105.12.31 餘額	\$ 32,614	\$ 219,666	\$ 2,056,131	\$ 1,679,282	\$ 146,320	\$ 1,315,635	\$ 1,092,329	\$ 6,541,977

累計攤銷及減損	專門技術	電腦軟體	商譽	商標	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
105.01.01 餘額	\$ —	\$ 59,797	\$ 5,946	\$ 72,035	\$ 59,693	\$ 98,844	\$ 17,693	\$ 314,008
本期認列攤銷	—	19,347	—	163,176	17,971	230,329	14,153	444,976
外幣兌換差額之影響	—	(4,493)	—	(13,279)	(3,816)	(18,537)	(1,405)	(41,530)
105.12.31 餘額	\$ —	\$ 74,651	\$ 5,946	\$ 221,932	\$ 73,848	\$ 310,636	\$ 30,441	\$ 717,454

(3) 合併公司民國 106 及 105 年度未認列任何商譽之減損損失。

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

#### 14. 借 款

##### (1) 短期借款

項 目	106.12.31	105.12.31
銀行透支	\$ 1,528,192	\$ 769,312
銀行借款		
無擔保借款	110,000	100,000
擔保借款	4,004,959	2,968,094
小 計	4,114,959	3,068,094
其他短期借款	—	14,876
	\$ 5,643,151	\$ 3,852,282
利率區間	0.8%-5.65%	1.00%-5%

(2)長期借款

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 3,454,206	\$ 2,829,476
其他長期借款	15,707	—
減：長期借款— 年內到期部分	(565,493)	(204,435)
合 計	\$ 2,904,420	\$ 2,625,041

(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、30。

15. 其他應付款

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員 工社會保險	\$ 691,461	\$ 462,347
研究費用	28,113	40,189
佣金費用	64,710	51,562
利息費用	10,020	11,772
廣告費	279,134	498,618
其他估計應付費用	1,356,078	880,203
應付費用小計	2,429,516	1,944,691
應付營業稅等	196,291	102,860
應付設備款	34,559	38,230
合 計	\$ 2,660,366	\$ 2,085,781



## 16. 應付租賃款

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

融資租賃總額	106. 12. 31	105. 12. 31
不超過 1 年	\$ 196, 252	\$ 21, 280
1-5 年	728, 410	52, 796
超過 5 年	289, 824	—
小計	1, 214, 486	74, 076
減：未來財務費用	(114, 786)	(4, 897)
應付最低租賃給付現值	\$ 1, 099, 700	\$ 69, 179

應付租賃款	106. 12. 31	105. 12. 31
不超過 1 年	\$ 164, 164	\$ 18, 948
1-5 年	652, 137	50, 231
超過 5 年	283, 399	—
應付租賃款	\$ 1, 099, 700	\$ 69, 179

## 17. 應付公司債

	106. 12. 31	105. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 2, 108, 525	\$ 2, 054, 845
減：列為 1 年內到期部分	(2, 108, 525)	(2, 054, 845)
	\$ —	\$ —

### 國內無擔保轉換公司債

本公司於 104 年 7 月 13 日在台灣發行 34,000 單位、票面利率為 0% 之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 3,400,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 71.1 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為本轉換債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止。本轉換債發行滿二年債券持有人可要求本公司按債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.52% (實質收益率 1.25%) 及滿三年為債券面額之 103.80% (實質收益率為 1.25%)，將其所持有之本轉換債以現金贖回。

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 106 年 12 月 31 日之轉換價格為 53.4 元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積一認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.083%。

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
發行轉換公司債總金額	\$ 3,400,000	\$ 3,400,000
減：發行費用	(8,413)	(8,413)
權益組成部分	(373,658)	(373,658)
嵌入衍生性工具賣回權	(96,866)	(96,866)
發行日負債組成部分	2,921,063	2,921,063
以有效利率計算之利息	168,951	105,693
	3,090,014	3,026,756
減：應付公司債轉換為普通股	(981,489)	(971,911)
負債組成部分	\$ 2,108,525	\$ 2,054,845
減：一年內到期之長期負債	(2,108,525)	(2,054,845)
負債組成部分-非流動	\$ —	\$ —

## 18. 員工福利

### (1) 確定提撥計畫

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、玉晟生技投資(股)公司、BioEngine Capital Holding Limited、BioEngine Investment Holding Limited 及東源國際醫藥股份有限公司及昇洋醫藥國際有限公司(香港)因無專職員工，其投資活動由本公司及管理顧問公司代為執行，故無相關之退休金制度。

本公司、豐華公司、金樺公司、玉晟管理顧問公司、得榮公司、博晟生醫公司、東曜藥業公司及權鋒公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥計畫，自民國 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

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

本公司 106 年及 105 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 71,472 仟元及 110,187 仟元。

## (2) 確定福利計劃

本公司、得榮公司及金樺公司適用「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略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106 年度	105 年度
確定福利義務現值	\$ 42,068	\$ 47,212
計畫資產公允價值	27,036	30,226
提撥短絀(剩餘)	15,032	16,986
其他	—	—
淨確定福利負債	\$ 15,032	\$ 17,008
淨確定福利資產	\$ —	\$ (22)

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)
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 47,212	\$ (30,226)	\$ 16,986
服務成本			
當期服務成本	258	—	258
利息費用(收入)	758	(499)	259
認列於損益	1,016	(499)	517
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	243	243
精算(利益)損失—經驗調整	996	—	996
— 財務假設改變	(133)	—	(133)
認列於其他綜合損益	863	243	1,106
雇主提撥	—	(3,577)	(3,577)
福利支付	(7,023)	7,023	—
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 42,068	\$ (27,036)	\$ 15,032

	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)
105年1月1日餘額	\$ 45,269	\$ (11,257)	\$ 34,012
服務成本			
當期服務成本	359	—	359
利息費用(收入)	676	(187)	489
認列於損益	1,035	(187)	848
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	24	24
精算(利益)損失—經驗調整	1,908	—	1,908
認列於其他綜合損益	1,908	24	1,932
雇主提撥	—	(19,806)	(19,806)
福利支付	(1,000)	1,000	—
105年12月31日餘額	\$ 47,212	\$ (30,226)	\$ 16,986

有關退休金之精算假設彙總如下：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.4%-1.6%	1.4%-1.9%
未來薪資增加率	3%-5%	3%-5%

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

	106.12.31	105.12.31
折現率		
增加 25%	(973)	(1,042)
減少 25%	1,011	1,087

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。

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

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

淨確定福利負債(資產)變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
106年1月1日餘額	\$ 146,719	\$ (118,381)	\$ 28,338
服務成本			
當期服務成本	140	—	140
利息費用(收入)	2,968	—	2,968
其他		243	243
認列於損益	3,108	243	3,351
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(2,414)	(2,414)
精算(利益)損失—經驗調整	(829)	757	(72)
認列於其他綜合損益	(829)	(1,657)	(2,486)
雇主提撥	—	(1,657)	(1,657)
福利支付	(2,036)	2,036	—
兌換差額	8,189	(6,636)	1,553
106年12月31日餘額	\$ 155,151	\$ (126,052)	\$ 29,099
	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)
105年1月1日餘額	\$ 190,564	\$ (126,204)	\$ 64,360
服務成本			
當期服務成本	104	—	104
利息費用(收入)	4,632	(3,041)	1,591
認列於損益	4,736	(3,041)	1,695
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	—	—
精算(利益)損失—人口統計假設	104	(33)	71
精算(利益)損失—財務假設變動	(11,510)	(11,891)	(23,401)
精算(利益)損失—經驗調整	(25,609)	16,763	(8,846)
認列於其他綜合損益	(37,015)	4,839	(32,176)
雇主提撥	—	(3,248)	(3,248)
福利支付	(3,248)	—	(3,248)
兌換差額	(8,318)	9,273	955
105年12月31日餘額	\$ 146,719	\$ (118,381)	\$ 28,338

有關退休金之精算假設彙總如下：

	106. 12. 31	105. 12. 31
折現率	2. 0%	2. 0%
未來薪資增加率	1. 75%	—

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：

	106. 12. 31	105. 12. 31
折現率		
增加 25%	(7, 765)	(7, 623)
減少 25%	8, 372	8, 297

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。

	106. 12. 31	105. 12. 31
預期 1 年內提發金額	1, 995	1, 067
確定福利義務平均到期期間	21. 5	23. 3

## 19. 權益

### (1) 普通股股本

截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司登記股本分別為 6,000,000 仟元及 3,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數分別為 600,000 仟股及 300,000 仟股。截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 3,206,740 仟元及 2,917,975 仟元，分為普通股 320,674 仟股及 291,797 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 106 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 286,917 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 28,692 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 106 年及 105 年度依公司債轉換辦法轉換普通股分別為 1,848 仟元及 78,832 仟元。

## (2) 資本公積

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
發行溢價	\$ 3, 312, 712	\$ 3, 590, 458
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數	347, 627	370, 218
取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	77, 415	42, 384
認股權	250, 230	251, 384
庫藏股交易	1, 049	1, 049
合 計	\$ 3, 989, 033	\$ 4, 255, 493

- (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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 105 年 2 月 26 日經股東會決議修正公司章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。參閱附註六. 24 之員工福利費用。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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

(a) 法定盈餘公積

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

(b) 特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司於 107 年 3 月 28 日經董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下，相關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 26 日召開股東常會決議。

項 目	106 年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 25,000	\$ —
特別盈餘公積	220,665	—
股票股利	—	—

另擬議以資本公積—發行溢價配發現金\$157,837 股票\$157,837，本公司經董事會及股東會決議通過民國 105 年度盈餘分配如下：

	105 年度	
	盈 餘 分 配	每股股利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 1,945	—
特別盈餘公積	24,134	—

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 106 年及 105 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	備供出售金融商 品未實現(損)益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合 計
106.01.01 餘額	\$ 348,267	\$ (478,106)	\$ (129,839)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(40,276)	(40,276)
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	10,058	3,240	13,298
備供出售金融資產未實 現損益之變動	(236,008)	—	(236,008)
106.12.31 餘額	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)

項 目	備供出售金融商 品未實現(損)益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合 計
105.01.01 餘額	\$ 544,633	\$ (16,659)	\$ 527,974
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(457,345)	(457,345)
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	9,359	(4,102)	5,257
備供出售金融資產未實 現損益之變動	(205,725)	—	(205,725)
105.12.31 餘額	\$ 348,267	\$ (478,106)	\$ (129,839)

### (6)庫藏股

民國 106 年及 105 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	106 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公 司股票	1,479	148	—	1,627
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000
合計	6,479	148	—	6,627

收回原因	期初數量	105 年度		單位：仟股
		本期增加	本期減少	期末數量
子公司持有母公司股票	1,435	129	85	1,479
轉讓股份予員工	—	5,000	—	5,000
合計	1,435	5,129	85	6,479

本公司之子公司—玉晟管理顧問(股)公司於民國 103 年 11 月因本公司與玉晟創投公司合併致持有本公司股票，相關資訊如下：

持有股數 (仟股)	106 年度		持有股數 (仟股)	105 年度	
	帳面金額	市價		帳面金額	市價
1,627	54,523	79,737	1,479	54,523	91,128

(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	106. 12. 31	105. 12. 31
期初餘額	\$ 9,031,000	\$ 8,297,815
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	568,768	224,495
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(104,590)	(697,671)
備供出售金融資產未實現損益之變動	171	658
確定福利計劃再衡量數	(54)	15,604
子公司員工認股權酬勞成本	24,134	46,334
子公司處分母公司股票視同庫藏股	—	3,986
對子公司所有權益之變動	372,400	295,043

採用權益法認列關聯企業股權 淨值之變動數	(39)	(117,628)
子公司股東現金股利	(177,709)	13,638
取得子公司非控制權益增加	358,553	948,726
期末餘額	\$ 10,072,434	\$ 9,031,000

## 20. 股份基礎給付

### (1) 本公司之子公司金樺生物醫學股份有限公司

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

員工認股權證	106 年度		105 年度	
	單位	加權平均行使價格(元)	單位	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	1,000	\$ 10.43	1,000	\$ 10.43
本期發行	—	—	—	—
本期行使	(246)	10	—	—
本期沒收	(80)	10	(—)	—
本期失效	(—)	—	(—)	—
期末流通在外	674	10.64	1,000	10.43
期末可行使之認股權	254		—	
本期給予之認股權加權每股平均公平價值	—		—	

截至 106 年 12 月 31 日止，流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

行使價格之範圍(元)	流通在外單位	加權平均剩餘存續期限(年)	流通在外加權平均行使價格(元)	可行使單位	可行使之認股權加權平均行使價格(元)
\$ 10~22.03	674	2.19	\$ 10.64	254	\$ 10.85

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)
104.9.21	9.53	22.03	40.93~ 41.87%	3.5~ 4.5年	0.00%	0.73~ 0.87%	0.77~ 1.19
104.03.05	11.47	10	40.06~ 40.27%	3.5~ 4.5年	0.00%	0.94~ 1.09%	4.06~ 4.52

民國 106 年及 105 年 01 月 01 日至 12 月 31 日認列之酬勞成本分別為 749 千元及 1,578 千元。

(B)民國 106 年 1 月現金增資保留予員工認股計 1,000,050 股，依公允價值法認列相關之酬勞成本為 50 千元。

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)
106.1.18	22.47	30	37.71%	0.17年	0.00%	0.38%	0.05

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

員工認股權證之相關資訊如下：

員工認股權證	106 年度		105 年度	
	單位	加權平均行使價格(元)	單位	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	2,700	US\$ 1	2,700	US\$ 1
本期行使	—	—	—	—
本期失效	(150)	—	—	—
期末流通在外	2,550	US\$ 1	2,700	US\$ 1
期末可行使之認股權	—	—	—	—
本期給予之認股權加權每股平均公平價值	—	—	—	—

截至 106 年 12 月 31 日止，流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

行使價格之範圍(元)	流通在外單位	加權平均剩餘存續期限(年)	流通在外加權平均行使價格(元)	可行使單位	可行使之認股權加權平均行使價格(元)
US\$ 1	2,550	5.1	US\$ 1	—	\$ —

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

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

106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之酬勞成本分別為 178 仟元及 681 仟元。

- (3) 本公司之子公司澳優乳業(股)公司於民國 105 年 1 月 21 日及 105 年 7 月 6 日發行員工認股權憑證可認購普通股 46,815 仟股。給與對象為本公司員工及董事。認股權憑證之存續期間為五年，憑證持有人於發行屆滿一年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。員工認股權證之相關資訊如下：

員工認股權證之相關資訊如下：

員工認股權證	106 年度		105 年度	
	單位	加權平均行使價格(元)	單位	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	46,615	HK\$2.45	—	—
本期發行	—	—	46,815	HK\$2.45
本期行使	(8,329)	HK\$2.45	—	—
本期失效	(800)	—	(200)	—
期末流通在外	37,486	HK\$2.45	46,615	HK\$2.45
期末可行使之認股權	6,409	—	—	—
本期給予之認股權加權每股平均公平價值	—	—	HK\$0.77	—

截至 106 年 12 月 31 日止，流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

行使價格之範圍(元)	流通在外單位	加權平均預期剩餘存續期限(年)	流通在外加權平均行使價格(元)	可行使單位	可行使之認股權加權平均行使價格(元)
HK\$2.45	25,471	3.25	HK\$2.45	2,404	HK\$2.45
HK\$2.45	12,015	3.05	HK\$2.45	4,005	—

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

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	加權平均每股公平價值(元)
105.01.21	HK 2.32	HK 2.45	49.09%	5年	0.00%	1.36%	HK 0.854
105.07.06	HK 2.25	HK 2.45	47.45%	5年	0.00%	1.6%	HK 0.544

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之酬勞成本分別為 34,124 仟元(人民幣 7,585 仟元)及 58,275 仟元(人民幣 11,793 仟元)。

#### (4) 子公司豐華生物科技股份有限公司

於民國 105 年 5 月經董事會決議辦理現金增資發行新股，其中保留員工可認股數計 1,875 仟股，認股價格每股 40 元，本公司依精算評估報告計認列股份基礎給付酬勞成本 14,621 仟元。

#### (5) 子公司博晟生醫股份有限公司

民國 106 年 3 月現金增資保留予員工認股計 3,750,000 股，依公允價值法認列相關之酬勞成本為 1,913 仟元。

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)
106.03.03	10.32	10	29.01%	0.07年	—	0.33%	0.51

## 21. 企業合併

### (1) 收購子公司

公司名稱	主要營業活動	收購日	具表決權之所有權權益/收購比例(%)	移轉對價
湖南沐林現代食品有限公司	持有土地及物業	105/07/11	100.00%	\$ 131,585
Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	生產及行銷營業品	105/10/03	75.00%	\$ 744,197
權鋒國際股份有限公司	買賣嬰兒奶粉及營養品	106/04/28	60.00%	\$ 45,288
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	從事製造、包裝及銷售乳製品及奶粉產品	106/07/05	100.00%	\$ 518,376

公司名稱	主要營業活動	收購日	具表決權之所有權權益/收購比例(%)	移轉對價
美精技股份有限公司	生物技術服務及醫療器材批發	106/07/31	81.00%	\$ 196,007

