



® PIC/S GMP · ISO9001 · ISO17025 · ISO14001 · ISO22000 · ISO45001
杏輝藥品工業股份有限公司
Sinphar Pharmaceutical Co., Ltd.

民國一百一十三年度年報

2024 ANNUAL REPORT

中華民國一一四年五月十五日刊印

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw/>

Website：www.sinphar.com.tw

一、發言人及代理發言人：

(一)發言人：陳至孝

職 稱：財務長

聯絡電話：(02)2760-3688

E-mail : info@sinphar.com

(二)代理發言人：李宛頻

職 稱：董事長室 經理

聯絡電話：(02)2760-3688

E-mail : info@sinphar.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：269宜蘭縣冬山鄉中山村中山路84號

電 話：(03)958-1101

傳 真：(03)958-3040

台北辦事處地址：110台北市信義區東興路69號5樓

電 話：(02)2760-3688

傳 真：(02)2760-9918

三、辦理股票過戶機構：

名 稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地 址：100台北市中正區博愛路17號3樓

電 話：(02)2381-6288

網 址：<http://www.sinotrade.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、

網址及電話：

簽證會計師：張亞荃、周伯儒

事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所

地 址：105台北市松山區敦化北路122號8樓

電 話：(02)8770-5181

網 址：<https://www.crowe.com/tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、本公司網址：<http://www.sinphar.com.tw>

杏輝藥品工業股份有限公司

年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
一、一一三年度營業報告	2
二、本年度營業計畫概要	4
三、未來公司發展策略受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 ...	5
貳、公司治理報告	6
一、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 ...	6
二、最近年度給付董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金 ..	14
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	45
五、更換會計師資訊	45
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	45
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	45
八、持股比例占前十大股東，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	47
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	48
參、募資情形	49
一、資本及股份	49
二、公司債辦理情形	53
三、特別股辦理情形	53
四、海外存託憑證辦理情形	53
五、員工認股權憑證辦理情形	53
六、限制員工權利新股辦理情形	53
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	53
八、資金運用計畫執行情形	53
肆、營運概況	54
一、業務內容	54
二、市場及產銷概況	64
三、從業員工資訊	69
四、環保支出資訊	70

五、勞資關係	70
六、資通安全管理	72
七、重要契約	74
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	75
一、財務狀況	75
二、財務績效	77
三、現金流量	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	79
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	80
六、風險事項分析	80
七、其他重要事項	82
陸、特別記載事項	83
一、關係企業相關資料	83
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	83
三、其他必要補充說明事項	83
柒、最近年度及截至年報刊印日止，如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	83

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

杏輝邁入第 48 年，集團也穩健地朝三大營運主軸(學名藥的多元發展、新藥研發與加值以及天然植提的布局)前進，而在持續的努力下，今年營運則是延續成長的軌道，營收創了新高，毛利率也較過往有所提升，而這些均有賴於持續的對新產品、新項目、製程與品質管理及數位發展進行投資，加上網路行銷及廣告的突破。由此可見，杏輝已經有穩定的模式能夠持續發展以應對未來。

誠如歷年的公開財務報告所示，集團營收每年都持續的成長，而以今年相較於 2020 年，集團的年度營收成長率已超過 30%，各類別的收入與研發也都有長足的發展，而這成長的趨勢也持續的進行並擴大著，另策略聯盟與跨國合作的廣度與深度也逐漸的增加中，集團亦欲順勢而為的進行投資以便期待成長能夠更為紮實與擴大，值此同時，科技日新月異的進步，亦讓成長與投資間的連結變的更加相依相存，故集團也必須針對原先的製造與研發量能進行較大規模的智能與數位化的更新，因此在未來的期間內，除了專注本業的成長外，集團更會挪出資源聚焦在成長性的投資中。

除了對各項軟硬體投資外，如何紮穩根基也是重點，而人才是永續發展中最重要的一環，也為了協助同仁們更好的學習到製藥的品質與嚴謹的承諾之精髓，杏輝原已成立的杏輝學苑也將擴大發展，除了涵蓋了品質、銷售、研發、管理等構面外，亦將成為集團文化管理中重要的一環，期待能夠以文化為基石的穩健發展集團的人才庫。

近年在政府與跨國客戶的倡議下，永續發展亦變成了顯學，集團除了在節能減碳部分投入了數千萬元外，更在近年持續投入像宜蘭杏輝馬拉松等的各項公益活動，推廣健康保健的風氣，亦積極的與 1,300 家杏輝專櫃藥局舉辦活動，期待成為全齡化與全方位的居家守護者與社區的好鄰居，以取之於社會用之於社會的態度來經營企業，相信這些也可以做為未來發展的基石，為社會盡一份心力。

展望未來，杏輝醫藥集團將繼續秉持【生命、健康、科技】的理念進行發展，而除了自身的發展外，未來亦將加強上下游整合與策略聯盟等各種合作方式之發展投入，增加本身與合作夥伴及利害關係人的綜效，冀使集團的服務量能與責任能夠更上一層樓。期望為台灣醫藥有所貢獻，不負股東的期許。

感謝各位股東對杏輝的信任與支持，敬祝大家身體健康 萬事如意。

杏輝醫藥集團董事長 李志文



一、一一三年度營業報告

(一)一一三年度營業計畫實施成果

本公司 113 年度營業收入淨額達 3,150,628 仟元，較前一年度增加 187,694 仟元，稅後淨利為 285,217 仟元，較前一年度減少 71,559 仟元，歸屬母公司淨利為 304,705 仟元，較前一年度減少 70,465 仟元，每股盈餘為 1.68 元，較前一年度減少 18.84%。

(二)預算執行情形：因未公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

年 度		113年度	112年度	增(減)(%)
項目				
財務收支	營業收入淨額	3,150,628	2,962,934	6.33
	營業毛利	1,237,016	1,091,243	13.36
	本期淨(損)益	285,217	356,776	(20.06)
	淨利(損)-母公司業主	304,705	375,170	(18.78)
	淨損-非控制權益	(19,488)	(18,394)	5.95
獲利能力	純益率(%)	9.05	12.04	(24.83)
	每股盈餘(元)	1.68	2.07	(18.84)

(四)研究發展狀況：

1. 最近二年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	113年度	112年度
項目		
研發費用	151,362	132,580
營業收入淨額	3,150,628	2,962,934
研發費用佔營業收入淨額比例	4.80%	4.47%

2. 最近年度主要研究發展成果

- A. 113 年度一般食品開發共 8 項。
- B. 113 年度化妝品開發共 1 項。
- C. 113 年度藥品開發共 1 件。
- D. 113 年度舊產品改善 57 項。
- E. 技術專案 5 項。

3. 開發進程：

項目	類別	代號	適應症/ 應用領域	開發進度/目前現況
1	植物新藥/ 天然植物原料	ST01	Dementia/ Brain Health/ Vitality/ 健康食品	通過台灣 TFDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 通過美國 FDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 臨床試驗執行準備中 取得延緩衰老功能健康食品認證
2	植物新藥	ST02	慢性穩定性心 絞痛用藥	台灣 TFDA 第二期臨床試驗(Phase II)階段性完成 美國 FDA 第二期臨床試驗 (Phase II)階段性完成 後續開發規劃進行中
3	植物新藥/ 天然植物原料	SF01	癌症輔助用藥 /健康食品	臨床前成藥研究階段性完成 取得輔助調整過敏體質功能，免疫調節功能健康食品認證
4	天然植物原料	GF159	Brain Health	功效臨床實驗完成，證實具有改善記憶效果，增進學習能力，提升睡眠品質功效。
5	小分子新藥	SB01	頭頸癌	獲經濟部業界科專補助。 於台灣完成第一期臨床試驗收案。 獲得美國FDA 第二期臨床試驗許可。 獲得台灣FDA 第二期臨床試驗許可，並執行完畢。 藥物療效及劑量方案研擬中。
6	小分子新藥	SB02	癌症治療	臨床前製劑開發試驗階段。 處方最佳化方案研擬中。
7	植物新藥	SB03 酚瑞淨® VEREGEN®	生殖器疣 (菜花)	已取得台灣 FDA 藥證核准，在專業通路(醫院、診所與藥局)銷售。
8	眼藥水	SB04	乾式老年性黃 斑部病變	成功國際合作授權與韓國 AJU Pharm 公司。 獲台灣 FDA 許可進行二/三期臨床試驗。 劑量調整方案研擬中
9	帶正電荷 微脂體	SB05 TNBC	三陰性乳癌	獲比利時 FAMHP 第三期臨床試驗許可。 獲得台灣 FDA 第三期臨床試驗許可，可行性方案研擬中。 獲得澳洲 TGA 第三期臨床試驗許可。 獲科專補助。
		SB05PC	胰臟癌	獲得美國、台灣、法國、匈牙利、南韓、俄羅斯、以色列等七國核准執行三期臨床試驗。 獲經濟部A+企業創新研發淬鍊計畫補助。 完成三期臨床試驗期末分析。 方案研擬中。
				獲得中國國家藥品監督管理局 (NMPA) 核准執行三期臨床試驗。

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針及重要產銷政策

「大眾的健康，杏輝的理想」，杏輝醫藥集團自創立以來始終秉持著「生命、健康、科技」的宗旨，研發治療用藥、保健食品及醫學美容產品，為消費大眾健康及生活品質提供最優質的守護。

杏輝是研發、生產及行銷並重之醫藥集團，在專業研發的基礎下，集團垂直整合海內外各子公司資源，形成研發、生產、包材供應及銷售之全方位一條龍產業鏈。

近年來集團更以新藥研發、天然植提及藥食製劑三大發展主軸，透過生產效率化，強化品質監控，開發專一特殊性產品，並且以多元行銷工具與通路，挺進全球大健康市場，創造價值極大化。

本年度我們的經營及重要產銷政策：

1、新藥研發

- (1)子公司杏國多元 pipeline 持續推動。
- (2)國際癌症學名藥開發及代理、國際癌症新藥代理、癌症原料藥開發、新劑型新藥開發及新藥品項開發。

2、天然植提原料

- (1)整合集團長期致力研發的強化大腦健康、心臟保健及提升免疫力之天然提取原料，以實質科學證據為後盾，創造市場利基。
- (2)開發或引進具獨特性的功能性保健食品，聚焦預防醫學，加快產品的推陳出新，以改善人口老化及現代生活壓力導致的各種病症。
- (3)開發具獨佔性的 API 原料藥，除了自用外，也將積極擴展供應市場。
- (4)自主研發天然物具專利保護原料，掌握原料源頭，以開發具市場差異化保健食品。
- (5)開發獨特皮膚保養原料，積極拓展皮膚美容保養市場。

3、藥食製劑

- (1)開發預防性、利基性的全齡化產品。
- (2)聚焦利基型學名藥產品，透過老藥新用策略開發新適應症，縮短開發時程及費用，爭取健保價優勢。
- (3)產品開發多元化，除杏輝自製外也積極與國外藥廠合作，近年已自日本引進腸胃及降血脂藥物，並順利進入市場。順應人口老化趨勢朝向慢性病用藥開發以擴大藥品市佔率。
- (4)擴大國際藥廠技術合作，引進先進國家學名藥製劑技術，加速產品開發優勢。

4、強化品質系統，奠定永續發展基礎

- (1)導入數位化整合管理系統，建立常態性數位管理。
- (2)品質異常的處理以自動報表方式轉至權責單位，立即啟動調查，並會同跨部門之品質委員會討論確立改善方案。
- (3)持續強化生產品質系統及各項法規的因應。
- (4)結合外部品質機構定期查核生產品質及流程，深化品質管理系統。強化品質監測。

5、行銷多元化，衝刺國際業務

- (1)在日本學名藥市場穩定成長後，相繼完成食品生產廠房食品 GMP 認證及 MUI 的 HALAL 認證，積極搶進東南亞及亞洲回教市場。
- (2)運用藍海與紅海的不同產品策略，搶攻醫院及診所的市場，並且創造更佳的利潤結構。
- (3)後疫情時代，加速消費者購買習慣改變，線上購物成為主流消費通路之一，杏輝近年積極同步拓展電商通路、電話行銷及杏輝健康園區體驗行銷等線上線下整合，讓消費者更方便購買杏輝保健及皮膚美容產品。
- (4)投資行銷預算，透過媒體直接溝通消費者，針對獨家研發保健品品牌，建立品牌知名度，加速取得保健品市占率。
- (5)與國際合作夥伴建立策略聯盟，合作開發各種藥品製劑，並共同開拓國際市場。

6、建立智能化工廠，提升生產效能，符合國際需求

- (1)工廠已完成 SAP、MES 及 WMS 等系統，從進銷存流程管理，到生產製造執行、管制，一直到倉儲作業、即時庫存查核，電腦化管理，降低成本率，提升整體營運效能，且數據紀錄完整，可直接對應國際業務的需求，增強國際競爭力。
- (2)不惜成本投資軟硬體的汰舊換新，推動 AI 工具應用及智能系統導入，確認生產條件符合標準，避免人為疏失，提高生產效率，有助於更完善品質監控，不只銜接生產自動化，並規畫將系統延伸至物流及銷售體系。
- (3)為因應未來出貨量之成長，開始規劃新自動化物流倉，由電腦系統主導上架、領料、檢料、包裝、出貨等工作，加速物流整體營運效率。
- (4)同步建立資訊安全管理系統，用以防護企業資源管理系統、製造執行系統及資訊機房之維護管理。

(二)預期銷售數量及其依據

療效用藥品市場與功能性食品為本公司主要產品類型；全體從業人員將努力共同達成114年度之營業目標。

三、未來公司發展策略受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

由於高齡化社會的趨勢，台灣的醫療保健支出呈穩定成長，為抑制日益增加的健保支出，政府採取藥價調整措施，但整體市場仍然不斷增長；鼓勵醫院及基層醫療院所使用學名藥，因而學名藥市場需求持續成長。但國內業者不像國際大藥廠具有經濟規模，除了必須面對來自進口藥品的不公平競爭外，更因國內法規日趨嚴格，全面實施 PIC/S GMP 製藥規範，大幅增加了生產成本，而健保給付藥價又不斷調低，都使得國內藥廠發展受限。

綜觀未來趨勢，雖面臨嚴峻挑戰，實也存在無限機會。杏輝團隊秉持生命、健康、科技的理念，積極投資改善軟硬體設備，引進人才及技術，戮力改善品質及研發新產品，也加強電子商務及數位行銷能力，期望為台灣醫藥有所貢獻，並且回饋投資者支持。

貳、公司治理報告

一、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

114 年 4 月 21 日單位：股：％

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(競)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時		現 在		配 偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 驗(略)	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事 或監察人			備註
							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	李 志 文	男 71-80歲	113.06.19	三年	88.06.07	3,149,791	1.88	3,401,774	1.88	1,952,078	1.08	—	—	高雄醫學院藥學系畢 中小企業總會理事 台灣研發型生技新藥發展協 會理事 社團法人國家生技醫療產業 聚進會理事 財團法人大地之愛癌症基金 會董事 財團法人仰山文教基金會 董事 國家鑒石與聯誼會會長 財團法人生技醫療科技政策 研究中心董事	杏達投資(股)公司董事 杏力醫療器材生技(股)公司 董事長 杏國新藥(股)公司 董事長 SUNETIC BIOTECH INC 董事長 UNIVERSAL NEXT TECHNOLOGIES INC 董事長 財團法人乳癌防治基金會 董事	法人 董事 代表人	李易達	一等親	—
															董事長室 特助		楊如年	一等親		
獨 立 事 董 董	中 華 民 國	李金龍	男 71-80歲	113.06.19	三年	98.06.29	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學教授 中興大學講座教授 總統府國家顧問 貝爾克斯生技股份有限公司 董事長 睦世生 物科技股份有限公司 獨立董事 大同股份有限公司 獨立董事	台灣大學教授 中興大學講座教授 總統府國家顧問 貝爾克斯生技股份有限公司 董事長 睦世生 物科技股份有限公司 獨立董事 大同股份有限公司 獨立董事	—	—	—	—
獨 立 事 董 董	中 華 民 國	溫耀源	男 71-80 歲	113.06.19	三年	107.06.20	—	—	—	—	—	—	—	—	國立臺灣大學法律研究所 碩士 臺灣高等法院行政庭長、 庭長 台灣苗栗地方法院院長	美達科技股份有限公司 獨立董事 獨立董事	—	—	—	—
獨 立 事 董 董	中 華 民 國	鄭馨瑤	女 41-50歲	113.06.19	三年	110.08.03	—	—	—	—	—	—	—	—	真理大學會計系畢 國富浩華會計師事務所協理 勞美卿實業股份有限公司 資深會計經理 祥國實業(股)公司 會計經理	—	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	林修氏	男 81-90歲	113.06.19	三年	88.06.07	1,336,876	0.80	1,443,826	0.80	58,631	0.03	—	—	省立宜蘭高級農業職業學校 高級部畢	—	—	—	—	—

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別 年齡	選(競)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時		現 在		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(聘)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配/媽或二親等以內關係之其他主管、董事 或監察人			備註
							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	中 華 民 國	柏森投資股 份有限公司	—	113.06.19	三年	113.06.19	919,000	0.55	1,532,520	0.85	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
法 人 董 事 代 表	中 華 民 國	柏森投資股 份有限公司 代表人： 郭修吉	男 71-80歲	113.06.19	三年	113.06.19	1,569,382	0.94	1,165,932	0.64	472,559	0.26	—	—	開南商工畢 思宜企業公司董事長 宜果國際(股)公司董事、 總經理	維維樂企業(股)公司董事長 維奇草本(股)公司董事長	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	趙令模	男 71-80歲	113.06.19	三年	98.06.29	1,489,547	0.89	1,767,230	0.98	292,680	0.16	78,000	0.04	沙鹿高工畢 喬國皮革廠(股)公司董事長	喬國皮革廠(股)公司董事長 閣威投資(股)公司董事長	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	杏達投資股 份有限公司	—	113.06.19	三年	88.06.07	15,729,464	9.38	17,798,821	9.83	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
法 人 董 事 代 表	中 華 民 國	杏達投資股 份有限公司 代表人： 李易達	男 51-60歲	113.06.19	三年	101.06.06	640,116	0.38	947,325	0.52	718,589	0.40	—	—	Ph.D. in Chemical and Biological Engineering, University of British Columbia 國立台灣大學EMBA 國際企業管理學院碩士 杏輝藥品工業(股)公司 研發長 台灣研發型新藥發展協會 理事 德國 Medigene AG Supervisory Board Member	杏國新藥(股)公司 副董事長 杏力醫療器材生技(股)公司 董事 SUNETIC BIOTECH INC 董事 SynCore Biotechnology Europe GmbH 代表人 和聯生物科技(股)公司 獨立董事 財團法人生技醫療科技政策 研究中心 董事 中華民國工商協進會生技醫 療產業研究委員會 委員	董事長 董事長室 特助	李志文 楊如年	一等親 一等親	—
董 事	中 華 民 國	官政哲	男 71-80歲	113.06.19	三年	110.08.03	—	—	9,000	—	5,040	—	—	—	中國文化大學中山學術研究 所博士 內政部警政署副署長	—	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	林峻志	男 71-80歲	113.06.19	三年	110.08.03	1,000,128	0.60	1,620,138	0.89	—	—	—	—	文化大學化工系畢 大觀精品百貨公司董事長 見晟(股)公司董事長	—	—	—	—	—
董 事	中 華 民 國	游能從	男 61-70歲	113.06.19	三年	110.08.03	999,763	0.59	1,255,744	0.69	55,182	0.03	—	—	中國醫藥大學畢業 中華民國糖尿病協會 理事長	游能從診所院長 社團法人宜蘭縣愛藏協會 榮譽理事長	大陸事務 辦公室 總經理 子公司 總經理	游能盈 游能育	二等親 二等親	—

