

股票代碼：4123



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

一〇七年度  
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>

中華民國一〇八年五月二十七日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1. 發言人

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

2. 代理發言人

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

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

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

2. 分公司：無

3. 工 廠

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

三、股票過戶機構

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

四、最近年度財務報告簽證會計師

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

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

## 目 錄

	<u>頁次</u>
壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	8
一、 設立日期	8
二、 公司沿革	8
參、 公司治理報告	10
一、 組織系統	10
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、 公司治理運作情形	24
四、 會計師公費資訊	45
五、 更換會計師資訊	46
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	46
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	47
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	48
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	49
肆、 募資情形	50
一、 資本及股份	50
二、 公司債辦理情形	55
三、 特別股辦理情形	56
四、 海外存託憑證辦理情形	56
五、 員工認股權憑證辦理情形	56
六、 限制員工權利新股辦理情形	56
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	56
八、 資金運用計劃執行情形	56
伍、 營運概況	57
一、 業務內容	57
二、 市場及產銷概況	65
三、 從業員工	71
四、 環保支出	71
五、 勞資關係	72
六、 重要契約	74
陸、 財務概況	76
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表	76
二、 最近五年度財務分析	80
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	83
四、 最近年度個體財務報告	84
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	171

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	317
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	317
四、其他必要補充說明事項	317
玖、重大影響事項	318

## 壹、致股東報告書

各位股東先生、女士：

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

107 年晟德繳出了漂亮的成績單，轉投資公司澳優乳業已連續發佈十次「盈利喜訊」並受到大陸中信農業基金的認可成為單一最大股東，未來的發展不可限量。澳優乳業儼然已成為晟德繼水劑和豐華後長期穩定的獲利成長來源。此外，今年其他轉投資公司也大有斬獲，**授權方面**：益安以總價金五千萬美元將大口徑心導管術後止血裝置 XPro™ System (IVC-C01) 全球智慧財產權資產讓與國際醫材大廠 Terumo、晟德與中國華潤醫藥簽署糖尿病新藥 CS02 獨家授權大陸市場的開發與商業化 MOU，簽約金加上里程碑金為八千萬元人民幣，而銷售權利金最高可達兩位數的百分比、晟德與山東豐金生物醫藥有限公司簽訂「長效紅血球生成素」項目的中國地區技術轉讓合約，總授權金逾新台幣 6.12 億元（人民幣 1.36 億元）及順藥將金樺開發的雙效融合蛋白新藥 ECC01 專案（不包含 ECC01 平台）之智財與全球開發權利讓與日本合資公司 LTJ，而順藥取得該合資公司 42.86% 股權。**募資方面**：東曜於七月引進策略投資夥伴，完成 1.02 億美金 B 輪募資、北京加科思於八月完成 5,500 萬美元 C 輪募資、博晟以每股 30 元成功募得 4.3 億台幣以及中生醫藥與 Windtree Therapeutics, Inc. 簽訂合併合約，並同時完成由國際知名創投領投、約達 4,000 萬美金的新一輪募資。此外，107 年也有兩家轉投資公司**成功上櫃**：包含致力於細胞治療的長聖生技，其異體人類臍帶間質幹細胞技術用於心肌梗塞適應症的部分，已取得美國 FDA 核准進行臨床一期人體試驗並通過 TFDA 獲准進行一期臨床試驗；而腦中風適應症的部分，已於 9 月通過 FDA 一期臨床申請。此外，免疫細胞腫瘤疫苗部分，已獲 FDA 放行臨床試驗，二期臨床試驗正向 TFDA 申請，若順利預計 2019 年初可展開臨床試驗。雅祥生技目前則有一治療脊髓與周邊神經損傷及三合一助眠產品進入台灣三期臨床試驗。

晟德水劑的部分，隨著 CNS 領域的逐步成長茁壯及一般水劑持續的穩定發展，晟德也計畫藉由投資與併購更進一步地發展海外市場。此外，晟德也與大陸一品紅藥業簽訂成立合資公司之 MOU，強強聯手打造中國兒童用藥創新平台，期待能複製在台成功經驗，前進中國市場並造福更多兒童病患。

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

### 一、107 年度營業報告

#### (一)經營方針及實施概況

晟德生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般水劑與 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，107 年我們主要努力的目標有以下幾點：

1. 協助與輔導轉投資公司穩健營運並持續評估與育成具潛力的地投資標的。
2. 協助轉投資公司在新藥研發及創新醫材推進新的里程碑。

3. 鞏固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 107 年合併營收為 216.48 億，較去年成長 11.64%，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產品授權、成功募資及股票公開發行方面皆帶來相當亮眼的成績。

- **澳優乳業**：2016 年至 2018 年第四季，澳優已連續十度發佈「盈利喜訊」，顯示澳優綿密的銷售網絡及優質的服務已受到消費者認可，再加上持續完善全球上游供應鏈管理，使產能穩定、效率提高，有利於滿足快速增長的市場需求並進而帶動業務提升。鑒於目前中國對嬰幼兒配方奶粉的需求仍保持穩步增長，市場潛力令人鼓舞，澳優 107 年的重點在於確保產品的品質、供貨的順暢以獲取消費者的信賴和肯定。在中國大陸相關監管機構歷次質量抽檢中，澳優旗下品牌產品品質均為 100% 合格；同年還獲得了「全國百佳質量誠信標竿示範企業」和「質量安全管理優秀企業」等多項榮譽。此外，9 月澳優獲納入深港股票市場交易互聯互通機制(深港通)之合資格港股通股份名單，彰顯資本市場對澳優的肯定並可望進一步提高企業知名度；10 月更引進國家級策略投資人中信農業產業基金管理有限公司成為公司單一最大股東，共同專注於全球事業版圖的擴建，獲利與發展前景持續看好。
- **豐華**：隨著大健康產業發展持續樂觀，腸道微生物與人體健康的科學實證漸成趨勢，豐華將加大投資力度，投資新台幣 4 億元擴建目前嘉義廠菌粉生產廠並引進歐洲新型設備，打造豐華嘉義廠成為國際級的益生菌專業生產廠，擠身於國際級益生菌大廠的領先之列。107 年重點營運計畫包含益生菌創新應用與佈局全球益生菌市場、啟動策略性擴大業務運作及提高菌粉原料與終端產品供應規模。此外，合併得榮綜效顯現，營收較去年同期攀升近 25%，全年獲利增幅達 86%。
- **益安**：107 年 3 月益安以總價金五千萬美元(約 15 億台幣)將自行研發的大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)全球智慧財產權資產讓與世界級的醫材大廠 Terumo。轉投資 Panther Orthopedics, Inc. 所研發之骨科四肢創傷內固定醫材(ORP-T01)，於第一季取得美國 FDA 510(k)產品上市許可，並於第四季開始試銷售。此外，治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道症狀之微創醫材(URO-T01)亦於年底啟動首次人體臨床試驗。
- **順藥**：為因應環境變化，順藥積極進行策略調整，透過組織再造與扁平化以及購併，擴大公司產品線，強化公司永續經營的能力。在組織調整上，順藥於 2018 年 11 月與金樺換股合併，並持續拓展產品線。除了既有產品線長效止痛針劑 LT1001 (商品名納疼解®) 與急性缺血性腦中風新藥 LT3001 外，更成功跨入癌症用藥領域。目前已經取得融合蛋白藥物 ECC01 與其開發平台，以及自陽明大學取得臨床前抗癌新藥 CS301。在產品授權方面，順藥於 2018 年 1 月份，完成 LT1001 的動物藥授權，美、加、紐、澳之開發權利，授權美國動物藥新創公司 Skyline Vet Pharma；6 月份，則與安美得簽署授權東南亞協議，進軍成長中的東南亞市場。另外，LT1001 已經獲准在中國大陸進行臨床試驗，海科集團之上海新探公司將於 2019 年啟動臨床試驗。至於臨床階段的急性缺血性腦中風新藥 LT3001，已經在美國完成一期臨床試驗，將於 2019 年啟動二期臨床試驗。
- **永昕**：107 年度，永昕除持續拓展 CDMO 業務，創造營運現金流外，針對 TuNEX 凍乾劑型已取得台灣健保局核價，同時規劃國內醫院通路銷售佈局，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。關於 LusiNEX：完成 LusiNEX IV(靜脈注射)劑型第一期臨床試驗(Phase I/PK)，試驗數據解盲，主要試驗療效指標皆達統計生體相等性。在歐、日已有多家藥廠洽談合作共同執行全球多國多中心臨床三期試驗以及完成 LusiNEX SC(皮下

注射)劑型臨床前開發。此外，十月永昕接獲韓國上市公司 SCD 開發 Eylea 生物相似藥三期臨床試驗及後續上市代工訂單，預期將帶來穩定獲利並藉此打進韓國進藥廠供應鏈。

- 博晟**：107 年博晟已完成「兩相軟骨修復植體」三期臨床試驗收案及相關產品 GMP 製造並積極尋找未來歐美及中國合作夥伴。此外，骨生長因子針對適應症脛骨骨折及腰椎融合送美國 IDE 做準備資料。
- 東曜**：東曜藥業共有 4 個生物藥及 3 個化學藥物取得臨床批文。TAB008 單抗藥物的一期臨床結果發表於 2018 ASCO，結果顯示藥物動力學與安全性指標皆與 Avastin 達到高度相似；同時，TAB008 的三期臨床收案也加速進行中。此外，蘇州單抗藥物研發生產基地已於年中落成並正式啟用，結合現有的 500 升級別生物藥中試平台，可滿足生物藥從上游研發、中試、臨床試驗用藥及大規模商業化生產需求。抗體偶聯藥物 TAA013 已於 2018 年 12 月順利完成一期臨床首例受試者入組給藥。同年東曜完成新台幣 30.6 億 B 輪募資。
- 長聖**：長聖已於今年登錄興櫃，專注於幹細胞及免疫細胞兩大類新興藥物開發，其由中國醫藥大學附設醫院技術移轉的異體人類臍帶間質幹細胞技術用於心肌梗塞適應症的部分，已取得美國 FDA 核准進行臨床一期人體試驗並通過 TFDA 獲准進行一期臨床試驗；而腦中風適應症的部分，已於 9 月通過 FDA 一期臨床申請。此外，免疫細胞腫瘤疫苗部分，已獲 FDA 放行臨床試驗，二期臨床試驗正向 TFDA 申請，若順利預計 2019 年初可展開臨床試驗。

針對晟德水劑，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成長率為 25%。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，晟德也與大陸一品紅藥業簽訂成立合資公司之 MOU，強強聯手打造中國兒童用藥創新平台，期待能複製在台成功經驗，前進中國市場並造福更多兒童病患。針對特殊藥物的開發，CS02 糖尿病新藥已於台美兩地針對第二型糖尿病病患進行臨床二期試驗並積極尋求國際合作伙伴。此外，大陸市場已與中國華潤醫藥簽署獨家授權 MOU，簽約金加里程碑金為八千萬人民幣，銷售權利金最高可達兩位數百分比。

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、長聖及雅祥均已在興櫃掛牌，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 107 年度合併營業收入淨額 21,648,222 仟元，較 106 年度 19,391,814 仟元增加 2,256,408 仟元，成長幅度 11.64%；合併稅後淨利 7,887,450 仟元，較 106 年度 818,766 仟元增加 7,068,684 元，成長幅度 863.33%。107 年度晟德營業收入淨額 700,340 仟元，較 106 年度 627,972 仟元增加 72,368 仟元，成長幅度 11.52%；稅後淨利 6,083,797，較 106 年度 249,998 仟元增加 5,833,799 仟元，成長幅度 2,333.54%。

### (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	107 年
營業收入	19,391,814	21,648,222
營業毛利	8,450,572	10,330,531
營業費用	7,562,535	9,042,645
營業利益	888,037	1,287,886
營業外收入及支出	534,446	8,493,920
稅前淨利	1,422,483	9,781,806
稅後淨利	818,766	7,887,450
每股盈餘(元)	0.76	17.98

#### 2. 合併獲利能力

單位：%

項 目	106 年	107 年
資產報酬率	2.86	27.52
權益報酬率	5.01	48.78
稅前純益占實收資本 額比率	44.36	278.03
純益率	4.22	36.43
每股盈餘(元)	0.76	17.98

#### 3. 個體財務收支

單位：新台幣仟元

項 目	106 年	107 年
營業收入	627,972	700,340
營業毛利	305,714	355,111
營業費用	286,144	333,563
營業利益	19,570	21,548
營業外收入及支出	240,449	6,949,833
稅前淨利	260,019	6,971,381
稅後淨利	249,998	6,083,797
每股盈餘(元)	0.76	17.98

#### 4. 個體獲利能力

單位：%

項 目	106 年	107 年
資產報酬率	3.23	45.07
權益報酬率	3.68	61.24
稅前純益占實收資本 額比率	8.11	198.15
純益率	39.81	868.69
每股盈餘(元)	0.76	17.98



#### (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 116 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。
3. 完成治療思覺失調之新劑型新藥查驗登記申請，於 107 年 5 月取得藥品許可證。
4. 完成抗霉菌藥物口服懸液劑之查驗登記申請，並於 107 年 Q4 取得生體相等性衛生福利部食品藥物管理署的核備及領證通知。
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. 執行治療腹瀉之藥品開發。
8. 治療糖尿病新藥完成動物功效試驗，於 106 年第 3、4 季分別向美國與台灣 FDA 直接申請第 2 期人體臨床試驗並獲得核准，開始收案。107 年持續於美國及台灣之臨床試驗中心積極收案。

## 二、108 年度營業計劃概要

### (一)經營方針及營運目標

晟德生技工業銀行致力於集結資源與經驗，輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞台，同時專精於一般水劑與 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，108 年我們主要努力的目標有以下幾點：

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

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

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

- **豐華**：展望 108 年，豐華除持續推進產能、擴充進程外，將加速與兩岸醫學中心、醫院進行臨床試驗計畫，致力於功能性益生菌高端應用領域。公司亦將透過美國 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) 菌株申請與益生菌發酵產物(post-biotics)的研發，擴大相關應用領域與產業合作，以期於未來增添更高的營運成長動能。
- **益安**：接續 107 年之業務里程碑，大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)與醫材大廠 Terumo 之合作持續進行，共同推動美國臨床試驗(IDE Study)；另外，今年亦預計完成治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道症狀之微創醫材(URO-T01)首次人體臨床試驗。除骨科四肢創傷內固定醫材(ORP-T01)將持續試銷售外，兩項腹腔鏡產品：腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)及腹腔鏡手術縫合器材(LAP-C01)亦於第一季啟動試銷售活動，累積臨床使用及銷售經驗，以利與國際大廠洽談授權事宜。
- **順藥**：放眼 108 年，順藥已經完成將蛋白藥 CRO 服務部門，售予永昕達到營運最

適化。未來將持續聚焦於新藥研發，透過靈活的財務策略與引進策略伙伴，分散開發風險，引進新產品，提升競爭力，因應挑戰。

- 永昕**：永昕的營運策略為以產程（CMC）開發為基礎，發展生物藥品委託開發暨製造服務（CDMO）業務，並透過引進獨家藥物設計及生產製造技術收取權利金、持續擴大公司獲利；為此，永昕必須強化上游臨床前業務並透過投資、併購，建置自有抗體工程研發能力及細胞株開發平台和整併有產程開發能力的公司，補強生物藥新藥開發上游的技術含量與項目組合，才能打造從 DNA 到 GMP 的一站式服務平台。108 年 2 月，永昕自順藥受讓原金樺的 CRO 業務即為永昕獲取前端開發能力的第一步，藉此希冀能快速增加訂單數量，並以優良產程技術與 GMP 產能將產品帶入臨床試驗，並期望未來 5 年內能夠有 1 至 2 項上市的生物藥產品在永昕生產製造，創造穩定的獲利。此外，因應產能需求增加，永昕將於 108 年啟動竹南二廠的擴建計畫，並預計於 2021 年完工。
- 博晟**：108 年「兩相軟骨修復植體」預計會取證，此外進一步開發新的適應症，如不同部位的關節軟骨受損；改良載體的結構以修復大面積的損傷；開發關節鏡手術器械，以加速病患的恢復等。骨生長因子預計今年針對脛骨骨折預試驗(Pilot study)開始收案，腰椎融合將於美國送 IDE。除此之外，研發團隊也會進行一些 510K 產品開發，並提前規劃行銷銷售團隊及策略，以賺取未來現金流。
- 長聖**：技轉自中國醫藥大學附設醫院、已具備 GMP 規格的細胞製劑廠—長聖國際生技，中科 1 廠擁有依循 PIC/GMP 規格完整細胞製劑廠；2 廠則租用中醫大 GMP 實驗室。為搶攻龐大的細胞治療商機，積極擴增細胞製劑產能，目前規劃於中科園區設置第 3 個廠，佔地面積逾 300 坪；新廠預計 2019 年下半年完成建置，即可測試運行及查廠。另，2019 年預計可取得「特管辦法」之核准，可開始與醫療機構合作並開始收案產生收入。

針對晟德水劑，特殊藥物是晟德賴以走向國際的產品，CS02 糖尿病新藥經由 3 次的動物試驗與大數據資料庫的比對證實可有效降低血糖且有恢復受損胰島 beta 細胞的潛能，已通過美國與台灣 FDA 新藥臨床試驗申請，108 年將積極加快台美兩地臨床二期試驗之收案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 產品的查驗登記準備。國內 CNS 市場則聚焦帕金森氏症精神分裂及失智症市場，加速進藥與行銷推廣並與固體劑型競爭廣大的市場，奠定長遠的成長基礎及獲利來源。此外，一般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。例如，今年初晟德與大陸一品紅藥業簽署合約並共同成立合資公司廣東品晟醫藥科技有限公司強強聯手打造中國兒童用藥創新平台並期待五年內讓品晟醫藥一躍成為中國領先的兒童藥專業藥企即為跨足對岸市場的第一步。

此外，為鼓勵創新創業並積極實踐企業社會責任，晟德於今年首度推出「晟德創創專案」。身為亞太最專業的生技育成平台，晟德採用獨特「加速器+後育成=超級生技加速器」模式，協助創業團隊媒合資源、推進市場、擬定商業策略，一站式補足創業所需所有能量。專注於藥品、醫材、營養保健及智慧醫療四大領域，「晟德創創專案」經書審及面試（Pitch）兩關審核，預計篩選 3-5 個創業團隊加入專案。入選團隊可獲得創業基金以及與集團專家近距離請益、互動的大好良機，一同激發創業靈感與火花。此外，更有機會獲得天使投資、成為晟德集團的一份子，共享集團六大育成資源。

## (二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司 108 年度預計銷售內服液劑成長 8%，本公司預期銷售數量係依據 IMS 之統計報告，並考量未來市場可能供需變化，新產品開發速度及國家健保政策而定。

1. 為因應策略轉型的需要，將加強研發的投入以及廠房、倉儲及水劑生產線的增設。
2. 因應 PIC/S(國際醫藥品稽查協約組織)規格的要求，期望未來能與歐美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。展望未來，期待持續藉由聚焦選題、資產循環及資源整合等核心能力，串連資金、技術、人才與知識，協助更多生技/大健康公司國際化並彰顯公司長遠價值及獲得投資人青睞。

## 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

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

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

展望 108 年為晟德各項投資營運陸續開花結果的一年，本公司經營團隊及全體員工深刻體認股東及社會大眾對公司的殷切期許，未來將更積極提昇營運績效，以回饋所有股東的期盼。在此，謹再次感謝各位股東長久以來對公司的支持與鼓勵，祝福大家身體健康、萬事如意。

董事長：林榮錦



## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國四十八年十一月四日

二、公司沿革：

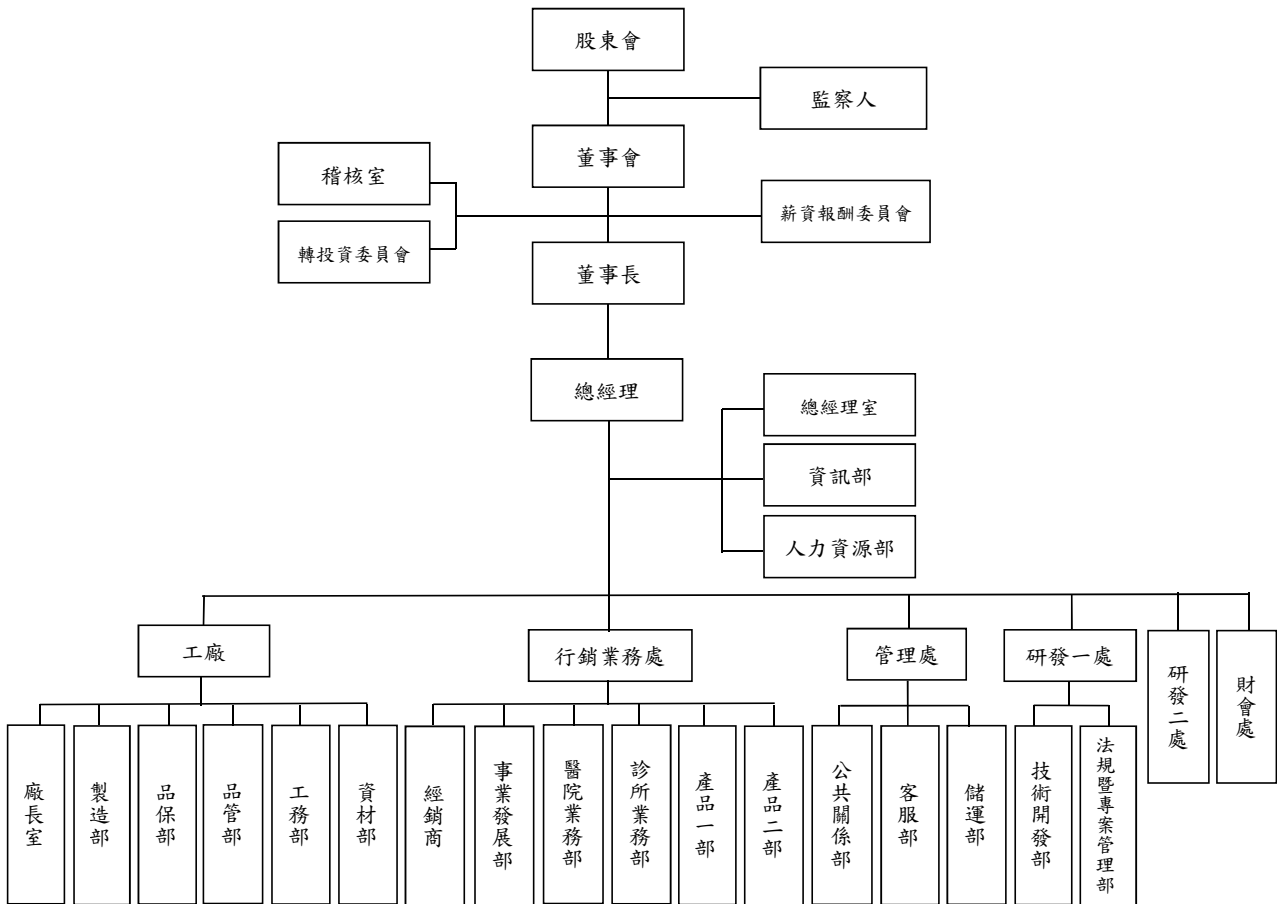
民國 48 年	正氏藥廠有限公司設立，11 月正式營業，資本額 600 仟元；為一生產膠囊劑、錠劑、糖衣錠劑、乳劑、懸浮液劑內服液劑(含糖漿)之全劑型製造廠。
民國 49 年	資本額增為 2,000 仟元。
民國 70 年	長庚醫院、馬偕醫院進藥。
民國 71 年	資本額增為 10,000 仟元。
民國 73 年	1. 改組變更為正氏製藥工業股份有限公司，資本總額增為 18,000 仟元。 2. 規劃新竹廠興建—新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1. 資本總額增為 40,000 仟元。 2. 遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3. 推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業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

民國 95 年	1.取得第一張台廠製造癲癇病童專用液劑 SODIUM VALPROATE 癲別液。 2.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 34,708 仟元，實收資本額增為 2.33 億。
民國 96 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 12,074 仟元，實收資本額增為 2.9 億。 2.發行 96 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 300,000 仟元。
民國 97 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 61,774 仟元，實收資本額增為 3.55 億。 2.取得精神科及神經科等四張藥品許可證。
民國 98 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 7,107 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股 7,007 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 6.965 億。 2.取得二張藥品許可證。
民國 99 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 17,416 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債第一季轉換普通股 17 仟股，實收資本額增為 8.708 億。 2.通過行政院衛生署食品藥物管理局進行全廠 PIC/S GMP 符合性評鑑。 3.榮獲富比士雜誌評選為亞洲 200 名最佳中小企業。
民國 100 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 10,885 仟股，實收資本額增為 9.796 億。
民國 101 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 14,695 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 212 仟股，員工認股權證共轉換 2,900 仟股，實收資本額增為 11.577 億。
民國 102 年	96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 6,582 仟股，實收資本額增為 12.235 億。辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 18,353 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 16.071 億。
民國 103 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 24,106 仟股，合併子公司玉晟創業投資(股)公司發行新股 23,490 仟股，實收資本額增為 20.830 億。
民國 104 年	1.發行國內第三次無擔保轉換公司債共 34 億元。 2.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 9,405 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,830 仟股，辦理私募發行新股 15,000 仟股，實收資本額增為 25.3539 億。
民國 105 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 7,883 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 25,375 仟股，辦理私募發行新股 5,000 仟股，實收資本額增為 29.1797 億。
民國 106 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 185 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 28,692 仟股，實收資本額增為 32.06739 億。
民國 107 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 15,370 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 15,784 仟股，實收資本額增為 35.18274 億。
民國 108 年 截至 5 月止	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 3,454 仟股，實收資本額增為 35.5281 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		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			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%	3,168,343	0.89%	359,589	0.10%	0	0	台北醫學院榮譽博士 台北醫學院藥學系	永昕生物醫藥(股)公司董事長(法人代表) 順天醫藥生技(股)公司董事長(法人代表)兼總經理兼執行長 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 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) 全福生物科技股份有限公司董事長 歐室食品(股)公司董事長 蘇州威濟藥業有限公司董事長 台灣澳優乳業(股)公司董事長(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事長(法人代表) 中生醫藥(股)公司董事(法人代表) 得益生物科技(股)公司董事(法人代表) 北京順都藥物研究所有限公司董事 O'LONG ENTERPRISES LIMITED(BVI) 董事長 Centerlab Investment Holding Limited(HK) 董事長 Center Laboratories Limited(HK) 董事長 BioEngine Capital Holding Limited(HK) 董事長 BioEngine Investment Holding Limited(HK) 董事長	管理 處長	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%	2,165,533	0.61%	0	0	0	0	註 1	註 1	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%	2,254,105	0.63%	0	0	0	0	輔仁大學企管系	永彰機電(股)公司董事長 永練(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 創益生技(股)公司董事(法人代表) 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) 五晟生技投資(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) 博晟生醫(股)公司監察人(法人代表) GLAC&GEORGE BIOTECH CO. LTD(HK) 董事(法人代表)	無	無	無



職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成 年子女現 在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名
董事	中華民國	張博智	男	105.06.20	三年	99.06.14	1,152,147	0.44%	1,444,939	0.41%	5,160	0	0	0	文化大學生科所碩士	安徽錦喬生物科技有限公司董事 錦麒生物科技有限公司(安徽)董事 錦喬生物科技有限公司(淮安)董事 錦華生物科技有限公司(安徽)有限公司董事	無	無
董事	中華民國	智友 (股)公 司	--	105.06.20	三年	104.06.26	730,400	0.28%	922,593	0.26%	0	0	0	0	註 2	博晟生醫(股)公司行銷業務部協理 高林實業(股)公司董事	無	無
董事	中華民國	儷榮科 技(股) 公司	--	105.06.20	三年	93.05.11 (註 6)	21,737,475	8.33%	30,651,936	8.63%	0	0	0	0	註 3	五晟管理顧問(股)公司董事長	註 3	註 3
董事	中華民國	偉宸投 資有限 公司	--	107.06.26	註 7	107.06.26	357,000	0.11%	405,687	0.11%	0	0	0	0	註 4		註 4	註 4
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	台灣大學法律系 台灣高等法院法官	高林實業(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 聯亞光電工業(股)公司獨立董事兼薪酬委員會委員 永虹先進材料(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) 誠創科技(股)公司新酬委員會委員 華祺工業(股)公司新酬委員會委員 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 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 兼新酬委員 立弘生化科技(股)公司董事 羅麗芬控(股)公司董事 長聖國際生技(股)公司董事長 賈鴻信息技術(上海)有限公司董事長	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%	1,251,536	0.35%	13,962	0	0	0	紐約州立大學企管 碩士	無	無	無
監察 人	中華民國	顏國隆	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 三豐建設(股)公司監察人 東曜藥業有限公司(蘇州)監察人 東源生物醫藥科技(上海)有限公司監察人 廣州品成醫藥科技有限公司 宏普建設(股)公司新酬委員會主席 台灣嘉碩科技(股)公司新酬委員會委員	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		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
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%	319,572	0.09%	0	0	0	0	註 5	安 阜 聯 合 會 計 師 事 務 所 會 計 師 王 晟 管 理 顧 問(股)公 司 董 事 佳 龍 科 技 工 程(股)公 司 董 事 註 5	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；現在持股：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；現在持股：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)、沃康生表)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)、高昌生醫(股)公司董事長(法人代表)、杏昌投資(股)公司董事長(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表)、豐華生物科技(股)公司董事長(法人代表)、玉晟生技投資(股)公司董事長(法人代表) 其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陵【國籍：中華民國；性別：女；現在持股：3,081,785 股(0.87%)；配偶及未成年子女持股：0 股(0%)；學歷：McMaster University 經濟系；兼任：玉晟生技投資(股)公司董事(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司監察人、歐室食品(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：董事長林榮顯(父)】。

註 4:偉宸投資有限公司指派代表人蔡佩珍【國籍：中華民國；性別：女；現在持股：1,128,747 股(0.32%)；配偶及未成年子女持股：0 股(0%)；學歷：台北醫學院藥學系；兼任：晟德大藥廠(股)公司研發處處長；具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人：無】。

註 5:富登泰(股)公司指派代表人陳俊宏【國籍：中華民國；性別：男；現在持股：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)、元富證券投資(天津)有限公司董事長(法人代表)、元富證券投資(天津)有限公司董事長(法人代表)、元富證券投資(天津)有限公司董事長(法人代表)、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)、泉盛生物科技(股)公司董事長(法人代表)、杏昌生技(股)公司監察人(法人代表)、佳龍科技工程(股)公司董事長(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(法人代表)、玉晟管理顧問(股)公司董事長(法人代表)、棉花田生機園地(股)公司監察人、高昌生醫(股)公司監察人(法人代表)、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 6:麗榮科技(股)公司曾於 93.05.11 股東常會當選董事，96.06.13 股東常會改選後解任。

註 7:107.06.26 股東常會補選董事偉宸投資有限公司，任期以補足原任期為限，自 107 年 6 月 26 日至 108 年 6 月 19 日止。

### 法人股東之主要股東

108年4月26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

108年4月26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 董事家數
		商務、法務、財 務、會計或公司業 務所須相關科系 之公私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法務、財 務、會計或公司業 務所須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
林榮錦			✓						✓	✓		✓	✓	0	
幼華有限公司			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
鄭萬來			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
張博智			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
智友(股)公司			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
儷榮科技(股) 公司			✓						✓	✓			✓	0	
偉宸投資有限 公司			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
陳永昌		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
賀士郡			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
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、偉宸投資有限公司指派蔡佩珍出席、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 108年4月26日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或以二親等以內關係之經理人
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
總經理	中華民國	許瑞寶	男	87.08.03	3,037,434	0.85%	—	—	—	—	高雄醫學院藥學系	錦麟生物科技(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	1,285,661	0.36%	—	—	—	—	成功大學外國語文學系	美萌科技股份有限公司監察人 權鋒國際(股)公司監察人 錦喬生物科技(淮安)有限公司監察人 錦華生物科技(安徽)有限公司監察人 海普諾凱奶粉營養品(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	1,128,747	0.32%	—	—	—	—	台北醫學院藥學系	偉宸投資有限公司董事	無
研發二處處長	中華民國	沈光祖	男	103.09.01	0	0	26,448	0.01%	—	—	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	646,729	0.18%	—	—	—	文化大學企管系	玉晟生投資(股)公司董事(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) 澳優乳業(中國)有限公司董事 美納多健康服務(長沙)有限公司董事 海普諾凱生物科技有限公司董事 海普諾凱營養品有限公司董事 海普諾凱奶粉營養品(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 錦華生物科技(安徽)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數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金；無此情形。
- 最近年度任三個月份董事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；107年12月31日

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例%(註10)		有無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)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例%(註10)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)(註6)	
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)
董事長	林榮錦	1250	-	-	1270	90	189	0.04	0.04	-	-	-	-	0.04	0.04	1500
董事	幼華有限公司	-	-	-	635	50	50	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01	無
董事	鄭萬來	-	-	-	635	211	211	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01	無
董事	張博智	-	-	-	635	90	90	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01	無
董事	智友(股)公司	-	-	-	635	85	182	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01	無
董事	儷榮科技(股)公司	-	-	-	635	90	90	0.01	0.01	-	-	-	-	0.01	0.01	無

董事	偉宸投資有限公司	-	-	635	635	50	50	0.01	0.01	-	-	-	-	-	0.01	0.01	無
獨立董事	陳永昌	480	-	-	-	105	105	0.01	0.01	-	-	-	-	-	0.01	0.01	無
獨立董事	賀士郡	480	-	-	-	170	170	0.01	0.01	-	-	-	-	-	0.01	0.01	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。

### 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名													
	本公司 (註8)	財務報告內所有公司 (註9)H	本公司 (註8)	前七項酬金總額(A+B+C+D)	本公司 (註8)	所有轉投資事業 (註9)I								
低於 2,000,000 元	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、陳永昌、賀士郡共 8 位	鄭萬來、張博智、智友(股)公司、幼 華有限公司、麗榮科技(股)公司、偉 宸投資有限公司、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	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	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(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 5：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 6：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 7：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 8：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 9：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 10：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 11：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 12：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 13：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 14：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 15：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 16：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 17：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 18：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 19：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 20：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 21：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 22：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 23：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 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獎金金額。

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；107 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	--	--	635	635	70	70	0.01	0.01	無
監察人	顏國隆	--	--	635	794	85	94	0.01	0.01	無
監察人	柏昌投資(股)公司	--	--	635	635	70	110	0.01	0.01	無

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註 6)	前三項酬金總額(A+B+C)
低於 2,000,000 元	谷家華、顏國隆、柏昌投資(股)公司共 3 位	財務報告內所有公司(D)(註 7)
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 位	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：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。  
 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、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，於所屬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，於所屬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.本欄應填列公司監察人領取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.公司監察人如有領取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」。  
 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；107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%(註8)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註9)
		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司		本公司		
		財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	
總經理	許瑞寶	1908	1908	108	108	954	954	229	--	229	--	0.05	0.05	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、職職金。  
 註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。  
 註 4：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。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. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，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. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。  
 \* 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 107 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		848	848	0.01
研發一處處長	蔡佩珍				
研發二處處長	洗光祖				
財會處處長	王素琦				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

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

(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)	106 年度				107 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	6,438	8,227	2.58	3.29	8,231	8,427	0.14	0.14
監察人	1,758	1,913	0.70	0.77	2,130	2,338	0.04	0.04
總經理	3,088	3,088	1.24	1.24	3,199	3,199	0.05	0.05

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，107 年因晟德獲利較 106 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，107 年因晟德獲利較 106 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，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，107 年與 106 年酬金總額相差不多，然 107 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(107年度)董事會開會 19 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	18		95%	—
董事	幼華有限公司(註)	10		53%	—
董事	鄭萬來	15	1	79%	—
董事	張博智	18	1	95%	—
董事	智友(股)公司(註)	17		89%	—
董事	儷榮科技(股)公司(註)	18	1	95%	—
董事	偉宸投資有限公司(註)	10		100%	107.06.26 選任
獨立董事	陳永昌	19		100%	—
獨立董事	賀士郡	18	1	95%	—
監察人	谷家華	15		79%	—
監察人	顏國隆	17		89%	—
監察人	柏昌投資(股)公司(註)	13		68%	—

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
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

107.06.08 (第七屆第 26 次)	第一案：子公司金樺生物醫學股份有限公司與順天醫藥生技股份有限公司合併及合併解散案	無	不適用
	第四案：資金貸與蘇州東曜藥業有限公司案	無	不適用
	第五案：本公司與台北東曜藥業(股)公司及蘇州東曜藥業有限公司簽訂「TOM312/Megest 項目合作協議」案	無	不適用
107.07.06 (第七屆第 28 次)	第一案：東源國際醫藥(股)公司可轉換公司債轉換優先 A 股暨放棄認購該公司現金增資發行優先 B 股案	無	不適用
107.07.13 (第七屆第 29 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：訂定資本公積配發現金相關事宜	無	不適用
	第四案：投資 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP 美元基金案	無	不適用
107.07.20 (第七屆第 30 次)	第一案：擬處分孫公司永光製藥有限公司股權案	無	不適用
107.08.13 (第七屆第 31 次)	第一案：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
107.09.10 (第七屆第 32 次)	第一案：資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案	無	不適用
107.10.04 (第七屆第 33 次)	第一案：本公司第一次買回股份轉讓員工案	無	不適用
	第四案：投資 GL CHINA OPPORTUNITIES FUND III, L.P. 基金案	無	不適用
	第五案：認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案	無	不適用
	第六案：修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」	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
107.10.25 (第七屆第 34 次)	第一案：暫緩本公司第一次買回股份轉讓員工案	無	不適用
	第二案：暫停認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案	無	不適用
107.11.13 (第七屆第 35 次)	第一案：本公司擬和順天醫藥生技股份有限公司簽訂「讓與協議」案	無	不適用
	第二案：順天醫藥生技股份有限公司擬受讓國立陽明大學與本公司之技術授權合約案	無	不適用
107.12.20 (第七屆第 37 次)	第一案：擬與順天醫藥生技股份有限公司簽署 CS02 糖尿病新藥開發之項目合作協議	無	不適用
	第五案：修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	無	不適用
	第六案：購置土地案	無	不適用
108.1.16 (第七屆第 38 次)	第三案：認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案	無	不適用
108.2.11 (第七屆第 39 次)	第一案：認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案	無	不適用
108.3.25 (第七屆第 40 次)	第七案：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	無	不適用
	第八案：修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案	無	不適用
	第十七案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	無	不適用
	第二十案：本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案	無	不適用
108.4.29 (第七屆第 41 次)	第二案：盈餘轉增資發行新股案	無	不適用