收購台灣權鋒國際股份有限公司，交易後澳優將持有在台銷售網路，以配合澳優乳業在台灣開拓自有品牌，特別是羊奶粉、有機奶粉方面的市場發展空間。

收購 ADP Holdings (Australia) Pty Ltd 係強化澳優之供應組合及來源從荷蘭及紐西蘭分散至澳洲，與澳優現有生產網絡相輔相成，擴充其全球行業版圖。

收購美精技股份有限公司係持續深耕「生物性骨材」市場，擴增「關節軟骨組織」修復的關鍵技術，將健全其產品線加強在此等市場之地位，並預期透過經濟規模降低成本。

收購湖南沐林現代食品有限公司係為拓展其位於中國之現有生產廠房，以滿足本集團嬰幼兒配方奶粉產品之增長需求，並為其他業務發展準備。

收購 Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd. 係為收購澳優專業營養品品牌 Nutrition Care(已獲 TGA 發牌)，交易後澳優將持有 Nutrition Care 業務、資產及不動產。

## (2) 移轉對價

	湖南沐林現代食品有限公司	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	權鋒國際(股)公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技(股)公司
現金	\$ 131,585	\$ 705,349	\$ 45,288	\$ 231,933	\$ 196,007
發行股份(非控制權益)	—	—	—	286,443	—
其他應付款	—	38,848	—	—	—
合計	\$ 131,585	\$ 744,197	\$ 45,288	\$ 518,376	\$ 196,007

## (3) 收購日取得之資產及承擔之負債

	湖南沐林現代食品有限公司	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	權鋒國際股份有限公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技股份有限公司
流動資產					
現金及銀行存款	\$ —	\$ —	\$ 12,640	\$ 38,443	\$ 195,976
應收款項	—	—	33,265	16,713	—
存貨	—	70,109	31,604	115,787	—

預付款項及其他	—	3,800	1,202	40,830	5,605
非流動資產					
不動產、廠房及設備	2,378	144,066	22	252,714	15,049
無形資產	—	354,955	30,900	656,370	92,985
長期預付租金	129,207	—	—	—	—
遞延所得稅資產	—	3,242	—	2,268	—
其他	—	—	—	—	125
流動負債					
短期借款	—	—	(22,871)	(284,515)	—
應付帳款及其他應付款	—	(10,810)	(25,171)	(164,275)	(63,672)
預收款項及其他	—	—	—	—	(17)
非流動負債					
遞延所得稅負債	—	(106,486)	(5,253)	(210,799)	—
合計	<u>\$ 131,585</u>	<u>\$ 458,876</u>	<u>\$ 56,338</u>	<u>\$ 463,536</u>	<u>\$ 246,051</u>

#### (4)非控制權益

權鋒國際股份有限公司之非控制權益(40%之所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 22,535 仟元衡量，此公允價值係採用可辨認淨資產公允價值進行估計。

澳優乳業子公司 Ausnutrition Care Pty Ltd 向 ADP 股東收購 ADP Holdings (Australia) Pty Ltd 100%股份，係以現金澳幣 1000 萬及 Ausnutrition Care Pty Ltd 發行 30%股權(價值為澳幣 1330 萬)，作為收購 ADP 股權對價。澳優乳業對 Ausnutrition Care Pty Ltd 持股由 100%減少為 70%。非控制權益(30%之所有權權益)係按收購日非控制權益權益變動計算之帳面價值 286,443 仟元衡量。

美精技股份有限公司之非控制權益(19%之所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 46,750 仟元衡量，此公允價值係採用可辨認淨資產公允價值進行估計。



## (5)因收購產生之商譽(廉價購買利益)

	106 年度		
	權鋒國際股份有限公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技股份有限公司
移轉對價	\$ 45,288	\$ 231,933	\$ 196,007
非控制權益	22,535	286,443	46,750
減：所取得可辨認 淨資產之公允價值	(56,338)	(463,536)	(246,051)
因收購產生之 商譽(廉價購買 利益)	\$ 11,485	\$ 54,840	\$ (3,294)
	105 年度		
	湖南沐林現代食品有限公司	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	
移轉對價	\$ 131,585	\$	744,197
減：所取得可辨認 淨資產之公允價值	131,585		458,876
因收購產生之 商譽	\$ —	\$	285,321

收購 Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd. 產生之商譽，主要來自預期合併綜效。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

收購權鋒國際股份有限公司產生之商譽，主要係來在台銷售網路市場以及市場發展空間。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

收購 ADP Holdings (Australia) Pty Ltd 產生之商譽，主要來自預期合併綜效。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

## (6)取得子公司之淨現金流出(入)

	106 年度		
	權鋒國際股份有限公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技股份有限公司
現金支付之對價	\$ 45,288	\$ 231,933	\$ 196,007
減：取得之現金及 約當現金餘額	(12,640)	(38,443)	(195,976)
合計	\$ 32,648	\$ 193,490	\$ 31

## 105 年度

	湖南沐林現代食品 有限公司	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.
現金支付之對價	\$ 131,585	\$ 705,349
減：取得之現金及 約當現金餘額	—	—
合 計	\$ 131,585	\$ 705,349

## (7) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	權鋒國際(股)公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技股份 有限公司
	收購日-106.12.31	收購日 -106.12.31	收購日 -106.12.31
營業收入	\$ 91,461	\$ 384,466	\$ —
本期淨利(損)	\$ 9,054	\$ (8,611)	\$ (35,670)

	湖南沐林現代食品有限 公司	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.
	收購日-105.12.31	收購日-105.12.31
營業收入	\$ —	\$ 52,542
本期淨利	\$ (4,370)	\$ (33,469)

若該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，來自被收購公司之經營成果如下。此擬制數字僅作說明用途，無法反映企業合併於收購當年度之開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

	權鋒國際(股)公司	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	美精技股份 有限公司
營業收入	\$ 139,101	\$ 768,931	\$ —
本期淨利	\$ 15,593	\$ (14,990)	\$ (154,485)

於編製上述假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購該等子公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之無形資產公允價值作為攤銷計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算攤銷。
2. 依據企業合併後合併公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

## 22. 與非控制權益之權益交易

- (1)106 年金樺子公司員工執行認股權及辦理現金增資致合併公司持股比例由 54.07%減少至 50.5%。
- (2)106 年 5 月博晟生醫子公司辦理現金增資另於民國 106 年 12 月以換股方式吸收合併子公司美精技股份有限公司，致合併公司持股比例由 32%減至 26.57%。
- (3)博晟生醫之子公司美精技股份有限公司於民國 106 年 9 月辦理現金增資未依持股比例認購而減少 4.75%股權。
- (4)106年7月澳優子公司員工執行認股權至合併公司持股比例由40.55%減少至40.28%。
- (5)子公司東源國際於 105 年 4 月及 6 月辦理現金增資，致合併公司持股比例由 51.01%減少至 46.55%。
- (6)子公司澳優乳業(股)公司於 105 年購入子公司 Hyproca Nutrition Middle East FZCO 40%股權，持股比例增加為 100%。
- (7)子公司澳優乳業(股)公司於 105 年購入子公司 Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)25%股權，持股比例增加為 100%。
- (8)子公司豐華生技於 105 年 8 月辦理現金增資，致合併公司持股比例由 40.56%減少至 39.34%。

另於 106 年 11 月經股東會決議，以換股方式吸收合併子公司得榮生技(股)公司，致合併公司持股比例由 39.34%增加至 40.19%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司視為權益交易處理。

## 106 年度

	金樺公司	博晟生醫公司	澳優公司	豐華公司
收取(給付)之現金對價	\$ 118,081	\$ 182,000	\$ 78,885	—
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	(108,558)	(177,659)	(72,708)	2,110
權益交易之差額	\$ 9,523	\$ 4,341	\$ 6,177	\$ 2,110
權益交易差額調整科目				
資本公積	\$ 9,523	\$ 4,341	\$ 6,177	\$ 2,110

## 105 年度

	東源國際公司	澳優公司子公司	豐華公司
收取(給付)之現金對價	\$ 409,553	\$ (16,583)	\$ 327,636
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	386,704	(7,372)	312,084
權益交易之差額	\$ 22,849	\$ (23,955)	\$ 15,552
權益交易差額調整科目			
資本公積	\$ 22,849	\$ (23,955)	\$ 15,552

## 23. 營業收入

合併公司營業收入明細如下：

項 目	106 年度	105 年度
商品銷售及授權收入	\$ 19,142,446	\$ 14,848,543
勞務提供收入	249,368	191,288
合 計	\$ 19,391,814	\$ 15,039,831

24. 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	106 年度			105 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	782,002	2,206,498	2,988,500	723,517	1,663,162	2,386,679
勞健保費用	105,181	137,959	243,140	69,104	164,208	233,312
退休金費用	48,038	27,302	75,340	36,097	23,141	59,238
其他員工福利費用	16,352	25,788	42,140	10,416	23,178	33,594
小 計	951,573	2,397,547	3,349,120	839,134	1,873,689	2,712,823
折舊費用	252,746	156,269	409,015	236,484	120,906	357,390
攤銷費用	77,506	386,223	463,729	22,752	422,223	444,975

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 1%~6%及不超過 2%提撥員工酬勞及董監酬勞。

106 年及 105 年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別於 107 年 3 月 28 日及 106 年 3 月 29 日董事會決議如下：

	106 年度		105 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	3%	8,243	3%	933
董監事酬勞	2%	5,475	2%	622

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如下：

	106 年度	
	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 8,212	\$ 5,475
財務報表認列金額	\$ 8,243	\$ 5,475

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

有關本公司董事會決議員工酬勞及董監事酬勞分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

## 25. 營業外收入及支出

### (1) 其他收入

項 目	106 年度	105 年度
租金收入	\$ 8,636	\$ 9,972
補助收入	74,438	23,756
應付款轉列收入	13,462	—
管理服務收入	8,528	5,248
保險理賠收入	—	12,452
廉價購買利益	3,294	—
壞帳轉回利益	3,748	—
其 他	56,257	39,049
合 計	\$ 168,363	\$ 90,477

### (2) 財務成本

項 目	106 年度	105 年度
借款利息	\$ 144,735	\$ 139,157
公司債利息補償金	63,258	66,231
融資租賃利息	2,385	3,306
其 他	1	3
減：利息資本化	(16,048)	(26,052)
	194,331	182,645
銀行貸款手續費	7,367	7,367
金融工具之公允價值損益：利率交換	(4,004)	2,387
合 計	\$ 197,694	\$ 192,399

## (3) 什項支出

項 目	106 年度		105 年度	
金融資產減損損失	\$	—	\$	3,604
應收帳款減損損失		—		3,336
不動產、廠房及設備減損損失		12,809		2,251
法律及專業費用		39,730		40,520
其他支出		66,062		29,140
合 計	\$	118,601	\$	78,851

## 26. 其他綜合損益組成部分

106 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	\$ (590)	\$ —	\$ (590)	\$ (2,439)	\$ (3,029)
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	(114)	—	(114)	—	(114)
本期其他綜合損益	\$ (704)	\$ —	\$ (704)	\$ (2,439)	(3,143)

106 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	\$ (175,000)	\$ —	\$ (175,000)	\$ 30,135	\$ (144,865)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	101,252	(335,677)	(234,425)	(1,412)	(235,837)
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	13,298	—	13,298	—	13,298
本期其他綜合損益	\$ (60,450)	\$ (335,677)	\$ (396,127)	\$ 28,723	\$ (367,404)

105 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	\$ 30,245	\$ —	\$ 30,245	\$ (7,394)	\$ 22,851
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益	(51)	—	(51)	—	(51)
本期其他綜合損益	\$ 30,194	\$ —	\$ 30,194	\$ (7,394)	\$ 22,800

105 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	\$ (1,237,800)	\$ —	\$ (1,237,800)	\$ 82,784	\$ (1,155,016)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	25,859	(235,105)	(209,246)	4,179	(205,067)
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	5,257	—	5,257	—	5,257
本期其他綜合損益	\$ (1,206,684)	\$ (235,105)	\$ (1,441,789)	\$ 86,963	\$ (1,354,826)

## 27. 所得稅

### (1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
遞延所得稅資產		
銷貨退回及折讓	\$ 3,290	\$ 2,556
備抵存貨跌價損失	6,207	4,208
聯屬公司間未實現利益	8,179	3,685
權益法認列之投資損益	33,901	32,073
淨確定福利負債	10,464	10,461
長期預付租金	18,160	18,475
遞延收入	274,914	161,322



其他	178,698	241,341
虧損扣抵	310,392	307,874
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	105,204	77,498
小計	<u>\$ 949,409</u>	<u>\$ 859,493</u>
遞延所得稅負債		
土地增值稅	\$ (11,718)	\$ (11,718)
收購子公司公允價值調整	(316,282)	(135,356)
投資股利預扣稅	(76,496)	(63,548)
權益法認列之投資損益	(85,759)	—
其他	(17,655)	(23,233)
小計	<u>\$ (507,910)</u>	<u>\$ (233,855)</u>

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	106 年度	105 年度
當期所得稅費用	\$ 576,060	\$ 619,433
未分配盈餘加徵 10% 稅款	—	243
遞延所得稅費用	25,859	(286,390)
投資抵減	(620)	—
以前年度所得稅(高)低估數	1,735	5,072
最低稅負應再補繳之基本所得稅額	—	8,513
其他	683	—
所得稅費用(利益)	<u>\$ 603,717</u>	<u>\$ 346,871</u>

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	106 年度	105 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (30,135)	\$ (82,784)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	1,412	(4,179)

確定福利計畫之再衡量數		2,439		7,394
與其他綜合損益組成部分相關之所得費用(利益)	\$	(26,284)	\$	(79,569)

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 104 年度。

(5)本公司截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日有關股東可扣抵稅額帳戶及未分配盈餘之資訊內容如下：

項 目	106.12.31	105.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	49,900	78,126
八十七年度以後未分配盈餘	245,665	26,079
預計/實際當年度盈餘分配之稅額扣抵比率	20.48%	20.48%

#### 28. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	106 年度			105 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	249,998	315,577	0.79	19,455	312,293	0.06
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		168			15	
轉換公司債(註)	—	—		—	—	
稀釋每股盈餘	249,998	315,745	0.79	19,455	312,308	0.06

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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘，分別為 0.07 元減少為 0.06 元。

(註)民國 106 年及 105 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。

## 29. 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	106. 12. 31		105. 12. 31	
負債總額	\$	21,430,499	\$	14,532,027
資產總額	\$	38,299,828	\$	30,354,938
負債比例		56%		48%

## 30. 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六.30(3)

	106 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	2,108,525	—	—	2,129,038

	105 年 12 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融資產				
持有至到期日金融資產	46,170	—	46,170	—

金融負債

可轉換公司債	2,054,845	—	—	2,060,398
--------	-----------	---	---	-----------

(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：

	106.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 23,532	\$ —	\$ —	\$ 23,532
備供出售金融資產-非流動：				
國外未上市(櫃)公司特別股	—	—	75,888	75,888
國外基金	—	329,468	—	329,468
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
衍生性金融工具—遠期外匯合約	—	3,328	—	3,328
持有供交易—理財商品	—	—	218,349	218,349
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
衍生性金融工具—認購期權	—	—	63,254	63,254
	\$ 23,532	\$ 332,796	\$ 357,491	\$ 713,819
透過損益按公允價值衡量之金融負債：				
衍生性工具—賣回權	—	—	112,342	112,342

衍生性工具－利率 交換	—	7,269	—	7,269
可轉換債券混合商 品			459,553	459,553
合 計	—	\$ 7,269	\$ 571,895	\$ 579,164

105.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產－流動：				
國內上市(櫃)公司 股票	\$ 602,194	\$ —	\$ —	\$ 602,194
備供出售金融資產－非流動：				
國外上市(櫃)公司 股票	60,480	—	—	60,480
國外基金	—	308,323	—	308,323
透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動：				
持有供交易－理財 商品		—	279,854	279,854
	\$ 662,674	\$ 308,323	\$ 279,854	\$ 1,250,851
過損益按公允價值衡量之金融負債：				
衍生性工具－賣回 權	—	—	31,841	31,841
衍生性工具－利率 交換	—	11,458	—	11,458
合 計	—	\$ 11,458	\$ 31,841	\$ 43,299

(4) 合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- a. 本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

- b. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters 商業本票利率平均報價)。

- c. 衍生金融工具之評係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。
- d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	106.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
混合工具： 可轉換債券合約	112,342	蒙地卡羅 模擬法	波動率、折現率	波動價值高、公允價值愈高；折現率愈高、公允價值愈低
	459,553	二項式模 型	波動率	波動率愈高，公允價值愈高。
非衍生性金融工 具：非上市上櫃公 司股票-特別股	75,888	現金流量 折現法	長期營收成長率	長期營收成長率及長期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
			加權平均資金 成本	加權平均資金成本及少數股權折價愈高，公允價值愈低。
保本收益型理財 產品	218,349	淨資產價 值法	不適用	不適用
衍生性金融工 具：認股期權 (call option)	63,254	現金流量 折現法	長期EBIT-成長 率、波動率、股 票長期增長率	長期EBIT-成長率及股票長期增長率愈高，公允價值愈高。波動率越高公允價值愈低。