1. 法人股東之主要股東

114年4月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
杏達投資股份有限公司	INSIGHT INTERNATIONAL (50.22%)、郭令芳(21.86%)、李易達(18.80%)、李宛頻(3.36%)、李○靜(3.36%)、李志文(2.40%)
柏香投資股份有限公司	郭晏豪(60.20%)、郭曉涵(30.10%)、劉慈純(4.90%)、郭修吉(4.80%)

(1) 主要股東為法人者其主要股東

114年4月21日

法人名稱	法人之主要股東
INSIGHT INTERNATIONAL	LEE, YI-TA (100%)

2. 董事資料

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事 李志文		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任杏輝藥品工業(股)公司董事長。並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 林修民		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 李易達		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	1
董事 郭修吉		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 趙令模		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 官政哲		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 林鴻志		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
董事 游能俊		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任游能俊診所院長及並未有公司法第30條各款情事之一。	—	無
獨立董事 李金龍		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾任台灣肥料董事長，目前為台灣大學教授、中興大學講座教授，專長於農業生技項目及未有公司法第30條各款情事之一。	1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。	2
獨立董事 溫耀源		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾任高等法院行政庭庭長、庭長，專長於法務項目及未有公司法第30條各款情事之一。	5. 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。	1

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事 鄒馨瑀		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，曾擔任國富浩華聯合會計師事務所協理、莎美娜實業股份有限公司財務經理、資深會計經理、祥圖實業股份有限公司會計經理及未有公司法第 30 條各款情事之一。	6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無

(2)董事會多元化及獨立性：

A. 董事會多元化：本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構健全發展，多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之互補能力組成，並增加女性董事席次，就本身運作、營運型態及發展需求，強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司董事會應具備之能力如下：

(A)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。

(B)專業知識與技能：具有營運判斷能力、財務及會計分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力及各自與產業經歷與相關技能。

(C)若上市上櫃公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施：

- a. 原因說明：本公司依據章程設置董事 11 席，目前女性董事僅占一席，雖符合相關法令規定，惟尚未達三分之一席次，因產業性質，短時間尋求女性人才不易。
- b. 採行措施：本公司重視董事會成員之性別平等，並以女性董事席次達三分之一以上為目標。未來，本公司將持續透過多方管道，積極延攬具專業背景及經驗之女性人才加入董事會，藉此優化董事會成員結構，落實董事會多元性並提升公司治理效能。

(D)董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化核心 姓名		基本組成				專業知識與技能						
		國籍	性別	年齡 區間	獨立董 事任期	營運 判斷	財務 會計	經營 管理	領導 決策	危機 處理	產業 知識	國際 宏觀
董事	李志文	中華民國	男	71-80	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	林修民	中華民國	男	81-90	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	郭修吉	中華民國	男	71-80	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	趙令模	中華民國	男	71-80	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	李易達	中華民國	男	51-60	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	官政哲	中華民國	男	71-80	—	—	—	—	✓	✓	✓	✓
	林鴻志	中華民國	男	71-80	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
	游能俊	中華民國	男	61-70	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓
獨立 董事	李金龍	中華民國	男	71-80	9-12	—	—	✓	✓	✓	✓	✓
	溫耀源	中華民國	男	71-80	4-6	—	—	—	✓	✓	✓	✓
	鄒馨瑤	中華民國	女	41-50	1-3	✓	✓	✓	—	✓	✓	—

B. 董事會獨立性：本公司現任董事會成員共 11 位，包含 8 位董事及 3 位獨立董事(佔全體董事成員比例 27%)。截至113年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26 條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第 8 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第 6頁-董事資料)。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114 年 4 月 21 日單位：股；%

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備 註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
法定經理人	中華民國	白友琅	男	102.06.01	65,105	0.04	—	—	—	—	中華工專機械科 醫藥專業行銷人員認證 台北大學企業管理系碩士學分班畢業 杏輝業務副理、經理 杏輝行銷企劃處副總經理 杏輝營銷中心業務總監	杏力醫療器材生技(股)公司 董事	無	無	無	—
科技管理辦公室副總經理(註2)	中華民國	李易達	男	96.08.01	947,325	0.52	718,589	0.40	—	—	Ph.D. in Chemical and Biological Engineering, University of British Columbia 國立台灣大學EMBA國際企業管理學院碩士 杏輝研發長 台灣研發型新藥發展協會理事 德國 Medigene AG Supervisory Board Member	杏國新藥(股)公司 副董事長 杏力醫療器材生技(股)公司 董事 SUNETIC BIOTECH INC. 董事 SynCore Biotechnology Europe GmbH 代表人 訊聯生物科技(股)公司 獨立董事 財團法人生技醫療科技政策研究中心 董事 中華民國工商協進會生技醫療產業研究委員會 委員	董事長室特助	楊如年	配偶	—
大陸事務辦公室總經理	中華民國	游能盈	男	92.01.01	1,664,219	0.92	349,583	0.19	—	—	新埔工專電子科畢業 台北市化粧品公會理事 杏輝業務襄理、副理 杏輝行銷企劃處協理	SUNETIC BIOTECH INC. 董事 杭州維存保健食品有限公司 董事 和田天力沙生藥物開發有限公司 董事 責任公司 董事	子公司總經理	游能育	二親等	—
子公司總經理	中華民國	游能育	男	97.02.15	569,443	0.31	31,708	0.02	—	—	淡水專校銀行管理科畢業 台北大學企業管理系碩士班 杏輝會計課主任、廠務部副理 杏輝財務部副理、生管部經理 杏輝生管供需處協理	杏力醫療器材生技(股)公司 總經理	大陸事務辦公室總經理	游能盈	二親等	—
董事長室特助	新加坡	楊如年	女	96.08.01	718,589	0.40	947,325	0.52	—	—	參基爾大學 工學學士、工程碩士 CanCap Pharmaceutical Ltd. 總經理、行銷副總 杏輝質量推動小組副總經理	無	科技管理辦公室副總經理	李易達	配偶	—
子公司總經理	中華民國	王昭日(註1)	男	102.11.26	—	—	—	—	—	—	國防醫學院生命科學研究所博士 國防醫學院藥學系講師 國防醫學院助理教授 杏輝天力研究所所長、執行董事	無	無	無	無	—
營銷中心總經理	中華民國	陳章龍	男	97.01.01	444	—	—	—	—	—	光復中學普通科畢業 南亞技術學院企業管理科畢業 杏輝業務經理、協理 杏輝行銷處總監	無	無	無	無	—

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(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 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
宜蘭廠務 辦公室 總經理	中 華 民 國	林千茹	女	112.01.01	795,930	0.44	—	—	—	—	中原大學化工系 杏輝研發資料課襄理 杏輝資材研發部資深副理 杏輝包材規劃部經理 杏輝供應處經理 杏輝生產管理中心總監	無	無	無	無	—
營銷中心 副總經理	中 華 民 國	張豐欽	男	106.01.01	—	—	—	—	—	—	中國醫藥大學藥學系畢業 台中科技大學事業經營研究所畢業 藥師高考及格 杏輝藥品副理、經理、協理	無	無	無	無	—
總經理 辦公室 副總經理	中 華 民 國	王惠弘 (註1)	男	112.08.16	—	—	—	—	—	—	台北醫學院藥學系畢業 澳洲國立南澳大學企管碩士 文德藥學有限公司業務經理 杏輝學術部經理 杏輝醫藥學術處協理 杏輝董事長室協理 杏國新藥藥發展項目副總經理	無	無	無	無	—
研發主管 (註2)	中 華 民 國	黃文鑫	男	112.08.16	—	—	—	—	—	—	美國德州大學(奧斯汀)藥學院 博士 國防醫學院藥學系研究所碩士、 國防醫學院藥學系學士 考試院藥師考試及格 彰化秀傳醫療體系營運中心 醫研部副教授級研究員 國防醫學院藥學系副教授 杏國新藥醫藥開發處副總經理	無	無	無	無	—
藥品企劃處 協理	中 華 民 國	張智超	男	109.01.01	957	—	—	—	—	—	國防醫學院藥學研究所碩士 杏輝中草藥研發處經理 杏輝藥品企劃處資深經理	無	無	無	無	—
消費通路處 協理	中 華 民 國	張建國	男	110.01.01	2,160	—	—	—	—	—	健行工業機械工程技 杭州維存保健食品有限公司 副總經理 杏輝行銷處專案副理 杏輝營業三處消費通路部副理、 經理	無	無	無	無	—
行銷企劃處 協理	中 華 民 國	黃文芳	男	112.01.01	203	—	—	—	—	—	中山醫學院營養系畢業 杏輝行銷部襄理 杏輝保健食品部經理 杏輝食品企劃部經理 杏輝通路行銷部資深經理	無	無	無	無	—
協理	中 華 民 國	樓怡美	女	95.12.01	165,389	0.09	7,882	—	—	—	台北商專國貿科畢業 杏輝會計部經理 杏輝財會處協理	無	無	無	無	—

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(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 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
管理處 協理	中 華 民 國	吳富霖 (註1)	男	113.07.08	—	—	—	—	—	—	宜蘭大學高階經營管理研究所 碩士 杏輝職務管理部經理 杏輝公關組經理兼總經理特助 杏輝公關組資深經理	無	無	無	無	—
財務主管 協理	中 華 民 國	陳至孝	男	104.08.11	7,560	—	—	—	—	—	台北醫學大學生物科技EMBA畢 中正大學會計資訊科技學系畢 實誠聯合會計師事務所 審計部副理 中國探針(股)公司財會處經理 東莞中探探針有限公司 財會部經理、管理部經理、 稽核室經理、品保部經理、 董事長特助	無	無	無	無	—
會計主管 經理	中 華 民 國	謝麗容	女	96.01.01	50,414	0.03	567	—	—	—	醒吾商專企管科畢 杏輝財會處處會計部襄理、副理	無	無	無	無	—

註1：管理處吳富霖協理於113年7月8日就任；子公司王昭日總經理、總經理辦公室王惠弘副總經理於113年9月30日離職。

註2：因職務調整，自113年12月17日起副總經理黃文鑫接任研發主管。

(三) 董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：無此情事

二、最近年度給付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

113 年度 單位：仟股；仟元；%

職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占稅後純益之比例		來 自 公 司 外 資 或 獨 立 董 事 之 酬 金		
		報酬(A)	退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)					財務報告內所有公司	財務報告內所有公司
			本公司	財務報告內所有公司	本公司(註)	財務報告內所有公司(註)	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	現金金額(註)	股票金額	現金金額(註)	股票金額			
董事長	李志文	5,021	5,975	—	—	1,717	1,717	104	104	6,842	7,796	—	—	—	—	6,842	7,796	無
董事	林修民	166	166	—	—	345	345	56	56	567	567	—	—	—	—	567	567	無
董事	柏香投資股份有限公司	97	97	—	—	345	345	40	40	482	482	—	—	—	—	482	482	無
法人董事代表	柏香投資股份有限公司代表人：郭修吉	69	69	—	—	—	—	16	16	85	85	—	—	—	—	85	85	無
董事	趙令模	166	166	—	—	345	345	56	56	567	567	—	—	—	—	567	567	無
董事	杏達投資股份有限公司	—	—	—	—	1,120	1,120	—	—	1,120	1,120	—	—	—	—	1,120	1,120	無
法人董事代表	杏達投資股份有限公司代表人：李易達	336	336	—	—	—	—	56	56	392	392	3,368	4,226	—	—	3,760	4,618	無

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占稅後純益之比例		來自公司外資或公司金領取予以轉事母酬		
		報酬(A)	退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)					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		本公司		財務報告內所有公司						
										現金金額(註)	股票金額	現金金額(註)	股票金額					
董事	林鴻志	166	166	—	—	345	345	56	56	567 0.19	567 0.19	—	—	—	—	567 0.19	567 0.19	無
董事	官政哲	166	166	—	—	345	345	56	56	567 0.19	567 0.19	—	—	—	—	567 0.19	567 0.19	無
董事	游能俊	166	166	—	—	345	345	56	56	567 0.19	567 0.19	—	—	—	—	567 0.19	567 0.19	無
獨立董事	李金龍	166	166	—	—	410	410	152	152	728 0.24	728 0.24	—	—	—	—	728 0.24	728 0.24	無
獨立董事	溫耀源	166	166	—	—	410	410	152	152	728 0.24	728 0.24	—	—	—	—	728 0.24	728 0.24	無
獨立董事	鄒馨瑤	166	166	—	—	410	410	112	112	688 0.23	688 0.23	—	—	—	—	688 0.23	688 0.23	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司於 110 年起全面改選成立審計委員會，董事及獨立董事之報酬，授權董事會參酌國內外業界支給水準議定，之衡量公司現行經營規模及公司現行規模大小，與經營績效及未來承擔之風險呈正向關係，由薪資報酬委員會審議，並經董事會決議通過。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：民國114年3月5日董事會同意通過113年度董事酬勞分派6,137仟元及員工酬勞分派10,910仟元，惟分配議案尚未報告股東會及薪酬委員會通過。

(二)監察人之酬金：本公司於110年8月3日起設置審計委員會取代監察人職能。

(三)總經理及副總經理之酬金

113 年度 單位：仟股；仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅後 純益之比例(%)		自 領取 子公 外轉 事業 公司 酬金
		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	本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司			
法定經理人	白友煊	2,233	2,233	12,600	12,600	1,555	1,555	16	—	16	—	16,404 5.38	16,404 5.38	無
科技管理辦公室 副總經理 (註2)	李易達	1,452	2,172	—	—	1,916	2,054	—	—	—	—	3,368 1.11	4,226 1.39	
大陸事務辦公室 總經理	游能盈	1,246	1,246	7,290	7,290	668	668	—	—	—	—	9,204 3.02	9,204 3.02	
董事長室特助	楊如年	957	957	—	—	2,830	2,830	16	—	16	—	3,803 1.25	3,803 1.25	
子公司總經理	游能育	598	2,097	7,470	7,470	—	—	16	—	16	—	8,084 2.65	9,583 3.14	
營銷中心總經理	陳章龍	1,472	1,472	7,650	7,650	866	866	16	—	16	—	10,004 3.28	10,004 3.28	
研發主管 (註2)	黃文鑫	1,320	1,320	—	—	584	584	16	—	16	—	1,920 0.63	1,920 0.63	
總經理辦公室 副總經理	王惠弘 (註2)	900	1,562	—	—	340	340	—	—	—	—	1,240 0.41	1,902 0.62	

註 1：民國 114 年 3 月 5 日董事會同意通過 113 年度員工酬勞分派 10,910 仟元，惟員工酬勞分配議案尚未報告股東會及薪酬委員會通過。

註 2：總經理辦公室王惠弘副總經理於 113 年 9 月 30 日離職；因職務調整，自 113 年 12 月 17 日起副總經理黃文鑫接任研發主管。

(四)前五位酬金最高主管之酬金

113 年度 單位：仟股；仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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		本公司				
								現金金額(註)	股票金額	現金金額(註)	股票金額			
法定經理人	白友娘	2,233	2,233	12,600	12,600	1,555	1,555	16	—	16	—	16,404 5.38	16,404 5.38	無
營銷中心總經理	陳章龍	1,472	1,472	7,650	7,650	866	866	16	—	16	—	10,004 3.28	10,004 3.28	
大陸事務辦公室總經理	游能盈	1,246	1,246	7,290	7,290	668	668	—	—	—	—	9,204 3.02	9,204 3.02	
子公司總經理	游能育	598	2,097	7,470	7,470	—	—	16	—	16	—	8,084 2.65	9,583 3.14	
科技管理辦公室副總經理	李易達	1,452	2,172	—	—	1,916	2,054	—	—	—	—	3,368 1.11	4,226 1.39	

註：民國 114 年 3 月 5 日董事會同意通過 113 年度員工酬勞分派 10,910 仟元，惟員工酬勞分配議案尚未報告股東會及薪酬委員會通過。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年度單位：仟股；仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	法定總經理	白友琅	—	224 (註1)	224	0.07
	子公司總經理	游能育				
	董事長室特助	楊如年				
	研發主管(註2)	黃文鑫				
	宜蘭廠務辦公室總經理	林千茹				
	營銷中心總經理	陳章龍				
	營銷中心副總經理	張豐欽				
	藥品企劃處協理	張智超				
	消費通路處協理	張建國				
	行銷企劃處協理	黃文芳				
	協理	樓怡美				
	管理處協理	吳富霖(註2)				
	財務主管	陳至孝				
	會計主管	謝麗容				

註：1,114年3月5日董事會同意通過113年度員工酬勞分派10,910仟元，惟員工酬勞分配議案尚未報告股東會及薪酬委員會通過。

2.管理處吳富霖協理於113年7月8日就任；因職務調整，自113年12月17日起副總經理黃文鑫接任研發主管。

(五)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、總經理及副總經理酬金總額佔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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析。

	113 年度(%)	112 年度(%)
本公司	22.29	7.74
合併報表內所有公司	23.59	9.20

(2)董事及監察人：給付酬金之政策係訂於公司章程，並經薪酬委員會及股東會同意通過。

本公司董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定之。如公司有盈餘時，另依公司章程第十九條之規定分配酬勞。

(3)總經理及副總經理：本公司給付總經理及副總經理酬金之政策係訂於本公司核薪辦法辦理，總經理及副總經理之酬金包括本薪及津貼，其獎金發放係考量經營績效及未來風險作適當調整，自薪資報酬委員會成立後係由薪資報酬委員會議定之。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

1. 最近年度(113 年)董事會開會 7 次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 【B】	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
董事長	李志文	7	—	100.00	—
董事	林修民	7	—	100.00	—
董事	郭修吉	2	—	100.00	—
法人董事	柏香投資股份有限公司 代表人：郭修吉	3	2	60.00	113/06/19 改選
董事	趙令模	7	—	100.00	—
法人董事	杏達投資股份有限公司 代表人：李易達	6	1	85.71	—
董事	林鴻志	7	—	100.00	—
董事	游能俊	5	2	71.43	—
董事	官政哲	6	1	85.71	—
獨立董事	李金龍	7	—	100.00	—
獨立董事	溫耀源	7	—	100.00	—
獨立董事	鄒馨瑤	7	—	100.00	—

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：本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 規定，本項不適用，相關資料請參閱本年報第 21 頁一審計委員會運作情形資訊。

(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。

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

(1)獨立董事李金龍於 113/05/06 董事會討論董事會提名及審議董事候選人案，因利害關係而迴避，經主席李志文徵詢其他出席董事全體無異議同意通過。

(2)副董事長李易達於 113/05/06 董事會討論 113 年董事薪酬調整案，因利害關係而迴避，經主席徵詢出其他出席董事全體無異議同意通過。

(3)董事長李志文、副董事長李易達、獨立董事李金龍、獨立董事溫耀源、獨立董事鄒馨瑤於 113/08/07 董事會討論董事酬勞及員工酬勞分配審議案，因利害關係而迴避，經代理主席董事林修民徵詢其他出席董事全體無異議同意通過。