108.5.13 (第七屆第 42 次)	第三案：本公司 107 年股東常會通過之私募案不繼續辦理	無	不適用
	第五案：投資山水生技創投有限公司案	無	不適用
	第六案：投資水木易德氫能基金案	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
	第八案：永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約	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)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。
- (二)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。
- (三)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。
- (四)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。
- (五)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。
- (六)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。
- (七)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。
- (八)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。
- (九)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。
- (十)107.06.08 董事會討論第四案「資金貸與蘇州東曜藥業有限公司案」，因林榮錦董事長身兼雙方公司董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十一)107.06.08 董事會討論第五案「本公司與台北東曜藥業(股)公司及蘇州東曜藥業有限公司簽訂「TOM312 /Megest 項目合作協議案」，因林榮錦董事長因身兼三方公司董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十二)107.06.08 董事會討論第七案「本公司 106 年度個別董監事酬勞分配案」，因林榮錦董事長所分配的金額與其他董事不同，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十三)107.07.13 董事會討論第五案「指派 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP 美元基金董事、PCJ Capital Management Limited 基金管理公司董事及投資審議委員會委員案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十四)107.09.10 董事會討論第一案「資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案」，因林榮錦董事長身兼兩家公司董事長，鄭萬來及李忠良董事為兩家公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十五)107.10.04 董事會討論第一案「本公司第一次買回股份轉讓員工案」，因蔡佩珍董事身兼員工參與本次庫藏股轉讓員工分配，故利益迴避，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十六)107.11.13 董事會討論第一案「本公司擬和順天醫藥生技股份有限公司簽訂「讓與協議案」，因林榮錦董事長與鄭萬來董事因兼任順天醫藥生技董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十七)107.11.13 董事會討論第二案「順天醫藥生技股份有限公司擬受讓國立陽明大學與本公司之技術授權合約案」，因林榮錦董事長與鄭萬來董事兼任順天醫藥生技董事，故利益迴避，不參與討論及表決。

- (十八) 107.11.13 董事會討論第四案「改派豐華生物科技(股)公司法人董事代表案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (十九) 107.11.13 董事會討論第五案「解除董事競業禁止之限制案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十) 107.12.20 董事會討論第一案「擬與順天醫藥生技股份有限公司簽署 CS02 糖尿病新藥開發之項目合作協議案」，因林榮錦董事長與鄭萬來董事兼任順天醫藥生技董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十一) 107.12.20 董事會討論第二案「解除董事競業禁止之限制案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十二) 108.02.11 董事會討論第一案「認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案」，因林榮錦董事長兼任永昕生物醫藥董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十三) 108.04.29 董事會討論第十一案「指派豐華生物科技股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長與鄭萬來董事為當事人，故利益迴避不參與討論及表決。
- (二十四) 108.05.13 董事會討論第一案「提名本公司 108 年董事(含獨立董事)候選人名單」，因陳永昌獨立董事為本次獨立董事提名候選人，需進行資格審查，故陳永昌獨立董事利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十五) 108.05.13 董事會討論第八案「永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約」，因林榮錦董事長兼任永昕生物醫藥董事長，故利益迴避不參與討論及表決。
- (二十六) 108.05.13 董事會討論第十案「本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案」，因林榮錦董事長分配的金額與其他董監事不同，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十七) 108.05.13 董事會討論第十一案「本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案」，因蔡佩珍董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (二十八) 108.05.13 董事會討論第十二案「董事長配車租賃案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。

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) 公司持續提昇資訊透明度及揭露公司治理相關資訊，以維護股東權益。
- (二) 為協助董事執行職務並提升董事會效能，已訂定「處理董事所提出要求之標準作業程序」
- (三) 為提升公司治理，108 年董事改選全面採行候選人提名制。
- (四) 108 年股東常會全面改選後，獨立董事將增加至 3 席，並將設置「審計委員會」替代監察人職務。

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、偉宸投資有限公司指派蔡佩珍出席、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)

107 年	1/18	1/25	3/28	4/3	4/17	4/27	5/14	6/8	6/20	7/6	7/13
陳永昌	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
賀士郡	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A

107 年	7/20	8/13	9/10	10/4	10/25	11/13	11/22	12/20
陳永昌	A	A	A	A	A	A	A	A
賀士郡	B	A	A	A	A	A	A	A

108 年	1/16	2/11	3/25	4/29	5/13
陳永昌	A	A	A	A	A
賀士郡	A	B	A	A	B

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

### 監察人參與董事會運作情形

最近年度(107 年度)董事會開會 19 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	15	79%	—
監察人	顏國隆	17	89%	—
監察人	柏昌投資(股)公司(註1)	13	68%	—

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」。	預計於108年訂定。
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」規定董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，另董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。以確保董事之專業性、獨立性及多元性。本公司董事共 9 位董事，其中女性占 33%，獨立董事占 22%，獨立董事年資為 9 年，56% 董事具有擔任多家上市櫃公司董事之經驗，成員背景涵蓋產業與管理經驗及財會、法律、研發、行銷、國貿等專業領域，具備產業、學術、專業等多樣化之背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有相當之助益。(註 1) (二) 目前除薪資報酬委員會外，108 年將設置審計委員會。 (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 108.03.25 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「投資人關係」專區揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)本公司設有專人蒐集及揭露公司資訊，並設有發言人及代理發言人。法人說明會簡報檔案放置於公司網站「投資人關係」專區之「股東服務」項下提供下載。	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：107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800萬元保險。	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	
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108年4月發布公司治理評鑑結果，本公司名列得分前36%-50%，針對本公司未得分事項之優先改善因應對策如下： (1) 設置審計委員會 (2) 訂定公司治理守則				

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 董事姓名	基本組成			產業與管理經驗			專業經驗與技能				
	性別	國籍	年齡	產業知識	經營管理	領導決策	財務會計	法律	研發	行銷	國貿
林榮錦	男	中華民國	60-70	√	√	√	□	□	√	√	√
鄭萬來	男	中華民國	60-70	√	√	√	√	□	□	√	√
張博智	男	中華民國	40-50	√	√	√	□	□	□	√	□
智友(股)有限公司 法人代表: 李忠良	男	中華民國	60-70	√	√	√	√	□	□	√	√
幼華有限公司 法人代表: 焦玲	女	中華民國	30-40	√	√	√	□	□	□	√	□
儀築科技(股)公司 法人代表: 林佳陵	女	中華民國	30-40	√	√	√	√	□	□	□	□
偉憲投資有限公司 法人代表: 蔡佩珍	女	中華民國	50-60	√	√	√	□	□	√	□	□
陳永昌	男	中華民國	60-70	√	√	√	□	√	□	□	□
賀士郡	男	中華民國	50-60	√	√	√	√	□	□	√	√

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	107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
董事	鄭萬來	107/05/03	社團法人中華公司治理協會	從法務面看企業併購之個案解析與實務	3小時
		107/05/03	社團法人中華公司治理協會	新創事業策略投資人必知集	3小時
		107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
董事	張博智	107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
法人董事代表	焦玲	107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
法人董事代表	李忠良	107/04/11	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-家族企業傳承	3小時
		107/05/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司做好舞弊偵防及建置吹哨機制	3小時
		107/07/03	台灣董事學會	2018 董事學會年會	3小時
法人董事代表	林佳陵	107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
法人董事代表	蔡佩珍	107/10/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事執行職務與經營判斷原則	3小時
		107/10/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3小時
		107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
獨立董事	陳永昌	107/03/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防制談董事會職能	3小時
		107/03/14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業貪腐之發展趨勢與防制作為-從公司治理觀點談起	3小時
		107/03/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務資訊之解析及決策運用	3小時
獨立董事	賀士郡	107/01/16	社團法人中華公司治理協會	中國大陸反避稅法規與實際查稅案例介紹	3小時
		107/01/16	社團法人中華公司治理協會	如何運用財務資訊作好企業經營決策	3小時
		107/01/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		107/01/17	社團法人中華公司治理協會	剖析反避稅條款-如何化危機為轉機	3小時
監察人	谷家華	107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
監察人	顏國隆	107/04/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	107 年度防範內線交易宣導會	3小時
		107/08/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業稅務管理實務解析	3小時

		107/09/19	社團法人中華公司治理協會	獨立董事的效能、獨立董事的支援	3小時
		107/11/13	社團法人中華公司治理協會	企業併購常見租稅爭議	3小時
		107/12/20	社團法人中華公司治理協會	企業併購案例分析：營業與資產的分拆出售	3小時
法人監察人代表	陳俊宏	107/02/22	臺灣證券交易所股份有限公司	107年證券商防制洗錢作業宣導說明會	3小時
		107/05/08	中華民國證券商同業公會	高階主管在職訓練研習班	7.5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、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	賀士郡			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	-
獨立董事	陳永昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	5	-
其他	張麒星		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、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(107年)薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	賀士郡	3	0	100%	—
委員	陳永昌	3	0	100%	—
委員	張麒星	3	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。
- 三、薪資報酬委員會之職權範圍內容：
  - (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
  - (2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
  - (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

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

### 3.最近一年薪酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理

開會日期	討論事由	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
107.01.09 (第三屆第7次)	1. 本公司總經理獎金辦法案 2. 本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案 3. 本公司 106 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 107.1.18 董事會全體出席董事無異議照案通過。
107.05.14 (第三屆第8次)	1. 本公司 106 年度個別董監事酬勞分配案 2. 本公司 106 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 107.6.8 董事會全體出席董事無異議照案通過。
107.09.26 (第三屆第9次)	1. 本公司第一次買回股份轉讓員工，個別經理人分配案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 107.10.4 董事會全體出席董事無異議照案通過。
108.01.08 (第三屆第10次)	1. 本公司 108 年總經理獎金辦法案 2. 本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案	經主席徵詢出席委員全體無異議同意修正年終獎金提高增加半個月。	提經 108.01.16 董事會全體出席董事無異議照修正案通過。
108.01.31 (第三屆第11次)	1. 本公司 107 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 108.02.11 董事會全體出席董事無異議照案通過。
108.04.29 (第三屆第12次)	1. 本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案 2. 本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案 3. 董事長配車租賃案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 108.05.13 董事會全體出席董事無異議照案通過。

(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0.1%-10%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場操作規範」等，定期為員工健康檢查並提供安全之作業環境。</p>	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?	√		(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)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	√		(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)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?	√		(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)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?	√		(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)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?	√		(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之不良記錄。	
(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?		√	(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相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、生化科技教育基金會、亞太心理腫瘤學交流基金會、台灣癌症臨床研究發展基金會、中國醫藥大學、台北醫學大學、創世社會福利基金會等。 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。 4. 青年人才培育:本公司積極落實企業社會責任並重視台灣人才培育,除與中國醫藥大學合作產碩專班、深入校園進行授課和分享,大力推動產學接軌,也整合企業資源推出「晟德人才培訓營」暑期實習計畫,期待能為台灣生技產業及人才帶來更多機會和方向。 5 鼓勵創新創業:為鼓勵創新創業及共好精神,本公司推出「晟德創創專案」,期待透過自身專業、紮實的產業實務經驗以及豐沛的人脈網絡,幫助有志青年創造更多顛覆想像、突破醫療現狀的解決方案。				
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進修課程。</p>	除尚未於契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告外，其他無差異。
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及</p>	√		<p>(一) 本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」，對於內外部人員不合法與不道德行為建立檢舉管道、處理程序及獎懲制度，並針對檢舉案之相對人設有申訴機制。</p> <p>(二) 本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理辦法」已訂定受理調查標準作業程序</p>	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√		及保密機制。 (三) 公司對於檢舉人之身份及檢舉內容保密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) <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，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 0.1%~10% 為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2% 為限。」已將經營成果反映於員工薪酬。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

晟德大藥廠股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：108年3月25日

本公司民國107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107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108年3月25日董事會通過，出席董事9人，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晟德大藥廠股份有限公司

董事長：林榮錦

總經理：許瑞寶



簽章



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

A.董事會

**晟德大藥廠股份有限公司**  
**107年及108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
107.01.18	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司107年度營運計劃案。</li> <li>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。</li> <li>3.通過本公司106年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。</li> <li>4.通過本公司總經理獎金辦法案。</li> <li>5.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。</li> </ol>
107.01.25	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>2.通過本公司擬投資LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman)案。</li> <li>3.通過本公司對於轉投資公司重大影響力之判斷標準案。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
107.03.28	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司106年度員工及董監酬勞分配案。</li> <li>2.通過本公司106年度合併財務報表及個體財務報表案。</li> <li>3.通過本公司106年度營業報告書案。</li> <li>4.通過本公司106年度盈餘分配案。</li> <li>5.通過資本公積轉增資發行新股案。</li> <li>6.通過資本公積發放現金案。</li> <li>7.通過本公司106年度「內部控制制度聲明書」案。</li> <li>8.通過修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案。</li> <li>9.通過私募現金增資發行普通股案。</li> <li>10.通過補選董事案。</li> <li>11.通過解除董事競業禁止之限制案。</li> <li>12.通過本公司107年股東常會召開相關事宜案。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>15.通過解除經理人競業禁止案。</li> <li>16.通過指派益安生醫股份有限公司法人董事代表人案。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>20.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。</li> <li>21.通過放棄認購安盛生科股份有限公司現金增資股票案。</li> </ol>
107.04.03	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過處分澳優乳業股份有限公司股票案。</li> </ol>
107.04.17	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過變更投資Helicase Venture Healthcare 基金案。</li> <li>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。</li> </ol>
107.04.27	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過子公司Center Laboratories Limited(HK)調整現金增資額度案。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
107.05.14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.通過本公司106年股東常會通過之私募案不繼續辦理案。</li> <li>2.通過修訂「公司章程」部分條文案。</li> <li>3.通過修訂107年股東常會召集事由案。</li> </ol>

會議日期	重要決議
	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。
107.06.08	1.通過子公司金樺生物醫學股份有限公司與順天醫藥生技股份有限公司合併及合併解散案。 2.通過美萌科技股份有限公司現金增資案。 3.通過增加 CS02 二型糖尿病之二期臨床試驗費用預算案。 4.通過資金貸與蘇州東曜藥業有限公司案。 5.通過本公司與台北東曜藥業(股)公司及蘇州東曜藥業有限公司簽訂「TOM312/Megest 項目合作協議」案。 6.通過本公司擬與香港方圓集團共同成立 PCJ Healthcare 基金案。 7.通過本公司 106 年度個別董監事酬勞分配案。 8.通過本公司 106 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案。
107.06.20	1.通過為向以合作金庫商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、全國農業金庫股份有限公司及臺灣中小企業銀行股份有限公司為主辦銀行(下合稱「主辦銀行」),永豐商業銀行股份有限公司、板信商業銀行股份有限公司為聯合授信銀行,合作金庫商業銀行股份有限公司為額度管理銀行及擔保品管理銀行之聯合授信銀行團,簽署新臺幣貳拾伍億元整之聯合授信合約案。 2.通過彰化商業銀行股份有限公司融資額度續借案。
107.07.06	1.通過東源國際醫藥(股)公司可轉換公司債轉換優先 A 股暨放棄認購該公司現金增資發行優先 B 股案。
107.07.13	1.通過訂定資本公積轉增資發行新股相關事宜案。 2.通過訂定資本公積配發現金相關事宜案。 3.通過擬與中國華潤醫藥控股公司簽署 CS02 糖尿病新藥獨家授權大陸市場開發與商業化之合作備忘錄案。 4.通過投資 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP 美元基金案。 5.通過指派 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP 美元基金董事、PCJ Capital Management Limited 基金管理公司董事及投資審議委員會委員案。
107.07.20	1.通過擬處分孫公司永光製藥有限公司股權案。
107.08.13	1.通過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。 2.通過追認投資中智全球控股股份有限公司案。 3.通過解除經理人競業禁止案。
107.09.10	1.通過資金貸與子公司玉晟生技投資股份有限公司案。 2.通過投資廣州極飛科技有限公司案。
107.10.04	1.通過本公司第一次買回股份轉讓員工案。 2.通過 Risperidone 民事確認訴訟調解方案。 3.通過與一品紅藥業股份有限公司共同設立合資公司案。 4.通過投資 GL CHINA OPPORTUNITIES FUND III, L.P.基金案。 5.通過認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案。 6.通過修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」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。
107.10.25	1.通過暫緩本公司第一次買回股份轉讓員工案。 2.通過暫停認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案。
107.11.13	1.通過本公司擬和順天醫藥生技股份有限公司簽訂「讓與協議」案。 2.通過順天醫藥生技股份有限公司擬受讓國立陽明大學與本公司之技術授權合約案。 3.通過放棄認購玉晟管理顧問股份有限公司現金增資股票案。

會議日期	重要決議
	4.通過改派豐華生物科技(股)公司法人董事代表案。 5.通過解除董事競業禁止之限制案。 6.通過購買轉投資公司股票案。
107.11.22	1.通過改派永昕生物醫藥股份有限公司法人董事代表人案。
107.12.20	1.通過擬與順天醫藥生技股份有限公司簽署 CS02 糖尿病新藥開發之項目合作協議案。 2.通過解除董事競業禁止之限制案。 3.通過指派玉晟管理顧問股份有限公司法人董事代表人案。 4.通過本公司民國 108 年度稽核計畫案。 5.通過修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。 6.通過購置土地案。 7.通過購置南軟二期不動產案。 8.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。
108.01.16	1.通過本公司 108 年度營運計畫案。 2.通過與廣州一品紅製藥有限公司共同設立合資公司正式簽約案。 3.通過認購益安生醫股份有限公司現金增資股票案。 4.通過追認投資韶宇醫學科技股份有限公司案。 5.通過本公司總經理獎金辦法案。 6.通過本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案。
108.02.11	1.通過認購永昕生物醫藥股份有限公司私募現金增資普通股案。 2.通過本公司 107 年員工酬勞及董監事酬勞提撥比例案。
108.03.25	1.通過本公司 107 年度員工及董監酬勞分配案。 2.通過本公司 107 年度合併財務報表及個體財務報表案。 3.通過本公司 107 年度營業報告書案。 4.通過本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。 5.通過訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 6.通過修訂本公司「公司章程」案。 7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8.通過修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」案。 9.通過修訂本公司「董事及監察人選任程序」案。 10.通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 11.通過修訂本公司「董事、監察人暨經理人道德行為準則」案。 12.通過修訂本公司相關規章案。 13.通過訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 14.通過改選董事案。 15.通過解除新任董事競業禁止之限制案。 16.通過本公司 108 年股東常會召開相關事宜案。 17.通過本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案。 18.通過部分 CS02 二型糖尿病新藥全球發展策略案。 19.通過安泰商業銀行信用額度借款案。 20.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。
107.04.29	1.通過本公司 107 年度盈餘分配案。 2.通過盈餘轉增資發行新股案。 3.通過修訂本公司「第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」案。 4.通過修訂 108 年股東常會召集事由案。 5.通過修正安泰商業銀行信用額度借款案。 6.通過向永豐商業銀行申請信用額度借款及擔保借款案。 7.通過向合作金庫商業銀行申請長期擔保借款案。 8.通過轉投資中智全球控股有限公司股票交易相關授權案。

會議日期	重要決議
	9.通過轉投資東曜藥業(股)公司申請香港聯合交易所主板上市文件簽署案。 10.通過與東曜藥業(股)公司不競爭承諾案。 11.通過指派豐華生物科技股份有限公司法人董事代表人案。
108.05.13	1.通過提名本公司 108 年董事(含獨立董事)候選人名單案。 2.通過解除新任董事競業禁止之限制案。 3.通過本公司 107 年股東常會通過之私募案不繼續辦理案。 4.通過追認本公司取得有價證券案。 5.通過投資山水生技創投有限公司案。 6.通過投資水木易德氫能基金案。 7.通過本公司可轉換公司債(晟德三)轉換普通股增資發行新股案。 8.通過永昕生物醫藥(股)公司委託服務合約案。 9.通過修訂本公司「公司章程」案。 10.通過本公司 107 年度個別董監事酬勞分配案。 11.通過本公司 107 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案。 12.通過董事長配車租賃案。

### 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	107.06.26	106 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。
		106 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，本次無盈餘分配股東。
		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 157,836,970 元經金融監督管理委員會 107 年 7 月 3 日申報生效，並奉經濟部 107 年 8 月 28 日經授商字第 10701109600 號函核准變更登記在案，已於 107 年 9 月 11 日發放股東。(因 CB 轉換致流通在外股數變動，原每仟股配發 50 股調整為 48.28703502 股)
		資本公積轉增資發放現金案	原擬每股配發 0.5 元，依股東所提修正案，改為每股配發新台幣 2.5 元，進行投票表決通過，依修正後資本公積每股配發現金 2.5 元，現金股利發放總額為新台幣 789,184,860 元。	資本公積配發現金新台幣 789,184,860 元，已於 107 年 9 月 11 日發放股東。(因 CB 轉換致流通在外股數變動，每股配發金額由 2.5 元調整為 2.41435178 元)

性質	會議日期	重要議案摘要	決議結果	執行情形
		修訂「資金貸與及背書保證處理準則」案	經投票表決後照案通過。	經股東常會決議後依法執行，修訂後「資金貸與及背書保證處理準則」公告於公開資訊觀測站。
		私募現金增資發行普通股案	經投票表決後照案通過。	經 108.05.13 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。
		修訂「公司章程」部分條文案	股東建議，增加修訂第 25 條，提撥員工酬勞修改為 0.1% ~10%，請主席裁示就修正案進行投票表決通過。	經股東常會決議後依法執行，並奉經濟部 107 年 7 月 11 日經授商字第 10701086180 號函准予變更登記，及公告於公司網站。
		補選董事案	經投票選舉結果由偉宸投資有限公司當選董事。	新董事登記已奉經濟部 107 年 7 月 11 日經授商字第 10701086180 號函准予變更登記
		解除董事競業禁止之限制案	經投票表決後照案通過。	董事依股東會同意之競業行為執行。

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管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：

107年會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	紀嘉祐	107/01/01~107/12/31	無

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

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

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
富鋒聯合會計師事務所	吳金地	3,150	0	203	0	0	203	107/01/01-107/12/31	無
	紀嘉祐								

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

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

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所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
	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 <input checked="" type="checkbox"/>		
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	107 年度		108 年截至 108.04.30 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	145,942	--	--	--
董事	幼華有限公司	99,750	--	--	--
董事	鄭萬來	103,830	--	--	--
董事	張博智	66,557	--	--	--
董事	智友(股)公司	42,497	--	--	--
董事	儷榮科技(股)公司	1,421,913	1,900,000	--	--
董事(註1)	偉宸投資有限公司	18,687	--	--	--
獨立董事	陳永昌	--	--	--	--
獨立董事	賀士郡	--	--	--	--
監察人	谷家華	(133,910)	--	(53,000)	--
監察人	顏國隆	--	--	--	--
監察人	柏昌投資(股)公司	14,720	--	--	--
總經理	許瑞寶	142,215	983,000	(50,000)	--
廠長兼廠務部主管	林君郁	--	--	--	--
管理處處長	林秀月	59,421	1,230,000	(5,000)	--
研發一處處長	蔡佩珍	(1,265,913)	400,000	--	--
研發二處處長	冼光祖	--	--	--	--
財會處處長	王素琦	(1,878,085)	--	--	--
10%大股東(註2)	英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited	1,661,830	--	(777,000)	--

註1.偉宸投資於107年6月26日新任

註2.英屬蓋曼群島商 Fareast Fortune Investment Limited 於108/3/15解任(持股低於10%)

(二)股權移轉或股權質押相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、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
蔡佩珍	贈與	107/01/19	周傳毅	母子	220,000	48.5
	贈與	107/01/19	周芸安	母女	220,000	48.5
	贈與	107/05/03	周傳毅	母子	360,000	40.5
	贈與	107/05/03	周芸安	母女	300,000	40.5
	贈與	108/04/30	周傳毅	母子	346,000	78.4
王素琦	信託	107/11/14	王素玲受託信託財產專戶	不適用	2,000,000	--

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

108年4月26日 單位：股

姓名(註)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠	30,651,936	8.63	—	—	—	—	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	—
永豐商銀託管遠東財富投資公司投資專戶	28,868,489	8.13	—	—	—	—	—	—	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	23,545,623	6.63	—	—	—	—	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	12,038,003	3.39	—	—	—	—	—	—	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	6,858,647	1.93	—	—	—	—	儷榮科技(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為儷榮科技代表人	—
							歐室食品(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為歐室食品代表人林榮錦之配偶	—
佑得投資顧問(股)公司 代表人：王素琦	4,916,669	1.38	—	—	—	—	—	—	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	4,383,480	1.23	—	—	—	—	—	—	—
沐卯刺投資(股)公司 代表人：林俊堯	3,754,000	1.06	—	—	—	—	—	—	—
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	3,703,371	1.04	—	—	—	—	—	—	—
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	3,625,924	1.02	—	—	—	—	—	—	—

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

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

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

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：

108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
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	12,943,332	100.00	—	—	12,943,332	100.00
Center Laboratories Limited(HK)	9,908,503	100.00	—	—	9,908,503	100.00
玉晟生技投資(股)公司	83,500,000	58.60	—	—	83,500,000	58.60
豐華生物科技(股)公司	29,001,948	40.19	—	—	29,001,948	40.19
益安生醫(股)公司	17,974,057	29.74	—	—	17,974,057	29.74
順天醫藥生技(股)公司	32,959,336	28.12	2,932,325	2.50	35,891,661	30.62
永昕生物醫藥(股)公司	29,640,962	23.17	—	—	29,640,962	23.17
澳優乳業(股)公司	327,940,089	20.70	47,991,683	3.03	375,931,772	23.73
玉晟管理顧問(股)公司	19,320,000	30.91	—	—	19,320,000	30.91
東源國際醫藥(股)公司	49,702,439	36.77	—	—	49,702,439	36.77
韶宇醫學科技(股)公司	1,800,000	36.17	—	—	1,800,000	36.17
TransPacific Medtech Fund	—	31.29	—	—	—	31.29
Helicase Venture Fund I, L. P.	—	30.00	—	—	—	30.00
Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	—	33.33	—	—	—	33.33
PCJ Capital Management Limited	—	25.00	—	—	—	25.00

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

108年5月27日(單位：新台幣仟元/股)

年/月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
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(1)
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(2)
107.08	10	600,000,000	6,000,000	331,872,358	3,318,724	可轉換公司債轉發新股	無	註(3)
107.08	10	600,000,000	6,000,000	347,656,055	3,476,561	資本公積轉增資發行新股	無	註(4)
107.11	10	600,000,000	6,000,000	350,529,010	3,505,290	可轉換公司債轉發新股	無	註(5)
108.01	10	600,000,000	6,000,000	351,317,305	3,513,173	可轉換公司債轉發新股	無	註(6)
108.04	10	600,000,000	6,000,000	354,956,393	3,549,564	可轉換公司債轉發新股	無	註(7)
108.05	10	600,000,000	6,000,000	355,280,985	3,552,810	可轉換公司債轉發新股	無	註(8)

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)：107.02.01 經授商字第 10701011950 號

註(2)：107.05.24 經授商字第 10701057420 號

註(3)：107.08.23 經授商字第 10701105810 號

註(4)：107.08.28 經授商字第 10701109600 號

註(5)：107.11.19 經授商字第 10701141570 號

註(6)：108.01.15 經授商字第 10801000430 號

註(7)：108.04.16 經授商字第 10801040540 號

註(8)：108.05.24 經授商字第 10801059080 號

108年5月27日(單位：股)

股份種類	核定股本			備註	
	流通在外股份		未發行股份		
	已上櫃	私募普通股			
記名式普通股	330,018,248	25,262,737	244,719,015	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

108年4月26日(單位：股；人；%)

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	3	136	23,934	134	24,207
持有股數	0	12,677,246	105,981,439	176,944,700	59,677,600	355,280,985
持股比例	0	3.57%	29.83%	49.80%	16.80%	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

108年4月26日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
1 ~ 999 股	7,142	1,723,887	0.49%
1,000 ~ 5,000 股	12,735	25,563,877	7.20%
5,001 ~ 10,000 股	1,992	14,686,559	4.13%
10,001 ~ 15,000 股	726	8,927,112	2.51%
15,001 ~ 20,000 股	389	6,919,630	1.95%
20,001 ~ 30,000 股	393	9,606,904	2.70%
30,001 ~ 40,000 股	198	6,885,113	1.94%
40,001 ~ 50,000 股	105	4,702,815	1.32%
50,001 ~ 100,000 股	244	16,749,904	4.72%
100,001 ~ 200,000 股	133	18,209,933	5.13%
200,001 ~ 400,000 股	76	20,984,113	5.91%
400,001 ~ 600,000 股	14	6,632,664	1.87%
600,001 ~ 800,000 股	9	6,351,749	1.78%
800,001 ~ 1,000,000 股	5	4,398,807	1.23%
1,000,001 股以上	46	202,937,918	57.12%
合計	24,207	355,280,985	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

108年4月26日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技(股)公司		30,651,936	8.63%
永豐商銀託管遠東財富投資公司投資專戶		28,868,489	8.13%
歐室食品(股)公司		23,545,623	6.63%
遠雄人壽保險事業(股)公司		12,038,003	3.39%
佳軒科技(股)公司		6,858,647	1.93%
佑得投資顧問(股)公司		4,916,669	1.38%
元富證券(股)公司		4,383,480	1.23%
沐卯刺投資(股)公司		3,754,000	1.06%
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶		3,703,371	1.04%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		3,625,924	1.02%

## (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	106年	107年	當年度截至 108.4.30
每股市價	最 高		66.70	101.00	95.40
	最 低		45.50	40.50	68.30
	平 均		58.31	76.09	81.49
每股 淨值(註2)	分 配 前		21.64	37.69	36.68
	分 配 後		19.13	—	—
每股盈餘	加權平均股數		315,577,136	338,364,000	347,476,000
	每股盈餘 (註3)	調整前	0.79	17.98	(0.62)
		調整後	0.76	—	—
每股股利	現金股利		2.41435178(註9)	1.5(註10)	—
	無償配股	盈餘配股	—	1.5(註10)	—
		資本公積配股	0.4828703502(註9)	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註5)		19.43	4.23	—
	本利比(註6)		23.32	50.73	—
	現金股利殖利率(註7)		4.29%	1.97%	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

註 9：原 107.06.26 股東會決議每股配發現金股利 2.5 元及股票股利 0.5 元，因 CB 轉換致流通在外股數變動，故調整為每股配發現金股利 2.41435178 元及股票股利 0.4828703502 元

註 10：係經 108.04.29 董事會通過，尚未經股東會決議。

## (六)公司股利政策及執行情形

## 1. 公司章程所訂之股利政策

## (1) 可分配盈餘多少比率發放股利：

盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50% 為原則。

## (2) 現金股利及股票股利比率：

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

## (3) 員工及董監事酬勞

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



2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

107 年度股利分配經本公司 108 年 4 月 29 日董事會決議盈餘配發現金每股 1.5 元及股票每股 1.5 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：

晟德大藥廠股份有限公司

盈餘分配表  
 民國 107 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	0
加：IFRS 追溯適用之影響數	296,476,352
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	(370,534,032)
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	4,060,297
減：確定福利計劃之再衡量數	(661,443)
調整後未分配盈餘	(70,658,826)
加：107 年度稅後淨利	6,083,796,407
減：提列 10% 法定盈餘公積	(608,379,641)
加：迴轉特別盈餘公積(金融監督管理委員會 1011121 金管證發字第 1010047490 號令)	7,955,619
加：迴轉特別盈餘公積(金融監督管理委員會 1010406 金管證發字第 1010012865 號令)	230,842,479
減：提列特別盈餘公積	(4,567,417,130)
本期可供分配盈餘	1,076,138,908
盈餘分配項目：	
股東紅利-現金股利(每股 1.5 元)	(525,421,478)
股東紅利-股票股利(每股 1.5 元)	(525,421,500)
期末未分配盈餘	25,295,930

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：

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

2. 本期估列員工、董事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 0.1%，董監酬勞 0.1%，若有差異依會計估計變動處理，將列為 108 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：6,985,335 元。
- B. 員工股票酬勞：0 元。
- C. 董監事酬勞：6,985,335 元。
- D. 分派與估列金額差異數、原因、處理情形：無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

- A. 以股票分派之員工酬勞金額：0 元。
- B. 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

(1)107 年度董事會及股東會通過分派 106 年員工、董事及監察人酬勞如下：

- A. 員工現金酬勞：8,212,125 元。
- B. 董事、監察人酬勞：5,474,750 元。

(2)106 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：

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，依會計估計變動處理列為 107 年損益。。

(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(%)	1.41%

## 二、公司債辦理情形：

### (一)公司債辦理情形

108.04.30

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		1,300,700 仟元
贖回或提前清償之條款		詳本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額	2,099,300 仟元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳本公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次募集與發行之國內無擔保轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為 15.65%，對現有股東持股有一定的稀釋效

	果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

## (二) 轉換公司債資料

公司債種類		國內第三次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	106 年	107 年	108 年截至 108.04.30 止
	轉換公司債市價	最高	114.50	189.00
最低		102.00	102.00	144.50
平均		105.96	137.20	166.68
轉換價格		58.7(105.09.13 起) 53.4(106.09.15 起)	49.6(107.08.17 起)	49.6
發行日期及發行時轉換價格		104.07.13 71.10		
履行轉換義務方式		發行新股		

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、 限制員工權利新股辦理情形：無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、 資金運用計劃執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍：

##### 1. 主要營業項目內容：

###### ■晟德：

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

###### ■豐華：

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

###### ■玉晟生技投資：生技產業投資。

##### 2. 主要產(商)品之營業比重(107年度合併)

單位：新台幣仟元

主要產品	金額	%
西藥	700,340	3.24%
勞務	213,946	0.99%
乳製品及營養品	19,674,524	90.88%
益生菌產品	946,161	4.37%
其他	113,251	0.52%
合計	21,648,222	100%

### 3. 公司目前之商品(服務)項目

#### ■ 晟德：

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

本公司為「專業內服液劑」製造廠，目前有 93 張藥品許可證，其中內服液劑有 84 張、錠劑、膠囊、懸液用粉劑共 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。

#### ■ 豐華：

豐華生物科技奠基在益生菌開發、量產與各式衍伸應用為公司主要營運主體。除設定高品質的益生菌為商品主軸，能兼顧功效訴求及需求面向的考量下，彈性因應產業別提供相對合適的產品。商品類型有單株菌種的原料菌粉，也有多元化的產品組合服務。針對不同市場，豐華生技出品不同類型的應用如下：

- A. 食品添加應用與功能性訴求（保健品、藥品市場）日前已開發出九大功能並順利上市。除基本款像是腸道保健、過敏體質免疫調整、女性私密保養、抗胃幽門螺旋桿菌、口腔保健（抗齲齒及咽喉炎）與減肥瘦身菌等六大保健產品，近期更推出降尿酸、降血糖與延緩慢性腎炎病程等醫療知識深厚之功能性產品。同時建構臨床依據的 PRONULIFE® 品牌，期以即時性搭配專業度，以快、狠、準的發展模式快速搶攻大陸市場的益生菌藍海，因應全球最大市場日益重視的保健問題。
- 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 年成功由子公司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，透過天然益菌根本基底與豐富多樣的機能性物質，訴求女性內在外在兼顧的全面性調理。
- 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、胍肽、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. 益生菌在禽畜與水產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，從而獲得更高的經濟效益。本公司目前已開發之產品應用有 a. 青儲劑、b. 醱酵飼料、c. 飼料添加劑、d. 反芻動物完全混合日糧(TMR)保鮮劑、e. 寵物用與家禽飼用配方等產品。

F. 農業應用：由於益生菌發酵液富含多肽、必需胺基酸、維生素與礦物質等多種微量元素，並有充分的氮肥含量，可用來澆灌經濟作物、糧食作物或多肉植物作為植物營養添加劑，達到觀賞價值提升、增加作物產量以及有機農業食品安全的使用訴求。

■ 玉晟生技投資：生技產業投資。

#### 4. 計劃開發之新商品及服務項目：

■ 晟德：

A. 加強內服液劑技術平台，持續新劑型新藥及學名藥品之開發。

B. 特殊藥品之開發研究：

老藥新用之特殊藥品評估與開發。

專為小兒科族群之藥品及內服液劑之衍生性產品開發。

C. CNS 產品及相關技術之專利申請及全球佈局。

D. 政府機關之相關的研發補助申請。

E. 與國內外學術研究機構合作開發或授權方式，加快新產品開發速度及增加品項的選擇。

F. 與國外大廠進行代理進口行銷。

G. 接受國際大廠之生產製造及行銷。

H. 接受過內外藥廠之藥品委託/共同開發。

I. CNS 及兒科系列內服液劑之大陸地區查驗登記及行銷。

J. CNS 及兒科系列內服液劑技術移轉大陸地區策略夥伴，加速產品取證上市銷售。

■ 豐華：

目前開發的新技术：

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台灣保健食品認證、中國大陸益生菌保健食品認證與美國 FDA GRAS 菌株認證為下一階段發展重點：

A. 日前公司已成功開發出降血糖、降尿酸、緩解慢性腎炎和糖尿病等適應症之菌種篩選與系統，並同步啟動台灣、中國大陸的醫學中心合作臨床試驗。官方認證方面，公司進行申請 FDA GRAS for infant formula 與中國大陸嬰幼兒可食用菌株，並且開發合適的劑型如滴劑，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。