#### (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：

	106. 12. 31			105. 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	15,993	29.76	478,117	1,794	32.25	57,756
人民幣：新台幣	99,282	4.565	453,229	90,213	4.617	417,146
韓圓：新台幣	—	—	—	2,240,000	0.027	60,480
美金：人民幣	1,385	6.5192	41,559	1,651	6.9851	53,240
澳幣：人民幣	30,100	4.857	667,417	—	—	—
澳幣：港幣	—	—	—	2,500	5.0016	57,893
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	7,606	29.76	233,431	6,453	32.25	219,513
人民幣：新台幣	1,543,519	4.565	7,059,157	1,405,681	4.617	6,490,097
韓圓：新台幣	2,753,202	0.0281	77,365	2,699,234	0.027	72,879
日幣：新台幣	244,800	0.2713	64,676	244,800	0.2756	75,888
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
歐元：港幣	—	—	—	66,500	7.3068	2,243,410
美金：人民幣	—	—	—	478	6.9851	15,416

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 106 年及 105 年度認列之全部兌換損失(利益)(含已實現及未實現)分別為 21,733 仟元及(47,367)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：

	106. 12. 31	105. 12. 31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 9,113,064	\$ 6,681,758

### 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 106 年及 105 年度之稅前淨利減少 91,131 仟元及 66,818 仟元。

(7)信用風險

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

(8)流動性風險

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

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

106. 12. 31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 5,643,151	\$ —	\$ —	\$ 5,643,151
應付款項(含關係人)	1,349,474	—	—	1,349,474
其他應付款	2,779,357	—	—	2,779,357
應付公司債	2,108,525	—	—	2,108,525
應付租賃款	164,164	652,137	283,399	1,099,700
長期借款	565,493	2,904,420	—	3,469,913
合 計	\$ 12,610,164	\$ 3,556,557	\$ 283,399	\$ 16,450,120

105. 12. 31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 3,852,282	\$ —	\$ —	\$ 3,852,282
應付款項(含關係人)	800,989	—	—	800,989
其他應付款	2,110,262	—	—	2,110,262
應付公司債	2,054,845	—	—	2,054,845
應付租賃款	18,948	50,231	—	69,179
長期借款	204,435	2,625,041	—	2,829,476
合 計	\$ 9,041,761	\$ 2,675,272	\$ —	\$ 11,717,033



### 31. 非現金交易

澳優乳業股份有限公司紐西蘭子公司 Pure Nutritionz0105 年度發行計紐西幣 3,000 千元(約新台幣 70,285 仟元)之股份已取得紐西蘭營運土地。

澳優乳業(股)公司荷蘭子公司於 106 年度以融資租賃方式取得設備 936,407 仟元。

### 七、關係人交易

#### 1. 關係人名稱及其關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Farmel Holding B.V.	關聯企業
醫睿醫藥科技股份有限公司	本公司為該公司之董事
蔡佩珍	本公司董事之配偶
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
Dutch Dairy Investment	子公司澳優乳業(股)之大股東
Ozfarm Royal Pty Ltd	合資企業
CCIC Europe FOOD Test B.V.	關聯企業
Exactech International operation, AG	子公司博晟生醫(股)公司之大股東

#### 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>106 年度</u>	<u>105 年度</u>
其他關係人	\$ 692	\$ 2,844
關聯企業	250	—
Farmel Holding	366,899	176,611
Ozfarm	143,577	—
合計	\$ 511,418	\$ 179,455

與關係人之銷貨交易條件係依雙方合約協議條件進行。

(2) 進貨交易

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
其他關係人	\$ 1,592	\$ 489
Farmel Holding	1,118,922	780,721
合資企業	577	—
合 計	\$ 1,121,091	\$ 781,210

(3) 研究發展費用

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
其他關係人	\$ 4,433	\$ 1,524
永昕生物醫藥 (股)公司	27,930	42,015
合 計	\$ 32,363	\$ 43,539

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(4) 其他費用

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
其他關係人	\$ 338	\$ 1,071
關聯企業	650	816
合 計	\$ 988	\$ 1,887

(5) 租賃收入

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
主要管理階層	\$ 34	\$ 34
其他關聯企業	416	—
順天醫藥生技 (股)公司	5,400	4,950
合 計	\$ 5,850	\$ 4,984

(6) 什項收入

關係人類別/名稱	106 年度	105 年度
其他關係人	\$ —	\$ 78
關聯企業	8,512	5,379
合 計	\$ 8,512	\$ 5,457

(7) 財產交易

(1) 子公司澳優乳業(中國)有限公司於 105 年 7 月向其他關係人購入湖南沐林現代食品(有)公司股權，購入價款人民幣 28,500 仟元。

(2) 子公司荷蘭海普凱諾公司於 106 年出售固定資產設備予關聯企業，出售價款為人民幣 17,499 仟元。

(8) 應收(付)款項

本公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 應收帳款－關係人

關係人類別/名稱	106. 12. 31	105. 12. 31
Farmel Holding B. V.	\$ 51,633	\$ 21,050
合資企業	18,858	—
合 計	\$ 70,491	\$ 21,050

(b) 其他應收款

關係人類別/名稱	106. 12. 31	105. 12. 31
關聯企業	\$ 11,043	\$ 485
CCIC Europe FOOD Test B. V.	79,883	—
合 計	\$ 90,926	\$ 21,050

(c) 其他流動資產－預付費用

關係人類別/名稱	106.12.31	105.12.31
其他關係人	\$ —	\$ 95

(d) 應付款項

項目	關係人類別/名稱	106.12.31	105.12.31
應付票據	其他關係人	\$ 59	\$ 79
應付帳款	其他關係人	8	9
	Farmel Holding B. V.	109,431	54,077
	合資企業	429	—
	合 計	\$ 109,927	\$ 54,165

(e) 其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	106.12.31	105.12.31
其他關係人	\$ 110	\$ —
其他關聯企業	49	9
CCIC Europe FOOD Test B. V.	56,989	—
永昕生物醫藥(股) 公司	1,533	24,472
合 計	\$ 58,681	\$ 24,481

(9) 資金融通情形(a) 短期借款

關係人類別/名稱	105.12.31		
	期末餘額	利率	利息支出
其他關係人	\$ —	2%	\$ 1,216

(b) 其他應付款-關係人

關係人類別 / 名稱	106. 12. 31		
	期末餘額	利率	利息支出
Exactech International operation, AG	\$ 60,310	—	\$ —

(10) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	106 年度	105 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 142,826	\$ 141,205
退職後福利	3,692	4,851
股份基礎給付	22,794	38,684
合 計	\$ 169,312	\$ 184,740

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	106. 12. 31	105. 12. 31	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 4,935,356	\$ 2,752,193	銀行借款擔保
投資性不動產淨額	305,022	309,081	銀行借款及額度擔保
應收帳款	452,111	448,849	銀行借款擔保
存 貨	3,018,267	2,153,706	銀行借款擔保
備供出售金融資產	—	485,876	銀行借款擔保
備供出售金融資產	—	93,536	股票初次上櫃強制集保
採用權益法之長期投資	11,396	150,800	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	275,540	660,698	股票初次上櫃強制集保
其他金融資產- 質押定期存單	4,422,122	3,532,519	銀行借款擔保

長期預付租金	67,229	—	銀行借款擔保
其他金融資產- 受限制活期存款	27,386	26,640	補助款、備償專戶
合 計	\$ 13,514,429	\$ 10,613,898	

#### 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 106 年及 105 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 308,047 仟元及 446,399 仟元，分別已依約支付新台幣 172,501 仟元及 186,301 仟元。
2. 合併公司截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日為新建廠房工程，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 907,843 仟元及 2,291,081 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 106 年 12 月 31 日已依約支付 8,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 106 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
5. 本公司民國 106 年 8 月與國立陽明大學簽訂「癌症治療之 CY001 化合物」授權合約，依合約約定研發達成進度及研發產品銷售情形分別支付一定金額授權金及一定比例權利金，授權金金額為新台幣 60,000 仟元。
6. 子公司博晟生醫股份有限公司與日本 Osteopharma 公司簽訂"OIF" 專利及技術之全球(不包含日本)授權合約，依合約約定研發達成進度及研發產品銷售情形分別支付一定金額授權金及一定比例權利金，授權金金額最高為新台幣 110,000 仟元，截至 106 年 12 月 31 日止已依約支付簽約金新台幣 30,000 仟元。
7. 博晟吸收合併子公司美精技股份有限公司與台大醫院及工研院三方簽訂"關節軟硬骨修復技術專利" 授權合約，依合約約定研發達成進度及研發產品銷售情形分別支付一定金額授權金及一定比例權利金，授權金金額最高為新台幣 80,000 仟元，截至 106 年 12 月 31 日止已依約支付授權金新台幣 32,000 仟元。
8. 子公司永光製藥有限公司已簽訂合作研究開發合約，依約公司應付研究開發費用總金額為人民幣 5,300,000 元，及項目產品上市後淨利潤 20%。截至 106 年 12 月 31 日已支付研究開發費用人民幣 2,550,000 元。

9. 本公司董事會於 106 年 12 月決議透過 Center laboratories Limited 辦理現金增資投資位於遼寧本溪高新開發區生物醫藥公司投資金額人民幣 1 億元持股 49%，本公司參與 Center laboratories Limited 本輪現金增資計人民幣 3,000 仟元。

10. 營業租賃承諾—合併公司為承租人

合併公司以營業租賃方式承租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
不超過一年	\$ 59,415	\$ 55,185
超過一年但不超過五年	81,749	85,618
超過五年	—	960
合 計	\$ 141,164	\$ 141,763

11. 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、研究室，依據不可取消之營業租賃合約，民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	106. 12. 31	105. 12. 31
不超過一年	\$ 5,400	\$ 7,235
超過一年但不超過五年	11,250	16,285
超過五年	—	—
合 計	\$ 16,650	\$ 23,520

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

1. 澳優公司於 107 年 2 月 12 日與 A 地產開發商簽訂合資協議成立合資企業，根據協議澳優公司以湖南長沙土地約 34,425 平方公尺(成本約人民幣 115,710 仟元)，A 地產開發商以人民幣 1 億元入資合資企業，澳優公司擁有合資企業 51%。A 地產開發商負責合資企業日常營運管理及融資安排等，澳優公司可分得該土地上建造之辦公樓面積約 4 萬平方公尺及 400 個車位。

2. 澳優公司於 107 年 2 月經董事會決議，透過子公司 Hyproca Nutrition B.V 與賣方簽訂有關收購海普諾凱集團餘下 15% 股權買賣協議，根據協議澳優公司將以發行新股方式收購上述股權，購買股權價格係按海普諾凱集團 106 年度合併稅後純利 8.5 倍之 15% 計算(並須依 107 年度至 109 年度三年合併稅後純利調整)，且購買總價不超過港幣 400,870 仟元；澳優公司發行新股按每股港幣 5 元計算，且發行股份總數不超過 80,174 仟股。

十二、其他：無

### 十三、附註再揭露事項

#### 1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	無
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表四
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無

#### 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）	附表八
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、五、六、七

#### 3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表九
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交	附表十



編號	項 目	說 明
	易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	

4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表十一

十四、部門資訊

1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

國內西藥品－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

澳優部門－乳製品與營養品研發、奶源收集、加工、生產及銷售。

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

東源部門－大陸癌症藥物及生物製劑之製造及銷售。

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：

	106 年度							
	國內西藥品	生技創投	豐華部門	澳優部門	東源部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	627,972	1,523	797,031	17,653,577	204,926	106,785	—	19,391,814
來自母公司及合併子公司之收入	12,331	82,783	229,189	1,979,689	—	6,908	(2,310,900)	—
收入合計	640,303	84,306	1,026,220	19,633,266	204,926	113,693	(2,310,900)	19,391,814
部門利益(損失)	280,575	412,592	108,256	2,031,666	(459,790)	(202,824)		2,170,475
投資利益(損失)								(203,909)
公司一般收入(費用)								(346,389)
財務成本								(197,694)
繼續營業部門之稅前淨利								1,422,483
可辨認資產	1,409,775	531,578	1,619,109	26,425,220	2,454,083	885,589	—	33,325,355
長期股權投資								2,874,903
公司一般資產								2,099,570
資產合計								38,299,828

## 105 年度

	國內西藥品	生技創投	豐華部門	澳優部門	東源部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	605,242	1,714	627,948	13,545,296	139,576	120,055	—	15,039,831
來自母公司及合併子公司之收入	8,156	85,500	151,251	1,170,436	—	21,470	(1,436,813)	—
收入合計	613,398	87,214	779,199	14,715,732	139,576	141,525	(1,436,813)	15,039,831
部門利益(損失)	358,439	(67,252)	54,585	1,539,760	(385,856)	(153,966)		1,345,710
投資利益(損失)								(188,050)
公司一般收入(費用)								(374,440)
財務成本								(192,399)
繼續營業部門之稅前淨利								590,821
可辨認資產	1,823,129	993,995	1,431,001	19,612,861	1,922,120	602,638	—	26,385,744
長期股權投資								1,919,447
公司一般資產								2,049,747
資產合計								30,354,938

## 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	
	106 年度	105 年度	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日
台灣	\$ 728,015	\$ 753,024	\$ 1,184,466	\$ 1,037,479
大陸	13,188,436	9,690,021	7,311,192	6,524,672
歐洲	3,152,845	2,787,801	6,173,574	3,934,118
美國	428,105	473,415	—	—
中東	546,843	530,485	—	—
澳洲	514,276	127,833	1,669,174	661,371
其他	833,294	677,252	777,342	275,857
合計	\$ 19,391,814	\$ 15,039,831	\$ 17,115,748	\$ 12,433,497

#### 4. 產品別資訊

	106 年度	105 年度
西藥	\$ 627,972	\$ 605,242
勞務	249,368	178,711
乳製品及營養品	17,653,577	13,545,296
益生菌產品	738,757	627,948
其他	122,140	82,634
合計	\$ 19,391,814	\$ 15,039,831

#### 5. 重要客戶資訊

合併公司對單一客戶之銷貨收入金額達銷貨收入總額百分之十以上者：無。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	O' LONG 公司 (B. V. I)	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	59,000	45,000	40,603	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	人民幣 13,000 仟元	41,545 (淨值 40%)	41,545 (淨值 40%)
2	安徽錦喬生物 科技有限公司	錦麒生物科技 有限公司	應收關 係人款 項	Y	9,338	9,338	0	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	54,913 (淨值 20%)	109,826 (淨值 40%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	Nutrition Care Pharmaceutica l Pty Ltd	應收關 係人款 項	Y	180,600	173,925	115,950	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	APP Holdings (Australia) Pty Ltd	應收關 係人款 項	Y	240,800	231,900	231,900	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
3	澳優乳業(中 國)有限公司	Pure Nutrition Limited	應收關 係人款 項	Y	729,920	676,480	632,086	4.35%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	不動 產、廠房 及設備	697,620	1,325,839 (淨值 20%)	1,988,758 (淨值 30%)
4	東源國際醫 藥(股)公司	東曜藥業(股) 公司	應收關 係人款 項	Y	25,000	—	—	—	短期融通 資金	—	營運週轉	—	無	無	60,752 (淨值 10%)	60,752 (淨值 10%)

註一：1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

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

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

註五：本公司之子公司 O'LONG 公司(B.V.I)資金貸與永光製藥有限公司額度為新台幣 45,000 仟元，實際借款金額為人民幣 8,894 仟元(折合新台幣為 40,603 仟元)。

附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證公司名稱	被背書保證對象 (註2)		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬子公司 對母公司 背書保證	屬母公司 對子公司 背書保證	屬大陸地 區背書保 證
		關係 (註2)	公司名稱										
1	澳優乳業(中國)有限公司	4	Ausnutria Dairy Company Limited	淨值 100% 6,629,194	2,087,388	2,077,829	1,725,145	1,477,244	31.34%	淨值 100% 6,629,194	Y	—	—
1	澳優乳業(中國)有限公司	3	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A.	淨值 40% 535,206	1,802,262	1,802,262	1,723,367	923,636	27.19%	淨值 45% 602,106	—	—	—
2	豐華生物科技(股)公司	3	錦喬生物科技有限公司(淮安)	淨值 100% 1,420,331	161,250	161,250	—	—	12.05%	淨值 100% 1,420,331	—	Y	Y
3	海普諾凱營養品有限公司	3	Ausnutria Hyproca B. V.	淨值 100% 7,945,341	160,510	159,775	152,204	159,775	11.25%	淨值 100% 7,945,341	—	—	—
4	澳優乳業(股)公司	3	Ausnutria Dairy Company Limited	淨值 100% 7,945,341	1,435,600	1,422,800	1,209,380	789,973	17.91%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	—
4	澳優乳業(中國)有限公司	4	澳優乳業(中國)有限公司	淨值 100% 7,945,341	458,600	456,500	159,684	—	5.75%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	Y
4	澳優乳業(股)公司	3	澳優乳業(中國)有限公司	淨值 100% 7,945,341	733,760	730,400	408,998	—	9.19%	淨值 100% 7,945,341	—	Y	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0。
  2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。  
註3：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應註明已認列之金額。

附表三

本公司民國 106 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	智學生技製藥(股)公司普通股	—	備供出售之金融資產-流動	154,304	23,532	0.10%	23,532
晟德大藥廠(股)公司	東宇生物科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	35,704	—	0.30%	—
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,200,000	15,000	16.00%	—
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,680,000	29,600	10.59%	—
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	5,836,165	80,379	14.06%	—
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,700,000	51,000	1.42%	—
玉晟管理顧問(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	959,503	13,219	2.31%	—
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	備供出售之金融資產-非流動	—	329,468	—	329,468
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	750,000	15,000	4.73%	—
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	6,666,000	149,985	12.58%	—
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,420,330	38,858	3.42%	—
玉晟生技投資(股)公司	Vaxon Investment Inc.	—	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000	95,685	15%	—