(4)副董事長李易達於 113/08/07 董事會討論 113 年 7 月起經理人薪資調整案，因利益關係而迴避，經主席李志文徵詢其他出席董事全體無異議同意通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：請參閱第 20 頁。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一)本公司董事會於113年度全年召開7次董事會，符合董事會議事規範至少每季召開一次之規定，確實將資訊公開，提昇資訊透明度。
- (二)本公司於董事會中定期宣導主管機關之相關法令及董事會成員責任義務與公司誠信經營之理念。
- (三)本年度所舉辦公司治理課程邀請各董事積極參與，本次於113年11月份所舉辦之教育訓練課程董事積極出席參與，如未能出席董事者，亦自行參加外部課程，做為公司政策執行參考。
- (四)本公司依據董事會議事規範每次召開董事會均錄音，或以視訊方式參與會議，確保會議資訊暢通，以提昇資訊透明度。

2. 董事會評鑑執行情形

(1)

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
一年一次	113/01/01 至 113/12/31	董事會、 個別董事成員 及功能性委員會	董事會 內部自評及 董事成員自評	董事會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。
				個別董事成員績效評估： 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制。
				功能性委員會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 功能性委員會職責認知。 3. 提升功能性委員會決策品質。 4. 功能性委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。

(2)評估結果

依據本公司董事會績效評估辦法規定，本公司董事會績效評估作為遴選或提名董事時之參考依據。

113 年董事會及功能性委員會績效評估內容及結果已於 114 年 3 月 5 日提董事會報告。董事會績效評估平均分數為 97.30 分；董事會成員績效評估平均分數為 97.08 分；審計委員會績效評估平均分數為 97.90 分；薪酬委員會績效評估平均分數為 96.84 分。

整體評估，董事會及功能性委員會運作情形良好，除對經營團隊的運作有相當掌握外，就相關法令遵循、風險控制…等，均能克盡督導之責。本公司將依據本次評估結果持續強化，以提昇公司治理成效。

(二)審計委員會運作情形：

1. 審計委員會成員資料

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。本屆委員任期自 113 年 6 月 19 日起至 116 年 6 月 18 日止。成員專業資格與經驗如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗
獨立董事	李金龍	請參閱本年報第 8-9 頁—董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露
獨立董事	溫耀源	
獨立董事	鄒馨瑤	

2. 審計委員會本年度主要職權如下

- (1)依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2)內部控制制度有效性之考核。
- (3)依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4)涉及董事自身利害關係之事項。
- (5)重大之資產或衍生性商品交易。
- (6)重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8)簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9)財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10)年度財務報告及第二季財務報告。
- (11)其他公司或主管機關規定之重大事項。

3. 審計委員會運作情形資訊

113 年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	李金龍	6	—	100.00	—
獨立董事	溫耀源	6	—	100.00	—
獨立董事	鄒馨瑤	6	—	100.00	—

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會日期	期別	議案內容	所有獨立董事意見	公司對審計委員會意見之處理
113.02.20	第一屆第 18 次	1. 內部稽核主管之內部稽核報告案 2. 本公司 112 年度內部稽核計畫執行情形報告案	同意	照案通過
113.03.06	第一屆第 19 次	1. 112 年營業報告書暨財務報告案 2. 112 年盈餘分配表及股東紅利分派案 3. 辦理盈餘轉增資發行新股案 4. 內部控制聲明書案 5. 取得其他資產報告	同意	照案通過
113.05.06	第一屆第 20 次	1. 本公司 113 年第一季財務報告案 2. 子公司背書保證續約案 3. 內部稽核主管之內部稽核報告案	同意	照案通過
113.08.07	第二屆第 1 次	1. 本公司 113 年第二季合併財務報告案 2. 子公司 CANCAP PHARMACEUTICAL LTD. 增資及減資案 3. 內部稽核主管之內部稽核報告案	同意	照案通過
113.11.06	第二屆第 2 次	1. 113 年第三季合併財務報表案 2. 設置「永續發展委員會」案 3. 訂定「風險管理作業辦法」案 4. 訂定「永續報告書編製及確信之作業程序」案 5. 內部稽核主管之內部稽核報告案	同意	照案通過
113.12.17	第二屆第 3 次	1. 訂定「114 年度內部稽核實施計劃表」案 2. 內部控制制度修訂案 3. 風險管理與因應策略案 4. 子公司背書保證續約案 5. 變更簽證會計師 6. 本公司簽證會計師委任案 7. 內部稽核主管之內部稽核報告案	同意	照案通過

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

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

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

1. 平時內部稽核主管得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。內部稽核主管除定期透過審計委員會向獨立董事報告稽核業務執行情形，並對查核缺失提出追蹤報告外，另報告年度稽核計畫執行進度及於董事會列席呈報稽核報告。

2. 本公司審計委員會由全體獨立董事組成。會計師每年至少四次定期跟審計委員會以會議方式溝通，並陳報本公司財務審查情形及(核閱)查核結果。

會計師另向審計委員會說明會計準則更新、上市櫃公司財務報告採用新式查核報告及初步辨識出關鍵查核事項等。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			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？	✓		本公司於113年3月6日董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站中，有助於提升資訊透明度及建立相關規範。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)公司設有發言體系處理股東各類問題並委託專業股務代理公司處理股東需求。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司配合證券股務代理部隨時掌握董事、經理人及持股5%以上大股東持股情形並按時申報。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險 險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司已配合法令規範確實辦理與關係企業間之風險評估及建立適當防火牆。	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司「內部重大訊息暨防範內線交易管理辦法」適用對象涵蓋本公司董事、經理人及受僱人等；藉此建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。	
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)本公司在設立董事會成員組合時，會從多方面考量董事會成員多元，所有委任均以用人唯才為原則，請參閱董事會多元化及獨立性(第8頁至第9頁)。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，且針對各委員會訂定組織規程，並經董事會通過；於111年5月10日成立ESG委員會，又於113年11月6日更為永續發展委員會，藉此推動ESG發展與落實。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度，並配合主管機關已於108年11月訂定董事會自我評鑑辦法其中訂有評估方式，每年定期執行董事會及功能性委員會之績效評估。另依據本公司董事會績效評估辦法，將績效評估結果作為遴選或提名董事時之參考依據。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																				
	是	否																					
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		113年度績效評估業已完成評估結果，並於114.03.05董事會中提出報告。詳細評估內容請參閱年報第20頁。 (四)本公司一年一次定期自行評估對簽證會計師之獨立性進行檢視，評估是否為利害關係人，查其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人。另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者需迴避。並將結果提報於董事會。經113.12.17董事會通過本公司簽證會計師張亞荃及周伯儒會計師持續符合本公司獨立性評估標準(附表一)，得以繼續委任。																				
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司於111年11月8日通過設置公司治理主管案，由現任董事長室樓怡美協理兼任。 本年度公司治理主管業務執行重點為： 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜：議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，事前提醒利益迴避；2. 製作董事會及股東會議事錄：會後二十天內完成議事錄；3. 協助董事持續進修：依公司產業特性及董事經歷背景安排課程；4. 提供董事執行業務所需資料。 113年度進修總時數共12小時，進修情形如下表： <table border="1"> <thead> <tr> <th>日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>113.06.21</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>永續報告之法制規範</td><td>3小時</td></tr> <tr> <td>113.07.05</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>由公司治理評鑑指標看公司治理之最新脈絡</td><td>3小時</td></tr> <tr> <td>113.11.06</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>企業傳承之法律設計與案例</td><td>3小時</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>財務報告不實的董事責任—案例介紹</td><td>3小時</td></tr> </tbody> </table>	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	113.06.21	社團法人中華公司治理協會	永續報告之法制規範	3小時	113.07.05	社團法人中華公司治理協會	由公司治理評鑑指標看公司治理之最新脈絡	3小時	113.11.06	社團法人中華公司治理協會	企業傳承之法律設計與案例	3小時			財務報告不實的董事責任—案例介紹	3小時
日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																				
113.06.21	社團法人中華公司治理協會	永續報告之法制規範	3小時																				
113.07.05	社團法人中華公司治理協會	由公司治理評鑑指標看公司治理之最新脈絡	3小時																				
113.11.06	社團法人中華公司治理協會	企業傳承之法律設計與案例	3小時																				
		財務報告不實的董事責任—案例介紹	3小時																				

評估項目	運作情形			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	
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)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？	✓		於公開資訊觀測站及公司網站公告財務及股務相關資訊，以建立與投資人良好之溝通管道。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溝通。若有權益受損可向公司反應。	無重大差異
六、公司是否委任專任股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任永豐金證券股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異
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？	✓		(一)本公司網址為： http://www.sinphar.com.tw ，為強化股東服務功能，建構投資人專區，揭露公司重要規章、財務及公司治理等相關資訊及執行情形，以便股東利用。	無重大差異
(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)？	✓		(二)本公司已架設中英文網站，指派專人負責資訊蒐集及揭露工作，以期能即時揭露影響股東及利害關係人決策之資訊。同時落實發言人制度，依法設置發言人及代理發言人擔任公司溝通管道。法人說明會相關資料及影音檔案均已揭露於公司網站供投資人參閱。	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三)本公司目前依「上市有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各月營運情形；尚未提前公告及申報作業。	
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)？	✓		(一)員工權益、僱員關懷之情形：本公司訂有符合相關勞動法令之工作規則並公告之，此外公司並設有福委會及工會專責辦理各項員工福利事宜，其餘相關資訊請參閱本年報有關勞資關係說明。 (二)投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利：本公司基於合作互助的理念，長期以來與各投資者及各供應商維持良好的溝通管道及資訊的傳遞並獲供應商支持，以利於公司未來的長期發展。	無重大差異

評估項目	運作情形		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
			(三)董事進修之情形：為加強公司治理之推行，本公司安排各董事參與進修課程，亦隨時告知董事相關法令更新。113年度各董事進修時數皆為6小時，符合「上市上櫃公司董事進修推行要點」規定，進修情形已揭露於公開資訊觀測站。 (四)董事投保責任險情形：公司每年為各董事投保責任保險，此舉可為本公司建立完善公司治理機制，同時鼓勵人才勇於任事，並有助於強化公司治理。
九、請就臺灣證券交易所股份有限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，及未改善者提出優先加強事項與措施：本年度持續加強揭露公司治理及永續發展相關資訊，並強化董事多元化政策，提升資訊透明度。114年度規劃於8月底上傳永續報告書，供利害關係人參考，其餘本公司尚未得分項目，將持續考慮各項可能改善方案。			

附表一：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1 會計師及其家屬是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
2 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
3 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
4 會計師及審計小組成員其家屬目前或最近二年是否在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
5 會計師及其審計小組成員或其董監事、經理人間未有影響獨立性之商業等關係	否	是

(四)設置薪酬委員會或提名委員會情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

114 年 3 月 31 日

身分別 \ 姓名		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人暨獨立董事	李金龍	1.請參閱年報第 8 頁之獨立董事專業及獨立性資訊揭露相關內容。 2.張福星委員具有中華民國高考會計師及格，具豐富之會計專業背景及產業經歷，目前擔任致理科技大學會計資訊系副教授。		(1)非本公司或其關係企業之受僱人。 (2)非本公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與本公司與他公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制，他公司之董事、監察人或受僱人。 (7)非與本公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人。 (8)非與本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。 (9)非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	2
獨立董事	溫耀源				1
委員	張福星				3

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：113 年 6 月 28 日至 116 年 6 月 27 日

(3) 出席情形：最近年度薪資報酬委員會開會 4 次，平均出席率 91.67%，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	李金龍	4	—	100.00	
委員	溫耀源	4	—	100.00	
委員	張福星	3	1	75.00	

薪酬委員會職責：

本委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

一、定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

薪資報酬委員會開會資訊：

本公司薪資報酬委員會最近一年開會、檢討與評估本公司薪資報酬資訊如下：

薪資報酬 委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員 會意見之處理
第五屆 第八次 113.03.06	112 年度董事會績效評估結果案。	委員全體成員 同意通過	提董事會經出席 董事全體無異議 同意通過
	112 年度董事及員工酬勞分派案。		
	113 年度董事及員工酬勞提撥案。		
第五屆 第九次 113.05.06	本公司 113 年董事薪酬調整案。	委員全體成員 同意通過	提董事會經出席 董事全體無異議 同意通過
	高階經理人退休金辦法修正案。		
第六屆 第一次 113.08.07	112 年度董事酬勞分配審議案。	委員全體成員 同意通過	提董事會經出席 董事全體無異議 同意通過
	112 年度員工酬勞分配審議案。		
	本公司 113 年 7 月起經理人薪資調整案。		
第六屆 第二次 113.12.17	本公司 113 年度內部人年終績效獎金發放案。	委員全體成員 同意通過	提董事會經出席 董事全體無異議 同意通過
	本公司 114 年內部人薪資調整案。		

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

二、薪資報酬委員會之決議事項，如成員有反對或保留意見且有記錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無

3. 提名委員會運作情形資訊：本公司未設置提名委員會。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓	1. 本公司董事會為永續發展相關議題之最高決策單位，針對 ESG 須遵循法規及未來發展之策略修訂、執行督導與評估。111 年 5 月 10 日由董事會授權成立「ESG 委員會」，又於 113 年 11 月 6 日更名為永續發展委員會，由副董事長擔任召集人協同各不同領域高層主管擬訂永續發展政策、規劃永續發展目標以符合相關法規，定期向董事會報告，轄下設置永續發展辦公室負責統籌永續發展目標、監督與推動永續發展策略與計畫。 2. 「永續發展委員會」透過永續發展辦公室擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台。經由每季會議及依功能設置之公司治理組、環境永續組、社會參與組、風險管理組及資訊揭露組，辨識永續議題、擬定對應策略與管理方針、規劃並執行計畫，同時追蹤執行進度與成效，確保永續發展策略之落實。 3. 永續發展委員會於 113 年 12 月 17 日向董事會報告，議案內容為 (1)溫室氣體盤查及查證時程規畫進度報告 (2)永續發展主題與利害關係人報告 4. 董事會定期聽取報告，針對永續策略、管理方針、計畫與執行狀況進行檢視，必要時給予調整建議。	尚無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	1. 因本公司之子公司橫跨數地，各地政策、法令標準與產業均有差異，各子公司亦已遵守當地法令規章為集團最大指導方針，而集團中最大產值與營運基礎均為本公司，故風險評估邊界將以本公司為主。 2. 本公司就重大性原則，分析產業趨勢、同業關注之永續議題，與內外部利害關係人溝通，鑑別具重大性之 ESG 議題，訂定有效監督及管控之風險管理政策及具體行動方案，以降低相關風險之影響。 3. 依據評估後之風險訂定相關風險管理政策或策略如下：	尚無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			重大議題 風險評估項目 說明	
			環境 環境衝擊及管理 1. 遵循相關環境法規及 ISO 14001:2015 國際準則規範，適切地保護自然環境，且於執行業務活動時，致力於環境永續之目標。 2. 本公司關注氣候變遷對環境之影響，推行 ISO 50001 能源管理政策，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略、用水量監控與管理，各類廢棄物進行分類與律定減量與控制策略，鍋爐定期進行維護保養及檢測排放口，以降低公司營運對自然環境之衝擊。 3. 公司已建立廢水處理設備及設施，妥善與永續利用水資源，並訂定相關用水管理措施，避免於營運上污染水源、空氣與土地。	
			社會 職業安全 遵循相關職業安全衛生法規及 ISO45001 國際準則規範。每年定期舉行消防演練和職安衛教育訓練，培養員工緊急應變及自我安全管理能力。	
			公司治理 法規遵循 1. 關注產業及營運相關之法規制訂與修正情形，並配合採取必要之因應對策。 2. 落實各項法規之教育訓練與宣導，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。 3. 本公司研發之產品申請專利法保障公司權益。	
			誠信經營 本公司遵守相關法令規範，並訂定「誠信經營守則」，落實誠信且道德之經營管理，且設置內外部檢舉管道，防範各項非法及不誠信之行爲。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因				
	是	否	摘要說明					
			<table><tr><td>供應鏈管理</td><td>1. 持續透過供應商篩選、評鑑、實地查核確保供應鏈穩定性與合規性。 2. 制定供應商管理規範和承諾書，要求承諾遵守勞工權、環境保護和職場健康安全等標準。</td></tr><tr><td>行銷標示</td><td>本公司建立產品版面審查流程，並設立產品法規部，確認產品標示及行銷廣告符合規範。</td></tr></table>	供應鏈管理	1. 持續透過供應商篩選、評鑑、實地查核確保供應鏈穩定性與合規性。 2. 制定供應商管理規範和承諾書，要求承諾遵守勞工權、環境保護和職場健康安全等標準。	行銷標示	本公司建立產品版面審查流程，並設立產品法規部，確認產品標示及行銷廣告符合規範。	
供應鏈管理	1. 持續透過供應商篩選、評鑑、實地查核確保供應鏈穩定性與合規性。 2. 制定供應商管理規範和承諾書，要求承諾遵守勞工權、環境保護和職場健康安全等標準。							
行銷標示	本公司建立產品版面審查流程，並設立產品法規部，確認產品標示及行銷廣告符合規範。							
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		本公司皆依循 ISO 14001:2015 建立環境管理系統及持續通過第三方-英國標準協會台灣分公司 BSI 驗證(證書效期:2023 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 19 日)，適切地保護自然環境，且於執行業務活動時，致力於環境永續，實現產業與環境共存共榮的目標。	尚無重大差異				
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		113年單位產品耗油量當量(1,894 KLOE)較112年單位產品耗油量當量(2,064 KLOE)減少10.42%，油當量越低表示每單位能源所能生產的產品增加，經查113年度與112年度相比，產線整改完畢，生產排程順暢，各產線生產效率提高。本公司持續監控並致力於達成計畫目標，計畫目標為(111年~115年)單位產品耗能油當量較110年減量5%/年(115年)。 114年度計畫、目標： 展開「空調管理系統暨低效率冰機系統改善」計畫，將低效率之冰水主機予以汰換；空調系統附屬設施加裝變頻器、感測器及熱回收系統；整合控制系統，建立戰情式看板，隨時監控用電量及碳排放等訊息，以減少能耗及用電需求。	尚無重大差異				
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		1. 由副董事長擔任主席召集之永續發展委員會為本公司因應氣候變遷管理之最高組織。每年將負責管理與督導針對氣候變遷風險及因應對策之執行狀況。 2. 本公司擬參考 FSB 所公布之 TCFD 架構進行評估。依行業特性與有限資源判斷，本公司將聚焦於環境法規與原物料成本增加兩大風險。 3. 對應兩大風險之相關因應措施為法規遵循法令研究、新設備與製程投資及原料自主化等。	尚無重大差異				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展 實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明		
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		最近 2 年溫室氣體排放量：		
			年度	2023 年度	2024 年度
			項目 (單位)	排放量 (噸 CO ₂ e)	密集度 (噸 CO ₂ e/百萬元營業額)
			範疇一	1,184.54	
			範疇二	8,558.58	
			範疇三	尚未盤查	
			總計	9,743.11	3,586
				1,296.68	10,421.42
				9,124.74	
				尚未盤查	3,643
溫室氣體減量政策： 透過改善高耗能機台，減少用電量。主要針對舊型且耗電量較大的冰水主機進行汰換動作，改用一級能效以上的冰水主機，並將幫浦加裝變頻器，藉由以上來降低用電量，以減少溫室氣體排放，達成節能成效。 2024 年因新增兩處生產區，增加冰水系統量能，連帶用電需求大增，導致溫室氣體排放量上升。					
		最近 2 年用水量：			
		年度	用水量(公噸)	用水密集度 (公噸/百萬元營業額)	
		2023	133,022	48.955	
		2024	179,591	62.787	
尚無重大差異					