#### (二) 產業概況：

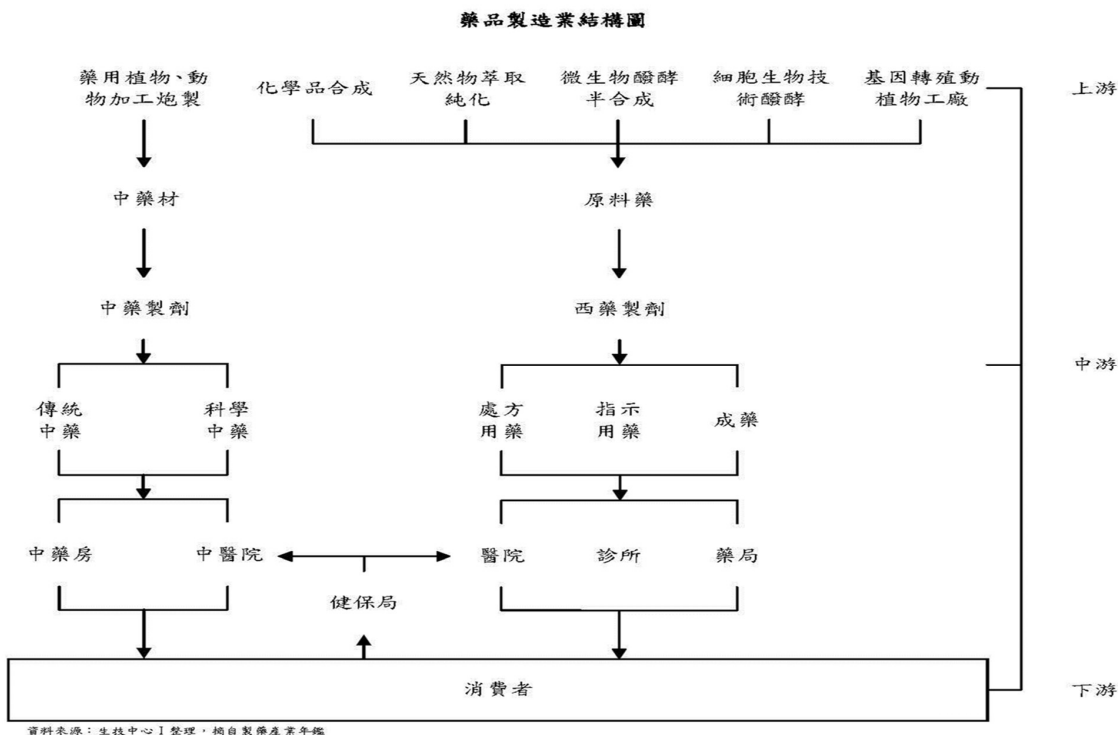
##### 1. 生技產業現況及發展：

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：



## 3. 生技產品之各種發展趨勢：

### (1) 產品趨勢

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

### (2) 藥價趨勢

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



### (3)國際化趨勢

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

### (4)產業整合趨勢

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

### (5)多角化經營趨勢

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

### (6)藥品配銷趨勢

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

### (7)研究發展趨勢

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

## 4. 生技產業競爭情形

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

## (三)最近年度及截至年報刊印日止技術及研發概況：

### 1. 研究發展費用支出情形(合併)

單位：新台幣仟元

年度	107 年度	108 年度第一季
研究發展費用	732,411	38,161

## 2. 開發成功之技術或產品

### ■ 晟德：

產品名稱	許可證字號	取得日期
"晟德" 康停 懸液劑	衛部藥製字第 059884 號	107.03.22
"晟德" 復抑諾懸液用粉 40 毫克/毫升	衛部藥製字第 060217 號	107.12.21

### ■ 豐華

成果類別	年度	技術或產品
專利	107	用以提升運動表現與抗疲勞之食品組合物以及醫藥組合物

#### (四)集團長、短期業務發展計劃：

晟德定位為生技工業銀行，轉投資領域涵蓋包含細胞治療、小分子新藥開發、蛋白質及抗體藥物開發公司、創新藥物開發技術平台、高階醫材、保健品及農業生技及產業基金，透過「投前評估」、「投後管理」、「策略聚焦」及「出場機制設計」四大步驟，篩選和管理投資標的並極大化投資效益，經過十年努力，晟德已成為「亞太最專業的生技育成平台」。為因應生技及大健康產業發展趨勢與國內、外經營環境之丕變，晟德藉由各長、短期計劃調整營運體質並提升整體競爭力。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。2019年，晟德將持續佈局研究、開發、製造與銷售的藥品全價值鏈，待開發項目證實安全、有效後，透過高品質、大規模製造及系統性銷售平台將藥品推向下一階段。因此，晟德正積極接洽合適的合作夥伴如併購大陸營銷平台與專業製造代工廠，期待藉以掌握藥品銷售最後一哩及打造台灣生技台積電。截至目前，晟德轉投資企業超過20家，其中8家公司成功上/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2020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：至2018年底，澳優乳業擁有超過90名研發人員，其中14名持有博士學位，分別駐於中國、荷蘭、澳洲與紐西蘭。本集團亦與多間大學建策略聯盟，包括荷蘭The University of Groningen及Wageningen University & Research、丹麥科技大學、北京大學、中國農業大學、江南大學、中南大學及湖南農業大學等，目標以特種乳或配方粉為基礎，為新一代嬰幼兒配方奶粉產業開發一門科學。
- 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. 順藥：持續開發納疼解®(LT1001)的新適應症及改良劑型。將於 2019 年推出以洗腎止癢為適應症的新劑型新藥 LT5001，並申請臨床試驗許可。LT1001 已 2019 年 1 月獲得美國核發之劑型專利，除了美國市場以外，LT1001 也已提出歐盟、中國大陸、日本等主要醫藥市場共 20 個國家的專利申請，正在審核階段。至於急性缺血性腦中風新藥 LT3001 已經在美國完成第一期單劑量人體臨床試驗，第二期臨床試驗將於今年展開。為拓展其適應症，順藥亦將於今年展開多劑量之人體臨床試驗。順藥也將針對 LT3001 進行一系列的結構與活性分析，希望開發出更全面的應用。
- E. 永昕：強化上游臨床前業務並透過投資、併購，建置自有抗體工程研發能力及細胞株開發平台和整併有產程開發能力的公司，補強生物藥新藥開發上游的技術含量與項目組合
- 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：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：澳優始終以品質為基、創新為翼，為公司業務持續穩健增長奠定了堅實的基礎。產品品質是澳優業務發展的核心，2018 年澳優進一步完善卓越品質控制體系，不斷提升品質管理水平，有效地確保澳優產品的卓越品質。在中國大陸相關監管機構歷次質量抽檢中，澳優旗下品牌產品品質均為 100%合格；同年還獲得了「全國百佳質量誠信標竿示範企業」和「質量安全管理優秀企業」等多項榮譽。
- 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 4 億元擴建嘉義廠為亞太區國際級益生菌菌粉生產廠，引進新型發酵與連續式自動化製程設備，預計 2020 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。此外興建淮安二廠與評估規劃設立宿州三廠，為下一波終端成品產能擴增預做準備。
- D. 永昕：於竹南 GMP 一廠增加哺乳類細胞生產產線(由原本一條 500+2,000L，擴為一條 500+2,000L，另一條 500L)。另增建竹南 GMP 二廠，總樓板面積超過 2,000 坪，將可擴充產能至 16,000L (八台 2,000L 生物反應器)1 並預計於 2021 年完工。
- E. 博晟：委託開發生產臨床用產品。

### (4) 行銷策略

- A. 晟德水劑事業：
  - 兒童水劑：配合政府倡議「兒童用藥安全」持續推動原瓶給付，用企業影響力改變客戶磨粉分裝的習慣，擴大市場的規模。
  - 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進一步發展海外市場。
- 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 B2B 行銷策略上轉向更為積極靈活的運作模式，計畫啟動各項策略性合作案，結合本公司下游與上游價值鏈合作夥伴，將行銷與研發策略進行更緊密的連結，以期加速提高營收規模，為公司創造更佳的獲利能力。

- D. 永昕：提供 DNA 至 GMP 的一站式服務。擴大早期客戶數量，帶動 GMP 生產產能的使用率提升，讓業績穩定。
- E. 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，公司的企業願景為投資明日產業 改變今日世界。晟德將持續深化在醫療及大健康領域的經驗與優勢，橫向結合創新科技及趨勢，掌握未來；縱向往上下游開展，擴大規模經濟並將觸手延伸至製造、渠道及服務。此外，晟德期望在 2025 年前透過併購或出售股權的方式，打造 5-6 個市值達 300 億的企業；同時透過「安靜型投資」觸及、參與多元產業與類別，即早跨入下一個新世紀產業，並催化該項目成為未來有機成長事業。

### (2) 研發策略

- A. 晟德水劑事業：以自有的 SOSF(Stabilized Oral Suspension Formulation)技術平台致力於新劑型水劑的開發以取得研發技術的領先優勢強化 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：公司除持續致力於益生菌對於各項保健功能的臨床實證研究外，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. 順藥：為因應環境變化，順藥積極進行策略調整，透過「以終為始」的概念，貫徹產品商業化導向的研發與營運思維，強化營運綜效，並積極與學研單位合作，以充實與擴大公司產品線。順藥將延續「探尋與發展」(reSEARCH & DEVELOPMENT)的創利營運模式，持續尋找有科學依據與高研發潛力的候選藥物，並透過新藥開發累積的經驗與核心能力，減少由探索至候選藥物產出所需的龐大時間及資源，並透過與國內外產學研機構進行策略聯盟，進行產品與技術授權，降低開發風險，加速產品上市時間。
- E. 永昕：投入連續式製程、細胞治療等新技術領域，成為公司特色。投資、併購、結盟海內外早期的生物藥研發服務公司，並無縫接軌至台灣永昕，擴大後續生產之新客戶。
- F. 博晟：致力於透過合作併購或自行開發發展生物性骨材，並鎖定脊椎、創傷及關節軟骨組織修復技術平台的創建，完善創新骨材產品的佈局。

### (3) 生產策略

- A. 晟德水劑事業：增加固體劑型中量產的生產線，以利差異化產品的取證。並以本公司品項的齊全生產的規模、設備與品項的優勢、專業的水劑經驗，建立整廠的輸出的模式，拓展海外市場。
- B. 澳優乳業：澳優視「全球營養呵護成長」為企業使命，確保產品品質，並透過併購及擴建持續完備黃金乳源之收集、生產、包裝的供應鏈，並輔以高科技設備提高品質與效率。

- C. 豐華：強化新型發酵與連續式自動化製程設備，大幅提升菌粉產能與產品安定性。此外，配合益生菌應用領域不斷擴展，公司將藉由淮安二廠與評估規劃宿州三廠建置，為下一波益生菌終端應用產品生產項擴增預做準備。
- D. 永昕：永昕的營運策略為以產程（CMC）開發為基礎，發展生物藥品委託開發暨製造服務（CDMO）業務，以提供 GMP 生產為穩定獲利來源。將配合一、二廠的產線配置策略，同時因應「多樣少量」的前期案源及「少樣多量」的上市藥品生產需求。
- E. 博晟：委託開發生產臨床用產品。

#### (4)行銷策略

- A. 晟德水劑事業：結合亞洲各地 CNS 專業廠商共同行銷與銷售，建立亞洲 CNS 領導地位並藉由差異化產品結合合作伙伴或國際大廠共同行銷全球。
- B. 澳優乳業：澳優憑藉明確的品牌定位及創新的業務策略，讓產品滲透各個細分領域，有效適應不同市場需求。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. 永昕：永昕的行銷策略為深耕日本市場，藉由策略合作夥伴們加強永昕與客戶間連接，更帶入新案源。此外，持續參加全球性展會，例如：美國生技展，Bio tech Japan 等，拓展永新品牌全球知名度並利用展會約見系統約訪潛在客戶，加速接案過程持續建立專業性增加客戶信任感。最後，利用深耕學院開設課程，建立業界技術口碑與知名度或同意受邀至各單位演講（例如：國際知名展會中利用案例分享展現永昕技術實力。）
- E. 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 107 度營業收入淨額為 700,340 仟元，佔全台灣藥品市場銷售總值約 1589 億元的 0.44%。

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

#### 2. 市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)供給狀況

##### A. 生技藥品製造業的供給狀況

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

製藥研發之進展，或是推動新藥開發納入發展項目等，已具有相當良好的幫助，以期未來藥品製造業能取得國際上發展之先機。

#### B. 生技藥品未來之供給狀況

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

#### (2) 需求狀況

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

### 3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 競爭利基

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

#### A. 行銷策略靈活

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

#### B. 產品劑型集中

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

#### C. 產品具差異化優勢

國內目前 GMP 藥廠多屬中小型公司，每家藥廠生產的藥品種類繁多，生產的藥品多為學名藥，產品類似，可替代性高，造成同業往往只能採取價格競爭。

晟德大藥廠核心產品如呼吸系統製劑、神經系統製劑等產品，不但品項齊全且均有其市場區隔，再加上內服液劑產品之特殊性(體積大、重量重及倉儲成本高)，故本公司之產品已形成市場區隔，可避免流於同業間的價格競爭。

#### D. 持續研究開發核心競爭藥品

研發實力長久以來實屬藥品製造業之競爭核心，晟德大藥廠自成立以來取得之藥

品許可證為數可觀，且逐年持續達成新藥証取得目標；截至目前為止有效之藥品許可證大致分有內服液劑及錠劑二類劑型，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，現正在進行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，並由其補助部分研究經費，未來將持續提出多項研究專案計畫，尋求補助，以減輕公司負擔。

### B. 全民健保政策推動

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

### C. 藥價基準政策之制定

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

### D. 人口結構的老化及生活水準提升

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

## (3) 不利因素

### A. 國外原廠牌藥品較佔優勢

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

因應措施：

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

### B. 營運成本逐日上升

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

因應措施：

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

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

藥廠藥品而言，藉實施 PIC/S 提昇藥品品質，讓品質成為競爭之後盾，並以此為基礎調整未來之營運型態，從而提昇公司的相對競爭力。

#### C. 國內小廠多，易導致惡性競爭

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

因應措施：

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

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

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 產品之重要用途

#### ■ 晟德

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

#### ■ 豐華

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、死菌產品及後生元應用等。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作為飼料添加、抗生素取代、飼料保鮮、水產養殖等應用，因公司於田間試驗的有效投入，民眾對於食安問題的重視以及官方對綠色產業、環境保護的政策制訂，現已穩定打入市場供應鏈並產能亦能符合迅速擴增的市場需求。

### 2. 產品產製過程

#### ■ 晟德

- A. 內服液劑：  
原料→溶解→過濾→充填→封瓶→各項檢驗→貼標→包裝。
- B. 錠劑：  
原料→過篩→混合→製粒→乾燥→整粒→打錠→各項檢驗→選別→分裝→包裝。

#### ■ 豐華

- A. 微膠囊包埋功能性益生菌粉、發酵劑：  
培地乳化→培地定位→培地滅菌→母菌第一階段擴培→菌種量產→離心收菌→微膠囊包埋→凍乾→粉碎→菌粉包裝→轉料檢驗過篩→混合→上機充填→品質檢驗→成品。



B. 發酵濃縮液：

基質發酵工序→配料→溶解→調配→均質→殺菌→封蓋→驗收→成品。

C. 死菌產品：

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

D. 後生元粉劑(益萃質™)：

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

(三) 主要原料之供應狀況

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

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

1. 最近二年度並無曾占進貨總額(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 量 值 主要產品	年 度	106 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
晟德內服液劑(仟瓶)		29,080	28,894	301,311	30,872	30,791	329,578
晟德錠劑(仟盒)		—	—	—	53	51	8,113
豐華益生菌食品、保健、農畜牧應用產品(kg)(原菌粉)		9,300	4,564	37,515	24,170	22,112	90,123
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(kg)(混製菌粉)	(註3)		5,291	24,237	(註3)	34,935	178,612
豐華發酵產品及食品添加物產品(kg)			299,250	11,533		157,859	16,219
豐華美妝保養與外用抑菌產品(kg)			—	—		20	8
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(註1)	1,144,704,000		216,073,674	318,260	1,067,088,000	198,084,200	320,060
豐華發酵產品及食品添加物產品(註1)			8,314,265	8,263		47,531,921	81,136
豐華美妝保養與外用抑菌產品(註1)			—	—		3,618,108	16,607
豐華其他(註1)			59,480,911	46,994		4,378,005	1,782
豐華濃縮液(kg)	1,188,000		161,807	5,685	1,584,000	195,595	6,312
豐華濃縮液(瓶)(註2)			529,766	40,479		892,618	59,871
豐華合計		—	—	492,967	—	—	770,731

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

(2)各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註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。

## (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	106 年度				107 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)		28,856	557,439	—	—	30,451	615,000	—	—
晟德錠劑(仟盒)		61	70,852	—	—	72	85,242	—	—
晟德其他		—	(319)	—	—	—	98	—	—
晟德合計		28,917	627,972	—	—	30,523	700,340	—	—
豐華益生菌食品、保健品、農畜牧應用產品(註)		(註)	37,319	(註)	534,631	(註)	70,838	(註)	603,025
豐華發酵產品及食品添加物產品(註)		(註)	44,588	(註)	42,096	(註)	3,022	(註)	155,099
豐華濃縮液(註)		(註)	2,467	(註)	73,675	(註)	1,785	(註)	115,221
豐華美妝保養與外用抑菌產品(註)		(註)	—	(註)	—	(註)	17	(註)	21,573
豐華其他(註)		(註)	9,781	(註)	52,519	(註)	473	(註)	17,860
豐華合計		(註)	94,155	(註)	702,921	(註)	76,135	(註)	912,779

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

### 三、從業員工資料

#### ■晟德

年度		106 年	107 年度	108 年度截至 108.04.30
員工人數(人)	管理人員	32	24	25
	業務人員	53	46	46
	其他員工	97	112	107
	合計	182	182	178
平均年歲(年)		38.66	39.1	39.5
平均服務年資(年)		7.20	7.7	8.1
學歷分布比率(%)	博士	--	1.6	2.2
	碩士	22.0	18.7	18.5
	大專	53.1	54.9	55.6
	高中	23.2	23.1	21.9
	高中以下	1.7	1.6	1.7

#### ■豐華

年度		106 年度	107 年度	108 年度截至 108.04.30
員工人數(人)	經理人	4	3	3
	一般職員	227	254	251
	生產線員工	191	236	211
	合計	422	493	465
平均年歲(年)		31.55	31.61	32.38
平均服務年資(年)		2.12	2.61	2.79
學歷分布比率 (%)	博士	0.47	0.41	0.43
	碩士	8.29	8.72	8.60
	大專	48.34	47.06	47.31
	高中	24.64	23.73	24.30
	高中以下	18.25	20.08	19.36

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

## 五、勞資關係

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

### 1. 員工福利：

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

(1)結婚禮金：每人補助新台幣貳仟元。

(2)生育禮金：本人或配偶生育每胎給付新台幣貳仟元。

(3)喪葬補助：

A. 直系一等親屬喪亡給付新台幣參仟元。

B. 直系一等親屬以外喪亡者給付新台幣壹仟伍佰元。

(4)其他：

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

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

C. 員工生日發予生日禮金新台幣陸佰元。

D. 中秋節、端午節及勞動節禮金新台幣壹仟伍佰元。

E. 補助基準日以到職日滿半年以上全額，未滿半年補助 50%。

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

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

### 4. 員工進修與訓練：

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

### 5. 退休制度：

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

### 6. 勞資協議與員工權益維護：

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

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

### 7. 工作環境及員工人身安全保護措施：

A. 本公司訂定有「作業場所員工一般安全衛生規範」，主要內容如下：

(1)安全衛生管理方面：

- 開始工作前要考慮怎樣作才安全。
- 依照指示去作。
- 若有疑問要項主管請教。
- 要遵從警告訊息和危險告示。
- 工作場所不要開玩笑或作弄它人。

(2)服裝方面：

- 工作場所要穿著適合於作業之服裝。
- 噪音工作場所應依規定戴上耳塞或耳罩。
- 作業人員應戴適合帽子，避免頭髮掉落污染產品或長髮被轉動機器捲入。
- 作業有害物質或危害物，應配戴適當防護具。

(3)作業方面：

- 生產作業前機器設備檢查。
- 不可搭載貨物用之升降梯。
- 作業中不要把工具拋給他人。
- 如果不是工作上需要，不要走近正在轉動中的機器。
- 選用適當工作台。
- 機器設備維修後，應將拆卸防護罩復原，方可啟動使用機械。
- 在斜坡上停車卸貨要加置制動塊以防滑動。

(4)通行方面：

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

(5)整潔方面：

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

(6)其他方面：

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

B. 員工工作環境及人身安全保護實施情形

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

8. 員工行為或倫理守則：

本公司訂定有員工道德行為守則，其主要內容如下：

- (1) 注重團隊精神，摒棄本位主義、誠實信用、積極進取、認真負責。
- (2) 不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。
- (3) 共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。
- (4) 避免透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會或與公司競爭。
- (5) 公平對待業務往來之對象。不得為要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。
- (6) 職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在未經公開揭露之前，應嚴格保密，並不得從事內線交易。
- (7) 應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，不得洩漏予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。
- (8) 各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。
- (9) 應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事。
- (10) 不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。避免於上班時間及工作場所從事政治活動。
- (11) 應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。
- (12) 加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應全力保密呈報者之身份。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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
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113/12/31	該技術始得於中華民國自由地區外生產使用
	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	無

公司	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
				年約)	
	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
	採購合約	六川電梯工業股份有限公司	107.10.26~109.03.31	嘉義廠房整修新建工程之客貨梯及傳送梯(嘉義廠)維護保養	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則IFRS

##### 簡明資產負債表-國際財務報導準則IFRS 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					108 年度截至 108.03.31 止
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
流動資產		3,716,048	14,666,438	15,014,239	17,384,143	2,028,582	1,819,724
不動產、廠房及設備		778,551	4,401,198	5,358,762	9,061,679	1,032,006	1,421,250
無形資產		36,473	5,817,310	5,824,523	6,369,963	22,188	21,378
其他資產		5,085,051	3,027,970	4,157,414	5,484,043	17,293,694	17,766,024
非流動資產		5,900,075	13,246,478	15,340,699	20,915,685	18,347,888	19,208,652
資產總額		9,616,123	27,912,916	30,354,938	38,299,828	20,376,470	21,028,376
流動負債	分配前	2,577,601	7,981,971	11,511,927	16,851,685	1,313,383	1,987,130
	分配後	2,577,601	7,981,971	11,511,927	17,640,870	尚未分配	--
非流動負債		102,093	5,047,068	3,020,100	4,578,814	3,596,088	3,893,373
負債總額	分配前	2,679,693	13,029,039	14,532,027	21,430,499	4,909,471	5,880,503
	分配後	2,679,693	13,029,039	14,532,027	22,219,684	尚未分配	--
歸屬於母公司業主之權益		5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141	12,840,714
股本		2,083,035	2,535,392	2,917,975	3,206,740	3,518,274	3,551,137
資本公積		2,864,434	3,465,599	4,255,493	3,989,033	3,539,608	3,389,729
保留盈餘	分配前	(704,109)	79,717	103,367	349,032	6,362,170	6,167,335
	分配後	(704,109)	79,717	103,367	349,032	尚未分配	--
其他權益		1,043,222	527,974	(129,839)	(392,825)	(14,106)	66,318
庫藏股票		(22,620)	(22,620)	(355,085)	(355,085)	(333,805)	(333,805)
非控制權益		1,672,467	8,297,815	9,031,000	10,072,434	2,394,858	2,307,159
權益總額	分配前	6,936,429	14,883,877	15,822,911	16,869,329	15,466,999	15,147,873
	分配後	6,936,429	14,883,877	15,822,911	16,080,144	尚未分配	--

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，108 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					108 年度截至 108.03.31 止
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
營業收入	898,759	6,792,238	15,039,831	19,391,814	21,648,222	360,488
營業成本	538,777	4,379,806	8,787,585	10,941,242	11,317,691	201,853
營業毛利	359,982	2,412,432	6,252,246	8,450,572	10,330,531	158,635
營業費用	429,488	2,459,120	5,822,616	7,562,535	9,042,645	141,530
營業損益	(69,506)	(46,688)	429,630	888,037	1,287,886	17,105
營業外收入及支出	654,357	615,866	161,191	534,446	8,493,920	(375,599)
稅前淨利	584,851	569,178	590,821	1,422,483	9,781,806	(358,494)
繼續營業單位本期淨利	477,973	435,393	243,950	818,766	7,887,450	(321,297)
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	477,973	435,393	243,950	818,766	7,887,450	(321,297)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	53,956	(473,796)	(1,332,026)	(370,547)	497,083	97,788
本期綜合損益總額	531,929	(38,403)	(1,088,076)	448,219	8,384,533	(223,509)
淨利歸屬於母公司業主	333,262	421,502	19,455	249,998	6,083,797	(214,385)
淨利歸屬於非控制權益	144,711	13,891	224,495	568,768	1,803,653	(106,912)
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	409,598	(53,653)	(631,162)	(16,076)	6,572,767	(133,961)
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	122,331	15,250	(456,914)	464,295	1,811,766	(89,548)
每股盈餘	1.61	1.62	0.06	0.76	17.98	(0.62)

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，108 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				
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
流動資產		2,259,110	1,724,111	925,289	888,024	1,054,001
不動產、廠房及設備		383,348	366,562	384,755	388,841	394,784
無形資產		2,562	1,828	11,593	15,134	10,443
其他資產		5,119,542	8,733,046	8,782,193	9,004,229	15,579,602
非流動資產		5,505,452	9,101,436	9,178,541	9,408,204	15,984,829
資產總額		7,764,562	10,825,547	10,103,830	10,296,228	17,038,830
流 動	分配前	2,405,533	399,750	2,687,808	3,470,911	1,047,113
負 債	分配後	2,405,533	399,750	2,687,808	4,260,096	尚未分配
非流動負債		95,067	3,839,735	624,111	28,422	2,919,576
負 債	分配前	2,500,600	4,239,485	3,311,919	3,499,333	3,966,689
總 額	分配後	2,500,600	4,239,485	3,311,919	4,288,518	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141
股本		2,083,035	2,535,392	2,917,975	3,206,740	3,518,274
資本公積		2,864,434	3,465,599	4,255,493	3,989,033	3,539,608
保 留	分配前	(704,109)	79,717	103,367	349,032	6,362,170
盈 餘	分配後	(704,109)	79,717	103,367	349,032	尚未分配
其他權益		1,043,222	527,974	(129,839)	(392,825)	(14,106)
庫藏股票		(22,620)	(22,620)	(355,085)	(355,085)	(333,805)
權 益	分配前	5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,796,895	13,072,141
總 額	分配後	5,263,962	6,586,062	6,791,911	6,007,710	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

簡明綜合損益表-國際財務報導準則 IFRS 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
營業收入	588,011	604,890	605,242	627,972	700,340
營業成本	313,341	314,533	308,891	322,258	345,229
營業毛利	274,670	290,357	296,351	305,714	355,111
營業費用	184,949	239,468	230,463	286,144	333,563
營業損益	89,721	50,889	65,888	19,570	21,548
營業外收入及支出	273,288	417,908	(36,337)	240,449	6,949,833
稅前淨利	363,009	468,797	29,551	260,019	6,971,381
繼續營業單位本期淨利	333,262	421,502	19,455	249,998	6,083,797
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	333,262	421,502	19,455	249,998	6,083,797
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	76,336	(475,155)	(650,617)	(266,074)	488,970
本期綜合損益總額	409,598	(53,653)	(631,162)	(16,076)	6,572,767
每股盈餘	1.61	1.62	0.06	0.76	17.98
繼續營業單位本期淨利	333,262	421,502	19,455	249,998	6,083,797

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

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					108 年度截至 108.03.31 止
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	27.87	46.68	47.87	55.95	24.09	27.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	890.94	443.32	344.26	218.21	1,736.99	1,098.14
償債能力(%)	流動比率	144.17	183.74	133.26	103.16	154.45	91.58
	速動比率	139.05	144.78	95.73	67.20	132.82	76.71
	利息保障倍數	84.93	3.95	4.07	8.20	44.71	(14.89)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.76	10.30	12.55	15.61	30.39	7.35
	平均收現日數	63	35	29	23	12	50
	存貨週轉率(次)	5.00	2.75	2.55	2.66	4.21	3.45
	應付款項週轉率(次)	7.00	8.17	9.85	10.18	15.63	8.17
	平均銷貨日數	73	133	143	137	87	106
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.19	2.62	3.08	2.69	4.29	1.18
	總資產週轉率(次)	0.12	0.36	0.52	0.56	0.74	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	6.42	3.17	1.39	2.86	27.52	(1.46)
	權益報酬率(%)	8.00	3.99	1.59	5.01	48.78	(2.48)
	稅前純益占實收資本額比率(%) <small>(註 7)</small>	28.08	22.45	20.25	44.36	278.03	(10.10)
	純益率(%)	53.18	6.41	1.62	4.22	36.43	(89.13)
	每股盈餘(元)	1.61	1.62	0.06	0.76	17.98	(0.62)
現金流量	現金流量比率(%)	(0.29)	(1.73)	10.04	11.95	47.04	(1.16)
	現金流量允當比率(%)	10.70	(2.25)	25.67	39.77	31.49	38.78
	現金再投資比率(%)	(0.11)	(0.95)	8.27	12.39	2.87	(0.12)
槓桿度	營運槓桿度	0.10	(5.93)	2.86	1.98	1.72	2.70
	財務槓桿度	0.91	0.19	1.81	1.29	1.21	(3.13)

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

- 負債占資產比率、平均收現日數、平均銷貨日數減少；長期資金占不動產、廠房及設備比率、償債能力各項指標、應收款項/存貨/應付款項/不動產、廠房及設備/總資產週轉率及現金流量比率增加：主要係出售澳優後持股比例下降，已非合併子公司，導致資產/負債總額、固定資產淨額、流動資產/負債、存貨、應收款項、預付費用大幅度下降，故各項比例變動較大。
- 利息保障倍數、及獲利能力各項指標增加：主要係出售澳優使處分投資利益大幅增加，因澳優及東源喪失重大影響力，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，該比例上升。
- 現金再投資比率增加：主要係營業活動淨現金流量增加，致該比例上升。

2. 財務分析-國際財務報導準則 IFRS(個體財務報告)

分析項目		最近五年度財務分析				
		103年	104年	105年	106年	107年
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.21	39.16	32.78	33.99	23.28
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	1,373.15	2,821.19	1,919.19	1,747.99	3,864.12
償債能力 (%)	流動比率	93.91	431.30	34.43	25.58	100.66
	速動比率	91.54	408.48	31.25	23.26	92.03
	利息保障倍數	62.25	4.01	1.29	3.73	76.97
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.49	5.06	4.62	4.59	5.01
	平均收現日數	67	72	79	80	73
	存貨週轉率(次)	5.81	5.08	4.79	4.85	4.54
	應付款項週轉率(次)	5.20	4.19	3.86	4.09	4.07
	平均銷貨日數	63	72	76	75	80
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.51	1.61	1.61	1.62	1.79
	總資產週轉率(次)	0.1	0.07	0.06	0.06	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	5.79	5.93	1.00	3.23	45.07
	權益報酬率(%)	7.44	7.11	0.29	3.68	61.24
	稅前純益占實收資本 額比率(%) <sup>(註7)</sup>	17.43	18.49	1.01	8.11	198.15
	純益率(%)	56.68	69.68	3.21	39.81	868.69
	每股盈餘(元)	1.61	1.62	0.06	0.76	17.98
現金流量 (%)	現金流量比率	4.82	(12.97)	1.64	2.15	2.07
	現金流量允當比率	181.72	135.19	187.06	114.86	54.72
	現金再投資比率	2.17	(0.49)	0.59	(0.03)	(1.24)
槓桿度	營運槓桿度	1.25	1.42	1.41	2.59	2.77
	財務槓桿度	1.07	(0.48)	(1.78)	(0.26)	(0.31)

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

- 負債占資產比率減少:主要係資金貸予子公司及認列子公司及關聯企業投資利益,致資產總額增加,該比例下降。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比例、利息保障倍數及獲利能力各項指標增加:主要係出售澳優使處分投資利益大幅增加,因澳優及東源喪失重大影響力,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,該比例上升。
- 流動比率及速動比率增加:主要係應付公司債一年內到期部分已轉換,致流動負債減少,致該比例上升。
- 現金流量允當比率、現金再投資比率減少:主要係營業活動淨現金流量、營運資金減少及股利增加,致該比例下降。
- 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。

\*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一百零七年度營業報告書、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 108 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 八 年 四 月 二 十 九 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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六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一〇七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一〇七年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 應收帳款估計之減損

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



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

1. 取得應收帳款減損損失率試算表，檢視其公式是否允當；複核帳列備抵呆帳是否依損失率提列及測試應收帳款帳齡分析表其帳齡分類之正確性與完整性。
2. 分析比較民國一〇七年及以前年度應收款帳齡分布情形，並檢視民國一〇七年度及以前年度實際發生呆帳情形，以評估備抵呆帳金額提列之合理性。
3. 測試期末應收帳款期後收款以驗證應收帳款之可回收性。

### 採用權益法之投資之減損

晟德大藥廠股份有限公司目前營運聚焦「生技產業投資控股」，擁有新藥開發、醫療器材、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。

### 採用權益法之投資-投資子公司降低持股比例致喪失控制力損益正確性

採用權益法之投資之會計政策請詳個體財務報表附註四.7；其會計項目說明請詳個體財務報表附註六.8。

晟德大藥廠股份有限公司於民國一〇七年度為子公司長期發展考量引進策略投資人，因而出售子公司部份股權及放棄子公司現金增資認股，致對子公司持股比例降低喪失控制。上述交易對資產及損益之影響甚大，屬年度重大交易事項，將影響採用權益法之投資餘額及處分損益金額，因而列為關鍵查核事項。本會計師因應之查核程序包括：

1. 檢視董事會議紀錄以確認重大議案是否經適當核准，並檢視公司是否依據「取得處分資產處理程序」之規定辦理。
2. 抽核買賣交易記錄、收款文件、子公司報表及覆核公司登記移轉所有權文件，並核算採用權益法之投資處分損益之正確性。
3. 對該權益法投資部份於喪失控制力日重新衡量公允價值及所辨認無形資產評估等，取得外部評價專家報告。
4. 評估外部評價專家的能力、獨立性和客觀性。
5. 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。

### **其他事項**

上開民國一〇七年及一〇六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、PCJ Healthcare Fund SP、Helicase Venture Fund I, L.P. 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。民國一〇七年及一〇六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 10,697,530 元及 5,271,781 仟元，占資產總額分別為 62.8% 及 51.2%；民國一〇七年及一〇六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(35,261)仟元及(78,042)仟元，占稅前淨利(0.51)% 及(30%)。

## 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。

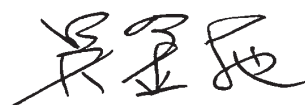
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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一〇七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 八 年 三 月 二 十 五 日



晟德大藥股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

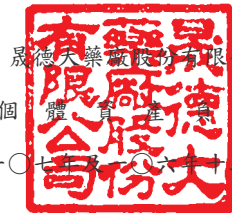
代碼	資產	附註	107. 12. 31		106. 12. 31	
			金額	%	金額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 442,711	3	\$ 68,432	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	—	—	400,213	4
1125	備供出售金融資產	四、六.3	—	—	23,532	—
1150	應收票據淨額		34,787	—	41,294	1
1170	應收帳款淨額	四、六.4、七	103,522	1	100,182	1
1175	應收租賃款	六.5	8,620	—	8,456	—
1210	其他應收款-關係人	七	356,527	2	923	—
130X	存貨	四、六.6	80,007	—	72,093	1
1476	其他金融資產-流動	八	16,156	—	26,666	—
1470	其他流動資產		11,671	—	146,233	1
11XX	流動資產合計		1,054,001	6	888,024	9
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	360,080	2	—	—
1543	以成本衡量之金融資產	四、六.7	—	—	175,979	2
1550	採用權益法之投資	四、六.8、八	14,813,577	87	8,308,083	81
1600	不動產、廠房及設備	四、六.9、八	394,784	2	388,841	4
1760	投資性不動產淨額	四、六.10、八	300,624	2	305,022	3
1780	無形資產	四、六.11	10,443	—	15,134	—
1840	遞延所得稅資產	四、六.21	—	—	141,228	1
1920	存出保證金		5,702	—	5,807	—
1935	長期應收租賃款	六.5	38,912	—	47,539	—
1915	預付設備款	九	60,707	1	20,571	—
15XX	非流動資產合計		15,984,829	94	9,408,204	91
1XXX	資產總計		\$ 17,038,830	100	\$ 10,296,228	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



昇德天藥廠股份有限公司及  
 個體資產負債表  
 民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	107.12.31		106.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.12、八	\$ 550,000	3	\$ 550,000	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六.2	—	—	112,342	1
2130	合約負債		92,600	1	—	—
2150	應付票據	七	4,853	—	55,468	1
2170	應付帳款		80,928	—	28,395	—
2200	其他應付款	七	75,458	—	54,085	1
2230	本期所得稅負債	六.21	108,980	1	13,738	—
2310	預收款項	七	—	—	105,635	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.12、六.13	126,989	1	2,544,656	25
2399	其他流動負債		7,305	—	6,592	—
21XX	流動負債合計		1,047,113	6	3,470,911	34
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六.13	1,404,816	8	—	—
2540	長期借款	六.12、八	777,956	5	—	—
2570	遞延所得稅負債	四、六.21	732,270	4	11,718	—
2640	淨確定福利負債-非流動	四、六.14	4,186	—	14,585	—
2645	存入保證金		348	—	2,119	—
25XX	非流動負債合計		2,919,576	17	28,422	—
2XXX	負債總計		3,966,689	23	3,499,333	34
31XX	權益	六.15				
3110	股本		3,518,274	21	3,206,740	31
3200	資本公積		3,539,608	21	3,989,033	39
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		96,128	1	71,128	1
3320	特別盈餘公積		252,904	1	32,239	—
3350	未分配盈餘		6,013,138	35	245,665	2
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(12,067)	—	(515,142)	(5)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		(2,039)	—	—	—
3425	備供出售金融資產未實現損益		—	—	122,317	1
3500	庫藏股	六.15	(333,805)	(2)	(355,085)	(3)
3XXX	權益總計		13,072,141	77	6,796,895	66
1XXX	負債及權益總計		\$ 17,038,830	100	\$ 10,296,228	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦