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	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,000,000	15,153	5%	—
玉晟生技投資(股)公司	中生醫藥(股)公司 特別股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,833,591	150,446	7.92%	—
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司 普通股	—	以成本衡量之金融資產-非流動	1,000,000	30,000	0.83%	—
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	北京加科思新藥研發(有)公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	—	590,756	19.67%	—
博晟生醫(股)公司	Osteopharma Inc. 特別股	—	備供出售之金融資產-非流動	306	75,888	16.51%	75,888

附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期		買入(註3)		賣			出(註3)		期		末
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	原始投資成本金額		
晟德大藥廠(股)公司	智學生技製藥(股)公司普通股	備供出售之金融資產-流動	-	-	2,802,518	289,193	493,786	-	3,142,000	538,103	275,924	262,179	154,304	13,269		

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附件五

取得不動產之金額新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情况	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
錦喬生物科技股份有限公司	房屋及建築	2014.9.11	198,466	已支付	中國電子系統工程第四建设有限公司等	無				屬自行委託雙方依訂價	生產完工廠房已可投產	

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

註 2: 實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或美股面額非屬新台幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

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

附表六

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技有限公司	合併個體內之孫公司	銷貨	116,956	0.6%	90-180天	—	—	70,728	5.7%	
Hyproca Lypack B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,823,355)	9.4%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Hyproca Nutrition B. V.	海普諾凱營養品有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,166,041)	11.2%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition East Limited	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(109,138)	0.6%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,777,005)	14.3%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	184,938	14.9%	
Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Lypack BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(3,277,612)	16.9%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	

Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Nutrition BV	同屬合併個體 內之子公司	銷貨	(2,397,320)	12.4%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	170,277	13.7%	
-------------------------	-------------------------	-----------------	----	-------------	-------	-------------------	---	---	---------	-------	--

附表七

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款 項餘額 (外幣為仟元)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款 項期後收回金 額	提列備抵呆 帳金額
					金額	處理方式		
Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併 個體內之 子公司	184,938 (RMB 40,512)	50%預付款 50%貨到付款	—	—	—	—
Lypack Leeuwarden BV	Hyproca Nutrition BV	同屬合併 個體內之 子公司	170,277 (RMB 37,301)	50%預付款 50%貨到付款	—	—	—	—

附表八

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有	被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底				
晟德大藥廠 (股)公司	O' LONG 公司 (B.V.I)	Sea Meadow House, Blackburne Highway, P.O. Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	400,626	400,626	12,740 100.00%	(36,863)	(36,863)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	永昕生物醫藥股份有 限公司	新竹科學工業區區苗栗縣竹南 鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品 製造銷售等	203,271	203,271	11,340,962 10.12%	(19,061)	(19,061)	本公司法人 代表為該公 司董事長
晟德大藥廠(股) 公司	玉晟管理顧問(股)公 司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資管理顧 問	12,880	12,880	19,320,000 39.03%	29,033	11,332	子公司
晟德大藥廠(股) 公司	豐華生物科技(股)公 司	台南市新市區國際路17號4樓 之2	功能性益生 菌製造銷售	495,245	389,348	26,716,948 37.02%	59,586	21,557	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	金樺生物醫學(股)公 司	台北市南港區區街3號16樓 之3	抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務	133,508	75,237	8,441,724 32.63%	(19,391)	(6,409)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	得榮生物科技(股)公 司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10 號	中西藥、輔 助食品製造 批發	—	98,667	—	(18,396)	(5,349)	子公司
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	149,540	113,308	— 30.77%	(61,796)	(19,014)	—
晟德大藥廠 (股)公司	東源國際醫藥股份有 限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	1,049,058	1,049,058	37,703,292 44.88%	(460,438)	(211,335)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO. 1 Jubilee street, Hong Kong	投資	387,158	504,968	12,736,477 100%	(10,934)	(10,934)	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	211,539	—	6,969,003 100%	(18,966)	(18,966)	子公司

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有	被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註
				本期末	去年年底				
威德大藥廠(股) 公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	4,172,875	4,172,875	361,738,129	1,385,243	298,550	子公司
威德大藥廠(股) 公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	322,196	322,196	12,838,057	(247,517)	(67,893)	—
威德大藥廠(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	285,692	285,692	26,417,000	(212,841)	(59,289)	—
威德大藥廠(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	1,670,000	1,670,000	167,000,000	317,575	186,088	子公司
豐華生物科技 (股)公司	GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室	投資	104,168	104,168	3,938,685	76,471	46,038	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong	投資	414,199	244,755	9,577,185	(9,312)	(9,312)	孫公司
玉晟管理顧問 (股)公司	玉晟生技投資(股)公司	台北市南港區區街3-2號7樓	一般投資	81,429	81,429	8,142,856	317,575	9,074	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	豐華生物科技(股)公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生菌製造銷售	48,349	40,362	2,287,403	59,586	1,882	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	金樺生物醫學(股)公司	台北市南港區區街3號16樓之3	抗體及蛋白質藥物之研究發展服務	13,220	13,220	840,219	(19,391)	(677)	子公司
玉晟管理顧問 (股)公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之1	新藥開發	30,973	30,973	1,247,000	(212,841)	(2,800)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	新竹科學工業園區區街苗栗縣竹南鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品製造銷售等	17,441	17,441	283,000	(188,370)	(476)	—
玉晟管理顧問 (股)公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	54,717	54,717	953,928	(247,517)	(5,035)	—



投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註
				本期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
玉晟管理顧問 (股)公司	東源國際醫藥股份有 限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	46,372	46,372	1,398,000	1.66%	28,265	(7,798)	—	
玉晟管理顧問 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	233,582	233,582	20,838,268	1.66%	231,816	17,198	子公司	
玉晟管理顧問 (股)公司	得榮生物科技(股)公 司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10 號	中西藥、輔 助食品製造 批發	—	14,100	—	—	—	(596)	—	
玉晟生技投資 (股)公司	金樺生物醫學(股)公 司	台北市南港區區街3號16 樓之3	抗體及蛋白 質藥物之研 究發展服務	69,814	43,696	3,783,646	14.62%	44,216	(2,873)	子公司	
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	1,493,217	1,493,217	123,355,375	9.82%	1,372,280	101,808	子公司	
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	320,288	320,288	10,125,263	100%	606,701	404,193	—	
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之2號 4樓	骨科醫療器 材相關產品 開發	148,000	80,000	14,800,000	26.57%	94,982	(39,183)	—	
玉晟生技投資 (股)公司	長聖國際生技(股)公 司	臺中市西區臺灣大道二段573 號10樓	生技醫療	76,000	—	7,600,000	20%	70,047	(5,953)	—	
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	—	3,750,000	100%	16,321	(787)	—	
金樺生物醫學 (股)公司	長聖國際生技(股)公 司	臺中市西區臺灣大道二段573 號10樓	生技醫療	7,500	—	750,000	1.97%	6,947	(553)	—	
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	92,177	92,177	2,894,820	30.00%	77,365	(8,591)	—	

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		股 數	期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率	帳 面 金 額			
東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司 (香港)	Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong	投資西藥販 賣	182,613	182,613	—	100%	68,335	(16,880)	孫公司	
東源國際醫藥(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	6,280	6,280	1,000,000	1.05%	7,251	(212,841)	—	
東源國際醫藥(股)公司	東曜藥業股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4 樓之1	西藥販賣及 研發	100,000	40,000	10,000,000	100%	6,549	(51,318)	孫公司	
豐華生物科技(股)公司	得益食品(股)公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街 10號	一般食品製 造業等	2,000	2,000	200,000	100%	1,137	(395)	孫公司	
澳優乳業(股)公司	Spring Choice Limited(B.V.I)	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	7	7	200	100%	6	(4,520)	—	
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal Pty Ltd[AUS]	Suite 10, 895-899 Whitehorse Road, Box Hill VIC 3128, Australia	於澳洲、新加 坡及中國營 銷及分銷營 養品及配方 奶產品	260,755	—	750,025	50%	196,850	8,470	—	
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal (HK) Limited	Suite 10, 895-899 Whitehorse Road, Box Hill VIC 3128, Australia	於澳洲、新加 坡及中國營 銷及分銷營 養品及配方 奶產品	69,557	—	3,000,100	50%	—	43,832	—	
Ozfarm Royal (HK) Limited	奧滋營養品(長沙)有限 公司	中国湖南省长沙市黄興中路168 號新大新大廈A座8樓	於中國大陸 分銷嬰幼兒 營養產品	—	—	—	42.5%	—	(2,264)	(961)	
Spring Choice Limited(BVI)	海普諾凱奶粉營養品股 份有限公司	台北市南港區區街3-2號7樓	投資控股	96,874	—	9,687,430	100%	96,874	(22,350)	—	

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		股 數	期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率	帳 面 金 額			
海普諾凱奶粉營養品股 份有限公司	權鋒國際股份有限公司	台北市信義區忠孝東路五段 4 10 號 9 樓之 3	營銷嬰幼兒 營養品	45,288	—	1,224,000	60%	45,288	8,974	5,384	—
Spring Choice Limited(BVI)	Dandaragan camel Diries Pty Ltd	32 Ord Street West Perth, WA, 6005	新奶品的研 發	13,452	—	580,216	23.27%	3,130	—	—	—
Spring Choice Limited(BVI)	Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia)	Suite 308/405-411 Sussex St SYDNEY NSW 2000	投資	11,993	11,993	500,000	100%	11,593	—	—	—
Spring Choice Limited(BVI)	Ausnutria Dairy Company Limited(HK)	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	(22,279)	(22,279)	—
Spring Choice Limited [BVI]	Ausnutria Dairy (HK) Company Limited [HK]	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	於香港營銷 及分銷嬰幼 兒營養產品	—	—	100	100%	—	(4,239)	(4,239)	—
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd(Australia)	澳優乳業(中國)有限公 司	中國湖南省長沙市黃興中路 168 號新大新大廈 A 座 8 樓	於中國大陸 生產營銷及 分銷嬰幼兒 營養產品	12,342	12,342	2,470,818	3.60%	11,279	807,860	29,083	—
Ausnutria Dairy Company Limited(HK)	澳優乳業(中國)有限公 司	中國湖南省長沙市黃興中路 168 號新大新大廈 A 座 8 樓	於中國大陸 生產營銷及 分銷嬰幼兒 營養產品	330,484	330,484	66,163,014	96.40%	302,034	807,860	778,777	—
澳優乳業(中國)有限公 司	湖南營養港房地產開發 有限公司	中國湖南省長沙市望城區經 濟技術開發區旺旺東路 2 號	於長沙進行 總部大樓土 地開發	49,350	49,350	10,000,000	100%	45,650	(145)	(145)	—

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
澳優乳業(中國)有限公司	美纳多健康服务(长沙)有限公司	长沙市开福区中山路589号万达C1座1706-1708	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品	84,524	84,524	17,000,000	85%	77,605	57,856	49,178	—
澳優乳業(中國)有限公司	長沙大健康創業園置業有限公司	長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路2號	於長沙總部大樓進行土地開發	—	—	—	100%	—	2	2	—
澳優乳業(中國)有限公司	澳优液态营养品(长沙)有限公司	长沙市芙蓉区黄兴中路168号新大新大厦A座8楼	於中國大陸買賣液壓奶及營養產品	66,625	66,625	13,400,000	67%	61,171	(39,160)	(26,237)	—
Ausnutria Dairy Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands	投資	490,193	490,193	13,662,000	99%	485,957	(37,270)	(38,897)	—
Ausnutria Dairy(HK) Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands	投資	4,951	4,951	138,000	1%	4,909	(37,270)	(373)	—
Ausnutria Dairy(Dutch) Cooperatief U.A	Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology U.A	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219PK Lelystad	投資	—	—	—	100%	—	—	—	—
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	Food Inspection and Technology B.V.	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219 PK Lelystad	投資	36	—	1,000	100	36	(17,842)	(17,842)	—
Food Inspection and Technology B.V.	CCIC Europe FOOD Test B.V.	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219 PK Lelystad	健康食品有關的研究和發展	177,850	—	5,000,000	40%	177,850	(74,311)	(44,587)	—
Ausnutria Dairy Company Limited	Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	211,750	211,750	42,500,000	85%	161,798	(2)	(2)	—
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	海普諾凱生物科技有限公司	中國湖南省長沙市望城區經濟技術開發區旺旺東路2號	於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養品	49,950	49,950	10,000,000	85%	38,803	109,290	92,897	—

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			
澳優乳業(中國)有限公司	沐林營養科技(長沙)有限公司	湖南望城經濟開發區(望城大道以東、旺旺路以南)	新建奶粉工廠及倉庫	128,588	128,588	27,400,000	100%	125,081	(12,491)	(12,491)	—
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A.	Ausnutria Dutch Holding	Dokter van Deenweg 150, 8025BM Zwolle	投資	354,764	354,764	10,465,000	100%	372,240	750,990	750,990	—
Ausnutria Dutch Holding	Ausnutria Hyproca B. V.	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	投資	2,335,286	2,335,286	65,086,000	100%	322,976	171,950	171,950	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Hyproca Analytics B. V.	Runderweg 6, 8219 PK LELYSTAD, The Netherlands	實驗室	36	36	1,000	100%	36	(81,484)	(81,484)	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	投資	653	653	18,200	100%	647	246,049	246,049	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Dairy Foods B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	投資	8,970	8,970	250,000	100%	8,893	592,514	592,514	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lyempf B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	投資	771	771	21,500	100%	640	(3,170)	(3,170)	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Hector B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Ausnutria Heerenveen Pluto B. V.	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	製造奶粉及相關產品	36	—	1,000	100%	36	—	—	—
Ausnutria Hyproca B. V.	Hyproca Lypack B. V.	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	加工及包裝營養產品	1,091	—	30,403	100%	1,081	101,536	101,536	—
Hyproca Dairy Foods B. V.	Neolac Nutrition B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	投資	646	646	18,000	100%	640	(867)	(867)	—

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		股 數	期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率	帳 面 金 額			
Hyproca Dairy Foods B. V.	Hyproca Nutrition B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	營銷及分銷 羊奶粉營養 產品	26,026	—	725,358	100%	25,801	595,165	595,165	—
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Dairy Products B. V.	1 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	生產營養產 品	653	653	18,200	100%	647,	59,920	59,920	—
Hyproca Dairy B. V.	Hyproca Goat Milk B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	營銷及分銷羊 奶粉營養產品	46,476	46,476	725,358	56%	25,801	48,456	27,135	—
Hyproca Dairy B. V.	Farmel Holding B. V.	Penning 6, Emmeloord, The Netherlands	投資	130,795	130,795	3,550,100	50%	224,999	102,519	51,259	—
Hyproca Lyempf B. V.	Lyepack Leeuwarden B. V.	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	加工及包裝 營養產品	651	651	18,151	100%	646	164,427	164,427	—
Hyproca Lyempf B. V.	Lyempf Kampen B. V.	IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands	生產營養產 品	771	771	21,500	100%	765	(167,594)	(167,594)	—
Farmel Holding B. V.	Hyproca Goat Milk B. V.	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	營銷及分銷 羊奶粉營養 產品	5,112	5,112	142,481	11%	5,068	48,456	5,330	—
Hyproca Nutrition B. V.	Hyproca Nutrition Europe B. V.	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	營銷及分銷 羊奶粉營養 產品	646	646	18,000	100%	640	104,624	104,624	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	於北美洲買 賣營養產品	12,459	—	300,000	100%	10,671	(61,861)	(61,861)	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition Middle East FZCO	Office 346-Building 5-WB- DAFZA P.O.Box 371801 - Dubai, United Arab Emirates	於中東買賣 營養產品	28,026	—	1,500,000	87%	12,116	66,991	58,282	—
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNNA)	Hyproca Nutrition Canada Inc. (HNC)	1, Hurontario Street, Suite 221 Mississauga, ON L5G 0A3 Canada	於加拿大買 賣營養產品	2	2	100	100%	2	(16,910)	(16,910)	—

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 期 末	去 年 年 底						
Hyproca Nutrition North America B. V. (HNA)	Hyproca Nutrition USA Inc.	0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	於美國買賣 營養產品	—	—	1	100%	—	(45,117)	(45,117)	—
Spring Choice Limited(BVI)	Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	42	42	10,000	100%	38	(12)	(12)	—
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	紐萊可(上海)營養品 有限公司	上海市寶山區紀蘊路588號 上海智力產業園4號樓12-15 室	於中國大陸 買賣營養產 品	49,950	49,950	10,000,000	100%	45,650	21,910	21,910	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	投資	4	—	850	85%	3	125,600	106,760	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	AVENIDA PAULISTA 807 BELA VISTA CONJ. 2323 SAO PAULO CEP: 01311-100	於巴西銷售 羊奶粉及營 養品	339	—	10,000	100%	356	(7,434)	(7,434)	—
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition East Limited(HK)	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	於俄羅斯買 費營養產品	16,940	—	2,040,000	51%	7,766	(589)	(301)	—
Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	海普諾凱營養品有限公 司	中國湖南省長沙芙蓉區八 一路399號壹號座B座21 樓	於中國營銷 及分銷羊奶 粉營養產品	49,950	49,950	8,500,000	85%	38,803	719,489	611,566	—
澳優乳業(中國)有限公 司	Ausnutrition Care Pty. Ltd.	LEVEL 26 181 WILLIAM STREET MELBOURNE VIC 3000	投資控股	36	36	1,500	70%	35	(25,887)	(18,121)	—
Ausnutrition Care Pty. Ltd.	Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	25-27 Keysborough Ave Keysborough, Victoria 3173 Australia	生產及營銷 營養品	715,050	715,050	30,000,000	52.5%	695,550	(85,487)	(44,881)	—
Ausnutrition Care Pty. Ltd.	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	投資控股	552,327	—	4,002,000	70%	64,950	—	—	—