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
		摘要說明 用水減量政策： 本公司合於PIC/s法規規範下，持續推動製程優化降低用水量。規劃於2025年前將水消耗量降低10%，並提高水回收利用率至10%，2030年前實現水資源的可持續管理，並確保所有生產過程中水的使用達到最佳效率。 2024年主要因新增兩處生產區，增加用水量及密集度。 最近2年廢棄物產出量： <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th><th>有害廢棄物 (公噸)</th><th>非有害廢棄物 (公噸)</th><th>廢棄物密集度 (公噸/百萬元營業額)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td><td>15.65</td><td>212.63</td><td>0.084</td></tr> <tr> <td>2024</td><td>43</td><td>189.42</td><td>0.081</td></tr> </tbody> </table> 廢棄物減量政策： 1. 實驗室持續推動合適批數檢驗及溶劑回收再利用，降低有害廢棄物產出量，並以危害分級分類管理，確保有害廢棄物妥善處理及清運。 2. 持續推動連續批生產，降低製程損耗率，以達減少廢棄物目標。 一、針對生態效益之影響，促進並教育消費者永續消費之概念，並依下列原則從事研發、生產及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境之衝擊目標如下： (1)減少產品與服務之資源及能源消耗。 (2)減少污染物、有毒物及廢棄物之排放，並依法妥善處理廢棄物。 (3)增進原料或產品之可回收性與再利用。 (4)延長產品之耐久性。 (5)增加產品與服務之效能。 二、公司已建立廢水處理設備及設施，妥善與永續利用水資源，並訂定相關用水管理措施。避免於營運上污染水源、空氣與土地。	年度	有害廢棄物 (公噸)	非有害廢棄物 (公噸)	廢棄物密集度 (公噸/百萬元營業額)	2023	15.65	212.63	0.084	2024	43	189.42	0.081	
年度	有害廢棄物 (公噸)	非有害廢棄物 (公噸)	廢棄物密集度 (公噸/百萬元營業額)												
2023	15.65	212.63	0.084												
2024	43	189.42	0.081												

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		尚無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		尚無重大差異
(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？	✓		尚無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		3. 建立可衡量之職安衛目標及標的，建制管理方案，擴展職安衛活動至產品及相關服務，提升整體職安衛績效及有效控制風險。 4. 勞工作業環境監測 為保障勞工免於作業場所中有害物的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每年均執行2次作業環境監測，逐步瞭解工作人員的暴露實態。 5. 113年員工職災4件、4人，佔員工總人數0.5%，均為作業不慎造成，已檢視並修改相關作業規定，並已執行人員教育訓練，防範再發。 6. 為防止工廠活動過程中所可能發生之意外或緊急狀況，確保員工工作安全之目的，訂有相關緊急應變處理作業辦法，每年定期執行緊急應變演練及每半年一次員工消防教育訓練。113年度消防演練共計69人完成，總時數為8小時。 113年度無火災案件。因應火災之相關改善措施如下： 消防火警系統： 廠內目前使用舊型類比總機且系統端不統一，已評估購置新型數位R型受信總機，以此整合廠區消防火警系統。 7. 勞工健康服務護理人員每月安排職業醫學科專科醫師(廠醫)至廠辦理相關勞工健康服務及執行「勞工健康保護四大計畫」，提供給企業員工健康保護相關的专业服務及健康管理。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	1. 本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含新人訓練、專業進階訓練、主管訓練及年度共識營等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並導入企業倫理的信念發展相關訓練課程，培養同仁關鍵能力。113年度職涯訓練共計1,573人次完成，總時數為2,716.9小時。 2. 於每年定期之績效面談時，主管與員工共同討論並設定個人年度能力發展計畫，透過定期檢視與回饋，協助員工量身打造最佳發展計畫。	尚無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		1. 針對標示部分：本公司符合國際規範遵循及台灣法規，如 PIC/S GMP 西藥藥品優良製造規範及國際醫藥稽查協約組織、ISO 9001 品質管理系統、ISO 22000 食品安全管理系統、HACCP 3000 清真食品保潔系統、化粧品優良製造、保健營養食品 GMP 訂定明確標準書，並定期接受國際組織認證，核可後正當標示於產品包裝，保護消費者或客戶權益。 2. 公司提供客戶多元溝通管道並具備完善的訴怨申報程序，並每年進行客戶滿意度調查了解客戶服務符合期待或需要進行改善，在完整隱私權保護的管控制程序下，未接獲侵害客戶隱私或遺失客戶資料的相關問題。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		1. 根據制定之《供應商管理作業辦法》，與供應商建立合作關係時，除了確保供貨的品質、交期、價格及服務之能力外，要求需在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範。共同致力提升企業社會責任，共創永續發展的合作夥伴關係。 (1) 本公司對新供應商進行評鑑，在品質/財務/價格/安全衛生/環保等項目評核，通過評鑑者才可成為合格供應商。 (2) 本公司要求現有合格供應商，每年進行一次現況調查，以確保供應商落實環保、安全衛生、人權等相關規範。 (3) 依供應商管理辦法進行每半年一次的供應商評核，根據評核分數進行供應商優劣分級，並依分級進行獎勵或加強輔導等應對方式。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		1. 本公司配合主管機關政策，將於今年度進行永續報告書上傳作業，其內容係參考全球永續性報告指標GRI準則編製。 2. 前揭報告書未取得第三方驗證單位之確信。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			本公司均以相關法規為最高指導原則，於111年5月10日設置ESG委員會，並於113年11月6日更名為永續發展委員會，該委員會將負責審議各項永續發展

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
相關事宜，依「上市上櫃公司永續發展實務守則」管理經濟、環境及社會之風險與影響，並執行相關計畫，故無再自行訂定規則。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1. 長期贊助宜蘭高中及順安國中足球隊、冬山國小管樂團，除了提供營養品，也贊助樂器更新及比賽獲獎獎勵金。 2. 長期認養宜蘭縣冬山鄉中山村、九山村路燈及仁山步道維護、國定九山考古遺址發展促進會、中山、九山、八寶社區各項節慶活動，並以杏輝健康生技園區與冬山鄉中山休閒農業區結合，一起帶動當地觀光。 3. 長期贊助搶孤活動(2013年起連續12年)、蘭陽媽祖文化節及大甲媽祖遶境活動，支持傳統民俗活動。 4. 以5年500萬元助學計畫，贊助高雄醫學大學引進優秀青年學者及幫助弱勢學生助學圓夢；另每年提供獎學金給藥學系成績優異的畢業學生。 5. 長期贊助乳癌防治基金會、財團法人癌症防治基金會、宜蘭縣失智症照顧服務協會、脊髓損傷基金會、仰山文教基金會及高醫藥學文教基金會，推動社會關懷活動，宣導各項醫療防治及健康教育。 6. 全台1300家杏輝專櫃藥局2015年加入台灣失智症協會連結的瑞智友善商家，當發現走失長者，主動伸出援手，聯絡家人或警局帶回，攜手守護失智長者，減少家庭遺憾。 7. 參與反毒宣導公益活動，呼籲社會大眾對國內毒品氾濫的重視，共同推動毒品防制工作，讓年輕人勇敢拒絕毒品。 8. 捐款給中華民國癌症醫學會，作為癌症教學研究與臨床治療的國際合作交流等之推動。 9. 贊助國立陽明大學牙醫系花蓮口腔衛生醫療服務隊及台北醫學大學澎湖醫療暨社會服務隊及綠十字醫療服務隊義診藥品。 10. 贊助國立台北大學國際志工社尼泊爾團義診藥品、參與南澳義診，捐贈營養品給弱勢原住民。 11. 贊助宜蘭縣代表隊各類型體育活動健康營養品及贊助宜蘭縣運動發展教育基金會新台幣400萬元。 12. 2022年起與宜蘭縣政府共同舉辦「杏輝宜蘭馬拉松」，贊助經費新台幣800萬元。希望共同行銷宜蘭推動運動與觀光結合，除此也參與三星、冬山、礁溪等地方馬拉松的舉辦，讓路跑活動可以在宜蘭成為代表性的運動。 13. 參與宜蘭縣政府舉辦的綠色博覽會、童玩節，共同倡議生態保育、永續未來的目標，替未來主人翁構築友善美好的環境。 14. 提供高醫、北醫、國防、中國醫藥、嘉南藥理、宜大、元培、中興等校實習機會及國防醫學院獎學金。 15. 2020年起連續贊助台東耕元杯全青青少年暨少年棒球錦標賽優秀選手獎金。 16. 成立杏輝搶孤文化園區，並與縣政府簽訂合作備忘錄共同推廣與傳承搶孤民俗文化。 17. 響應國際失智症月預防失智，與社團法人宜蘭縣失智症照顧服務協會共同舉辦響應記憶關懷失智症公益活動。 18. 2023年2月土耳其強震、2024年1月日本能登半島及4月花蓮震災，於第一時間表達關懷並捐款救助，協助災區救災及重建。 19. 以公司內部的資源結合各大學建立產學合作，除科技人員交流外，也捐贈高雄醫學大學、國防醫學院、宜蘭大學各種機器儀器作為教學設備增設或更新，以達產學共贏的目標。			

(六)上市櫃公司氣候相關資訊：

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形																				
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	董事會授權成立之永續發展委員會，由副董事長擔任主席召集之，負責制定永續發展政策、目標與行動計畫，並定期報告董事會，使董事會能掌握公司在氣候議題上執行進度與狀況。委員會下設永續辦公室及各工作小組，負責評估氣候相關風險與機會，加強與監督公司在因應氣候議題方面之執行情形，並確認所有操作符合環境法規，以穩健經營業務朝企業永續發展目標邁進。																				
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	依行業特性與有限資源分類，本公司將聚焦於「法規－再生能源法」、「法規－政府徵收企業碳費」、「市場－原料供應情形」等。 <table><tr><th>期間</th><th>風險</th><th>說明</th><th>影響</th><th>因應措施</th></tr><tr><td>短期</td><td>再生能源發展條例</td><td>規範用電契約容量達五千瓩以上者，應自行或提供場所設置再生能源發電設備、儲能設備或再生能源電力及憑證。</td><td>營運成本增加</td><td>本公司契約容量為3,000瓩，雖未達規定之容量，基於永續經營精神，本公司將持續評估再生能源裝置之導入。</td></tr><tr><td>中期</td><td>政府徵收企業碳費</td><td>依《氣候變遷因應法》分階段實施，溫室氣體排放量超過核配額度者為付費對象。</td><td>營運成本增加</td><td>為了符合溫室氣體減量與2050年淨零排放目標，本公司擬持續評估導入再生能源發電設備如：太陽能光電。</td></tr><tr><td>中期</td><td>原料供應情形</td><td>因國際趨勢、氣候變遷、運費上漲等因素，可能使供應商產能不足、運輸時間及成本增加，導致交期延宕或原料供應不及等情況發生。</td><td>營運成本增加</td><td>本公司部分成本自行吸收，部分反映於產品售價上。</td></tr></table>	期間	風險	說明	影響	因應措施	短期	再生能源發展條例	規範用電契約容量達五千瓩以上者，應自行或提供場所設置再生能源發電設備、儲能設備或再生能源電力及憑證。	營運成本增加	本公司契約容量為3,000瓩，雖未達規定之容量，基於永續經營精神，本公司將持續評估再生能源裝置之導入。	中期	政府徵收企業碳費	依《氣候變遷因應法》分階段實施，溫室氣體排放量超過核配額度者為付費對象。	營運成本增加	為了符合溫室氣體減量與2050年淨零排放目標，本公司擬持續評估導入再生能源發電設備如：太陽能光電。	中期	原料供應情形	因國際趨勢、氣候變遷、運費上漲等因素，可能使供應商產能不足、運輸時間及成本增加，導致交期延宕或原料供應不及等情況發生。	營運成本增加	本公司部分成本自行吸收，部分反映於產品售價上。
期間	風險	說明	影響	因應措施																	
短期	再生能源發展條例	規範用電契約容量達五千瓩以上者，應自行或提供場所設置再生能源發電設備、儲能設備或再生能源電力及憑證。	營運成本增加	本公司契約容量為3,000瓩，雖未達規定之容量，基於永續經營精神，本公司將持續評估再生能源裝置之導入。																	
中期	政府徵收企業碳費	依《氣候變遷因應法》分階段實施，溫室氣體排放量超過核配額度者為付費對象。	營運成本增加	為了符合溫室氣體減量與2050年淨零排放目標，本公司擬持續評估導入再生能源發電設備如：太陽能光電。																	
中期	原料供應情形	因國際趨勢、氣候變遷、運費上漲等因素，可能使供應商產能不足、運輸時間及成本增加，導致交期延宕或原料供應不及等情況發生。	營運成本增加	本公司部分成本自行吸收，部分反映於產品售價上。																	
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	請參閱項目2及項目5。																				
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	集團依據各類風險議題的層級與單位職能，建構階層式之風險管理流程，從集團、事業群、法人到廠區，依據不同管理層級與風險議題之影響性，完善整體氣候相關風險管理流程，維護業務穩定及可持續性。																				

項目	執行情形
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台資料顯示，在暖化程度接近RCP6.0的AIB情境下，極端高溫日數及溫度皆可能增加，極度高溫雖可能導致短暫缺電，但本公司有完善之不斷電系統與資料備援措施，不至於產生營運風險。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	配合國家2050年淨零碳排路徑，與金管會發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，本公司透過辨識氣候變遷風險與機會，評估氣候相關風險對營運與財務之影響，並據此規劃相關管理氣候調適措施，推動各項節能減碳與友善環境的行動，導入與氣候環境相關國際管理標準，並依轉型計畫內容分次投入人力、物力及資金，以期朝向綠色供應體系目標邁進。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	集團暫無導入內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司屬實收資本額50億元以下之公司，配合金管會推動「上市櫃公司永續發展路徑圖」，分階段揭露溫室氣體盤查及確信資訊。 本公司已於113年度第4季完成母公司之溫室氣體盤查內部查證程序計畫，於113年12月17日提董事會報告。 後續本公司將依主管機關發布之參考指引及相關規定，持續監控並完成溫室氣體盤查及查證，每季定期向董事會報告執行情形，訂定減碳目標、策略及具體行動計畫。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	不適用

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案			無重大差異
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓	(一)本公司遵守公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章及商業行為各項法令，以落實誠信經營之基本。	
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓	(二)已於104年3月董事會之訂定「公司誠信經營守則」政策及方案並公告於公司網站中，藉此表達董事會與管理階層落實經營政策的承諾。	
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓	(三)本公司要求董事、經理人及受僱人於商業行為的過程中採行防範各項不誠信行為或行賄及收賄，避免員工因個人利益而犧牲公司權益，並提供各項檢舉管道予法規部門或管理單位處理。	
二、落實誠信經營			無重大差異
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓	(一)本公司以公平與透明之方式進行商業活動，明確考量商業往來交易對象之合法性。	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓	(二)本公司為健全誠信經營之管理，由董事長室專責誠信經營政策之監督執行並定期向董事會報告。	
(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？	✓	(三)本公司首重誠信經營，為落實誠信經營之基本原則，要求全體員工在執行公司業務時，必須遵守政府相關法令以及道德行為規範。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓	(四)本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度、各項管理辦法，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會及審計委員會，可充分降低相關人員執行職務對公司風險，以保障投資人權益。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司每半年定期於月會中表達誠信經營之理念，於月會中以誠信經營守則主題進行宣導，台北2場，宜蘭2場每場約10-15分鐘，台北場次約為170人/場，共340人次，宜蘭場次約210人/場，共420人次。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司處理檢舉情事之相關人對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密並得透過電子郵件、官網或實體信件等方式向董事長室呈報，並提供明確相關資訊以供適當處理後續事宜。	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？		✓	(二)本公司將訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	未來將視實際需求遵循實施。
(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？	✓		(三)本公司已採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於網址 http://www.sinphar.com.tw 投資人專區中揭露本公司誠信經營守則規章內容，以供社會大眾了解本公司；亦可利用公開資訊觀測站查詢本公司有關誠信經營守則之相關資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 1. 依本公司所制定之誠信經營守則，並恪守各項上市公司應遵循之各項法令及規定，以落實誠信經營之根本。 2. 本公司訂有內部重大資訊暨防範內線交易管理辦法，避免內部人違反或發生內線交易之情形。				
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：公開資訊觀測站及本公司網站。				

(九)內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

請參閱 公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告
<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>

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，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東常會重要決議事項及執行情形：

(1)本公司一百一十二年度營業報告書及財務報表案。

執行情形：表決時出席股東表決權數已達法令規定標準，本案表決通過。

(2)本公司一百一十二年度盈餘分派案。

執行情形：表決時出席股東表決權數已達法令規定標準，本案表決通過，於 113 年 9 月 10 日辦理除息作業並於 113 年 10 月 8 日發放現金股息。(每股發放現金 1 元)

(3)盈餘轉增資發行新股案。

執行情形：表決時出席股東表決權數已達法令規定標準，本案表決通過，於 113 年 9 月 10 日辦理除權作業並於 113 年 10 月 8 日發放股票股利。(每股發放股票 0.8 元)

(4)董事選舉案。

選舉結果，當選董事名單如下：

順序	戶 號 或 身 分 證 字 號	戶 名 或 姓 名	得票權數	備註
1	1	李 志 文	115,192,130	—
2	39	杏達投資股份有限公司 代表人：李易達	107,748,509	—
3	G10077XXXX	李 金 龍	107,351,481	獨立董事
4	T10057XXXX	溫 耀 源	107,513,278	獨立董事
5	A22525XXXX	鄒 馨 瑤	107,477,395	獨立董事
6	2	林 修 民	106,392,854	—
7	127328	柏香投資股份有限公司 代表人：郭修吉	105,921,951	—
8	34188	趙 令 模	105,604,887	—
9	15	游 能 俊	104,644,042	—
10	328	林 鴻 志	104,508,917	—
11	G10041XXXX	官 政 哲	92,437,628	—