民國一〇七年及一〇六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	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.16、六.17	\$ 700,340	100	\$ 627,972	100
5000	營業成本		345,229	49	322,258	51
5900	營業毛利		355,111	51	305,714	49
6000	營業費用	六.18、七				
6100	推銷費用		120,894	17	115,508	19
6200	管理費用		100,238	15	90,144	14
6300	研究發展費用		112,431	16	80,492	13
	營業費用合計		333,563	48	286,144	46
6900	營業利益(損失)		21,548	3	19,570	3
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.19	(91,764)	(13)	(95,300)	(15)
7100	利息收入		3,275	—	1,236	—
7110	租金收入		11,776	2	12,000	2
7130	股利收入		309	—	6,778	1
7190	其他收入	六.19、七	27,897	4	11,932	2
7225	處分投資利益		5,146,049	735	347,015	55
7230	外幣兌換利益(損失)		28,037	4	(9,185)	(2)
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/ 負債利益(損失)		16,127	2	(96,166)	(15)
7590	其他支出		(7)	—	(274)	—
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額		1,808,134	258	62,413	10
	營業外收入及支出小計		6,949,833	992	240,449	38
7900	稅前淨利		6,971,381	995	260,019	41
7950	所得稅(費用)利益	四、六.21	(887,584)	(126)	(10,021)	(1)
8200	本期淨利(淨損)		6,083,797	869	249,998	40
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目	六.20				
8311	確定福利計畫之再衡量數		(827)	—	(1,390)	—
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		(15,350)	(2)	(241)	—
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.21	2,072	—	(1,457)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(14,105)	(2)	(3,088)	—
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.20				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差 額		567,570	81	(47,867)	(7)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		—	—	(242,559)	(39)
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		30,114	4	3,091	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.21	(94,609)	(14)	24,349	4
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		503,075	71	(262,986)	(42)
8500	本期綜合損益總額		6,572,767	938	(16,076)	(2)
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.22	\$ 17.98		\$ 0.76	
9850	稀釋每股盈餘	六.22	\$ 16.27		\$ 0.76	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦

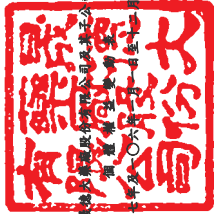


經理人：許瑞寶



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	資本公積				盈餘			其他權益項目				庫藏股票	權益合計	
	股本	發行溢價	取得或處分子公司 可取價格與帳 面價值差額	採買權益法認列之 關聯企業及合資取 淨值之變動數	庫藏股	認股權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之 資產未實現損益			透過其他綜合損益按 公允價值衡量之 負債未實現損益
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,917,975	\$ 3,590,458	\$ 42,384	\$ 370,218	\$ 1,049	\$ 251,384	\$ 69,183	\$ 8,105	\$ 26,079	\$ (478,106)	\$ -	\$ 348,207	\$ (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														
資本公積配發股票股利	286,917	(286,917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	(1,945)	-	-	-	-	-	(1,685)
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	12,880	-	-	-	-	-	249,998	-	-	-	-	12,880
106年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,088)	(37,036)	-	(225,950)	-	249,998
106年1月1日至12月31日其他綜合損益	\$ 3,206,740	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,927	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 245,065	\$ (515,142)	\$ -	\$ 122,317	\$ (355,085)	\$ 6,796,895
民國 106 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,206,740	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,927	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 542,141	\$ (515,142)	\$ 15,465	\$ (122,317)	\$ (355,085)	\$ 6,886,519
追溯適用之影響數														
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,206,740	\$ 3,312,712	\$ 77,415	\$ 347,927	\$ 1,049	\$ 250,230	\$ 71,128	\$ 32,239	\$ 542,141	\$ (515,142)	\$ 15,465	\$ (122,317)	\$ (355,085)	\$ 6,886,519
盈餘分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	25,000	-	(25,000)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	220,065	-	(220,065)	-	-	-	-	-
公司債轉換發行新股	153,697	691,975	-	-	-	(88,458)	-	-	-	-	-	-	-	757,214
其他資本公積變動														
資本公積配發股票股利	157,837	(157,837)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	-	(789,185)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(789,185)
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	-	-	(132,008)	(52,499)	-	-	-	(370,534)	-	-	-	-	-	(555,641)
庫藏股交易處分子公司	-	-	-	-	23,894	-	-	-	-	-	-	-	21,280	45,274
子公司員工認股權酬勞成本	-	-	55,193	-	-	-	-	-	6,083,797	-	-	-	-	55,193
107年1月1日至12月31日淨利(損)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,399	503,075	(17,504)	-	-	6,083,797
107年1月1日至12月31日其他綜合損益	\$ 3,518,274	\$ 3,057,665	\$ -	\$ 295,128	\$ 25,043	\$ 101,772	\$ 96,128	\$ 252,004	\$ 6,013,138	\$ (12,067)	\$ (2,039)	\$ -	\$ (393,805)	\$ 13,072,141
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,518,274	\$ 3,057,665	\$ -	\$ 295,128	\$ 25,043	\$ 101,772	\$ 96,128	\$ 252,004	\$ 6,013,138	\$ (12,067)	\$ (2,039)	\$ -	\$ (393,805)	\$ 13,072,141



會計主管：王素琦



經理人：曹瑞寶



董事長：林榮錦



  
 晟德大藥廠股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

	107年度	106年度
單位：新台幣仟元		
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 6,971,381	\$ 260,019
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	29,940	28,156
攤銷費用	8,270	3,015
利息費用	91,764	95,300
利息收入	(3,275)	(1,236)
股利收入	(309)	(6,778)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(1,808,134)	(62,413)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	7	104
處分投資損失(利益)	(5,146,049)	(347,015)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)損失	(16,127)	96,166
未實現兌換損失	(23,567)	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	6,507	(10,941)
應收帳款(增加)減少	(3,340)	1,886
存貨(增加)減少	(7,914)	(11,400)
其他應收款(增加)減少	(13,489)	1,276
其他流動資產(增加)減少	966	8,236
合約負債增加(減少)	92,600	—
應付票據增加(減少)	(50,615)	6,016
應付帳款增加(減少)	52,533	4,308
其他應付款增加(減少)	21,170	14,955
預收款項增加(減少)	(105,635)	34,803
其他流動負債-其他增加(減少)	713	211
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	(11,226)	(2,995)
營運產生之現金流(出)入	86,171	120,825
收取之利息	195	110
支付之利息	(41,571)	(24,815)
支付之所得稅	(23,110)	(21,480)
營業活動之淨現金流(出)入	21,685	74,640

接 次 頁

	承 前 頁	
	107年度	106年度
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(306,315)	(424,742)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	152,169	—
處分備供出售金融資產	—	538,103
取得以成本衡量之金融資產	—	(51,000)
(取得)或收回採權益法之投資	323,446	(188,233)
處分採權益法之投資	682,973	—
取得不動產、廠房及設備	(30,545)	(27,258)
取得無形資產	(3,579)	(6,556)
取得投資性不動產	—	(305)
預付設備款(增加)減少	(40,136)	5,084
存出保證金(增加)減少	105	(1,657)
其他金融資產-流動(增加)減少	10,510	(27)
其他應收款-關係人(增加)減少	(340,000)	—
應收租賃款(增加)減少	9,428	9,428
收取子公司現金股利	216,371	69,996
收取其他股利	309	6,778
投資活動之淨現金流(出)入	674,736	(70,389)
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	—	250,000
舉借及償還長期借款	468,814	(251,215)
存入保證金增加(減少)	(1,771)	(1,797)
資本公積配發現金股利	(789,185)	—
籌資活動之淨現金流(出)入	(322,142)	(3,012)
本期現金及約當現金淨增減數	374,279	1,239
期初現金及約當現金餘額	68,432	67,193
期末現金及約當現金餘額	\$ 442,711	\$ 68,432

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



晟德大藥廠股份有限公司

個體財務報表附註

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

晟德大藥廠股份有限公司於民國 48 年 11 月 4 日依公司法設立，截至民國 107 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元及實收資本額為 3,518,274 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 108 年 3 月 25 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」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。(以下稱「IFRSs」)。

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

### 1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」及相關修正

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」取代國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」，並配套修正國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」等其他準則。國際財務報導準則第 9 號之新規定涵蓋金融資產及金融負債之分類、衡量與減損及避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

#### 金融資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。

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。

國際財務報導準則第9號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第39號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第9號衡量種類之金融資產，該金融資產民國107年1月1日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)。

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			
權益投資	放款及應收款	攤銷後成本	100,182	100,182			
	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	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	—	41,825	8,349,908	121,643	(79,818)	(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為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第9號，本公司107年1月1日採用權益法之投資及保留盈餘調整增加41,825仟元，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79,818仟元。

## 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，本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS15，相關之累積影響數認列於該日保留盈餘。

適用 IFRS15 對 107 年 1 月 1 日之影響說明如下：

	106 年 12 月 31 日帳面金額(國際會計準則第 18 號及相關解釋)	首次適用之調整	107 年 1 月 1 日帳面金額(國際會計準則第 15 號)	說明
採用權益法之投資	8,308,083	26,628	8,334,711	(1)
資產影響		<u>26,628</u>		
合約負債	—	105,635	105,635	(2)
預收款項	105,635	<u>(105,635)</u>	—	(2)
負債影響		<u>—</u>		
保留盈餘	245,665	26,628	272,293	(1)
權益影響		<u>26,628</u>		

(1) 採用權益法之被投資公司因簽訂之授權合約，原會計政策下，因不符合權利銷售之規定，故不得於授權時一次認列收入。適用 IFRS15 後依規定重新評估調增採用權益法之投資公司金額 26,628 仟元、保留盈餘 26,628 仟元。

(2) 本因適用 IFRS15 之相關規定認列與服務合約相關之負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收款項，於 107 年 1 月 1 日餘額為 105,635 仟元，重分類於合約負債。

## 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。

(二)108 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）
「2015-2017 週期之年度改善」	民國 108 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	民國 108 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 16「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	民國 108 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	民國 108 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	民國 108 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：金管會允許本公司得選擇提前於民國 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：民國 108 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

本公司認為除下列各項外，首次適用上述新發布／修正／修訂準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動：

#### 1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」相關解釋。

##### 租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將選擇僅就民國 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

##### 本公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃將於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司預計選擇將修正式追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於民國 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以民國 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於民國 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

#### 本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自民國 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

截至目前為止，本公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行之營業租賃承租辦公處所及公務車認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異影響如下：

#### 民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	民國107年12月 31日帳面金額	首次適用 之調整	民國108年1月1 日調整後 帳面金額
使用權資產	—	2,328	2,328
存出保證金	880	(16)	864
資產影響	880	2,312	3,192
租賃負債—流動	—	2,312	2,312
負債影響	—	2,312	2,312
保留盈餘	6,013,138	—	6,013,138
權益影響	6,013,138	—	6,013,138

## 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」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，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稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須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。首次適用 IFRIC 23 時，預計對本公司並無影響。

## (三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
IFRS 3 之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 10 及 IAS 28 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
IFRS 17「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日（註 3）

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

註2：收購日在年度報導期間開始於民國109年1月1日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註3：民國109年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

#### 四、重要會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

本公司之個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### 2. 編製基礎

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

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

##### 3. 外幣

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

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

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



#### 4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

#### 5. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### 金融資產

##### (1) 金融資產種類及衡量：

##### 107年

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

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

##### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

##### B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

106年

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。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」。）

#### 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. 本公司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

### 107 年

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### 106 年

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。

### (3) 衍生工具

於106年(含)以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自107年起，衍生工具若嵌入於IFRS9範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非IFRS9範圍內之資產主契約(若嵌入於金融負債主契約)，而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

## 6. 存 貨

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

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

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

## 7. 採用權益法之投資

### (1) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

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

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

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

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

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

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

### (2) 投資關聯企業

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

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

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

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

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

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

#### 8. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

## 9. 投資性不動產

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

## 10. 無形資產

### (1) 商譽

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

### (2) 其他無形資產

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

## 11. 有形及無形資產之減損

### (1) 商譽

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

### (2) 其他有形及無形資產

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

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



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

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

## 12. 負債準備

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

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

## 13. 員工福利

### (1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

### (2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

### (3) 股份基礎給付交易

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

## 14. 金融負債及權益工具

### (1) 負債或權益之分類

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

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

### (2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

### (3) 其他金融負債

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

### (4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

## 15. 庫藏股

- (1)收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

- (2)處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
- (3)庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
- (4)子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

## 16. 收入認列

### 107 年

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

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

主要收入項目說明如下：

#### (1) 商品銷貨收入

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

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

#### (2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

#### (3) 授權收入

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

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

### 106 年

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。

### (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。

### (3) 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

##### 107 年

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

##### 106 年

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 107 年及 106 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額皆為 1,760 仟元。

#### 2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 0 仟元及 141,228 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 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 80,007 仟元及 72,093 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 107 年及 106 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 4,186 仟元及 14,585 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、24。

## 六、重要會計項目之說明

### 1. 現金及約當現金

項 目	107.12.31	106.12.31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	442,526	68,247
合 計	\$ 442,711	\$ 68,432

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	107.12.31	106.12.31
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	\$ —	\$ 400,213
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內未上市(櫃)普通股	283,697	—
國外未上市(櫃)特別股	56,449	—
國外未上市(櫃)普通股	19,934	—
合 計	\$ 360,080	\$ —
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



- (1)本公司於民國 106 年 1 月、5 月及 107 年 1 月購入美元計價票面利率 8%之可轉換公司債，金額美金 21,243 仟元。並將並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

	轉換公司債混合商品	
	美 元	新台幣
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,448	\$ 400,213
本期新增	7,278	211,697
公允價值變動損（益）	(1,790)	(31,333)
執行轉換權	(18,936)	(580,577)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ —	\$ —

- (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
流動項目：	
國內上市(櫃)股票	\$ 23,532

- (1)上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

- (2)民國 106 年度產生之金融商品未實現(損)益為 95,615 仟元。

### 4. 應收帳款淨額

項 目	107.12.31	106.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 105,282	\$ 101,942
減：備抵呆帳	(1,760)	(1,760)
淨 額	\$ 103,522	\$ 100,182

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

### 107 年

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

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

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

	107 年度	
期初餘額	\$	1,760
初次適用 IFRS9 之調整		—
期初餘額(依 IFRS9)		1,760
增添認列應收帳款之減損損失		—
期末餘額	\$	1,760

#### 106 年

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	
90 天內	\$	85,669
90 天至 180 天		13,726
180 天至 365 天		787
365 天以上		—
合 計		100,182

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)
重分類	—	—	—
106.12.31 餘額	\$ —	\$ 1,760	\$ 1,760

#### 5. 應收租賃款

租賃投資總額	107.12.31	106.12.31
不超過1年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5年	37,714	37,714
超過5年	2,749	12,178
小 計	49,892	59,321
減：未賺得融資收益	(2,360)	(3,326)
應收最低租賃給付現值	\$ 47,532	\$ 55,995

應收租賃款	107.12.31	106.12.31
不超過1年	\$ 8,620	\$ 8,456
1-5年	36,186	35,497
超過5年	2,726	12,042
小 計	47,532	55,995
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	47,532	55,995
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 47,532	\$ 55,995

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	107. 12. 31	106. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 128	\$ 374
製 成 品	26, 300	23, 798
在 製 品	5, 065	12, 097
原 料	28, 058	28, 853
物 料	5, 519	4, 810
在 途 存 貨	18, 911	5, 716
合 計	\$ 83, 981	\$ 75, 648
減：備抵存貨跌價損失	(3, 974)	(3, 555)
淨 額	\$ 80, 007	\$ 72, 093

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	107 年度	106 年度
已出售存貨成本	\$ 341, 960	\$ 319, 305
存貨(回升利益)跌價損失	420	599
存貨盤(盈)損淨額	(1, 099)	(1, 134)
存貨報廢損失	2, 115	1, 781
其 他	1, 833	1, 707
合 計	\$ 345, 229	\$ 322, 258

## 7. 以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司	106. 12. 31
國內未上市(櫃)普通股	\$ 175, 979
國外未上市(櫃)特別股	—
合 計	\$ 175, 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，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

8. 採用權益法之投資

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
投資子公司	\$ 3,726,438	\$ 7,540,765
投資關聯企業	11,087,139	767,318
合 計	\$ 14,813,577	\$ 8,308,083

(1) 投資子公司

被投資公司	107. 12. 31		106. 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%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
O' LONG 公 司 (B. V. I )	485,467	100.00%	103,862	100.00%
玉晟管理顧問(股)公司	—	—	163,011	39.03%
豐華生物科技(股)公司	498,015	40.19%	501,072	37.02%
金樺生物醫學(股)公司	—	—	118,820	32.63%
玉晟生技投資(股)公司	2,173,239	58.60%	1,594,376	58.60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	405,667	100.00%	452,050	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	164,050	100.00%	124,392	100.00%
東源國際醫藥(股)公 司 (TOT BIOPHARM)	—	—	684,672	44.88%
小 計	\$ 3,726,438		\$ 7,562,045	
減：子公司持有母公 司股票視為庫藏股	—		21,280	
	\$ 3,726,438		\$ 7,540,765	

(A) 本公司處分子公司之揭露，請參閱本公司民國 107 年度合併財務報告附註六. 21 「處分子公司」。

(B) 本公司取得玉晟管理顧問(股)公司過半數董事席次，對該公司具有控制力。惟民國 107 年 12 月辦理現金增資及改選董監事，未取得過半數董事席次，喪失控制力。

- (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) 民國 106 年本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司於金樺生物醫學(股)公司之持股合計為 50.5%，故對其具有控制力。民國 107 年 7 月金樺生物醫學(股)公司經股東會決議通過，為整合團隊資源、強化產品組合及加速藥物開發，以提升整體營業效益及加強競爭力，與關聯企業順天醫藥生技(股)公司合併。
- (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。民國 107 年 10 月本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司共同出售澳優乳業(股)公司股權，同時澳優發行新股致持股比例下降至 23.77%，不具控制力。
- (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。為東源國際醫藥(股)公司長期發展，引進策略性投資人，於 107 年 9 月完成現金增資發行優先 B 股股票(該現增認購價為每股美金 2.213 元)，及可轉換公司債轉換為優先 A 股，並考量該公司已發行之員工認股權證之完全稀釋後，持有東源國際醫藥股權比率降為 34.58%。對東源國際醫藥(股)公司及其子公司將不具控制力。
- (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，因豐華公司與得榮生物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 107 年及 106 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
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 21,280

- (J) 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

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
具重大性之關聯企業		
順天醫藥生技(股)公司		\$ 192, 993
益安生醫(股)公司	\$ 438, 933	350, 733
東源國際醫藥(股)公司	1, 850, 226	—
澳優乳業(股)公司	6, 799, 414	—
	9, 088, 573	543, 726
其他長期淨投資部份-東源國際醫藥特別股	806, 617	—
個別不重大之關聯企業	1, 191, 949	223, 592
合 計	\$ 11, 087, 139	\$ 767, 318

(A)本集團重大關聯企業之基本資訊如下:

項 目	持 股 比 例	
	107. 12. 31	106. 12. 31
順天醫藥生技(股)公司		27. 69%
益安生醫(股)公司	26. 51%	24. 77%
東源國際醫藥(股)公司	44. 88%	—
澳優乳業(股)公司	20. 73%	—

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表八「大陸投資資訊」。

(B)關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下:

公司名稱	107. 12. 31	106. 12. 31
益安生醫(股)公司	\$ 1, 228, 959	\$ 1, 070, 694
順天醫藥生技(股)公司	1, 003, 612	779, 302
澳優乳業(股)公司	11, 315, 507	—
個別不重大之關聯企業	300, 337	298, 834
合 計	\$ 13, 848, 415	\$ 2, 148, 830

(C)民國107年及106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

	107. 12. 31		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東源國際醫藥(股)公司
流動資產	\$ 1,330,977	\$ 18,507,600	\$ 1,329,794
非流動資產	486,955	18,349,365	2,554,526
流動負債	134,092	11,810,901	325,463
非流動負債	—	3,547,995	3,460,286
權益	1,683,837	21,498,069	98,571
預收股款	28,342	—	—
非控制權益	—	629,702	—
	\$ 1,655,495	\$ 20,868,367	\$ 98,571
本公司享有之權益	\$ 438,933	\$ 4,325,488	\$ 44,243
關係企業側流交易	—	—	(9,746)
商譽	—	2,473,926	1,815,729
投資關聯企業帳面價值	\$ 438,933	\$ 6,799,414	\$ 1,850,226

	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	—
順/側流交易未實現損益	—	—
投資關聯企業帳面價值	\$ 192,993	\$ 350,733



## 綜合損益表

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

	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	\$ —	\$ —

(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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 1,191,949 仟元及 223,592 仟元。

本公司享有之份額	107 年度	106 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (48,727)	\$ (38,075)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (2,341)	\$ (111)

## 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	107.12.31	106.12.31
土 地	\$ 86,336	\$ 86,336
房屋及建築	216,701	218,729
機 器 設 備	55,143	49,407
運 輸 設 備	1,330	1,775
辦 公 設 備	25,066	25,812
什 項 設 備	10,208	6,782
合 計	\$ 394,784	\$ 388,841

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

(3)本公司民國 107 年及 106 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	107. 12. 31	106. 12. 31
土 地	\$ 192, 923	\$ 192, 923
房屋及建築	107, 701	112, 099
合 計	\$ 300, 624	\$ 305, 022

(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
107. 01. 01 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
本期增添	—	—	—
107. 12. 31 餘額	\$ 192, 923	\$ 123, 558	\$ 316, 481
累計折舊及減損			
107. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 11, 459	\$ 11, 459
本期提列折舊	—	4, 398	4, 398
107. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 15, 857	\$ 15, 857

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

(3) 民國 107 年及 106 年 12 月 31 日本公司持有之投資性不動產之公允價值分別為 362, 184 仟元及 357, 206 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 107 年及 106 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 11, 620 仟元及 10, 188 仟元。民國 107 年及 106 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	107. 12. 31	106. 12. 31
電腦軟體成本	\$ 7,648	\$ 6,156
其他無形資產	1,450	2,050
商 譽	1,345	1,345
專門技術	—	5,583
合 計	\$ 10,443	\$ 15,134

(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
107. 01. 01 餘額	\$ 9,364	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ 6,000	\$ 23,381
本期增加	3,579	—	—	—	3,579
本期減少	—	—	—	(6,000)	(6,000)
107. 12. 31 餘額	\$ 12,943	\$ 6,672	\$ 1,345	\$ —	\$ 20,960

累計攤銷及減損	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
107. 01. 01 餘額	\$ 3,208	\$ 4,622	\$ —	\$ 417	\$ 8,247
本期攤銷	2,087	600	—	5,583	8,270
本期減少	—	—	—	(6,000)	(6,000)
107. 12. 31 餘額	\$ 5,295	\$ 5,222	\$ —	\$ —	\$ 10,517

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

累計攤銷及減損	電腦軟體	其他無形資產	商譽	專門技術	合 計
106. 01. 01 餘額	\$ 1,430	\$ 3,802	\$ —	\$ —	\$ 5,232
本期攤銷	1,778	820	—	417	3,015
106. 12. 31 餘額	\$ 3,208	\$ 4,622	\$ —	\$ 417	\$ 8,247

(3)本公司民國 107 及 106 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	107. 12. 31	106. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 100,000	\$ 100,000
擔保借款	450,000	450,000
合 計	\$ 550,000	\$ 550,000
利率區間	1.32%-1.51%	1.32%-1.51%

### (2)長期借款

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 904,945	\$ 436,131
減：長期借款-一年內到期部分	(126,989)	(436,131)
合 計	\$ 777,956	\$ —
利率區間	2.29%-2.43%	2.39%-2.53%

(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

	107. 12. 31	106. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,404,816	\$ 2,108,525
減：列為 1 年內到期部分	—	(2,108,525)
	\$ 1,404,816	\$ —

### 國內無擔保轉換公司債

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

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

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 107 年 12 月 31 日之轉換價格為 49.6 元。

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

項 目	107.12.31	106.12.31
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	222,456	168,951
	3,143,519	3,090,014
減：應付公司債轉換為普通股	(1,738,703)	(981,489)
負債組成部份	1,404,816	2,108,525
減：一年內到期之長期負債	—	(2,108,525)
負債組成部分-非流動	\$ 1,404,816	\$ —

#### 14. 員工福利

##### (1) 確定提撥計劃

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

本公司 107 年及 106 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,433 仟元及 6,105 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：

	107 年度	106 年度
確定福利義務現值	\$ 42,165	\$ 39,869
計畫資產公允價值	(37,979)	(25,284)
提撥短絀(剩餘)	4,186	14,585
其他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ 4,186	\$ 14,585

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)
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 39,869	\$ (25,284)	\$ 14,585
服務成本			
當期服務成本	205	—	205
利息費用(收入)	538	(365)	173
認列於損益	743	(365)	378
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(726)	(726)
精算(利益)損失—財務假設變動	860	—	860
精算(利益)損失—經驗調整	693	—	693
認列於其他綜合損益	1,553	(726)	827
雇主提撥	—	(11,604)	(11,604)

	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)
支付福利	—	—	—
107年12月31日餘額	\$ 42,165	\$ (37,979)	\$ 4,186
	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 (除包含於淨利息之金額外)	—	231	231
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
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

有關退休金之精算假設彙總如下：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.10%	1.35%
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：

	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0.25%	(860)	(882)
減少 0.25%	888	914
薪資預期增加率		
增加 1%	3,627	3,753
減少 1%	(3,251)	(3,334)

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。

	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	11,604	3,444
確定福利義務平均到期期間	11.1	12

## 15. 權益

### (1) 普通股股本

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 600,000 仟股。截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 3,518,274 仟元及 3,206,740 仟元，分為普通股 351,827 仟股及 320,674 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 107 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 157,837 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 15,784 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 107 年及 106 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 153,697 仟元及 1,848 仟元。

## (2) 資本公積

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
發行溢價	\$ 3,057,665	\$ 3,312,712
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	295,128	347,627
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	77,415
認股權	161,772	250,230
庫藏股交易	25,043	1,049
合 計	\$ 3,539,608	\$ 3,989,033

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

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

### (3) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.18 之員工福利費用。

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

#### (a) 法定盈餘公積

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

#### (b) 特別盈餘公積

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

### (4) 盈餘分配

本公司於民國 107 年 6 月 26 日經股東常會決議通過 106 年度盈餘分配如下：

	106 年度	
	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 25,000	—
特別盈餘公積	220,665	—
股東股利	—	—

另決議以資本公積 157,837 仟元轉增資，並以資本公積 789,185 仟元配放現金。

截至本個體財務報表通過發佈日止，董事會尚未擬議 107 年度盈餘分配案。

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 107 年及 106 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融商品未實現(損)益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
107.01.01 餘額	\$ —	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)
追溯適用之影響數	15,465	(122,317)	—	(106,852)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	—	480,882	480,882
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業之其他綜合損益之份額	(17,504)	—	22,193	4,689
107.12.31 餘額	\$ (2,039)	\$ —	\$ (12,067)	\$ (14,106)

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)

### (6)庫藏股

(a)民國 107 年及 106 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	107 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	
子公司持有母公司股票	1,627	79	1,706	—

收回原因	107 年度			單位：仟股
	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000
合計	6,627	79	1,706	5,000

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

民國 106 年 12 月 31 日本公司之子公司－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：

106 年 12 月 31 日		
持有股數 (仟股)	帳面金額	市價
1,627	54,523	79,737

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

- (b)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額
- (c)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 16. 客戶合約之收入

### (1) 收入之細分

#### 107 年度

<u>主要地區市場</u>	<u>107 年度</u>	
台灣	\$	700,340
<u>主要商品/服務</u>		
口服內服液劑	\$	615,093
錠劑		85,242
其他		5
	\$	700,340

### (2) 合約餘額

	<u>107.12.31</u>	<u>107.01.01</u>
合約負債		
預收貨款	\$ 89,176	\$ 101,930
遞延收入	3,424	3,705
合計	\$ 92,600	\$ 105,635

應收帳款及其減損之揭露請詳附件六.2

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

(3) 民國 106 年度之收入金額請詳附註六.17。

## 17. 營業收入

本公司營業收入明細如下：

<u>項 目</u>	<u>106 年度</u>
產品銷售收入	\$ 627,972

18. 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	107 年度			106 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	27,365	112,682	140,047	29,016	114,523	143,539
董事酬金	—	9,930	9,930	—	8,084	8,084
勞健保費用	2,916	8,817	11,733	2,565	8,365	10,930
退休金費用	1,575	5,236	6,811	1,436	5,118	6,554
其他員工福利費用	4,368	3,860	8,228	3,394	3,659	7,053
小 計	36,224	140,525	176,749	36,411	139,749	176,160
折舊費用	17,338	12,602	29,940	16,663	11,493	28,156
攤銷費用	—	8,270	8,270	—	3,015	3,015

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數皆為 191 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 9 人。

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

107 年及 106 年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別於 108 年 3 月 25 日及 107 年 3 月 28 日董事會決議如下：

	107 年度		106 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	0.1%	6,985	3%	8,212
董監事酬勞	0.1%	6,985	2%	5,475

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：

	107 年度		106 年度	
	員工酬勞	董監事酬勞	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議 配發金額	6,985	6,985	8,212	5,475
財務報表認 列金額	6,985	6,985	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。

## 19. 營業外收入及支出

### (1) 其他收入

項 目	107 年度	106 年度
管理服務收入	\$ 1,610	\$ 5,840
董監酬勞	942	695
授權轉讓收入	19,068	2,286
其 他	6,277	3,111
合 計	\$ 27,897	\$ 11,932

### (2) 財務成本

項 目	107 年度	106 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 29,597	\$ 24,675
應付公司債折價攤銷	53,505	63,258
小 計	83,102	87,933
銀行貸款手續費	8,662	7,367
合 計	\$ 91,764	\$ 95,300

## 20. 其他綜合損益組成部分

107 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (827)	\$ —	\$ (827)	\$ 165	\$ (662)
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資之其他綜合損益之份額	(15,350)	—	(15,350)	1,907	(13,443)
本期其他綜合損益	\$ (16,177)	\$ —	\$ (16,177)	\$ 2,072	\$ (14,105)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ (66,268)	\$ 633,838	\$ 567,570	\$ (86,688)	\$ 480,882
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資之其他綜合損益之份額	30,063	51	30,114	(7,921)	22,193
本期其他綜合損益	\$ (36,205)	\$ 633,889	\$ 597,684	\$ (94,609)	\$ 503,075



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)

## 21. 所得稅

### (一) 遞延所得稅資產(負債)

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

遞延所得稅負債

土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	(11,718)	—	—	\$ (11,718)
合計	\$ 129,510	\$ (769,243)	\$ (92,537)	\$ (732,270)

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

(二)所得稅費用

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	107 年度	106 年度
稅前淨利	\$ 6,971,381	\$ 260,019
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	1,394,273	44,203
永久性差異：		
證券交易所得	(27,815)	(58,992)

	107 年度	106 年度
採權益法認列之損益之份額-國內	(311,163)	(11,991)
其他	(15,756)	1,195
暫時性差異：		
存貨跌價損失	84	102
退休金	(2,245)	(509)
應付公司債評價	10,396	23,997
採權益法認列之損益之份額-國外	(920,916)	11,481
其他	(8,554)	9,107
當期應付所得稅費用	118,304	18,593
投資抵減本期抵減數	—	(620)
基本稅額應納差額	—	—
未分配盈餘加徵 10%稅款	—	—
境外扣繳稅款	—	78
以前年度所得稅(高)低估	37	394
遞延所得稅費用(利益)	769,243	(8,424)
認列於損益之所得稅費用	\$ 887,584	10,021

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	107 年度	106 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 86,688	\$ (22,150)
備供出售金融資產未實現評價(損)益	—	1,693
確定福利計畫之再衡量數	(165)	(278)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資企業之其他綜合損益之份額	6,014	(2,157)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	\$ 92,537	\$ (22,892)

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

## 22. 每股盈餘

	107 年度			106 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	6,083,797	338,364	17.98	249,998	330,815	0.76
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		103			168	
轉換公司債(註)	42,804	38,141		—	—	
稀釋每股盈餘	6,126,601	376,608	16.27	249,998	330,983	0.76

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 0.79 元減少為 0.76 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。

## 23. 資本管理

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

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

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

本公司之資產負債比例如下：

項 目	107.12.31	106.12.31
負債總額	\$ 3,966,689	\$ 3,499,333
資產總額	\$ 17,038,830	\$ 10,296,228
負債比例	23.28%	33.99%

## 24. 金融工具

### (1) 金融工具公允價值資訊

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

	107年12月31日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,404,816	—	—	1,411,957
	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

### (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：

	107.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內未上市(櫃)公司股票	\$ —	\$ —	\$ 283,697	\$ 283,697
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	76,383	76,383
	\$ —	\$ —	\$ 363,080	\$ 363,080

	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

(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)。

	107. 12. 31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	363,080	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利 益比乘數、企業 價值對稅前息 前折舊攤提前 利益比乘數、缺 乏市場流通性 折價、控制權溢 價	乘數及控制權溢價 愈高，公允價值愈 高；  缺乏市場流通性折 價愈高，公允價值愈 低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性 折價、少數股權 折價	加權平均資金成本 及少數股權折價愈 高，公允價值愈低；  長期營收成長率及 長期稅前營業淨利 愈高，公允價值愈 高。
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	107. 12. 31			106. 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	59	30.715	1,806	13,448	29.76	400,213
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	39,703	30.715	1,219,471	3,350	29.76	99,703
人民幣：新台幣	1,944,267	4.472	8,659,387	836,745	4.565	3,819,790

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 107 年及 106 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 28,037 仟元及(9,185)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：

	107.12.31	106.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 1,454,945	\$ 986,131

#### 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107年及106年度之稅前淨利減少14,549仟元及9,861仟元。

#### (7) 信用風險

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

#### (8) 流動性風險

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

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

		107.12.31			
項	目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款		\$ 550,000	\$ —	\$ —	\$ 550,000
應付款項(含關係人)		85,781	—	—	85,781
其他應付款		75,458	—	—	75,458
應付公司債		—	1,404,816	—	1,404,816
長期借款		126,989	777,956	—	904,945
合 計		\$ 838,228	\$ 2,182,772	\$ —	\$ 3,021,000

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

## 七、關係人交易

### 1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
醫睿醫藥科技股份有限公司	本公司為該公司之董事
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業 本公司子公司(107年12月喪失控制力改僅具重大影響力)
澳優乳業股份有限公司	關聯企業 本公司子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
博晟生醫股份有限公司	關聯企業 子公司(107年4月喪失控制力改僅具重大影響力)
豐華生物科技股份有限公司	本公司子公司
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司
台灣澳優乳業股份有限公司 (原海普諾凱奶粉營養品(股)公司)	本公司關聯企業之子公司 子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)
東曜藥業股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(107年10月喪失控制力改僅具重大影響力)

金樺生物醫學股份有限公司	本公司子公司(107年10月合併消滅)
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)

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	107 年度	106 年度
子公司	\$ —	\$ 1,092
關聯企業	1,801	—
其他關係人	1,928	4,433
合 計	\$ 3,729	\$ 5,525

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	107 年度	106 年度
子公司	\$ 60	\$ 80
關聯企業	195	211
其他關係人	27	39
合 計	\$ 282	\$ 330

(3) 租賃收入

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
玉晟管顧顧問 (股)公司	\$ 1,613	\$ 1,613
東曜藥業(股)公 司	2,712	2,712
其他子公司	715	805
關聯企業	156	—
主要管理階層	47	34
順天醫藥生技 (股)公司	5,400	5,400
合 計	\$ 10,643	\$ 10,564

(4) 其他收入

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
海普諾凱奶粉營 業品(股)公司	\$ —	4,858
子公司	4,494	2,096
關聯企業	170	\$ 40
東曜藥業(股)公 司	13,863	249
順天醫藥生技 (股)公司	6,366	307
合 計	\$ 24,893	\$ 7,550

(5) 應收(付)款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 其他應收款

關係人類別/名稱	107. 12. 31	106. 12. 31
子公司	\$ 80	\$ 863
關聯企業	395	25
東曜藥業(股)公 司	13,937	35
合 計	\$ 14,412	\$ 923

(b) 應付票據

關係人類別	107. 12. 31	106. 12. 31
其他關係人	\$ —	\$ 59

(c) 其他應付款

關係人類別	107. 12. 31	106. 12. 31
關聯企業	\$ 38	\$ —
子公司	—	12
其他關係人	116	110
合 計	\$ 153	\$ 122

(d) 預收款項

關係人類別	107. 12. 31	106. 12. 31
關聯企業	\$ 888	\$ —

(6) 資金融通情形其他應收款-關係人

關係人類別	107. 12. 31					
	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息收入	期 末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 340,000	12/20	\$ 340,000	3%	\$ 2,115	\$ 2,115

(7) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	107 年度	106 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 13,212	\$ 11,315
退職後福利	108	108
合 計	\$ 13,320	\$ 11,423

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	107. 12. 31	106. 12. 31	擔保債務內容
土 地	\$ 30,888	\$ 86,336	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	124,866	218,729	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	300,624	305,022	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	6,309,772	3,297,978	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	—	271,863	股票初次上櫃強制集保
受限制資產-活期存款	16,156	26,666	備償戶
合 計	\$ 6,782,306	\$ 4,206,594	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 107 年及 106 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 134,845 仟元及 88,366 仟元，已依約支付 47,688 仟元及 15,682 仟元。
2. 截至民國 107 年及 106 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 7,013 仟元及 22,857 仟元，已支付金額為新台幣 3,607 仟元及 20,571 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 107 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 107 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
5. 截至民國 107 年 12 月 31 日為購置新竹湖口工業區不動產簽訂不動產買賣契約，合約總價 571,000 仟元，已依約支付 57,100 仟元。
6. 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	107.12.31	106.12.31
不超過一年	\$ 11,689	\$ 9,173
超過一年但不超過五年	10,383	18,814
超過五年	—	—
合 計	\$ 22,072	\$ 27,987

## 十、重大之災害損失：無

## 十一、重大之期後事項：

1. 民國 108 年 1 月 16 日經董事會決議認購益安生醫(股)公司現金增資 4,150 仟股，每股認購價格新台幣 86 元計 356,900 仟元。
2. 民國 108 年 2 月 11 日經董事會決議參與認購永昕生物醫學(股)公司私募現金增資普通股 18,000 仟股 每股新台幣 22.3 元計 401,400 仟元。

## 十二、其他：無。

### 十三、附註再揭露事項

#### 1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表四
5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
9.	從事衍生性商品交易	無

#### 2. 轉投資事業資訊之揭露

編號	項 目	說 明
1.	被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）	附表七
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、四、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	附表八
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	附表七

### 十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往 來 項 目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	蘇州東曜藥業 有限公司	應收關 係人款 項	Y	45,890	—	—	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	人民幣 10,000 仟元	2,614,428 (淨值20%)	5,228,856 (淨值40%)
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	玉晟生技投資 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	400,000	400,000	342,000	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	2,614,428 (淨值20%)	5,228,856 (淨值40%)
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	15,358	—	—	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	—	—	—
1	O' LONG 公司 (B.V.I)	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	45,000	—	—	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	—	—	—