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			
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Australian Dairy Park Pty Ltd.	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	奶粉工廠及 倉庫	94,820	—	4,000,000	70%	64,918	(8,611)	(6,028)	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	Frankston Park Unit Trust	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	奶粉工廠及 倉庫	24	—	1,000	70%	16	1,115	780	—
澳優乳業(中國)有限公 司	Ausnutria New Zealand Ltd.	PARRY FIELD LAWYERS, 1 Rimu Street, Riccarton, Christchurch, 8041, NZ	投資控股	23	23	1,000	100%	21	(332)	(332)	—
Ausnutria New Zealand Ltd.	Pure Nutrition Ltd.	56 Livingstone Street, Hokitika, Hokitika, 7810, NZ	生產及營銷 營養品	170,927	170,927	7,500,100	60%	158,552	(29,187)	(17,512)	—
澳優乳業(中國)有限公 司	廣州雲養邦互聯科技有 限公司	廣州市天河區中山大道89號 A棟9層南1-7房	營銷營養保 健品	138,510	138,510	30,000,000	60%	136,950	(24,399)	(14,639)	—
澳優乳業(中國)有限公 司	云養邦(香港)有限公司	Unit 16 36/F China Merchants Tower Shun Tak Centre 168-200 Connaught Rd Central Hong Kong	營銷營養保 健品	—	—	1	60%	—	19,589	11,753	—
云養邦(香港)有限公司	Nutriumion Australia Pty Ltd	25-27 Keysborough Ave Keysborough, Victoria 3173 Australia	營銷營養保 健品	—	—	1	100%	—	—	—	—



附表九 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)			應收(付)票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	116,956	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	70,728	5.7%	19,902
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	27,458	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	21,919	1.76%	6,848
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	孫公司	銷貨	24,166	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	15,001	1.21%	5,968

附表十 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	本期末自台灣匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
永光製藥有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售	USD 20,020 仟元	(2)Tong 公司 (B.V.I)	394,906	—	—	(46,734)	100% (註4)	(46,734)	79,798	—
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2)永光製藥有限公司	—	—	—	(7,977)	100% (註4)	(7,977)	(3,344)	—
法瑪諾醫藥研發(北京)有限公司	中西藥品研發	USD500 仟元	(2)PHARMACENTER	15,207	—	—	—	—	—	—	公司已註銷
東曜藥業有限公司	癩症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 101,000 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	698,807	—	—	(437,032)	46.54% (註3)	(203,395)	608,125	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	13,684	—	—	(2,851)	46.54% (註3)	(1,327)	15,380	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東源國際醫藥股份有限公司	24,956	—	—	(13,988)	46.54% (註3)	(6,510)	16,792	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 36,800 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	117,810	93,729	—	(82,003)	32.53%	(18,961)	124,391	—
安徽錦喬生物科技有限公司	益生菌微生物及相關產品研發、生產及銷售	USD 5,754 仟元	(2)GLAC&GEORGE BIOTECH CO.,LIMITED	—	—	—	63,860	60%	38,316	164,739	—

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	本期末自台灣匯出累積投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
錦喬生物科技(安徽)有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	USD 13,461 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	(9,211)	100%	(9,211)	357,887	—	
錦麒生物科技(安徽)有限公司	益生菌等生物及相關產品研發、生產	RMB 5,000 仟元	(2)GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	—	—	12,686	60%	7,612	23,258	—	
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)	—	—	(128,131)	19.67%	(32,033)	590,756	—	
北京加科思瑞新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 3,850 仟元	(2)BioEngine Investment Holding Limited	—	—	(2,099)	37.50%	(787)	16,321	—	

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	本期末累計自台灣匯出金額	經濟部核准	會審投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
					淨值 * 60%	淨值 * 60%
晟德大藥廠股份有限公司	1,359,099 仟元	USD 41,289 仟元 RMB79,475 仟元			4,078,137	

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：本公司持有44.88%，子公司玉晟管理顧問(股)公司持有1.66%，合計持股46.54%。

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

附表十一 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 106 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形				佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目	金額	交易條件		
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟管理顧問(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%	
		博晟生醫(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/委託管理費	依雙方簽訂之合約辦理	-	
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	-	
		金樺生物醫學股份有限公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	-	
		金樺生物醫學股份有限公司	1	其他應收款	其他應付款	依雙方簽訂之合約辦理	-	
		東曜藥業(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/委託管理費	依雙方簽訂之合約辦理	0.02%	
		海普諾凱奶粉營養品(股)公司	1	其他收入	其他費用	依雙方協商決定	0.03%	
		東源國際醫藥(股)公司	1	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	透過損益按公允價值 衡量之金融負債	依雙方簽訂之合約辦理	1.11%	
		東源國際醫藥(股)公司	1	金融資產評價損失/ 兌換損失	金融負債評價利益			
1	0' LONG 公司(B.V.I)	永光製藥有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應收款-關係人	依雙方簽訂之合約辦理	0.11%	
		永光製藥有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應收款-關係人	依雙方協商決定	-	
		永光製藥有限公司	3	利息收入	利息支出	依雙方協商決定	-	
2	永光製藥有限公司	永晟生技醫藥科技開發有限公司	3	研究費	營業收入	依雙方簽訂之合約辦理	0.02%	
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	租金收入	其他費用	依雙方簽訂之合約辦理	-	
3	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	交易條件依雙方協商決定	0.60%	
		安徽錦喬生物科技股份有限公司	3	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	0.18%	
		錦麒生物科技股份有限公司	3	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	0.14%	

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		
		錦麒生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	21,919	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	24,166	交易條件依雙方協商決定	0.12%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	應收帳款	應付帳款	15,001	交易條件依雙方協商決定	0.04%
4	安徽錦喬生物科技有限公司	錦麒生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	6,915	交易條件依雙方協商決定	0.04%
		錦麒生物科技有限公司	3	進貨	營業收入	10,747	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	4,752	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	進貨	銷貨收入	4,465	交易條件依雙方協商決定	0.02%
5	錦麒生物科技有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	4,275	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	進貨	銷貨收入	2,509	交易條件依雙方協商決定	0.01%
6	玉晟管理顧問(股)公司	玉晟科技投資(股)公司	3	營業收入	經營管理費	49,578	依雙方簽訂之合約辦理	0.26%
		海普諾凱奶粉營養品(股)公司	3	營業收入	其他費用	16,565	依雙方協商決定	0.09%
		海普諾凱奶粉營養品(股)公司	3	應收帳款	其他應付款	3,560	依雙方協商決定	0.01%
		博晟生醫(股)公司	3	營業收入/其他收入	研究費/其他費用	14,607	依雙方簽訂之合約辦理	0.08%
		金樺生物醫學股份有限公司	3	營業收入/其他收入	勞務費/其他費用	829	依雙方簽訂之合約辦理	—
7	得榮生物科技有限公司	博晟生醫股份有限公司	3	其他收入	研究費用	1,143	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		豐華生物科技有限公司	3	銷貨收入/加工收入	銷貨成本	25,735	交易條件依雙方協商決定	0.13%
8	Hyproca Lypack B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	1,823,354	交易條件依雙方協商決定	9.40%
9	Hyproca Nutrition B. V.	海普諾凱營養品有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,166,041	交易條件依雙方協商決定	11.17%

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	
		海普諾凱營養品有限公司	3	預收帳款	預付帳款	841,109	交易條件依雙方協商決定	2.20%
		Hyproca Nutrition East Limited	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	109,138	交易條件依雙方協商決定	0.56%
10	Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,777,004	交易條件依雙方協商決定	14.32%
		Lypack Leeuwarden BV	3	應收帳款	應付帳款	184,938	交易條件依雙方協商決定	0.48%
11	Lypack Leeuwarden B. V.	Hyproca Lypack B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	3,277,612	交易條件依雙方協商決定	16.90%
		Hyproca Nutrition B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	2,397,320	交易條件依雙方協商決定	12.36%
		Hyproca Nutrition B. V.	3	應收帳款	應付帳款	170,277	交易條件依雙方協商決定	0.44%
12	東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司(香港)	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	834	交易條件依雙方協商決定	—
13	東曜藥業有限公司(蘇州)	江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	4,387	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	租金支出	租金收入	1,082	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		金祥生物醫藥股份有限公司	3	營業收入	勞務費	1,567	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
14	江蘇東揚醫藥科技有限公司	東源生物醫藥科技(上海)有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	1,324	交易條件依雙方協商決定	—

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。

附表十一 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 105 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)	
				科目	金額	交易條件		
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟管理顧問(股)公司	1	租金收入	租金支出	1,613	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		玉晟管理顧問(股)公司	1	其他收入	其他損失	16,390	交易條件依雙方協商決定	0.11%
		博晟生醫(股)公司	1	租金收入	租金支出	462	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	其他費用/薪資	565	依雙方簽訂之合約辦理	—
		東曜藥業(股)公司	1	租金收入	租金支出	2,486	依雙方簽訂之合約辦理	0.02%
		澳優乳業(中國)有限公司	1	營業收入	管理費用	1,893	依雙方協商決定	0.01%
		澳優乳業(中國)有限公司	1	其他應收款	其他應付款	1,893	依雙方協商決定	0.01%
1	0' LONG 公司(B.V.I)	永光製藥有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	41,065	依雙方簽訂之合約辦理	0.14%
		永光製藥有限公司	3	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	2,217	依雙方協商決定	0.01%
		永光製藥有限公司	3	利息收入	利息支出	1,167	依雙方協商決定	0.01%
		永光製藥有限公司		其他費用	其他收入	9,737	依雙方協商決定	0.06%
2	豐華生物科技(股)公司	安徽錦喬生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	77,326	交易條件依雙方協商決定	0.51%
		安徽錦喬生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	41,017	交易條件依雙方協商決定	0.14%
		錦麒生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	12,766	交易條件依雙方協商決定	0.08%
		錦麒生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	3,360	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	8,153	交易條件依雙方協商決定	0.05%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	應收帳款	應付帳款	8,041	交易條件依雙方協商決定	0.03%

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	
		得榮生物科技(股)公司	3	進貨	銷貨收入	2,925	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		得榮生物科技(股)公司	3	製-其他費用	其他收入	1,369	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		得榮生物科技(股)公司	3	加工費/其他費用	加工收入	13,956	交易條件依雙方協商決定	0.09%
		得榮生物科技(股)公司	3	應付票據/應付帳款	應收帳款	5,940	交易條件依雙方協商決定	0.02%
3	安徽錦喬生物科技有限公司	錦麒生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	19,635	交易條件依雙方協商決定	0.13%
		錦麒生物科技有限公司	3	加工費及進貨	營業收入	13,482	交易條件依雙方協商決定	0.09%
		錦麒生物科技有限公司	3	應收帳款	應付款項	7,040	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦麒生物科技有限公司	3	預付貨款	預收款項	9,234	交易條件依雙方協商決定	0.03%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	應收帳款	應付款項	4,644	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	10,647	交易條件依雙方協商決定	0.07%
4	錦麒生物科技(安徽)有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	進貨	9,215	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	預收貨款	預付貨款	2,309	交易條件依雙方協商決定	0.01%
5	玉晟管理顧問(股)公司	玉晟生技投資(股)公司	3	營業收入	經營管理費	51,300	依雙方簽訂之合約辦理	0.34%
		澳優乳業(中國)有限公司	3	營業收入	管理費用	20,790	依雙方簽訂之合約辦理	0.14%
		澳優乳業(中國)有限公司	3	應收帳款	其他應付款	11,435	依雙方協商決定	0.04%
		澳優乳業(中國)有限公司	3	其他收入	管理費用	9,630	依雙方協商決定	0.06%



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	金額	
		博晟生醫股份有限公司	3	其他收入	研究費用	3,144	依雙方協商決定	0.02%
		得榮生物科技(股)公司	3	研究費用	其他收入	2,286	依雙方簽訂之合約辦理	0.02%
		東曜藥業(股)公司	3	其他收入	其他費用	464	依雙方協商決定	—
6	Hyproca Lypack B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	1,127,491	交易條件依雙方協商決定	7.5%
7	Hyproca Nutrition B. V.	海普諾凱營養品有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	1,508,327	交易條件依雙方協商決定	10.03%
		海普諾凱營養品有限公司	3	應收帳款	應付帳款	89,320	交易條件依雙方協商決定	0.29%
		Hyproca Nutrition East Limited	3	銷貨收入	銷貨成本	129,973	交易條件依雙方協商決定	0.86%
		Hyproca Nutrition East Limited	3	應收帳款	應付帳款	83,431	交易條件依雙方協商決定	0.27%
8	Neolac Nutrition B. V.	紐萊可(上海)營養品有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本(進貨)	172,564	交易條件依雙方協商決定	1.15%
		紐萊可(上海)營養品有限公司	3	應收帳款	應付帳款	147,368	交易條件依雙方協商決定	0.49%
9	Lyempf Kampen B. V.	Lypack Leeuwarden BV	3	銷貨收入	銷貨成本	2,254,742	交易條件依雙方協商決定	14.99%
		Lypack Leeuwarden B. V.	3	應收帳款	應付帳款	58,358	交易條件依雙方協商決定	0.19%
10	Hyproca Dairy Products B. V.	Lypack Leeuwarden B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本	249,545	交易條件依雙方協商決定	1.66%
11	Lypack Leeuwarden B. V.	Hyproca Lypack B. V.	3	銷貨收入	銷貨成本	3,126,977	交易條件依雙方協商決定	20.79%
		Hyproca Lypack B. V.	3	應收帳款	應付帳款	19,152	交易條件依雙方協商決定	0.06%
12	東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司(香港)	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	802	交易條件依雙方協商決定	—
		東曜藥業股份有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	719	交易條件依雙方協商決定	—
13	東曜藥業有限公司(蘇州)	江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	4,432	交易條件依雙方協商決定	0.01%

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形		佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目	金額	
		江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	租金支出	1,164	依雙方簽訂之合約辦理
14	江蘇東揚醫藥科技有限公司	東源生物醫藥科技(上海)有限公司	3	其他應收款-關係人	1,337	交易條件依雙方協商決定
				租金收入		
				其他應付款-關係人		

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	105 年	106 年	差異	
				金額	%
流動資產		15,014,239	17,384,143	2,369,904	15.78
不動產、廠房及設備		5,358,762	9,061,679	3,702,917	69.10
無形資產		5,824,523	6,369,963	545,440	9.36
其他資產		4,157,414	5,484,043	1,326,629	31.91
非流動資產		15,340,699	20,915,685	5,574,986	36.34
資產總額		30,354,938	38,299,828	7,944,890	26.17
流動負債		11,511,927	16,851,685	5,339,758	46.38
非流動負債		3,020,100	4,578,814	1,558,714	51.61
負債總額		14,532,027	21,430,499	6,898,472	47.47
歸屬於母公司業主之權益		6,791,911	6,796,895	4,984	0.07
股本		2,917,975	3,206,740	288,765	9.90
資本公積		4,255,493	3,989,033	(266,460)	(6.26)
保留盈餘		103,367	349,032	245,665	237.66
其他權益		(129,839)	(392,825)	(262,986)	(202.55)
庫藏股票		(355,085)	(355,085)	—	—
非控制權益		9,031,000	10,072,434	1,041,434	11.53
權益總額		15,822,911	16,869,329	1,046,418	6.61

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、非流動資產及資產總額增加:主要係子公司擴建廠房及購置設備，致固定資產及預付設備增加。轉投資公司加科思因喪失重大影響力，股權以公允價值重新衡量後轉列為以成本衡量之金融資產所致。
- 2.流動負債及負債總額增加:主要係短期借款及預收款項增加所致。
- 3.非流動負債及負債總額增加:主要係子公司以融資租賃租廠房及機器作生產業務之用。
- 4.保留盈餘增加:主要係處分國內上市(櫃)股票及加科思因喪失重大影響力，所持股權以公允價值重新衡量之評價利益，致本期淨利增加。
- 5.其他權益減少:主要係處分國內上市(櫃)股票，致其他權益-備供出售金融資產未實現損益減少所致。