依規於公開資訊觀測站發布重大訊息並向經濟部辦理工商登記作業。

(5)解除董事競業禁止案。

執行情形：表決時出席股東表決權數已達法令規定標準，本案表決通過。

2. 董事會重要決議：

開會日期	重要決議
113 年第一次 董事會 日期:113. 03. 06	1. 112 年營業報告書暨財務報告案 2. 113 年股東常會開會日期及議程案 3. 112 年盈餘分配表及股東紅利分派案 4. 辦理盈餘轉增資發行新股案 5. 董事選舉案 6. 擬議解除董事競業禁止案 7. 受理董事(含獨立董事)候選人之提名期間，應選名額及受理處所案 8. 113 年受理股東提案之相關作業案 9. 112 年度董事及員工酬勞分派案 10. 本公司 113 年度董事及員工酬勞提撥案 11. 內部控制聲明書案 12. 訂定公司治理守則案 13. 董事會議事規則修訂案 14. 銀行融資案
113 年第二次 董事會 日期:113. 05. 06	1. 民國 113 年第一季合併財務報表案 2. 董事會提名及審議董事候選人案 3. 子公司背書保證續約案 4. 本公司 113 年董事薪酬調整案 5. 高階經理人退休金辦法修正案 6. 董事會議事規則修正案 7. 銀行融資案
113 年 臨時董事會 日期:113. 06. 19	1. 推舉董事長、副董事長案
113 年第三次 董事會 日期:113. 06. 28	1. 擬聘請薪資報酬委員案 2. 銀行融資案
113 年第四次 董事會 日期:113. 08. 07	1. 113 年第二季合併財務報表案 2. 訂定 113 年除權暨增資發行新股基準日及除息基準日案 3. 訂定 113 年現金股利及盈餘轉增資新股發放日案 4. 董事酬勞及員工酬勞分配審議案 5. 本公司 113 年 7 月起經理人薪資調整案 6. 子公司 CANCAP PHARMACEUTICAL LTD. 增資及減資案 7. 銀行融資案

開會日期	重要決議
113 年第五次 董事會 日期:113.11.06	1. 113 年第三季合併財務報表案 2. 設置「永續發展委員會」案 3. 訂定「風險管理作業辦法」案 4. 訂定「永續報告書編製及確信之作業程序」案
113 年第六次 董事會 日期:113.12.17	1. 113 年年終績效獎金發放案 2. 114 年度薪資調整案 3. 114 年度營運計畫案 4. 研發主管異動案 5. 訂定「114 年度內部稽核實施計畫表」案 6. 內部控制制度修訂案 7. 風險管理與因應策略案 8. 子公司背書保證續約案 9. 變更簽證會計師 10. 本公司簽證會計師委任案
114 年第一次 董事會 日期:114.03.05	1. 113 年營業報告書暨財務報告案 2. 113 年股東常會召開相關事宜案 3. 113 年盈餘分配表及股東紅利分派案 4. 辦理盈餘轉增資發行新股案 5. 章程修訂案 6. 113 年度董事及員工酬勞分派案 7. 本公司 114 年度董事及員工酬勞提撥案 8. 內部控制聲明書案 9. 銀行融資案

註:各項承認及討論事項均獲出席董事同意及決議通過。

(十一)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記錄或書面聲明者：無。

四、簽證會計師公費資訊：

(一)應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名 稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費 (註2)	合計	備註
國富浩華聯合 會計師事務所	張亞荃	113/01/01~113/09/30	2,760	358	3,118	註1
	潘金樹	113/01/01~113/09/30				
國富浩華聯合 會計師事務所	張亞荃	113/10/01~113/12/31				
	周伯儒	113/10/01~113/12/31				

註1：會計師事務所內部輪調。

註2：58 仟元為工商登記費，300 仟元為子公司審計費用。

1. 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師：不適用。

(二)關於繼任會計師：不適用。

(三)前任會計師間不同意見之事項，諮詢並取得繼任會計師對各該事項之書面意見加以揭露通知前任會計師如有不同意見時，應於十日內函復。公司應將前任會計師之復函加以揭露：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。

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	113年度		114年度截至3月31日	
		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	李 志 文	251,983	-	-	-
獨立董事	李 金 龍	-	-	-	-
獨立董事	溫 耀 源	-	-	-	-
獨立董事	鄒 馨 瑤	-	-	-	-
董事	林 修 民	106,950	-	-	-

職 稱	姓 名	113年度		114年度截至3月31日	
		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	柏香投資股份有限公司	133,520	-	-	-
法人董事代表	柏香投資股份有限公司 代 表 人： 郭 修 吉	(414,450)	-	-	-
董事	趙 令 模	257,683	-	-	-
董事	杏達投資股份有限公司	1,679,357	-	240,000	-
法人董事代表 兼科技管理辦公室 副總經理	杏達投資股份有限公司 代 表 人： 李 易 達	267,209	-	-	-
董事	官 政 哲	-	-	9,000	-
董事	林 鴻 志	620,010	-	-	-
董事	游 能 俊	150,981	-	69,000	-
法定總經理	白 友 煒	4,822	-	-	-
大陸事務辦公室總經理	游 能 盈	123,275	-	-	-
子公司總經理	游 能 育	(22,634)	-	-	-
子公司總經理	王 昭 日 (註)	160	-	-	-
營銷中心總經理	陳 章 龍	32	-	-	-
宜蘭廠務辦公室總經理	林 千 茹	59,550	-	(8,000)	-
營銷中心副總經理	張 豐 欽	(2,000)	-	-	-
總經理辦公室副總經理	王 惠 弘 (註)	-	-	-	-
研發主管	黃 文 鑫	-	-	-	-
藥品企劃處協理	張 智 超	70	-	-	-
消費通路處協理	張 建 國	160	-	-	-
行銷企劃處協理	黃 文 芳	15	-	-	-
董事長室特助	楊 如 年	53,228	-	-	-
董事長室協理	樓 怡 美	12,251	-	-	-
管理處協理	吳 富 霖 (註)	-	-	-	-
財務主管	陳 至 孝	560	-	-	-
會計主管	謝 麗 容	3,734	-	-	-

註：管理處吳富霖協理於113年7月8日就任；子公司王昭日總經理、總經理辦公室王惠弘副總經理於113年9月30日離職。

(二)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三)股權質押之相關人資訊：本公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東並無質押予關係人之情形。

八、持股比例占前十大股東，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：

持股比例占前十大股東其相互之關係資料

114 年 4 月 21 日

姓名	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		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
杏達投資股份有限公司	17,798,821	9.83	—	—	—	—	—	—	—
杏達投資股份有限公司 代表人：郭令芳	—	—	—	—	—	—	李志文	配偶	—
瑞安大藥廠股份有限公司	12,661,680	6.99	—	—	—	—	—	—	—
瑞安大藥廠股份有限公司 代表人：林智暉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
張永昌	4,398,840	2.43	—	—	—	—	—	—	—
李志文	3,401,774	1.88	1,952,078	1.08	—	—	郭令芳	配偶	—
德意志銀行營業部 受託保管 SPDR(R) 指數股份基金所屬 SPDR 組合新興市場 ETF 投資專戶	2,282,868	1.26	—	—	—	—	—	—	—
郭令芳	1,952,078	1.08	3,401,774	1.88	—	—	李志文	配偶	—
趙令模	1,767,230	0.98	292,680	0.16	78,000	0.04	—	—	—
游能盈	1,664,219	0.92	349,583	0.19	—	—	—	—	—
林鴻志	1,620,138	0.89	—	—	—	—	—	—	—
柏香投資股份有限公司	1,532,520	0.85	—	—	—	—	—	—	—
柏香投資股份有限公司 代表人：郭晏豪	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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：

114 年 3 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	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	
	性 質	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例
CANCAP PHARMACEUTICAL LTD.	普通股	2,000,000	100.00	—	—	2,000,000	100.00
	特別股	51,500	100.00	—	—	51,500	100.00
SUNETIC BIOTECH INC.	普通股	18,854,534	83.47	—	—	18,854,534	83.47
UNIVERSAL NEXT TECHNOLOGIES INC.	普通股	503,845	100.00	—	—	503,845	100.00
杏力醫療器材生技股份有限公司	普通股	10,300,000	100.00	—	—	10,300,000	100.00
杏國新藥股份有限公司	普通股	22,597,472	64.26	—	—	22,597,472	64.26
SynCore Biotechnology Europe GmbH	普通股	—	—	25,000	100.00	25,000	100.00

註：CANCAP PHARMACEUTICAL LTD. 於 113 年 8 月經董事會決議收回註銷全數普通股以彌補虧損，同時辦理現金增資，增資後持有股數為 2,000,000 股。

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外的財產抵充股款者	其他
95.8	10	150,000,000	1,500,000,000	105,762,200	1,057,622,000	盈餘轉增資 78,342,300元	—	註1
97.6	10	150,000,000	1,500,000,000	106,624,200	1,066,242,000	認股權憑證 8,620,000元	—	註2
97.9	10	150,000,000	1,500,000,000	106,893,200	1,068,932,000	認股權憑證 2,690,000元	—	
97.11	10	150,000,000	1,500,000,000	106,919,200	1,069,192,000	認股權憑證 260,000元	—	
98.5	10	150,000,000	1,500,000,000	112,989,488	1,129,894,880	認股權憑證 4,670,000元及 可轉債轉換 56,032,880元	—	
98.9	10	150,000,000	1,500,000,000	114,483,134	1,144,831,340	認股權憑證 1,920,000元及 可轉債轉換 13,016,460元	—	
98.12	10	150,000,000	1,500,000,000	118,262,536	1,182,625,360	認股權憑證 3,290,000元及 可轉債轉換 34,504,020元	—	
99.3	10	150,000,000	1,500,000,000	120,950,732	1,209,507,320	認股權憑證 2,130,000元及 可轉債轉換 24,751,960元	—	
99.6	10	150,000,000	1,500,000,000	120,988,732	1,209,887,320	認股權憑證 380,000元	—	註3
99.8	10	250,000,000	2,500,000,000	125,223,338	1,252,233,380	盈餘轉增資 42,346,060元	—	
99.9	10	250,000,000	2,500,000,000	127,471,969	1,274,719,690	認股權憑證 5,840,000元及 可轉債轉換 16,646,310元	—	
99.12	10	250,000,000	2,500,000,000	127,651,162	1,276,511,620	認股權憑證 1,270,000元及 可轉債轉換 521,930元	—	
100.03	10	250,000,000	2,500,000,000	127,768,162	1,277,681,620	認股權憑證 1,170,000元	—	
100.07	10	250,000,000	2,500,000,000	127,903,162	1,279,031,620	認股權憑證 1,350,000元	—	註2

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外的財產抵充股款者	其他
100.10	10	250,000,000	2,500,000,000	128,851,162	1,288,511,620	認股權憑證9,480,000元	—	註2
100.12	10	250,000,000	2,500,000,000	148,851,162	1,488,511,620	現金增資200,000,000元	—	註4
101.02	10	250,000,000	2,500,000,000	149,174,162	1,491,741,620	認股權憑證3,230,000元	—	註2
101.03	10	250,000,000	2,500,000,000	149,325,162	1,493,251,620	認股權憑證1,510,000元	—	註2
103.07	10	250,000,000	2,500,000,000	161,271,175	1,612,711,750	盈餘轉增資119,460,130元	—	註5
105.07	10	250,000,000	2,500,000,000	167,722,022	1,677,220,220	盈餘轉增資64,508,470元	—	註6
113.07	10	250,000,000	2,500,000,000	181,139,784	1,811,397,840	盈餘轉增資134,177,620元	—	註7

註1：95年7月盈餘轉增資78,342,300元，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為95年7月5日金管證一字第0950128602號函。

註2：94年7月發行員工認股權證5,000單位共5,000,000股，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為94年7月27日金管證一字第0940130577號函及97年4月發行國內第一次有擔保公司債3500張發行金額3億5仟萬元，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為97年4月11日金管證一字第0970013748號函。

註3：99年6月盈餘轉增資42,346,060元，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為99年6月15日金管證一字第0990031049號函。

註4：100年10月現金增資發行新股200,000,000元，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為100年10月28日金管證一字第1000050459號函。

註5：103年7月盈餘轉增資發行新股119,460,130元，行政院金融監督管理委員會核准日期及核准文號為103年7月24日金管證發字第1030027866號函。

註6：105年7月22日盈餘轉增資發行新股64,508,470元，行政院金融監督管理委員會申報生效在案。

註7：113年7月31日盈餘轉增資發行新股134,177,620元，行政院金融監督管理委員會申報生效在案。

114年4月21日 單位：股

股 種	份 類	核定股本			備註
		流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股		181,139,784	68,860,216	250,000,000	—

註1：每股面值10元。

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)主要股東名單

114 年 4 月 21 日 單位：股；%

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 有 比 例
杏達投資（股）公司	17,798,821	9.83
瑞安大藥廠股份有限公司	12,661,680	6.99
張永昌	4,398,840	2.43
李志文	3,401,774	1.88
德意志銀行營業部受託保管 SPDR(R)指數股份基金所屬 SPDR 組合新興市場 ETF 投資專戶	2,282,868	1.26
郭令芳	1,952,078	1.08
趙令模	1,767,230	0.98
游能盈	1,664,219	0.92
林鴻志	1,620,138	0.89
柏香投資股份有限公司	1,532,520	0.85

(三)公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司所訂之股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、資本支出預算、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，股東紅利就累積可分配盈餘提撥得以現金或股票方式為之，股東紅利應不低於當年度可分配盈餘之百分之十，現金股利不低於股利總額之百分之二十。

2. 本年度已議股利分配之情形：

本公司 113 年度盈餘分配案，已於 114 年 3 月 5 日經董事會決議通過，擬以依法提撥法定盈餘公積新台幣 31,617,560 元及特別盈餘公積新台幣 0 元後，以可分配盈餘中提撥股東現金股利新台幣 181,139,784 元，即每股分配股東現金股利新台幣 1 元及股票股利 90,569,900 元分為 9,056,990 股，即每股分配股票股利 0.5 元，每仟股無償配發股票 50 股，惟尚未經股東會決議。

(四)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：

項 目		年 度	114 年度 (預估)
期初實收資本額			1,811,397,840 元
本年度配股 配息情形	每股現金股利		1 元
	盈餘轉增資每股配股數		0.5 元
	資本公積轉增資每股配股數		—
營業績效 變化情形	營業利益		不適用 (註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		
擬制性每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用 (註 2)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	不適用 (註 2)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資改以現金 股利發放	擬制每股盈餘	不適用 (註 2)
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：尚未經 114 年度股東常會決議。

註 2：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」之規定，本公司無須公開 114 年度財務預測資訊，故無 114 年度預測資料。

(五)員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之八為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，以提撥百分之五上限為董事酬勞，當年度發放比率由董事會決議執行之。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本公司民國 113 年度員工及董事酬勞之估列，業經董事會決議其提撥率分別為 3.2% 及 1.8%，各項分配明細尚未經本公司薪酬委員會及董事會決議。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 114 年 3 月 5 日董事會決議以現金分派員工酬勞 10,910,124 元及董事酬勞計 6,136,945 元，與估列金額相同。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形：

112 年實際分派案為員工現金酬勞 10,484,593 元、股票酬勞 0 元及董事酬勞 5,897,584 元，與原董事會決議配發金額相同。

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

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、資金運用計畫執行情形

(一)前次增資運用計畫、預計進度及預計可能產生效益：無。

(二)計劃及執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 主要內容：

C802041	西藥製造業
F108021	西藥批發業
F208021	西藥零售業
C802051	中藥製造業
F108011	中藥批發業
CF01011	醫療器材製造業
F108031	醫療器材批發業
F208031	醫療器材零售業
C102010	乳品製造業
C802100	化粧品製造業
F108040	化粧品批發業
F208040	化粧品零售業
C802060	動物用藥製造業
F107070	動物用藥品批發業
F207070	動物用藥零售業
C201010	飼料製造業
F103010	飼料批發業
F202010	飼料零售業
C801110	肥料製造業
F107050	肥料批發業
F207050	肥料零售業
C106010	製粉業
C104010	糖果製造業
C199990	未分類其他食品製造業
C802090	清潔用品製造業
F107030	清潔用品批發業
F207030	清潔用品零售業
C110010	飲料製造業
F102040	飲料批發業
F102170	食品什貨批發業
F203010	食品什貨、飲料零售業
F501030	飲料店業
A102050	作物栽培服務業
A101030	特用作物栽培業
A101040	食用菌菇類栽培業
F201010	農產品零售業
C113020	酒類半成品製造業
F208050	乙類成藥零售業
F401010	國際貿易業

J303010	雜誌（期刊）出版業
IZ99990	其他工商服務業
I101090	食品顧問業
IC01010	藥品檢驗業
IG01010	生物技術服務業
J202010	產業育成業
E604010	機械安裝業
EZ05010	儀器、儀表安裝工程業
F207200	化學原料零售業
F107200	化學原料批發業
F107990	其他化學製品批發業
F399040	無店面零售業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 營業比重：

本公司所銷售產品種類分為療效用藥、功能性食品及其他，113 年度之營業比重如下：

			單位：新台幣仟元；%
產 品 種 類	銷 售 金 額	營 業 比 重	
療 效 用 藥	2,068,586	65.66	
功 能 性 食 品	973,166	30.89	
其 他	108,876	3.45	
合 計	3,150,628	100.00	

註：以上金額為銷售淨額

3. 目前商品及服務項目：

A. 產品種類項目：

本公司產品包括半固型劑（軟膏、凝膠、乳膏）產品，固型劑（軟/硬膠囊、糖衣錠、膜衣錠、栓劑、粉/顆粒、錠劑、軟糖）產品，液劑（內服、外用）及點眼液產品，注射劑（注射液、乾粉），化妝品，功能性食品，天然植物萃取原料及醫療器材塑膠瓶器等。

B. 銷售對象：

- (A) 直接銷售產品至醫學中心、區域醫院、地區醫院、群體醫療執業中心、診所、牙科診所、藥局、連鎖藥局及藥妝店等。
- (B) 透過經銷商銷售至公立醫院、軍方醫院、藥局及購物頻道之保健用品及醫學美容產品。
- (C) 接受產品委製，銷售至直銷商及美式賣場。
- (D) 自營進出口，及透過出口國家經銷商或代理商銷售。
- (E) 接受各類專業行銷公司委託製造療效用藥、功能性食品、化妝品、醫療器材等。

(F)透過電商平台、電話行銷及杏輝健康園區直接銷售給消費者。

4. 計劃開發之新產品及服務項目：

A. 研究成果：

(A)113 年度一般食品開發共 8 項。

(B)113 年度化妝品開發共 1 項。

(C)113 年度藥品開發共 1 件。

(D)113 年度舊產品改善 57 項。

(E)技術專案 5 項。

(F)開發進程：

項目	類別	代號	適應症/ 應用領域	開發進度/目前現況
1	植物新藥/ 天然植物原料	ST01	Dementia/ Brain Health/ Vitality/ 健康食品	通過台灣 TFDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 通過美國 FDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 臨床試驗執行準備中 取得延緩衰老功能健康食品認證
2	植物新藥	ST02	慢性穩定性 心絞痛用藥	台灣 TFDA 第二期臨床試驗(Phase II)階段性完成 美國 FDA 第二期臨床試驗 (Phase II)階段性完成 後續開發規劃進行中
3	植物新藥/ 天然植物原料	SF01	癌症輔助用藥 /健康食品	臨床前成藥研究階段性完成 取得輔助調整過敏體質功能，免疫調節功能健康食品認證
4.	天然植物原料	GF159	Brain Health	功效臨床實驗完成，證實具有改善記憶效果，增進學習能力，提升睡眠品質功效。
5	小分子新藥	SB01	頭頸癌	獲經濟部業界科專補助。 於台灣完成第一期臨床試驗收案。 獲得美國FDA第二期臨床試驗許可。 獲得台灣FDA第二期臨床試驗許可，並執行完畢。 藥物療效及劑量方案研擬中。
6	小分子新藥	SB02	癌症治療	臨床前製劑開發試驗階段。 處方最佳化方案研擬中。
7	植物新藥	SB03 酚瑞淨® VEREGEN®	生殖器疣 (菜花)	已取得台灣 FDA 藥證核准，在專業通路(醫院、診所與藥局)銷售。
8	眼藥水	SB04	乾式老年性 黃斑部病變	成功國際合作授權與韓國 AJU Pharm 公司。 獲台灣 FDA 許可進行二/三期臨床試驗。 劑量調整方案研擬中
9	帶正電荷 微脂體	SB05 TNBC	三陰性乳癌	獲比利時 FAMHP 第三期臨床試驗許可。 獲得台灣 FDA 第三期臨床試驗許可，可行性方案研擬中。 獲得澳洲 TGA 第三期臨床試驗許可。 獲科專補助。