註一：1、發行人填0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。



附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬子母公司 對母公司 背書保證	屬母公司 對子公司 背書保證	屬大陸地 區背書保 證
		公司名稱	關係 (註)										
1	豐華生物科技 (股)公司	錦喬生物科技有限 公司(淮安)	3	淨值40% 482,759	115,350	115,350	—	—	9.56%	淨值45% 543,104	—	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 107 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下： 單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		
				單位數(股)	帳面金額	持股比例
晟德大藥廠(股)公司	東宇生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	35,704	—	0.30%
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,200,000	75,348	16.00%
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,933,680	59,113	10.59%
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,836,165	108,436	12.24%
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,700,000	40,800	1.36%
晟德大藥廠(股)公司	LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,405,405	56,449	1.59%
晟德大藥廠(股)公司	中智全球控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,100,000	19,934	0.29%
玉晟管理顧問(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	959,503	17,828	2.01%
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	307,254	33%
Centerlab Investment Holding Limited	廣州極飛科技有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	11,058	1.64%
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	863,250	26,390	4.73%
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	7,589,000	238,219	12.91%
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,420,330	26,390	2.98%

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	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	113,579	15.00%	113,579
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,551,750	352,498	11.1%	352,498
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 認股權證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,131,836	85,520	—	85,520
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	24,000	0.80%	24,000
玉晟生技投資(股)公司	AiViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	15,117,480	246,097	15.00%	246,097
玉晟生技投資(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,100,000	902,993	16.25%	902,993
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd一特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	19,666,000	1,457,830	19.67%	1,457,830
BioEngine Investment Holding I Limited	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,924,044	52,276	6.35%	52,276

附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本(註)	處分損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	361,738,129	3,819,790	—	—	33,798,040	682,973	403,089	279,884	327,940,089	3,422,434
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	123,355,375	1,372,280	—	—	75,363,692	1,535,735	946,045	589,690	47,991,683	527,196
玉晟管理顧問(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	20,838,268	231,816	—	—	20,838,268	421,499	262,513	158,986	—	—

註：含其他綜合淨利所認列之所有金額

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	(122,571)	0.57%	90-180天	—	—	16,770	9.2%	
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	合併個體內之孫公司	銷貨	(114,894)	0.53%	90-180天	—	—	46,240	25.38%	
Ausnutria Private Label B.V(原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	(2,828,636)	13.07%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Ausnutria Nutrition B.V(原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	(2,978,559)	13.76%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Ausnutria Nutrition B.V(原Hyproca Nutrition B.V.)	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd.	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(269,012)	1.24%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	澳優乳業(中國)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(439,669)	2.03%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	

澳優乳業(中國)有限公司	美納多健康服務(長沙)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(671,422)	3.10%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
澳優乳業(中國)有限公司	海普諾凱生物科技有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,745,006)	8.06%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
澳優乳業(中國)有限公司	紐萊可(上海)營養品有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(189,442)	0.88%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
Ausuntria Kampen B.V. [Holland]	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,643,155)	7.59%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
Lypack Leeuwarden BV	Ausuntria Private Label BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,715,212)	12.54%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
Lypack Leeuwarden BV	Ausuntria Nutrition BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,867,448)	13.25%	50%貨到付款 50%預付款	-	-	-	-
Ausuntria B.V	Farmel Dairy B.V./Farmel Products B.V	關聯企業	銷貨	(775,965)	3.58%	-	-	-	-	-
OzFarm Royal Pty Ltd	Australian Dairy Park Pty Ltd.	關聯企業	銷貨	(218,590)	1.01%	-	-	-	-	-
Ausuntria B.V	Farmel Dairy B.V./Farmel Products B.V	關聯企業	進貨	(430,540)	1.99%	-	-	-	-	-
Ausuntria Kampen B.V	Farmel Dairy B.V./Farmel Products B.V	關聯企業	進貨	(527,850)	2.44%	-	-	-	-	-

附表六

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
晟德大藥廠(股)公司	O' LONG 公司 (B.V.I)	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	400,626	400,626	12,740	100.00%	485,467	372,429	372,429	子公司
晟德大藥廠(股)公司	永昕生物醫藥股份有限公司	新竹科學工業園區苗栗縣竹南 鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品 製造銷售等	209,715	203,271	11,640,962	10.58%	104,273	(274,430)	(28,029)	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%	412,592	348,062	112,760	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	565,838	495,245	29,001,948	40.19%	498,015	95,306	35,899	子公司
晟德大藥廠(股)公司	金祥生物醫學(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	-	-	-	47,878	15,521	子公司
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Fund	3/F, QUEENSGATE HOUSE, 113 SOUTH CHURCH STREET, P. O. BOX10240, GRAND CAYMAN, KY1-1002, CAYMAN ISLANDS.	創業投資	186,451	149,540	-	31.29%	134,561	(10,096)	(3,124)	-
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	1,855,040	1,049,058	49,702,439	36.77%	2,656,843	(1,555,370)	(708,251)	-
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	397,326	387,158	12,943,332	100%	405,667	(43,403)	(43,403)	子公司
晟德大藥廠(股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	301,714	211,539	9,908,503	100%	164,050	(27,526)	(27,526)	子公司

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有	被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註	
				本期末	去年年底					股 數
晟德大藥廠(股) 公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	3,782,993	4,172,875	327,940,089	20.73%	6,799,414	665,592	子公司
晟德大藥廠(股) 公司	益安生醫股份有限公 司	台北市士林區後港街116號 5樓	醫療器材開 發	413,513	322,196	13,824,057	26.51%	438,933	57,099	—
晟德大藥廠(股) 公司	順天醫藥生技股份有 限公司	台北市南港區區街3-2號 4樓之1	新藥開發	476,074	285,692	32,959,336	28.29%	361,596	(13,873)	—
晟德大藥廠(股) 公司	玉晟生技投資(股)公 司	台北市南港區區街3-2號 7樓	一般投資	835,000	1,670,000	83,500,000	58.60%	2,173,239	1,376,741	子公司
晟德大藥廠(股) 公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	One Beacon Street, 15 <sup>th</sup> Floor Boston, MA, 02108	投資	22,386,000	—	—	30%	20,882	(2,097)	—
晟德大藥廠(股) 公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	183,561	—	—	33.33%	181,028	(2,577)	—
晟德大藥廠(股) 公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	993	973	—
豐華生物科技 (股)公司	GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	香港中環租庇利街1號喜訊 大廈706室	投資	104,168	104,168	3,938,685	60%	141,788	37,286	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong	投資	580,580	414,199	9,577,185	100%	548,195	32,993	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	Annulife Pty Ltd	Po Box 7092 ST Kilda Road Melbourne Vic 3004	益生菌相關保 健產品研發、 生產、銷售 與承接境外 DDM代工業務	1,094	—	—	100%	806	(288)	孫公司



投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	比率	帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底						
豐華生物科技(股)公司	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%	914	(223)	(223)	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	40,714	81,429	4,071,428	2.86%	105,549	2,349,528	67,129	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	功能性益生菌製成銷售	—	48,349	—	—	—	95,306	2,890	子公司
玉晟管理顧問(股)公司	金輝生物醫學(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	—	—	—	47,878	1,545	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	49,922	30,973	1,898,169	1.63%	38,286	(50,378)	(788)	—
玉晟管理顧問(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	新竹科學工業區區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	—	—	—	(274,430)	(649)	—
玉晟管理顧問(股)公司	益安生醫藥股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	—	54,717	—	—	—	256,601	4,567	—
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	1.03%	68,966	(1,555,370)	(26,250)	—
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	—	—	—	2,923,799	32,287	子公司
玉晟管理顧問(股)公司	Lumosa Therapeutics Co., Ltd	The Grand Pavillion Commercial Center, Oleaner Way, 802 West Bay Road, P. O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, cayman	投資	22,890	—	1,000,000	100.00%	21,768	(1,047)	(848)	—
玉晟生技投資(股)公司	金輝生物醫學(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	—	—	—	47,878	6,957	—
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	580,939	1,493,217	47,991,683	3.03%	995,033	2,923,799	206,509	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 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額			
玉晟生技投資(股)公司	順天醫藥生技股份有限 公司	台北市南港區圖區街3-2號 4樓之1	新藥開發	85,331	—	2,932,325	2.52%	32,040	(50,378)	188	—
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Capital Holding Limited(H.K)	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	232,534	320,288	7,232,363	100%	1,499,975	978,237	978,237	—
玉晟生技投資(股)公司	博晟生醫股份有限公 司	臺北市南港區圖區街3號4 樓	骨科醫療器材相 關產品開發	242,736	148,000	17,957,863	25.65%	222,853	(167,456)	(46,756)	—
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding limited	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	17,153	17,153	3,750,000	100%	—	(20,366)	(20,366)	—
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding I limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	30,485	—	1,000,000	100%	52,276	21,791	21,791	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	92,177	—	30.00%	68,007	154,485	46,346	—

附表七 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)			應收(付)票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	122,571	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	16,770	9.20%	34,873
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技(安徽)有限公司	孫公司	銷貨	19,248	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	7,072	3.88%	5,831
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技(淮安)有限公司	孫公司	銷貨	114,894	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	46,240	25.38%	36,776

附表八 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
永光製藥有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售	USD 20,020 仟元	(2) o'long 公司 (B.V.I)	394,906	—	—	(15,652)	100% (註3)	(15,652)	—	107年12月股權已出售
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2) 永光製藥有限公司	—	—	—	(62)	100% (註3)	(62)	—	107年12月股權已出售
法瑪諾醫藥研發(北京)有限公司	中西藥品研發	USD 500 仟元	(2) PHARMACENTER	15,207	—	—	—	—	—	—	公司已註銷
東耀藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 171,000 仟元	(2) 東源國際醫藥股份有限公司	698,807	—	—	(937,942)	44.88%	(436,518)	1,004,762	—
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	—	—	(785)	44.88%	(365)	11,223	—
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	—	—	(25,453)	44.88%	(11,846)	14,161	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 43,600 仟元	(2) Center Laboratories Limited(HK)	211,539	90,053	—	(77,288)	39.93%	(27,524)	163,928	—

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
安徽錦喬生物科技公司有限公司	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	—	—	—	—	53,658	60%	32,195	193,001	—
錦喬生物科技公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	USD 16,686 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	33,270	100%	33,270	481,655	—
錦華生物科技公司(安徽)有限公司	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB 15,000 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	(172)	100%	(172)	66,911	—
錦麟生物科技公司(安徽)有限公司	益生菌等生物及相關產品研發、生產	RMB 5,000 仟元	(2)GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	—	—	—	—	8,293	60%	4,976	27,671	—
北京加科思新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 123,540 仟元	(2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) 持有 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	—	3.93%	—	—	—
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	—	—	—	—	(28,881)	37.50%	(10,831)	—	—
北京順都藥物研究所有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 6,123 仟元	(2)Lumosa Therapeutics Co., Limited	—	—	—	—	(850)	100%	(850)	13,140	—

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
廣州極飛科技有限公司	電子、通信與自動控制技術研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Center Investment Holding Limited	—	匯出 134,270 收回 —	134,270	—	1.64%	—	134,270	—

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准	投資審議會	本公司赴大陸地區投資限額
	1,583,544 仟元	USD 79,895 仟元 RMB 129,475 仟元	—	淨值 * 60% 7,843,285
晟德大藥廠股份有限公司				

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

本公司民國一〇七年度（自一〇七年一月一日至一〇七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 八 年 三 月 二 十 五 日



## 富鋒聯合會計師事務所

台北市忠孝東路一段 35 號 8 樓  
TEL : (02)2391-9955(代表號)  
FAX : (02)2351-1818

### 會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

#### 查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一〇七年及一〇六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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六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一〇七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一〇七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 107 年 10 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「生技產業投資控股」，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六.9 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。

## 處分子公司損益正確性

當合併公司喪失對子公司之控制時之會計政策請詳合併財務報表附註四.3 所述；其會計項目說明請詳合併財務報表附註六.21 說明。

晟德大藥廠股份有限公司於民國一〇七年度為子公司長期發展考量引進策略投資人，因而出售子公司部份股權及放棄子公司現金增資認股，致對子公司持股比例降低喪失對子公司之控制。上述交易對資產及損益之影響甚大，屬年度重大交易事項，將影響採用權益法之投資餘額及處分損益金額，因而列為關鍵事項。本會計師因應之查核程序包括：

1. 檢視董事會議紀錄以確認重大議案是否經適當核准，並檢視公司是否依據「取得處分資產處理程序」之規定辦理。
2. 抽核買賣交易記錄、收款文件、子公司報表及覆核公司登記移轉所有權文件，並核算採用權益法之投資處分損益之正確性。
3. 對該權益法投資部份於喪失控制力日重新衡量公允價值，所辨認無形資產評估等，取得外部評價專家報告。
4. 評估外部評價專家的能力、獨立性和客觀性。
5. 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。

## 其他事項

晟德公司及其子公司民國一〇七年及一〇六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及其子公司、東源國際醫藥股份有限公司及其子公司暨博晟生醫股份有限公司之合併財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司所列之金額及附註九所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。有關上述子公司財務報表民國一〇七年及一〇六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 0 仟元及 31,925,720 仟元，佔合併資產總額之 0%及 83.3%，民國一〇七年及一〇六年度之營業收入淨額分別為新台幣 19,831,588 仟元及 17,858,503 仟元，佔合併營業收入淨額分別為 91.6%及 92.1%。此外，晟德公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年度部分採權益法處理之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日對上述被投資公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 11,992,874 仟元及 1,459,110 仟元，佔資產總額之 58.9%及 3.8%。民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日採用權益法認列之關聯企業損失之份額分別為新台幣 35,800 仟元及 152,138 仟元占稅前淨利之 0.4%及 10.7%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一〇七年及一〇六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。

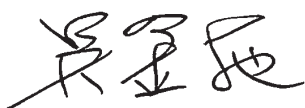
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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一〇七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 八 年 三 月 二 十 五 日

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	107. 12. 31		106. 12. 31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 1,476,636	8	\$ 4,492,788	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	—	—	221,677	—
1125	備供出售金融資產	四、六.3	—	—	23,532	—
1147	無活絡市場之債務工具投	四、六.4	—	—	14,880	—
1150	應收票據淨額		41,720	—	154,943	—
1170	應收帳款淨額	六.5、七、八	140,481	1	1,087,523	3
1175	應收租賃款	六.6	8,620	—	8,456	—
1200	其他應收款	七	58,793	—	868,134	2
130X	存貨	四、六.7、八	229,974	1	5,151,700	14
1476	其他金融資產-流動	八	16,156	—	4,449,508	12
1470	其他流動資產	七	56,202	—	911,002	2
11XX	流動資產合計		2,028,582	10	17,384,143	45
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六.2	4,221,884	21	63,254	—
1523	備供出售金融資產	四、六.3	—	—	405,356	1
1543	以成本衡量之金融資產	四、六.8	—	—	1,275,081	3
1550	採用權益法之投資	四、六.9、八	12,565,152	62	1,599,822	4
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10、八	1,032,006	5	9,061,679	24
1760	投資性不動產淨額	四、六.11、八	300,624	2	305,022	1
1780	無形資產	四、六.12	22,188	—	6,369,963	17
1840	遞延所得稅資產	四、六.28	28,581	—	949,409	2
1920	存出保證金		18,940	—	18,105	—
1935	長期應收租賃款	四、六.6	38,912	—	47,539	—
1985	長期預付租金	八	20,812	—	357,896	1
1915	預付款項-非流動		98,789	—	437,650	2
1960	預付投資款		—	—	22,890	—
1990	其他非流動資產-其他		—	—	2,019	—
15XX	非流動資產合計		18,347,888	90	20,915,685	55
1XXX	資產總計		\$ 20,376,470	100	\$ 38,299,828	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
   
 民國一〇七年及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	107.12.31		106.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.13、八	\$ 550,000	2	\$ 5,643,151	15
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六.2	—	—	579,164	2
2130	合約負債	六.23	127,175	1	—	—
2150	應付票據	七	4,858	—	58,469	—
2170	應付帳款	七	93,902	—	1,291,005	3
2200	其他應付款	六.14	176,192	1	2,660,366	7
2220	其他應付款-關係人	七	—	—	118,991	—
2230	本期所得稅負債		225,318	1	622,406	2
2310	預收款項		—	—	3,026,025	8
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.13、六.15、六.16	126,989	1	2,838,182	7
2399	其他流動負債	七	8,949	—	13,926	—
21XX	流動負債合計		1,313,383	6	16,851,685	44
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六.16	1,404,816	7	—	—
2540	長期借款	六.13、八	777,956	4	2,904,420	8
2570	遞延所得稅負債	四、六.28	1,132,269	6	507,910	1
2613	應付租賃款-非流動	六.15	—	—	935,536	3
2630	長期遞延收入		—	—	34,617	—
2550	長期負債準備		276,116	1	—	—
2640	淨確定福利負債-非流動	四、六.17	4,573	—	44,131	—
2645	存入保證金		358	—	152,200	—
25XX	非流動負債合計		3,596,088	18	4,578,814	12
2XXX	負債總計		4,909,471	24	21,430,499	56
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六.18				
3110	股本		3,518,274	17	3,206,740	8
3200	資本公積		3,539,608	17	3,989,033	11
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		96,128	—	71,128	—
3320	特別盈餘公積		252,904	1	32,239	—
3350	未分配盈餘		6,013,138	30	245,665	1
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(12,067)	—	(515,142)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		(2,039)	—	—	—
3425	備供出售金融資產未實現損益		—	—	122,317	—
3500	庫藏股	六.18	(333,805)	(1)	(355,085)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		13,072,141	64	6,796,895	18
36XX	非控制權益	六.18	2,394,858	12	10,072,434	26
3XXX	權益總計		15,466,999	76	16,869,329	44
1XXX	負債及權益總計		\$ 20,376,470	100	\$ 38,299,828	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



代碼	項 目	附註	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.23、七	\$ 21,648,222	100	\$ 19,391,814	100
5000	營業成本	七	11,317,691	52	10,941,242	57
5900	營業毛利		10,330,531	48	8,450,572	43
6000	營業費用	六.25、七				
6100	推銷費用		5,761,578	27	4,727,591	24
6200	管理費用		2,548,656	12	2,029,356	11
6300	研究發展費用		732,411	3	805,588	4
	營業費用合計		9,042,645	42	7,562,535	39
6900	營業利益(損失)		1,287,886	6	888,037	4
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六.26	(223,774)	(1)	(197,694)	(1)
7055	預期信用減損損失		(9,887)	—	—	—
7100	利息收入		126,013	—	160,124	1
7130	股利收入		58,460	—	6,778	—
7190	其他收入	六.26、七	322,293	1	168,363	1
7225	處分投資利益	六.22	7,039,863	33	790,196	4
7230	外幣兌換利益(損失)		(84,126)	—	(21,733)	—
7590	什項支出	六.26	(94,810)	—	(118,601)	(1)
7060	採權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六.9	(73,182)	—	(203,909)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(損失)利益		1,433,070	7	(49,078)	—
	營業外收入及支出小計		8,493,920	40	534,446	3
7900	稅前淨利(淨損)		9,781,806	46	1,422,483	7
7950	所得稅(費用)利益	四、六.28	(1,894,356)	(9)	(603,717)	(3)
8200	本期淨利(淨損)		7,887,450	37	818,766	4
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.27				
8311	確定福利計畫之再衡量數		7,253	—	(590)	—
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		(18,399)	—	(114)	—
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.28	2,566	—	(2,439)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		(8,580)	—	(3,143)	—
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.27				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		641,020	3	(175,000)	(1)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		—	—	(234,425)	(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		(35,597)	—	13,298	—
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅利益(費用)	六.28	(99,760)	(1)	28,723	—
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		505,663	2	(367,404)	(2)
8500	本期綜合損益總額		\$ 8,384,533	39	\$ 448,219	2
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 6,083,797	28	\$ 249,998	1
8620	非控制權益		\$ 1,803,653	8	\$ 568,768	3
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 6,572,767	30	\$ (16,076)	—
8720	非控制權益		\$ 1,811,766	8	\$ 464,295	2
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.29	\$ 17.98		\$ 0.76	
9850	稀釋每股盈餘	六.29	\$ 16.27		\$ 0.76	

(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 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

項 目	資本公積				其他權益項目				非控制權益	總計		
	股本	發行溢價	取得或處分子公司 每股價格折溢 每股價格折溢 之變動數	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外未匯出之 盈餘			國外未匯出之 盈餘	其他權益
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,917,075	\$ 3,500,458	\$ 42,884	\$ 370,218	\$ 1,049	\$ 251,384	\$ 25,079	\$ (751,186)	\$ (355,085)	\$ 6,791,911	\$ 0,031,000	\$ 15,822,911
盈餘分配：												
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	1,945	-	(1,945)	-	-	-	-	-
提取特別盈餘公積	-	-	-	-	24,134	(24,134)	-	-	-	-	-	-
公司轉讓換股併行所致	1,848	0,171	-	-	-	-	-	-	0,805	-	-	0,805
其他資本公積變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積扣除盈餘分配 及合資股東權益之變動數	286,307	(286,307)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司員工退職酬勞成本	-	-	12,880	-	-	-	-	-	-	12,880	24,134	37,014
對子公司所有權益之變動	-	-	22,151	-	-	-	-	-	-	22,151	372,000	394,151
聯營子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	358,353	358,353
106年1月1日至12月31日淨(損)	-	-	-	-	240,988	-	-	-	-	240,988	508,788	818,766
106年1月1日至12月31日其他綜合收益	-	-	-	-	(3,088)	-	(37,036)	-	-	(240,974)	(104,473)	(376,547)
子公司股東現金支付	\$ 3,206,700	\$ 3,332,712	\$ 77,415	\$ 347,827	\$ 71,128	\$ 250,200	\$ 32,239	\$ (515,182)	\$ (355,085)	\$ 6,796,865	\$ 10,072,434	\$ 16,808,329
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,206,700	\$ 3,332,712	\$ 77,415	\$ 347,827	\$ 71,128	\$ 250,200	\$ 32,239	\$ (515,182)	\$ (355,085)	\$ 6,796,865	\$ 10,072,434	\$ 16,808,329
是期增(減)之影響數	-	-	-	-	-	-	-	298,476	-	189,624	48,580	238,184
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,206,700	\$ 3,332,712	\$ 77,415	\$ 347,827	\$ 71,128	\$ 250,200	\$ 32,239	\$ (515,182)	\$ (355,085)	\$ 6,386,519	\$ 10,120,384	\$ 17,107,513
盈餘分配：												
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	25,000	-	(25,000)	-	-	-	-	-
提取特別盈餘公積	-	-	-	-	220,065	(220,065)	-	-	-	-	-	-
公司轉讓換股併行所致	153,007	601,075	-	-	-	-	-	-	757,214	-	-	757,214
其他資本公積變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積扣除盈餘分配	157,087	(157,087)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積扣除盈餘分配	(780,185)	-	-	-	-	-	-	-	(780,185)	-	-	(780,185)
採買權益法取得之關聯企業 及合資股東權益之變動數	-	-	(32,489)	-	-	-	(35,179)	-	(107,678)	(20,230)	(20,230)	(127,917)
子公司員工退職酬勞成本	-	-	55,183	-	-	-	-	-	55,183	72,384	127,587	127,587
聯營子公司	-	-	116,889	-	-	-	-	-	116,889	324,550	441,548	441,548
處分子公司	-	-	(249,086)	-	-	-	-	-	21,300	(7,983,243)	(7,958,269)	(7,958,269)
對子公司所有權益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(654,981)	(657,478)	(1,232,439)
107年1月1日至12月31日淨(損)	-	-	-	-	6,083,797	-	-	-	-	6,083,797	1,800,653	7,887,450
107年1月1日至12月31日其他綜合收益	-	-	-	-	3,399	-	-	364,075	-	488,470	8,113	497,083
非控制權益增加(減少)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(540,288)	(540,288)
子公司股東現金支付	\$ 3,518,274	\$ 3,407,605	\$ -	\$ 205,128	\$ 96,128	\$ 101,772	\$ 232,804	\$ (15,007)	\$ (333,885)	\$ 13,073,141	\$ 2,394,858	\$ 15,468,999
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,518,274	\$ 3,407,605	\$ -	\$ 205,128	\$ 96,128	\$ 101,772	\$ 232,804	\$ (15,007)	\$ (333,885)	\$ 13,073,141	\$ 2,394,858	\$ 15,468,999



董事長：林榮錦



總經理：曾海賢



會計主管：王素玲



  
 大德藥業股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	107年度	106年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 9,781,806	\$ 1,422,483
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	445,151	409,015
攤銷費用	477,841	463,729
減損損失	60,163	—
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益	(1,433,070)	49,078
預期信用損失(利益)數	12,761	(3,617)
子公司認股權酬勞成本	127,587	37,014
利息費用	223,774	197,694
利息收入	(126,013)	(160,124)
股利收入	(58,460)	(6,778)
其他收入	(120,633)	—
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	73,182	203,909
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(7,338)	12,809
不動產、廠房及設備轉列費用數	194	—
處分投資損失(利益)	(7,039,863)	(790,196)
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之金融資產增加	138,101	62,554
應收票據(增加)減少	113,223	132,029
應收帳款(增加)減少	(2,332,957)	(78,229)
其他應收款(增加)減少	708,808	(157,729)
存貨(增加)減少	(2,248,828)	(1,171,596)
其他流動資產(增加)減少	779,208	(381,208)
其他非流動資產(增加)減少	1,469	(1,067)
長期預付租金(增加)減少	11,373	9,232
應付票據增加(減少)	(53,611)	(3,910)
應付帳款增加(減少)	591,158	501,085
其他應付款增加(減少)	2,284,528	444,070
其他應付款-關係人增加(減少)	(58,681)	34,200
預收款項增加(減少)	(3,025,645)	1,167,452
合約負債增加(減少)	1,802,656	—
長期遞延收入增加(減少)	—	34,617
長期負債準增加(減少)	276,116	—
其他流動負債-其他增加(減少)	(777)	2,022
淨確定福利負債-非流動增加(減少)	187	(1,805)
營運產生之現金流(出)入	1,403,410	2,423,439
收取之利息	128,122	245,544
支付之利息	(142,659)	(130,440)
支付之所得稅	(771,035)	(524,839)
營業活動之淨現金流(出)入	617,838	2,013,704

接 次 頁

## 承 前 頁

	107年度	106年度
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(693,449)	—
處分(取得)無活絡市場之債務工具投資	(85,120)	410,758
持有至到期日之金融資產到期還本	—	46,170
處分備供出售金融資產	152,169	552,155
取得投資性不動產	—	(305)
取得採權益法之投資	(772,693)	(577,855)
出售採權益法之投資價款	93,888	—
取得以成本衡量之金融資產	—	(342,284)
取得不動產、廠房及設備	(1,781,446)	(2,754,492)
處分不動產、廠房及設備	398	1,706
不動產、廠房及設備相關之政府補助收入	138,838	—
預付設備款(增加)減少	291,963	—
預付投資款(增加)減少	22,890	(22,890)
預付款項-非流動(增加)減少	—	(215,389)
存出保證金(增加)減少	(10,575)	(2,450)
應收租賃款(增加)減少	9,428	9,427
其他金融資產-流動(增加)減少	2,354,369	(915,287)
取得無形資產	(169,736)	(236,529)
處分無形資產	1,767	—
收取之股利	114,477	6,778
取得子公司之淨現金流入(出)	211,638	(226,169)
處分子公司之淨現金流入(出)	(1,865,055)	—
投資活動之淨現金流(出)入	(1,986,249)	(4,266,656)
籌資活動之現金流量：		
資本公積配發現金股利	(789,185)	—
短期借款增加(減少)	130,292	1,323,613
應付租賃款增加(減少)	(165,742)	(23,205)
舉借及償還長期借款	(753,728)	293,572
存入保證金增加(減少)	(145,230)	86,045
支付非控制權益現金股利	(714,300)	(177,709)
非控制權益變動	(845,096)	397,176
子公司發行可轉換公司債	225,103	486,992
子公司發行特別股	1,746,524	—
籌資活動之淨現金流(出)入	(1,311,362)	2,386,484
匯率變動對現金及約當現金之影響	(336,379)	390,835
本期現金及約當現金淨增減數	(3,016,152)	524,367
期初現金及約當現金餘額	4,492,788	3,968,421
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,476,636	\$ 4,492,788

(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  
民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

晟德大藥廠股份有限公司於民國 48 年 11 月 4 日依公司法設立，截至民國 107 年 12 月 31 日止，額定資本為 6,000,000 仟元，實收資本額為 3,518,274 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 108 年 3 月 25 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」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。(以下稱「IFRSs」)。

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

### 1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」及相關修正

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」取代國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」，並配套修正國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」等其他準則。國際財務報導準則第 9 號之新規定涵蓋金融資產及金融負債之分類、衡量與減損及避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

#### 金融資產及金融負債之分類、衡量與減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。

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。

國際財務報導準則第9號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第39號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第9號衡量種類之金融資產，該金融資產民國107年1月1日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)。

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	—	75,888			
	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	—	—	—	
加：自備供出售金融資產重分類	—	353,000	353,000	109,793	—	(109,793)	(2)
加：以成本衡量金融資產重分類	—	1,275,081	1,463,227	160,056	28,090	—	(3)
	221,677	1,628,081	2,037,904	269,849	28,090	(109,793)	
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)
	—	75,888	75,888	—	—	—	
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)
	—	14,880	14,880	—	—	—	
採用權益法之投資	1,599,822	—	1,602,808	—	45	2,941	(5)

- (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 109,793 仟元重分類調整增加保留盈餘。
- (3)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為 1,463,227 仟元。保留盈餘調整增加 160,056 仟元、非控制權益調整增加 28,090 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，重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- (5)採用權益法之被投資公司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 號規定分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，因而調整增加採用權益法之投資 2,986 仟元，其他權益調整增加 2,941 仟元及非控制權益增加 45 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，本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS15，相關之累積影響數認列於該日保留盈餘。

適用 IFRS15 對 107 年 1 月 1 日之影響說明如下：

	106 年 12 月 31 日帳面金額(國際會計準則第 18 號及相關解釋)	首次適用之調整	107 年 1 月 1 日帳面金額(國際會計準則第 15 號)	說明
應收帳款	1,087,523	(10,262)	1,077,261	(2)
合約資產	—	12,249	12,249	(2)、(5)
採用權益法之投資	1,599,822	10,517	1,610,339	(4)
資產影響		<u>12,504</u>		
合約負債	—	114,464	114,464	(3)、(5)
預收款項	3,026,025	(149,012)	2,877,013	(1)、(3)
負債影響		<u>(34,548)</u>		
保留盈餘	245,665	26,627	272,292	(1)、(4)、(5)
非控制權益	10,072,434	20,425	10,092,859	(1)、(4)、(5)
權益影響		<u>47,052</u>		

- (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 15,901、非控制權益 19,019 仟元及調減預收貨款 34,920 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) 因適用 IFRS15 之相關規定認列與服務合約相關之負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收款項，於 107 年 1 月 1 日餘額為 114,092 仟元，重分類於合約負債。
- (4) 採用權益法之被投資公司因簽訂之授權合約，原會計政策下，因不符合權利銷售之規定，故不得於授權時一次認列收入。適用 IFRS15 後依規定重新評估調增採用權益法之投資公司金額 10,517 仟元、保留盈餘 10,038 仟元及非控制權益 479 仟元。
- (5) 子公司金樺生物醫學(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，因此 107 年 1 月 1 日分別調增保留盈餘 688 仟元、非控制權益 927 仟元、合約資產 1,987 仟元及調增合約負債 372 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。

### (二)108 年適用之證券發行人財務報告準則及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）
「2015-2017 週期之年度改善」	108 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」	108 年 1 月 1 日(註 2)
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	108 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」	108 年 1 月 1 日(註 3)
國際會計準則第 28 號之修正「對關聯企業或合資之長期權益」	108 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅之不確定性之處理」	108 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：金管會允許得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：108 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

合併公司認為除下列各項外，首次適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動：

#### 1. 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。

##### 租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將選擇僅就民國 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

### 合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃將於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將修正式追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於民國 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以民國 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於民國 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

### 合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自民國 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

截至目前為止，本公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行之營業租賃承租辦公處所及公務車認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異影響如下：

#### 民國 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	民國107年12月 31日帳面金額	首次適用 之調整	民國108年1月1 日調整後 帳面金額
長期預付租金	20,812	(20,812)	—
使用權資產	—	50,959	50,959
存出保證金	880	(16)	864
資產影響	<u>21,692</u>	<u>30,131</u>	<u>51,823</u>
租賃負債—流動	—	9,372	9,372
租賃負債—非流動	—	20,759	20,759
負債影響	<u>—</u>	<u>30,131</u>	<u>30,131</u>
保留盈餘	<u>6,013,138</u>	—	<u>6,013,138</u>
權益影響	<u>6,013,138</u>	<u>—</u>	<u>6,013,138</u>



## 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。

### (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）
IFRS 3 之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日 （註 2）
IFRS 10 及 IAS 28 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
IFRS 17「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日 （註 3）

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於民國 109 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：民國 109 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

## 四、重要會計政策之彙總說明

### 1. 遵循聲明

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

## 2. 編製基礎

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

## 3. 合併財務報表編製基礎

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

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

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				107.12.31	106.12.31
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%

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	
				107.12.31	106.12.31
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%
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%	40.19%
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%
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%
JLC Biotech Holding Limited(HK)	錦華生物科技(安徽)有限公司	本公司之曾孫公司	生物保健品研發及相關技術諮詢	100.00%	—
豐華生物科技(股)公司	Aunulife Pty Ltd	本公司之孫公司	益生菌相關保健產品研發、生產、銷售與承接境外 ODM 代工業務	100.00%	—
本公司	玉晟管理顧問(股)公司	本公司之子公司	投資管理顧問	—	39.03%
玉晟管理顧問(股)公司	Lumosa Therapeutics Co., Limited	本公司之孫公司	投資	—	—
Lumosa Therapeutics Co., Limited	北京順都藥物研究所有限公司	本公司之孫公司	醫藥研發	—	—
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				107.12.31	106.12.31
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	玉晟生技投資(股)公司	本公司之子公司	投資	58.59%	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%	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Investment Holding I Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	—
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%
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%
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%
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	西藥販賣及研發	—	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%
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%
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%
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%
澳優乳業(股)公司	Spring Choice Limited(B.V.I)	本公司之孫公司	投資	—	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ausnutria Dairy Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	本公司之曾孫公司	於香港營銷及分銷嬰幼兒營養產品	—	100.00%

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	
				107.12.31	106.12.31
Spring Choice Limited(B. V. I)	台灣澳優乳業股份有限公司(海普諾凱奶粉營養品(股)公司)	本公司之曾孫公司	開發及投資	—	100.00%
台灣澳優乳業股份有限公司(海普諾凱奶粉營養品(股)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 (B. V. I)	Neolac Nutrition (Hong Kong) Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	—	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%
Australia Ausnutria Dairy Pty Ltd 及 Ausnutria Dairy Company Limited	澳優乳業(中國)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸生產營銷及分銷嬰幼兒營養產品	—	100.00%
Ausnutria Dairy Company Limited 及 Ausnutria Dairy (HK) Company Limited	Ausnutria Dairy (Dutch) Coöperatief U. A.	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria Dairy Company Limited	Hyproca Bio-Science (Hong Kong) Company Limited	本公司之曾孫公司	投資	—	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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
澳優乳業(中國)有限公司	紐萊可營養品(長沙)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸分銷嬰幼兒營養產品	—	—

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	
				107.12.31	106.12.31
澳優乳業(中國)有限公司	湖南澳優食品與營養研究院	本公司之曾孫公司	嬰幼兒乳製品、保健食品等開發、研究、技術諮詢與服務、技術轉讓；食品加工及檢測裝備研究，食品檢驗	—	—
雲養邦(香港)有限公司	Nutriunion 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%
Ausnutria New Zealand Ltd.	Pure Nutrition Ltd.	本公司之曾孫公司	生產及行銷奶粉	—	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%
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%
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%
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 B. V. (原 Ausnutria Dutch Holding B. V.)	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria B. V. (原 Ausnutria Dutch Holding B. V.)	Ausnutria Operations B. V. (原 Ausnutria Hyproca B. V.)	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria B. V. (原 Ausnutria Dutch Holding B. V.)	Ausnutria Commercial B. V. (原 Hyproca Dairy Foods B. V.)	本公司之曾孫公司	投資	—	(註)—
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)—
Ausnutria Operations B. V. (原 Ausnutria Hyproca B. V.)	Ausnutria Hyproca Analytics B. V.	本公司之曾孫公司	乳製品	—	100.00%
Ausnutria Operations B. V. (原 Ausnutria Hyproca B. V.)	Ausnutria Commercial B. V. (原 Hyproca Dairy Foods B. V.)	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria Operations B. V. (原 Ausnutria Hyproca B. V.)	Ausnutria Ommen(原 Hyproca Dairy B. V.)	本公司之曾孫公司	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	
				107.12.31	106.12.31
Ausnutria Operations B.V. (原 Ausnutria Hyproca B.V.)	Hyproca Lyempf B.V.	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria Operations B.V. (原 Ausnutria Hyproca B.V.)	Ausnutria Private Label B.V. (原 Hyproca Lypack B.V.)	本公司之曾孫公司	加工及包裝營養產品	—	100.00%
Ausnutria Operations B.V. (原 Ausnutria Hyproca B.V.)	Ausnutria Supply Chain B.V. (原 Ausnutria Heerenveen B.V.)	本公司之曾孫公司	製造奶粉及相關產品	—	100.00%
Ausnutria Operations B.V. (原 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 Operations B.V. (原 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%
Ausnutria Commercial B.V. (原 Hyproca Dairy Foods B.V.)	Neolac Nutrition B.V.	本公司之曾孫公司	投資	—	100.00%
Ausnutria Commercial B.V. (原 Hyproca Dairy Foods B.V.)	Ausnutria Nutrition B.V. (原 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%
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)—
Ausnutria Nutrition B.V. (原 Hyproca Nutrition B.V.)	Ausnutria Nutritions Europe B.V. (原 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%
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	本公司之曾孫公司	投資	—	85.00%
Ausnutria Dutch Holding	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%
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition East Limited	本公司之曾孫公司	於俄羅斯買賣營養產品	—	51.00%
Ausnutria Dutch Holding	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%
Ausnutria Dutch Holding	Hyproca Nutrition Middle East FZCO	本公司之曾孫公司	於中東買賣營養產品	—	87.00%
Ausnutria Nutrition B.V. (原 Hyproca Nutrition B.V.)及 Multi Brilliant Enterprises Limited(B.V.I)	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	本公司之曾孫公司	投資	—	(註)—