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

## 二、財務績效(IFRS 合併)

### (一) 最近二年營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		差異	
	105 年	106 年	金額	%
營業收入	15,039,831	19,391,814	4,351,983	28.94
營業成本	8,787,585	10,941,242	2,153,657	24.51
營業毛利	6,252,246	8,450,572	2,198,326	35.16
營業費用	5,822,616	7,562,535	1,739,919	29.88
營業損益	429,630	888,037	458,407	106.70
營業外收入及支出	161,191	534,446	373,255	231.56
稅前淨利	590,821	1,422,483	831,662	140.76
繼續營業單位本期淨利	243,950	818,766	574,816	235.63
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利(損)	243,950	818,766	574,816	235.63
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,332,026)	(370,547)	961,479	72.18
本期綜合損益總額	(1,088,076)	448,219	1,536,295	141.19
淨利歸屬於母公司業主	19,455	249,998	230,543	1185.01
淨利歸屬於非控制權益	224,495	568,768	344,273	153.35
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(631,162)	(16,076)	615,086	97.45
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(456,914)	464,295	921,209	201.62
每股盈餘	0.06	0.79	0.73	1216.67

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

- 營業收入、營業成本、營業毛利、營業費用及營業利益增加：主要係澳優及豐華的營收成長溢注，致整體營業利益上升，相關合併科目亦同時增加。
- 營業外收入及支出、繼續營業單位本期淨利、本期淨利(損)、淨利歸屬於母公司業主及淨利歸屬於非控制權益、每股盈餘增加：主要係處分國內上市(櫃)股票及加科思因喪失重大影響力，股權以公允價值重新衡量之評價利益增加所致。
- 本期其他綜合損益(稅後淨額)、本期綜合損益總額、綜合損益總額歸屬於母公司業主及綜合損益總額歸屬於非控制權益增加：主要係受利率影響，致國外營運機構財務報表換算之兌換差額大幅度減少。

(二) 預期 107 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 107 年度預計銷售內服液劑成長 8%，本公司預期銷售數量係依據 IMS 之統計報告，並考量未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。本公司將加強研發的投入及廠房的增建，強化與國際大廠之合作，取得新藥在台之代理權及代工機會。

### 三、現金流量

#### (一) 106 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	105 年度	106 年度	變動金額	變動比率
營業活動淨現金流入(出)	1,155,652	2,013,704	858,052	74.25%
投資活動淨現金流入(出)	(1,985,289)	(4,266,656)	(2,281,367)	(114.91)%
籌資活動淨現金流入(出)	1,582,631	2,386,484	803,853	50.79%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動淨現金流入：主要係澳優存貨及預收款項增加，致營運產生之現金增加所致。				
2. 投資活動淨現金流出：主要係澳優擴建廠房致不動產、廠房及設備增加所致。				
3. 籌資活動淨現金流入：主要係短期借款增加及東源發行可轉換公司債所致。				

#### (二) 106 年度流動性分析：(IFRS 合併)

年 度 \ 項 目	105 年	106 年	增(減)比例
現金流量比率	10.04%	11.95%	19.02%
現金流量允當比率	28.20%	39.77%	41.03%
現金再投資比率	8.18%	12.39%	51.47%
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係營業活動淨現金流增加及建廠房致不動產、廠房及設備增加，致該比例上升。			

#### (三) 流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：若有不足擬舉借銀行貸款支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃與未來一年投資計劃：

本公司轉投資政策以大健康生技相關產業為主，主要轉投資營業狀況如下：

1. **澳優**：2017 年，澳優銷售額較 2016 年同比增長 43.3% 至人民幣 39.27 億元，毛利同比增長 50.3% 至人民幣 16.9 億元，實現歸屬於公司股東的淨利潤同比增長 44.9% 至人民幣 3.08 億元。每股基本盈利為 24.61 分，擬派發末期股息每股 0.10 港元。2017 年，澳優自有品牌嬰幼兒牛奶粉和羊奶粉業績同比增長 57.5% 至約人民幣 28.63 億元。其中，嬰幼兒配方牛奶粉銷售額同比增長 55.3% 至人民幣 15.83 億元；嬰幼兒配方羊奶粉佳貝艾特銷售額同比增長 60.2% 至人民幣 12.8 億元，繼續保持全球羊奶第一品牌地位。從中國到荷蘭、紐西蘭，再到澳大利亞，截至目前，澳優在全球已有 10 間工廠，完成了全球黃金奶源地的供應鏈佈局，為企業“成為全球最受信賴的配方奶粉和營養健康公司”奠定堅實的基礎。在完善上游供應鏈佈局的同時，澳優也在進一步擴大銷售服務網路，聚焦中國市場，拓展國際業務，繼續拓展歐洲、獨聯體、北美、中東等海外市場，並逐漸完善公司的全球市場佈局。目前，澳優已形成嬰幼兒配方奶粉、兒童奶粉、成人奶粉、液態奶、營養品的多元化佈局，完善的產品組合矩陣，完成了對全年齡段、全人群的覆蓋，有效滿足了日益增長的不同市場需求。
2. **豐華**：公司於 106 年 12 月 29 日與得榮生技完成合併，在與得榮生技合併後的財務報告基礎下，106 合併營收 7.97 億，就去年同期成長 19.59%，每股淨利為 0.71 元，獲利能力明顯提升。公司主要市場中國大陸在大健康產業的發展持續看旺的情況下，過去菌粉產能往往供不應求，去年 12 月底與得榮生技進行合併後，藉由公司原有台南菌粉廠與原得榮生技嘉義生產廠的製程技術與產能整合，快速提高菌粉供應量，也產生規模經濟的綜效，合併效益逐步發揮。公司有鑒於全球益生菌產業持續成長，董事

會決議投資新台幣 3.76 億元用於擴建原得榮嘉義菌粉生產廠，引進與國際大廠同一規格之發酵與後段連續式自動化製程設備，將嘉義廠建立成為亞太區國際級規格之專業益生菌生產廠。預估嘉義廠於 109 年下半年度完成擴建後，總菌粉產能將達目前公司原有台南廠產能的 8 倍，以為公司下一步搶占市佔率所需的菌粉原料預做準備。公司同時計畫藉由新型設備的導入一舉提高益生菌菌粉備受關注的常溫安定性，預料對公司未來擴大中國大陸市場與全球市場的佈局大有助益。

3. 順藥：105 年 9 月股票核准上櫃。公司屬新藥開發公司，105 年雖仍處於虧損階段，納疼解(LT1011 專案)中國大陸與港澳地區的授權以及台灣的授權，除簽約金外，後續主要研發階段完成後，亦將取得取得里程碑款，上市後亦可取得一定比例之之授權金。大陸與港澳地區，授權海科集團旗下的上海新探創業投資有限公司負責產品開發與銷售，台灣則授權安美得生醫股份有限公司。納疼解已經於 106 年 3 月取得台灣衛生福利部之藥品許可證，已經於台灣推廣銷售。LT1001 為全球首創一週長效止痛針劑，曾榮獲「衛福部·經濟部 藥物科技研究發展獎」與「臺北生技獎-新創技術獎」，以及國家生技醫療產業策進會之「國家新創獎」等多項肯定。公司的另一個核心產品 LT3001 係治療急性缺血性中風新成分新藥，具有溶解血栓與神經保護等效果，已於 106 年於美國展開進行一期臨床試驗。
4. 益安：105 年 7 月股票核准上櫃。公司 106 年因各項研發專案仍處於研發階段，故仍處於虧損。106 年具體研發里程碑：(1)腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)於第二季啟動使用者偏好測試。(2)腹腔鏡手術縫和器材(LAP-C01)於第二季啟動使用者偏好測試。(3)大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)於第二季啟動歐盟查驗登記人體臨床試驗。(4)治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道之微創醫材(URO-T01)成功在動物實驗上驗證產品設計概念。(5)骨科四肢創傷內固定手術微創醫材(ORP-T01)進行臨床需求確認、創意及原型設計打樣、產品設計概念驗證，並提出美國食品藥物管理局 FDA 510(k)產品上市許可申請。此外，為加速產品開發速度及集團長期發展策略，105 年 11 月取得達亞國際(股)公司 70%股權，該公司提供醫療器材打樣及試量產服務，未來將聯手打造台灣醫療器材研發及生產之最佳平台。展望微創手術器械未來發展前景應仍屬樂觀，公司朝有利方向發展。
5. 金樺：106 年雖仍處於虧損，但營收已較去年成長 28%達到 61,524 仟元，營收連續三年成長。106 年主要營收來自技術服務專案，長期經營的日本市場占最大宗。另已順利完成 TB002(癌症術後診斷用之內分泌激素)之灌流發酵系統產程開發、純度改善、及相似度驗證，將於明年度開始進行 TB002 之銷售。金樺的癌症融合蛋白藥物平台中的第一個品項:ECC01，在 106 年將融合蛋白進行改造以符合藥品製造生產需求，並進行多種癌症動物試驗測試，以拓展可治療之癌症標的。另外，也執行初步動物毒理試驗，結果顯示 ECC01 融合蛋白具高度有效性及安全性。目前金樺全力投入此項目，期能讓金樺快速的成為擁有多個癌症蛋白藥物品項的新藥公司。
6. 永昕：106 年度業界委託生物藥品開發(CDMO)業務持續成長，營業收入金額較去年度增加 58.84%，在廠房產能利用率提升下，毛利率由 105 年度的 20.06%提升到 106 年度的 43.88%，營業毛利金額大幅增加 247.38%，加上整體營業費用規劃控制得宜的情況下，不僅營業淨損金額較去年度減少 44.38%，營業活動現金流出金額為 45,550 仟元，較去年度大幅減少 71.24%。綜上，該公司 CDMO 業務成長使產能利用率提升，已能支應公司藥品研發專案支出以外的營運現金流。在自有藥品開發部分：TuNEX 申請並取得國際非專利藥品名稱(International Non-proprietary Name：Opinercept)，7 月通過台灣衛生福利部食品藥物管理署「新藥查驗登記(NDA)」審查，為第一個由台灣本土廠商成功開發上市的生物藥。LusiNEX 則在第四季同時向澳洲(TGA)、台灣(TFDA)及歐盟(英國 MHRA)衛生單位申請人體臨床試驗審查(IND)，並已通過澳洲(TGA)及歐盟(英國 MHRA)衛生單位核准執行第一期臨床試驗(Phase I/PK)，已開始執行臨

床試驗收案。107 年度，永昕除持續拓展 CDMO 業務，創造營運現金流外，針對 TuNEX：預計取得 TuNEX 凍乾劑型台灣健保局核價，同時規劃國內銷售佈局，並向藥政單位申請藥品產銷證明(Certificate of Pharmaceutical Product; CPP)，加速拓展海外市場；此外，執行 TuNEX 液體劑型開發，申請台灣臨床試驗與 TuNEX 凍乾劑型執行生物相等性試驗(BE)。關於 LusiNEX：預計完成 LusiNEX IV(靜脈注射)劑型第一期臨床試驗(Phase I/PK)，洽談合作夥伴共同執行臨床三期試驗以及完成 LusiNEX SC(皮下注射)劑型臨床前開發。

7. 東曜：該公司專注投入高端抗腫瘤藥物的研發，生產與營銷，106 年尚未有獲利。東曜藥業在 105 年啟動生物藥產業化生產基地的建設，規劃抗體生產能力達到 10000 升，將成為中國生物製藥行業大規模產業化基地之一，預計 107 年 5 月建成運營。該生產基地可滿足生物藥從上游研發、中試生產、臨床試驗用藥及商業化生產需求，現有重磅級研發品項將可支撐運營，另可策略性接受委託開發/生產(CDMO)業務。東曜承接 CDMO 合作案，成為江蘇省首例經 CFDA 正式批准推進藥品上市許可持有人(MAH)案例。東曜掌握生物藥技術、溶瘤病毒技術、與特殊劑型藥物三項關鍵技術能力。內部具備法規報批，執行臨床研究能力（包含生物藥及小分子藥，目前申報 7 件，6 件已獲得臨床批件許可）。特殊小分子化藥預計從 108 年起陸續上市銷售；東曜藥業擁有一系列的生物藥在研項目，TAB008(貝伐珠單抗 biosimilar) 在 106 年開展三期臨床試驗，在中國同類品項開發進度列於前沿，可望取得市場先機；TAB014 中國地區已經成功授權李氏大藥廠(東曜保留專屬生產權，除了授權金與里程碑金，未來將有穩定生產收入)，全球其他區域開放授權(目前已進入 MOU 階段)；抗體交聯藥物(ADC) TAA013 已經在 107 年第一季提交 IND 申請；創新治療如溶瘤病毒 (TVP211) 已成為腫瘤新藥開發的熱門領域，潛在國際授權/合作機會高。

#### 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：106 年合併借款利息為 144,735 仟元，約占合併營業收入之 0.75%。  
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：106 年合併外幣兌換損失為 21,733 仟元，約占合併營業收入之 0.11%。  
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，截至 107 年 4 月止，澳優集團子公司 Hyproca Nutrition B.V. 及 Ausnutria Dairy Company Limited 為避險分別從事之交換及遠期契約，其未沖銷契約本年度認列未實現利益分別為新台幣 320 仟元及 257 仟元。
  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具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 107 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：

1. 新劑型新藥之內服液劑：107 年預計 1~2 個品項於台灣上市。

2. 完成藥品開發技術平台之建構。

3. 執行糖尿病新成份新藥於美國與台灣之二期人體臨床試驗收案。

4. 執行帕金森氏症新單位含量新藥開發計劃。

3. 啟動 CNS 藥品大陸市場拓展與佈建計劃。

預計投入之研發費用：晟德 107 年研發費用預計佔營業收入 15%~20%。

B. 金樺未來研發計畫說明如下：

1. 未來研發計畫：

新藥開發專案：

ECC01 是融合蛋白系列新藥的第一個品項，已在胰臟癌等多種動物模型中，顯現出非常好的療效。目前正全力進行臨床前的開發，未來透過國際授權及合作開發的策略，進行全球的布局。並同步開啟雙效融合蛋白的相關產品，ECC02, ECC03 等不同癌症生物標記的新藥，已在陸續開發中。

蛋白質相似藥細胞株暨產程：

TB002 專案開發執行進度，目前已完成細胞株開發，且其生產方法、純化方法及檢測方法，均同步進行中。預計於 107 年中完成量產規模之產程開發，並驗證其生物相似性。

2. 預計投入之研發費用：

本公司 107 年度預計投入之研發費用為 63,565 仟元，主要係新藥臨床前委外試驗費用、蛋白質相似藥委外開發、內部研發費用等相關支出。另各項產品之開發計畫將根據實際進度與規劃目標而逐年編列並調整。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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。

(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	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

			外宣稱 Risperidone PLGA 為其公司之產品，並屢屢否認委託開發合約之效力。為保護本公司利益與投資人之權益，本公司於民國 105 年 7 月 1 日提起訴訟，訴請法院確認上開委託開發合約之效力。	並有權要求東洋繼續履約。
--	--	--	---	--------------

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，目前繫屬於臺灣高等法院審理中

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：無。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 總經理室：主要為經營決策風險營運風險之評估及執行因應策略負責單位，督導協調各部門相關事宜，及維護網路資訊安全。
2. 稽核室：風險之檢查、評估及改善追蹤。
3. 財會處：主要針對財務風險、流動性風險、信用風險等評估及控管，相關財務風險管理之評估及執行因應策略負責單位。
4. 研發處：產品風險管理之評估及執行因應策略負責單位。

5. 管理處：主要負責公司法律風險及公司危機風險管理之評估及執行因應策略負責單位。
6. 業務行銷處：主要針對市場風險之評估及執行因應策略負責單位，並負責客戶應收帳款管理，以降低公司接單流程之風險。
7. 工廠：主要負責針對產品製程中所產生之風險及產品生命週期風險之評估及執行因應策略負責單位。