項目	類別	代號	適應症/ 應用領域	開發進度/目前現況
		SB05PC	胰臟癌	獲得美國、台灣、法國、匈牙利、南韓、俄羅斯、以色列等七國核准執行三期臨床試驗。 獲經濟部A+企業創新研發淬鍊計畫補助。 完成三期臨床試驗期末分析。 方案研擬中。
				獲得中國國家藥品監督管理局（NMPA）核准執行三期臨床試驗。

（二）產業概況：

1. 產業之現況：

根據聯合國人口基金機構(簡稱 UNFPA)出版的 2024 年版的世界人口白皮書(The State of World Population 2024)資料統計，全球平均壽命為 73.5 歲，對比於 1900 年的 40 歲，簡直難以想像；而在台灣，依據內政部 2024 年公布，國人的平均壽命為 80.2 歲，其中男性 76.9 歲、女性 83.7 歲，與全球平均壽命比較，我國男、女性平均壽命分別高於全球平均水準 5.9 歲及 7.7 歲。此乃由於醫療水準提升、食品安全重視、生活品質提高及運動風氣盛行，近年來國人平均壽命呈現上升趨勢。

儘管老齡化世界帶來了社會和經濟的極大挑戰，但伴隨著全球人口邁入老化趨勢，也帶給醫藥健康產業更多的機會與市場；老年醫療照護及慢性疾病的需​​求大幅擴增，加上人們的健康意識逐年提高，對於藥品及保健產品依賴程度也不斷提高，在在影響了製藥產業的發展。

根據 IQVIA 資料統計，2023 年全球藥品市場規模約 1.5 兆美元，相較 2022 年成長 3.6%。預估 2028 年將成長到 1.9 兆美元。全球藥品市場受各國政府的醫療保健制度、預算及成本控管及消費者自費醫療預算的影響，因此未來新藥與學名藥的市場消長變化及藥價控管措施，將會為全球未來藥品市場規模帶來變數，但整體而言仍是成長趨緩。

而雖然政府透過持續調整保險費率，部分負擔新制以及調整健保藥價控制醫療支出，但台灣藥品市場多年來維持穩定成長，根據 IQVIA、DCB 產資組 ITIS 研究團隊整理統計，2023 年我國藥品市場規模為新台幣 2,412.6 億元，較前一年增加 5.3 %，此乃因為多項高價新藥及新興療法被納入健保給付，加上高價新藥持續進入自費市場所致，預期未來在高齡人口增加，癌症及慢性病藥品與創新療法需求下，醫療需求仍是日益增加，國內藥品市場也仍將呈現持續成長趨勢。

然而近年來國內製藥業受到產業法規制度的改變，新藥開發的成本及實施

PIC/S GMP 後的生產成本均大幅提高，再加上我國加入 WTO 開放藥品進口政策、新專利法的限制及藥價調查等因素下，使國內藥廠之藥價及藥量均受到影響，進而壓縮藥廠營收及獲利。

我國全民健保給付總額逐年成長，從 2013 年約 5,531 億元，直到 2024 年，總額已高達 8,755 億元關卡，而其中給付藥品約占 25-30 %；但藥品給付額真正落入國內藥廠的比例卻只有其中的 25%左右，其餘幾乎讓國際藥廠拿走。根據 IQVIA 資料顯示，2023 年台灣前 20 大藥廠的藥品銷售額合計約新台幣 1,471.6 億元，占台灣藥廠之總銷售額的 61.0%；前 20 大藥廠中，外資藥廠有 19 家，占台灣藥品市場的 59.1%；本土藥廠只有 1 家，其銷售總額 44.6 億元，占國內銷售額的 1.8%。

製藥業是高資本、高技術、高人才的產業，以美國經驗為例，開發一項新藥平均需要 10~12 年時間，且耗資 2.5~3.5 億美元。但因為國內藥廠規模多無法與國際大藥廠相抗衡，加上國內醫療產業總產值要支撐新藥的開發有其困難度，因此台灣多以生產學名藥為主。不過近年來越來越多有理想有技術的企業也相繼投入國際新藥的研發。

而政府推動實施 PIC/S GMP 製藥標準，希望藉以提升台灣製藥品質，目前已有 140 多家藥廠通過 PIC/S GMP 的認證，符合國際生產規範，並且也有不少藥廠通過歐美日的查廠要求，製藥水準堪稱世界級。而為了配合政策法規及提升國際競爭力，國內業者動輒投入數十億元改造軟硬體設備，不斷加深經營成本，但相對於進口來台的國外學名藥，不必經台灣查廠，僅須透過書面審查，也不必做「人體相等性」(BE)的試驗即可上市，同時還享受「零關稅」的優惠，種種不對等的條件，不啻使得國內製藥產業經營倍感艱辛。

面對此不公平競爭，加上健保制度壓抑藥價，國內藥廠除了生產藥品外，多半也會生產具有預防保健功效的食品或相關的醫美產品，以增加營收項目，價格也比較不會受政府干預。透過國際合作或併購進軍國際市場。種種發展，無非希望突破現況經營的困窘。

2. 產業之發展

生技醫療業之產品與國民健康息息相關，主要用於治療人類疾病與健康保健，故其安全性與有效性極為重要。隨著經濟成長、人口老化及全球化的資訊快速流通，民眾對製藥業產品品質要求亦愈高，相對的，市場面需求也愈顯發達，也造就了藥品製造業每年的營收仍持續成長中。

自政府於經濟部轄下成立「經濟部生技醫藥產業發展推動小組」以來，在積極推動藥品製造工業發展的同時，也逐步建立完整的產業資訊資料庫供產業

界運用。近年，受全球崇尚自然風潮影響，中草藥研發、運用也形成商機，同樣的此市場也受到政府重視，但中草藥之運用仍需經科學化驗證及臨床實驗確效，其專利權亦需受到保護，此亦將是國內製藥產業未來需進一步深入探討或積極介入開發的課題。目前國產與輸入藥品均朝 PIC/S GMP 標準發展，PIC/S GMP 係符合國際醫藥品稽查協約組織的規範，也是比現行優良藥品製造規範 (cGMP) 更高規格的歐盟規範，廠房纖塵不染不僅為確保藥品品質，也為更加保障工作人員與環境的無污染。

3. 產業上中下游之關聯性

上游：製備藥物加工的原材料階段。西藥原材料包括一般化學品、天然植物、動物、礦物、微生物菌種及相關的組織細胞等，其中以一般化學品為原材料佔大多數。中藥的上游中藥材，則主要以植物及少部份由動物、礦物作為原料。由於生物技術的進展，利用基因轉殖的方式，科學家已經得到許多基因改造動物與植物的例子，因此未來可直接培養植物或飼養動物來生產藥物。

中游：主要為原料藥工業及中藥材加工業，原料藥工業包含有機化學合成、天然物萃取純化、微生物的發酵或發酵後半合成、及由基因工程技術改良細胞發酵純化回收等，如：生物晶片、生物藥品診斷試劑，中藥材的加工則以藥用植物加工炮製為主。

下游：為藥品製造業，主要將原料藥加上製劑輔料，如賦形劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑等加工成為方便使用的劑型，產製過程均需符合 PIC/S GMP 規範，以達產品品質穩定，符合安全、安定、有效之必要條件。中藥除了可依照傳統方法將中藥材加工成丹、膏、丸、散等傳統劑型外，目前有愈來愈多的工廠生產將中藥方劑，提煉濃縮加工成西藥劑型稱之為科學中藥。中西藥製劑再透過醫院、診所醫生之處方或指示使用及藥局行銷通路，方便病患或消費者使用。

4. 產品競爭情形

公司產品項目分為療效用藥、功能性食品、其他類別等大類。

功能性食品以自創多品牌行銷，結合本公司獨家研發的專利成份及技術，除在台灣已佔有一席之地外，並已逐步朝國際品牌佈局；此外，亦接受國際廠商之委託製造訂單，已逐漸以高科技、高品質之產品形象獲取國際認同。

在產品通路競爭方面，國內藥廠一向在藥局及診所方面佔有較大市場，大型醫院藥品採購因偏好進口藥品，外資藥廠及進口藥品在大型醫院佔有較大市場。而本公司多年來在診所、醫院、藥局的經營都維持均衡發展，目前更致力於研發工作、產品進口代理及調整行銷策略，並增加在大型醫院的開發及專注藥局通路的經營管理。

5. 產品發展趨勢

製藥產業經過百年來的發展，目前全球藥品的需求依然持續上升。隨著人口成長、結構逐漸老化，人們對於健康的意識與日俱增，越來越多人會藉由運動健身及飲食或補充保健食品，提早預防疾病發生，但是許多嚴重的疾病仍然無解決之道，於是新藥的前景備受期待，各國政府也開始將生技新藥列為重點發展產業。

政府近年來積極推動生技製藥產業，自生技新藥產業發展條例通過以來，已有多家業者獲生技新藥條例的資格認定，相關政策重點在於租稅獎勵優惠措施、研發投資抵減及相關法令鬆綁條文，對於企業投資生技研發的意願發揮提升作用。2017 年起，執行「生醫產業創新推動方案」，透過優化產業環境、整合串聯園區聚落、完善生物資料整合平台、生醫跨域產業技術及強化國際鏈結等策略，驅動產業轉型與創新。2021 年，行政院核定「六大核心戰略產業推動方案」，在 5+2 產業創新、AI 與 5G 既有基礎上，發展「臺灣精準健康產業」，以生醫產業為核心，醫療及資通訊業優勢為後盾，朝向全齡健康願景發展。此外，為完善生態體系，新版《生技醫藥產業發展條例》，已於 2022 年開始施行，將新劑型製劑、再生醫療、精準醫療、數位醫療、受託開發製造生技醫藥產品等業者納入產業優惠範圍，替產業成長帶來新動能。

惟生技新藥的發展，需要龐大的資金、技術與人才，台灣雖然生技人才濟濟，但企業規模都不大，無法像國外大型製藥公司擁有雄厚的資金及營收可收購國際的新藥與技術。加上國內醫療產業的總體產值，要支撐新藥的開發，有其困難度。

同時，新藥開發過程仍充滿許多未知，因此在萌芽階段，除了需要政府的政策支持外，更希望外界不要因為受到少數個案的負面印象，對產業造成打壓，影響產業發展。相信台灣在現在人才、資本市場及政策的支持下，不久的將來必定能產生世界級的新藥，為投資者回饋，為人類健康生命做出奉獻。

（三）技術及研發概況：

1. 所營業務之技術層次與研究發展

- A. 建立核心技術：創新、整合、人才培育，藉由完整的儀器設備及專業能力，建立核心技術平台，開發自我品牌的產品，是本公司研發中心之重要佈局。
- B. 實體技術和技能：
 - (A) 持續抗癌藥物開發及慢性疾病產品之取得專利授權使用。
 - (B) 篩選適合之中草藥，運用中國大陸市場與中草藥產地優勢，結合歐美著名大學及研究機構進行產、學、研、市場之結合。
 - (C) 本公司中草藥研發團隊研發成功的中藥提取成分：
 - a. Lipucan[®]：獲多國專利保護，並取得衛生福利部核准輔助調整過敏體質功能及免疫調節功能雙認證的健康食品執照，已上市銷售，是國內首創

獨家掌握自原料研發到生產製造的生技成果。

b. TianLife[®]：原料皆來自良好農作規範準則(GAP)之有機農場銷售多國並獲得專利保護；製成「蓉憶記[®]AIE2」產品取得衛生福利部核准延緩衰老功能健康食品執照上市銷售，為唯一同時榮獲第 25 屆國家生技醫療品質獎及 SNQ 國家品質標章雙重肯定，也是目前市面上唯一同時榮獲 10 項國內外獎項之延緩衰老健康食品。

c. Protygold[®]：杏補宜[®]核桃肽粉是杏輝天力開發之小分子有機植物活性肽。擁有 9 項全球/PCT 專利，5 篇 SCI 文章發表，7 項自主完成功效性試驗，及 1 項 IRB 核可。並於 2019 年榮獲中國植物提取物產品創新獎。該成分經功能性試驗證實：具有改善記憶效果，增進學習能力，提升睡眠品質。台灣已有產品上市銷售。

(D)子公司杏國新藥成立迄今，已擁有五項不同臨床階段之開發中新藥(如表一所示)，包括技轉自國衛院(NHRI)的 SB01、SB02 兩項癌症用藥，現分別在第 II 期與臨床前試驗階段。取自德國 Medigene 生技公司之 SB03(Veregen[®])之生殖器疣用藥，已於 102 年第四季進入市場。技轉自美國 MacuCLEAR 公司之乾式老年性黃斑部病變用藥 SB04，101 年度已通過美國 FDA 核准進入第 II/III 期試驗，並於 102 年 2 月獲得台灣 TFDA 第 II/III 期臨床試驗許可。來自德國 Medigene 生技公司之 SB05，目前積極推進三陰性乳癌以及胰臟癌第三期人體臨床試驗。以胰臟癌治療為目標的 SB05PC(EndoTAG[®]-1)在全球八個國家進行三期人體臨床試驗；於美、歐、亞七國執行的二線用藥三期臨床試驗 2021 年 10 月完成期末分析。另於中國大陸執行的胰臟癌一線用藥三期人體臨床試驗 2022 年 2 月首位病人給藥，正式啟動臨床。

(E)取得微脂體 EndoTAG[®]-1 技術平台之完整開發權利。

(F)取得眼科診斷儀器 FloM-S(脈絡膜血流流速儀)之全球技術開發權利。

2. 最近年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	113 年度	112 年度
研 發 費 用	151,362	132,580

3. 開發成功之技術或產品

A. 通過生體可用率、相等性(BA 及 BE)、新上市或劑型改善之產品：

- 杏可葆膠囊—非類固醇類抗發炎劑
- 幸麗仕膜衣錠—男性功能障礙用藥
- 吉法莎膜衣錠—抗癌用藥

- d. 力破脂膜衣錠－降血脂用藥
- e. 勁暢順錠－腸胃用藥
- f. 阿托明 0.01%點眼液－近視預防用藥

B. 健康食品標章產品：

- a. 利補康膠囊－輔助調整過敏體質功能，免疫調節功能。
- b. 高優質 Plus 魚油軟膠囊－調節血脂功能。
- c. 杏克糖顆粒－調節血糖功能。
- d. 納補瑞多植優蛋白粉－調節血脂(降膽固醇)功能。
- e. 蓉憶記膠囊－延緩衰老功能。
- f. 活芯®升級版軟膠囊－抗疲勞功能。

C. 功能性食品：

- a. 納補瑞多營養系列－是以優質植物蛋白為基礎的營養品系列。
- b. QH 活芯軟膠囊－本產品含有專利活性型 Q10，可直接被人體吸收利用，添加維生素 B1 幫助維持心臟健康。
- c. 芝麻 E 舒眠軟膠囊－添加利用專利發酵技術製成的日本專利麴胺酸發酵物(含 GABA)將可由內而外幫助入睡，散發青春美麗及活力。
- d. 苦瓜胜肽 plus 膠囊－專為喜歡攝取澱粉類但又擔心血糖問題者所設計之產品，主打獨特的 BFTOZ 控糖代謝配方，每天吃有助於提升胰島素活性。
- e. 活靈芝蛹蟲草膠囊－特選赤靈芝子實體活性成分，含有珍貴靈芝多醣體，符合調節免疫健康食品之有效劑量，利用環控逆境栽培技術產出高含量的蟲草素，是幫助調整體質、強健免疫力的第一選擇。
- f. 舒活芝麻萃取軟膠囊－美式賣場獨家銷售品項，含 5 大舒眠專業快眠配方。經人體臨床實驗證實有效幫助入睡、改善情緒壓力的法國專利酪蛋白胜肽，幫助促進睡眠、改善疲勞的芝麻素+維生素 E，搭配魚油 omega-3 補充有助於提升睡眠時間及添加菸鹼素有助於增進神經健康。
- g. 杏輝美妍膠囊(NMN)－美式賣場獨家銷售品項，使用 100%純水萃取的雙專利青花椰菜苗萃取物(含 NMN)，搭配茯苓萃取物(含土莫酸)，可幫助提升膠原蛋白及玻尿酸合成、日本專利來源的玄米萃取物(含神經醯胺)，添加鋅有助於皮膚組織蛋白質合成，增進皮膚健康。

(四) 長短期業務發展計畫

1. 本公司的短期計畫

(1) 生產方面：

已建構完成全自動隔離針劑生產線及自主圍堵固型劑生產線，增加對客戶產品的服務與做好開拓市場的準備。

本公司已導入 ASPROVA(可視化智慧排程系統)、WMS(智能倉儲管理系統)、

RPA(流程機器人)等系統，運用資訊系統自動化提醒，減少人為疏失，提升生產效能與週轉率，降低成本率，並提升製藥生產品質。

強化組織，擴增品管人力，加強人員訓練，落實考核，建立明確的權責系統，嚴格執行產品的品質監控。

建置藥品新固型劑產線，擴大產能轉換及增加生產彈性，加強自動化生產，配合政策規劃中階技術人力。

公司內部增設品質委員會，深入檢討各項效期問題及各類包裝規格。並且請外部品質機構定期查核生產品質及流程，深化品質管理系統。

(2) 行銷方面：

- A. 強化杏輝專櫃之通路優勢，迅速建立通路知名度及「健康」形象，透過品牌差異化形象之建立，使杏輝持續保有相對之競爭優勢。
- B. 在拓展國際業務方面透過集團資源整合與運用，努力將在地品牌國際化；並以開拓國際通路，進入國際市場交易為實踐目標。內銷方面準確、有效的通路產銷密切配合，以達到醫院診所化、診所藥局化、藥局超商化為當前目標。
- C. 依藥品、食品、化妝品等不同類型之產品，依通路需求規劃系列性產品：隨著健保政策及保健預防觀念提高，針對醫藥專業通路、消費通路等，依據不同品牌行銷概念設計符合不同市場需求的產品，區隔不同模式之行銷通路。
- D. 持續擴大杏輝健康園區團體參訪，以體驗行銷模式建立品牌形象，讓消費者更了解杏輝品牌價值。
- E. 積極投入消費品牌經營模式，B2C 直接溝通消費者。並發展線上購物，以因應消費者購物習慣改變。

(3) 研發方面：

- A. 引進新技術提高製程管制的時效及準確性，提升製造可靠度。
- B. 粉體雖然有沖泡快速的優點，但是傳統罐裝不易攜帶為使用的缺點，開發新包裝型式帶來使用方便性，並提高產品安全性。
- C. 提高產品的吸收率，應用於有效成份導入。
- D. 新增檢測器及引進新分析技術，大幅縮短分析時間，改善檢驗分析方法，縮短產品開發時間。