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	
				107.12.31	106.12.31
Ausnutria Nutrition B.V. (原 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)—
Ausnutria Nutrition B.V. (原 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)—
Ausnutria Nutrition B.V. (原 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)—
Ausnutria Nutrition B.V. (原 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)—
Ausnutria Nutrition B.V.	Multibrilliant Enterprises Limited(B.V.I)	本公司之曾孫公司	投資控股	—	—
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	—	—
Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd	海普諾凱營養品股份有限公司	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%
Hyproca Nutrition North America B.V. (HNNA)	Hyproca Nutrition Canada Inc.	本公司之曾孫公司	於加拿大買賣營養產品	—	100.00%
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%
Ausnutria Ommen B.V. (原 Hyproca Dairy B.V.)	Ausnutria Dairy Ingredients B.V. (原 Hyproca Dairy Products B.V.)	本公司之曾孫公司	生產營養產品	—	100.00%
Ausnutria Ommen B.V. (原 Hyproca Dairy B.V.)	Holland 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%
Hyproca Lyempf B.V.	Ausnutria Kampen B.V. (原 Lyempf Kampen B.V.)	本公司之曾孫公司	生產營養產品	—	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%
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%
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%
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal Pty Ltd[AUS]	本公司之曾孫公司	於澳洲、新加坡及中國營銷及分銷營養品及配方奶產品	—	—
Spring Choice Limited(B.V.I)	Ozfarm Royal (HK) Limited	本公司之曾孫公司	投資控股	—	—



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	
				107.12.31	106.12.31
Ozfarm Royal (HK) Limited	奧滋營養品(長沙)有限公司	本公司之曾孫公司	於中國大陸分銷嬰幼兒營養產品	—	—

(註) 組織架構調整

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。民國 107 年 10 月本公司與子公司玉晟生技投資(股)公司及玉晟管理顧問(股)公司共同出售澳優乳業(股)公司股權，同時澳優發行新股致持股比例下降至 23.77%，不具控制力。
- (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。為東源國際醫藥(股)公司長期發展，引進策略性投資人，於 107 年 9 月完成現金增資發行優先 B 股股票(該現增認購價為每股美金 2.213 元)，及可轉換公司債轉換為優先 A 股，並考量該公司已發行之員工認股權證之完全稀釋後，持有東源國際醫藥股權比率降為 34.58%。對東源國際醫藥(股)公司及其子公司不具控制力。
- (3) 本公司與子公司於 107 年 8 月簽訂股權轉讓協議，出售永光製葯有限公司 100% 股權，相關股權交易於 107 年 12 月執行股款交付及管理權移轉。
- (4) 本公司取得玉晟管理顧問(股)公司過半數董事席次，對該公司具有控制力。唯民國 107 年 12 月辦理現金增資及改選董監事，未取得過半數董事席次，喪失控制力。
- (5) 為整合資源，強化產品組合，加強新藥開發以提升營業效益，子公司金樺生物醫學(股)公司經股東會決議與順天醫藥生技(股)公司合併，以順藥為存續公司，金樺為消滅公司，合併基準日為 107 年 10 月 31 日。
- (6) 本公司之子公司玉晟生技(股)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。於民國 107 年 4 月改選董監事，未取得過半數董事席次，喪失控制力。喪失控制力起不納入合併報告之編製主體。
- (7) 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。
- (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)106年7月澳優乳業子公司 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%。
- (10)子公司玉晟管理顧問股份有限公司於107年2月以現金購入 Lumosa Therapeutics Co., Limited 100%股權，取得北京順都藥物研究所有限公司100%股權，主要業務為醫藥研發。
- (11)於107年6月澳優乳業發行新股收購合資企業 Ozfarm Australia 50%股權及關聯企業 Ozfarm HK 42.5%股權。收購完成後持有 Ozfarm Australia 100%股權，Ozfarm HK 85%股權。該公司主要業務從事嬰幼兒配方奶粉及營養品業務。
- (12)於107年5月澳優乳業以發行新股方式透過子公司 Hyproca Nutrition B.V 收購 Hyproca Nutrition(Hong kong)(海普諾凱集團)餘下15%股權，成為持股100%之子公司。
- (13)澳優乳業107年2月與A地產開發商簽訂合資協議，根據協議澳優乳業以湖南長沙土地約34,425平方公尺，A地產開發商以人民幣1億元入資合資企業，增資後澳優乳業擁有合資企業-湖南營養港房地產開發有限公司股權比例由100%減少為51%。依據協議A地產開發商負責合資企業日常營運管理及融資安排等，故澳優乳業對合資企業不具控制力。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國107年及106年12月31日非控制權益總額分別為2,394,858仟元及10,072,434仟元，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			
		107年12月31日		106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%
玉晟生技投資(股)公司	台灣	1,535,582	41.4%	—	—
合計		\$ 1,535,582		\$ 5,725,890	

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	107. 12. 31	106. 12. 31
	玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司及其子公司
流動資產	\$ 17,239	\$ 14,695,118
非流動資產	4,817,023	10,965,341
流動負債	449,370	12,464,809
非流動負債	676,070	4,307,555
權 益	\$ 3,708,822	\$ 8,888,095

綜合損益表

	澳優乳業(股)公司及其子公司	
	107年1月1日至 10月31日	106年1月1日至 12月31日
營業收入	\$ 19,674,524	\$ 17,653,577
稅前淨利	\$ 2,841,285	\$ 1,970,972
所得稅費用	(501,598)	(465,998)
繼續營業單位本期淨利	2,339,687	1,504,974
其他綜合損益(稅後淨額)	(67,560)	(47,590)
綜合損益總額	\$ 2,272,127	\$ 1,457,384
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 1,397,804	\$ 896,131
支付予非控制權益股利	\$ 714,300	\$ 143,532

	玉晟生技投資(股)公司	
	107年1月1日至12月31日	
營業收入	\$ —	
稅前淨利	\$ 2,761,162	
所得稅費用	(411,633)	
繼續營業單位本期淨利	2,349,529	
其他綜合損益(稅後淨額)	152,512	
綜合損益總額	\$ 2,502,041	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 964,446	
支付予非控制權益股利	\$ —	

## 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
營業活動之淨現金流入	\$ 512,463
投資活動之淨現金流入	(959,411)
籌資活動之淨現金流入	339,947
匯率變動對現金及約當現金之影響	57,100
本期現金及約當現金增加(減少)數	(49,901)
期初現金及約當現金餘額	448,262
期末現金及約當現金餘額	\$ 398,361

單位：新台幣仟元

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

#### 4. 企業合併

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

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

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

## 5. 外幣

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

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

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

## 6. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

## 7. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### 金融資產

#### (1) 金融資產種類及衡量：

##### 107年

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

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

#### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

#### B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

#### D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

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

#### 107 年

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

#### 106 年

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。

### (3) 衍生工具

於 106 年(含)以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS9 範圍內之資產主契約(若嵌入於金融負債主契約)，而嵌

入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

## 8. 存 貨

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

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

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

## 9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

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

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

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

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

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

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

或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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

#### 10. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

#### 11. 投資性不動產

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

## 12. 無形資產

### (1) 商 譽

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

### (2) 其他無形資產

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

## 13. 有形及無形資產之減損

### (1) 商 譽

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

### (2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

#### 14. 負債準備

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

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

#### 15. 員工福利

##### (1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

##### (2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

##### (3) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎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

### 107 年

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

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

主要收入項目說明如下：

#### (1) 商品銷貨收入

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

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

#### (2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

藥品研發及技術服務仰賴研發人員之投入，合併公司係按已發生成本佔預計總成本比例衡量完成進度。

#### (3) 授權收入

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

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

## 106 年

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

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

### (1) 當期所得稅

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

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵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供可減除暫時性差異使用時認列。

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

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

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

### (3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

### 1. 應收款之估計減損

#### 107 年

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

#### 106 年

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 107 年及 106 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 2,112 仟元及 6,273 仟元。

## 2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 107 年及 106 年針對採權益法之投資認列之減損損失分別為 5,352 仟元及 0 仟元。

## 3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 28,581 仟元及 949,409 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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列減損金額分別為 39,755 仟元及 0 元。

## 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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本集團認列商譽為 7,772 仟元 2,099,570 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 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 229,974 仟元及 5,151,700 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 107 年及 106 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 4,573 仟元及 44,131 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，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、31。

### 六、重要會計科目之說明

#### 1. 現金及約當現金

	107. 12. 31	106. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 1,061	\$ 2,419
活期及支票存款	1,294,531	2,759,545
約當現金：		
定期存款	181,044	1,730,824
合 計	\$ 1,476,636	\$ 4,492,788

(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

	107. 12. 31	106. 12. 31
<b>金融資產-流動</b>		
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
合    計	\$ —	\$ 221,677
<b>金融資產-非流動</b>		
指定透過損益按公允價值 衡量		
國內未上市(櫃)普通 股及興櫃股票	\$ 1,501,688	\$ —
國外未上市(櫃)普通 股及興櫃股票	383,490	—
國外未上市(櫃)特別 股	1,943,932	—
國外認股權憑證	85,520	—
國外基金	307,254	—
衍生性金融工具— 認購期權(call option)	—	63,254
合    計	\$ 4,221,884	\$ 63,254
<b>金融負債-流動</b>		
指定透過損益按公允價值 衡量		
利率交換合約	\$ —	\$ 7,269
轉換公司債混合商品	—	459,553
小    計	\$ —	\$ 466,822
衍生性金融工具— 賣回選擇權	\$ —	\$ 112,342
小    計	\$ —	\$ 112,342
合    計	\$ —	\$ 579,164

- (1) 子公司東源國際醫藥(股)公司於民國106年1月、5月及107年1月發行美元計價票面利率8%之可轉換公司債，流通在外本金金額共計23,757仟美元。並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，民國107年及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
107年1月1日餘額	\$ 15,442	\$ 459,553
本期發行	7,721	225,103
公允價值變動損(益)	(1,994)	(35,614)
執行轉換權	(21,169)	(649,042)
107年12月31日餘額	\$ —	\$ —

	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) 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) 民國107年及1月1日至12月31日產生之金融資產評價(損)益為1,433,070元。

### 3. 備供出售金融資產

項 目	106.12.31
流動項目：	
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$ 23,532
非流動項目：	
國外未上市(櫃)-特別股	75,888
國外基金	329,468
合 計	\$ 405,356

(1) 上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

(2) 106年1月1日至12月31日產生之金融資產評價利益為101,252仟元。

#### 4. 無活絡市場之債務工具投資

項 目	106.12.31
流動項目：	
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 14,880

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
定期存款	1.5%

#### 5. 應收帳款淨額

	107.12.31	106.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-關係人	\$ —	\$ 70,491
應收帳款-一般客戶	142,593	1,023,305
減：備抵損失	(2,112)	(6,273)
淨 額	\$ 140,481	\$ 1,087,523

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

#### 107 年

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

帳齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 122,005	0.06%~1.77%	\$ 406
90 天至 180 天	18,510	0.74%~7%	458
180 天至 365 天	1,450	8.93%~100%	621
365 天以上	628	100%	628
匯率影響數	—		(1)
合 計	\$ 142,593		\$ 2,112

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

	107年1月1日至12月31日	
期初餘額	\$	6,273
初次適用 IFRS9 之調整		—
期初餘額(依 IFRS9)		6,273
增添認列應收帳款之減損損失		12,761
合併個體減少		(20,192)
匯率影響數		3,270
期末餘額	\$	2,112

### 106年

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：

項 目	106.12.31	
90天內	\$	1,000,626
90天至180天		53,221
180天至365天		20,446
365天以上		13,230
合 計	\$	1,087,523

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



## 6. 應收租賃款

租賃投資總額	107. 12. 31	106. 12. 31
不超過 1 年	\$ 9,429	\$ 9,429
1-5 年	37,714	37,714
超過 5 年	2,749	12,178
小 計	49,892	59,321
減：未賺得融資收益	(2,360)	(3,326)
應收最低租賃給付現值	\$ 47,532	\$ 55,995
應收租賃款	107. 12. 31	106. 12. 31
不超過 1 年	\$ 8,620	\$ 8,456
1-5 年	36,186	35,497
超過 5 年	2,726	12,042
小 計	47,532	55,995
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	47,532	55,995
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ 47,532	\$ 55,995

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

## 7. 存 貨

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
商品存貨	\$ 975	\$ 443
製成品	71,849	3,574,175
在製品及半成品	29,306	30,647
原 料	101,993	1,784,863
物 料	25,641	24,198
在途存貨	21,806	5,716
其 他	—	48,246
合 計	\$ 251,570	\$ 5,468,288

減：備抵存貨跌價損失	(21,596)	(316,588)
淨 額	\$ 229,974	\$ 5,151,700

107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失 207,094 元及 380,519 仟元。

#### 8. 以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司	106.12.31
國內未上市(櫃)公司普通股	\$ 423,041
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
	\$ 1,275,081

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，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 9. 採用權益法之投資

項 目	107.12.31	106.12.31
投資關聯企業	\$ 12,565,152	\$ 1,402,972
投資合資企業	—	196,850
合 計	\$ 12,565,152	\$ 1,599,822

(1) 投資關聯企業明細如下：

具重大性之關聯企業

項 目	107.12.31	106.12.31
具重大性之關聯企業		
順天醫藥生技(股)公司		\$ 207,294
益安生醫(股)公司		376,597
東源國際醫藥(股)公司	\$ 1,850,226	—
澳優乳業(股)公司	7,794,447	—
	9,644,673	583,891

其他長期淨投資部份-東源 國際醫藥特別股	806,617	—
個別不重大之關聯企業	2,113,862	819,081
合 計	<u>\$ 12,565,152</u>	<u>\$ 1,402,972</u>

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	107.12.31	106.12.31
順天醫藥生技(股)公司		30.05%
益安生醫(股)公司		26.61%
東源國際醫藥(股)公司	23.76%	—
澳優乳業(股)公司	44.88%	—

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表八「大陸投資資訊」。

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

剩餘投資之公允價值	\$	288,000
減：喪失重大影響當日之投資 帳面金額		134,887
認列之利益	<u>\$</u>	<u>153,113</u>

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

(1) 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	107.12.31	106.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,228,959	\$ 1,150,252
順天醫藥生技(股)公司	1,092,901	845,588
澳優乳業(股)公司	12,971,450	—
個別不重大之關聯企業	300,337	306,291
合計	\$ 15,593,647	\$ 2,302,131

(2) 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。

(3) 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

	107.12.31	
	澳優乳業(股)公司	東源國際醫藥(股)公司
流動資產	\$ 18,507,600	\$ 1,329,794
非流動資產	18,349,350	2,554,526
流動負債	11,864,909	325,463
非流動負債	3,493,987	3,460,286
權益	21,498,054	98,571
非控制權益	(629,702)	—
	\$ 20,868,352	\$ 98,571

107. 12. 31

	澳優乳業(股)公司	東源國際醫藥(股)公司
合併公司享有之權益	\$ 4,958,486	\$ 44,243
商譽	2,835,961	1,815,729
關係企業側流交易	—	(9,746)
投資關聯企業帳面價值	\$ 7,794,447	\$ 1,850,226

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

綜合損益表

107 年度

	澳優乳業(股)公司	東源國際醫藥(股)公司
收入	\$ 24,541,398	\$ 175,191
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,891,928	\$ (1,546,523)
其他綜合損益(稅後淨額)	(126,924)	(79,386)
本期綜合損益總額	\$ 2,765,004	\$ (1,625,909)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —

## 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	\$ —	\$ —

(4) 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 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日本集團個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 2,113,862 仟元及 819,081 仟元。

合併公司享有之份額	107 年度	106 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 14,647	\$ (70,882)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (13,670)	\$ 9,945

(5) 投資合資企業明細如下：

被投資公司	107.12.31	106.12.31
個別不重大之合資企業	\$ —	\$ 196,850

107 年 6 月澳優乳業以發行新股收購合資企業成為 100% 持股之子公司，有關企業合併之說明，請參閱合併財務報告附註六.20。

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	107 年度	106 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 5,200	\$ 4,235
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ —	\$ —

## 10. 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	107.12.31	106.12.31
土地、房屋及建築	\$ 629,288	\$ 2,101,207
機械設備	230,985	1,034,678
運輸設備	2,418	13,112
辦公設備	44,492	375,753
租賃改良	37,800	97,807

什項設備		31,137	191,193
未完工程及待驗設備		55,886	5,247,929
合 計	\$	1,032,006	\$ 9,061,679

(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：

	107.1.1 餘額	企業合 併取得	合併個體 減少	增添	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	107.12.31 餘額
<b>成 本：</b>								
土地、房屋 及建築	\$ 2,690,292	\$ —	(4,621,610)	\$ 31,165	\$ (5,737)	\$ 2,810,072	\$ (112,467)	\$ 791,715
機械設備	1,918,297	2,437	(3,323,068)	156,639	(34,649)	1,859,521	(76,170)	503,007
運輸設備	46,073	5,154	(46,957)	3,930	—	—	(1,475)	6,725
辦公設備	604,351	354	(640,828)	46,644	(3,799)	129,570	(16,992)	119,300
租賃改良	180,540	—	(191,166)	23,836	—	49,353	(5,701)	56,862
什項設備	357,315	—	(70,269)	11,462	(1,293)	(220,288)	(1,132)	75,795
未完工程及 待驗設備	5,247,929	—	(1,983,634)	1,479,678	—	(4,648,638)	(39,449)	55,886
合 計	\$ 11,044,797	\$ 7,945	(10,877,532)	\$ 1,753,354	\$ (45,478)	\$ (20,410)	\$ (253,386)	\$ 1,609,290

	107.1.1 餘額	企業合 併取得	合併個體 減少	折舊及減 損費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	107.12.31 餘額
<b>累計折舊及減損：</b>								
房屋及建築	\$ 589,085	\$ —	(602,334)	\$ 88,713	\$ (5,676)	\$ 107,333	\$ (14,694)	\$ 162,427
機械設備	883,619	1,800	(802,711)	261,019	(30,849)	(22,418)	(18,438)	272,022
運輸設備	32,961	990	(32,207)	3,601	—	—	(1,038)	4,307
辦公設備	228,598	55	(222,628)	58,283	(3,553)	19,903	(5,850)	74,808
租賃改良	82,733	—	(81,509)	20,467	—	(26)	(2,603)	19,062
什項設備	166,122	—	(39,339)	29,078	(803)	(109,649)	(751)	44,658
合 計	\$ 1,983,118	\$ 2,845	(1,780,728)	\$ 461,161	\$ (40,881)	\$ (4,857)	\$ (43,374)	\$ 577,284

	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

(3) 合併公司民國 107 年及 106 年利息資本化金額分別為 7,322 仟元及 16,048 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。

## 11. 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	107.12.31	106.12.31
土 地	\$ 192,923	\$ 192,923
房屋及建築	107,701	112,099
合 計	\$ 300,624	\$ 305,022

(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
107.01.01 餘額	\$ 192,923	\$ 123,558	\$ 316,481
本期增添	—	—	—
107.12.31 餘額	\$ 192,923	\$ 123,558	\$ 316,481



<u>累計折舊及減損</u>				
107.01.01 餘額	\$	—	\$ 11,459	\$ 11,459
本期提列折舊		—	4,398	4,398
107.12.31 餘額	\$	—	\$ 15,857	\$ 15,857

<u>取得成本</u>	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合計</u>
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

(3)民國 107 年及 106 年 12 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分別為 362,184 仟元及 357,206 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 107 年及 106 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 7,263 仟元及 6,684 仟元。民國 107 年及 106 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。

## 12. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

<u>項 目</u>	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
專門技術	\$ 3,702	\$ 1,079,291
電腦軟體	9,264	236,829
商 譽	7,772	2,099,570
商標及品牌	—	1,365,106
收奶權利	—	46,215
客戶關係	—	776,877

其他無形資產		1,450	766,075
合計	\$	22,188	\$ 6,369,963

(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
107.1.1 餘額	\$ 1,152,395	\$ 327,422	\$ 2,105,516	\$ 1,750,738	\$ 125,962	\$ 1,300,817	\$ 796,114	\$ 7,558,964
增添－單獨取得	27,679	126,815	—	13,967	—	—	1,275	169,736
合併取得	—	61	574,289	193,037	4,467	—	40,206	812,060
合併個體減少	(1,118,643)	(433,044)	(2,641,876)	(1,900,336)	(128,307)	(1,263,773)	(807,979)	(8,293,958)
處分	(1,487)	(461)	—	—	—	—	—	(1,948)
重分類	—	5,767	—	—	—	—	—	5,767
外幣兌換差額之影響	(50,147)	(9,523)	(24,211)	(57,406)	(2,122)	(37,044)	(22,945)	(203,398)
107.12.31 餘額	\$ 9,797	\$ 17,037	\$ 13,718	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 6,671	\$ 47,223

累計攤銷及減損	專門技術	電腦軟體	商譽	商標及品牌	收奶權利	客戶關係	其他無形資產	合計
107.1.1 餘額	\$ 73,104	\$ 90,593	\$ 5,946	\$ 385,632	\$ 79,747	\$ 523,940	\$ 30,039	\$ 1,189,001
本期認列攤銷	83,201	35,835	—	160,177	6,799	183,761	47,823	517,596
合併取得	—	4	—	562	—	—	—	566
合併個體減少	(145,048)	(116,221)	—	(528,371)	(85,121)	(684,544)	(71,619)	(1,630,924)
重分類	—	—	—	—	—	—	(193)	(193)
外幣兌換差額之影響	(5,162)	(2,438)	—	(18,000)	(1,425)	(23,157)	(829)	(51,011)
107.12.31 餘額	\$ 6,095	\$ 7,773	\$ 5,946	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 5,221	\$ 25,035

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
106.1.1 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	\$ 1,152,395	\$ 327,422	\$ 2,105,516	\$ 1,750,738	\$ 125,962	\$ 1,300,817	\$ 796,114	\$ 7,558,964
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
106.1.1 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	\$ 73,104	\$ 90,593	\$ 5,946	\$ 385,632	\$ 79,747	\$ 523,940	\$ 30,039	\$ 1,189,001

(3) 合併公司民國 107 及 106 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。

### 13. 借 款

#### (1) 短期借款

項 目	107.12.31	106.12.31
銀行透支	—	\$ 1,528,192
銀行借款		
無擔保借款	\$ 100,000	\$ 110,000
擔保借款	450,000	4,004,959
小 計	550,000	4,114,959
合 計	\$ 550,000	\$ 5,643,151
利率區間	1.32%-1.51%	0.8%-5.65%

(2) 長期借款

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 904, 945	\$ 3, 454, 206
其他擔保借款	—	15, 707
減：長期借款-一年內到期部分	(126, 989)	(565, 493)
合 計	\$ 777, 956	\$ 2, 904, 420

(1) 合併公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2) 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、31。

14. 其他應付款

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 112, 123	\$ 691, 461
佣金費用	4, 785	64, 710
利息費用	284	10, 020
廣告費	—	279, 134
研究費用	7, 967	28, 113
其他估計應付費用	39, 762	1, 356, 078
應付費用小計	164, 921	2, 429, 516
應付營業稅等	4, 804	196, 291
應付設備款	6, 467	34, 559
合 計	\$ 176, 192	\$ 2, 660, 366

## 15. 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	107. 12. 31	106. 12. 31
不超過 1 年	\$ —	\$ 196, 252
1-5 年	—	728, 410
超過 5 年	—	289, 824
小計	—	1, 214, 486
減：未來財務費用	—	(114, 786)
應付最低租賃給付現值	\$ —	\$ 1, 099, 700

應付租賃款	107. 12. 31	106. 12. 31
不超過 1 年	\$ —	\$ 164, 164
1-5 年	—	652, 137
超過 5 年	—	283, 399
應付租賃款	\$ —	\$ 1, 099, 700

## 16. 應付公司債

	107. 12. 31	106. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1, 404, 816	\$ 2, 108, 525
減：列為 1 年內到期部分	—	(2, 108, 525)
	\$ 1, 404, 816	\$ —

### 國內無擔保轉換公司債

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

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

公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。民國 107 年 12 月 31 日之轉換價格為 49.6 元。

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

項 目	107.12.31	106.12.31
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	222,456	168,951
	3,143,519	3,090,014
減：應付公司債轉換為普通股	(1,738,703)	(981,489)
負債組成部分	\$ 1,404,816	\$ 2,108,525
減：一年內到期之長期負債	—	(2,108,525)
負債組成部分-非流動	\$ 1,404,816	\$ —

## 17. 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)、Aunulife Pty Ltd、Centerlab Investment Holding Limited、Center Laboratories Limited、玉晟生技投資(股)公司、BioEngine Capital Holding Limited、BioEngine Investment Holding Limited、BioEngine Investment Holding I Limited、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、博晟生醫公司、東曜藥業公司及權鋒公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥計畫，自民國 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

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

本公司於民國 107 年及 106 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 76,142 仟元及 71,472 仟元。

## (2) 確定福利計劃

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

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107 年度	106 年度
確定福利義務現值	\$ 44,319	\$ 42,068
計畫資產公允價值	(39,746)	27,036
提撥短絀(剩餘)	4,573	15,032
其他	—	—
淨確定福利負債	\$ 4,573	\$ 15,032
淨確定福利資產	\$ —	\$ —

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)
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,068	\$ (27,036)	\$ 15,032
服務成本			
當期服務成本	268	—	268
利息費用(收入)	567	(389)	178
認列於損益	835	(389)	446
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(767)	(767)
精算(利益)損失—經驗調整	735	—	735
— 財務假設改變	893	—	893
認列於其他綜合損益	1,628	(767)	861
雇主提撥	—	(11,713)	(11,713)
合併個體減少	(212)	159	(53)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 44,319	\$ (39,746)	\$ 4,573

	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

有關退休金之精算假設彙總如下：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.1%-1.3%	1.4%-1.6%
未來薪資增加率	3%	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：

	107.12.31	106.12.31
折現率		
增加 25%	(942)	(973)
減少 25%	973	1,011

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

有關退休金之精算假設彙總如下：

	106.12.31
折現率	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
折現率	
增加 25%	(7,765)
減少 25%	8,372

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
預期1年內提發金額	1,995
確定福利義務平均到期期間	21.5

## 18. 權益

### (1) 普通股股本

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數皆為 600,000 仟股。截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 3,518,274 仟元及 3,206,740 仟元，分為普通股 351,827 仟股及 320,674 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 107 年 6 月經股東會決議通過辦理資本公積轉增資 157,837 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 15,784 仟股。

本公司可轉換公司債於民國 107 年及 106 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 153,697 仟元及 1,848 仟元。

### (2) 資本公積

項 目	107.12.31	106.12.31
發行溢價	\$ 3,057,665	\$ 3,312,712
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	295,128	347,627
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	77,415
認股權	161,772	250,230
庫藏交易	25,043	1,049
合 計	\$ 3,539,608	\$ 3,989,033

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

### (3)保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法定規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註六.25 之員工福利費用。

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

#### (a)法定盈餘公積

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

#### (b)特別盈餘公積

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

### (4)盈餘分配

本公司 107 年 6 月 26 日經股東常會決議通過 106 年度盈餘分配如下：

	106 年 度	
	金 額	每 股 股 利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 25,000	—
特別盈餘公積	220,665	

另決議以資本公積 157,837 仟元轉增資，並以資本公積 789,185 仟元配放現金。

截至本合併財務報表通過發佈日止，董事會尚未擬議 107 年度盈餘分配案。

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 107 年及 106 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融商品未實現(損)益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
107.01.01 餘額	\$ —	\$ 122,317	\$ (515,142)	\$ (392,825)
追溯適用之影響數	15,465	(122,317)	—	(106,852)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	—	531,424	531,424
採用權益法認列之關聯企業及合資企業之其他綜合損益之份額	(17,504)	—	(28,349)	(45,853)
107.12.31 餘額	\$ (2,039)	\$ —	\$ (12,067)	\$ (14,106)

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)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	—	(40,276)	(40,276)
採用權益法認列之關聯企業及合資企業之其他綜合損益之份額	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)

(6)庫藏股

民國 107 年及 106 年度庫藏股票數量變動情形如下：

		107 年度			單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量	
子公司持有母公司股票	1,627	79	1,706	—	
轉讓股份予員工	5,000	—	—	5,000	
合計	6,627	79	1,706	5,000	

		106 年度			單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量	
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	

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：

106.12.31		
持有股數 (仟股)	帳面金額	市價
1,627	54,523	79,737

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

- (b)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額
- (c)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

(7) 非控制權益

項 目	107 年度	106 年度
期初餘額	\$ 10,072,434	\$ 9,031,000
追溯適用之影響數	48,560	—
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	1,803,653	568,768
換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額	2,711	(104,590)
金融資產未實現損益之變動	(123)	171
確定福利計劃再衡量數	5,525	(54)
子公司員工認股權酬勞成本	72,394	24,134
對子公司所有權益之變動	(667,478)	372,400
採用權益法認列關聯企業股權 淨值之變動數	(20,239)	(39)
子公司股東現金股利	(714,300)	(177,709)
取得子公司	324,550	358,553
處分子公司	(7,983,543)	—
非控制權益增加(減少)	(549,286)	—
期末餘額	\$ 2,394,858	\$ 10,072,434

## 19. 股份基礎給付

(1)截至民國107年12月31日止，本集團之股份基礎給付協議如下：

子公司名稱	協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
金樺	權益交割： 員工認股權	104.09.21	36	5年	註1
	員工認股權	104.03.05	964	5年	
博晟	106年現金增資保留 員工認股	106.01.18	1,000		立即既得
	106年現金增資保留 員工認股	106.03.03	3,750		立即既得
	107年現金增資保留 員工認股	107.04.30	11,570		立即既得
東源	員工認股權	102.02.20	3,200	10年	註2
	員工認股權	106.12.14~ 107.04.20	9,720	10年	註1
澳優	員工認股權	105.01.21、 105.07.06	46,815	5年	註3
Bio Engine Investment Holding Limited	員工認股權	107.08.13	7,720	3年	註4

註1. 發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

註1. 員工自被授予認股權憑證且到職年資滿二年後，得依計畫所訂一定時程及比例行使認股權利

註2. 二年之服務且公司於西元2021年12月31日以前達成具體考核方案，認股權人得依達成年度所規定之比例行使認股權

註3 憑證持有人於發行屆滿一年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

註4 憑證持有人於發行屆滿半年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權

(2)上述權益交割股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

員工認股權	107年1月1日至12月31日		106年1月1日至12月31日	
	單位(仟)	加權平均執行價格(元)	單位(仟)	加權平均執行價格(元)
期初流通在外	40,710	\$	50,315	\$
本期給與	17,440		—	
本期失效	(222)		(1,030)	
本期執行	(13,118)		(8,575)	
本期合併個體減少	(37,090)		—	
期末流通在外	7,720		40,710	

(3)資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

	107年12月31日			106年12月31日		
	單位(仟)	執行價格之範圍(元)	加權平均剩餘合約期限(年)	單位(仟)	執行價格之範圍(元)	加權平均剩餘合約期限(年)
金樺員工認股權	—	—	—	674	10~22.03	2.19
東源員工認股權	—	—	—	2,550	Us 1	5.1
澳優員工認股權	—	—	—	25,471	HK2.45	3.25
	—	—	—	12,015	HK2.45	3.05
Bio Engine Investment Holding Limited	7,720	RMB0.0235	1.67	—	—	—

(4)本集團給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

子公司名稱	協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每股公平價值(元)
金樺	員工認股權	104.9.21	9.53	22.03	40.93~41.87%	3.5~4.5年	0.00%	0.73~0.87%	0.77~1.19
		104.03.05	11.47	10	40.06~40.27%	3.5~4.5年	0.00%	0.94~1.09%	4.06~4.52
	現金增資保留員工認股	106.1.18	22.47	30	37.71%	0.17年	0.00%	0.38%	0.05
博晟	現金增資保留員工認股	106.03.03	10.32	10	29.01%	0.07年	0.00%	0.33%	0.51
博晟	現金增資保留員工認股	107.04.30	9.92	10	24.31%	0.5年	0.00%	0.38%	0.65



東源	員工認股權	102.2.20	US\$ 0.387	US\$ 1	25.22%	8.3年	0.00%	0.7725%	0.365
		106.12.11	US\$ 2.02	US\$ 1	39.98%	6.84年	0.00%	4.0004%	US 1.181
		107.04.20	US\$3.1	US\$ 1	42.22%	6.66年	0.00%	3.6306%	US 2.174
Bio Engine Investment Holding Limited	員工認股權	107.08.13	RMB0.235	RMB 0.0001	41.64%	2年	0.00%	0.64%~ 1.05%	RMB0.235

下列員工認股權係使用 Binomial Tree Model 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

澳優	員工認股權	105.01.21	HK 2.32	HK2.45	49.09%	5年	0.00%	1.36%	HK 0.854
		105.07.06	HK 2.25	HK2.45	47.45%	5年	0.00%	1.6%	HK 0.544

(5)股份基礎給付交易產生之費用如下：

	107年度	106年度
權益交割	127,587	37,014

## 20. 企業合併

### (1)收購子公司

公司名稱	主要營業活動	收購日	具表決權之所有權 權益/收購比例(%)	移轉對價
Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	嬰幼兒配方奶粉 及營養品業務	107/6/29	100%及 85%	\$ 889,170
北京順都藥物 研究(有)公司	投資	107/2/15	100.00%	\$ 22,890
美精技股份有 限公司	生物技術服務及 醫療器材批發	106/7/31	81%	\$ 196,007
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	從事製造、包裝 及銷售乳製品及 奶粉產品	106/7/5	100%	\$ 518,376
權鋒國際股份 有限公司	買賣嬰兒奶粉及 營養品	106/4/28	60.00%	\$ 45,288

透過澳優乳業子公司 Spring Choice Limited 收購 Ozfarm Australia 及 Ozfarm Hk 股權，讓澳優集團擁有 Ozfarm Australia 品牌及產品，進一步擴充及發展澳洲、中國及海外市場，且有利於完善澳優集團目前之產品種類，及提高與澳優集團整體之協同效應，繼而提升營運效率。

透過收購 Lumosa Therapeutics Co., Limited 並取得北京順都藥物研究有限公司 100% 股權係為拓展其位於中國現有之醫藥研發，以滿足本集團新藥研發技術面增長，並為其他業務發展準備。

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，將健全其產品線並增強未來獲利動能，並有利於海外授權與通路布建等全球版圖的擴張。

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。

## (2) 移轉對價

	107 年度		
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK		北京順都藥物研究有 限公司
現金	\$	—	\$ 22,890
發行股份		431,258	—
或有對價協議		26,805	—
收購前已持有權益於 收購日之公允價值		379,731	—
認購期權(call option)		51,376	—
合計	\$	889,170	\$ 22,890

	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	\$ 45,288	\$ 231,933	\$ 196,007
發行股份 (非控制權益)	—	286,443	—
合計	\$ 45,288	\$ 518,376	\$ 196,007

## (3) 收購日取得之資產及承擔之負債

	107 年度		
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研 究有限公司	
流動資產			
現金及銀行存款	\$ 221,133	\$ 13,395	
應收款項	49,304	—	
存貨	6,001	—	
預付款項及其他	8,800	441	
非流動資產			
不動產、廠房及設備	4,463	637	
無形資產	237,206	—	
流動負債			
應付帳款及其他應付款	(96,506)	(141)	
當期所得稅負債	(38,382)	—	
非流動負債			
遞延所得稅負債	(69,022)	—	
合計	\$ 322,997	\$ 14,332	

	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
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	31,604	115,787	—
預付款項及其他	1,202	40,830	5,605
非流動資產			
不動產、廠房及設備	22	252,714	15,049
無形資產	30,900	656,370	92,985
遞延所得稅資產	—	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	(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	(5,253)	(210,799)	—
合計	\$ 56,338	\$ 463,536	\$ 246,051

#### (4) 非控制權益

Ozfarm HK(15%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 442 仟元衡量，此公允價值係採用可辨認淨資產公允價值進行估計。

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。

權鋒國際股份有限公司之非控制權益(40%之現時所有權權益)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。

#### (5) 因收購產生之商譽(廉價購買利益)

	107 年		
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物 研究有限公司	
移轉對價	\$ 889,170	\$ 22,890	
非控制權益	(442)	—	
減：所取得可辨認 淨資產之公允價值	(322,997)	(14,332)	
因收購產生之 商譽	\$ 565,731	\$ 8,558	

	106 年		
	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)

收購 Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK 產生之商譽，主要係擴充及發展澳洲、中國及海外市場。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

收購北京順都藥物研究有限公司產生之商譽，主要來自預期合併綜效。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

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。

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。

(6) 取得子公司之利益

		Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK
收購日採權益法投資重新衡量之公允價值	\$	379,731
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		213,121
匯差		(7,551)
認列之利益	\$	159,059

(7) 取得子公司之淨現金流出(入)

	107 年		
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物 研究有限公司	
現金支付之對價	\$ —	\$ 22,890	
減：取得之現金及約當現金餘額	(221,133)	(13,395)	
合計	\$ (221,133)	\$ 9,495	

	106 年		
	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

(8) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研究 有限公司
營業收入	\$ 99,515	\$ —
本期淨利(損)	\$ (7,981)	\$ (850)

	權鋒國際(股)公司 收購日-106.12.31	ADP Holdings (Australia) Pty Ltd 收購日- 106.12.31	美精技股份 有限公司 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)

若該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，來自被收購公司之經營成果如下。此擬制數字僅作說明用途，無法反映企業合併於收購當年度之開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

	107 年度	
	Ozfarm Australia 及 Ozfarm HK	北京順都藥物研究 有限公司
營業收入	\$ 443,052	\$ —
本期淨利(損)	\$ 33,831	\$ (1,047)

	106 年度		
	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(損)	\$ 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。