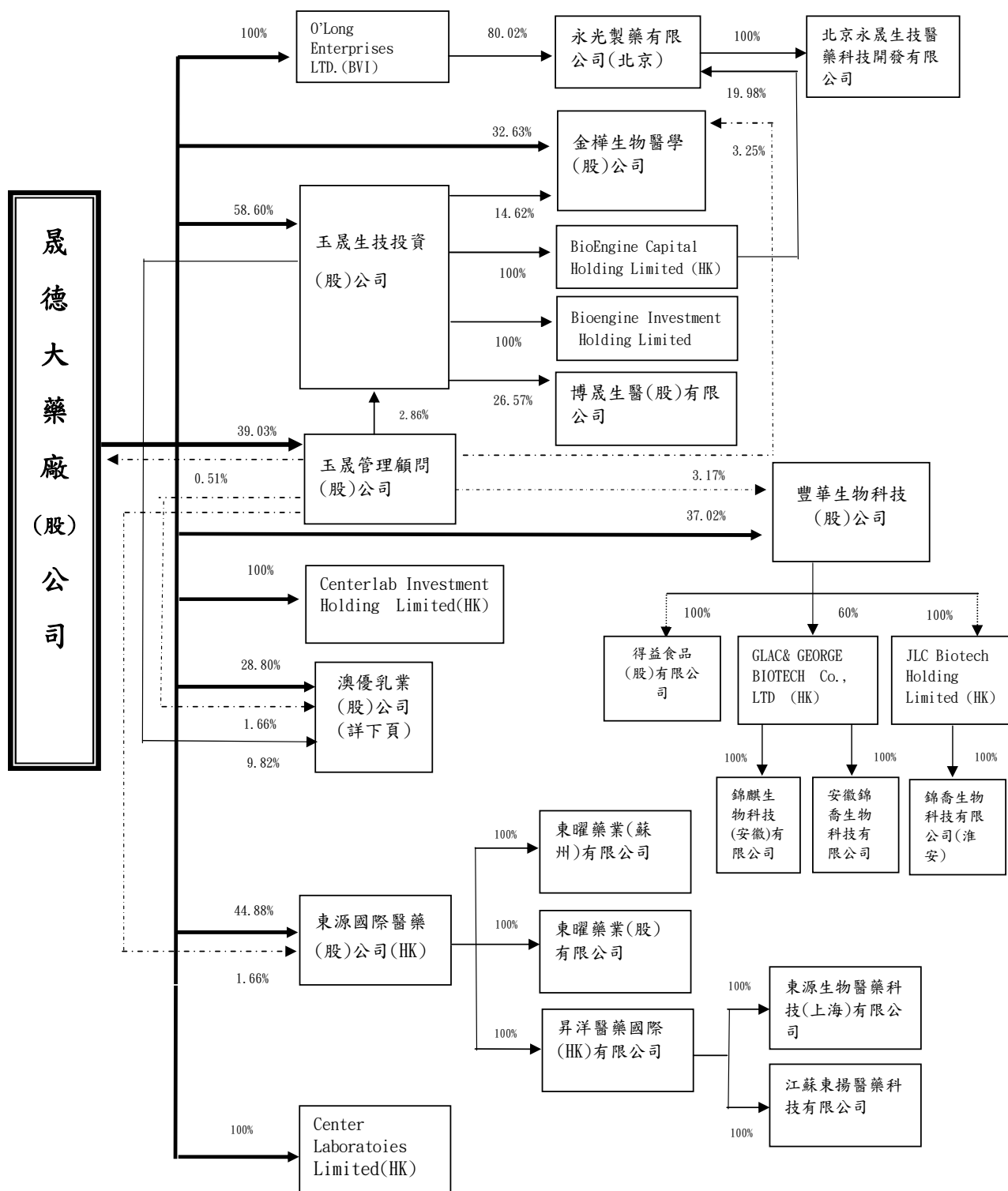
七、其他重要事項：無。

## 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(106.12.31)





## 2. 各關係企業基本資料

106年12月31日  
單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I)	2003.06.11	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	400,626	投資
永光製藥有限公司	1995.10.23	中國河北省三河市燕郊經濟技術開發區華冠大街6號	638,016	滴眼劑、片劑及原料藥研發、生產及銷售
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	2016.07.05	中國北京市大興區中關村科技園區大興生物醫藥產業基地天榮街19號院1號樓209室。	6,599	滴眼劑、片劑及原料藥研發
豐華生物科技(股)公司	2008.07.30	臺南市新市區國際路17號4樓之2	721,710	功能性益生菌製造銷售
金樺生物醫學(股)公司	2003.12.31	台北市南港區園區街3號16樓之3	258,750	抗體及蛋白質藥物之研究發展服務
GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd.	2009.10.12	中國香港中環租庇利街1號喜訊大廈706室	196,477	投資
安徽錦喬生物科技有限公司	2010.03.23	中國安徽省宿州市經濟開發區外環南路	171,773	益生菌等生物及相關產品研發、生產
錦麒生物科技(安徽)有限公司	2015.05.05	中國安徽省宿州市高新區標準化廠房1樓	25,044	益生菌相關產品研發、生產及銷售
JLC Biotech Holding Ltd.	2014.02.20	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street Central, Hong Kong	414,199	投資
錦喬生物科技有限公司	2014.03.21	中國江蘇省淮安經濟技術開發區景宜路2號	414,199	生物保健品研發及相關技術諮詢
得益食品(股)公司	2016.06.08	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	2,000	一般食品製造及批發
玉晟管理顧問(股)公司	2007.09.27	台北市南港區園區街3之2號7樓	495,000	投資管理顧問
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	2013.04.17	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	387,158	投資
Center Laboratories Limited(HK)	2016.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	211,539	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	2,850,000	投資
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	2015.06.18	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	320,288	投資
Bioengine Investment Holding Limited	2017.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	17,153	投資
博晟生醫(股)公司	2016.07.07	台北市南港區園區街3之2號4樓	557,107	骨科醫療器材及相關產品開發
東源國際醫藥(股)公司	2009.12.04	15/F May May Building, 683-685 Nathan Road Kowloon, Hong Kong	2,561,547	投資
東曜藥業有限公司	2010.06.20	中國江蘇省蘇州工業園區長陽街120號	3,093,244	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發
東曜藥業(股)公司	2016.03.14	台北市南港區園區街3之2號4樓	100,000	西藥販賣及研發
昇洋醫藥國際有限公司(HK)	2009.01.05	Room 1606, Alliance Building, 133 Connaught Road Central, Hong Kong	182,613	投資
江蘇東揚醫藥科技有限公司	2009.02.04	中國江蘇省泰州市藥城大道1號226室	63,630	西藥販賣及研發

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	2010.03.22	中國上海市張江高科技園區蔡倫路720弄1號樓317室	109,360	醫藥研發
澳優乳業(股)公司	2009.06.08	Cayman Islands	498,372	投資
澳優乳業(中國)有限公司	2009.06.08	中國湖南省長沙市黃興中路168號新大廈A座8樓	313,314	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品
Spring Choice Limited (B.V.I)	2009.09.08	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	6	投資
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd.	2009.06.08	Suite 308/405-411 Sussex St Sydney NSW 2000	11,502	投資
Ausnutria Dairy Company Limited	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	0.0356	投資
Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	0.3807	於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	2009.06.08	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands	490,866	投資
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	190,350	投資
湖南營養港房地產開發有限公司	2015.11.02	中國湖南省長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路2號	45,650	於中國大陸買賣營養產品
海普諾生物科技(湖南)有限公司	2015.12.15	中國湖南省長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路2號	45,650	於中國大陸營銷及分銷嬰幼兒營養產品
Ausnutria Hyproca B.V.	2009.06.08	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	322,976	投資
Ausnutria Hyproca Analytics B.V.	2015.10.01	Runderweg 6, 8219 PK LELYSTAD, The Netherlands	36	乳製品
Hyproca Dairy Foods B.V.	2009.06.08	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	8,893	投資
Hyproca Dairy B.V.	2009.06.08	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	647	投資
Hyproca Lyempf B.V.	2009.06.08	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	640	投資
Neolac Nutrition B.V.	2009.06.08	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	640	投資
Hyproca Nutrition B.V.	2009.06.08	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	640	營銷及分銷羊奶粉營養產品
Hyproca Lypack B.V.	2009.06.08	Burgemeester Falkenaweg 58 sub 101, Heerenveen, The Netherlands	1,081	加工及包裝營養產品
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	38	投資
紐萊可(上海)營養品有限公司	2009.06.08	中國上海市寶山區紀蘊路588號上海智力產業園4號樓12-15室	45,650	於中國大陸買賣營養產品
Hyproca Nutrition (HongKong) Co., Ltd.	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	4	投資
海普諾凱營養品有限公司	2009.06.08	中國湖南省長沙市芙蓉區八一路399號壹號座品B座21樓	45,650	於中國營銷及分銷羊奶粉營養產品
Hyproca Nutrition East Limited	2009.06.08	Unit 16, 36/F., China Merchants Tower, Shun Tak Centre, 168-200 Connaught Road Central, Hong Kong	14,228	於俄羅斯買賣營養產品

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Hyproca Nutrition Europe B.V.	2009.06.08	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	640	營銷及分銷羊奶粉營養產品
Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	2009.06.08	Bedrijvenpark Twente 54, Almelo, The Netherlands	10,671	於北美洲買賣營養產品
Hyproca Nutrition Middle East FZCO	2009.06.08	Office 346-Building 5-WB-DAFZA P.O.Box 371801 – Dubai, United Arab Emirates	10,965	於中東買賣營養產品
Hyproca Nutrition Canada Inc.	2009.06.08	0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	3	於加拿大買賣營養產品
Hyproca Nutrition USA Inc.	2009.06.08	0 Hurontario St., Suite 221, Mississauga, Ontario L5G 0A3, Canada	0.0356	於美國買賣營養產品
Hyproca Dairy Products B.V.	2009.06.08	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	647	生產營養產品
Hyproca Goat Milk B.V.	2009.06.08	Hammerweg 25, Ommen, The Netherlands	461	營銷及分銷羊奶粉營養產品
Lyempf Kampen B.V.	2009.06.08	IJsseldijk 42, Kampen, The Netherlands	765	生產營養產品
Lypack Leeuwarden B.V.	2009.06.08	Archimedesweg 15, Leeuwarden, The Netherlands	646	加工及包裝營養產品
澳優液態營養品(長沙)有限公司	2016.01.01	中國湖南省長沙市芙蓉區黃興中路168號新大新大廈A座8樓	91,300	於中國大陸買賣液壓奶及營養產品
美納多健康服務(長沙)有限公司	2016.01.01	中國湖南省長沙市開福區中山路589號萬達C1座1706-1708	91,300	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品
沐林營養科技(長沙)有限公司	2000.04.18	湖南望城經濟開發區(望城大道以東、旺旺路以南)	314,179	新建奶粉工廠及倉庫
廣州雲養邦互聯科技有限公司	2016.02.23	廣州市天河區中山大道89號A棟9層南1-7房	228,250	營銷營養保健品
雲養邦(香港)有限公司	2016.05.23	Unit 16 36/F China Merchants Tower Shun Tak Centre 168-200 Connaught Rd Central Hong Kong	0.3807	營銷營養保健品
Ausnutria New Zealand Ltd.	2016.09.22	Parry Field Lawyers, 1 Rimu Street, Riccarton, Christchurch, 8041, NZ	21	投資
Pure Nutrition Ltd.	2016.09.22	56 Livingstone Street, Hokitika, Hokitika, 7810, NZ	158,552	生產及營銷營養品
Ausnutrition Care Pty Ltd.	2016.06.28	Level 26 181 William Street Melbourne Vic 3000	35	投資
Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	2016.07.04	25-27 Keysborough Ave Keysborough, Victoria 3173 Australia	695,550	生產及營銷營養品
Ausnutria Dutch Holding	2016.10.10	Dokter van Deenweg 150, 8025BM Zwolle	372,240	投資
Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	2015.11.18	AVENIDA PAULISTA 807 BELA VISTA CONJ. 2323 SAO PAULO CEP: 01311-100	356	於巴西銷售羊奶粉及營養品
長沙大健康創業園置業有限公司	2016.12.13	長沙市望城經濟技術開發區旺旺東路2號	—	於長沙總部大樓進行土地開發
Nutriunion Australia Pty Ltd	2017.03.17	25-27 Keysborough Ave Keysborough, Victoria 3173 Australia	5	營銷營養保健品
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	2015.07.30	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	242,631	投資控股
Australian Dairy Park Pty Ltd.	2013.02.12	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	92,740	奶粉工廠及倉庫
Frankston Park Unit Trust	2013.02.12	120 Frankston Gardens Drive, Carrum Downs VIC 3201, Australia	23	奶粉工廠及倉庫



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Ausnutria Heerenveen B.V.	2016.12.28	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	36	製造奶粉及相關產品
Ausnutria Heerenveen Hector B.V.	2016.12.29	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	36	製造奶粉及相關產品
Ausnutria Heerenveen Pluto B.V.	2016.12.29	Ceres 10 in 8448 CW Heerenveen, the Netherlands	36	製造奶粉及相關產品
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	2016.05.12	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219PK Lelystad	—	投資
Food Inspection and Technology B.V	2016.05.12	Runderweg 6, BioScience Center (gebouw 30), 8219 PK Lelystad	36	投資
海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	2016.01.28	台北市南港區園區街3之2號7樓	96,874	投資控股
權鋒國際股份有限公司	2000.11.15	台北市信義區忠孝東路五段410號9樓之3	20,400	營銷嬰幼兒營養品

3. 推定為有控制與從屬者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司之關係企業所經營之業務包括：藥品醫療保健品、生物醫藥品製造銷售、功能性益生菌製造銷售、中西藥品研發、生物醫藥品製造銷售、投資、投資管理、乳品產銷等。

## 5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

106年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I)	董事長	林榮錦	—	100
永光製藥有限公司	董事長	林榮錦	—	100
	董事	林秀月		
	董事	王素琦		
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	董事長	林榮錦	—	—
	董事	王素琦	—	—
	董事	姚永波	—	—
	監察人	陳浩	—	—
豐華生物科技(股)公司	董事長	郭仲偉	1,143,000	1.57
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來	26,716,948	37.02
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：王素琦		
	董事	智新投資(股)公司	512,884	0.71
	獨立董事	張麒星	—	—
	獨立董事	施中川	—	—
	監察人	顏國隆	—	—
	監察人	張立業	—	—
	監察人	佳軒科技(股)公司	2,649,994	3.67
	總經理	郭仲偉	1,143,000	1.57
金樺生物醫學(股)公司	董事長	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳佩君	8,441,724	32.63
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳德禮		
	董事	玉晟生技投資(股)公司 法人代表：蔡樹軒	3,783,646	14.62
	董事	智新投資(股)公司	266,056	1.03
	獨立董事	賀士郡	—	—
	獨立董事	陳永愉	—	—
	監察人	永鍊股份有限公司	444,303	1.72
	監察人	張立業	—	—
	監察人	蔡正義	62,988	0.24
	總經理	陳佩君	981,402	3.79
GLAC&GEORGE Biotech Co.,Ltd.	董事	郭仲偉	—	—
	董事	管湧泉	—	—
	董事	豐華生物科技(股)公司	3,938,685	60
安徽錦喬生物科技有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	管湧泉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	監察人	王素琦	—	—
	監察人	管永康	—	—
	總經理	郭仲偉	—	—

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
錦麒生物科技(安徽)有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	管湧泉	—	—
	監察人	許瑞寶	—	—
	總經理	郭仲偉	—	—
JLC Biotech Holding Ltd.	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	王素琦	—	—
錦喬生物科技有限公司 (淮安)	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	王素琦	—	—
	監察人	林秀月	—	—
	總經理	郭仲偉	—	—
得益食品(股)有限公司	董事長	豐華生物科技(股)公司 法人代表：郭仲偉	200,000	100
	董事	豐華生物科技(股)公司 法人代表：林榮錦		
	董事	豐華生物科技(股)公司 法人代表：黃聖宏		
	監察人	豐華生物科技(股)公司 法人代表：林浩稜		
玉晟管理顧問(股)公司	董事長	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦	19,320,000	39.03
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：許瑞寶		
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	柏昌投資(股)公司	5,100,000	10.30
	董事	智新投資(股)公司 法人代表：李忠良	2,550,000	5.15
	監察人	曾上娥	—	—
	總經理	林榮錦	415,500	.084
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
Center Laboratories Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
玉晟生技投資(股)公司	董事長	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦	167,000,000	58.60
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：李忠良		
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：陳俊宏		
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：王素琦		
	董事	年興國際投資(股)公司	15,000,000	5.26
	董事	國泰創業投資(股)公司 法人代表：翁嘉宏	9,000,000	3.16
	董事	元安有限公司	8,142,856	2.86
	監察人	台灣陸地投資(股)公司	8,142,856	2.86

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
	監察人	憬興投資(股)公司	3,000,000	1.05
	監察人	蔡正義	—	—
	總經理	林榮錦	—	—
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	董事長	林榮錦	—	—
Bioengine Investment Holding Limited	董事長	林榮錦	—	—
博晟生醫(股)公司	董事長	玉晟生投投資(股)公司 法人代表：陳德禮	14,800,000	26.57
	董事	玉晟生投投資(股)公司 法人代表：林榮錦		
	董事	玉晟生投投資(股)公司 法人代表：蔡樹軒		
	董事	英屬維京群島商元大亞洲投資有限公司	5,550,000	9.96
	董事	台灣微創醫療器材(股)公司	1,850,000	3.32
	監察人	永昕生物醫學(股)公司	3,700,000	6.64
	總經理	陳德禮	1,300,000	2.33
東源國際醫藥(股)公司	董事長	林榮錦	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	陳俊宏	—	—
	董事	孔繁建	—	—
	董事	付山	—	—
	董事	康霈	—	—
	董事	林育祺	—	—
	董事	黃純瑩	—	—
	董事	梁旻	—	—
東曜藥業有限公司	董事長	林榮錦	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	陳俊宏	—	—
	董事	孔繁建	—	—
	董事	付山	—	—
	董事	康霈	—	—
	董事	林育祺	—	—
	董事	黃純瑩	—	—
	董事	梁旻	—	—
	監察人	顏國隆	—	—
東曜藥業(股)公司	董事長	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：林榮錦	10,000,000	100
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：鄭萬來		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：陳俊宏		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：孔繁建		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：康霽		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：林育祺		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：黃純瑩		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：張家捷		
	董事	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：陳德禮		
	監察人	東源國際醫藥(股)公司 法人代表：顏國隆		
昇洋醫藥國際有限公司(HK)	董事	林榮錦	—	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	董事	林榮錦	—	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	董事	林榮錦	—	—
澳優乳業(股)公司	主席兼執行董事	顏衛彬	400,000	0.03
	執行董事兼行政總裁	Bartle Van Der Meer	400,000	0.03
	執行董事	吳少虹	330,000	0.03
	非執行董事	蔡長海	100,000	0.01
	非執行董事	曾小軍	100,000	0.01
	獨立非執行董事	何美玥	100,000	0.01
	獨立非執行董事	萬賢生	100,000	0.01
澳優乳業(中國)有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	王素琦	—	—
	董事	劉躍輝	—	—
	董事	戴智勇	—	—
	董事	吳少虹	—	—
Spring Choice Limited (B.V.I)	董事	顏衛彬	—	—
	董事	王煒華	—	—
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd.	董事	顏衛彬	—	—
	董事	Hao Hu	—	—
Ausnutria Dairy Company Limited	董事	顏衛彬	—	—
Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	董事	顏衛彬	—	—
	董事	王煒華	—	—
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	Bartle Van Der Meer	—	—
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	董事	顏衛彬	—	—
	董事	王煒華	—	—
	董事	劉育標	—	—
湖南營養港房地產開發有限公司	執行董事	顏衛彬	—	—
海普諾凱生物科技(湖南)有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	王素琦	—	—
	董事	劉育標	—	—