2. 長期業務發展計劃：

在長期計劃發展上，著重新藥及癌症製劑之產品開發，以及天然產物專利產品之開發，同時積極拓展市場通路，建立產品形象，本公司擬定長期計劃如下：

(1) 生產方面：

- A. 配合國際醫藥品稽查協約組織(PIC/S)規範，投入精密高速的生產設備，提升製藥效率與品質，已建立癌症製劑工廠以符合日本國際製藥規範。

B. 導入 MES(製造管理系統)與 SCADA(監督控制與資料擷取系統)，透過系統改善，將生產設備物聯網，收集大量的數據後，藉由 AI 工具分析，決策、調整最佳化生產參數、生產管理，以提昇整體營運效能，優化作業流程提升人力作業品質朝向工業 4.0 邁進。

(2) 行銷方面：

- A. 尋求國外能提供高產能和最新技術的機器設備。
- B. 引進國際具差異化及臨床價值之專利藥，透過共同行銷及技術授權，提升現有產品線及市場佔有率。
- C. 有效強化銷售之管理，加強發貨速度，提升競爭力。
- D. 透過預算編列鎖定合適產品，進行媒體、公關等廣告行銷，將配合預算廣告給予持續成長。同時發展電子商務，結合數位行銷科技，開啓精準行銷時代。
- E. 建立多元化的合作方向與項目，積極尋找國際合作夥伴，結合物流中心的資源代理熱銷產品，能使公司品牌在國際的深度與廣度有更進一步的提昇，且掌握市場脈動，開發及推動深具競爭力的產品，對藥品、食品、醫學美容不同類別產品，在不同通路中採取專業分工行銷。
- F. 天然產物之引新、深耕、行銷三點並進，發展獨特專利保護功能性食品，創造市場差異化，提升市場競爭力。

(3) 研發方面：

- A. 持續抗癌藥物開發及慢性疾病之產品取得專利授權使用。
- B. 持續奈米技術開發及應用，以功能性食品、健字號食品、處方藥、學名藥為成果目標。
- C. 繼續中草藥新藥開發，目前已有產品於各階段之新藥研發中，除繼續研發新項目，並將現有的研發項目朝國際性研發之方向努力。
- D. 持續透過與杭州相關發展事業體之研發中心進行策略研發，以期應用大陸豐富之人力及物資結合台灣技術及管理，進行長期中草藥研發。
- E. 持續運用中國大陸市場與中草藥產地優勢，篩選適合之植物營養素中草藥，開發藥品、健康食品進行各項臨床試驗、功效評估，以取得證照。
- F. 培育具有跨國臨床試驗、法規審查申請及國際授權業務人才，提升公司競爭力。
- G. 執行新藥合作與國際授權案件，收取授權金，增加收入。
- H. 在兩岸新藥臨床試驗建立合作平台，提升新藥臨床試驗開發效益。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(一) 主要產品之銷售地區

本公司之產品主要係以台灣銷售療效用藥、功能性食品及醫療器材及化妝品為主，同時也為國際藥廠及國際型直銷商代工，出口至世界多國；大陸地區

設有子公司從事天然物專利性原料研發、提供專利保護之植物營養素萃取生產與銷售，銷售地區包括大陸境內及世界多國。

單位：新台幣仟元；%

銷售對象 \ 年度	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
內銷	2,950,058	93.63	2,764,952	93.32
外銷	200,570	6.37	197,982	6.68
合計	3,150,628	100.00	2,962,934	100.00

註：內銷、外銷以所處地區為準。

(二)市場占有率：

根據內政部統計處統計至 2024 年 12 月底止，我國人口數約 2,340 萬人，以人口結構來看，高齡化趨勢明顯，2024 年我國 65 歲以上人口占比為 19.18%，與 2006 年的 10%相比增加幅度頗高。由於現今中老年人口比率相對較高，人口結構逐漸邁入高齡化社會；受科技發達與網路快速的傳播，健康及保健資訊成為受矚目的議題之一。依 2024 年生物技術開發中心統計，我國 2023 年製藥產業產值約為新台幣 1,150.0 億元，本公司藥品產值部份約佔 1.65%。

(三)市場未來之供需狀況及成長性

未來藥品市場及功能性食品市場在高齡化社會、全民健康保險採購藥品政策下將有其成長性，而非藥品市場隨著開放式連鎖藥局之普遍化亦將持續大幅成長。未來藥品市場定位及市場區隔將更為明顯，本公司將以高品質之產品且配合優異之行銷策略，不斷增加競爭力，以提昇市場佔有率。

(四)競爭利基

1. 本公司之生產規模，加上優良的管理能力，可有效降低生產及行銷成本，創造出「成本領先」的競爭優勢。
2. 與全國藥局聯盟，成立杏輝專櫃及與各地區基層醫療網、地區醫院、區域醫院維持關係良好外，各醫學中心持續開發以及經銷商配合拓展本公司產品，在行銷策略上將更趨靈活。
3. 本公司天然產物研發成果，已取得多國專利掌握獨家技術及原料，能應用於功能性食品及醫學美容產品，提升差異化競爭優勢。

(五)未來發展遠景之有利及不利因素與因應對策

1. 有利因素

(1) 本公司具有完整的產品組合

A. 產品類別多樣化

包括處方及非處方藥品、化妝品、功能性食品、天然植物萃取原料及醫療器材等產品線，種類完整而其產能具有有效的管理績效。功能性食品除了接受國際性公司委託製造外，還有多種類型的產品生產及銷售。

B. 藥品與非藥品均衡發展

(A) 藥品方面：

本公司藥品涵蓋各種不同療效類別，並擁有特殊軟膠囊劑型之生產技術，規劃生產之抗癌(針劑與固型劑)及眼藥水工廠設備，均已符合本國及日本官方許可認證。除現有製劑外，並將慢性病處方用藥列為未來產品發展重點。而由於高齡及生活習慣、知識水準提高，降低醫療費用的需求等因素，都是造成自費藥品非處方藥發展愈蓬勃的機會。

(B) 非藥品方面：

本公司運用獨家研發專利成分開發為政府認證健康食品，獨家優勢之保健食品及醫美保養品，也成功開發特殊植物性蛋白粉劑營養品，並接受多家國際知名公司委託製造及外銷到其他國家。藉由水平多角化經營，生產銷售超過百項以上的產品並取得蓉憶記等多項食品健字號，增加產品差異化並提升競爭優勢，在同業中居領先地位。

(2) 醫療器材瓶器項目完整，對外提供生技醫藥產業品質保障之專業容器與醫療器材，對內則可大幅降低集團成本。

(3) 優異的通路行銷及跨國際大廠合作之製造能力

(4) 良好的企業形象

A. 109 年 3 月杏輝創新研發活芯升級版軟膠囊「抗疲勞獨特配方」榮獲美國發明專利認證(專利字號：US10485836B2)。

B. 109 年 5 月杏輝研發生產的娘家好茯敏膠囊，榮獲台灣保健食品學會頒發「營養保健食品創新獎」。

C. 110 年 2 月杏輝獨家專利的免疫保健原料茯苓萃取物(Lipucan®)研究成果榮登英國生命科學期刊「Life 2021, 11(2), 111」及「Life 2021, 11(5), 372」。

D. 110 年 4 月子公司杏輝天力將管花肉蓯蓉提取物及茯苓提取物組合「腦康」產品，榮獲中國「一種具有改善記憶力功效的組合物」之功效專利授權。(專利字號：ZL 2018 1 0691573.1)

E. 110 年 11 月子公司杏國新藥的產品蓉易明葉黃素複方膠囊獲美國科學暨發明展 (America' s Science & Invention Expo)金獎與第 15 屆 IWIS 國際華沙發明展 (XV International Warsaw Invention Show) 金獎，是台灣唯一獲得雙金獎的葉黃素保健品。

F. 110 年 12 月子公司杏國新藥榮獲 110 年度「衛福部/經濟部藥物科技研究發展獎」藥品類銅質獎。

G. 111 年 3 月杏輝蓉憶記膠囊參加阿基米德國際發明暨創新科技展，榮獲金獎及美國特別獎，也得到布魯塞爾「國際品質評鑑組織」頒發銀獎榮譽。

- H. 111 年 9 月杏輝蓉憶記膠囊榮獲 2022 年 SNQ 健康食品組國家品質標章。
- I. 111 年 10 月杏輝蓉憶記膠囊榮獲第 19 屆國家品牌玉山獎。
- J. 111 年 12 月杏輝蓉憶記膠囊榮獲國家醫療品質獎銅獎，是 2022 年唯一獲得此獎項的健康食品。
- K. 113 年 3 月杏輝活芯升級版軟膠囊榮獲阿基米德國際發明金獎等國內外共 10 項大獎。

(5) 陣容堅強整齊的研發團隊

成立研發中心遴聘具專業之教授、博士及碩士及專家學者，強化研發團隊實力，配合業務需求，加強產品研發與改良能力，提昇公司產品品項，開發專利藥品。

2. 不利因素

- (1) 近幾年來因國際政經情勢變化，加上我國製藥業的大環境隨著健保制度的變革及藥房通路整合而有劇烈改變，其經營之不利因素有：

A. 行銷面：

- (A) 全民健保實施後，政府為管制健保支出，加強對藥價管理，並對國產藥及進口藥做不合理的價差區隔，因此壓縮了本公司的利潤空間。
- (B) 隨著二代健保制度改變、經濟因素之影響，不確定因素增加使藥局經營模式面臨改變，產品競爭勢必增加。

B. 生產面：

- (A) 產品生產的類別多樣，生產管理支出成本相對較高。
- (B) 因戰爭造成供應鏈大亂及通貨膨脹，全球原物料及運輸成本飛漲，國內薪資也不斷調高，大幅推升生產與營運成本。
- (C) 技術人力培養不易，易產生缺工而影響銷售額。
- (D) 製造設備需持續不斷更新導入，因應智能化及數據完整性之要求，生產支出短期大幅上升。

C. 研發面：人才之尋求及培養不易，需長期規劃。

- (2) 本公司推動具體策略以因應之

A. 行銷面：

- (A) 除增加高附加價值藥品的研發，也持續開發非醫師處方用藥之新產品，以分攤健保藥價下降之市場風險。
- (B) 增加生體相等性產品及高附加價值產品，進入市場，增加獲利。
- (C) 利用子公司杏輝天力杭州藥業有限公司之製造產能與行銷網路，增加中國大陸藥品及非藥品之證照取得與出口。
- (D) 利用生產、行銷全球佈局，轉換為產品靈活發展之優勢，針對通路需求，增加開發涵蓋面。
- (E) 推動「杏輝健康園區」參訪體驗活動：推廣旅遊團體至宜蘭杏輝健

康園區參訪及參加健康講座，由藥師及營養師分享健康知識，與藥品使用正確觀念及產品疑問，藉由意見交換、新品體驗及抽獎活動聯繫會員之間的情感，建立消費者對杏輝的忠誠度。

(F)發展電商平台及消費品牌經營等 B2C 經營模式，迎合消費習慣改變及通路變革。

B. 生產面：

(A)積極投入生產線改造，接受海外認證並參與國際專業展覽會，以爭取國際代工的機會。

(B)本公司已與美、日大廠簽訂委製合約，有利於技術引進，提升生產設備使用率及業績之提升。

(C)尋求與國內外原、物料上游廠商合作，以確保原、物料上游來源之品質及穩定性。並且增加安全庫存，避免缺料而有斷貨之虞。

(D)推動智能化工廠，導入數位化整合管理系統，自動追蹤紀錄判讀，減少人為疏失，使生產更具效率化。

(E)規劃中階技術人力，避免生產稼動受到影響。

C. 研發面：

為提昇國際性研發能力，除了不斷導入與歐洲新藥公司合作開發，引進新觀念、新技術及新作法，制定以台灣母公司研發中心掌控核心技術、結合各子公司事業體之資源以根留宜蘭、佈局全球之經營策略方向進行。

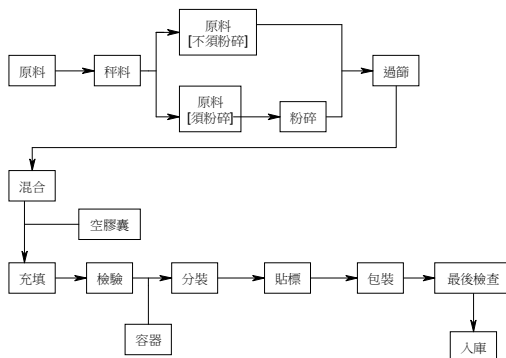
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

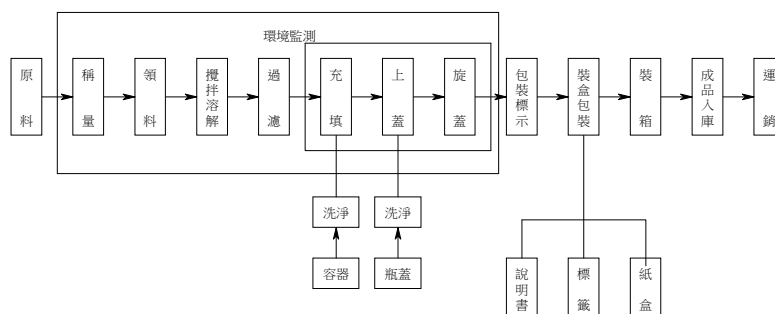
主 要 產 品	重 要 用 途
療 效 用 藥	對於造成人體疾患、傷害、不適等作用的原因，加以治療、修補、預防、緩解、拮抗等助益身體回復健康的藥劑。
功 能 性 食 品	開發以提昇免疫強化預防優於治療的功能食品及健康食品。
其 他	1. 表面(表皮、皮膚、毛髮等)專屬領域的產品，介於醫療與保養之間，主訴求幫助美觀、清潔、保護、增益機能等。 2. 在醫療過程中，擔任治療的輔助、執行、配合等屬於物理性或器械性的醫療性材料產品或塑膠瓶器。

2. 主要產品之產製過程

(1) 膠囊



(2) 液劑



(三) 主要原料之供應狀況

本公司原料之供應來源分為國內採購及國外進口。與國內廠商間向來維持著密切之合作關係，而國外之原料主要係藉由貿易商向國外進口原料，以本行業特性而言，替代之供應商甚多，故採購原料之對象甚為分散。本公司係以供應商之交易條件、原料品質來決定採購對象，無原料來源集中某一供應商狀況，且未曾發生缺料情形。

(四) 最近二年任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名單：

1. 銷貨：本公司並無銷貨總額超過10%之客戶

2. 進貨：本公司並無進貨總額超過10%之廠商

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

單位：人；%

年 度		112年度	113年度	截至114年 3月31日
員工人數	經 理 人	62	61	63
	生 產 線 員 工	325	297	291
	一 般 職 員	550	544	540
	合 計	937	902	894
平 均 年 歲		40.5	42	42.4
平 均 服 務 年 資		10.8	11.3	11.4

年	度	112年度	113年度	截至114年 3月31日
學歷 分佈 比例 (%)	博 士	1.4	1.4	1.3
	碩 士	9.5	9.2	8.8
	大 學 (專)	57.0	59.9	60.5
	高 中	24.5	23.0	22.7
	高 中 以 下	7.6	6.5	6.7

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，違反處分之總額：無。

(二)揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司自投入環保設備以來，各項設施均有專人定期保養，少有故障之情形且除依政府規定，每季呈送檢測報告外，亦不定期自我檢測，未來加強人員訓練及儀器、設備及環境更新，以符合各項環保規範。

五、勞資關係：

(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度及勞資協議與各項員工權益維護實施情形：

1. 本公司為協調勞資關係，促進勞資合作，提升工作效率，其有關勞動條件及員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，除遵照政府有關法令規定外，公司依法辦理勞工保險及全民健保，並提撥職工福利金及退休準備金，組織職工福利委員會及退休準備金監督委員會，統籌辦理職工福利及退休等業務，同時經由勞資協商將相關員工之權益詳列入工作守則中遵循辦理，以保障員工權益。且於每三個月最少召開勞資會議一次，聽取員工問題反映，尋求解決方案，因此勞資關係一向和諧。
2. 為安定員工生活，使員工無後顧之憂，專心致力工作，本公司配合法令規定：於民國九十四年七月一日到職之新進員工及選擇適用新制勞工退休金條例之原有員工，退休金一律採確定提撥制，由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局，儲存於勞工退休金個人專戶中。同時繼續為選擇適用舊制退休金辦法之原有員工及選擇適用新制退休金辦法之原有員工的舊制保留年資並提存退休準備金繳存台灣銀行信託部專戶，備供員工退休時依退休辦法規定核算退休金予退休員工，截至民國 113 年 12 月 31 日本公司確定之福利計劃預期於下一年度提撥 558 仟元，而海外地區之子公司則依當地政府之規定每月繳交醫療、養老、退休等各類社會保險金。

3. 其他相關福利措施如下：

(1) 員工福利措施：

- A. 保險與健康：辦理員工團體保險、定期健康檢查、特殊作業健康檢查。
- B. 補助：婚喪喜慶補助、醫療慰問金、員工及其子女獎助學金、員工活動及旅遊補助。
- C. 獎金及禮品：發放節慶獎金、生日禮券、五一勞動節禮券、中秋禮盒。
- D. 出國旅遊：內勤員工服務滿十年、二十年及三十年者，公司提供出國旅遊補助。
- E. 每月舉辦月會及不定期舉辦餐會，以慰勞員工辛勞，新進員工加強互動安排餐會或訪談，藉以了解新進員工的心聲。

(2) 進修、訓練制度：

配合組織的目標及人力的發展，結合公司的資源，使理論教學與實務應用相互配合，以達成培育人材的目的。鼓勵員工進行知識分享與交流，以培養專業技術人才為導向，各項課程如下表：

訓練分項			課程內容
新人訓練	一般員工	一般訓練	職業安全衛生教育訓練、藥品優良製造規範(PIC/S GMP 概念)、食品良好衛生規範、人事行政、廠區一般管理規定
		專業訓練	上線前之訓練, 依各部門工作需求訂定
	業務代表	一般訓練	職業安全衛生教育訓練、人事行政、推銷員行銷倫理暨法規規範、工廠參觀與簡介
		專業訓練	業行課程、帳務課程、會計課程、基礎藥理學、品質認證簡介、保健食品與營養學、各產品系列介紹、行程/客戶/產品管理相關課程
	主管	一般訓練	職業安全衛生教育訓練、PIC/S GMP 概念、人事行政、廠區一般管理規定、環境安全相關課程
		主管訓練	組織與主管介紹、人事制度、公文書處理
在職訓練	內訓		各部門年度訓練計劃(每月執行)、儀器廠商至廠教導之訓練、年度共識營
	外訓		專業訓練/宣導會/說明會/證照班
	主管		鼓勵碩士班在職進修
專案訓練			每年辦理大型訓練及各項法規訓練

- (3) 為保障勞工權益，改善勞工生活，增進勞資溝通管道，本公司設有工會組織，統籌辦理有關加強勞雇合作關係，改善勞動條件及會員福利等事項，例：變形工時、延長工時、輪班、女性夜間加班等均每年提出經工會同意後執行。
- (4) 公司為響應促進工作族群之健康，多年來努力不懈，打造健康工作環境，促進員工健康，成果包含：
 - A. 鼓勵員工戒菸與設置指定吸菸處，獲國民健康局頒菸害防治標章，並辦理員工健檢活動，守護員工健康。