## 21. 處分子公司

- (a) 合併公司對子公司博晟生醫股份有限公司持有 26.57%權益之投資，於 107 年 4 月改選董監事，未取得過半數董事席次，即喪失控制力。
- (b) 澳優乳業子公司原持有湖南營養港房地產開發有限公司 100%股權，107 年 6 月辦理現金增資持股比例降至 51%，不具經營管理權，評估喪失控制力。
- (c) 合併公司對子司東源國際醫藥(股)公司持有 46.55%權益之投資，於 107 年 9 月完成辦理現金增資及可轉換公司債轉換發行新股持股比例由 46.55%降為 37.8%無法主導董事會及攸關營運活動評估喪失控制力。
- (d) 合併公司於 107 年 10 月出售澳優乳業(股)公司股權，於完成股權移轉及現金增資後，持股比例降為 23.77%無法主導董事會及攸關營運活動評估喪失控制力。
- (e) 子公司金樺生物醫學(股)公司於 107 年 10 月底與順天醫藥生技(股)公司合併，以順藥為存續公司，金樺為消滅公司。
- (f) 合併公司對子公司玉晟管理顧問股份有限公司及其子公司北京順都藥物研究有限公司，於 107 年 12 月玉晟管顧辦理現金增資及改選董監事，未取得過半數董事席次即喪失控制力。
- (g) 合併公司於 107 年 8 月簽約出售永光製藥有限公司 100%股權，相關交易於 107 年 12 月執行股款交付及管理權移轉。

### (1) 收取之對價

	永光製藥(有) 公司	金樺生物醫學 股份有限公司	澳優乳業股份有 限公司
現金及約當現金	\$ 555,459	\$ —	\$ 2,640,207
取得股份價款	—	294,661	—
應收處分投資款	21,430		
總收取對價	\$ 576,889	\$ 294,661	\$ 2,640,207

## (2) 對喪失控制之資產及負債之分析

	東源國際醫藥股份 有限公司及其子 公司	博晟生醫股份 有限公司	湖南營養港房 地產開發有限 公司	金樺生物醫學 股份有限公司
<b>流動資產</b>				
現金及銀行存款	\$ 1,777,328	\$ 167,123	\$ 1,938	\$ 116,644
原始認列時指定為透 過損益按公允價值衡 量之金融資產	80,829	—	—	—
按攤銷後成本衡量之 金融資產-流動	—	—	—	100,000
應收款項	44,835	—	11,310	3,156
合約資產	3,593	—	—	15,312
存 貨	4,640	—	—	—
預付款項及其他	212,520	16,394	—	3,496
<b>非流動資產</b>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	—	—	—	79,299
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產	39,000	75,888	—	—
不動產、廠房及設備	1,218,729	15,835	699,823	45,158
長期預付租金	105,791	—	—	—
無形資產	807,516	109,610	—	22,868
存出保證金	7,960	—	—	933
其 他	43,231	614	—	4,217
<b>流動負債</b>				
短期借款	(82,995)	—	—	—
應付帳款及其他應付款	(118,469)	(10,878)	(11,919)	(11,856)
合約負債	(5,726)	—	—	(2,451)
一年內到期之長期負債	(28,860)	—	—	—
預收款項及其他	(3,448)	(60,876)	—	(186)
<b>非流動負債</b>				
長期借款	(193,140)	—	—	—
指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債	(3,453,213)	—	—	—
淨確定福利負債-非流動	—	—	—	(53)
合 計	\$ 460,121	\$ 313,710	701,152	\$ 376,537



	永光製藥(有) 公司	玉晟管理顧問 股份有限公司	北京順都藥物 研究有限公司	澳優乳業股份有限 公司及其子公司
<b>流動資產</b>				
現金及銀行存款	\$ 10,270	\$ 584,400	\$ 12,349	\$ 2,390,669
原始認列指定透過損 益按公允價值衡量之 金融資產	—	—	—	4,639
按攤銷後成本衡量之 金融資產-流動	—	—	—	2,024,054
應收款項	8,861	—	—	1,225,169
合約資產	448	28,175	—	—
存 貨	12,410	—	—	7,159,505
預付款項及其他	40	637	430	2,070,533
<b>非流動資產</b>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	—	17,828	—	—
採用權益法之投資	—	196,137	—	1,141,746
不動產、廠房及設備	73,490	1,237	441	7,042,091
長期預付租金	13,112	—	—	200,740
無形資產	—	1,783	8,558	5,712,699
存出保證金	233	—	—	—
遞延所得稅資產	—	—	—	857,050
<b>流動負債</b>				
短期借款	—	—	—	(5,580,561)
應付帳款及其他應付款	(41,871)	(14,852)	(10)	(6,403,487)
合約負債	(2,084)	—	—	(1,665,196)
原始認列指定透過損 益按公允價值衡量之 金融負債	—	—	—	(5,406)
本期所得稅負債	—	(40,166)	—	(571,605)
其他流動負債	(77)	(24)	—	(359)
<b>非流動負債</b>				
長期借款	—	—	—	(1,754,375)
其他金融工具	—	—	—	(1,030,015)
存入保證金	(8,864)	(2,536)	—	—
遞延所得稅負債	—	(4,180)	—	(419,968)
其他長期負債	—	—	—	(150,063)
淨確定福利負債-非流 動	—	—	—	(28,207)
合 計	\$ 65,968	\$ 768,439	\$ 21,768	\$ 12,220,012

### (3)處分子公司之利益

	東源國際醫藥股份有限公司及其子公司	博晟生醫股份有限公司	湖南營養港房地產開發有限公司	金樺生物醫學股份有限公司
收取之對價	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 294,661
剩餘投資之公允價值	2,138,603	146,816	702,054	—
減：喪失控制力當日之投資帳面金額	241,226	83,340	702,054	204,593
減：自其他權益重分類損益	98,663	—	—	—
認列之利益	\$ 1,798,714	\$ 63,476	\$ —	\$ 90,068

	永光製藥(有)公司	玉晟管理顧問股份有限公司	北京順都藥物研究有限公司	澳優乳業股份有限公司
收取之對價	\$ 576,889	\$ —	\$ —	\$ 2,640,207
剩餘投資之公允價值	—	425,040	21,768	7,652,967
減：喪失控制力當日之投資帳面金額	58,615	314,288	21,768	5,359,139
減：自其他權益重分類損益	12,941	(252)	—	766,101
減：庫藏股交易	—	(45,274)	—	—
認列之利益	\$ 505,333	\$ 65,730	\$ —	\$ 4,167,934

### (4)處分子公司之淨現金流入(出)

	東源國際醫藥股份有限公司	博晟生醫股份有限公司	湖南營養港房地產開發有限公司	金樺生物醫學股份有限公司
以現金及約當現金收取之對價	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
減：處分之現金及約當現金餘額	(1,777,328)	(167,123)	(1,938)	(116,644)
	\$ (1,777,328)	\$ (167,123)	\$ (1,938)	\$ (116,644)

	永光製藥(有)公司	玉晟管理顧問股份有限公司	北京順都藥物研究有限公司	澳優乳業股份有限公司
以現金及約當現金收取之對價	\$ 555,459	\$ —	\$ —	\$ 2,640,207
減：處分之現金及約當現金餘額	(10,270)	(584,400)	(12,349)	(2,390,669)
	\$ 545,189	\$ (584,400)	\$ (12,349)	\$ 249,538

## 22. 與非控制權益之權益交易

(1)107 年 5 月澳優乳業(股)公司發行新股收購原持股 85%子公司海普諾凱營養品(股)公司剩餘 15%少數股東權益。

107 年 6 月澳優乳業發行新股收購合資企業 Ozform Australia 及關聯企業 Ozform HK 股權。

另 107 年 5 月及 6 月澳優乳業公司員工執行認股權增資。

上述交易致合併公司持有澳優乳業股權比例由 40.28%減少至 37.98%。

(2)107 年 4 月及 7 月金樺子公司員工執行認股權增資致合併公司持股比例由 50.50%減少至 50.10%。

(3)107 年 2 月澳優乳業(股)公司收購原持股 56%子公司 Hyproca Goat Milk B.V. 剩餘 44%少數股東權益。

(4)子公司豐華生技於 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%。

107 年因子公司玉晟管理顧問(股)公司出售股權致持股比例變動。

(5)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%。

(6)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。

(7)106 年金樺子公司員工執行認股權增資致合併公司持股比例由 54.07%減少至 50.5%。

(8)106 年 7 月澳優子公司員工執行股權至合併公司持股比例由 40.55%減少至 40.28%。

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。

## 107 年度

	金樺生物醫學 公司	Hyproca Goat Milk	澳優公司	豐華公司
收取(給付)之現金對價	\$ 2,126	\$ (182,468)	\$ (986,913)	\$ (566)
子公司淨資產帳面金額按 相對權益變動計算應(轉 出)轉入非控制權之金額	(2,265)	134,278	490,315	(19,469)
權益交易之差額	\$ (138)	\$ (48,190)	\$ (496,598)	\$ (20,035)
權益交易差額調整科目				
資本公積	\$ (138)	\$ (48,190)	\$ (198,518)	\$ (2,760)
保留盈餘	\$ —	\$ —	\$ (298,080)	\$ (17,275)

## 106 年度

	金樺生物醫學 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

## 23. 客戶合約之收入

## (1) 收入之細分

## 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	國內西藥品	豐華部門	澳優部門	東源部門	其他部門	合併
<u>主要地區市場</u>						
台灣	700,340	76,139	152,666	—	5,042	934,187
中國	—	891,230	15,370,775	154,564	70,420	16,486,989
歐盟	—	—	2,069,237	—	—	2,069,237
中東	—	—	272,425	—	3,109	275,534
澳洲	—	—	494,374	—	2,500	496,874

其他	—	21,545	1,315,047	—	48,809	1,385,401
收入合計	700,340	988,914	19,674,524	154,564	129,880	21,648,222
<u>主要商品/服務</u>						
西藥	700,340	—	—	—	—	700,340
乳製品及營養品	—	—	19,674,524	—	—	19,674,524
生物技術服務	—	—	—	154,564	59,382	213,946
益生菌	—	946,161	—	—	—	946,161
其他	—	42,753	—	—	70,498	113,251
收入合計	700,340	988,914	19,674,524	154,564	129,880	21,648,222

(2)民國 106 年度之收入金額請詳附註六.24。

(3)合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	107. 12. 31	107. 01. 01
應收帳款	\$ 142,593	\$ 1,083,534
減：備抵損失	(2,112)	(6,273)
	\$ 140,481	\$ 1,077,261
合約資產	\$ —	\$ 12,249
減：備抵損失	—	—
	\$ —	\$ 12,249
合約負債	\$ 127,175	\$ 114,464

## 24. 營業收入

合併公司民國 106 年度所產生收入之細分如下：

項 目	106 年度
商品銷售及授權收入	\$ 19,142,446
勞務提供收入	249,368
合 計	\$ 19,391,814

25. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	107 年度			106 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	802,778	2,455,399	3,258,177	782,002	2,206,498	2,988,500
勞健保費用	143,693	145,757	289,450	105,181	137,959	243,140
退休金費用	52,658	25,647	78,305	48,038	27,302	75,340
其他員工福利費用	16,608	24,751	41,359	16,352	25,788	42,140
小計	1,015,737	2,651,654	3,667,291	951,573	2,397,547	3,349,120
折舊費用	272,965	172,186	445,151	252,746	156,269	409,015
攤銷費用	103,711	374,130	477,841	77,506	386,223	463,729

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

107 年及 106 年度估列員工酬勞及董監事酬勞分別於 108 年 3 月 25 日及 107 年 3 月 28 日董事會決議如下：

	107 年度		106 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	0.1%	6,985	3%	8,212
董監事酬勞	0.1%	6,985	2%	5,475

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：

	107 年度		106 年度	
	員工酬勞	董監事酬勞	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議配發金額	6,985	6,985	8,212	5,475
財務報表認列金額	6,985	6,985	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。

## 26. 營業外收入及支出

### (1) 其他收入

項 目	107 年度	106 年度
租金收入	\$ 8,167	\$ 8,636
補助及補償收入	131,728	74,438
應付款轉列收入	—	13,462
顧問收入	574	8,528
或有對價利益	120,633	—
廉價購買利益	—	3,294
其 他	61,191	60,005
合 計	\$ 322,293	\$ 168,363

### (2) 財務成本

項 目	107 年度	106 年度
銀行借款及其他借款利息	\$ 139,340	\$ 144,735
公司債利息	53,505	63,258
融資租賃利息	25,905	2,385
其 他	3,684	1
減：利息資本化	(7,322)	(16,048)
小 計	215,112	194,331
銀行貸款手續費	8,662	7,367
金融工具之公允價值損益： 利率交換	—	(4,004)
合 計	\$ 223,774	\$ 197,694

### (3) 什項支出

項 目	107 年度	106 年度
不動產、廠房及設備減損損失	\$ 20,408	\$ 12,809
無形資產減損損失	39,755	—
法律及專業費用	6,768	39,730

其他支出	27,879	66,062
合計	\$ 94,810	\$ 118,601

## 27. 其他綜合損益組成部分

107 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡 量數	\$ 7,253	\$ —	\$ 7,253	\$ 2,350	\$ 9,603
採用權益法認列之關聯企 業及合資之其他綜合損益 之份額	(18,399)	—	(18,399)	216	(18,183)
本期其他綜合損益	\$ (11,146)	\$ —	\$ (11,146)	\$ 2,566	\$ (8,580)

107 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	\$ (237,143)	\$ 878,163	\$ 641,020	\$ (106,885)	\$ 534,135
採用權益法認列之關聯企 業及合資之其他綜合損益 之份額	(35,648)	51	(35,597)	7,125	(28,472)
本期其他綜合損益	\$ (272,791)	\$ 878,214	\$ 605,423	\$ (99,760)	\$ 505,663

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)

## 28. 所得稅

### (1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	107.12.31	106.12.31
遞延所得稅資產		
銷貨退回及折讓	\$ —	\$ 3,290
備抵存貨跌價損失	4,181	6,207
聯屬公司間未實現利益	19,425	8,179
權益法認列之投資損益	(21,159)	33,901
淨確定福利負債	—	10,464
長期預付租金	17,406	18,160
遞延收入	—	274,914
其 他	1,123	178,698
虧損扣抵	—	310,392
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	7,605	105,204
小 計	\$ 28,581	\$ 949,409
遞延所得稅負債		
金融資產未實現利益	\$ (123,572)	\$ —
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(1,001,407)	(85,759)
收購子公司公允價值調整	—	(316,282)
投資股利預扣稅	—	(76,496)
其 他	4,312	(17,655)

國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	116	—
小計	\$ (1,132,269)	\$ (507,910)

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	107 年度	106 年度
當期所得稅費用	\$ 964,045	\$ 576,060
未分配盈餘加徵稅款	2,496	—
遞延所得稅費用	920,286	25,859
投資抵減	—	(620)
補繳以前年度所得稅	3,260	—
以前年度所得稅(高)低估數	3,386	1,735
其他	883	683
所得稅費用(利益)	\$ 1,894,356	\$ 603,717

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	107 年度	106 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ (2,350)	\$ 2,439
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	(216)	—
與不重分類至損益項目相關之 所得費用(利益)	\$ (2,566)	\$ 2,439
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ 106,885	\$ (30,135)
備供出售金融資產未實現評價 (損)益	—	1,412
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	(7,125)	—
與可能重分類至損益項目相關 之所得費用(利益)	\$ 99,760	\$ (28,723)

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

## 29. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	107 年度			106 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	6,083,797	338,364	17.98	249,998	330,815	0.76
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		103			168	
轉換公司債(註)	42,804	38,141		—	—	
稀釋每股盈餘	6,126,601	376,608	16.27	249,998	330,983	0.76

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 0.79 元減少為 0.76 元。

(註)民國 106 年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。

## 30. 資本管理

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

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

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

合併公司之資產負債比例如下：

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
負債總額	\$ 4,909,471	\$ 21,430,499
資產總額	\$ 20,376,470	\$ 38,299,828
負債比例	24%	56%

### 31. 金融工具

#### (1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，合併公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.31(3)。

	107年12月31日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債				
可轉換公司債	1,404,816	—	—	1,411,957

	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

#### (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：

107.12.31				
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ 307,254	\$ —	\$ 307,254
國內未上市(櫃)公司股票	—	902,993	598,695	1,501,688
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	2,327,422	2,327,422
認股權證	—	—	85,520	85,520
	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,210,247</u>	<u>\$ 3,011,637</u>	<u>\$ 4,221,884</u>

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
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
	<u>\$ 23,532</u>	<u>\$ 332,796</u>	<u>\$ 357,491</u>	<u>\$ 713,819</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債：				
衍生性工具—賣回權	—	—	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	<u>—</u>	<u>\$ 7,269</u>	<u>\$ 571,895</u>	<u>\$ 579,164</u>

(4)合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

市場報價	上市(櫃)公司股票	開放型基金
	收盤價	淨值

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

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

d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	107.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司 股票	2,926,117	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利 益比乘數、企業 價值對稅前息 前折舊攤提前 利益比乘數、缺 乏市場流通性 折價、控制權溢 價	乘數及控制權溢價 愈高，公允價值愈 高；  缺乏市場流通性折 價愈高，公允價值愈 低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性	加權平均資金成本 及少數股權折價愈 高，公允價值愈低；  長期營收成長率及 長期稅前營業淨利

認股選擇權	85,520	選擇權訂價模式	折價、少數股權折價 股價波動率	愈高，公允價值愈高。 股價波動率愈高，公允價值愈高
	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：

	107. 12. 31			106. 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	2,090	30.715	64,185	15,993	29.76	478,117
人民幣：新台幣	190,926	4.472	853,821	99,282	4.565	453,229
美金：人民幣	—	—	—	1,385	6.5192	41,559
澳幣：人民幣	—	—	—	30,100	4.857	667,417
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	66,674	30.715	2,069,442	7,606	29.76	233,431
人民幣：新台幣	2,534,051	4.472	11,293,878	1,543,519	4.565	7,059,157
韓圓：新台幣	2,446,294	0.0278	68,007	2,753,202	0.0281	77,365
日幣：新台幣	—	—	—	244,800	0.2713	64,676
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣：新台幣	3,000	4.472	13,416	—	—	—

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 107 年及 106 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為 84,126 仟元及 21,733 仟元。

### (b) 利率風險

利率風險係指由於市場之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要係來自於浮動利率借款。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	107. 12. 31	106. 12. 31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 1,454,945	\$ 9,113,064



### 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 107 年及 106 年度之稅前淨利減少 73,957 仟元及 91,131 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：

107.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 550,000	\$ —	\$ —	\$ 550,000
應付款項(含關係人)	98,760	—	—	98,760
其他應付款	176,192	—	—	176,192
應付公司債	—	1,404,816	—	1,404,816
長期借款	126,989	777,956	—	904,945
合 計	\$ 951,941	\$ 2,182,772	\$ —	\$ 3,134,713

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	<u>\$ 12,610,164</u>	<u>\$ 3,556,557</u>	<u>\$ 283,399</u>	<u>\$ 16,450,120</u>

## 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
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司(107年10月底改具重大影響力)
台灣澳優乳業股份有限公司 (原海普諾凱奶粉營養品(股)公司)	本公司關聯企業之子公司 (107年10月底改具重大影響力)
東曜藥業股份有限公司	本公司關聯企業之子公司(107年9月底改具重大影響力)
Ozfarm Royal Pty Ltd	本公司之合資企業 子公司(107年6月收購為子公司)
CCIC Europe FOOD Test B.V.	本公司之關聯公司
Exactech International operation, AG	子公司博晟生醫(股)公司之大股東
安徽喬富食品配料銷售有限公司	該公司負責人為本公司子公司之主要管理階層
喬富健康食品科技(安徽)有限公司	該公司負責人為 Glac & George Biotech Co., Limited 主要股東之董事
美納多健康服務(長沙)有限公司	本公司關聯企業之子公司(107年10月底改具重大影響力)
博晟生醫股份有限公司	關聯企業子公司 子公司(107年4月喪失控制力改僅具重大影響力)

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 營業收入

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 6,116	\$ 692
關聯企業	1,807	250
Farmel Holding B.V.	943,437	366,899
Ozfarm	261,445	143,577
合 計	\$ 1,212,805	\$ 511,418

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	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ —	\$ 1,592
Farmel Holding B.V.	1,004,735	1,118,922
合資企業	2,140	577
合 計	\$ 1,006,875	\$ 1,121,091

(3) 研究發展費用

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 1,928	\$ 4,433
關聯企業	1,789	—
永昕生物醫藥(股) 公司	3,299	27,930
合 計	\$ 7,016	\$ 32,363

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	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 630	\$ 338
關聯企業	484	650
合 計	\$ 1,114	\$ 988

(5) 租賃收入

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 47	\$ 34
關聯企業	834	416
順天醫藥生技(股) 公司	5,400	5,400
合 計	\$ 6,281	\$ 5,850

(6) 什項收入

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
關聯企業	\$ 7,272	\$ 8,512
東曜藥業(股)公司	13,124	—
合 計	\$ 20,396	\$ 8,512

(7) 財產交易

(1) 子公司荷蘭 Ausnutria Ommen B.V 於 107 年 2 月向關聯企業購入股權價款計  
歐元 3,500 仟元。

(2) 子公司荷蘭海普諾凱公司於 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	107.12.31	106.12.31
Farmel Holding B.V.	\$ —	\$ 51,633
合資企業	—	18,858
合計	\$ —	\$ 70,491

(b) 其他應收款

關係人類別/名稱	107.12.31	106.12.31
關聯企業	\$ 242	\$ 11,043
CCIC Europe FOOD Test B.V.	—	79,883
東曜藥業(股)公司	13,966	—
合計	\$ 14,208	\$ 90,926

(c) 應付款項

項目	關係人類別/名稱	107.12.31	106.12.31
應付票據	其他關係人	\$ —	\$ 59
應付帳款	其他關係人	—	8
	Farmel Holding B.V.	—	109,431
	合資企業	—	429
	合計	\$ —	\$ 109,927

(d) 其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	107.12.31	106.12.31
其他關係人	\$ 196	\$ 110
其他關聯企業	—	49
CCIC Europe FOOD Test B.V.	—	56,989
永昕生物醫藥(股) 公司	—	1,533
合 計	\$ 196	\$ 58,681

(e) 其他流動負債－預收款

關係人類別/名稱	107 年度	106 年度
關聯企業	\$ 754	\$ —

(9) 資金融通情形

其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	106 年度		
	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	107 年度	106 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 175,582	\$ 142,826
退職後福利	6,283	3,692
股份基礎給付	50,475	22,794
合 計	\$ 232,340	\$ 169,312

## 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	107年12月31日	106年12月31日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備 (含未完工程)	\$ 243,200	\$ 4,935,356	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	300,624	305,022	銀行借款及額度擔保
應收帳款	—	452,111	銀行借款擔保
存貨	—	3,018,267	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	6,309,772	11,396	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資		275,540	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	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	16,156	27,386	備償專戶
合計	\$ 6,869,689	\$ 13,514,429	

## 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 107 年及 106 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 134,845 仟元及 308,047 仟元，分別已依約支付新台幣 47,688 仟元及 172,501 仟元。
2. 合併公司截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日為購置設備及廠房工程，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 129,219 仟元及 907,843 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 107 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 107 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

5. 本公司截至民國 107 年 12 月 31 日為購置新竹湖口工業區不動產簽訂不動產買賣契約，合約總價 571,000 仟元，已依約支付 57,100 仟元。

6. 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	107 年度	106 年度
不超過一年	\$ 12,272	\$ 59,415
超過一年但不超過五年	19,862	81,749
超過五年	—	—
合 計	\$ 32,134	\$ 141,164

7. 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	107 年度	106 年度
不超過一年	\$ 11,689	\$ 5,400
超過一年但不超過五年	10,383	11,250
超過五年	—	—
合 計	\$ 22,072	\$ 16,650

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

1. 民國 108 年 1 月 16 日經董事會決議認購益安生醫(股)公司現金增資 4,150 仟股，每股認購價格新台幣 86 元計 356,900 仟元。
2. 民國 108 年 2 月 11 日經董事會決議參與認購永昕生物醫學(股)公司私募現金增資普通股 18,000 仟股，每股新台幣 22.3 元計 401,400 仟元。

十二、其 他：無



### 十三、附註再揭露事項

#### 1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表三
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）	附表七
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三、四、六、七

#### 3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收實本額、投資方式、資金出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表八
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	附表七

#### 4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表九

#### 十四、部門資訊

##### 1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

國內西藥品－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

澳優部門－乳製品與營養品研發、奶源收集、加工、生產及銷售。

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：

	107 年度							
	國內西藥品	生技創投	豐華部門	澳優部門	東源部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	700,339	859	988,914	19,674,524	154,564	129,022	—	21,648,222
來自母公司及合併子公司之收入	11,405	75,849	281,853	3,409,408	—	2,705	(3,781,220)	—
收入合計	711,744	76,708	1,270,767	23,083,932	154,564	131,727	(3,781,220)	21,648,222
部門利益(損失)	5,049,534	2,788,619	165,688	2,932,232	(917,288)	364,634		10,383,419
投資利益(損失)								(73,182)
公司一般收入(費用)								(304,657)
財務成本								(223,774)
繼續營業部門之稅前淨利								9,781,806
可辨認資產	1,881,713	3,925,712	1,499,919	—	—	496,202		7,803,546
長期股權投資								12,565,152
公司一般資產								7,772
資產合計								20,376,470

## 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	—	33,325,354
長期股權投資								2,874,903
公司一般資產								2,099,571
資產合計								38,299,828

### 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	
	107 年度	106 年度	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日
台灣	\$ 934,187	\$ 728,015	\$ 997,699	\$ 1,184,466
大陸	16,486,989	13,188,436	495,659	7,311,192
歐洲	2,069,237	3,152,845	—	6,173,574
中東	275,534	546,843	—	—
澳洲	496,874	514,276	—	1,669,174
其他	1,385,401	1,261,399	—	777,342
合計	\$ 21,648,222	\$ 19,391,814	\$ 1,493,358	\$ 17,115,748

#### 4. 產品別資訊

	107 年度	106 年度
西藥	\$ 700,340	\$ 627,972
勞務	213,946	249,368
乳製品及營養品	19,674,524	17,653,577
益生菌產品	946,161	738,757
其他	113,251	122,140
合計	\$ 21,648,222	\$ 19,391,814

#### 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		
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	蘇州東曜藥業 有限公司	應收關 係人款 項	Y	45,890	—	—	5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	人民幣 10,000 仟元	2,614,428 (淨值20%)	5,228,856 (淨值40%)
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	玉晟生技投資 (股)公司	應收關 係人款 項	Y	400,000	400,000	342,000	3%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	400,000	2,614,428 (淨值20%)	5,228,856 (淨值40%)
0	晟德大藥 廠(股)有 限公司	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	15,358	—	—	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	—	—	—
1	O' LONG 公司 (B.V.I)	永光製藥 有限公司	應收關 係人款 項	Y	45,000	—	—	2.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	—	—	—

註一：1、發行人填0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬子公司 對母公司 背書保證	屬母公司 對子公司 背書保證	屬大陸地 區背書保 證
		公司名稱	關係 (註)										
1	豐華生物科技 (股)公司	錦喬生物科技有限 公司(淮安)	3	淨值 40% 482,759	115,350	115,350	—	—	9.56%	淨值 45% 543,104	—	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約定互保之公司。

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

附表三

本公司民國 107 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	東宇生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	35,704	—	0.30%	—
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,200,000	75,348	16.00%	75,348
晟德大藥廠(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,933,680	59,113	10.59%	59,113
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,836,165	108,436	12.24%	108,436
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,700,000	40,800	1.36%	40,800
晟德大藥廠(股)公司	LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,405,405	56,449	1.59%	56,449
晟德大藥廠(股)公司	中智全球控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,100,000	19,934	0.29%	19,934
玉晟管理顧問(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	959,503	17,828	2.01%	17,828
Centerlab Investment Holding Limited	Shuimu Development Limited 水木發展醫療產業平行基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	307,254	33%	307,254
Centerlab Investment Holding Limited	廣州極飛飛科技有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	11,058	1.64%	11,058
玉晟生技投資(股)公司	美萌科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	863,250	26,390	4.73%	26,390
玉晟生技投資(股)公司	全福生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	7,589,000	238,219	12.91%	238,219
玉晟生技投資(股)公司	安盛生科(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,420,330	26,390	2.98%	26,390

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	Vaxon Investment Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000	113,579	15.00%	113,579
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,551,750	352,498	11.1%	352,498
玉晟生技投資(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 認股權證	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,131,836	85,520	—	85,520
玉晟生技投資(股)公司	雅祥生技醫藥(股)公司 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,000,000	24,000	0.80%	24,000
玉晟生技投資(股)公司	AiViva_Series A Preferred Share	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	15,117,480	246,097	15.00%	246,097
玉晟生技投資(股)公司	長聖國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,100,000	902,993	16.25%	902,993
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd一特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	19,666,000	1,457,830	19.67%	1,457,830
BioEngine Investment Holding I Limited	Acepodia Inc. (Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,924,044	52,276	6.35%	52,276



附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本(註)	處分損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	361,738,129	3,819,790	—	—	33,798,040	682,973	403,089	279,884	327,940,089	3,422,434
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	123,355,375	1,372,280	—	—	75,363,692	1,535,735	946,045	589,690	47,991,683	527,196
玉晟管理顧問(股)公司	澳優乳業(股)公司	採用權益法之投資	中信農業產業基金管理有限公司	—	20,838,268	231,816	—	—	20,838,268	421,499	262,513	158,986	—	—

註：含其他綜合淨利所認列之所有金額

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	(122,571)	0.57%	90-180天	—	—	16,770	9.2%	
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	合併個體內之孫公司	銷貨	(114,894)	0.53%	90-180天	—	—	46,240	25.38%	
Ausnutria Private Label B.V(原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	(2,828,636)	13.07%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Ausnutria Nutrition B.V(原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	(2,978,559)	13.76%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
Ausnutria Nutrition B.V(原Hyproca Nutrition B.V.)	Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd.	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(269,012)	1.24%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	
ADP Holdings (Australia) Pty Ltd	澳優乳業(中國)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(439,669)	2.03%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—	

澳優乳業(中國)有限公司	美納多健康服務(長沙)有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(671,422)	3.10%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
澳優乳業(中國)有限公司	海普諾凱生物科技有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,745,006)	8.06%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
澳優乳業(中國)有限公司	紐萊可(上海)營養品有限公司	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(189,442)	0.88%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
Ausuntria Kampen B.V. [Holland]	Lypack Leeuwarden BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(1,643,155)	7.59%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
Lypack Leeuwarden BV	Ausuntria Private Label BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,715,212)	12.54%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
Lypack Leeuwarden BV	Ausuntria Nutrition BV	同屬合併個體內之子公司	銷貨	(2,867,448)	13.25%	50%貨到付款 50%預付款	—	—	—	—
Ausuntria B.V	Farmel Dairy B.V/Farmel Products B.V	關聯企業	銷貨	(775,965)	3.58%	—	—	—	—	—
OzFarm Royal Pty Ltd	Australian Dairy Park Pty Ltd.	關聯企業	銷貨	(218,590)	1.01%	—	—	—	—	—
Ausuntria B.V	Farmel Dairy B.V/Farmel Products B.V	關聯企業	進貨	(430,540)	1.99%	—	—	—	—	—
Ausuntria Kampen B.V	Farmel Dairy B.V/Farmel Products B.V	關聯企業	進貨	(527,850)	2.44%	—	—	—	—	—

附表六

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
晟德大藥廠(股)公司	O' LONG 公司 (B.V.I)	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	400,626	400,626	12,740	100.00%	485,467	372,429	372,429	子公司
晟德大藥廠(股)公司	永昕生物醫藥股份有限公司	新竹科學工業園區苗栗縣竹南 鎮科東三路8號2樓	生物醫藥品 製造銷售等	209,715	203,271	11,640,962	10.58%	104,273	(274,430)	(28,029)	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%	412,592	348,062	112,760	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	565,838	495,245	29,001,948	40.19%	498,015	95,306	35,899	子公司
晟德大藥廠(股)公司	金祥生物醫學(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	-	-	-	47,878	15,521	子公司
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Fund	3/F, QUEENSGATE HOUSE, 113 SOUTH CHURCH STREET, P. O. BOX10240, GRAND CAYMAN, KY1-1002, CAYMAN ISLANDS.	創業投資	186,451	149,540	-	31.29%	134,561	(10,096)	(3,124)	-
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	1,855,040	1,049,058	49,702,439	36.77%	2,656,843	(1,555,370)	(708,251)	-
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	397,326	387,158	12,943,332	100%	405,667	(43,403)	(43,403)	子公司
晟德大藥廠(股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	301,714	211,539	9,908,503	100%	164,050	(27,526)	(27,526)	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 股 數	比 率	帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備 註
				本期末	去年年底						
威德大藥廠(股) 公司	澳優乳業股份有限公 司	Cayman Islands	食品	3,782,993	4,172,875	327,940,089	20.73%	6,799,414	2,923,799	665,592	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	413,513	322,196	13,824,057	26.51%	438,933	256,601	57,099	—
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	476,074	285,692	32,959,336	28.29%	361,596	(50,378)	(13,873)	—
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	835,000	1,670,000	83,500,000	58.60%	2,173,239	2,349,528	1,376,741	子公司
威德大藥廠(股) 公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	One Beacon Street, 15 <sup>th</sup> Floor Boston, MA, 02108	投資	22,386,000	—	—	30%	20,882	(6,992)	(2,097)	—
威德大藥廠(股) 公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	183,561	—	—	33.33%	181,028	(7,732)	(2,577)	—
威德大藥廠(股) 公司	PCJ Capital Management Limited	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	管理顧問	—	—	—	25%	993	3,890	973	—
豐華生物科技 (股)公司	GLAC&GEORGE BIOTECH CO., LIMITED	香港中環租庇利街1號喜訊 大廈706室	投資	104,168	104,168	3,938,685	60%	141,788	61,893	37,286	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	JLC Biotech Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Hong Kong	投資	580,580	414,199	9,577,185	100%	548,195	32,993	32,993	孫公司
豐華生物科技 (股)公司	Annulife Pty Ltd	Po Box 7092 ST Kilda Road Melbourne Vic 3004	益生菌相關保 健產品研發、 生產、銷售 與承接境外 DDM代工業務	1,094	—	—	100%	806	(288)	(288)	孫公司

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		去年年底	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			
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	2,000	200,000	100%	914	(223)	(223)	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	40,714	81,429	81,429	4,071,428	2.86%	105,549	2,349,528	67,129	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	功能性益生菌製成銷售	—	48,349	48,349	—	—	—	95,306	2,890	子公司
玉晟管理顧問(股)公司	金輝生物醫學(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	—	—	—	47,878	1,545	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	49,922	30,973	30,973	1,898,169	1.63%	38,286	(50,378)	(788)	—
玉晟管理顧問(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	新竹科學工業區區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	—	—	—	(274,430)	(649)	—
玉晟管理顧問(股)公司	益安生醫藥股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	—	54,717	54,717	—	—	—	256,601	4,567	—
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	46,372	1,398,000	1.03%	68,966	(1,555,370)	(26,250)	—
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	—	—	—	2,923,799	32,287	子公司
玉晟管理顧問(股)公司	Lumosa Therapeutics Co., Ltd	The Grand Pavillion Commercial Center, Oleaner Way, 802 West Bay Road, P. O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, cayman	投資	22,890	—	—	1,000,000	100.00%	21,768	(1,047)	(848)	—
玉晟生技投資(股)公司	金輝生物醫學(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	69,814	—	—	—	47,878	6,957	—
玉晟生技投資(股)公司	澳優乳業股份有限公司	Cayman Islands	食品	580,939	1,493,217	1,493,217	47,991,683	3.03%	995,033	2,923,799	206,509	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		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			
玉晟生技投資(股)公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區區街3-2號4樓之1	新藥開發	85,331	—	2,932,325	2.52%	32,040	(50,378)	188	
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Capital Holding Limited(H.K)	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	232,534	320,288	7,232,363	100%	1,499,975	978,237	978,237	—
玉晟生技投資(股)公司	博晟生醫股份有限公司	臺北市南港區區街3號4樓	骨科醫療器材 相關產品開發	242,736	148,000	17,957,863	25.65%	222,853	(167,456)	(46,756)	—
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding limited	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	17,153	17,153	3,750,000	100%	—	(20,366)	(20,366)	—
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine investment holding limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	30,485	—	1,000,000	100%	52,276	21,791	21,791	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	92,177	—	30.00%	68,007	154,485	46,346	—

附表七 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項

單位：新台幣仟元

交易之公司	關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)			應收(付)票據、帳款		未實現損益
			進(銷)貨	金額	價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
豐華生物科技股份有限公司	安徽錦喬生物科技股份有限公司	孫公司	銷貨	122,571	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	16,770	9.20%	34,873
豐華生物科技股份有限公司	錦麒生物科技(安徽)有限公司	孫公司	銷貨	19,248	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	7,072	3.88%	5,831
豐華生物科技股份有限公司	錦喬生物科技(淮安)有限公司	孫公司	銷貨	114,894	與非關係人無重大差異	90-180天	無重大差異	46,240	25.38%	36,776



附表八 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
永光製藥有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發生產及銷售	USD 20,020 仟元	(2) o'long 公司 (B.V.I)	394,906	—	—	(15,652)	100% (註3)	(15,652)	—	107年12月 股權已出售
北京永晟生技醫藥科技開發有限公司	滴眼劑、片劑及原料藥研發	RMB 1,400 仟元	(2) 永光製藥有限公司	—	—	—	(62)	100% (註3)	(62)	—	107年12月 股權已出售
瑛瑪諾醫藥研發(北京)有限公司	中西藥品研發	USD 500 仟元	(2) PHARMACENTER	15,207	—	—	—	—	—	—	公司已註銷
東耀藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 171,000 仟元	(2) 東源國際醫藥股份有限公司	698,807	—	—	(937,942)	44.88% (註3)	(436,518)	1,004,762	—
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	—	—	(785)	44.88% (註3)	(365)	11,223	—
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	—	—	(25,453)	44.88% (註3)	(11,846)	14,161	—
蘇州晟濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 43,600 仟元	(2) Center Laboratories Limited(HK)	211,539	90,053	—	(77,288)	39.93%	(27,524)	163,928	—
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	—	—	—	53,658	60%	32,195	193,001	—