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
Ausnutria Hyproca B.V.	董事長	Ausnutria Dutch Holding	—	100
Ausnutria Hyproca Analytics B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Hyproca Dairy Foods B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Hyproca Dairy B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Hyproca Lyempf B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Neolac Nutrition B.V.	董事長	Hyproca Dairy Foods B.V.	—	100
Hyproca Nutrition B.V.	董事長	Hyproca Dairy Foods B.V.	—	100
Hyproca Lypack B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	董事	顏衛彬	—	—
	董事	Bartle Van Der Meer	—	—
	董事	王煒華	—	—
紐萊可(上海)營養品有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	王煒華	—	—
Hyproca Nutrition (HongKong) Co., Ltd.	董事長	王煒華	—	—
海普諾凱營養品有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	李軼旻	—	—
	董事	吳少虹	—	—
	董事	Bartle Van Der Meer	—	—
	董事	王素琦	—	—
Hyproca Nutrition East Limited	董事長	Hyproca Nutrition B.V.	—	100
Hyproca Nutrition Europe B.V.	董事長	Hyproca Nutrition B.V.	—	100
Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	董事長	Hyproca Nutrition B.V.	—	100
Hyproca Nutrition Middle East FZCO	董事長	Hyproca Nutrition B.V.	—	100
Hyproca Nutrition Canada Inc.	董事長	Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	—	100
Hyproca Nutrition USA Inc.	董事長	Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	—	100
Hyproca Dairy Products B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Hyproca Goat Milk B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	56
Lyempf Kampen B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Lypack Leeuwarden B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
澳優液態營養品(長沙)有限公司	董事長	屈治劭	—	—
	董事	蘇憶君	—	—
	董事	顏衛彬	—	—
美納多健康服務(長沙)有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	屈治劭	—	—
	董事	王素琦	—	—
沐林營養科技(長沙)有限公司	執行董事	劉躍輝	—	—
廣州雲養邦互聯科技有限公司	董事長	顏衛彬	—	—
	董事	莊雅惠	—	—
	董事	趙力	—	—
	董事	劉躍輝	—	—

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(股)	持股比例(%)
	董事	林煒	—	—
雲養邦(香港)有限公司	董事長	王煒華	—	—
Ausnutria New Zealand Ltd.	董事長	Barker Clare Louise	—	—
Pure Nutrition Ltd.	董事長	Wang Jiaqi	—	—
	董事	Derek Wong Wei Hua	—	—
	董事	Taylor Brent Peter David	—	—
	董事	Lockington Mark William	—	—
Ausnutrition Care Pty Ltd.	董事長	Bartle van der Meer	—	—
	董事	Clare Barker	—	—
	董事	Derek Wong Wei Hua	—	—
Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	董事長	Yan Weibin	—	—
	董事	Cecily Chuang Ya Hui	—	—
	董事	Ian Ernest Brighthope	—	—
Ausnutria Dutch Holding	董事長	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	—	100
Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	董事長	Hyproca Nutrition B.V.	—	100
長沙大健康創業園置業有限公司	法人代表	劉躍輝	—	—
Nutriunion Australia Pty Ltd	董事	顏衛彬	—	—
	董事	趙力	—	—
	董事	Daniel Luke Brighthope	—	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	董事長	Ausnutrition Care Pty Ltd.	—	100
Australian Dairy Park Pty Ltd.	董事長	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	—	100
Frankston Park Unit Trust	董事長	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	—	100
Ausnutria Heerenveen B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Ausnutria Heerenveen Hector B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Ausnutria Heerenveen Pluto B.V.	董事長	Ausnutria Hyproca B.V.	—	100
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	董事長	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	—	100
Food Inspection and Technology B.V	董事長	Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	—	100
海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	董事長	Spring Choice Limited (B.V.I) 法人代表：林榮錦	9,687,430	100
	董事	Spring Choice Limited (B.V.I) 法人代表：王素琦		
	董事	Spring Choice Limited (B.V.I) 法人代表：Wong Wei Hua Derek		
	監察人	Spring Choice Limited (B.V.I) 法人代表：林秀月		
權鋒國際股份有限公司	董事長	海普諾凱奶粉營養品股份有限公司 法人代表：林榮錦	1,224,000	60
	董事	海普諾凱奶粉營養品股份有限公司 法人代表：王素琦		
	董事	海普諾凱奶粉營養品股份有限公司 法人代表：Wong Derek Wei Hua		
	董事	李育錚	504,000	24.71
	董事	李兆偉	143,000	7.01
	監察人	林秀月	—	—

## 6. 各關係企業營運概況

106年12月31日  
單位：新台幣仟元；

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
O'Long Enterprises Ltd. (B.V.I)	400,626	105,037	1,174	103,863	0	0	(36,863)	—
永光製藥有限公司	638,016	117,900	49,475	68,425	46,828	(38,527)	(46,734)	—
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	6,599	471	3,814	(3,343)	3,829	(7,976)	(7,977)	—
豐華生物科技(股)公司	721,710	1,388,929	50,914	1,338,015	272,810	2,623	51,180	0.71
金樺生物醫學(股)公司	258,750	322,622	19,743	302,879	61,524	(17,047)	(19,391)	(0.82)
GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd.	196,477	313,440	369	313,071	0	(52)	76,471	11.65
安徽錦喬生物科技有限公司	171,773	400,528	125,963	274,565	507,645	83,137	63,860	—
錦麒生物科技(安徽)有限公司	25,044	82,560	43,796	38,764	127,154	17,304	12,686	—
JLC Biotech Holding Ltd.	414,199	357,892	271	357,621	0	(100)	(9,312)	(0.77)
錦喬生物科技有限公司	414,199	403,225	45,337	357,888	91,130	(9,265)	(9,211)	—
得益食品(股)公司	2,000	1,197	60	1,137	608	(414)	(395)	(1.98)
玉晟管理顧問(股)公司	495,000	657,140	92,736	564,404	83,090	22,778	29,033	0.33
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	387,158	450,050	0	452,050	0	1	(10,934)	—
Center Laboratories Limited	211,539	124,393	0	124,393	0	(5)	(18,966)	—
玉晟生技投資(股)公司	2,850,000	2,806,588	85,647	2,720,941	457,867	403,283	317,578	1.11
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	320,288	606,701	0	606,701	0	0	404,193	—
BioEngine Investment Holding Limited	17,153	16,321	0	16,321	0	0	(787)	—
博晟生醫(股)公司	557,107	437,464	79,928	357,536	0	(144,442)	(138,345)	(2.98)
東源國際醫藥(股)公司	2,561,547	1,468,571	861,051	607,520	0	(7,150)	(460,438)	(5.48)
東曜藥業有限公司(蘇州)	3,093,244	1,557,399	250,727	1,306,672	204,926	(466,518)	(437,032)	—
東曜藥業(股)公司	100,000	15,252	8,703	6,549	0	(51,328)	(51,318)	—
昇洋醫藥國際有限公司(HK)	182,613	69,170	834	68,336	0	(40)	(16,880)	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	63,630	33,538	490	33,048	0	(3,724)	(2,851)	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	109,360	38,230	2,149	36,081	0	(14,830)	(13,988)	—
澳優乳業(股)公司	498,372	25,660,458	16,772,376	8,888,082	17,924,317	2,001,958	1,528,271	1.12
澳優乳業(中國)有限公司	313,314	7,725,642	1,096,449	6,629,193	5,392,009	957,258	818,783	—



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)
Spring Choice Limited (B.V.I)	6	430,784	107	430,677	0	(4,430)	(4,430)	—
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd.	11,502	11,694	683	11,011	0	0	0	—
Ausnutria Dairy Company Limited	0.0356	3,574,311	3,344,860	229,451	0	(22,975)	(22,975)	—
Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	0.3807	14,269	55,614	(41,345)	0	(4,142)	(4,142)	—
Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U.A.	490,866	6,031,470	5,518,924	512,546	0	(22,005)	(38,340)	—
Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	190,350	190,269	0	190,269	0	(2)	(2)	—
湖南營養港房地產開發有限公司	45,650	298,552	251,791	46,761	0	(147)	(147)	—
海普諾凱生物科技(湖南)有限公司	45,650	1,273,035	1,026,311	246,724	2,215,178	154,224	110,768	—
Ausnutria Hyproca B.V.	322,976	11,336,558	7,549,149	3,787,409	411,580	(23,353)	177,325	—
Ausnutria Hyproca Analytics B.V.	36	172,837	310,231	(137,394)	0	(103,286)	(84,031)	—
Hyproca Dairy Foods B.V.	8,893	1,578,497	50,744	1,527,753	0	0	611,037	—
Hyproca Dairy B.V.	647	1,164,818	296,181	868,637	3,052,913	147,348	253,741	—
Hyproca Lyempf B.V.	640	(152,247)	234,367	(386,614)	0	0	(3,269)	—
Neolac Nutrition B.V.	640	182	50,926	(50,744)	0	(1,060)	(894)	—
Hyproca Nutrition B.V.	640	2,948,610	1,771,267	1,177,343	2,885,673	(93,332)	613,771	—
Hyproca Lypack B.V.	1,081	1,220,450	926,806	293,644	3,752,023	128,206	104,710	—
Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	38	46,841	(562)	47,403	0	(11)	(11)	—
紐萊可(上海)營養品有限公司	45,650	22,531	51,537	(29,006)	275,421	29,608	22,206	—
Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd.	4	129,691	0	129,691	42,716	5,790	89,141	—
海普諾凱營養品有限公司	45,650	3,258,969	1,820,378	1,438,591	4,871,760	985,767	729,217	—
Hyproca Nutrition East Limited	14,228	322,863	301,654	21,209	180,117	53,420	(608)	—
Hyproca Nutrition Europe B.V.	640	275,661	89,673	185,988	313,346	141,985	107,895	—
Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	10,671	413,309	681,882	(268,573)	9,239	233	(63,795)	—
Hyproca Nutrition Middle East FZCO	10,965	106,568	30,637	75,931	192,786	67,352	69,085	—
Hyproca Nutrition Canada Inc.	3	62,121	154,174	(92,053)	4,234	(27,226)	(17,438)	—
Hyproca Nutrition USA Inc.	0.0356	125,737	306,900	(181,163)	111,459	(12,617)	(46,527)	—
Hyproca Dairy Products B.V.	647	757,335	489,316	268,019	1,900,539	80,016	61,793	—

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)
Hyproca Goat Milk B.V.	461	248,895	142,849	106,046	1,528,624	72,843	49,971	—
Lyempf Kampen B.V.	765	1,740,199	1,893,020	(152,821)	3,612,327	(212,506)	(172,833)	—
Lypack Leeuwarden B.V.	646	1,850,862	2,085,229	(234,367)	5,905,190	207,551	169,567	—
澳優液態營養品(長沙)有限公司	91,300	24,988	12,754	12,234	58,464	(52,919)	(39,689)	—
美納多健康服務(長沙)有限公司	91,300	732,467	530,260	202,207	1,378,128	78,340	58,638	—
沐林營養科技(長沙)有限公司	314,179	468,984	355,655	113,329	0	(12,659)	(12,659)	—
廣州雲養邦互聯科技有限公司	228,250	173,861	48	173,813	12,962	(32,972)	(24,729)	—
雲養邦(香港)有限公司	0.3807	32,693	15,539	17,154	149,081	22,530	19,141	—
Ausnutria New Zealand Ltd.	21	608,048	594,601	13,447	0	(324)	(324)	—
Pure Nutrition Ltd.	158,552	820,708	697,311	123,397	0	(177,845)	(136,988)	—
Ausnutrition Care Pty Ltd.	35	1,074,475	62,658	1,011,817	0	(25,690)	(25,690)	—
Nutrition Care Pharmaceutical Pty Ltd.	695,550	869,976	291,634	578,342	260,868	(105,081)	(84,836)	—
Ausnutria Dutch Holding	372,240	4,754,989	20,548	4,734,441	0	(18,264)	774,468	—
Hyproca Nutrition Nutricao Infantil LTDA[Brazil]	356	1,744	9,097	(7,353)	0	(6,536)	(7,666)	—
長沙大健康創業園置業有限公司	0	683	685	(2)	0	(2)	(2)	—
Nutriunion Australia Pty Ltd	5	5	0	5	0	0	0	—
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	242,631	92,688	0	92,688	0	(75)	(75)	—
Australian Dairy Park Pty Ltd.	92,740	1,068,989	628,420	440,569	381,539	(19,629)	(9,533)	—
Frankston Park Unit Trust	23	158,265	131,768	26,497	0	983	1,106	—
Ausnutria Heerenveen B.V.	36	36	0	36	0	0	0	—
Ausnutria Heerenveen Hector B.V.	36	36	0	36	0	0	0	—
Ausnutria Heerenveen Pluto B.V.	36	36	0	36	0	0	0	—
Stichting Administratiekantoor Food Inspection and Technology	0	0	0	0	0	0	0	—
Food Inspection and Technology B.V	36	36	0	36	0	0	0	—
海普諾凱奶粉營養品股份有限公司	96,874	81,301	2,310	78,991	0	(25,100)	(17,871)	—
權鋒國際股份有限公司	20,400	80,549	40,482	40,067	139,101	20,815	15,593	7.64

(二) 關係企業合併財務報表：參閱財務概況之母子公司合併財務報表 P172-P302。

(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106年6月28日經股東常會通過以不超過30,000,000股之額度內辦理私募現金增資普通股，並預計於股東會決議日起一年內分2次辦理。因辦理期限將屆，然尚無選定符合資格之策略性投資人，故於剩餘期限內不繼續辦理該次私募事宜。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

最近年度及截至年報刊印止子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元

子公司名稱 (註1)	實收資本額	資金來源	本公司 持股比例	取得或 處分日期	取得股數及 金額	處分股 數及金 額	處分 損失	截至年報刊 印日止持有 股數及金額	設定質 權情形	本公司為子 公司背書保 證金額	本公司貸與 子公司金額
玉晟管理顧問(股)公司	495,000	(註1)	39.03%	(註1)	1,627,288股	--	--	1,627,288股	(註2)	無	無

註1:玉晟管理顧問(股)公司原為玉晟創業投資(股)公司之股東，因本公司以增資發行新股方式合併玉晟創業投資(股)公司(玉晟創投1股換發本公司0.522股)，故玉晟管理顧問公司於合併基準日103.11.14取得晟德股票1,305,000股。104年9月參與配股取得130,500股，105年9月參與配股取得128,853股，105年4月處分85,000股，106年9月參與配股取得147,935股。截至年報刊印日止，玉晟管顧持有晟德1,627,288股。

註2:該公司質押1,350,000股予兆豐銀行貸款，對公司財務績效及財務狀況無重大影響。

四、其他必要補充說明事項：無。

## 玖、重大影響事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

- 一、因訴訟、非訟、行政處分、行政爭訟、保權程序或強制執行事件，對公司財務或業務有重大影響者：

本公司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 P309~P310 之說明，對本公司之財務或業務不致有重大影響。

- 二、重要備忘錄、策略聯盟或其他業務合作計畫或重要契約之簽訂、變更、終止或解除、改變業務計畫之重要內容、完成新產品開發、試驗之產品已開發成功且正式進入量產階段、收購他人企業、取得或出讓專利權、商標專用權、著作權或其他智慧財產權之交易，對公司財務或業務有重大影響者。

本公司107.04.03董事會決議出售澳優乳業(股)公司(以下簡稱澳優)部分股份予中信農業產業基金，預計出售33,798,040股，每股售價港幣5.18元，交易總金額為港幣175,073,847.2元，澳優並將發行現有股份20%新股予該基金。交易完成後本公司持有澳優股數為327,940,089股，持股比例將由原28.80%降至約21.11%。

子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司亦將同時出售澳優75,363,692股及20,838,268股，每股售價港幣5.18元，本次交易後玉晟生技對澳優持股比例將由原9.82%降至約3.09%，玉晟管顧對澳優持股比例則由1.66%降為0。

合計本次交易完成後，集團對澳優之總持股比例將由原40.28%降為約24.2%，本公司對澳優將由具控制力轉變為具有重大影響力，然並不影響本公司繼續於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃，亦未損及股東權益。

上述交易均有待於中信農業基金內部決策機構、中國相關監管機構及外匯管理機構的有關批准及澳優股東大會等相關程序批准，且股權轉讓以澳優發行新股完成為前提。因此，交易尚存在一定的不確定性，提醒投資人注意此風險並謹慎進行交易。

晟德大藥廠股份有限公司



董事長：林榮錦