B. 持續推展零工安的目標工作，並辦理各部門競賽活動，成效良好獲員工支持。

C. 提供同仁工作休憩場所，建置健身房、高爾夫練習場、螃蟹公園、心靈咖啡室等設施，發放禮券，舉辦杏輝馬拉松活動守護同仁及宜蘭縣民眾健康。

D. 榮獲宜蘭縣衛生局優良哺(集)乳室評選活動特優獎。

E. 公司用心照顧每一位員工，打造健康職場永續經營，曾榮獲得國民衛生署與行政院勞工委員會共同主辦的全國績優健康職場『樂群健康獎』。

(二)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)：無

(三)揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司成立至今尚未有因勞資糾紛遭受損失，未來本公司仍將秉持著以往勞資和諧創造優良工作環境之經營理念，並擬定各項教育訓練計劃，使員工之學識、經驗隨著公司成長而精進。

六、資通安全管理：

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

【資訊安全政策】

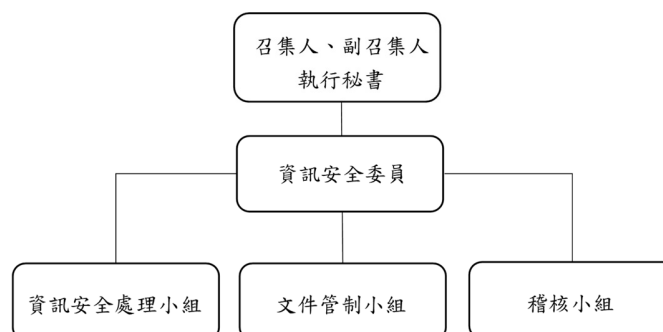
本公司為增進資訊安全管理制度，強化並確保資訊資料、系統、設備及網路通訊安全，有效降低因人為疏失、蓄意或天然災害等導致之資訊資產遭竊、不當使用、洩漏、竄改或毀損等風險，並符合資訊安全管理制度（ISO 27001）要求，訂定相關組織、管理方案與通報程序，確保資訊資產之機密性、完整性與可用性。



【資安管理組織】

資訊安全管理委員會：負責本公司資訊安全管理系統之建立及推動事宜。

資訊部：負責資訊安全教育訓練實施及宣導資訊安全政策。

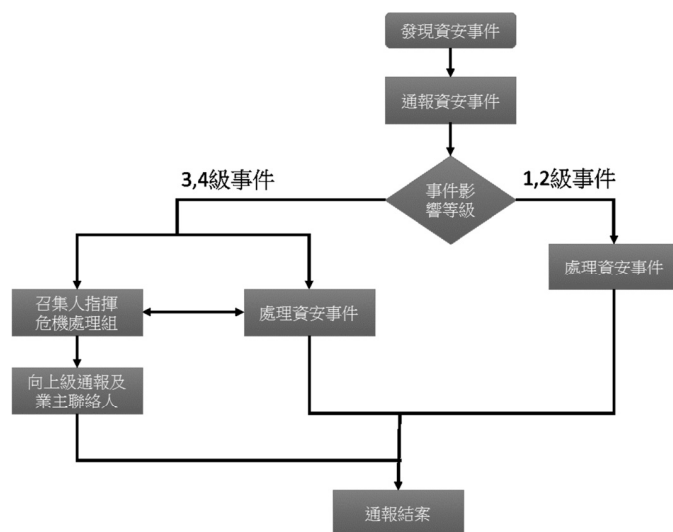


【資安管理方案】

- 遵守法律規定：執行業務時必須遵守相關法規及「國際標準 ISO/IEC 27001」之規定。
- 設置資安組織：設置資訊安全管理委員會，負責本公司資訊安全管理系統之建立及推動事宜。
- 施行資訊安全教育訓練：定期實施業務相關之資訊安全教育訓練，宣導資訊安全政策及相關實施規定。
- 資源規劃應用：建立資訊資產之管理機制，並且於新服務或新系統建置與推出以前，先將資訊安全因素納入考量，以統籌分配、有效運用有限資源，防範危害系統安全之情況並解決關鍵安全問題。
- 建立實體安全監控：建立環境安全防護措施，定期維護保養。
- 建立授權管理：明確規範資訊系統、網路服務、敏感資訊等存取使用之權限。
- 業務持續運作：訂定資訊安全之營運持續計畫並實際演練，確保本公司遭受突發事故時業務得以持續運作。
- 持續改善：訂定及執行資訊安全內部稽核活動，以落實資訊安全管理制度，針對未盡事項執行矯正及預防措施。
- 建立資安文化：所有人員皆負有維持資訊安全之責任，且應遵守相關之資訊安全管理規定。

【資安通報程序】

本公司資安事件通報程序如下，資安事件之通報與處理，皆遵守該程序之規範進行



【投入資通安全管理之資源】

- 專責人力：設置資訊安全委員會，定期召開管理審查會評定資安議題。
- 相關認證：通過 ISO27001 資訊安全認證，資安稽核無重大缺失。
- 教育訓練：新進人員到職前皆完成資訊安全政策宣導，並定期進行社交工程演練。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

無重大資安事故

七、重要契約

契約性質	合作對象	契約起訖日期	主要內容	限制條款
專屬授權合約	國家衛生研究院	97/8/8-所授權專利中期間最長者為限	取得全球 SB01、SB02 專屬技術授權。	無
專屬授權合約	德國 Medigene AG 公司	100/5/18-產品上市後十年	取得 酚瑞淨®(Veregen®) 於台灣之專屬製造、銷售權。另於 102/2/21 簽訂增修合約增加專屬授權區域於亞洲地區(不含中國大陸、韓國)及紐西蘭、澳洲等區域。	無
專屬授權合約	美國 MacuCLEAR Inc. 公司	100/10/29-授權區域中所授權專利期間最長者為限	取得 SB04 亞洲及澳洲等區域之專屬製造、銷售權。	無
專屬授權合約	韓國 AJU Pharm 公司	104/5/29-雙方提出解除合約之書面通知	授權韓國 AJU Pharm 公司專屬銷售權得以於該區域進行 SB04 之上市許可取得與上市後獨家銷售之權利。	無
技術移轉暨智慧財產權轉讓合約	德國 Medigene AG 公司	104/12/17 生效	完整取得 EndoTAG®技術平台技術暨全球智慧財產權，包含開發原品項之不同適應症、新品項新適應症開發及新技術平台、新衍生品項等開發權利。	無
合作開發合約	瑞士 Y-YBar 公司	105/11/08 生效	合作開發新 FlOM-S 技術及其商業化	無
外用藥膏技術合作	日本三井製藥工業株式會社	86/7/15 起	三井技術提供	無
經銷契約	澳門清新有限公司	104/8/18 起至合約雙方得提出解除合約之書面通知止	本公司授權澳門清新有限公司非獨家經銷權，該公司得以在該區域進行酚瑞淨軟膏之非獨家進行產品行銷及銷售。	無
經銷合約	台灣屈臣氏個人用品商店股份有限公司	114/01/01-114/12/31	功能性產品銷售	無
經銷合約	統一生活事業股份有限公司	114/01/01-114/12/31	功能性產品銷售	無
產品委製	K 公司	113/01/05 起	產品委託製造	無
產品委製	H 公司	107/03/31 起	產品委託製造	無
產品委製	G 公司	107/04/15 起	產品委託製造	無
產品委製	E 公司	104/02/12 起	產品委託製造	無
產品委製	D 公司	104/01/01 起	產品委託製造	無
產品委製	A 公司	99/11/01 起	產品委託製造	無
產品委製	台灣武田股份有限公司	92/07/01 起	產品委託製造	無
產品委製	台灣塩野義製藥股份有限公司	101/02/07 起	產品委託製造	無
長期借款契約	台灣銀行羅東分行	114/03/26-116/03/26	土地及建築物抵押借款	無
長期借款契約	台灣銀行羅東分行	102/10/29-117/10/29	土地及建築物抵押借款	無
長期借款契約	台灣銀行羅東分行	109/07/27-116/07/27	機器抵押借款	無
長期借款契約	第一銀行蘇澳分行	100/12/06-115/12/06	土地及建築物抵押借款	無
長期借款契約	第一銀行蘇澳分行	114/01/23-116/01/23	信用及擔保抵押借款	無
長期借款契約	兆豐銀行宜蘭分行	113/01/30-115/01/29	土地及建築物抵押借款	無
長期借款契約	中小企銀蘇澳分行	114/05/05-116/05/05	土地及建築物抵押借款	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動及其說明

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113.12.31	112.12.31	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,624,355	2,648,605	(24,250)	-0.92%
不動產、廠房及設備	3,266,540	3,228,305	38,235	1.18%
無形資產	72,163	71,823	340	0.47%
其他資產	335,197	302,348	32,849	10.86%
資產總額	6,298,255	6,251,081	47,174	0.75%
流動負債	1,422,809	1,204,694	218,115	18.11%
非流動負債	1,329,269	1,648,513	(319,244)	-19.37%
負債總額	2,752,078	2,853,207	(101,129)	-3.54%
股本	1,811,398	1,677,221	134,177	8.00%
資本公積	924,140	924,140	—	—
保留盈餘	648,425	634,148	14,277	2.25%
其他權益	(120,762)	(137,171)	16,409	11.96%
非控制權益	282,976	299,536	(16,560)	-5.53%
權益總額	3,546,177	3,397,874	148,303	4.36%
增減比例變動分析說明：				
1、流動負債增加主係本期一年內到期長期負債增加所致。				
2、非流動負債減少主係本期長期借款減少所致。				

個體財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動及其說明

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113. 12. 31	112. 12. 31	差 異	
			金 額	%
流動資產	1, 970, 209	2, 037, 228	(67, 019)	-3. 29%
不動產、廠房及設備	2, 320, 362	2, 279, 559	40, 803	1. 79%
無形資產	28, 282	20, 711	7, 571	36. 56%
其他資產	1, 593, 161	1, 506, 337	86, 824	5. 76%
資產總額	5, 912, 014	5, 843, 835	68, 179	1. 17%
流動負債	1, 342, 156	1, 122, 906	219, 250	19. 53%
非流動負債	1, 306, 657	1, 622, 591	(315, 934)	-19. 47%
負債總額	2, 648, 813	2, 745, 497	(96, 684)	-3. 52%
股本	1, 811, 398	1, 677, 221	134, 177	8. 00%
資本公積	924, 140	924, 140	—	—
保留盈餘	648, 425	634, 148	14, 277	2. 25%
其他權益	(120, 762)	(137, 171)	16, 409	11. 96%
非控制權益	—	—	—	—
權益總額	3, 263, 201	3, 098, 338	164, 863	5. 32%
增減比例變動分析說明：				
1、無形資產增加主係本期電腦軟體成本增加所致。				
2、流動負債增加主係本期一年內到期長期負債增加所致。				
3、非流動負債減少主係本期長期借款減少所致。				

二、財務績效

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	3,487,204	3,309,903	177,301	5.36%
減：銷貨退回及折讓	336,576	346,969	(10,393)	-3.00%
營業收入淨額	3,150,628	2,962,934	187,694	6.33%
營業成本	1,913,612	1,871,691	41,921	2.24%
營業毛利	1,237,016	1,091,243	145,773	13.36%
營業費用	943,152	805,187	137,965	17.13%
營業(損)益	293,864	286,056	7,808	2.73%
營業外收入及支出	13,236	19,652	(6,416)	-32.65%
繼續營業部門稅前淨(損)利	307,100	305,708	1,392	0.46%
所得稅費用(利益)	21,883	(51,068)	72,951	-142.85%
繼續營業部門稅後淨利	285,217	356,776	(71,559)	-20.06%
其他綜合損益(稅後淨額)	30,808	(23,846)	54,654	229.20%
綜合損益總額	316,025	332,930	(16,905)	-5.08%
<u>增減比例變動分析說明：</u> 1、營業外收入及支出較同期減少，主係本期其他收入減少所致。 2、所得稅費用較同期增加，主係同期認列遞延所得稅利益所致。 3、其他綜合損益(稅後淨額)較同期增加，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額本期利益增加所致。				

(二)預期未來一年銷售數量與其依據：不適用。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

個體財務績效

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	3,197,650	3,061,081	136,569	4.46%
減：銷貨退回及折讓	337,335	343,871	(6,536)	-1.90%
營業收入淨額	2,860,315	2,717,210	143,105	5.27%
營業成本	1,726,564	1,684,194	42,370	2.52%
營業毛利	1,133,751	1,033,016	100,735	9.75%
營業費用	803,146	693,653	109,493	15.78%
營業利益	330,405	339,166	(8,761)	-2.58%
營業外收入及支出	(6,511)	(27,905)	21,394	-76.67%
繼續營業部門稅前淨利	323,894	311,261	12,633	4.06%
所得稅費用(利益)	19,189	(63,909)	83,098	-130.03%
繼續營業部門稅後淨利	304,705	375,170	(70,465)	-18.78%
其他綜合損益(稅後淨額)	27,880	(19,539)	47,419	242.69%
綜合損益總額	332,585	355,631	(23,046)	-6.48%
<u>增減比例變動分析說明：</u> 1、營業外收入及支出較同期增加，主係本期外幣兌換利益增加所致。 2、所得稅費用較同期增加，主係同期認列遞延所得稅利益所致。 3、其他綜合損益(稅後淨額)較同期增加，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額本期利益增加所致。				

(二)預期未來一年銷售數量與其依據：不適用。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

三、現金流量

現金流量分析

1. 本年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流量	全年來自 投資活動 淨現金流 量	全年來自 籌資活動 淨現金流 量	匯率變動 對現金及 約當現金 影響	現金剩餘 (不足) 數額	流動性不足 之改善計畫	
						投資 計畫	理財 計畫
1,074,489	593,512	(391,078)	(209,083)	7,832	1,075,672	—	—

分析說明：現金流量變化主要來自投資活動及籌資活動淨現金流出增加所致。

2. 流動性不足之改善計畫及流動性分析：無。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年來自 投資活動淨 現金流量	現金剩餘 (不足) 數額	流動性不足之 改善計畫	
				投資計畫	理財計畫
1,075,672	623,188	(449,676)	1,249,184	—	—

(1) 流動性不足之改善計畫及流動性分析：無

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度	
			114 年	115 年
健康園區	115 年 4 季	200,000	50,000	100,000
廠房及設備 修整、更新	115 年 4 季	270,000	200,000	70,000
第二物流中心	116 年 4 季	450,000	50,000	150,000
合計		920,000	300,000	320,000
預計可能產生效益		擴展生產動能，提高參訪人數，業務擴展。		

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)最近年度轉投資政策：

單位：新台幣仟元

說明/項目	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
CANCAP PHARMACEUTICAL LTD.	(3,429)	協助科研資訊的收集	配合原物料國際化進行詢比議價作業。	擴大原物料範圍與國際原物料等洽商。	積極拓展業務
杏力醫療器材生技股份有限公司	2,328	加強醫療器材相關技術及資產	提高生產效率	調整經營模式，以醫療用塑膠瓶器為主	積極拓展業務
杏輝天力(杭州)藥業有限公司	5,793	建立中草藥提取物生產及國際市場	中草藥開發完成效益依進度展開	擴大中草藥提取物生產線，加大新品研發力度，拓展市場。	開發天然產物市場
和田天力沙生藥物開發有限責任公司	(10,145)	配合中草藥開發之植物栽種基地	主要為示範種植基地，栽種植物優先。	持續種植基地經營管理，保障優質中草藥質量化	視配合種植需要擴大使用範圍
杭州維存保健食品有限公司	(410)	專責銷售大陸地區保健食品	目前處待開發狀態	研擬中	保健食品公司名稱取得困難，擬保留之。
杏國新藥股份有限公司	(34,784)	藥品研究開發作業	目前仍處於藥品研究開發階段	以新藥研發為主軸，積極爭取國際策略夥伴合作	視營運進度需要辦理增資
SynCore Biotechnology Europe GmbH	19	新藥研發及生物技術服務	目前仍處於新藥開發階段	依區域新藥開發為主軸，尋求區域策略合作夥伴。	無

六、風險事項分析：

1. 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：

本公司主要產品為療效用藥及功能性食品方面為主，僅按外幣計價交易之應收付款項，受外匯匯率變動及採浮動利率為基礎外，並未持有各項受利率及市場價格影響等金融商品，且採自然避險控制外幣會因應收付款項互抵，故匯率風險並不大，本公司向金融市場融資將爭取優惠利率，以降低成本。另通貨膨脹對本公司並無重大影響。

2. 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：

公司最近年度未從事高風險、高槓桿投資、及衍生性商品、資金貸與他人等上述活動，除此之外並無其他事項。

本年度辦理為他人背書保證因子公司營運狀況需要，子公司杏力醫療器材生技股份有限公司本期背書保證金額為新台幣30,000仟元及杏國新藥股份有限公司本期背書保證金額為新台幣250,000仟元，截至113/12/31日分別佔最近期財務報表淨值分別為0.92%及7.66%，另為營運需要委請子公司杏力醫療器材生技股份有限公司為母公司杏輝藥品公司背書保證金額為新台幣25,000仟元，截至113/12/31日佔其最近期財務報表淨值為25.48%。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本集團未來主要的研究發展方向為學名藥的深耕、天然產物的提取及新藥的發展，目標為擴大高附加價值產品的貢獻，舉例來說：癌症用藥的新劑型開發與製程開發、原料藥、國際藥品的開發與代理、高齡化社會的功能性食品、天然產物提取技術與專利的商品化及現有產品與製程的改善及提升計畫，持續投入約為數億元。

4. 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：

110年9月14日藥品查驗登記審查準則修正後，藥品許可證展延需提供原料藥及成品的檢視變更核備函或是不需變更的評估說明。本公司依藥品許可證效期排序處理，陸續完成藥品許可證展延。

5. 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

(1) 產業變化：2022年起健保署調降藥價，以心血管、神經系統及全身性抗感染劑等三高用藥為主，我公司受影響不大，且公司已積極拓展健康食品及營養品銷售，藉以減低國內健保藥價調降衝擊。

(2) 科技改變(包括資通安全風險)：完成 ISO 27001:2022 轉版驗證，符合國際資安規範最新要求，每年持續定期進行演練確保符合預期系統復原目標時間，同時降低無預警天災及人為疏失造成之系統中斷風險。

6. 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自上市掛牌以來，致力於品質的提昇及高效能的研發生產技術，對本公司企業及公眾形象皆有正面之影響。

7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

目前本公司尚無併購計畫。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司所屬產業為生技製藥業，對產品的有效性及安全性特別受到重視，透過各國衛生機構官方認證確保產品的有效性，配合營運成長強化產品優勢，調整生產線對本公司的經營效益有正面增加的效果。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司一般客戶佔總營運之6成以上，故無銷貨集中問題。

10. 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：

本公司最近年度董事及持股超過百分之十之大股東，並無大量移轉的情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無此情事。

12. 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

13. 其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

請參閱 公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，如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：無。

杏輝藥品工業股份有限公司



董事長：李 志 文





生命 Life

健康 Health

科技 Technology