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
錦喬生物科技(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 16,686 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	33,270	100%	33,270	481,655	—
錦華生物科技(安徽)有限公司	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB 15,000 仟元	(2)JLC BIOTECH HOLDING LIMITED	—	—	—	—	(172)	100%	(172)	66,911	—
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	—	—	—	—	8,293	60%	4,976	27,671	—
北京加科思新藥研發有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 123,540 仟元	(2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) 持有 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	—	3.93%	—	—	—
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	—	—	—	—	(28,881)	37.50%	(10,831)	—	—
北京順都藥物研究所有限公司	醫藥技術開發、諮詢	RMB 6,123 仟元	(2)Lumosa Therapeutics Co., Limited	—	—	—	—	(850)	100%	(850)	13,140	—
廣州極飛科技有限公司	電子、通信與自動控制技術研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Center Investment Holding Limited	—	134,270	—	134,270	—	1.64%	—	134,270	—

公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
			淨值	* 60%
晟德大藥廠股份有限公司	1,583,544 仟元	USD 79,895 仟元 RMB 129,475 仟元	7,843,285	

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

附表十 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 107 年度

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註 2)	交易往來情形				佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目	金額	交易條件	金額	
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟管理顧問(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/勞務費/其 他費用	依雙方簽訂之合約辦理	2,328	0.01%
		博晟生醫(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/委託管理 費	依雙方簽訂之合約辦理	227	-
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	薪資/其他費用		774	-
		東曜藥業(股)公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/技術服務 費/委託管理費	依雙方簽訂之合約辦理	2,797	0.01%
		東源國際醫藥(股)公司	1	處分投資利益	金融負債評價損失		225,405	1.04%
		東源國際醫藥(股)公司	1	金融資產評價損失 /兌換利益	金融負債評價利益		31,333	0.14%
		金祥生物醫學股份有限公司	1	租金收入/其他收入	租金支出/勞務費/其 他費用	依雙方簽訂之合約辦理	1,548	0.01%
		玉晟生技投資(股)公司	1	其他收入/其他利 息收入	勞務費/薪資/利息 費用	依雙方簽訂之合約辦理	2,638	0.01%
		玉晟生技投資(股)公司	1	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	依雙方簽訂之合約辦理	342,115	1.68%
		權鋒國際股份有限公司	1	其他收入/租金收入	其他費用/租金支出		810	-
		永光製藥有限公司	1	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	243	-
1	0' LONG 公司(B.V.I)	永光製藥有限公司	3	利息收入	利息支出	依雙方協商決定	675	-
2	永光製藥有限公司	北京順都藥物研究所有限公司	3	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	806	-
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他收入	研究費	依雙方簽訂之合約辦理	334	-
3	豐華生物科技(股)公司	安徽錦喬生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	122,571	0.57%
		安徽錦喬生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	16,770	0.08%

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註 2)	交易往來情形			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	銷貨收入	19,248	交易條件依雙方協商決定	0.09%
		錦麒生物科技有限公司	3	應收帳款	7,072	交易條件依雙方協商決定	0.03%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	114,894	交易條件依雙方協商決定	0.53%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	應收帳款	46,240	交易條件依雙方協商決定	0.23%
		得益食品股份有限公司	3	銷貨收入	2,844	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		得益食品股份有限公司	3	應收帳款	2,986	交易條件依雙方協商決定	0.01%
4	安徽錦喬生物科技有限公司	錦麒生物科技有限公司	3	加工費	4,018	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		錦麒生物科技有限公司	3	營業收入	1,367	交易條件依雙方協商決定	0.01%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	12,656	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	研發費用	1,219	交易條件依雙方協商決定	0.01%
5	錦麒生物科技有限公司	錦喬生物科技有限公司(淮安)	3	銷貨收入	3,095	交易條件依雙方協商決定	0.01%
6	玉晟管理顧問(股)公司	玉晟生技投資(股)公司	3	營業收入	75,615	依雙方簽訂之合約辦理	0.35%
		金樺生物醫學股份有限公司		營業收入	143	依雙方簽訂之合約辦理	—
7	Ausnutria Private Label B. V.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	2,828,636	交易條件依雙方協商決定	13.07%
		澳優乳業(中國)有限公司	3	預收帳款	1,681,416	交易條件依雙方協商決定	8.25

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註 2)	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科目	金額	交易條件	
8	Ausnutria B. V.	海普諾凱營養品有限公司	3	銷貨收入	2,978,559	交易條件依雙方協商決定	13.76%
		海普諾凱營養品有限公司	3	預收帳款	1,604,776	交易條件依雙方協商決定	7.88%
		Hyproca Nutrition (HongKong) Co. Ltd.	3	銷貨收入	269,012	交易條件依雙方協商決定	1.24%
9	ADP Holding (Australia) Pty Ltd.	澳優乳業(中國)有限公司	3	銷貨收入	439,669	交易條件依雙方協商決定	2.03%
10	澳優乳業(中國)有限公司	美納多健康服務(長沙)有限公司	3	銷貨收入	671,422	交易條件依雙方協商決定	3.10%
		海普諾凱生物科技有限公司	3	銷貨收入	1,745,006	交易條件依雙方協商決定	8.06%
		紐萊可(上海)營養品有限公司	3	銷貨收入	189,442	交易條件依雙方協商決定	0.88%
11	Ausnutria Kampen B. V. [Holland]	Lypack Leeuwarden BV	3	銷貨收入	1,643,155	交易條件依雙方協商決定	7.59%
12	Lypack Leeuwarden BV	Ausnutria Private Label B. V.	3	銷貨收入	2,715,212	交易條件依雙方協商決定	12.54%
		Ausnutria Private Label B. V.	3	應收帳款	44,699	交易條件依雙方協商決定	0.22%
		Ausnutria Nutrition B. V.	3	銷貨收入	2,867,442	交易條件依雙方協商決定	13.25%
		Ausnutria Nutrition B. V.	3	應收帳款	143,555	交易條件依雙方協商決定	0.70%
13	東源國際醫藥(股)公司	昇洋醫藥國際有限公司(香港)	3	其他應收款-關係人	847	交易條件依雙方協商決定	—
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他應收款-關係人	61,050	交易條件依雙方協商決定	0.30%
14	東曜藥業有限公司(蘇州)	江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	其他應收款-關係人	5,062	交易條件依雙方協商決定	0.02%
		江蘇東揚醫藥科技有限公司	3	租金支出	826	依雙方簽訂之合約辦理	—

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註 2)	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
15	江蘇東揚醫藥科技有限公 司	東源生物醫藥科技(上海)有 限 公司	3	其他應收款-關係人	1,286	交易條件依雙方協商決定	—
16	東曜藥業(股)公司	東曜藥業有限公司(蘇州)	3	其他應收款-關係人	11,445	交易條件依雙方協商決定	0.06%
		東曜藥業有限公司(蘇州)	3	銷貨收入	5,498	交易條件依雙方協商決定	0.03%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：  
(1)母公司填0。  
(2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：  
(1)母公司對子公司。  
(2)子公司對母公司。  
(3)子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期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

## 附表十

## 母子公司問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	1,887	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	1,032	-
		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	615	-
		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	944	-
		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	786	-
		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	2,960	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	4,858	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	424,742	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	O' LONG 公司(B.V.I)	永光製藥有限公司	3	其他應收款-關係人	其他應付款-關係人	依雙方簽訂之合約辦理	40,603	0.11%
		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	依雙方協商決定	1,174	-
		永光製藥有限公司	3	利息收入	利息支出	依雙方協商決定	1,003	-
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	3,828	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	509	-
3	豐華生物科技(股)公司	安徽錦喬生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	116,956	0.60%
		安徽錦喬生物科技有限公司	3	應收帳款	應付帳款	交易條件依雙方協商決定	70,728	0.18%
		錦麒生物科技有限公司	3	銷貨收入	進貨	交易條件依雙方協商決定	27,458	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	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)	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)	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	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	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)	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)	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)	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)	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	玉晟生技投資(股)公司	玉晟生技投資(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	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	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	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	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(股)公司	博晟生醫股份有限公司	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(股)公司	豐華生物科技(股)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	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	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)	科目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
				預收帳款	預付帳款			
		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%
		金輝生物醫學股份有限公司	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	106 年	107 年	差異	
			金額	%
流動資產	17,384,143	2,028,582	(15,355,561)	(88.33)
不動產、廠房及設備	9,061,679	1,032,006	(8,029,673)	(88.61)
無形資產	6,369,963	22,188	(6,347,775)	(99.65)
其他資產	5,484,043	17,293,694	11,809,651	215.35
非流動資產	20,915,685	18,347,888	(2,567,797)	(12.28)
資產總額	38,299,828	20,376,470	(17,923,358)	(46.80)
流動負債	16,851,685	1,313,383	(15,538,302)	(92.21)
非流動負債	4,578,814	3,596,088	(982,726)	(21.46)
負債總額	21,430,499	4,909,471	(16,521,028)	(77.09)
歸屬於母公司業主之權益	6,796,895	13,072,141	6,275,246	92.33
股本	3,206,740	3,518,274	311,534	9.71
資本公積	3,989,033	3,539,608	(449,425)	(11.27)
保留盈餘	349,032	6,362,170	6,013,138	1722.80
其他權益	(392,825)	(14,106)	378,719	96.41
庫藏股票	(355,085)	(333,805)	21,280	5.99
非控制權益	10,072,434	2,394,858	(7,677,576)	(76.22)
權益總額	16,869,329	15,466,999	(1,402,330)	(8.31)

註：說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

(一)變動原因及其影響：

1. 流動資產、不動產、廠房及設備、無形資產、非流動資產、資產總額、流動負債、非流動負債、負債總額及非控制權益減少:主要係出售澳優後持股比例下降，已非合併子公司，導致各科目大幅度下降，差異變動較大。
2. 其他資產及其他權益增加:主要係澳優及東源因喪失控制力不納入合併，故採權益法之投資及國外營運機構財務報表換算之差額增加所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益及保留盈餘增加:主要係出售澳優使處分投資利益大幅增加，因澳優及東源喪失重大影響力，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。

(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	106 年	107 年	差異	
				金額	%
營業收入		19,391,814	21,648,222	2,256,408	11.64
營業成本		10,941,242	11,317,691	376,449	3.44
營業毛利		8,450,572	10,330,531	1,879,959	22.25
營業費用		7,562,535	9,042,645	1,480,110	19.57
營業損益		888,037	1,287,886	399,849	45.03
營業外收入及支出		534,446	8,493,920	7,959,474	1489.29
稅前淨利		1,422,483	9,781,806	8,359,323	587.66
繼續營業單位本期淨利		818,766	7,887,450	7,068,684	863.33
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利(損)		818,766	7,887,450	7,068,684	863.33
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(370,547)	497,083	867,630	234.15
本期綜合損益總額		448,219	8,384,533	7,936,314	1770.63
淨利歸屬於母公司業主		249,998	6,083,797	5,833,799	2333.54
淨利歸屬於非控制權益		568,768	1,803,653	1,234,885	217.12
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(16,076)	6,572,767	6,588,843	40985.59
綜合損益總額歸屬於非控制權益		464,295	1,811,766	1,347,471	290.22
每股盈餘		0.76	17.98	17.22	2265.79

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、稅前淨利、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：主要係出售澳優使處分投資利益大幅增加，因澳優及東源喪失重大影響力，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。
- 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：主要係澳優及東源因喪失控制力不納入合併，故國外營運機構財務報表換算之差額增加所致。

(二) 預期 108 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 108 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) 107 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	106 年度	107 年度	變動金額	變動比率
營業活動淨現金流入(出)	2,013,704	617,838	(1,395,866)	(69.32)%
投資活動淨現金流入(出)	(4,266,656)	(1,986,249)	2,280,407	53.45%
籌資活動淨現金流入(出)	2,386,484	(1,311,362)	(3,697,846)	(154.95)%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動淨現金流入：主要係出售澳優使處分投資利益大幅增加，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. 籌資活動淨現金流出：主要係借款及支付非控制權益現金股利增加所致。				

#### (二) 107 年度流動性分析：(IFRS 合併)

年 度 \ 項 目	106 年	107 年	增(減)比例
現金流量比率	11.95%	47.04%	293.64%
現金流量允當比率	39.77%	31.49%	(20.82)%
現金再投資比率	12.39%	2.87%	(76.84)%
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量增加，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**：2018 年澳優全年營收達人民幣 53.9 億，較去年同期成長約 37.3%；累計今年 1-12 月歸屬母公司稅後淨利達人民幣 6.35 億元，較去年同期增加 106.1%。有鑒於業務增長及財務狀況較為穩健，澳優董事會建議派發股息每股 0.15 港元，經調整利潤派息率為 33.4%。2018 年澳優穩固產品品質與服務，同步拓展銷售網站、使產品結構更加高端化，促進了公司嬰配奶粉銷售的高速增長。2018 年澳優自有品牌奶粉業務之營收約達 44.01 億元，較去年同期增加約 53.8%，佔澳優總收入 81.6%，刷新歷史紀錄！值得一提的是，羊奶粉品牌佳貝艾特的銷售表現在四年內成長 56%，2018 年保持中國大陸及海外銷售雙成長，在中國大陸進口嬰幼兒配方羊奶粉中持續領先，銷售量佔總進口配方羊奶粉逾六成。有機奶粉方面，2018 年澳優有機奶粉品牌悠藍、淳璞表現突出，佔中國大陸進口有機奶粉市場份額達 10.8%。兩款有機銷售額達人民幣 2.99 億元，較去年同期大幅成長 87.9%。此外，澳優有機奶粉品牌悠藍、淳璞表現突出，兩款有機銷售額達人民幣 2.99 億元，較去年同期大幅成長 87.9%。澳優的營養品業務也開始強勁增長，2018 年養胃粉及舒芙拉銷售額達人民幣 1.01 億元，較去年同期成長 228%。
2. **豐華**：公司 107 年度合併營業收入淨額為新台幣 9.89 億元，較前一年度年成長 24%，歸屬於母公司業主之全年稅後淨利為新台幣 9,531 萬元，較 106 年度大幅成長，而每股淨利為 1.32 元，較 106 年成長 86%。公司預期整體產業的發展趨勢仍為樂觀，雖然去年下半年度以來公司主要目標市場中國大陸之大環境受到總體經濟面的衝擊，在公司全員的努力下，營運成果仍穩健上升。今年初以來，由於中國大陸相關市場能見度仍未見明朗，加上政府近期對於保健食品產業的積極管理整頓措施，對整體產業的

發展產生短期上的衝擊。儘管如此，公司對於益生菌應用產業的發展仍具信心，也將持續加大力度進行上游功能性益生菌粉、發酵代謝產物應用的價值提升與下游應用產品面的多元發展，並於今年二年持續進行資本支出計畫，進行大規模菌粉產能擴充，引進與國際大廠同等級之新型設備，將嘉義廠建置為亞太區首座國際級益生菌菌粉標竿生產廠，以期望在短期間市場汰弱換強的衝擊過後，持續為全體股東創造更多的投資價值與權益。

3. 順藥：旗下產品 LT1001 已經正式在台灣上市，在國內主要醫學中心與知名診所，以自費方式進行推廣。順藥於 107 年 1 月份將 LT1001 的動物止痛藥授權美國動物藥新創公司 Skyline Vet Pharma，創下本土開發之人類新藥，拓展至動物用藥的先例。107 年 6 月份則與安美得生醫順藥簽署 LT1001 授權東南亞協議，進軍大幅成長中的東南亞市場。至於中國市場開發部分，已由授權伙伴於 2018 年 8 月向中國主管機關提出臨床試驗申請。另一核心產品，用於治療急性缺血性中風之 LT3001 新成分新藥，已經於 107 年完成美國第一期單劑量之人體臨床試驗。此實驗結果除可決定未來之治療劑量，亦提供了藥品於人體之安全性資料。順藥將於 108 年進行第二期臨床試驗。為拓展 LT3001 之適應症，順藥亦將於 108 年針對 LT3001 進行多劑量之人體臨床試驗。為充實公司產品線，順藥於 107 年引進兩項候選藥物，包括合併金樺生物醫學股份有限公司而取得之融合蛋白新藥開發平台與 ECC01 融合蛋白新藥，以及陽明大學研發之臨床前抗癌新藥 CS301。
4. 益安：105 年 7 月股票核准上櫃，現有產品開發進度與團隊執行力都已創同業之先，大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)已於 107 年第一季與 Terumo 公司簽訂資產讓與合約，成功授權予國際醫材大廠。107 年具體研發里程碑：(1)腹腔鏡影像清晰器材(LAP-A01)於 107 年除改善成本結構、驗證批次試量產外，亦持續於市場上進行使用者偏好測試。(2)腹腔鏡手術縫合器材(LAP-C01)除改善成本結構、驗證批次試量產外，亦持續於市場上進行使用者偏好測試。(3)大口徑心導管術後止血裝置(IVC-C01)於第一季與 Terumo 公司簽訂資產讓與合約，並持續提供委託服務。(4)治療因良性攝護腺肥大所致下泌尿道之微創醫材(URO-T01)於第四季啟動首次人體臨床試驗。(5)骨科四肢創傷內固定手術微創醫材(ORP-T01)於第一季取得美國 FDA 510(k)上市許可，並於第四季成功於美國完成早期臨床使用。(6)胸主動脈修復醫材(CVS-T01)於第二季正式啟動專案，著手進行專案規劃、醫師訪談、市場及產品規格界定、產品設計、專利申請等開發工作。此外，為加速產品開發速度及集團長期發展策略，於 105 年 11 月取得達亞國際(股)公司約 70%股權，該公司提供醫療器材打樣及試量產服務，未來將聯手打造台灣醫療器材研發及生產之最佳平台。展望微創手術器械未來發展前景應仍屬樂觀，公司朝有利方向發展。
5. 永昕：永昕在 CDMO 業務部份，於 2018 年 10 月間拿下韓國眼科用藥大廠 SCD 生物相似藥三期臨床和未來上市代工訂單，該藥將力拼 2023 年上市，並爭取為第一家上市的學名藥。據羅氏大藥廠年報資訊 Actemra 在 2017 年全球銷售額約 19.26 億法郎，約 19.38 億美元，未來若 LusiNEX 取得藥證後將可分食原廠羅氏製藥約 19.38 億美金的市場。更跨入細胞治療新領域，受惠於細胞製程經驗，將專攻其製程開發，隨著特管法開放和再生醫療草案的討論，永昕目前也接獲客戶委託，預期都將帶動 2019 年的營收成長力道。

在自有藥品開發部分，旗下用於治療類風溼性關節炎的生物藥 TuNEX (ENIA11) 也獲健保價核定，將開始積極進軍醫療院所，擴大市占率外，中美及東南亞的藥證也在申請中，未來可做此地區的授權。另外，LusiNEX 亦領先全球，完成臨床一期實驗成功解盲，且積極拓展國際授權機會，將於 2019 年向歐盟法規單位(European Medicines Agency, EMA)及日本法規單位(Pharmaceuticals and Medical Devices Agency)諮詢討論臨床三期試驗計畫內容。力拚 2020 年啟動多國多中心臨床三期試驗及收案，快速推進 LusiNEX IV 劑型及 SC 劑型同時取得上市藥證，期望與合作夥伴齊力取得全球

首個上市的 Actemra 生物相似藥。

為了因應 SCD 代工與 LusiNEX 未來三期到上市所需，先前已購入新竹科學園區竹南基地 3 千坪廠房，預計 2019 年開始新廠發包建置，未來也將規畫再增 8 個 2 千升的拋棄式發酵槽，該廠預計 2021 年可完成廠房及設備的確效及投產。

6. **東曜**：東曜是一間臨床階段生物製藥公司，致力於開發及商業化創新型腫瘤藥物及療法，期待成為中國患者、家屬及醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。2018 年東曜蘇州完成興建二號園區研發及生產基地並開始營運。在藥品研發方面，東曜藥業全面產品系列包括七種在研生物藥及五種在研化學藥物，策略是開發極具可能商業化及市場需求清晰的創新型藥物。截至最後實際可行日期，有四種在研生物藥處於臨床階段。最先進的在研生物藥兼核心藥物 TAB008 正在進行第 III 期臨床試驗，當前預期於 2020 年底至 2021 年初之間推出，惟須待監管部門批准。此外，在研化學藥物中，有三種正在進行 CMC 或 BE 研究(即 TOZ309、TOM312 及 TIC318)且需提交 ANDA 的小分子化學藥物，東曜預計於 2020 年下半年啟動這三種在研藥物的商業化。

## 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：107 年合併借款利息為 139,340 仟元，約占合併營業收入之 0.64%。  
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：107 年合併外幣兌換損失為 84,126 仟元，約占合併營業收入之 0.39%。  
本集團對於匯率變動之因應措施如下：
  - (1)由往來銀行提供匯市變動之資訊，以適時掌握匯率變動之時效。
  - (2)視需要於適當時機買進或賣出外幣，以降低匯率波動所產生之影響。
3. 通貨膨脹：因本集團與原物料供應商大多長期配合，價格尚能掌握，故目前通貨膨脹情形對公司損益無重大影響。其因應措施為隨時掌控原物料價格，降低採購成本。

### (二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 本集團不從事高風險或高槓桿投資，各項投資皆經過審慎評估後依公司規章執行；另有關資金貸予他人及背書保證對象，僅限於轉投資之公司，且依所訂定之資金貸與他人辦法及背書保證辦法執行，對公司之影響有限；另外，本集團不從事非避險性交易。
2. 有關衍生性商品之交易，本集團因應措施需符合下列風險控管：
  - (1)信用風險管理：  
基於市場受各項因素變動，易造成衍生性金融商品之操作風險，故在市場風險管理，依下列原則進行：
    - A. 交易對象：以國內外著名金融機構為主。
    - B. 交易商品：以國內外著名金融機構提供之商品為限。
  - (2)市場風險管理：  
以銀行提供之公開外匯交易市場為主，暫不考慮期貨市場。
  - (3)流動性風險管理：  
為確保市場流動性，在選擇金融產品時以流動性較高(即隨時可在市場上軋平)為主，受託交易的金融機構必須有充足的資訊及隨時可在任何市場進行交易的能力。

(4)現金流量風險管理：

為確保公司營運資金週轉穩定性，本公司從事衍生性商品交易之資金來源以自有資金為限，且其操作金額應考量未來三個月現金收支預測之資金需求。

(5)作業風險管理：

應確實遵循公司授權額度、作業流程及納入內部稽核，以避免作業風險從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任風險之衡量、監督與控制人員應與前述人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。

(6)商品風險管理：

內部交易人員對金融商品應俱備完整及正確之專業知識，並要求銀行充分揭露風險，以避免誤用金融商品風險。

(7)法律風險管理：

與金融機構簽署的文件應經過外匯及法務或法律顧問之專門人員檢視後，才可正式簽署，以避免法律風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

A. 晟德 108 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：

1. 取得罕見疾病認定之兒童專用短效鎮靜新使用途徑新藥之內服液劑：預計於 108 年 Q2 在台灣領證上市。
2. 持續執行 CS02 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。
3. 執行腹瀉新劑型與新單位含量新藥開發計劃。
4. 啟動 CNS 藥品大陸市場拓展與佈建計劃。
5. 啟動大陸地區技術移轉計劃。

B. 晟德預計投入之研發費用：108 年研發費用預計佔營業收入 15%-20%。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

生物科技的發展，是人類科技當中，發展得最迅速、應用也最多的領域，不僅可促進醫療保健技術的進步，提升人類健康，亦因蘊含著無窮的可能性，從產業角度來看，是充滿機會的潛力產業。基此，政府將生技醫藥列入「五加二產業創新研發計畫」中，作為驅動臺灣下一個世代產業成長的重要產業。

為推動我國生醫產業發展，政府於 105 年 11 月 10 日提出以「連結未來、連結國際、連結在地」為主軸的「生醫產業創新推動方案」，擘劃生技醫藥創新研發新藍圖；同時，通過《生技新藥產業發展條例》第 3 條修正草案，以提升生技產業產值與競爭力，建構臺灣成為亞太生醫研發產業重鎮。

此外，因應中國推動「健康中國 2030」及香港放寬生技股掛牌等政策紅利為台灣生技產業帶來許多機會，晟德也將持續協助旗下轉投資企業加速產品與服務推進市場及在中、美、台、港等地掛牌上市。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

生技產業進入門檻高，產品研發期較長，專業技術需求高及附加價值高等特質，故於短時間內不易有太大之變化，且本公司產品及專業研發能力已在業界占有一席之地，因此科技與產業變化對本公司影響有限。本集團將持續專注研發並隨時注意產業及科技之變化，以滿足市場需求。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團近年來致力於新藥之研發與銷售，已獲醫療院所與此領域廠商及專業人士認同；並致力於健全公司內部制度與公司治理，對公司信譽有正面之影響。本公司將持續秉持誠信永續經營，並落實公司治理及社會責任，維持良好之企業形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。



(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司已完成構建合乎 PIC/S 規範之專業廠房，並經主管機關查廠通過，預計每年生產之藥品可達 3,200 萬瓶以上。由於本公司之廠房擴充係配合藥品之開發時程和行銷計劃，而此二者 皆有其不確定性因素存在，本公司將嚴格掌控藥品及行銷計劃之每一過程，並注意藥品市場之供需狀況，以確保本公司擴充廠房的效益符合預期。另本公司為因應水劑業務成長及「西藥藥品優良製造規範(第三部：運銷)(GDP)」新規，向國碩科技工業(股)公司購買位於新竹縣湖口鄉之 2 筆土地(含建物及設備)，用於擴充廠房、倉儲及研發空間，至此完備 PIC/S GMP 架構的最後一哩路(GDP)。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團進貨廠商多為長期合作且供貨狀況穩定之廠商，且該進貨產品非獨占或寡占市場，發生進貨風險之可能性不高。另本集團銷售對象分散並無銷售集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

訴訟當事人	訴訟開始日期	標的金額	案件內容	截至年報刊印日止之處理情形
本公司	本公司 105 年 7 月 1 日提起訴訟。	確認委託開發契約存在之確認利益，新台幣 2000 萬元。	本公司於民國 99 年出資 2000 萬元委託東洋公司開發 Risperidone 學名藥 PLGA，雙方簽訂委託開發合約，約定產品權利為本公司所有，同意東洋公司得分享美國市場之權利。簽約之後，本公司即依據東洋公司研發工作進度付款。民國 105 年 5 月間，東洋公司對外宣稱 Risperidone PLGA 為其公司之產品，並屢屢否認委託開發合約之效力。為保護本公司利益與投資人之權益，本公司於民國 105 年 7 月 1 日提起訴訟，訴請法院確認上開委託開發合約之效力。	臺灣臺北地方法院於民國 107 年 3 月 1 日一審判決本公司勝訴，確認本公司與東洋公司簽訂委任開發協議之契約關係存在。本公司擁有 Risperidone PLGA 產品之相關權利並有權要求東洋繼續履約。東洋公司於民國 107 年 3 月 22 日提起上訴，目前繫屬於臺灣高等法院審理中

本案僅係確認已存在的法律關係，本公司業務不因其而受影響，對公司股東權益或證券價格不致有重大影響者。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

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。 東洋公司另向林榮錦董事長以及其他共同被告提起刑事附帶民事訴訟，目前繫屬於台北地方法院審理中。

上該程序僅關乎董事長林榮錦先生個人法律責任之釐清，無涉及本公司之財務或業務，本公司非該刑事訴訟之被告，其結果對本公司之股東權益或證券價格不致有重大影響，本公司董事長已委任律師處理後續訴訟相關事宜以捍衛清白。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

- 資安風險評估分析，若經評估係屬重大營運風險，尚需揭露因應措施：  
本集團資訊系統採雙網路主幹、系統負載平衡及異地備份架構，營運中心設於台北，並於新竹設置災害還原備份中心，兩地間以高速光纖網路連結；營運主機採用 IBM X3650M4 HA 架構，備份主機則為 Synology RS2418 NAS 網路儲存伺服器，建置有異地備份主機機制，每一年辦理災害還原演練。  
為持續強化本集團資訊安全並善盡保護客戶個人資料之企業責任，除針對各式資訊風險導入管控工具加強管理措施，如：裝置管理、硬體防護、應用系統安全監控、上網及行動安全等，每年定期完成技術面與管理面相關檢核措施，以改善並提升網路、資訊系統安全防護能力及資訊治理水準。此外，為因應網路威脅的數量和複雜程度不斷增加，及新興科技應用所帶來的資訊風險，資訊部落實郵件白名單機制及無線網路實名制連線機制，以強化本集團網路安全環境；另以風險導向的角度，針對資訊安全風險管理、威脅情資管理、資訊安全控管、委外及依賴關係管理、資安事件管理與回應等面向，定期確認營運整體風險，以維持網路安全強度。  
為強化防範及降低惡意入侵攻擊風險，影響客戶權益，已完成網路流量管理系統建置，可主動系統連線狀態。將分階段進行「安全性資訊和事件管理系統」建置及提昇「弱點掃描系統」，強化資安防護能力。此外，為確保業務運作之穩定、安全，將持續調整系統架構、加強基礎建設、改寫應用系統及擬訂並演練緊急應變計畫。107 年度已陸續完成內外防火牆提昇、雙中心核心交換器提昇、雙中心 VPN 架構提昇、VPN 連線系統提昇、備份平台升級建置。  
綜上分析評估，本集團資安風險尚在可控制範圍，應不致造成重大營運風險。

(十四) 風險管理之組織架構：

- 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。

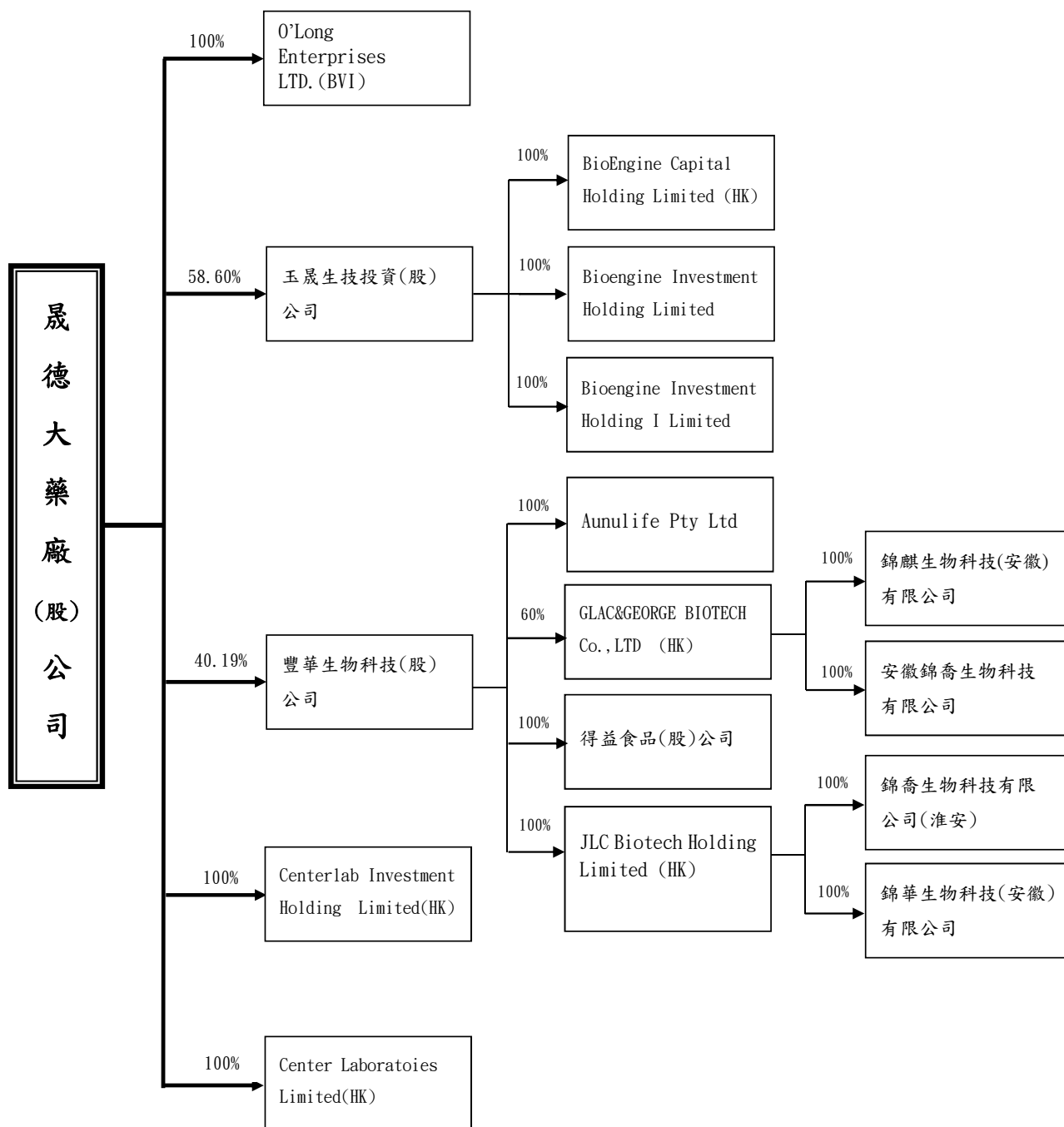
七、其他重要事項：無。

## 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(107.12.31)



## 2. 各關係企業基本資料

107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
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	2013.04.17	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	397,326	投資
Center Laboratories Limited(HK)	2016.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	301,714	投資
豐華生物科技(股)公司	2008.07.30	臺南市新市區國際路17號4樓之2	721,710	功能性益生菌製造銷售
GLAC&GEORGE Biotech Co., 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
安徽錦喬生物科技股份有限公司	2010.03.23	中國安徽省宿州市經濟開發區外環南路	171,773	益生菌等生物及相關產品研發、生產
錦麒生物科技(安徽)有限公司	2015.05.05	中國安徽省宿州市高新區標準化廠房1樓	25,044	益生菌相關產品研發、生產及銷售
JLC Biotech Holding Limited (HK).	2014.02.20	Unit 706, Haleson Building, No. 1 Jubilee Street Central, Hong Kong	580,580	投資
錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	2014.03.21	中國江蘇省淮安經濟技術開發區景宜路2號	513,065	生物保健品研發及相關技術諮詢
錦華生物科技(安徽)有限公司	2018.07.18	宿州市循環經濟示範園經七路與丁湖路交叉口	67,515	益生菌等生物及相關產品研發、生產
得益食品(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
Aunulife Pty Ltd	2018.06.19	Po Box 7092 ST Kilda Road Melbourne Vic 3004	1,094	益生菌相關保健產品研發、生產、銷售與承接境外ODM代工業務
玉晟生技投資(股)公司	2014.07.24	台北市南港區園區街3之2號7樓	1,425,000	投資
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	2015.06.18	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	232,354	投資
Bioengine Investment Holding Limited	2017.02.22	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Stree Central, Hong Kong	17,153	投資
Bioengine Investment Holding I Limited	2018.02.08	Level 1,Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia Samoa	30,485	投資

3. 推定為有控制與從屬者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司之關係企業所經營之業務包括：功能性益生菌相關製造銷售、生物保健品研發及相關技術諮詢、生技投資等。

## 5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

107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
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
Center Laboratories Limited(HK)	董事長	林榮錦	—	—
豐華生物科技(股)公司	董事長	郭仲偉	1,144,000	1.59
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：鄭萬來	29,001,948	40.19
	董事	晟德大藥廠(股)公司 法人代表：林榮錦		
	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	—	—
	獨立董事	林翰佳	—	—
總經理	郭仲偉	1,144,000	1.59	
GLAC&GEORGE Biotech Co.,Ltd.	董事	郭仲偉	—	—
	董事	豐華生物科技(股)公司	3,938,685	60
安徽錦喬生物科技有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	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	—	—
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 Limited (HK)	董事	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	—	—
錦華生物科技(安徽)有限公司	董事長	郭仲偉	—	—
	董事	鄭萬來	—	—
	董事	王素琦	—	—
	監察人	林秀月	—	—
	總經理	郭仲偉	—	—
Aunulife Pty Ltd	董事	林浩稜	—	—

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	莊雅惠	—	—
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	83,500,000	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	7,500,000	5.26
	董事	國泰創業投資(股)公司 法人代表：翁嘉宏	4,500,000	3.16
	董事	元安有限公司	2,871,428	2.02
	董事	玉晟管理顧問股份有限公司	4,071,428	2.86
	監察人	台灣陸地投資(股)公司	4,071,428	2.86
	監察人	懋興投資(股)公司	1,500,000	1.05
	監察人	蔡正義	—	—
	總經理	林榮錦	—	—
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	董事長	林榮錦	—	—
Bioengine Investment Holding Limited	董事長	林榮錦	—	—
Bioengine Investment Holding I Limited	董事	王素琦	—	—

## 6. 各關係企業營運概況

107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	496,202	10,735	485,467	0	(11,345)	372,429	—
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	397,326	405,667	0	405,667	0	(3,849)	(43,403)	—
Center Laboratories Limited	301,714	164,079	29	164,050	0	(2)	(27,526)	—
豐華生物科技(股)公司	721,710	1,265,581	58,684	1,206,897	355,867	40,746	95,306	1.32
GLAC&GEORGE Biotech Co., Ltd.	196,477	367,902	431	367,471	0	(48)	61,893	9.43
安徽錦喬生物科技有限公司	171,773	384,778	63,109	321,669	489,280	61,498	53,658	—
錦麒生物科技(安徽)有限公司	25,044	75,041	28,922	46,119	110,888	9,600	8,293	—
JLC Biotech Holding Ltd.	580,580	548,570	375	548,195	0	(110)	32,993	2.19
錦喬生物科技有限公司	513,065	546,011	64,356	481,655	314,723	31,790	33,270	—
錦華生物科技(安徽)有限公司	67,515	67,974	1,063	66,911	0	(250)	(172)	—
得益食品(股)公司	2,000	4,231	3,317	914	1,374	(353)	(223)	(1.11)
Aunulife Pty Ltd	1,094	857	51	806	0	(288)	(288)	—
玉晟生技投資(股)公司	1,425,000	4,834,262	1,125,441	3,708,821	2,345,512	2,010,065	2,349,528	8.60
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	232,354	1,502,656	2,681	1,499,975	0	(2,683)	978,237	—
BioEngine Investment Holding Limited	17,153	151	0	151	0	(4,184)	(20,366)	—
Bioengine Investment Holding I Limited	30,485	52,276	0	52,276	0	0	21,791	—

(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 P171-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107年6月26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，故經108年5月13日董事會決議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：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

## 玖、重大影響事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

- 因訴訟、非訟、行政處分、行政爭訟、保權程序或強制執行事件，對公司財務或業務有重大影響者：

本公司及董事長林榮錦先生與台灣東洋藥品工業(股)公司間之訴訟，請詳 P309~P310 之說明，對本公司之財務或業務不致有重大影響。

晟德大藥廠股份有限公司



董事長：林榮錦



